

公司代码：600496

公司简称：精工钢构

长江精工钢结构（集团）股份有限公司 2014 年年度报告摘要

一 重要提示

1.1 本年度报告摘要来自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的年度报告全文。

1.2 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	精工钢构	600496	长江精工、G精工钢、长江股份

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	沈月华	张姗姗
电话	021-31215599-6858	0564-3631386
传真	021-31215599-6870	0564-3630000
电子信箱	600496@jgsteel.cn	600496@jgsteel.cn

二 主要财务数据和股东情况

2.1 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	2014年末	2013年末	本期末比上年同 期末增减 (%)	2012年末
总资产	9,789,062,972.17	8,386,613,284.67	16.72	7,403,483,163.80
归属于上市公司股东的净资产	3,370,871,325.98	2,305,504,736.96	46.21	2,100,795,882.60
	2014年	2013年	本期比上年同期 增减 (%)	2012年
经营活动产生的现金流量净	116,858,970.46	-9,349,927.64	1,349.84	-362,546,766.06

额				
营业收入	6,885,779,868.88	7,519,711,952.57	-8.43	6,131,477,578.29
归属于上市公司股东的净利润	266,510,908.25	237,133,029.58	12.39	209,818,775.17
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	216,341,542.74	227,503,899.97	-4.91	206,882,001.29
加权平均净资产收益率(%)	10.45	10.76	减少0.31个百分点	10.4
基本每股收益(元/股)	0.44	0.40	10	0.36
稀释每股收益(元/股)	0.44	0.40	10	0.36

说明：公司于2015年4月2日发布2014年度业绩快报（公告编号：2015-011），业绩快报中公司2014年度归属于母公司的净利润为281,298,858.25元，现经审计后，公司2014年度归属于母公司的净利润为266,510,908.25，有14,787,950元差异，原因为股权激励中因未行权而失效股权激励费不做冲回。本次差异幅度为5.26%，不为重大差错。

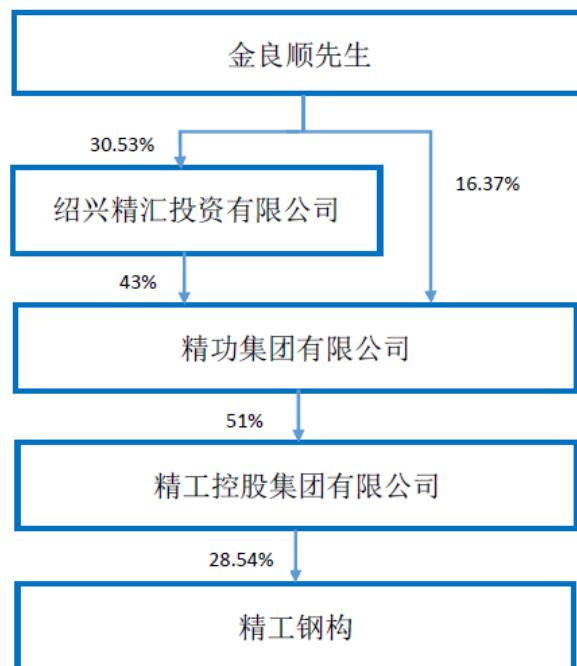
2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数（户）		32,650				
年度报告披露日前第五个交易日末的股东总数（户）		47,540				
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）		0				
年度报告披露日前第五个交易日末表决权恢复的优先股股东总数（户）		0				
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	质押或冻结的股份数量	
精工控股集团有限公司	境内非国有法人	28.54	195,940,729	0	质押	188,045,000
财通基金—民生银行—曙光1号资产管理计划	其他	3.59	24,674,556	24,674,556	无	
交银施罗德资产—交通银行—交银施罗德资管进取3号资产管理计划	其他	2.91	20,000,000	20,000,000	无	
六安市工业投资发展有限公司	国有法人	2.90	19,900,978	0	无	
赵嘉馨	境内自然人	2.32	15,905,218	0	质押	15,905,218
深圳平安大华汇通财富	其他	2.18	15,000,000	15,000,000	无	

浦发银行—平安汇通浦发广州汇垠澳丰3号特定客户资产管理						
财通基金—工商银行—富春99号资产管理计划	其他	1.79	12,307,692	12,307,692	无	
百年人寿保险股份有限公司—自有资金	其他	1.45	10,000,000	10,000,000	无	
兴业国际信托有限公司—福建中行新股申购资金信托项目〈6期〉	其他	1.31	9,000,075	0	无	
长安基金—光大银行—长安群英4号分级资产管理计划	其他	0.85	5,850,000	0	无	
上述股东关联关系或一致行动的说明	前十名股东中财通基金—民生银行—曙光1号资产管理计划、财通基金—工商银行—富春99号资产管理计划通过财通基金管理有限认购公司非公开发行股票；前十名无限售条件股东中，公司第一大股东精工控股集团有限公司与方朝阳存在关联关系，方朝阳为精工控股集团有限公司的法定代表人。未知其他股东是否有关联关系。					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明						

2.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



三 管理层讨论与分析

（一） 董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2014年，公司在“凝聚共识,重燃激情；协同创新，再铸辉煌”的战略思路引导下，上下齐心，协力协作，一手抓规模增长，一手抓精益管理，实现了业务的良好发展。

报告期内，公司业务承接额 104.70 亿元，同比增长 30.39%；实现主营业务收入 68.86 亿元，同比略降 8.43%；归属于母公司所有者的净利润 2.67 亿元，同比增加 12.39%；完成钢结构产量 57.32 万吨，同比略增长。具体如下：

一) 业务规模创新高

报告期内，公司累计新接业务 104.70 亿元，较上年同期增长 30.39%：

1、大合同占比提升。

报告期内，公司共承接亿元以上重大工程 19 项，累计合同金额 39.68 亿元，较上年同期增长 61.30%，其中不乏中国西部国际博览城（一期）工程（5.5 亿元）、新疆会展二期项目（5.3 亿元）等合同金额大、工程影响力强的大项目。

2、国际业务发展势头良好。

报告期内，公司紧随“一带一路”国家战略，先后承接了新加坡、哈萨克斯坦、香港等地的标志性工程，同时在日本、中东地区继续加强市场开拓。全年承接国际业务 9.13 亿元，同比增长 104.71%。

3、国内业务稳健增长。

在国内钢结构市场上，公司继续以品牌和差异化竞争策略占据高端市场，保持了快速发展势头：工业建筑板块实现业务承接额 38.15 亿元，同比增长 24.84%；公共建筑板块实现业务承接额 23.46 亿元，同比增长 34.29%；商业建筑板块实现业务承接额 17.60 亿元，同比增长 30.90%。

二) 持续构建技术壁垒

报告期内，公司继续坚持科技创新，获得多项殊荣：

1、科技研发硕果累累。

报告期内，公司“大跨度钢结构防火防腐关键技术与工程应用”获得国家科技进步奖二等奖，“大跨度空间轮辐式索桁架结构与其支承结构施工技术研究与应用”获中国钢结构协会科学技术奖三等奖。

技术成果方面，公司获得专利授权 55 项，其中已授权发明专利 5 项,实用新型专利 50 项；获得国家级工法 3 项，国家级 QC 成果 1 项，省级 QC 成果 9 项，省级科技成果 10 项，省级科学技术奖 1 项。

此外，湖北精工工业建筑系统有限公司、金刚幕墙集团有限公司被认定为高新技术企业，本

公司、浙江精工钢结构集团有限公司高新企业复评通过。目前公司及下属子公司共有 8 家高新技术企业。

2、获得多项工程类大奖。

报告期内，公司获得詹天佑奖一项（深圳湾体育中心）、鲁班奖两项（温州国际会展中心三期展馆工程、广州太古汇工程）、“改革开放 35 年百项经典暨精品工程”四项（天津奥林匹克中心体育场、鄂尔多斯市东胜区全民健身活动中心体育场、中国国际贸易中心三期、广州珠江新城西塔）。此外还获得中国金属围护系统工程“金禹奖”、全国建筑工程装饰奖“中国钢结构金奖”、全国优秀焊接工程奖等国家、省、市各类奖项 30 余项。浙江精工钢结构集团有限公司被中国建筑金属结构协会评为“中国建筑钢结构行业推荐品牌信誉 AAA”，金刚幕墙集团有限公司被中国建筑金属结构协会评为“最具创新与价值企业奖”。

三）利用资本市场促进产业发展

报告期内，公司完成非公开发行 1 亿股，募集资金 8.45 亿元，用于建设绿色集成建筑科技产业园项目、重型异型钢结构生产基地（二期）项目和补充流动资金。非公开发行工作的顺利完成，进一步增强公司在集成建筑领域的领先优势和在大型公共建筑、商业建筑市场的业务承接能力，有效降低公司的财务风险，进而巩固和提升公司的竞争优势。

四）夯实管理基础

报告期初，公司制定了涉及生产、项目管理、人力资源、采购等体系的“十大管理举措”，报告期内取得阶段性成果。为进一步加强制度建设，促进各项管理工作的专业化、职业化、规范化、标准化，公司在内部开展各项管理制度、流程、表单的梳理、修订和完善工作。同时开展内部管理审计工作，为公司管理工作做“体检”，加强公司内部管理风险的防控，有助于公司管理的提升。

五）推动战略升级

公司一直致力于由“建筑钢结构建造商”向“钢结构建筑集成服务商”升级。作为公司战略升级业务的绿色集成及光伏业务在报告期也取得了较大突破。

推动绿色集成业务发展。

报告期内，国家对绿色集成建筑的扶持力度不断加大。国务院发布了《2014-2015 年节能减排低碳发展行动方案》，国务院总理李克强在 2015 年政府工作报告中也特别提到“要控制能源消费总量，尤其加强在工业、交通、建筑等重点领域的节能”。此外，国家住房和城乡建设部特批准含公司在内的 15 家钢结构企业房屋建筑工程施工总承包一级资质试点，为公司开展绿色集成业务扫除了建筑资质方面的障碍。

在国家政策不断扶持的同时，公司也在技术和资金上积极储备，不断推动绿色集成建筑业务的开展：技术方面，公司自主研发的预制装配式 GBS 多层钢结构集成建筑系统通过了浙江省住房和城乡建设厅科学技术委员会可行性论证和浙江省三新产品--“新技术、新产品、新工艺”论证，并运用该系统历时 15 天建成了公司自用三层楼 5000 平方的科研办公楼；公司《GBS 预制装配式多层钢结构集成建筑应用技术规程》获得浙江省住房和城乡建设厅工程建设企业标准备案并发布实

施。资金方面，公司完成了 8.45 亿元的非公开增发工作，其中 4.45 亿元用于绿色集成建筑科技产业园项目建设；同时，绍兴精工绿筑集成建筑系统工业有限公司模块化、装配式新型高层住宅主体结构系统和节能外墙系统产业化项目获得中央预算内投资补助 1000 万元。

2、借助政策东风，光伏业务实现新突破。

报告期内，国家、地方各级政府颁布了百余条促进光伏产业发展的政策。如国家能源局发布的《关于进一步落实分布式光伏发电有关政策的通知》、《能源发展战略行动计划（2014-2020 年）》、《关于加快培育分布式光伏发电应用示范区有关要求的通知》等，解决分布式光伏电站一系列难题。2015 年初，国家能源局下发了《关于下达 2015 年光伏发电建设实施方案》的通知，新增光伏电站规模 17.8GW，并明确了屋顶分布式光伏发电项目及全部自发自用的地面分布式光伏发电项目不设规模限制、优化项目备案及并网流程等。

借助政策的东风，公司也积极开展分布式光伏业务。报告期内，公司在自身承接业务的同时，通过参股企业浙江精工能源科技集团有限公司，承接了 30MW 分布式光伏发电项目，逐步积累分布式光伏电站建设的实践经验，进一步增强公司光伏建筑一体化业务的实力。

(一) 主营业务分析

1 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	6,885,779,868.88	7,519,711,952.57	-8.43
营业成本	5,743,806,741.13	6,369,935,826.63	-9.83
销售费用	124,276,399.80	125,805,313.49	-1.22
管理费用	421,118,302.10	376,845,396.52	11.75
财务费用	160,707,572.38	130,324,455.79	23.31
经营活动产生的现金流量净额	116,858,970.46	-9,349,927.64	1,349.84
投资活动产生的现金流量净额	-369,609,729.98	-120,445,273.46	-206.87
筹资活动产生的现金流量净额	483,226,670.03	268,357,531.26	80.07
研发支出	246,449,772.59	220,347,828.56	11.85

2 收入

(1) 驱动业务收入变化的因素分析

公司主营业务包括钢结构工业建筑、商业建筑、公共建筑等以及围护和幕墙业务。报告期内实现主营业务收入 68.86 亿元，同比略降 8.43%，主要与公司成本加成的定价模式以及报告期内原材料成本下降有关，详见“主营业务分行业、分产品情况表”。

(2) 以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

行业分类	项目	2014 年	同比增减 (%)
建筑钢结构行业	销售量(万吨)	57.21	-1.28
	生产量(万吨)	57.32	5.26
	库存量(万吨)	2.23	5.19

围护系统	销售量(万平方米)	90	-1.61
	生产量(万平方米)	95	2.84
	库存量(万平方米)	5.91	549.45

(3) 订单分析

请见本节“报告期内主要工作回顾”。

(4) 新产品及新服务的影响分析

报告期内无产品或服务发生重大变化或调整

(5) 主要销售客户的情况

报告期内，公司前五名客户销售金额合计为 63,685.17 万元，占年度销售总额的 9.25%。

3 成本

(1) 成本分析表

单位：元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
钢结构行业	生产成本	3,847,531,702.53	67.05	4,331,312,498.18	68.04	-11.17	
	安装成本	1,863,058,341.04	32.47	2,004,268,462.60	31.48	-7.05	
紧固件及其他	生产成本	27,704,236.14	0.48	30,554,039.90	0.48	-9.33	
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
轻型钢结构	生产成本	1,490,381,786.09	25.97	1,677,850,063.05	26.35	-11.17	
	安装成本	624,929,967.73	10.89	694,793,162.99	10.91	-10.06	
空间大跨度钢结构	生产成本	645,477,789.93	11.25	710,828,055.89	11.17	-9.19	
	安装成本	412,613,890.50	7.19	446,449,700.38	7.01	-7.58	
多高层钢结构产品	生产成本	966,413,712.82	16.84	1,064,905,049.00	16.73	-9.25	
	安装成本	542,319,980.93	9.45	582,861,979.70	9.16	-6.96	

	本						
围护及幕墙系统	生产成本	745,258,413.69	12.99	877,729,330.24	13.79	-15.09	
	安装成本	283,194,501.89	4.94	280,163,619.54	4.4	1.08	
紧固件及其他	生产成本	27,704,236.14	0.48	30,554,039.90	0.48	-9.33	

(2) 主要供应商情况

报告期内，公司前五名供应商采购金额合计 70,530.34 万元，占采购总金额的 13.88%

4 费用

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
销售费用	124,276,399.80	125,805,313.49	-1.22
管理费用	421,118,302.10	376,845,396.52	11.75
财务费用	160,707,572.38	130,324,455.79	23.31

5 研发支出

(1) 研发支出情况表

单位：元

本期费用化研发支出	246,449,772.59
本期资本化研发支出	
研发支出合计	246,449,772.59
研发支出总额占净资产比例 (%)	7.29
研发支出总额占营业收入比例 (%)	3.58

(2) 情况说明

公司坚持科技创新，在钢结构构件加工制作、节点设计、工程施工安装等环节，持续加大研发投入，逐步形成“精工八大技术体系”。报告期内，公司的研发支出主要用于：绿色节能建筑研发、新型焊接工艺研发、新产品、新节点构造的研发、钢构件加工工艺研发、新型安装施工工艺技术研发等。通过这些研发项目，希望不断巩固和提升公司的技术优势，增强核心竞争力。

6 现金流

报表项目	本期金额	上期金额	变动比率 (%)	变动原因
经营活动产生的现金流量净额	116,858,970.46	-9,349,927.64	1349.84	主要为本期工程收款增加影响
投资活动产生的现金流量净额	-369,609,729.98	-120,445,273.46	-206.87	主要为投资联营企业和新建厂房影响
筹资活动产生的现金流量净额	483,226,670.03	268,357,531.26	80.07	主要为增发股票影响

7 其他

(1) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

1、公司于 2012 年 3 月 22 日发行长江精工钢结构（集团）股份有限公司 2011 年公司债券（简称“11 精工债”，代码“122122”），发行总额为人民币 7 亿元，发行价格为每张 100 元，本期公司债券为 3 年期固定利率，利率 6.30%。报告期内，公司完成了“11 精工债”的第二次付息，向截止 2014 年 3 月 21 日在登记公司登记在册的全体“11 精工债”持有人每手“11 精工债”面值 1000 元，派发利息为 63 元（含税）。2014 年 3 月 24 日完成付息。报告期内，公司完成了“11 精工债”2014 年跟踪评级，根据鹏元资信评估有限公司出具的跟踪评级报告，本次评级维持公司本期公司债券信用等级为 AA，维持公司主体长期信用等级为 AA，评级展望维持为稳定。

2、经公司 2013 年 12 月 2 日召开的第五届董事会 2013 年第六次临时会议和 2013 年 12 月 18 日召开的 2013 年度第二次临时股东大会审议通过，公司拟非公开发行 A 股股票事宜，2014 年 6 月 12 日收到中国证券监督管理委员会《关于核准长江精工钢结构（集团）股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可【2014】568 号），公司于 2014 年 10 月完成非公开发行 10,000 万股，并于 2014 年 10 月 28 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕发行新增股份的登记托管手续。

(2) 发展战略和经营计划进展说明

2013 年度报告中，公司披露 2014 年的计划业务承接额为 120 亿元，三项费用控制在 7.19 亿元。报告期内，公司实际承接业务 104.70 亿元，完成预定目标的 87.25%，三项费用发生额 6.91 亿元，完成目标的 96.11%。2014 年公司业务承接情况与计划目标有一定的差距，一方面是因为 2014 年计划目标要求较高，同比增长近 50%；另一方面与主要原材料——钢材的成本下跌以及公司成本加成的定价模式相关。在公司成本加成的定价模式下，由于全年钢材价格大约下降了 10%，一定程度上影响了业务承接额。

有关业务承接的分析，请见本节“报告期内主要工作回顾”。

(二) 行业、产品或地区经营情况分析

1、主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
钢结构行业	6,799,534,992.38	5,710,590,043.58	16.01	-8.49	-9.86	增加 1.28 个百分点
紧固件及设计	44,574,551.27	27,704,236.14	37.85	-5.32	-9.33	增加 2.75 个百分点

主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
轻型钢结构	2,465,798,226.52	2,115,311,753.82	14.21	-10.62	-10.85	增加 0.21 个百分点
空间大跨度钢结构	1,270,427,040.77	1,058,091,680.43	16.71	-5.03	-8.57	增加 3.23 个百分点
多高层钢结构产品	1,799,634,785.68	1,508,733,693.75	16.16	-7.65	-8.44	增加 0.72 个百分点
围护及幕墙系统	1,263,674,939.41	1,028,452,915.58	18.61	-8.79	-11.18	增加 2.19 个百分点
紧固件及设计	44,574,551.27	27,704,236.14	37.85	-5.32	-9.33	增加 2.75 个百分点

2、主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
东北地区	291,491,115.98	-8.21
华北地区	764,015,462.14	8.46
华东地区	3,003,475,274.98	-8.45
华南地区	1,019,598,870.90	-4.44
西南地区	359,665,725.52	-15.26
西北地区	270,325,053.90	-41.97
华中地区	536,052,865.03	21.28
国外	599,485,175.20	-22.73

(三) 资产、负债情况分析

1 资产负债情况分析表

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	1,034,942,000.32	10.57	694,228,339.43	8.28	49.08	主要为期末未投入使用的募集资金影响所致
应收股利	2,352,000.00	0.02	1,372,000.00	0.02	71.43	主要为联营企业盈利分红影响所致
其他应收款	493,467,483.50	5.04	236,230,694.96	2.82	108.89	主要为盘锦项目债权转让影响所致
长期股	269,282,862.53	2.75	50,400,311.31	0.60	434.29	主要为增加投

股权投资						资联营企业影响所致
投资性房地产	733,636.22	0.01	24,311,981.12	0.29	-96.98	主要为房产处置影响所致
在建工程	1,977,960.52	0.02	24,020,209.96	0.29	-91.77	主要为在建厂房投入使用影响所致
应付票据	726,639,663.39	7.42	535,082,070.62	6.38	35.80	主要为本期支付供应商票据增加影响所致
一年内到期的非流动负债	740,269,203.69	7.56	139,009,320.00	1.66	432.53	主要为本期即将到期债券转入影响所致
长期借款	124,194,771.98	1.27	45,981,879.19	0.55	170.10	主要为借款增加影响所致
应付债券			695,773,010.68	8.30	-100.00	主要为本期即将到期债券转出影响所致
预计负债	41,306,358.26	0.42	63,532,000.57	0.76	-34.98	主要为工程进度增加转为实际亏损影响所致
资本公积	1,150,467,247.24	11.75	419,107,247.24	5.00	174.50	主要为增发股票影响所致
其他综合收益	-10,060,932.96	-0.10	-6,884,913.73	-0.08	46.13	主要为汇率变动影响所致

(四) 核心竞争力分析

1、一体化服务优势

公司是集设计、加工及施工于一体的钢结构企业。经过多年的发展，公司在钢结构业务的基础上，逐步积累了屋面系统、墙面系统、幕墙系统及楼面系统等多方面的设计、生产能力，同时形成了经验成熟的跨领域研发及管理团队，能够同时满足客户对项目工期、产品质量、节能环保及投资成本等多个层次的要求，具备提供定制化、集成化解决方案的实力。

报告期，公司在积累前期项目经验基础上，自主研发成功新一代集成建筑体系，并运用此体系建造了公司自用的科研楼，为公司推行绿色集成建筑提供了丰富的实践经验。同时，公司启动了绿色集成建筑科技产业园项目，计划投资形成产能 50 万平米的集成建筑生产基地，为绿色集成建筑的发展提供必要的产能保障。报告期内，公司获得了房屋建筑总承包一级资质，扫除了建筑资质方面的障碍。同时，公司自主研发的 GBS 预制装配式多层钢结构集成建筑体系通过浙江省住房和城乡建设厅科学技术委员会的可行性论证浙江省“三新产品”——新产品、新工艺、新技术论证，公司《GBS 预制装配式多层钢结构集成建筑应用技术规程》作为浙江省首个关于预制装配式钢结构集成建筑的企业标准获得了浙江省住房和城乡建设厅工程建设企业标准备案并发布实

施，扫除了市场推广中的障碍。

2、业务协同优势

公司先后整合了行业领先的金属围护系统企业（上海精锐金属建筑系统有限公司）和幕墙企业（金刚幕墙集团有限公司），并组建了光伏业务的团队，产业链不断延伸。各业务板块之间共享营销、渠道、技术等资源的同时，公司在集团层面不断地加强优势资源的整合力度，协同效应逐步显现。

3、技术领先

经过多年的研发和实践经验积累，公司形成了以“精工八大技术体系”为核心的自主知识产权体系，并在此基础上不断衍生出业内领先的专有技术、工法和科技成果，为巩固公司的行业龙头地位奠定了坚实的基础。报告期，公司“大跨度钢结构防火防腐关键技术与工程应用”获得国家科技进步奖二等奖，“大跨度空间轮辐式索桁架结构与其支承结构施工技术研究与工程应用”获中国钢结构协会科学技术奖三等奖。公司拥有国家技术中心 1 家，高新技术企业 8 家；报告期内获得专利授权 55 项、国家级 QC 成果 1 项、省级 QC 成果 9 项等多项技术成果，为实现公司的战略目标提供了技术保证。

4、品牌优势

公司坚持高端市场定位，先后承接了多个国家或地区的地标性建筑和知名企业工程，以良好的品质赢得了市场口碑。报告期内，深圳湾体育中心获得詹天佑奖；温州国际会展中心三期展馆工程和广州太古汇工程 2 项工程获得鲁班奖；天津奥林匹克中心体育场、鄂尔多斯市东胜区全民健身活动中心体育场、中国国际贸易中心三期、广州珠江新城西塔 4 项工程获得“改革开放 35 年百项经典暨精品工程”；广州新客站金属屋面工程等 3 项工程获得中国金属围护系统工程“金禹奖”、哈尔滨木雕馆等 3 项工程获得全国建筑工程装饰奖；贵阳龙洞堡国际机场扩建项目-航站楼屋面钢结构与金属屋面工程等 10 项工程荣获中国建筑金属结构协会中国钢结构金奖；盘锦体育中心、乌鲁木齐第十三届全国冬运会速滑馆、昆山火车站 3 项工程获得全国优秀焊接工程奖。

(五) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

报告期内，公司对外股权投资额为 55,112.64 万元，与去年相比增加 48,671.64 万元,对外股权投资额增加 755.65%。

被投资公司名称	主要经营活动	占被投资公司权益的比例 (%)	备注
浙江精工能源科技集团有限公司	分布式太阳能光伏电站的投资；太阳能光伏发电项目的技术咨询与技术服务；机电产品、电器配件、光伏设备和组件的销售；货物进出口。	45	2013 年 12 月 2 日，公司第五届董事会 2013 年第六次临时会议审议通过了《关于与关联方共同投资设立公司暨关联交易的议案》，同意公司和中建信控股集团共同出资投资设立浙江精工新能源科技集团有限公司，注册资本 5 亿元，公司出资 2.25 亿元，占注册资本 45%。注册资本分期缴纳，第

			一笔出资额为 1 亿元剩余注册资本两年内缴足。报告期内公司缴纳 22,500 万元。
绍兴精工绿筑集成建筑系统工业有限公司	生产：轻型钢结构、集成建筑用和高层建筑用钢结构、金属屋面、金属墙面、金属维护材料、钢筋桁架及其他钢结构产品、集成建筑系统	100	2014 年 2 月 17 日，公司第五届董事会 2014 年度第二次临时会议审议通过了《关于投资设立全资子公司的议案》，同意公司投资设立全资子公司绍兴精工绿筑集成建筑系统工业有限公司注册资本 1 亿元人民币。报告期内，公司已缴纳 7,800 万元。
金刚幕墙集团有限公司	房屋建筑业	100	2014 年 5 月 27 日，公司第五届董事会 2014 年度第五次临时会议审议通过了《关于对公司全资子公司金刚幕墙集团有限公司增资的议案》，同意公司对金刚幕墙集团有限公司增资人民币 6,500 万元。报告期内，已增资完成。
绍兴绿筑建筑材料有限公司	新型建筑材料的研发及技术服务；金属材料（除贵稀金属外）、建材的批发及进出口业务。	99.72	2014 年 5 月 27 日，公司第五届董事会 2014 年度第五次临时会议审议通过了《关于所控制企业香港精工钢结构有限公司投资设立子公司的议案》，同意公司通过下属所控制企业香港精工钢结构有限公司出资 3,000 万美元，设立其全资子公司。截止报告期末，累计缴纳 2000 万美元。
浙江精工钢结构集团有限公司	生产、销售轻型、高层用建筑钢结构产品及新型墙体材料、钢结构设计、施工安装。	99.62	2014 年 11 月 10 日，第五届董事会 2014 年度第十次临时会议审议通过了《关于对公司控股子公司浙江精工钢结构集团有限公司增资的议案》，同意公司对浙江精工钢结构集团有限公司增资人民币 5.9 亿元。截止报告期末，公司未缴纳注册资本。
湖北精工工业建筑系统有限公司	建筑机械制造；建筑钢结构产品及新型墙体材料的设计、生产销售、施工安装；机械零件的加工。	100	经董事长审批同意对湖北精工工业建筑系统有限公司增资金额 5000 万元。报告期内，已增资完成。
绍兴金刚幕墙工程有限公司	建筑幕墙、金属门窗、钢结构设计、制作、安装	100	经董事长审批同意，由公司全资子公司金刚幕墙集团有限公司投资 50 万元设立绍兴金刚幕墙工程有限公司。报告期内，金刚幕墙集团有限公司已缴纳资本金 50 万元。
天津金刚幕墙工程有限公司	建筑幕墙、金属门窗、钢结构安装、设计、技术咨询	100	经董事长审批同意，由公司全资子公司金刚幕墙集团有限公司投资 50 万元设立绍兴金刚幕墙工程有限公司。报告期内，金刚幕墙集团有限公司已缴纳资本金 0 万元。
精工钢结构巴西有限公司	实业贸易、投资	98.91	经董事长审批同意，由公司控股子公司精工国际钢结构有限公司投资 60 雷亚尔设立精工钢结构巴西有限公司。报告期内，精工国际钢结构有限公司已缴纳完毕资本金。
精工钢结构马来西亚有限公司	销售、设计、施工、安装	99.91	经董事长审批同意，由公司控股子公司精工国际钢结构有限公司投资 100 万吉兰特设立精工钢结构马来西亚有限公司。报告期内，精工国际钢结构有限公司已缴纳完

			毕资本金。
精工钢结构 (上海)有限公司	销售、设计、施工、安 装	99.91	经董事长审批同意，由公司控股子公司精工国际钢结构有限公司投资 100 万美元设立精工钢结构（上海）有限公司。报告期内，精工国际钢结构有限公司已缴纳完毕资本金。

2、募集资金使用情况

(1) 募集资金总体使用情况

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本年度已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2014	非公开发行	845,000,000.00	372,148,925.69	372,148,925.69	459,471,090.77	公司尚未使用的募集资金中 25000 万元用临时补充流动资金, 剩余资金 209471090.77 元(含利息收入)目前在募集资金专户中
合计	/	845,000,000.00	372,148,925.69	372,148,925.69	459,471,090.77	/
募集资金总体使用情况说明			<p>1、经公司第五届董事会 2014 年度第十次临时会议审议同意, 公司使用募集资金置换预先已投入募投项目自筹资金 69,172,069.63 元。(公告编号: 2014-065)</p> <p>2、经公司第五届董事会 2014 年度第十次临时会议审议同意, 公司在保证募集资金投资项目建设的资金需求以及项目正常进行的前提下, 将部分闲置募集资金 25,000 万元暂时用于补充流动资金, 使用期限为自股东会审议通过之日起不超过 6 个月, 到期归还至募集资金专用账户。(公告编号: 2014-066)</p> <p>3、公司第五届董事会 2014 年度第十一次临时会议、第五届监事会 2014 年度第五次临时会议审议同意, 将绿色集成建筑科技产业园项目实施主体由长江精工钢结构(集团)股份有限公司变更为浙江绿筑建筑系统集成有限公司和绍兴精工绿筑集成建筑系统工业有限公司, 此次募投项目实施主体变更不涉及募投项目内容变更。(公告编号: 2014-078)</p> <p>4、报告期内, 公司募集资金存放和使用不存在违反《募集资金使用管理办法》等相关规定。截至报告期末尚未使用的募集资金以及暂时补充流动资金的募集资金, 将在未来根据募集资金承诺项目的建设进度陆续投入项目使用。</p>			

(2) 募集资金承诺项目情况

适用 不适用

单位:万元 币种:人民币

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金本年度投入金额	募集资金累计实际投入金额	是否符合计划进度	项目进度	预计收益	产生收益情况	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明	变更原因及募集资金变更程序说明
绿色集成建筑科技产业园项目	否	44,500	200.04	200.04	是	在建				该项目还在建设中	
重型异型钢结构生产基地（二期）	否	15,000	13,378.85	13,378.85	是	已完工		-80.33	否	该项目在试运行期，暂时未达到收益	
合计	/	59,500	13,578.89	13,578.89	/	/		/	/	/	/
募集资金承诺项目使用情况说明			1、绿色集成建筑科技产业园项目的投资利润率为 18.75%，投资回收期为 5.5 年，目前，该项目还在建设中。 2、重型异型钢结构生产基地（二期）项目的投资利润率 21.60%，投资回收期为 5.37 年，目前该项目在试运行期，暂时未达到收益。								

(3) 募集资金变更项目情况

适用 不适用

3、主要子公司、参股公司分析

单位：万元

公司名称	行业	主要产品、服务	注册资本	总资产	净资产	净利润
浙江精工钢结构集团有限公司	建筑业	工程承包、构件加工	120000 万元人民币	443,026.11	93,299.48	13,376.09
美建建筑系统（中国）有限公司	建筑业	工程承包、构件加工	1100 万美元	109,993.44	38,294.07	7,373.42
精工国际钢结构有限公司	建筑业	工程承包、构件加工	3990 万港币	35,441.70	16,102.69	4,166.31
精工工业建筑系统有限公司	建筑业	工程承包、构件加工	900 万美元	71,299.97	24,472.74	4,176.83
上海精锐金属建筑系统有限公司	建筑业	工程承包、金属屋面加工	1692.8 万美元	48,224.76	25,977.12	3,519.85
广东精工钢结构有限公司	建筑业	工程承包、构件加工	8000 万元人民币	32,828.69	2,112.83	-4,030.16

4、非募集资金项目情况

适用 不适用

(六) 公司控制的特殊目的主体情况

无

(七) 其他

无

(二) 董事会关于公司未来发展的讨论与分析

一) 行业竞争格局和发展趋势

1、未来发展前景

(1) 宏观经济政策的有力推动

随着中国经济发展进入新常态，顶层设计层面的“一带一路”、“长江经济带”等政策，都为钢结构业务的发展提供了广阔的发展机会：

(a) “一带一路”

国家主席习近平于 2013 年提出建设“新丝绸之路经济带”和“21 世纪海上丝绸之路”（简称“一

带一路”)的战略构想,希望由国家资金支持,解决优质过剩产能,保证经济增长并加大中国在国际上的话语权。在近期出台的《推动共建丝绸之路经济带和 21 世纪海上丝绸之路的愿景与行动》中,强调了保障基础设施互联互通是“一带一路”建设的优先领域。该战略将加强沿线国家基础设施建设规划的对接,逐步形成连接亚洲各次区域以及亚欧非之间的基础设施网络,这是我公司海外业务的重要机遇。

为顺利推进“一带一路”战略,目前各地政府已经或者正在征集“一带一路”相关的项目,多地政府工作报告提出,将实施开放通道拓展计划,并为相关项目争取包括国家融资(亚洲基础设施投资银行和丝路基金共 1400 亿美元的初始投资将大部分用于帮助“一带一路”相关项目)、税收优惠减免以及商业银行信贷在内的多方支持。

(b) “长江经济带”

2014 年,国家提出发展“长江经济带”战略,该经济带要构建现代化综合交通运输体系,推动沿江产业结构化升级,打造世界级产业群,培育具有国际竞争力的城市群。根据长江经济带综合立体交通走廊规划(2014-2020 年),预计至 2020 年,客运量年均增速 8%,货运量年均增速 6%,建设民用运输机场数 100 个等。这个战略的实质性推进,将带来大量的基础设施建设;在打造世界级的产业集群方面,以大型企业为骨干打造世界级制造产业集群,并在沿江布局一批战略性新兴产业集聚区、国家高新技术产业基地和国家新型工业化产业示范基地。

(2)建筑工业化发展提速

2013 年 1 月 1 日,国务院办公厅发布了 1 号文件《国务院办公厅关于转发发展改革委住房城乡建设部绿色建筑行动方案的通知》,文件提出要推动建筑工业化,推广适合工业化生产的预制装配式混凝土、钢结构等建筑体系,加快发展建设工程的预制和装配技术,提高建筑工业化技术集成水平。支持集设计、生产、施工于一体的工业化基地建设,开展工业化建筑示范试点。国务院总理李克强在 2015 年政府工作报告中提到,要控制能源消费总量,尤其加强在工业、交通、建筑等重点领域的节能。

2、行业竞争格局

我国建筑钢结构行业市场化程度高,行业集中度低,竞争异常激烈。从细分市场来看,公共建筑市场,产品技术含量高,施工难度大,并且对公司的设计能力、加工制造能力、品牌、资金及过往业绩要求较高,竞争相对缓和;而工业建筑项目,特别是一些普通的厂房类项目,准入门槛低,大量的中小型厂商展开竞争,价格竞争激烈。

1. 公司发展战略

公司以“引领需求、集成创新、整合资源，实现规模与效益齐飞”为发展战略，力争成为“行业公认的领跑者、具有国际竞争力的钢结构建筑系统集成商”。

2015年，基于经济环境、政策导向等外部环境以及客户需求的改变，公司将在坚持既定战略的基础上，植入互联网思维，重新审视“客户需求”，找准“用户痛点”。以提升客户体验、提高客户满意度为目标，加大力度追求运营卓越。为此，公司2015年战略定为：围绕“客户满意度”，加强三力建设，即：创新力、执行力和领导力。

2. 经营计划

2015年，公司力争实现业务承接额130亿元，比去年同期增长24.16%（上述经营目标不代表公司2015年度的盈利预测，也不构成对公司2015年度业绩的承诺。）

3. 因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求

公司承接的钢结构工程项目一般按工程进度逐步收取工程款，在项目的运作过程中，项目承接、采购、加工制作、工程施工、竣工验收等环节均会发生大量营运资金的占用。随着公司业务规模的扩大和产业链的扩张，对流动资金的需求不断增加。对此，公司一方面将提高财务管理水平、加大应收款回笼力度，提高资金周转率；另一方面，也将采取流动资金贷款、开具银行承兑汇票、保函、票据等多种融资方式。此外，公司也将积极研究各类融资政策，以期拓宽资金来源渠道，调整公司负债结构，降低公司短期偿债风险，保证公司生产经营的良好发展。

报告期内，公司完成了非公开发行，募集资金8.45亿元，用于绿色集成建筑科技产业园项目、重型异型钢结构生产基地（二期）项目及补充流动资金。为集团产能扩张以及产业战略升级提供资金支持，缓解公司流动资金压力。

2015年3月，公司完成7亿元公司债券的还本付息工作。2015年4月2日经公司董事会审议通过，申请发行6亿元公司债和7亿元可转换债券事项。若债券发行成功，将进一步缓解财务压力，促进业务发展。

4. 可能面对的风险

1、经济周期和宏观调控风险

公司产品广泛应用于工业厂房、大型公共建筑、商业建筑、机场航站楼和火车站等，公司的业务发展与宏观经济景气程度、国家固定资产投资（特别是基础设施投资规模）及货币政策的宽松程度等直接相关。

针对此风险，公司对宏观经济及市场情况保持密切关注和深入研究，不定期地发布指导性文件，调整经营方针；加强技术创新能力和内外部资源的整合能力，创新产品体系，引导客户需求；此外，公司整合各业务的营销力量，提高重大项目的运作能力，提高重大项目、标志性工程的中标率；加强对项目的风险评估，增强应收账款管理。

2、原材料价格波动的风险

钢结构的主要原材料为钢材，钢材作为全球各个国家战略性大宗商品，受包括政治、经济、贸易等各种因素综合影响，其价格波动的幅度和频率较大，严重影响产品的成本。

针对该风险，公司加强采购与计划工作的对接，利用公司规模和品牌优势，开展大额采购和集中采购措施，并向供应商争取额外优惠，降低采购成本；在项目的承接环节，争取签订"开口合同"或"半开口合同"，转移部分原材料价格风险。

3、竞争风险

尽管钢结构产业具有较大的发展空间，但在低端市场（特别是一些普通厂房类项目），未来的市场竞争将日趋激烈，相关企业的盈利能力将可能出现下降。而技术含量较高的重型厂房、高层及超高层建筑、空间大跨度钢结构建筑等中高端市场，会逐步集中到一些品牌企业中。

针对该风险，公司一方面加大"八大技术体系"的研发与应用，维持技术领先地位，打造技术壁垒；另一方面拓宽业务链，形成为客户提供集成化、定制化产品和服务的能力；此外，公司深入开展精益管理，狠抓降本增效工作，提高运营效率、控制产品成本，力争管理出效益。

4、安全风险

钢结构工程施工大多在露天、高空环境下进行，在施工过程中自然环境复杂多变，如果管理制度不完善、安全监管不严格、操作不规范等因素均有可能构成安全风险隐患。

针对该风险，公司一贯强调加强质量、安全的事前防范，制定了《安全生产管理统一规定》、《安全生产组织机构设置和安全管理配备管理办法》等一系列有关安全生产方面的规章制度，并在实际的生产、施工过程中予以严格执行。

5、汇率风险

公司积极推进境外业务拓展，随着在中东、澳大利亚、巴西、新加坡等地的相关项目顺利实施，公司品牌在上述地区逐渐建立。公司海外钢结构出口业务主要以美元及其他外币计价。如果未来人民币对上述地区业务的结算货币继续较快升值，将导致公司承受汇率波动损失。

针对该风险，公司通过签署相对弹性的合同条款、"内保外贷"、远期结售汇等方式控制汇率风险。

四 涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

截止 2014 年 12 月 31 日，本公司合并财务报表范围内子公司如下： 1、浙江精工钢结构集团有限公司（以下简称“精工钢结构”）； 2、浙江精工空间特钢结构有限公司（以下简称“空间特钢”）； 3、精工工业建筑系统有限公司（以下简称“精工工业建筑”）； 4、广东精工钢结构有限公司（以下简称“广东精工”）； 5、美建建筑系统（中国）有限公司（以下简称“美建建筑”）； 6、湖北精工工业建筑系统有限公司（以下简称“湖北建筑系统”）； 7、湖北精工钢结构有限公司（以下简称“湖北精工”）； 8、安徽长江紧固件有限责任公司（以下简称“紧固件”）； 9、上海拜特钢结构设计有限公司（以下简称“上海拜特”）； 10、香港精工钢结构有限公司（以下简称“香港精工”）； 11、SINGAPORE JINGGONG STEEL STRUCTURE PTE .LTD.（以下简称“新加坡精工”）； 12、香港中望投资有限公司（以下简称“中望投资”）； 13、Purple Cayman, Limited（以下简称“开曼公司”）； 14、精工国际钢结构有限公司（以下简称“精工国际钢结构”）； 15、American Buildings Company Asia, L.P.（以下简称“美建亚洲”）； 16、浙江精工钢结构（澳门）有限公司（以下简称“精工澳门”）； 17、武汉精工楚天新型墙体围护材料有限公司（以下简称“楚天墙体”）； 18、浙江精工重钢结构有限公司（以下简称“精工重钢”）； 19、精工工程（澳门）有限公司（以下简称“澳门工程”）； 20、ASIA BUILDINGS COMPANY LIMITED（以下简称“亚洲建筑系统”）； 21、上海精锐金属建筑系统有限公司（以下简称“上海精锐”）； 22、诺派建筑材料（上海）有限公司（以下简称“诺派建筑”）； 23、上海绿筑光能系统技术有限责任公司（以下简称“上海绿筑”）； 24、浙江绿筑建筑系统集成有限公司（以下简称“浙江绿筑”）； 25、沈阳浙精钢结构有限公司（以下简称“沈阳浙精”）； 26、长春浙精钢结构有限公司（以下简称“长春浙精”）； 27、芜湖美建建设有限公司（以下简称“芜湖美建”）； 28、青岛城乡建筑设计院有限公司（以下简称“青岛设计院”）； 29、金刚幕墙集团有限公司（原名为广东金刚幕墙工程有限公司，以下简称“金刚幕墙”）； 30、浙江恒远钢结构有限公司（以下简称“恒远钢构”）； 31、广州市歌德建筑幕墙设计研究院有限公司（以下简称“歌德设计院”）； 32、安徽金刚幕墙工程有限公司（以下简称“安徽金刚”）； 33、金刚国际控股（集团）有限公司（以下简称“金刚国际”） 34、精工钢结构阿塞拜疆有限公司（以下简称“阿塞拜疆精工”） 35、长江精工钢结构（集团）股份有限公司安徽分公司（以下简称“安徽分公司”）； 36、长江精工钢结构（集团）股份有限公司合肥分公司（以下简称“合肥分公司”）； 37、绍兴精工绿筑集成建筑系统工业有限公司（以下简称“绍兴精工绿筑”）； 38、绍兴绿筑建筑材料有限公司（以下简称“绍兴绿筑”）； 39、绍兴金刚幕墙工程有限公司（以下简称“绍兴金刚”）； 40、天津金刚幕墙工程有限公司（以下简称“天津金刚”）； 41、精工钢结构巴西有限公司（以下简称“巴西精工”）； 42、精工钢结构马来西亚有限公司（以下简称“马来西亚精工”）； 43、精工钢结构（上海）有限公司（以下简称“上海精工”）。 本期合并财务报表范围及其变化情况详见审计报告附注“六、合并范围的变更”和“七、在其他主体中的权益”。