长江精工钢结构（集团）股份有限公司

2013 年度报告摘要

一、 重要提示

1.1 本年度报告摘要摘自年度报告全文，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

股票简称	精工钢构	股票代码	600496
股票上市交易所	上海证券交易所		
联系人	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变化

2.1 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	2013年(末)	2012年(末)	本年(末)比上年(末)增减(%)	2011年(末)
总资产	8,386,613,284.67	7,403,483,163.80	13.28	5,533,267,363.12
归属于上市公司股东的净资产	2,305,504,736.96	2,100,795,882.60	9.74	1,931,469,626.19
经营活动产生的现金流量净额	-9,349,927.64	-362,546,766.06	97.42	110,906,336.93
营业收入	7,519,711,952.57	6,131,477,578.29	22.64	5,706,273,972.86
归属于上市公司股东的净利润????	237,133,029.58	209,818,775.17	13.02	279,794,147.47
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润???	227,503,899.97	206,882,001.29	9.97	268,917,011.91
加权平均净资产收益率(%)	10.76	10.4	增加0.36个百分点	16.03
基本每股收益(元/股)	0.40	0.36	11.11	0.48
稀释每股收益(元/股)	0.40	0.36	11.11	0.48

2.2 前10名股东持股情况表

单位：股

报告期股东总数	38,996	年度报告披露日前第5个交易日末股东总数	39,680		
前10名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	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	33.40	195,940,729	0	质押 167,045,000
国元证券股份有限公司约定购回式证券交易专用证券账户	其他	3.39	19,900,978	0	无
赵嘉馨	境内自然人	2.71	15,905,218	0	质押 15,905,218
兴业国际信托有限公司-重庆中行新股申购资金信托项目<2期>	其他	2.62	15,393,800	0	无
申慧珠	境内自然人	1.11	6,533,482	0	质押 6,533,482
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	0.87	5,100,776	0	无
大成价值增长证券投资基金	其他	0.51	3,000,000	0	无
黄阳辉	境内自然人	0.51	2,991,494	0	质押 2,991,494
方朝阳	境内自然人	0.51	2,967,329	0	无
宏源证券股份有限公司约定购回式证券交易专用证券账户	其他	0.49	2,859,400	0	无
上述股东关联关系或一致行动的说明	前十名股东中，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。				

2.3 以方框图描述公司与实际控制人之间的产权及控制关系

三、 管理层讨论与分析

报告期内，公司面对复杂的国际国内形势，加强风险控制、精选业务订单、夯实基础管理、稳步拓展海外业务，并大力实施创新驱动发展战略。全年共实现主营业收入75.20亿元，同比增长22.64%；归属于母公司所有者的净利润为2.37亿元，同比增长13.02%；完成钢结构产量57.02万吨，同比增长13.25%；业务承接额80.30亿元，同比下滑11.12%。

在巩固"建筑钢结构营造商"的同时，公司加快向"钢结构建筑系统集成商"转型升级。为此，公司于报告期内启动了再融资项目，计划以非公开发行股票方式募集资金总额不超过10亿元，用于建设绿色集成建筑科技产业园、重型异型钢结构生产基地（二期）项目，同时补充公司流动资金。非公开发行工作的顺利完成，将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。

报告期内主要工作回顾如下：

1、业务承接情况

报告期内，公司继续定位高端市场，严格控制合同风险，坚守"有利润的业务和有现金流的利润"。但是，由于宏观基本面的影响，以及公司内部管理问题、流动资金的制约，全年新接订单速度有所放慢。不过，值得肯定的是，全年承接亿元以上重大项目14个，合计金额为24.60亿元，占业务承接额的30.64%。

业务结构上，随着公司向海外市场发展以及向"钢结构建筑系统集成商"转型，非国内钢结构业务的占比逐年提升，今年已达到23.44%。其中幕墙业务占比提升至12.46%、海外业务占比5.56%、总承包业务占比5.42%；同时，在国内钢结构业务中，工业建筑、商业建筑和公共建筑仍然保持相对稳定的比例关系，报告期内分别占比为49.72%、21.87%、28.41%。

2、技术创新与品牌建设情况

报告期内，公司继续坚持科技创新，加大研发投入，取得了丰硕的成果，进一步巩固了公司的技术领先地位。报告期内，公司获得专利授权45项（发明专利1项），国家级QC成果1项、省级工法6项、省级成果鉴定10项、省级QC成果6项；公司新建的"天津至秦皇岛客运专线唐山火车站工程"等三个项目荣获全国优秀焊接工程奖一等奖；"伊旗全民健身中心43米多层悬挑与72米豪穹顶组合结构关键技术应用研究"荣获中国钢结构协会科学技术奖一等奖，"大跨度超高拱形结构提升施工关键技术"获得了二等奖；"开合盖机电液一体化调节系统研究与应用"荣获浙江省建设厅科学技术奖。

在工程奖项方面，公司承建的"天津大剧院"和"广州珠江新城西塔"等五项工程分别荣获中国建筑业协会鲁班奖；"深圳大运中心"项目荣获中国土木工程学会詹天佑奖；"杭州国际会议中心"和"深圳湾体育中心"项目荣获国家工程建设质量奖审定委员会国家优质工程奖（金奖）；"深圳证券交易所"、"昆山文化艺术中心"等12项工程荣获中国建筑金属结构协会中国钢结构金奖。

3、生产经营情况

报告期内，公司钢结构产量57.02万吨，同比增长13.25%。为了进一步巩固、提升公司在重型异型钢结构制作方面的竞争力，保障海外市场快速发展对产能的需求，公司于报告期初启动了重型异型钢结构生产基地（二期）项目，计划新增重型异型钢结构产能35万吨。截止报告期末，该项目已完成能评、立项、环评和规划审批，处于施工阶段。

4、业务模式提升情况

公司将绿色集成建筑作为战略转型升级的重要方向。报告期内，公司集成建筑事业部顺利完成了"钱清中学新建工程"、"绍兴县鉴湖中学迁建工程"两项工程，为公司实施绿色集成建筑的能力又增添了两个强有力的业绩证明，并为公司自主研发的建筑体系的完善与成熟进一步提供了丰富的实践经验。为了满足日益增长的市场需求，提高公司在多层商用集成建筑领域的业务承接能力，公司在报告期内启动了绿色集成建筑科技产业园项目，主要进行绿色集成建筑的研发、市场推广与产业化，计划形成产能50万平米的多层绿色商用集成建筑。截止报告期末，该项目尚处于开工准备阶段。

报告期内，公司承建的首个兆瓦级别以上分布式光伏电站项目——浙江佳宝新纤维集团有限公司厂房3MWp国家"金太阳"屋顶光伏并网发电示范项目成功实施并通过验收。该项目有力证明了公司在设计、承建大型分布式光伏电站方面的能力，并且为后续的业务开展积累宝贵的实验数据，在此基础上，为了充分抓住光伏产业快速发展的机遇，同时加快公司的光伏电站建设工程业绩积累，进一步增强钢结构业务差异化竞争优势，公司与中建信控股集团有限公司签署了合资协议，计划设立浙江精工新能源集团有限公司（名称暂定）。该公司专注于分布式光伏电站的投资及运营，注册资金5亿元，公司持有45%股份。该公司成立后，与公司形成投资运营商-EPC工程服务商的产业链上下游关系，直接促进公司EPC业务的发展。截止报告期末，该公司尚处于筹备阶段。

(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	7,519,711,952.57	6,131,477,578.29	22.64
营业成本	6,369,935,826.63	5,152,439,755.31	23.63
销售费用	125,805,313.49	130,297,513.87	-3.45
管理费用	376,845,396.52	341,829,251.15	10.24
财务费用	130,324,455.79	136,774,398.65	-4.72
经营活动产生的现金流量净额	-9,349,927.64	-362,546,766.06	97.42
投资活动产生的现金流量净额	-120,445,273.46	-396,780,644.11	69.64
筹资活动产生的现金流量净额	268,357,531.26	729,805,020.06	-63.23
研发支出	220,347,828.56	206,836,886.08	6.53

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75.20亿元，同比增长22.64%，主要源于围护及幕墙业务的收入增长了48.09%，多高层钢结构产品收入增长了38.99%，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	?2013年	同比增减（%）
建筑钢结构行业	销售量(万吨)	57.95	16.48
	生产量(万吨)	57.02	13.25
	库存量(万吨)	2.12	-30.49
围护系统	销售量(万平方米)	91.47	92.60
	生产量(万平方米)	92.38	91.79
	库存量(万平方米)	0.91	34.25

(3) 订单分析

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100,709.07万元，占年度销售总额的13.40%。

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(%)
钢结构行业	生产成本	4,331,312,498.18	68.04	3,762,766,668.89	73.13	15.11
	安装成本	2,004,268,462.60	31.48	1,356,693,807.45	26.37	47.73
紧固件及其他	生产成本	30,554,039.90	0.48	25,863,006.51	0.50	18.14
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(%)
轻型钢结构	生产成本	1,677,850,063.05	26.35	1,664,340,689.29	32.34	0.81
	安装成本	694,793,162.99	10.91	560,273,026.38	10.89	24.01
空间大跨度钢结构	生产成本	710,828,055.89	11.17	657,365,334.95	12.78	8.13
	安装成本	446,449,700.38	7.01	316,559,826.37	6.15	41.03
多高层钢结构产品	生产成本	1,064,905,049.00	16.73	873,436,205.47	16.98	21.92
	安装成本	582,861,979.70	9.16	308,624,113.52	6.00	88.86
围护及幕墙系统	生产成本	877,729,330.24	13.79	567,624,439.18	11.03	54.63
	安装成本	280,163,619.54	4.40	171,236,841.18	3.33	63.61
紧固件及其他	生产成本	30,554,039.90	0.48	25,863,006.51	0.50	18.14

(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72437.38万元，占采购总金额的13.91%。

4、 费用

单位：元

费用项目	2013年	2012年	同比增减
销售费用	125,805,313.49	130,297,513.87	-3.45%
管理费用	376,845,396.52	341,829,251.15	10.24%
财务费用	130,324,455.79	136,774,398.65	-4.72%
所得税费用	51,063,846.57	41,567,029.11	22.85%

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	220,347,828.56
研发支出合计	220,347,828.56
研发支出总额占净资产比例(%)	9.52
研发支出总额占营业收入比例(%)	2.93

(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

单位：元

项目	2013年	2012年	同比增减	情况说明
经营活动产生的现金流量净额	-9,349,927.64	-362,546,766.06	97.42%	主要为报告期工程收款增加影响
投资活动产生的现金流量净额	-120,445,273.46	-396,780,644.11	69.64%	主要为报告期子公司基建投资减少影响
筹资活动产生的现金流量净额	268,357,531.26	729,805,020.06	-63.23%	主要为报告期融资总额减少影响

7、 其它

(1) 发展战略和经营计划进展说明

2012年度报告中公司披露2013年的计划业务承接额为120亿元，三项费用控制在7.08亿元。报告期内，公司实际承接业务80.30亿元，，三项费用金额为6.33亿元。公司在主营业务收入稳步增长的同时，较好的控制了三项费用的支出，实现了归属于母公司净利润的稳步增长。但是，公司实际订单承接情况与计划目标有一定的差距。究其原因，虽然有宏观经济面和外部竞争环境的影响因素，更重要的在于自身的风险管控以及内部管理的不足。在不利的外部环境下，公司更加关注"健康、安全"的发展，继续抓紧对合同质量的风险控制；同时，随着公司规模的放大，公司在员工激励、运营效率、现金流管理等方面，还有待提高。

(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	7,430,663,219.25	6,335,580,960.78	14.74	22.90	23.75	减少0.59个百分点
紧固件及设计	47,078,141.38	30,554,039.90	35.10	15.21	18.14	减少1.61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	2,758,928,266.14	2,372,643,226.04	14.00	7.09	6.65	增加0.35个百分点
空间大跨度钢结构	1,337,674,227.43	1,157,277,756.27	13.49	18.17	18.83	减少0.48个百分点
多高层钢结构产品	1,948,656,120.26	1,647,767,028.70	15.44	38.99	39.40	减少0.25个百分点
围护及幕墙系统	1,385,404,605.42	1,157,892,949.77	16.42	48.09	56.71	减少4.60个百分点
紧固件及设计	47,078,141.38	30,554,039.90	35.10	15.21	18.14	减少1.61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	317,546,095.27	-34.32
华北地区	704,413,554.96	-7.47
华东地区	3,280,751,336.73	14.95
华南地区	1,066,934,176.43	69.78
西南地区	424,448,192.84	-43.16
西北地区	465,829,578.77	273.97
华中地区	442,013,209.73	115.96
国外	775,805,215.90	173.58

(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(%)
应收股利	1,372,000.00	0.02	0.00	0	100.00
长期待摊费用	14,584,485.62	0.17	2,428,679.87	0.03	500.51
短期借款	1,444,000,000.00	17.22	872,000,000.00	11.78	65.60
应付票据	535,082,070.62	6.38	377,850,208.20	5.10	41.61
应付股利	0.00	0	709,307.09	0.01	-100.00
一年内到期的非流动负债	139,009,320.00	1.66	80,454,400.00	1.09	72.78
应交税费	194,384,996.44	2.32	147,704,294.17	2.00	31.60
长期借款	45,981,879.19	0.55	254,339,207.49	3.44	-81.92
预计负债	63,532,000.57	0.76	0.00	0	100.00
其他非流动负债	624,073.02	0.01	996,000.00	0.01	-37.34
外币报表折算差额	-6,884,913.73	-0.08	-3,671,469.06	-0.05	87.52
少数股东权益	9,320,693.53	0.11	40,120,464.58	0.54	-76.77

应收股利：主要为本期尚未实际收到联营公司分红影响所致

长期待摊费用：主要为本期厂房装修费转入影响所致

短期借款：主要为本期通过银行借款筹措流动资金所致

应付票据：主要为本期票据结算方式增加影响所致

应付股利：主要为本期支付前期股利影响所致

一年内到期的非流动负债：主要为本期一年内到期的长期银行借款增加所致

应交税费：主要为本期收入增加影响所致

长期借款：主要为本期转入一年内到期的非流动负债影响所致

预计负债：主要为本期预计合同亏损影响所致

其他非流动负债：主要为本期购买研发用机器摊销及费用支付影响影响所致

外币报表折算差额：主要为本期汇率变动影响所致

少数股东权益：主要为本期收购广东金刚少数股权所致

(四) 核心竞争力分析

1）集成服务优势

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。

报告期内，公司启动了绿色集成建筑科技产业园项目，计划建设50万平方米多层商用集成建筑的产能。项目达产后，将进一步提高公司的集成服务能力，推动公司向"钢结构建筑系统集成服务商"转型。

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）和幕墙企业（金刚幕墙），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。其中，金刚幕墙借助公司的渠道和平台，依靠技术创新发展"单元式幕墙"产品和施工技术，报告期内业务承接额同比增长达44.12%。

3）技术优势

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。报告期内，公司拥有国家技术中心1家，高新技术企业6家，获得专利授权45项（发明专利1项）、国家级QC成果1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，公司荣获鲁班奖5项，詹天佑奖1项，中国建筑金属结构协会金奖12项；在海外，公司承建的澳大利亚悉尼切夫利大厦被评为当地最环保建筑之一，这是公司成功实施吉达机场、麦加火车站等海外大型项目后又一重大突破，为公司进一步开发海外市场提供了业绩和品牌支撑。

(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6,441万元，与去年相比减少19,930.5万元，对外股权投资额减少75.58%。

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
广东金刚幕墙工程有限公司	建筑幕墙专项工程设计甲级；建筑幕墙工程专业承包壹级；金属门窗工程专业承包壹级；钢结构工程专业承包贰级；轻型钢结构工程专项设计乙级；研究、开发新型建筑材料；制造、加工建筑材料(限分支机构经营)等	100	经公司第四届董事会2012年度第一次临时会议审议通过《关于收购广东金刚幕墙工程有限公司100%股权的议案》，同意公司购买上述股权，并分两部分进行交割。2012年公司完成收购其85.50%的股权，2013年公司完成收购剩余14.50%股权的工商变更事宜。
浙江精工重钢结构有限公司	生产、销售；建筑钢结构产品及新型墙体材料；钢结构设计、施工、安装；承包钢构工程和招标工程；承包上述工程的勘测、咨询和监理；钢铁构筑物安装	100%	经公司第五届董事会2013年度第四次临时会议审议通过《关于对浙江精工重钢结构有限公司增资及购买土地增资后形成的股权资产暨关联交易的议案》，同意公司以现金方式对其增资919.56万元，并购买佳宝聚酯以土地对浙江重钢增资形成的股权。

2、 非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

(1) 委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

(2) 委托贷款情况

本年度公司无委托贷款事项。

3、 募集资金使用情况

报告期内，公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

4、主要子公司、参股公司分析

（1）主要控股公司的经营情况及业绩

单位：万元

子公司全称	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	61000万元	397,518.28	84,969.39	12,569.28
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	68,402.13	20,295.91	4,721.91
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	45,225.31	22,457.26	3,500.59
广东金刚幕墙工程有限公司	建筑业	工程承包、幕墙加工	8500万元	100,645.25	21,865.52	2,761.52
精工国际钢结构有限公司	建筑业	工程承包、构件加工	3990万港元	30,688.94	11,845.29	1,887.78
湖北精工工业建筑系统有限公司	建筑业	工程承包、构件加工	5000万元	10,381.11	-857.56	-1,526.55

（2）单个控股子公司的净利润对公司净利润影响达到10%以上

单位：万元

公司名称	营业收入	主营业务成本	净利润
浙江精工钢结构集团有限公司	321,769.95	13,872.84	12,569.28
精工工业建筑系统有限公司	88,672.17	5,163.64	4,721.91
上海精锐金属建筑系统有限公司	42,990.68	4,000.00	3,500.59
广东金刚幕墙工程有限公司	80,739.15	3,170.27	2,761.52

5、 非募集资金项目情况

单位：万元 币种：人民币

项目名称	项目金额	项目进度	本年度投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况
收购广东金刚幕墙工程有限公司100%股权	25,800.00	完成	3,741.00	25,800.00	345.83
增资浙江精工重钢结构有限公司	919.56	完成	919.56	919.56	--
重型异型钢结构生产基地(二期)项目	19,600.00	进行中	3,512.54	3,512.54	--
合计	46,319.56	/	8,173.1	30,232.1	/

说明：1、经公司第四届董事会2012年度第一次临时会议审议通过《关于收购广东金刚幕墙工程有限公司100%股权的议案》，同意公司购买上述股权，并分两部分进行交割。2012年公司完成收购其85.50%的股权，2013年6月28日完成收购剩余14.50%股权的工商变更事宜。

2、经公司第五届董事会第二次会议审议通过《关于投资建设袍江重型异型钢结构生产基地（二期）项目的议案》，公司决定在绍兴市袍江经济开发区投资建设重型、异型钢结构生产基地二期项目，投资总额12,500.00万元。公司第五届董事会2013年度第四次临时会议审议通过《关于对浙江精工重钢结构有限公司增资及购买土地增资后形成的股权资产暨关联交易的议案》，公司以现金对浙江重钢增资919.56万元，同时以1,780.44万元购买佳宝聚酯以土地对浙江重钢增资形成的股权，该土地用于袍江重型异型钢结构生产基地（二期）项目；此次会议同时审议通过《关于增加袍江重型异型钢结构生产基地（二期）项目投资的议案》，公司决定增加该项目投资额7,100.00万元，投资总额由12,500.00万元增至19,600.00万元。

3、经公司2013年12月2日召开的第五届董事会2013年度第六次临时会议审议通过《关于公司非公开发行A股股票方案的议案》，同意将重型异型钢结构生产基地（二期）项目作为公司非公开发行A股股票的募投项目，在募集资金到位后，以募投资金置换自筹资金。该项目在2013年12月2日前投入自有资金3512.54万元，截止2013年12月31日累计投入3512.54万元（含土地）。

四、 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、行业发展趋势

（1）建筑工业化是行业未来发展的趋势

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。

建筑工业化可以明显降低人工成本、解决人口结构变化趋势下的技术工人紧缺问题；大大缩短工期，提高建筑产品的质量与安全性；同时大量采用保温隔热、阻隔噪音、防水防潮的新型建材，加上新技术、新设备的广泛应用，全面提高了建筑的舒适性，满足绿色节能建筑的要求。

目前我国正处于快速城镇化的进程中，城镇化率大约以每年1个百分点的速度提高。而我国传统建筑生产方式存在着建筑产业建筑能耗较高、资源能源消耗大、工程质量和安全方面存在问题较多、建筑市场劳动力成本逐渐升高且资源短缺、建筑业科技含量较低、生产效率低等问题。这就要求变革传统建筑生产方式以满足建筑业可持续发展的要求，因此建筑工业化发展势在必行。

（2）钢结构建筑的应用日益普及

建筑能耗占社会总能耗的1/3，推广绿色建筑已经成为整个社会的共识。根据绿色建筑行动方案，"十二五"期间要完成新建绿色建筑10亿平方米，到2015年末20%的城镇新建建筑达到绿色建筑标准要求，2020年提高到30%。截止2013年底，已经正式发布地方层面的绿色建筑行动方案的省市达20个。国内持续爆发的雾霾，使建筑业加快了绿色行动的步伐。

钢结构"工厂化生产、装配化施工"的作业方式，工期短、省水、减噪音，具有明显的节能环保优势；同时，钢结构建筑未来废弃拆除时，钢材还可以回收再利用，符合循环经济的特点。因此，钢结构建筑的应用范围正在逐步扩大。在建筑施工阶段人工成本不断上涨的趋势下，钢结构建筑与混凝土结构之间的成本差异逐渐缩小，有望进一步替代混凝土结构。在一些特殊的领域，如工业厂房、大型公共建筑、超高层建筑等，钢结构已经成为建筑主流。

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，对于公共建筑市场，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；对于工业建筑项目，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。

(二) 公司发展战略

公司确立了"引领需求，集成创新、整合资源，实现规模与效益齐飞"的经营战略，通过内外部资源整合，不断延伸产业链，实现产业升级，打造为客户提供全面的、一体化系统解决方案，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"。

(三) 经营计划

2014年，中国经济机遇与挑战并存，钢结构行业也同时面临着日益激烈的竞争，推动企业不断以创新求发展。在深入剖析外部形势和内部管理问题的基础上，公司向全体员工发出了"凝聚共识、重燃激情、协同创新、再铸辉煌"倡议，要求精工人要用"用心做事，把不可能变成可能；真诚待人，感动自己才能感动别人"的核心价值观来凝聚共识，践行精工文化，建设高绩效团队。2014年，公司力争实现业务承接额120亿元，三项费用控制在7.19亿元。（上述经营目标不代表公司2014年度的盈利预测，也不构成对公司2014年度业绩的承诺。）

(四) 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，公司启动了2013年度非公开发行的再融资方案，计划募集资金总额不超过10亿元，其中5.5亿元用于绿色集成建筑科技产业园项目，1.5亿元用于重型异型钢结构生产基地（二期）项目，3亿元用于补充流动资金。公司本次再融资成功后，将大大提高公司的集成服务能力，提升公司在国内商业建筑、公共建筑领域及海外市场的竞争能力，同时显著降低公司资产负债水平，缓解财务压力。

(五) 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。当宏观经济处于下行阶段时，社会固定资产投资意愿下降，不仅市场的整体需求受到影响，在建项目的施工周期和应收账款的回款期延长，影响到公司主营业务收入的确认、增加公司坏账风险，对公司的业务发展带来不利影响。

针对上述风险，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。如果公司在未来的发展中不能继续巩固并提升自己的品牌优势和行业地位，公司将会面临较大的市场竞争风险。为此，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。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人员配备管理办法》、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。对此，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。

五、 董事会对会计师事务所"非标准审计报告"的说明

(一) 董事会、监事会对会计师事务所"非标准审计报告"的说明

√ 不适用

(二) 董事会对会计政策、会计估计或核算方法变更的原因和影响的分析说明

√ 不适用

(三) 董事会对重要前期差错更正的原因及影响的分析说明

√ 不适用

六、 利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》的精神，结合公司的实际情况，修订了《公司章程》，在《公司章程》中明确了现金分红政策。《公司章程》已经公司第四届董事会2012年第四次临时会议、2012年第一次临时股东大会审议通过（详见网址www.sse.com.cn，公告编号临2012-026、2012-035）。在公司盈利、现金流满足公司正常经营和长期发展的前提下，公司将实施积极的利润分配政策。

公司制定了符合公司章程规定和股东大会决议要求的现金分红政策，分红标准和比例明确和清晰，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，中小股东有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益得到了充分维护。

公司第五届