

长江精工钢结构（集团）股份有限公司

2012 年年度报告摘要

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变化

2.1 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

| | 2012 年(末) | 2011 年(末) | 本年 (末)比 上年 (末)增 减(%) | 2010 年(末) |
|-------------------------------|------------------|------------------|----------------------------------|------------------|
| 总资产 | 7,403,483,163.80 | 5,533,267,363.12 | 33.80 | 4,248,605,340.15 |
| 归属于上市公司 股东的净资产 | 2,100,795,882.60 | 1,931,469,626.19 | 8.77 | 1,605,326,050.67 |
| 经营活动产生的 现金流量净额 | -362,546,766.06 | 110,906,336.93 | -426.89 | 114,220,162.42 |
| 营业收入 | 6,131,477,578.29 | 5,706,273,972.86 | 7.45 | 5,313,048,737.74 |
| 归属于上市公司 股东的净利润 | 209,818,775.17 | 279,794,147.47 | -25.01 | 223,139,006.66 |
| 归属于上市公司 股东的扣除非经常 性损益的净利 | 206,882,001.29 | 268,917,011.91 | -23.07 | 206,908,784.66 |

| | | | | |
|---------------|-------|-------|--------------------|-------|
| 润 | | | | |
| 加权平均净资产收益率（%） | 10.40 | 16.03 | 减少 5.63 个百分点 | 15.13 |
| 基本每股收益（元/股） | 0.36 | 0.48 | -25.00 | 0.38 |
| 稀释每股收益（元/股） | 0.36 | 0.48 | -25.00 | 0.38 |

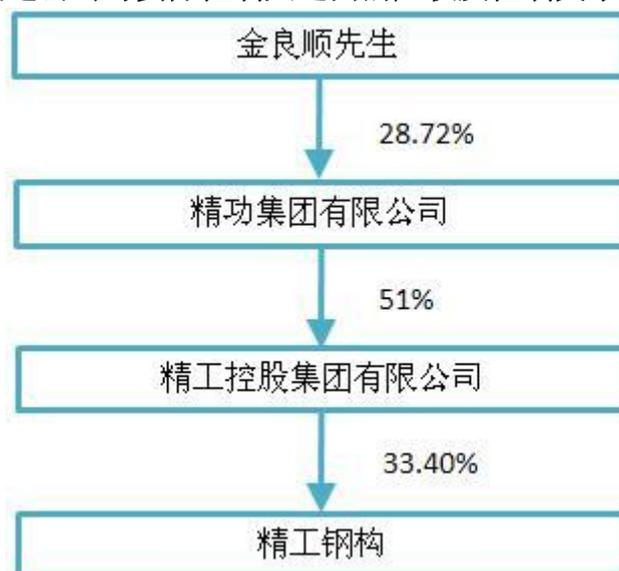
2.2 前 10 名股东持股情况表

单位：股

| 报告期股东总数 | 44,070 | 年度报告披露日前第 5 个交易日末股东总数 | 44,215 | | |
|--------------------------------|---------|-----------------------|-------------|-------------|----------------|
| 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 181,625,000 |
| 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 | 3.05 | 17,880,500 | 0 | 无 |
| 交通银行—华安策略优选股票型证券投资基金 | 其他 | 3.02 | 17,699,821 | 0 | 无 |
| 大成价值增长证券投资基金 | 其他 | 2.54 | 14,919,898 | 0 | 无 |
| 中国农业银行—中邮核心成长股票型证券投资基金 | 其他 | 2.17 | 12,735,000 | 0 | 无 |
| 中国人民人寿保险股份有限公司—分红—一个险分红 | 其他 | 2.04 | 11,958,290 | 0 | 无 |
| 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 | 1.54 | 9,014,302 | 0 | 无 |
| 中国人民健康保 | 其他 | 1.33 | 7,802,115 | 0 | 无 |

| | | | | | |
|---|--|------|-----------|---|---|
| 险股份有限公司 —传统—普通保 险产品 | | | | | |
| 中国农业银行— 中邮核心优选股 票型证券投资基金 | 其他 | 1.15 | 6,743,412 | 0 | 无 |
| 中国人民财产保 险股份有限公司 —传统—普通保 险产品—008C —CT001 沪 | 其他 | 1.10 | 6,433,832 | 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其他流通股股东不存在关联关系。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

(一) 董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

报告期内，公司新接订单 90.35 亿元，同比增长 13.65%；完成钢结构产量 50.35 万吨，同比增长 12.84%；归属于上市公司所有者净利润 2.10 亿元，较上年下降 25.01%，是公司近年来首次出现负增长。

报告期内的业绩下滑，主要受外部宏观经济影响，同时也有公司自身的管理问题。由于宏观经济增长预期降低，固定资产投资特别是工业企业的产能扩张投资热情下降；同时，社会普遍存在的资金面紧张状况，也影响到公司工程项目的进度及工程款回收进度，进而影响主营业务收入的确认和现金流状况。此外，公

司基于长期发展需求以及产业链完善所作的一些投资项目，由于资金主要以债务融资方式解决，故在报告期内增加了财务费用；第四，公司内部的成本管控水平也有待提高。

报告期内主要工作回顾如下：

1、业务承接情况

报告期内，公司继续推进重大项目对接决策人机制，加强高端市场开拓力度。尽管由于钢材价格持续下跌，成本加成模式下的个均合同金额随之下降，全年仍实现业务承接额 90.35 亿元，同比增长 13.65%，其中亿元以上项目共计 18 个，合同金额 29.80 亿元，主要包括：绍兴县体育中心体育场和体育馆钢结构工程（5.13 亿）、长春奥林匹克公园一场三馆项目（3.23 亿）、盘锦体育中心补充协议（3.00 亿）、上海大中里项目（2.73 亿）、长安福特马自达汽车有限公司厂房建设项目（1.40 亿）等。

报告期新接钢结构订单中，工业建筑工程（工厂厂房、仓储）合同额占比为 47.06%，公共建筑工程（体育场馆、大剧院、会展中心、机场航站楼等）合同占比为 28.27%，商业建筑工程（高层、超高层办公楼、城市综合体、酒店等），合同额占比为 15.22%，海外工程项目合同额占比为 6.39%，公司新型商用集成建筑项目合同额占比为 3.07%。在经济调整期，一线城市的钢结构需求受到的冲击相对较小，其业务承接额占总业务承接额的比例自 2011 年的 14.15% 上升至 18.23%。

2、科技创新情况

公司继续以技术创新引领需求、以技术优势打造竞争壁垒。报告期内，公司下属的浙江精工钢结构技术中心被认定为国家企业技术中心，展现了公司的技术研发实力；控股子公司精工工业建筑系统有限公司、上海精锐金属建筑有限公司、广东精工钢结构有限公司被新认定为高新技术企业，美建建筑系统（中国）有限公司成功通过高新技术企业复评；至此，公司共拥有 7 家高新技术企业。

报告期内，公司共获得专利授权 30 项，其中发明专利 3 项，较 2011 年的专利授权 8 项、发明专利 1 项有成倍增长。同期，公司还获得国家级 QC 成果 3 项、省级 QC 成果 5 项、省级科技成果 2 项、市级 QC 成果 5 项等多项技术成果。

技术奖项方面，公司的“国家体育场（鸟巢）工程建造技术创新与应用”获国家科技进步奖二等奖、“大跨度超高拱形结构提升施工关键技术研究与应用”获浙江省建设厅科学技术奖一等奖、“负载运营的大跨度桁架扩建新技术研究与

应用”获中国钢结构协会科学技术奖二等奖。

报告期内，公司累计投入研发费用 20,683.69 万元，同比增长 29.91%。

3、品牌建设情况

报告期内，公司在工程项目和公司管理等方面又获得多项嘉奖，进一步巩固和提升了“精工”品牌。

由公司承建的“中国医药城（泰州）会展交易中心钢结构工程”和“鄂尔多斯东胜区全民健身活动中心体育场钢结构工程”两项工程，均荣获 2012 年中国建设工程“鲁班奖”。此外，公司还获得“国家优质工程奖”银奖 3 项、“中国钢结构金奖”10 项，被中国建筑金属结构协会评为“突出贡献企业”，被浙江省建设厅授予“浙江省建筑强企”荣誉称号。在中国建筑金属结构协会组织的建筑钢结构行业综合排名中，公司连续第 6 年蝉联第一。

报告期内，公司不断完善治理结构，积极开展投资者关系管理工作，提高信息披露质量。在上交所 2012 年度上市公司专项治理奖中，公司从近千家公司中脱颖而出，成为 20 家“2012 年度董事会奖”入围公司之一。公司董事会秘书连续第二年获得新财富“金牌董秘”奖，并获安徽上市公司协会“优秀董秘”奖、中国资本市场年会“金笛子”等奖项。

3、生产经营及基础管理情况

报告期内，公司生产钢结构 50.35 万吨，同比增长 12.84%。2011 年，公司因业务发展需要，先后启动了绍兴、武汉、广州三个生产基地的扩建、新建工作，计划增加重型异型钢构件产能 5 万吨、轻型钢构件产能 8.5 万吨，上述三个项目在报告期内均已完成基本建设并投入试生产。

报告期内，公司通过收购兼并与股权投资等方式，继续完善产业链，增强集成服务能力。公司以 25,800 万元收购广东金刚幕墙工程有限公司 100% 股权，通过与国内知名幕墙企业强强联合，快速提高公司在建筑围护系统领域的业务能力；公司通过对苏州中节新能股权投资中心（有限合伙）投资 4,000 万元人民币，间接投资中国光伏运营行业的龙头企业——中节能太阳能科技有限公司，并与其形成业务上的战略合作关系，提升公司光伏建筑一体化业务的实力。

报告期内，公司充分发挥上市公司融资优势，发行了 7 亿元公司债，为公司日常运营提供资金支持。

(二) 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 | 6,131,477,578.29 | 5,706,273,972.86 | 7.45 |
| 营业成本 | 5,152,439,755.31 | 4,888,546,217.17 | 5.40 |
| 销售费用 | 130,297,513.87 | 81,995,753.01 | 58.91 |
| 管理费用 | 341,829,251.15 | 255,779,695.51 | 33.64 |
| 财务费用 | 136,774,398.65 | 55,642,954.48 | 145.81 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -362,546,766.06 | 110,906,336.93 | -426.89 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -396,780,644.11 | -576,634,304.57 | -31.19 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 729,805,020.06 | 466,272,857.24 | 56.52 |
| 研发支出 | 206,836,886.08 | 159,216,063.08 | 29.91 |

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、公共建筑等以及与之相关的金属屋面和幕墙业务。

报告期内，公司实现主营业务收入 61.31 亿元，同比增长 7.45%，主要原因因为：

(1) 宏观经济增速放缓，在建工程的进度减缓，工期延长，影响到收入的确认；

(2) 报告期第一季度，我国南方地区大面积连续降雨，影响了项目的施工进度，导致工期延后；

(3) 在成本加成定价模式下，因为钢材价格的持续下降，公司新签订单的金额相对下降。

(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 | 2012 | 2011 | 同比增减 (%) |
|---------|---------|-------|-------|----------|
| 建筑钢结构行业 | 销售量(万吨) | 49.75 | 44.98 | 10.60% |
| | 生产量(万吨) | 50.35 | 44.62 | 12.84% |
| | 库存量(万吨) | 3.05 | 2.45 | 24.49% |

(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

经公司第四届董事会 2012 年度第一次临时会议审议通过，公司以人民币 25,800 万元收购金刚幕墙 100%的股权，并在报告期内完成 85.5%股份的转让；剩余 14.5%的股权，将于金刚幕墙 2012 年度审计报告出具后 15 个工作日内转让。

公司通过此次收购，与幕墙行业内领先企业实现强强联合，在“钢结构建筑集成服务商”的总体战略下，快速提升公司在建筑围护系统方面的项目承接能力。

报告期内，金刚幕墙实现营业收入 5.49 亿元，占公司营业收入的 8.95%；净利润 3,296.56 万元，占公司净利润的 15.27%。

(5) 主要销售客户的情况

报告期内，公司前五名销售客户的营业收入总额为 77,256.13 万元，占公司全部营业收入的 12.59%。

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 | 3,762,766,668.89 | 73.13 | 3,578,655,238.32 | 73.27 | 5.14 |
| | 安装成本 | 1,356,693,807.45 | 26.37 | 1,277,432,295.54 | 26.15 | 6.20 |
| 紧固件及其他 | 生产成本 | 25,863,006.51 | 0.50 | 28,254,195.22 | 0.58 | -8.46 |

| 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 | 1,664,340,689.29 | 32.35 | 1,784,190,266.15 | 36.53 | -6.72 |
| | 安装成本 | 560,273,026.38 | 10.89 | 515,680,875.87 | 10.56 | 8.65 |
| 空间大跨度钢结构 | 生产成本 | 657,365,334.95 | 12.78 | 795,140,658.24 | 16.28 | -17.33 |
| | 安装成本 | 316,559,826.37 | 6.15 | 376,786,913.22 | 7.71 | -15.98 |
| 多高层钢结构产品 | 生产成本 | 873,436,205.47 | 16.98 | 812,424,822.43 | 16.63 | 7.51 |
| | 安装成本 | 308,624,113.52 | 6.00 | 248,598,983.08 | 5.09 | 24.15 |
| 围护及幕墙系统 | 生产成本 | 567,624,439.18 | 11.03 | 186,899,491.50 | 3.83 | 203.71 |
| | 安装成本 | 171,236,841.18 | 3.33 | 136,365,523.37 | 2.79 | 25.57 |
| 紧固件及其他 | 生产成本 | 25,863,006.51 | 0.50 | 28,254,195.22 | 0.58 | -8.46 |

(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 685,401,387.06 元，占总采购金额比例的 15.18%。

4、费用

单位：元

| 费用项目 | 2012 年 | 2011 年 | 同比增减 (%) | 情况说明 |
|------|----------------|----------------|----------|--------------------------------|
| 销售费用 | 130,297,513.87 | 81,995,753.01 | 58.91 | 主要为运输费增加较多所致 |
| 管理费用 | 341,829,251.15 | 255,779,695.51 | 33.64 | 主要为职工薪酬增加及合并范围变动影响所致 |
| 财务费用 | 136,774,398.65 | 55,642,954.48 | 145.81 | 主要原因收购子公司和基建投入等增加借款及合并范围变动影响所致 |

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 | 206,836,886.08 |
| 本期资本化研发支出 | 0 |
| 研发支出合计 | 206,836,886.08 |
| 研发支出总额占净资产比例（%） | 9.66 |
| 研发支出总额占营业收入比例（%） | 3.37 |

6、现金流

单位：元

| 项目 | 2012 年 | 2011 年 | 同比增 减(%) | 情况说明 |
|---------------|-----------------|-----------------|-------------|------------------------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | -362,546,766.06 | 110,906,336.93 | -426.89 | 主要为报告期应收款回收滞缓及票据回款增加影响 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -396,780,644.11 | -576,634,304.57 | -31.19 | 主要为报告期投资额少于上期影响 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 729,805,020.06 | 466,272,857.24 | 56.52 | 主要原因收购子公司、基建投入借款增加影响 |

7、其它

(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

公司发行公司债券事项，经第四届董事会 2011 年第十次临时会议及 2011 年度第四次临时股东大会审议批准，并于 2012 年 1 月 5 日获得中国证券监督管理委员会证监许可[2012]10 号文核准；2012 年 3 月 22 日，公司成功发行了规模为 7 亿元三年期的公司债券，债券利率为 6.30%，扣除发行费用后的募集资金净额为 68,962.50 万元，募集资金主要用于偿还借款、补充公司流动资金，有效地优化了公司债务结构，降低财务风险。

(2) 发展战略和经营计划进展说明

公司 2011 年度报告披露 2012 年度经营计划为：新接订单 100 亿元，三项费用控制在 4.50 亿元以内。报告期内，实际承接订单金额 90.35 亿元，发生三项费用金额为 6.09 亿元，未实现预定目标，原因如下：

- 1) 受宏观经济的影响，钢结构市场的需求增速有所放缓，行业竞争加剧，

订单中的核心条件如项目价格、付款条件等较以往略有下降。公司为了加强风险管控，确保承接“有利润的业务、有现金流的利润”，舍弃了订单增速。

2) 公司仍处于扩张期，报告期内继续增加了产能，并完善各地的销售网络布局。这些前期投入会直接增加销售费用和管理费用，但投入所带来的收入与收益，暂时不能在当期体现。

3) 受宏观经济及工程施工进度放缓等因素影响，应收账款回收进度放缓，推动了财务费用的增长。

4) 报告期内，因收购导致合并范围增加，三项费用有所增长。

(三) 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 | 6,045,887,596.57 | 5,119,460,476.34 | 15.32 | 7.11 | 5.42 | 增加 1.36 个百分点 |
| 紧固件及其他 | 40,862,718.22 | 25,863,006.51 | 36.71 | 17.63 | -8.46 | 增加 18.04 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 | 2,576,307,028.99 | 2,224,613,715.67 | 13.65 | -2.72 | -3.27 | 增加 0.50 个百分点 |
| 空间大跨度钢结构 | 1,132,004,020.18 | 973,925,161.32 | 13.96 | -17.06 | -16.90 | 减少 0.17 个百分点 |
| 多高层钢结构产品 | 1,402,042,480.80 | 1,182,060,318.99 | 15.69 | 13.69 | 11.41 | 增加 1.73 个百分点 |
| 围护及 | 935,534,066.60 | 738,861,280.36 | 21.02 | 135.07 | 128.56 | 增加 |

| | | | | | | |
|--------|---------------|---------------|-------|-------|-------|---------------|
| 幕墙系统 | | | | | | 2.25 个百分点 |
| 紧固件及其他 | 40,862,718.22 | 25,863,006.51 | 36.71 | 17.63 | -8.46 | 增加 18.04 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 | 483,479,649.42 | 55.26 |
| 华北地区 | 761,268,616.12 | -26.70 |
| 华东地区 | 2,854,063,926.80 | 23.90 |
| 华南地区 | 628,416,106.47 | -38.45 |
| 西南地区 | 746,706,411.80 | 123.34 |
| 西北地区 | 124,562,813.00 | -25.41 |
| 华中地区 | 204,676,559.10 | -55.89 |
| 国外 | 283,576,232.08 | 620.32 |

(四) 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（%） | 说明 |
|-------|------------------|-----------------|------------------|-----------------|--------------------|------------------------|
| 存货 | 3,232,076,047.21 | 43.66 | 2,323,542,504.18 | 41.99 | 39.10 | 主要为工程开工量增加及合并范围变动影响所致 |
| 应收账款 | 1,454,692,399.34 | 19.65 | 990,510,675.57 | 17.90 | 46.86 | 主要为合并范围变动及本期工程结算增加影响所致 |
| 其他应收款 | 230,335,976.40 | 3.11 | 162,885,421.96 | 2.94 | 41.41 | 主要为保证金增加及合并范围变动影响所致 |

| | | | | | | |
|--------|----------------|-------|----------------|-------|----------|---------------------------------|
| 预付款项 | 163,284,872.27 | 2.21 | 77,003,598.86 | 1.39 | 112.05 | 主要为材料预付款增加及合并范围变动影响所致 |
| 长期股权投资 | 51,224,992.82 | 0.69 | 20,337,378.59 | 0.37 | 151.88 | 主要为本期新增对苏州中节能投资所致 |
| 固定资产 | 908,613,120.08 | 12.27 | 683,945,245.55 | 12.36 | 32.85 | 主要为本期子公司厂房建设完成转入固定资产和合并范围变动影响所致 |
| 在建工程 | 31,859,188.01 | 0.43 | 113,547,655.32 | 2.05 | -71.94 | 主要为本期子公司厂房建设完成转入固定资产所致 |
| 长期待摊费用 | 2,428,679.87 | 0.03 | 350,144.20 | 0.01 | 593.62 | 主要为合并范围变动影响所致 |
| 短期借款 | 872,000,000.00 | 11.78 | 633,000,000.00 | 11.44 | 37.76 | 主要为银行借款增加及合并范围变动影响所致 |
| 预收款项 | 708,509,303.88 | 9.57 | 473,102,673.99 | 8.55 | 49.76 | 主要为工程预收款增加及合并范围变动影响所致 |
| 应付利息 | 36,794,293.00 | 0.50 | 2,963,989.16 | 0.05 | 1,141.38 | 主要为本期公司发行债券计提相应利息增加所致 |
| 应付股利 | 709,307.09 | 0.01 | 265,552.21 | 0.00 | 167.11 | 主要为本期新分配股利尚未支付所致 |
| 其他应付款 | 124,855,945.99 | 1.69 | 64,858,877.10 | 1.17 | 92.50 | 主要为合并范围变动影 |

| | | | | | | |
|------|----------------|------|---|------|-----|-------------|
| | | | | | | 响所致 |
| 应付债券 | 692,313,010.72 | 9.35 | 0 | 0.00 | 100 | 公司本期新发行公司债券 |

（五）核心竞争力分析

1、集成服务和业务协同优势

公司集钢结构、金属屋面、幕墙和光伏建筑一体化业务为一体，业务链完整，各项业务均处于行业领先地位，具备满足客户各种实际需求的系统集成服务能力；同时，公司加大各个业务之间的技术、管理、渠道、生产等资源和能力的共享，不断整合公司内外部资源，各业务之间发挥协同效应，能够形成全新的技术体系，产生新的业务模式，引导客户需求，增强公司的竞争优势。

报告期内，公司收购金刚幕墙，进入幕墙领域，进一步完善了产业链，通过快速提高在建筑围护系统的实力，夯实了公司的建筑系统集成能力。

2、技术优势

公司具备卓越的设计研发能力，拥有国内领先的专有技术、专利和工法，通过多年的研发和经验积累，形成了独有的“精工八大技术体系”，打造技术壁垒，具备提高差异化、集成化成品和服务的实力。

报告期内，公司下属的浙江精工钢结构有限公司技术中心被认定为国家企业技术中心；控股子公司精工工业建筑系统有限公司、上海精锐金属建筑有限公司、广东精工钢结构有限公司被新认定为高新技术企业，美建建筑系统（中国）有限公司成功通过高新技术企业复评；至此，公司共拥有 7 家高新技术企业。报告期，公司实现专利授权 30 项，其中发明专利 3 项，研发实力不断增强。

3、品牌优势

公司承建的项目，多以国家和地区标志工程、大型及知名企业项目为主，凭借良好的综合实力，树立了高端市场的品牌形象。

报告期内，公司连续第 6 年蝉联建筑钢结构行业 30 强榜首，并新获鲁班奖 2 项、中国建筑金属结构协会金奖 10 项；公司高端、高技术和高质量的市场形象，增加后续业务开拓的优势。

（六）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 26,371.50 万元，与去年相比减少 42,631.34 万元，对外股权投资额减少 61.78%。

被投资的公司情况：

| 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 | 85.50 | |
| 苏州中节新能股权投资中心（有限合伙） | 合伙制企业，股权投资基金，资金全部投资于中节能太阳能科技有限公司。 | 23.70 | 基金持有中节能太阳能科技有限公司 2.06%的股权，公司通过投资苏州中节新能股权投资中心（有限合伙），间接持有中节能太阳能科技有限公司约 0.62%的股权。中节能太阳能科技有限公司主营业务为：太阳能技术的研究、开发、应用、投资；太阳能发电项目的开发、投资、减少、维护与经营管理；太阳能应用的咨询服务；太阳能发电系统设备制造；太阳能发电的规划设计；进出口业务等 |
| 青岛城乡建筑设计院有限公司 | 建筑工程设计；规划咨询、编制项目建议书、编制项目可行性研究报告、项目申请报告、资金申请报告、工程设计、工程项目管理（全过程策划和准备阶段管理）；房屋安全鉴定。（以上范围需经许可经营的，须凭许可证经营）。 | 51.02 | |

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 |
|----------------|-----|-------------|------------|------------|-----------|----------|
| 浙江精工钢结构有限公司 | 建筑业 | 工程承包、构件加工 | 61000 | 377,686.22 | 72,251.95 | 8,950.20 |
| 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 | 63,936.83 | 15,574.00 | 4,270.91 |
| 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 | 47,904.57 | 21,373.31 | 3,883.31 |
| 广东金刚幕墙工程有限公司 | 建筑业 | 工程承包、幕墙加工 | 8500 | 81,172.20 | 18,984.48 | 3,296.56 |
| 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 | 33,220.05 | 10,359.25 | 2,993.29 |
| 浙江精工空间特钢结构有限公司 | 建筑业 | 工程承包、构件加工 | 550 万美元 | 17,836.49 | 6,104.49 | 349.5 |
| 广东精工钢结构有限公司 | 建筑业 | 工程承包、构件加工 | 8000 | 30,963.80 | 7,112.25 | 100.52 |
| 浙江精工重钢结构有限公司 | 建筑业 | 工程承包、构件加工 | 5300 | 32,313.78 | 4,066.29 | -889.3 |

| | | | | | | |
|----------------|-----|-----------|------|-----------|--------|-----------|
| 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 | 13,690.00 | 668.99 | -3,223.85 |
|----------------|-----|-----------|------|-----------|--------|-----------|

(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 | 主营业务利润 | 净利润 |
|----------------|------------|-----------|-----------|
| 浙江精工钢结构有限公司 | 315,711.98 | 9,620.32 | 8,950.20 |
| 广东金刚幕墙工程有限公司 | 54,850.20 | 3,925.87 | 3,296.56 |
| 精工工业建筑系统有限公司 | 78,181.16 | 4,947.53 | 4,270.91 |
| 湖北精工工业建筑系统有限公司 | 6,777.06 | -3,255.24 | -3,223.85 |
| 上海精锐金属建筑系统有限公司 | 25,128.65 | 4,601.21 | 3,883.31 |
| 精工国际钢结构有限公司 | 17,033.17 | 2,974.39 | 2,993.29 |

(3) 报告期内取得和处置子公司的情况

1) 报告期内取得的子公司情况：

| 子公司名称 | 取得目的 | 取得方式 | 对整体生产经营和业绩的影响 |
|---------------|---|------|--|
| 广东金刚幕墙工程有限公司 | 在“钢结构建筑集成服务商”的总体战略下，快速提升公司在建筑围护系统方面的承做能力。 | 收购股权 | 于报告期内纳入公司合并报表范围，净利润 3,296.56 万元，占报告期公司净利润的 15.27%。 |
| 青岛城乡建筑设计院有限公司 | 可以使公司快速拥有工程设计专业资质方面的最高资质，并有利于公司申请施工总承包特级资质；更重要的是，通过建筑设计、工程管理一体化服务，能更好的引领客户需求，推动公司实现建造绿色、环保、低碳集成建筑的目标。 | 增资 | 于报告期内纳入公司合并报表范围，净利润 37.18 万元，占报告期公司净利润的 0.17%。 |

2) 报告期内处置的子公司情况

| 子公司名称 | 处置目的 | 处置方式 | 对整体生产经营和业绩的影响 |
|---------------|---|------|---------------------|
| 北京三杰国际钢结构有限公司 | 因北京三杰国际钢结构有限公司债权人申请，2012 年 5 月 29 日北京市第二中级人民法院已受理北京三杰破产清算案，北京三杰已进入破产清算程序。 | 破产清算 | 公司确认投资损失 830 万元人民币。 |

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 |
|---------------------|------------|-----------------|-----------|-----------|----------|
| 收购广东金刚幕墙有限公司 100%股权 | 25,800.00 | 已收购完成其 85.50%股权 | 22,059.00 | 22,059.00 | 3,296.56 |
| 增资浙江精工钢结构有限公司 | 25,690.00 | 完成 | 25,690.00 | 25,690.00 | 8,950.20 |
| 重型异型钢结构生产基地项目 | 29,500.00 | 完成 | 7,974.26 | 15,308.51 | -889.30 |
| 与中建信联合投标购买土地及开发办公楼 | 20,000.00 | 进行中 | 0 | 0 | 0 |
| 合计 | 100,990.00 | / | 55,723.26 | 63,057.51 | / |

注：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。目前公司已完成 85.50%股权的收购及工商变更，待广东金刚幕墙 2012 年审计报告出具后十五个工作日进行 14.50%股权的转让；

2、经公司第五届董事会 2012 年第三次临时会议审议通过浙江精工以未分配利润和资本公积转增注册资本，浙江精工的另一股东上海同磊同意此利润分配方案和增资方案。增资后，浙江精工的注册资本由 35,310 万元人民币增加至 61,000 万元人民币。

3、经公司第四届董事会 2011 年度第三次临时会议、2011 年第二次临时股东大会审议通过《关于公司 2011 年度公开发行股票方案的议案》，公司决定在浙江绍兴投资建设重型异型钢结构生产基地，投资总额为 29,500 万元。

4、经公司第五届董事会 2012 年第六次临时会议及 2012 年第三次临时股东大会审议通过《关于与中建信控股集团有限公司联合开发办公楼的议案》，公司总出资 2 亿元通过参与房产开发的方式，以较低的价格获得一定面积的自用办公楼，并将合作的主要内容，以签署《房地产项目合作开发协议》的方式予以确定。

(七) 公司控制的特殊目的主体情况

无

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）钢结构建筑的应用日益普及

经过多年的应用，钢结构建筑节能环保、可循环利用、工期短、抗震性能好、强度高诸多优势正不断被市场所认识，钢结构建筑逐步成为混凝土结构的替代者。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）绿色建筑成为行业发展趋势

绿色节能建筑顺应时代发展的潮流和社会民生的需求，是建筑节能的进一步拓展和优化，也符合国家政策积极导向。2011年8月18日，住房和城乡建设部印发了《建筑业发展“十二五”规划》，规划中明确提出：增加钢结构工程比例、推进建筑节能减排、积极推动建筑工业化。2012年4月27日财政部、住房和城乡建设部联合印发了《关于加快推动我国绿色建筑发展的实施意见》，意见明确提出我国正处于工业化、城镇化和新农村建设快速发展的历史时期，深入推进建筑节能，加快发展绿色建筑面临难得的历史机遇。《意见》同时指出，切实提高绿色建筑在新建建筑中的比重，到2020年，绿色建筑占新建建筑比重超过30%，建筑建造和使用过程的能源资源消耗水平接近或达到现阶段发达国家水平。另外，根据《“十二五”建筑节能专项规划（征求意见稿）》的意见精神，到“十二五”末，建筑节能形成1.16亿吨标准煤节能能力。其中发展绿色建筑，加强新建建筑节能工作，形成4500万吨标准煤节能能力。2013年1月1日，国务院办公厅转发了发改委、住建部制定的《绿色建筑行动方案》。《方案》对新建建筑和既有建筑节能改造设定了明确目标。其中，城镇新建建筑严格落实强制性节能标准，“十二五”期间，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。

因此大力推动绿色节能建筑符合国家对于建筑形式未来的指引方向，能够获得较好的社会效益和经济效益，政府积极的政策引导有利于钢结构产品的需求。

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，对于高端市场，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

公司将继续坚持“引领需求，集成创新，整合发展，成为钢结构建筑集成服务商”的经营战略，以客户需求为基本出发点，以“集成创新”为核心竞争能力，通过内外部资源整合，实现业务升级，为客户提供全面系统解决方案，成为行业公认的领跑者、具有国际竞争力的建筑系统集成商。

（三）经营计划

根据公司的战略规划和公司面临的市场环境，结合公司 2012 年度的经营情况，2013 年，公司将继续坚持既定战略，一方面做精做强钢结构业务，同时充分利用集团各业务板块之间的资源整合，通过协同合作和差异化竞争，占据高端市场，巩固公司品牌形象。在上述战略的指导下，2013 年公司以“整合资源求协同，专注专业强品牌；精益管理抓执行，完善绩效育人才”为思路，力争实现业务承接额 120 亿元，较 2012 年增长 33%，三项费用控制在 7.08 亿元。（上述经营目标不代表公司 2013 年度的盈利预测，也不构成对公司 2013 年度业绩的承诺）。

围绕公司的战略目标和年度经营目标，2013 年，公司将抓住中国城镇化进程带来的机遇，进一步完善营销网络建设，提高项目营销能力，加大市场开拓力度；继续重视研发投入，保持技术领先优势，巩固并提升公司的品牌形象；深入开展精益生产和精益管理，严控成本和费用，提高经营效率；强化生产和施工安全的管理，创新安全管理制度；加强员工培训的广度和深度，为公司的快速发展提供充裕的人才储备；同时协调各项业务的资源，实现各业务线优势资源的共享，充分发挥协同效应。

（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

建筑工程行业的特点决定了随着公司业务规模的扩大，对流动资金的需求不断增加；同时，行业内可能的收购整合机会也需要资金。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。报告期内，公司已成功发行 3 年期公司债券，发行额为 7 亿元人民币，年利率 6.3%，为公司未来发展提供了一定的资金保证。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。

鉴于公司袍江重型异型钢结构生产基地（一期）工厂已正式投产并后续订单饱满，考虑到国内外重型异型钢市场的良好发展前景，以及国内、外重型异型产品标准的较大差异，2013 年，公司拟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。经初步测算，该项目二期投资额约 12,500 万元，其中铺底流动资金为 5,000 万元。该项目建成后将提升公司在商业建筑、公共建筑市场竞争力，亦为公司拓展海外业务提供了坚定的支持与保证。项目所需资金，将以自有资金和银行项目贷款进行筹集，同时公司将不断提升财务管理水平、提高资金使用效率。

（五）可能面对的风险

1、宏观经济波动风险

公司产品主要应用于工厂厂房、大型公共建筑、商业建筑、机场航站楼和火车站等多种建筑，产品的市场需求直接受到宏观经济的影响。当宏观经济处于上行阶段时，市场需求旺盛，企业快速发展；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，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、市场竞争风险

公司凭借良好的产品质量、过硬的技术实力和优秀的项目运作能力，先后承

建了多个国内外重大、知名工程，树立了良好的市场口碑和品牌形象。然而由于本行业市场激烈、行业集中度低，业务多采取招投标竞争模式，故公司不可避免的会与竞争对手展开价格战，从而降低公司产品的利润水平，影响公司的盈利能力。

针对上述风险，公司加大“八大技术体系”的研发和产品开发，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。

3、原材料价格波动的风险

公司主要原材料—钢材的价格易受铁矿石价格、通货膨胀及国际大宗商品交易波动等的影响，价格经常处于变动之中，进而影响到公司产品成本。

针对上述风险，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”，转嫁部分原材料价格风险。

4、用工风险

公司的业务具备劳动密集型产业特产，在生产和施工环节极度依赖劳动力。近年来，随着沿海地带的产业转移以及“老龄化社会”的逐渐临近，用工紧张现象成为中国东部沿海地区日益普遍的问题，不少地区已经历了多年的“用工荒”。用工紧张现象提高了劳动力成本，甚至对正常的生产带来不利影响。

针对上述风险，公司一方面开展集成建筑体系和产品的研发，推进产业升级，提高产品的预制化程度，减少对劳动力的需求；另一方面，公司通过改革薪酬体系、实施幸福工程，提高员工幸福指数，增强员工的凝聚力，吸引人才并减少人员流失。

5、安全风险

建筑行业是安全事故多发性行业，一旦发生重大安全事故，不仅造成人员和经济的损失，对公司的品牌形象带来重大不利影响。

针对上述风险，公司将加强施工队伍的安全培训，提高施工现场人员的安全意识，规范施工操作；公司进一步推广安全工程师直派制，完善施工安全管理制

度，提高施工现场的安全监管力度，减少事故隐患。

6、汇率风险

随着公司在海外项目承接数量的逐年增加，海外市场的贡献占公司营业收入的比重逐年变大，由于海外项目多以外币结算，存在着一定的汇率风险。

针对上述风险，公司将采取以下措施应对：签署相对弹性的合同条款，通过“内保外贷”、远期结售汇等方式，控制汇率风险。

五、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。

1、与上期相比，本期新增合并单位 7 家，原因为：

(1) 本期公司增资青岛设计院，占增资后青岛设计院 51.02%的股权，公司取得青岛设计院实际控制权，故公司从本期起将青岛设计院纳入合并报表范围；

(2) 本期子公司精工国际钢结构新设全资子公司阿塞拜疆精工，故公司从本期起将阿塞拜疆精工纳入合并报表范围；

(3) 本期公司收购广东金刚 85.50%的股权，取得广东金刚的实际控制权。而广东金刚持有恒远钢构、歌德设计院、金刚国际 100%的股权，故公司从本期起将广东金刚、恒远钢构、歌德设计院、金刚国际等四家公司纳入合并报表范围；

(4) 本期子公司广东金刚新设全资子公司安徽金刚，故公司从本期起将安徽金刚纳入合并报表范围。

2、本期无减少合并单位的情况。

董事长：



长江精工钢结构（集团）股份有限公司

2013年4月14日