

公司代码：600477

公司简称：杭萧钢构

## 杭萧钢构股份有限公司 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	杭萧钢构	600477	G杭萧

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	陈瑞	叶静芳
电话	0571-87246788	0571-87246788
传真	0571-87247920	0571-87247920
电子信箱	chen.rui@hxss.com.cn	ye.jingfang@hxss.com.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	6,535,312,338.04	6,200,858,542.00	5.39	5,716,911,120.90
归属于上市公司股东的净资产	1,173,261,635.18	788,647,229.86	48.77	744,114,618.04

	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额	-230,053,852.99	89,056,468.23	-358.32	-93,485,477.36
营业收入	3,932,908,494.57	3,973,767,350.30	-1.03	3,042,843,013.78
归属于上市公司股东的净利润	59,258,127.93	44,573,085.16	32.95	-115,480,372.67
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	42,478,995.31	36,068,961.07	17.77	-110,589,247.71
加权平均净资产收益率(%)	5.57	5.82	减少0.25个百分点	-14.28
基本每股收益(元/股)	0.112	0.096	16.67	-0.249
稀释每股收益(元/股)	0.111	0.096	15.63	-0.249

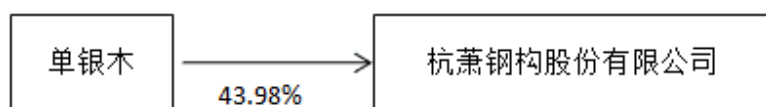
2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况  
表

单位：股

截止报告期末股东总数（户）		43,700				
年度报告披露日前第五个交易日末的股东总数（户）		44,452				
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	
单银木	境内自然人	43.98	243,418,198	70,000,000	质押	203,500,000
洪泽君	境内自然人	2.34	12,960,000		未知	
浙江国泰建设集团有限公司	境内非国有法人	2.26	12,489,476		未知	
单际华	境内自然人	1.36	7,500,000	7,500,000	未知	
卢友霖	境内自然人	0.79	4,356,866		未知	

陈辉	境内自然人	0.72	4,000,867		未知	
许荣根	境内自然人	0.63	3,471,039	1,500,000	未知	
陆拥军	境内自然人	0.54	3,000,000	3,000,000	未知	
郑红梅	境内自然人	0.54	3,000,000	3,000,000	未知	
浙江省工业设计研究院	国有法人	0.46	2,532,000		未知	
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知前十名无限售条件股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。					
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



说明：单际华持有 750 万股公司股份，占公司总股本的 1.36%，为控股股东单银木先生的一致行动人。

## 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 年是全面深化改革的第一年，我国 GDP 同比增长 7.4%，中国经济增长步入新常态，呈现出“增长速度换挡期”“结构调整阵痛期”“刺激经济政策产生副作用的消化期”等“三期”叠加的特征，同时受国际经济复苏缓慢影响，公司日常经营机遇与挑战并存。在夯实传统钢结构设计、制作、安装等业务，有序开展日常经营保证主营业务稳健增长的基础上，公司发挥自身品牌优势和技术实力，加强自主研发实施和研发成果转化，公司技术中心被认定为 2014 年（第 21 批）国家认定企业技术中心，在钢管束住宅组合结构体系应用、推广和成果转化上取得重要突破。报告期内，公司及子公司累计新获专利 80 项，其中，钢管束住宅组合结构体系相关专利 36 项。钢管束住宅组合结构体系已在公司研发大楼和钱江世纪城人才专项房 11 号楼上应用，且公司已与两

家房产公司就钢管束住宅组合结构体系签署战略合作协议，钢管束住宅组合结构体系带来的工程管理和成本节约等方面的优势，在建筑工业化、住宅产业化建设等背景下将促进公司商业模式和产业链的深远变革，其作为公司技术实施许可模式的重要突破将成为公司战略实施和落地的关键举措，同时也是公司未来两年的业务核心，有望成为公司新的利润增长点。

2014 年度公司实现营业收入 393,290.85 万元（其中房产销售收入 37,951.55 万元），同比下降 1.03%；利润总额 9,333.46 万元，同比上升 11.75%；归属于母公司股东的净利润为 5,925.81 万元，同比上升 32.95%。全年完成钢结构产量 42.98 万吨，年度新签合同 39.57 亿元（不含房产销售和内蒙古 26 亿元合同），较上年同期下降 5.54%。公司新签合同额略有下降，主要是因为公司为防范合同履约风险，按照审慎性原则，加大了新承揽合同的审核和筛选力度，主动放弃了部分付款条件较为苛刻的项目。

## 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	3,932,908,494.57	3,973,767,350.30	-1.03
营业成本	3,277,106,315.30	3,415,566,353.75	-4.05
销售费用	81,230,938.66	69,427,154.82	17.00
管理费用	291,322,197.74	205,116,470.01	42.03
财务费用	125,561,446.84	116,109,080.61	8.14
经营活动产生的现金流量净额	-230,053,852.99	89,056,468.23	-358.32
投资活动产生的现金流量净额	-34,322,767.94	-47,104,923.73	27.14
筹资活动产生的现金流量净额	300,279,368.84	-93,035,964.23	422.76
研发支出	127,773,148.97	135,281,143.63	-5.55

## 2 收入

### (1) 驱动业务收入变化的因素分析

公司主营业务包括多高层钢结构、轻钢结构、空间钢结构、建材产品及房产开发。报告期内，公司实现主营业务收入 39.33 亿元，去年同期为 39.74 亿元，同比下降 1.03%，主要原因为：本年万郡房产二期尚未达到交房条件影响房产销售收入确认，但多高层钢结构业务收入增长，因此，总体来看本年度较上年度主营业务收入基本持平。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	2013 年	同比增减 (%)	增减超过 30%原因分析
钢结	生产量 (万吨)	42.98	43.21	-0.53	

构	销售量 (万吨)	43.25	42.64	1.43	
	库存量 (万吨)	2.14	2.41	-11.20	
建材 产品	生产量 (万平米)	722.69	639.81	12.95	
	销售量 (万平米)	668.38	662.28	0.92	
	库存量 (万平米)	83.06	28.75	188.90	生产量增加使库存量相应增加
房地 产业	交房面积 (万平米)	6.32	9.13	-30.78	万郡二期尚未达到交房条件

### (3) 订单分析

2014年,公司新签合同额为39.57亿元(不含房产销售和内蒙古26亿元),较上年同期下降5.54%,其中亿元以上的合同有厦门帝景苑钢结构专业加工制作工程(2.09亿)、宝钢广东湛江钢铁基地项目2030mm冷轧工程二标工程(1.062亿)、新疆绿城广场项目(3.064亿)、天津富力A09工程(2亿)、新加坡船厂工程:PROPOSED ERECTION OF CENTRAL HULL SHOP FOR SHIPYARD DEVELOPMENT (PHASE 2)(1.027亿)、国锐广场项目A、B座办公楼钢结构项目(1.1亿)、华凌国际1#、2#楼工程(1.1亿)、延长石油科研中心项目钢结构设计制作工程(1.67亿)、哈萨克斯坦阿克托盖铜矿选厂项目(1.399亿)。公司新签合同额略有下降,主要是因为公司为防范合同履约风险,按照审慎性原则,加大了新承揽合同的审核和筛选力度,主动放弃了部分付款条件较为苛刻的项目。

### (4) 新产品及新服务的影响分析

报告期内,在原有钢结构住宅的基础上,公司持续研发了钢管束住宅组合结构体系并与河北世人美石房地产开发有限公司签署了有关钢结构住宅体系的合作协议,该合作协议的履行开启了公司技术实施许可的新商业模式,将会成为公司未来新的利润增长点。

### (5) 主要销售客户的情况

期间	前五名销售客户销售金额合计(元)	占销售总额比重(%)
2014年	690,200,195.91	17.55

### 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
建筑业	生产成本	2,225,097,777.01	68.80	2,322,306,365.03	68.88	-4.19	
	安装成本	600,546,567.37	18.57	481,091,220.74	14.27	24.83	
工业	营业成本	105,735,926.81	3.27	136,662,292.18	4.05	-22.63	
房地产业	营业成本	299,584,452.16	9.26	431,380,392.87	12.79	-30.55	房产销售收入减少所致
商业	营业成本	1,011,296.09	0.03				新增魔粒子产品销售
物业管理	营业成本	2,387,888.46	0.07	239,469.53	0.01	897.16	物业管理收入增加所致
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
多高层钢结构	生产成本	1,632,131,758.70	50.46	1,417,445,268.53	42.04	15.15	
	安装成本	459,915,526.68	14.22	218,318,974.53	6.48	110.66	多高层钢结构收入增加所致
轻钢结构	生产成本	587,113,206.70	18.15	876,391,308.95	25.99	-33.01	轻钢收入减少所致
	安装成本	140,631,040.69	4.35	247,301,550.10	7.33	-43.13	轻钢收入减少所致
空间结构	生产成本	0	-	8,333,097.03	0.25	-	空间结构收入减少所致
	安装成本	0	-	15,470,696.11	0.46	-	空间结构收入减少所致
建材产品	生产成本	105,735,926.81	3.27	136,662,292.18	4.05	-22.63	
房产销售	营业成本	299,584,452.16	9.26	431,380,392.87	12.79	-30.55	房产销售收入减少所致

物业管理	营业成本	2,387,888.46	0.07	239,469.53	0.01	897.16	物业管理收入增加所致
其他	营业成本	6,864,107.70	0.21	20,136,690.52	0.60	-65.91	型钢收入减少所致

## (2) 主要供应商情况

期间	前五名供应商采购金额合计(元)	占采购总额比重(%)
2014年	536,526,414.63	31.58

## 4 费用

费用项目	2014年	2013年	同比增减(%)	情况说明
销售费用	81,230,938.66	69,427,154.82	17.00	
管理费用	291,322,197.74	205,116,470.01	42.03	主要因本期将不满足资本化条件的研发费用统一在管理费用列示所致
财务费用	125,561,446.84	116,109,080.61	8.14	
所得税费用	19,713,426.87	17,502,603.00	12.63	

## 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	127,773,148.97
本期资本化研发支出	0
研发支出合计	127,773,148.97
研发支出总额占净资产比例(%)	8.06
研发支出总额占营业收入比例(%)	3.25

### (2) 情况说明

公司始终坚持技术创新，报告期内，公司技术中心被认定为2014年（第21批）国家认定企业技术中心，公司（含子公司）新获专利80项，其中发明专利三项，分别为：一种蒸压加气混凝土、可调式装配台架平台、钢板剪力墙限制竖向荷载装置。80项新获专利包括一种Z型钢管束组合结构、一种L型钢管束组合结构、一种T字型钢管束组合结构、一种钢管束组合结构剪力墙现场拼接节点、一种钢管束组合结构剪力墙现场拼接节点、一种用于工业化居住建筑的钢管束组合结构体系、钢管束组合结构剪力墙现场拼接节点、一种弧线形波浪状腹板钢管束组合结构、钢筋

桁架楼承板空心楼板、装配式钢筋桁架楼承板自动装配装置等，上述专利的取得巩固和提升了公司的技术优势，增强了公司在钢结构建筑领域核心竞争力。钢结构住宅市场拓展是公司坚持实施的战略重点和发展方向，基于公司的长远发展，钢结构住宅体系相关产品和应用研发是公司研发工作的重点部分。

## 6 现金流

单元：元

现金流量表项目	本期数	上年同期数	增减幅度%	产生变动主要原因分析
收到其他与经营活动有关的现金	31,611,934.25	72,509,769.08	-56.40	主要因物业管理代收款减少所致
收回投资所收到的现金	-	700,000.00	-100.00	本期无收回投资所致
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,656,708.00	658,520.00	151.58	主要因非流动资产处置增加所致
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	33,479,475.94	48,463,443.73	-30.92	主要因资本支出减少所致
投资支付的现金	2,500,000.00			主要因本期新增对外权益投资所致
吸收投资收到的现金	338,990,000.00	350,000.00	96754.29	主要因收到非公开发行股票募集资金所致
支付其他与筹资活动有关的现金	89,762,527.09	163,127,859.51	-44.97	主要因本期支付的银行承兑保证金减少所致

## 7 其他

### (1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

本年度实现利润总额 9,333.46 万元，比上年上升 11.75%。影响利润总额的主要因素：一是本年建筑业实现毛利额 5.36 亿元，比上年增加 1.20 亿元，毛利增加的主要原因有一：1、钢材价格的下跌，成本下降；2、公司加强合同的筛选，加大了新承揽合同的审核和筛选力度，保证项目的毛利水平。

### (2) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

2013 年 6 月 4 日，公司第五届董事会第二次会议审议通过了《关于浙江杭萧钢构股份有限公司非公开发行股票预案的议案》等一系列相关议案，且于 2014 年 4 月完成了发行事项，非公开发行资金已经到账，内容详见 2014 年 4 月 2 日披露的《杭萧钢构非公开发行股票发行结果暨股本变



动公告》以及与本报告同日披露的《杭萧钢构股份有限公司关于 2014 年度募集资金存放与使用情况的专项报告》等。

### (3) 发展战略和经营计划进展说明

详见第一部分：董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析；第二部分：董事会关于公司未来发展的讨论与分析。

## 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 (%)
工业	105,694,024.55	105,735,926.81	-0.04	-32.45	-22.63	减少 12.69 个百分点
商业	1,592,833.38	1,011,296.09	36.51	0.00	0.00	增加 36.51 个百分点
建筑业	3,362,016,814.38	2,825,644,344.38	15.95	4.41	0.79	增加 3.01 个百分点
房地产业	379,515,532.00	299,584,452.16	21.06	-28.48	-30.55	增加 2.35 个百分点
物业管理	3,063,784.00	2,387,888.46	22.06	93.62	897.16	减少 62.81 个百分点
合计	3,851,882,988.31	3,234,363,907.90	16.03	-1.45	-4.07	增加 2.29 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 (%)
多高层钢结构	2,507,757,935.57	2,092,047,285.38	16.58	29.63	27.89	增加 1.13 个百分点
轻钢结构	851,455,161.25	727,744,247.39	14.53	-31.25	-35.24	增加 5.27 个百分点
建材产品	105,694,024.55	105,735,926.81	-0.04	-32.45	-22.63	减少 12.69 个百分点
房产销售	379,515,532.00	299,584,452.16	21.06	-28.48	-30.55	增加 2.35 个百分点
物业管理	3,063,784.00	2,387,888.46	22.06	93.62	897.16	减少 62.81 个百分点

						个百分点
其他	4,396,550.94	6,864,107.70	-57.12	-74.37	-65.91	减少 38.74 个百分点
合计	3,851,882,988.31	3,234,363,907.90	16.03	-1.45	-4.07	增加 2.29 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（%）
华东区	1,165,377,652.25	-23.59
中南区	469,181,993.43	1.28
西北区	356,461,856.99	233.17
西南区	177,159,657.28	-30.27
华北区	977,918,231.58	8.26
东北区	170,764,183.58	-7.46
海外	535,019,413.19	13.47
合计	3,851,882,988.31	-1.45

## 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
应收账款	801,176,531.23	12.26	584,838,428.98	9.43	36.99	主要因本期工程款结算增加所致
可供出售金融资产	2,500,000.00	0.04	-	-		本期新增对外权益投资所致
在建工程	39,340,506.26	0.60	13,962,052.07	0.23	181.77	主要因本期建造研发大楼所致
长期待摊费用	2,409,029.80	0.04	-	-		本期新增租入房产装修所致
应付职工薪酬	26,816,162.91	0.41	20,375,503.07	0.33	31.61	主要因期末应付工资增加所致
应交税费	109,939,480.39	1.68	74,438,371.39	1.20	47.69	主要因期末应交增值税增加所致
长期借款	73,500,000.00	1.12	-	-		本期新增抵押借款

						所致
资本公积	277,919,112.26	4.25	28,572,584.88	0.46	872.68	主要因非公开发行股票产生资本溢价所致
其他综合收益	-29,248.14	0.00	-	-		新增境外子公司外币报表折算差额
专项储备	2,845,083.79	0.04	202,339.13	0.00	1,306.10	计提安全生产费尚未全部使用所致
管理费用	291,322,197.74	4.45	205,116,470.01	3.31	42.03	主要因本期将不满足资本化条件的研发费用统一在管理费用列示所致
营业外收入	24,619,589.25	0.38	14,408,243.49	0.23	70.87	主要因非流动资产处置与收到赔偿款增加所致

#### 四) 核心竞争力分析

公司已在 2012 年度报告中分三块（包括品牌优势、规模优势和技术、研发优势）详细分析了公司的核心竞争力，并在之后的历次年报中进行了更新补充。报告期内，随着经营发展公司核心竞争力得到进一步增强和提升。

报告期内，公司荣获“2014 年萧山区政府质量奖”。公司技术中心被认定为 2014 年（第 21 批）国家认定企业技术中心，公司新增专利 80 项。公司承建的宁波苯酚 30 万吨/年新建工程钢构、彩钢制装工程、青峰路棚户区改造安置三期 13#楼工程主体钢结构工程、万郡大都城二期一标段住宅小区、杭州北港物流交易展示配套项目 13# 14#楼主体钢结构工程、格鲁吉亚华凌国际商贸广场获 2014 年度浙江省钢结构优质工程“金刚奖”，宁波苯酚 30 万吨/年新建工程钢构彩钢工程、机房楼 A 等 3 项（中国航信高科技产业园）钢结构工程和华新云中城项目工程获第十一届（2013-2014 年度）第二批中国钢结构金奖。

#### 五) 投资状况分析

##### 1、 对外股权投资总体分析

报告期内，公司对外股权投资总额为 2851.95 万元，具体情况如下：

(1) 万郡房产出资 50 万元收购包头市万郡物业服务有限公司 100% 股权；

(2) 山东杭萧出资 1000 万元（报告期内累计已出资 250 万元）持有青岛中机科技产业有限公司 9.09% 股权；

(3) 河北杭萧出资 21 万新加坡元(折合人民币 1,029,504.00 元) 设立 Hebeihangxiao(overseas)Pte Ltd(注册资金 30 万新加坡元)；

(4)公司出资51万元设立杭州瑞峰魔粒子新材料有限公司（注册资金100万元）；

(5)收购控制子公司广东杭萧所持万郡房产2200万股股权，受让总额2398万元；

(6)公司出资900万元（注册资金尚未到位）设立参股公司河北冀鑫杭萧钢构股份有限公司（注册资金3000万元）；

(7)公司对全资控股子公司浙江汉林建筑设计有限公司增资700万元（新增注册资金尚未到位）。

单位：万元

报告期内股权投资额			2851.95
上年同期股权投资额			65
变动数			2586.95
变动幅度			3979.92%
被投资公司具体情况：			
被投资公司名称	主要业务	投资金额 (万元)	占被投资公司权益比例
包头市万郡物业服务有限公司	物业服务	50	100%
青岛中机科技产业有限公司	孵化器投资、运营、管理；中小企业投资与服务；新技术新产品的研制、开发及销售；技术服务及交易。	250	9.09%
瑞峰魔粒子	润滑材料、机械配件的批发零售	51	51%
Hebeihangxiao(overseas)Pte Ltd	制造安装	102.95	70%
万郡房产	房产开发和经营	2398	3.52%

#### (1) 证券投资情况

报告期内，公司无证券投资情况。

#### (2) 持有其他上市公司股权情况

报告期内，公司无持有其他上市公司股权情况。

#### (3) 持有非上市金融企业股权情况

报告期内，公司无持有非上市金融企业股权情况。

#### (4) 买卖其他上市公司股份的情况

报告期内，公司无买卖其他上市公司股份情况。

### 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

报告期内本公司无委托理财情况。

#### (2) 委托贷款情况

报告期内本公司无委托贷款情况。

### 3、募集资金使用情况

#### (一) 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	344,700,000	257,405,369.95	257,405,369.95	80,008,786.88	临时补充流动资金
合计	/	344,700,000	257,405,369.95	257,405,369.95	80,008,786.88	/
募集资金总体使用情况说明			募集资金总额扣减累计使用募集资金总额,与尚未使用募集资金总额的差额,为发行费用和利息收入			

#### (1) 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
轻型钢结构住宅体系研发与产业化项目	否	15,800.00	7,070.54	7,070.54	是				是		
偿还银行贷款	否	18,670.00	18,670.00	18,670.00	是				是		
合计	/	34,470.00	25,740.54	25,740.54	/	/		/	/	/	/

<p>募集资金承诺项目使用情况说明</p>	<p>1、2014年4月17日，公司召开第五届董事会第九次会议审议通过了《关于使用募集资金置换预先投入的自筹资金的议案》，同意以此次非公开发行募集资金置换公司预先投入募集资金投资项目（轻型钢结构住宅体系研发与产业化项目）之自筹资金人民币62,245,015.00元。本次置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金为人民币64,245,015.00元。公司独立董事和监事会也就该事项发表了明确同意的意见。</p> <p>大华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司募集资金投资项目预先投入资金使用情况进行了专项审核，出具了《浙江杭萧钢构股份有限公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目的鉴证报告》（大华核字[2014]003805号）；保荐机构出具了专项核查报告。</p> <p>2、2014年4月18日，公司从募集资金专户中转出募集资金人民币64,245,015.00元，用于置换预先投入募集资金项目的自筹资金。</p> <p>3、2014年4月17日，公司召开第五届董事会第九次会议审议通过了《关于使用闲置募集资金临时补充流动资金的议案》，同意公司以闲置募集资金不超过人民币80,000,000.00元暂时用于补充流动资金，暂时补充流动资金的期限不超过自公司第五届董事会第九次会议审议通过之日起12个月，到期将归还至公司募集资金专户。公司独立董事、监事会就该事项发表了明确同意的意见。保荐机构出具了专项核查报告。</p> <p>4、2014年4月21日，公司从募集资金专户中转出募集资金人民币80,000,000.00元，用于暂时补充流动资金。</p> <p>截止2014年12月31日，公司使用闲置募集资金80,000,000.00元，用于暂时补充流动资金。</p>
-----------------------	--

## (2) 募集资金变更项目情况

截至2014年12月31日，公司不存在变更募集资金投资项目的情况。

#### 4、主要子公司、参股公司分析

公司名称	主要产品或服务	注册资本 (万元)	年末资产总额 (元)	净资产 (元)	净利润 (元)
山东杭萧	工程承包、构件加工	1,600	398,149,309.1	99,245,053.39	11,760,822.67
河北杭萧	工程承包、构件加工	6,000	428,790,581.3	140,896,428.9	53,272,644.09
河南杭萧	工程承包、构件加工	3,200	308,537,425.5	58,475,829.96	546,871.81
广东杭萧	工程承包、构件加工	3,500	422,535,488.7	148,102,945.6	402,790.58
江西杭萧	工程承包、构件加工	5,200	231,945,444.4	85,285,717.04	20,083,506.07
杭州杭萧	工程承包、构件加工	3,700	77,815,697.97	-1,868,088.98	-6,145,732.56
内蒙杭萧	工程承包、构件加工	3,000	164,018,972.2	29,412,631.5	5,893,188.21
安徽杭萧	工程承包、构件加工	290.80 万美元	365,261,360.00	119,902,674.7	7,904,434.81
汉德邦建材	内、外墙板、楼承板等新型材料的生产和销售	14,000	184,979,751.5	57,723,943.84	-17,621,648.75
万郡房产	房地产开发经营	62,533.78	1,939,767,298	623,552,896.9	-5,919,580.92
汉林设计	建筑工程设计与咨询, 建筑工程技术的研发等	1000	3,789,274.57	3,190,848.97	7,702.34
新维拓	教育培训、咨询	100	1,785,615.78	966,767.38	-50,586.33
瑞峰魔粒子	润滑材料、机械配件的批发零售	100	11,440,587.13	-2,308,205.22	-3,308,205.22

上述万郡房产、河北杭萧数据为合并数据。

杭州瑞峰魔粒子新材料有限公司为报告期新纳入合并财务报表范围的子公司,于 2014 年 4 月 8 日办妥工商设立登记手续,并取得注册号为 330102000120551 的《企业法人营业执照》。该公司注册资本 100 万元,杭萧钢构出资 51 万元,占其注册资本的 51%,杨存荣女士出资 49 万元,占注册资本的 49%。

对公司净利润影响达10%以上的主要控股子公司的经营情况

单位:元币种:人民币

公司名称	营业收入	营业利润	净利润
山东杭萧	430,209,111.72	7,668,231.02	11,760,822.67
河北杭萧	505,748,372.40	62,777,939.08	53,272,644.09
江西杭萧	270,652,350.15	21,716,434.06	20,083,506.07
安徽杭萧	240,786,036.57	7,182,112.40	7,904,434.81

## 5、非募集资金项目情况

√适用 □ 不适用

单位: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
收购包头市万郡物业服务股份有限公司股份	500,000.00	收购完成	500,000.00
参股青岛中机科技产业有限公司	2,500,000.00	设立完成	2,500,000.00
投资设立瑞峰魔粒子	510,000.00	设立完成	510,000.00
Hebeihangxiao(overseas)Pte Ltd	1,029,504.00	设立完成	1,029,504.00
购买万郡房产股份	23,980,000.00	收购完成	23,980,000.00
构建固定资产、无形资产和其他长期资产	43,077,182.80	/	43,077,182.80
合计	71,596,686.80	/	71,596,686.80

### (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.行业趋势

近年来,伴随着国民经济尤其是工业化和城镇化进程的加快,我国钢结构行业不断发展壮大,而钢结构建筑作为替代传统建筑形式的新型产业和绿色建筑的典型代表,在我国基建投资持续增长、国家产业政策支持和倡导、市场对钢结构建筑认识不断加深的背景下,我国钢结构行业近年来实现了持续稳定增长。这主要得益于钢结构建筑与传统混凝土建筑相比具有以下优势:延性好,抗震性能好;施工周期短;建筑垃圾少、粉尘少、噪音小;工厂化制造,预制装配标准化施工;材料可回收利用,绿色环保;碳排放量小;基坑工程量小,自重轻;承重结构少,空间大,布局灵活;速度快,建设投资省;施工安全和环保,节水节电等等。

作为绿色建筑典型代表的钢结构建筑具有较大的发展空间。在建筑工程领域推广钢结构是建筑业发展循环经济的重要内容,推广钢结构建筑是推进我国建筑产业结构升级和“大力发展循环经济,建设节约型社会”等一系列重要方针的体现。

随着我国城镇化率的提高和国家对钢铁产能过剩治理的加强,在工业厂房、城市高层建筑、基础设施建设、大型场馆、住宅产业化等方面将产生巨大的钢结构市场需求,钢结构建筑将有望逐步取代混凝土结构,迎来重要发展机遇。同时行业政策的支持也赋予了中国钢结构行业广阔的应用领域和发展空间。如 2013 年 1 月 1 日,国务院办公厅以国办发【2013】1 号转发国家发改委《绿色建筑行动方案》,进一步确立了钢结构建筑在绿色建筑中的主要地位,要求“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。2013



年 10 月 15 日，国务院发布了《关于化解产能严重过剩矛盾的指导意见》，明确提出要推广钢结构在建设领域的应用，提高公共建筑和政府投资建设领域钢结构使用比例，在地震等自然灾害高发区推广轻钢结构集成房屋等抗震性建筑；2014 年 4 月 15 日，住房城乡建设部公告发布国家标准《绿色建筑评价标准》（第 408 号），自 2015 年 1 月 1 日起实施。新版绿色建筑评价标准将标准适用范围由住宅建筑和公共建筑中的办公建筑、商场建筑和旅馆建筑，扩展至各类民用建筑，同时增设创新项，鼓励绿色建筑的技术创新和提高；2015 年政府工作报告明确提出要确保完成“十二五”规划重点建设任务，启动实施一批新的重大工程项目，包括节能环保和生态建设项目；要加大城镇棚户区和城乡危房改造力度，统筹推进农房抗震改造；控制能源消费总量，加强工业、交通、建筑等重点领域节能，要把节能环保产业打造成新兴的支柱产业。这一系列政策的出台和行业技术规范的完善，都印证和预示着钢结构行业广阔的未来发展前景。

2015 年 3 月 28 日，国家发改委、外交部和商务部联合发布了的《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》，“一带一路”战略构想已步入全面推进阶段。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，这无疑将成为我公司进一步开拓海外市场的重要机遇。

## 2. 竞争格局

近年来，钢结构企业得到了较快发展，从事钢结构制造加工的企业全国已达约 1 万余家；有固定生产场所并具备一定规模的企业达 4000-5000 家。中国建筑、中国中冶、中国铁建等大型央企的上市及央企对钢结构行业的介入，建筑钢结构行业的市场化程度提高，竞争格局也有所改变，公司面临的市场竞争也将更为激烈。建筑钢结构行业根据工艺和用途的差异，分为轻钢结构、多高层钢结构、空间钢结构（含网架、桁架结构等）三个子行业。从钢结构不同业务类型的市场细分情况来看，目前，轻钢市场由于应用最早最为广泛、技术相对成熟致使轻钢行业进入壁垒相对较低，参与竞争的中小企业较多，市场分散，呈现出较强的区域化竞争格局，市场竞争较为激烈；相比轻钢结构，多高层钢结构工程由于技术含量高、施工难度大、进入门槛相对较高；而空间结构主要运用于大型体育场馆、剧院、机场、火车站等城市公共建设，对资金实力和资质要求高，对产品质量和精度也有更高的要求，进入门槛高，生产企业相对较少，市场竞争主要取决于企业的技术、产品质量、品牌与资金实力，竞争主体主要为拥有钢结构制造企业特级资质的行业领导者，前几年由于国家基础建设方面的投入使空间钢结构受惠不少，该领域竞争环境相对缓和，市场发展前景广阔，预计未来将成为钢结构工程领域的竞争重点，竞争形势也将日趋激烈。钢结构住宅方面，由于其符合国家对绿色环保、节能减排和循环经济发展的要求，其工业化、标准化的钢结构住宅产品具有广阔的市场空间，但由于钢结构住宅市场兴起较迟，竞争态势呈现出还未充

分发育的状态，竞争的主要对象仍然是传统的混凝土建筑，但伴随着我国工业化和城镇化进程的加快，以及社会对生活品质和安全、环境保护重视程度不断加深，钢结构住宅市场的需求将得到进一步释放，市场发展空间将得到进一步提升，同业竞争也将逐步加剧。

从总体上看，我国钢结构企业众多，市场较为分散，但真正上规模、有影响力的企业不多，行业集中度不高。根据国家产业调整政策，在“十二五”期间，一些缺乏创新、实力较为薄弱的中小钢结构企业在竞争中将被逐步淘汰，而拥有技术、规模和品牌优势，综合实力更为雄厚的企业将在竞争中进一步开拓市场、扩大产能、逐步做强做大，起到促进行业整合的作用，预计未来钢结构行业集中度将进一步提高。

## 二) 公司发展战略

报告期内，公司董事会坚持以“成为世界一流的绿色建筑集成服务商”为愿景目标，在夯实传统钢结构业务的基础上，加强和提升集成服务能力，在总承包、钢结构房产、设计服务、持续研发和战略合作等方面不断提升和持续改进，充分发挥各个业务板块之间的协同效应。2014年，公司在产品体系、商业模式上均取得了突破，为公司未来战略的实施奠定了良好基础。

## 三) 经营计划

2015年是公司战略转型实施的关键年，公司将充分利用现代化管理思路、品牌技术优势、规模与资质优势，进一步开拓钢结构住宅市场，重点做好如下工作：

- 1、强化内部管理，完善监控机制，继续做好内部控制规范的实施；
- 2、根据公司整体战略，做好各公司、各职能部门战略目标分解落实、责任到人；
- 3、创新营销管理和模式，增强市场议价能力，加强海外市场的营销力度，承接更多高质量的合同；
- 4、加快钢结构住宅组合结构体系持续研发；
- 5、加速技术实施许可模式的推广和合作落地，增强公司市场竞争力；
- 6、进一步推进 TOC 短交期战略在全公司范围内的推广和应该，夯实公司的核心竞争力；
- 7、加强成本和风险控制，从投标报价、设计、采购、生产制造、工程施工等各环节着手，执行严格的成本测算和风险监控机制；
- 8、利用资本市场融资渠道，提升公司资金实力，规范管理和使用募集资金，提升公司的盈利能力；
- 9、做好公司股权激励事项的推进和实施，进一步加强公司团队凝聚力。

在分析当前的宏观经济形势之后，公司力争在2015年实现主营业务收入50亿元，将财务、销

售、管理三项费用控制在5.5亿元以内，努力提升公司经营业绩。（上述经营目标并不代表公司对2015年度的盈利预测，也不构成公司对2015年度业绩的承诺，能否实现还将受国际国内宏观经济形势、钢结构市场状况变化、经营团队的努力程度等多种因素影响，存在很大的不确定性，请投资者特别注意）

#### 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

由于公司所属行业的行业特点，公司的资金需求（主要是流动资金需求）仍将随着业务的开展不断增加，为此：

①公司将根据实际需要向银行申请办理银行承兑汇票、信用证、流动资金借款、项目开发贷款等业务，用于公司生产经营周转等；

②公司将加大力度提高财务管理水平，加大应收款的回收力度，提高资金周转率，确保资金链的顺畅运转；

③加强合同评审，提高合同质量，从源头把控合同产生的资金风险；加强合同履行过程中的风险把控，降低履约风险；

④公司将积极研究各类融资政策与工具，合规使用募集资金，并探索新的融资渠道，以期拓展资金来源，调整公司的负债结构，降低公司的短期偿债风险；

#### 五）可能面对的风险

①宏观经济环境给公司国内、国外市场开拓及项目实施带来的风险：

国际市场的经济形势变化，将会对公司海外市场拓展产生影响；国内方面，政府工业化绿色建筑的政策导向存在一定周期性，对公司业务拓展和战略实施有一定时效性要求。

对策和措施：公司将加大营销力度（包括海外市场的营销力度）、创新营销模式，采取主动推广变订单的方式；把握目前政策时期，在核心业务板块上加大人、财、物的投入，力争短期见效。

②行业竞争风险：钢结构市场领域的行业竞争日趋激烈，低价中标和不规范竞争态势短期内难以改变。

对策和措施：公司将不断调整产品结构，重点开发和拓展多高层钢结构领域业务，保持轻钢结构领域的优势地位，继续加大对钢结构住宅业务的拓展，逐步向战略合作模式转型。

③人力资源风险：公司作为钢结构行业起步较早、规模较大、发展较快的企业之一，公司的优秀员工常常是同行企业重点争取的对象。

对策和措施：A 完善内部培训师队伍的建设，加强员工内部培训，建立人才梯队，为公司持

续发展提供智力支持；B 不断完善《薪酬管理制度》和《绩效管理制度》，提高员工工作效率，留住优秀员工。C 实施股权激励，稳定核心团队。

④原材料价格的波动带来的成本风险：公司生产所需的原材料主要为钢材，其成本占总成本的 60%以上，其价格波动会对公司的生产经营产生较大影响。

对策和措施：公司将继续强化内部管理，加强原材料消耗定额管理，保持合理的库存；积极推进精益生产，降低生产成本，提高材料利用率；在材料价格波动大的情况下争取签订按市场调整材料价格的合同条款；合理利用金融工具进行套期保值，转移钢材价格波动带来的风险，通过同上游钢铁企业的战略合作，采用集中采购等措施控制采购价格。

#### 四 涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

会计政策变更的内容和原因	备注
根据新修订的《长期股权投资准则》，将原成本法核算的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的权益性投资纳入可供出售金融资产核算，其中：在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具按照成本进行后续计量，其他权益工具按公允价值进行后续计量。	
根据修订后的《企业会计准则第 30 号—财务报表列报》，根据列报要求将递延收益单独列报。	
根据修订后的《企业会计准则第 30 号—财务报表列报》，根据列报要求对原资本公积中归属于其他综合收益的部分及外币报表折算差额予以调整，作为其他综合收益项目列报。	

会计政策变更说明：

财政部于 2014 年陆续颁布或修订了一系列企业会计准则，本公司已按要求于 2014 年 7 月 1 日执行新的该等企业会计准则。按照新准则的衔接规定，比较财务报表无调整，执行新准则对比较财务报表无影响。

本次会计政策变更是根据财政部 2014 年新颁布或修订的相关会计准则进行的合理变更，决策程序符合有关法律法规和《公司章程》等规定，符合公司实际情况。同意公司执行 2014 年新颁布的相关企业会计准则。

4.2 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。

本期纳入合并财务报表范围的主体共 18 户，具体包括：

序号	子公司名称	子公司类型	级次	持股比例 (%)	表决权比例 (%)
1	安徽杭萧钢结构有限公司	控股子公司	一级	75.00%	75.00%
2	山东杭萧钢构有限公司	控股子公司	一级	86.80%	86.80%
3	河北杭萧钢构有限公司	控股子公司	一级	80.00%	80.00%
4	江西杭萧钢构有限公司	控股子公司	一级	72.735%	72.735%
5	河南杭萧钢构有限公司	全资子公司	一级	100.00%	100.00%
6	广东杭萧钢构有限公司	控股子公司	一级	75.00%	75.00%
7	浙江汉德邦建材有限公司	全资子公司	一级	100.00%	100.00%
8	杭州杭萧钢构有限公司	全资子公司	一级	100.00%	100.00%
9	万郡房地产有限公司	控股子公司	一级	54.86%	55.78%
10	内蒙古杭萧钢构有限公司	控股子公司	一级	92.50%	92.50%
11	浙江汉林建筑设计有限公司	全资子公司	一级	100.00%	100.00%
12	杭州新维拓教育科技有限公司	控股子公司	一级	65.00%	65.00%
13	杭州瑞峰魔粒子新材料有限公司	控股子公司	一级	51.00%	51.00%
14	万郡房地产（包头）有限公司	控股子公司的子公司	二级	95.00%	95.00%
15	杭州万郡物业服务服务有限公司	控股子公司的子公司	二级	100.00%	100.00%
16	长春冀杭钢结构工程有限公司	控股子公司的子公司	二级	100.00%	100.00%
17	包头市万郡物业服务服务有限公司	控股子公司的子公司	二级	100.00%	100.00%
18	Hebei hangxiao(overseas)Pte Ltd	控股子公司的子公司	二级	70.00%	70.00%

本期纳入合并财务报表范围的主体较上期相比，增加 3 户，减少 0 户，其中：

本期新纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

名称	变更原因
杭州瑞峰魔粒子新材料有限公司	新设立
Hebei hangxiao(overseas)Pte Ltd	新设立
包头市万郡物业服务服务有限公司	非同一控制企业合并

本期不再纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过委托经营或出租等方式丧失控制权的经营实体：无