

# 浙江东南网架股份有限公司

杭州市萧山区衙前镇



## 首次公开发行股票招股说明书

保荐人（主承销商）



第一创业证券有限责任公司

FIRST CAPITAL SECURITIES CO.,LTD.

深圳市罗湖区笋岗路12号中民时代广场B座25、26层

<b>发行股票类型:</b>	人民币普通股
<b>发行股数:</b>	5,000 万股
<b>每股面值:</b>	1.00 元
<b>每股发行价格:</b>	9.60 元
<b>预计发行日期:</b>	2007 年 05 月 09 日
<b>拟上市证券交易所:</b>	深圳证券交易所
<b>发行后总股本:</b>	20,000 万股
<b>本次发行前股东所持股份的流通限制、 股东对所持股份自愿锁定的承诺:</b>	控股股东浙江东南网架集团有限公司和实际控制人郭明明及其兄长郭林林承诺自发行人股票上市之日起三十六个月内, 不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份, 也不由发行人回购其持有的股份。其他股东承诺自首次公开发行并上市之日起十二个月内不转让持有的发行人股份。同时, 担任公司董事、监事、高级管理人员的股东还承诺: 除前述锁定期外, 在其任职期间每年转让的股份不得超过其所持有发行人股份总数的百分之二十五; 离职后半年内, 不转让其所持有的发行人股份。承诺期限届满后, 上述股份可以上市流通和转让。
<b>保荐人 (主承销商):</b>	第一创业证券有限责任公司
<b>招股说明书签署日期:</b>	2007 年 4 月 27 日

## 声 明

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证招股说明书及其摘要中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所做的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

投资者若对本招股说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

## 重大事项提示

一、本次发行前公司总股本 15,000 万股，本次拟发行 5,000 万股人民币普通股，发行后总股本 20,000 万股，均为流通股。控股股东和实际控制人郭明明及其兄长郭林林承诺自发行人股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份。其他股东承诺自首次公开发行并上市之日起十二个月内不转让持有的发行人股份。同时，担任公司董事、监事、高级管理人员的股东还承诺：除前述锁定期外，在其任职期间每年转让的股份不得超过其所持有发行人股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让其所持有的发行人股份。承诺期限届满后，上述股份可以上市流通和转让。

二、本招股说明书披露的申报财务报表系按旧的会计准则编制。本公司将从 2007 年 1 月 1 日起按规定执行新的企业会计准则，本公司的会计政策将在所得税核算、长期股权投资、借款费用资本化、研究和开发阶段费用确认等方面发生较大变化。经测算，若假定自申报报表期初即执行新会计准则下的会计政策，所编制的财务报表与本招股说明书披露的申报财务报表差异较小。

三、根据公司 2006 年第一次临时股东大会和公司董事会二届十次会议决议，公司发行前的未分配利润由新老股东共享。截止 2006 年 12 月 31 日，公司未分

配利润为 195,098,257.85 元。

四、2005 年度公司实现主营业务收入 103,262.53 万元，较 2004 年度大幅增长 53.13%，但受综合毛利率下降、财务费用上升以及国产设备投资抵免所得税下降等因素的影响，2005 年度净利润较 2004 年度下降了 9.64%。

五、2006 年 10 月 30 日由公司承建的广东外语外贸大学体育馆工程发生一起三级安全事故，2006 年 11 月 7 日广东省建设厅出具了《关于浙江东南网架股份有限公司在广州市发生三级重大施工安全事故的通报》。在事故发生后，公司采取了积极主动的措施予以补救和预防，按照广东省建设厅的要求，公司迅速对在广东省内承建的所有在建项目进行了自查，并于 2006 年 11 月 10 日将所有项目的事故隐患排查及整改情况书面报广东省建设厅。同时公司也承诺进一步加强安全管理，杜绝重特大事故再次发生，确保建设工程的安全生产。

目前，发生该次事故的广东外语外贸大学南校区体育馆工程经整改后已复工，公司在广州的其他在建项目均在正常进行。广州安全事故的发生对公司的声誉和未来承接项目将会带来一定的负面影响。

六、本公司特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险：

（一）本公司董事长郭明明先生为公司实际控制人，直接持有公司股份 1,422.09 万股，占总股本的 9.48%；持有集团公司 56.40%的股权，集团公司持有公司 65%的股权，因此郭明明发行前直接和间接控制公司合计 74.48%的股权。本次发行后，仍直接和间接控制公司合计 55.86%的股权（假定本次发行 5,000 万股）。郭明明可能利用其对公司的控制地位，对本公司发展战略、人事任免、生产经营决策、对外投资、利润分配等重大问题施加决定性的影响。如果本公司法人治理结构不够健全，运作不够规范，信息披露不够及时全面，则有可能产生损害公司和中小股东利益的风险。

（二）2004 年末、2005 年末和 2006 年末，本公司应收账款净额分别为 21,390.78 万元、32,003.87 万元和 49,990.87 万元，占主营业务收入的比例分别为 31.72%、30.99%和 31.52%。2006 年 12 月 31 日，1 年以内的应收账款金额为 38,356.44 万元，占应收账款金额比例为 68.25%；1-2 年的应收账款金额为

12,229.99 万元，占应收账款金额比例为 21.63%；2 年以内的应收账款余额合计占应收账款金额的比例为 89.88%。尽管公司的应收账款周转正常，但是，随着业务规模的扩张，应收账款余额增长较快，若催收不力或工程业主不能及时给付，则可能给公司带来坏账的风险。

（三）随着近年来公司业务规模的快速扩张，产能扩张的资本性支出需求和项目施工对流动资金的需求增加较大，而目前公司的融资来源主要依靠自身积累和银行借款，融资渠道相对单一。截至2004年12月31日、2005年12月31日和2006年12月31日的资产负债率（母公司）分别为68.68%、79.24%和74.10%，公司面临潜在的财务风险。

# 目 录

第一章 释义	9
第二章 概览	11
一、 发行人简介	11
二、 发行人控股股东和实际控制人	15
三、 发行人主要财务数据及财务指标	15
四、 本次发行情况	17
五、 募集资金主要用途	17
第三章 本次发行概况	18
一、 本次发行的基本情况	18
二、 本次发行的当事人	19
三、 本次发行预计重要时间表	22
第四章 风险因素	23
一、 实际控制人控制的风险	23
二、 财务风险	23
三、 市场风险	26
四、 业务经营风险	26
五、 技术风险	27
六、 政策性风险	28
七、 异地经营管理风险	28
八、 募集资金投资项目的风险	29
第五章 发行人基本情况	30
一、 发行人基本情况	30
二、 发行人的改制重组情况	30
三、 公司在业务、资产、人员、财务、机构方面的独立性	39
四、 发行人股本结构的形成及变化情况	41
五、 发行人重大资产变化情况	43
六、 公司历次资产评估、验资和审计情况	50
七、 公司组织结构和管理机构	53
八、 公司控股和参股公司的基本情况	58
九、 发行人控股股东及实际控制人	60
十、 发行人股本情况	72
十一、 公司员工及其社会保障情况	74
十二、 主要股东及作为股东的董事、监事、高级管理人员的重要承诺及履行情况	76
第六章 业务和技术	77
一、 发行人的主营业务情况	77
二、 发行人所处行业的基本情况	77
三、 发行人在行业中的竞争地位	93
四、 发行人主营业务的基本情况	101
五、 发行人主要资产的基本情况	131
六、 发行人主要技术的基本情况	138
七、 主要产品的质量控制情况	143

<b>第七章 同业竞争与关联交易</b> .....	145
一、    关于同业竞争.....	145
二、    关联方和关联交易.....	148
<b>第八章 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员</b> .....	165
一、    董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介.....	165
二、    董事、监事、高级管理人员及核心技术人员在本公司持股情况.....	169
三、    董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的其他对外投资情况.....	171
四、    董事、监事、高级管理人员及核心技术人员 2006 年度收入情况.....	172
五、    董事、监事、高级管理人员及核心技术人员兼职情况.....	172
六、    公司董事、监事和高管近三年的变动情况.....	173
七、    其他需说明的情况.....	173
<b>第九章 公司治理结构</b> .....	175
一、    公司法人治理制度的建立健全及运行情况.....	175
二、    发行人近三年违法违规行为.....	183
三、    发行人近三年资金占用和对外担保情况.....	183
四、    公司管理层对内部控制制度的自我评价.....	183
五、    会计师对发行人内部控制制度的鉴证意见.....	184
<b>第十章 财务会计信息</b> .....	185
一、    报告期经审计的财务报表主要数据.....	185
二、    会计报表编制基准和合并报表范围及变化情况.....	189
三、    报告期内采用的主要会计政策和会计估计.....	191
四、    税率和税收政策.....	200
五、    非经常性损益.....	204
六、    股东权益情况.....	211
七、    现金流量情况.....	216
八、    或有事项、承诺事项及其他重要事项.....	216
九、    历次评估情况.....	219
十、    历次验资情况.....	219
十一、    财务指标.....	219
<b>第十一章 管理层讨论与分析</b> .....	222
一、    财务状况分析.....	222
二、    报告期业务的进展与盈利能力分析.....	241
三、    未来业务发展目标及盈利前景.....	251
四、    主要财务优势及困难.....	252
五、    执行新会计准则对公司的影响.....	253
<b>第十二章 业务发展目标</b> .....	256
一、    公司发展规划.....	256
二、    拟定上述计划所依据的假设条件及面临的主要困难.....	260
三、    实现上述业务目标的主要经营理念或模式.....	260
四、    上述发展计划与现有业务的关系.....	261
五、    本次募集资金运用对实现上述目标的作用.....	261
<b>第十三章 募集资金运用</b> .....	263
一、    预计本次发行募集资金规模.....	263
二、    募集资金余缺部分的处理.....	267

三、	募集资金投资项目介绍.....	267
四、	投资项目的组织方式.....	286
五、	募集资金运用对公司财务状况及盈利能力的影响.....	287
<b>第十四章</b>	<b>股利分配政策.....</b>	<b>291</b>
一、	公司股利分配的一般政策.....	291
二、	公司最近三年的股利分配情况.....	291
三、	本次发行完成前滚存利润的分配.....	292
<b>第十五章</b>	<b>其他重要事项.....</b>	<b>293</b>
一、	信息披露.....	293
二、	重大合同.....	293
三、	重大诉讼或仲裁事项.....	296
<b>第十六章</b>	<b>董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明.....</b>	<b>297</b>
<b>第十七章</b>	<b>备查文件.....</b>	<b>304</b>
一、	备查文件.....	304
二、	备查文件查阅地点、时间.....	304



# 第一章 释义

在本招股说明书中，除非另有所指，下列名词之含义由以下释义规范：

发行人、公司、本公司、股份公司、东南网架	指浙江东南网架股份有限公司
本公司前身、公司前身	指集团公司发起设立本公司前，集团公司从事钢结构设计、制造、安装的资产、业务和团队
集团公司、东南集团	指浙江东南网架集团有限公司
恒逸集团	指浙江恒逸集团有限公司
振东出租车	指浙江萧山振东出租汽车有限公司
五羊公司	指广州五羊钢结构有限公司
天津东南	指天津东南钢结构有限公司
浙江金钢	指浙江金钢钢结构质量检测有限公司
杭州高普	指杭州高普建筑材料系统有限公司
东南房产	指浙江东南房地产开发有限公司
东南薄板	指浙江东南金属薄板有限公司
东南国贸	指香港东南国际贸易有限公司
意大利梅泰克诺	指意大利梅泰克诺股份有限公司（METECNO SPA）
恒元贸易	指浙江恒元物资贸易有限公司
设计院	指浙江东南网架股份有限公司钢结构网架设计院
广州建筑集团	指广州市建筑集团有限公司
省政府	指浙江省人民政府
省发改委	指浙江省发展和改革委员会
萧山市	指原浙江省萧山市、现杭州市萧山区
建设部	指中华人民共和国建设部
鲁班奖	指建筑工程鲁班奖，为我国建筑行业工程质量的最高荣誉奖，由建设部、中国建筑业协会联合颁发
詹天佑奖	指中国土木工程詹天佑大奖，是中国土木工程方面设立的最大奖项。该奖由中国土木工程学会、詹天佑土木工程科技发展基金会联合设立，该奖又被称为建筑业的“科技创新工程奖”
钢结构金奖	指中国建筑钢结构金奖(国家优质工程)
钢结构	指由钢板、型钢、钢管、钢绳、钢索、钢材，用焊、铆、螺栓或胶等连接而成的结构
空间钢结构	指能够形成较大的连续空间的结构体系，主要包括网架、网壳、桁架、索—膜结构以及组合、杂交结构
轻钢结构	指以彩钢板作为屋面和墙面，以薄壁型钢作檩条和墙梁，以焊接“H”型截面作柱与梁，现场用螺栓或焊接拼接的门式钢架为主要结构的一种建筑，再配以零件、扣件、门窗等形成比较完善的建筑体系
高层重钢结构	指 10 层（含）以上居民建筑和 24 米（含）以上通常采

<b>网架结构</b>	用钢框架结构、钢框架-砼核心筒结构形式的民用建筑指将杆件按一定规律布置，通过节点连接而成的一种平面空间杆系结构
<b>网壳结构</b>	指将杆件按一定规律布置，通过节点连接而成的一种曲面空间杆系结构
<b>桁架结构</b>	指将杆件按一定规律布置，通过相关面连接而成的空间杆系结构
<b>预应力</b>	预应力技术就是在建筑构件承受使用荷载前的制造阶段,预先对使用阶段的受拉区施加压应力,造成一种人为的应力状态，当构件承受使用荷载而产生拉应力时，首先要抵消建筑构件的预压应力，然后随着荷载的增加，受拉区建筑构件产生拉应力。因此，可加强建筑构件的强度及刚性，以满足使用要求。
<b>公司章程</b>	《浙江东南网架股份有限公司章程》
<b>证监会</b>	指中国证券监督管理委员会
<b>保荐人、主承销商</b>	指第一创业证券有限责任公司
<b>深交所</b>	指深圳证券交易所
<b>股票或 A 股</b>	指面值为 1 元的人民币普通股
<b>元</b>	指人民币元
<b>本次发行</b>	指本公司本次发行 5,000 万股新股的行为

## 第二章 概览

本概览仅对招股说明书全文做扼要提示。投资者作出投资决策前，应认真阅读招股说明书全文。

### 一、发行人简介

#### （一）发行人基本情况

公司是一家集设计、制造、安装于一体的大型专业建筑钢结构企业，其业务专注于大跨度空间钢结构、高层重钢结构及轻钢结构领域，是钢结构行业中的优势企业，是空间钢结构领域中的龙头企业。

公司为国家科学技术部认定的国家火炬计划重点高新技术企业，浙江省科学技术厅认定的浙江省高新技术企业，中国建筑金属结构协会建筑钢结构工程制造、安装定点企业，具有建设部颁发的钢结构工程专业承包壹级资质、建设部颁发的轻型房屋钢结构（网架、网壳，单层钢架、排架，多层框架）工程设计甲级资质。

公司近年来业务经营呈现快速增长趋势，2004 年度、2005 年度和 2006 年度主营业务收入分别为 6.74 亿元、10.33 亿元和 15.86 亿元，复合增长率在 50%以上；2004 年、2005 年和 2006 年，公司签订的工程合同总价款分别为 11.73 亿元、17.05 亿元和 18.16 亿元。

公司近年来承接的工程荣获我国建筑行业工程质量的最高荣誉奖鲁班奖、我国土木工程方面的最大奖项詹天佑奖、我国建筑钢结构行业工程质量的最高荣誉奖中国建筑钢结构金奖、空间结构优秀工程奖和上海市金属结构建设工程金钢奖等诸多奖项。

2005 年 1 月 5 日，中国钢结构协会出具证明，确认“东南网架为空间网架结构行业综合实力第一名的企业，其产品市场占有率在同行业中名列前茅”。

## （二）发行人所处行业及竞争优势

公司所处行业为建筑钢结构行业，建筑钢结构行业是我国一个新兴行业，由于其节能环保、能循环使用的特性，发展得到了国家产业政策的大力支持。近几年，国内市场用于建筑钢结构的钢材每年以近百万吨的速度递增。根据《国家建筑钢结构产业“十五”计划和 2010 年发展规划纲要》制定的发展目标，到 2010 年争取全国建筑钢结构年用钢量达到钢材总产量的 6%左右。建筑钢结构市场容量巨大，行业极具发展前景。

公司主要业务专注于空间钢结构、高层重钢结构及轻钢结构领域。与国内同行相比，公司具有以下优势：

### 1、品牌优势

公司秉承“以设计为龙头、以制造为基础、以安装为关键，钢结构产业一体化发展”的经营方针，不断通过质量、诚信和服务来打造自己的品牌。公司成立以来完成了诸多大型标志性钢结构工程建筑，例如首都机场 3 号楼 T3A 主楼工程（世界单体面积最大的网壳结构），目前国内最大的广州新白云国际机场航站楼、我国西部地区投入最大的国际航空港-西安咸阳国际机场航站楼、创造多项世界之最的宏大工程-中国长江三峡水利枢纽电站、华南地区最大的国际会展中心--广州国际会展中心等，取得了良好的社会信誉。此外，公司已经中标并正在进行的重要工程的钢结构工程，包括北京 2008 年奥运场馆--国家游泳中心（水立方）、奥运射击馆、奥运羽毛球体操馆、目前世界最高的钢结构电视塔--广州新电视塔、被誉为广东科技航母的广东科学中心、天津市首座将地铁站与地上建筑合为一体的大型钢结构建筑天津地铁大厦等，这些国家重点工程强化了公司品牌形象，进一步提升了公司品牌影响力。

公司成立以来承接的工程获得我国建筑行业工程质量的最高荣誉奖——鲁班奖两次，中国土木工程领域设立的最高奖项——詹天佑奖一次，我国建筑钢结构行业工程质量的最高荣誉奖——中国建筑钢结构金奖(国家优质工程)三次，每年均有数项工程获得中国钢结构协会空间结构协会空间结构优秀工程奖和上海

市金属结构建设工程金钢奖。公司承建的杭州大剧院获得 2005 年度全国十大建设科技成就奖，天津博物馆及广州国际会展中心双双被评为 2005 年建设部中国十大建设成就奖。良好的品牌形象和众多的获奖工程为本公司赢得了巨大的市场声誉和竞争优势。

## 2、一体化经营优势

公司集设计、制造、安装为一体。公司在空间钢结构的设计、制造、安装水准领先国内，并已接近国际先进水平。公司的设计院是建设部甲级专项设计院，拥有专业的设计人员和国内先进的设计软件，已独立设计完成 1000 多项钢结构及网架工程。公司拥有国内先进的制造加工和检测设备，承接了国家、省市重点工程的钢结构工程，公司工程合格率达 100%，多次获得建筑领域多项最高荣誉。

## 3、技术优势

公司为国家科学技术部认定的国家火炬计划重点高新技术企业，浙江省科学技术厅认定的浙江省高新技术企业。公司下属的钢结构设计院，为建设部甲级专项设计院。目前公司拥有各类专业技术人员 201 人，高级工程师以上职称的技术专家有 14 名，国家一级注册结构师 4 名、建造师 52 名，教授 2 名，工程师 71 名。公司拥有网壳结构折叠展开式整体提升施工技术、大跨度预应力钢结构技术、大跨度滑移施工技术等多项建筑钢结构制造及安装的核心技术，其中网壳结构折叠展开式整体提升施工技术及其应用获浙江省科技进步三等奖、网架在造船工业工程中的应用获得上海市科学技术进步三等奖。公司拥有计算机和绘图仪 161 仪台（套）以及国内先进的 MSTCAD 软件、3D3S 软件、芬兰 TEKLA·OY 公司的 Xsteel 软件、美国 STAAD/PRO 软件以及 HID 相贯线切割软件等设计软件，从设计方案、施工图到零部件加工图均由计算机分别处理完成。

目前本公司已拥有网壳结构折叠展开式整体提升施工技术、大跨度预应力钢结构技术、大跨度滑移施工技术等多项建筑钢结构制造及安装的核心技术和非专利技术。此外，本公司与众多科研院所建立了合作关系，为公司产品的研究开发提供了强有力的技术支持。

#### 4、装备优势

公司是钢结构行业中拥有最全面、最完整装备的优势企业之一。公司具有螺栓球节点、焊接球节点、预应力节点、相贯节点、铸造节点等网架和铸造节点等网架和桁架结构体系，以及单层、多层、高层的轻钢结构、异型结构、重钢结构的加工能力。公司从美国、德国、日本、捷克等国家引进世界先进的加工、焊接设备和制造工艺以及计算机软件自动控制系统。公司采用国内钢结构和网架结构行业先进的大型空气锤、液压机进行网架球节点、封板、锥头的锻压、锻打；采用二氧化碳自动保护焊机、自动焊接机床、等离子切割机等进行钢结构及网架杆件的下料、制造；采用美国潘邦公司生产的 8 抛头抛丸除锈机对完成的构件进行抛丸除锈表面处理；采用美国固端克 S395 喷油漆枪对构件进行表面无气喷涂防腐处理。

公司除了拥有先进的生产设备以外还拥有完善齐全的各种检测仪器，如钢材化学成份测试仪、液压万能试验机、冲击试验机、焊接检验尺、磁粉探伤仪、超声波探伤仪、电脑涂层测量仪等一整套先进设备以确保原材料和产品质量。

### （三）发行人发展目标

公司将围绕“保持网架领先，打造东南品牌，创新建筑理念，推动行业进步”的发展战略；秉承“以设计为龙头、以制造为基础、以安装为关键，钢结构产业一体化发展”的经营方针；充分运用灵活的经营机制，发挥现有规模、技术、管理、装备、经验等优势，在继续保持空间钢结构领域领先的同时，积极发展高层重钢结构业务，努力把公司建设成为中国最大最强的钢结构产业的生产、科研、创新基地；通过倡导新型建筑理念、融入国际先进的钢结构设计制造技术，引导和推进我国建筑钢结构行业的技术进步和产业升级。

公司近期目标是形成以空间钢结构为核心，高层重钢结构、轻钢结构等多元化发展，相互促进、相辅相成的产业格局。中期目标是通过规模扩张和技术创新，吸收国际钢结构技术，提高公司核心竞争力，把公司建设成国内最大最强的建筑钢结构产业化基地，推进高端建筑钢结构产品的技术进步和行业进步。

## 二、发行人控股股东和实际控制人

### （一）控股股东

公司控股股东为浙江东南网架集团有限公司，发行前持有公司股份 9,750 万股，占总股本的 65%，目前主要业务为从事各下属子公司的股权投资管理。

### （二）实际控制人

本公司董事长郭明明先生为公司实际控制人，直接持有公司股份 1,422.09 万股，占总股本的 9.48%，持有集团公司 56.40%的股权，直接和间接控制公司合计 74.48%的股权。

郭明明先生是中国钢结构协会第四届理事会副会长，浙江省第九、十届人大代表，具有二十多年丰富的钢结构行业企业生产经营管理经验，并评为浙江省建材行业优秀企业家、浙江省优秀建筑业企业经理等称号。

## 三、发行人主要财务数据及财务指标

### （一）合并资产负债表主要数据

单位：元

项目\时间	2006年12月31日	2005年12月31日	2004年12月31日
流动资产	1,184,760,263.81	1,039,351,711.13	458,559,069.39
长期投资	308,218.56	347,565.61	11,560,187.66
固定资产	459,403,407.85	449,309,657.86	285,747,744.52
无形资产及其他资产	40,942,884.98	267,098.35	15,442,913.58
<b>资产总计</b>	<b>1,685,414,775.20</b>	<b>1,489,276,032.95</b>	<b>771,309,915.15</b>
流动负债	1,179,011,213.48	1,037,973,888.44	460,713,587.18
长期负债	100,180,125.00	140,269,280.00	61,047,720.00
<b>负债总额</b>	<b>1,279,191,338.48</b>	<b>1,178,243,168.44</b>	<b>521,761,307.18</b>
少数股东权益	30,685,294.92	26,323,610.88	12,070,632.62
股东权益	375,538,141.80	284,709,253.63	237,477,975.35

负债及股东权益总计	1,685,414,775.20	1,489,276,032.95	771,309,915.15
-----------	------------------	------------------	----------------

## (二) 合并利润表主要数据

单位：元

项目\年份	2006年度	2005年度	2004年度
主营业务收入	1,586,022,072.54	1,032,625,341.54	674,327,706.41
主营业务利润	269,006,931.91	172,343,962.62	127,616,198.61
营业利润	141,178,502.01	76,463,494.04	72,715,951.63
利润总额	139,754,839.15	74,900,025.73	70,630,613.28
净利润	90,528,888.17	47,231,278.28	52,268,544.12

## (三) 合并现金流量表主要数据

单位：元

项目\年份	2006年度	2005年度	2004年度
经营活动产生的现金流量净额	162,678,724.13	26,649,494.92	9,429,353.01
投资活动产生的现金流量净额	-77,207,295.64	-156,422,402.28	-207,381,876.51
筹资活动产生的现金流量净额	-120,307,033.39	295,623,975.10	216,789,809.87
现金及现金等价物净增加额	-34,856,709.83	165,832,512.17	18,837,286.37

## (四) 主要财务指标

项 目	2006年	2005年	2004年
流动比率	1.00	1.00	1.00
速动比率	0.73	0.67	0.68
应收账款周转率(次)	3.87	3.87	3.97
存货周转率(次)	3.88	3.46	4.44
资产负债率(%) (母公司)	74.10	79.24	68.68
净资产收益率(摊薄)(%)	24.11	16.59	22.01
每股收益(摊薄)(元/股)	0.60	0.315	0.348
每股净资产(元)	2.50	1.90	1.58
每股经营活动的现金流量(元)	1.08	0.18	0.06



## 四、本次发行情况

股票种类	人民币普通股(A股)
每股面值	1元
发行股数	本次公开发行的股票数量为5,000万股，占发行后总股本的比例为25%。
发行方式	网下向询价对象询价与网上网下资金申购定价发行相结合的方式
发行对象	符合资格的询价对象和已开立深圳证券账户的投资者
承销方式	余额包销
发行前每股净资产	2.50元

## 五、募集资金主要用途

如公司本次公开发行股票成功，本次发行所募集资金总量扣除发行费用后，募集资金净额拟投入以下项目：

- 1、投资19,276.00万元用于超高层全钢结构建设项目；
- 2、投资9,998.00万元用于东南（成都）钢结构产业化基地建设项目；
- 3、投资5,782.50万元用于大型体育及会展类建筑钢结构技改项目。

本次募集资金若有不足，不足部分将由公司自筹解决，如有剩余补充流动资金。

## 第三章 本次发行概况

### 一、本次发行的基本情况

1、股票种类：人民币普通股

2、每股面值：1.00 元

3、发行股数、占发行后总股本的比例：本次公开发行的股票数量 5,000 万股，占发行后总股本的比例为 25%。

4、每股发行价：9.60 元

5、市盈率：

21.33 倍（每股收益按照 2006 年经会计师事务所审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后总股本计算）

16.00 倍（每股收益按照 2006 年经会计师事务所审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行前总股本计算）。

6、发行前和发行后每股净资产：发行前为 2.50 元/股（按 2006 年 12 月 31 日经审计净资产数计算）；发行后为 4.15 元 / 股（按 2006 年 12 月 31 日经审计净资产数、发行 5000 万股募集 4.5420 亿元计算）。

7、市净率： 3.84 倍（按询价后确定的发行价格除以 2006 年末每股净资产计算）

8、发行方式：网下向询价对象询价与网上网下资金申购定价发行相结合的方式。

9、发行对象：符合资格的询价对象和已开立深圳证券账户的投资者。

10、承销方式：余额包销

11、预计募集资金总额和净额：总额 48,000 万元，净额约 45,420 万元

12、发行费用概算如下：

保荐及承销费	1950 万元
审计费（含加审费用）	200 万元
律师费	120 万元
信息披露及路演、推介费用	310 万元

## 二、本次发行的当事人

1、发行人：**浙江东南网架股份有限公司**

地 址：杭州市萧山区衙前镇

法定代表人：郭明明

电 话：（0571）82783358

传 真：（0571）82783358

联系人：于伟君

2、保荐人（主承销商）：**第一创业证券有限责任公司**

地 址：深圳市罗湖区笋岗路12号中民时代广场B座25、26层

法定代表人：刘学民

电 话：（0755）25832512

传 真：（0755）25831718

保荐代表人：王金明 李康林

项目主办人：伍仁彪

联系人：姚林、刘凌云、李中、洪友鹏

3、副主承销商：**平安证券有限责任公司**

地 址：深圳市华强北路4002号圣廷苑酒店B座28楼

法定代表人：叶黎成

电 话：（0755）25327738

传 真： (0755) 25325418

联系人： 姚力

**4、分销商： 招商证券股份有限公司**

地 址： 中国深圳福田区益田路江苏大厦A座41楼

法定代表人： 宫少林

电 话： (0755) 82940604

传 真： (0755) 82943121

联系人： 杨爽

**分销商： 中国建银投资证券有限责任公司**

地 址： 上海南京西路580号南证大厦12层

法定代表人： 杨小阳

电 话： (021) 52282550

传 真： (021) 52340500

联系人： 冯聪

**分销商： 太平洋证券有限责任公司**

地 址： 北京市海淀区大街38号银科大厦6层

法定代表人： 王大庆

电 话： (010) 82602858-8195

传 真： (010) 82602858-8190

联系人： 尹子林

**5、发行人律师： 上海市锦天城律师事务所**

地 址： 上海市浦东新区花园石桥路33号花旗集团大厦14楼

负责人： 史焕章

电 话： (021) 53850388

传 真： (021) 53850389

经办律师： 章晓洪、张小燕

**6、审计机构： 浙江天健会计师事务所有限公司**

地 址： 杭州市文三路388号钱江科技大厦14-20层

法定代表人： 胡少先

电 话： (0571) 88216801

传 真： (0571) 88216890

经办注册会计师： 傅芳芳、李德勇

**7、资产评估机构： 上海立信资产评估有限公司**

地 址： 上海市肇嘉浜路301号23F

法定代表人： 张美灵

电 话： (021) 64871125

传 真： (021) 64871128

经办评估师： 沈毅、胡立珊

**8、土地评估机构： 杭州信诚地产评估咨询有限公司**

地 址： 浙江省杭州市体育场路540号4楼

法定代表人： 费建华

电 话： (0571) 88999261

传 真： (0571) 88999269

经办评估师： 俞洁、阮轶娜

**9、股票登记机构： 中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司**

地 址： 深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼

负责人： 戴文华

电 话： (0755) 25938000

传 真： (0755) 25988122

**10、收款银行 中国银行深圳市分行文锦渡支行**

住所： 深圳市凤凰路 199 号工纺大厦 1、3 楼

联系人： 苏艳梅

电话： (0755) 25412787

传真： (0755) 25414435

发行人与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

### 三、本次发行预计重要时间表

序号	公告内容	时间
1	招股意向书及摘要刊登日期	2007年04月19日
2	询价公告刊登日期	2007年04月19日
3	初步询价结果公告刊登日期	2007年04月30日
4	定价公告刊登日期	2007年04月30日
5	申购日期	2007年05月09日
6	公布中签率日期	2007年05月14日
7	公布中签结果日期	2007年05月15日
8	中签缴款日期	2007年05月15日

本次股票发行结束后本公司将尽快申请在深圳证券交易所挂牌交易。

## 第四章 风险因素

### 一、实际控制人控制的风险

本公司董事长郭明明先生为公司实际控制人。直接持有公司 1,422.09 万股，占总股本的 9.48%；持有集团公司 56.40%的股权，集团公司持有公司 65%的股权，因此郭明明发行前直接和间接控制公司合计 74.48%的股权。本次发行后，仍直接和间接控制公司合计 55.86%的股权（假定本次发行 5,000 万股）。郭明明可能利用其对公司的控制地位，对本公司发展战略、人事任免、生产经营决策、对外投资、利润分配等重大问题施加决定性的影响，如果本公司法人治理结构不够健全，运作不够规范，信息披露不够及时全面，则有可能产生损害公司和中小股东利益的风险。

### 二、财务风险

#### （一）应收账款发生呆坏账的风险

2004 年、2005 年及 2006 年末，本公司应收账款净额分别为 21,390.78 万元、32,003.87 万元和 49,990.87 万元，占销售收入的比例分别为 31.72%、30.99% 和 31.52%。2006 年 12 月 31 日，1 年以内的应收账款金额为 38,356.44 万元，占应收账款金额比例为 68.25%；1-2 年的应收账款金额为 12,229.99 万元，占应收账款金额比例为 21.63%，2 年以内的应收账款余额合计占应收账款金额的比例为 89.88%。随着业务规模的扩张，应收账款余额的增长较快，结算周期较长，同时投资主体的日益多元化以及建筑市场竞争程度的加剧，若应收账款催收不利或因工程业主资信和经营状况恶化导致工程款不能按合同及时支付，则可能给公司带来坏账的风险。

本公司的应收账款数额较大与公司所处的行业有关。本公司为专业承包商，所承揽的钢结构工程业务通常是由施工总承包商从大型基础设施工程中分包而来，验收结算通常需要等待整个总包工程竣工后才能一并完成，跨年度结算的情况比较常见。根据行业特点，工程承包合同通常采取分期回笼货款的方式，当整

个工程安装完成并根据《工程安装进度表》确认收入时通常可收到全部工程款的70%左右，尚有约30%的工程款需待整个总包工程最终验收竣工后才能结算。即使在建设工程全部竣工结算后，发包人通常还需要按工程价款结算总额的5-10%左右预留质保金，责任期（通常为1-3年）满后全额付给本公司，因而质保金部分形成的应收账款账龄较长。

公司报告期销售收入大幅增长，应收账款也随之增加，应收账款的增长速度与主营业务收入的增长速度基本持平。

## （二）资产负债率较高的风险

随着近年来公司业务规模的快速扩张，产能扩张的资本性支出需求和项目施工对流动资金的需求增加较大，而目前公司的融资来源主要依靠自身积累和银行借款，融资渠道相对单一。截至2004年12月31日、2005年12月31日和2006年12月31日的资产负债率（母公司）分别为68.68%、79.24%和74.10%，公司面临潜在的财务风险。

资产负债率较高是大型建筑施工企业普遍具有的特点，由于大型建筑施工企业通常可以通过合理制订预算、提前采购原材料以及严格把握工程质量等手段控制项目的成本，从而使得项目的盈利水平相对稳定，因而，具有竞争优势的建筑施工企业往往得以充分运用财务杠杆，尽力扩大其市场份额和盈利水平，致使其资产负债率普遍较高。

若顺利实现本次公开发行股票，募集资金到位，公司的净资产将大幅增加，资产负债率将明显下降。同时上市后融资渠道的拓宽将大大增强本公司后续持续融资能力和抗风险能力。

## （三）资产流动性风险

2004年、2005年和2006年末，公司的流动比率均为1.00，速动比率分别为0.68、0.67和0.73。2004年、2005年和2006年末，存货余额分别为14,665.70万元、34,330.96万元和32,835.59万元，分别占流动资产的31.98%、33.03%和27.71%。



公司存在一定的资产流动性风险。

一方面，钢结构行业的工程涉及的合同金额较大，工程周期长，结算手续繁琐和结算时间长，工程完工至工程验收和竣工结算有相当的滞后期，应收账款周转速度慢，同时，为避免原材料价格波动的风险，公司通常根据需要对主要原材料提前备料，未完工项目的工程及设计成本增长较快且数额较大，因此存货占用的流动资金较大，且周转速度慢；另一方面，合同纠纷、工程质量、工期延长或业主支付能力不足等因素也可能造成业主单位拖欠工程款，致使公司流动资金不足。

#### **（四）毛利率下降的风险**

随着建筑施工行业竞争日益激烈，行业内逐步显示出资源向优势企业集中、弱势企业面临淘汰的趋势，行业竞争加剧、存在利润率下降的风险。2004年、2005年和2006年公司主营业务综合毛利率分别为20.05%、17.87%和17.91%。与2004年相比，2005年和2006年毛利率有一定幅度下降。

公司的业务专注于空间钢结构、高层重钢结构、轻钢结构领域，在大跨度空间钢结构领域具有突出优势。大跨度空间钢、高层重钢结构技术复杂，施工难度大，毛利率明显高于轻钢结构工程。近年来公司着力于调整业务结构，一方面保证大跨度空间钢结构的优势主导地位，另一方面大力发展高层重钢结构业务。报告期内，公司大跨度空间钢结构工程的收入金额大幅增长，但其在主营业务收入中的权重从2004年的79.06%下降到2006年的60.47%，同时，高层重钢结构工程的收入在主营业务收入中的权重从2004年的2.74%上升到2006年的18.67%，拉动了公司的综合毛利率水平，而轻钢结构工程收入的权重逐年下降，对公司的综合毛利率影响趋弱。

#### **（五）净资产收益率下降的风险**

本次发行完成后，公司的净资产将会大幅增加，由于募集资金投资项目的实施需要一定的时间，在投资项目尚未产生效益或因市场发生不利变化使募集资金

投资项目未按期完成时，存在由于净资产收益率下降所引致的风险。

## **（六）融资风险**

公司承接的工程建设项目一般投资额比较大，建设周期比较长，若业主不能按工程进度及时支付工程款，则公司为保证工程进度需占用部分流动资金。因此，能否及时筹措和有效运用资金将对公司的业务、成本产生一定的影响。目前，公司银行借款较多，随着资产规模的扩大和业务的拓展，公司将逐步考虑多种融资手段的有效运用，但公司的融资方式和融资能力会受到国家金融政策和企业财务状况的影响。

## **三、市场风险**

### **（一）市场竞争风险**

建筑钢结构行业是我国的一个新兴行业，应用广泛，同时由于行业利润丰厚、极具发展前景，促使该行业不断有新的厂家涌入，特别是 2004 年，行业内部企业跨地区扩张加剧，上下游企业开始进入，外资企业也积极介入。截至目前，整个行业有 1,000 多家企业，致使竞争愈演愈烈。如果公司不能在未来的发展中迅速扩大规模、提高品牌影响力、确保行业领先地位，公司将有可能面临由于市场竞争带来的市场占有率下降的风险。

### **（二）经济周期波动风险**

公司所从事的建筑钢结构行业与经济发展周期有着较大的相关性。在经济发展处于萧条或停滞期，将给公司发展带来负面影响。公司能否对经济的发展周期有正确的预测，并针对经济发展周期各个阶段的特点相应调整公司的经营决策，在相当程度上影响着公司的业绩。

## **四、业务经营风险**

### **（一）主要原材料价格波动风险**

公司产品的主要原材料为钢材，包括钢板、焊管、型钢、无缝钢管等，近三年上述原材料占公司主营业务成本达 65%左右。随着主要原材料供求关系和市场竞争状况的不断变化，公司主营业务成本也随之波动。如果公司工程投标定价未能根据钢材价格波动做出适时调整，则可能对公司业绩带来负面影响。

## （二）工程质量风险

公司与客户签订的工程合同，均规定应按照合同条款约定承担质量保障义务。如果工程因质量问题或工期延误等问题造成客户的经济损失，公司负有赔偿责任。因此如果公司已完工和在建工程的施工质量不能达到规定标准，公司将在声誉及经济上受到双重损失。

## （三）生产安全风险

公司为建筑钢结构企业，已取得浙江省建设厅颁发的安全生产许可证（编号：（浙）JZ 安放许证字[2005]010923），但因施工主要在露天、高空环境下进行，因此在施工过程中可能存在因制度不完善、安全监管不严格、操作不规范造成的安全风险，从而给公司的工程实施、品牌信誉等造成损失。2006 年 10 月 30 日在广州发生的三级安全事故对公司的声誉和未来承接项目将会带来一定的负面影响。

# 五、技术风险

## （一）技术开发及技术更新风险

钢结构行业的竞争在很大程度上是设计、制造和安装技术上的竞争。随着建筑设计技术的发展，未来钢结构企业将面临更多的技术挑战，而不断进行技术开发及技术创新是构建企业核心竞争力的重要手段。虽然本公司现有的技术水平在国内同行业属领先水平，部分技术达到国际先进水平，但随着行业竞争的加剧，本公司今后将在更大程度上面临技术创新风险，以及由此产生的市场竞争力下降和企业发展速度减慢的风险。

## **（二）技术人员流动及技术失密风险**

公司品牌优势突出，技术开发能力强。由于钢结构行业特点，本公司核心技术都为专有技术。如果某些核心技术人员流动，将带来技术失密的风险，对公司的经营造成负面影响，从而影响公司的产品竞争能力和盈利能力。

## **六、政策性风险**

### **（一）国家产业政策变化的风险**

公司的主营业务是从事建筑钢结构的设计、制造、安装。随着我国长期以来实行的“节约钢材”政策转变为“合理用钢”政策，钢结构产业由于其节能环保、能循环使用的特性，发展得到了国家产业政策的大力支持。目前，政府致力于鼓励并推广建筑钢结构技术的应用，但由于建筑钢结构是个新兴产业，国家有关部门政策导向对该行业的发展有较大的影响。如果该产业政策发生变化，可能对公司的发展产生不利的影响。

### **（二）行业管理标准修订的风险**

建筑钢结构行业主管部门为建设部，目前有关建筑钢结构行业标准和质量标准还在进一步修订及完善过程中。随着这些标准的修订，公司的生产需要一定的时间按新标准进行调整，国家行业管理政策及行业标准的调整都将影响到公司的生产经营和经济效益。

## **七、异地经营管理风险**

为了抢占全国市场，同时降低物流成本，公司近三年在广州收购了广州五羊钢结构有限公司、在天津设立天津东南钢结构有限公司。为开拓西南市场，公司在成都设立了分公司，并拟利用本次公开发行募集资金，建设成都生产基地。通过收购和建立异地生产基地，公司主要业务从长江三角洲拓展到京津塘经济圈、珠江三角洲以及西南地区，2004年、2005年和2006年本公司来自华北、华南和

西南地区的销售收入分别为 24,848.98 万元、64,446.15 万元和 96,319.44 万元，增长迅速。

异地投资设立子公司或分公司将使公司的生产能力及竞争优势进一步加强，但也对公司的管理水平提出更高的要求，本公司存在因管理不能适应规模迅速扩张引致的风险。

## 八、募集资金投资项目的风险

本次募集资金将投资于超高层全钢结构建设项目、东南（成都）钢结构产业化基地建设项目和大型体育及会展类建筑钢结构技改项目。上述投资项目的建成投产，将显著提高公司生产能力，建立覆盖全国的完善的生产加工及销售网络，提高在高层及超高层、大跨度及超大跨度钢结构工程中的专项优势，提升公司在同行业的竞争能力。本公司已对投资项目进行了充分的可行性研究，但存在项目建成后达不到设计生产能力，或者国内市场需求发生不利变化，使项目收益达不到预期目标的风险。

## 第五章 发行人基本情况

### 一、发行人基本情况

注册中文名称	浙江东南网架股份有限公司
注册英文名称	Zhejiang Southeast Space Frame Co.,Ltd.
注册资本	150,000,000 元
法定代表人	郭明明
成立日期	2001 年 12 月 29 日
住 所	杭州市萧山区衙前镇
邮政编码	311205
电 话	0571-82783358
传 真	0571-82783358
互联网网址	www.dongnanwangjia.com
电子信箱	stock@dongnanwangjia.com

### 二、发行人的改制重组情况

#### （一）公司设立方式

公司是经浙江省人民政府企业上市工作领导小组以浙上市[2001]119 号文批准，由浙江东南网架集团有限公司、浙江恒逸集团有限公司、杭州萧山振东出租汽车有限公司等 3 家法人和徐春祥、周观根、郭林林、陈传贤、殷建木等 5 名自然人共同发起设立的股份有限公司。公司于 2001 年 12 月 29 日在浙江省工商行政管理局办理工商登记，《企业法人营业执照》注册号 3300001008392，成立时注册资本为 10,000 万元。2003 年 12 月 19 日经浙江省人民政府企业上市工作领导小组以浙上市[2003]101 号文批准，公司注册资本增加至 15,000 万元，并于 2003 年 12 月 29 日在浙江省工商行政管理局完成工商变更登记。

#### （二）发起人

本公司发起人是浙江东南网架集团有限公司等3家法人和徐春祥等5名自然人，具体情况如下：

### **1、浙江东南网架集团有限公司**

该公司持有本公司65%的股份，详细情况请见本章之“发行人控股股东及实际控制人”。

### **2、浙江恒逸集团有限公司**

本公司成立时，该公司持有本公司10%的股份。该公司成立于1994年10月18日，注册资本为5,180万元，法定代表人为邱建林，营业执照注册号为3301811310036，住所地为浙江省萧山市衙前镇，经营范围为纺织原料及产品、化工原料及产品（不含危险品），销售金属材料、机电产品及配件、煤炭；经营本企业和本企业成员企业自产产品和生产、科研所需的原材料、机械设备、仪器仪表、零配件及相关的进出口业务。自然人邱建林持有其52.38%股权，杭州万永实业投资有限公司持有其27%股权，自然人方贤水持有其7.41%股权，邱正南等其他9名自然人共持有其13.21%股权。

目前，该公司已不持有本公司的股份，详细情况见本章之“发行人股本结构的形成及变化情况”。

### **3、杭州萧山振东出租汽车有限公司**

本公司设立时，该公司持有本公司5%的股份。该公司成立于2001年3月8日，目前注册资本为1,000万元，法定代表人为韩佳维，营业执照注册号为3301812310403，住所为萧山市衙前镇新林周村，经营范围为客运出租。自然人韩佳维持有其60%股权，自然人蒋永灿持有其40%股权。

目前，该公司已不持有本公司的股份，详细情况见本章之“发行人股本结构的形成及变化情况”。

### **4、徐春祥**

徐春祥先生，在公司设立时持有本公司 4%，简历详见本招股说明书第八章“董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”之“董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介”。

## 5、周观根

周观根先生，在公司设立时持有本公司 4%股权，简历详见本招股说明书第八章“董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”之“董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介”。

## 6、郭林林

郭林林先生，在公司设立时持有本公司 4%股权，中国国籍，身份证号为 330121196104026311，1961 年生，曾任集团公司经济管理科长、副总经理、股份公司董事等职，现任集团公司董事长兼总经理。

## 7、陈传贤

陈传贤先生，在公司设立时持有本公司 4%的股权，简历详见本招股说明书第八章“董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”之“董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介”。

## 8、殷建木

殷建木先生，在公司设立时持有本公司 4%的股权，简历详见本招股说明书第八章“董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”之“董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介”。

## **（三）公司成立前，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务**

公司成立前，主要发起人集团公司拥有的主要经营性资产是与空间钢结构（网架）设计、制造和安装相关的经营性资产及1家控股子公司杭州东南涡轮



箱有限公司的股权（现已注销）。

公司成立前，集团公司经营范围为钢结构、网架及其配套板材设计、制造、安装，承接与此相关的土建工程；生产、经销化纤纺织产品，实际从事的主要业务为空间钢结构（网架）的承揽、设计、制造和安装等。

#### （四）公司成立时拥有的主要资产和实际从事的主要业务

2001年12月，股份公司设立时，集团公司将其与空间钢结构生产经营相关的主要经营性资产投入股份公司，包括：评估价值为4,520.95万元的实物资产、土地使用权及1,979.05万元货币资金。其他发起人恒逸集团、振东出租车、徐春祥、周观根、郭林林、陈传贤、殷建木分别以现金出资1,000万元、500万元、400万元、400万元、400万元、400万元和400万元。

设立时，公司拥有的主要资产为各发起人投入的上述资产，从事的主要业务为空间钢结构的承揽、设计、制造和安装。

集团公司投入的上述实物资产及土地使用权已经上海立信资产评估有限公司评估，根据上海立信资产评估有限公司出具的信资评报字[2001]第325号评估报告，以2001年10月31日为基准日，集团公司投入股份公司的实物资产及土地使用权评估结果汇总如下表：

单位：万元

项 目	账面净值	评估值
流动资产	0.00	14.18
固定资产	2,877.41	2,866.25
其中：建筑物	1,246.75	1,249.10
设备	1,630.66	1,617.15
无形资产	1,640.52	1,640.52
其中：土地使用权	1,640.52	1,640.52
<b>资产合计</b>	<b>4,517.93</b>	<b>4,520.95</b>

上述土地使用权系根据杭州信诚地产评估咨询有限公司出具的杭信评估字（2001）第343号土地估价报告的3宗土地：

宗地	总面积（平方米）	总地价（万元）
萧国用（98）字130008号	46,466	985.08
	4,380	90.23
	10,000	211.00
萧国用（2000）字第130008号	7,914	242.17
萧国用（2001）字第130006号	5,310	112.04
<b>合计</b>	<b>74,070</b>	<b>1,640.52</b>

### （五）公司成立后，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

除投入股份公司的资产外，集团公司仍保留了少量与空间钢结构生产经营相关的经营性资产，截止2001年12月31日，集团公司的资产状况如下：

单位：万元

科目名称	期末余额
现金	44.31
银行存款	7,141.50
短期投资	75.20
应收账款	5.89
预付账款	145.31
其他应收款	13,695.83
存货	1270.37
其中：原材料	90.17
产成品	1,180.20
长期投资	6,804.42
固定资产原值	4,775.52
减：累计折旧	528.94
固定资产净值	4,246.58
在建工程	1,202.74
无形资产	1,071.86
待处理财产损益	1,119.13
<b>合计</b>	<b>35,532.52</b>

（1）存货中的产成品主要为已签署的工程合同所加工完毕、尚未安装的钢结构构件。

（2）长期股权投资构成如下：

长期股权名称	期末余额（万元）
杭州东南蜗轮箱有限公司	304.42
浙江东南网架股份有限公司	6,500.00
<b>合 计</b>	<b>6,804.42</b>

(3) 固定资产构成情况如下：

固定资产名称	原值（万元）	累计折旧（万元）	净值（万元）
房屋建筑物	4,057.37	285.37	3,772
运输设备	339.70	149.73	189.96
生产设备	378.45	93.84	284.61
<b>合 计</b>	<b>4,775.52</b>	<b>528.94</b>	<b>4,246.58</b>

(4) 在建工程构成情况如下：

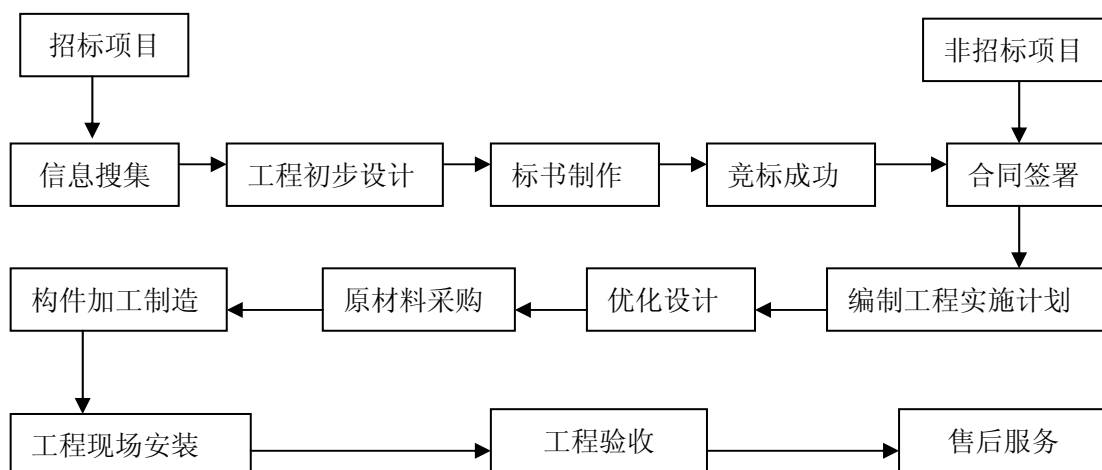
项目名称	期末余额
东冠塘	127.28
修理厂围墙外20.4亩	74.45
萧山经济技术开发区50	611.17
型弯机	0.60
西官塘畈84.80亩	389.23
<b>合 计</b>	<b>1,202.74</b>

(5) 无形资产为土地使用权。

公司成立后，主要发起人集团公司通过资产和业务整合，不再保留与空间钢结构生产经营相关的所有经营性资产，将主要业务调整为实业投资、下属子公司的管理。

目前，除本公司外，集团公司拥有 3 家控股子公司—浙江东南房地产开发有限公司、浙江东南金属薄板有限公司和香港东南国际贸易有限公司；1 家控制的事业单位法人—浙江萧山医院；及 1 家参股公司—浙江恒逸化学纤维股份有限公司。集团公司前述控、参股单位的情况详见本章之“发行人控股股东及实际控制人”。

## （六）发行人业务流程



## （七）发行人成立以来，在生产经营方面与主要发起人的关联关系及演变情况

股份公司设立时，与钢结构生产经营有关的人员、业务、资质、设备、未执行完毕的合同在股份公司和集团公司之间的划分如下：

1、人员：2001年12月29日集团公司拥有与空间钢结构生产经营相关的员工656名。股份公司设立后至2002年1月21日期间，集团公司与空间钢结构生产经营相关的656名员工全部转入股份公司。集团公司剩余人员为10名，主要从事下列工作：集团公司日常管理；截至股份公司设立日，集团公司遗留项目的安装与结算；在股份公司承继承包资质前，以集团公司名义签订项目合同的招投标操作、工程外包、项目结算等。

2、业务：股份公司自设立起，独立从事空间钢结构工程的设计、承揽、制造、加工、安装等业务。集团公司的空间钢结构业务仅限于将股份公司设立前已签定但尚未执行完毕的合同履行完毕，具体情况如下：

（1）股份公司设立后，对于股份公司设立以前集团公司已签订但尚未执行完毕的空间钢结构工程合同安装部分，仍由集团公司继续履行，公司与集团公司签订《加工承揽框架协议》，解决集团公司钢结构构件供应，满足集团公司未完工的工程的需要。

(2) 股份公司设立后至获得承包资质前，股份公司和集团公司就新签订工程项目的业务主体安排，双方收入及成本核算情况

股份公司设立后至获得承包资质前，股份公司负责合同的设计、招投标等承揽工作。合同签订主体的确定，采用与工程建设单位协商的方式进行。若对方同意由股份公司签订，则由股份公司签订合同并进行网架生产与安装。若对方要求与集团公司签订合同，则集团公司以其名义签订工程合同。

① 以股份公司名义签订合同的，由股份公司自行进行工程管理、结算与财务核算。

② 以集团公司名义签订合同的，则集团公司签订工程合同后，再与股份公司签订加工承揽合同。

集团公司与股份公司加工承揽价格的结算主要系在考虑股份公司利用集团公司资质应收取的管理费后确定。一般情况下总合同价扣减安装劳务收入和管理费后为转包价格。

(3) 股份公司获得资质后，股份公司和集团公司就新签订工程项目的业务主体安排，双方收入及成本核算情况

股份公司 2003 年 9 月获得承包资质后，股份公司所有新签订工程合同均由股份公司独立承揽并以股份公司名义签署，未再以集团公司名义签订新的工程合同。新签订的合同均由股份公司负责设计、加工、制造、安装等。

2003 年 9 月后，集团公司已不具备相关资质，未再签订任何新的工程合同。

因此，自股份公司 2003 年 9 月获得承包资质后，所有新签订项目的业务主体都为股份公司，由股份公司自行进行工程管理、结算与财务核算。

3、资质：在 2001 年 12 月股份公司设立后至 2003 年 9 月集团公司将其钢结构工程专业承包一级资质变更至股份公司期间，股份公司未拥有钢结构工程专业承包一级资质证书。2005 年 8 月 10 日，中华人民共和国建设部为股份公司出具

了《关于对浙江东南网架股份有限公司资质情况的说明》，确认：“股份公司自成立时即具有钢结构工程专业承包一级资质。”

股份公司设立后至 2003 年 9 月，集团公司拥有钢结构工程专业承包一级资质证书。2003 年 9 月，集团公司将其钢结构工程专业承包一级资质证书变更至股份公司后，集团公司即不再拥有钢结构工程专业承包资质。

4、设备：集团公司通过出资及出售等方式将其与空间钢结构生产经营相关的设备分两次全部投入股份公司：2001 年 12 月，集团公司将其评估价值为 1,617.15 万元的空间钢结构生产设备作为出资投入到股份公司。2002 年 3 月，集团公司将其保留的少量评估价值为 161.05 万元的钢结构生产设备出售给股份公司。2002 年 3 月后，集团公司不再拥有与空间钢结构生产经营相关的生产设备。

5、合同：股份公司设立后，对于股份公司设立以前集团公司已签订但尚未执行完毕的空间钢结构工程合同安装部分，仍由集团公司继续履行。股份公司单独承揽工程合同，因此并不存在将未执行完毕的合同在股份公司和集团公司之间进行划分的情况。

集团公司目前不拥有与股份公司业务直接相关的经营性资产。

## **（八）发起人出资资产的产权变更手续办理情况**

公司发起人作为出资投入的各项资产中，房屋等建筑物、车辆、土地使用权等公司已及时向相关登记主管部门办妥过户手续，发起人投入的其他资产均已及时办理了资产交接手续。

2003 年 9 月，集团公司将其钢结构工程专业承包壹级资质变更给股份公司。2005 年 8 月 10 日，中华人民共和国建设部为股份公司出具了《关于对浙江东南网架股份有限公司资质情况的说明》，确认股份公司自 2001 年 12 月 29 日成立时即具有钢结构工程专业承包壹级资质。

2004 年 8 月，集团公司将其拥有的中华人民共和国建设部颁发的编号为 1566

的《工程设计证书》变更至公司名下。

### 三、公司在业务、资产、人员、财务、机构方面的独立性

股份公司设立后（2001年12月29日），因其筹建与前期运作原因，与集团公司存在业务过渡情况。过渡期间，集团公司与股份公司共用部分人员与设备。主要体现在以下方面：

#### （1）人员共用

股份公司设立后（2001年12月29日），涉及项目管理人员如投标、质管、技术等人员即已进入股份公司，而生产系统人员如管料、金工、锻工、电焊等于2002年1月21日进入股份公司。此前该等人工主要从事集团公司未完工程的备料工作。因股份公司已自2002年1月起开始签订合同，因此在2001年12月-2002年1月期间存在着人员混用的情况。

#### （2）设备共用

2002年1月集团公司加工备料，存在占用已投入股份公司的厂房设备（2001年12月26日至2002年1月21日）的情况。

2002年1月21日起股份公司开始生产，存在占用集团公司部分厂房设备的情况，2002年3月31日该等厂房设备转让给股份公司。自此，股份公司与集团公司不存在共用设备的情况。

过渡期后，公司在业务、资产、人员、财务、机构方面均与控股股东、实际控制人及其控制的企业完全分开，拥有独立的产、供、销和研发体系，具有直接面向市场独立经营的能力。

#### （一）公司业务独立

目前，公司拥有独立的原材料采购体系、生产体系、安装体系、设计和研发体系，所有业务均独立于股东单位、其他关联单位，拥有独立开展业务和面向市

场自主经营的能力，公司独立对外签订合同。

## **（二）公司资产完整**

公司拥有独立的土地使用权、房屋所有权、商标所有权等，各项资产权属清晰、完整。公司的股东及其他关联方不存在占用公司的资金、资产和其他资源的情况。

## **（三）公司人员独立**

公司设有独立运行的负责人事劳资的部门，制定了有关《人事管理制度》等劳动、人事、工资制度。公司所有员工均经过严格规范的人事招聘程序录用并签订劳动合同，董事长、总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书均没有在控股股东中担任除董事、监事以外的其他行政职务，也没有在控股股东处领薪；公司严格执行有关的工资制度，独立发放员工工资。公司的董事、监事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》等有关规定产生，不存在有关法律、法规禁止的兼职情况。

## **（四）公司财务独立**

公司财务方面与股东单位完全分开，拥有独立的财务部门和财务人员，具有独立的银行账户和税务登记证号，单独纳税，具有独立的财务核算体系，建立了完善的内部控制制度、内部审计制度等。公司没有为控股股东及其下属单位、控股子公司以外的其他关联企业提供任何形式的担保。

## **（五）公司机构独立**

公司根据经营发展的需要，建立了符合公司实际情况的独立、完整的组织机构，各机构依据公司章程和相关规章制度独立行使各自的职权。公司的生产经营和办公场所与股东单位分开，不存在混合经营、合署办公的情形。公司不存在股东单位和其他关联单位或个人干预公司机构设置的情况。



## 四、 发行人股本结构的形成及变化情况

### （一） 2001 年公司设立时股本结构

根据集团公司等 3 名法人及徐春祥等 5 名自然人于 2001 年 11 月 28 日签署的发起人协议，主发起人集团公司以部分与钢结构生产经营相关的实物资产、土地使用权及部分货币资金作为出资，联合其他 2 家法人及 5 名自然人共同发起设立本公司。

其中，集团公司委托具有证券从业资格的评估机构上海立信资产评估有限公司以 2001 年 10 月 31 日为基准日对上述投入股份公司的实物资产进行评估，委托具有 A 级评估资质的杭州信诚地产评估咨询有限公司对投入股份公司的土地使用权进行评估。根据评估结果，上述实物资产评估值为 2,880.43 万元，土地使用权评估值为 1,640.52 万元。集团公司将上述实物资产及土地使用权共计 4,520.95 万元，加上 1,979.05 万元货币资金以 1:1 的折股比例折合为 6,500 万股。

其他发起人浙江恒逸集团有限公司以 1,000 万元货币资金出资，杭州萧山振东出租汽车有限公司以 500 万元货币资金出资，自然人徐春祥、周观根、郭林林、陈传贤和殷建木等 5 人分别以 400 万元货币资金出资，按 1:1 的折股比例分别折成 1,000 万股、500 万股、400 万股、400 万股、400 万股、400 万股和 400 万股。

浙江天健会计师事务所有限公司于 2001 年 12 月 6 日出具的浙天会验[2001]第 159 号验资报告确认全体股东上述出资到位。公司于 2001 年 12 月 29 日在浙江省工商行政管理局办理工商登记，工商注册号 3300001008392，注册资本为 10,000 万元。公司设立时股本结构如下：

股东名称	股份（万股）	比例（%）
浙江东南网架集团有限公司	6,500	65
浙江恒逸集团有限公司	1,000	10
杭州萧山振东出租汽车有限公司	500	5
徐春祥	400	4
周观根	400	4

郭林林	400	4
陈传贤	400	4
殷建木	400	4
<b>合计</b>	<b>10,000</b>	<b>100</b>

## （二）2003 年增资后股本结构

经公司 2003 年第一次临时股东会决议通过，并经浙江省人民政府企业上市工作领导小组以浙上市[2003]101 号文批准，公司全体股东同比例增加投入货币资金 5,000 万元，按 1:1 折股比例折合为 5,000 万股，注册资本增至 15,000 万元。浙江天健会计师事务所有限公司于 2003 年 12 月 8 日出具浙天会验[2003]114 号验资报告，确认公司已收到全体股东同比例增加投入的实收资本 5,000 万元。2003 年 12 月 29 日，公司在浙江省工商行政管理局进行了注册资本变更登记。变更后，股份公司的注册资本为 15,000 万元，股本结构如下：

股东名称	股份（万股）	比例（%）
浙江东南网架集团有限公司	9,750	65
浙江恒逸集团有限公司	1,500	10
杭州萧山振东出租汽车有限公司	750	5
徐春祥	600	4
周观根	600	4
郭林林	600	4
陈传贤	600	4
殷建木	600	4
<b>合计</b>	<b>15,000</b>	<b>100</b>

## （三）2005 年公司股权转让后股本结构

2005 年 2 月 1 日，恒逸集团分别与郭明明、方建坤签署《股权转让协议》，将其原持有公司的 1,500 万股中 1,422.09 万股以 2,251.45 万元的价格转让给郭明明，其余 77.91 万股以 123.35 万元的价格转让给方建坤。

同时，振东出租车分别与何月珍、方建坤、徐建荣、郭汉钧、施永夫、张桂法、周志良签署《股权转让协议》，将其原持有公司的 750 万股中，302.93 万股以 479.60 万元的价格转让给何月珍，110.57 万股以 175.05 万元的价格转让给方建坤，67.30 万股以 106.55 万元的价格转让给徐建荣，67.30 万股以 106.55 万元

的价格转让给郭汉钧，67.30 万股以 106.55 万元的价格转让给施永夫，67.30 万股以 106.55 万元的价格转让给张桂法，67.30 万股以 106.55 万元转让给周志良。

上述股权转让以截止 2004 年 12 月 31 日经审计的公司每股净资产值为每股转让价格，本次转让后，恒逸集团和振东出租车不再持有本公司股份。2005 年 3 月，公司在浙江省工商行政管理局进行了工商变更登记。本次股权转让后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	股份（万股）	比例（%）
1	集团公司	9,750.00	65.00
2	郭明明	1,422.09	9.48
3	徐春祥	600.00	4.00
4	陈传贤	600.00	4.00
5	周观根	600.00	4.00
6	郭林林	600.00	4.00
7	殷建木	600.00	4.00
8	何月珍	302.93	2.02
9	方建坤	188.48	1.25
10	徐建荣	67.30	0.45
11	郭汉钧	67.30	0.45
12	施永夫	67.30	0.45
13	张桂法	67.30	0.45
14	周志良	67.30	0.45
合计		15,000	100.00

## 五、 发行人重大资产变化情况

### （一）收购集团公司资产

#### 1、2002 年收购集团公司资产

在公司成立时，集团公司尚有部分在建厂房尚未完工，无法办理相关的产权证书，因此保留了部分与空间钢结构生产经营相关的资产和业务。为将集团公司保留的空间钢结构资产和业务完全投入股份公司，经公司2002年第二次临时股东大会决议通过，股份公司与集团公司于2002年3月31日签署《资产转让合同》，约定以评估值作为收购价格收购集团公司与钢结构生产相关的剩余部

分厂房和生产设备。集团公司的上述资产经具有证券从业资格的评估机构上海立信资产评估有限公司以2002年3月31日为基准日进行评估，并出具了信资评报字[2002]第092号评估报告。根据该资产评估报告，收购资产账面净值为32,846,117.50元，评估净值为34,131,753.32元，评估增值率为3.91%。该部分资产分类评估汇总如下：

单位：万元

项目	账面原值	账面净值	评估值
房屋建筑物	3,129.30	3,121.53	3,252.12
设备	167.02	163.08	161.05
<b>合计</b>	<b>3,296.32</b>	<b>3,284.61</b>	<b>3,413.18</b>

以上房屋建筑物明细如下（单位为万元）：

项目	账面价值	评估值	取得方式	启用日期
地磅房	1.42	1.49	自建	1994.12
钢管仓库	55.46	57.13	自建	1993.12
配电房	2.03	2.14	自建	1995.12
五金配件仓库	95.69	98.02	自建	1996.10
大学生宿舍	249.66	255.50	外购	2001.01
浴室锅炉房	24.38	25.25	外购	2001.01
食堂	135.01	138.11	外购	2001.01
电焊车间	259.61	237.92	自建	2001.09
新大楼西面电房	6.99	6.43	自建	2001.09
锻工烟道炉灶	8.07	0	自建	2001.09
锻工附房	2.07	0	自建	2001.09
除尘机房	6.20	5.70	自建	2001.09
新办公大楼	1,243.80	1,384.14	自建	2001.09
合资车间	17.43	17.77	外购	2001.10
板材厂房	205.71	209.55	外购	2001.10
油漆车间	101.50	103.44	外购	2001.10
金工锯料车间	13.89	14.20	外购	2001.10
锻工车间	49.59	50.71	外购	2001.10
钢材仓库	237.90	242.46	外购	2001.10
仓库屋盖	78.09	79.63	外购	2001.10
厂房（自行车）	112.43	114.67	外购	2001.10
锻工南面厕所	0.83	0.84	外购	2001.10
厂门口自行车棚	0.95	0.97	外购	2001.10
油库房	14.80	15.10	外购	2001.10

锻工车间	195.49	188.31	自建	2001.10
厕所化粪池（2间）	1.33	1.38	自建	1997.12
南面厕所	1.20	1.26	自建	1989.11
<b>合计</b>	<b>3,121.53</b>	<b>3,252.12</b>		

以上机器设备明细如下（单位为万元）：

项目	账面价值	评估值	取得方式	期限
车床	3.87	3.80	外购	2001.11
硅整流电焊机	21.33	20.94	外购	2001.11
交流电焊机	3.77	3.71	外购	2001.11
空压机	0.40	0.39	外购	2001.11
空压机	0.40	0.39	外购	2001.11
直流焊机	2.34	2.28	外购	2001.12
C02半自动焊机	14.40	14.02	外购	2001.12
数控干燥箱	0.45	0.45	外购	2001.12
摇臂钻床	13.56	13.21	外购	2001.12
硅整流电焊机	28.30	27.55	外购	2001.12
单梁桥式起重机	3.87	3.80	外购	2001.11
空气锤主机	14.32	14.36	外购	2001.11
C02半自动焊机	2.07	2.08	外购	2002.01
C02半自动焊机	2.07	2.08	外购	2002.01
C02半自动焊机	2.07	2.08	外购	2002.01
C02半自动焊机	2.07	2.08	外购	2002.01
松下支流电焊机	1.18	1.19	外购	2002.01
松下支流电焊机	1.18	1.19	外购	2002.01
松下支流电焊机	1.18	1.19	外购	2002.01
热处理设备	5.56	5.61	外购	2002.02
抛丸机	30.00	30.00	外购	2002.03
联想计算机	0.23	0.20	外购	2001.10
电脑	0.93	0.86	外购	2001.11
大金柜式空调	1.49	1.47	外购	2001.12
SONY摄影仪及系统	6.06	6.16	外购	2001.12
<b>合计</b>	<b>163.08</b>	<b>161.05</b>		

以上房屋建筑物主要为办公大楼及车间厂房，原是由集团公司使用，但相关房产证正在办理之中，因此无法直接投入股份公司。自股份公司成立之日起，集团公司相关生产经营性资产都已投入股份公司，相应的办公大楼及车间厂房由股份公司暂时使用。2002年3月，集团公司获得相关房产证后，股份公司买

入相关资产，做生产经营使用。

因此自2001年12月股份公司成立至2002年3月股份公司向集团公司收购上述资产前，存在股份公司无偿使用集团公司资产的情况。

上述收购资产属关联交易，股东大会审议该交易事项时关联股东进行了回避，相关收购资产已过户至公司名下，相应款项已支付完毕。本次资产收购对公司经营业绩及管理层都未造成重大影响，也未改变公司实际控制人。

本次资产出售完成后，集团公司不再拥有与钢结构相关的经营性资产，相关人员也全部进入股份公司。

## 2、2004年收购集团公司土地使用权

2004年8月，股份公司向集团公司购买位于杭州萧山区衙前镇的工业用地3宗计102,919.22平方米，对应的土地使用权证分别为：萧国用2000字第130009号、萧国用2001字第130006号、杭萧国用2004字第1300027号。以浙江天地房地产事务所有限公司评估价为依据，确定转让价为27,370,000.00元。该3宗土地使用权的情况如下：

权证编号	原账面价值	取得方式	面积 (平方米)	权证期限
萧国用2000字第130009号	330.67	出让	21131.00	2000.10.15-2050.09.13
萧国用2001字第130006号	751.75	出让	10462.15	2001.03.20-2017.11.03
			48023.33	2001.03.20-2018.09.25
			793.33	2001.03.20-2021.02.03
杭萧国用2004字第1300027号	1,235.59	出让	9963.00	2004.07.02-2053.02.21
			3902.00	2004.07.02-2053.07.01
			8644.41	2004.07.02-2054.04.16

此三块土地中，前两块土地对应集团公司2001年底账上所对应的无形资产，第三块土地系集团公司2002、2003年分两次购入。转让给股份公司后，目前系股份公司北厂区的组成部分。

## 3、2005年收购集团公司土地使用权及厂房

2005年5月，股份公司向集团公司购买位于杭州萧山区衙前镇的工业用地2宗计30,601.78平方米，对应的土地使用权证为：杭萧国用2005字第1300016号。以浙江天地房地产事务所有限公司评估价为依据，确定转让价为7,191,400.00元。该土地使用权的情况如下：

权证编号	原账面价值	取得方式	面积(平方米)	权证期限
杭萧国用2005字第1300016号	526.27	出让	4525	2005.05.10-2018.07.03
			26076.78	2005.05.10-2022.09.17

2005年9月，股份公司向集团公司购买位于杭州萧山区衙前镇的在建厂房，以浙江勤信资产评估有限公司评估价为依据，确定转让价为17,584,701.00元。该厂房的情况如下：

项目	原账面价值	取得方式
在建厂房	1,692.21	自建

#### 4、2006年收购集团公司土地使用权

2006年5月，本公司与浙江东南网架集团有限公司签订了《资产转让合同》，约定本公司向该公司购买位于杭州萧山区衙前镇的2宗土地共46,304.32平米及零星附房，对应的土地使用权证分别为：杭萧国用2005字第1300028号、杭萧国用2001字第1300027号。转让价格以浙江勤信资产评估有限公司评估价为依据，确定转让价为11,793,167元。截至2006年6月30日，该项土地使用权已经移交。目前已取得土地使用权证，杭萧国用2006第1300032号、杭萧国用2006第1300033号。收购时该资产的情况如下：

权证编号	原账面价值	取得方式	面积(平方米)	权证期限
杭萧国用2005字第1300028号	452.33	出让	3,719.67	2005.09.19-2018.07.03
			30,476.34	2005.09.19-2022.09.17
杭萧国用2001字第1300027号	160.16	出让	12,108.31	2001.08.24-2048.07.03

2005年和2006年两次收购的土地对应集团公司2001年账上的在建工程修理

厂围墙外20.4亩和西官塘畈81.80亩。转让给股份公司后，目前系股份公司东厂区的组成部分。

## （二）2002 年收购杭州东南纺织有限公司资产

2002 年 9 月，为完善股份公司的产品结构，增强盈利能力，股份公司第一届四次董事会决定收购杭州东南纺织有限公司（以下简称“东南纺织”）的岩棉聚氨酯复合板材生产线。收购该等资产时，东南纺织的股权结构为：浙江新东南钢结构制造有限公司（以下简称“新东南公司”）持有 75%的股权，华美股份有限公司持有 25%的股权。经营范围为生产经营纺织原料及产品、化工原料及产品（不含危险品）、服装、绣品。

东南纺织的控股股东新东南公司成立于 2001 年 9 月 29 日，股权结构见本节“（三）2004 年收购浙江东立钢结构有限公司的资产”。

经公司 2002 年第三次临时股东大会决议通过，2002 年 10 月 31 日，股份公司与杭州东南纺织有限公司签署了《资产转让协议》，股份公司以 1,968.58 万元的价格收购东南纺织岩棉聚氨酯复合板材生产线等相关机器设备。上述资产已经杭州萧然资产评估有限公司以 2002 年 10 月 30 日为评估基准日进行了评估，并出具了杭萧资评报（2002）第 113 号《资产评估报告书》。根据该资产评估报告书，收购机器设备的账面净值为 19,690,538.34 元，评估价值 19,699,957.50 元，评估增值率为 0.05%。

因杭州萧然资产评估有限公司无证券从业资格，公司委托具有证券从业资格的评估机构浙江勤信资产评估有限公司对杭萧资评报（2002）第 113 号《资产评估报告》进行评估复核。浙江勤信资产评估有限公司于 2005 年 1 月 10 日出具了浙勤评报字[2005]第 1 号《关于浙江东南网架股份有限公司受让部分机器设备资产评估报告的复核报告》，对上述评估结果进行复核。经复核认为，杭萧资评报（2002）第 113 号《资产评估报告书》评估过程符合相关规定，评估依据充分合理，选用的评估方法基本正确，评估结果基本合理。

上述产权过户手续已完成，收购款已支付完毕。本次资产收购提高了公司板



材加工能力，增强了公司产品的配套能力。

### **（三）2004 年收购浙江东立钢结构有限公司资产**

因业务规模扩张需要，拟扩建厂房和增添生产设备，公司决定向浙江东立钢结构有限公司（以下简称“东立公司”）购买厂房和机器设备等资产。

东立公司的前身为新东南公司，新东南公司成立于 2001 年 9 月 29 日，设立时第一大股东为衙前镇资产经营公司，占股 10%；其余股东为徐国引、郭丁鑫、周海明等十名自然人。2004 年 6 月 9 日，新东南公司名称由“浙江新东南钢结构制造有限公司”变更为“浙江东立钢结构有限公司”。其后，股东变更为：自然人王金奎持有 90%的股权，衙前镇集体资产经营公司持有 10%的股权。

2004 年 8 月 25 日，股份公司与东立公司签署了《资产转让合同》。上述房屋建筑物及机器设备已经浙江勤信资产评估有限公司以 2004 年 8 月 20 日为基准日进行评估，并出具了浙勤评报字（2004）第 97 号《资产评估报告》。根据该资产评估报告书，收购资产账面价值为 25,960,765.02 元，评估价值为 34,954,799.00 元，资产转让价格以评估值为准。

本次收购已经公司 2004 年第一次临时股东大会审议通过，收购资产过户手续已完成，相应款项已支付完毕。本次收购的资产主要用于轻钢结构和高层钢结构产品的生产，增强了公司在这两项钢结构领域的生产能力，对完善公司业务结构，提升公司经营业绩产生了积极的影响。

### **（四）2004 年收购广州五羊钢结构有限公司 90%的股权**

广州五羊钢结构有限公司（以下简称“五羊公司”）成立于 2004 年 6 月 8 日，注册资本为 72,225,355 元，广州建筑集团持有其 100%股权，经营范围为承担各类钢结构工程（包括网架、轻型钢结构工程）及安装，销售建筑材料，代办运输。

为了拓展华南钢结构市场，建立华南生产基地，经公司 2004 年第二次临时股东大会审议通过，股份公司以 6,532.20 万元的价格受让五羊公司 90%股权。

上述产权过户手续已完成变更，股权转让款已支付完毕。本次资产收购增强了公司钢结构加工能力，降低了公司运输成本。五羊公司以广州为中心，辐射华南市场，提高了公司的市场竞争力。

## 六、公司历次资产评估、验资和审计情况

### （一）历次资产评估情况

#### 1、公司设立时资产评估

2001年12月，集团公司将部分与钢结构生产经营相关的实物资产投入股份公司时，委托具有证券从业资格的评估机构上海立信资产评估有限公司，以2001年10月31日为基准对投入股份公司的资产进行评估，并出具了信资评报字[2001]第325号资产评估报告。根据该资产评估报告，集团公司投入股份公司的资产评估前账面值为4,517.93万元，评估值为4,520.95万元，评估增值率为0.07%。

受集团公司委托，具有A级评估资质的土地评估机构杭州信诚地产评估咨询有限公司以2001年10月31日为基准对上述资产中的土地使用权进行评估，并出具了杭信评估字（2001）第343号评估报告书。根据该评估报告，投入的3宗土地面积共计74,070平方米，总价值为1,640.52万元。

#### 2、公司设立后历次资产评估

评估涉及事项	评估机构	评估报告编号	评估基准日	账面值 (万元)	评估值 (万元)	增值 (%)
2002年收购集团公司资产	上海立信资产评估有限公司	信资评报字[2002]第092号	2002.3.31	3,284.61	3,413.18	3.91
2002年收购杭州东南纺织有限公司资产	杭州萧然资产评估有限公司	杭萧资评报[2002]第113号	2002.10.30	1,969.05	1,970.00	0.05
2004年收购集团公司土地	浙江天地房地产事务所有限公司	浙天地（2004）（估）字第5号和浙天地函字（2004）第1号	2004.5.31	-	2,737.00	-
2004年收购浙江东立钢结构有限公司资产	浙江勤信资产评估有限公司	浙勤评报字（2004）第97号	2004.8.20	2,596.08	3,495.48	34.64
2005年收购集团公司土地	浙江天地房地产事务所有限公司	浙天地（2005）（估）字第3号	2005.5.31	-	719.14	-
2005年收购集团公司房屋	浙江勤信资产评估有限公司	浙勤评报字（2005）第81号	2005.8.31	1,692.21	1,758.47	3.92

2006 年收购集团 公司房地产	浙江勤信资产评 估有限公司	浙勤评报字（2006）第 24 号	2005.12.31	701.93-	1,179.32	68.01-
---------------------	------------------	-------------------	------------	---------	----------	--------

## （二）历次验资情况

### 1、2001 年 12 月设立时的验资

2001 年 12 月 6 日，浙江天健会计师事务所有限公司对拟设立的股份公司截止 2001 年 12 月 6 日申请设立登记的注册资本实收情况进行审验，出具了浙天会验[2001]第 159 号验资报告。根据该验资报告，截止 2001 年 12 月 6 日，股份公司已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币 100,000,000.00 元，其中以货币出资 54,790,511.88 元，实物出资 28,804,322.12 元，土地使用权出资 16,405,166.00 元。

本公司对集团公司用以出资的实物资产和土地使用权，按照评估确认的价值入账，集团公司及其他股东以现金方式出资的，按照账面价值入账。

### 2、2003 年 12 月增资时的验资

2003 年 12 月 8 日，浙江天健会计师事务所有限公司对截止 2003 年 12 月 8 日的新增注册资本的实收情况进行了审验，并出具了浙天会验[2003]第 114 号验资报告。根据该验资报告，截止 2003 年 12 月 8 日，股份公司已收到全体股东同比例以货币资金缴纳的新增注册资本人民币 5,000.00 万元。

## （三）审计情况

### 1、2002 年度的审计

浙江天健会计师事务所有限公司对本公司 2002 年 12 月 31 日的资产负债表、2002 年度的利润及利润分配表和现金流量表进行了审计，根据企业会计准则和《企业会计制度》的有关规定，于 2003 年 3 月 13 日出具了浙天会审字[2003]第 362 号标准无保留意见的审计报告。

### 2、2003 年度的审计

浙江天健会计师事务所有限公司对本公司 2003 年 12 月 31 日的资产负债表、2003 年度的利润及利润分配表和现金流量表进行了审计，根据企业会计准则和《企业会计制度》的有关规定，于 2004 年 2 月 28 日出具了浙天会审字[2004]第 591 号标准无保留意见的审计报告。

### **3、2004 年度的审计**

浙江天健会计师事务所有限公司对本公司 2004 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表、2004 年度的利润及利润分配表和合并利润及利润分配表、以及 2004 年度的现金流量表和合并现金流量表进行了审计，根据企业会计准则和《企业会计制度》的有关规定，于 2005 年 2 月 1 日出具了浙天会审[2005]第 190 号标准无保留意见的审计报告。

### **4、2005 年度的审计**

浙江天健会计师事务所有限公司对本公司 2005 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表、2005 年度的利润及利润分配表和合并利润及利润分配表、以及 2005 年度的现金流量表和合并现金流量表进行了审计，根据企业会计准则和《企业会计制度》的有关规定，于 2006 年 2 月 20 日出具了浙天会审[2006]第 718 号标准无保留意见的审计报告。

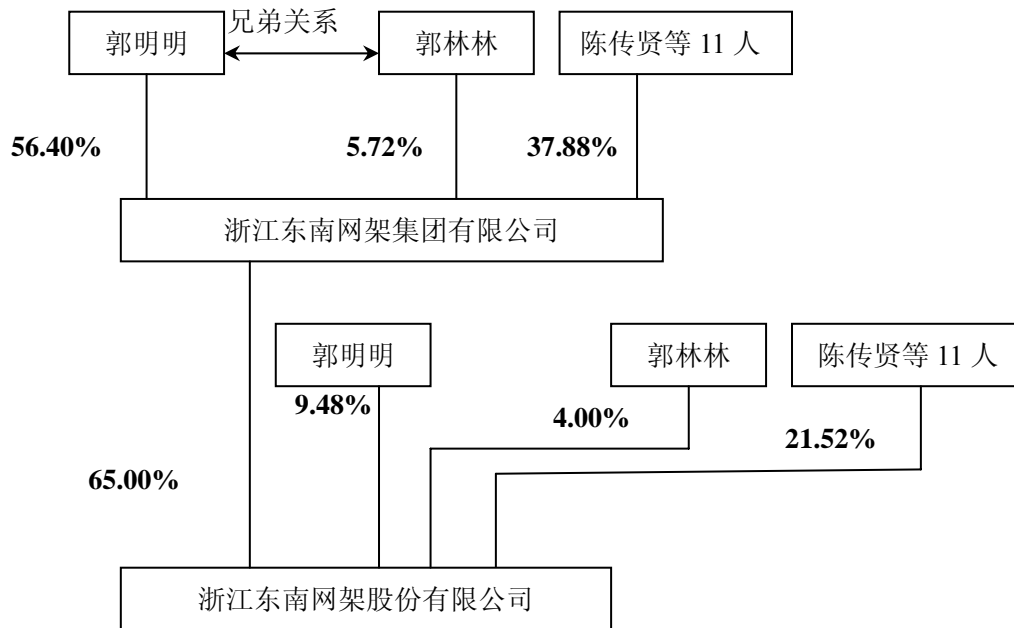
### **5、本次公开发行时的审计**

浙江天健会计师事务所有限公司对本公司 2003 年 12 月 31 日的资产负债表、2004 年 12 月 31 日、2005 年 12 月 31 日及 2006 年 6 月 30 日的资产负债表和合并资产负债表，2003 年度的利润及利润分配表、2004 年度、2005 年度及 2006 年 1-6 月的利润及利润分配表和合并利润及利润分配表，以及 2003 年度的现金流量表、2004 年度、2005 年度及 2006 年 1-6 月的现金流量表和合并现金流量表进行了审计，根据企业会计准则和《企业会计制度》的有关规定，于 2006 年 7 月 15 日出具了浙天会审字[2006]第 1658 号标准无保留意见的审计报告。

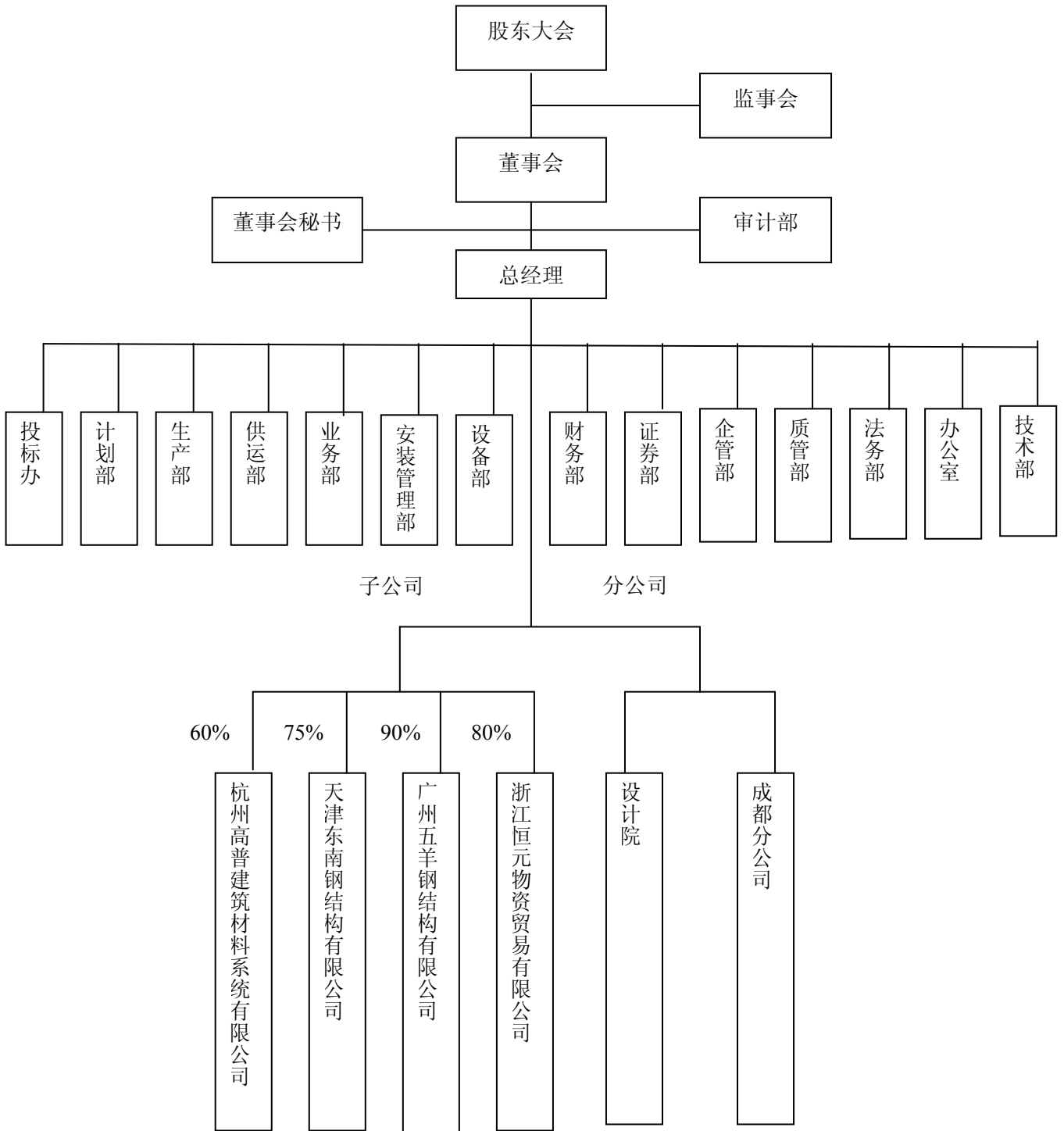
浙江天健会计师事务所有限公司对本公司 2006 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表、2006 年度的利润及利润分配表和合并利润及利润分配表、以及 2006 年度的现金流量表和合并现金流量表进行了审计，根据企业会计准则和《企业会计制度》的有关规定，于 2007 年 1 月 28 日出具了浙天会审[2007]第 50 号标准无保留意见的审计报告。

## 七、公司组织结构和管理机构

### (一) 公司外部组织结构



## (二) 公司内部组织结构图



### （三）公司法人治理结构

股东大会是公司的权力机构；董事会是公司的决策机构，对公司股东大会负责，董事会下设董事会秘书和审计部，董事会秘书负责董事会的日常事务；监事会是公司的监督机构，对公司股东大会负责；经理层负责公司的日常经营，执行公司董事会的决议。

### （四）内部职能管理部门

公司实行董事会领导下的总经理负责制，董事会秘书和审计部直属董事会管理，公司另设 14 个职能部门和 2 个分公司，即投标办、计划部、设备部、供应部、业务部、安装管理部、生产部、财务部、证券部、企管部、质管部、法务部、办公室和技术部，分公司为设计院和成都分公司。

#### 1、职能部门

**投标办：**负责竞标信息的搜集、整理和分析，标书的制作，重大工程的招标与其他部门的协调与合作；制定和完善投标制度，对投标、编标和标书质量进行不断地创新、提高和完善；制定标准性招标文件，招标文件、报价文件、资料预审文件等与招标有关文件的存档管理。

**计划部：**根据公司整体经营目标，制定翻样计划、物资采购计划、生产计划、发货计划、安装计划、结算计划等，并对计划的进度和实施进行监控，定期召开涉及不同部门间的计划实施协调会，协调解决计划实施过程中遇到的问题，保证各项计划的有效实施。

**生产部：**负责完成公司下达的生产任务；完成具体的生产作业计划，并下达生产指令；完成对各车间班组生产过程、生产进度的协调和控制；负责外协件需求计划的编制并提出申请；负责对各车间生产现场管理的督促和协调工作；完成生产及其生产过程有关的统计工作；配合质量管理和设备维护保养工作；向有关部门提供统计数据等。

供运部：负责调查和收集市场物资供应信息，预测市场供应情况，为库存决策和采购的重要依据；合理选择物资品种，促使企业节约使用物资；优选主要原材料的供应和协作单位；对原材料采购质量进行控制和监督；签订物资订货合同，保证按时交货；严格执行财务制度，及时办理各种票据手续等。

业务部：下设 21 个销售网点，负责开拓市场，承接业务，签订销售合同；协调业务部与公司有关部门之间的关系；负责对客户服务的管理和内外联络工作，了解客户对公司服务的反馈；登记、记录、保管、控制销售合同、评审材料及有关附件等。

安装管理部：负责制定各项工程的安装计划，指定现场安装管理人员；负责安装能力的综合协调、控制；编制各项工程的施工方案或施工组织设计，组织对现场施工环境和职业健康安全绩效进行监测；制定安装管理制度，负责安装工人的上岗资格培训。

设备部：根据技术先进性、经济合理性及生产必要性等原则，正确选择、评价、采购设备；针对设备特点，正确地使用、保养、修理设备；建立设备台账，登记和管理设备档案；负责对设备事故的分析 and 处理；根据生产经营需要，对现有设备进行工艺改造或创新。

财务部：负责公司的财务管理、财务核算和财务分析工作；负责公司财务预算计划和资金收支计划的制定、实施及跟踪管理；负责公司资金调度、协调，编制、上报公司各类财务报表；负责成本核算和管理等工作；制定和完善内部财务会计制度、协助制定内部控制制度。

证券部：负责筹备董事会和股东大会会议，准备相关会议资料；及时了解公司各部门发生的对公司有重大影响的事项，进行信息披露；负责公司与股东、证券中介机构和证券监管机构的日常联络等工作。

企管部：负责有关情报、信息的收集、整理并向总经理汇报；公司对外单位及上级部门的联络和协调工作；负责公司各级人事及人事档案的管理和控制，公司所需人员的招聘，制定人员培训的综合计划并组织实施；负责公司档案的收集、



整理、分类、编号、保管和控制等。

质管部：负责公司从原材料到各过程产品及现场安装的监视、测量和验收，并做好记录的管理与控制；组织制定质量管理职能方面的有关制度、计划等文件；对重大质量、环境和职业健康安全事故进行调查和处理等。

法务部：依据企业的营销、财务和发展规划，拟订公司法务计划，起草有关法律文书及起诉，催收业务部移交的尾款，协助其他部门起草有关公司业务往来传真、文书、合同等。

办公室：负责安排办公会议的会务工作；负责公司对外联系和接待，重大活动的策划；负责公司进出文件、印章等的管理；负责公司日常行政事务管理、食堂、员工宿舍等的管理；负责公司的对外宣传与广告、车辆调度、保安与警卫工作。

技术部：负责企业技术改造规划及技术工作计划，进行可行性研究论证；负责产品从原辅材料进厂到半成品、成品及现场安装全过程的技术管理工作，组织协调及处理产品生产安装过程中的技术问题；负责工艺管理工作，认真制定和贯彻落实工艺设计的各项要求，加强工艺检查，严格工艺继续，开展工艺研究，编制工艺设计；负责具体工程的方案图、施工图设计，深化设计及加工详图设计；负责技术人员培训教育，技术管理的改进，技术文件、图样及资料的存档管理工作等。

## 2、分公司

设计院：营业场所为萧山市衙前镇新林周村，负责人为郭明明，经营范围为钢结构、网架及其附属工程设计。该分公司主要负责公司新产品的开发及实施；根据公司业务流程，准时做好工程项目、施工图及加工详图的设计；从设计和开发的可行性方面参加对招标书、投标书及合同的评审，参与大型复杂工程的投标；组织协调和处理产品在生产、安装过程中的技术问题；参与制定国家及行业有关标准，负责有关企业标准的制定等。

成都分公司：营业场所为四川省新津县五津镇，负责人为俞水其，经营范围为网架、钢结构及配套板材设计、制造、安装，承接与此相关的土建工程。该分公司主要负责本公司西南地区钢结构、网架工程项目的设计、制造和安装等业务，拟建成本公司西南地区重要的业务基地。

## 八、公司控股和参股公司的基本情况

公司目前拥有 4 家控股子公司，无参股公司。具体情况如下：

### （一）杭州高普建筑材料系统有限公司

该公司成立于 2004 年 3 月 16 日，中外合资经营企业，注册资本为 60 万美元，实收资本为 60 万美元，注册地址为萧山经济技术开发区，公司持有其 60% 的股权，AST (AUSTRILIA) INTERNATIONAL BUILDING SYSTEMS PTY LTD 持有其 40% 的股权。该公司主营金属屋面材料、建筑材料的加工和销售。该公司法定代表人为徐建荣。截止 2006 年 12 月 31 日，该公司总资产 2,404.85 万元，净资产 1,444.52 万元，2006 年实现净利润 575.43 万元（经浙江天健会计师事务所有限公司审计）。该公司无对外投资的控股、参股企业。

该公司主要为本公司钢结构工程项目生产加工铝面板材等配套金属板材。

### （二）广州五羊钢结构有限公司

该公司成立于 2004 年 6 月 8 日，注册资本 7,222.54 万元，注册地址为广州市番禺区石基镇石基村先锋路 44 号，成立时为广州建设集团的全资子公司，法定代表人为叶冠民。2004 年 10 月，本公司通过广州产权交易所公开竞价方式受让该公司 90% 的股权，集团公司受让其 10% 的股权，2004 年 11 月办理完成工商变更登记手续，变更后法定代表人为周观根。2006 年 5 月，集团公司将其持有的 10% 股权转让给自然人王官军。本次转让后，五羊公司的股权结构为股份公司持有 90% 的股权，王官军持有 10% 的股权。

该公司主营为承担各类钢结构工程（包括网架、轻型钢结构工程）的制造与

安装，具有钢结构工程专业承包壹级资质。该公司董事长兼总经理为周观根。截止 2006 年 12 月 31 日，该公司总资产 14,506.90 万元，净资产 7,081.92 万元，2006 年实现净利润 313.02 万元（经浙江天健会计师事务所有限公司审计）。该公司无对外投资的控股、参股企业。

该公司主要负责本公司华南地区钢结构工程项目构件的设计、制造和安装等业务。

### （三）天津东南钢结构有限公司

该公司成立于 2004 年 8 月 30 日，为中外合资企业，批准注册资本为 670 万美元，注册地址为天津空港物流加工区外环北路 1 号 2-B008-5 室。目前本公司持有该公司 75% 的股权，香港梅泰克有限公司持有其 25% 的股权。该公司主营钢结构、网架及配套板材的设计、制造、安装；承接与以上相关的土建工程。陈传贤任董事长兼总经理。截止 2006 年 12 月 31 日，该公司总资产 14,387.51 万元，净资产 5,399.12 万元，2006 年实现净利润 128.88 万元（经浙江天健会计师事务所有限公司审计）。该公司无对外投资的控股、参股企业。

该公司主要负责本公司华北地区钢结构工程项目构件的设计、制造和安装等业务。

天津东南外方股东香港梅泰克有限公司注册地为香港，成立于 2004 年 7 月，注册资金为 2 万港元，股权结构为：赵伟平先生持股 90%，韩旭先生持股 10%，主要业务是对外投资。本公司与其不存在关联方关系。

### （四）浙江恒元物资贸易有限公司

该公司成立于 2005 年 9 月 6 日，成立时注册资本为 508 万元，注册地址为杭州市东新路 4-7 号杭州物资城 3017 号，法人代表为徐妙焕，经营范围为金属材料、建筑材料、五金交电、化工产品（不含危险品及易制毒化学品），机械设备的销售。成立时股份公司持有该公司 51% 的股权，浙江金钢钢结构质量检测有限责任公司持有其 49% 的股权。该公司主要负责公司生产经营所需的钢材等原料

的采购。

2006年2月，股份公司以现金按1:1的比例向该公司增资1340.92万元，浙江金钢钢结构质量检测有限责任公司以现金按1:1的比例向该公司增资151.08万元，增资后，该公司的注册资本为2000万元，公司持有其80%的股权，浙江金钢钢结构质量检测有限公司持有其20%的股权。

该公司主营为钢材的采购和销售。截止2006年12月31日，该公司总资产5,979.45万元，净资产2,069.21万元，2006年实现净利润82.58万元（经浙江天健会计师事务所有限公司审计）。该公司无对外投资的控股、参股企业。

## 九、 发行人控股股东及实际控制人

### （一） 控股股东的情况

#### 1、 集团公司的基本情况

集团公司成立于1995年1月18日，目前注册资本为5,000万元，法定代表人为郭林林，住所地为萧山区衙前镇新林周村，企业类型为有限责任公司，主要业务为实业投资、下属子公司的管理。

截止2006年12月31日，集团公司总资产为360,927.55万元，净资产为30,329.06万元；2006年度实现主营业务收入180,578.41万元，净利润为4,581.12万元（经杭州萧然会计师事务所有限公司审计）。

#### （1） 集团公司的设立

集团公司系由衙前镇镇办企业萧山蜗轮箱厂和萧山衙前水泥厂共同出资设立的有限责任公司，设立时注册资本为2,780万元，成立时的股权结构如下：

股东名称	出资金额（万元）	比例（%）
萧山蜗轮箱厂注1	1980	71.22
萧山衙前水泥厂注2	800注3	28.78
合计	2780	100

注 1：萧山蜗轮箱厂为集体所有制企业，其主办单位为萧山市乡镇企业局。该企业由于效益不佳于 2000 年 1 月 17 日提出注销申请，并于 2000 年 2 月 22 日办理完毕注销登记手续。

注 2：萧山衙前水泥厂为集体所有制企业，其主办单位为浙江省萧山市人民武装部及萧山市衙前镇工业管理局。由于该企业未按规定参加 1999 年度企业年检，被杭州市工商行政管理局萧山分局于 2000 年 7 月 24 日吊销其营业执照。

注 3：萧山衙前水泥厂对集团公司的 800 万元出资一直未到位，集团公司将其作为其他应收款处理，并于 1997 年产权界定时予以核销。因此，自集团公司成立至 1997 年产权界定，集团公司的实收资本为 1980 万元。

## （2）产权界定和改制

由于成立时的股东萧山衙前水泥厂的出资一直不到位，浙江东南网架集团有限公司及其股东萧山蜗轮箱厂为集体所有制企业，其资产为集体所有，产权界定不明确。根据中共浙江省委办公厅、浙江省人民政府办公厅《关于进一步完善乡村集体产权制度改革的若干意见》（省委办[1994]39 号）以及原萧山市人民政府《关于推进乡（镇）村企业产权制度改革的若干意见》（萧政[1995]8 号）“尽快建立现代企业制度，适应社会主义市场经济机制和社会化大生产的客观需要，促进乡镇企业健康、持续、快速发展”的要求，1996 年浙江东南网架集团有限公司对公司存量资产的产权进行深化改革，将集体资产产权进行量化。

该次产权界定，其原始投资按照“谁投资，谁所有”的原则落实各投资方的股权。历年投资增值、减免税、贷款技改增值等形成的全部增值资产原则上按乡、村集体等投资者的投资增值和职工劳动积累两部分各 50%划分股权；根据原萧山市人民政府《关于推进乡（镇）村企业产权制度改革的若干意见》（萧政[1995]8 号）（以下简称“萧政[95]8 号文”），（萧山）市重点骨干企业，可根据省委办（1994）39 号文件精神，从乡（镇）村集体资产中划出一定比例，作为职工劳动积累，设立职工集体股。企业职工集体股划分比例为：（萧山）市特级企业为 50%。根据萧山市衙前镇人民政府出具的衙政（1997）24 号《关于浙江东南网架集团有限公司产权界定的通知》，集团公司截止 1996 年 10 月 31 日经评估确认的所有者权益 16,614,449.35 元；集团公司被萧山市人民政府考核命名为特级工业企业，职工集体股划分比例为 50%，因此集团公司产权界定如下：衙前镇集体资产经营

公司所有 8,307,224.67 元，浙江东南网架集团有限公司职工集体股 8,307,224.68 元。

1998 年 4 月，根据萧山市衙前镇人民政府《关于浙江东南网架集团有限公司产权界定的补充通知》，衙前镇集体资产经营公司拥有的 8,307,224.67 元产权中，2,325,600.00 元作为出资投入集团公司，3,000,000.00 元收回，2,981,624.67 元有偿出借（集团公司已于 1997 年至 2001 年分期归还完毕该部分有偿出借款）。

该次产权界定完成后，集团公司的实收资本为 1,063.28 万元，其中，衙前镇集体资产经营公司 232.56 万元，浙江东南网架集团有限公司职工集体股 830.72 万元。

### **(3) 产权量化、现金配股及现金出资**

根据省委办[1994]39 号、衢政[1998]8 号、萧山市民政局《关于核准浙江东南网架集团有限公司职工持股协会登记注册的批复》（萧民批字[1998]27 号），1998 年 3 月浙江东南网架集团有限公司成立浙江东南网架集团有限公司职工持股协会，承接职工集体股的权益。将上述产权界定中的职工集体股 830.72 万元中的 540.02 万元予以量化，并按照量化部分以 1: 1.5 的比例进行现金配股 810 万元，未量化的部分 290.70 万元为职工集体所有。

1998 年 5 月郭明明以现金 1,126.72 万元对集团公司进行出资。

经现金配股及现金出资后，浙江东南网架集团有限公司的注册资本变更为 3000 万元，其中，衙前镇集体资产经营公司 232.56 万元，占注册资本的 7.75%；浙江东南网架集团有限公司职工集体股 1,640.72 万元，占注册资本的 54.69%；郭明明 1,126.72 万元，占注册资本的 37.56%。集团公司已办理了相应的工商变更登记手续。

### **(4) 2001 年股权转让**

2001 年 7 月，经集团公司股东会审议通过，同意衙前镇集体资产经营有限公司将其持有的集团公司 232.56 万元股权转让给郭明明，同意职工持股会将其

持有的股权 1,640.72 万元转让给郭明明和何月珍，其中郭明明受让 237.02 万元，何月珍受让 1,403.70 万元，上述股权转让已经职工持股会会员代表大会审议通过。但衙前镇集体资产经营有限公司的转让行为在转让当时未取得相关部门对该行为的确认资料。2003 年 9 月，浙江东南网架股份有限公司进入第一期辅导。经审查，辅导机构认为该转让行为存在瑕疵，督促集团公司就该转让行为向萧山区衙前镇人民政府提交《关于要求确认同意衙前镇集体资产经营公司股权转让的申请报告》。萧山区衙前镇人民政府于 2003 年 12 月对该申请以《关于确认同意衙前镇集体资产经营公司股权转让的批复》（衙政[2003]28 号）进行了回复。律师对该事项发表了法律意见：“萧山区衙前镇人民政府于 2003 年 12 月 30 日出具了衙政（2003）28 号出具的《关于确认同意衙前镇集体资产经营公司股权转让的批复》对上述转让予以了确认。本所律师认为萧山区衙前镇人民政府的上述批复是根据职权并通过合法程序作出的合法有效的行政确认行为，其确认行为的时间滞后于确认事项是由其行政确认行为本身的特性和程序决定的，并不影响其法律效力。”

2004 年 1 月职工持股会分别与郭明明、何月珍签订出资转让补充协议，约定职工持股会持有的集团公司 237.02 万元股权转让价格为 871.23 万元；1403.70 万元股权转让价格为 5159.37 万元。

上述转让完成后，集团公司股权比例变更为：郭明明出资 1,596.3 万元，占注册资本的 53.21%，何月珍出资 1,403.7 万元，占注册资本的 46.79%。

#### （5）2003 年增资

2003 年 5 月，经股东会审议通过，集团公司股东郭明明以 1：1 比例现金增资 2,000 万元，集团公司注册资本从 3,000 万元增加至 5,000 万元。增资完成后，集团公司股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	比例（%）
郭明明	3,596.30	71.93
何月珍	1,403.70	28.07
合计	5,000	100

## （6）2004 年股权转让

2004 年 10 月，经集团公司股东会审议通过，郭明明将其持有的 15.53% 的股权共计 776.64 万股转让给自然人陈传贤等人，其中陈传贤受让 349.55 万股，徐春祥受让 286.07 万股，殷建木受让 141.02 万股；何月珍将其持有的 22.35% 的股权共计 1,117.63 万股，转让给郭林林 286.07 万股，周观根 286.07 万股，方建坤 178 万股，徐建荣 63.57 万股，郭汉钧 63.57 万股，施永夫 63.57 万股，张桂法 63.57 万股，周志良 63.57 万股，殷建木 49.64 万股。上述转让后，集团公司股权结构见“3、集团公司的股权结构”。

## 2、关于浙江东南网架集团有限公司职工持股会（以下简称“职工持股会”）的说明

### （1）职工持股会成立

1998 年 3 月，由集团公司职工代表会议审议通过，并经萧山市衙前镇人民政府出具衙政（1998）8 号《关于成立浙江东南网架集团有限公司职工持股协会的批复》和萧山市民政局出具萧民批字（1998）27 号《关于核准浙江东南网架集团有限公司职工持股协会登记注册的批复》，成立职工持股会，以承接职工集体股的权益。职工持股会注册资本为 1,640.72 万元，其中，影子股注 540.02 万元，享有分红和表决权，无所有权；按照影子股的持股比例以 1：1.5 现金配股 810 万元；其余 290.70 万元未量化到个人，为职工集体所有。

注：影子股是指在乡镇企业改制之初，企业为了激励经营者和核心员工而将企业存量资产一部分量化给企业员工的股份，这种股份有分红权和表决权，没有所有权，持有者离开企业后，该股份应享有的分红权和表决权由接替者继承享有。

### （2）影子股的量化

根据省委办[1994]39 号文、萧政[1995]8 号文及原萧山市人民政府办公室萧政办发（2001）17 号文《转发市乡镇企业局〈关于进一步深化企业职工集体股终极产权改革的若干意见〉的通知》等文件的规定，集团公司制定了浙江东南网



架集团有限公司影子股量化方案。

萧山市衙前镇企业管理办公室于 1998 年 4 月 30 日出具了《关于同意浙江东南网架集团有限公司影子股量化方案的批复》，对影子股的具体量化方案批复为：将集体股中的 540.02 万元量化给下述 15 个自然人：郭明明 271.33 万元，徐春祥 30.00 万元，陈传贤 36.67 万元，郭林林 30.00 万元，周观根 30.00 万元，何月珍 30.00 万元，殷建木 20.00 万元，徐国引 20.00 万元，王金奎 20.00 万元，方建坤 18.67 万元，徐建荣 6.67 万元，郭汉钧 6.67 万元，施永夫 6.67 万元，张桂法 6.67 万元，周志良 6.67 万元。该部分产权有收益权无所有权。

根据萧山区衙前镇人民政府出具的衙政（2003）27 号《关于同意给予浙江东南网架集团有限公司职工集体股所有权的批复》，确认上述 15 名自然人对量化的影子股自 2001 年 5 月 1 日起拥有所有权，集体股中剩余部分 290.7 万元的所有权自同日起归职工集体所有。

### （3）职工集体股转让

2001 年 7 月，经集团公司股东会审议，同意职工持股会将其持有的 237.02 万元出资转让给郭明明，将其持有的 1,403.70 万元转让给何月珍，上述股权转让已经职工持股会会员代表大会审议通过。

### （4）职工持股会清算及解散

2004 年 1 月，职工持股会召开会员代表大会，同意徐国引、王金奎分别将其持有的职工持股会 50 万元股权转让给郭明明，同意职工持股会以 2004 年 1 月 31 日为清算基准日，成立清算小组，依法进行清算，清算完毕后进行解散。

2004 年 2 月，职工持股会召开会员代表大会，一致通过了《浙江东南网架集团有限公司职工持股会资产清算方案》。根据该清算方案，职工可分配部分为 1,068.54 万元，扣除所得税后根据职工持股会成员的工龄、职务、贡献等进行分配；郭明明等 13 名自然人可分配部分为 4,962.26 万元，根据其在职工持股会中的权益比例在扣除所得税后进行分配。

2004年9月，清算小组出具了《关于浙江东南网架集团有限公司职工持股协会的清算报告》并对剩余资产进行分配。职工持股会资产分配完毕后，2004年10月，经职工持股会申请并经萧山区衙前镇人民政府衙政（2004）16号及萧山区民政局萧民批字[2004]67号批准，职工持股会注销。

#### （5）产权界定及产权量化过程的相关法律程序

集团公司的产权界定及产权量化过程已履行必要的法律程序。2005年9月2日，浙江省人民政府办公厅出具《浙江省人民政府办公厅关于浙江东南网架集团有限公司产权界定及量化确认的函》，对集团公司产权界定及集体资产量化的过程确认如下：“杭州市萧山区人民政府对浙江东南网架股份有限公司控股股东浙江东南网架集团有限公司的产权界定及量化情况进行了核查，确认浙江东南网架集团有限公司1996年至2004年期间的产权界定及量化情况属实，符合当时有关集体企业产权制度改革的政策规定，不存在股权纠纷或潜在的股权纠纷。”

保荐机构认为，集团公司持股会股份的形成和演变符合当时相关法律法规及规范性文件的规定，不存在潜在纠纷和风险隐患。

本次发行律师上海市锦天城律师事务所认为，职工持股会的设立、对外投资的转让以及清算和解散符合相关的法律程序，不存在潜在的纠纷和风险。

### 3、集团公司的股权结构

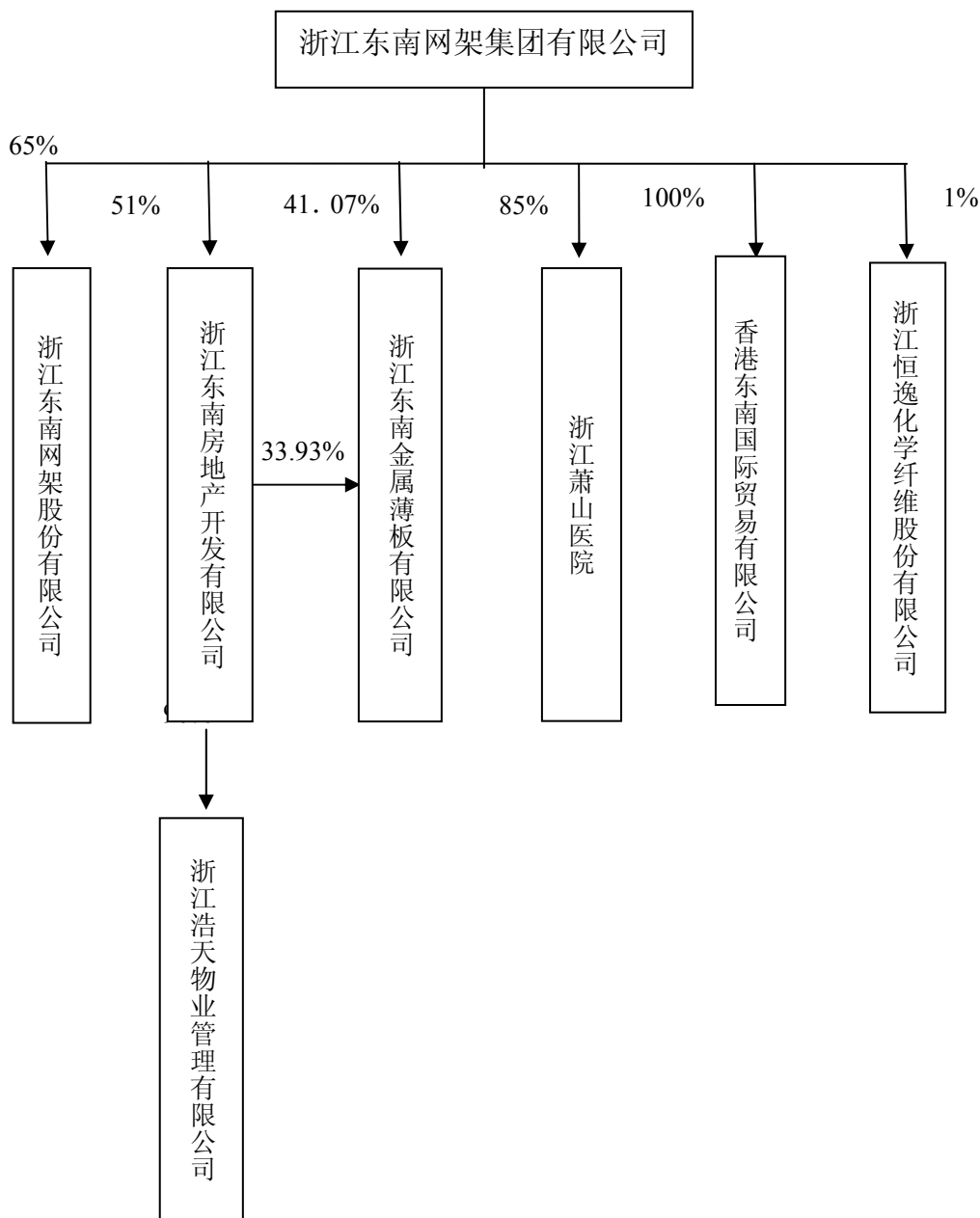
目前，集团公司股权结构如下：

序号	股东名称	所持股数（万股）	所占比例（%）
1	郭明明	2,819.66	56.40
2	陈传贤	349.55	6.99
3	徐春祥	286.07	5.72
4	周观根	286.07	5.72
5	郭林林	286.07	5.72
6	何月珍	286.07	5.72
7	殷建木	190.66	3.82
8	方建坤	178.00	3.56
9	徐建荣	63.57	1.27

10	郭汉钧	63.57	1.27
11	施永夫	63.57	1.27
12	张桂法	63.57	1.27
13	周志良	63.57	1.27
合 计		<b>5,000.00</b>	<b>100.00</b>

集团公司的股东郭明明等 13 名自然人中，除郭明明与郭林林为兄弟关系外，其他自然人之间不存在任何三代以内的亲属关系，也不存在其他关联关系。

#### 4、集团公司控参股企业



##### (1) 集团公司控股企业

除股份公司外，集团公司目前控制 3 家子公司及 1 家事业单位法人，具体情况如下：

##### ① 浙江东南房地产开发有限公司

该公司成立于 2002 年 8 月 1 日，注册资本 2,000 万元，董事长为殷建木，

注册地址为杭州市萧山区新街镇人民路。集团公司持股 51%，杭州东南翔钢结构安装有限公司 14%，殷建木先生持股 35%。该公司主营房地产开发、经营、销售。

截至 2006 年 12 月 31 日，该公司总资产 41,857.98 万元，净资产 2,339.32 万元；2006 年实现销售收入 7,024.31 万元，净利润为 453.65 万元（经杭州萧然会计师事务所有限公司审计）。

报告期内，公司与浙江东南房地产开发有限公司不存在业务往来，不存在共同客户。

## ② 浙江东南金属薄板有限公司

该公司成立于 2004 年 2 月 18 日，企业类型为中外合资企业，主要生产薄板、热镀锌板，设立注册资本为 2700 万美元，目前注册资本为 4200 万美元，董事长为郭林林。股权结构为集团公司持有 41.07% 的股权，浙江东南房地产开发有限公司持有 33.93% 的股权，香港梅泰克有限公司持有 25.00% 的股权。

浙江东南金属薄板有限公司经营范围为：冷轧薄板、热镀锌板、彩涂钢板生产。主导产品为冷轧薄板、热镀锌板、彩涂钢板生产。

股份公司 2006 年 1-12 月原材料采购如下表：

06 年 1-12 月采购数量及金额(元/公斤)				
主要材料名称	数量	单价	金额	采购比例
钢板	69,554,816.00	3.90	271,103,302.66	37.16%
焊管	29,015,135.00	4.12	119,632,976.78	16.40%
型钢	16,518,290.00	3.32	54,917,426.98	7.53%
无缝管	11,512,420.00	4.71	54,228,147.34	7.43%
彩涂钢板	9,921,263.00	6.49	64,358,172.43	8.82%
油漆类	1,118,483.95	17.65	19,742,309.10	2.71%
玻璃棉/铝箔棉(平米)	971,001.03	18.47	17,938,419.69	2.46%
螺栓螺帽	10,704,531.00	1.03	10,996,349.89	1.51%
圆钢	3,900,700.00	2.99	11,651,955.76	1.60%

热镀锌板	1,395,286.00	4.41	6,158,557.05	0.84%
不锈钢	123,580.00	23.27	2,876,148.71	0.39%
其他			96,002,160.45	13.16%
合计			729,605,926.84	100.00%

根据上表统计可见，股份公司采购的彩涂钢板和热镀锌板合计占原材料采购比例的 9.66%。金属薄板公司的投产期为 2007 年初，设计产能为年产热镀锌板、冷轧薄板和彩涂钢板 50 万吨，目标客户主要为家电行业和五金加工企业。本公司与浙江东南金属薄板有限公司之间目前不存在采购原材料方面的关联交易。由于在部分工程项目中发包方会指定公司采购特定企业生产的镀锌板和彩涂板，且考虑到就近采购的成本问题，本公司在华东区域(杭州)的项目未来存在向浙江东南金属薄板有限公司采购的可能性，但目前尚无任何有关未来关联交易的具体业务安排。

截止 2006 年 12 月 31 日，该公司总资产为 95,324.95 万元，净资产为 33,956.81 万元，该公司目前尚未正式投产（经杭州萧然会计师事务所有限公司审计）。

### ③ 浙江萧山医院

浙江萧山医院是经浙江省卫生厅浙卫发[2004]292 号《关于同意设置浙江萧山医院的批复》批准，于 2004 年 11 月 9 日在杭州市萧山区事业单位登记管理局登记设立的事业单位法人，证书编号为：事证第 233018100548 号，法定代表人为殷建木，住所为浙江省杭州市萧山区城厢街道育才路 728 号。该医院的开办资金为 2 亿元，集团公司为其主办单位，出资 17,000 万元，占总开办资金的 85%，萧山区政府出资 3000 万元，占总开办资金的 15%。

该医院的业务范围：医疗与护理、医学教学、医学研究、卫生医疗人员培训、卫生技术人员继续教育、保健与健康教育。

截止 2006 年 12 月 31 日，该公司总资产 63,001.92 万元，净资产 23,126.94 万元，实现销售收入 15,949.89 万元，净利润为 830.56 万元（经杭州萧然会计师事务所有限公司审计）。

#### ④香港东南国际贸易有限公司

香港东南国际贸易有限公司于 2005 年 11 月 7 日在香港注册成立，注册号为 1005991；董事长为：殷建木，注册资本 600 万美元，集团公司持有其 100% 股权。主要业务为金属材料、建筑材料的销售。

截止 2006 年 12 月 31 日，该公司总资产 4,866.61 万元，净资产 4,857.60 万元；该公司尚处于筹建期，未产生营业收入（经杭州萧然会计师事务所有限公司审计）。

#### （2）集团公司参股企业

集团公司目前只有 1 家参股公司，为浙江恒逸化学纤维股份有限公司。

该公司成立于 2004 年 7 月 26 日，注册资本为 7 亿元，注册地址为杭州市萧山区市心北路 99 号，法定代表人为邱建林，经营范围为化学纤维、化学原料（不含危险品）的生产、加工与销售，进出口业务（除国家法律、法规禁止和限制的项目）。浙江恒逸集团有限公司持有其 90% 的股权，杭州万永事业投资有限公司持有其 7% 的股权，集团公司持有其 1% 的股权，邱建林持有其 1% 的股权，方贤水持有其 1% 的股权。

## （二）实际控制人情况

本公司董事长郭明明先生为公司实际控制人。直接持有公司股份 1,422.09 万股，占总股本的 9.48%，持有集团公司 56.40% 的股权，集团公司持有公司 65% 的股权，郭明明发行前直接和间接控制公司合计 74.48% 的股权。本次发行后，郭明明仍直接持有和间接控制公司合计 48.57% 的股权（假定本次发行数量为 5,000 万股）。郭明明简历详见本招股说明书第八章“董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”之“董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介”。

## （三）其他股东情况

除本公司及集团公司外，本公司自然人股东不存在持有其他企业股权的情况。

#### （四）控股股东和实际控制人直接或间接持有发行人的股份被质押或其他有争议的情况

控股股东和实际控制人直接或间接持有发行人的股份不存在被质押或其他有争议的情况。

### 十、 发行人股本情况

#### （一） 发行人股本结构的历次变化情况

公司成立至今的股本结构变化详见本章之“发行人股本结构的形成及变化情况”。本公司无外资股份，无风险投资者或战略投资者持有的股份。

#### （二） 前十名股东及其简要情况

公司本次发行前前十名股东的持股情况及其简况如下表所示：

序号	股东名称	发行前持股数量（万股）	发行前所占比例（%）
1	集团公司	9,750.00	65.00
2	郭明明	1,422.09	9.48
3	徐春祥	600.00	4.00
4	陈传贤	600.00	4.00
5	周观根	600.00	4.00
6	郭林林	600.00	4.00
7	殷建木	600.00	4.00
8	何月珍	302.93	2.02
9	方建坤	188.48	1.25
10	徐建荣	67.30	0.45
合计	-	<b>14,730.80</b>	<b>98.20</b>

#### （三） 前十名自然人股东及其在公司任职情况



公司本次发行前前十名自然人股东及其在公司任职情况见下表：

序号	股东名称	发行前持股数量(万股)	发行前所占比例(%)	公司任职情况
1	郭明明	1,422.09	9.48	董事长
2	徐春祥	600.00	4.00	董事、总经理
3	陈传贤	600.00	4.00	董事、副总经理
4	周观根	600.00	4.00	董事、副总经理
5	郭林林	600.00	4.00	无
6	殷建木	600.00	4.00	监事会召集人
7	何月珍	302.93	2.02	财务总监
8	方建坤	188.48	1.25	设计院副院长
9	徐建荣	67.30	0.45	审计部经理
10	郭汉钧	67.30	0.45	投标办经理

#### (四) 本次拟发行的股份及本次发行后公司的股本结构

本次拟向社会公众发行为 5,000.00 万股，发行后总股本为 20,000.00 万股，本次发行股数占公司总股本的比例为 25%。

#### (五) 本次发行前各股东间的关联关系及关联股东的各自持股比例

序号	股东名称	持股数量(万股)	持股比例(%)	关联关系
1	集团公司	9,750.00	65.00	公司控股股东
2	郭明明	1,422.09	9.48	集团公司控股股东，实际控制人，郭林林的弟弟
3	徐春祥	600.00	4.00	集团公司股东
4	陈传贤	600.00	4.00	集团公司股东
5	周观根	600.00	4.00	集团公司股东
6	郭林林	600.00	4.00	集团公司股东、董事长，东南薄板董事长，郭明明的哥哥
7	殷建木	600.00	4.00	集团公司股东，东南房产、萧山医院、东南国贸董事长
8	何月珍	302.93	2.02	集团公司股东、监事
9	方建坤	188.48	1.25	集团公司股东
10	徐建荣	67.30	0.45	集团公司股东

11	郭汉钧	67.30	0.45	集团公司股东
12	施永夫	67.30	0.45	集团公司股东
13	张桂法	67.30	0.45	集团公司股东
14	周志良	67.30	0.45	集团公司股东

除此以外，发行前本公司股东之间无其他关联关系。

## （六）本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺

控股股东集团公司及实际控制人郭明明及其兄长郭林林承诺：自浙江东南网架股份有限公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理已直接和间接持有的浙江东南网架股份有限公司的股份，也不由浙江东南网架股份有限公司收购该部分股份。

其他股东徐春祥、陈传贤、周观根、殷建木、何月珍、方建坤、徐建荣、郭汉钧、施永夫、张桂法、周志良承诺：自股份公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理已直接和间接持有的股份公司的股份，也不由股份公司收购该部分股份。

同时，郭明明、徐春祥、陈传贤、周观根、殷建木、何月珍、施永夫、张桂法等承诺：在担任公司的董事、监事、高级管理人员一职或数职期间内，每年转让的股份公司的股份不超过本人所持有股份公司股份总数的百分之二十五，并且在辞去该职务后六个月内，不转让所持股份公司股份。

## 十一、 公司员工及其社会保障情况

### （一）公司职工人数和构成

截止 2006 年 12 月 31 日，本公司（含子公司）共有在册职工数 2,357 人。员工的专业结构、受教育程度、技术构成及年龄分布如下：

## 1、专业结构

分 工	人 数	占员工总数比例 (%)
生产人员	1,663	71%
销售人员	115	5%
技术人员	154	7%
财务人员	18	1%
其他管理人员	407	17%
合 计	2,357	100%

## 2、受教育程度

受教育程度	人 数	占员工总数比例 (%)
大学及以上学历	208	9%
大专	591	25%
中专技校及高中	557	24%
其他	1,001	42%
合 计	2,357	100%

## 3、技术职称

职 称	人 数	占员工总数比例 (%)
高级职称	17	1%
中级职称	53	2%
初级职称	251	11%
其 它	2,036	86%
合 计	2,357	100%

## 4、年龄分布

年龄区间	人 数	占员工总数比例 (%)
30 岁以下	1,137	48%
31-40 岁	1,065	45%
41-50 岁	113	5%
51 岁以上	42	2%
合 计	2,357	100%

## (二) 公司执行的劳动和社会保障制度、医疗制度情况

劳动和社会保障制度：股份公司及各子公司实行劳动合同制，员工的聘用和解聘均依据劳动法的规定办理；公司及子公司按照国家和当地劳动和社会保障局相关规定，为员工缴纳了基本养老保险、工伤保险、生育保险和失业保险等。

医疗制度：股份公司和子公司恒元贸易按照每人每月 16 元标准计提统筹医疗费交付定点医院，员工持公司发放的医疗证在定点医院进行治疗，可报销实际发生医疗费用的 60%。其它子公司按照国家和当地劳动和社会保障局相关规定，为员工缴纳了医疗保险。

## **十二、 主要股东及作为股东的董事、监事、高级管理人员的重要承诺及履行情况**

### **（一）主要股东关于避免同业竞争的承诺**

2006 年 7 月 1 日，持有 5%以上股份的主要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员就避免同业竞争作出了承诺（详见本招股说明书第七章“同业竞争与关联交易”之“集团公司、实际控制人及其他自然人股东避免同业竞争的承诺”），履行情况正常。

### **（二）本次发行前股东关于所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺**

见本章之“本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺”。

## 第六章 业务和技术

### 一、发行人的主营业务情况

本公司所处行业为建筑钢结构行业，公司业务专注于空间钢结构、高层重钢结构、轻钢结构领域，在空间钢结构领域具有突出优势。

发行人自设立以来，主营业务没有发生重大变化。

### 二、发行人所处行业的基本情况

#### （一）行业简况

##### 1、行业概况

建筑钢结构行业是我国一个新兴行业，建筑钢结构是指用钢板和热轧、冷弯或焊接型材（工字钢、H型钢、压型钢板等）通过连接件（螺栓、高强螺栓等）连接而成的能承受荷载、传递荷载的结构形式，具有强度高、自重轻、抗震性能好、施工周期短、工业化程度高、环境污染少等一系列优点。建筑钢结构广泛应用于体育场馆、航站楼、展馆、超市、桥梁、厂房、商务大厦、住宅等，涵盖了建筑设计、结构设计和深化、钢构件制造、安装施工的整个流程。在发达国家，钢结构在建筑工程领域中得到合理、广泛的应用。

目前建筑钢结构行业并无统一分类标准，按通常的分类，包括空间钢结构、高层重钢结构、轻钢结构、住宅钢结构、钢-混凝土组合结构五大领域。

##### （1）空间钢结构

空间钢结构从功能上讲是指能够形成较大的连续空间的结构体系，主要包括网架、网壳、桁架、索-膜结构及其组合、杂交结构。该结构的主要特点表现为具有连续的大跨度、大空间、大面积；外观轻巧、美观、具有现代感；抗震性能较好且结构受力较为单纯；构件类型较少、建设周期短、易于实现工业化生产

且绿色环保、可循环使用。目前空间钢结构主要应用于体育场馆、会议厅、展馆、活动中心等大型公共活动建筑以及航站楼、机库、厂房等。

## （2）高层重钢结构

高层重钢结构一般是指 10 层（含）以上居民建筑和 24 米（含）以上通常采用钢框架结构、钢框架-砼核心筒结构形式的民用建筑。钢框架-砼核心筒结构形式在现代高层、超高层钢结构中应用较为广泛，它属于钢-砼混合结构。重钢及高层钢结构在我国最早应用于工业建筑中，如矿井塔架、海洋平台等。民用高层钢结构的应用起步较晚。进入二十世纪八十年代以后，高层钢结构获得了较快的发展，如八十年代建设的北京京广中心、深圳发展中心等；九十年代的上海金茂大厦、广州电视塔等。

## （3）轻钢结构

轻钢结构是指以彩钢板作为屋面和墙面，以薄壁型钢作为檩条和墙梁，以焊接或热轧“H”型截面作为梁柱，现场用螺栓或焊接拼接的门式刚架为主要结构的一种建筑，再配以零件、扣件、门窗等形成比较完善的建筑体系。这种体系由工厂制造，现场按要求拼装形成。具有自重轻、建设周期短、适应性强、外表美观、造价低、易维护等特点。由于自重轻，也降低了基础的造价。在我国轻钢结构是发展最快的钢结构领域，主要用于轻型的工业厂房、仓库、体育场馆、展览厅、超市、活动房屋等各类钢结构。在美国 50%以上的非住宅建筑采用轻钢结构。

## （4）住宅钢结构

由于钢结构的重量轻、抗震性能好、工业化程度高，是一种绿色环保产品，住宅建筑可以大量采用钢结构。轻钢住宅的研究开发已在各地试点，是轻钢发展的一个重要方向，目前已经有多数的低层、多层和高层的设计方案和实例。因其可做到大空间，分隔使用灵活，而且施工速度快、抗震有利的特点，必将对我国传统的住宅结构模式产生较大冲击。

## （5）钢-混凝土组合结构

钢-混凝土组合结构是充分发挥钢材和混凝土两种材料各自优点的合理组合。不但具有优异的静、动力工作性能，而且能大量节约钢材、降低工程造价和加快工程进度，是可以广泛推广的结构。在不同情况下，可以取代钢筋混凝土结构，也可取代钢结构，对环境污染较小，是符合中国建筑结构发展方向的一种比较新颖的结构。

钢结构制造业在我国是一个新兴产业。自上世纪 80 年代末开始，钢结构在建设领域得到广泛应用。90 年代后，随着国民经济的发展和钢铁工业跨越式发展，在政府“从限制和合理使用钢结构到发展钢结构”的政策指导和支持下，钢结构呈现了从未有过的兴旺景象。大量的超高层建筑、工业厂房、市政高架、体育场馆，以及众多的公共设施建筑，都采用了钢结构。深圳高 325 米的地王大厦、上海浦东高 421 米的金茂大厦、北京的京广中心等大型建筑都采用了钢结构。2008 年北京奥运主会场国家体育场“鸟巢”、结构精巧的国家游泳中心“水立方”等均采用了钢结构。北京奥运工程建设过程中，新标准、新工艺相继浮现，补充完善了国家相关技术规范空白，标志着钢结构的运用发展到一个新水平。

钢结构行业 2005 年产量约 1400 万吨，占全国钢产量的比例约 5%，其中建筑钢结构用钢约占全国钢材总产量的 3%。发达国家钢结构用钢量一般占钢材产量的 10%左右，按此比例，中国钢结构年产量应达到 3000 万吨以上，因此我国钢结构行业存在着较大的应用领域和发展空间。

## 2、行业管理体制

公司所处行业的行政主管部门是建设部，其与本公司业务相关的管理职责是：(1)负责行业政策的研究和制订，行业发展的规划，建设项目的审批；(2)负责全国建筑业企业资质的归口管理工作以及全国建设工程勘察、设计资质的归口管理工作等。

公司所处的建筑钢结构行业自律组织为中国钢结构协会。其主要职责：(1)调查研究钢结构行业国内外基本情况、技术发展、市场变化；了解科研、设计、制造、施工、使用中存在的问题；总结、推广应用钢结构经验，向建设部和国家有关部门提出经济技术政策的建议。(2)协助有关行政部门组织综合研究、联合

攻关、制定推广技术措施、对标准、规程、规范提出建议和参与编制工作。(3)开展咨询服务,提供国内外技术经济情报和市场信息。(4)开展国内外有关钢结构的经济、技术交流、举办学术讨论会、科普讲座、组织培训、出国考察进修。(5)接受政府部门的委托,完成钢结构行业管理方面的有关业务。(6)编辑出版有关钢结构的情报资料、刊物等。

与本公司业务相关的另一行业协会是中国建筑金属结构协会,是建设部直属的一级协会。协会的主要职能:研究探讨我国建筑金属结构行业的改革和发展方向;根据国家建设事业的发展,提出本行业发展规划及相关技术政策的建议;认真贯彻政府有关经济技术政策和法律法规;协助政府部门制订、修订产品与工程技术标准;接受政府部门委托做好生产许可证、企业资质审查和产品质量认证的工作;承办政府部门委托的科技攻关工作,组织本行业开发新产品、新技术、新设备和新材料;组织国内外技术交流与合作,积极扶持出口企业走向国际市场;开发智力,培养人才,提高全行业的技术素质和经营管理水平;推动企业开展健康的竞争,积极促进会员间的横向联合;遵守有关法律、法规,维护会员单位的合法权益;向社会推荐、宣传名、优、新产品,积极为企业拓展市场;承办政府部门或会员的委托事项,当好企业与政府的桥梁和纽带。

### 3、行业发展规划

根据《十一五期间我国钢结构行业形势和发展对策》,我国在“十一”五期间继续坚持对发展钢结构鼓励支持的导向和相关政策,推广和扩大钢结构的应用;大跨度建筑积极采用空间网格结构、立体桁架结构、索膜结构以及施加预应力的结构体系,低层建筑大力推广采用经济适用的轻型钢结构体系,积极开发钢结构住宅建筑体系,并逐步实现产业化;到2010年,建筑钢结构的综合技术水平接近或者达到国际先进水平。加快钢结构企业结构的调整,引导企业向集团化方向发展,一是鼓励企业规模集团化,强强联合,把企业做大做强。如加工与安装联合、钢构与钢厂联合;二是鼓励企业专业化,把产品做专做精,组建钢结构专业(技术)公司,成套钢结构住宅公司等。

## (二) 行业竞争格局



## 1、行业内企业的数量、规模、区域分布

我国钢结构行业发展极为迅速，目前全国钢结构制造安装企业在册登记的、具有市场准入条件有 1000 多家，其他与钢结构行业配套的相关企业及未登记在册的小企业估计有上万家。2004 年钢结构产量约 1400 万吨，产值 1000 亿元以上（资料来源：《中国钢结构 2005 年年鉴》），现在起到 2020 年我国钢结构行业将以每年 6%~7% 的速度增长。

在区域分布上，规模较大的钢结构制造加工企业大多集中在上海、江苏、浙江、天津、北京等经济发达地区，广大的中部、西部地区钢结构制造还处于起步阶段。据统计，2004 年，上海、浙江、江苏地区钢结构加工量约为 350 万吨以上，约占全国钢结构加工量 1/3 以上。近年来，随着国家西部大开发政策的实施，为钢结构企业提供了广阔的市场空间，西南地区、西北地区、中南地区正在成为钢结构工程行业发展的新兴地区。

## 2、行业内企业的经营模式和市场细分定位

根据资金实力、品牌、经营模式和市场细分定位，钢结构企业大致可分为三个梯队。

第一梯队的企业主要包括国外全资钢结构公司、大型民营钢结构公司和部分国有钢结构企业，如博思格建筑、本公司、浙江杭萧钢构股份有限公司（以下简称“杭萧钢构”）、长江精工钢结构（集团）股份有限公司（以下简称“长江精工”）、上海宝冶建设有限公司（以下简称“上海宝冶”）等。这些企业在设计、制造、施工力量方面具备综合优势，品牌知名度高、资金雄厚、技术先进、拥有独特的业务设计软件支撑系统。

第一梯队的企业多采用设计、制造、安装一体化的经营模式，工程品质可靠，在国内外承担了一大批结构复杂、规模宏大、难度很高的钢结构工程的制作和安装，占据了相对较高的市场份额和行业利润。

第二梯队为国有大中型钢构企业，以提供材料与加工、工程施工为主要经营模式，系统内自建工程的比重较大。

第三梯队为广大中小民营企业，数量众多，以构件加工为主，市场地域局限在所属特定区域，盈利能力有限。

从钢结构工程不同业务类型的市场细分情况看，大跨度空间钢结构技术含量高，资金要求高，而且对资质的要求也相对较高，因而进入门槛较高，到目前为止拥有设计、制造、安装一体化竞争能力的企业很少，竞争主体主要为上述第一梯队中的行业领先者；高层重型钢结构技术含量较高，市场发展前景广阔，当前国内具备工程经验的企业较少，竞争相对较为缓和，预计未来将成为钢结构工程领域中竞争重点。轻型钢结构进入壁垒较低、科技含量不高，参与竞争的中小型企业众多，价格竞争激烈，毛利水平呈下降趋势。

### 3、行业内企业的技术、装备和产品品质的发展情况

近年来，我国钢结构行业发展迅速，我国钢结构工程企业的成套设计、制作以及安装技术不断提高，相关工艺和设备的先进程度亦持续提升，钢结构工程的设计、制作和安装能力取得了长足的进步。

当前，前述行业内第一梯队中的领先企业已拥有成套成熟的设计软件以及适用软件的加工设备，实现了从设计到加工的全自动化。在钢结构制作中大量采用电脑排版、放样、自动切割、电脑钻孔等技术，提高了钢结构构件的制作精度。在焊接方面采用药芯焊丝自动保护焊、惰性气体保护焊、埋弧焊、多头焊床等技术，提高了厚板和薄板的焊接技术，采用有效的矫正和除锈机械，减少环境污染。在安装方面采用高强螺栓电动扳手、大型吊装施工机械以及先进的激光检测装置，提高了安装水平。

上述技术和设备方面的进步为钢结构工程的品质提高奠定了坚实的基础。在空间钢结构领域，近年来国内的研究与应用成果不断涌现，取得了长足的发展，具体而言，主要包括：大跨度（超过 100 米）网壳、网架、钢桁架、索膜张拉、张弦梁空间结构、相贯连接的平面曲线钢桁架、立体管桁架结构、新型索与膜的张拉结构。近 10 年来建成的上海 8 万人体育场、浙江黄龙体育中心、北京 2008 年奥运场馆--国家游泳中心、首都机场新航站楼、广州新白云国际机场主航站楼、

秦皇岛奥体中心体育场、深圳机场二期跨度 60 米+80 米钢桁架、上海浦东机场航站楼、广州会展中心等均是上述研究成果的结晶。

高层钢及重钢结构建筑水平被公认为一个国家经济实力和科技水平的反映。80 年代至今我国已建成和在建高层钢结构达 80 多幢，总面积约 600 万平方米。我国目前的高层钢结构则多采用国产钢-混凝土组合结构，如深圳赛格广场大厦高 291.6 米，属世界最高的钢-混凝土组合组合结构。广州新电视塔，总高度 610 米，在主要原材料（钢材）的供应方面，我国高层钢结构大厦的钢材已经从依赖国外进口到基本实现国产化。

上述新兴先进技术发展和应用几乎全部由国内钢结构行业内第一梯队的企业在实践中完成，其设计、制作和安装的技术能力处于国内名列前茅，工程品质的可靠程度在国内首屈一指，由于该等工程的造价和毛利水平普遍较高，因而也致使领先企业得以占据国内相对较多的市场份额和行业利润。

### （三） 行业内主要企业和主要企业的市场份额

根据中国钢结构协会确认，本公司在空间网架结构行业中综合实力排名第一，产品市场占有率在同行业中名列前茅。

建筑钢结构行业主要企业及其主要市场细分如下：

企业名称	主要市场
浙江东南网架股份有限公司	空间钢结构、高层重钢结构
浙江杭萧钢构股份有限公司	轻钢结构、多高层结构
长江精工钢结构（集团）股份有限公司	轻钢结构、空间钢结构
上海宝冶建设有限公司	钢结构安装、轻钢结构、管桁架安装，主要承接宝钢集团系统内钢结构工程
江苏沪宁港机股份有限公司	钢结构构件加工
山东莱钢建设有限公司	住宅钢结构
中国第二十二冶金建设公司	大型工业与民用建筑安装
杭州恒达钢结构实业有限公司	厂房及多高层建筑
安徽富煌钢构股份有限公司	轻钢结构
博思格建筑	轻型非住宅金属系统建筑

尽管我国钢结构行业发展迅速，但市场集中程度低，年产量在 2 万吨以上仅约 50 家，其中 10 家左右的企业年产量达到 10 万吨以上，但其所占的市场份额均不超过 5%，而数量众多的是中小规模加工企业，其钢结构加工制作、施工安装装备相对落后，年产能力不足 1 万吨，很多企业任务不足，生产能力不能发挥，供需差距拉大，导致恶性竞争，相互压价等混乱局面。

预计，在今后的 10 年内，我国钢结构企业的数量和规模将向金字塔模式演进：3-5 家全国性的占市场份额超过 5% 的大型企业占领高中端市场；20-30 家占市场份额 2% 左右的全国性中型企业，竞争于中低端市场；其余为市场份额极小的区域性企业。

#### **（四） 进入本行业的主要障碍**

##### **1、资质准入障碍**

我国政府对进入钢结构行业的企业实行较为严格的市场准入和资质审批、认定制度。对进入钢结构行业的企业，政府将根据企业的经营业绩、资金、技术经济人员、装备等状况，核准资质等级，核定承揽业务的范围。目前我国钢结构工程专业承包企业资质分为壹级、贰级、叁级，实行按年受审，动态考核。中国钢结构协会还颁布《中国钢结构制造业企业资质管理规定》，将钢结构企业分为特级、壹级、贰级、叁级，并作为行业准入或工程建设总承包资格申报的参考依据。

##### **2、技术准入障碍**

在经济、文化飞速发展的今天，大跨度建筑及作为其核心的空间钢结构技术的发展状况与施工技术水平是代表一个国家建筑科技水平的重要标志之一。大跨度空间钢结构构造越来越新颖，结构体系越来越复杂，施工难度也越来越大，目前，国家关于钢结构施工设计出台了一系列标准，其中国家标准 8 个，行业标准 37 个，还有钢结构用材标准近百个，这些标准无疑抬高了其他企业涉足钢结构特别是空间钢结构领域的门槛。

##### **3、品牌要求**

中国钢结构行业经过 10 多年的风雨历程，已经从有形的市场竞争进入无形的品牌竞争，钢结构尤其是空间钢结构属于高端消费品，企业的知名度与美誉度已经成为业主们选择承包方时考虑的重要因素。钢结构企业只有抓紧实施品牌战略，打造精品工程，才能更好地增加客户的附加值，从而实现利润的最大化。

#### 4、资金要求

钢结构行业的业务特点和经营模式决定了其对企业的资金的实力要求高。一方面，大型基础设施工程及工业与公共事业建筑的施工，具有施工合同金额大，工程周期长，结算手续繁琐和结算时间长的特点。工程的执行完成要经历工程招投标、工程设计方案确认、工程毛利率测算、备料、加工安装、工程量的统计、工程进度的确认（请外部监理单位确认）、工程款的申请及拨付、工程验收、审计决算等诸多步骤和环节，当中任何一个环节脱节，都有可能延误工程款的结算，从而造成施工企业资金周转困难；另一方面，工程合同总收入中的有5%-10%为质保金，一般要在工程竣工决算完成一至三年后才能收回，因而也对企业的资金周转造成一定的压力。

### （五） 市场供求状况及变动原因

钢结构制造业在我国是一个新兴产业，自上世纪 80 年代末开始，钢结构在建筑领域得到广泛应用，90 年代后，大量的超高层建筑、工业厂房、市政高架、体育场馆，以及众多的公共设施建筑，都采用了钢结构。进入 21 世纪以来，全国钢结构产量从 90 年代到 2005 年翻了 10 倍。

我国发展钢结构市场前景非常广阔，从现在起到 2020 年我国钢构将以每年 6%~7% 的速度增长。据不完全统计，我国每年仅新建和在建的钢结构工业民用建筑物就达到：高层钢结构 20 幢，约 150 万平方米；重型工业厂房 1000 万平方米；网架和网壳 1500 座，约 250 万平方米；空间桁架建筑 20 座，约 60 万平方米；门式钢架轻型厂房约 1000 万平方米；拱形波纹钢屋盖结构 250 万平方米；住宅钢结构 100 万平方米。（资料来源：中国钢结构协会网）

驱动我国钢结构行业较快发展的因素主要有：

1、我国提倡节约型社会，推动新建住宅和公共建筑节能是国务院确定的加快建设节约型社会的重点工作之一，国家提出新建建筑严格实施节能 50%的设计标准。钢结构建筑具有强度高、抗震性能好、工业化程度高、环保、节能等优点，在欧美、日本等发达国家已被广泛应用，在日本，100 米以上的高层建筑几乎全部采用钢结构，在美国，低层建筑如两层楼以下的非居住型建筑市场已有 70%以上是建筑金属制品，我国在北京、青岛、上海及新疆都列出一定面积的房屋住宅工程进行试点。钢结构将成为新建筑时代的脊梁。

2、2006 年 5 月，国务院作出推进天津滨海新区开发开放的重要战略部署。天津滨海新区规划面积 2270 平方公里，位于环渤海地区的中心位置，内陆腹地广阔，区位优势明显，产业基础雄厚，增长潜力巨大，是继深圳经济特区、浦东新区之后，又一带动区域发展的新的经济增长点。天津滨海新区将努力建设成为我国北方对外开放的门户、高水平的现代制造业和研发转化基地、北方国际航运中心和国际物流中心。推进天津滨海新区开发开放将吸引大批国内外知名企业、跨国公司和世界 500 强企业来滨海新区投资发展，工业厂房、公共基础设施建设掀起新高潮，为钢结构产业的发展提供了一个良好的发展机会。

3、国家西部大开发、中部崛起、振兴东北战略的推进，这些地区的工业厂房、商贸楼、各类场馆、公共基础设施等方面的市场凸现；随着国家各项优惠政策的落实，这些地区又是沿海地区资本以及外商投资的热土，各类工业厂房的建设，也会有相当的规模；随着城市化进程步伐加快，小城镇建设是建筑市场发展的新亮点，居民改善居住水平的需要，将会维持一个规模庞大的住宅需求市场。这些都为钢结构产业的持续发展创造了良好的外部条件。在“十一五”期间，这些地区钢结构产业将进入一个蓬勃发展的新时期。

4、“十一五”期间是上海世博会集中筹备期，上海世博会场馆建设以金属结构以及索膜结构等空间结构为主题，此外，为迎接世博会，上海将建成航运中心、空港城、海港城，大规模基础设施建设为钢结构行业创造广阔的市场空间。

## （六） 行业利润水平的变动趋势及原因

建筑钢结构产业前景广阔，行业竞争日益激烈。除行业内部扩大生产规模外，上游的钢铁生产企业依靠原材料基地优势，纷纷扩大原有的钢结构生产规模并与钢结构企业联合建设大型钢结构生产基地；下游房地产集团开始向上渗透，强势进入钢结构行业；外资和合资企业加大对中国的投入。此外，一些行业外的大型集团也欲涉足建筑钢结构市场。

但行业内部各细分子行业因竞争程度不同，利润变动呈现明显的差异：空间钢结构对资金、技术的要求较高，竞争相对缓和，利润水平较轻钢和高层重型钢为高，且趋于稳定；高层重型钢结构行业的发展在我国起步较晚，前景广阔，有望成为行业中新的利润增长点；轻钢结构进入壁垒低，竞争激烈，盈利水平呈现下降趋势。

## （七）影响行业发展的因素

### 1、行业发展的有利因素

#### （1）产业政策支持

钢结构具有强度高、自重轻、抗震性能好、施工速度快、地基费用省、占用面积小、工业化程度高、外形美观等一系列优点，与混凝土结构相比它环保且可再次利用，也是易于产业化的结构，因此发达国家在房屋建筑中广泛采用。早在1998年建设部发出的《关于建筑业进行推广应用10项新技术通知》中就将钢结构技术列为推广新技术，明确了我国建筑技术政策的导向由多年来的限制钢结构的使用转变为发展、推广钢结构的应用。在“十一”五的期间内仍应继续坚持对发展钢结构鼓励支持的正确导向与相关政策、措施，保持其连续性与稳定性。

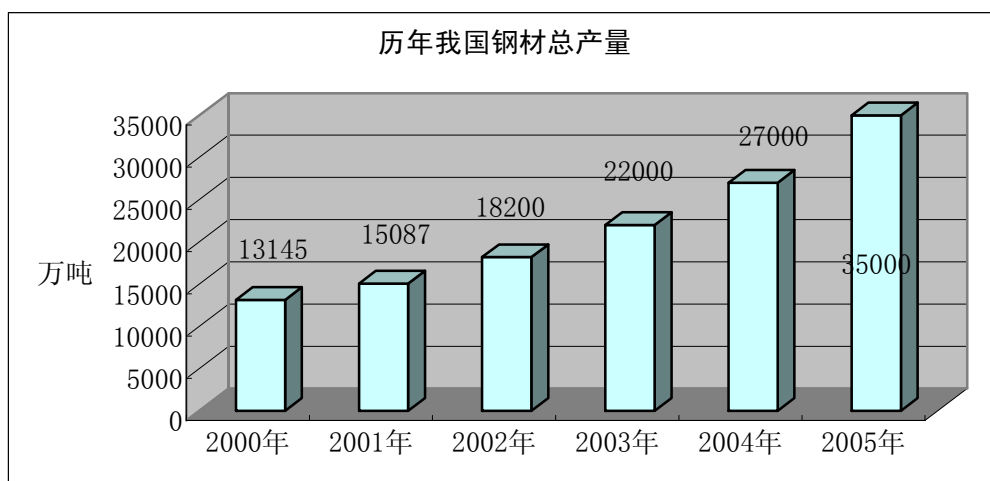
#### （2）行业规划及技术政策的支持

加快钢结构企业结构的调整，引导企业向集团化方向发展是行业主管部门与协会的长期工作目标。一是鼓励企业规模集团化，强强联合，把企业做大做强。如加工与安装联合、钢构与钢厂联合；二是鼓励企业专业化，把产品做专做精，组建钢结构专业（技术）公司，成套钢结构住宅公司等。

技术政策方面，高层和超高层建筑优先采用合理的钢结构或钢-混凝土结构体系；大跨度建筑积极采用空间网格结构、立体桁架结构、索膜结构以及施加预应力的结构体系；低层建筑大力推广经济适用的轻型钢结构体系；结合市场需求，积极开发钢结构住宅建设体系。

### （3）产业发展的物质条件成熟

2004年我国钢材总产量2.7亿吨，2005年我国钢材总产量为3.5亿吨，市场供应充足；国产普通碳素钢和低合金钢的主要性能能够满足钢结构建筑的要求；同时热轧H型钢、桥梁钢、高层建筑用钢、彩色涂层钢板、高强度螺栓等大量新型建筑材料被开发应用；54个主要钢铁企业较均匀地分布在西南、西北、华北、华东、东北、中南地区，钢材供应比较便捷。这些为较快地发展建筑钢结构提供了基本物质条件。（数据来源：中国钢结构协会）



### （4）行业规范规程的不断完善

从发展钢结构的技术基础来看，在普通钢结构、薄壁轻钢结构、高层民用建筑钢结构、门式钢架轻型房屋钢结构、网架结构、压型钢板结构、钢结构焊接和高强度螺栓连接、钢与混凝土组合楼盖、钢管混凝土结构及钢骨（型钢）混凝土结构等方面的设计、施工、验收规范规程及行业标准已发行20余本。有关钢结构的规范规程的不断完善为钢结构体系的应用奠定了必要的技术基础，为设计提供了依据。



## (5) 行业专业队伍不断扩充

从发展钢结构的人才素质来看,经过几年来的发展,专业钢结构设计人员已经形成一定的规模,而且他们的专业素质在实践中得到不断提高。而随着计算机在工程设计中的普遍应用,国内外钢结构设计软件发展迅猛,软件功能日臻完善,为协助设计人员完成结构分析设计、施工图绘制提供了极大的便利条件。同时,随着行业的发展,钢结构的制造及安装人才也不断扩充。

## 2、行业发展的不利因素

### (1) 对建筑中采用钢结构的认知程度有待加强

虽然行业管理部门和社会各界都在强调发展钢结构建筑,但由于多年以来钢结构的普及程度较钢筋混凝土结构低,人们对此还不很熟悉,对钢结构建筑多方面的优越性认识不够,一些工程还不能采用最优方案的钢结构体系,存在着转变观念的问题。对于业主和设计单位,钢结构正逐步改变着传统建筑设计理念,这需要结构设计人员不断充实钢结构设计理念,学习先进的设计经验,突破传统结构约束,来不断适应新形势的要求。

### (2) 设计理念亟待更新

设计理念不能适应市场需要。如目前超高层和有特殊要求的建筑大都由国外建筑设计师的方案中标,他们在规划、环境、建筑、功能的设计理念上都较国内设计更为独特新颖。

### (3) 企业规模偏小,抗风险能力不强

由于钢结构行业还刚刚进入成长期,行业中企业的规模都较小,技术创新能力较弱。目前,我国钢结构企业中小规模的企业有千余家,这些企业由于资质、技术、资金等条件的限制,只能承接规模较小或技术含量低的工程项目,企业之间的竞争还处在价格为主要手段的阶段,还未提升到依靠技术及设计服务能力赢得客户的阶段。近年来加上钢材价格波动较大,导致中小规模企业间的无序竞争、价格恶性竞争加剧,造成加工和安装企业亏损,并使钢结构质量下降,这也制约

了整个行业的正常发展。

## （八） 行业的技术水平

### 1、 钢结构行业的总体技术水平

自二十世纪八十年代中期以来，我国开始从国外大量引进钢结构建筑系统，国内钢结构企业通过学习吸收国外先进的理念、技术，引进国外先进的加工安装设备，整体技术水平已接近国外同类企业的水平，具体表现在以下几个方面：

（1）行业规范和标准逐步完善。国家建设部主持编制和修订了大量相关规范及规程，其中国家标准包括《钢结构设计规范》（GB50017—2003）、《冷弯薄壁型钢结构技术规范》（GB50018-2002）、《钢结构工程施工质量验收规范》（GB50205-2001）等，这些强制性国家标准具有最高的技术立法效力，有力地促进了钢结构行业的规范和有序发展。

（2）钢结构的设计水平逐步提高。目前国内外钢结构设计软件发展迅猛，软件功能日臻完善，为协助设计人员完成结构分析设计、施工图绘提供了极大的便利条件，有力地促进了我国钢结构行业的发展。

（3）钢结构的制造工艺、水平得到很大的发展和提高。现在钢结构制造中大量采用电脑排版、放样、自动切割、电脑钻孔等技术，提高了钢结构构件的制造精度。在焊接方面采用药芯焊丝自动保护焊、二氧化碳保护焊、埋弧焊、多头焊、双弧双丝焊等技术，提高了厚板和薄板的焊接技术。

（4）钢结构安装方法不断创新。如大吨位的吊装技术、钢结构整体平移技术、计算机控制整体提升同步技术等新的安装技术不断产生，其中部分安装方法已达到国际先进水平。新的安装方法为钢结构的广泛应用提供了有力的保障。

### 2、 空间钢结构的技术水平

随着钢结构在建筑中的应用不断深入，钢结构行业中各个领域技术水平发展很快，最为突出的表现在空间钢结构领域。

自从二十世纪六十年代以来，我国在空间钢结构领域取得了长足的进步，不论是工程应用或理论研究方面均在国际上占有一席之地，主要表现在：

### （1）技术规范较为完善

我国制定空间钢结构技术规范的工作在国际上较为领先。有关薄壳、网架、网壳、悬索等的规程与标准中，属于国家标准的主要有《钢结构工程施工质量验收规范》（GB50205-2001）、《钢网架螺栓球节点用高强度螺栓》（GB/T 16939-1997）等。行业标准主要有《网架结构与施工规程》（JGJ7—1991）、《钢网架螺栓球节点》（JG10-1999）、《钢网架焊接球节点》（JG11-1999）、《钢网架检验及验收标准》（JG12-1999）、《网架结构工程质量检验评定标准》（JGJ78—91）、《网壳结构技术规程》（JGJ61—2003）、《索膜结构技术规程》（CECS158：2004）、《钢结构高强度螺栓连接的设计、施工及验收规程》（JGJ82-91）、《建筑钢结构焊接技术规程》（J218-2002）、《钢结构制作安装施工规程》（YB9254-1995）、《钢结构防火涂料应用技术规范》（CECS24：90）、《预应力钢结构技术规程》（CECS）等。

### （2）网架、网壳的应用广泛

在我国网架、网壳结构的应用范围与面积已位居世界各国前列。据不完全统计，我国每年仅新建和在建的钢结构工业民用建筑物就达到：高层钢结构 20 幢，约 150 万平方米；重型工业厂房 1000 万平方米；网架和网壳 1500 座，约 250 万平方米；空间桁架建筑 20 座，约 60 万平方米；门式钢架轻型厂房约 1000 万平方米；拱形波纹钢屋盖结构 250 万平方米；住宅钢结构 100 万平方米。（资料来源：中国钢结构协会网）。

各种形式的网架、网壳结构在我国得到充分展现。网架结构从平板网架结构发展到折板式网架结构、多平面型网架结构以及多层多跨框架式网架结构等。各种形式的网壳包括球面网壳、柱面网壳、鞍形网壳（或扭网壳）、双曲扁网壳和各种异形网壳以及各种网壳的组合形式均得到了应用。

### （3）新型空间结构不断应用

近几年我国索膜结构、索网结构和其它杂交结构等新型空间结构发展很快,不少体育场挑蓬和许多中小型建筑采用张拉式或骨架支承式等国际先进水平的膜结构。

目前空间钢结构的主要发展方向有张拉整体结构、膜结构、开合结构、折叠结构等新型空间钢结构。

## （九） 发行人行业上下游关联情况

完整的钢结构产业链包括,钢结构原材料、钢结构设计制造、钢结构建筑建造。由于钢结构市场增长迅猛,上下游企业都获得了较好的利润。

上游行业主要指生产用于钢结构的各类型钢、钢管、钢板和钢筋等钢材,其中 H 型钢和中厚板是钢结构建筑最为常用的产品,另外较常用的原材料还有无缝管、焊接贯脊冷(热)轧薄板等等。当前国内市场上销售的 H 型钢产品,主要由马钢股份和莱钢股份生产,这两个企业年产量均在 100 万吨以上,原材料供应充足;中厚板一般大型钢铁厂均能生产。2005 年全年钢产量达 3.5 亿吨,产量相对饱和,钢结构所需的绝大部分原材料均能得到满足。

钢结构的下游产业主要包括建筑房地产业、市政基础设施建设、文教体育建设等多个产业。随着我国建筑钢结构的快速发展,建筑钢结构用钢的需求量将会越来越大:在建筑房地产业,2006 年国家出台了一系列房地产调控措施,但是其实质是对房地产结构上的调整和抑制房地产的过度投机行为,在限制别墅用地、控制房屋大小户型比例的同时,大力鼓励经济适用房的建设,对房地产行业供给总量影响很小;在市政基础设施建设方面,随着我国经济的持续高速增长,城市化建设的推进,市政基础设施建设发展空间极大;在文教体育建设方面,随着人民生活水平的不断提高,文化娱乐需求日益增长,从东南沿海到内地,全国文化体育娱乐设施的建设正在进入高速发展期。总之,高速的经济增长为建筑钢结构的需求提供强劲的拉动。

近年我国 GDP 仍保持较快增速,其中固定资产投资规模增速将在 20%左右,宏观经济形势乐观。未来几年,中国建筑业尽管会受信贷紧缩的影响,但总体仍将

处于健康、稳步发展阶段。加上奥运、世博的契机,建筑钢结构行业不但能充分享受固定资产投资增长带来的益处,还将逐步替代其他传统的建筑形式,行业规模的年均增速将高于固定资产投资的增长,预计增速有望达到 30%以上。以上考虑的还不包括住宅钢结构,一旦住宅钢结构市场取得突破,逐步取代传统建筑形态进入住宅建设市场,钢结构行业将引来爆发性的增长。

### 三、发行人在行业中的竞争地位

#### (一) 最近三年市场占有率情况

本公司是全国同行知名度最高、实力最强的大型综合性建筑钢结构生产基地之一,在空间钢结构领域拥有先进的技术研发能力和设计水平、强大的制造能力和丰富的施工经验,享有良好的品牌声誉。

如前所述,我国建筑钢结构企业市场集中度低,目前还没有市场占有率超过 5%的企业。中国钢结构协会确认,本公司产品市场占有率在同行业中名列前茅。

#### (二) 主要竞争对手基本情况

本公司的主要竞争对手主要包括长江精工钢结构(集团)股份有限公司和浙江杭萧钢构股份有限公司等行业内第一梯队中的领先企业。

长江精工是国内主要的建筑钢结构企业之一,下属拥有5家钢结构一级施工资质企业,1家钢结构甲级设计资质企业。2003年通过收购原长江股份成为上海证券交易所上市公司。长江精工主要经营以民用住宅、写字楼等为主的高层钢结构、以机场、会展中心、体育场馆等公共建筑为主的大跨度空间管桁架钢结构、以各类工业建筑、仓储等为主的轻钢结构等三大类产品。

杭萧钢构本公司原为萧山市杭萧轻型钢房制造有限公司,成立于1994年12月20日,2003年在上海证券交易所上市,成为国内上市公司,主要从事钢结构工程的设计、制作与安装,主导业务为以各类工业建筑、仓储等为主的轻钢结构工程和以民用住宅、写字楼等为主的高层钢结构工程。

### （三）公司的竞争优势

杭萧钢构、长江精工以及本公司在最近一年及最近一期的主要财务数据情况如下：

单位金额：万元

项目	杭萧钢构		长江精工		东南网架	
	2006.6.30	2005.12.31	2006.6.30	2005.12.31	2006.6.30	2005.12.31
流动资产	126,940.44	107,185.99	119,366.28	129,082.42	109,588.80	103,935.17
流动负债	156,586.20	140,953.86	120,035.35	129,192.94	113,802.79	103,797.39
总资产	252,004.74	227,265.56	166,271.30	173,073.90	158,743.76	148,927.60
股东权益	53,788.38	53,242.57	33,303.29	31,029.43	32,251.17	28,470.93
主营业务收入	<b>72,480.96</b>	<b>151,626.40</b>	<b>86,712.45</b>	<b>157,912.83</b>	<b>75,105.54</b>	<b>103,262.53</b>
净利润	1,299.23	4,078.32	3,373.86	4,490.32	3,750.24	4,723.13
经营活动产生的现金流量净额	-4,414.93	6,635.60	5,281.73	15,154.77	10,611.10	2,664.95
净资产收益率	2.42%	7.66%	10.13%	14.47%	11.63%	16.59%

由上表可见，截至2006年6月30日本公司的总资产规模和长江精工比较接近，但远低于杭萧钢构，2005年主营业务收入的规模低于杭萧钢构和长江精工，但2006年上半年已经超过杭萧钢构，在竞争中呈后来居上之势，2005年净利润水平与杭萧钢构和长江精工接近，2006年上半年净利润已经超过长江精工，且远高于杭萧钢构。从上述财务数据可见，本公司的资产经营效率和销售净利润率均明显高于竞争对手，行业内资产负债结构相似，因而，本公司的净资产收益率明显高于竞争对手，充分体现了公司在行业竞争中的优势，以及在市场细分定位方面同竞争对手存在的差异。具体分析如下：

#### 1、在市场细分定位方面同竞争对手存在的差异分析

##### 主营业务收入及构成表

公司	产品分类	2006年1-6月		2005年度	
		金额(万元)	比例	金额(万元)	比例
杭萧钢构	轻型钢结构	49,596.67	68.43	104,019.83	68.60
	多高层钢结构	19,390.11	26.75	39,841.98	26.28
	其他	3,494.18	4.82	7,764.59	5.12
	<b>合计</b>	<b>72,480.96</b>	<b>100.00</b>	<b>151,626.40</b>	<b>100.00</b>
长江精工	轻型钢结构	33,805.41	38.99	68,099.39	43.12
	空间钢结构	37,178.92	42.88	53,510.48	33.89
	重钢结构	15,728.12	18.14	36,302.96	22.99
	<b>合计</b>	<b>86,712.45</b>	<b>100.00</b>	<b>157,912.83</b>	<b>100.00</b>
东南网架	空间钢结结构	45,372.59	60.41	71,910.09	69.64
	高层重钢结构	22,710.83	30.24	17,120.76	16.58
	轻型钢结构	5,253.66	7.00	13,971.92	13.53
	其他	1,768.46	2.35	259.75	0.25
	<b>合计</b>	<b>75,105.54</b>	<b>100.00%</b>	<b>103,262.53</b>	<b>100.00%</b>

本公司和杭萧钢构、长江精工虽同为钢结构建筑企业，但在市场细分定位方面存在较大的差异，所经营的工程产品侧重点不尽一致。

由上表可见，杭萧钢构的业务主要侧重于轻钢结构和高层钢结构领域，二者的业务收入比重约为7:3。其中，杭萧钢构在轻钢结构领域的业务收入远高于长江精工和本公司，但是由于轻钢结构工程的技术含量和施工难度低于大跨度空间钢结构、重钢和高层钢结构等工程，市场竞争相当激烈，因此该领域的盈利空间有限，大大影响了杭萧钢构的盈利能力。

长江精工的业务重点侧重于轻钢结构、大跨度空间钢结构和重钢结构领域，三者的业务比重约为5:3:2，本公司则集中于空间钢结构工程业务，以大跨度空间钢结构业务为主，2003、2004年、2005年和2006年1-6月空间钢结构工程在主营业务收入中的比重分别为97.01%、79.06%和69.64%和60.41%，由于大跨度空间钢结构技术复杂，施工难度大，竞争焦点主要集中在技术而不是价格，因而大跨度空间钢结构工程业务的盈利空间明显高于轻钢结构业务，这是本公司盈利能力高于杭萧钢构和长江精工的主要原因之一。

## 2、本公司在行业竞争中的优势分析

上述业务侧重点不同的现象从深层次角度透射出本公司在行业竞争中多方面的优势，具体分析如下：

## （1）技术优势

如前所述，大跨度空间钢结构工程领域的技术复杂，施工难度大，竞争焦点主要集中在技术而不是价格，本公司在大跨度空间钢结构工程的收入远高于同行业上市公司，充分体现了公司在技术和工程经验方面的优势。

本公司为国家科学技术部认定的国家火炬计划重点高新技术企业，浙江省科学技术厅认定的浙江省高新技术企业。公司下属的钢结构设计院，为建设部甲级专项设计院。

公司参与了中国建筑工程标准化协会、中国建筑标准设计研究院、中国钢结构协会和中国空间结构委员会有关《钢结构设计制图深度和表示方法》、《空间网格结构技术规程》、《建筑用铸钢节点技术规程》、《钢管结构技术规程》等行业标准的编制。参与上海市工程建设规范《空间格构结构设计规程》、天津市工程建设规范《天津市空间网格结构技术规程》、浙江省建筑标准设计《轻型金属夹心板建筑构造》等地方标准、规范的编制。公司承担了科技部《绿色建筑的结构体系与评价方法研究》的课题研究，并承担了浙江省科学技术厅的浙江省制造业信息化工程重大科技攻关项目。

目前公司拥有各类专业技术人员201人，高级工程师以上职称的技术专家有14名，国家一级注册结构师4名、建造师52名，教授2名，工程师71名。本公司与众多科研院所建立了合作关系，为公司产品的研究开发提供了强有力的技术支持。

本公司自主研发的“超高层全钢结构参数化施工图设计技术”通过输入杆件特征尺寸自动完成施工图设计，设计速度快、质量高，适用于超高层全钢结构。属于国内领先水平。

目前本公司拥有网壳结构折叠展开式整体提升施工技术、大跨度预应力钢结构技术、大跨度滑移施工技术等多项建筑钢结构制造及安装的核心技术，其中网壳结构折叠展开式整体提升施工技术及其应用获浙江省科技进步三等奖、网架在造船工业工程中的应用获得上海市科学技术进步三等奖。



在技术装备方面，公司拥有计算机和绘图仪 161 仪台（套）以及国内先进的 MSTCAD 软件、3D3S 软件、芬兰 TEKLA·OY 公司的 Xsteel 软件、美国 STAAD/PRO 软件以及 HID 相贯线切割软件等设计软件，从设计方案、施工图到零部件加工图均由计算机分别处理完成。

## （2）一体化经营优势

如前所述，国内众多钢结构工程企业受技术能力方面的制约，多采用提供材料与加工、工程施工为主要经营模式，而广大中小民营企业更是仅以构件加工为主营业务，盈利能力无法与第一梯队的领先企业相比。

基于强大的技术支持，本公司是国内少数采用国际上钢结构优势企业主要业务模式——设计、制造、安装一体化经营——的钢结构工程企业之一。设计是建筑产业的龙头，没有设计能力，企业不可能在激烈的行业竞争中保持领先地位；制造是钢结构产业化的基奠，设计最终体现在制造上，安装以优质的制造为前提，制造能力体现在加工规模、装备力量、生产工艺等方面；安装是企业经营成果的体现，国外企业把钢结构安装摆在最重要的位置。建筑钢结构企业须有一支技术过硬的安装队伍，能适应严格的安装要求，严密的施工组织，完善的施工方案、娴熟的安装技术，并配之以先进的安装设备。

公司在空间钢结构领域的设计、制造、安装水准领先国内，并已接近国际先进水平。公司的设计院是建设部甲级专项设计院，拥有专业的设计人员和国内先进的设计软件，已独立设计完成 1000 多项钢结构工程。公司拥有国内先进的制造加工和检测设备，承接了国家、省市重点工程的钢结构工程，工程合格率达 100%，多次获得建筑领域多项最高荣誉。

经营模式对公司的盈利能力有直接的影响，例如，多高层钢结构工程的毛利率通常较高，但是，如果仅承做构件专门加工业务而不同时承做工程安装时，业务的毛利率将受到严重影响。根据公开披露的信息，杭萧钢构的部分多高层钢结构工程为构件专门加工业务，这也是本公司盈利水平相对较高的重要原因之一。

## （3）品牌和质量优势

公司秉承“以设计为龙头、以制造为基础、以安装为关键，钢结构产业一体化发展”的经营方针，不断通过质量、诚信和服务来打造自己的品牌。

在工程建筑领域打造值得信赖的品牌是一个漫长而艰苦的过程。先进的技术、优良的质量和丰富的施工管理经验等因素缺一不可，尤其是大型工程对品质的要求极高，而高质量的工程施工业绩是公司保持行业内信誉，持续发展的根本。近几年，公司在钢结构市场的业绩与公司钢结构工程的高质量是密切相关的。为了加强质量管理，确保工程质量，公司建立了全员参与的全过程质量管理体系，公司于2003年3月通过了ISO9001-2000标准的换版论证，2006年7月24日，公司ISO9001-2000质量管理体系通过复评审核，换发了认证证书。公司的检测与实验是由通过CMA认证（中国计量认证）的专业实验室完成的。近三年公司施工工程的合格率为100%，且公司成立以来承接的工程已获多项优质工程奖。

公司成立以来先后完成或正在施工的主要大型标志性钢结构工程建筑包括：

- 北京2008年奥运场馆--国家游泳中心，是全球第一座多面体空间钢架结构，世界上规模最大的膜结构安装工程，其节点体系为目前世界空间钢结构项目中最为复杂。
- 首都机场3号楼T3A主楼工程（世界单体面积最大的网壳结构）。
- 中央电视演播中心目前国内作为墙体及屋面的面积最大，高度最高的变斜面围护网架结构。
- 广州新电视塔，总高度610米，建成后为目前世界最高电视塔。本公司承接了该项目的主体结构部分，合同金额为1.98亿元，是该项目总工程量的承包方之一（长江精工承接了8453万元的辅助工程）。
- 国内最大的广州新白云国际机场航站楼。
- 我国西部地区投入最大的国际航空港-西安咸阳国际机场航站楼。
- 创造多项世界之最大的宏大工程-中国长江三峡水利枢纽电站。
- 华南地区最大的国际会展中心--广州国际会展中心。
- 被誉为广东科技航母广东科学中心、天津市首座将地铁站与地上建筑合为一体的大型钢结构建筑天津地铁大厦等。

最近三年本公司承接的典型工程见本章“发行人主营业务的基本情况”。

公司成立以来承接的工程获得我国建筑行业工程质量的最高荣誉奖——鲁班奖两次，中国土木工程领域设立的最高奖项——詹天佑奖一次，我国建筑钢结构行业工程质量的最高荣誉奖——中国建筑钢结构金奖(国家优质工程)三次，每年均有数项工程获得中国钢结构协会空间结构协会空间结构优秀工程奖和上海市金属结构建设工程金钢奖。公司承建的杭州大剧院获得 2005 年度全国十大建设科技成就奖，天津博物馆及广州国际会展中心双双被评为 2005 年建设部中国十大建设成就。良好的品牌形象和众多的获奖工程为本公司赢得了巨大的市场声誉和竞争优势。

#### (4) 营销优势

除本部外，公司在广州、天津和成都分别设立天津东南、广州五羊和成都分公司，建立生产基地，以辐射市场前景广阔的华南、华北和西南地区，为客户提供贴身式的服务。

公司副总经理全面负责公司市场销售工作，设立业务部负责开拓市场、承接业务和签订销售合同。公司在华南、华东、华北、中南等地区设立 20 余个销售点，建立了一支年富力强、业务熟练、市场开拓能力强的营销人员，收集市场信息，联系客户，为客户提供售后服务。

公司在多变的市场和激烈的竞争中，确立了以“密切关注市场，快速反应出击、迅速作出决策”为核心的经营策略，拥有一批经验丰富、管理能力强的高、中级管理人员，建立了一支高效的销售和采购团队，形成高效、灵活的经营机制。公司钢结构产品的设计、制造和安装根据客户的需求及时调整，并不断提升技术水平，保证了公司在钢结构行业具有稳固的市场地位。

#### (5) 装备优势

公司是钢结构行业中拥有最全面、最完整装备的优势企业之一。公司具有螺栓球节点、焊接球节点、预应力节点、相贯节点、铸造节点等网架和桁架结构体系的加工能力，以及单层、多层、高层的轻钢结构、异型结构、重钢结构的加工

能力。公司从美国、德国、日本、捷克等国家引进世界先进的加工、焊接设备和制造工艺以及计算机软件自动控制系统。公司采用国内钢结构和网架结构行业先进的大型空气锤、液压机进行网架球节点、封板、锥头的锻压、锻打；采用二氧化碳自动保护焊机、自动焊接机床、等离子切割机等进行钢结构及网架杆件的下料、制造；采用美国潘邦公司生产的 8 抛头抛丸除锈机对完成的构件进行抛丸除锈表面处理；采用美国固端克 S395 喷油漆枪对构件进行表面无气喷涂防腐处理。

公司除拥有轻钢、重钢、大跨度网架等先进设备外，还拥有特殊金加工设备、特殊节点加工设备。此外，公司还拥有完善齐全的各种检测仪器，如钢材化学成份测试仪、液压万能试验机、冲击试验机、焊接检验尺、磁粉探伤仪、超声波探伤仪、电脑涂层测量仪等一整套先进设备以确保原材料和产品质量。

### **（三） 公司的竞争劣势**

#### **1、融资渠道单一**

公司所处的行业属资金技术密集型行业，然而目前的融资渠道较单一，公司自创建以来只能依靠自身利润的滚存和银行贷款筹集业务发展所需的资金。随着公司承揽合同规模的扩大，公司对流动资金和资本投资的需求进一步扩大，但受公司资产负债率水平的制约，银行借款增长空间有限，在一定程度上制约了公司业务的发展。为次，公司决定公开发行股票，从社会筹集资金，满足生产发展的需要。

#### **2、规模较小**

尽管公司在空间钢结构领域处于龙头地位，近年在高层重钢结构领域拓展顺利，并通过招投标完成了一大批标志性的大型工程，但包括本公司在内的所有国内企业规模同国外大公司相比还存在一定的差距。本公司拟通过本次公开发行募集的资金，投资建设超高层全钢结构、东南（成都）钢结构产业化基地建设及大型体育及会展类建筑钢结构技改等项目，扩大生产规模，增强竞争实力。

## 四、 发行人主营业务的基本情况

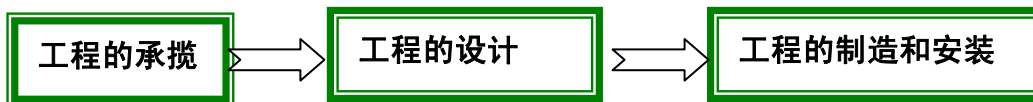
### （一） 主要产品的用途

公司的经营范围包括：网架、钢结构及其配套板材设计、制造、安装，承接与此相关的土建工程，主要产品为空间钢结构、高层重钢结构及轻钢结构。

主要产品名称	主要用途
空间钢结构	机场航站楼，体育馆，剧场，会展中心，车站，广场，飞机库，厂房，超市，艺术造型等
高层重钢结构	写字楼，住宅，商场，宾馆，电视塔等
轻钢结构	轻型工业厂房，商场，棉粮仓库，码头和保税区仓库，食堂，活动房屋，加层建筑，农产品、建材、家具等各类交易市场等

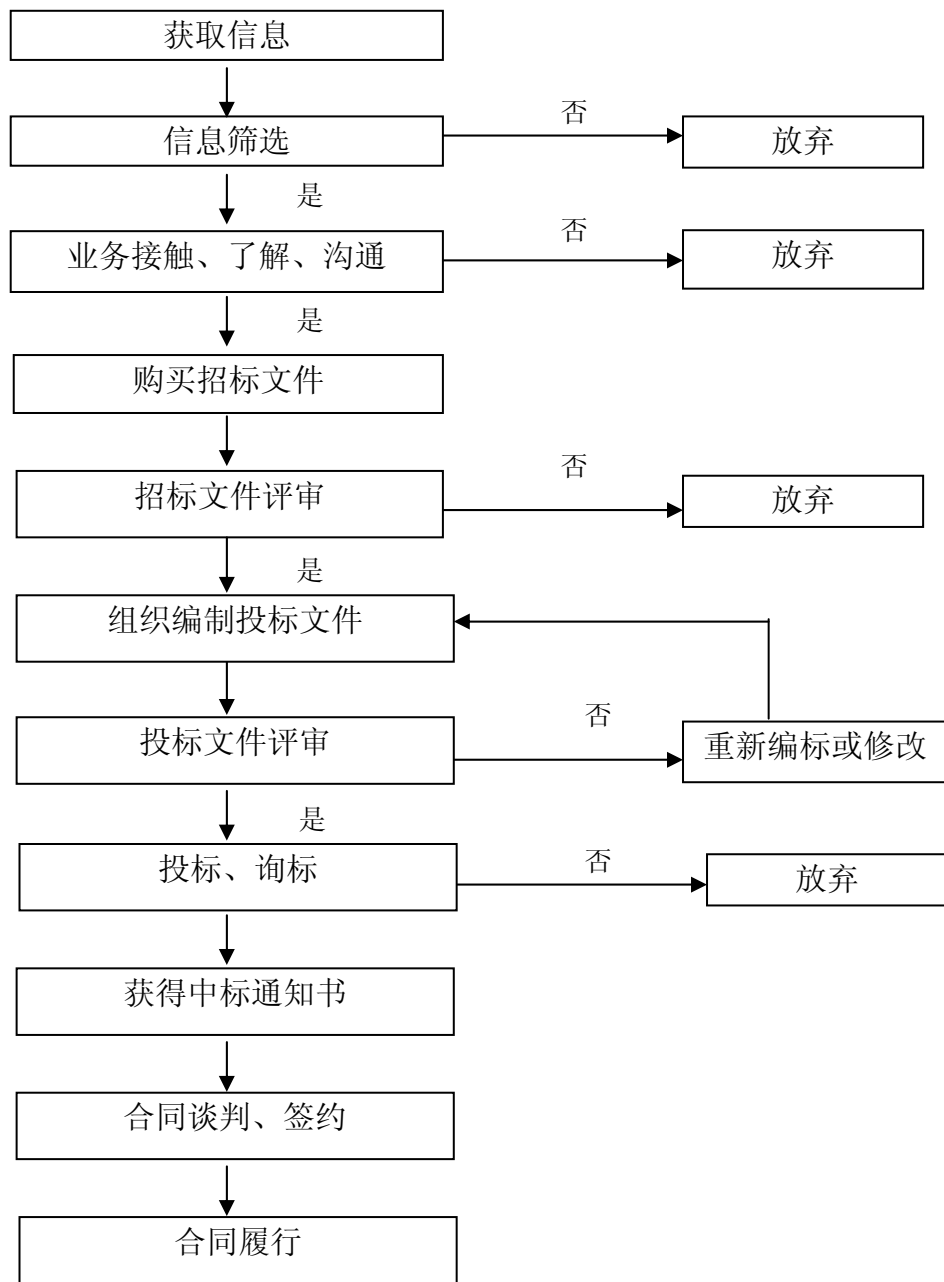
### （二） 主要产品的经营模式及工艺流程

本公司集“设计、制造、安装”于一体，业务流程如下：



#### 1、 工程的承揽

工程的承揽是公司业务的首要环节，主要由公司业务部门负责。公司 95% 以上的钢结构工程经过招投标确定。另外 5% 的钢结构工程（主要为小型私人业主的工程）通过直接签协议确定。其过程如下所示：



### (1) 获取信息

公司获取信息的渠道主要是通过各地销售网点收集当地钢结构工程信息。主要方法为收集业主在公开媒体发布的工程信息、通过公司客户群和业务关系单位介绍信息等。

### (2) 信息筛选

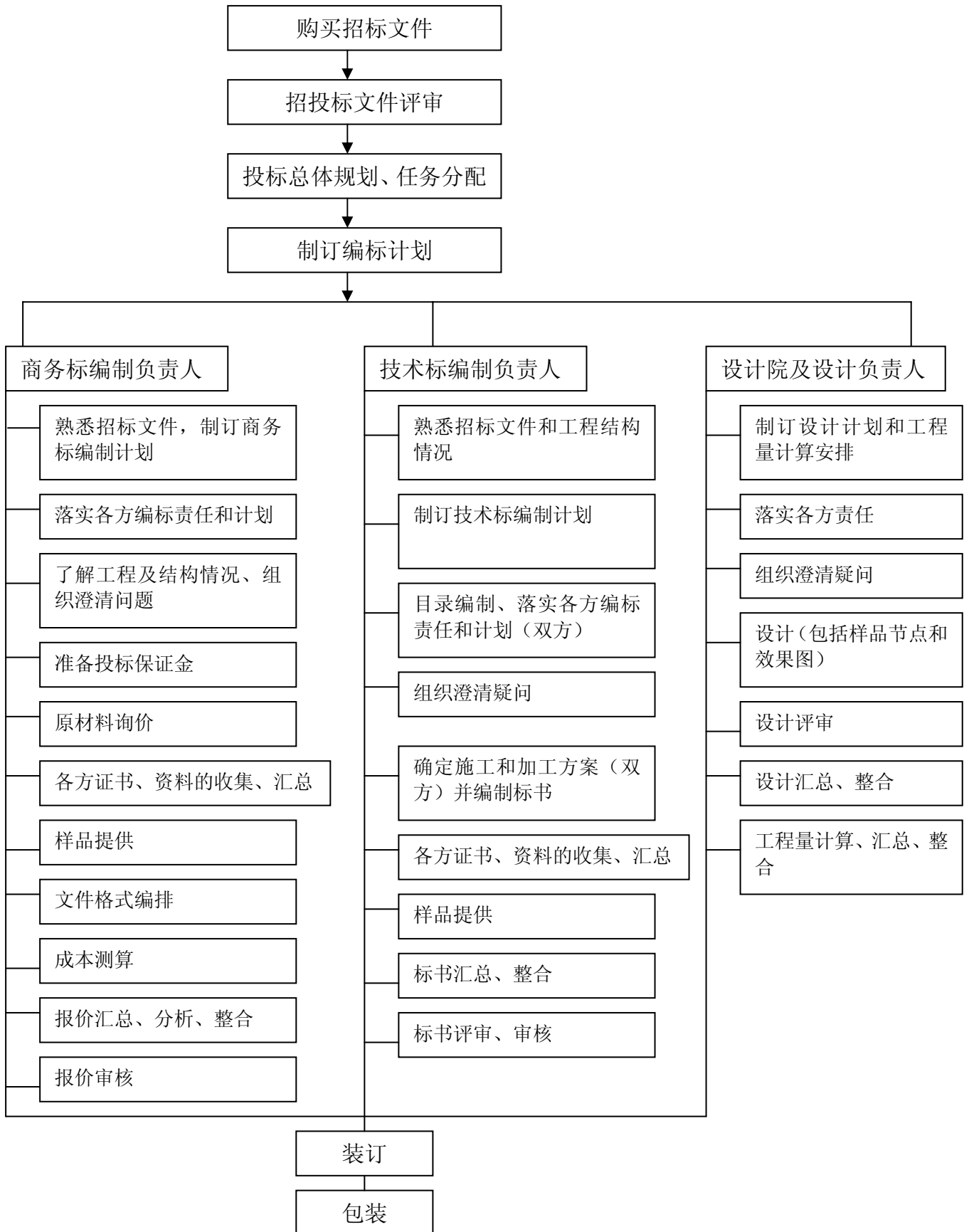
公司获取信息后，对获得的信息进行筛选。首次筛选是根据本公司的特点，

结合工程情况，安排业务员通过各种渠道了解工程情况及业主资信状况，作出是否跟踪及继续接触的选择。再次筛选是在实质性招投标时，根据招标文件的具体内容，包括付款方式、报价原则、技术要求、施工环境和条件、履约担保等各方面情况，决定是否实质性参与投标。

### （3）进行招投标

投标工作由公司投标办为主负责，同时由公司其他部门配合，如设计院的深化设计、工程量计算，供应部的原材料询价，以及财务部门的资信资料调查等，重大和复杂的工程还需与其他专业单位进行合作，或聘请专家协助，共同完成标书的编制任务。

### 投标工作流程图





#### （4）询标及合同签订

公司的询标及合同签订由业务部为主，投标办、安装管理部、设计院等配合，针对招标人对投标文件审核后的疑问进行澄清，并对技术、施工、商务造价等进行必要的澄清，获得中标通知书后进行合同谈判和合同签订。

#### （5）合同履行计划的制定

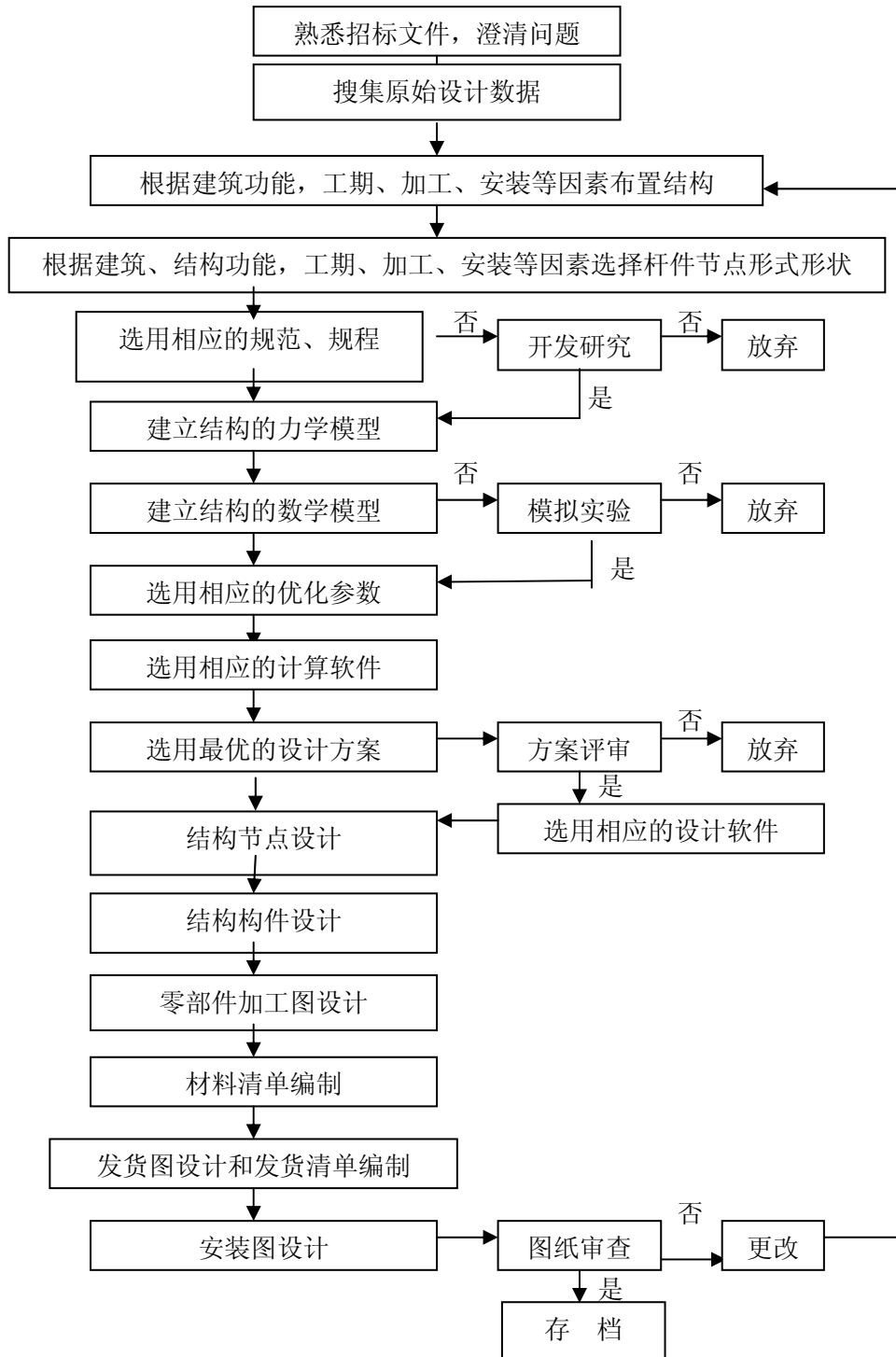
计划部根据合同和招投标文件编制综合实施计划，随后设计院进行图纸设计和料单编制，供应部编制采购计划，生产部编制加工计划，安装管理部编制施工安装计划。

## 2、工程的设计

公司具有建设部颁发的轻型房屋钢结构（网架、网壳，单层钢架、排架，多层框架）工程设计甲级资质。公司从事工程设计的部门主要为设计院。设计院根据要求负责工程的优化设计（业主有要求时），加工图设计，工程所有的材料清单等工作，并协助解决实施过程中的有关技术问题。加工图设计主要供生产和安装使用，工程的材料清单主要供采购和核算使用。

工程设计的流程如下图所示：

### 工程设计工作流程图

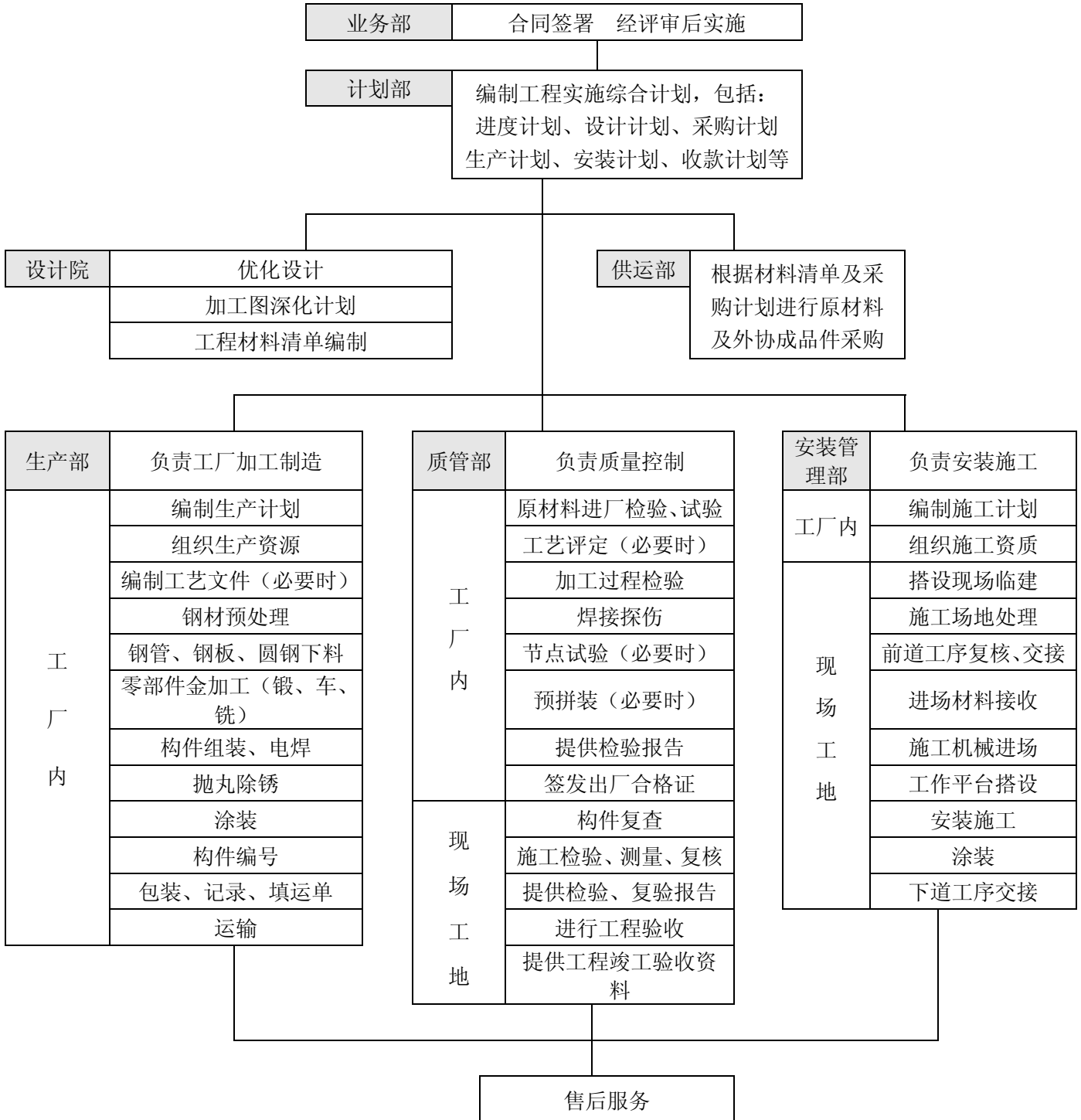


### 3、工程的制造和安装

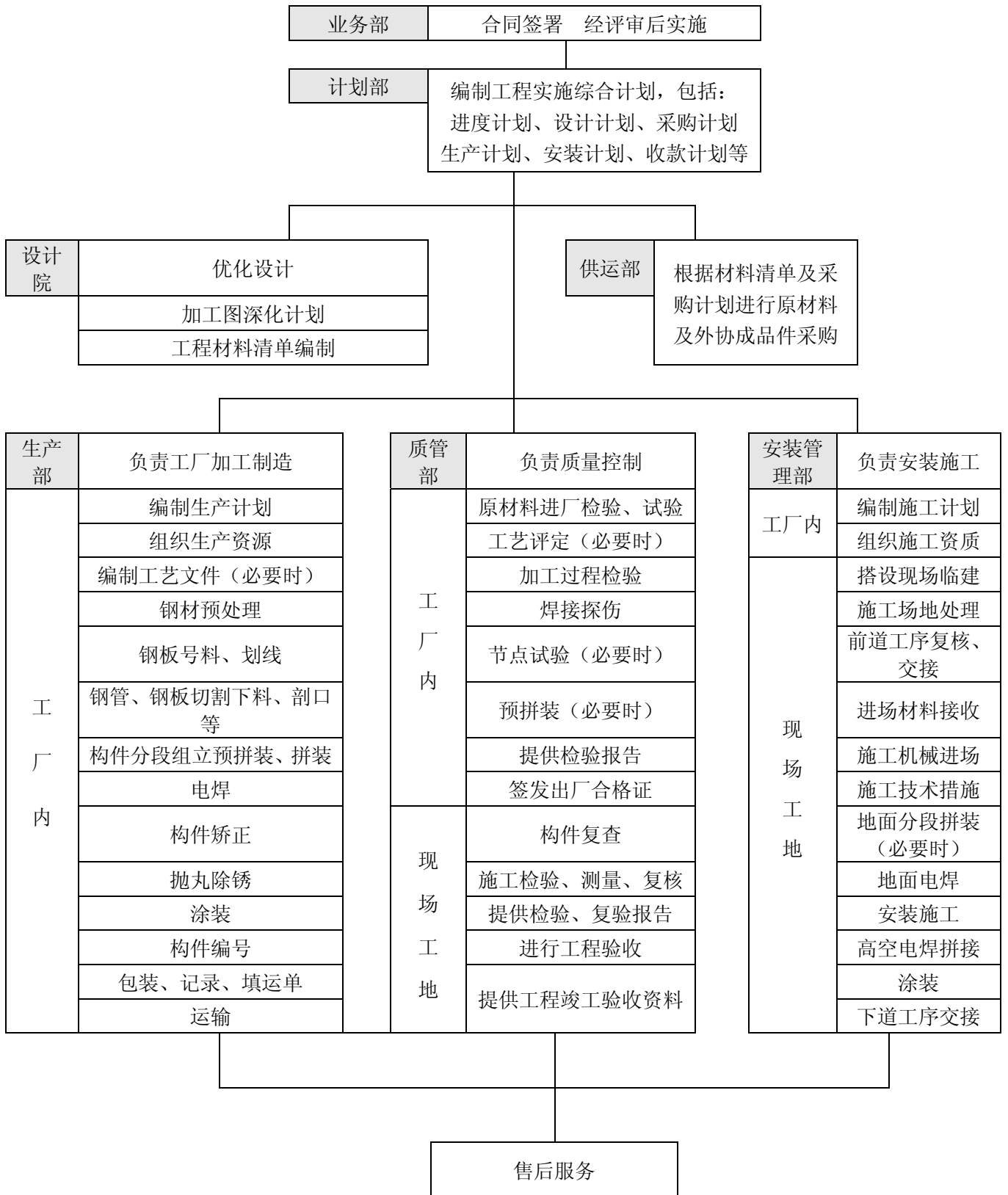
公司工程的制造和安装主要由公司业务部、计划部、设计院、供货部、生产

部、质管部、安装管理部协同完成。公司各类工程的工作流程图如下所示：

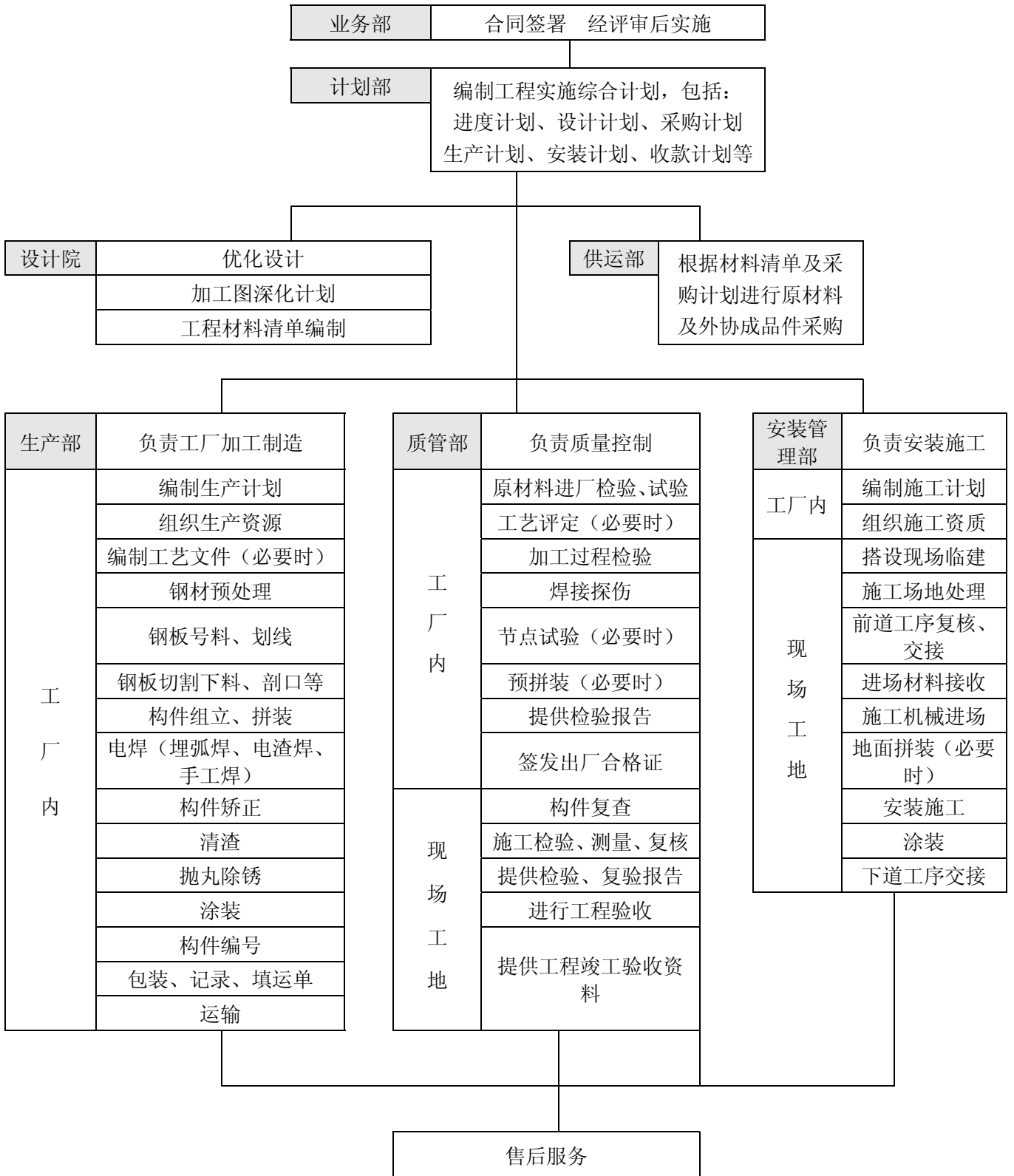
### 空间钢结构（网架结构）工程工作流程图



### 空间钢结构（桁架结构）工程工作流程图



### 轻钢及高层重钢结构工程工作流程图

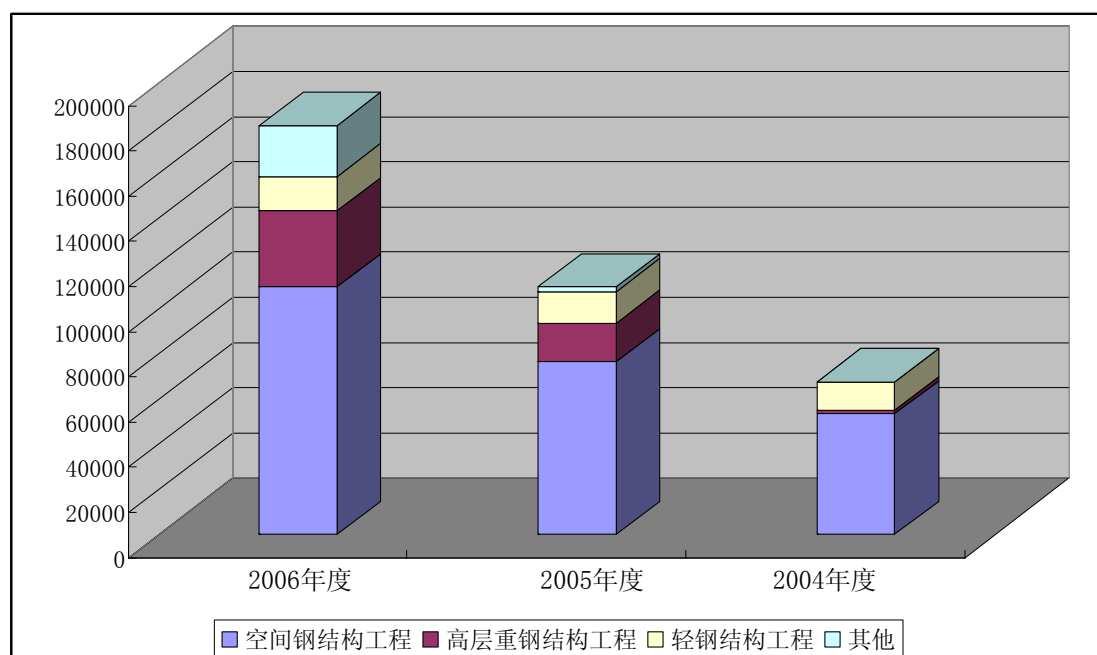


### （三）主要产品（服务）的生产与销售

#### 1、报告期主要业务构成

本公司业务收入主要来自空间钢结构、高层重钢结构及轻钢结构的制造安装收入。公司报告期的主营业务收入构成情况如下：

单位：万元



#### 2、报告期承接的主要工程

本公司自设立以来已完成近 1000 项钢结构工程项目，承建了多项国内外有影响工程，部分已达到国际先进水平。2002 年、2003 年、2004 年、2005 年和 2006 年，公司签订的工程合同总价款分别为 3.27 亿元、4.14 亿元、11.73 亿元、17.05 亿元和 18.16 亿元。截至 2006 年 12 月 31 日公司在建工程的合同总额为 127,222.56 万元，其中已经确认收入 72,297.25 万元，尚余未完成工程量 54,925.31 万元。截至 2006 年 12 月 31 日已承接但未开始施工的工程总额为 27,497.81 万元。

报告期本公司承接的典型工程如下：

##### （1）奥运工程

工程名称	工程特点
水立方（国家游泳中心）	全球第一座多面体空间钢架结构，世界上规模最大的膜结构安装工程，其节点体系为目前世界空间钢结构项目中最为复杂
奥运羽毛球体操馆	目前国内唯一纵向和环向预应力张弦组合单层网壳体系
中央电视演播中心	目前国内作为墙体及屋面的面积最大，高度最高的变斜面围护网架结构
中央电视台新台址建设工程 B 标段	本工程为目前国内施工难度最大的钢网架
首都机场 3 号楼 T3A 主楼屋盖	双曲飞行体状屋盖，单体面积达 18 万平方米，是目前为止世界单体面积最大的网壳结构；由于本公司该项目完成出色，首都机场建设指挥部直接指定本公司承做余下的 T3C 共 5 万平方米网壳结构的建设工程
奥运射击馆工程	目前全球最大的射击馆之一

## （2）机场类

工程名称	工程特点
广州新白云机场航站楼部分	当时国内面积最大的管桁架结构体系屋盖
天津滨海国际机场航站楼屋盖	跨度 81m，国内跨度最大的正交正放的鱼腹式桁架体系
西安咸阳国际机场航站楼屋盖	大跨度管桁架结构体系
青岛流亭机场二期航站楼屋盖	大跨度管桁架结构体系
天津滨海机场航站楼	大跨度管桁架结构体系
无锡机场扩建工程航站楼	大跨度管桁架结构体系
温州机场扩建工程航站楼	大跨度管桁架结构体系

## （3）高层、超高层结构

工程名称	工程特点
天津地铁大厦	地下 3 层，地上 42 层，高度 162m，天津市首座将地铁站与地上建筑合为一体的大型钢结构建筑
广州新电视塔	总高度 610m，建成后为目前世界最高电视塔；该项目总金额为 5 亿余元，本公司承接了整个项目的主体结构部分，合同金额为 1.98 亿元，是该项目总工程量的承包方之一。
江苏体育科技中心	采用钢结构的 9 层新闻中心办公楼和 101.7m 高的观光塔

## （4）发电厂类

工程名称	工程特点
长江三峡电厂左岸右岸发电厂屋盖	焊接球网架结构体系

河南南阳鸭河口电厂干燥棚	长 180m×跨 108m 的拱形大跨度螺柱球网架结构，获詹天佑奖、全国空间结构优秀工程奖、国家钢结构金奖
南阳天益发电有限公司干燥棚	大跨度螺栓球网架结构

### (5) 体育场馆类

工程名称	工程特点
广州新体育馆	由法国著名设计师安德鲁设计，是第九届全国运动会主场馆、跨度 160m，获得全国空间结构优秀工程奖，国家钢结构金奖
浙江黄龙体育中心	在建筑上首次将斜拉桥的结构概念运用于体育场的挑篷结构之中，全国空间结构优秀工程奖
河南艺术中心	大剧院、标志塔、艺墙、舞台等，相贯管桁架结构，曲面体形
上海海洋水族馆	管桁架结构体系，获 2002 年度上海市金属结构建设工程金钢奖]
烟台大学多功能体育馆	是目前国内体育馆中跨度最大、高度最高、单榀最重的管桁架
上海松江大学城体育中心	上海松江大学城体育共享中心钢结构，大跨度管桁架结构
沈阳市铁亚区体育中心体育场	大跨度管桁架结构体系
上海浦东新区源深体育馆	上海三大体育中心之一，大跨度管桁架结构体系
青岛颐中体育馆	网架结构
厦门工人体育馆	大跨度管桁架结构体系

### (6) 会展类

工程名称	工程特点
广州国际会展中心	获国家优质工程奖、2005 年全国十大建设科技成就奖、国家钢结构金奖
广东现代国际展览中心二期	该工程采用螺栓球节点正放四角锥网架，最大跨度 60m，外形为曲面弧形屋面，气势雄伟，当时国内最大的大跨度斜拉网壳屋盖
成都世纪城-新国际会展中心展览馆	目前国内最大单体会展中心，最大跨度 90m，总建筑面积约 17 万 m <sup>2</sup> ，是国家“西部大开发”重点工程，建成后将成为西部对外的桥梁、窗口和纽带
深圳国际会展中心	大型箱形梁体系
上海汽车会展中心	获金属结构建设金钢奖
杭州国际汽车会展中心	是 2003 年西博会主要场馆，屋盖采用钢网架结构
西安曲江国际会展中心	大跨度管桁架结构，陕西省最大的展馆
宁夏国际会展中心	西部又一大型展馆，自治区 50 周年大庆举行地
中国出口商品交易会琶洲展馆（二期）	亚洲最大的展览中心

### (7) 特色类



工程名称	工程特点
上汽集团奇瑞汽车有限公司联合厂房工程	联合工业厂房平面尺寸 232m×210m，大柱网体系
上海大众汽车有限公司三厂技改项目车身车间工程	大型工业厂房，总面积近 4 万 m <sup>2</sup> ，采用螺栓球节点正放四角锥网架，柱网 24m，周边采用桁架体系
杭州汽车城屋盖网架工程	为浙江省最大的综合性汽车会展中心，屋盖主体采用大跨度网架结构，周边为桁架结构，呈大鹏展翅状曲面
天津博物馆	获得鲁班奖，天鹅展翅状的仿生建筑物，平面呈月牙形，采用螺栓球节点正放四角锥双层网壳结构
长江水利委员会长江科学院防洪模型项目试验大厅	由四座跨度 117m 的大拱预应力桁架和大跨度网架有机组合而成
中国电影博物馆	地上 4 层，其建筑檐口高度 31.6m，为大跨度空间结构
广东科技中心主楼钢结构工程	广东科技航母，占地面积 40 万 m <sup>2</sup> ，总用钢量约为 2 万吨
厦门气象局综公楼	厦门市标志性工程，立面像一朵盛开的花瓣。建筑物总高度近 90m，地上 20 层，总建筑面积约 20000 m <sup>2</sup>
杭州大剧院	独特的曲线造型如弯弯的新月，是杭州市标志性建筑之一
中国石油独山子石化分公司	为我公司单个合同中面积最大的厂房，建筑面积约为：98,880m <sup>2</sup>
中国民航博物馆	中国航空事业发展历程展览陈列中心，为大跨度管桁架结构
无锡市博物馆、革命陈列馆、科技馆“三馆合建”工程	无锡市科普、革命教育基地，为大跨度管桁架结构

报告期内公司收入前十名的钢结构工程概况、各期确认收入及毛利金额见下表：

报告期公司承做钢结构收入前十名工程概况表

金额单位：万元

序号	合同所属区间	工程名称——客户名称	工程类型	所在地区	合同总价	2004年		2005年		2006年	
						收入	毛利	收入	毛利	收入	毛利
<b>2004年收入前十个工程</b>											
1	2004年	成都世纪城新国际会展中心展馆——四川省高标建设工程公司	空间钢	西南	11,898.91	7,108.65	1,306.53	3,577.11	635.57	0	0.36
2	2004年	陕汽重卡工厂总装联合厂房——陕汽重卡工厂总装联合厂房	空间钢	西北	4,197.03	3,666.51	740.27	16.59	6.03	0	0
3	2004年	广东现代国际展览中心二期工程——广东现代国际展览中心公司	空间钢	华南	2,858.31	2,517.45	908.84	6.92	-0.41	0	0
4	2004年	天津市地下铁道总公司——天津市地下铁道总公司	轻钢	华北	3,778.25	2,203.63	99.09	1,100.56	265.34	0	0.96
5	2004年	新大洲本田摩托公司天津分公司——新大洲本田摩托公司天津分公司	轻钢	华北	2,456.75	2,098.29	462.13	1.5	0.51	0	-0.83
6	2004年	上海住总(集团)总公司——上海住总(集团)总公司	空间钢	华东	2,065.38	1,765.29	613.45	0	-1.77	-60.06	-62.39
7	2004年	上海市第四建筑公司——上海市第四建筑公司	轻钢	华东	2,023.31	1,729.33	175.81	0	-1.22	0	0
8	2004年	南京江宁科学园发展公司——南京江宁科学园发展公司	空间钢	华东	3,016.54	1,700.65	50.55	934.73	76.5	0	0
9	2004年	中国电影博物馆业主委员会——浙江东南网架集团公司	高层重钢	华东	1,721.44	1,471.32	57.7	0	0	0	0
10	2004年	广东现代国际展览中心公司——广东现代国际展览中心公司	空间钢	华南	2,791.39	1,456.62	513.05	998.92	424.3	0	0
<b>2005年收入前十个工程</b>											
1	2005年	广东省财政厅——广东科学中心筹建办公室	高层重钢	华南	21,189.36	0	0	11,377.73	1,913.23	5,172.55	780.82
2	2005年	北京首都机场扩建工程指挥部——北京城建集团有限责任公司	空间钢	华北	13,294.67	0	0	8,658.52	1,116.86	5,083.11	331.73

3	2004年	天津二建建筑工程公司——天津二建建筑工程公司	轻钢	华北	5,900.38	265.82	10.16	4,864.63	1,376.71	41.21	113.49
4	2005年	威海国际商品交易中心钢结构工程——威海建设集团股份公司	空间钢	华东	7,843.40	0	0	4,838.54	1,813.65	1,491.30	189.55
5	2004年	长江科学院长江防洪模型项目——长江水利委员会长江科学院	空间钢	华中	5,034.26	0	0	4,389.86	1,151.34	41.79	3.68
6	2004年	成都世纪城会议中心钢结构工程——成都世纪城新国际会展中心	空间钢	西南	3,070.22	0	0	2,741.23	408.52	0	0
7	2005年	重庆长安建设工程公司——重庆长安建设工程公司	空间钢	西南	10,065.53	0	0	2,432.52	692.72	4,683.89	1,185.47
8	2004年	沈阳鼓风机集团公司——沈阳鼓风机集团公司	高层重钢	东北	4,172.00	0	0	2,393.33	332.76	1,288.72	65.36
9	2005年	国家游泳中心-水立方——中建一局钢结构工程公司	空间钢	华北	5,907.30	0	0	2,364.77	95.42	3,191.10	1,355.19
10	2005年	北京吉普汽车公司——中国建筑一局(集团)公司	空间钢	华北	3,573.73	0	0	2,318.35	154.25	472.46	26.63
<b>2006年收入前十个工程</b>											
1	2005年	上海临港重型机械联合厂——上海临港重型机械联合厂	重钢	华东	23,808.32	0	0	0	0	16,743.38	3,141.49
2	2006年	中国石油天然气股份有限公司独山子石化分公司——中国石油天然气股份有限公司独山子石化分公司	空间钢	华北	11,500.00	0	0	0	0	7,086.84	1,483.81
3	2006年	广州新电视塔建设有限公司——广州新电视塔建设有限公司	空间钢	华南	18,960.20	0	0	0	0	5,998.33	1,425.13
4	2005年	国家游泳中心-水立方——中建一局钢结构工程公司	空间钢	华北	5,907.30	0	0	2,364.77	95.42	3,191.10	1,355.19
5	2005年	重庆长安建设工程有限公司——重庆长安建设工程有限公司	空间钢	西南	10,065.53	0	0	2,432.52	692.72	4,683.89	1,185.47
6	2006年	青岛流亭机场三期扩建工程协调小组办公室-机场国际航站楼钢结构工程——青岛流亭机场三期扩建工程协调小组办公室-机场国际航站楼钢结构工程	空间钢	华北	4,660.00	0	0	0	0	4,378.66	1,059.45

7	2005年	河南艺术中心——河南艺术中心	空间钢	华北	6,334.29	0	0	0	0	4,947.71	922.44
8	2005年	广东省财政厅——广东科学中心筹建办公室	高层重钢	华南	21,189.36	0	0	11,377.73	1,913.23	5,172.55	780.82
9	2006年	天津滨海机场扩建工程航站楼屋架工程——天津滨海机场扩建工程航站楼屋架工程	空间钢	华北	4,708.01	0	0	0	0	4,000.92	386.11
10	2005年	北京首都机场扩建工程指挥部——北京城建集团有限责任公司	空间钢	华北	13,294.67	0	0	8,658.52	1,116.86	5,083.11	331.73

截至2006年12月31日未完工工程合同金额前十名概况表

金额单位：万元

序号	合同所属区间	工程名称——客户名称	工程类型	完工程度	合同总价	2005年		2006年	
						收入	毛利	收入	毛利
1	2005年	上海临港重型机械联合厂	重钢	0.75	23,808.32	0.00	0.00	16,743.38	3,141.49
2	2005年	广东省财政厅	高层重钢	0.80	21,189.36	11,377.73	1,913.23	5,172.55	780.82
3	2006年	广州新电视塔建设有限公司	空间钢	0.37	18,960.20	0.00	0.00	5,998.33	1,425.13
4	2006年	无锡市城市重点工程建设办公室	重钢	0.10	14,108.67	0.00	0.00	1,249.46	303.37
5	2006年	中国石油天然气股份有限公司独山子石化分公司	空间钢	0.70	11,500.00	0.00	0.00	7,086.84	1,483.81
6	2005年	重庆长安建设工程有限公司	空间钢	0.80	10,065.53	2,432.52	692.72	4,683.89	1,185.47
7	2006年	广东省工业设备安装公司(中国出口商品交易会琶洲展馆)	空间钢	0.00-	6,500.00	0.00	0.00	0.00	0.00
8	2006年	南京汽车集团有限公司	空间钢	0.34	6,399.16	0.00	0.00	1,916.49	430.51
9	2005年	河南艺术中心	空间钢	0.89	6,334.29	0.00	0.00	4,947.71	922.44
10	2005年	中铁建工集团北方工程有限公司-天津地铁大厦	高层重钢	0.50	5,702.50	0.00	0.00	2,560.47	463.94

报告期主要合同的签订、履行和结算情况如下：

序号	工程名称	合同金额 (含税)	签订 年月	截至 2006/12/ 31 完工进 度	累计确认收 入 (不含税)	累计收款 (含税) [注]
1	上海临港重型机械联合厂	26,119.67	2005.12	75.00%	16,743.38	17,741.98
2	广东省财政厅	23,260.00	2005.2	80.00%	16,550.28	16,558.15
3	广州新电视塔建设有限公司	18,967.70	2006.4	37.00%	5,998.33	7,106.50
4	北京首都机场扩建工程指挥部	17,247.70	2005.1	100.00%	14,741.63	12,308.00
5	无锡市城市重点工程建设办公室	14,108.67	2006.11	10.00%	1,249.46	4,080.00
6	四川省高标建设工程成都·世纪城—新国际会展	11,898.91	2004.3	100.00%	10,685.76	9,958.27
7	中国石油天然气股份有限公司独山子石化分公司	11,500.00	2006.1	70.00%	7,086.84	8,018.61
8	重庆长安建设工程有限公司	10,065.53	2005.4	80.00%	7,116.41	8,007.40
9	威海建设集团股份有限公司—威海国际商品交易中心钢结构工程	7,843.40	2005.2	100.00%	6,929.85	6,364.18
10	广东省工业设备安装公司(中国出口商品交易会琶洲展馆)	6,500.00	2006.9	0.00%	0	1,950.00
11	南京汽车集团有限公司	6,399.16	2006.4	34.00%	1,916.49	2,172.83
12	河南艺术中心	6,334.29	2005.11	89.00%	4,947.71	5,637.52
13	中建一局钢结构工程有限公司—国家游泳中心—水立方	6,280.05	2005.3	100.00%	5,555.87	3,773.48
14	天津二建建筑工程有限公司	5,900.38	2005.9	100.00%	5,171.66	5,610.00
15	中铁建工集团北方工程有限公司—天津地铁大厦	5,702.50	2005.6	50.00%	2,560.47	1,968.00
16	南京汽车集团公司	5,695.82	2006.4	60.00%	3,010.31	3,239.16
17	天津滨海机场扩建工程航站楼屋架工程	5,240.20	2006.6	89.00%	4,000.92	4,184.15
18	长江水利委员会长江科学院	5,034.26	2004.1	100.00%	4,431.65	3,682.48
19	浙江东南金属薄板有限公司	4,909.92	2005.9	100.00%	4,291.70	4,803.27
20	青岛流亭机场三期扩建工程协调小组办公室—机场国际航站楼钢结构工程	4,885.37	2006.1	100.00%	4,378.66	3,197.35
21	烟台大学多功能体育馆(定作人)烟台市清泉建筑建材有限公司(总包人)	4,680.45	2005.6	85.00%	3,511.71	3,377.79
22	北京城建集团有限责任公司—中央电视台新台址建设工程	4,677.62	2005.8	58.70%	2,389.40	2,450.00
23	银川市工程	4,252.54	2006.9	0.00%	0	1,276.00

24	陕汽重卡工厂总装联合厂房	4,197.03	2004.3	100.00%	3,683.10	3,674.56
25	沈阳鼓风机集团有限公司	4,172.00	2004.12	100.00%	3,682.05	2,603.00
26	天津市地下铁道总公司	3,778.25	2004.1	100.00%	3,304.19	3,092.49
27	中国建筑一局(集团)有限公司-北京吉普汽车有限公司	3,573.73	2005.6	100.00%	3,141.65	3,184.00
28	上海市第七建筑有限公司-上海汽车会展中心	3,324.36	2005.2	80.00%	2,273.06	2,509.06
29	成都世纪城新国际会展中心-会议中心钢结构工程	3,070.22	2004.11	100.00%	2,741.23	2,246.47
30	南京江宁科学园发展有限公司	3,016.54	2004.3	100.00%	2,635.38	1,906.00
	合计	242,636.27			154,729.15	156,680.70

[注]：累计收款中包括部分预收工程款。

### 3、主要产品的销售情况

#### (1) 公司市场营销的组织机构

公司副总经理全面负责公司市场销售工作，具体设立业务部负责开拓市场、承接业务和签订销售合同，并下设北京、上海、广州、杭州、重庆、成都、南京、武汉、郑州、长沙、合肥、西安、贵阳、济南、沈阳、长春、宁波、湖州、台州、温州、金华等 21 个销售网点，负责开拓所辖区域的市场。

#### (2) 公司的经营模式

##### ① 采购模式

由于原材料（主要是各类钢材）的供应是钢结构工程项目中的重要环节，因此公司自成立以来一直注重与原材料供应商建立长期稳定的合作关系，先后直接与上海宝山钢铁股份有限公司、攀钢集团成都钢铁有限责任公司、包钢钢联股份有限公司、杭州钱江特种钢管厂、杭州东航钢管有限公司及其一级代理商签订了长期供货意向合同。合同一般每年签订一次，约定每年的最低保证供货量，在该合同约定数量内，买方需提前 5 天通知卖方，并预付一定比例的货款，卖方按当时价格在约定的时间内保证货源供应。公司通过与多家国内知名企业长期的合作，逐步形成了较为稳定的供货渠道。

## ② 生产模式

公司工程承做采用包工包料的模式，根据中标工程合同的具体要求，设计方案、采购原材料并进行制造和安装，个别项目存在客户指定原材料供应商由公司自行采购的情况。

## ③ 营销模式

公司市场营销模式是以中标工程为生产和结算对象，以销定产。公司以分布在全国各地的销售网点为单位，收集各类工程建设信息，汇总到公司总部进行审核，最后决定是否进行投标；工程中标后先收取一部分订金进行组织采购和生产，一般按安装进度分阶段结算销售收入。

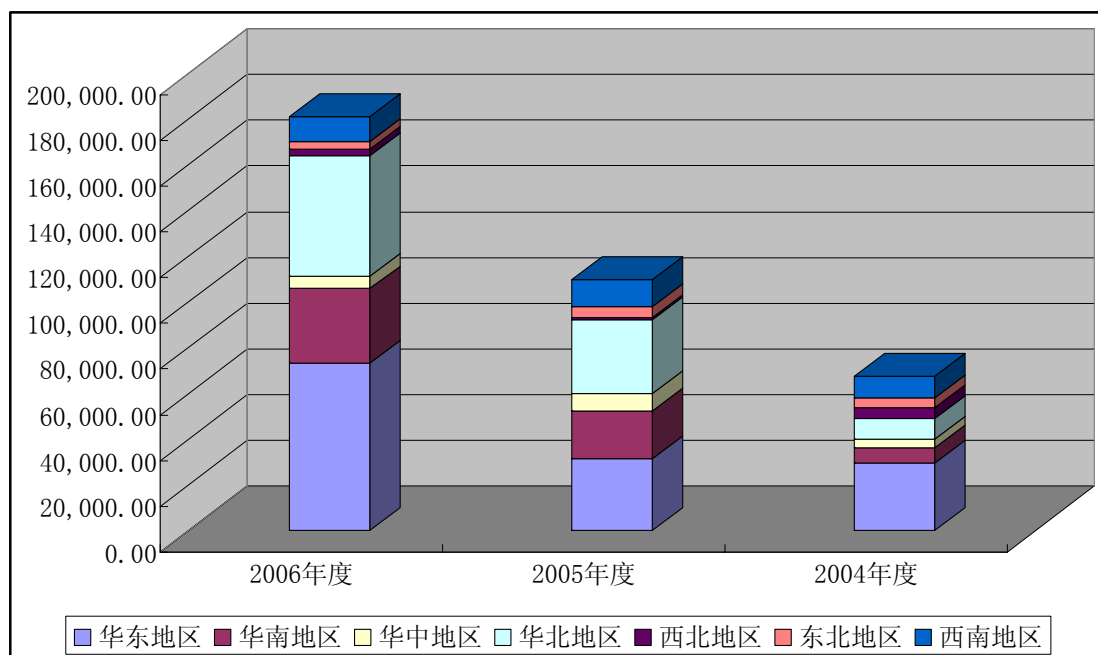
公司重点开发的客户及区域主要集中在长江三角洲、京津塘经济圈、珠江三角洲及西部等地区。同时，随着公司在天津、广州和成都的三个生产基地的建立，运输成本大大降低，在进一步巩固现有市场占有率的情况下，有利于开拓更为广阔的市场空间。

### (3) 公司产品的销售区域分布分析

公司产品的销售区域主要分布在华东、华北、华南和西南等地区，公司产品的近三年销售的区域分布如下表所示：

单位：万元





注：各地区销售统计未扣除内部销售数。

#### (4) 公司的目标客户分析

公司的目标工程主要为体育设施、机场航站楼、城市大型展览场馆、城市大型文化娱乐中心、大型批发市场与商贸中心、新型工业厂房与办公设施等及其它一些工业、民用建筑的钢结构、网架、异型钢结构、大跨度及超大跨度钢结构、高层钢结构等，其投资者主要为政府部门、大型企业、事业单位，拥有较强的经济实力。具体分析如下：

##### ① 大型体育中心和体育场馆

随着我国体育事业与国际的进一步接轨，近年来，我国各大、中城市的体育中心和体育场馆都被纳入建设重点。目前大型体育中心和体育场馆在全国许多大、中、小城市已经建成或正在兴建之中，特别是随着一些城市承办国内、国际的大型体育活动和重大赛事，都将此类建设项目作为重中之重。北京奥林匹克运动会、广州亚洲运动会等体育场馆方面的建设给公司空间钢结构业务带来巨大商机。公司承建的该类工程包括：南京奥林匹克体育中心游泳馆钢结构屋盖工程、洛阳市体育中心体育馆钢结构屋盖工程、义乌市体育馆钢结构屋面工程以及国家射击馆、国家游泳中心等北京奥运会工程。

## ② 机场航站楼

根据中国民航十年规划，中国民航基础设施建设投资达到 1,100 亿元左右，主要用于建设枢纽机场、完善干线机场和发展支线机场。一是把北京首都、上海浦东、广州新白云 3 个机场建设成为大型枢纽机场；二是改造和完善沈阳、武汉、成都、昆明、西安、乌鲁木齐 6 个机场，使这 6 个机场成为区域型中型枢纽机场；三是新建 2 个、改扩建 10 个干线机场，新建 33 个、改扩建 10 个支线机场。同时，配合国家西部大开发战略，加快西部地区机场建设步伐。到 2010 年，民用运输机场将达到 237 个左右。机场航站楼的建设将成为公司空间钢结构重要的利润增长点。公司承建的该类工程包括：北京首都机场国际机场 3 号航站楼建筑工程 T3A 主楼钢结构专业分包工程、广州新白云国际机场货运站屋面网架工程等、天津滨海国际机场扩建工程航站楼、青岛流亭机场国际航站楼等。

## ③ 大型展览场馆

近十几年来，在北京、上海、广州等国际大都市大型展览馆相继问世，全国大中小城市纷纷效仿。在兰州、成都、银川、西宁、乌鲁木齐、重庆等城市的大部分展览馆，都将在近三年内相继建成，因此这方面的市场潜力是十分巨大的。公司承建的该类工程包括：广州国际会展中心钢结构及屋面系统工程、成都世纪城——新国际会展中心主馆屋盖工程、上海汽车会展中心、广东现代国际会展中心二期网架和钢结构工程等。

## ④ 大型文化娱乐中心

社会的不断进步，人们生活水平的不断提高，城市现代化的不断发展，迫切需要超大型的、具备现代化功能的文化娱乐场所。钢结构这种建筑形式，可以从使用寿命上达到设计者要求，更重要的是从造型方面，完全可以满足现代化设施的布局，可以保证各种功能的最好发挥。现在，在发达地区的一些大城市中，此类建筑已先后问世，但中西部地区的大部分城市正处于规划期。未来几年，此类建筑物在这些地区会有较大的发展。公司承建的该类工程包括：天津市博物馆屋面钢结构网壳结构工程、南海市文化中心钢桁架工程、河南艺术中心管桁架工程等。

### ⑤ 大型批发市场与商贸中心

改革开放以来，不管是像上海、北京、广州这样的发达大城市，还是像嘉峪关、绵阳、宝鸡等一些中小城市，甚至众多的县级市，几乎每个城市、每个镇都建有各种形式的商贸中心和批发市场。兴建新的商贸中心和批发市场，钢结构形式是最好的选择。公司承建的该类工程包括：威海国际商品交易中心钢结构工程、杭州汽车城屋盖网架工程、浙江义乌国际商贸城等。

### ⑥ 新型工业厂房与办公设施

传统的工业厂房和企业办公楼的建设，大多以砖混结构为主要形式，造价高、建设周期长、形式单一、抗震性能差。因而现在不论是新建工业厂房还是企业改造，都把钢结构厂房及办公楼建设作为首选目标。特别是在我国的一些高新技术开发区，不论是外资企业，还是国内企业、合资企业，其新建厂房几乎都是钢结构形式。公司承建的该类工程包括：陕汽重卡工厂总装联合厂房钢结构和网架工程、上海大众汽车有限公司三厂总装车间网架工程、上汽集团奇瑞汽车有限公司联合厂房工程、中国石油独山子石化分公司、上海电气临港重型机械装备基地联合厂房、南京汽车集团公司厂房车间等。

### ⑦ 高层建筑

城市化的高速发展，使我国可耕地面积越来越少。国家在城市建筑发展方面已做出规定，凡有条件的地方，大力提倡高层建筑，减少城市发展用地。现在在北京、上海、广州、深圳等发达城市和东南沿海地区，高层建筑林立。但在西部地区的大中小城市，高层建筑虽有一定发展，但与其他地区比还有一定差距。随着西部大开发的战略实施，西部城市的高层建筑必将成为城市规划的重点。除此之外，我国城市在改造过程中，也会将高层建筑作为重点来发展。公司承建的该类工程包括：杭州市萧山国家税务局办公大楼钢结构工程、成都世纪城新国际会展中心会议中心钢结构工程等、广东科学中心、中央电视台新台址建设工程 B 标段、河南艺术中心、天津地铁大厦、广州新电视塔钢结构 A 标段等。

## 4、对前五名客户的销售情况

年度五大客户销售	销售额（万元）	占同期销售额比例（%）
2004 年度合计	17,594.53	26.09
2005 年度合计	35,729.28	34.60
<b>2006 年度合计</b>	<b>40,084.20</b>	<b>25.27</b>

本公司近三年对单个客户的销售比例没有超过当年销售总额 50%的情况，近三年前五大客户明细披露如下：

客户名称	销售金额（万元）	占主营业务收入的比（%）
<b>2004 年度</b>		
四川省高标建设工程有限公司	7,108.65	10.54
陕西重型汽车有限公司	3,666.51	5.44
广东现代国际展览中心有限公司	2,517.45	3.73
天津市地下铁道总公司	2,203.63	3.27
新大洲本田摩托有限公司	2,098.29	3.11
<b>小计</b>	<b>17,594.53</b>	<b>26.09</b>
<b>2005 年度</b>		
广东省财政厅	11,377.73	11.02
北京首都机场扩建工程指挥部	9,658.52	9.35
威海建设集团股份有限公司	5,438.54	5.27
天津一建建筑工程有限公司	4,864.63	4.71
长江水利委员会长江科学院	4,389.86	4.25
<b>小计</b>	<b>35,729.28</b>	<b>34.60</b>
<b>2006 年度</b>		
上海临港重型机械联合厂	16,743.38	10.56
中国石油天然气股份有限公司	7,086.84	4.47
广州新电视塔	5,998.33	3.78
广东省财政厅	5,172.55	3.26
北京首都机场扩建工程指挥部	5,083.11	3.20
<b>小计</b>	<b>40,084.20</b>	<b>25.27</b>

## 5、与前五大销售客户的关联关系

本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东，均未在上述客户中占有任何权益。

## （四）主要原材料、能源及供应情况

### 1、主要原材料及能源的供应情况

钢结构工程项目中涉及钢板、焊管、型钢、无缝钢管等上百个种类和规格的

原材料，原材料成本占主营业务成本 65%左右。公司原材料采购及工程承做采用包工包料的模式，个别项目存在客户指定原材料供应商由公司自行采购的情况。

由于原材料的供应是钢结构工程中的重要环节，因此公司自成立以来一直注重与原材料供应商建立长期稳定的合作关系，先后直接与上海宝山钢铁股份有限公司、攀钢集团成都钢铁有限责任公司、包钢钢联股份有限公司、杭州钱江特种钢管厂、杭州东航钢管有限公司及其一级代理商签订了长期供货意向合同。合同一般每年签订一次，约定每年的最低保证供货量，在该合同约定数量内，买方需提前 5 天通知卖方，并预付一定比例的货款，卖方按当时价格在约定的时间内保证货源供应。公司通过与多家国内知名企业长期的合作，逐步形成了较为稳定的供货渠道。

公司 2005 年度及 2006 年的重要供应商供应合同如下所示：

金额单位：万元

供应商名称	合同日期	合同名称	合同标的	合同数量	合同总金额	备注
杭州重型钢管有限公司	2005-3-8	关于购买焊管的传真	焊管	2270 吨	1111.02	合同中分型号列示，在此合并列示
	2005-9-2		焊管	530 吨	225.90	
	2005-10-27		焊管	1110 吨	455.40	
	2005-10-31		焊管	440 吨	179.63	
上海三钢有限责任公司	2005-9-18	合同订货卡片	低合金板	4868 吨	2086.03	合同中分型号列示，在此合并列示
	2005-9-18		低合金板	5719 吨	2716.07	
杭州新泰工贸有限公司	2005-6-10	买卖合同	低合金板	1150 吨	640.50	合同中分型号列示，在此合并列示
	2005-7-5	关于购买钢板的传真	钢板	425 吨	187.90	
	2005-7-30		钢板	300 吨	138.80	
	2005-8-25		钢板	545 吨	214.40	
	2005-9-15		钢板	750 吨	290.18	
2005-11-12	买卖合同	中板	442 吨	147.92		
成都新宏金属材料有限公司	2005-3-24	买卖合同	无缝管	4450 吨	2778.82	合同中分型号列示，在此合并列示
	2005-6-25	关于购买无缝管的传真	无缝管	1104 吨	742.10	
	2005-8-5		无缝管	547 吨	360.30	

杭州重型钢管有限公司	2005-12-29	意向合同	各种规格高频焊管	8000 吨		买方需提前 20 天以传真通知卖方确认规格、数量、价格、材质等
杭州钱江特种钢管厂	2005-12-9	意向合同	各种规格高频焊管	5000 吨		
成都新宏金属材料有限公司	2005-12-9	意向合同	无缝管	4000 吨		
上海三钢有限责任公司	2006-1-27	供应合同	抗层状撕裂低合金高强度结构钢	3767.63 吨	1224.48	该部分合同根据不同规格签订, 共 40 份
	2006-1-27	供应合同	低合金高强度结构钢	9074.86 吨	2932.07	该部分合同根据不同规格签订, 共 86 份
	2006-1-27	供应合同	碳素结构钢	2043 吨	663.98	该部分合同根据不同规格签订, 共 17 份
江苏玉龙钢管有限公司	2006-1-8	买卖合同	方管	520 吨	195.35	合同中分型号列示, 在此合并列示
	2006-1-19	买卖合同	螺旋管、直缝焊管	3370 吨	1290.25	
	2006-3-11	买卖合同	方管	1290 吨	589.74	
上海超佳钢材贸易有限公司	2006-1-18	买卖合同	低合金板	2460.55 吨	1081.54	合同中分型号列示, 在此合并列示
上海三钢有限责任公司	2006.09.07	买卖合同	抗层状撕裂低合金高强度结构钢	44 吨	28.7	合同中分型号列示, 在此合并列示
	2006.10.26	买卖合同	低合金高强度结构钢	7465.5 吨	3583.44	合同中分型号列示, 在此合并列示
舞阳钢铁有限责任公司	2006.08.29	买卖合同	钢板	4260.72 吨	3213.95	合同中分型号列示, 在此合并列示
杭州重型钢管有限公司	2006.08.07	买卖合同	焊管	17755 吨	6487.56	合同中分型号列示,

						在此合并 列示
成都新宏金属材料 有限公司	2006. 10. 13	买卖合同	无缝管	7244 吨	3617. 57	合同中分 型号列示, 在此合并 列示

原材料上涨已成为投标（固定价格合同）及成本预测和控制的最不能确定和最具风险的因素之一，为尽可能减少由此而带来的风险和损失，公司采取的措施主要有：

①市场的预测，最主要的是掌握市场动态的第一手资料。为此，公司供应部与多家主要供应商建立专门的市场信息通道，与本公司有关的主要材料价格动态能在第一时间内得到，同时也能了解一些市场价格趋势。

②进行材料( 2-6 个月)价格预测和分析，把分析结果尽可能事前反映在成本测算上。

③在投标时对材料成本的测算是以实时材料成本为依据，综合考虑市场价格趋势预测和工程用材料的特点（如使用时间段、不同的材质等），进行适当的调整。把材料可能变化的因素考虑到投标报价中去。

④掌握招标文件和图纸的实质内容，待中标后根据实际需要材料使用进行适当的调整，对设计图纸进行适当的优化，尽可能让材料成本贴近使用时的市场价格。

⑤重大工程投标时慎重考虑原材料成本涨价的风险因素，如各种原材料成本在总体成本及报价中的比重，分析原材料成本变动对盈亏平衡点的影响以及其他因素对盈亏平衡的影响的分析，确保其在可控和可接受的程度。

⑥对于特殊材料，尽可能要求甲方提供材料，

⑦在具体实施时，根据市场预测，尽可能做到提前预订原材料，在确保合同生效后，及时采购原材料，控制原材料涨价风险。

⑧对常用原材料核定必要的库存量。

由于公司上述措施得力，目前在建且未结算工程中不存在因原材料价格上涨导致项目盈利大幅下降甚至亏损的情况。

公司使用的主要能源为电力。公司的用电主要来自于华东电网，目前华东电力供需达到总量平衡，局部时段有富余，因此公司的生产用电有保障。

## 2、对前五名供应商的采购情况

年度五大供应商采购	采购额（万元）	占年度采购总额比例（%）
2004 年合计	17,183.25	30.91
2005 年合计	35,795.46	41.60
2006 年合计	21,347.24	28.26%

本公司近三年向单个供应商的采购比例没有超过当年采购总额 50%的情况，近三年明细情况披露如下：

客户名称	采购金额（万元）	占年度总采购的比例（%）
<b>2004 年度</b>		
杭州重型钢管有限公司	5,017.15	9.03
杭州新泰工贸有限公司	3,544.14	6.38
杭州钱江特种钢管厂	3,103.56	5.58
靖江市地方金属材料有限公司	2,778.47	5.00
浙江包杭实业投资集团有限公司	2,739.94	4.93
<b>合计</b>	<b>17,183.25</b>	<b>30.91</b>
<b>2005 年度</b>		
杭州新泰工贸有限公司	11,268.02	13.09
上海三钢有限责任公司	9,293.17	10.80
成都新宏金属材料有限公司	7,263.52	8.44
杭州重型钢管有限公司	4,842.61	5.63
鞍钢北京供销公司	3,128.14	3.64
<b>合计</b>	<b>35,795.46</b>	<b>41.60</b>
<b>2006 年度</b>		
上海三钢有限责任公司	6703.83	8.90%
上海超佳钢材贸易有限公司	5306.16	7.00%
靖江市远东金属材料有限公司	3394.37	4.50%
江苏玉龙钢管有限公司	2983.45	3.95%
舞阳钢铁有限责任公司	2959.43	3.91%
<b>合计</b>	<b>21347.24</b>	<b>28.26%</b>

## 3、与前五大供应商的关联关系



本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，主要关联方或持有公司5%以上股份的股东，均未在上述供应商中占有任何权益。

## （五）工程款结算情况

工程预付款：工程预付款一般为合同金额的15%-30%。工程预付款在双方签订合同后的一个月内或不迟于约定的开工日期前的7天内预付，不按约定预付的，本公司在预付时间到期后10天内向工程委托方发出要求预付的通知，工程委托方收到通知后仍不按要求预付的，本公司在发出通知14天后停止施工，并要求工程委托方支付从约定应付之日起的延期支付利息（利率按同期银行贷款利率计），同时承担违约责任。预付的工程款将在工程开工后的工程进度款中按约定的时间和比例逐次抵扣。

工程进度款：工程进度款根据工程进度在确认工程量后按月支付。本公司按照合同约定的方法和时间，向工程委托方提交已完工程量的报告。工程委托方接到报告后14天内核实已完工程量，本公司向工程委托方提出支付工程进度款申请，要求委托方14天内，支付30%-50%工程进度款，按约定时间应扣回的预付款，与工程进度款同期结算抵扣。

工程委托方超过约定的支付时间不支付工程进度款，本公司将及时发出要求付款的通知，工程委托方收到通知后仍不能按要求付款，可与本公司协商签订延期付款协议，经本公司同意后可延期支付。工程委托方不按合同约定支付工程进度款，双方又未达成延期付款协议，导致施工无法进行，本公司可停止施工，由工程委托方承担违约责任。

竣工验收：工程具备竣工验收条件，本公司按国家工程竣工验收有关规定，向工程委托方提供完整竣工资料及竣工验收报告，提请工程委托方组织单项竣工验收。工程委托方收到竣工验收报告后（合同约定，一般为28天内）组织有关单位验收，并在验收后（合同约定，一般为14天内）给予认可。工程委托方收到本公司送交的竣工验收报告后（合同约定，一般为28天内）不组织验收，或验收后（合同约定，一般为14天内）不提出修改意见，视为竣工验收报告已被认

可。

未办理验收手续，工程委托方自行使用场地，则视为工程验收合格，并自使用当天起计算保修期。

单位工程竣工结算由承包人编制，发包人审查；实行总承包的工程，由具体承包人编制，在总承包人审查的基础上，发包人审查。单项工程竣工结算或建设项目竣工总结算由总（承）包人编制，发包人可直接审查，也可以委托具有相应资质的工程造价咨询机构进行审查。

**竣工结算：**工程竣工验收报告经工程委托方认可后（合同约定，一般为28 天内），本公司向工程委托方递交竣工结算报告及完整的结算资料，双方按照协议约定的合同价款及专用条款约定的合同价款调整内容，进行工程竣工结算。工程委托方收到本公司递交的竣工结算报告及完整的结算资料后（合同约定，一般为28 天内）进行核实，确认资料的完整性，并开始单项工程结算。工程竣工结算一般支付至工程结算价款的70%，其余30%（含工程质保金）待总包工程最终验收竣工后结算。工程委托方到合同约定的期限未支付工程结算价款的，工程委托方承担相应的违约责任。

**工程质保金：**根据国家法律、行政法规的有关规定，本公司对交付使用的工程在质量保修期内（1~3 年）承担质量保修责任，工程质量保证金按照合同约定为工程价款结算总额 5-10%，保修期从工程实际竣工之日算起，责任期（通常为 1-3 年）满后全额付给本公司。

## **（六）公司采取的安全措施和环保措施**

### **1、安全管理措施**

公司认真贯彻“安全第一、预防为主”的方针，按照国家安全生产方针政策、法律法规、标准和有关规定，建立健全了公司安全管理规章制度。公司注重施工现场的安全管理，主要是安全组织管理、场地与设施管理、行为控制和安全技术管理四个方面，分别对生产中的人、物、环境的行为与状态进行具体的管理与控

制。公司于 2004 年 7 月通过审核，获得职业健康安全管理体系认证证书。认证证书情况如下：

证书名称	认证标准	证书号	发证日期	有效日期
职业健康安全管理体系认证证书	GB/T28001-2001	1304S10015ROL	2004/07/26	2007/07/25

## 2、环境保护措施

公司目前生产中主要污染物主要为：废水（包括生活污水等）、废气（包括焊接废气、除锈粉尘等）、固体废弃物（如切割和焊接产生的氧化铁皮、铁渣）、乳化液废液、噪音等，公司采用收集后设处理设施集中处理，增加焊接烟尘排放机组、委托有资质的环保公司回收再利用固体废弃物和乳化液废液、对噪音产生较大的车间在厂房墙板安装穿孔隔音板和隔音棉等环境保护措施，使公司污染物达到排放标准。公司于 2004 年 7 月通过审核，获得环境管理体系认证证书。认证证书情况如下：

证书名称	认证标准	证书号	发证日期	有效日期
环境管理体系认证证书	GB/T24001-1996—ISO14001:1996	1304E10025ROL	2004/07/26	2007/07/25

2006 年 3 月 7 日浙江省环境保护局对公司的环境核查情况发表意见：公司在生产经营中能遵守国家环保法律法规，近三年来没有发生污染事故，也没有因违反环保法律法规而受到处罚。公司依法领取了排污许可证；建设项目能执行环境影响评价和“三同时”制度；现阶段生产中主要污染物排放达到国家规定的排放标准。

## 五、发行人主要资产的基本情况

### （一）主要固定资产

#### 1、主要生产设备情况

公司主要生产设备为钢结构构件加工设备，包括切割机、自动焊机、起重机、锻压设备等。主要生产设备类型、截止 2006 年 12 月 31 日的原值、累计折旧、

净值及成新率（净值与原值的比例）情况如下：

设备类型	数量	单位	原值（元）	累计折旧	净值（元）	成新率（%）
动力设备类	224	台	7316358.20	1732399.48	5583958.72	76.32
钢结构设备	774	台	39720512.51	5386430.19	34334082.32	86.44
起重设备	144	台	20740260.50	3844499.76	16895760.74	81.46
板材设备	78	台	34618916.73	10364602.32	24254314.41	70.06
焊接设备	1454	台	20873620.56	4857152.91	16016467.65	76.73
车床	307	台	6059146.07	2194996.32	3864149.75	63.77
液压机	5	台	1354175.00	225262.38	1128912.62	83.37
空气锤	11	台	712810.00	275414.85	437395.15	61.36
锻热炉	6	台	518750.00	135243.42	383506.58	73.93
切割设备	78	台	9064137.00	2062227.29	7001909.71	77.25
检验设备	27	台	590865.00	173971.67	416893.33	70.56
模具类	2	台	24000.00	11650.25	12349.75	51.46
干燥箱	13	台	125910.00	12348.30	113561.70	90.19
铜油槽车筒	4	台	10400.00	5048.80	5351.20	51.45
空压机	29	台	245770.00	112577.58	133192.42	54.19
卷扬机	41	台	114642.28	43327.68	71314.60	62.21
其它设备	167	台	6222613.32	1629796.94	4592816.38	73.81
总计	3364		148312887.17	33066950.14	115245937.03	77.70

生产设备主要为股份公司所有，控股子公司拥有的生产设备原值为 3184.15 万元，净值 2679.40 万元，占合并报表生产设备原值与净值的比例分别为 21%和 23%。

## 2、主要房屋建筑物情况

本公司及控股子公司拥有的房屋建筑物截止 2006 年 12 月 31 日的原值、累计折旧、净值及财务成新率情况如下表：

公司名称	原值（元）	累计折旧（元）	净值（元）	成新率
股份公司	209,280,127.26	28,778,630.98	180,501,496.28	86.25

五羊公司	47,897,964.17	7,531,483.50	40,366,480.67	84.28
杭州高普	0.00	0.00	0.00	0.00
天津东南	67,405,885.81	2,066,077.67	65,339,808.14	96.93
恒元贸易	0.00	0.00	0.00	0.00
合 计	324,583,977.20	38,376,192.00	286,207,785.00	88.18

注：上述房屋建筑物的原值包括土地价 82,233,335.19 元。

本公司房屋建筑物中，除将 300 平方米办公房出租给集团公司，将 400 平方米办公用房出租给金钢公司，其余为自用。本公司及子公司五羊公司共有原值 18,494.13 万元、净值 15,849.40 万元的房屋及土地使用权用于银行借款抵押，借款金额为 9,300 万元。

本公司及控股子公司拥有房屋建筑物总建筑面积 190,280.19 平方米，其中 13 处 34 幢位于杭州市萧山区衙前镇，16 处位于广州，均拥有房屋所有权证，具体情况如下：

### (1) 股份公司

序号	证 号	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	性质	用途	抵押情况	房屋坐落
1	杭房权证萧字第 090635 号	6,440.41	出让	工业厂房	抵押	衙前镇新林周村
2	杭房产权证萧字第 090636 号	1,055.00	出让	工业厂房	抵押	衙前镇新林周村
		1,245.74				
		2,330.11				
		39.39				
3	杭房权证萧字第 090637 号	323.53	出让	工业厂房	抵押	衙前镇新林周村
		6,979.36				
		2,041.98				
		1,290.24				
		2,002.38				
4	杭房产权证萧字第 090638 号	803.20	出让	工业厂房	抵押	衙前镇新林周村
		199.80				
		1,168.87				
5	杭房权证萧字第 090639 号	16,085.00	出让	工业厂房	抵押	萧山衙前镇新林周村
6	杭房权证萧字第 090640 号	872.74	出让	宿舍	无	萧山衙前镇新林周村
		1,131.69				
		2,263.37				
7	杭房权证萧字第 090641 号	1,446.64	出让	工业厂房	抵押	萧山衙前镇新林周村
		8,937.70				

		1,134.17				
		21,734.38				
8	杭房产权证萧字第 090642 号	11,897.44	出让	工业厂房	抵押	萧山衙前镇新林周村
9	杭房产权证萧字第 090643 号	1,758.25	出让	工业厂房、仓库及其他	抵押	萧山衙前镇新林周村
		175.51				
		2,506.39				
		1,012.22				
10	杭房权证萧字第 090644 号	1,073.00	出让	工业厂房、办公及其他	抵押	萧山衙前镇新林周村
		4,239.56				
		1,115.22				
		6,223.63				
		1,828.58				
11	粤房地证字第 C4019760 号	83.02	出让	居住	无	天河区天润路 83 号 506 房
12	粤房地证字第 C4019725 号	87.15	出让	居住	无	天河区天润路 83 号 505 房
13	杭房权证萧字第 00017666 号	23,852.76	出让	工业厂房	无	萧山衙前镇衙前村
14	杭房权证萧字第 00017667 号	5,811.52	出让	工业附房	无	萧山衙前镇衙前村
15	杭房权证萧字第 00017668 号	15,860.24	出让	工业厂房	无	萧山衙前镇衙村
合计		157,050.19				-

## (2) 广州五羊

序号	证号	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	性质	用途	抵押情况	房屋坐落
1	粤房地证字第 C2631136 号	78.9	出让	工业附房	抵押	广州市番禺区石基镇石基村段前锋北路 44 号
2	粤房地证字第 C2631130 号	10.2	出让	工业附房	抵押	
3	粤房地证字第 C2631135 号	26,561.5	出让	工业厂房	抵押	
4	粤房地证字第 C2631137 号	534.8	出让	工业附房	抵押	
5	粤房地证字第 C2631134 号	65.4	出让	工业附房	抵押	
6	粤房地证字第 C2657300 号	131.9	出让	工业附房	抵押	
7	粤房地证字第 C2631128 号	78.7	出让	工业附房	抵押	
8	粤房地证字第 C2631126 号	24.9	出让	工业附房	抵押	
9	粤房地证字第 C2631129 号	58.0	出让	工业附房	抵押	
10	粤房地证字第 C2657299 号	179.4	出让	工业附房	抵押	
11	粤房地证字第 C2631131 号	37.3	出让	工业附房	抵押	
12	粤房地证字第 C2631127 号	244.6	出让	工业附房	抵押	
13	粤房地证字第 C2631133 号	4,630.5	出让	工业附房	抵押	
14	粤房地证字第 C2631132 号	593.9	出让	工业厂房	抵押	
合计		33,230				-

本公司尚有原值为 619.57 万元的房产未办妥权证手续，为本公司的部分锅炉房、配电房等附属房屋。此外，控股子公司天津东南尚有原值为 67,405,885.81 元的房屋建筑物已达预定可使用状态，按照会计准则的规定转入固定资产进行核算，其房产证正在相关部门办理之中。

发行人律师上海市锦天城律师事务所对此发表意见“上述房产中发行人的部分锅炉房、配电房等附属房屋没有相关房产证系历史原因确实无法办理，但数额较小。除上述发行人的部分锅炉房、配电房等附属房屋系历史原因确实无法办理房产证，本所律师认为其他房产具备了办理房产证的法定条件，发行人正在履行的办理手续符合相关的法定程序，发行人办理上述房产证不存在法律障碍。同时，本所律师发现天津东南公司尚有原值为 67,405,885.81 元的房屋建筑物的房产证正在相关部门办理之中，本所律师认为办理相关房产证不存在法律障碍。”

## **（二）无形资产**

### **1、发行人的注册商标**

（1）东南网架现拥有国家工商行政管理局核发的第 589078 号商标注册证，使用商品为第 6 类“金属建筑结构”，该商标为图案加文字“东南”，续展注册有效期至 2012 年 3 月 29 日。

（2）东南网架现拥有国家工商行政管理局核发的第 1677626 号商标注册证，使用商品为第 6 类“金属门、金属门板、金属建筑材料、金属建筑结构、金属窗、建筑用金属板”，该商标为图案加文字“东南”，续展注册有效期至 2011 年 12 月 6 日。

### **2、发行人的土地使用权**

#### **（1）股份公司**

序号	土地使用权证号	面积 (m <sup>2</sup> )	性质	用途	抵押情况	使用期限	座落地
1	杭萧国用(2004)字第1300036号	60,846.00	出让	工业	抵押	2017/12/29	衙前镇祥里施村
2	杭萧国用(2004)字第1300037号	7,535.28	出让	工业	抵押	2050/9/11	衙前镇祥里施村、新林周村
3	杭萧国用(2004)字第1300038号	22,509.41	出让	工业	抵押	2053/2/21 2054/4/16	衙前镇新林周村东庄王村
4	杭萧国用(2004)字第1300039号	64,588.81	出让	工业	抵押	2017/11/3	衙前镇新林周村
5	杭萧国用(2004)字第1300040号	20,936.84	出让	工业	无	2050/9/13	衙前镇新林周村
6	新津国用(2005)第0110822号	132,651.19	出让	工业	无	2055/9/7	五津镇文武村、九龙村
7	杭萧国用(2005)第1300027号	30,601.78	出让	工业	无	2018/7/3	衙前镇新发王村
8	杭萧国用(2006)字第1300027号	169,000.00	出让	工业	无	2026/2/16	衙前镇吟龙村
9	杭萧国用(2006)第1300032号	34,196.01	出让	仓储	无	2048/7/3	衙前镇衙前村
10	杭萧国用(2006)第1300033号	12,108.31	综合	工业	无	2066/8/18	衙前镇衙前村
合计		554,973.63					-

## (2) 广州五羊

序号	土地使用权证号	面积 (m <sup>2</sup> )	性质	用途	抵押情况	使用期限	座落地
1	粤房地证字第C2631136号	78.9	出让	工业	抵押	2045年7月4日止	广州市番禺区石基镇石基村段前锋北路44号
2	粤房地证字第C2631130号	10.2	出让	工业	抵押	2045年7月4日止	
3	粤房地证字第C2631135号	26,561.5	出让	工业	抵押	2045年7月4日止	



4	粤房地证字第 C2631137号	534.8	出让	工业	抵押	2045年7月4日止	
5	粤房地证字第 C2631134号	65.4	出让	工业	抵押	2045年7月4日止	
6	粤房地证字第 C2657300号	131.9	出让	工业	抵押	2045年7月4日止	
7	粤房地证字第 C2631128号	78.7	出让	工业	抵押	2045年7月4日止	
8	粤房地证字第 C2631126号	24.9	出让	工业	抵押	2045年7月4日止	
9	粤房地证字第 C2631129号	58.0	出让	工业	抵押	2045年7月4日止	
10	粤房地证字第 C2657299号	179.4	出让	工业	抵押	2045年7月4日止	
11	粤房地证字第 C2631131号	37.3	出让	工业	抵押	2045年7月4日止	
12	粤房地证字第 C2631137号	593.9	出让	工业	抵押	2045年7月4日止	
13	粤房地证字第 C2631127号	244.6	出让	工业	抵押	2045年7月4日止	
14	粤房地证字第 C2631133号	4,630.5	出让	工业	抵押	2045年7月4日止	
合计		33,230					-

### (3) 天津东南

序号	土地使用权证号	面积(m <sup>2</sup> )	性质	用途	抵押情况	使用期限	座落地
1	保单国用(2006)第013号	133126	出让	工业	无	2054年10月27日止	天津空港物流加工区

### (三) 政府颁发的特殊许可

公司取得的资质证书和特殊许可如下：

1、公司于 2003 年 9 月 25 日取得了中华人民共和国建设部颁发的编号为 B1084033018101 的《建筑业企业资质证书》，资质等级：钢结构工程专业承包壹级，可承担各类钢结构工程（包括网架、轻型钢结构工程）的制作与安装。

2003 年 12 月 8 日，浙江省建设厅同意发行人的资质证书增加：房屋建筑工程施工总承包贰级（限本公司承接的钢结构工程配套的土建工程）。

2、发行人于 2004 年 8 月 19 日取得了中华人民共和国建设部颁发的编号为 1566 的《工程设计证书》，证书级别：甲级，业务范围：轻型房屋钢结构（网架、网壳，单层刚架、排架，多层框架）甲级。

3、发行人于 2005 年 2 月 2 日取得了浙江省建设厅颁发的编号为（浙）JZ 安放许证字[2005]010923 的安全生产许可证，许可范围：建筑施工；有效期：2005 年 2 月 2 日至 2008 年 2 月 2 日。

## 六、 发行人主要技术的基本情况

### （一）公司核心技术

公司具有的核心技术如下表所示：

技术名称	特点	取得方式	先进性
螺栓球节点网架技术	节点为锻造实心钢球，体积小、强度高，结构安装简单、方便，安装速度快，安装质量易保证。适用于大跨度结构。	自主研发 浙江大学协作	通过省级技术鉴定为国内领先
焊接空心球节点网架技术	节点强度高、简洁、用材少、易于制造，结构刚度大。多用于受动荷载和杆件内力大的结构。适用于大跨度结构。	自主研发 浙江大学协作	通过省级技术鉴定为国内领先
轻质隔热隔声复合板技术	集隔热、隔声、保温及防水、承重、装饰等多种功能于一体，具有性能良好、广泛，自重轻、安装方便、美观大方，使用寿命长等特点。	自主研发 浙江大学协作	通过省级技术鉴定为国内领先
聚氨酯/岩棉复合夹芯板技术	自重轻、隔热、保温、防火、刚度大、节能、环保，生产的自动化程度高，安装速度快，安装质量易保证。	自主研发 浙江大学协作	通过省级技术鉴定为国际领先
网壳结构折叠展开式整体提升施工技术及其应用技术	高空结构在地面拼装成几个结构单元，单元间用机械节点连接，用计算机同步控制提升过程，安装速度快、质量高、成本低。适用于大跨度结构。	与浙江大学合作	通过省级技术鉴定为国内领先
大批量定制的产品设计和信息集成技术的研究及其在钢结构生产中的应用技术	实现开发过程中的项目管理、过程管理、图档管理、人员组织管理和安全管理的有效集成。具有基于公司开发部门的信息管理系统，并实现网架结构设计、分析、结	由本公司、浙江省科学技术厅、萧山区科学技术局委托浙江大学、杭州浙大威灵软件有	国内领先

	点细节设计、出图和真实感渲染一体化功能以及钢结构节点详图设计绘图系统。	限公司研发	
大跨度预应力钢结构技术	通过施加预应力使结构的受力分布合理，此结构钢度大、重量轻、节约钢材。	与贵州工业大学合作	国内领先
大面积结构滑架法施工技术	用计算机同步控制滑移过程，安装速度快，节省安装平台用料，可与其它工序交差作业，占地少。适用于大跨度结构。	自主研发	国内领先
大跨度结构滑移施工技术	用计算机同步控制滑移过程，安装速度快，节省安装平台用料，可与其它工序交差作业，占地少。	自主研发	国内领先
铸钢节点结构技术	节点形式多样、造型美观、体积小、无残余应力、强度高，批量生产经济效益显著。适用于大跨度结构。	自主研发	国内领先
超高层全钢结构参数化施工图设计技术	输入杆件特征尺寸自动完成施工图设计，设计速度快、质量高。	自主研发	国内领先
轻钢结构标准化设计技术	采用系列化模块设计轻钢结构，结构布置合理、设计制造安装速度快、质量高。	自主研发	国内领先
大跨度、大面积结构整体提升技术	用计算机同步控制提升，安装速度快、高空工作量少，节省施工费用	自主研发	国内领先
组合扣件及承重支架设计关键技术和工程应用研究	创造了用扣件式钢脚手架搭设大型空间结构安装用承重支架的，稳定分析理论及建立格构式核心结构体系的设计理念。	自主研发	国内领先

## (二) 公司知识产权、非专利技术

因公司产品特点，公司目前未申请专利技术，公司主要技术都以非专利技术的形式归公司所有，除上述核心技术外，公司还拥有以下技术：

技术名称	特点	取得方式	先进性
网架在造船工业工程中的应用技术	结构用材少、钢度大、施工简单、方便、质量易保证。	与中国船舶工业总公司第九设计研究院合作	经上海船舶工业公司鉴定为国际领先
相贯节点结构的施工测量技术	用计算机控制测量系统，快速、准确地定位杆件的安装位置。适用于大跨度结构。	自主研发	国内领先
相贯节点加强技术	用钢材或混凝土加强相贯节点，节省结构用材。适用于大跨度结构。	自主研发	国内领先
相贯节点管结构柔性化生产技术	采用新工艺和数控设备连续加工不同形状、尺寸的管相贯节点。适用于大跨度结构。	自主研发	国内领先
铸钢节点应力分析技术	开发了专门用于铸钢节点应力分析的软件，此软件采用最新有限元分析技术，使用方便，计算快捷，结果精确。适用于大跨度结构。	自主研发	国内领先
铸钢节点焊接技术	采用特定焊接参数的焊接技术，返修率低、经济。适用于大跨度结构。	自主研发	国内领先
铸钢节点加工技术	采用特定机械加工工艺的加工技术，减少了废品率、经济。适用于大跨度结构。	自主研发	国内领先
智能液压提升系统技术	用计算机控制每个提升点的提升速度，使庞大复杂的结构同步提升，大大提高了结构安全提升的概率。适用于大跨度结构。	自主研发	国内领先

预应力桁架智能化张拉技术	用计算机通过对结构的变形的测量及分析控制预应力桁架的张拉。提高了产品质量，减少了废品率。适用于大跨度结构。	自主研发	国内领先
超厚低碳钢的焊接技术	采用特定焊接参数的焊接技术，返修率低、经济。适用于大跨度、超高层全钢结构。	自主研发	国内领先
超厚合金钢的焊接技术	采用特定焊接参数的焊接技术，返修率低、经济。适用于大跨度、超高层全钢结构。	自主研发	国内领先
网架（壳）结构的模块化设计技术	采用系列化模块设计网架（壳）结构，结构布置合理、设计制造安装速度快、质量高。适用于大跨度结构。	自主研发	国内领先
大型双曲面箱形钢梁焊接技术	采用特定焊接参数的焊接技术，返修率低、经济。适用于大跨度钢结构。	自主研发	国内领先
网架（壳）结构产业化生产技术	生产工艺使操作程序化、机械化，使生产形成大流水作业、标准化作业。	自主研发	国内领先
大跨度结构形式与使用功能分析技术	分析结构形式的合理配置、节点的形式、结构合理的应用范围。	自主研发	国内领先
高精度大跨度结构的制造安装技术	对于高于建筑行业规定质量要求的特殊行业大跨度结构的制造安装。	自主研发	国内领先
空心鼓节点结构技术	节点强度高、简洁、美观、用材少、易于制造，结构刚度大。多用于受动荷载和杆件内力大的结构。适用与大跨度结构。	自主研发	国内领先
超高层全钢结构的标准化节点	采用标准化节点设计制造安装超高层全钢结构，速度快、质量高、效益好。	自主研发	国内领先
轻钢结构的标准化节点	采用标准化节点设计制造轻钢结构，速度快、质量高、效益好。	自主研发	国内领先
住宅钢结构的标准化节点	采用标准化节点设计制造安装住宅钢结构，速度快、质量高、效益好。	自主研发	国内领先
超高层全钢结构的减震装置	减弱地震对超高层全钢结构的作用，节省钢材。	自主研发	国内领先
格构式承重支架组合立杆的钢管加强装置	运用本装置构成各种承载力的格构柱和框架体系，能大大提高支架的承载。	自主研发	国内领先

### （三）主要产品的技术水平

公司主要产品技术在公司承接的工程中应用情况及获奖情况如下表所示：

技术	应用的工程	获奖情况
螺栓球节点网架技术、大面积结构滑架法施工技术、网架（壳）结构产业化生产技术、网架（壳）结构的模块化设计技术	上海大众汽车售后配件仓库工程	2003年获上海市金属结构建设工程金钢奖
	天津博物馆	詹天佑奖、鲁班奖、中国空间结构优秀工程综合一等奖、2005年建设部中国十大建设成就
焊接空心球节点网架技术、大跨度结构滑移施工技术、网架（壳）结构产业化生产技术、网架（壳）结构的模块化设计技术	四川丰田汽车有限公司联合厂房	2002年获中国建筑业协会鲁班奖。
网壳结构折叠展开式整体提升施工技术及其	河南南阳鸭河口	詹天佑大奖。2003年获中国钢结构协

应用技术、栓球节点网架技术、网架（壳）结构产业化生产技术、网架（壳）结构的模块化设计技术	电厂干燥棚	会中国建筑钢结构金奖，中国钢结构协会空间结构协会第三届空间结构优秀工程综合一等奖，浙江省科技进步三等奖
大跨度预应力钢结构技术、铸钢节点结构技术、相贯节点结构技术、超厚合金钢的焊接技术	广州国际会展中心中心展览大厅钢结构工程	2003 年获中国钢结构协会中国建筑钢结构金奖、2005 年建设部中国十大建设成就
大跨度结构滑移施工技术、相贯节点结构技术、超厚合金钢的焊接技术	广州新体育馆主场馆屋盖钢结构工程	2003 年获中国钢结构协会中国建筑钢结构金奖，中国钢结构协会空间结构协会第三届空间结构优秀工程综合二等奖。
大面积结构滑架法施工技术、栓球节点网架技术、网架（壳）结构产业化生产技术、网架（壳）结构的模块化设计技术	西安城运村体育馆立体桁架工程	2003 年获中国钢结构协会空间结构协会第三届空间结构优秀工程三等奖。
	杭州大剧院	2005 年获中国建筑钢结构金奖，中国空间结构优秀工程综合一等奖，2005 年建设部中国十大建设成就
大型双曲面箱形钢梁焊接技术、网架（壳）结构的模块化设计技术、网架（壳）结构产业化生产技术、相贯节点结构技术	浙江黄龙体育中心主体育场斜拉网壳结构	2003 年获中国钢结构协会空间结构协会第三届空间结构优秀工程综合二等奖
高精度大跨度结构的制造安装技术	上海海洋水族馆工程	2002 年度上海市金属结构建设工程金钢奖
大跨度网架结构在造船工业中的应用	-	上海市科学技术进步三等奖

#### （四）目前正在履行的技术开发协议

公司目前正在履行的技术开发协议是与贵州工业大学空间钢结构研究所签署的《联合开发预应力钢结构产品合同书》。

公司于 2004 年 3 月 16 日与贵州工业大学空间钢结构研究所签署《联合开发预应力钢结构产品合同书》，委托贵州工业大学空间钢结构研究所研制预应力钢结构新产品“大跨度下弦管内预应力空间管桁架结构”，为此公司需支付产品开发费 30 万元。合同完成后，公司有权将此项新技术应用于“成都新世纪国际会展中心展览馆”钢结构工程，并推广应用于其他大型工程跨度大于 60 米的屋盖结构中。

#### （五）研究与开发情况

##### 1、研究开发机构的设置及研究人员的构成

本公司从事研究开发工作的机构主要是公司下属的设计院及技术部，主要承担企业的科技管理职能和钢结构前沿研究课题及设计研发任务，目前公司拥有各类专业技术人员 201 人，高级工程师以上职称的技术专家有 14 名，国家一级注

册结构师 4 名、建造师 52 名，教授 2 名，工程师 71 名。

## 2、目前正在从事的技术研发项目及进展情况

技术名称	进展阶段	备注
钢结构用支承架的研究和开发	中期	根据杭州市萧山区科学技术局萧科【2004】16 号文件该项目已列入杭州市萧山区重点科技计划项目
箱型钢构件施工技术研究	初期	根据杭州市萧山区科学技术局萧科【2004】16 号文件该项目已列入杭州市萧山区科技计划项目
大型钢结构施工分析软件的开发	初期	根据杭州市萧山区科学技术局萧科【2004】16 号文件该项目已列入杭州市萧山区科技计划项目
超高层全钢结构技术研发项目	中期	根据浙江省科技厅科发技【2004】140 号文件该项目已列入省级新产品试制计划项目
球鼓型节点网架	中期	根据浙江省科技厅科发技【2004】233 号文件该项目已列入省级新产品试制计划项目
预应力钢结构项目	中期	经浙江省经济贸易委员会新产品试制试产计划项目确认书第 801 号认定该项目为浙江省省级新产品试制试产计划项目
索膜结构开发建设项目	结尾	
超大型金属屋面板	中期	
张弦桁架钢结构建设项目	结尾	
绿色建筑的结构体系与评价方法研究	初期	

## 3、研究开发费用占主营业务收入的比重

2004 年和 2005 年及 2006 年，公司研究开发费用分别为 646.21 万元、769.47 万元和 640.90 万元，占主营业务收入的比重分别为 0.96%、0.75%和 0.40%。

## （六）技术创新机制

公司为国家科学技术部认定的国家火炬计划重点高新技术企业，浙江省科学技术厅认定的浙江省高新技术企业。具备较强的技术开发能力和创新能力。公司以切实提高企业创新能力为根本出发点，跟踪钢结构行业最新技术发展趋势，不断加大研究开发的投入，坚持进行新产品、新技术的研制与开发。

公司一直致力于健全并完善企业科技研发体系，实施“生产一代、研制一代、



储备一代、规划一代”的开发与创新战略。公司从建设人才队伍、搞活激励机制、加大研发投入等方面入手，切实提高创新能力的可持续性。公司一方面与浙江大学、贵州工业大学等大专院校及科研机构保持着良好的合作关系，培养和吸纳大量的钢结构及其管理方面的高级专业人才；另一方面落实科技奖励政策，建立技术开发激励机制，从新产品开发、新产品收益、工艺改进及质量管理等不同方面建立了奖励措施，有效调动科技人员的积极性和创造性；此外，公司还将研究开发的平台延伸到生产一线和营销一线，扩大和提高研发体系的宽度和深度，从而进一步健全完善研发体系，不断提高企业的创新能力。

## 七、主要产品的质量控制情况

### （一）质量管理体系认证情况

公司建立了全员参与的全过程质量管理体系，于 2003 年 3 月通过了浙江质量体系审核中心 ISO9001-2000 标准的体系认证；2006 年 7 月 24 日，公司 ISO9001-2000 质量管理体系通过复评审核，换发了认证证书。

证书名称	认证标准	证书号	发证日期	有效日期
质量管理体系认证证书	GB/T19001-2000— ISO9001: 2000	1306Q10502R2L	2006/07/24	2009/07/23

### （二）质量控制标准

公司对建筑钢结构制造、安装业务制定了完善的技术标准体系。检验标准采用《钢结构工程施工质量验收规范》（GB50205-2001）；日常质量控制标准严格执行公司《质量手册》、《程序文件》和《作业指导书》的质量控制流程和安全、卫生、环保标准。

### （三）质量控制措施

从公司组织机构看，公司设立了质管部，实行了从设计到制造、安装的全过程质量控制管理。对原材料及半成品、成品进行严格的检验，以保证所有工程的质量。

公司施行全过程控制质量管理，主要体现在：各道工序的转道以“三检卡”作为转道标识，各工序必须经自检、互检、巡检方可转入下道工序；构件必须经检验员签字后方可入库，财务对制造费的确认结算必须有检验员签字的入库单，各工序人员的工资必须经检验员签字方可结算。

#### **（四） 产品质量纠纷**

由于公司较完善的质量管理体系及对每一项钢结构工程均严格按技术标准实施，公司设立至今，能够严格遵守《中华人民共和国产品质量法》与《中华人民共和国合同法》，诚实守信，各种产品与服务均符合国家和行业颁布的有关产品技术标准，尚未出现因违反有关产品及服务质量和技术监督方面的法律、法规而被处罚的情况，也未出现过重大质量纠纷。



## 第七章 同业竞争与关联交易

### 一、关于同业竞争

#### (一) 本公司与控股股东和实际控制人之间同业竞争情况

本公司持股5%以上的股东是控股股东集团公司和自然人郭明明，本公司实际控制人为郭明明。

股份公司的主要业务为：网架、钢结构的设计、制造和安装。集团公司的主要经营业务为：实业投资、对下属子公司的投资管理。

本公司与控股股东之间不存在同业竞争，本公司实际控制人郭明明未在本公司之外从事或参与任何与本公司构成同业竞争的业务。

#### (二) 公司与控股股东和实际控制人控制的企业之间同业竞争情况

本公司实际控制人郭明明未在本公司之外从事或参与任何与本公司构成同业竞争的业务。

除本公司外，集团公司控制的其他企业如下表所示，均不存在与本公司同业竞争的情况。

企业	与集团公司的关系	从事业务
浙江东南金属薄板有限公司	集团公司持股41.07% 东南房产持股33.93%	冷轧薄板、热镀锌板、彩涂钢板生产
浙江东南房地产开发有限公司	集团公司持股51%	房地产开发经营
浙江萧山医院	集团公司持股85%	医疗与护理保健
香港东南国际贸易有限公司	集团公司持股100%	金属材料、建筑材料的销售

综上所述，目前本公司与控股股东、实际控制人及其控制的企业之间不存在同业竞争。

### **（三）为避免同业竞争采取的资产和业务整合措施**

#### **1、收购集团公司钢结构资产**

鉴于公司设立时集团公司尚保留部分与钢结构生产经营相关的资产和业务，为避免同业竞争，公司收购了该等资产。经公司2002年第二次临时股东大会批准，2002年3月31日，本公司与集团公司签订《资产转让合同》，公司购买集团公司未投入本公司的该部分生产与办公设施。根据上海立信资产评估有限公司信资评报字[2002]第092号《资产评估报告书》，以评估值为依据进行资产转让，评估值和转让价均为34,131,753.32元。上述资产已办妥过户手续。

该交易经公司2002年第二次临时股东大会批准，关联方回避了表决。

#### **2、变更承包资质证书和设计资质证书**

为健全本公司业务体系，2003年9月，集团公司将其拥有的钢结构工程专业承包壹级资质证书变更到本公司名下；2004年8月，集团公司将其拥有的工程设计甲级资质证书变更到本公司名下。2005年8月10日，建设部以《关于浙江东南网架股份有限公司资质情况的说明》确认了股份公司自成立时即具有钢结构工程专业承包壹级资质。

### **（四）集团公司、实际控制人及其他自然人股东避免同业竞争的承诺**

#### **集团公司承诺保证：**

“1、本公司及控股子公司目前没有在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权。

2、本公司及控股子公司将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动或拥有与股份公司存在竞争关系的任何

经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权。

本公司愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。本公司在持有股份公司5%及以上股份期间，本承诺为有效之承诺。”。

**本公司实际控制人郭明明承诺保证：**

“本人目前没有、将来也不会在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

本人愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。

本人在持有股份公司5%及以上股份期间，本承诺为有效之承诺。”

**本公司高级管理人员、核心技术人员、董事、监事承诺保证：**

“本人目前没有、将来也不会在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

本人愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。

本人在担任股份公司高级管理人员/核心技术人员/董事/监事期间及辞去或免去该职务后六个月内，本承诺为有效之承诺。”

**（五）《公司章程》（草案）对同业竞争的规定**

《公司章程》（草案）明确规定：未经股东大会同意，董事不得利用职务便

利，为自己或他人谋取本应属于公司的商业机会，自营或者为他人经营与本公司同类的业务。

## （六）发行人律师和保荐人（主承销商）对于公司同业竞争的核查意见

发行人律师核查后认为：经本所律师核查，本所律师认为，发行人的控股股东及其下属企业不存在与发行人同业竞争的现象，持有发行人5%以上的股东郭明明、以及发行人的董事、监事、高级管理人员和核心技术人员不存在与发行人同业竞争的现象。

保荐人（主承销商）核查后认为：经核查，目前持有发行人5%以上股权的股东、实际控制人及其控制的企业未从事与发行人相同或相似的业务。因此，目前持有发行人5%以上股权的股东、实际控制人及其控制的企业与发行人之间不存在同业竞争。

## 二、关联方和关联交易

### （一）关联方和关联关系

#### 1、存在控制关系的关联方

关联方名称	注册地址	主营业务	与本公司关系	法定代表人
郭明明	-	-	实际控制人	
东南网架集团	萧山衙前镇新林周村	对下属公司投资管理	控股股东	郭林林
广州五羊公司	广州市番禺区石基镇石基村	钢结构工程及安装及销售建筑材料	子公司	周观根
天津东南公司	天津空港物流加工区	钢结构、网架及其配套板材设计制造安装	子公司	陈传贤
金钢检测公司	萧山衙前镇新林周村	钢结构质量检测	子公司[注]	徐志建
杭州高普公司	萧山经济技术开发区	加工销售金属屋面材料、建筑材料	子公司	潘志勇
恒元贸易公司	杭州市东新路物资城	金属材料、建筑材料、五金交电、化工产品、机械设备的销售	子公司	徐妙焕

[注]：经公司董事会二届五次会议决议批准，公司于2005年11月8日与自然人徐志建签订了《股权转让协议》，约定将本公司所持的金钢检测公司90%的股权以450万元转让给自然人徐志建。公司已于2005年12月收到股权转让款，金钢检测公司已于2005年12月28日办妥工商变更登记手续。

## 2、不存在控制关系的关联方

关联方名称	注册资本	经营范围	法定代表人	控股股东持股比例	与本公司关系
浙江梅泰克诺新型建筑板材公司	--	--	--	--	同一控股股东 [注1]
浙江东南金属薄板有限公司	4,200万元	冷轧薄板、热镀锌板、彩涂钢板生产	郭林林	41.07%	同一控股股东
浙江东南房地产开发有限公司	2,000万元	房地产开发经营（凭资质证书经营）	殷建木	51%	同一控股股东
浙江萧山医院	20,000万元	医疗与护理、保健与健康教育。	殷建木	85%	同一控股股东
郭林林					公司股东、控股股东之关键管理人员
何月珍					公司股东、关键管理人员

[注]：2006年2月，本公司控股股东浙江东南网架集团有限公司已将其所持有的浙江梅泰克诺新型建筑板材有限公司股权全部转让。故自2006年2月起，浙江梅泰克诺新型建筑板材有限公司和本公司不再存在关联方关系。

## (二) 关联交易情况

### 1、经常性关联交易

#### (1) 采购

关联方名称	2006年度		2005年度		2004年度	
	金额	定价政策	金额	定价政策	金额	定价政策
浙江梅泰克诺新型建筑板材有限公司	-	-	7,231,203.73	市场价	3,484,901.49	市场价
<b>小计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7,231,203.73</b>		<b>3,484,901.49</b>	

本公司因承建钢结构工程配套需要，公司于2004年6月与浙江梅泰克诺新型建筑板材有限公司签订《采购合同书》，向其采购钢板滑升门、钢板推拉门、电动排烟窗等，合同总价款677.25万元。该项关联交易已经公司一届董事会第九次会议审议通过，关联方回避了表决。

为了进一步规范公司与浙江梅泰克诺之间的交易行为，经2004年度股东大会审议批准，2005年3月，公司与东南网架与梅泰克诺签订了《采购与委托加工框架协议》，协议主要内容为：公司因生产经营的需要，需向梅泰克诺采购或委托加工制作相关产品，第一种方式为由公司提供产品原材料，然后由梅泰克诺加工，公司支付加工费用，加工费用的定价原则为市场化定价或成本加合理利润。第二种方式为公司直接向梅泰克诺采购相关产品，定价原则为市场化定价。协议有效期为一年，有效期内的加工费及采购费总额不超过1,100万元。

2004年，公司上述关联交易额为3,484,901.49元，占公司2004年主营业务成本的0.65%。2005年，公司上述关联交易额为7,231,203.73元，占公司2005年主营业务成本的0.85%。上述交易完全依据市场化原则定价。

## (2) 销售

报告期内公司向集团公司销售情况如下表：

单位：元			
	2006年度	2005年度	2004年度
收 入	-	-	17,889,874.03
占主营业务收入比例	-	-	2.65%
毛 利	-	-	378,179.64
毛 利 率	-	-	2.11%
占毛利总额的比例	-	-	0.28%

关联交易的原因：2001年12月本公司成立后，集团公司已将其钢结构生产经营资产投入到本公司。在集团公司拥有的钢结构工程专业承包壹级资质证书变更到本公司前，集团公司仍然继续执行未完工合同，并应部分客户要求签订了部分新的工程承包合同。集团公司将该等合同项下钢结构产品委托本公司定作再销售给集团公司，双方针对具体工程项目需求签订产品加工承揽合同书。2003年9月，上述资质变更到公司名下后，本公司未再与集团公司签订新的钢结构产品加工承揽合同书，集团公司也未承揽新的工程合同。

关联交易的履行：2003—2004年度，本公司向集团公司销售钢结构产品的金额分别为125,942,351.63元、17,889,874.03元，占主营业务收入的比例分别为30.83%、2.65%。其中2004年度发生的销售是以前年度未履行完毕合同继续执行

所致。自2005年度起，本公司已不再向集团公司销售钢结构产品。

关联交易的公允性：为规范该等关联交易，2002年2月本公司与集团公司签订了《加工承揽框架协议》，双方约定努力确保本公司在钢结构行业的发展与壮大，在上述资质变更到本公司之前，由集团公司承揽的工程项目中的生产加工部分委托本公司完成。该协议的有效期限从协议双方签字盖章之日起至集团公司将其钢结构工程专业承包壹级资质变更到本公司之日止。

该等销售的定价遵循了市场原则，定价方式为：合同价款=集团公司承接的钢结构项目生产加工部分的价款减去集团公司收取的管理费，管理费的确定基于相关工程项目管理的成本和难易程度。在2003年度签订的钢结构产品加工承揽合同中，集团公司收取的管理费占其承接的钢结构生产加工合同价款的4.70%。2004年公司向集团公司销售钢结构产品毛利率较低，主要原因是集团公司承接的中国电影博物馆业主委员会的高层及重钢结构工程毛利较低，该工程收入为14,713,177.78元，占2004年公司向集团公司销售总额的82.24%，毛利率仅为3.92%，从而拉低了总体毛利率。

上述关联交易已经公司2002年度第一次临时股东大会审议通过，关联方回避了表决。集团公司股东会也通过了决议同意上述关联交易。

### (3) 房屋租赁

① 根据公司与浙江东南网架集团有限公司签订的《房屋租赁合同》，本公司将300平方米办公用房出租给该公司，月租金4,000元，租赁期限自2003年1月至2006年12月。报告期内收取租金情况如下：

单位：元

项 目	2006年度	2005年度	2004年度
房租收入	48,000.00	48,000.00	48,000.00

② 根据子公司杭州高普公司与浙江东南网架集团有限公司签订的《房屋租赁合同》，杭州高普公司向浙江东南网架集团有限公司租用厂房 1,000 平方米，月租金 15,000 元，租赁期限自 2004 年 3 月 31 日至 2007 年 3 月 30 日，2004 年

度杭州高普公司向浙江东南网架集团有限公司支付租金 135,000.00 元，2005 年度杭州高普公司向浙江东南网架集团有限公司支付租金 180,000.00 元，2006 年度尚未支付。

根据 2006 年 1 月 1 日杭州高普公司与浙江东南网架集团有限公司签订的《房屋租赁合同》，杭州高普公司向浙江东南网架集团有限公司租用办公用房等房屋 2,778.2 平方米，月租金 54,099.60 元，租赁期限自 2006 年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 31 日，2006 年度尚未支付。

#### (4) 接受担保

① 截至2006年12月31日，郭明明共为本公司向上海浦发银行萧山支行开立保函16,510,000.00元提供保证担保，保函到期日为2009年1月28日。

② 截至2006年12月31日，公司关联方为本公司尚未归还的银行借款及应付承兑汇票担保情况如下：

金融机构	种类	期末余额	借款或承兑期限	担保的关联方
中国工商银行杭州市萧山支行	短期借款	112,000,000.00	2006.5.10-2007.9.23	浙江东南网架集团有限公司
浦发银行杭州分行萧山支行	短期借款	45,000,000.00	2006.10.17-2007.9.24	浙江东南网架集团有限公司
浦发银行杭州分行萧山支行	短期借款	10,000,000.00	2006.6.16-2007.2.20	郭明明 [注]
中国建设银行杭州萧山支行	短期借款	10,000,000.00	2006.3.27-2007.3.26	浙江东南网架集团有限公司
广东发展银行杭州分行	短期借款	28,000,000.00	2006.10.27-2007.4.27	浙江东南网架集团有限公司
中信银行广州番禺支行	短期借款	30,000,000.00	2006.5.24-2007.5.18	郭明明、何月珍 [注 2]
杭州市商业银行	长期借款	20,000,000.00	2006.1.26-2007.2.15	浙江东南网架集团有限公司
华夏银行杭州分行建国支行	长期借款	50,000,000.00	2005.11.11-2007.10.28	郭明明[注 3]
中国工商银行杭州市萧山支行	银行承兑汇票	32,412,500.00	2006.10.20-2007.5.20	浙江东南网架集团有限公司
深圳发展银行杭州萧山支行	银行承兑汇票	42,730,000.00	2006.12.14-2007.3.26	浙江东南网架集团有限公司、郭明明
小计		380,142,500.00		

[注 1]: 同时为抵押借款，详见本会计报表附注十（一）5 之说明。

[注 2]: 系子公司广州五羊公司借款，同时由本公司提供保证担保，并由广州五羊公司



提供资产抵押，详见本会计报表附注十(一)5之说明。

[注3]：其中3,000万元同时由浙江恒逸集团有限公司提供担保。

#### (5) 对子公司担保

① 2005年11月16日，公司与中国农业银行天津港保税区分行签订了《保证合同》，约定由本公司为子公司天津东南公司向该行所借款项提供保证担保，担保金额为人民币5,000万元。截至2006年12月31日，天津东南公司以此担保取得的借款为5,000万元，期限为2005年11月16日至2008年11月15日。

② 2006年，本公司与中信银行广州番禺支行签订了《最高额保证合同》，约定由本公司为子公司广州五羊钢结构有限公司向该行所借款项提供保证担保，担保最高金额为人民币4,000万元。截至2006年12月31日，广州五羊公司以此担保取得的借款为人民币3,000万元，期限为2006年5月24日至2007年5月18日。

③ 2006年8月22日，本公司与上海浦东发展银行杭州分萧山支行签订了《短期贷款保证合同》，约定由本公司为子公司杭州高普公司向该行所借款项提供保证担保，担保最高金额为人民币300万元。截至2006年12月31日，杭州高普公司以此担保取得的借款为人民币300万元，期限为2006年8月22日至2007年2月22日。

#### (6) 关键管理人员报酬

本公司除向在公司担任董事、监事、高级管理人员、核心技术人员和其他职务的关联方人士支付报酬外，未向其他关联方人士支付报酬。

公司向董事、监事、高级管理人员与核心技术人员支付报酬的具体情况，请参见本招股说明书“第八章 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”之“四、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员2006年度收入情况”的内容。

## 2、偶然性关联交易

### (1) 承建工程

关联方名称	2006年度		2005年度		2004年度	
	金额	占主营收入比例%	金额	占主营收入比例%	金额	占主营收入比例%
浙江东南金属薄板有限公司	31,455,260.00	4.19%	1,660,953.99	1.13%	-	
浙江萧山医院	192,934.87	0.03%	146,588.06	0.01%	271,944.06	0.04%
<b>小计</b>	<b>31,648,194.87</b>	<b>4.22%</b>	<b>1,807,542.05</b>	<b>1.14%</b>	<b>271,944.06</b>	<b>0.04%</b>

① 承建浙江萧山医院餐厅网架屋面工程

公司承建集团公司控制的浙江萧山医院的餐厅网架屋面工程，双方签署了《加工承揽合同》。在该项目工程中，公司2004年实现收入271,944.06元，占同期主营业务收入的0.04%；2005年实现收入146,588.06元，占同期主营业务收入的0.01%；2006年度实现收入192,934.87元，占同期主营业务收入的0.03%。上述交易完全依据市场化原则定价。

② 承建浙江东南金属薄板有限公司钢结构厂房工程

公司承建集团公司控制的东南金属薄板有限公司的钢结构厂房工程，双方于2005年9月25日签署《加工承揽合同书》，合同总金额为33,258,290.42元。在该项目工程中，公司2005年实现收入11,660,953.99元，占同期主营业务收入的1.13%，2006年度实现收入31,455,260.00元，占同期主营业务收入的4.19%。上述交易完全依据市场化原则定价。

上述关联交易已经公司2005年度第三次临时股东大会审议通过，关联方回避了表决。

(2) 资产受让

2002年度

经公司2002年第二次临时股东大会决议通过，股份公司与集团公司于2002年3月31日签署《资产转让合同》，约定收购集团公司与钢结构生产相关的剩余部分厂房和生产设备。转让作价以上海立信资产评估有限公司评估价为依据，确定转让价为34,131,753.32元。

## 2004 年度

经公司 2004 年第一次临时股东大会批准，2004 年 8 月，本公司与浙江东南网架集团有限公司签订了《资产转让合同》，约定本公司向该公司购买位于杭州萧山区衙前镇的工业用地 3 宗计 102,919.22 平方米，转让作价以浙江天地房地产事务有限公司评估价为依据，确定转让价为 27,370,000.00 元。本公司已全额支付了土地受让款，土地使用权证已办妥过户手续。

## 2005 年度

经公司 2005 年第一次临时股东大会批准，2005 年 5 月，本公司与浙江东南网架集团有限公司签订了《资产转让合同》，约定本公司向该公司购买位于杭州萧山区衙前镇的工业用地 2 宗计 30,601.78 平方米，转让作价以浙江天地房地产事务有限公司评估价为依据，确定转让价为 7,191,400.00 元。本公司已全额支付了土地受让款，土地使用权证已办妥过户手续。

经公司 2005 年第一次临时股东大会批准，2005 年 9 月，本公司与浙江东南网架集团有限公司签订了《资产转让合同》，约定本公司向该公司购买位于杭州萧山区衙前镇的厂房，转让作价以浙江勤信资产评估有限公司评估价为依据，确定转让价为 17,584,701.00 元。本公司已全额支付了房屋受让款，并已办妥权证过户手续。

## 2006 年度

经公司 2006 年第一次临时股东大会批准，2006 年 5 月，本公司与浙江东南网架集团有限公司签订了《资产转让合同》，约定本公司向该公司购买位于杭州萧山区衙前镇的房地产，转让价格以浙江勤信资产评估有限公司评估价为依据，确定转让价为 11,793,167 元。本公司已全部支付房地产受让款，并已办妥权证过户手续。

### (3) 资产转让

2005年11月，公司将账面原值为1,345,159.00元、净值为1,312,538.92元的柴

油发电机组作价1,312,538.92元转让给浙江萧山医院，无转让收益产生。

#### (4) 资金占用

本公司及控股子公司报告期内因生产经营周转需要，向股东浙江东南网架集团有限公司临时借用资金并支付利息情况如下：

项 目	2006年度	2005年度	2004年度
年平均资金占用额	-	-	2,592万元
资金占用年利率	-	-	5.544%
支付资金占用费	-	-	1,42.36万元

#### (5) 共同投资事项

##### ① 广州五羊公司

该公司系经广州市建设资产经营有限公司穗建资司字[2004]92号文批复，由广州五羊建设机械有限公司中与钢结构业务有关的资产分立设立而成，原为广州市建筑集团有限公司下属全资子公司，注册资本为72,225,355元，业经广东新华会计师事务所有限公司验证，并由其出具了粤新验字（2004）第462号《验资报告》。公司于2004年6月8日在广州市工商行政管理局登记注册，取得注册号为4401011110023的《企业法人营业执照》。

根据本公司、浙江东南网架集团有限公司与广州市建筑集团有限公司2004年10月签订的《产权交易合同》和《产权交易补充合同》，广州市建筑集团有限公司将其持有的广州五羊公司的全部股权转让给本公司和浙江东南网架集团有限公司。转让价根据广东新华会计师事务所有限公司以2004年6月10日为基准日评估确认价72,547,100.00元为依据确定为72,580,000.00元。其中本公司出资65,322,000.00元受让90%股权，浙江东南网架集团有限公司出资7,258,000.00元受让10%股权。本公司已于2004年10-12月全额支付股权受让款。广州五羊公司已于2004年11月办妥工商变更登记。上述出资业经公司2004年第二次临时股东大会批准。

2006年5月，集团公司将其持有的10%股权转让给自然人王官军。本次转让

后，五羊公司的股权结构为股份公司持有90%的股权，王官军持有10%的股权。

## ② 金钢检测公司

2004年度公司与浙江东南网架集团有限公司共同出资组建金钢检测公司。该公司注册资本500万元，其中本公司以现金出资450万元，占其注册资本的90%。上述出资业经浙江天健会计师事务所有限公司验证，并由其出具了浙天会验[2004]第63号《验资报告》。该公司于2004年8月3日在杭州市工商行政管理局登记注册，取得注册号为3301811000180的《企业法人营业执照》。公司上述出资业经2003年度股东大会批准。

经公司董事会二届五次会议批准，公司于2005年11月8日与自然人徐志建签订了《股权转让协议》，约定将本公司所持的金钢检测公司90%的股权以450万元转让给自然人徐志建。公司已于2005年12月收到股权转让款，金钢检测公司已于2005年12月28日办妥工商变更登记手续。

## ③ 浙江东南金属薄板有限公司

经杭州市萧山区对外贸易经济合作局萧外经贸审[2004]250号文批复，2004年度公司与浙江东南网架集团有限公司和香港梅泰克有限公司共同出资组建浙江东南金属薄板有限公司。该公司注册资本2,700万美元，其中本公司约定出资675万美元，占注册资本的25%，浙江东南网架集团有限公司约定出资1,350万美元，占注册资本的50%，香港梅泰克有限公司约定出资675万美元，占注册资本的25%。截至2004年12月31日，三方累计出资540万美元，占注册资本的20%。其中本公司以现金出资人民币11,173,275.00元，折合135万美元，占其实收资本的25%。上述出资业经浙江天健会计师事务所有限公司验证，并由其出具了浙天会验[2004]第119号《验资报告》。该公司于2004年2月18日在杭州市工商行政管理局登记注册，取得注册号为企合浙杭总字第005736号的《企业法人营业执照》。公司上述出资业经公司2004年第一次临时股东大会批准。

经公司2004年第三次临时股东大会批准，公司于2004年12月28日与浙江东南房地产开发有限公司签订了《股权转让协议》，约定将本公司持有的浙江东南金

属薄板有限公司25%的股权计135万美元以135万美元转让给浙江东南房地产开发有限公司。公司已于2005年3月收到股权转让款。截至2005年12月31日，浙江东南金属薄板有限公司已办妥工商变更登记手续。

#### ④ 恒元贸易公司

2005年8月，公司与金钢检测公司共同投资组建恒元贸易公司，该公司初始注册资本为人民币508万元，其中本公司以现金出资259万元，占其注册资本的51%；金钢检测公司以现金出资249万元，占其注册资本的49%。注册资本实收情况业经浙江天健会计师事务所有限公司验证，并由其出具了浙天会验[2005]第62号《验资报告》。恒元贸易公司于2005年9月6日在浙江省工商行政管理局登记注册，取得注册号为3300001011562号的《企业法人营业执照》。

2006年1月，恒元贸易公司注册资本增加1,492万元，注册资本变更为人民币2,000万元，其中本公司以现金增资1,340万元，累计出资1,600万元，占其注册资本的80%，金钢检测公司以现金增资141万元，累计出资400万元，占其注册资本的20%。上述注册资本变更情况业经浙江天健会计师事务所有限公司验证，并由其出具了浙天会验[2006]第4号《验资报告》。上述出资业经本公司二届五次董事会决议批准。该公司已办妥工商变更登记手续。

#### (6) 股权转让

为集中公司资源发展主营业务，公司2004年12月28日与浙江东南房地产开发有限公司签订了《股权转让协议》，将公司持有的浙江东南金属薄板有限公司25%的股权以135万美元转让给浙江东南房地产开发有限公司，相关转让手续已经办理完毕。该项关联交易无转让收益产生。

该关联交易已经公司2004年第三次临时股东大会批准，关联方回避了表决。

#### (7) 商标无偿受让

2003年9月和2004年2月，公司与集团公司分别签定商标转让协议，将集团公司拥有的注册商标（第1677626号和第589078号）以零价格转让给本公司。公司

无偿受让上述商标后，有关公司业务的商标所有权均完整投入公司，变更手续已于2004年5月21日完成。

### 3、关联方应收（预收）应付（预付）款项余额

单位：元

项目及关联方名称	余 额			占全部应收（预收）应付（预付）款余额比重（%）		
	2006.12.31	2005.12.31	2004.12.31	2006.12.31	2005.12.31	2004.12.31
(1) 应收账款						
浙江萧山医院			271,944.06			0.12
小 计			271,944.06			0.12
(2) 其他应收款						
东南薄板			31,725.00			0.15
小 计			31,725.00			0.15
(3) 应付账款						
浙江东南网架集团有限公司	480,117.60			0.11		
小 计	480,117.60			0.11		
(4) 预收账款						
东南薄板	19,433,530.63	9,946,683.83		22.23	11.13	
小 计	19,433,530.63	9,946,683.83		22.23	11.13	
(5) 其他应付款						
东南集团			222,240.00			3.59
小 计			222,240.00			3.59

从上表可以看出，随着关联交易的逐年减少，与关联交易相关应收应付款项的余额也大幅度降低。

### （三）关联交易的定价政策和决策依据

本公司采购及租赁关联交易的定价主要遵循市场价格的原则；对于难以比较市场价格或定价受到限制的关联交易，按照成本加成定价；如果既没有市场价格，也不适合采用成本加成价的，按照协议价定价。上述市场价是指以不偏离市场独立第三方的价格或收费标准为准确定的商品或劳务的价格及费率。成本加成价是指在交易的商品或劳务的成本基础上加一定的合理利润确定交易价格及费率。协议价是指由交易双方协商确定价格及费率。

在关联交易中，公司必须取得或要求关联方提供确定交易价格的合法、有效

的依据，作为签订该关联交易的价格依据。

#### **（四）本次募集资金的运用涉及关联交易的情况**

根据本次发行募股资金拟投资项目的安排，本次募股资金的运用不涉及关联交易。

#### **（五）公司规范关联交易的制度安排**

为了避免和消除可能出现的控股股东或其他股东利用其对公司经营和财务决策的影响，在有关商业交易中有损害公司及其他股东的利益的行为。公司在制度上做了严格的规定。

##### **1、在《公司章程》（草案）中关于关联交易做了如下规定：**

除交易金额在3000万元以上、且占公司最近一期经审计净资产5%以上的关联交易需提交股东大会审议，其他关联交易董事会会有权审批。

公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，上市公司应当将该交易提交股东大会审议。

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

股东大会审议关联交易事项时，下列股东应当回避表决：

- （一）交易对方；
- （二）拥有交易对方直接或间接控制权的；
- （三）被交易对方直接或间接控制的；



(四) 与交易对方受同一法人或自然人直接或间接控制的;

(五) 因与交易对方或者其关联人存在尚未履行完毕的股权转让协议或者其他协议而使其表决权受到限制或影响的;

(六) 中国证监会或证券交易所认定的可能造成公司对其利益倾斜的法人或自然人。

股东大会审议有关关联交易时, 关联股东应当出席股东大会会议, 并有权参与关联事项的审议讨论, 发表自己的意见。

除非本章程另有规定, 关联股东在股东大会就关联事项进行表决时, 应当回避; 负责清点该事项之表决投票的股东代表不应由该关联股东或其代表出任。如有特殊情况关联股东无法回避时, 公司在征得中国证监会派出机构的同意后, 可以按正常程序进行表决。

股东大会审议有关关联交易事项, 关联股东的回避和表决程序如下:

(一) 股东大会审议的事项与某股东有关联关系, 该股东应当在股东大会召开之前向公司董事会披露其关联关系;

(二) 股东大会在审议有关关联交易事项时, 大会主持人宣布有关关联关系的股东, 并解释和说明关联股东与关联交易事项的关联关系;

(三) 大会主持人宣布关联股东回避, 由非关联股东对关联交易事项进行审议、表决;

(四) 关联事项形成决议, 必须由出席会议的非关联股东有表决权股份数的半数以上通过;

(五) 关联股东未就关联事项按上述程序进行关联关系披露或回避, 涉及该关联事项的决议归于无效。

## **2、在公司《独立董事制度》中, 关于关联交易做了如下规定**

“重大关联交易（指公司拟与关联人达成的总额高于300万元或高于公司最近经审计净资产值的5%的关联交易）应由独立董事认可后，提交董事会讨论；独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据。

“独立董事行使以上职权应当取得全体独立董事的二分之一以上同意。”

“独立董事认为可能损害中小股东权益的事项，应当向董事会或股东大会发表独立意见。独立董事就上述事项应当发表以下几类意见之一：同意；保留意见及其理由；反对意见及其理由；无法发表意见及其障碍。如有有关事项属于需要披露的事项，公司应当将独立董事的意见予以公告，独立董事出现意见分歧无法达成一致时，董事会应将各独立董事的意见分别披露。”

## **（六）公司关联交易决策程序规定履行情况及独立董事意见**

公司最近三年又一期发生的关联交易均已履行了相关程序。

本公司独立董事就报告期内的重大关联交发表了独立意见，认为：“我们认为公司目前的生产、采购、销售和研发独立于控股股东。对于报告期内的重大关联交易，遵循了公司有关关联交易的制度规定，履行了法定程序，程序合规，定价和执行体现了公允性。未损害公司及中小股东的利益。”

## **（七）减少关联交易的措施**

1、自本公司成立以来，在办理集团公司钢结构专业承包壹级资质证书变更到本公司期间，为确保业务的正常开展，存在集团公司承揽部分工程并将其中的生产加工部分交由本公司定作的情况。自2003年9月该资质证书变更到本公司名下后，集团公司不再承揽新的工程合同，本公司也未再与集团公司签订新的钢结构产品加工承揽合同书。

2、公司在关联交易中签订了完善的关联交易协议，协议中的规定条款确保了关联交易定价的公平。

3、公司在《公司章程》（草案）中制定了完善的关联交易决策程序，以保证未来可能发生的关联交易的公平合理性。公司严格按照国家有关法律法规的规定，实行关联股东回避制度，根据公开、公平、公正的原则规范关联交易。

4、公司设立以来，集团公司不存在垄断公司业务渠道或干涉公司的业务经营的行为。

## （八）其他减少和避免关联交易的措施

由于公司在业务、机构、资产、人员以及财务上均独立于各关联方，不存在因依赖各关联方而发生关联交易的情况。公司设立以来与各关联方发生的关联交易均按公开、公平、公正的市场原则进行，保证双方的合法权益不受侵犯。关联交易事项的履行履行了法定程序，关联董事和关联股东在董事会和股东大会表决时严格执行了回避制度，独立董事对关联交易发表了明确意见。

对于正常的、有利于公司发展的关联交易，公司将遵循公开、公平、公正的市场原则，严格按照《公司章程》、《独立董事工作制度》等的规定，认真履行关联交易决策程序，确保交易的公允，并对关联交易予以充分及时披露。

## （九）中介机构对关联交易问题所发表的意见

### 1、本公司律师对关联交易的意见

本公司的律师意见：经本所律师审查，发行人与关联方之间的关联交易均履行了必要的法律程序，定价合理，未损害公司及其他股东的合法权益。

经本所律师审查，发行人的上述关联交易中，部分关联交易的一方为发行人的股东；发行人在进行内部审议相关议案时，关联股东皆进行了回避，所涉议案均由其他股东以所持表决权的100%通过；关联交易价格以评估价或市场价为准，未损害发行人的合法权益；发行人的上述行为有效地保护了其他股东的利益。

发行人在其公司章程及其他内部规定中明确规定了关联交易公允决策的程序，该等规定有利于保护发行人中小股东的利益。

## 2、保荐人（主承销商）对关联交易的意见

本次发行的保荐人（主承销商）经对本公司关联方、关联关系、关联交易的调查，认为：发行人的招股说明书对公司的关联方、关联关系、关联交易均作了充分的披露；发行人关联交易符合市场交易的公允性原则，不存在损害公司及中小股东利益的情形，关联交易决策程序是合法有效的。

## 第八章 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员

### 一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介

公司 2004 年第三次临时股东大会换届选举了第二届董事、监事，本届董事、监事的提名人均为集团公司，任期为三年，自 2004 年 12 月至 2007 年 12 月届满。

#### （一）董事会成员（9 人）

**1、郭明明先生：**中国国籍，无境外居留权，男，45 岁，大专，高级工程师、高级经济师，中国钢结构协会第四届理事会副会长，浙江省第九、十届人大代表。郭明明先生具有二十多年丰富的钢结构行业企业生产经营管理经验，1993 年荣获浙江省科技进步三等奖，1997 年荣获浙江省第三届经营管理大师、浙江省优秀乡镇企业家、浙江省星火明星企业家称号，上海市科技进步三等奖，1998 年被农业部授予全国优秀乡镇企业厂长（经理、董事长）称号，1999 年荣获浙江省科学技术进步奖优秀奖、浙江省建材科技进步一等奖，2002 年被评为浙江省建材行业优秀企业家，2004 年被评为浙江省优秀建筑业企业经理、浙江省建材行业优秀企业家称号。曾任萧山市第二建筑工程公司预算管理员、技术经理，东南集团董事长兼总经理，现任本公司董事长、党委书记、集团公司董事。

**2、徐春祥先生：**中国国籍，无境外居留权，男，45 岁，大专，工程师、高级经济师、国家一级项目经理。徐春祥先生长期从事钢结构行业企业的生产及其工艺技术管理，具有丰富的企业管理经验和较高的专业技术水平及经营决策能力。1993 年分别荣获浙江省和杭州市科技进步三等奖，1998 年荣获杭州市科学技术进步奖星火三等奖，1999 年获浙江省建材科技进步一等奖，2000 年获浙江省人民政府颁发的科学技术进步奖优秀奖。曾在萧山蜗轮箱厂、东南集团工作，历任质管科长、生产科科长、副总经理，现任本公司董事兼总经理。

**3、陈传贤先生：**中国国籍，无境外居留权，男，45 岁，大专。陈传贤先生长期从事营销管理，主持开发了大量较有影响力的钢结构工程项目，具有丰富的工程项目市场开发经验，1999 年获浙江省建材科技进步一等奖和浙江省科技进

步优秀奖。历任东南集团业务科长，副总经理，现任本公司董事兼副总经理、集团公司董事、天津东南董事长兼总经理。

**4、周观根先生：**中国国籍，无境外居留权，男，40岁，大学，高级工程师，一级建造师，中国土木工程学会一桥梁及结构工程分会第六届空间结构委员会委员，第二届中国钢结构协会专家委员会副主任委员，建设部建筑金属应用技术专家委员会委员。周观根先生长期从事钢结构专业的技术研发和设计工作，2000年获第四届杭州市青年科技奖，2001年12月被评为1999—2000年年度杭州市优秀科技工作者，2002年12月主持的四川丰田汽车有限公司螺栓球节点网架联合厂房项目获2002年度中国建筑工程鲁班奖，2003年11月主持的河南南阳鸭河口电厂干煤棚工程获第三届詹天佑奖，2004年参与的悬索挑棚钢屋盖施工新技术研发获得浙江省科学技术进步奖三等奖，参与的网壳结构折叠展开式整体提升施工技术及应用科研成果获得浙江省科技进步三等奖。曾在杭州东南网架厂、东南集团工作，历任技术员、技术部经理、设计院院长和总工程师，现任本公司董事兼副总经理、设计院院长、总工程师、五羊公司董事长兼总经理。

**5、张桂法先生：**中国国籍，无境外居留权，男，36岁，大专，工程师，一级项目经理。张桂法先生长期从事工程项目质量检验检测管理工作和大型重点项目管理工作，曾担任中国（深圳）高新技术交易会展馆、广东现代国际展览中心等著名工程项目经理，曾参与起草中华人民共和国建筑工业行业标准《钢网架焊缝超声波探伤及质量分级法》（JG/T3034.2-1996）。曾任东南集团质检员、质检科长，现任本公司董事兼质管部经理。

**6、施永夫先生：**中国国籍，无境外居留权，男，40岁，高中，助理工程师。曾在杭州东南网架厂、东南集团工作，历任现场安装管理工作、焊接车间主任、生产品安装管理、生产科长，现任本公司董事兼生产部经理。

**7、罗尧治先生：**中国国籍，无境外居留权，男，40岁，博士，教授，博士生导师，浙江大学空间结构研究中心常务副主任、中国空间结构学术委员会委员、杭州结构与地基处理研究会理事、大跨度结构专业委员会主任、《空间结构》杂志编委。罗尧治先生主要从事空间结构的的教学、科研、开发、工程设计工作，研

究方向为大跨度空间结构、空间钢结构和结构 CAD 技术。曾主持承担国家自然科学基金课题 2 项,浙江省十五重大科技攻关项目 1 项,获国家科技进步三等奖、国家教委科技进步一等奖、詹天佑土木工程大奖、全国优秀建筑结构设计一等奖、浙江大学竺可桢奖、第一届中国空间结构杰出青年、浙江省青年科技奖、浙江省有突出贡献中青年科技人员等荣誉。现任本公司独立董事。

**8、潘亚岚女士:**中国国籍,无境外居留权,女,41岁,硕士,注册会计师,教授,浙江省国际税收研究会理事、浙江省总会计师协会理事、税务筹划专业委员会副主任。曾主持或参与国家税务总局、浙江省国税局、信息产业部涉税课题研究,在核心期刊发表论文 20 多篇。1987 年 8 月起至今,在杭州电子科技大学工作,担任杭州电子科技大学金融研究所副所长、会计学硕士研究生导师,本公司独立董事。

**9、王潍东先生:**中国国籍,无境外居留权,男,47岁,教授。长期从事经济管理和人力资源管理领域的教学与研究,拥有较丰富的企业管理与运作经验。曾在吉林工学院、北京理工大学任教,曾任海南中大国际租赁公司总经理、建行云南省信托公司驻京办事处负责人,现任北京中博大投资顾问有限公司总经理、北京北理国科臭氧应用技术有限公司董事长,本公司独立董事。

## (二) 监事会成员 (3 人)

**1、殷建木先生:**中国国籍,无境外居留权,男,38岁,大专,助理工程师。曾在杭州东南网架厂、东南集团工作,曾任东南集团办公室主任。现任东南房产董事长兼总经理、浙江萧山医院董事长、本公司监事会召集人。

**2、周素英女士:**中国国籍,无境外居留权,女,44岁,高中,助理工程师。曾在东南集团技术部、业务部工作,1998年8月至今,在集团公司计划部工作,现任本公司监事兼计划部经理。

**3、严永忠先生:**中国国籍,无境外居留权,男,34岁,大专学历,工程师。曾经主持翻样南海观音、台州电厂等大型、异形网架工程,曾经设计宁波雅戈尔公司厂房、上海大众公司厂房等的工业厂房网架工程与深圳高交会、广东现代会

展中心等展馆工程、萧山临浦体育馆、台州文体中心、洛阳体育馆等等体育馆工程。曾在东南集团任设计师职务，现任本公司监事兼设计院一所所长。

### **（三）高级管理人员（5人）**

1、徐春祥先生：总经理，见本章董事简历部分。

2、陈传贤先生：副总经理，见本章董事简历部分。

3、周观根先生：副总经理，见本章董事简历部分。

4、何月珍女士：中国国籍，无境外居留权，女，43岁，大学，会计师。曾任集团公司董事、财务部经理，现任本公司财务总监、集团公司监事。

5、于伟君先生：中国国籍，无境外居留权，男，38岁，大学，经济师。90年7月至93年8月，在杭州齿轮箱集团公司粉末冶金研究所工作，任经营管理职务；93年8月至98年9月，在浙江金马集团金马期货公司工作，任出市代表及业务部经理职务；98年9月至2000年8月，在浙江中财集团工作，任证券投资及业务管理职务。2000年8月至2001年12月，在集团公司从事股份制改制工作。现任本公司董事会秘书。

### **（四）核心技术人员（6人）**

1、周观根先生：见本章董事简历部分。

2、方建坤先生：中国国籍，无境外居留权，男，35岁，大学，工程师，一级项目经理。方建坤先生主要从事钢结构、网架设计工作，包括深圳机场、广东人民体育场看台、东莞体育中心、上海大众汽车厂房、西安城运体育馆、珠海国际航空航天博览会展馆、大庆体育馆、雅戈尔会展中心、义乌国际会展中心、杭州大剧院等钢结构工程项目。曾任东南集团技术部副经理，设计院副院长，现任本公司设计院副院长。

3、刘扬先生：中国国籍，无境外居留权，男，37岁，大学，工程师，一级



注册结构工程师，国家注册造价工程师，国家注册质量工程师。设计的主要钢结构工程包括北京西客站站台无柱雨棚、成都国际展览中心、酒泉富康家具大世界、嘉兴会展中心报告厅、杭州北景圆公交首末站、杭州时代之春大门、滁州火车站人行天桥等钢结构工程项目。94年7月至04年2月，在太原铁路建设集团任工程科科长，现在本公司任技术中心副主任。

**4、徐健先生：**中国国籍，无境外居留权，男，32岁，大学，工程师。徐健先生主要从事钢结构、网架设计工作，曾经主持设计了上海大众汽车公司家轿车间钢结构工程、上海大学体育中心钢结构工程，参与设计浙江黄龙体育中心主体育场屋面工程、山东冠州股份公司38米高钢结构工程、吉利集团厂房钢结构工程、安徽烟草公司钢结构工程等，负责主持设计中国电影博物馆、厦门气象局雷达科普观景楼、西湖文化广场、大连奥美耐火材料厂综合楼、萧山国税局等高层钢结构工程的深化设计及设计工作。1998年7月至2001年12月，在集团公司技术部任科员职务，现任公司设计院二所所长。

**5、何挺先生：**中国国籍，无境外居留权，男，32岁，大专，工程师，中级职称。何挺先生拥有多项科技成果并拥有2项职务发明创造，曾设计的工程项目有西安咸阳机场扩建工程、东莞国际会展中心、顺德乐从国际家具博览中心、深圳高交会馆、广州国际会展中心、广州新白云机场等钢结构工程项目。主要成果及获得的奖项有空心管结构的工艺制定，原钢板焊接等。1997年7月至2001年12月，在集团公司工作任技术部副所长。现任本公司设计院三所所长。

**6、严永忠先生：**见本章监事简历部分。

## 二、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员在本公司持股情况

本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股增减变动情况如下表所示。

(数量单位：万股；比例单位：%)

序号	姓名	2003 年末		2004 年末		2005 年末		2006 年末	
		数量	比例	数量	比例	数量	比例	数量	比例
1	郭明明					1422.09	9.48	1422.09	9.48
2	徐春祥	600	4	600	4	600	4	600	4
3	陈传贤	600	4	600	4	600	4	600	4
4	周观根	600	4	600	4	600	4	600	4
5	郭林林	600	4	600	4	600	4	600	4
8	殷建木	600	4	600	4	600	4	600	4
9	何月珍					302.93	2.02	302.93	2.02
10	方建坤					188.48	1.25	188.48	1.25
11	徐建荣					67.30	0.45	67.30	0.45
12	郭汉钧					67.30	0.45	67.30	0.45
7	施永夫					67.30	0.45	67.30	0.45
6	张桂法					67.30	0.45	67.30	0.45
13	周志良					67.30	0.45	67.30	0.45

说明：上述人员 2003 年和 2005 年股份变化是由于 2003 年 12 月公司增资扩股和 2005 年 3 月股份公司成立满三年后发起人法人股东出售股权给本公司部分董事、高级管理人员、核心技术人员所致。详细内容见本招股说明书第五章发行人基本情况之“发行人股本结构的形成及变化情况”相关内容。

截止招股说明书签署日，上述人员所持的本公司股份无质押和冻结情况。

公司的控股股东浙江东南网架集团有限公司持有本公司 65% 的股份，集团公司的股东通过持有集团公司的股份从而间接持有本公司的股份，集团公司股东的持股增减变动情况如下表所示：

(数量单位：万股；比例单位：%)

姓名	2003 年末		2004 年末		2005 年末		2006 年末	
	数量	比例	数量	比例	数量	比例	数量	比例
郭明明	3,596.30	71.93	2,819.66	56.40	2,819.66	56.40	2,819.66	56.40
陈传贤			349.55	6.99	349.55	6.99	349.55	6.99
徐春祥			286.07	5.72	286.07	5.72	286.07	5.72
周观根			286.07	5.72	286.07	5.72	286.07	5.72
郭林林			286.07	5.72	286.07	5.72	286.07	5.72

何月珍	1,403.70	28.07	286.07	5.72	286.07	5.72	286.07	5.72
殷建木			190.66	3.82	190.66	3.82	190.66	3.82
方建坤			178.00	3.56	178.00	3.56	178.00	3.56
徐建荣			63.57	1.27	63.57	1.27	63.57	1.27
郭汉钧			63.57	1.27	63.57	1.27	63.57	1.27
施永夫			63.57	1.27	63.57	1.27	63.57	1.27
张桂法			63.57	1.27	63.57	1.27	63.57	1.27
周志良			63.57	1.27	63.57	1.27	63.57	1.27
<b>合 计</b>	<b>5,000.00</b>	<b>100.00</b>	<b>5,000.00</b>	<b>100.00</b>	<b>5,000.00</b>	<b>100.00</b>	<b>5,000.00</b>	<b>100.00</b>

集团公司的股东郭明明等 13 名自然人中，除郭明明与郭林林为兄弟关系外，其他自然人之间不存在任何三代以内的亲属关系。

截止招股说明书签署日，上述人员所持的集团公司股份无质押和冻结情况。

### 三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的其他对外投资情况

姓名	在本公司任职	关联企业名称	在关联企业持股数量	在关联企业持股比例
郭明明	董事长	集团公司	2819.66 万股	56.40%
徐春祥	董事、总经理	集团公司	286.07 万股	5.72%
陈传贤	董事、副总经理	集团公司	349.55 万股	6.99%
周观根	董事、副总经理、 核心技术人员	集团公司	286.07 万股	5.72%
张桂法	董事	集团公司	63.57 万股	1.27%
施永夫	董事	集团公司	63.57 万股	1.27%
殷建木	监事会召集人	集团公司	190.66 万股	3.82%
何月珍	财务总监	集团公司	286.07 万股	5.72%
方建坤	核心技术人员	集团公司	178 万股	3.56%

本公司上述董事、监事、高级管理人员和核心技术人员的其他对外投资情况与本公司不存在利益冲突。除上述列明的投资情况外，本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员无其他对外投资。

## 四、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员 2006 年度收入情况

除监事殷建木在本公司关联方领取薪酬以及独立董事在本公司领取津贴外，本公司其他董事、监事、高级管理人员及核心技术人员均在本公司领取薪酬，上述人员 2006 年的薪酬情况，如下表所示：

姓名	职务	领薪单位	2006 年度薪酬
郭明明	董事长	本公司	8.5 万元
徐春祥	董事、总经理	本公司	7.2 万元
陈传贤	董事、副总经理	本公司	7.0 万元
周观根	董事、副总经理、核心技术人员	本公司	7.4 万元
张桂法	董事	本公司	6.2 万元
施永夫	董事	本公司	5.9 万元
罗尧治	独立董事	独立董事津贴	3.0 万元
潘亚岚	独立董事	独立董事津贴	3.0 万元
王潍东	独立董事	独立董事津贴	3.0 万元
殷建木	监事会召集人	浙江东南房地产开发有限公司	—
周素英	监事	本公司	3.6 万元
严永忠	监事、核心技术人员	本公司	4.4 万元
何月珍	财务总监	本公司	7.0 万元
于伟君	董事会秘书	本公司	3.7 万元
方建坤	核心技术人员	本公司	6.7 万元
刘杨	核心技术人员	本公司	4.1 万元
徐健	核心技术人员	本公司	4.2 万元
何挺	核心技术人员	本公司	4.2 万元

本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员除领取薪酬外，未在发行人及其关联企业享受其他待遇和退休金计划等。

## 五、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的兼职情况

姓名	本公司任职	兼职情况	兼职单位与本公司关联关系
郭明明	董事长	集团公司董事	控股股东

陈传贤	董事、副总经理	集团公司董事、天津东南钢结构有限公司董事长兼总经理	控股股东子公司
周观根	董事、副总经理	广州五羊钢结构有限公司董事长兼总经理	子公司
殷建木	监事会召集人	浙江东南房地产开发有限公司董事长兼总经理、浙江萧山医院、东南国贸董事长	同受控股股东控制
何月珍	财务总监	集团公司监事	控股股东

本公司其他董事、监事、高级管理人员及核心技术人员未有在其他单位兼职的情况。

## 六、公司董事、监事和高管近三年的变动情况

2003年9月5日公司第一届董事会第六次会议中，徐春祥辞去董事长，选举郭明明为董事长。

因第一届董事会和监事会任期届满，2004年12月28日公司2004年第三次临时股东大会对公司董事会和监事会进行了换届选择，增选三名独立董事，何月珍不再担任董事。

2005年2月1日公司第二届董事会第二次会议聘任陈传贤、周观根为副总经理，上任副总经理郭林林任期届满不再聘任。

除了2003年9月公司董事长由徐春祥变更为郭明明、2005年2月副总经理由陈传贤、郭林林变更为陈传贤、周观根以外，近三年公司的核心管理层和技术负责人没有发生其他变化。

## 七、其他需说明的情况

1、本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员之间不存在配偶关系、三代以内直系和旁系亲属关系。

2、本公司与董事、监事、高级管理人员和核心技术人员签定了服务合同，对上述人员履行诚信义务、保守商业秘密进行了规定。

本公司与董事、监事、高级管理人员及核心技术人员未签定认股权协议、借款协议、担保协议等其他协议。

3、本公司董事、监事、高级管理人员均符合法律法规规定的任职资格。

4、本公司董事、监事、高级管理人员所持股份锁定的情况及契约性安排。

本公司董事、监事、高级管理人员做出的关于股份锁定的承诺见第五章“发行人基本情况”之“十发行人股本情况”。

## 第九章 公司治理结构

### 一、公司法人治理制度的建立健全及运行情况

2001年12月20日，公司召开的创立大会审议通过了《公司章程》，选举产生了公司第一届董事会和监事会成员。同日，公司一届一次董事会和一届一次监事会分别审议通过了《董事会议事规则》和《监事会议事规则》。

2002年2月8日，公司召开的2002年第一次临时股东大会审议通过了《股东大会议事规则》和《公司治理纲要》。

2004年3月31日，公司召开的2003年度股东大会审议通过了《关于修改公司〈股东大会议事规则〉的议案》、《关于修改公司〈董事会议事规则〉的议案》和《关于修改公司〈监事会议事规则〉的议案》。

2004年12月28日，公司召开的2004年第三次临时股东大会审议通过了《关于修改公司章程的议案》和《独立董事制度》。

2005年3月8日，公司召开的2004年度股东大会审议通过了《关于修改公司章程的议案》、《信息披露制度》及为公司向社会公开发行股票需要而制定《浙江东南网架股份有限公司章程（草案）》。

2006年3月23日，公司召开的2005年度股东大会审议通过了《关于修改公司章程的议案》、《关于修改公司章程草案的议案》、《关于修改公司〈股东大会议事规则〉的议案》、《关于修改公司〈董事会议事规则〉的议案》、《关于修改公司〈监事会议事规则〉的议案》、《关于修改公司〈独立董事制度细则〉的议案》。

2006年7月20日，公司召开的二届八次董事会审议通过了《募集资金专项存储及使用管理制度》和《董事会秘书工作细则》。

#### （一）股东大会制度的建立健全及运行情况

##### 1、股东的权利和义务

根据《公司章程》第二十九条的规定，公司股东享有下列权利：

- (1) 依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；
- (2) 依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；
- (3) 对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；
- (4) 依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；
- (5) 查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；
- (6) 公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；
- (7) 对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；
- (8) 法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权利。

根据《公司章程》第三十四条、第三十五条的规定，公司股东承担下列业务：

- (1) 遵守法律、行政法规和本章程；
- (2) 依其所认购的股份和入股方式缴纳股金；
- (3) 除法律、法规规定的情形外，不得退股；
- (4) 不得滥用股东权利损害公司或者其他股东的利益；不得滥用公司法人独立地位和股东有限责任损害公司债权人的利益；公司股东滥用股东权利给公司或者其他股东造成损失的，应当依法承担赔偿责任。公司股东滥用公司法人独立地位和股东有限责任，逃避债务，严重损害公司债权人利益的，应当对公司债务承担连带责任。
- (5) 法律、行政法规及本章程规定应当承担的其他义务。



(6) 持有公司 5%以上有表决权股份的股东，将其持有的股份进行质押的，应当自该事实发生当日，向公司作出书面报告。

## 2、股东大会的职权

《公司章程》第三十七条规定股东大会是公司的权利机构，依法行使下列职权：

- (1) 决定公司的经营方针和投资计划；
- (2) 选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；
- (3) 审议批准董事会的报告；
- (4) 审议批准监事会报告；
- (5) 审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；
- (6) 审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- (7) 对公司增加或者减少注册资本作出决议；
- (8) 对发行公司债券作出决议；
- (9) 对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；
- (10) 修改本章程；
- (11) 对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；
- (12) 审议批准第三十八条规定的担保事项；
- (13) 审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产 30%的事项；
- (14) 审议批准变更募集资金用途事项；
- (15) 审议股权激励计划；
- (16) 审议法律、行政法规、部门规章或本章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

《公司章程》第三十八条公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过。

(1) 本公司及本公司控股子公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计净资产的 50%以后提供的任何担保；

(2) 公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计总资产的 30%以后

提供的任何担保；

- (3) 为资产负债率超过 70%的担保对象提供的担保；
- (4) 单笔担保额超过最近一期经审计净资产 10%的担保；
- (5) 对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。

### 3、股东大会议事规则

召集人应当在年度股东大会召开 20 日前以公告方式通知各股东，临时股东大会应当于会议召开 15 日前以公告方式通知各股东。股东大会通知中应当列明会议时间、地点，并确定股权登记日。股权登记日与会议日期之间的间隔应当不多于 7 个工作日。股权登记日一旦确认，不得变更。发出股东大会通知后，无正当理由，股东大会不得延期或取消，股东大会通知中列明的提案不得取消。一旦出现延期或取消的情形，召集人应当在原定召开日前至少 2 个工作日公告并说明原因。

公司应当在公司住所地或公司章程规定的地点召开股东大会。股东大会应当设置会场，以现场会议形式召开。公司可以采用安全、经济、便捷的网络或其他方式为股东参加股东大会提供便利。股东通过上述方式参加股东大会的，视为出席。股东可以亲自出席股东大会并行使表决权，也可以委托他人代为出席和在授权范围内行使表决权。

股东与股东大会拟审议事项有关联关系时，应当回避表决，其所持有表决权的股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。公司持有自己的股份没有表决权，且该部分股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。股东大会就选举董事、监事进行表决时，根据公司章程的规定或者股东大会的决议，可以实行累积投票制。

股东大会对提案进行表决前，应当推举两名股东代表参加计票和监票。审议事项与股东有关联关系的，相关股东及代理人不得参加计票、监票。股东大会对提案进行表决时，应当由律师、股东代表与监事代表共同负责计票、监票。通过网络或其他方式投票的公司股东或其代理人，有权通过相应的投票系统查验自己的投票结果。

《公司章程》规定股东大会分为年度股东大会和临时股东大会，股东以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。股东大会决议分为普通决议和特别决议。股东大会作出普通决议，应当由参加股东大会投票表决的股东所持表决权的过半数以上通过。股东大会作出特别决议，应当由参加股东大会投票表决的股东所持表决权的三分之二以上通过。

## （二）董事会制度的建立健全及运行情况

公司制定了《董事会议事规则》，董事会规范运作，董事严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使自己的权利。

### 1、董事会构成

公司董事会对股东大会负责。董事会由 9 名董事组成，其中独立董事 3 名。公司董事会设董事长 1 名。

### 2、董事会职权

- （1）召集股东大会，并向股东大会报告工作；
- （2）执行股东大会的决议；
- （3）决定公司的经营计划和投资方案；
- （4）制订公司的年度财务预算方案、决算方案；
- （5）制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- （6）制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；
- （7）拟订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；
- （8）在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；
- （9）决定公司内部管理机构的设置；
- （10）聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；

- (11) 制订公司的基本管理制度；
- (12) 制订本章程的修改方案；
- (13) 管理公司信息披露事项；
- (14) 向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；
- (15) 听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；
- (16) 法律、行政法规、部门规章或本章程授予的其他职权

### **3、董事会议事规则**

《公司章程》规定董事会会议分为定期会议和临时会议。董事会每年度至少召开两次董事会。董事会会议应当由董事本人出席，董事因故不能出席的，可以书面委托其他董事代为出席。董事会会议应有过半数的董事出席方可举行。董事会作出决议，必须经全体董事的过半数通过。董事会决议的表决，实行一人一票。

## **(三) 监事会制度的建立健全及运行情况**

公司制定了《监事会议事规则》，监事会规范运作，监事严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使自己的权利。

### **1、监事会构成**

公司设监事会，监事会由 3 名监事组成，设监事会召集人 1 名。监事会 2 名成员由股东代表担任，并由股东大会选举产生，另 1 名成员由职工代表担任并由公司职工选举产生。

### **2、监事会职权**

- (1) 应当对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；
- (2) 检查公司财务；
- (3) 对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、本章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；

(4) 当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；

(5) 提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；

(6) 向股东大会提出提案；

(7) 依照《公司法》第一百五十二条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；

(8) 发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担。

### **3、监事会议事规则**

监事会每六个月至少召开一次会议。监事会会议应当由二分之一以上的监事出席方可举行。监事会议事方式分为现场出席开会方式和通讯方式。监事会作出决议，必须经全体监事的过半数通过。

## **(四) 独立董事制度的建立健全及运行情况**

经 2004 年 12 月 28 日公司 2004 年第三次临时股东大会表决通过，本公司聘请罗尧治先生、潘亚岚女士、王潍东先生为公司第二届董事会独立董事，其中潘亚岚女士为会计专业人士，独立董事占公司董事总人数的三分之一。

为充分发挥独立董事的作用，独立董事除具有《公司法》和其他法律、法规赋予董事的职权外，还享有以下特别职权：重大关联交易（指上市公司拟与关联人达成的总额高于 300 万元或高于上市公司最近经审计净资产值的 5% 的关联交易）应由独立董事认可后，提交董事会讨论，独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据；向董事会提议聘用或解聘会计师事务所；向董事会提请召开临时股东大会；提议召开董事会。独立董事行使上述职权应当取得全体独立董事的二分之一以上同意。独立聘请外部审计机

构和咨询机构，独立董事行使该项职权应当取得全体独立董事的同意。

独立董事除履行上述职责外，还应当对以下事项向董事会或股东大会发表独立意见：提名、任免董事；聘任或解聘高级管理人员；公司董事、高级管理人员的薪酬；独立董事认为可能损害中小股东权益的事项；公司章程规定的其他事项。独立董事应当就上述事项发表以下几类意见之一：同意；保留意见及其理由；反对意见及其理由；无法发表意见及其障碍。

公司应当保证独立董事享有与其他董事同等的知情权。凡须经董事会决策的事项，公司必须按法定的时间提前通知独立董事并同时提供足够的资料，独立董事认为资料不充分的，可以要求补充。当2名或2名以上独立董事认为资料不充分或论证不明确时，可联名书面向董事会提出延期召开董事会会议或延期审议该事项，董事会应予以采纳。公司应提供独立董事履行职责所必需的工作条件。公司董事会秘书应积极为独立董事履行职责提供协助，如介绍情况、提供材料等。独立董事行使职权时，公司有关人员应当积极配合，不得拒绝、阻碍或隐瞒，不得干预其独立行使职权。独立董事聘请中介机构的费用及其他行使职权时所需的费用由公司承担。公司应当给予独立董事适当的津贴。

独立董事制度的建立，对公司完善治理结构、谨慎把握募集资金投资项目、公司经营管理、发展方向和战略选择都起到良好的作用。公司建立独立董事制度后，独立董事重点审查了公司的关联交易协议及其执行情况，并发表了独立的意见，详见本招股说明书第七章同业竞争和关联交易。

## **（五）董事会秘书的职责**

1、协调公司与投资者关系，接待投资者来访，回答投资者咨询，向投资者提供公司已披露的资料；

2、按照法定程序筹备董事会会议和股东大会，准备和提交拟审议的董事会和股东大会的文件；

3、参加董事会会议，制作会议记录并签字；

4、负责保管公司股东名册、董事名册、大股东及董事、监事、高级管理人员持有公司股票的资料，以及董事会、股东大会的会议文件和会议记录等；

5、促使董事会依法行使职权；在董事会拟作出的决议违反法律、法规、规章和公司章程时，应当提醒与会董事，并提请列席会议的监事就此发表意见；如果董事会坚持作出上述决议，董事会秘书应将有关监事和其个人的意见记载于会议记录上。

## **（六）专门委员会的设置情况**

本公司于 2005 年度董事会会议审议通过了《关于成立董事会专门委员会的决议》，同意设立战略与发展委员会、审计委员会。

## **二、 发行人近三年违法违规行**

发行人已依法建立健全股东大会、董事会、监事会、独立董事和董事会秘书制度，自成立至今，发行人及其董事、监事和高级管理人员严格按照《公司章程》和相关法律法规的规定开展经营，不存在违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况

## **三、 发行人近三年资金占用和对外担保情况**

发行人有严格的资金管理制度，不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用的情形。发行人的公司章程中已明确对外担保的审批权限和审议程序，不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行违规担保的情形。

## **四、 公司管理层对内部控制制度的自我评价**

公司管理层对内部控制制度合理性、完整性及有效性进行了评估，认为：“本公司的内部控制是合理的、完整的，经运行检验是可行和有效的，随着公司的发展壮大，公司将根据企业规模和经营环境的变化进一步完善企业内控制度，使其

更好地发挥在公司生产经营中的决策、参考、促进、监督、制约作用”。

## 五、 会计师对发行人内部控制制度的鉴证意见

为公司审计的浙江天健会计师事务所有限公司为本公司出具了浙天会审[2007]第 53 号《内部控制审核报告》，其结论意见如下：“我们认为，按照财政部颁发的《内部会计控制规范—基本规范（试行）》及相关具体规范标准的规定，贵公司 2006 年 12 月 31 日与会计报表相关的内部控制所有重大方面是有效的。



## 第十章 财务会计信息

浙江天健会计师事务所有限公司对本公司 2004 年度、2005 年度和 2006 年度的财务报表进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告（浙天会审[2007]第 50 号）。以下引用的财务会计信息，非经特别说明，均引自经浙江天健会计师事务所有限公司审计的公司财务会计报表。

本节的财务会计数据及有关分析反映了公司报告期内经审计的会计报表及有关附注的重要内容，投资者若欲详细了解本公司报告期内的财务会计信息，请阅读本招股说明书备查文件(二)“财务报表及审计报告”。

### 一、报告期经审计的财务报表主要数据

#### a) 资产负债表

资产（单位：元）	2006 年 12 月 31 日		2005 年 12 月 31 日		2004 年 12 月 31 日	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
货币资金	221,476,288.73	130,298,582.67	318,104,178.01	248,930,109.03	67,338,741.88	60,594,754.40
应收票据	14,060,000.00	12,760,000.00	2,890,000.00	2,890,000.00	-	-
应收账款	499,908,664.78	444,356,860.38	320,038,744.96	310,297,806.55	213,907,824.03	213,907,824.03
其他应收款	29,278,037.29	27,198,431.20	16,872,230.55	15,124,637.65	19,697,338.45	20,240,075.19
预付账款	91,681,406.63	64,975,938.48	38,121,539.72	36,606,278.45	10,958,182.02	9,178,731.78
存货	328,355,866.38	298,263,881.90	343,309,561.55	334,293,152.24	146,656,983.01	146,331,378.91
待摊费用			15,456.34			
<b>流动资产合计</b>	<b>1,184,760,263.81</b>	<b>977,853,694.63</b>	<b>1,039,351,711.13</b>	<b>948,141,983.92</b>	<b>458,559,069.39</b>	<b>450,252,764.31</b>
长期股权投资	308,218.56	129,570,692.99	347,565.61	109,212,522.57	11,560,187.66	91,780,889.66
<b>长期投资合计</b>	<b>308,218.56</b>	<b>129,570,692.99</b>	<b>347,565.61</b>	<b>109,212,522.57</b>	<b>11,560,187.66</b>	<b>91,780,889.66</b>
其中：合并价差	308,218.56		347,565.61		386,912.66	386,912.66
固定资产原价	503,098,327.26	335,335,734.89	392,015,628.22	307,965,844.56	303,609,315.66	231,174,814.04
减：累计折旧	78,881,049.86	61,567,400.87	47,751,640.65	39,751,855.82	24,868,119.90	22,298,399.60
固定资产净值	424,217,277.40	273,768,334.02	344,263,987.57	268,213,988.74	278,741,195.76	208,876,414.44
减：固定资产减值准备	397,232.00	397,232.00	397,232.00	397,232.00	397,232.00	397,232.00
固定资产净额	423,820,045.40	273,371,102.02	343,866,755.57	267,816,756.74	278,343,963.76	208,479,182.44
工程物质			726,000.00			
在建工程	35,583,362.45	26,853,434.66	104,716,902.29	49,244,384.75	7,403,780.76	7,323,388.96

<b>固定资产合计</b>	<b>459,403,407.85</b>	<b>300,224,536.68</b>	<b>449,309,657.86</b>	<b>317,061,141.49</b>	<b>285,747,744.52</b>	<b>215,802,571.40</b>
无形资产	40,942,884.98	40,912,115.75	267,098.35	267,098.35	12,053,893.67	
长期待摊费用					3,389,019.91	
<b>无形资产及其他资产合计</b>	<b>40,942,884.98</b>	<b>40,912,115.75</b>	<b>267,098.35</b>	<b>267,098.35</b>	<b>15,442,913.58</b>	
<b>资产总计</b>	<b>1,685,414,775.20</b>	<b>1,448,561,040.05</b>	<b>1,489,276,032.95</b>	<b>1,374,682,746.33</b>	<b>771,309,915.15</b>	<b>757,836,225.37</b>
短期借款	271,000,000.00	238,000,000.00	410,000,000.00	390,000,000.00	205,000,000.00	205,000,000.00
应付票据	127,035,000.00	115,555,000.00	231,451,073.87	229,546,073.87	27,000,000.00	27,000,000.00
应付账款	428,792,482.15	336,899,974.33	233,969,689.11	224,340,330.09	113,241,448.31	113,238,448.51
预收账款	149,551,409.53	138,203,136.38	89,354,199.16	83,909,764.81	79,203,882.22	78,823,882.22
应付工资			64,927.20		2,813,122.71	2,748,122.71
应付福利费	11,511,809.10	10,607,886.73	7,872,829.36	7,444,649.51	4,381,585.69	4,381,585.69
应付股利					-	-
应交税金	55,638,369.49	50,316,420.09	29,735,825.61	28,808,143.41	21,478,006.32	21,347,152.92
其他应交款	2,555,636.56	2,116,410.48	2,016,603.51	1,956,951.52	1,123,836.99	1,123,759.41
其他应付款	12,178,203.27	10,892,207.14	12,722,502.62	12,321,061.63	6,195,684.94	5,459,330.39
预提费用	748,303.38	690,839.88	786,238.00	762,430.00	276,020.00	276,020.00
一年内到期的长期负债	120,000,000.00	120,000,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00		
<b>流动负债合计</b>	<b>1,179,011,213.48</b>	<b>1,023,281,875.03</b>	<b>1,037,973,888.44</b>	<b>999,089,404.84</b>	<b>460,713,587.18</b>	<b>459,398,301.85</b>
长期借款	100,180,125.00	50,092,125.00	140,269,280.00	90,181,280.00	60,126,720.00	60,126,720.00
专项应付款					921,000.00	921,000.00
<b>长期负债合计</b>	<b>100,180,125.00</b>	<b>50,092,125.00</b>	<b>140,269,280.00</b>	<b>90,181,280.00</b>	<b>61,047,720.00</b>	<b>61,047,720.00</b>
<b>负债合计</b>	<b>1,279,191,338.48</b>	<b>1,073,374,000.03</b>	<b>1,178,243,168.44</b>	<b>1,089,270,684.84</b>	<b>521,761,307.18</b>	<b>520,446,021.85</b>
少数股东权益	30,685,294.92		26,323,610.88		12,070,632.62	
股本	150,000,000.00	150,000,000.00	150,000,000.00	150,000,000.00	150,000,000.00	150,000,000.00
资本公积	900,000.00	900,000.00	600,000.00	600,000.00	600,000.00	600,000.00
盈余公积	29,539,883.95	29,539,883.95	20,546,539.06	20,546,539.06	13,343,260.36	13,343,260.36
其中：法定公益金			6,848,846.35	6,848,846.35	4,447,753.45	4,447,753.45
未分配利润	195,098,257.85	194,747,156.07	113,562,714.57	114,265,522.43	73,534,714.99	73,446,943.16
<b>股东权益合计</b>	<b>375,538,141.80</b>	<b>375,187,040.02</b>	<b>284,709,253.63</b>	<b>285,412,061.49</b>	<b>237,477,975.35</b>	<b>237,390,203.52</b>
<b>负债及股东权益总计</b>	<b>1,685,414,775.20</b>	<b>1,448,561,040.05</b>	<b>1,489,276,032.95</b>	<b>1,374,682,746.33</b>	<b>771,309,915.15</b>	<b>757,836,225.37</b>

## b) 利润及利润分配表

项 目 (单位：元)	2006 年度		2005 年度		2004 年度	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司

一、主营业务收入	1,586,022,072.54	1,365,685,742.48	1,032,625,341.54	1,011,380,937.03	674,327,706.41	674,327,706.41
减：主营业务成本	1,301,908,318.61	1,119,346,730.76	848,076,251.34	836,660,693.75	539,157,630.58	539,157,630.58
主营业务税金及附加	15,106,822.02	13,649,627.05	12,205,127.58	11,806,316.62	7,553,877.22	7,553,877.22
二、主营业务利润	269,006,931.91	232,689,384.67	172,343,962.62	162,913,926.66	127,616,198.61	127,616,198.61
加：其他业务利润	5,402,270.00	4,694,310.05	2,054,462.59	1,889,769.04	1,076,098.69	1,096,098.69
减：营业费用	9,336,428.49	8,451,599.36	7,315,446.10	7,276,492.10	5,680,859.89	5,680,859.89
管理费用	83,600,507.85	68,059,343.68	64,930,909.11	53,811,652.82	44,745,281.81	44,842,668.04
财务费用	40,293,763.56	34,219,705.89	25,688,575.96	24,870,563.65	5,550,203.97	5,560,589.57
三、营业利润	141,178,502.01	126,653,045.79	76,463,494.04	78,844,987.13	72,715,951.63	72,628,179.80
加：投资收益	-70,485.59	6,948,970.42	60,800.38	-2,580,749.22	-6,557.84	-6,557.84
补贴收入	210,000.00	210,000.00	100,000.00	100,000.00	327,125.00	327,125.00
营业外收入	458,633.06	455,008.61	136,524.53	126,209.35	20,300.00	20,300.00
减：营业外支出	2,021,810.33	1,521,757.16	1,860,793.22	1,803,144.93	2,426,205.51	2,426,205.51
四、利润总额	139,754,839.15	132,745,267.66	74,900,025.73	74,687,302.33	70,630,613.28	70,542,841.45
减：所得税	46,406,205.48	43,270,289.13	26,852,043.63	26,665,444.36	18,362,069.16	18,362,069.16
少数股东损益	2,819,745.50		816,703.82			
五、净利润	90,528,888.17	89,474,978.53	47,231,278.28	48,021,857.97	52,268,544.12	52,180,772.29
加：年初未分配利润	113,562,714.57	114,265,522.43	73,534,714.99	73,446,943.16	29,093,286.71	29,093,286.71
其他转入						
六、可供分配利润	204,091,602.74	203,740,500.96	120,765,993.27	121,468,801.13	81,361,830.83	81,274,059.00
减：提取法定盈余公积	8,993,344.89	8,993,344.89	4,802,185.80	4,802,185.80	5,218,077.23	5,218,077.23
提取法定公益金			2,401,092.90	2,401,092.90	2,609,038.61	2,609,038.61
七、可供股东分配的利润	195,098,257.85	194,747,156.07	113,562,714.57	114,265,522.43	73,534,714.99	73,446,943.16
减：应付普通股股利	-	-			-	-
八、未分配利润	195,098,257.85	194,747,156.07	113,562,714.57	114,265,522.43	73,534,714.99	73,446,943.16

## c) 现金流量表

单位：元

项 目	2006 年度		2005 年度		2004 年度	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
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	1,669,203,736.45	1,448,356,526.21	985,755,824.97	983,204,849.24	678,814,779.55	678,434,779.55
收到的其他与经营活动有关的现金	326,449,566.98	318,855,127.20	37,006,192.05	41,110,371.60	5,367,718.57	5,031,727.02
现金流入小计	1,995,653,303.43	1,767,211,653.41	1,022,762,017.02	1,024,315,220.84	684,182,498.12	683,466,506.57

购买商品、接受劳务支付的现金	1,363,744,330.26	1,192,826,043.57	758,812,208.95	765,080,091.49	530,745,864.39	530,297,007.36
支付给职工以及为职工支付的现金	58,402,368.46	46,285,544.27	41,919,305.94	38,092,854.68	22,052,701.10	22,052,701.10
支付的各项税费	103,202,940.85	96,906,797.16	49,444,452.25	48,508,869.40	64,961,371.50	64,961,371.50
支付的其他与经营活动有关的现金	307,624,939.73	295,198,230.33	145,936,554.96	143,488,494.79	56,993,208.12	57,178,731.92
<b>现金流出小计</b>	<b>1,832,974,579.30</b>	<b>1,631,216,615.33</b>	<b>996,112,522.10</b>	<b>995,170,310.36</b>	<b>674,753,145.11</b>	<b>674,489,811.88</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>162,678,724.13</b>	<b>135,995,038.08</b>	<b>26,649,494.92</b>	<b>29,144,910.48</b>	<b>9,429,353.01</b>	<b>8,976,694.69</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>						
收回投资所收到的现金			14,115,337.36	15,673,275.00		
其中：出售子公司所收到的现金			2,942,062.36	4,500,000.00		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额	320,265.27	316,846.47	2,037,686.93	1,971,679.95	797,220.00	25,000.00
收到的其他与投资活动有关的现金					307,125.00	307,125.00
<b>现金流入小计</b>	<b>320,265.27</b>	<b>316,846.47</b>	<b>16,153,024.29</b>	<b>17,644,954.95</b>	<b>1,104,345.00</b>	<b>332,125.00</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	77,527,560.91	52,448,533.19	172,575,426.57	118,139,589.75	131,916,656.51	117,359,400.45
投资所支付的现金		13,409,200.00		35,685,657.13	76,569,565.00	91,787,447.50
其中：购买子公司所支付的现金		13,409,200.00			65,396,290.00	65,396,290.00
<b>现金流出小计</b>	<b>77,527,560.91</b>	<b>65,857,733.19</b>	<b>172,575,426.57</b>	<b>153,825,246.88</b>	<b>208,486,221.51</b>	<b>209,146,847.95</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-77,207,295.64</b>	<b>-65,540,886.72</b>	<b>-156,422,402.28</b>	<b>-136,180,291.93</b>	<b>-207,381,876.51</b>	<b>-208,814,722.95</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>						
吸收投资所收到的现金	1,510,800.00		11,501,437.89		4,848,097.12	
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金	1,510,800.00		11,501,437.89		4,848,097.12	
取得借款所收到的现金	869,000,000.00	839,000,000.00	749,700,000.00	671,700,000.00	290,000,000.00	290,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金			3,500,000.00	3,500,000.00	655,725,000.00	655,625,000.00
<b>现金流入小计</b>	<b>870,510,800.00</b>	<b>839,000,000.00</b>	<b>764,701,437.89</b>	<b>675,200,000.00</b>	<b>950,573,097.12</b>	<b>945,625,000.00</b>
偿还债务所支付的现金	948,000,000.00	931,000,000.00	444,700,000.00	436,700,000.00	45,000,000.00	45,000,000.00
分配股利、利润或偿还利息所支付的现金	39,317,833.39	34,886,498.27	24,377,462.79	23,642,187.88	7,577,325.55	7,587,711.15
支付的其他与筹资活动有关的现金	3,500,000.00	3,500,000.00			681,205,961.70	681,105,961.70
<b>现金流出小计</b>	<b>990,817,833.39</b>	<b>969,386,498.27</b>	<b>469,077,462.79</b>	<b>460,342,187.88</b>	<b>733,783,287.25</b>	<b>733,693,672.85</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-120,307,033.39</b>	<b>-130,386,498.27</b>	<b>295,623,975.10</b>	<b>214,857,812.12</b>	<b>216,789,809.87</b>	<b>211,931,327.15</b>
<b>四、汇率变动对现金的影响额</b>	<b>-21,104.93</b>		<b>-18,555.57</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-34,856,709.83</b>	<b>-59,932,346.91</b>	<b>165,832,512.17</b>	<b>107,822,430.67</b>	<b>18,837,286.37</b>	<b>12,093,298.89</b>

## 二、 会计报表编制基准和合并报表范围及变化情况

### (一) 会计报表的编制基准

本公司执行《企业会计制度》及其补充规定。本报告所载财务会计信息已按《企业会计准则》和《企业会计制度》及其补充规定统一厘定，即假设报告期间已一致采用上述会计政策，以增加会计数据和财务资料的前后可比性。

### (二) 合并会计报表的编制方法以及合并报表范围和变化情况

#### 1、 合并会计报表的编制方法

母公司将其拥有过半数以上权益性资本的被投资单位，或虽不拥有其过半数以上的权益性资本但拥有实质控制权的被投资单位，纳入合并会计报表的合并范围。合并会计报表以母公司、纳入合并范围的子公司的会计报表和其他有关资料为依据，按照《合并会计报表暂行规定》编制而成。对合营企业，则按比例合并法予以合并。子公司的主要会计政策按照母公司统一选用的会计政策厘定，合并报表范围内各公司间的重大交易和资金往来等，在合并时抵销。

#### 2、 报告期内控股子公司情况

企业全称	业务性质	注册资本	经营范围	实际投资额	所占权益比例(%)
广州五羊钢结构有限公司	建筑钢结构业	RMB7,222.54 万	承担各类钢结构工程及安装销售建筑材料	RMB6,500.28 万	90.00
天津东南钢结构有限公司	建筑钢结构业	USD670.00 万	钢结构、网架及配套板材的设计、制造、安装	USD502.50 万	75.00
杭州高普建筑材料系统有限公司	工业制造业	USD60.00 万	金属屋面材料、建筑材料的加工和销售	USD36.00 万	60.00
浙江金钢钢结构质量检测有限公司	服务业	RMB500 万	钢结构质量检测	RMB450 万	90.00
浙江恒元物资贸易有限公司	商品流通业	RMB2000.00 万	金属材料、建筑材料、五金交电等的销售	RMB1600 万	80.00

#### 3、 报告期内持股比例或合并会计报表范围发生变更的情况说明：

**2004 年度：**

(1) 根据本公司与广州市建筑集团有限公司于 2004 年 10 月签订的《产权交易合同》和《产权交易补充合同》，并经 2004 年 10 月 13 日公司股东大会审议批准，同意本公司以评估价 65,322,000.00 元受让广州市建筑集团有限公司持有的广州五羊公司 90% 股权。本公司拥有该公司的实质控制权，股权转让基准日为 2004 年 6 月 10 日。本公司已于 2004 年 10-12 月全额支付股权受让款。本公司自 2004 年 11 月起将其纳入合并会计报表范围。广州五羊公司购买日相关财务数据如下：

单位：元

项 目	2004 年 10 月 31 日
流动资产	1,267,609.85
固定资产	56,637,055.00
无形资产及其他资产	15,588,300.00

(2) 控股子公司天津东南公司于 2004 年 8 月 30 日成立，该公司注册资本为 6,700,000.00 美元，其中本公司累计出资 502.50 万美元，占其实收资本的 75%。故自 2004 年起将该公司纳入合并会计报表范围。

(3) 控股子公司杭州高普公司于 2004 年 3 月 16 日成立，该公司注册资本为 600,000.00 美元。其中本公司累计出资 36.00 万美元，占其实收资本的 60%。故自 2004 年起将该公司纳入合并会计报表范围。

(4) 控股子公司浙江金钢钢结构质量检测有限公司（以下简称金钢检测公司）于 2004 年 8 月 3 日成立，该公司注册资本为人民币 5,000,000.00 元，其中本公司出资 4,500,000.00 元，占其注册资本的 90%。故自 2004 年起将该公司纳入合并会计报表范围。

### 2005 年度：

(1) 控股子公司浙江恒元物资贸易有限公司于 2005 年 9 月 6 日成立，该公司初始注册资本为人民币 5,080,000.00 元，其中本公司出资 2,590,800.00 元，占其注册资本的 51%。经过历次增资后，截至 2006 年 6 月 30 日，该公司注册资本为人民币 20,000,000.00 元，其中本公司累计出资 16,000,000.00 元，占其注册资本的 80%。故自该公司成立起将其纳入合并会计报表范围。

(2) 经公司董事会二届六次决议批准，公司于 2005 年 11 月 8 日与自然人徐志建签订了《股权转让协议》，约定将本公司所持的金钢检测公司 90% 的股权以 450 万元转让给自然人徐志建。公司已于 2005 年 12 月收到股权转让款，金钢检测公司已于 2005 年 12 月 28 日办妥工商变更登记手续。故自 2005 年 12 月起本公司不再将该公司纳入合并会计报表范围。金钢检测公司相关财务数据如下：

单位：元

项 目	2005 年 12 月 31 日	2004 年 12 月 31 日
流动资产	1,711,646.24	4,913,144.28
长期投资	0.00	0.00
固定资产	1,012,501.23	631,141.03
无形资产及其他资产		107,573.16
流动负债	259,131.45	651,858.47
所有者权益	4,888,725.08	5,000,000.00
项 目	2005 年度发生额	2004 年度发生额
主营业务收入	1,429,569.40	
主营业务利润	539,020.20	
利润总额	65,512.91	
所得税	176,787.83	
净利润	-111,274.92	

**2006 年度未发生持股比例或合并会计报表范围发生变更的情况。**

上述公司基本情况详见第五章“发行人基本情况”之“公司控股和参股公司的基本情况”的有关内容。

### 三、报告期内采用的主要会计政策和会计估计

#### (一) 会计准则和会计制度

执行企业会计准则和《企业会计制度》及其补充规定。

#### (二) 会计年度

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本报告所载财务信息的会计期间为 2004 年 1 月 1 日至 2006 年 12 月 31 日。

#### (三) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

#### **(四) 记账基础和计价原则**

以权责发生制为记账基础，以历史成本为计价原则。

#### **(五) 外币业务核算方法**

对发生的外币业务，采用当月 1 日中国人民银行公布的市场汇价（中间价）折合人民币记账。对各种外币账户的外币期末余额，按期末市场汇价（中间价）进行调整，发生的差额，与购建固定资产有关且在其达到预定可使用状态前的，计入有关固定资产的购建成本；与购建固定资产无关的属于筹建期间的计入长期待摊费用，属于生产经营期间的计入当期财务费用。

#### **(六) 现金等价物的确定标准**

现金等价物是指企业持有的期限短（一般是指从购买日起 3 个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

#### **(七) 短期投资核算方法**

1. 短期投资，按照取得时的投资成本扣除已宣告但尚未领取的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息入账。短期投资持有期间所享有并收到的现金股利或债券利息等收益不确认投资收益，作为冲减投资成本处理；出售短期投资所获得的价款减去出售的短期投资的账面价值以及未收到已记入应收项目的现金股利或债券利息等后的差额，作为投资收益或损失，计入当期损益。出售短期投资结转的投资成本，按加权平均法计算确定。

2. 期末短期投资按成本与市价孰低计量，市价低于成本的部分按单项投资计提跌价准备。

#### **(八) 坏账核算方法**



## 1. 采用备抵法核算坏账。

对应收款项（包括应收账款和其他应收款）按账龄分析法计提坏账准备。本公司根据债务单位的财务状况、现金流量等情况，确定具体提取比例为：账龄1年以内（含1年，以下类推）的，按其余额的5%计提；账龄1-2年的，按其余额的15%计提；账龄2-3年的，按其余额的35%计提；账龄3-4年的，按其余额的50%计提；账龄4-5年的，按其余额的80%计提；账龄5年以上的，按其余额的100%计提。

## 2. 坏账的确认标准为：

- (1) 债务人破产或者死亡，以其破产财产或者遗产清偿后，仍然无法收回；
- (2) 债务人逾期未履行其清偿义务，且具有明显特征表明无法收回。

对确实无法收回的应收款项，经批准后作为坏账损失，并冲销提取的坏账准备。

## (九) 存货核算方法

1. 存货包括在正常施工经营过程中为出售或耗用的材料、周转材料、低值易耗品等，或者处于施工过程中的未完工程施工成本。

2. 存货按实际成本计价。

购入并已验收入库原材料、周转材料按实际成本入账，发出原材料、周转材料采用加权平均法核算；在用的周转材料采用分期摊销法计入成本、费用；领用低值易耗品按一次摊销法摊销。

工程施工按实际发生的工程施工合同费用和确认的合同毛利核算，合同成本按与执行合同有关的实际成本（包括直接费用和间接费用）确认，合同毛利根据合同预计总毛利和工程项目各报告期末的完工进度来确认。工程结算核算根据工程施工合同的完工进度向业主开出工程价款结算单办理结算的价款。工程施工合同完工后，与该工程施工合同相关的“工程结算”与“工程施工”对冲结平。

3. 存货数量的盘存方法采用永续盘存制。

4. 由于存货遭受毁损、全部或部分陈旧过时和销售价格低于成本、工程合同预计总成本将超过合同预计总收入等原因造成的存货成本不可收回的部分，按单个存货项目的成本高于可变现净值的差额提取存货跌价准备；但对为工程施工而持有的材料等，如果用其施工的工程预计总成本低于工程合同总收入，则该材料仍然按成本计量，如果材料价格的下降表明工程总成本超过工程合同总收入，则该材料按可变现净值计量。

## (十) 长期投资核算方法

1. 长期股权投资，按取得时的实际成本作为初始投资成本。投资额占被投资单位有表决权资本总额 20%以下，或虽占 20%或 20%以上，但不具有重大影响的，按成本法核算；投资额占被投资单位有表决权资本总额 20%或 20%以上，或虽投资不足 20%但有重大影响的，采用权益法核算。

2. 股权投资差额，合同规定了投资期限的，按投资期限摊销。合同没有规定投资期限的，初始投资成本大于应享有被投资单位所有者权益份额的差额，按不超过 10 年的期限摊销；初始投资成本小于应享有被投资单位所有者权益份额的差额，按不低于 10 年的期限摊销。

3. 长期债权投资，以取得时的初始投资成本计价。债券投资的溢价或折价在债券存续期间内，按直线法予以摊销。债券投资按期计算应收利息，经调整债券投资溢价或折价摊销额后的金额，确认为当期投资收益；债券初始投资成本中包含的相关费用，如金额较大的，于债券购入后至到期前的期间内在确认相关债券利息收入时摊销，计入损益；其他债权投资按期计算应收利息，确认为当期投资收益。

4. 期末由于市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因，导致长期投资可收回金额低于账面价值，按单项投资可收回金额低于长期投资账面价值的差额提取长期投资减值准备。

## (十一) 委托贷款核算方法

1. 委托金融机构贷出的款项，按实际委托贷款的金额入账。
2. 委托贷款利息按期计提，计入损益；按期计提的利息到期不能收回的，停止计提利息，并冲回原已计提的利息。
3. 期末，按委托贷款本金与可收回金额孰低计量，对可收回金额低于委托贷款本金的差额，计提委托贷款减值准备。

## (十二) 固定资产及折旧核算方法

1. 固定资产是指同时具有以下特征的有形资产：(1)为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的；(2)使用年限超过一年；(3)单位价值较高。
2. 固定资产按取得时的成本入账。融资租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产的原账面价值与最低租赁付款额的现值中较低者，作为入账价值。
3. 固定资产折旧采用年限平均法。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用年限和预计净残值率（房屋建筑物为原值的4%、5%，其他固定资产为原值的3%、5%；固定资产装修不留残值；土地使用权规定使用年限高于相应的房屋、建筑物预计使用年限的影响金额，也作为净残值预留）确定折旧年限和年折旧率如下：

固定资产类别	折旧年限(年)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	20	4.75- 4.80
通用设备	5	19.00-19.40
专用设备	10	9.50- 9.70
运输工具	6	15.83-16.17
其他设备	5	19.00-19.40

4. 期末由于市价持续下跌、技术陈旧、损坏或长期闲置等原因，导致固定

资产可收回金额低于账面价值，按单项资产可收回金额低于固定资产账面价值的差额，提取固定资产减值准备。

### **(十三) 在建工程核算方法**

1. 在建工程按实际成本核算。
2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。尚未办理竣工结算的，先按估计价值转入固定资产，待确定实际价值后，再进行调整。
3. 期末，存在下列一项或若干项情况的，按单项资产可收回金额低于在建工程账面价值的差额，提取在建工程减值准备：
  - (1) 长期停建并且预计未来3年内不会重新开工；
  - (2) 项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性；
  - (3) 足以证明在建工程已经发生减值的其他情形。

### **(十四) 借款费用核算方法**

#### **1. 借款费用确认原则**

因购建固定资产借入专门借款而发生的利息、折价或溢价的摊销和汇兑差额，在符合资本化条件的情况下，予以资本化，计入该项资产的成本；其他借款利息、折价或溢价的摊销和汇兑差额，于发生当期确认为费用。因安排专门借款而发生的辅助费用，属于在所购建固定资产达到预定可使用状态之前发生的，在发生时予以资本化；其他辅助费用于发生当期确认为费用。若辅助费用的金额较小，于发生当期确认为费用。

#### **2. 借款费用资本化期间**

- (1) 开始资本化：当以下三个条件同时具备时，因专门借款而发生的利息、

折价或溢价的摊销和汇兑差额开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始。

(2) 暂停资本化：若固定资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，将其确认为当期费用，直至资产的购建活动重新开始。

(3) 停止资本化：当所购建的固定资产达到预定可使用状态时，停止其借款费用的资本化。

### 3. 借款费用资本化金额

在应予资本化的每一会计期间，利息的资本化金额为至当期末止购建固定资产累计支出加权平均数与资本化率的乘积；每期应摊销的折价或溢价金额作为利息的调整额，对资本化利率作相应的调整；汇兑差额的资本化金额为当期外币专门借款本金及利息所发生的汇兑差额。

## (十五) 无形资产核算方法

1. 无形资产按取得时的实际成本入账。
2. 无形资产自取得当月起在预计使用年限内分期平均摊销，计入损益。

如果预计使用年限超过了相关合同规定的受益年限或法律规定的有效年限，该无形资产的摊销年限按如下原则确定：(1) 合同规定受益年限但法律没有规定有效年限的，按合同规定的受益年限摊销；(2) 合同没有规定受益年限但法律规定有效年限的，按法律规定的有效年限摊销；(3) 合同规定了受益年限，法律也规定了有效年限的，按受益年限和有效年限两者之中较短者摊销。

合同没有规定受益年限，法律也没有规定有效年限的，摊销年限不超过 10 年。

如果预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资

产的账面价值全部转入当期管理费用。

3. 期末检查无形资产预计给公司带来未来经济利益的能力，按单项无形资产预计可收回金额低于其账面价值的差额，提取无形资产减值准备。

## **(十六) 长期待摊费用核算方法**

1. 长期待摊费用按实际支出入账，在费用项目的受益期内分期平均摊销。

2. 筹建期间发生的费用（除购建固定资产以外），先在长期待摊费用中归集，在开始生产经营当月一次计入损益。

## **(十七) 应付债券核算方法**

应付债券按实际收到的款项入账。债券溢价或折价，在债券的存续期间内按直线法于计提利息时摊销，并按借款费用的处理原则处理。

## **(十八) 收入确认原则**

### **1. 工程合同收入**

(1) 工程合同在一个会计年度内开始并完工的，在工程已完工，经竣工验收合格，收到价款或取得收取款项的证据时，确认合同收入；

(2) 工程合同的开始和完工分属不同的会计年度的，在合同总收入能够可靠计量、与合同相关的经济利益能够流入企业、在资产负债日合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定、为完成合同已经发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量时，按完工百分比法在资产负债表日确认合同收入。

合同完工进度的确定方法为已经完成的合同工作量占合同预计总工作量的比例。

(3) 如果工程合同的结果不能可靠地估计：合同成本能够收回的，工程合同收入根据能够收回的实际合同成本加以确认，合同成本在其发生的当期确认为工

程合同费用；合同成本不可能收回的，不能收回的金额在发生时立即作为工程合同费用，不确认收入。

## 2. 商品销售

在商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，公司不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，相关的收入已经收到或取得了收款的证据，并且与销售该商品有关的成本能够可靠地计量时，确认营业收入的实现。

## 3. 提供劳务

(1) 劳务在同一年度内开始并完成的，在劳务已经提供，收到价款或取得收取款项的证据时，确认劳务收入。

(2) 劳务的开始和完成分属不同的会计年度的，在劳务合同的总收入、劳务的完成程度能够可靠地确定，与交易相关的价款能够流入，已经发生的成本和为完成劳务将要发生的成本能够可靠地计量时，按完工百分比法确认劳务收入。

## 4. 让渡资产使用权

让渡无形资产（如商标权、专利权、专营权、软件、版权等）以及其他非现金资产的使用权而形成的使用费收入，按有关合同或协议规定的收费时间和方法计算确定。上述收入的确定并应同时满足：(1) 与交易相关的经济利益能够流入公司；(2) 收入的金额能够可靠地计量。

## (十九) 企业所得税的会计处理方法

企业所得税，采用应付税款法核算。

## (二十) 合并会计报表的编制方法

母公司将其拥有过半数以上权益性资本的被投资单位，或虽不拥有其过半数以上的权益性资本但拥有实质控制权的被投资单位，纳入合并会计报表的合并范围。合并会计报表以母公司、纳入合并范围的子公司的会计报表和其他有关资料

为依据，按照《合并会计报表暂行规定》编制而成。对合营企业，则按比例合并法予以合并。子公司的主要会计政策按照母公司统一选用的会计政策厘定，合并会计报表范围内各公司间的重大交易和资金往来等，在合并时抵销。

## **(二十一) 会计政策变更和会计估计变更说明**

1. 公司坏账准备按应收款项（包括应收账款和其他应收款）余额的账龄分析法计提，根据债务单位的财务状况、现金流量等情况，原确定提取比例为：账龄 1 年以内（含 1 年，以下类推）的，按其余额的 5% 计提；账龄 1-2 年的，按其余额的 15% 计提；账龄 2-3 年的，按其余额的 35% 计提；账龄 3 年以上的，按其余额的 100% 计提。2004 年 6 月 1 日，经公司董事会一届九次会议决议，鉴于公司承接大型工程项目增加，施工期及结算期延长，公司将坏账准备提取比例进行了修改，改为：账龄 1 年以内（含 1 年，以下类推）的，按其余额的 5% 计提；账龄 1-2 年的，按其余额的 15% 计提；账龄 2-3 年的，按其余额的 35% 计提；账龄 3-4 年的，按其余额的 50% 计提；账龄 4-5 年的，按其余额的 80% 计提；账龄 5 年以上的，按其余额的 100% 计提。上述会计估计变更按现行会计制度有关规定采用未来适用法进行处理。因截止 2004 年 12 月 31 日无 3 年以上应收款项，故上述会计估计变更对母公司及合并利润总额均无影响。

2. 本公司固定资产预计净残值率原为房屋建筑物原值的 4%，其他固定资产原值的 3%，根据《国家税务总局关于做好已取消的企业所得税审批项目后续管理工作的通知》(国税发[2003]70 号文)和《国家税务总局关于明确企业调整固定资产残值比例执行时间的通知》(国税函[2005]883 号文)规定，并经公司第二届董事会第五次会议通过的《关于公司会计估计变更的议案》，公司新增固定资产预计残值率改按原值的 5% 确定，上述会计估计变更按现行会计制度有关规定采用未来适用法进行处理。上述会计估计变更增加了 2005 年度母公司利润总额 217,106.05 元，合并利润总额 315,702.19 元。

## **四、 税率和税收政策**

### **(一) 适用的主要税率及其说明**



本公司适用的主要税费与税率、费率表

税 种	税率、费率	计税基数
增值税	17%	应税收入
营业税	5%、3%	应税收入
城市维护建设税	5%	应缴流转税税额
企业所得税	33%	应纳税所得额
地方教育费附加[注]	0.55%	应税收入
教育费附加[注]	5%	应缴流转税税额

[注]: 2004年1月1日-2006年4月30日, 公司按应税收入的0.55%计缴地方教育费附加。根据浙江省人民政府《关于开征地方教育附加的通知》(浙政发[2006]31号)的规定, 自2006年5月1日起, 对浙江省境内除外商投资企业和外国企业外, 所有缴纳“三税”的单位和个人按实际缴纳“三税”税额的3%征收教育费附加。经财政部批准, 对浙江省境内所有缴纳“三税”的单位和个人按实际缴纳“三税”税额的2%征收地方教育附加。

母公司按33%的税率计缴所得税; 下属浙江东南网架股份有限公司成都分公司在当地独立交纳所得税, 税率为33%; 子公司杭州高普建筑材料系统有限公司系生产性外商投资企业, 根据杭州市萧山区国家税务局萧国税外[2006]38号文批复, 享受二免三减半企业所得税优惠政策, 2006年度为免缴期的第二年; 子公司天津东南钢结构有限公司系生产性外商投资企业, 享受二免三减半企业所得税优惠政策, 2006年度为免缴期的第一年; 其他子公司均按33%的税率计缴。

## (二) 主营业务税金及附加

### 1、报告期主营业务税金及附加构成表

单位: 元

项目	2006年度	2005年度	2004年度
营业税	7,226,176.50	5,559,938.44	2,414,632.64
城市维护建设税	3,591,600.37	1,212,767.86	1,530,215.43
教育费附加	2,516,556.04		
农村教育费附加	1,772,489.11	5,432,421.28	3,609,029.15
合计	16,172,455.82	12,205,127.58	7,553,877.22

### 2、各期营业税的计缴依据及缴纳金额

#### (1) 税负适用标准:

2003年9月25日之前,相关业务资质尚未变更到股份公司,按照税务局的有关规定,股份公司取得的业务收入视同为混合销售,全部缴纳增值税。资质变更后,根据国家税务总局国税发【2002】117号文《国家税务总局关于纳税人销售资产提供增值税劳务并同时提供建筑业劳务征收流转税问题的通知》,工程收入中的安装部分,按相关税法规定缴纳营业税。上述情况导致了公司2002年度无应交营业税。

## (2) 计税依据

报告期营业税计算表

单位：元

年度	计税主体	应税业务	计税基数	税率	本期应纳税金额
2004	公司本部	安装收入	89,776,493.36	3%	2,693,294.80
		租赁收入	68,000.00	5%	3,400.00
		设计费收入	133,280.00	5%	6,664.00
		其他收入	13,400.00	5%	670.00
	小计				2,704,028.80
	杭州高普	利息收入	1,820.00	5%	91.00
	金钢检测	利息收入	12,264.03	5%	613.20
合计					2,704,733.00
2005	公司本部	安装收入	181,877,210.57	3%	5,456,316.32
		租赁收入	103,000.00	5%	5,150.00
		设计费收入	264,260.00	5%	13,213.00
		其他收入	22,819.30	5%	1,140.97
	小计				5,475,820.28
	金钢检测	检测收入	1,429,569.40	5%	71,478.47
	广州五羊	安装收入	8,094,575.33	3%	242,837.26
合计					5,790,136.01
2006	公司本部	安装收入	213,458,726.16	3%	6,403,761.78
		租赁收入	94,000.00	5%	4,700.00
		设计费收入	780,000	5%	39,000.00
	小计				
	广州五羊	安装收入	35,688,444.67	3%	1,070,653.34
合计					7,518,115.12

注1：以上收入类别的划分系根据合同的约定。

注2：2004年子公司均处于筹建阶段，应税项目主要是收取关联方资金占用费的应交营业税。

### (3)实际缴纳情况

2004年缴纳的营业税中有424,351.69元系在杭州市萧山地方税务局缴纳,有1,313,691.30元系在工程所在地主管税务机关缴纳。2005年缴纳的营业税中有339,269.21元系在杭州市萧山地方税务局缴纳,有2,677,931.90元系在工程所在地主管税务机关缴纳。2006年度缴纳的营业税中有487,600.49元系在杭州市萧山地方税务局缴纳,有4,322,388.27元系在工程所在地主管税务机关缴纳。

近三年营业税汇总情况表(含子公司)

单位:元

期 间	期初未交数	本期应交数	本期已交数	期末未交数
2004 年度	269,924.97	2,704,733.00	1,738,042.99	1,236,614.98
2005 年度	1,236,614.98	5,790,136.01	3,089,805.25	3,936,945.74
2006 年度	3,936,945.74	8,162,594.55	5,163,233.63	6,936,306.66

### (三)技术改造国产设备投资抵免企业所得税情况

本公司根据《技术改造国产设备投资抵免企业所得税暂行办法》(财政部、国家税务总局财税字[1999]290 号)和《技术改造国产设备投资抵免企业所得税审核管理办法》(国税发[2000]13 号)的规定,向有权税务机关申报技术改造项目国产设备投资抵免企业所得税。

报告期内技术改造国产设备投资抵免企业所得税情况如下:

1、经浙江省经济贸易委员会以浙经贸投资[2004]262 号文审核,并经公司主管税务机关核准,公司超高层全钢结构技术改造项目和张弦桁架钢结构技术改造项目采购国产设备,可抵免 2004 年度企业所得税税额为 8,303,375.20 元,冲减了 2004 年度所得税费用。

2、经浙江省经济贸易委员会以浙经贸投[2005]27 号、浙经贸投[2005]677 号文审核,并经公司主管税务机关核准,公司年产 2 万吨大型体育及会展类建筑钢结构件生产能力技改、年产 2.5 万吨管桁架钢结构项目采购国产设备,可抵免 2005 年度企业所得税税额为 3,313,468.05 元,冲减了 2005 年度所得税费用。

3、经公司主管税务机关核准，公司年产2万吨大型体育及会展类建筑钢结构件生产能力技改、年产2.5万吨管桁架钢结构项目采购国产设备，可抵免2006年度企业所得税税额为8,074,920.87元，冲减了2006年度所得税费用。

## 五、非经常性损益

根据浙江天健会计师事务所有限公司出具的《关于对浙江东南网架股份有限公司最近三年非经常性损益明细表的鉴证意见》（浙天会[2007]第 53 号），本公司报告期非经常性损益的具体内容、金额如下表：

单位：元

项 目	2006 年度	2005 年度	2004 年度
非流动资产处置损益	228,969.57	62,295.57	-1,731,184.27
各种形式的政府补贴	210,000.00	2,272,300.00	327,125.00
各项非经常性营业外收入、支出	57,278.97	-544,308.22	890.00
其他非经常性损益项目			
<b>小 计</b>	<b>496,248.54</b>	<b>1,790,287.35</b>	<b>-1,403,169.27</b>
减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示）	175,403.94	587,840.00	-463,045.86
少数股东损益影响数（亏损以“-”表示）	-4,486.65	-955.96	
<b>非经常性损益净额</b>	<b>325,331.25</b>	<b>1,201,491.39</b>	<b>-940,123.41</b>

报告期非经常性损益对净利润的影响很小。

### 报告期补贴收入说明

1) 根据杭州市发展和改革委员会和杭州市财政局《关于下达 2005 年杭州市高技术产业化验收合格项目奖励资金的通知》（杭财企一[2005]1096 号），本公司 2006 年收到奖励资金 75,000.00 元，依据规定作为补贴收入处理。

2) 根据杭州市萧山区人民政府萧政发[2006]57 号《关于表彰获得 2005 年度中国驰名商标、中国名牌产品和浙江省著名商标、浙江省名牌产品称号企业的决定》和《关于下达 2005 年度驰名商标奖励资金的通知》（杭财企一[2006]367 号），本公司于 2006 年收到 115,000.00 元，依据规定作为补贴收入处理。

3) 根据杭州市财政局《关于下达 2005 年杭州市工业企业信息化应用项目奖励资金的通知》（杭财企一[2005]1197 号），本公司 2005 年度收到工业企业信息化

应用奖励款 70,000.00 元。

4) 公司 2005 年度收到杭州市经济委员会拨付的优秀新产品新技术奖励金 10,000.00 元，列入补贴收入。

5) 根据杭州市萧山区人民政府《关于鼓励企业购置自备发电机组的意见》(萧政发[2004]3 号)，本公司 2004 年度收到杭州市萧山区衙前镇人民政府给予的自备发电机补助款 307,125.00 元，列入补贴收入。

6) 根据杭州市萧山区科学技术局《关于下达杭州市萧山区二〇〇四年科技计划项目补助经费的通知》(萧科[2004]16 号)和《关于下达 2005 年萧山区科技计划项目补助经费的通知》(萧科[2005]27 号)，本公司 2004 年度和 2005 年度分别收到杭州市萧山区科技局拨入的科技补助款各 20,000.00 元，列入补贴收入。

## 六. 最近一期末固定资产

公司的固定资产主要为房屋及建筑物、通用设备、专用设备、运输工具等，均为经营所必备的资产。截止 2006 年 12 月 31 日，本公司固定资产构成情况如下表所示：

单位：元

固定资产类别	原值	累计折旧	净值	成新率(%)
房屋及建筑物	340,172,277.24	39,338,807.13	300,833,470.11	89.00
通用设备	10,475,305.53	2,997,601.05	7,477,704.48	72.00
专用设备	144,208,684.17	34,157,787.16	110,050,897.01	77.00
运输工具	7,044,103.51	2,116,495.97	4,927,607.54	70.00
其他设备	405,081.52	191,071.02	214,010.50	53.00
固定资产装修	792,875.29	79,287.53	713,587.76	90.00
<b>合计</b>	<b>503,098,327.26</b>	<b>78,881,049.86</b>	<b>424,217,277.40</b>	<b>84.32</b>

本公司固定资产按取得时的实际成本计价，根据《企业会计制度》分类和确定折旧年限，采用年限平均法计算折旧。截止 2006 年 12 月 31 日，固定资产折旧方法及分类计价列示如下：

固定资产类别	折旧年限	预计残值率*	年折旧率
房屋及建筑物	20	4%、5%	4.75-4.80%
通用设备	5	3%、5%	19.00-19.40%
专用设备	10	3%、5%	9.50-9.70%
运输工具	6	3%、5%	15.83-16.17%
其他设备	5	3%、5%	19.00-19.40%
固定资产装修	5	0%	20%

\*土地使用权规定使用年限高于相应的房屋、建筑物预计使用年限的影响金额，作为净残值预留。

截止 2006 年 12 月 31 日，无融资租入固定资产情况。

截至 2006 年 12 月 31 日，本公司财产抵押情况：

抵押物	抵押权人	抵押物		担保借款金额	借款到期日
		账面原值	账面净值		
房屋及土地使用权	浦发银行杭州分行萧山支行[注 1]	50,308,177.34	40,207,796.53	35,000,000.00	2007.11.23
房屋及土地使用权	中国工商银行杭州市萧山支行	71,126,858.13	63,294,039.38	8,000,000.00	2007.10.15
房屋及土地使用权	中国工商银行杭州市萧山支行			20,000,000.00	2007.12.3
房屋及土地使用权	中信银行广州番禺支行[注 2]	63,486,264.17	54,992,165.79	30,000,000.00	2007.5.18
<b>小 计</b>		<b>184,921,299.64</b>	<b>158,494,001.70</b>	<b>93,000,000.00</b>	

[注 1]：其中 1,000 万元同时由自然人郭明明提供保证担保。

[注 2]：系子公司广州五羊借款。该项借款同时由本公司、郭明明和何月珍提供保证担保。

截止 2006 年 12 月 31 日，本公司及控股子公司尚有原值为 7,360.16 万元、净值为 6,533.98 万元的自建或外购房产未办妥产权登记手续，其中 619.57 万元为本公司的部分锅炉房、配电房等附属房屋，目前尚未办妥产权证。此外，控股子公司天津东南尚有原值为 6,740.59 万元的房屋建筑物已达预定可使用状态，按照会计准则的规定转入固定资产进行核算，其房产证正在相关部门办理之中。

期末由于市价持续下跌、技术陈旧、损坏或长期闲置等原因，导致固定资产可收回金额低于账面价值，按单项资产可收回金额低于固定资产账面价值的差额，提取固定资产减值准备，期末固定资产中因专用设备退废并准备处置而计提减值准备金额为 397,232.00 元。

## 七. 最近一期末长期投资

本公司截至 2006 年 12 月 31 日长期股权投资余额为 30.82 万元，全部为股权投资差额，具体情况详见下表：

被投资单位名称	初始金额	期初数	本期增加	本期摊销	本期转出	期末数	剩余摊销期限
广州五羊公司	393,470.50	347,565.61		39,347.05		308,218.56	94 月
恒元贸易公司	31,138.54		31,138.54	31,138.54			
小 计	<u>424,609.04</u>	<u>347,565.61</u>	<u>31,138.54</u>	<u>70,485.59</u>		<u>308,218.56</u>	

2004 年 10 月，本公司出资受让广州市建筑集团有限公司持有的广州五羊公司 90% 股权，截止购买日，公司对该公司投资成本为 65,396,290.00 元，按持股比例应享有该公司权益为 65,002,819.50 元，从而形成股权投资借方差额 393,470.50 元，上述股权投资差额自购买日起分 10 年平均摊销。

恒元贸易公司原注册资本为人民币 5,080,000.00 元，其中本公司以现金出资 2,590,800.00 元，占其注册资本的 51%；2006 年 1 月，该公司注册资本增加至人民币 20,000,000.00 元，其中本公司以现金增资 13,402,000.00 元，累计出资 16,000,000.00 元，占其注册资本的 80%。增资日本公司按持股比例应享有该公司权益为 15,968,861.46 元，相应产生的股权投资差额 31,138.54 元，鉴于其数额较小，已一次性摊销入损益。

## 八、最近一期末无形资产

截止 2006 年 12 月 31 日，本公司无形资产账面价值为 40,942,884.98 元，包括软件使用费 241,867.58 元和土地使用权 40,701,017.40 元。公司在杭州萧山区衙前镇吟龙村征用土地 169,000 平方米，计划用于超高层全钢结构和预应力碗节点网架（壳）扩建项目，并已于 2006 年 7 月办妥土地使用权证。由于工程项目建设计划推迟，截止报告批准日尚未正式启动，原于在建工程中共计列支土地征用费 42,656,088.11 元转列无形资产核算。

## 九. 最近一期末主要债项

截止 2006 年 12 月 31 日，公司的负债总计 127,919.13 万元，其中，流动负



债合计 117,901.12 万元，占负债总额的 92.17%，主要包括短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款和其他应交款等。长期负债合计 10,018.01 万元，占负债总额的 7.83%，全部为长期借款。

### （一）短期借款

截至 2006 年 12 月 31 日，公司短期借款余额为 27,100 万元，占流动负债的 22.99%，无逾期借款。明细情况如下：

万元						
贷款银行	金额	月利率	期限	担保方式	借款人	
工商银行萧山支行	2,000	0.00511875	2006.5.10-2007.3.27	担保	本公司	
	1,000	0.00511875	2006.6.9-2007.34.27		本公司	
	1,700	0.00511875	2006.7.10-2007.5.18		本公司	
	2,000	0.00511875	2006.7.13-2007.6.18		本公司	
	2,000	0.00511875	2006.8.2-2007.7.18		本公司	
	1,000	0.005355	2006.9.19-2007.8.18		本公司	
	1,500	0.005355	2006.10.8-2007.9.23		本公司	
	800	0.005355	2006.11.30-2007.10.15		抵押	本公司
浦发银行萧山支行	1,000	0.0053625	2006.6.16-2007.2.20	担保	本公司	
	1,000	0.0053475	2006.10.17-2007.4.17		本公司	
	2,500	0.0053475	2006.11.23-2007.5.23	抵押	本公司	
	2,000	0.00561	2006.11.10-2007.9.10		本公司	
	1,000	0.005865	2006.11.24-2007.9.24		担保	本公司
	500	0.00561	2006.11.24-2007.11.23		抵押	本公司
建设银行萧山支行	1,000	0.005115	2006.3.27-2007.3.26	担保	本公司	
广发银行萧山支行	2,800	0.00465	2006.10.27-2007.4.27		本公司	
中信银行番禺支行	2,500	0.0061425	2006.5.23-2007.5.22	注	五羊公司	
	500	0.006426	2006.11.06-2007.5.18		五羊公司	
浦发银行萧山支行	300	0.0053475	2006.8.22-2007.2.22	担保	本公司	
<b>合计</b>	<b>27,100</b>	-	-	-	-	

[注]：系子公司广州五羊公司借款。该项借款同时由本公司、郭明明和何月珍提供保证担保。

### （二）长期借款和一年内到期的长期负债

截止 2006 年 12 月 31 日，公司长期借款余额为 10,018.01 万元，占负债总额的 7.83%，其中 8.80 万元为计提的利息。截止 2006 年 12 月 31 日，一年内到期



的长期负债余额为 12,000 万元，全部为长期借款。本金明细如下：

单位：万元

贷款银行	金额	月利率	期限	担保方式	借款人
农行天津空港物流加工区支行	5,000.00	0.00576	2005.11.16-2008.11.15	担保	天津东南
工行萧山支行	2,000.00	0.0048	2004.12.03-2007.12.03	抵押	本公司
华夏银行建国支行	2,000.00	0.00528	2005.11.11-2007.02.11	担保	本公司
	3,000.00	0.00525	2006.7.28-207.02.28		本公司
中国银行萧山支行	3,000.00	0.00528	2005.09.21-2007.09.20	抵押	本公司
杭州商业银行	2,000.00	0.00576	2006.01.26-2007.02.15	担保	本公司
招商银行江南支行	5,000.00	0.005025	2006.7.27-2008.12.31		本公司
<b>合计</b>	<b>22,000.00</b>	-	-	-	-

### (三) 应付票据

截止 2006 年 12 月 31 日，公司应付票据余额为 12,703.50 万元，均为银行承兑汇票。

### (四) 应付账款

#### (1) 账龄分析

账龄	2006 年 12 月 31 日		2005 年 12 月 31 日	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1 年以内	420,628,171.23	98.10	225,894,240.61	96.55
1-2 年	8,119,587.07	1.89	7,844,607.82	3.35
2-3 年	44,723.85	0.01	226,120.68	0.09
3 年以上			4,720.00	0.01
合计	<u>428,792,482.15</u>	<u>100.00</u>	<u>233,969,689.11</u>	<u>100.00</u>

#### (2) 持有本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东账款

	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
股东名称		
浙江东南网架集团有限公司	480,117.60	
小计	<u>480,117.60</u>	

2006 年 12 月 31 日应付账款比 2005 年期末数增长 83.27%，主要系 2006 年度公司承接的工程项目有较大增长，相应的应付材料采购款增加所致。

### (五) 预收账款

截至 2006 年 12 月 31 日，预收账款余额为 14,955.14 万元，账龄明细如下：

账龄	2006年12月31日		2005年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	141,826,591.33	94.83	89,258,337.78	99.89
1-2年	7,724,818.20	5.17	95,861.38	0.11
合计	<u>149,551,409.53</u>	<u>100.00</u>	<u>89,354,199.16</u>	<u>100.00</u>

报告期内公司承接工程项目的速度和数量逐年增长，预收工程备料款也随之增长。

## (六) 应付工资

截至2006年12月31日，应付工资金额为0万元。公司实行工效挂钩效益工资制，期末无拖欠性质的工资。

## (七) 应交税金

截至2004年、2005年、2006年末，应交税金余额分别为2,147.80万元、2,973.58万元和5,563.84万元。具体明细如下： 单位：万元

项目	2006年12月31日	2005年12月31日	2004年12月31日
增值税	2,577.29	746.49	1,460.47
营业税	672.65	393.69	123.66
城建税	152.77	59.06	78.22
企业所得税	2,130.62	1,736.83	451.19
房产税	8.07		16.13
土地使用税			2.20
代扣代缴个人所得税	22.44	37.51	15.93
合计	5,563.84	2,973.58	2,147.80

成都分公司独立纳税，本期应纳税所得额为负数，不需计缴企业所得税。

## (八) 其他应交款

截至2006年12月31日，其他应交款金额为255.56万元，明细情况如下：

单位：元

项目	2006年12月31日	2005年12月31日	计缴标准
水利建设专项资金	644,215.94	407,335.02	按应税收入的1%

教育费附加	1,735,869.76		按应缴流转税税额的 5%
农村教育费附加		1,544,773.73	按应税收入的 5.5‰
补农贴费	17,930.00	31,320.00	10 元/人·月
堤围防护费	157,620.86	33,174.76	按应税收入的 1.3‰
合计	2,555,636.56	2,016,603.51	

## (九) 其他应付款

截至 2006 年 12 月 31 日，其他应付款金额为 1,217.82 万元，按账龄列示如下表：

单位：元

账 龄	2006 年 12 月 31 日		2005 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	6,163,096.67	50.61	11,432,675.98	89.86
1-2 年	5,100,092.96	41.88	1,052,718.04	8.27
2-3 年	717,439.74	5.89	237,108.60	1.87
3 年以上	197,573.90	1.62		
合 计	<u>12,178,203.27</u>	<u>100.00</u>	<u>12,722,502.62</u>	<u>100.00</u>

无持有本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东款项。

## 六、 股东权益情况

报告期公司股东权益情况如下：

项 目	2006.12.31	2005.12.31	2004.12.31
股本	150,000,000.00	150,000,000.00	150,000,000.00
资本公积	900,000.00	600,000.00	600,000.00
盈余公积	29,539,883.95	20,546,539.06	13,343,260.36
未分配利润	195,098,257.85	113,562,714.57	73,534,714.99
合 计	375,538,141.81	284,709,253.63	237,477,975.35

### (一) 股本及其变动情况

#### 1、设立出资情况

2001 年 12 月，经浙江省人民政府企业上市工作领导小组浙上市[2001]119 号文批准，由浙江东南网架集团有限公司、浙江恒逸集团有限公司、杭州萧山振东出租汽车有限公司和徐春祥等 5 位自然人发起设立，设立时注册资本 10,000 万元，其中浙江东南网架集团有限公司以现金出资 19,790,511.88 元，以业经上海立信资产评估有限公司评估并经各股东确认的固定资产出资 28,804,322.12 元，

以业经杭州信诚地产评估咨询有限公司评估并经各股东确认的土地使用权出资 16,405,166.00 元，合计 6,500 万元；其他股东均以现金出资。上述注册资本到位情况业经浙江天健会计师事务所有限公司验证，并于 2001 年 12 月 6 日出具了浙天会验[2001]第 159 号《验资报告》。

## 2、2003 年增资扩股情况

2003 年 11 月，根据公司 2003 年度第一次临时股东大会决议，增加注册资本 5,000 万元，由发起人股东按原持股比例增资，均以现金方式缴纳。上述增资事项业经浙江省人民政府企业上市工作领导小组浙上市[2003]101 号《关于同意浙江东南网架股份有限公司增加注册资本的批复》批准。增资后注册资本为 15,000 万元，折 15,000 万股（每股面值 1 元），上述新增注册资本实收情况业经浙江天健会计师事务所有限公司验证，并于 2003 年 12 月 8 日出具了浙天会验[2003]第 114 号《验资报告》。

**3、2005 年 2 月 1 日，公司股东浙江恒逸集团有限公司分别与自然人郭明明、方建坤签订《股份转让协议》。**

浙江恒逸集团有限公司将其持有的本公司 1,422.09 万股股份转让给郭明明，将其持有的本公司 77.91 万股股份转让给方建坤；公司股东杭州萧山振东出租汽车有限公司分与自然人何月珍、方建坤、徐建荣、郭汉钧、施永夫、张桂法、周志良签订《股份转让协议》。杭州萧山振东出租汽车有限公司将其持有的本公司 302.93 万股股份转让给何月珍，将其持有的本公司 110.57 万股股份转让给方建坤，将其持有的本公司 67.30 万股股份转让给徐建荣，将其持有的本公司 67.30 万股股份转让给郭汉钧，将其持有的本公司 67.30 万股股份转让给施永夫，将其持有的本公司 67.30 万股股份转让给张桂法，将其持有的本公司 67.30 万股股份转让给周志良。公司已于 2005 年 4 月 8 日在浙江省工商行政管理局办妥变更登记手续。

报告期股本变动表

单位:元

股东名称	2006.12.31	2005.12.31	2004.12.31	2003.12.31	2002.12.31
集团公司	97,500,000.00	97,500,000.00	97,500,000.00	97,500,000.00	6,500,000.00
恒逸集团			15,000,000.00	15,000,000.00	10,000,000.00
振东出租车			7,500,000.00	7,500,000.00	5,000,000.00
郭明明	14,220,900.00	14,220,900.00	0		
徐春祥	6,000,000.00	6,000,000.00	6,000,000.00	6,000,000.00	4,000,000.00
周观根	6,000,000.00	6,000,000.00	6,000,000.00	6,000,000.00	4,000,000.00
郭林林	6,000,000.00	6,000,000.00	6,000,000.00	6,000,000.00	4,000,000.00
陈传贤	6,000,000.00	6,000,000.00	6,000,000.00	6,000,000.00	4,000,000.00
殷建木	6,000,000.00	6,000,000.00	6,000,000.00	6,000,000.00	4,000,000.00
何月珍	3,029,300.00	3,029,300.00			
方建坤	1,884,800.00	1,884,800.00			
施永夫	673,000.00	673,000.00			
徐建荣	673,000.00	673,000.00			
张桂法	673,000.00	673,000.00			
周志良	673,000.00	673,000.00			
郭汉钧	673,000.00	673,000.00			
合计	150,000,000.00	150,000,000.00	150,000,000.00	150,000,000.00	100,000,000.00

## (二) 报告期资本公积明细情况:

单位: 元

项目	2006年12月31日	2005年12月31日	2004年12月31日
拨款转入	900,000.00	600,000.00	600,000.00
合计	<b>900,000.00</b>	<b>600,000.00</b>	<b>600,000.00</b>

2004年末和2006年共计拨款转入900,000.00元,系根据浙江省经济贸易委员会、浙江省财政厅《关于下达2004年浙江省建设先进制造业基地财政专项补助资金计划的通知》(浙经贸投资[2004]1138号)和《关于下达2005年浙江省建设先进制造业基地财政专项补助资金的通知》(浙财企字[2006]9号)文件,公司收到的浙江省建设先进制造业基地财政专项补助资金。

## (三) 盈余公积及其变动情况

公司报告期各期末盈余公积明细如下:

单位: 元

项目	2006.12.31	2005.12.31	2004.12.31
盈余公积	29,539,883.95	20,546,539.06	13,343,260.36
合计	<b>29,539,883.95</b>	<b>20,546,539.06</b>	<b>13,343,260.36</b>

各期盈余公积金均系根据公司历年董事会或股东大会通过的利润分配方案(预)案提取。

根据财政部《关于《公司法》施行后有关企业财务处理问题的通知》（财企[2006]67号）文，从2006年1月1日起，按照《公司法》组建的企业根据《公司法》第167条进行利润分配，不再提取公益金，企业对2005年12月31日的公益金结余，转作盈余公积金管理使用。公司据此将2005年12月31日前提取的法定公益金转入盈余公积金。

#### （四）未分配利润及其变动情况

公司报告期利润分配情况如下表所示：

单位：万元

项 目	2006年12月31日	2005年12月31日	2004年12月31日
未分配利润期初数	11,356.27	7,353.47	2,909.33
加：本期净利润	9,052.89	4,723.13	5,226.85
减：提取盈余公积	899.33	720.33	782.71
应付普通股股利	-	-	-
转作股本的普通股	-	-	-
未分配利润期末数	19,509.83	11,356.27	7,353.47

##### （1）报告期内未分配利润增减变动以及利润分配比例情况的说明

A. 各报告期内增加均系各报告期净利润转入。

B. 各报告期内减少均系利润分配。

##### （2）年初未分配利润变动内容、原因、依据和影响

A. 本公司对报告年度资产负债表日至财务报告批准报出日之间董事会制定的利润分配预案中的现金股利，2002年作为期后事项的调整事项，记入“应付股利”项目，2003年按照相关会计制度的规定，不作会计处理，只在报告年度的会计报表附注中单独披露。上述会计政策变更的累积影响数为2,164,865.55元，已采用追溯调整法，调增了2003年年初未分配利润2,164,865.55元。

B. 经主管税务机关批准，公司购置国产设备可抵免2003年企业所得税1,375,620.00元，技术开发费税前加成抵扣2003年度应纳税所得额从而减少2003

年度企业所得税 883,039.39 元,以上共计减少 2003 年企业所得税 2,258,659.39 元,2003 年度会计报表未反映上述事项,现根据财政部、国家税务总局财会[2003]29 号《关于执行〈企业会计制度〉和相关会计准则问题解答(三)》规定,调减 2003 年度所得税费用 2,258,659.39 元,相应调增了 2003 年度净利润 2,258,659.39 元。

本公司原按成本比例法计算完工程度并相应确认收入,自 2004 年度起改按工程安装进度计算完工程度并相应确认收入;公司原在开具销售发票时确认工程结算,2004 年度起改按完工进度确认工程结算,并对其进行了追溯调整,相应调减了 2002 年度净利润 2,616,796.62 元,2003 年度净利润 6,905,465.61 元。

以上调整分别调减了 2002 年度净利润 2,616,796.62 元、调减了 2003 年度净利润 4,646,806.22 元,合计调减了 2004 年年初留存收益 7,263,602.84 元,其中未分配利润调减了 6,174,062.41 元,法定盈余公积调减了 726,360.29 元,法定公益金调减了 363,180.14 元。上述会计差错更正事项,已调整各报告年度的净损益和其他相关项目,视同该差错在产生的当期已更正,报告期会计报表和相关项目已按调整后的数字填列。

(3) 根据 2006 年 2 月 20 日公司董事会二届七次会议并经公司 2005 年度股东大会决议通过的 2005 年度利润分配方案,按 2005 年度实现净利润提取 10%的法定盈余公积,提取 5%的法定公益金,不分配股利。

根据 2006 年 2 月 20 日公司董事会二届六次会议审议并经公司 2005 年度股东大会决议通过的《关于公司股票发行前滚存利润归属的议案》,公司股票发行前利润分配的原则为:公司本次股票发行前的利润归新老股东共享。

(4) 根据 2007 年 1 月 18 日公司董事会二届十次会议审议通过的《公司 2006 年度利润分配预案》,按 2006 年实现的净利润提取 10%法定盈余公积金 8,993,344.89 元,其余利润暂不分配。

公司报告期利润分配的情况详见第十四章“股利分配政策”之“公司最近三年的股利分配情况”。

## 七、现金流量情况

公司报告期现金流量情况见下表：

单位：万元

项 目	2006 年	2005 年	2004 年
经营活动产生的现金流量净额	16,267.87	2,664.95	942.94
投资活动产生的现金流量净额	-7,720.73	-15,642.24	-20,738.19
筹资活动产生的现金流量净额	-12,030.70	29,562.40	21,678.98

经营活动产生的现金流入主要为销售商品、提供劳务收到的现金等；现金流出主要为购买商品、接受劳务支付的现金、支付给职工以及为职工支付的现金、支付的各项税费等。公司经营过程中产生的现金流量净额逐年增加，报告期经营活动产生现金流量的净额累计为 19,875.76 万元。

投资活动产生的现金流入主要是处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金等；现金流出主要为购建固定资产和无形资产和其他长期资产、购买子公司等投资活动所支付的现金。公司投资活动产生的现金流量净额每年均为负值，2004 年和 2005 年为投资高峰期，为公司业务的迅速扩张奠定了物质基础，目前公司仍处于高速成长的阶段。

筹资活动产生的现金流入主要为借款所收到的现金等；现金流出主要为偿还债务所支付的现金、偿付利息所支付的现金以及其他与筹资活动有关的现金支付。为满足 2004 年和 2005 年的投资高峰需求，公司的筹资活动产生的现金流量净额较大。随着经营性现金流量净额增大，公司适当减少银行借款数量，同时加大偿还债务的力度，2006 年筹资活动产生的现金流量净额为负值。

## 八、或有事项、承诺事项及其他重要事项

### （一）或有事项

#### 1、公司提供的各种债务担保

(1) 2005 年 11 月 16 日，公司与中国农业银行天津港保税区分行签订了《保



证合同》，约定由本公司为子公司天津东南向该行所借款项提供保证担保，担保金额为人民币 5,000 万元。截至 2006 年 12 月 31 日，天津东南公司以此担保取得的借款为 5,000 万元，期限为 2005 年 11 月 16 日至 2008 年 11 月 15 日。

(2) 2006 年，本公司与中信银行广州番禺支行签订了《最高额保证合同》，约定由本公司为子公司广州五羊向该行所借款项提供保证担保，担保最高金额为人民币 4,000 万元。截至 2006 年 12 月 31 日，广州五羊公司以此担保取得的借款为人民币 2,500 万元，期限为 2006 年 5 月 24 日至 2007 年 5 月 18 日。

(3) 截至 2006 年 12 月 31 日除上述两家控股子公司外，公司未为其他单位提供保证担保。

(4) 截至 2006 年 12 月 31 日，本公司财产抵押情况：

抵押物	抵押权人	抵押物		担保借款金额	借款到期日
		账面原值	账面净值		
房屋及土地使用权	浦发银行杭州分行萧山支行[注 1]	50,308,177.34	40,207,796.53	35,000,000.00	2007.11.23
房屋及土地使用权	中国工商银行杭州市萧山支行	71,126,858.13	63,294,039.38	8,000,000.00	2007.10.15
房屋及土地使用权	中国工商银行杭州市萧山支行			20,000,000.00	2007.12.3
房屋及土地使用权	中信银行广州番禺支行[注 2]	63,486,264.17	54,992,165.79	30,000,000.00	2007.5.18
<b>小 计</b>		<b>184,921,299.64</b>	<b>158,494,001.70</b>	<b>93,000,000.00</b>	

[注 1]：其中 1,000 万元同时由自然人郭明明提供保证担保。

[注 2]：系子公司广州五羊所借款。该借款同时由本公司、郭明明和何月珍提供保证担保。

## 2、未决诉讼或仲裁

截至 2006 年 12 月 31 日，本公司已提起诉讼，法院已予受理，但尚未判决的未决诉讼涉及的应收账款账面余额为 3,349,130.00 元，预计不会给公司带来较大的财务影响，故本公司未计提预计负债。

## (二) 承诺事项

1. 经 2006 年 5 月 1 日公司董事会二届七次会议审议并经本公司 2006 年第一次临时股东大会审议通过，本公司拟申请首次公开发行社会公众股（A 股）为 5,000 万股（以中国证监会最后核准额度为准），并申请在深圳证券交易所上市流通。所募集资金用于投资 19,276 万元建设超高层全钢结构建设项目、投资 9,998 万元建设东南（成都）钢结构产业化基地建设项目、投资 5,782.5 万元建设大型体育及会展类建筑钢结构技改项目。

2. 根据 2007 年 1 月 28 日公司董事会二届十次会议审议通过的《关于公司股票发行前滚存利润归属的议案》，公司股票发行前利润分配的原则为：公司发行前的未分配利润由新老股东共享。

### **（三）资产负债表日后事项（非调整事项）**

无

### **（四）其他重要事项**

#### **1、重大投资事项**

报告期重大投资事项详见第五章发行人基本情况之“公司控股和参股公司的基本情况”的有关内容。

#### **2、大额资产购置事项**

（1）经公司 2004 年第一次临时股东大会批准，2004 年 8 月，本公司与浙江东立钢结构有限公司签订了《资产转让合同》，约定本公司向该公司购买厂房和钢结构生产设备，其中购买房产计 51,138.98 平方米，购买设备计 37 套，转让作价根据浙江勤信资产评估有限公司以 2004 年 8 月 20 日为基准日的评估价 34,954,799.00 元确定。本公司已于 2004 年全额支付了资产转让款，相应房产和设备已办妥过户和移交手续。

（2）2005 年 8—9 月，本公司与广州五羊公司、金钢检测公司分别与杭州华东钢结构制造有限公司签订了《资产转让合同》，约定本公司与广州五羊公司、

金钢检测公司向该公司购买钢结构生产和检测设备，具体转让价款如下：本公司为 16,523,847.99 元，广州五羊公司为 3,431,790.09 元，金钢检测公司为 160,540.03 元。上述公司资产购置事项已经 2005 年第一次临时股东大会批准。截至 2005 年 12 月 31 日，本公司与广州五羊公司、金钢检测公司已全额支付了资产转让款，相应设备已办妥移交手续。

### (3) 报告期内本公司向浙江东南网架集团有限公司购置资产情况

见第七章“同业竞争与关联交易”之“二、关联方和关联交易”之“（二）关联交易情况”

## 九、 历次评估情况

公司历次评估情况详见第五章发行人基本情况之“公司历次资产评估、验资和审计情况”的有关内容。

## 十、 历次验资情况

公司历次验资情况详见第五章发行人基本情况之“公司历次资产评估、验资和审计情况”的有关内容。

## 十一、 财务指标

### (一) 报告期主要财务指标

财务指标	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日	2004 年 12 月 31 日
流动比率	1.00	1.00	1.00
速动比率	0.73	0.67	0.68
资产负债率(%，母公司)	74.10	79.24	68.68
无形资产（扣除土地使用权） 占净资产的比例	0.06%	0.09%	--
	<b>2006 年</b>	<b>2005 年</b>	<b>2004 年</b>
应收账款周转率（次/年）	3.87	3.87	3.97
存货周转率（次/年）	3.88	3.46	4.44
息税折旧摊销前利润（万元）	21,141.99	12,371.41	8,903.49
利息保障倍数	5.01	4.55	14.79

每股经营活动产生的现金流量 (元)	1.08	0.18	0.06
每股净现金流量(元)	-0.23	1.11	0.13

## (二) 报告期净资产收益率与每股收益

单位：元

项 目	2006 年度	净资产收益率(%)		每股收益(元/股)	
		全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	269,006,931.91	71.63	81.49	1.793	1.793
营业利润	141,178,502.01	37.59	42.77	0.941	0.941
净利润	90,528,888.17	24.11	27.42	0.604	0.604
扣除非经常性损益后的净利润	90,203,556.92	24.03	27.34	0.602	0.602

项 目	2005 年度	净资产收益率(%)		每股收益(元/股)	
		全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	172,343,962.62	72.60	82.77	1.149	1.149
营业利润	76,463,494.04	32.21	36.72	0.510	0.510
净利润	47,231,278.28	16.59	22.68	0.315	0.315
扣除非经常性损益后的净利润	46,029,786.89	19.39	22.11	0.307	0.307

项 目	2004 年度	净资产收益率(%)		每股收益(元/股)	
		全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	127,616,198.61	53.74	60.56	0.851	0.851
营业利润	72,715,951.63	30.62	34.50	0.485	0.485
净利润	52,268,544.12	22.01	24.80	0.348	0.348
扣除非经常性损益后的净利润	53,208,667.53	22.59	25.46	0.358	0.358

## (三) 主要财务指标计算说明

流动比率 = 流动资产 / 流动负债

速动比率 = 速动资产 / 流动负债

应收账款周转率 = 主营业务收入 / 应收账款平均余额

存货周转率 = 主营业务成本 / 存货平均余额

息税折旧摊销前利润 = 利润总额 + 财务费用 + 折旧摊销

利息保障倍数 = 息税折旧摊销前利润 / 利息费用 (包括资本化的利息费用)

无形资产 (土地使用权除外) 占净资产的比例 = 无形资产 (土地使用权除外) / 净资产

资产负债率 = 总负债 / 总资产

每股净资产 = 期末净资产 / 期末股本总额

研究与开发费用占主营业务收入比例 = 研究发展费用 / 主营业务收入

每股经营活动现金流量 = 经营活动产生的现金流量净额 / 年度末普通股

#### (四) 净资产收益率和每股收益计算公式

1、全面摊薄净资产收益率 = 报告期利润 / 期末净资产

2、全面摊薄每股收益 = 报告期利润 / 期末股份总数

3、加权平均净资产收益率(ROE)的计算公式如下：

$$\text{净资产收益率（加权平均）} = \frac{P}{E0 + NP \div 2 + Ei \times Mi \div M0 - Ej \times Mj \div M0}$$

其中：P 为报告期利润；NP 为报告期净利润；E0 为期初净资产；Ei 为报告期发行新股或债转股等新增净资产；Ej 为报告期回购或现金分红等减少净资产；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；Mj 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数。

4、加权平均每股收益(EPS)的计算公式如下：

$$\text{每股收益（加权平均）} = \frac{P}{S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0}$$

其中：P 为报告期利润；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购或缩股等减少股份数；M0 为报告期月份数；Mi 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；Mj 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

## 第十一章 管理层讨论与分析

### 一、财务状况分析

#### (一) 资产结构分析

报告期内公司业务发展较快，资产规模扩张迅速，总资产由2004年末的77,130.99万元增长到2006年末的168,541.48万元，增长幅度达118.51%。

截止2006年12月31日，公司资产总额为168,541.48万元，其中：流动资产占70.29%，固定资产占27.26%，无形资产（不含土地使用权）占0.01%。

从资产结构看，报告期公司的流动资产比重较大，基本保持在60%以上，资产的流动性较强。符合公司所处行业的特征：建筑施工业务的施工合同金额大，施工周期和决算周期长，应收账款余额较大，同时，为保障工程项目的施工进度，建筑施工企业通常对存货等流动资产给以较大的投入。

上市前同行业公司资产结构比较表

	首次公开发行前		2005年末	
	流动资产	固定资产	流动资产	固定资产
杭萧钢构	60%	35%	51%	45%
长江精工	85%	13.22%	75%	20%
龙元建设	98%	1.6%	95%	4%
浦东建设	87%	10%	62%	36%
安徽水利	81%	17%	63%	35%
平均值	<b>82.20%</b>	<b>15.36%</b>	<b>69.20%</b>	<b>28.00%</b>
本公司	<b>70.29%</b>	<b>27.26%</b>	<b>69.79%</b>	<b>30.17%</b>

#### (二) 资产质量分析

##### 1、流动资产

截止2006年12月31日，公司流动资产为118,476.03万元，其中应收账款占42.19%，存货占27.71%。

##### (1) 应收账款

2004年、2005年和2006年应收账款分别为21,390.78万元、32,003.87万元和49,990.87万元，占各期末流动资产的比例分别为47.51%、30.79%和42.19%。报告期内，虽然公司应收账款金额较大，但其增长速度低于主营业务收入的增长速度，公司管理层认为该等资产流动性良好，坏账风险很小，资产质量较高。具体分析如下：

#### ① 应收账款余额较大符合公司所处的行业特点

中国建筑企业资质分为施工总承包、专业承包、劳务分包三个序列，钢结构建筑行业的施工企业（包括本公司）通常属于专业承包序列，其承揽的钢结构工程业务通常是由施工总承包商从大型基础设施工程中分包而来，验收结算通常需要等待整个总包工程竣工后才能一并完成。而大型基础设施工程通常施工周期较长，结算手续繁琐，工程跨年度结算的情况比较常见。

根据行业特点，工程承包合同一般约定采取分期回笼货款的方式。在签订工程合同后本公司通常可以收到15%-30%的预收账款，随着工程进度通常可收到30%-50%的工程款，待整个工程安装完成时，根据由工程总承包商、工程监理以及本公司工程项目经理共同签字确认《工程安装进度表》确认收入，此时通常尚有30%左右的工程款未能收回，需待整个总包工程最终验收竣工后才能结算。

在上述未能回收的30%左右工程款中又有一部分是预留的工程质保金，即质量保修金，通常在建设工程竣工结算后，发包人按照合同约定按工程价款结算总额5-10%左右的比例预留质保金，责任期（通常为1-3年）满后全额付给本公司，因而质保金部分形成的应收账款账龄较长。

② 应收账款增长与主营业务收入增长的配比关系正常，应收账款周转率与同行业上市公司相比表现正常。

报告期内公司的业务量不断增长，2004年度和2005年度公司签订并于当年开工的合同总金额分别高达8.19亿元和10.08亿元，新接工程不断增多，应收账款呈现“清旧欠新”、总额增长的趋势，但报告期内销售收入的增长幅度和应收账款的

增长幅度相当，年末应收账款余额占收入的比例始终保持在30%左右，符合公司的业务特点，即在公司确认收入的时点通常尚有30%左右的工程款未能收回。因此，公司管理层认为，尽管应收账款余额的绝对金额不断增长，其回笼情况没有发生异常。

下表为报告期销售收入、应收账款以及应收账款周转率的变动情况：

单位：万元

	2006年度	增长%	2005年度	增长%	2004年度
主营业务收入	158,602.21	53.59%	103,262.53	53.13%	67,432.77
应收账款余额	49,990.87	56.88%	32,003.87	49.62%	21,390.78
应收账款占收入的比例	31.52%		30.99%		31.72%
应收账款周转率	3.87		3.87		3.97

下表为本公司各期应收账款周转率和同行业上市公司的比较情况：

单位名称	2006年1-6月	2005年度	2004年度
杭萧钢构	1.40	3.36	4.78
长江精工	4.04	7.78	9.32
浦东建设	1.30	4.54	5.34
安徽水利	4.79	8.54	4.64
龙元建设	1.56	4.86	7.55
平均值	2.07	4.70	4.92
本公司	3.78	3.87	3.97

公司的应收账款周转率除2006年1-6月外均低于同行业上市公司平均值，主要是由于已经上市的建筑行业上市公司多为施工总承包商，本公司和杭萧钢构为专业承包商，如前所述，专业承包商所承揽的工程项目从确认收入到工程款结算的周期远长于总承包商的总包项目，本公司的应收账款周转率略优于杭萧钢构，却低于其他上市公司。

另外，如前所述，工程款结算方式使公司部分应收账款账龄较长，该因素也降低了公司应收账款的周转速度。

③ 应收账款的账龄普遍较短，账龄较长的应收账款中多为质保金，符合行业结算特点。

#### 报告期应收账款及坏账准备情况表

单位：万元



账龄	坏账准备计提比例	2006年12月31日			2005年12月31日			2004年12月31日		
		账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面余额	比例 (%)	坏账准备
1年以内	5%	38,356.44	68.25	1,917.82	25,022.37	70.48	1,251.12	18,953.58	80.35	947.68
1—2年	15%	12,229.99	21.63	1,834.50	8,221.66	23.15	1,233.25	1,862.88	7.90	279.43
2—3年	35%	4,178.44	7.39	1,462.45	765.77	2.16	268.02	2,771.44	11.75	970.00
3—4年	50%	443.06	0.78	221.53	1,492.93	4.21	746.46	-	-	-
4—5年	80%	1,096.22	1.94	876.98	-	-	-	-	-	-
5年以上	100%				-	-	-	-	-	-
合计		<b>56,304.15</b>	<b>100.00</b>	<b>6,313.28</b>	<b>35,502.72</b>	<b>100.00</b>	<b>3,498.85</b>	<b>23,587.90</b>	<b>100.00</b>	<b>2,197.11</b>

由上表可见，公司的应收账款账龄普遍较短，截至2006年12月31日，账龄在2年以内的应收账款余额合计50,586.43万元，占总额的89.84%，账龄超过3年以上的应收账款账面余额合计1,539.28万元，剔除坏账准备后的净额为440.77万元，仅占期末应收账款余额的0.78%。

在账龄较长的应收账款余额中多为质保金，其结算周期通常在项目的结算期后1-3年，符合行业结算特点。

下表为截至2006年12月31日应收账款及其中质保金的坏账准备的计提情况：

金额单位：万元

账龄	坏账准备计提比例	2006年12月31日						
		应收账款账面余额	占应收账款总额比例	坏账准备	质保金	占应收账款比例	占质保金总额比例	质保金坏账准备
1年以内	5%	38,356.44	68.25%	1,917.82	8,291.43	21.62%	71.56%	414.57
1—2年	15%	12,229.99	21.63%	1,834.50	1,222.34	9.99%	10.55%	183.35
2—3年	35%	4,178.44	7.39%	1,462.45	1,393.23	33.34%	12.02%	487.63
3—4年	50%	443.06	0.78%	221.53	156.17	35.25%	1.35%	78.09
4—5年	80%	1,096.22	1.94%	876.98	523.82	47.78%	4.52%	419.06
5年以上	100%							
合计	-	56,304.15	100.00%	6,313.28	11,586.99	20.58%	100.00%	1,582.69

公司一贯重视工程质量，近三年工程合格率为100%，质保金回款风险较小。截至2006年12月31日各期质保金回收情况见下表：

各期质保金回收情况表

金额单位：万元

	2006年度	2005年度	2004年度
当期质保金发生额	9,298.84	4,817.00	1,888.18
截至2006年末已收回的部分	1,007.41	2,598.20	1,011.95

截至 2006 年末尚未收回的部分	8,291.43	2,218.80	876.23
-------------------	----------	----------	--------

④ 应收账款坏账准备计提充分，计提比例高于同行业上市公司平均水平。

公司按账龄分析法计提坏账准备，对于不能收回或者预计不能收回的应收账款，根据实际情况作出估计后提取专项坏账准备。本公司的应收账款坏账计提比例在同行业上市公司中处于较高水平，计提政策合理、充分、稳健。本公司和同行业上市公司坏账准备计提标准情况如下表：

账龄	1年以内	1-2年	2-3年	3-4年	4-5年	5年以上
杭萧钢构	5%	15%	30%	50%	80%	100%
长江精工	5%	10%	30%	50%	80%	100%
腾达建设	5%	10%	15%	20%	50%	100%
宏润建设	5%	10%	15%	30%		
中铁二局	5%	10%	20%	30%		
龙元建设	6%					
隧道股份	5%					
上海建工	5%					
中国路桥	1%					
<b>本公司</b>	<b>5%</b>	<b>15%</b>	<b>35%</b>	<b>50%</b>	<b>80%</b>	<b>100%</b>

⑤ 公司的主要客户信誉良好，实力雄厚，坏账可能性较小

截至2006年12月31日大额应收账款余额一览表

单位：元

单位名称	工程名称	应收账款余额	比例
北京首都机场扩建工程指挥部	北京首都机场 T3A 航站楼网架工程	49,397,028.00	8.77%
中建一局钢结构工程有限公司	国家游泳中心钢结构工程	25,065,696.74	4.45%
广东省财政厅	广东科学中心主楼钢结构工程	20,498,526.21	3.64%
四川省高标建设工程公司	成都·世纪城--新国际会展中心展馆长一期工程	19,406,458.56	3.45%
龙元建设集团股份有限公司	上海临港重型机械联合厂	18,477,721.54	3.28%
青岛流亭机场三期扩建工程协调小组办公室	青岛流亭机场国际航站楼钢结构工程	16,880,192.20	3.00%
沈阳鼓风机集团有限公司	沈阳鼓风机集团新厂区试车油漆车间工程	15,690,000.00	2.79%
威海建设集团股份有限公司	威海国际商品交易中心钢结构工程	14,792,211.50	2.63%
长江水利委员会长江科学院	长江防洪模型（NCB）试验大厅	13,517,845.01	2.40%
南京江宁科学园发展有限公司	体育场钢结构网架工程	11,105,441.04	1.97%
中国建筑第四工程第六工程公司	淮南体育文化中心	9,999,284.00	1.78%
天津地铁紧急疏散及电缆支架	天津地铁紧急疏散及电缆支架	9,900,000.00	1.76%
中铁建工集团北方工程有限公司	天津地铁大厦	8,832,500.00	1.57%
中国建筑第三工程局	南京龙江体育中心建设经营(奥体)	8,470,400.81	1.50%

成都世纪城新国际会展中心	成都世纪城新国际会展中心-会议中心钢结构工程	8,237,526.06	1.46%
京冶公司深圳分公司	深港西部通道	7,269,000.00	1.29%
广东现代国际展览中心有限公司	广东现代国际展览中心二期网架工程	7,114,499.52	1.26%
天津市地下铁道总公司	天津地铁1号线工程北段	6,857,557.00	1.22%
广东现代国际展览中心有限公司	广东现代国际展览中心二期钢结构工程	6,238,075.00	1.11%
杭州市萧山国税局	杭州市萧山国家税务局办公大楼	6,058,857.90	1.08%
烟台市清泉建筑建材有限公司	烟台大学多功能体育馆钢结构工程	6,005,901.15	1.07%
北京城建集团有限公司	北京首都机场 T3C	5,911,000.00	1.05%
上海市第四建筑有限公司	上海汽轮机有限公司	5,756,000.00	1.02%
秦皇岛冶金机械工程有限公司工程	秦皇岛冶金机械工程有限公司工程	5,601,980.00	0.99%
吉林首信实业集团股份有限公司	吉林首信实业集团股份有限公司 1~4#厂房	5,295,211.00	0.94%
陕汽重卡工厂总装联合厂房	陕汽重卡工厂总装联合厂房钢结构、网架工程	5,224,650.00	0.93%
合计		317,603,563.24	56.41%

截至2006年12月31日，大额(500万元以上)应收账款的账面余额共计317,603,563.24元，占同期应收账款余额的63.53%，该等工程项目多为大型公共设施或新投产项目的基础设施部分工程，业主均为信誉良好的政府或有实力的企业集团，项目预算充分，回款风险较小。

⑥ 公司对建设工程价款的受偿权优先于抵押权和其他债权，法律保障充分

截止2006年12月31日，公司应收款共计563,041,489.35元，其中工程欠款562,863,960.35元，占全部应收款的99.97%。依据《合同法》第286条和《最高人民法院关于建设工程价款优先受偿权问题的批复》中的规定，在发包人经公司催告，未按照工程合同在合理期限内支付工程价款的情况下，可以与发包人协议将该工程折价或者申请人民法院将该工程依法拍卖，从折价或者拍卖的价款中优先于抵押权和其他债权获得受偿，该优先受偿权属于法定权利，公司行使该优先受偿权无需合同的约定，因此公司对于工程欠款的回收具有法律保障。

(2) 存货

2004年末、2005年末和2006年末公司存货余额为14,665.70万元、34,330.96万元和32,835.59万元，占公司流动资产的31.98%、33.03%和27.71%。

报告期存货的主要构成表

单位：万元

存货类别	2006年12月31日	2005年12月31日	2004年12月31日
库存材料	14,125.61	17,768.96	7,251.25
周转材料	788.02	1,521.61	1,025.69
自制半成品	17,866.23	15,005.31	6,372.86
委托加工物资	55.73	35.07	15.91
合计	32,835.59	34,330.96	14,665.70

存货主要包括库存材料、周转材料、自制半成品和委托加工物资等。截至2006年末存货中无用于债务担保的情况。报告期内公司存货随主营业务规模的增长而持续大幅增长，公司管理层认为该等资产流动性良好，资产质量较高。具体分析如下：

① 公司采用“以销定产”的经营模式，对原材料的充分备料以及工程的跨年度结算等因素，使得原材料和自制半成品在存货中的比重较高。

公司采用“以销定产”的经营模式，绝大多数存货均对应于具体的工程项目，报告期内公司的工程项目进展顺利，没有因存货遭受毁损、全部或部分陈旧过时和销售价格低于成本等原因提取存货跌价准备。

一方面，钢结构工程项目中涉及无缝钢管、焊管、中板、大型方矩形管、H型钢等上百个种类和规格的原材料。鉴于主要原材料的市场价格波动较大，为避免原材料价格波动的风险，公司通常根据原材料市场价格测算工程成本再加一定的利润率以确定工程投标价格，并且在合同执行初期即利用发包方支付的预付款及时采购原材料，对部分价格上涨可能性较大的原材料采取全款预定的方式。该等原材料采购模式既保证了原材料的稳定供应，也基本锁定了原材料价格波动的风险，同时也使得原材料在存货余额中占了较高的比重（公司报告期内平均为51.91%）。再者，近年来钢材等主要原材料的市场价格持续上涨，客观上也加大了各期末存货余额的总金额。

另一方面，钢结构行业的工程合同量大、安装施工技术难度较高、工艺流程复杂、施工周期长，存货结转成本的周期较长，因此自制半成品在存货中的比重较大，公司报告期内平均高达47.19%。

② 主营业务规模的逐年大幅增长是公司存货余额增长的根本原因，存货余

额增长与主营业务成本增长的配比关系正常

报告期内公司处于高速扩张的阶段，主营业务收入和成本逐年大幅增长，造成了存货相应大幅增加，随着业务承揽量的不断上升，新接工程不断增多，报告期各期末自制半成品和原材料的备料数量亦不断大幅增长。

存货和主营业务收入和成本的配比关系表

单位：万元

	2006年度	增长%	2005年度	增长%	2004年度
主营业务收入	158,602.21	53.59%	103,262.53	53.13%	67,432.77
主营业务成本	130,190.83	53.51%	84,807.63	57.30%	53,915.76
存货余额	32,835.59	-4.36%	34,330.96	134.09%	14,665.70
存货占成本的比例%	25.22%		40.48%		27.20%

由上表可见，2006年公司主营业务收入较2005年度增长53.59%，主营业务成本增长53.51%，2006年末存货余额较2005年末的增长幅度为-4.36%，在主营业务收入增长的同时，表明公司存货管理水平不断提高。2005年末存货余额较2004年末大幅增长134.09%，大大高于同期主营业务成本的增长幅度57.30%，主要原因分析如下：

自2003年9月独立取得工程施工资质后，公司的业务承揽量急速上升，业务承揽量连创新高，2002年、2003年、2004年、2005年和2006年，公司签订的工程合同总价款分别为3.27亿元、4.14亿元、11.73亿元、17.05亿元和18.16亿元。如前所述，钢结构工程项目的原材料提前备料的数量巨大，且施工周期长，存货跨年度结转成本的现象十分常见，导致主营业务成本的增长滞后于存货余额的增长。

③ 公司报告期存货周转率和同行业上市公司相比表现正常

2004年度、2005年度和2006年度公司的存货周转率分别为4.44、3.46和3.88  
下表为本公司和同行业上市公司存货周转率的比较情况：

单位名称	2006年1—6月	2005年度	2004年度
杭萧钢构	1.93	5.58	6.78
长江精工	1.30	3.04	4.93

浦东建设	1.75	2.51	3.13
安徽水利	0.47	2.60	2.76
龙元建设	1.17	3.48	4.06
平均值	1.00	2.58	3.16
本公司	1.72	3.46	4.44

从上表可见，本公司各期的存货周转率均高于同行业上市公司平均水平，符合行业情况，且相对周转较快。

## 2、固定资产

公司的固定资产主要为房屋及建筑物、专用设备、运输工具等，均为经营所必备的资产。2006年末固定资产原值构成中，房屋及建筑物占固定资产原值的67.62%，专用设备占固定资产原值的28.66%，固定资产结构合理。多数固定资产尚处于良好的运行阶段，固定资产整体成新率达84.32%，短期内不存在大幅跌价的可能。报告期内因部分专用设备退废并准备处理，故计提39.72万元的减值准备。

2004年末、2005年末和2006年末固定资产原值分别为30,360.93万元、39,201.56万元和50,309.83万元，各期增长幅度分别为166.89%、29.12%和28.34%。

报告期内新增固定资产主要内容如下所示：

金额单位：万元

资产新增年度	新增固定资产名称	原值	来源	目前运营情况
2003年	焊机多台	160.19	外购	良好
	嘉都大厦北塔 402#	208.97	外购	良好
	生活区传达室	84.46	自建	良好
	旅行轿车	30.18	外购	良好
	元黑轿车(发动机)	29.63	外购	良好
	压型机多台	98.50	外购	良好
	合计	611.93		
2004年	1.房屋及建筑	14,513.36		
	其中：东南二期	893.97	自建	良好
	东南三、四期	1,969.28	自建	良好
	东南五期	1,182.02	自建	良好

	东南六期	916.06	自建	良好
	锻工车间	203.14	自建	良好
	土地	2,643.89	外购	良好
	广东五羊公司房屋	6,068.49	外购	良好
	其他零星设备	636.68	自建或外购	良好
	2.通用设备	169.94	外购	良好
	3.专用设备	4,564.53		良好
	其中:各类焊机	764.67	外购	良好
	各类起重机	593.06	外购	良好
	箱型柱纵向生产线	500.00	外购	良好
	各类切割机	148.35	外购	良好
	配电工程	141.08	外购	良好
	发电机组	195.00	其中 125 万柴油发电机组已转让	良好
	广州五羊公司专用设备	1,142.84	外购	良好
	其他零星设备	1,079.53	外购	良好
	4.运输工具	147.66	外购	良好
	5.其他设备	4.14	外购	良好
	合计	19,346.63		
2005 年度	1.房屋及建筑物	4,628.14		
	其中:东南七期	2,570.72	外购	良好
	东南八期	1,707.85	自建	良好
	其他零星房屋	349.57	外购或自建	良好
	2.通用设备	151.37		良好
	3.专用设备	4,089.23		良好
	其中:H型钢焊接生产线	129.15	外购	良好
	剖口机	237.32	外购	良好
	各类焊机	537.42	外购	良好
	型弯液压机	118.00	外购	良好
	各类起重机	525.92	外购	良好
	变压器	84.50	外购	良好
	电缆线	79.60	外购	良好
	矫正机	73.60	外购	良好
	三维钻床	71.73	外购	良好
	锁口机	67.20	外购	良好
	抛丸机	65.33	外购	良好
	动力线,滑触线	53.28	外购	良好



	剪板折弯机	51.50	外购	良好
	辊道式抛丸机	35.00	外购	良好
	数控折弯机	32.26	外购	良好
	低温贮槽	28.50	外购	良好
	彩板压型机	28.00	外购	良好
	葫芦双梁桥式起重机	25.42	外购	良好
	檀条组立机	25.00	外购	良好
	数控平面钻	25.00	外购	良好
	氧气贮槽机	50.00	外购	良好
	檀条机	42.00	外购	良好
	剪板机	22.80	外购	良好
	钢楼板机	21.92	外购	良好
	卧室带锯机	20.96	外购	良好
	1600KW 变压机	20.78	外购	良好
	钢模板机	18.95	外购	良好
	数控火焰切割机	18.20	外购	良好
	天津东南生产设备	235.96	外购	良好
	广州五羊生产设备	438.10	外购	良好
	其他零星设备	905.83	外购	良好
	4.运输工具	224.53		良好
	5.其他设备	19.42		良好
	合计	9,112.69		
2006 年度	1.房屋及建筑	8,125.42	外购	良好
	其中：八期土地	1,142.20	外购	良好
	八期综合楼	70.39	外购	良好
	天津东南厂方	6,740.59	自建	良好
	其他	172.44	外购	良好
	2.通用设备	556.42	外购	良好
	3.专用设备	2,178.37	外购	良好
	微控液压水平下跳式下 在辊卷扳机	420.00	外购	良好
	其他设备	1,758.37	外购	良好
	4.运输工具	195.26	外购	良好
	5.其他设备	0.87	外购	良好
		合计	11,135.65	

公司为了适应业务量增长的需要不断扩大公司固定资产的规模。公司固定资



产规模与同行业上市公司固定资产规模比较如下：

单位名称		固定资产原值/总资产（单位：万元）		
		2006年6月30日	2005年12月31日	2004年12月31日
杭 萧 钢 构	固定资产原值	104,677	104,213	54,469
	总资产	252,005	227,266	182,365
	比率	41.54%	45.86%	29.87%
长 江 精 工	固定资产原值	42,217	39,244	42,795
	总资产	166,271	173,074	157,356
	比率	25.39%	22.67%	27.20%
比率的平均值		33.47%	34.27%	28.54%
本 公 司	固定资产原值	48,751	39,202	30,361
	总资产	158,744	148,928	77,131
	比率	30.71%	26.32%	39.36%
差异		-2.76%	-7.95%	11.18%
单位名称		主营业务收入/固定资产平均值		
		2006年1-6月	2005年度	2004年度
杭 萧 钢 构	主营业务收入	72,481	151,626	157,329
	固定资产平均值	104,445	79,341	50,969
	比率	0.69	1.91	3.09
长 江 精 工	主营业务收入	86,712	159,680	117,819
	固定资产平均值	40,731	41,020	26,186
	比率	2.13	3.89	4.50
比率的平均值		1.41	2.90	3.79
本 公 司	主营业务收入	75,106	103,263	67,433
	固定资产平均值	43,976	34,781	20,868
	比率	1.71	2.97	3.23
差异		0.30	0.07	-0.56

注：固定资产原值/总资产中的固定资产原值和总资产均为各期相应的期末余额，主营业务收入/固定资产平均值中的固定资产平均值=（期初固定资产原值+期末固定资产原值）/2

如上表所示，本公司各期固定资产占资产总值的比例除了2004年末外均低于同行业上市公司的平均水平，差异呈缩小趋势；而主营业务收入与固定资产平均值的比值与同行业上市公司的平均水平略高于同行业上市公司的平均水平，显示公司的固定资产使用效率略高。

报告期固定资产增长以及折旧对公司盈利能力影响具体分析如下：

为了拓展华南钢结构市场，建立华南生产基地，2004年10月底公司以6,532.20

万元收购广州五羊公司90%股权，将其纳入合并会计报表范围，该公司2004年末固定资产为7,149.30万元。该等固定资产2004年折旧为256.97万元，全部计入“长期待摊费用-开办费”，未影响公司2004年度损益；

2004年8月从浙江东立购入厂房及生产设备共计34,954,799.00元、向浙江东南网架集团有限公司受让土地使用权计27,370,000.00元、车间改造工程完工部分转入固定资产25,854,309.16元等共计增加固定资产8,817.91万元，该等固定资产均在2004年8月以后增加，对2004年折旧压力相对较小。

上述固定资产的折旧压力在2005年集中释放，2005年度公司计提折旧总额2,311.26万元，较2004年的1,028.44万元增长124.73%，与此同时，2005年主营业务收入较2004年提高53.13%，同比影响2005年毛利率约0.7个百分点。

从长远看，固定资产规模的扩张提高了公司钢结构领域的生产能力，对调整公司业务结构，提升公司经营业绩将产生积极的影响。事实上，随着2006年公司主营业务收入的进一步大幅提高，折旧压力已经得到了有效消化。

综上所述，公司管理层认为：公司资产结构合理，财务政策稳健，各项资产减值准备提取充分，资产运营效率保持在同行业正常水平，不存在大额待摊费用和潜在挂账损失，资产质量良好。

### （三）偿债能力分析

#### 报告期偿债能力财务指标

单位：万元

财务指标	2006-12-31	2005-12-31	2004-12-31
流动比率	1.00	1.00	1.00
速动比率	0.73	0.67	0.68
资产负债率(母公司)	74.10%	79.24%	68.68%
	<b>2006年度</b>	<b>2005年度</b>	<b>2004年度</b>
息税折旧摊销前利润	21,141.99	12,371.41	8,903.49
利息保障倍数	5.01	4.55	14.79

#### 1、短期偿债能力分析

报告期内流动比率稳定在1左右，速动比例接近0.7，总体水平偏低，但公司

管理层认为，该等指标符合公司所处行业的业务经营特点，公司的短期偿债风险仍处于可控制水平，具体分析如下：

(1) 公司长于高速发展期，资金需求量巨大，但融资渠道相对单一，以短期银行借款为主

报告期内公司处于高速扩张的阶段，工程总量和造价不断上升，工程周期相对较长，流动资产的需求随之大幅增长。同时，固定资产规模亦不断大幅增长，而受国家宏观调控、银行信贷政策等的影响，公司的融资渠道相对单一，固定资产投资的资金来源除自有资金外，也主要来自短期银行借款，公司流动负债在负债总额中的比重较高，报告期内平均为89.52%，而短期借款占流动负债的比例平均为35.66%。

(2) 充分利用经营性融资满足营运资金的需求，符合建筑钢结构行业的特点

预收账款、应付账款和应付票据是钢结构行业中主要的经营性融资来源，截至2006年12月31日公司预收账款、应付账款和应付票据占流动负债的比例分别为12.68%、36.37%和10.77%。随着公司业务规模的不断扩大，对钢材等主要原材料的需求不断加大，而近年来钢材市场价格波动较大，为减小钢材价格波动对主营业务成本的影响，公司通常在工程初期利用收到的预收账款和自有资金大批量备料，致使应付账款、应付票据和存货的期末金额较大，同时也导致速动比率相对偏低。

(3) 报告期公司的盈利能力不断提高，短期偿债财务指标优于同行业上市公司平均水平。

报告期内公司的业务规模发展迅速，盈利能力不断提高，息税折旧摊销前利润增长较快，利息保障倍数处于合理水平，各项短期偿债财务指标优于同行业上市公司平均水平。

#### 本公司和同行业上市公司短期偿债能力指标

2005年度指标	流动比率（倍）	速动比率（倍）
杭萧钢构	0.76	0.57

长江精工	1.00	0.60
浦东建设	0.83	0.51
安徽水利	0.90	0.49
龙元建设	1.13	0.73
<b>平均值</b>	<b>0.92</b>	<b>0.58</b>
<b>本公司</b>	<b>1.00</b>	<b>0.67</b>

#### (4) 公司信用评级较高，资信状况良好

公司自成立至今从未发生过逾期未偿还贷款的现象，在银行间树立了良好的企业信用，建立了良好的银企合作关系，被浙江众诚资信评估有限公司和萧山企业信用等级评定委员会评为2003至2007年度企业信用等级AAA级。公司将继续与各大合作银行保持良好的合作关系，本着合理调配资金、节约资金成本的原则，根据项目的预算和运作周期统筹安排银行借款的使用和还款周期。

#### (5) 流动负债中预收账款和保证金的比例较高，实际承担的负债少于会计报表所反映的负债规模

报告期公司业务规模迅速扩张，未完工程数量增加导致预收账款增长较快，截至2006年12月31日预收账款为14,955.14万元，占流动负债的12.68%；同时，截至2006年12月31日公司流动负债总额117,901.12万元中包括应付票据余额为12,703.50万元，与此对应的保证金为8,291.43万元，故公司实际承担的流动负债少于会计报表所反映的负债规模。

## 2、资产负债结构分析

公司报告期内2004年、2005年及2006年末的资产负债率（母公司）水平较高，分别为68.68%、79.24%和74.10%，符合公司所处行业的特点。

大型建筑施工企业普遍具有资产负债率较高的特点。一方面，大型建筑施工企业的工程总量和造价高，工程周期长，对营运资金和固定资产投资的需求普遍较高，同时融资渠道相对单一，主要依赖银行借款；另一方面，由于大型建筑施工企业通常可以通过合理制订预算、提前采购原材料以及严格把握工程质量等手段控制项目的成本，项目的盈利水平相对稳定，因而，具有竞争优势的建筑施工

企业往往得以充分运用财务杠杆，尽力扩大其市场份额和净资产收益水平，致使其资产负债率普遍较高。

同行业上市公司2006年6月30日和2005年末的合并资产负债率见下表：

资产负债表率	2006年6月30日	2005年末
杭萧钢构	75.45%	72.87%
长江精工	75.30%	77.73%
龙元建设	78.83%	78.28%
浦东建设	53.98%	56.99%
安徽水利	69.00%	69.16%
平均值	70.51%	71.01%
本公司	78.01%	79.11%

由上表可见，本公司的资产负债率水平与同行业上市公司平均水平相近，符合行业经营特征。本次公开发行股票募集资金到位后，公司资产负债结构将得到改善，偿债能力也将大大提高。

### 3、现金流量和偿债能力分析

报告期内现金流量情况表

单位：元

财务指标	2006年度	2005年度	2004年度
经营活动现金流量净额	162,678,724.13	26,649,494.92	9,429,353.01
投资活动现金流量净额	-77,207,295.64	-156,422,402.28	-207,381,876.51
筹资活动现金流量净额	-120,307,033.39	295,623,975.10	216,789,809.87
现金及现金等价物增加净额	-34,856,709.83	165,832,512.17	18,837,286.37

(1) 公司报告期内经营活动现金流量净额逐年增加，收益质量较高

报告期各期公司的经营活动现金流量净额逐年大幅增加，报告期合计为19,875.76万元。

#### ① 经营活动现金流量与同行业上市公司的比较情况分析

每股经营活动的现金流量(元)	2006年1-6月	2005年	2004年
本公司	0.71	0.18	0.06
杭萧钢构	-0.18	0.27	0.17
长江精工	0.32	1.38	1.00

由上表可见，报告期各期本公司的每股经营活动现金流量呈大幅上升趋势。2003年和2004年较同行业上市公司为低，主要原因是钢结构工程企业的现金流量有明显的周期性变化特点，公司成立的初期，大量工程尚未进入结算期，处于施工阶段，需要占用大量流动资金，经营活动的现金净流量通常较低，随着工程逐渐进入结算期，经营活动的现金净流量会大幅提升，2006年上半年本公司的每股经营活动现金净流量指标已经全面超越同行业上市公司，主要是由于本公司前期大量工程进入结算期，同时其他上市公司经营活动现金净流量指标有进入周期性低谷的迹象。

## ② 报告期内收入、成本和经营活动现金流量的情况分析

单位：元

项 目	2006年度	2005年度	2004年度
主营业务收入	1,586,022,072.54	1,032,625,341.54	674,327,706.41
销售商品、提供劳务收到的现金	1,669,203,736.45	985,755,824.97	678,814,779.55
<b>销售商品、提供劳务收到的现金/主营业务收入</b>	<b>1.05</b>	<b>0.95</b>	<b>1.01</b>
主营业务成本	1,301,908,318.61	848,076,251.34	539,157,630.58
购买商品、接受劳务支付的现金	1,363,744,330.26	758,812,208.95	530,745,864.39
<b>购买商品、接受劳务支付的现金/主营业务成本</b>	<b>1.05</b>	<b>0.89</b>	<b>0.98</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>162,678,724.13</b>	<b>26,649,494.92</b>	<b>9,429,353.01</b>

由上表可见，报告期内购买商品、接受劳务支付的现金占主营业务成本的比例及销售商品、提供劳务收到的现金占主营业务收入的比例相对比较稳定，表明公司的经营回款情况正常，经营活动现金流量净额逐年大幅增长，表明公司现金流管理水平较高。

## ③ 收到和支付其他与经营活动有关的现金对经营活动现金流量的影响分析

报告期收到的其他与经营活动有关的现金主要为收回三个月以上票据或保函保证金及经营性暂收款，支付的其他与经营活动有关的现金主要为支付三个月以上票据或保函保证金及经营性暂付款。

自2004年度以来，随着工程量的增加及所承做的工程规模越来越大，公司开始积极运用自身的信用优势，使用票据及保函等金融工具以满足营运资金的需求。2004年度、2005年度、2006年公司经营活动现金流量受三个月以上票据或保

函保证金的影响情况如下表所示：

单位：元

项 目	2006年度	2005年度	2004年度
收付其他与经营活动有关的现金净额	18,824,627.25	-108,930,362.91	-51,625,489.55
其中：收回三个月以上票据或保函保证金	316,982,463.91	32,337,316.43	
支付三个月以上票据或保函保证金	-255,211,284.46	-117,270,240.39	-31,117,660.00
收支净额	61,771,179.45	-84,932,923.96	-31,117,660.00

(2) 报告期内公司处于高速扩张阶段，固定资产投资需求较大，投资活动现金流量净额始终为负

报告期公司内处于高速扩张阶段，通过收购资产、采购固定资产以及加大技术改造力度等手段进行了大规模的投资，投资活动现金流量净额各期均为负值，2004年和2005年为投资的高峰期。

(3) 公司的融资手段主要是银行贷款，为满足业务扩张对投资活动和经营活动的需求，筹资活动现金流量净额较高。

① 公司各期银行借款大幅增长的原因分析：

报告期内公司处于高速扩张阶段，对投资的需求较大，且工程业务量逐年大幅增长，营运资金需求激增，在融资手段方面，由于多数工程处于施工阶段，经营活动现金净额无法完全满足上述资金需求，因此，公司以银行借款为主要融资方式，致使报告期的筹资活动现金流量净额较高。

② 公司银行借款到期概况、还款情况以及偿债风险分析

截至2006年末，公司未到期的银行借款共计37,100万元。银行贷款到期概况如下表所示：

金额单位：万元

到期时间	2007 年度	2008 年度	合计
短期借款	27,100	-	27,100
长期借款	5,000	5,000	10,000
合计	32,100	5,000	37,100



公司信用评级较高（AAA级），资信状况良好，自成立至今从未发生过逾期未偿还贷款的现象。公司将继续与各大合作银行保持良好的合作关系，本着合理调配资金、节约资金成本的原则，根据项目的预算和运作周期统筹安排银行借款的使用和还款周期。对公司的偿债风险分析如下：

报告期内公司业务规模的迅速发展，盈利能力不断提高，各项短期偿债财务指标优于同行业上市公司平均水平。

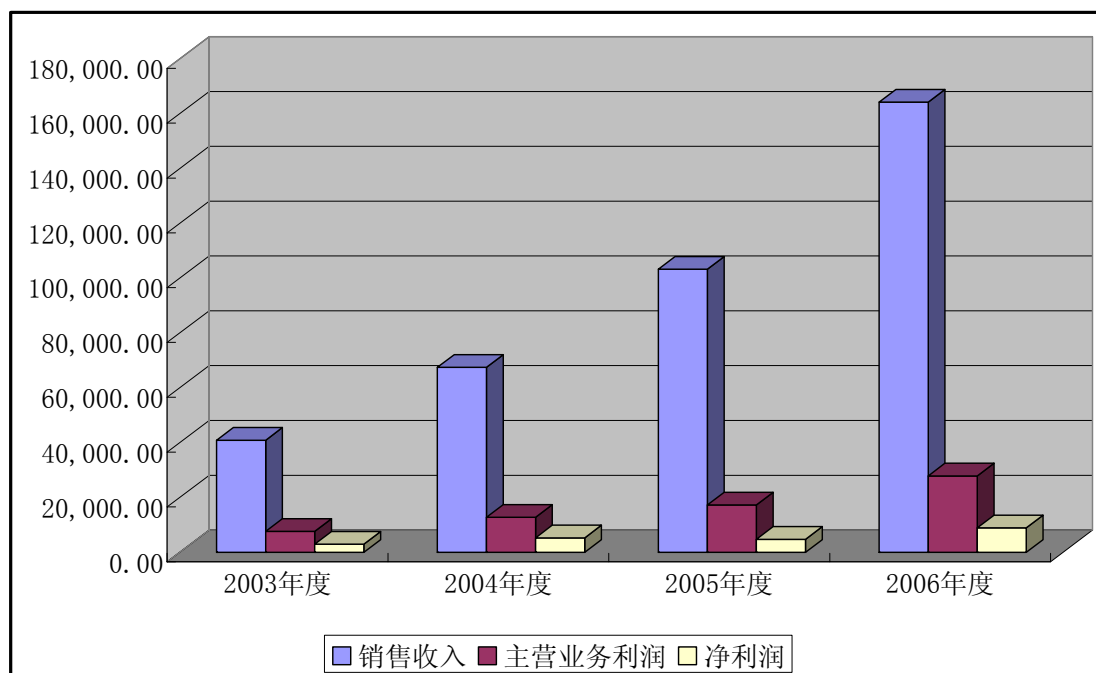
随着更多工程进入结算期，工程款逐渐回收，经营活动现金流量净额逐年增大，公司得以充分发挥内部融资的潜力，筹资压力有所缓解，事实上，2006年公司已经开始逐渐缩减银行筹资规模，筹资活动产生的现金流量呈现负数。

在资本性支出方面，公司集中于2004年和2005年通过收购资产、采购固定资产以及加大技术改造力度等手段进行了大规模的投资，2006年投资活动的支出金额已明显回落。更为重要的是，当前公司的资产负债率较高，为满足进一步业务扩张对固定资产投资的需求，公司正着力拓宽融资渠道，改变以往单纯依靠银行借款的融资模式，若本次公开发行股票的募集资金到位，公司的资产负债结构将明显改善，偿债能力也将大幅提高。

综上所述，公司管理层认为，尽管报告期内公司的流动比率、速动比率总体水平偏低，资产负债率较高，但符合公司所处行业的经营特征，本公司银行资信状况良好，历史上从未发生逾期借款的现象。报告期内公司的业务规模发展迅速，盈利能力不断提高，资产运营效率较高，工程回款情况正常，主营业务收入的收益质量较高，经营活现金流量充足，息税折旧摊销前利息保障倍数充分，公司有足够的能力偿还到期债务。随着本次募集资金的到位，公司的盈利能力将进一步提高，偿债能力将进一步增强。



## 二、 报告期业务的进展与盈利能力分析



公司主营业务突出、盈利能力较强，报告期内主营业务收入和主营业务利润呈同步大幅增长趋势。

### (一) 主营业务收入分析

本公司主营业务为空间钢结构、高层重钢结构和轻钢结构工程的设计、制造和安装，分产品的主营业务收入具体构成如下：

报告期公司主营业务收入表

单位：万元

项目	2006 年度		2005 年度		2004 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
空间钢结构工程	109,531.99	60.48%	76,361.34	69.73%	53,313.53	79.06%
高层重钢结构工程	33,817.56	18.67%	17,120.76	15.63%	1,666.55	2.47%
轻钢结构工程	15,039.10	8.30%	13,971.92	12.76%	12,452.70	18.47%
钢材物资贸易	19,516.82	10.78%	583.43	0.53%	-	-
其他	3,202.39	1.77%	1,476.99	1.35%	-	-
合计	181,107.86	100.00%	103,262.53	100.00%	67,432.77	100.00%

2004年、2005年和2006年，公司主营业务收入分别为67,432.77万元、

103,262.53万元和158,602.21万元，同比增长65.08%、53.13%、53.59%。公司经营业绩不存在依赖部分重要工程项目的情况，2004年度、2005年度、2006年公司从前5大工程项目取得的销售收入占当年主营业务收入的比例分别为26.09%、34.60%、24.41%，对单一客户的销售比例没有超过当年销售总额的50%的情况。

公司报告期主营业务收入保持较快增长，主要原因分析如下：

**1、市场需求急速增长，为钢结构企业提供了广阔的发展空间，本公司作为钢结构行业的优势企业在良好的市场环境中主营业务持续增长。**

钢结构以其强度高、自重轻、抗震性能好、施工周期短、可回收等传统建筑行业无可替代的优点，随着环保意识的逐步加强，越来越受到建筑市场的青睐。近年来，国家从“节约钢材”政策转变为“合理用钢”政策，钢结构产业的发展得到了国家产业政策的大力支持，建筑业结构调整和产业化发展拉动了建筑钢结构行业的市场需求。

本公司作为钢结构行业的领导企业在空间钢结构工程领域拥有高超的技术研发能力和设计水平、丰富的施工经验和强大的施工能力，在良好的市场环境中得到了空前的发展。公司近年来所承接的工程多次获得鲁班奖、詹天佑奖、中国建筑钢结构金奖、空间钢结构金奖等多项优质工程奖。在同业间树立了良好的品牌形象和市场信誉，报告期内公司在业务竞标中已逐渐进入良性的业务循环周期，为公司主营业务的持续增长提供了保证。

**2、取得承揽工程资质为业务量大幅增长奠定基础。**

公司成立以后集团公司就停止承揽工程项目，由公司承继了集团公司的钢结构业务，对于2003年9月之前公司承揽但由集团公司签署的合同，其生产加工部分也委托公司完成。2003年9月公司取得工程承包资质后集团公司退出了施工领域，使公司业务范围进一步扩张。

**3、抓住市场机遇加大投资和技术改造力度，迅速提高并释放产能，**

面对良好的市场机遇，本公司在报告期内集中力量加大投资和技术改造力

度，通过收购股权和资产、加大技术改造力度等方式增大固定资产规模，提升产能，固定资产原值从2004年末的30,360.93万元增长到2006年末的50,309.33万元，增长幅度高达65.70%。生产能力的提高为公司的业务高速扩张奠定了坚实的基础。

#### 4、调整营销战略布局，初步形成覆盖全国的业务网络布局，业务开发力度大大加强

2004、2005年度和2006年主营业务收入分地区分布情况如下表：

单位：万元

地区	2006年度		2005年度		2004年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
华东地区	73,259.08	40.45	31,529.31	30.54	29,402.82	43.60
华南地区	32,412.92	17.90	20,560.79	19.91	6,565.25	9.74
华中地区	5,362.05	2.96	7,792.15	7.55	4,024.88	5.97
华北地区	52,676.39	29.09	32,241.33	31.22	8,875.41	13.16
西北地区	2,956.30	1.63	848.38	0.82	4,682.00	6.94
东北地区	3,210.99	1.77	5,041.31	4.88	4,473.80	6.63
西南地区	11,230.12	6.20	11,638.12	11.27	9,408.60	13.95
小计	181,107.86		109,657.39		67,432.77	100.00
抵销	22,505.65	14.18	6,394.86	6.19	-	-
合计	158,602.21	100.00	103,262.53	100.00	67,432.77	100.00

由上表可见，公司报告期内主营业务收入主要来源于华东地区的业务开拓，这主要是由于公司地处华东地区，具有经营地域上的独特优势。2004年、2005年和2006年华东地区的主营业务收入金额分别为29,834.35万元、31,535.31万元和73,259.08万元，呈逐年增长趋势，其占当年主营业务收入的比重分别为44.24%、30.54%和40.45%，充分体现了公司布局全国营销网络的战略意图。随着西部开发、振兴东北的逐步深入，京津塘出海通道的建设完成，公司在天津、广州、成都等地分别设立了子公司（分公司），取得了良好的辐射效应，初步实现业务网络的战略扩张，在相当程度上降低了业务开拓区域过份集中的风险。由上表可见，随着公司规模为进一步扩张，西南、华北和华南地区的业务量逐年增加，上述三个地区主营业务收入总额在全部主营业务收入中的比重由2004年的36.85%上升到2006年的53.19%，公司立足华东、辐射全国的营销战略初见成效。

#### 5、充分发挥强大的研发能力，调整业务结构，重点提升高层重钢结构等高

## 端钢结构领域重大项目的开发和承揽能力，培育新的利润增长点

以空间钢结构和高层重钢结构为代表的高端钢结构技术含量较高，对企业整体实力要求高、可参与竞争的企业少，因而发展空间相对较大。公司作为国家科学技术部认定的国家火炬计划重点高新技术企业，浙江省科学技术厅认定的省高新技术企业，参与了多项行业标准的编制工作，具备强大的研究开发能力。

近年来公司着力于调整业务结构，重点提升高层重钢结构领域重大项目的开发和承揽能力，通过招投标承做了一批大型的标志性工程，例如公司承做的广州新电视塔、天津地铁大厦、中央电视台新台址建设工程、上海电气临港重型机械装备基地联合厂房等一批高难度的工程，取得了良好的经营业绩。2004年、2005年和2006年公司实现高层重钢结构领域的业务收入分别为1,666.55万元、17,120.76万元和33,817.56万元，分别占当期主营业务收入的2.47%、16.58%和18.67%。

### 6、跨年度工程收入结算特点及各年业务量的不断增大致使主营业务收入持续大幅度增长

公司所承揽的工程大部分为跨期工程，建设期一般在2-3年。根据会计确认原则，收入系按照合同完工进度确认，当年承揽的工程的收入体现于以后年度。随着市场需求的不断扩大、公司实力的增强及业务的不断拓展，公司各年承揽的业务合同金额大幅增长，使得各年累计收入也相应同步大幅度增长。

## （二）主营业务利润和毛利率分析

2004年、2005年和2006年，公司主营业务利润分别为12,761.62万元、17,234.40万元和26,900.69万元，比上年同期分别增长65.08%、35.05%、56.09%，报告期内主营业务利润和主营业务收入均有较大幅度增长。

2004年、2005年和2006年，公司的综合毛利率分别为20.05%、17.87%和17.91%。

### 报告期主要产品毛利率指标表

项 目	2006年度		2005年度		2004年度	
	收入权重	毛利率	收入权重	毛利率	收入权重	毛利率
空间钢结构工程	60.48%	17.58%	69.64%	17.50%	79.06%	21.63%
高层重钢结构工程	18.67%	15.84%	16.58%	15.19%	2.47%	3.72%
轻钢结构工程	8.30%	15.65%	13.53%	15.76%	18.47%	15.45%
合 计	87.45%	17.91%	99.75%	17.87%	100.00%	20.05%

### 1、报告期内本公司和同行业上市公司毛利率水平的比较分析

在目前的上市公司中产品结构与本公司最为接近的仅有杭萧钢构和长江精工两家，其他建筑施工类上市公司如龙元建设、宏润建设、隧道股份、腾达建设等由于施工项目的内容与本公司差异较大，其毛利率水平普遍维持在8-9%之间，与本公司、杭萧钢构、长江精工等钢结构工程承包企业不具可比性。

下表为近三年同行业上市公司和本公司毛利率水平的比较情况：

同行业上市公司	2006年1-6月	2005年度	2004年度
杭萧钢构	16.19%	16.53%	16.88%
长江精工	15.98%	15.84%	14.75%
本公司	17.40%	17.87%	20.05%

由表中可见，报告期公司综合毛利率水平始终保持在17%以上，略高于同行业上市公司水平，主要原因在于：本公司和杭萧钢构、长江精工虽同为钢结构建筑企业，但所经营的工程产品侧重点及各产品的经营模式不尽一致。

杭萧钢构的业务主要侧重于轻钢结构和高层钢结构领域，二者的业务比重约为7:3。其中，轻钢结构工程的技术含量和施工难度低于大跨度空间钢结构、重钢和高层钢结构等工程，市场竞争相当激烈，因此该领域的毛利率水平亦相对较低且普遍呈现出下降趋势，本公司同类产品的毛利率水平和杭萧钢构相当接近，表现正常；一般情况下，多高层钢结构工程的毛利率高于轻钢结构工程，但如仅承做构件专门加工业务而不同时承做工程安装时，毛利率会有所降低，杭萧钢构在2004年年报中披露其部分多高层钢结构工程为构件专门加工业务，而本公司采用设计、制作、安装一体化的经营模式，这也是本公司综合毛利率水平略高的重要原因之一。

长江精工的业务重点侧重于轻钢结构、大跨度空间钢结构和重钢结构领域，三者的业务比重约为5:3:2，尽管大跨度空间钢结构工程的毛利率水平相对较高，但受权重较高的轻钢结构工程业务毛利率偏低（其2005年年报披露为13.32%）的影响，综合毛利率水平低于本公司和杭萧钢构。

本公司采用设计、制作、安装一体化的经营模式，盈利的主要来源集中于空间钢结构工程业务，以大跨度空间钢结构业务为主。2004年、2005年和2006年空间钢结构工程在主营业务收入中的比重分别为79.06%和69.64%和60.39%，由于大跨度空间钢结构技术复杂，施工难度大，竞争焦点主要集中在技术而不是价格，因而大跨度空间钢结构工程业务的毛利率明显高于轻钢结构工程，拉动了本公司的综合毛利率水平。

## 2、报告期内本公司毛利率水平的波动情况分析

高层重钢结构技术含量较高，对企业整体实力要求高、可参与竞争的企业少，发展空间相对较大。随着公司在该领域的竞争力不断增强，报告期内高层重钢结构工程的收入权重迅速上升，毛利率呈逐年上升趋势。

轻钢结构工程系钢结构行业中的低端产品，市场竞争越来越激烈，毛利率水平相对较低。报告期内该领域的收入权重逐年下降，对公司的综合毛利率影响趋弱。

综合毛利率由2004年度的20.05%下降至2005年度的17.87%，具体分析如下：

（1）为迎接日趋激烈的市场竞争，扩大市场份额，2005年度公司主动在一些大型空间钢结构项目中降低了投标报价；

（2）公司产品结构发生了变化，高层重钢结构工程业务收入增长较快，2005年实现高层重钢工程收入17,120万元，占收入总额的权重由2004年的2.47%上升至2005年的16.58%，空间钢结构工程业务收入占收入总额的权重由79.06%下降为69.64%；

(3) 2004年下半年公司通过收购股权和购买设备、受让土地使用权等方式新增固定资产15,967.21万元,该等固定资产的折旧压力在2005年集中体现,2005年度公司计提折旧总额2,311.26万元,较2004年的1,028.44万元增长124.73%,与此同时,2005年主营业务收入较2004年提高53.13%,同比影响2005年毛利率约0.7个百分点。从长远看,固定资产规模的扩张提高了公司钢结构领域的生产能力,对调整公司业务结构,提升公司经营业绩将产生积极的影响。事实上,随着2006年公司主营业务收入的进一步大幅提高,有效地抵消了折旧带来的压力。

### 3、原材料价格波动对毛利率水平的影响分析

原材料是钢结构项目成本最主要的构成部分,原材料在主营业务成本中的比例基本上平均保持在65%以上,钢结构工程项目中主要原材料涉及钢材,包括钢板、焊管、型钢、无缝钢管等等上百个种类和规格的原材料。近年来该等原材料的市场价格波动较大,尽管报告期内原材料市场价格上涨,公司的毛利率水平却基本保持稳定,主要归功于公司以下针对性的措施:

(1) 加强原材料市场价格的跟踪、分析和预测,公司招投标阶段充分考虑原材料的涨价风险对成本的影响,在对招标期前后2个月的原材料市场价格进行预测和判断后,根据原材料市场价格测算工程成本再加一定的利润率以确定工程投标价格,力争把材料成本上涨的风险消化在中标之前。

(2) 在确保合同生效后,根据市场预测尽可能做到提前预订原材料,在合同执行初期即利用发包方支付的预付款及时采购原材料,对部分上涨可能性较大的原材料采取全款预定的方式,尽可能控制原材料涨价风险。

由于公司上述措施得力,报告期内在建且未结算工程中未出现因原材料价格上涨导致项目盈利大幅下降甚至亏损的情况。

### (三) 期间费用分析

#### 报告期期间费用的变动情况表

单位:万元

	2006年	比例	2005年	比例	2004年	比例
营业费用	933.64	0.58%	731.54	0.71%	568.06	0.84%
管理费用	8,360.05	5.27%	6,493.09	6.29%	4,474.53	6.64%
财务费用	4,029.38	2.54%	2,568.86	2.49%	555.02	0.82%

注：比例为期间费用占主营业务收入的比重。

(1) 随着报告期公司业务规模的日益扩大，营业费用随之不断增长。营业费用主要包括与业务开展相关的差旅费、业务费、投标费等。由于公司对营业费用的控制严格，营业费用的绝对额逐年上升，但其占主营业务收入的比例呈逐年下降趋势。

(2) 由于处在高速发展的阶段，公司在报告期内收购了部分资产（参见“发行人重大资产变化”），并对所收购资产进行整合，同时，为增强自身的竞争能力，公司加强了钢结构工程领域内的研究开发力度，导致相关管理费用在2004年—2005年有较大幅度的增长。2006年，随着公司资产整合的逐渐完成，公司业务发展的逐步稳定，同时公司加强了内部管理，公司的管理费用得到有效的控制，其占主营业务收入的比例有所下降。公司报告期管理费用的具体内容如下表所示：

金额单位：万元

项目名称	2006年	2005年	2004年
工资	1,677.21	1,051.54	609.92
福利费	209.12	142.37	85.39
开办费	0.00	633.33	3.47
技术开发费	199.77	1,040.33	1,020.19
坏账准备	2,895.42	1,324.32	1,216.86
邮电费	539.15	476.96	223.24
业务招待费	409.70	247.58	127.27
差旅费	356.04	221.55	140.74
中介机构费	120.81	111.84	124.80
折旧费	236.84	167.42	77.20
办公费	238.82	174.57	152.71
会议费	83.01	132.90	90.37
低值易耗品摊销	113.80	33.65	7.72
宣传费	61.93	83.98	0.00
绿化费	14.86	13.21	13.82
坏账损失	0.00	93.30	0.00
印花税	73.84	83.60	54.96
养老保险金	408.71	156.67	212.48
其他	512.04	303.97	313.40
<b>合计</b>	<b>7,848.01</b>	<b>6,493.09</b>	<b>4,474.53</b>



(3) 财务费用主要包括利息收入和支出、财政贴息以及汇兑损益等, 2004年和2005年, 为满足公司投资和业务高峰的资金需求, 银行借款规模增加, 利息支出相应增加, 致使2004年度和2005年度的财务费用比上年同期分别增长59.34%和 363%。2006年, 随着经营活动现金净流量的大幅增长, 公司得以充分发挥内部融资的潜力, 筹资压力有所减缓。

#### **(四) 非经常性损益分析**

报告期内非经常性损益对公司的盈利状况影响很小, 详见本文第十章“财务会计信息”之“五 非经常性损益”

#### **(五) 会计估计变更分析**

1、2004年度公司对坏账准备进行了会计估计变更(详见“财务会计信息”之“三 (二十一) 会计政策变更和会计估计变更说明”), 上述会计估计变更按现行会计制度有关规定采用未来适用法进行处理。由于2004年末无3年以上款项, 上述会计变更对当年利润无影响。

本公司的应收账款坏账计提比例在同行业上市公司中处于较高水平, 计提政策合理、充分、稳健。本公司和同行业上市公司坏账准备计提标准的具体比较情况详见本章“一、财务状况分析”之“(二) 资产质量分析”之“1、流动资产”。

2、为方便公司企业所得税纳税申报工作, 减少纳税调整事项, 经公司第二届董事会第五次会议通过的《关于公司会计估计变更的议案》, 公司 2005 年新增固定资产预计残值率改按原值的 5%确定, 上述会计估计变更按现行会计制度有关规定采用未来适用法进行处理。上述会计估计政策变更增加了 2005 年度的合并利润总额 315,702.19 元。

#### **(六) 报告期公司利润水平的变动趋势分析**

下表为报告期各期公司主营业务收入、主营业务利润、营业利润、利润总额和净利润的变动趋势情况(单位: 万元):

项 目	2006年	比例	2005年度	比例	2004年度
主营业务收入	158,602.21	53.59%	103,262.53	53.13%	67,432.77
主营业务利润	26,900.69	56.09%	17,234.40	35.05%	12,761.62
营业利润	14,117.85	84.64%	7,646.35	5.15%	7,271.60
利润总额	13,975.48	86.59%	7,490.00	6.04%	7,063.06
净利润	9,052.89	91.67%	4,723.13	-9.64%	5,226.85
销售净利率	5.71%		4.57%		7.75%
销售毛利率	17.91%		17.87%		20.05%
财务费用占主营业务收入的比 例	2.54%		2.49%		0.82%

注1：表中比例为各期数据较上年的增长幅度。

由上表可见，报告期内公司的业务扩张迅速，2006年、2005年、2004年主营业务收入、营业利润和净利润实现同步大幅增长。

2005年度主营业务收入较2004年度大幅增长53.13%，以2004年度销售净利率（7.75%）计算，2005年度净利润应为8,487.37万元，但2005年度销售净利率下降至4.57%，影响净利润额3,764.24万元，2005年度净利润较2004年度下降了9.64%，主要原因分析如下：

#### 1、2005年综合毛利率有所下降，影响主营业务利润的同步增长

公司的综合毛利率由2004年度的20.05%下降至2005年度的17.87%，对净利润影响额为-1,503.64万元。具体原因请参见本章“二、报告期业务的进展与盈利能力分析”之“（二）主营业务利润和毛利率分析”。

#### 2、为满足激增的营运资金需求，短期银行借款规模扩大，财务费用增长

自2003年9月独立取得工程施工资质后，公司的业务承揽量急速上升，固定资产、存货和应收账款的规模大幅增长，公司主要依靠银行借款来满足激增的投资和营运资金需求，利息支出相应增加，2005年度财务费用比2004年大幅增长363%，对净利润影响额为-1151.68万元。

3、2005年采购国产设备投资抵免所得税331.35万元，较2004年的830.33万元减少了约500万元，也影响了净利润的同步增长。

2006年实现主营业务收入158,602.21万元，同比增长53.59%，净利润为9,052.89万元，同比增长91.67%，净利润的增长幅度高于主营业务收入的增长，具体分析如下：

### **1、毛利率保持稳定，主营业务收入和主营业务利润实现较大幅度增长**

2006年综合毛利率为17.91%，与2005年基本一致。2006年主营业务收入相对2005年大幅增长的主要原因是公司前期签订的特大型工程如上海林港工程、中石化独山子工程、首都机场扩建工程、重庆长安南京工厂、奥运水立方工程的阶段性完工，对业绩贡献比较大。

### **2、期间费用的增长幅度低于主营业务收入增长幅度**

随着营销网络的逐渐完善，营业费用占主营业务收入的比例由2005年的0.71%下降到2006年的0.59%。公司对前期收购资产的整合逐渐完成，并采取了一系列加强费用管理的措施，管理费用得到控制，其占主营业务收入的比例由2005年的6.29%下降到2006年的5.27%。同时随着项目结算，现金流量好转，公司充分挖掘内部资金潜力，降低银行借款的规模，降低财务费用的增长速度。公司这些因素使期间费用的增长幅度低于主营业务收入增长幅度。

### **3、其他损益项目的影响**

2006年国产设备投资抵免所得税为807.49万元，2005年为331.35万元。其他非经常性损益数额较小，对净利润的影响很小。

综上所述，随着公司规模的不间断扩大，产品结构的优化，营销网络的完善，对前期收购资产的整合日渐成效，以及大量工程进入结算期，公司逐渐步入良性的经营循环中，净利润和主营业务利润实现同步大幅增长。

## **三、未来业务发展目标及盈利前景**

公司近期目标是形成以空间钢结构为核心，重钢和高层钢结构、轻钢结构等多元化发展，相互促进、相辅相成的产业格局。中期目标是通过规模扩张和

技术创新，吸收国际钢结构技术，提高公司核心竞争力，把公司建设成国内最大最强的建筑钢结构产业化基地，推进高端建筑钢结构产品的技术进步和行业进步。

#### 四、主要财务优势及困难

根据公司的财务状况、经营成果与现金流量情况，结合上述分析，本公司认为目前存在如下财务优势：

1、公司报告期内经营业绩良好，盈利能力强，收入和盈利具有连续性和稳定性。

2、资产结构合理，资产质量优良，固定资产成新率高、机器设备所占固定资产比例相对较高，资产盈利能力强。

3、公司自成立以来，信用记录良好，被浙江众诚资信评估有限公司和萧山企业信用等级评定委员会评为2003至2007年度企业信用等级AAA级，在银行及同行中一直保持良好的信用形象。

4、公司致力于建立健全财务管理体系，规范财务管理制度，充分发挥财务的监督和管理职能，加强内部控制制度的建设，实行稳健的财务管理政策，最大程度控制财务风险。

5、公司一向重视成本控制。每月预算部门对在建的工程项目进行工料分析，加强成本的控制；材料采购部门在定期对材料供应商进行评估的基础上，选定一批实力强、信誉好的材料供应商，与之签订长期合同，集中采购，既降低了材料采购成本，又保证了材料的质量；财务部门针对业务发展快、资金需求大的情况，采取了银行贷款、开具承兑汇票等途径，减少了资金占用，节约了资金成本。

6、本公司为技术主导型企业，技术研发投入充足，技术实力强，产品质量好，近年的主要客户群体多为实力较强的集团与政府部门，因而产品利润率较为稳定，从而在一定程度上降低了业务上风险。

虽然本公司拥有以上优势，但是从公司历年的经营情况看，还存在以下财务困难：

1) 资产负债率偏高，公司目前融资渠道较少，公司业务发展所需资金基本上通过自有资金和银行贷款解决。随着公司生产规模的不断扩大，公司的资金需求进一步扩大。但是由于受公司资产负债率水平的制约，增长空间有限，在一定程度上制约了本公司的快速发展和业务规模的进一步扩大。因此，本公司决定采取公开发行股票并上市这一从资本市场直接获取资金的方式，以满足公司今后业务发展的需要。

2) 钢结构行业的工程涉及合同金额较大，工程周期长，结算手续繁琐和结算时间长，工程完工至工程验收和竣工结算有相当的滞后期，应收账款金额较大、周转速度慢，同时，为避免原材料价格波动的风险，公司通常根据需要对主要原材料提前备料，存货占用的流动资金较大，且周转速度慢；且合同纠纷、工程质量、工期延长或业主支付能力不足等因素也可能造成业主单位拖欠工程款，致使公司流动资金不足。

3) 高层重钢结构技术含量较高，施工难度大，对企业整体实力要求高、可参与竞争的企业少，毛利率明显高于轻钢结构工程。近年来公司着力于调整业务结构，高层重钢结构工程的收入在主营业务收入中的权重从2004年的2.47%上升到2006年的18.67%，公司未来将进一步大力发展高层重钢结构业务，完善业务结构，以迎接日趋激烈的市场竞争。

## 五、执行新会计准则对公司的影响

公司管理层和相关财务人员认真对照《企业会计准则——基本准则》和38项具体准则，逐一分析了新准则可能导致的会计政策、会计估计变更，并仔细测算了相关变更对公司财务状况和经营成果的影响。

### (一) 对公司财务状况和经营成果不构成影响的会计政策和会计估计变更

东南网架作为钢结构生产制造企业，主营业务突出，对其他行业投资较少，

因此，新会计准则涉及的投资性房地产的确认及后续计量、生物资产确认、非货币性资产交换、企业年金基金、股份支付、债务重组、金融资产计量等事项，报告期内公司未涉及。同时，公司也不属于保险、石油天然气等特别行业，因此，新会计准则涉及的租赁业务、金融资产转移、套期保值、原保险合同、再保险合同、石油天然气开采等相关核算事项，报告期内均未涉及。

## **（二）对公司财务状况和经营成果有影响的会计政策和会计估计变更**

公司管理层经过讨论和分析后，执行新会计准则除根据要求对会计报表格式、会计核算科目以及财务核算系统进行全面重新整理、编制和整合外，对公司的影响主要体现在所得税核算、长期股权投资、借款费用资本化等事项，初步估计，若假定自申报报表期初即执行新会计准则，所编制的财务报表与目前招股说明书披露的申报财务报表差异影响较小，具体情况如下：

### **1、公司所得税核算方法的变化**

根据新《企业会计准则第18号——所得税》的规定，所得税核算方法由应付税款法改变为资产负债表债务法，公司对资产和负债的账面价值和计税基础进行了检查，并对两者之间的暂时性差异进行计算，该项政策变更对报告期内影响较小。

### **2、长期股权投资核算的变化**

根据新《企业会计准则第2号——长期股权投资》的规定，对子公司的长期股权投资将采用成本法核算，在编制合并会计报表时按权益法进行调整。这一政策变更对母公司损益会有一定影响，但对合并报表损益影响较小。

### **3、借款费用资本化政策的变化**

根据新《企业会计准则第2号——借款费用》的规定，公司资本性支出利息资本化由原来的为购建固定资产达到预定可使用状态前而发生的专门借款费用方可资本化，改变为不再严格限定是否为专门借款，只要为购建或生产符合资本化条件的资本占用的借款，包括专门借款和一般流动性借款，符合条件的借款费

用均可资本化。本公司报告期内进行固定资产投资的规模比较大，因此，该项政策的变化对公司损益有一定的影响。

#### **4、研究和开发费用确认政策的变化**

根据新《企业会计准则第6号——无形资产》的规定，企业内部研究开发项目的支出，应当区分研究阶段和开发阶段支出。研究阶段的支出，应当于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，符合一定条件的可确认为无形资产，予以资本化。由于研发费用金额相对较小，该项政策变化对报告期内经营成果无实质性影响。

## 第十二章 业务发展目标

### 一、公司发展规划

#### （一）公司发展战略

公司将围绕“保持网架领先，打造东南品牌，创新建筑理念，推动行业进步”的发展战略，以设计为龙头、以制造为基础、以安装为关键，钢结构产业一体化发展；充分运用灵活的经营机制，发挥现有规模、技术、管理、装备、经验等优势，在继续保持空间钢结构领域领先的同时，积极发展高层重钢结构业务，努力把公司建设成为中国最大最强的钢结构产业的生产、科研、创新基地。通过倡导新型建筑理念、融入国际先进的钢结构设计制造技术，引导和推进我国建筑钢结构行业的技术进步和产业升级。具体将实施四大发展战略：

##### 1、品牌经营战略

公司将坚持严格的质量控制制度，加强技术改造和技术创新，以质量创声誉、以信誉求发展、以技术创品牌，提升公司品牌价值，扩大公司产品的市场占有率，将公司的品牌优势转化为市场优势。

##### 2、丰富产品结构战略

公司将在巩固和扩大空间钢结构优势的基出上，加快拓展高层重钢结构等其他钢结构产品的步伐，形成合理的产品结构，培育新的利润增长点。

##### 3、多元化区域市场战略

公司将在巩固和扩大华东、华南、华北市场的同时，抓住西部大开发、东北振兴的机遇，加强西部及东北地区市场的开拓。面向全国市场，扩大市场份额，建立完善的销售渠道和网络，形成相对均衡的区域市场格局。

##### 4、产品与技术创新战略



公司将追踪国际建筑钢结构新技术，继续加大研发投入和新产品开发力度，提高公司的产品设计、开发与技术创新能力，在追求规模增长的同时，致力于提高公司产品的技术含量和附加值，增强公司的核心竞争力，做大做强公司主业。

## **（二）公司整体经营目标及主要业务的经营目标**

### **1、整体经营目标**

公司近期目标是形成以空间钢结构为核心，高层重钢结构、轻钢结构等多元化发展，相互促进、相辅相成的产业格局。中期目标是通过规模扩张和技术创新，提高公司核心竞争力，把公司建设成为国内最大最强的建筑钢结构产业化基地，吸收国际主流钢结构技术，推进我国高端建筑钢结构产品的技术进步和行业进步。

### **2、主要业务的经营目标**

随着本次募股资金投资项目的逐步建成投产，预计到 2008 年，公司年加工各类钢结构产品和承接工程的能力将大幅提升，销售收入显著增加。

## **（三）产品开发计划**

立足空间钢结构的竞争优势，进一步丰富钢结构产品，扩大轻钢结构、重钢及高层钢结构的规模和市场占有率。根据国内外钢结构行业的发展趋势，在未来三年内公司计划研究开发预应力钢结构、张拉结构、开合结构、索膜结构等创新性产品，进一步提高高端、高技术含量产品在主营业务中的比例，增加产品的附加值，并适应国内外市场的需要。

## **（四）人员扩充计划**

为实现公司的发展战略和经营目标，公司计划在未来三年内，在自主培养、内部选拔的基础上，通过聘请国内专家及专业技术人才、接收应届大学毕业生等方式，吸引优秀管理、营销和专业技术人才。计划在 3 年内引进或培养管理、技术、销售等专业人才 100 名，建立一支生产人才、技术人才、管理人才合理搭配

的人才队伍，保证公司快速发展对人才的需要。同时，公司将对现有员工按照管理人员、技术人员、销售人员、财务人员、生产人员进行不同门类、分层次、定期或不定期的教育与培训，提高公司员工的敬业精神和业务素质；并根据企业发展需要，有针对性地选派人员去高等院校、科研院所进行脱产培训，出国考察等，提高其专业技能。

## **（五）技术开发与创新计划**

在未来三年内，本公司将逐步加大研发投入，引进优秀人才，继续提高自主研发能力，并强化与国内外科研机构、高等院所的合作。通过对新产品、新工艺、新材料的开发和应用，加快对新技术、新设备的消化吸收。重点研究运用张弦桁架钢结构技术、钢结构用支承架技术等，以此推进产品结构调整，实现向持续创新型转变的目标。

## **（六）市场开发及营销网络建设计划**

本公司将树立全员全过程大营销观念，建立健全以市场信息体系为中心，集市场分析、市场策划、市场开拓、品牌宣传、用户服务为一体的市场营销体系。同时加强销售队伍建设，积极落实更具竞争力的营销激励机制，实行销售人员竞聘、轮训制度，加速培训一支业务精、技术强、适应市场要求的现代化销售队伍。

完善公司营销体制，开展多层次、全方位的营销战略，围绕品牌与技术优势，拓宽销售渠道，构筑不断发展的稳固的企业营销网络。在巩固和发展空间钢结构产品国内领先优势的基础上，积极进军其他高端钢结构产品市场，并不断提高产品品质。未来三年，通过天津、成都和广州三个生产基地的建设运营，形成覆盖全国的生产与销售网络。

## **（七）再融资计划**

实施前述发展战略，需要大量资金。本次发行股票所募集的资金将大大缓解公司现阶段计划投资项目的资金需求，公司将努力协调企业长远发展与股东要求的现时回报之间的矛盾，以较高的盈利确保公司在资本市场上的持续融资能力；

在利用资本市场进行直接融资的同时，公司还将凭借自身良好的信誉和本次发行后资产负债率降低所提供的较大运作空间，进行适度的债权融资。

## **（八）收购兼并及对外扩充计划**

公司目前暂无具体的收购兼并计划。但随着规模的扩大，实力的增强，公司将适时通过兼并、收购等方式在国内外纵向或横向收购相关企业，并根据公司发展战略进行整合，形成完整的产业链条，实现公司的低成本快速扩张和跨越式发展。

## **（九）公司内部改革和组织结构调整计划**

公司将继续严格按照《公司法》、《证券法》等法律法规的要求，进一步完善法人治理结构，推进现代企业制度建设，形成各司其责、相互制约、规范运作的经营机制，实现重大投资决策的科学化、制度化；公司将逐步完善高级管理人员和一般员工的聘用、职务晋升和分配制度，建立和完善激励与约束机制，使高级管理人员和一般员工的职务晋升、劳动报酬与工作业绩有效挂钩，充分调动公司高级管理人员和一般员工的工作积极性与创造性，吸引优秀的各类人才来本公司创业；同时，公司将进一步加强财务管理制度的建设和落实，完善内部审计制度。

随着公司业务发展的需要，公司参、控股子公司及分支机构的数量将有所增加，公司将根据业务发展的需要，逐步调整公司组织结构。

## **（十）国际化经营的计划**

本公司将利用技术优势和品牌优势，稳固国内市场的销售，扩大市场占有率，并逐步尝试建立海外营销网络和经营机构，参与国际竞争。积极寻求与国外领先企业进行合资合作，引进先进的科学技术和方法，力争早日与国际接轨，以适应经济全球化的趋势。

## 二、 拟定上述计划所依据的假设条件及面临的主要困难

### （一） 拟定上述规划所依据的假设条件

公司实现上述计划所依据的假设条件为：

- 1、公司所遵循的国家和地方现行的有关法律、法规和经济政策无重大改变；
- 2、国家宏观经济继续平稳发展；
- 3、本次公司股票发行上市能够成功，募股资金顺利到位；
- 4、募集资金投资项目能够顺利实施，并取得预期收益；
- 5、公司所处行业与市场环境不会发生重大不利变化；
- 6、公司无重大经营决策失误和足以严重影响公司正常运转的人事变动；
- 7、不会发生对公司正常经营造成重大不利影响的突发性事件或其它不可抗力因素。

### （二） 实施上述计划将面临的主要困难

1、实施公司发展战略和各项具体发展计划，需要雄厚的资金支持，资金因素成为主要的约束条件。

2、随着公司资产规模快速增长，生产能力不断扩大，公司现有的管理模式、资源配置体系将面临更大的挑战。

3、公司新项目建设、投产需要大量管理、营销、技术等方面的人才，也使公司面临较大的人才压力。

## 三、 实现上述业务目标的主要经营理念或模式

立足“励精图治、创优敬业”的企业精神，坚持技术领先、质量为本、顾客满

意的经营方针，建立现代企业管理制度，采用先进的技术和生产工艺，在不断研制开发高技术含量、高附加值的钢结构建筑体系基础上，争取获得最大的社会效益和经济效益，促进中国钢结构建筑业向高新技术方向的发展。

#### **四、 上述发展计划与现有业务的关系**

前述业务发展计划是在公司现有业务的基础上，按照规模化、高档化等发展战略的要求实现再发展。公司发展计划从纵向上增加了业务深度，扩大了生产规模，提高了产品的技术含量和附加值，加快了产品结构调整的速度，实现了销售市场的多元化；从横向上使公司产品向多元化方向发展，培育了新的利润来源。因此，公司现有业务是发展规划的基石，发展规划是现有业务的深化、完善和提高，将使公司跨上更高的发展层次。

#### **五、 本次募集资金运用对实现上述目标的作用**

本次募集资金对于公司实现前述业务目标具有关键作用。具体体现在以下几点：

1、本公司要实现上述发展目标，必须在预定的时间内完成超高层全钢结构建设、东南（成都）钢结构产业化基地建设、大型体育及会展类建筑钢结构技改等项目。超高层全钢结构建设项目将进一步拓宽和丰富公司的产品结构，使公司成为具有全面竞争能力的建筑钢结构领跑者；东南（成都）钢结构产业化基地建设项目是在西部大开发背景下公司的重要战略布局，其成功实施对公司抢占西部新兴钢结构市场具有重大意义；大型体育及会展类建筑钢结构技改的实施，将使公司在体育会展类新结构体系方面的市场竞争力进一步增强，有望打破国外钢构企业独占我国大跨度预应力钢结构建筑施工市场的现状。

这些项目对资金的需求量为 3.5 亿元左右，公司通过银行贷款等其他方式融资的规模、期限等均有限。因此本次募集资金运用将极大改善公司资金状况，加快技术成果产业化，全面提升公司经营规模，增强公司整体市场竞争力，为公司实现上述发展计划提供有力保障。

2、此次股票发行成功后，本公司将成为公众公司，受到社会公众和监管机构的监督，这将促使公司进一步完善法人治理结构，提高经营管理水平，促进公司的发展和业务目标的实现。

3、本次股票发行将显著地提高公司的社会知名度和市场影响力，增强公司对优秀管理人才和专业技术人才的吸引力，提高公司的人才竞争优势，对实现公司业务目标具有很大的促进作用。

## 第十三章 募集资金运用

### 一、预计本次发行募集资金规模

#### (一) 预计募股资金金额

2006年5月22日，经公司2006年第一次临时股东大会审议，通过了募集资金拟投资项目的议案，并授权董事会组织实施本次募股投资项目。

本次发行股票预计筹集资金净额为4.5亿元，拟投入以下项目：

- 1、投资19,276.00万元用于超高层全钢结构建设项目；
- 2、投资9,998.00万元用于东南（成都）钢结构产业化基地建设项目；
- 3、投资5,782.50万元用于大型体育及会展类建筑钢结构技改项目。

#### (二) 募股资金运用顺序

根据投资项目的轻重缓急顺序，本次募集资金投入的时间进度及项目履行的审批、核准或备案情况如下：

项目名称	项目总投资 (万元)	其中固定资 产投资额 (万元)	建设期	回收期 (年)	项目批文
超高层全钢结构建设项目	19,276.00	18,018.00	2	5.82	浙发改产业[2004]1241号
东南（成都）钢结构产业化基地建设项目	9,998.00	8,960.00	2	5.59	新计经登函[2006]7号
大型体育及会展类建筑钢结构技改项目	5,782.50	4,990.50	2	5.67	浙经贸投资[2004]1198号
合计	35,056.50	31,968.50	-	-	-

募集资金投资项目明细：

项目名称	项目总投 资（万元）	其中固定资 产投资额（万元）	其中建筑安 装工程（万元）	其中设备费用（包括电 气、暖通、动力）（万元）
超高层全钢结构建设项目	19,276.00	18,018.00	5,806.90注[1]	12,211.10

东南（成都）钢结构产业化基地建设项目	9,998.00	8,960.00	5,977.00注[2]	2,983.00
大型体育及会展类建筑钢结构技改项目	5,782.50	4,990.50	2,042.10注[3]	2,948.40
合 计	35,056.50	31,968.50	13,826.00	18,142.50

注 1：本项目拟建造一座 81m\*400m 的大型超高层全钢结构件生产车间，车间为高度较高的超高层钢结构件生产车间。

注 2：本项目拟建设一个 106m\*135m 的彩涂压型板生产车间及一个 376m\*105m 的网架生产车间。

注 3：本项目拟建设一个 54m\*208m 的预应力异型钢结构生产车间和一个 90m\*96m 的预应力异型网架（网壳）钢结构生产车间。

### （三）募集资金拟投资项目已完成投资情况

截止 2006 年 12 月 31 日，募集资金拟投资项目已完成投资情况如下：

项目名称	项目总投资（万元）	已投资额（万元）	占总投资的比例（%）	投入内容	投入产出情况
超高层全钢结构建设项目	19,276.00	2,582.79	13.40	少量设备	尚未投产
东南（成都）钢结构产业化基地建设项目	9,998.00	1,578.39	15.79	土建工程	尚未投产
大型体育及会展类建筑钢结构技改项目	5,782.50	787.19	13.61	部分土建及部分设备	尚未投产
合 计	35,056.50	4,948.37	14.12	-	-

公司上述公开发行股票募集资金投资项目已部分实施，募集资金到位后将继继续用于该等项目及偿付相关银行贷款。

### （四）拟投资项目市场前景及产能分析

#### 1、拟投资项目市场前景分析

建筑钢结构投资的方向包括空间钢结构、高层重钢结构、轻型钢结构、住宅钢结构、钢-混凝土组合等五个大类。这五个方向范围很广泛，包括设计、主体结构的制造及安装、围护结构的制造及安装（指带有装饰性的新型围护材料）等方向。

钢结构是属于国家重点推广的科技产品，是十项新技术的内容之一，国家



建设部、国家冶金工业局对建筑钢结构产业作了“十五”计划和 2010 年发展规划纲要，其中对建筑钢结构用材计划有五项。对各类建筑钢结构中的高层钢结构，钢筋混凝土结构组合结构，轻型钢结构，空间结构以及钢结构住宅建筑材料体系都作了充分的计划。

钢结构（包括轻钢结构，网架等）是与建筑业相关的，近几年来发展迅速的新兴产业，目前大量应用于第二产业中的工业建筑及第三产业中的公共场馆等建筑中。钢结构体系具有自重轻、材料强度高、防风抗震性能好、安装容易、施工周期短、环境污染少等综合优势，与钢筋混凝土结构相比，更具有“高、大、轻”的独特发展优势，近几年，在国家鼓励建筑用钢的产业政策推动下，中国钢结构产业和钢结构建筑得到高速发展。但与发达国家相比，还有很大的差距，发达国家钢结构用钢量占钢产量的 10%左右。而我国目前只占 5%左右。根据 2000 年 5 月建设部、国家冶金工业局在北京制订的 2010 年发展规划纲要，2010 年国家建筑钢结构用钢量力争达到全国钢材产量的 6%。

近年来，我国经济高速增长，城市现代化、城镇扩大化的速度越来越快。目前钢结构被广泛应用于城市大型展览场馆、大型体育中心和体育场馆、城市大型文化娱乐中心、大型批发市场与商贸中心、城市高层建筑、新型工业厂房与办公设施、大型桥梁、铁路及城市高架桥等领域，发展空间相当大，市场前景非常广阔。

今后几年在以下几个领域内，钢结构应用量将会大量增加。（1）各地体育场馆会展中心建设大潮正方兴未艾；（2）交通工程中的公路、铁路、桥梁以及高速公路护栏、收费站、交通标志等钢结构建筑；（3）市政建设中地铁、轻轨、城市立交桥、高架桥、环保工程、城市公共设施等均越来越多的采用钢结构；（4）钢结构住宅在大幅增加；（5）电厂的建设中主厂房和锅炉钢架（包括核电厂厂房用钢、风力发电用钢等）。

## 2、拟投资项目新增产能的可行性分析

本次募集资金到位后，拟投入超高层全钢结构建设项目，东南（成都）钢结构产业化基地建设项目，大型体育及会展类建筑钢结构技改项目等三个主要项

目。待项目达产，预计年生产建筑钢结构用钢量增加 9 万吨左右。

其中，超高层全钢结构建设项目以檐高 100 米以上的超高层建筑为目标，以 H 型钢、耐候钢、耐火钢为主要原材料，项目设计年用钢量为 4 万吨，以满足日益增长的超高层钢结构建筑工程的需求。东南（成都）钢结构产业化基地建设项目，是为了响应国家开发西部的号召，同时减少产品的运输成本，项目设计年用钢量为 3 万吨，建成后将以成都为中心，覆盖整个西部地区。大型体育及会展类建筑钢结构技改项目，以大型体育及会展类钢结构工程为主要目标，项目设计年用钢量为 2 万吨。

自 2001 年底成立股份公司以来，公司业务发展相当快，面对良好的市场机遇，报告期内，本公司完全凭借自有融资渠道，集中力量加大投资和技术改造力度，通过收购股权和资产等方式增大固定资产规模，提升产能，固定资产原值从 2003 年末的 11,376.01 万元增长到 2006 年末的 50,309.83 万元，增长幅度高达 342.24%，生产能力的提高为公司的业务高速扩张奠定了坚实的基础。下表为报告期固定资产和主营业务收入增长的情况：

	2003 年末	2004 年末	2005 年末	2006 年末
固定资产原值	11,376.01	30,360.93	39,201.56	50,309.83
新增幅度		166.89%	29.12%	28.34%
	2003 年度	2004 年度	2005 年度	2006 年度
主营业务收入	40,849.73	67,432.77	103,262.53	158,602.21
新增金额		26,583.04	35,829.76	55,339.68
新增幅度		65.08%	53.13%	53.59%

由上表可见，2005 年和 2006 年公司主营业务收入的增长金额最大，主要得益于 2004 年和 2005 年大幅的固定资产投资，公司近年来承接业务的增长趋势与产能的扩张是配套的，2002 年、2003 年、2004 年、2005 年和 2006 年，公司签订的工程合同总价款分别为 3.27 亿元、4.14 亿元、11.73 亿元、17.05 亿元和 18.16 亿元，呈现高速增长势头。

但是，截至 2006 年 12 月 31 日本公司的资产负债率(母公司)已高达 74.10%，债权融资的空间已相当有限，而市场的发展空间却非常广阔，截至 2006 年 12 月 31 日公司已经签署的尚未完工的 3000 万以上重大合同总金额已达 12.63 亿元，目前

公司的现有固定资产规模、产能及自身的原有融资手段已无法完全满足业务进一步扩张的需要。

本次公司上市后计划通过股权融资手段以募集资金投资增加固定资产 31,968.50 万元，较现有固定资产增幅为 41.03%，预计达产后将新增主营业务收入 80,558.50 万元，新增利润总额 13,136.60 万元。利用股权融资的方式有利于公司进一步改善资本结构，降低财务费用，更好地抵御市场风险，为股东创造更多财富。

## 二、募集资金余缺部分的处理

本次募股拟投资项目投资总额为 35,056.50 万元，扣除发行费用后，募集资金净额不足部分将由公司自筹解决，如有剩余则补充公司流动资金。

## 三、募集资金投资项目介绍

### （一）超高层全钢结构建设项目

#### 1、项目审批或备案情况

本项目已经浙江省发展和改革委员会浙发改产业[2004]1241 号文批准。

#### 2、项目的必要性

世界建筑协会对于高于 100 米的建筑物称为超高层建筑。超高层全钢结构主要采用型钢，钢板连接或焊接成构件，再经连接、焊接而成的结构体系，一般有下列优点：自重轻、截面小、可降低基础造价，室内有效面积小，与玻璃幕墙结合，建成现代感很强的建筑外形；施工速度快，工业化程度高，可降低人工费用，增加建筑投资回报率；抗震性能好、建筑物可以造得较高；绿色环保，可持续发展。

现代超高层建筑起源于美国，已有 100 多年的历史，近年来，特别是 80 年代后，全球超高层建筑发展有普遍开花之势。目前全球有代表性的超高层建筑主要有美国芝加哥汉考克大厦 100 层，332 米高；帝国大厦 102 层，381 米高；德

国法兰克福商业银行大厦 259 米高，为欧洲第一高楼；新加坡彼德罗纳斯双塔大厦 450 米高，并在 41-43 层间设了钢结构连接大桥，举世瞩目。

近年来，随着我国加入 WTO 组织，经济全球化趋势进一步发展，沿海城市国际化提高，土地价格日益上扬，超高层建筑也层出不穷，比较有代表性的有：香港中环广场大厦 78 层，高 374 米；上海金茂大厦 88 层，高 420 米；深圳地王商业大厦 81 层，高 384 米；北京京广中心 57 层，208 米；上海东方明珠电视塔高达 463 米，为世界第三高塔。天津国贸中心是迄今最高的全钢结构建筑，66 层，高达 255 米，总用钢量 1.7 万吨；中关村金融中心 A 座是北京目前最大的钢结构工程，高 150 米。

超高层钢结构建筑是经济发展的必然产物，应用范围和应用量日趋扩大，发展前景十分广阔。随着我国城市化的高速发展，我国可耕地面积越来越少，按照科学发展观，国家在城市建筑发展方面已做出规定，凡有条件的地方，大力提倡高层超高层建筑，减少城市发展用地。因此，高楼大厦将层出不穷，建筑物将越来越高，钢结构的比重也越来越大。

由于我国钢结构起步较晚，国内技术含量较高的钢结构市场，如大跨度、超高层钢结构建筑等，由国外钢结构企业占领，目前我国具有一定规模的钢结构制造加工企业达百家，但年生产能力在 10 万吨左右的仅 10 余家，大多数企业产量在 1 万吨以下，目前有实力的钢结构企业只占少数，在高端钢结构市场只能做配角。因为十分看好中国市场，很多外国大型企业已经纷纷进入中国市场，如：BUTLER 公司、BHP 公司、ABC 公司、ASTRON 公司、WARD 公司等等，由于他们技术先进，施工经验丰富，在超高层建筑市场占了较高份额。

本公司是我国钢结构施工龙头企业，在行业中具有相当的竞争实力，随着超高层钢结构的迅速拓展，公司工程订单纷至沓来，现有的生产能力远远不能满足客户需求，同时现有的生产制造设备水平也逐渐跟不上超高层建筑钢结构发展的步伐，因此迫切需要加快扩大产能，进一步提高专业性及设备水平以适应市场需求的发展。

本项目符合浙江省先进制造业基地建设重点领域关键技术及产品导向目录

(2005-2007年)中的第(三)建材冶金行业,第30项《钢结构制作安装技术及产业化》发展重点:钢结构大跨度和高强度高层结构相关内容。

### 3、投资该项目的优势

在建筑钢结构中,大跨度钢结构和超高层钢结构是技术含量极高的发展方向,具有技术要求高、施工难度大、建设周期长等特点。随着建筑物高度的增加,在尽可能降低造价、减少施工难度的前提下,对建筑结构的形式的要求是非常高的,为了确保安全性,与一般建筑物不同,高层建筑必须注意以下因素:(1)水平负荷在高层建筑结构设计中起控制作用;(2)侧向位移高层建筑结构设计计算中必须加以限制;(3)轴向变形在高层建筑的侧移中占有重要份额;(4)风荷载作用在非地震区高层建筑结构设计中起到控制作用;(5)合理地选用防风防震减震装置形式至关重要。

本公司自成立以来就开始着手研究异钢结构、重钢结构、大跨度张弦桁架结构件以及超高层全钢结构的制造和安装工艺,并依托浙江大学的技术优势,取得了很大的进展。其中,本公司自主研发的“超高层全钢结构参数化施工图设计技术”通过输入杆件特征尺寸自动完成施工图设计,设计速度快、质量高,适用于超高层全钢结构。属于国内领先水平。

由本公司承做的,有代表性的超高层钢结构项目有:广州新电视塔,钢结构工程高610m,由一座高454m的主塔体和一个高156m的天线桅杆构成,钢结构加工制造工程的总用钢量约为5万吨,建成后将是世界上最高的电视塔;天津地铁大厦建筑高度为162.5m,总建筑面积为78910m<sup>2</sup>,其中地上42层,地下3层,是天津市首座将地铁站与地上建筑合为一体的大型钢结构建筑;中央电视台新台址建设工程,为CCTV装饰围护结构,整个结构覆盖了CCTV建筑的裙房,主体墙面和屋盖总高度达165米,结构呈斜面、立面、平面等多种状态,是目前国内施工难度最大的钢网架。以上项目充分证明公司具备超大型、特异型、复杂钢结构构件的加工能力。

### 4、项目内容及产品方案

本项目拟建造一座 81m\*400m 的大型超高层全钢结构件生产车间，车间为高度较高的单层建筑物，面积为 32400m<sup>2</sup>，用于超高层钢结构件。跨度大长度长的生产车间，便于设备布置和构件加工的流水作业。三跨分工如下：一跨用于箱形厚板柱和梁的加工，第二跨用于 H 型钢（含其它型钢）的加工，第三跨用于配套构件的加工，二端留有钢材和构件的临时存放区，跨与跨用轨道平板车连接。

超高层建筑，高度高，自重大，主受力构件是柱，水平受力构件是梁，柱主要以厚度较大的钢板焊接而成，梁主要以不同规格的 H 型钢为主。主要产品为厚板箱型焊接构件，H 型钢或其它型钢构件，配套钢构件。

本项目建成后年产超高层全钢结构件 4 万吨，项目产品方案如下：

序号	产品名称	用途	年产量（万吨）
1	厚板箱型焊接构件	高层或超高层箱形柱或梁	2.5
2	H 型钢或其它型钢构件	超高层中的 H 型梁或其它横向构件	1.2
3	配套钢构件	除柱和梁主构件之外的其他构件	0.3
合计			4

## 5、主要工艺流程

本项目是超高层全钢结构件的生产加工，生产过程主要是各种厚度的钢板及型钢的切割加工、焊接、机加工、抛丸除锈、油漆等作业。其中切割和焊接工作量较大，项目性质为金属制品加工类别。属轻度污染和少污染的加工行业。

本项目主要构件生产工艺流程如下：

### （1）H 型钢构件生产工艺流程

钢板→直条下料→铣边开坡口→矫正→组立→焊接→翼缘矫正→钻孔→端面切割→铣锁口→摩擦面处理→预装配检验→修正→抛丸除锈→油漆→标识→中间库→发运。

### （2）厚板箱形柱构件生产工艺流程

钢板→直条下料→铣边→矫正检验→组立→衬条→H 型钢组立→内隔板组立

→焊接→口形组立→梯形身组立焊接→钻孔→电渣焊→铣端面→沓铺板→预装检验→殷丸除锈→油漆→标识→中间仓库→发运。

## 6、主要生产设备选择

根据产品方案和生产规模，以及企业已拥有生产设备，本建设项目选用生产设备以国产设备为主，同时引进必要的国际先进生产设备。引进设备以超高层全钢结构切割焊接设备为主，引进设备同时，也引进焊接控制系统。尤其是对厚板电渣焊等方面，不仅要提高焊接效率，同时能使焊缝晶粒细化，减少焊接应力，减少脆性，从而提高构件质量，引进的焊接设备用于重要构件如柱和梁的焊接，其它引进设备有构件的加工设备如三维钻床、带锯床、铣边机和矫正机等，数量各为1台。本建设项目引进生产设备17台（套）。

项目需购置的国产生产设备主要有构件的切割焊接设备、钢构专用加工设备、机加工设备、剪切及压力加工设备、起重运输及安装设备以及理化检验仪器等。

### 引进生产设备组成及金额

序号	设备名称	单位	数量	单价 (万美元)	合计 (万美元)	折人民币 (万元)
1	林肯焊接机	套	2	30	60	498
2	三维钻床	台	2	30	60	498
3	等离子型材切割机	套	1	40	40	332
4	卧式带锯床床	台	1	15	15	124.5
5	焊接机器人	台	2	75	75	1245
6	铣边机	台	1	30	30	249
7	液压矫正机	台	1	30	30	249
8	筛网制作设备	套	1	50	50	415
9	电渣焊	套	1	30	30	249
10	栓钉焊机	台	5	2	10	83
	小计		22		475	3,942.5
	引进设备各项手续费					294.7
	合计					4,237.2

### 国产工艺设备投资估算表

序号	设备名称	单位	数量	单价	合计
----	------	----	----	----	----

				(万元)	(万元)
1	箱型梁纵向生产线	条	2	400	800
2	箱型梁或型材横向生产线	条	1	400	400
3	箱型梁生产线平台	块	1	20	20
4	型材钢结构二次数控成套加工生产线	条	2	450	900
5	CO2半自动焊接机	台	27	1.2	32.4
6	CO2气体焊接机	台	8	1.1	8.8
7	CO2焊机	台	209	1.5	313.5
8	直流焊机	台	41	1.1	45.1
9	H型钢门型焊机	台	1	13	13
10	门式焊接机	台	1	8.5	8.5
11	门式电渣焊机架	台	1	0.7	0.7
12	硅整流焊机	台	243	1.1	267.3
13	螺栓焊机	台	1	4.8	4.8
14	自动埋弧焊机	台	11	2.6	28.6
15	半自动埋弧焊机	台	8	3.4	27.2
16	小车式埋弧焊机	台	1	3	3
17	交流焊机	台	15	1.4	21
18	三维钻床	台	2	72	144
19	钻床	台	5	18	90
20	单机数控带锯床	台	4	40	160
21	摇臂钻床	台	12	3	36
22	焊剂烘干设备	套	4	2	8
23	焊剂回收筛选设备	套	4	2	8
24	组立机	台	2	9	18
25	H型钢矫直机	台	1	4	4
26	H型钢拼装组立机	台	1	44	44
27	矫正机	台	1	74	74
28	数控多头直条气切割机	台	4	18	72
29	数控直条切割机	台	1	4.4	4.4
30	多头直条切割机	台	3	4	12
31	半自动切割机	台	37	0.2	7.4
32	小池山鹰切割机	台	1	1.1	1.1
33	磁力管道切割机	台	2	0.5	1
34	火焰切割机	台	18	0.2	9
35	数控火焰切割机	台	1	18.2	18.2
36	碳弧气割机	台	1	0.6	0.6
37	碳弧气刨机	台	1	0.7	0.7
38	剪板机	台	1	23	23
39	檀条机	台	1	14	14
40	辊道	条	5	5	25
41	滚轮架	台	1	6.2	6.2
42	剪板折弯机	台	1	52	120
43	数控折弯机	台	1	33	33
44	辊道式抛丸机	台	1	35	35
45	筛网制作设备	套	1	80	80
46	钢楼板成型机	台	1	22	22



47	钢模板机	台	1	19	19
48	复膜机	台	1	3.3	3.3
49	压型机	台	4	11	44
50	彩板压型机	台	4	16	64
51	桥式起重机(20吨)	台	2	15	30
52	双梁桥式起重机(20吨)	台	4	20	80
53	双梁桥式起重机(10吨)	台	35	16	560
54	起重机(5吨)	台	2	2.5	5
55	单梁悬挂起重机	台	20	2.7	54
56	卷扬机	台	10	0.3	3
57	模拟式电子汽车衡	台	1	7.2	7.2
58	无气喷漆泵	台	2	0.5	1
59	特重型起重机	台	2	150	300
60	内燃平衡式叉车	辆	3	15	45
61	轮胎起重机	辆	1	40	40
62	履带式起重机	辆	1	60	60
63	建筑安装起重机	台	5	30	150
64	理化检验设备	套	1	50	50
65	计算机,复印机等	套	1	20	20
	小计		791		5500
	设备运杂安装费				737
	合计				6237

## 7、物料及能源供应

### (1) 物料及供应

本项目所需的厚钢板厚度一般在 10-100 毫米之间，H 型材可以是热轧，也可以是焊接 H 型材。马钢集团热轧 H 型钢生产线投产多年，可生产 16 个规格的产品，货源充沛，供应不成问题。耐火、耐候钢板向武钢集团及国内其他钢厂采购。高强度紧固件如高强度螺栓、螺母、垫片、栓钉等可从上海及东北采购。电焊条、裹心焊丝等焊接材料一般从上海采购。油漆、防火涂料等辅助材料均可从市场购买。

### (2) 能源及供应

用电：本项目建成达产后，年用电量为 427 万千瓦时。厂区用电来自萧山衙前镇 10 千伏变电所供电，建设单位已同供电部门取得联系。

用水：本项目年新增用水量为 1.5 万立方米。生产用水、生活用水及消防用

水由萧山自来水厂供应。

工业气体：本项目所需各种工业气体由供应商定期用钢瓶送入配气站，用无缝钢管从配气站输入生产车间。

## 8、项目选址及土地

本项目选址在公司原北厂区以北，新征土地 253 亩，已取得相关土地使用权证。该土地出让金共 4,094.25 万元，已经由股份公司自有资金支付。因此该项目实际总投入共 23,370.25 万元，其中设备投入 12,211.10 万元，占总投入的 52.25%。

## 9、环境保护

本项目产生的污染物主要为废气、粉尘、废水、固体废弃物、噪音等，均采用合理方法予以治理并达标，杭州市萧山区环境保护局以萧环建[2004]274 号文批准同意该项目建设。

## 10、投资估算及效益预测

本项目总投资 19,276 万元，其中：固定资产投资 18,018 万元（用汇 475 万美元），包括建筑工程 3676.20 万元、设备购置费 10,327.10 万元、安装工程和主材费用 1390.5 万元、其他费用 946.4 万元、不可预见费 980.8 万元，建设期利息 697 万元；铺底流动资金 1,258.4 万元。

本项目达产后预计年平均销售收入 34,920 万元，年平均利润总额 6,056.80 万元，投资回收期 5.82 年（含建设期 2 年），投资利润率 27.27%，财务内部收益率 22.47%。

## （二）东南（成都）网架结构产业化基地建设项目

### 1、项目审批或备案情况

本项目已经新津县计划和经济局新计经登函[2006]7 号文企业投资项目备案通知书备案。

## 2、项目的必要性

随着我国经济的高速发展，钢结构在城市建筑中所占的比重越来越大，北京的国家大剧院和上海的上海大剧院都是极具代表性的钢结构城市大型文化娱乐设施。但在内地，特别是西部地区，大部分城市尚处于规划之中，相信今后几年，此类建筑必将在西部地区有相当大的发展。如在西安的 30 多个大型批发市场中，近两年有 20 多家新建和改扩建，采用的大部分是钢结构形式。

成都是我国西部地区一座融古代文明与现代文明于一体的特大中心城市，投资环境良好，是西部大开发的前沿阵地。随着西部大开发的进程加快，西部地区钢结构市场前景十分光明。借西部大开发的政策支持，成都市也加快了发展的步伐，与时俱进，经济和文化建设如火如荼，建筑钢结构及网架市场十分广阔。同时与四川相邻的重庆市，作为新设立的直辖市，发展空间极大，相应的建筑钢结构及网架市场发展潜力极其巨大。

为响应国家开发西部的号召，同时减少产品的运输成本，公司拟投资建设东南（成都）钢结构产业化基地。目前公司位于杭州的本部辐射华东市场，下属子公司天津东南钢结构有限公司辐射华北市场，广州五羊钢结构有限公司辐射华南市场，建成东南（成都）钢结构项目后辐射西部地区。届时将形成长江三角洲、华南地区、华北地区和西部地区等覆盖全国的业务战略布局。

## 3、投资该项目的优势

网架结构是东南网架特色拳头产品，公司中标参与建设的奥运场馆“水立方”工程的杆件工程及北京首都国际机场 3 号楼 T3A 主楼钢结构工程，分别为国内节点形式最复杂的网架结构和世界单体最大的网架工程，充分体现了东南网架在网架结构领域的技术优势。在开发西部过程中在成都建立网架结构产业化基地，可减少运输成本，为我国西部建设中应用网架结构开辟美好的前景。

本项目建厂选址在四川新津工业园区，位于四川省成都市南郊新津，交通优势突出，是国家发展改革委员会审核确认的工业园区。同时，设在四川省的攀钢集团是我国在西北的大型钢铁集团，公司生产所需的所有原料及辅料都可就地采

购，极大的节约了运输成本。

#### 4、项目内容及产品方案

本项目拟建设一个 106m\*135m 的彩涂压型板生产车间及一个 376m\*105m 的网架生产车间。项目产品为多曲面异型网架（由圆柱面、球面、双曲抛物面或者其它曲面形式的双层或多层空间铰接杆系组成的空间格构结构体系）、普通平板网架（由空间铰接杆组成的非曲面空间格构结构体系）、单层彩钢压型钢板（带有彩色涂层，通过万能轧机轧制而成的薄钢板）。

本项目建成后年产网架结构 3 万吨，其中多曲面异型网架 1.5 万吨/年；普通平板网架 1.5 万吨/年；彩钢配套板材 100 万平方米，具体情况如下：

序号	产品名称	用途	年产量（万吨）
一	网架结构		3
1	多曲面异型网架	跨度 100~250 米的大型体育场馆、机库、航站楼等	1.5
2	普通平板网架	跨度 30 米的厂房、仓库等普通建筑物	1.5
二	单层彩钢压型钢板	适用钢结构建筑物屋盖和围护墙体	100 万平米

#### 5、主要工艺流程

本项目生产过程中，主要以钢板，型材，棒料管材为原料，进行切割压制，机加工，焊接，抛丸除锈，油漆等作业。

本项目主要构件生产工艺流程如下：

##### （1）网架球节点、螺杆头生产工艺流程

圆钢→下料→锻造→粗加工→（热处理）→精加工→检验→除锈处理→中间仓库。

##### （2）网架下弦杆、上弦杆、腹杆生产工艺流程

钢管→下料→车端口→焊螺杆→检验→抛丸除锈→油漆→中间仓库。

### (3) 建筑用压型单层彩板生产工艺流程

彩涂钢卷→开卷→校平→剪切→成型→冲安装孔→检验→包装入库。

### (4) 碗节点生产工艺流程

钢板→下料→压制成型→粗加工→精加工→检验→除锈→油漆→中间仓库。

## 6、主要生产设备选择

本项目选用生产设备以国产设备为主，一般选用的设备有钢构专用设备、杆件加工设备、节点球及螺杆头压制设备、金属切削加工设备、彩涂压型钢板成型设备、起重运输设备、机械强度及化学分析设备等。本项目共计新增国产生产设备 139 台（套），用于理化检验的设备一套。

东南（成都）钢结构产业化基地建设项目国产工艺设备组成及金额表

序号	设备名称	单位	数量	单价 (万元)	合计 (万元)
1	带锯床	台	2	15	30
2	弓形锯床	台	3	10	30
3	管子切断机	台	4	15	60
4	自动切断机	台	2	30	60
5	杆件自动焊机	台	2	30	60
6	空心球自动焊机	台	3	30	90
7	网架杆件抛丸机	台	1	40	40
8	普通车床	台	2	8	16
9	数控车床	台	5	20	100
10	牛头刨床	台	2	8	16
11	铣床	台	1	20	20
12	摇臂钻床Z3050	台	1	3	3
13	摇臂钻床Z3725	台	3	6	18
14	液压机	台	2	40	80
15	压力机	台	1	20	20
16	直条切割机	台	1	20	20
17	数控切割机	台	1	30	30

18	小车切割机	台	1	2	2
19	条钢校直机	套	1	30	30
20	等离子切割机	条	1	15	15
21	H型钢组立机	台	1	40	40
22	双头龙门式焊机	台	1	20	20
23	矫直机	套	1	30	30
24	CO2保护焊机	套	20	1.5	30
25	普通电焊机	台	10	0.8	0.8
26	直流焊机	台	5	1.2	6
27	通过式抛丸机组	台	1	50	50
28	无气喷漆泵及泵房	台	2	3	6
29	烘箱	台	2	2	4
30	焊剂回收装置	套	1	1	1
31	数控液压摆式剪扳机	台	1	20	20
32	折弯机	台	1	100	100
33	数控电火花成型机	台	1	80	80
34	数控二维钻床	台	1	80	80
35	锁口机	台	1	30	30
36	数控龙门式钻床	台	1	80	80
37	车削中心	台	1	250	250
38	分切校平开卷机	条	1	60	60
39	单层压型彩板成型机	套	4	20	80
40	彩板冲孔修边机	台	2	5	10
41	打包机(钢带捆扎机)	台	2	2	4
42	检验喷补工作台	台	1	3	3
43	检测设备	套	1	100	100
44	电动双梁桥式起重机30t、25.5m	台	2	50	100
45	电动双梁桥式起重机10t、25.5m	台	7	30	210
46	电动双梁桥式起重机10t、25.5m	台	3	23	69
47	电动双梁桥式起重机5t、25.5m	台	6	18	108
48	单轨葫芦5t	台	1	5	5
49	内燃平衡叉车	辆	3	13	39
50	轮胎起重机	辆	1	45	45
51	电动过跨平板运输车	辆	2	2	4
52	手动平板台式运输车	辆	5	1	5
53	地中衡	台	1	25	25

54	塔式起重机	台	1	100	100
55	载重汽车 40t 平板	辆	2	20	40
56	电脑及打印机	套	4	1	4
	小 计		139		2578.8
	设备运杂安装费				210.5
	总 计				2789.3

## 7、物料及能源供应

### (1) 物料及其供应

钢材是钢结构件生产的主要材料，本项目所需各种型号的钢管及各类钢材均可就近向攀钢集团采购，货源充足，供应不成问题。焊接材料、底漆和面漆等油漆国内外供应充足。

### (2) 能源及其供应

用电：本项目达产后年用电量为 320 万千瓦时。项目用电来自川浙合作工业园区 10 千伏开闭所，项目用电已接入厂区。

用水：本项目年用水量为 1.10 万立方米，基本无生产性废水排放，工业园区由 3 座自来水厂提供用水，年供水量可达 900 万立方米。

用气：氧气年总用量 25 万立方米，天然气年总用量 3.2 万立方米，混合保护气体年总用气量 1.5 万立方米，各种工业气体从汽配站送至车间。

## 8、项目选址及土地

根据公司和四川省新津县人民政府签订的投资钢结构产业化基地项目以及川浙合作工业园的安排，本项目建厂选址在四川省新津县川浙合作工业园区，公路、水路、铁路以及航空交通十分便利。川浙合作工业园位于四川省成都市南郊新津，交通优势突出。

根据川浙合作工业园区管委会安排，本项目选址具体位置为工业园区 A 区块的中北端，项目征地面积 225.90 亩，用地面积 200 亩。该工业园 A 区块规划

为工业用地。根据 2004 年 7 月 15 日新津县人民政府与公司签署《浙江东南网架股份有限公司投资钢结构产业化基地项目协议书》，本公司已按照协议规定，支付了全部土地出让款，已获得上述土地的使用权证。

## 9、环境保护

本项目产生的污染物主要为废气、粉尘、废水、固体废弃物、噪音等，均采用合理方法予以治理并达标。四川省环境保护局审批意见为：该项目在落实报告表提出的各项环保措施后，污染物可达标排放并符合当地总量控制要求，不良环境影响可得到有效控制，对区域环境质量无明显影响。因此，我局同意你公司按照报告表中所列建设项目的性质、规模、地点、环境保护对策措施及要求进行建设。

## 10、投资估算及效益预测

本项目总投资 9,998 万元（含土地），其中：固定资产投资 8,960 万元，包括建筑工程 4650.30 万元，设备购置费 2,983 万元，安装工程和主材费用 651.20 万元，其他费用 248.50 万元，不可预见费用 427 万元；铺底流动资金 1,038 万元。

本项目达产后预计年平均销售收入 26,238.5 万元，年平均利润总额为 4,654.20 万元，投资回收期 5.59 年（含建设期 2 年），投资利润率 37.48%，财务内部投资收益率（税后）25.34%，财务净现值（ $I_c=12\%$ ）7,875.80 万元。

### （三）大型体育及会展类建筑钢结构技改项目

#### 1、本项目已经浙江省经济贸易委员会浙经贸投资[2004]1198 号文批准。

#### 2、项目的必要性

本项目属建筑行业中的高、精、尖产品，采用预应力技术建造大型体育场馆、会展中心等大跨度及超大跨度建筑物，充分发挥钢材的弹性强度潜力可以达到节省钢材的目的，一般省钢率在 10~40%左右，是建筑界的尖端技术之一。



预应力大跨度空间钢结构是目前国际上建筑空间结构系统中技术前沿的产品，是把现代预应力技术引用到如网架、网壳等网格结构及索、杆组成的张力结构、立体桁架结构等一类大跨度结构，从而形成一类新型的、杂交的预应力大跨度空间钢结构体系。主要包括预应力桁架及预应力网架（壳）等技术，技术含量高，应用广泛。

预应力大跨度空间钢结构具有制造成本低、适用跨度大、应用范围广、安装方便等优点。近年来，以网架、网壳和桁架为代表的空间结构高速发展，不仅用于民用建筑，而且用于工业厂房（开发区工业厂房、烟草行业厂房、汽车装配车间、火电厂干燥棚等）、机库、候机楼、体育馆、展览中心、大剧院、博物馆等。近年建成的大跨度空间结构，如杭州、成都、西安、长春、上海、北京、南京、广州、深圳、南宁、哈尔滨、大连、长沙、重庆、武汉、济南、郑州等一批飞机航站楼、大剧院、音乐厅成为各地新颖而富有现代特色的标志性建筑物。

以大跨度的现代体育场馆为例，跨度大部分超过 100 米，是传统钢筋混凝土结构无法胜任的。采用预应力钢结构一般可以节约钢材 10~40%，降低工程造价 12~30%。由于能节省钢材降低工程造价，预应力钢结构技术广泛应用在现代钢结构建筑工程中。

随着我国综合国力提高，国际地位上升，体育事业成绩喜人，举办国际赛事日益增多，大跨度体育场馆以及会展厅等标志性建筑物以惊人的速度拔地而起，随着北京申办 2008 年奥运会的成功，我国加快了体育场馆的建设，各大中城市的体育中心和体育场管都被纳入建设重点中。特别是随着一些城市在承办国内、国际的大型体育活动和重大赛事，都将此类建筑项目作为重中之重。北京奥运会、上海世博会、广州亚运会等体育场馆方面的建设，可以说是钢结构形式的一次大汇展，这必将促进我国各城市体育场馆建设中钢结构形式多样化。其中在建中的奥运场馆著名的“鸟巢”和“水立方”都采用了预应力钢结构技术，拥有最大跨度钢结构斜拱十运会主赛场——南京奥林匹克体育中心，采用钢结构总量达 1.2 万吨，是目前国内规模大、功能全、技术标准高的综合性大型体育馆钢结构。采用预应力技术建造大型体育场馆、会展中心是国际先进技术的体现，是空间结构的成功应用。

本项目具有技术先进、起点高、产品档次高的特点。本项目实施后，公司市场竞争力进一步增强，将打破国外钢构企业独占我国大跨度预应力钢结构建筑施工市场的现状。

该项目符合原国家发展计划委员会、原国家经济贸易委员会联合发布的第七号令《当前国家重点鼓励发展的产业、产品和技术目录》（2000年修订版）第二十五类第七条“新型建筑结构系统开发”。

### 3、项目投资的优势

本公司从一开始就紧抓体育会展项目，从设计加工到安装具有完整的技术措施和较大的技术优势。在这一领域公司创造了许多国内第一，如跨度160m的广州新体育馆，跨度126.6m的广州会展中心，平面跨度130m的国家游泳中心等大型复杂工程。

公司在开发体育会展类新结构体系方面具有较大的优势，先后完成了张弦桁架结构、预应力网架（壳）、弦支穹顶结构等各类建筑2000多项，积累了极为丰富的工程经验。其中极具代表性及影响力的工程有：大连金州体育场网架、上海大学体育中心（体育馆、训练馆、游泳馆）、广州国际会展中心展览大厅钢结构工程、广州新体育馆主场馆屋盖钢结构工程、西安城运村体育馆立体桁架工程、浙江黄龙体育中心主体育场斜拉网壳结构等大型体育及会展类工程。充分体现了东南网架股份有限公司在该领域的技术优势。

### 4、项目内容及产品方案

本项目拟在厂区内增添一个54m\*208m的预应力异型钢结构生产车间和一个90m\*96m的预应力异型网架（网壳）钢结构生产车间，引进部分国际先进的钢构加工设备和新增的国产设备一起组成两条生产线。项目实施后能形成年产1万吨跨度100~250米预应力桁架钢结构和年产1万吨跨度100~200米预应力异型网架（网壳）钢结构生产能力，产品广泛用于大型体育场馆和会展类公共建筑物。

序号	产品名称	用途	年产量(万吨)
1	预应力异型钢结构件	大型体育场馆、机库、航站楼	1
2	预应力异型网架(壳)钢结构件	大型体育场馆、机库、航站楼	1
合计			2

## 5、主要工艺流程

本项目主要构件的生产工艺流程如下：

### (1) 桁架上弦主弦构件生产工艺流程

图形分解→切割→检验→码号→焊接→开锁口→焊铰座→检验→抛丸→油漆→标识→中间仓库

### (2) 桁架上弦付弦生产工艺流程

图形分解→型钢下料→型材弯制→焊接→开锁口→检验→抛丸→除锈→油漆→标识→中间仓库

### (3) 桁腹杆生产工艺流程

图形分解→钢管下料→端口加工→焊铰座→检验→抛丸除锈→油漆→标识→中间仓库

### (4) 网架下弦杆、上弦杆、腹杆生产工艺流程

钢管→下料→车端口→焊螺杆→检验→抛丸除锈→油漆→中间仓库

### (5) 大直径原板圆筒体制造生产工艺流程

钢板→下料→表面预处理→预弯头→粗滚弯制→处理接头口→粗次对焊接→精弯校正园度→清除焊缝并剖口→焊接→检验→转其他工序

### (6) 预应力桁架构件工艺流程

管材→切割→焊铰座→锁口→检验→抛丸除锈→油漆→装钢绳→标识→中间仓库→发运

## 6、主要生产设备选择

本项目拟新增工艺生产设备合计 304 台（套），其中拟引进设备为相贯面切管机、钢构节点加工中心、栓钉焊机共 18 台（套）。购置焊接设备、机加工设备、钣金加工设备、钢构加工设备、起重运输设备、其它设备等国产设备共 286 台（套）。

大型体育及会展类建筑钢结构技改项目引进设备组成及金额表

序号	名称	单位	数量	单价 (万美元)	合计 (万美元)	折合人民币 (万元)
1	相贯面切管机	台	1	30	30	249
2	节点球加工中心	台	2	40	80	664
3	栓钉焊机	台	4	2	8	66.4
4	焊接装置	台	10	0.7	7	58.1
5	自动切割机	台	1	10	10	83
	小 计		18		135万	1,120.5
	引进设备各类手续费					72.1
	合 计					1,192.6

国产生产设备组成及金额

序号	名称	单位	数量	单价	合计
1	卷板机	台	2	60	60
2	校正机（线）	条	1	40	40
3	型材卷弯机	台	1	70	70
4	型弯机	台	1	100	100
5	空气锤	台	2	15	30
6	剪板机	台	1	60	60
7	喷涂机	台	5	1	5
8	压力机	台	2	20	40
9	数控车床	台	2	20	40
10	加工中心	套	1	75	75
11	普通车床	台	10	5	50
12	埋弧焊机	台	10	4	40
13	CO2半自动焊机	台	50	1.2	60
14	焊接装置	套	10	5	50
15	普通电焊机	台	100	0.4	40
16	板材压型机	台	5	15	75
17	金切机床	台	10	4	40
18	锻造加热炉	座	1	15	15

19	数控檀条成型机	套	1	80	80
20	摇臂钻床	台	3	4	12
21	抛丸机	套	1	35	35
22	双梁桥式起重机	台	10	25	250
23	双梁桥式起重机	台	6	20	120
24	柴油叉车	辆	4	8	32
25	其它设备及仪器	套			34
	小 计				1,513
	设备运杂安装费				139.2
	合 计		286		1,652.2

## 7、物料及能源供应

### (1) 主要原材料及其供应

本项目主要原材料为钢材、冷弯型钢、高频焊接钢管或无缝钢管、高强度镀锌冷拨钢丝、圆钢、铅板、锚具及其他材料等，上述原材料均可从国内市场采购，供应有保障。

### (2) 能源及其供应

用电：本项目达产时年新增用电量为 195 万千瓦时，厂区供电电源来自衙前镇变电所 10 千伏架空供电线路。

用水：本项目年用水量为 0.82 万立方米，供水来自萧山自来水厂，供水管网厂区内已辅建完成，增加新增车间供水和排水管道等便可满足生产要求。

用气：本项目年用各种工业气体约 28.4 万立方米，其中碳三气年用量为 2.8 万立方米，氧气年用量为 24 万立方米，混合保护气年用量为 1.6 万立方米。工业气体由专业厂家定时供应，经减压后用无缝钢管送至生产车间。

压缩空气：本项目压缩空气每分钟用量为 8 标立方米，利用原有空压站可满足生产要求。为满足移动点及施工现场用气，新增 ZV-0.8/10 型移动式空压机 10 台。

## 8、项目选址及土地

本技改项目新增钢结构生产车间三幢，一幢在北厂区为预应力桁架钢结构生产车间，占地面积为 54 米×208 米；二幢在南厂区，为预应力异型网架（网壳）钢结构生产车间，占地面积为 54 米×96 米；另一幢为机加工车间占地面积为 36 米×96 米。本项目新增生产车间面积为 19,872 平方米，无新增公用动力设施建筑物和生活用房建筑物。该项目在原厂区内进行技术改造，无需新征土地。

## 9、环境保护

本项目产生的污染物主要为废气、粉尘、废水、固体废弃物、噪音等，均采用合理方法予以治理并达标。经浙江省环境保护局浙环建函[2004]368 号文授权，杭州市萧山区环境保护局以萧环建[2004]273 号文同意该项目建设。

## 10、投资估算及效益预测

本项目总投资合计为 5,782.50 万元（含土地），其中固定资产投资 4,990.50 万元（含用汇 135 万美元），包括：建筑工程 1,242.30 万元，设备购置费 2,948.40 万元，安装工程和主材费用 342.90 万元，其他费用 120.90 万元，不可预见费 139.60 万元，建设期利息 196.40 万元；铺底流动资金 792 万元。

本项目达产后预计年平均销售收入 19,400.00 万元，年平均利润总额 2,425.60 万元，投资回收期（税后）为 5.67 年（含建设期 2 年），投资利润率为 31.79%，财务内部投资收益率（税后）为 25.83%，财务净现值（Ic=12%）为 4,522.80 万元。

## 四、投资项目的组织方式

以上各项目将在公司现有管理体制统一安排下由企管部协调各部门组织实施。设备安装调试工作将在设备供应商派出的技术人员指导下，由公司组织技术熟练的安装人员承担新设备的安装调试。公司已对项目作好充分的前期准备工作。本公司经过多次技术改造，在项目前期准备、设备引进及安装等方面积累了丰富的经验，公司在募集资金到位后，将尽可能缩短投资项目的建设周期，确保项目的顺利实施。

目前，本次募集资金投资项目拟购置的设备尚未确定设备供应商，也未签署设备的购买合同。由于国内外生产和供应项目设备的厂家比较多，市场供应充足，公司采购项目设备的选择余地大，因此，公司目前尚未确定设备供应商及签署设备购买合同并不影响本次募集资金投资项目的实施进度及可行性。

公司各募集资金投资项目所需土地均已取得相关土地使用权证。其中“超高层全钢结构建设项目”已在公司原北厂区以北，新征土地 253 亩，土地使用权证杭萧国用[2006]第 1300027 号。“东南（成都）网架结构产业化基地建设项目”已在成都市新津县新征土地 225.90 亩，土地使用权证新津国用[2005]第 0110822 号。“大型体育及会展类建筑钢结构技改项目”在原厂区内进行技术改造，无需新征土地。

## 五、募集资金运用对公司财务状况及盈利能力的影响

近年来，公司生产经营规模扩张较快，自 2001 年底成立股份公司以来，公司通过收购资产及并购同业企业的方式持续不断的提高产能。公司利用自有资金和银行借款，先行实施了本次发行的募集资金投资项目。公司的资本性支出的增加导致负债水平的提高：公司 2003 年、2004 年、2005 年及 2006 年末的资产负债率（母公司）分别为 51.81%、68.68%、79.24%和 74.10%，呈逐年上升趋势。本次募集资金到位并投入使用后，将显著降低公司的资产负债率，迅速改善公司的财务状况。

若本次发行募集资金净额为 4.5 亿元，具体分析如下：

### （一）募集资金到位后对净资产总额及每股净资产的影响

本次发行募集资金到位后，公司净资产和每股净资产预计将大幅增加，净资产的增加将大大增强本公司后续持续融资能力和抗风险能力。具体计算如下：

	2006 年 12 月 31 日	募集资金到位后
总资产（万元）	168,541	213,541
净资产（万元）	37,554	82,554
每股净资产（元）	2.50（发行前股本计算）	4.15（发行后总股本计算）

## （二）募集资金到位后对母公司财务状况的影响

本次股票发行募集资金到位后，以母公司经审计的 2006 年 12 月 31 日的资产负债表为基准，假设其他条件不发生变化，母公司的资产总额将增加 4.5 亿元，股东权益将增加 4.5 亿元，资产负债率将下降到 56.54%。

具体计算如下：

	2006 年 12 月 31 日	募集资金使用后
资产总额	144,856	189,856
负债总额	107,337	107,337
资产负债率	74.10%	56.54%

## （三）考虑公司实际负债情况，募集资金到位后，公司财务状况将有进一步的改善

虽然公司 2006 年年底负债总额为 127,919 万元（合并报表），但其中应付票据余额为 12,704 万元，与此对应的保证金为 4,456 万元，公司实际承担的负债为 123,463 万元，少于会计报表所反映的负债规模。考虑上述应付票据在扣除保证金后所反映公司实际负债的情形，将资产总额和负债总额分别减去其对应的票据保证金金额，则公司的实际资产负债率为 75.24%。以此基础测算，募集资金到位后，实际资产负债率下降到 59.05%。

以上测算尚未考虑公司募集资金投资项目投产后盈利能力逐步发挥对公司财务状况的改善。随着公司募集资金投资项目的投产，以及生产、销售规模的增加，其盈利能力将逐步发挥，公司的偿债能力还将稳步提高，公司财务状况会有进一步改善。

## （四）对公司盈利能力的影响

随着募集资金投资项目建成投产并发挥效益，公司的盈利能力将有较大提升

公司此次所投资的三个项目都是以提高主业的产能为主，其中超高层全钢结



构建设项目是针对高层建筑及 100 米以上的超高层建筑，项目设计年用钢量为 4 万吨。东南（成都）钢结构产业化基地建设项目，是为了响应国家开发西部的号召，同时减少产品的运输成本，项目设计年用钢量为 3 万吨，建成后将以成都为中心，加上公司已经设立的天津东南，广州五羊以及公司位于萧山的本部形成覆盖西部、华北、华南、华东进而放射全国的整体网络。大型体育及会展类建筑钢结构技改项目，以大跨度及超大跨度钢结构工程为主要目标，发挥公司的特长，力求以更高的水平、更精的工艺、更专的技术,进一步提高公司的优势。

上述投资项目的建成投产，将大大提高公司的加工能力，建立覆盖全国的完善的生产加工及销售网络，提高在高层及超高层、大跨度及超大跨度钢结构工程中的专项优势。上述项目的完成，将满足公司日益高速增长的订单需求，极大的提升公司在同行业的竞争能力，有利于促进公司核心竞争力和持续发展能力的全面提高。

### （五）拟投资项目新增固定资产折旧对公司经营业绩的影响

募集资金项目达产后新增固定资产 31,968.50 万元，预计每年增加固定资产折旧 2,582.49 万元，同时，项目达产后预计新增年利润总额 13,136.6 万元，每元折旧产生的利润总额为 5.09 元。报告期各期每元折旧产生的利润总额平均为 4.41 元（详见下表）。可见，公司募集资金项目达产后新增固定资产折旧费用所产生的经济效益高于原有的固定资产，不存在由于折旧增加而摊薄经营业绩的情况。

报告期固定资产折旧对利润总额的影响情况表

单位：万元

	2006 年度	2005 年度	2004 年度	平均值
年折旧额	3,131.19	2,311.26	1,028.44	2,156.96
利润总额	13,975.48	7,468.73	7,063.06	9,502.42
利润总额/折旧额	4.46	3.23	6.87	4.41

募集资金项目达产后新增固定资产折旧对利润总额影响表

单位：万元

	募集资金拟投入	折旧年限	残值	年折旧额
新增固定资产				
其中：建筑工程	9,568.80	20	5%	454.52

设备	16,258.50	10	5%	2127.97
总计	31,968.50			2582.49
预计新增年利润总额	13,136.60			
利润总额/折旧额	5.09			

## (六) 拟投资固定资产规模与同行业上市公司的对比

	杭萧钢构	长江精工	东南网架		
	2006/6/30	2006/6/30	2006年6月30日	募集资金增加	上市后模拟
总资产	252,004.74	166,271.30	158,743.76	35,056.50	193,800.26
固定资产原值	104,677.31	42,217.10	48,750.85	31,968.50	80,719.35
其中：设备	49,819.45	22,497.98	15,146.22	16,258.50	31,404.72
设备占总资产的比例	19.77%	13.53%	9.54%	46.38%	16.20%
设备占固定资产原值比例	47.59%	53.29%	31.07%	50.86%	38.91%

(注：由于杭萧钢构和长江精工的年报未出，故与半年报对比)

## 第十四章 股利分配政策

### 一、公司股利分配的一般政策

目前，公司实行同股同利的股利分配政策，按股东持有的股份数额，采取现金或股票的形式派发红利，派发股利时按国家税法规定扣除个人股东股利收入的应纳税金。

按照《公司章程》（草案）的规定，公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

根据《公司章程》（草案）的规定，公司交纳所得税后的利润，按下列顺序分配：1、弥补上一年度的亏损；2、提取利润的 10% 列入公司法定公积金；3、提取任意公积金；4、支付股东股利。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。提取法定公积金，是否提取任意公积金由股东大会决定。股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。公司持有的本公司股份不参与分配利润。

公司股票发行后，股利分配政策不会发生变化。

### 二、公司最近三年的股利分配情况

本公司近三年历次股利分配情况如下：

2003 年度：根据公司 2003 年度股东大会决议，按 2003 年度实现净利润提取 10% 的法定盈余公积、5% 的法定公益金后，不分配股利。

2004 年度：根据公司 2004 年度股东大会决议，按 2004 年度实现净利润提取 10% 的法定盈余公积、5% 的法定公益金后，不分配股利。

2005 年度：根据公司 2005 年度股东大会决议，按 2005 年度实现净利润提取 10%的法定盈余公积、5%的法定公益金后，不分配股利。

2006 年度：根据公司 2007 年 1 月 28 日董事会二届十次会议审议通过的《公司 2006 年度利润分配预案》，按 2006 年净利润的 10%计提法定盈余公积金，其余利润暂不分配。以上议案尚需 2006 年度股东大会审议通过。

### **三、 本次发行完成前滚存利润的分配**

根据公司 2006 年第一次临时股东大会和董事会二届十次会议决议，公司发行前的未分配利润由新老股东共享。

## 第十五章 其他重要事项

### 一、信息披露

本公司负责信息披露事宜和与投资者联系的部门是证券部，负责人为董事会秘书于伟君，对外咨询电话为 0571-82783358，传真为 0571-82783358。

### 二、重大合同

本公司总资产规模超过 10 亿元人民币，主要业务合同的交易金额较大，一般在 3,000 万元以上。截止本招股说明书签署之日，本公司已签署的交易金额在 3,000 万元以上或者虽未达到前述标准但对生产经营活动、未来发展或财务状况具有重要影响的合同如下：

#### （一）借款合同

1、2004 年 12 月 3 日，发行人与中国工商银行股份有限公司杭州萧山支行（以下简称“工行萧山支行”）签订了一份合同编号为 2004 年（萧山）字 1049 号的《固定资产借款合同》。该合同约定，发行人向工行萧山支行借款 4,000 万元，其中 2,000 万元的借款期限为 2004 年 12 月 3 日至 2006 年 12 月 3 日，另外 2,000 万元的借款期限为 2004 年 12 月 3 日至 2007 年 12 月 3 日，第一年的借款年利率为 5.76%，第二年及以后各年的利率由工行萧山支行按当时相应档次的法定利率依法确定；该借款由发行人以其房地产提供抵押担保。

2、2005 年 9 月 21 日，发行人与中国银行杭州市萧山支行（以下简称“萧山中行”）签订了一份合同编号为 L200509021 的《人民币保证借款合同》。该合同约定，发行人向萧山中行借款 3,000 万元，借款期限为 2005 年 9 月 20 日至 2007 年 9 月 20 日，借款年利率为 6.336%；该借款由杭州亚马逊置业有限公司提供抵押担保。

3、2005 年 12 月 15 日，发行人与中国建设银行股份有限公司杭州萧山支行（以下简称“萧山建行”）签订了一份合同编号为 61703512302005295 的《借款合

同》。该合同约定，发行人向萧山建行借款 4,000 万元，借款期限为 2005 年 12 月 15 日至 2006 年 12 月 14 日，借款月利率为 5.115%，该借款由集团公司提供保证担保。

4、2006 年 1 月 26 日，发行人与杭州市商业银行城西支行签订了一份合同编号为 2006 年借字第 037C110200600001 号的《借款合同》。该合同约定，发行人向建行萧山支行借款 4,000 万元，借款期限为 2006 年 1 月 26 日至 2007 年 2 月 15 日，借款月利率为 5.76%；该借款由集团公司提供保证担保。

5、2006 年 7 月 27 日，发行人与招商银行股份有限公司杭州江南支行签订了一份合同编号为 2006 年贷字第 008 号的《借款合同》。该合同约定，发行人向招商银行杭州江南支行借款 5,000 万元，借款期限为 2006 年 7 月 27 日至 2008 年 12 月 31 日，借款利率为中国人民银行公布的金融机构贷款利率；该借款由浙江恒逸集团有限公司提供保证担保。

6、2006 年 7 月 28 日，发行人与华夏银行股份有限公司杭州分行签订了一份合同编号为 HZ0210120060240 的《借款合同》。该合同约定，发行人向华夏银行杭州江南支行借款 3,000 万元，借款期限为 2006 年 7 月 28 日至 2007 年 10 月 28 日，借款年利率为 6.633%；该借款由浙江恒逸集团有限公司和郭明明先生提供保证担保。

## （二）工程承包合同

序号	发包人	签订时间	工程内容	合同总价
1	四川省高标建设工程有限公司	2004 年 3 月 26 日	成都世纪城—新国际会展中心展馆一期工程 1—9 号展馆及连接体	11,831
2	沈阳鼓风机集团有限公司	2004 年 12 月 5 日	新厂区试车、油漆车间钢结构工程	4,172
3	北京首都机场扩建工程指挥部、北京城建集团有限公司	2005 年 1 月 11 日	北京首都国际机场 3 号航站楼建筑工程 T3A 主楼钢结构专业分包工程	11,387
4	威海建设集团股份有限公司	2005 年 2 月 3 日	威海国际商品贸易中心钢结构工程	7,780
5	上海第七建筑有限公司	2005 年 2 月 3 日	上海汽车会展中心钢结构分包工程	3,324
6	中建一局钢结构工程有限公司	2005 年 3 月 22 日	国家游泳中心钢结构工程	4,611
7	广东科学中心筹建办公室	2005 年 4 月	广东科学中心主楼钢结构	20,716

			工程	
8	中国建筑一局(集团)有限公司	2005年6月18日 2005年11月15日	北京亦庄开发区的新北京吉普革新项目焊装车间(含连接通廊)钢结构和钢网架工程	4,502
9	烟台大学	2005年6月21日	烟台大学多功能体育馆钢结构加工承诺工程	4,509
10	北京市城建集团有限责任公司	2005年8月5日	中央电视台新台址建设工程B标段轻钢网架工程	3,329
11	浙江东南金属薄板有限公司	2005年9月25日	钢结构厂房制造安装	3,326
12	重庆长安建设工程有限公司	2005年11月15日	长安福特南京公司总装车间钢结构、围护工程	4,745
13	河南艺术中心建设工程本公司	2005年11月16日	河南艺术中心钢结构工程	4,113
14	龙元建设集团股份有限公司	2005年12月26日	上海电气临港重型机械装备基地联合厂房1-4区和5-6区钢结构制造与安装工程	23,808
15	中国石油天然气股份有限公司独山子石化分公司	2006年1月13日	加工进口哈萨克斯坦含硫原油炼油及乙烯技术改造项目固体聚合物包装成品库网架工程	11,500
16	青岛流亭机场三期扩建工程协调小组办公室	2006年1月24日	青岛流亭机场国际航站楼钢结构工程	2,600
		2006年2月24日	青岛流亭机场国际航站楼金属屋面工程	1,980
17	南京汽车集团有限公司	2006年4月1日	动力总成联合厂房、油泵房和循环水泵房钢结构网架工程	5,696
			焊装车间、焊装通廊钢结构网架工程	6,399
18	广州新电视塔建设有限公司	2006年5月26日	广州新电视塔钢结构A标段	19,800
19	天津滨海国际机场扩建工程项目部	2006年6月3日	天津滨海国际机场扩建工程航站楼屋架工程	4,700
20	银川市工程项目代理建设办公室	2006年9月28日	宁夏国际会展中心钢结构工程	4,252.54
21	无锡市城市重点工程建设办公室	2006年11月2日	无锡市博物馆、革命陈列馆、科技馆“三馆”合建钢结构工程	14,108.67
22	广东省工业设备安装公司	2006年12月17日	中国出口商品交易会琶洲展馆二期工程	6,500

### (三) 抵押合同

1、2004年12月1日，本公司与上海浦东发展银行杭州分行萧山支行签署《房地产最高额抵押合同》[427480号]，以合法拥有的土地使用权、房产为本公司从2004年12月1日至2007年12月1日期间在3,500万元最高贷款余额内与该行签订的一系列借款合同提供抵押担保。

2、2004年11月30日，本公司与工行杭州市萧山支行签署《最高额抵押合

同》[825854GD0401号],以合法拥有的土地使用权、房产为本公司从2004年11月30日至2007年12月31日期间在4,823万元最高贷款余额内与该行签订的所有人民币及外汇借款合同提供抵押担保。

#### **(四) 资产购买合同**

2006年5月23日,本公司与集团公司签订《资产转让合同》。根据该协议,本公司向集团公司收购编号为杭萧国用(2001)字第1300027号和杭萧国用(2005)第1300028号的土地使用权地使用权和及其上的房屋建筑物,转让价格为11,793,167元。

#### **(五) 保荐及主承销协议**

本公司与第一创业证券有限责任公司于2005年3月28日签署了《保荐及主承销协议》。根据该协议,第一创业证券有限责任公司作为本次发行的保荐人(主承销商),承担本次发行的尽职推荐和持续督导工作,为发行人在境内证券市场发行5,000万股人民币普通股股票,并组织相应的承销团,本公司依据协议支付第一创业证券有限责任公司承销及保荐费用。2006年9月19日本公司与第一创业证券有限责任公司签署了补充协议,约定2005年3月28日签署的《保荐及主承销协议》各条款依然有效,双方权利和义务不变。

#### **(六) 对外担保协议**

公司不存在除对控股子公司以外的对外担保。

### **三、 重大诉讼或仲裁事项**

(一) 截止本招股说明书签署之日,公司没有未了结的重大诉讼。

(二) 截止本招股说明书签署之日,持有公司20%以上股份的股东、控股子公司、公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员不存在重大诉讼或仲裁事项;公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员不存在刑事诉讼事项。



## 第十六章 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明

### 一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事：

\_\_\_\_\_  
郭明明

\_\_\_\_\_  
徐春祥

\_\_\_\_\_  
陈传贤

\_\_\_\_\_  
周观根

\_\_\_\_\_  
张桂法

\_\_\_\_\_  
施永夫

\_\_\_\_\_  
罗尧治

\_\_\_\_\_  
潘亚岚

\_\_\_\_\_  
王潍东

全体监事：

\_\_\_\_\_  
殷建木

\_\_\_\_\_  
周素英

\_\_\_\_\_  
严永忠

其他高级管理人员：

\_\_\_\_\_  
何月珍

\_\_\_\_\_  
于伟君

浙江东南网架股份有限公司（盖章）

2007年4月27日

## 二、保荐人（主承销商）声明

本公司已对招股说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人签字：\_\_\_\_\_

刘学民

保荐代表人签字：\_\_\_\_\_

王金明

李康林

项目主办人签字：\_\_\_\_\_

伍仁彪

第一创业证券有限责任公司（盖章）

2007年4月27日

### 三、发行人律师声明

本所及经办律师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人签名：\_\_\_\_\_

史焕章

经办律师签名：\_\_\_\_\_

章晓洪

张小燕

上海锦天城律师事务所（盖章）：

2007年4月27日

#### 四、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的审计报告、盈利预测审核报告（如有）、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的审计报告、盈利预测审核报告（如有）、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人签名：\_\_\_\_\_

胡少先

经办注册会计师签名：\_\_\_\_\_

傅芳芳

李德勇

浙江天健会计师事务所有限公司（公章）：

2007年4月27日

## 五、资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

资产评估机构负责人签名：\_\_\_\_\_

张美灵

经办评估师签名：\_\_\_\_\_

沈毅

胡立珊

评估机构：上海立信资产评估有限公司（公章）

2007年4月27日

## 六、验资机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的验资报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人签名：\_\_\_\_\_

胡少先

经办注册会计师签名：\_\_\_\_\_

傅芳芳

李德勇

浙江天健会计师事务所有限公司（公章）：

2007年4月27日

## 七、土地评估机构声明：

本机构及签字注册资产评估师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

评估机构负责人签名：\_\_\_\_\_

费建华

经办评估师签名：\_\_\_\_\_

费建华

阮轶娜

土地评估机构：杭州信诚地产评估咨询有限公司（公章）

2007年4月27日

## 第十七章 备查文件

### 一、 备查文件

在本次发行承销期内，下列文件均可在本公司和保荐人（主承销商）办公场所查阅。

- （一）发行保荐书；
- （二）财务报表及审计报告；
- （三）内部控制鉴证报告；
- （四）经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- （五）法律意见书及律师工作报告；
- （六）公司章程（草案）；
- （七）中国证监会核准本次发行的文件；
- （八）其他与本次发行有关的重要文件。

### 二、 备查文件查阅地点、时间

#### （一） 备查文件查阅地点

**发行人：** 浙江东南网架股份有限公司

**地 址：** 杭州市萧山区衙前镇

**法定代表人：** 郭明明

**电 话：** （0571）82783358

**传 真：** （0571）82783358

**联系人：** 于伟君

**保荐人（主承销商）：** 第一创业证券有限责任公司

**地 址：** 深圳市罗湖区笋岗路12号中民时代广场B座25、26层

**法定代表人：** 刘学民

**电 话：** （0755）25832512

**传 真：** （0755）25831718



联系人：                  伍仁彪、刘凌云、姚林

## **（二）备查文件查阅时间**

周一至周五：上午9:30—11:30    下午2:00—5:00