

杭萧钢构股份有限公司 2015 年年度报告摘要

一 重要提示

1.1 为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上仔细阅读年度报告全文。

1.2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

1.3 未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
独立董事	张耀华	工作原因	竺素娥

1.4 大华会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.5 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	杭萧钢构	600477	G杭萧

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	陈瑞	叶静芳
电话	0571-87246788	0571-87246788
传真	0571-87247920	0571-87247920
电子信箱	chen.rui@hxss.com.cn	ye.jingfang@hxss.com.cn

1.6 公司 2015 年度利润分配预案为：以 808,866,600 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.6 元（含税），共计分配现金红利 48,531,996 元。公司 2015 年度资本公积转增股本预案为：以 808,866,600 股为基数，以每 10 股转增 3 股，向全体股东实施资本公积转增股本，共计转增 242,659,980 股（每股面值 1 元），公司总股本变更为 1,051,526,580 股。

二 报告期主要业务或产品简介

（一）主要业务

公司上市以来主营业务主要包括多高层钢结构、轻钢结构、空间钢结构、建材产品，后为加大钢结构住宅推广力度，树立钢结构住宅样板工程，公司开始涉足钢结构房地产开发业务。2014年，公司在技术创新的基础上创新商业模式，开创了以技术市场化为核心，输出技术、品牌、管理等服务的战略合作模式。

（二）经营模式

钢结构行业普遍采用以销定产的经营模式，根据订单设计和生产各类钢结构，大部分的钢结构工程通过招投标的方式来获取。公司房地产业务的经营模式为通过“招拍挂”取得开发土地后，进行房地产项目开发，在达到销售标准后进行相应销售工作。公司通过引进先进的生产设备和工艺，专业生产钢筋桁架楼承板、CCA板、TD板等节能环保新型建材产品，经营模式主要为根据市场需求获取订单方式进行生产和销售的服务模式。

（三）行业情况说明

钢结构是由钢制材料组成的结构，是主要的建筑结构类型之一。结构主要由型钢和钢板等制成的钢梁、钢柱、钢桁架等构件组成，各构件或部件之间通常采用焊缝、螺栓或铆钉连接。因其自重较轻，且施工简便，广泛应用于大型厂房、场馆、超高层等领域。钢结构行业的市场化程度高，市场竞争比较激烈，但行业集中度较低。从事钢结构制造加工的企业全国已达1万余家，有固定生产场所并具备一定规模的企业达4000-5000家。据中国钢结构协会统计，截至2015年年初，拥有钢结构制造企业资质的单位共375家，但年产10万吨以上的企业仅50多家。建筑钢结构行业根据工艺和用途的差异，分为轻钢结构、多高层钢结构、空间钢结构（含网架、桁架结构等）三个子行业。在轻型钢构领域，其应用最早最为广泛，技术相对成熟，进入壁垒相对较低，参与竞争的中小型企业众多，市场分散，市场竞争较为激烈。多高层钢结构领域，由于钢结构工程技术含量高，制作安装难度较大，产品质量及精度要求高，竞争环境相对缓和。而空间结构主要运用于大型体育场馆、剧院、机场、火车站等城市公共建设，对资金实力和资质要求高，对产品质量和精度也有更高的要求，进入门槛高。2001年起，我国钢产量年均增速超20%，金融危机后有放缓（约10%左右）。国家统计局相关数据显示，2014年全国建筑业房屋建筑施工面积125亿平方米，建筑业总产值17.67万亿元，建筑钢结构行业产量约4100万吨（同比增长15%，约占全国钢材产量的4%），产值约4550亿元，约占建筑业总产值的2.6%，比例非常低，但也说明钢结构在建筑业的发展空间巨大。（行业情况的其他分析见第四节（三）公司关于公司未来发展的讨论与分析）

三 会计数据和财务指标摘要

单位：元 币种：人民币

	2015年	2014年	本年比上年 增减(%)	2013年
总资产	6,422,985,639.85	6,535,312,338.04	-1.72	6,200,858,542.00
营业收入	3,786,434,724.68	3,932,908,494.57	-3.72	3,973,767,350.30
归属于上市公司股东的净利润	120,510,414.13	59,258,127.93	103.37	44,573,085.16
归属于上市公司股东的扣除非经	111,862,436.27	42,478,995.31	163.34	36,068,961.07

常性损益的净利润				
归属于上市公司股东的净资产	1,656,018,460.00	1,173,261,635.18	41.15	788,647,229.86
经营活动产生的现金流量净额	94,377,305.62	-230,053,852.99	141.02	89,056,468.23
期末总股本	808,866,600.00	553,458,217.00	46.15	463,458,217
基本每股收益(元/股)	0.167	0.086	94.19	0.074
稀释每股收益(元/股)	0.166	0.085	95.29	0.074
加权平均净资产收益率(%)	9.85	5.57	增加4.28个百分点	5.82

四 2015年分季度的主要财务指标

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)
营业收入	573,695,986.81	922,677,530.60	1,137,585,556.15	1,152,475,651.12
归属于上市公司股东的净利润	10,799,351.73	17,458,154.97	88,994,523.87	3,258,383.56
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	9,524,414.54	33,701,348.93	78,569,601.49	-9,932,928.69
经营活动产生的现金流量净额	-55,059,477.74	194,808,368.82	-138,721,584.58	93,349,999.12

五 股本及股东情况

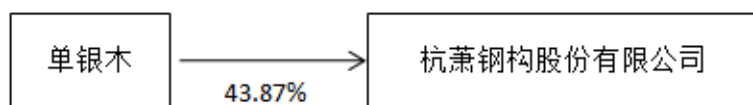
5.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前10名股东持股情况表

单位：股

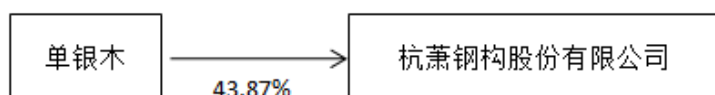
截止报告期末普通股股东总数(户)		42,533						
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)		47,067						
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)		0						
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)		0						
前10名股东持股情况								
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 (%)	持有有限售 条件的股份 数量	质押或冻结情况		股东 性质	
					股份 状态	数量		
单银木	111,578,678	354,996,876	43.87	127,400,000	质押	284,693,657	境内	

							自然人
上海浦东发展银行股份有限公司—长信金利趋势混合型证券投资基金	21,016,102	21,016,102	2.60	0	未知		未知
中国银行股份有限公司—嘉实先进制造股票型证券投资基金	20,757,783	20,757,783	2.57	0	未知		未知
浙江国泰建设集团有限公司	3,746,843	16,236,319	2.01	0	未知		境内非国有法人
中国银行—嘉实增长开放式证券投资基金	14,978,297	14,978,297	1.85	0	未知		未知
中国银行—嘉实稳健开放式证券投资基金	14,530,424	14,530,424	1.80	0	未知		未知
许荣根	8,340,812	11,811,851	1.46	9,230,000	质押	1,950,000	境内自然人
陆拥军	8,229,500	11,229,500	1.39	11,180,000	未知		境内自然人
单际华	2,250,000	9,750,000	1.20	9,750,000	未知		境内自然人
张振勇	7,936,503	8,326,512	1.03	7,800,000	未知		境内自然人
上述股东关联关系或一致行动的说明	单际华先生为单银木先生的一致行动人。公司未知前十名无限售条件股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明							

5.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图



公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



5.3 公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

单位:股

截止报告期末优先股股东总数 (户)							
年度报告披露日前上一月末的优先股股东总数 (户)							
前 10 名优先股股东持股情况							
股东名称	股东性质	报告期内股份增减变动	持股比例 (%)	持股数量	所持股份类别	质押或冻结情况	
						股份状态	数量
前十名优先股股东之间，上述股东与前十名普通股股东之间存在关联关系或属于一致行动人情况说明							

六 管理层讨论与分析

2015 年，在国内经济增速放缓，传统建筑行业下行压力增大的严峻形势下，公司上下克难求进、奋发进取，率先实行转型升级，实现从传统制造型企业向技术输出服务型企业转型过渡，努力实现企业在经济新常态下持续、稳定和健康发展。主要工作如下：

1、夯实传统钢结构业务，积极推动新商业模式推广落地

报告期内，公司严格按照年初制定的经营计划有序开展日常经营，加快实施“传统主业+新商业模式”双轮驱动发展战略，在夯实传统钢结构业务，保证主营业务稳健经营的基础上，充分利用技术优势、品牌优势等进一步开拓钢结构住宅市场，积极推动以技术实施许可为核心的新商业模式的推广和落地，努力实现公司技术市场化的战略目标，使公司逐步从传统钢结构制造企业向

技术输出服务型企业转型迈进。报告期内，采用公司最新研发的钢管混凝土束组合剪力墙结构住宅体系承建的钱江世纪城人才专项用房 11 号楼顺利封顶，为公司钢结构住宅市场的进一步推广和应用积累了宝贵的经验。在新商业模式践行上，公司成功与 9 家公司就钢结构住宅体系签订了战略合作协议，资源使用费的收取带来的高毛利也成为公司本期业绩增长的主要原因。

2、持续推进 TOC 生产管理理念，改善生产、项目指标，提高竞争力

公司持续加强和推进 TOC 生产管理理念在生产和项目等领域的实施，在降低成本和提高产品质量上发挥了重要作用，在项目领域，通过建立准交期和短交期竞争优势，增强杭萧钢构竞争力的同时为客户创造更大的价值。

3、拓宽融资渠道，优化融资结构

在公司董事会指导下，报告期内，公司短期融资券获中国银行间市场交易商协会接受注册并顺利完成 2015 年度第一期短期融资券的发行工作，发行总额 2 亿元；同时，顺利完成了 2015 年度非公开发行股票方式进行的再融资工作，总计非公开发行 6741.8 万股，募集资金总额人民币 304,729,360 元，公司资产结构得到优化。

4、完善激励机制，吸引和稳定核心骨干员工

在原薪酬福利基础上，制定和实施股权激励方案，实现利益共享，为公司稳健发展提供良好的人力资源储备。报告期内，成功实施了 2014 年股票期权的预留授予工作和 2015 年限制性股票授予工作，实现了 2014 年股票期权的第一次行权，并制定了 2015 年度的员工持股计划。

报告期内，受宏观经济环境影响，公司主营业务经营压力加大，因战略合作业务的有序推进，公司整体经营情况良好，盈利能力持续提高，公司实现营业收入 378,643.47 万元(其中房产销售收入 60,204.86 万元)，同比下降 3.72%，利润总额 18,130.70 万元，同比上升 94.25%；归属于母公司股东的净利润为 12,051.04 万元，同比上升 103.37%；2015 全年完成钢结构产量 37.37 万吨，较上年同期有所下降，主要是受国家宏观经济环境和地区形势影响，传统钢结构业务板块产量有所下降；年度新签合同 49.7 亿元（不含房产销售，东旭置业的钢结构住宅合同尚未收到合同定金），较上年同期增加 25.60%。

报告期内，公司及子公司签订的金额在 5000 万元以上重大合同有：陈家地块项目钢结构住宅建设工程施工合同(18.04 亿)、马来西亚精英柏威年制作工程（1.04 亿）、昆明鼎厦国际金融中心（1.20 亿）、新蔡县纺织服装工业园标准化厂房建设项目（1.23 亿），华鸿酒店（0.60 亿）、人寿大厦（0.91 亿）、吴忠仪表厂（0.54 亿）、西安永威（0.60 亿）、北京中航投资大厦（0.76 亿）、银川悦海湾（0.85 亿）、北京 CBDA 核心区 Z13 地块商业金融项目钢结构制作加工运输工程（0.71

亿)、厦门国际艺术品(金融)交易中心(0.58亿)、南昌县昌南体育中心工程体育场(0.51亿)。报告期内,公司成功与9家合作单位就公司自主研发的钢管束组合结构住宅体系技术签订了战略合作协议,涉及资源使用费3.06亿元,高毛利的资源使用费收取也成为公司本期利润增长的重要原因。

(一)主营业务分析

利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	3,786,434,724.68	3,932,908,494.57	-3.72
营业成本	2,896,283,034.05	3,277,106,315.30	-11.62
销售费用	77,783,268.91	81,230,938.66	-4.24
管理费用	416,951,028.91	291,322,197.74	43.12
财务费用	123,365,636.97	125,561,446.84	-1.75
经营活动产生的现金流量净额	94,377,305.62	-230,053,852.99	141.02
投资活动产生的现金流量净额	-64,510,611.39	-34,322,767.94	-87.95
筹资活动产生的现金流量净额	181,342,308.22	300,279,368.84	-39.61
研发支出	125,849,960.92	127,773,148.97	-1.51

1. 收入和成本分析

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
工业	94,537,210.74	95,584,116.35	-1.11	-10.56	-9.60	减少 1.07 个百分点
商业	427,122.23	279,573.77	34.54	-73.18	-72.35	减少 1.96 个百分点
建筑业	2,724,645,530.95	2,265,540,756.59	16.85	-18.96	-19.82	增加 0.90 个百分点
房地产业	602,048,642.00	489,152,216.64	18.75	58.64	63.28	减少 2.31 个百分点
物业管理	4,461,557.01	2,871,700.31	35.63	45.62	20.26	增加 13.57 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)

多高层钢结构	1,988,979,519.10	1,610,900,726.49	19.01	-20.69	-23.00	增加 2.43 个百分点
轻钢结构	722,781,754.46	645,304,016.54	10.72	-15.11	-11.33	减少 3.81 个百分点
建材产品	94,537,210.74	95,584,116.35	-1.11	-10.56	-9.60	减少 1.07 个百分点
房产销售	602,048,642.00	489,152,216.64	18.75	58.64	63.28	减少 2.31 个百分点
物业管理	4,461,557.01	2,871,700.31	35.63	45.62	20.26	增加 13.57 个百分点
其他	13,311,379.62	9,615,587.33	27.76	202.77	40.09	增加 83.89 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
华东区	1,033,222,648.15	891,685,028.94	13.70	-11.34	-10.71	减少 0.61 个百分点
中南区	587,029,587.07	489,155,809.71	16.67	25.12	23.58	增加 1.04 个百分点
西北区	408,084,459.16	387,102,745.14	5.14	14.48	23.14	减少 6.67 个百分点
西南区	114,457,180.87	84,713,297.27	25.99	-35.39	-47.37	增加 16.85 个百分点
华北区	815,194,787.66	666,290,041.21	18.27	-16.64	-16.94	增加 0.30 个百分点
东北区	61,676,007.18	43,087,410.10	30.14	-63.88	-73.71	增加 26.11 个百分点
海外	406,455,392.84	291,394,031.29	28.31	-24.03	-26.88	增加 2.80 个百分点

(2). 产销量情况分析表

主要产品	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减 (%)	销售量比上年增减 (%)	库存量比上年增减 (%)
钢结构 (万吨)	37.37	37.61	1.89	-13.07	-13.02	-11.28
建材产品 (万平方米)	509.96	491.98	101.04	-29.44	-26.39	21.65
房产 (万平方米)	12.48	10.92	8.84	全增长	72.83	21.39

产销量情况说明

本期房产生产量较上年实现全增长，主要系 2014 年度项目在建，未达到确认产成品条件；

本期房产销售量比上年增幅较大，主要原因是万郡二期 I 标达到交房条件同时公司加大钢结构住宅宣传力度取得较好销售业绩所致。

报告期主要销售客户情况如下：

期间	前五名销售客户销售金额合计 (元)	占销售总额比重 (%)
2015 年	372,318,491.87	9.83

报告期公司主要供应商情况如下：

期间	前五名供应商采购金额合计 (元)	占采购总额比重 (%)
2015 年	475,138,164.92	33.73

(3). 成本分析表

单位：元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
建筑业	生产成本	1,641,370,945.51	57.52	2,225,097,777.01	68.80	-26.23	
	安装成本	624,169,811.09	21.87	600,546,567.37	18.57	3.93	
工业	营业成本	95,584,116.35	3.35	105,735,926.81	3.27	-9.60	
房地产业	营业成本	489,152,216.64	17.14	299,584,452.16	9.26	63.28	房产销售收入增加所致
商业	营业成本	279,573.77	0.01	1,011,296.09	0.03	-72.35	魔粒子产品销售减少所致
物业管理	营业成本	2,871,700.31	0.10	2,387,888.46	0.07	20.26	
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
多高层钢结构	生产成本	1,151,339,498.17	40.35	1,632,131,758.70	50.46	-29.46	
	安装成本	459,561,228.32	16.11	459,915,526.68	14.22	-0.08	
轻钢结构	生产成本	480,695,433.78	16.85	587,113,206.70	18.15	-18.13	
	安装成本	164,608,582.76	5.77	140,631,040.69	4.35	17.05	
空间结构	生产成本		0.00	-	-		
	安装成本		0.00	-	-		
建材产品	生产成本	95,584,116.35	3.35	105,735,926.81	3.27	-9.60	
房产销售	营业成本	489,152,216.64	17.14	299,584,452.16	9.26	63.28	房产销售收入较大幅度增加所致
物业管理	营业成本	2,871,700.31	0.10	2,387,888.46	0.07	20.26	
其他	营业成本	9,615,587.33	0.34	6,864,107.70	0.21	40.09	设计和教育培训业务增加所致

2. 费用

费用项目	2015年	2014年	同比增减(%)	情况说明
销售费用	77,783,268.91	81,230,938.66	-4.24	
管理费用	416,951,028.91	291,322,197.74	43.12	主要因确认股份支付行权费用以及人力成本增加所致
财务费用	123,365,636.97	125,561,446.84	-1.75	

所得税费用	37,768,521.01	19,713,426.87	91.59	主要因利润增加所致
-------	---------------	---------------	-------	-----------

3. 研发投入

研发投入情况表

单位：元

本期费用化研发投入	125,849,960.92
本期资本化研发投入	0
研发投入合计	125,849,960.92
研发投入总额占营业收入比例（%）	3.32
公司研发人员的数量	539
研发人员数量占公司总人数的比例（%）	10.11
研发投入资本化的比重（%）	0

4. 现金流

项目	本期数	上年同期数	增 减 幅 度%	产生变动主要原因分析
收到的税费返还	2,233,109.09	12,709,093.07	-82.43	主要因本期出口业务减少所致
收到其他与经营活动有关的现金	54,807,960.96	31,611,934.25	73.38	主要因本期收到投标保证金所致
支付的各项税费	221,505,575.25	151,732,916.14	45.98	主要因实际缴纳的增值税和营业税增加所致
支付其他与经营活动有关的现金	192,659,857.08	145,744,162.60	32.19	主要因支付的投标、履约等保证金增加所致
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	38,405.00	1,656,708.00	-97.68	本期处置非流动资产较上期减少所致
投资支付的现金	38,000,000.00	2,500,000.00	1,420.00	本期对联营企业出资所致
收到其他与筹资活动有关的现金	255,579,274.01	75,342,311.86	239.22	主要因银行退回的银行承兑保证金增加所致
支付其他与筹资活动有关的现金	214,680,883.68	89,762,527.09	139.17	主要因向子公司少数股东收购股权支付款项所致

(二)非主营业务导致利润重大变化的说明

报告期内，公司因推广实施以技术实施许可为核心的战略合作新业务模式带来的资源使用费收入为 3.16 亿元，毛利 3.01 亿元，占公司 2015 年度毛利的 33.8%，该新业务的高毛利成为公司新的利润增长点，对本期业绩增长有重要影响。

公司将持续推动该新业务模式的推广和落地，努力实现公司技术市场化的战略目标，但受宏观政策环境等不确定因素的影响，收入是否可持续存在不确定性。

(三) 资产、负债情况分析

资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数 占总资产的 比例 (%)	上期期末数	上期期末数 占总资产的 比例 (%)	本期期末金 额较上期期 末变动比例 (%)	情况说明
应收票据	79,498,398.96	1.24	13,061,069.99	0.20	508.67	期末收回商业汇票增加所致
预付款项	37,721,606.44	0.59	61,348,573.80	0.94	-38.51	主要因预付材料款减少所致
其他流动资产	127,799,795.80	1.99	78,204,214.96	1.20	63.42	主要因子公司支付减资款所致
可供出售金融资产	12,500,000.00	0.19	2,500,000.00	0.04	400.00	本期对不构成重大影响的对外投资增加所致
长期应收款	20,816,393.00	0.32	-	-	全增长	根据法院裁定确认延期回收款项所致
长期股权投资	31,457,934.01	0.49	-	-	全增长	对联营单位投资所致
在建工程	7,523,456.19	0.12	39,340,506.26	0.60	-80.88	本期在建项目完工结转固定资产所致
长期待摊费用	1,594,830.40	0.02	2,409,029.80	0.04	-33.80	装修费摊销所致
应付票据	514,021,799.25	8.00	792,033,551.99	12.12	-35.10	期末对外支付的商业汇票减少所致
应付利息	8,915,697.23	0.14	6,318,676.54	0.10	41.10	主要为计提短期融资券利息所致
应付股利	2,500,000.00	0.04	7,500,000.00	0.11	-66.67	本期支付子公司少数股东股利所致
一年内到期的非流 动负债	73,500,000.00	1.14	-	-	全增长	长期借款于一年内到期所致
其他流动负债	200,000,000.00	3.11	-	-	全增长	发行短期融资券所致
预计负债	3,120,346.85	0.05	14,569,084.96	0.22	-78.58	根据判决转销预计负债所致
股本	808,866,600.00	12.59	553,458,217.00	8.47	46.15	因本期非公开发行、限制性股票激励、股票期权行权及资本公积转增股本所致

资本公积	443,076,122.04	6.90	277,919,112.26	4.25	59.43	主要因发行股票产生股本溢价所致
专项储备	863,686.32	0.01	2,845,083.79	0.04	-69.64	安全生产费投入使用增加所致
其他综合收益	-128,014.24	-0.00	-29,248.14	-0.00	337.68	外币报表折算所致
未分配利润	349,960,447.38	5.45	265,372,262.83	4.06	31.88	本期净利润增加所致
营业税金及附加	74,548,843.01	1.16	56,464,114.28	0.86	32.03	主要因实际缴纳的增值税和营业税增加所致
管理费用	416,951,028.91	6.49	291,322,197.74	4.46	43.12	主要因确认的股份支付行权费用以及人力成本增加所致
营业外收入	40,997,212.68	0.64	24,619,589.25	0.38	66.52	主要因按协议确认无需支付的债务以及政府补助增加所致
营业外支出	24,363,774.27	0.38	1,057,453.89	0.02	2,204.00	主要因本期确认债务重组损失所致
所得税费用	37,768,521.01	0.59	19,713,426.87	0.30	91.59	主要因递延所得税费用增加所致

(四) 建筑行业经营性信息分析

1. 报告期内竣工验收的项目情况

单位：万元 币种：人民币

细分行业	房屋建设	基建工程	专业工程	建筑装饰	其他	总计
项目数(个)	217	-	-	-		217
总金额	502,591.56	-	-	-		502,591.56

单位：万元 币种：人民币

项目地区	境内	境外	总计
项目数量(个)	210	7	217
总金额	465,626.29	36,965.27	502,591.56

2. 报告期内在建项目情况

单位：万元 币种：人民币

细分行业	房屋建设	基建工程	专业工程	建筑装饰	其他	总计
项目数量(个)	177	-	-	-	-	177
总金额	632,912.89	-	-	-	-	632,912.89

单位：万元 币种：人民币

项目地区	境内	境外	总计
项目数量(个)	169	8	177
总金额	591,882.58	41,030.31	632,912.89

3. 在建重大项目情况

单位：万元 币种：人民币

项目名称	业务模式	项目金额	工期	完工百分比	本期确认收入	累计确认收入	本期成本投入	累计成本投入
项目一	交钥匙工程合同模式	51,498.76	980天	87.68%	6,629.94	38,131.56	5,059.85	26,630.32
项目二	单一施工合同模式	43,026.09	800天	62.27%	7,687.45	22,409.36	6,072.89	18,646.57

4. 报告期内境外项目情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目地区	项目数量(个)	总金额
泰国	2	2,063.67
印度	2	2,974.2
哈萨克斯坦	1	16,664.64

巴西	2	7,537.67
澳大利亚	1	471.23
孟加拉	1	785.59
马来西亚	1	13,043.63
新加坡	1	33,322.95
香港	3	1,092
澳门	1	40
总计	15	77,995.58

5. 存货中已完工未结算的汇总情况

单位：万元 币种：人民币

项目	累计已发生成本	累计已确认毛利	预计损失	已办理结算的金额	已完工未结算的余额
金额	9,567,026,582.51	1,590,058,562.25	-	9,435,841,685.89	1,721,243,458.87

(五) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

报告期内，公司对外股权投资总额为 6897.43 万元。

(1) 重大的股权投资

- 1) 公司出资 1000 万元(注册资金尚未缴纳)设立参股公司新疆天玑(注册资本 3333.3333 万元)；
- 2) 公司出资 500 万元占股 20%(注册资金已缴纳)设立参股公司三明杭萧(注册资本 4000 万元)；
- 3) 公司出资 600 万元占股 20%(注册资金已缴纳)设立参股公司钢山杭萧(注册资本 3000 万元)；
- 4) 公司出资 1000 万元占股 10% (注册资金已缴纳) 设立参股公司巨业杭萧 (注册资本 10000 万元)；
- 5) 公司出资 500 万元占股 10% (注册资金尚未缴纳) 拟与兰考中鑫钢构建设投资有限公司等合资设立参股公司 (注册资本 5000 万元)；
- 6) 公司出资 900 万元占股 30%(注册资金已缴纳)设立参股公司瑞泽杭萧(注册资本 3000 万元)；
- 7) 公司出资 1000 万元占股 10% (注册资金尚未缴纳) 拟与河南富春建设工程有限公司合资设立参股公司 (注册资本 10000 万元)；
- 8) 公司出资 500 万元占股 20%(注册资金已缴纳)设立参股公司东城杭萧(注册资本 3000 万元)；
- 9) 公司出资 600 万元占股 20% (注册资金尚未缴纳) 设立参股公司华辉杭萧 (注册资本 3000 万元)
- 10) 公司出资 1,764,000 沙特里亚尔占股 49%(折合人民币约 297.43 万元，注册资金尚未缴纳) 设立参股公司 Baig HangXiao Middle East (Saudi Arabia) Contracting Co.Ltd.。

(2) 重大的非股权投资

无

(3) 以公允价值计量的金融资产

无

(六) 重大资产和股权出售

无

(七) 主要控股参股公司分析

1. 主要子公司分析

公司名称	主要产品或服务	注册资本(万元)	持股比例(%)	年末资产总额(元)	净资产(元)	净利润(元)
山东杭萧	工程承包、构件加工	1,600	86.80	391,958,541.64	107,164,438.51	1,083,510.11
河北杭萧	工程承包、构件加工	6,000	80.00	340,949,515.48	166,947,734.81	20,990,785.15
河南杭萧	工程承包、构件加工	3,200	100.00	286,815,445.62	62,700,008.32	3,574,338.24
广东杭萧	工程承包、构件加工	3,500	75.00	463,163,397.99	155,059,877.46	85,693.29
江西杭萧	工程承包、构件加工	5,200	72.74	250,271,117.94	110,912,706.11	17,747,380.45
杭州杭萧	工程承包、构件加工	3,700	100.00	54,699,731.39	-13,524,529.84	-11,820,502.59
内蒙杭萧	工程承包、构件加工	3,000	92.50	210,023,121.12	27,359,859.39	-3,579,055.61
安徽杭萧	工程承包、构件加工	290.80 万美元	75.00	293,348,179.73	124,109,086.82	1,054,872.13
汉德邦建材	内、外墙板、楼承板等新型材料的生产和销售	14,000	100.00	158,912,046.55	36,819,624.52	-21,280,728.73
万郡房产	房地产开发经营	62,533.78	65.88	1,775,219,084.14	662,136,842.11	36,860,254.40
汉林设计	建筑工程设计与咨询, 建筑工程技术的研发等	1000	100.00	6,070,061.87	3,860,758.03	-2,967,799.46
新维拓	教育培训、咨询	100	65.00	1,722,265.72	864,508.33	-102,259.05
瑞峰魔粒子	润滑材料、机械配件的批发零售	100	100.00	1,776,941.03	-3,679,991.91	-1,371,786.69

注：上述万郡房产、河北杭萧数据为合并数据。

2. 主要参股公司分析

公司名称	主要产品或服务	注册资本 (万元)	持股比 例 (%)	年末资产总额 (元)	净资产 (元)	净利润 (元)
河北冀鑫	钢结构制作、安装	3000	30.00	20,595,200.80	19,997,192.80	-552,807.20
三明杭萧	钢结构制作、安装	4000	20.00	38,825,758.85	38,770,564.58	-229,435.42
钢山杭萧	钢结构制作、安装	3000	20.00	32,641,536.17	29,804,581.77	-195,418.23
瑞泽杭萧	钢结构制作、安装	3000	30.00	29,695,823.00	29,695,823.00	-304,177.00

3. 对公司净利润影响达 10% 以上的主要控股子公司的经营情况

单位：元币种：人民币

公司名称	营业收入	营业利润	净利润
河北杭萧	325,734,285.49	24,774,193.48	20,990,785.15
江西杭萧	265,822,766.88	19,870,920.59	17,747,380.45
万郡房产	607,010,767.01	35,487,285.71	36,860,254.40
汉德邦建材	110,729,355.38	-24,142,843.15	-21,280,728.73

(八) 公司控制的结构化主体情况

无

(九) 公司关于公司未来发展的讨论与分析

行业竞争格局和发展趋势

1、行业发展趋势

近年来，伴随着国民经济尤其是工业化和城镇化进程的加快，钢结构建筑作为替代传统建筑形式的新型产业和绿色建筑的典型代表，因其绿色、环保、低碳、缓解生态环境压力、化解钢铁产能过剩等特点，在国家产业政策支持 and 倡导、市场对钢结构建筑认识不断加深的背景下不断发展壮大。

在建筑工程领域推广钢结构是建筑业发展循环经济的重要内容，推广钢结构建筑是推进我国建筑产业结构升级和“大力发展循环经济，建设节约型社会”等一系列重要方针的体现。国家对绿色建筑、钢结构建筑的重视度越来越高：

2015 年 1 月 1 日，《绿色建筑评价标准》(GB/T 50378-2014) 实施；

2015 年，李克强总理主持召开国务院常务会议上明确：结合棚改和抗震安居工程等，开展钢结构建筑试点，扩大绿色建材等使用；

2015 年 4 月 25 日，中共中央、国务院发布《关于加快推进生态文明建设的意见》；

在 2015 年底召开的 2015 中国工程建设项目管理发展大会上，住建部新型建筑工业化集成建造工程技术研究中心相关负责人透露，《建筑产业现代化发展纲要》(以下简称《发展纲要》) 目前已经完成征求意见，有望于近期发布；《发展纲要》明确提出，到 2020 年，装配式建筑占新建建

筑的比例 20%以上，到 2025 年，装配式建筑占新建建筑的比例 50%以上，新建公共建筑优先采用钢结构，明确地将钢结构绿色建筑作为主要建筑形式之一，培育一批龙头企业。

2016 年 2 月 6 日，《国务院关于进一步加强对城市规划建设管理工作的若干意见》（十一）条：发展新型建造方式。大力推广装配式建筑，……建设国家级装配式建筑生产基地。加大政策支持力度，力争用 10 年左右时间，使装配式建筑占新建建筑的比例达到 30%。积极稳妥推广钢结构建筑。

2016 年 3 月 5 日，李克强总理在第十二届全国人民代表大会第四次会议上做政府工作报告中提出要将“积极推广绿色建筑和建材，大力发展钢结构和装配式建筑，提高建筑工程标准和质量”作为 2016 年的重点工作内容之一，这是在政府工作报告中首次提出发展钢结构建筑。

其他省份也陆续出台相关政策，例如：

安徽省

到 2015 年，推动政府投资的公益性建筑全面执行绿色建筑标准，新增绿色建筑面积 1000 万平方米以上，创建 100 项绿色建筑示范项目和 10 个绿色生态示范城（区），绿色建筑占新增民用建筑面积比例达到 20%以上。自 2014 年起，合肥市保障性住房全部按绿色建筑标准设计、建造。

湖南省

2015-2016 年各市州人民政府在本区域内住宅供地面积总量中落实不少于 25%用于住宅产业化项目（长株潭地区不少于 30%），2017-2018 年不少于 35%（长株潭地区不少于 40%），2019-2020 年不少于 40%（长株潭地区不少于 50%）。

采用工业化方式建设的房地产开发项目，预制装配率达到 50%以上的，给予 3%-5%的建筑容积率奖励。

在施工当地只有 3 家以下（含 3 家）住宅产业化生产施工企业和住宅产业化部品部件生产基地的，设计施工招标时可以采取邀请招标方式。

上海市

2014 年下半年起新建民用建筑原则上全部按照绿色建筑一星级及以上标准建设。

对符合示范要求的绿色建筑、装配式建筑项目，由市级财政给予 60 元/平方米的资金补贴。

浙江省

对以出让方式供地的新型建筑工业化项目，可按土地出让合同约定分期缴纳土地出让金。

结合我国钢结构市场发展现状，有资料显示，钢结构建筑在国外的普及率达到百分之七八十，而在我国的占有率还不到 5%，在量大面广的住宅建筑领域，钢结构所占比例更是不到 1%，因此钢

结构绿色建筑在我国还有很大的发展空间。

放眼未来，钢结构建筑作为绿色建筑的典型代表及建筑产业现代化的重要内容，在国家产业政策进一步支持和倡导、市场认识不断加深的背景下，钢结构绿色建筑必将得到更广泛的应用，并在应用中体现其优势，逐步成为我国未来的主要建筑形式。

2、行业竞争格局

钢结构三个子行业（轻钢结构、多高层钢结构、空间结构）竞争分析见年报全文第三节公司业务概要（三）行业情况说明。在钢结构领域，公司目前主要专研钢结构在住宅方面的应用和推广。钢结构住宅由于其符合国家对绿色环保、节能减排和循环经济发展的要求，其工业化、标准化的钢结构住宅产品具有广阔的市场空间。日本到 20 世纪 90 年代末，其预制装配住宅中钢结构比例就已经占到 71%；美国更是由 1965 年钢结构占建筑市场 15% 提升到 2000 年的 75%；另外，澳大利亚，法国，意大利，芬兰等国都有本国成熟的钢结构住宅体系，钢结构住宅占相当大的市场份额，但我国由于钢结构住宅市场兴起较迟，钢结构住宅所占比例不到 1%，竞争态势呈现出还未充分发育的状态，竞争的主要对象仍然是传统的混凝土建筑，但伴随着我国工业化和城镇化进程的加快，以及国家部委重视程度不断提升和社会对生活品质和安全、环境保护重视程度不断加深，钢结构住宅市场的需求将得到进一步释放，市场发展空间将得到进一步提升，同业竞争也将逐步加剧。

公司发展战略

坚持以“成为世界一流的绿色建筑集成服务商”为愿景目标，在夯实钢结构主业的基础上，加强技术研发能力和运营服务能力，充分利用技术、品牌优势更大力度推动新商业模式的推广和落地。2015 年度，钢管束组合剪力墙结构住宅体系的成功应用以及战略合作模式的顺利推广，为公司战略实施奠定了良好基础。

经营计划

2016 年是公司战略转型发展的关键年，公司将充分利用良好的宏观政策环境和自身竞争优势，结合现代化管理理念，以钢结构主业为根基的战略合作为推动，做好如下工作：

- 1、优化内部组织架构和管理结构，适应经济发展“新常态”以及公司战略发展需要；
- 2、加强内部管理，进一步完善监控机制，将内部控制规范工作做实做精做细；
- 3、强化风险管理，抓应收账款工作，控制公司运营风险；
- 4、加强人才梯队建设和进一步完善人才激励机制，为公司战略发展和实施储备人力力量；

- 5、强有力推进战略合作工作，从人员配置、资料利用等方面给予支持；
- 6、持续研发，为公司发展创造新的动力；
- 7、做好联营公司运营帮扶，使其能正常运营“钢管束组合剪力墙结构住宅体系”；
- 8、抓营销工作，承接优质工程，开拓“一带一路”沿线国家市场，实施走出去战略；
- 9、加强品牌管理工作，制定符合公司整体战略的品牌规划，并落地执行。

10、利用资本平台，实现多元化融资。通过资本平台，加大与银行及非银行类金融机构的紧密接触，拓展融资渠道，调整资产结构，利用及发挥各种创新融资方式为业务发展助力。

在分析当前的宏观经济形势之后，公司力争在 2016 年实现主营业务收入 50 亿元，将财务、销售、管理三项费用控制在 5.5 亿元以内，努力提升公司经营业绩。（上述经营目标并不代表公司对 2016 年度的盈利预测，也不构成公司对 2016 年度业绩的承诺，能否实现还将受国际国内宏观经济形势、钢结构市场状况变化、经营团队的努力程度等多种因素影响，存在很大的不确定性，请投资者特别注意）

可能面对的风险

1、宏观经济形势和政策导向风险

2016 年，国际宏观经济形势仍不明朗，存在较大的不确定性，将会对公司海外市场拓展产生影响，国内方面，经济“新常态”背景下，钢结构主营业务面临更大挑战，而建筑现代化产业化建设的政策导向存在一定周期性，对公司业务拓展和新商业模式推广实施有一定时效性要求。为此，公司将积极布局，加大研发投入力度，确保公司在技术上的领先优势，同时在核心业务板块上加大人、财、物的投入，加大钢结构市场营销推广力度（包括海外市场的营销力度），实现公司稳健发展。

2、原材料价格上涨带来的成本风险

目前，钢材价格处于历史低位，上行压力较大，公司将继续强化内部管理，加强原材料消耗定额管理，保持合理的库存；在材料价格波动大的情况下争取签订按市场调整材料价格的合同条款；合理利用金融工具进行套期保值，转移钢材价格波动带来的风险，通过同上游钢铁企业的战略合作，采用集中采购等措施控制采购价格。

3、行业竞争风险

钢结构市场领域的行业竞争日趋激烈，低价中标和不规范竞争态势短期内难以改变。公司将不断调整产品结构，重点开发和拓展多高层钢结构领域业务，保持轻钢结构领域的优势地位，继续加大对钢结构住宅业务的拓展，促进公司逐步向战略合作服务输出型企业转型。

4、海外工程风险

“一带一路”国家战略的实施为公司带来了海外市场的机遇，但是全球经济形势的不明朗，汇率变动、项目所在地政治、经济和文化等因素加大了海外项目的风险，在积极拓展海外业务的同时，公司将采取要求付款方先支付一部分预付款、加大对工程进度款的催款力度等措施加以应对。

七 涉及财务报告的相关事项

7.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

7.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的，公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

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

本期纳入合并财务报表范围的主体共 19 户，具体包括：

序号	子公司名称	子公司类型	级次	持股比例 (%)	表决权比例 (%)
1	安徽杭萧钢结构有限公司	控股子公司	一级	75.00	75.00
2	山东杭萧钢构有限公司	控股子公司	一级	86.80	86.80
3	河北杭萧钢构有限公司	控股子公司	一级	80.00	80.00
4	Hebei hangxiao(overseas)Pte Ltd	控股子公司的子公司	二级	70.00	70.00
5	Hangxiao steel structure (Malaysia) SDN. BHD.	控股子公司的子公司	二级	100.00	100.00
6	长春冀杭钢结构工程有限公司	控股子公司的子公司	二级	100.00	100.00
7	江西杭萧钢构有限公司	控股子公司	一级	72.74	72.74
8	河南杭萧钢构有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
9	广东杭萧钢构有限公司	控股子公司	一级	75.00	75.00
10	浙江汉德邦建材有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
11	杭州杭萧钢构有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
12	万郡房地产有限公司	控股子公司	一级	65.88	65.88
13	万郡房地产（包头）有限公司	控股子公司的子公司	二级	95.00	95.00
14	杭州万郡物业服务服务有限公司	控股子公司的子公司	二级	100.00	100.00
15	包头市万郡物业服务服务有限公司	控股子公司的子公司	二级	100.00	100.00
16	内蒙古杭萧钢构有限公司	控股子公司	一级	92.50	92.50
17	浙江汉林建筑设计有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00

序号	子公司名称	子公司类型	级次	持股比例 (%)	表决权比例 (%)
18	杭州新维拓教育科技有限公司	控股子公司	一级	65.00	65.00
19	杭州瑞峰魔粒子新材料有限公司	控股子公司	一级	100.00	100.00

本期纳入合并财务报表范围的主体较上期相比，增加 1 户，其中：

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

名称	变更原因
Hangxiao steel structure (Malaysia) SDN. BHD.	新设立

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

合并范围变更主体的具体信息详见“附注七、合并范围的变更”。

7.4 年度财务报告被会计师事务所出具非标准审计意见的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。