安徽富煌钢构股份有限公司

（住所：安徽省巢湖市黄麓镇富煌工业园）

首次公开发行股票招股说明书

（申报稿）

保荐机构（主承销商）

中国平安

保险·银行·投资

平安证券有限责任公司

（住所：广东省深圳市福田区金田路大中华国际交易广场 8 层）

安徽富煌钢构股份有限公司
首次公开发行股票招股说明书

声明：本公司的发行申请尚未得到中国证监会核准。本招股说明书（申报稿）不具有据以发行股票的法律效力，仅供预先披露之用。投资者应当以正式公告的招股说明书全文作为作出投资决定的依据。

发行股票类型：人民币普通股（A 股）

发行股数：27,000,000 股

每股面值：人民币 1.00 元

每股发行价格：××元

预计发行日期：××年××月××日

拟上市的证券交易所：深圳证券交易所

发行后总股本：107,800,000 股

本次发行前股东对所持股份的流通限制的承诺：

1、控股股东安徽富煌建设有限责任公司承诺：自发行人股票上市交易之日起三十六个月内，不转让或委托他人管理所持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。

2、本次发行前其他股东均承诺自发行人股票上市交易之日起一年内自愿接受锁定，不进行转让。

3、实际控制人杨俊斌先生及其关联自然人周伊凡女士承诺：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间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。在任职期间，每年转让其间接持有的发行人股份不超过 25%；离职后半年内，不转让其间接持有的发行人股份。在申报离任六个月后的十二个月内，通过证券交易所挂牌交易出售其间接持有的发行人股份不超过其间接持有发行人股份总数的百分之五十。

保荐机构（主承销商）：平安证券有限责任公司

招股说明书（申报稿）签署日期：2010 年 10 月 23 日

发行人声明

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

1、本次发行前公司总股本 8,080 万股，本次拟公开发行 2,700 万股，发行后公司总股本为 10,780 万股。其中，控股股东富煌建设承诺：自发行人股票上市交易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，也不由发行人收购该部分股份；本次发行前其他股东均承诺自发行人股票上市交易之日起一年内自愿接受锁定，不进行转让。实际控制人杨俊斌先生及其关联自然人周伊凡女士承诺：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间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。在任职期间，每年转让其间接持有的发行人股份不超过 25%；离职后半年内，不转让其间接持有的发行人股份。在申报离任六个月后的十二个月内，通过证券交易所挂牌交易出售其间接持有的发行人股份不超过其间接持有发行人股份总数的百分之五十。

2、截至 2010 年 6 月 30 日，发行人滚存未分配利润为 124,198,914.55 元（母公司报表数）。根据公司 2009 年度股东大会决议，若本次股票发行成功，发行人滚存利润由股票发行后的新老股东共享。

3、发行人提醒投资者仔细阅读“风险因素”章节全文，并特别关注如下风险因素：

（1）公司所从事的钢结构行业与经济发展周期有着较强的相关性。公司的发展在很大程度上依赖于国民经济运行状况及国家固定资产投资规模，特别是基础设施投资规模，工业化、城市化进程等因素。在国民经济发展的不同时期，国家的宏观经济调控政策也在不断调整，该类调整将直接影响钢结构行业发展，并可能造成公司主营业务波动。公司能否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，在一定程度上影响着公司的业绩。

（2）本次募集资金投资建设的项目，虽然已经公司股东大会慎重研究，符合国家产业政策，且该项目产品是公司原有产品的延伸和发展，可以充分利用现有经营平台，在技术、生产组织、市场营销、人员管理等方面资源共享，发行人也已经针对项目产品的销售从营销网络、客户储备、机制保障等方面进行了充分准备。但是若市场容量增速低于预期或发行人市场开拓不力，该项目将给发行人带来产能不能及时消化的风险。另外，募集资金投资项目在建设期内无法产生效

益。因此，本次发行结束后，公司净资产收益率将出现较大幅度的下降，公司面临净资产收益率下降引致的相关风险。

（3）公司产品的主要原材料为钢材，包括钢板、型钢、焊管等，上述原材料成本占公司产品成本 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，公司产品成本也随之波动。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。

另外，由于钢板等主要原材料占公司产品成本比重较高，如果原材料价格持续上涨，原材料采购将占用更多的资金，从而增加公司的流动资金压力。同时，如果原材料价格持续上升，还会增大产品销售收入基数，从而可能引致公司毛利率指标下降。

（4）本次发行前实际控制人杨俊斌先生间接持有公司 78.97%的股份，发行完成后仍将间接持有公司 59.19%的股份。杨俊斌先生可凭借其控制地位，影响公司人事、生产和经营管理决策，给公司生产经营带来影响。

目 录

释 义 9

第一节 概览 11

一、发行人简介 11

二、公司控股股东、实际控制人简介 13

三、发行人最近三年及一期财务数据和主要财务指标 14

四、本次发行情况 16

五、募集资金运用 16

第二节 本次发行概况 17

一、本次发行基本情况 17

二、本次发行的有关当事人 18

三、发行上市的相关重要日期 20

第三节 风险因素 21

一、市场风险 21

二、募集资金投资项目风险 22

三、业务经营风险 22

四、财务风险 25

五、技术风险 26

六、公司治理风险 27

七、经营规模扩大带来的管理风险 27

八、法律诉讼和仲裁的风险 27

第四节 发行人基本情况 30

一、发行人基本资料 30

二、发行人改制重组情况 30

三、发行人股本形成及其变化和重大资产重组情况 38

四、发行人历次验资及设立时发起人投入资产的计量属性 47

五、发行人组织结构 48

六、发行人控股子公司、参股公司基本情况 53

七、发起人、持有 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况 59

八、发行人股本情况 72

九、发行人内部职工股的情况 75
十、工会持股、职工持股会、信托持股、委托持股的情况 75
十一、发行人员工及其社会保障情况 75

第五节 业务和技术 78
一、发行人的主营业务及其变化情况 78
二、发行人所处行业的基本情况 78
三、发行人在行业中的竞争地位 99
四、发行人的主要业务情况 105
五、发行人的主要固定资产和无形资产 158
六、发行人技术情况 167
七、质量控制情况 175

第六节 同业竞争与关联交易 178
一、同业竞争 178
二、关联交易 179

第七节 董事、监事、高级管理人员和核心技术人员 186
一、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员简历 186
二、公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属近三年直接或间接持有本公司股份情况 193
三、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员的其他对外投资情况 194
四、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员薪酬及兼职情况 194
五、报告期内公司董事、监事和高级管理人员发生变动的情况 197
六、其他说明 198

第八节 公司治理 199
一、股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书、董事会专门委员会制度的建立健全及运行情况 199
二、本公司近三年不存在重大违法违规行为 207
三、规范运行情况 207
四、发行人内部控制制度情况 207

第九节 财务会计信息 209
一、发行人简要财务报表 209
二、注册会计师的审计意见 219

三、财务报表的编制基准 219
四、合并报表范围及变化情况 219
五、主要会计政策和会计估计 220
六、经注册会计师核验的非经常性损益明细表 236
七、最近一期末主要资产情况 237
八、最近一期末主要债项 238
九、所有者权益情况 240
十、现金流量情况 240
十一、期后事项、或有事项及其他重大事项 240
十二、主要财务指标 243
十三、历次验资情况 245
十四、历次资产评估情况 245

第十节 管理层讨论与分析 252
一、盈利能力分析 252
二、财务状况分析 278
三、资本性支出分析 294
四、发行人财务状况和盈利能力的未来趋势分析 295

第十一节 业务发展目标 297
一、发行当年及未来两年的发展计划 297
二、拟定计划依据的假设条件 302
三、实施发展计划的主要困难 302
四、发展计划与现有业务的关系 302
五、确保实现上述发展计划的主要途径 303

第十二节 募集资金运用 304
一、募集资金数额及运用计划 304
二、募集资金投资项目市场前景分析 305
三、募集资金投资项目新增产能分析 307
四、募集资金投资项目建设情况 316
五、募集资金运用对公司财务状况及经营成果的影响 325

第十三节 股利分配政策 329
一、最近三年股利分配政策和实际股利分配情况 329

二、发行后的股利分配政策 329
三、本次发行前滚存利润的分配政策 330

第十四节 其他重要事项 331
一、发行人信息披露和投资者关系的相关组织安排 331
二、重大商务合同 331
三、对外担保情况 340
四、诉讼及仲裁事项 340

第十五节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明 342
一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明 343
二、保荐机构（主承销商）声明 344
三、发行人律师声明 345
四、审计机构声明 346
五、资产评估机构声明 347
六、土地评估机构声明 348
七、验资机构声明 349

第十六节 备查文件 350

释 义

在本招股说明书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下涵义：

发行人、公司、本公司、富煌钢构或股份公司	指	安徽富煌钢构股份有限公司
主发起人、控股股东、富煌建设	指	安徽富煌建设有限责任公司，原安徽省巢湖市富煌轻型建材有限责任公司
实际控制人	指	杨俊斌先生
南峰实业	指	安徽省南峰实业（集团）有限公司
江淮电缆	指	安徽江淮电缆集团有限公司
皖润新能源	指	安徽省皖润新能源开发有限公司
中扶华夏	指	中扶华夏投资担保有限公司
西安保德信	指	西安保德信投资发展有限责任公司
德泰恒润	指	北京德泰恒润投资有限公司
江西富煌	指	江西省富煌钢构有限公司
富煌设计	指	安徽富煌钢结构建筑工程设计研究有限公司
上海富煌	指	上海富煌重钢结构有限公司
北京富煌	指	北京富煌国际钢结构工程有限公司
沈阳富煌	指	沈阳富煌钢结构工程有限公司
合肥富煌	指	合肥富煌钢结构工程有限公司
富煌三珍	指	安徽富煌三珍食品集团有限公司
富煌水产	指	安徽省巢湖市富煌水产开发有限公司
巢湖富士金	指	巢湖富士金进出口有限公司
富煌电控	指	安徽富煌电控设备有限公司
富煌刀片	指	安徽省巢湖市富煌机械刀片有限公司
富煌房地产	指	安徽富煌房地产经营开发有限公司
富煌工业园	指	安徽省巢湖市富煌工业园投资开发有限公司
富煌化工	指	安徽富煌化工有限责任公司
北京三思达	指	北京富煌三思达科技有限责任公司
巢湖汇商	指	巢湖市居巢区汇商小额贷款股份有限公司
精工钢构	指	长江精工钢结构（集团）股份有限公司
东南网架	指	浙江东南网架股份有限公司
杭萧钢构	指	浙江杭萧钢构股份有限公司
沪宁钢机	指	江苏沪宁钢机股份有限公司
保荐机构（主承销商）	指	平安证券有限责任公司

承销团	指	以平安证券有限责任公司为主承销商组成的承销团
发行人律师	指	安徽承义律师事务所
申报会计师、华普所	指	华普天健会计师事务所（北京）有限公司
本次发行	指	本公司首次公开发行 2,700 万股人民币普通股的行为
元	指	人民币元
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
《公司章程》	指	《安徽富煌钢构股份有限公司章程（修订稿）》
最近三年及一期、报告期	指	2007 年、2008 年、2009 年、2010 年 1-6 月
行业用语		
钢结构	指	由钢板、型钢、钢管、钢索等钢材，用焊、铆、螺栓等连接而成的重载、高耸、大跨、轻型的结构形式，具有强度高、自重轻、抗震性能好、工业化程度高、施工周期短、环境污染少及外形美观等综合优点，是一种节能环保型、能循环使用的绿色建筑结构，是符合国家可持续发展战略的建筑结构形式。
轻型钢结构	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、门窗等形成的比较完善的建筑体系。
重型钢结构	指	相对于轻型钢结构而言，一般指行车起吊重量≥25 吨，用钢量≥50kg/㎡的钢结构形式。包括重型建筑钢结构（多高层建筑、大跨度空间建筑等）和重型特种钢结构（桥梁钢结构、热电厂锅炉刚架、风力发电塔筒、海上石油平台等）
钢结构金奖	指	中国建筑钢结构金奖（国家优质工程）
建设部	指	中华人民共和国住房和城乡建设部
国家工商总局	指	中华人民共和国国家工商行政管理总局
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
GB	指	中华人民共和国国家标准
ISO9001	指	由 ISO(国际标准化组织)制定的质量管理和质量保证国际标准
ISO10012	指	由 ISO(国际标准化组织)制定的测量管理体系认证国际标准
ISO14001	指	由 ISO(国际标准化组织)制定的环境管理体系认证国际标准
ISO3834	指	由 ISO(国际标准化组织)制定的焊接质量要求国际标准
DIN18800-7	指	钢结构－焊接生产制造和企业资格，欧洲钢结构加工生产标准，目前最高等级认证为 E 级

第一节 概览

本概览仅对招股说明书全文作扼要提示。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

1、公司名称：安徽富煌钢构股份有限公司

2、英文名称：Anhui Fuhuang Steel Structure Co.，Ltd.

3、成立日期：2004 年 12 月 16 日

4、注册资本：8,080 万元

5、注册地址及邮编：安徽省巢湖市黄麓镇富煌工业园，238076

6、法定代表人：杨俊斌

7、互联网地址：http://www.fuhuang.cn

8、电子信箱：zhouyifan@fuhuang.com

9、联系电话及传真：0565-8562919，0565-8561316

发行人专业从事钢结构产品的设计、制造与安装，从轻型钢结构起步，从普通的工业厂房开始，为适应中国经济建设对钢结构发展的需求，通过不断的技术创新、产业升级，形成了以重型钢结构为主导，重型建筑钢结构和重型特种钢结构系列化发展，相互促进、相辅相成的特色经营格局，是我国钢结构行业中能够承建各类建筑钢结构、桥梁钢结构、电厂钢结构设计、制造与安装的骨干企业，系我国钢结构行业中具有较强品牌优势的生产、科研、创新基地和行业领先者。

发行人为国家高新技术企业，全国建筑钢结构制作、安装定点企业，安徽省钢结构协会会长单位，中国建筑金属结构协会建筑钢结构委员会副主任单位。发行人拥有钢结构工程专业承包壹级资质、钢结构专项工程设计甲级资质、钢结构制造企业特级资质。同时，发行人还拥有房屋建筑工程施工总承包壹级资质、跨国经营对外承包资质。发行人“富煌”商标被国家工商总局认定为“中国驰名商标”。

公司自成立以来，已先后完成了 800 多项钢结构工程项目，并由此积累了丰富的钢结构设计、制造与安装经验，形成了以专业化设计、工厂化制造、标准化安装为特点的业务体系，培养了一批专业人才，确立了以“中国驰名商标”为代

表的品牌优势，先后有十一项钢结构工程获得钢结构行业的最高荣誉——“中国建筑钢结构金奖（国家优质工程）”。公司以推动行业技术进步为己任，先后与同济大学等大专院校、科研院所建立了长期的“产学研”和技术合作关系，与同济大学合作成立了“上海同济富煌多高层建筑钢结构技术研究中心”，通过自主研发和创新，取得了近 30 项具有自主知识产权的创新成果（其中，已取得实用新型专利 18 项，外观设计专利 10 项），使得公司的技术水平处于全国同行业领先水平。

公司近年来大力实施“重型钢结构”发展战略和“战略性客户+大客户”的经营战略，大力开拓重型钢结构的高端市场，相继承接了 2010 上海世博会的西班牙馆、阿联酋馆、委内瑞拉馆、希腊馆、冰岛馆等五个国家展馆，以及瑞典 Kristianstads Arena 体育馆、衡阳体育场、沈阳龙之梦亚太中心（54 层）、铜陵电厂 1,000MW 机组、合肥滨湖国际会展中心等一大批有影响的、标志性的国家和地方重点工程项目。以国家优质工程铸就的良好品牌形象，一大批自主知识产权创新成果和高技术人才构建的技术支撑，以及上海世博会展馆等高难度工程建设树立的良好社会声誉，充分展示了公司的综合实力，为公司的市场拓展、长远发展奠定了坚实的基础。

公司的发展获得了广泛认可，近年来所获主要荣誉如下：

时间	荣誉名称	颁发单位
2006 年 3 月 2008 年 2 月 2009 年 10 月	安徽省优秀建筑业企业	安徽省建筑业协会
2006 年 9 月	全国安全生产优秀施工企业	中国工程建设协会
2008 年 4 月	中国工程建设标准化协会单位会员	中国工程建设标准化协会
2008 年 6 月	抗震救灾重建家园“工人先锋号”	中华全国总工会
2008 年 7 月	安徽省建筑业外向骨干企业	安徽省建设厅
2008 年 11 月	国家高新技术企业	安徽省科学技术厅等四部门
2009 年 2 月	安徽省第二批创新型试点企业	安徽省科学技术厅
2009 年 4 月	中国驰名商标	国家工商总局
2010 年 1 月	省级企业技术中心	安徽省经济和信息化委员会
2010 年 5 月	安徽省建筑业企业 2009 年度 50 强	安徽省建筑业协会
2010 年 7 月	安徽省产学研联合示范企业	安徽省经济和信息化委员会、安徽省教育厅

公司在多年的发展中形成了如下竞争优势：

- 以房屋建筑工程施工总承包壹级资质、钢结构工程专业承包壹级资质、钢结构制造企业特级资质、钢结构专项工程设计甲级资质为代表的高等级、全资质优势，以及集专业化设计、工厂化制造、标准化安装于一体的完善的一体化综合运营优势
- 通过中国驰名商标、多项中国建筑钢结构金奖（国家优质工程）和 2010 上海世博会展馆等国家重点工程铸就的品牌和质量优势。目前，公司还通过了欧标 DIN18800-7 E 级认证，以及质量、环境、职业健康与安全“三合一”管理体系（ISO9001-2008、ISO14001:2004、GB/T28001:2001）认证
- 以 28 项专利等核心自主知识产权、先进的设备工艺为代表的技术优势。近年来，公司先后受邀参加国家标准《钢结构设计规范》（GB50017-2003）和行业标准《端板式半刚性连接钢结构技术规程》（CECS260:2009）的修订工作
- 产品结构丰富合理，销售网络健全，大客户及高端市场的开拓优势

上述优势是公司持续发展的保证，也是公司核心竞争力的体现。为巩固并提升公司竞争优势，根据国家鼓励、支持钢结构行业发展的产业政策，公司将坚持以市场为导向，以技术创新为动力，以品牌经营为核心，以资本运营为手段，积极寻求产品经营与资本运营相结合的发展模式，通过实施募集资金投资项目，努力建设成为国内领先的钢结构研发、生产、销售基地，将公司发展为最具品牌优势的、以技术和服务为主导的行业领先者。

二、公司控股股东、实际控制人简介

（一）控股股东

富煌建设为本公司控股股东，持有本公司79.2%的股份。

富煌建设的具体情况详见第四节“七、（一）发起人基本情况”。

（二）实际控制人

本公司实际控制人为自然人杨俊斌先生，其直接持有本公司控股股东富煌建设 99.7%的股权。杨俊斌先生 1960 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，身

份证号码为 34260119600709****，住所为安徽省巢湖市居巢区黄麓镇桐荫居委会****。杨俊斌先生的具体情况详见第七节“一、（一）董事”相关内容。

三、发行人最近三年及一期财务数据和主要财务指标

（一）合并资产负债表主要数据

单位：元

项 目	2010.6.30	2009.12.31	2008.12.31	2007.12.31
资产总计	1,135,926,233.88	961,263,306.60	783,617,494.76	542,992,087.45
流动资产合计	691,263,671.23	622,894,295.45	547,939,030.35	378,025,142.96
非流动资产合计	444,662,562.65	338,369,011.15	235,678,464.41	164,966,944.49
负债合计	874,451,980.63	718,912,646.71	574,844,235.17	359,457,185.89
流动负债合计	762,449,462.00	633,367,083.09	510,027,608.08	329,457,185.89
非流动负债合计	112,002,518.63	85,545,563.62	64,816,627.09	30,000,000.00
所有者权益合计	261,474,253.25	242,350,659.89	208,773,259.59	183,534,901.56

（二）合并利润表主要数据

单位：元

项 目	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度	2007 年度
营业收入	412,189,711.68	661,989,902.42	609,290,355.87	429,845,105.72
营业利润	22,858,886.64	40,252,773.97	31,687,175.72	28,368,759.64
利润总额	23,040,463.43	40,891,183.53	32,497,348.65	29,394,658.65
净利润	19,123,593.36	33,927,400.30	26,338,556.65	28,297,104.35
归属于母公司股东净利润	18,644,989.65	33,114,556.28	25,687,770.26	27,723,734.05
扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润	18,503,883.43	32,111,122.34	25,119,261.36	15,848,044.77

（三）合并现金流量表主要数据

单位：元

项 目	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度	2007 年度
经营活动产生的现金流量净额	32,377,664.47	120,384,786.84	28,181,202.42	-59,233,311.09
投资活动产生的现金流量净额	-96,443,604.08	-122,949,360.44	-81,701,780.73	-36,812,080.65
筹资活动产生的现金流量净额	52,318,283.97	16,612,662.82	104,671,088.29	97,947,254.76
现金及现金等价物净增加额	-11,747,655.64	14,048,089.22	51,148,913.58	1,901,863.02

（四）主要财务指标

财务指标	2010.6.30	2009.12.31	2008.12.31	2007.12.31
资产负债率（母公司）	77.47%	75.08%	73.93%	66.77%
流动比率	0.91	0.98	1.07	1.15
速动比率	0.56	0.62	0.78	0.64
无形资产（扣除土地使用权）占净资产的比例	-	-	-	-
财务指标	**2010 年 1-6 月**	**2009 年度**	**2008 年度**	**2007 年度**
息税折旧摊销前利润（万元）	5,005.07	7,476.70	6,467.83	4,822.39
利息保障倍数（倍）	2.44	2.79	2.46	4.34
应收账款周转率（次）	4.98	3.43	3.31	3.5
存货周转率（次）	2.85	2.96	3.24	2.93
每股经营活动产生的现金流量（元）	0.40	1.49	0.35	-0.73
每股净现金流量（元）	-0.15	0.17	0.63	0.02
基本每股收益（元/股）	0.23	0.41	0.32	0.39
稀释每股收益（元/股）	-	-	-	-
加权平均净资产收益率（归属于母公司所有者的净利润）	7.65%	15.21%	13.90%	18.78%
加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润）	7.59%	14.75%	13.59%	10.74%

四、本次发行情况

根据公司 2009 年度股东大会决议，本次拟向社会公开发行每股面值 1 元的人民币普通股 2,700 万股，以网下向询价对象配售与网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式发行。本次发行的保荐机构（主承销商）为平安证券有限责任公司，承销方式为余额包销。

五、募集资金运用

本次发行募集资金按轻重缓急顺序投入以下两个项目：

序号	项目名称	总投资（万元）	备案情况
1	重型钢构件生产线二期项目	20,214	皖发改产业函【2010】123 号
2	高性能建筑钢结构围护构件生产线项目	3,824	皖发改产业函【2010】122 号

募集资金投资项目的建设将巩固公司的规模优势，提升公司的整体技术水平，进一步优化公司的产品结构，以更好地适应市场需求，促进公司的可持续发展。

本次募集资金到位后，发行人将首先置换已提前投入的资金。募集资金投资本项目如有不足，公司将通过自筹方式解决；若实际募集资金超过项目所需资金，超出部分将用于补充流动资金。

第二节 本次发行概况

一、本次发行基本情况

股票种类	人民币普通股（A 股）
每股面值	1.00 元人民币
发行股数	2,700 万股，占发行后总股本的比例为 25.05%
发行价格	**元
市盈率	**倍（按扣除非经常性损益前后净利润的孰低额和发行后总股本全面摊薄计算）
发行前每股净资产	3.13 元（按经审计的 2010 年 6 月 30 日归属于母公司所有者权益除以本次发行前的总股本计算）
发行后每股净资产	**元（在经审计后的 2010 年 6 月 30 日净资产的基础上考虑本次发行募集资金净额的影响）
市净率	**倍（按询价后确定的每股发行价格除以发行后每股净资产确定）
发行方式	采用网下向询价对象配售与网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式
发行对象	符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户的境内自然人、法人等投资者(国家法律、法规禁止购买者除外)
承销方式	余额包销
预计募集资金总额	**万元
预计募集资金净额	**万元
发行费用概算	承销费用：按募集资金总额的**%计算 保荐费用：**万元 审计费用：**万元 律师费用：**万元

二、本次发行的有关当事人

（一）发行人	**安徽富煌钢构股份有限公司**
法定代表人	杨俊斌
注册地址	安徽省巢湖市黄麓镇富煌工业园
联系电话	0565-8562919
传真	0565-8561316
联系人	周伊凡
（二）保荐机构（主承销商）	**平安证券有限责任公司**
法定代表人	杨宇翔
注册地址	广东省深圳市福田区金田路大中华国际交易广场 8 层
联系电话	021-62078613
传真	021-62078900
保荐代表人	刘禹、陈建
项目协办人	邹文琦
项目组其他成员	江成祺、吴逊先、许先锋、曹蕴
（三）分销商	**XXX**
法定代表人	XXX
注册地址	XXX
联系电话	XXX
传真	XXX
联系人	XXX
（四）发行人律师	**安徽承义律师事务所**
负责人	鲍金桥
注册地址	安徽省合肥市濉溪路 278 号财富广场首座 15 层
联系电话	0551-5609215
传真	0551-5608051
经办律师	鲍金桥、夏旭东、束晓俊

（五）会计师事务所	华普天健会计师事务所（北京）有限公司
法定代表人	肖厚发
注册地址	北京市西城区阜成门外大街 22 号 1 幢外经贸大厦 9 层 922-966 室
联系电话	0551-3475881
传真	0551-2652879
经办注册会计师	方长顺、王荐、胡新荣
（六）资产评估机构	安徽国信资产评估有限责任公司
法定代表人	叶煜林
注册地址	合肥市庐阳区益民街 28 号文采大厦
联系电话	0551-2650041
传真	0551-2650041
经办注册资产评估师	周民、吴欣、牛传亮、丁同兵、周典安、张亚
（七）土地评估机构	安徽安兴不动产咨询有限公司
法定代表人	刘学贵
注册地址	合肥市黄山西路 624 号桑夏精英时代广场 421 室
联系电话	0551-5399196
传真	0551-5399289
经办土地估价师	郑舒华、刘学宏
（八）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
负责人	戴文华
注册地址	广东省深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼
联系电话	0755-25938000
传真	0755-25988122
联系人	
（九）收款银行	

负责人	
注册地址	
联系电话	
传真	
联系人	

截至本招股说明书签署日，发行人与本次发行的有关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、发行上市的相关重要日期

询价推介时间	
定价公告刊登日期	
申购日期和缴款日期	
股票上市日期	

第三节 风险因素

投资者在评价发行人本次发行的股票时，除本招股说明书提供的其它资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。下述风险因素根据重要性原则或可能影响投资者决策的程度大小排序，该排序并不表示风险因素依次发生。

一、市场风险

（一）经济周期波动风险

公司所从事的钢结构行业与经济发展周期有着较强的相关性。公司的发展在很大程度上依赖于国民经济运行状况及国家固定资产投资规模，特别是基础设施投资规模，工业化、城市化进程等因素。在国民经济发展的不同时期，国家的宏观经济调控政策也在不断调整，该类调整将直接影响钢结构行业发展，并可能造成公司主营业务波动。公司能否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，在一定程度上影响着公司的业绩。

（二）行业竞争风险

钢结构行业在我国是一个新兴行业。近年来，我国钢结构产业市场发展较快，由于钢结构产品应用广泛，行业发展空间广阔，新建和从相关行业转产过来的钢结构生产企业迅速增多，但大多数为规模较小企业。目前，整个行业有4,000-5,000 家企业。尽管钢结构产业具有较大的发展空间，但在进入门槛较低的低端市场，未来的市场竞争将日趋激烈，企业的盈利能力会下降，而技术含量较高的中高端市场，会逐步集中到一些品牌企业中。如果公司在未来的发展中不能继续巩固并提升自己的品牌优势和行业领先地位，公司将会面临较大的市场竞争风险。

（三）市场开发不足的风险

公司市场开发主要表现为工程承揽，工程承揽是决定公司持续发展的重要因素，市场开发力度不足或方式不当将直接导致工程承揽量偏低。此外，中标率也是影响工程承揽效果的重要因素。因为投标过程中投入的人力、物力和财力会提高公司的费用，增加公司的营运成本，从而影响公司的经营业绩。

二、募集资金投资项目风险

（一）项目实施风险

本次募集资金将投资于重型钢构件生产线二期项目和高性能建筑钢结构围护构件生产线项目。上述投资项目的建成投产，将显著提高公司生产能力，提高公司在高层及超高层、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。虽然本次募投项目经过了充分的可行性研究论证，预期能够产生良好的经济效益和社会效益，但在项目实施过程中，仍可能面临较多不确定性因素，如果募集资金投资项目不能按计划顺利实施，将会直接影响项目投资收益和公司未来的盈利水平及发展战略的实现。

（二）项目实施后产能扩张不能及时消化的风险

本次募集资金项目建成投产后，公司钢结构产品将新增产能 6 万吨，比现有产能扩张 0.5 倍。虽然钢结构行业旺盛的市场需求为本次募集资金投资项目新增产能的及时消化提供了有利条件，公司也已经针对项目产品的销售从销售网络、客户储备、机制保障等方面进行了充分准备，但是若市场容量增速低于预期或发行人市场开拓不力，募集资金投资项目将给发行人带来产能不能及时消化的风险。

三、业务经营风险

（一）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、型钢、焊管等，钢材成本占公司产品成本的 65%左右。

资料来源：中国物资采购网

报告期内，国内钢材价格波动幅度较大，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。

为了规避原材料价格大幅波动的风险，确保正常的合同利润，发行人采取了多种应对措施：

A、广泛收集钢材价格信息，对钢材价格走势进行预判。公司成立了询价科，专门对钢材及钢材的上游原料如铁矿石、焦炭等的市场价格进行汇总、分析，并对钢材未来价格走势进行预判，定期向采购部门和销售部门提供钢材价格变动分析，为公司编制投标预算和原材料采购提供决策依据。

B、严格合同签订前的评价与审核工作。公司签定正式合同必须经合同评审委员会评价审核确定，金额较大的合同还需经过总经理、董事长直至董事会讨论最终审核确定，从源头上最大限度降低了签订风险较大合同的可能性。

C、在合同中约定价格风险补偿条款。公司在与有长期合作关系的客户签订合同时通常约定价格风险补偿条款，即以合同签订日作为基准日，当钢材市场价格波动幅度在 3%-5%以内时，价格波动风险由公司承担，当价格波动幅度超过3%-5%时，超出部分风险由业主方承担。

D、钢材采购价格锁定。通常情况下，公司在工程合同签订后即与供应商签订钢材购销合同，在合同中约定预付一定比例定金（一般为 20%-30%）、以单价包死的方式锁定采购价格，一定程度上将钢材价格波动风险转嫁给了上游供应商。

E、与业主方友好协商。当钢材价格波动幅度较大时，公司一般事后与业主发包方进行友好协商，凭借优良的工程质量、公司与业主发包方形成的良好合作关系，业主发包方一般会最大限度予以补偿。

此外，一般情况下工程合同签订至钢材采购时间间隔较短，钢构件制作工期也较短，因此受钢材价格波动影响相对较小。

报告期内，公司通过以上措施，有效地缓解了原材料价格波动带来的不利影响，公司毛利率水平保持基本稳定。

另外，由于钢板等主要原材料占公司产品成本比重较高，如果原材料价格持续上涨，原材料采购将占用更多的资金，从而增加公司的流动资金压力。同时，如果原材料价格持续上升，还会增大产品销售收入基数，从而可能引致公司毛利率指标下降。

（二）原材料集中采购风险

公司主要原材料为钢材，包括钢板、型钢、焊管等，为保证原材料供应，公司每年与主要原材料供应商签订年度采购合同，就全年的基本数量、质量标准、争议解决方式等进行约定。采购发生时，供需双方根据框架协议，另行确认产品具体牌号、规格、状态、数量、单价、交货期等。报告期内，公司不存在向单个供应商的采购金额占采购总额比例超过 50%或严重依赖于少数供应商的情形。报告期内公司向前五名供应商的采购情况如下：

项目	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度	2007 年度
向前五名供应商合计采购金额（万元）	19,996.81	17,529.76	17,147.74	13,950.49
占比	67.30%	51.49%	59.31%	58.58%

公司按制定的《采购管理程序》、《供方评估管理程序》严格执行采购程序，大额原材料采购一律要求采取招标方式，以尽可能降低采购成本。为保证原材料质量稳定和降低原材料采购价格，报告期内公司向前五名供应商的原材料采购较为集中，采购金额占比在 50%以上。虽然公司主要原材料钢板等系基础大宗原材料，不会对原材料供应商产生采购依赖，但由于公司采购较为集中、采购金额占比较大，还是存在一定的原材料集中采购风险。

（三）工程质量风险

公司与客户签订的工程合同，均规定公司对交付使用的工程在质量保修期内承担质量保修责任。如果工程因质量问题造成客户的经济损失，公司负有赔偿责任。公司一贯高度重视工程质量管理工作，承接的多项工程获得“中国建筑钢结构金奖（国家优质工程）”。报告期内，公司不存在因工程质量问题而受到损失的情形，但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，公司的市场形象和经济上将受到双重损失，公司仍可能面临一定的工程质量风险。

四、财务风险

（一）应收账款回收风险

2007年至2010年6月30日，公司应收账款分别为13,248.48万元、23,553.08万元、15,067.03 万元、18,010.74 万元，占营业收入的比例分别为 30.82%、38.66%、22.76%、21.85%。本公司的应收账款数额较大与公司所处的行业有关。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，而且工程跨年度结算的情况也较为常见。即使工程全部竣工结算后，发包人通常还需要预留工程价款结算总额的5-10%左右作为质保金，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。

公司已针对应收账款回收建立了严格的“事前、事中、事后”全程风险监控体系。报告期内，公司应收账款回收情况良好，未出现数额较大应收账款不能收回的情形。未来，随着公司业务规模的不断发展，对应收账款的管理将提出更高的要求，如果出现应收账款不能按期或无法回收的情况，将对公司的营运资金安排和经营业绩产生一定的影响。

（二）偿还债务的风险

公司所属行业是一个资金、技术密集型行业，由于公司自有资本较小，公司生产经营所需资金主要依靠银行借款、自身积累等。2007 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日、2009 年 12 月 31 日和 2010 年 6 月 30 日的资产负债率（母公司）分别为 66.77%、73.93%、75.08%和 77.47%，公司资产负债率较高。此外，由于工程项目建设周期较长，工程款一般按施工进度支付，如果因合同纠纷、工程质

量、工期延长或业主支付能力等因素造成业主单位拖欠工程款，均可能使公司流动资金不足，从而可能引致相关的偿债风险。

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，募集资金到位后，公司的净资产将大幅增加，资产负债率将明显下降。另外，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）净资产收益率下降的风险

本次募集资金项目在建设期内无法产生效益，因此，本次发行结束后，公司净资产收益率将出现较大幅度的下降，公司将面临净资产收益率下降引致的相关风险。

五、技术风险

（一）新产品、新技术开发的风险

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筑企业核心竞争力的重要手段。2009 年公司通过欧标 DIN18800-7 E（欧洲钢结构－焊接生产制造和企业资格）和 ISO3834 质量体系认证，虽然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，公司今后将在一定程度上面临技术创新和新产品开发风险，以及由此产生的市场竞争力下降和企业发展速度减缓的风险。

（二）技术人员流失的风险

公司的核心技术是由公司核心技术人员通过长期生产实践和反复实验、消化吸收国外先进技术、与科研院所合作开发、与用户进行广泛的技术交流而获得的；同时，公司的大批熟练技术员工也在工艺改进、设备改造方面积累了宝贵的经验，

这些都是公司产品质量合格、品质稳定的重要保障。如果核心技术人员或熟练技工流失，将对公司的生产经营造成一定影响。

六、公司治理风险

公司董事长杨俊斌先生为公司实际控制人，持有富煌建设 99.7%的股权，富煌建设持有本公司 79.2%的股权，因此杨俊斌先生间接持有公司 78.97%的股权。本次发行后，仍将间接持有公司 59.19%的股份。杨俊斌可凭借其控制地位，影响公司人事、生产和经营管理决策，给公司生产经营带来影响。

七、经营规模扩大带来的管理风险

公司自成立以来一直以较快的速度发展，经营规模不断扩大，对公司管理的要求越来越高。本次发行后，公司的生产规模将有较大幅度的增长，公司的技术、管理人员也将有较大规模的增加，这些重大的变化对公司的管理将提出新的要求。虽然公司的管理层在管理快速成长的企业方面已经积累了一定的经验，但是如果不能及时适应资本市场的要求和公司业务发展的需要，将直接影响公司的发展速度、业绩水平以及公司在资本市场的形象。

人才是企业发展的根本保障，人才队伍的建设对公司的发展至关重要，公司十分重视人才的引进和培养。随着公司快速发展和募集资金投资项目的建设，生产规模会迅速扩大，将大量需要生产、管理、营销、技术等各方面的人才。若公司在下一步发展中，不能够进一步充实合格人才，也将影响公司的持续发展。

八、法律诉讼和仲裁的风险

公司承揽的钢结构工程，可能存在因工程质量不合格而导致的工程质量责任，在施工过程中发生的人身、财产损害赔偿责任，以及因业主拖延付款导致的追索债权，上述责任及追索债权均可能导致潜在诉讼风险，影响公司的正常经营。

2008 年 7 月 26 日，公司与安徽楚江造船有限公司（以下简称“楚江造船”）签订了《建设工程施工合同》，合同约定公司负责承建楚江造船电工、轮机、管系及漆木车间工程，工程总价为 1,576 万元。

根据双方合同的约定，该项目工程账款的结算方式为：楚江造船不预付工程款，工程开始吊装 3 日内支付该单项工程合同价款 30%的进度款，钢柱吊装结束

3 日内支付该单项工程合同价款 15%的进度款，主体安装结束 3 日内支付该单项工程合同价款 20%的进度款，屋面瓦完工支付该单项工程合同价款 20%的进度款，钢结构工程竣工经验收合格后 7 日内再支付该单项工程 10%的合同价款，余款 5%作为质保金在工程完工交付之日起满一年后的一周内付清。

根据楚江造船有关该工程招标文件的规定，经双方协商，公司以银行转账方式提交的 40 万元投标保证金，在双方合同签订后转为履约保证金，待工程竣工后无息退还。公司已按约定支付楚江造船履约保证金 40 万元和图纸押金 7,000 元，并于 2008 年 9 月开始施工。在该工程的施工过程中，楚江造船因自身资金发生困难，一直拖欠公司工程进度款，经公司多次催告仍未支付，公司于 2009 年 9 月 4 日，向安徽省巢湖市中级人民法院提起诉讼，请求解除与楚江造船签订的《建设工程施工合同》、退还履约保证金 40 万元及图纸押金 7,000 元，并赔偿公司损失 6,053,704 元。

安徽省巢湖市中级人民法院经审理，于 2009 年 12 月 21 日作出了[2009]巢民二初字第 0050 号民事判决书，认定：公司与楚江造船于 2008 年 7 月 26 日签订的《建设工程施工合同》合法有效，双方应当按照合同约定履行各自的权利义务。公司依约履行了合同义务，按期进行施工，楚江造船未按合同约定的付款时间支付工程进度款，经公司催告后，楚江造船在合理期限内仍未履行，公司要求解除双方之间的《建设工程施工合同》符合合同法定解除情形，应予以支持。故公司要求楚江造船支付已完工工程的工程款和逾期付款利息，符合双方合同约定和法律规定，予以支持。楚江造船收取公司 40 万元履约保证金和图纸押金 7000 元在合同解除后亦应一并予以返还。

基于以上认定，安徽省巢湖市中级人民法院判决：公司与楚江造船签定的《建设工程施工合同》予以解除；楚江造船于本判决生效后七日内支付公司工程款 5,510,992 元及逾期付款利息 542,712 元、返还公司履约保证金 40 万元和图纸押金 7000 元。

另外，在该案的诉讼过程中，安徽省巢湖市中级人民法院已对楚江造船部分实物资产予以诉讼保全，安徽华鹏资产评估有限公司安华资评巢字[2010]01 号《资产评估报告书》评定保全实物资产价值为 690.09 万元（评估基准日为 2010 年 1 月 13 日）。

上述判决于 2010 年 1 月 16 日生效后，公司向安徽省巢湖市中级人民法院申请执行。在案件执行过程中，公司与楚江造船经多次协商，于 2010 年 3 月 24 日达成和解协议，约定楚江造船于一周内将上述判决确定的工程款 5,510,992 元、逾期付款利息 542,712 元（2009 年 10 月 13 日前）、履约保证金 400,000 元共计 6,453,704 元支付给公司，并约定在楚江造船按约付款的前提下，公司放弃 7,000 元图纸押金、2009 年 10 月 13 日后的逾期付款利息及案件诉讼费用的主张。2010 年 3 月 29 日，楚江造船将上述和解协议约定的款项 6,453,704 元支付给公司。目前，此案件已执行完毕。

第四节 发行人基本情况

一、发行人基本资料

1、公司名称：安徽富煌钢构股份有限公司

2、英文名称：Anhui Fuhuang Steel Structure Co.，Ltd.

3、成立日期：2004 年 12 月 16 日

4、注册资本：8,080 万元

5、注册地址及邮编：安徽省巢湖市黄麓镇富煌工业园 238076

6、法定代表人：杨俊斌

7、互联网地址：http://www.fuhuang.cn

8、电子信箱：zhouyifan@fuhuang.com

9、联系电话及传真：0565-8562919, 0565-8561316

二、发行人改制重组情况

（一）发行人设立方式

发行人系经安徽省人民政府皖政股[2004]第 44 号《安徽省股份有限公司批准证书》批准，由安徽省巢湖市富煌轻型建材有限责任公司（2007 年 11 月 28 日更名为“安徽富煌建设有限责任公司”）、安徽省南峰实业（集团）有限公司、安徽江淮电缆集团有限公司等 3 家企业法人和洪炬祥、查运平等 2 名自然人共同发起设立的股份有限公司。其中，富煌建设以其所拥有的与钢结构业务有关的经营性净资产经评估后作为出资，南峰实业、江淮电缆、洪炬祥和查运平以现金方式出资。2004 年 12 月 16 日，公司在安徽省工商行政管理局注册登记，并领取了注册号为 3400002400069 的企业法人营业执照，成立时注册资本为 6,600 万元。2007 年 8 月，公司注册资本变更为 8,080 万元。

（二）发起人

本公司设立时的发起人为富煌建设、南峰实业、江淮电缆、洪炬祥、查运平，各发起人持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	富煌建设	6,000.00	90.91
2	南峰实业	400.00	6.06
3	江淮电缆	150.00	2.27
4	洪炬祥	30.00	0.46
5	查运平	20.00	0.30
	合　计	**6,600.00**	**100.00**

上述主要发起人基本情况详见本节“七、（一）发起人基本情况”。

（三）发行人设立前，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

富煌建设是公司主要发起人。

在公司成立前，富煌建设主要从事轻钢结构及网架房屋的设计、生产、安装，彩钢压型板、屋面板、彩板及 PVC 塑钢门窗、铝合金门窗，新型卫生果壳箱，菱镁制品的生产销售。其拥有的主要资产是与钢结构制造和安装相关的经营性资产及所持 6 家专业子公司的股权。

截至 2003 年 12 月 31 日（股份公司设立评估基准日），富煌建设注册资本为 2,621.50 万元，资产总额为 35,654.38 万元，净资产为 15,314.84 万元。

截至 2003 年 12 月 31 日，富煌建设控股、参股子公司的基本情况如下：

单位：万元

公司名称	注册资本	持股比例	净资产	主营业务	备注
江西富煌	1,500.00	70.00%	1,697.58	钢结构产品的制造、安装	作为富煌建设的出资资产投入股份公司
富煌三珍	500.00	70.00%	492.50	水产品及水禽类产品的综合养殖、收购、深加工与销售	原名安徽富煌巢湖三珍有限公司，2008年7月9日更名
富煌水产	58.00	66.00%	54.80	农副产品种植、收购、深加工及销售	富煌建设2005年4月20日将66%股权转让给富煌三珍
富煌刀片	500.00	60.00%	490.30	烟机配件，机械设备，焊接材料加工、销售。	

富煌房地产	1,300.00	84.51%	1,321.60	房地产经营开发、物业管理；建筑装饰装修工程施工	
北京三思达	1,000.00	30.00%	847.66	通讯设备、电子设备、网络系统、计算机接口等经营活动。	原名北京和利时通讯设备有限责任公司，2008年2月13日更名

（四）发行人成立时，拥有的主要资产和实际从事的主要业务

发行人成立时，富煌建设以其与钢结构业务相关的经营性净资产经评估后作为出资（评估价值6,021.30万元，其中6,000万元作为出资，21.30万元作为富煌建设对公司的债权），其他股东以现金合计600万元作为出资，以上构成了发行人成立时的全部资产。

根据安徽国信资产评估有限责任公司皖国信评报字[2004]第102号评估报告，截至股份公司设立评估基准日（2003年12月31日），富煌建设用以出资的经营性资产的具体构成情况如下：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值
流动资产	16,937.23	16,971.47
长期投资	1,188.30	1,337.94
固定资产	4,540.03	5,306.71
其中:在建工程	4.38	4.38
房屋建筑物	3,011.71	3,874.28
设备	1,523.94	1,428.05
资产总计	**22,665.56**	**23,616.12**
流动负债	15,594.82	15,594.82
长期负债	2,000.00	2,000.00
负债总计	**17,594.82**	**17,594.82**
净资产	**5,070.74**	**6,021.30**

发行人成立时，公司拥有的主要资产为各发起人投入的上述资产，主营业务为钢结构的设计、制造与安装。

（五）发行人成立后，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

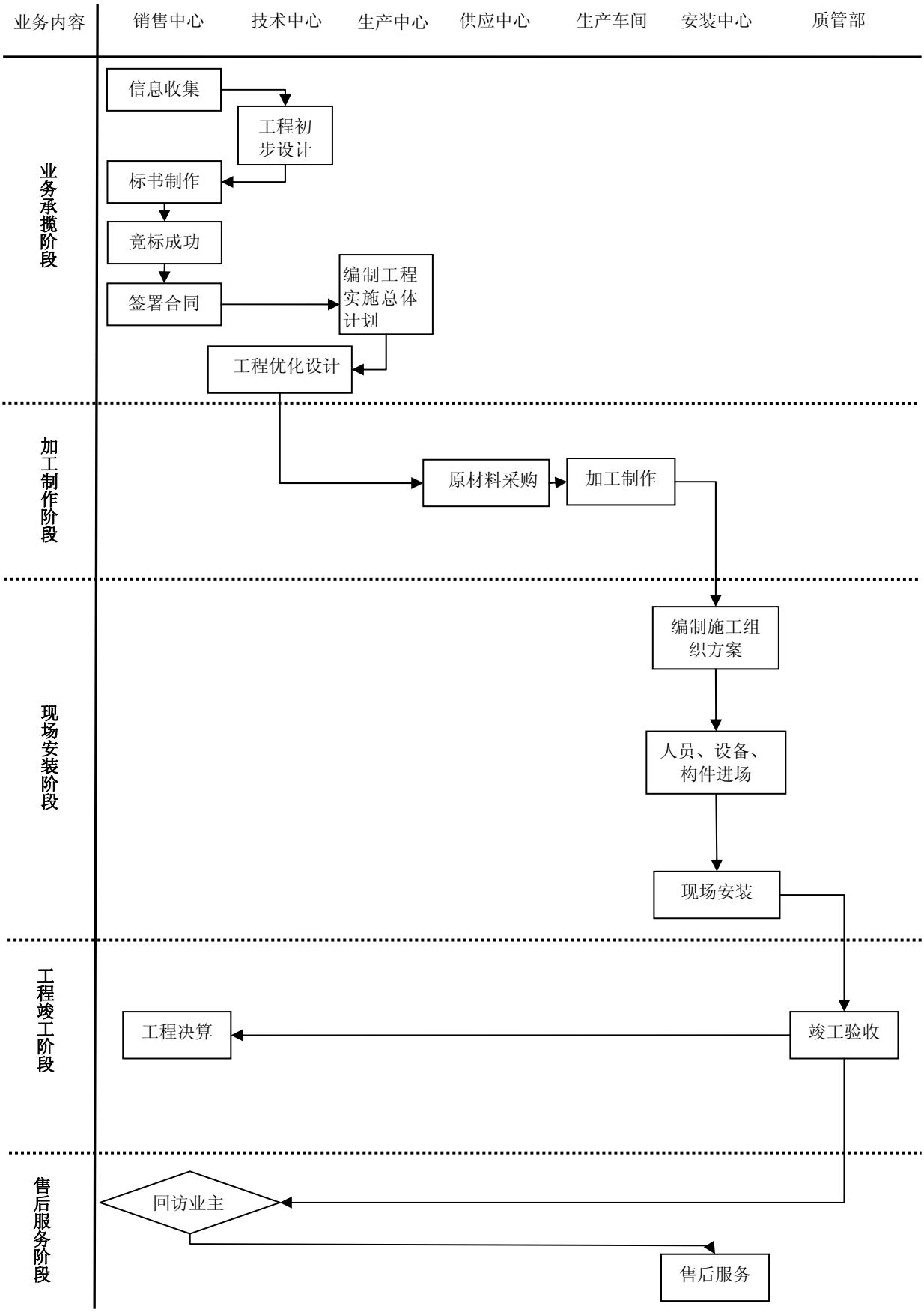
发行人成立后，富煌建设拥有的主要资产体现为对各专业子公司的股权，实际主要从事投资管理业务，并通过各专业子公司开展包括钢结构、水产养殖加工、机械制造等具体业务。

发行人成立后，富煌建设的资产规模不断扩大，实际从事的主要业务未发生重大变化。

（六）发行人改制前后业务流程情况

发行人由富煌建设以其经评估后的与钢结构业务相关净资产作为出资于2004年12月发起设立。发行人设立前，富煌建设钢结构业务的业务流程主要包括钢结构产品的设计、制造与安装；发行人设立后收购了富煌设计 100%股权，进一步增强了发行人的深化设计能力，其钢结构业务流程未发生重大变化。发行人钢结构业务流程是对富煌建设原有钢结构业务流程的继承和发展。

发行人改制前后主要业务流程情况如下：


业务内容
销售中心
技术中心
生产中心
供应中心
生产车间
安装中心
质管部
业务承揽阶段
信息收集
工程初步设计
标书制作
竞标成功
签署合同
编制工程实施总体计划
工程优化设计
加工制作阶段
原材料采购
加工制作
现场安装阶段
编制施工组织方案
人员、设备、构件进场
现场安装
工程竣工阶段
工程决算
竣工验收
售后服务阶段
回访业主
售后服务

具体业务流程详见第五节“四、（三）主要经营模式”的相关内容。

（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

发行人设立后，富煌建设即将与钢结构制造、安装相关的人员、设备、业务移交给股份公司，但由于钢结构工程专业承包壹级资质的变更需要一定时间，为保证股份公司业务经营的正常开展，在资质变更至股份公司的过渡期间内，主要发起人富煌建设与股份公司存在着业务操作方面的关联交易。具体情况如下：

1、人员：股份公司设立后，富煌建设与钢结构生产经营相关的863名员工全部转入股份公司。

2、设备：2004年12月，富煌建设将其评估价值为1,428.05万元的钢结构生产设备作为出资投入到股份公司。2004年12月后，富煌建设不再拥有与钢结构生产经营相关的生产设备。

3、业务与合同：

（1）股份公司设立后至获得承包资质前（2004年12月-2005年6月）

对于股份公司设立前富煌建设已签定但尚未执行完毕的合同，自股份公司设立起，富煌建设即将该部分合同全部移交给股份公司执行。

对于新承揽的业务，仍由富煌建设与业主签订合同，然后富煌建设与股份公司签订《协议书》，约定工程项目实施、管理、结算等全部由股份公司执行。

（2）股份公司获得资质后（2005年6月-至今）

2005年6月股份公司获得承包资质后，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，工程项目均由股份公司独立完成。

2005年6月后，富煌建设已不具备相关资质，未再签订任何新的钢结构工程合同。

另，为完善股份公司钢结构业务链，增强公司资产完整性，并减少关联交易，2007年3月，股份公司收购了富煌建设所持富煌设计的股权；2008年9月和11月，股份公司收购了原租赁的富煌建设国有土地使用权；2009年7月，收购了富煌建设与房屋建筑工程相关的资产。具体收购情况详见第四节 “三、（二）发行人重大资产重组情况”。

（八）发起人出资资产的产权变更手续办理情况

股份公司设立后，富煌建设作为出资的资产已全部进入股份公司，其中主要资产的权属变更情况如下：

1、房屋建筑物

出资资产中建筑面积为 49,743.77 平方米的房屋建筑物已完成变更手续，并取得了房地权巢湖市字第 038614、025041、001156、109341、109342、109344 号等 6 份房产证。

2、股权

富煌建设用以出资的所持江西富煌 70%的股权已过户至股份公司名下，并于 2005 年 1 月 15 日办理了工商变更登记手续。

3、商标

股份公司设立后，依法办理了第 1189021 号、第 1309977 号、第 1291916 号、第 1581531 号、第 4419579 号、第 4419658 号 “富煌”牌注册商标的更名手续，现合法拥有商标所有权。

4、资质

2005 年 6 月，股份公司办理完毕钢结构工程专业承包壹级资质变更手续，自此富煌建设不再拥有钢结构方面的专业资质。

5、其他资产

其他需要办理权属变更登记的资产如汽车等均已办理相关手续，不需办理权属变更登记的其他资产已及时办理了资产交接手续，并由股份公司实际享有。

（九）发行人“五分开”情况及独立性

公司严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和公司章程的要求规范运作，在业务、资产、人员、机构、财务等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开，具有独立、完整的资产和业务，具备独立面向市场自主经营的能力。

1、业务独立

本公司主要从事钢结构的设计、制造和安装，本公司拥有了从事上述业务完整、独立的产、供、销系统和专业人员，不依赖股东单位及其他关联方。本公司

控股股东、实际控制人已向本公司出具承诺函，承诺避免与本公司发生同业竞争。本公司拥有独立完整的业务，具备独立面向市场自主经营的能力。

2、资产完整

公司设立后，富煌建设与钢结构相关的资产负债均进入了本公司，并已办理了相关资产权属的变更和转移手续。公司资产与股东的资产严格分开，并独立运营，公司目前业务和生产经营必需的土地、房产、机器设备、专利、专有技术及其他资产的权属完全由公司独立享有，不存在与股东单位共用的情况。目前，公司未以资产、权益或信誉为关联方的债务提供担保，公司对所有资产拥有完全的控制和支配权，不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况。

3、人员独立

公司根据《公司法》、公司章程的有关规定选举产生公司董事、监事并聘用高级管理人员，公司劳动、人事及工资管理与股东单位完全独立；不存在董事、高级管理人员兼任监事的情形。公司总经理等高级管理人员均在公司领薪，未有在股东单位或其他下属企业兼职和领薪的情形。

4、机构独立

公司通过股东大会、董事会、监事会以及独立董事制度，强化了公司的分权制衡和相互监督，形成了有效的法人治理结构。在内部机构设置上，公司建立了适应自身发展需要的组织机构，明确了各机构职能，定员定岗，并制定了相应的内部管理与控制制度，独立开展生产经营活动。公司各职能部门的运作不受股东、其他有关部门、单位或个人的干预，不存在混合经营、合署办公的现象。

5、财务独立

本公司设有独立的财务会计部门，配备了专门的财务人员，建立了独立的会计核算体系，具有规范独立的财务会计制度，公司独立在银行开户，基本存款账户开户银行为中国农业银行居巢支行黄麓营业所，账号为 158801040001928。公司依法独立纳税，公司税务登记证发证机关分别为：安徽省巢湖市国家税务局，税务登记证号为皖国税巢字 342600769033274 号；安徽省巢湖市地方税务局，税务登记证号为皖地税巢字 342600769033274 号。

三、发行人股本形成及其变化和重大资产重组情况

（一）发行人股本的形成与变化

1、2004 年 12 月发起设立

发行人系经安徽省人民政府皖政股[2004]第 44 号《安徽省股份有限公司批准证书》批准，由富煌建设、南峰实业、江淮电缆、洪炬祥、查运平等共同发起设立的股份有限公司。

2004 年 11 月 20 日，富煌建设、南峰实业、江淮电缆、洪炬祥、查运平五方共同签署《发起人协议》，决定共同发起设立本公司，注册资本 6,600 万元，总股本为 6,600 万股，每股面值 1 元，由各发起人按 1:1 比例折股全额认购；同意富煌建设以其与钢结构业务相关的经营性净资产评估值 6,021.30 万元中的 6,000 万元作为出资，认购 6,000 万股（剩余 21.30 万元作为公司对富煌建设的负债），南峰实业、江淮电缆、洪炬祥和查运平分别以现金认购 400 万股、150 万股、30 万股和 20 万股。

2004 年 12 月 6 日，华普所出具华普验字[2004]第 0762 号《验资报告》，确认上述出资全部到位。2004 年 12 月 16 日，公司在安徽省工商行政管理局注册登记，并领取了注册号为 3400002400069 的企业法人营业执照，成立时注册资本为 6,600 万元。

公司设立时的股本结构如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）	出资方式
1	富煌建设	6,000.00	90.91	净资产
2	南峰实业	400.00	6.06	货币
3	江淮电缆	150.00	2.27	货币
4	洪炬祥	30.00	0.46	货币
5	查运平	20.00	0.30	货币
	合　计	**6,600.00**	**100.00**	

2、2006 年 12 月股权转让

2006 年 12 月 14 日，公司召开股东大会，同意南峰实业将其所持公司 6.06%的股份转让给富煌建设。次日，南峰实业与富煌建设签署《股份转让协议》，转让价格为 400 万元。南峰实业转让股权的具体原因为其自身业务发展需要资金；

股权转让以其原始出资作为对价。2007 年 1 月 6 日，南峰实业对自愿以上述价格将股权转让给富煌建设，并对富煌建设已按约定支付全部价款、转让双方之间无任何争议作出承诺。2007 年 1 月 10 日，公司完成工商变更登记手续。

保荐机构和发行人律师对上述情况进行了核查，核查结论与上述内容一致，并发表了以下结论性意见：

“南峰实业股权转让是基于转让方自身原因而作出的，转让价格采取自愿协商定价方式进行，不存在任何争议，转让价格合理。南峰实业系自然人股东投资兴办的民营企业，股权转让不涉及国有资产转让。”

本次股权转让完成后，公司的股本结构如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	富煌建设	6,400.00	96.97
2	江淮电缆	150.00	2.27
3	洪炬祥	30.00	0.46
4	查运平	20.00	0.30
	合　计	**6,600.00**	**100.00**

3、2007 年 8 月增资

2007 年发行人重钢项目建成后，重钢业务规模不断扩大，为满足不断扩大的产能需求，公司决定启动重钢一期技改项目，2007 年 6 月 30 日，公司召开 2007 年第三次临时股东大会，审议通过了《投资建设重钢一期技改项目的议案》，公司基于新上项目的资金需要及优化公司治理结构这一因素考虑，决定对外增资扩股。

2007 年 8 月 20 日，公司召开股东大会，决议引入新股东，公司注册资本增至 8,080 万元；同意中扶华夏、皖润新能源、西安保德信和自然人杨晓冬分别以现金 1,550 万元、1,240 万元、992 万元和 806 万元进行增资，按照 3.1:1 的比例折为股本 1,480 万元。本次增资价格（3.1 元/股）系在参考前一会计年度每股净资产值 1.62 元的基础上由各方协商确定。

新股东的基本情况：

①中扶华夏：成立于 2005 年 12 月 23 日，法定代表人李琦琛，注册地址为北京市东城区北三环东路 36 号北京环球贸易中心 B 栋 1207 房间，注册资本

15,000 万元，经营范围为：为中小企业提供贷款、融资租赁及其它经济合同的担保；个人住房、汽车销售贷款担保；企业重组、转让、收购、兼并托管的策划与咨询；企业资产管理、项目投资、设备租赁（不含金融租赁）。公司股权结构为：山东格力电器市场营销有限公司持有 64%的股权、德泰恒润持有 36%股权。

②皖润新能源：成立于 2005 年 6 月 3 日，法定代表人为姚大豹，注册地址为合肥市琥珀山庄 266 幢 402 室，注册资本为 500 万元，经营范围为：新能源技术开发、资本运作咨询服务、管道及配件销售、中介咨询。公司股权结构为：陈宽生持有 40%股权、邱先斌、姚大豹分别持有 30%股权。

③西安保德信：成立于 1998 年 2 月 10 日，法定代表人屈向军，注册地址为西安市和平路 93 号世纪广场 B 区 1306 室，注册资本为 10,000 万元，经营范围为：财务咨询；企业投资参股、控股、兼并、产权组合及论证咨询（不含金融业务）；电子产品（不含专控）、农副产品（除粮食）、机电产品（不含汽车）、房地产开发。公司股权结构为：北京西海房地产开发有限公司持有 50%股权、屈向军持有 30%股权、王海文持有 20%股权。

④杨晓冬：女，1968 年 11 月 11 日出生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码：37030319681111****，住址：山东省淄博市张店区张桓路****，主要从事投资业务。

保荐机构和发行人律师对上述情况进行了核查，核查结论与上述内容一致，并发表了以下结论性意见：“上述股东所持有的股份均是真实的，不存在以代理、信托等方式代他人持有发行人的股份或他人以代理、信托等方式代其持有发行人的股份，上述股东入股时与发行人其他股东，高级管理人员、本次发行的中介机构及其负责人或项目组成员（包括上述人员的近亲属）不存在关联关系。”

2007 年 8 月 30 日，华普所出具了华普验字[2007]第 0747 号《验资报告》，确认本次新增注册资本全部到位。2007 年 9 月 24 日，公司完成工商变更登记手续。

本次增资完成后，公司的股本结构如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	富煌建设	6,400.00	79.20
2	中扶华夏	500.00	6.19
3	皖润新能源	400.00	4.95

4	西安保德信	320.00	3.96
5	杨晓冬	260.00	3.22
6	江淮电缆	150.00	1.86
7	洪炬祥	30.00	0.37
8	查运平	20.00	0.25
	合 计	**8,080.00**	**100.00**

4、2009 年股东转让股权

2009 年 8 月 31 日，因自身经营的资金需要，西安保德信与自然人孙子根签署《股权转让协议》，将其所持公司 3.96%的股份作价 1,171.52 万元转让给孙子根。2009 年 9 月 16 日，公司召开股东大会，审议通过上述股权转让。2009 年 9 月 21 日，公司完成工商变更登记手续。上述股权转让价格根据西安保德信的原始出资，以年 9%的合理回报为基础协商确定。上述股权价款已经结清，股权转让双方均已确认不存在潜在纠纷。

2009 年 11 月 19 日，为突出担保业务主业发展需要，中扶华夏与其股东德泰恒润签署《股权转让协议》，将其所持公司 6.19%的股份作价 1,835 万元转让给其股东德泰恒润。上述股权转让价格根据中扶华夏的原始出资，以年 9%的合理回报为基础协商确定。上述股权价款已经结清，股权转让双方均已确认不存在潜在纠纷。

新股东的基本情况：

①孙子根：男，1970 年 6 月 16 日出生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码：32052519700616****，住址：江苏省吴江市七都镇吴娄村****，1999 年至今经商。

②德泰恒润：成立于 2007 年 4 月 6 日，法定代表人为马有纲，注册地址为北京市东城区北三环东路 36 号环球贸易中心 1 号楼 B 栋 1208 室，注册资本为 5,000 万元，经营范围为项目投资及投资管理、投资咨询、营销策划。公司股权结构为山东格力电器市场营销有限公司持有 80%股权、山东格力中央空调工程有限公司持有 20%股权。

保荐机构和发行人律师对上述情况进行了核查，核查结论与上述内容一致，并发表了以下结论性意见：“上述股东所持有的股份均是真实的，不存在以代理、信托等方式代他人持有发行人的股份或他人以代理、信托等方式代其持有发行人

的股份，上述股东入股时与发行人其他股东，高级管理人员、本次发行的中介机构及其负责人或项目组成员（包括上述人员的近亲属）不存在关联关系。发行人设立后部分股东股权转让均是基于转让方自身原因而作出的，转让价格采取自愿协商定价方式进行，不存在任何争议，转让价格合理。”

2009 年 11 月 19 日，公司召开股东大会，审议通过上述股权转让。2009 年 12 月 4 日，公司完成工商变更登记手续。

上述股权转让完成后，公司的股本结构如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	富煌建设	6,400.00	79.20
2	德泰恒润	500.00	6.19
3	皖润新能源	400.00	4.95
4	孙子根	320.00	3.96
5	杨晓冬	260.00	3.22
6	江淮电缆	150.00	1.86
7	洪炬祥	30.00	0.37
8	查运平	20.00	0.25
	合计	**8,080.00**	**100.00**

本次股权转让完成后，公司股本结构未再发生变动。

（二）发行人重大资产重组情况

1、2007 年 3 月，收购富煌设计 100%的股权

（1）富煌设计历史沿革

富煌设计成立于2004年4月12日，注册资本500万元，由富煌建设和富煌三珍共同投资设立，其中富煌建设出资450万元，占注册资本的90%；富煌三珍出资50万元，占注册资本的10%。经营范围为：钢结构工程、土木结构设计；工程技术咨询；工程预决算；建筑材料、建筑设备、电子仪器、电脑及软件的销售；打字、复印；工程效果图制作；工程质量检测。

2006年6月18日，富煌设计召开股东会，决议将注册资本增至1,500万元。本次增资后，富煌建设出资1,450万元，占注册资本的96.7%；富煌三珍出资50万元，占注册资本的3.3%。

（2）收购富煌设计

①收购原因

富煌设计主要从事钢结构工程设计业务，与公司业务属于同一产业链的上下游，公司收购富煌设计可以完善业务链，能够为公司业务拓展发挥积极作用。

②决策程序

公司收购富煌设计业经2005年年度股东大会决议通过，关联股东富煌建设已回避表决。

③交易内容

2007年3月16日，公司与富煌建设、富煌三珍签订了《股权转让协议》，向富煌建设收购其持有的富煌设计96.70%的股权，向富煌三珍收购其持有的富煌设计3.30%的股权。2007年4月15日，上述股权转让工商变更登记手续办理完毕。

④交易价格

交易价格合计1,510.50万元，作价依据为安徽国信资产评估有限责任公司皖国信评报字（2007）第115号《资产评估报告书》确定的评估值。根据该评估报告，本次收购净资产的账面值为1,512.47万元，评估值为1,510.50万元，评估增值率为-0.13%，主要原因系本次评估的资产以往来款为主，实物资产很少，且实物资产主要是一些电子设备等机器设备，没有房屋和土地。本次机器设备评估主要采用重置成本法，因重置成本降低导致评估减值1.97万元。本次收购以评估值为作价依据，更为真实地反应了交易资产的现状和质量，因而更具有合理性。

⑤富煌设计被重组前一个会计年度年末（2006年末）资产总额和前一个会计年度（2006年度）营业收入、利润总额及其占发行人相关项目的比率

项目	富煌设计（万元）	本公司（万元）	占比
资产总额	1,468.27	38,863.91	3.78%
营业收入	197.78	33,726.07	0.59%
利润总额	-80.89	2,307.40	-3.51%

⑥对公司经营及财务状况的影响

项　目	2010年1-6月		2009年度		2008年度		2007年度	
	金额（万元）	占比	金额（万元）	占比	金额（万元）	占比	金额（万元）	占比
资产总额	1,516.31	1.33%	1,518.35	1.60%	1,546.49	1.97%	1,518.23	2.80%
营业收入	199.41	0.48%	357.56	0.54%	489.16	0.80%	183.64	0.43%
利润总额	32.75	1.42%	20.83	0.51%	-5.75	-0.18%	83.46	2.84%
净利润	13.86	0.72%	18.27	0.55%	-3.09	-0.12%	46.67	1.68%

注：“占比”是指富煌设计相关项目占公司合并财务报表相关项目的比率。

富煌设计主要从事钢结构工程设计业务，业务内容与公司互为补充。报告期内，虽然富煌设计资产总额、营业收入、利润总额及净利润占公司相关项目比率均较小，对公司经营及财务状况影响较小。但是本次股权收购完成后，公司的业务链得到进一步完善，特别是钢结构设计能力得以显著提升，对股份公司的业务拓展、钢结构制造和安装水平的提升也起到了积极作用。

2、2008 年 9 月和 11 月，收购富煌建设国有土地使用权

（1）收购原因

本次收购前，公司生产经营是租赁富煌建设土地，为减少关联交易，增强公司资产独立性，公司决定收购富煌建设拥有的与公司生产经营相关的土地使用权。

（2）决策程序

2008年4月18日，公司召开二届三次董事会，审议通过了《关于受让安徽富煌建设有限责任公司巢居国用[2004]字第001097号、巢居国用[2006]字第001361号、巢居国用[2008]字第001624号、巢居国用[2008]字第001645号、巢居国用[2004]字第001096号〈国有土地使用证〉项下土地使用权的议案》，关联董事杨俊斌、戴阳、周伊凡回避表决。2008年5月10日，公司召开2007年度股东大会通过了上述议案，关联股东富煌建设回避表决。

公司收购富煌建设土地使用权履行了董事会、股东大会审议等内部审批程序，并按巢湖市国土资源局的要求履行了审批手续，公司上述收购行为合法有效。

（3）交易内容

2008 年 9 月 15 日和 11 月 8 日，公司与富煌建设分别签订《土地使用权转让合同》，富煌建设将巢居国用（2004）字第 001096 号、巢居国用（2004）字第 001097 号、巢居国用（2006）字第 001361 号、巢居国用（2008）字第 001624 号和巢居国用（2008）字第 001645 号五宗合计 230,369.01 平方米国有土地使用权转让给本公司。

（4）交易价格

本次收购交易价格为 3,493.89 万元，该交易价格是按安徽安兴不动产咨询有限公司皖安兴（2008）（估）字 017 号和 022 号《土地估价报告》评定的价值 3,493.89 万元确定，估价方法为基准地价系数修正法和成本逼近法。该交易价格占公司 2008 年末资产总额的比例为 4.46%。

富煌建设转让的国有土地使用权评估前的账面值、评估值及增减情况如下：

单位：万元

土地使用权证号	评估前账面值	评估价值	评估增值	增值率(%)
巢居国用（2004）字第 001096 号	421.11	1,174.05	752.94	178.80
巢居国用（2004）字第 001097 号	39.47	109.32	69.85	176.97
巢居国用（2006）字第 001361 号	455.63	1,153.11	697.48	153.08
巢居国用（2008）字第 001624 号	133.62	367.94	234.32	175.36
巢居国用（2008）字第 001645 号	248.93	689.47	440.54	176.97
合　计	1,298.76	3,493.89	2,195.13	169.02

上述评估价值是具有全国范围内从事土地评估业务资格的安徽安兴不动产咨询有限公司皖安兴（2008）（估）字 017 号和皖安兴（2008）（估）字 022 号《土地估价报告》评定的价值，其估价方法为基准地价系数修正法和成本逼近法，最终价格以两种方法测算的结果算术平均数（取整），具体情况如下：

单位：元/㎡

土地使用权证号	面积（㎡）	单位面积地价			评估价值（万元）
		成本逼近法	基准地价修正系数法	算术平均数	
巢居国用（2004）字第 001096 号	77,240	159.48	144.64	152	1,174.05
巢居国用（2004）字第 001097 号	7,240	159.48	142.60	151	109.32
巢居国用（2006）字第 001361 号	75,862.31	160.03	144.64	152	1,153.11
巢居国用（2008）字第 001624 号	24,366.7	159.61	142.73	151	367.94
巢居国用（2008）字第 001645 号	45,660	159.48	142.60	151	689.47
合　计	230,369.01	-	-	-	3,493.89

上述基准地价参照国土资源部 2006 年 12 月 23 日发布的国土资发[2006] 307 号《全国工业用地出让最低价标准》确定的标准，其中巢湖市居巢区工业用地基准地价为 144 元/㎡。

评估机构认为：根据巢湖市同类用地的地价水平，基准地价系数修正法和成本逼近法两种方法测算的结果比较客观地反映了待估宗地所在区域的地价水平。

发行人收购富煌建设土地使用权履行了董事会、股东大会审议等内部审批程序，并按巢湖市国土资源局的要求履行了审批手续，发行人上述收购行为合法有

效。上述国有土地使用权收购完成后，进一步增强了公司资产的独立性，为公司未来的长期稳定发展提供了保障。

3、2009 年 7 月，收购富煌建设与房屋建筑工程业务相关的主要经营性资产

（1）收购原因

为进一步提升公司承揽钢结构工程尤其是总承包工程的能力，为公司长远发展奠定基础，公司决定收购富煌建设与房屋建筑工程业务相关的主要经营性资产。上述资产收购完成后，公司申请房屋建筑工程施工总承包壹级资质重新核定，目前已获建设部核准。

（2）决策程序

本次收购业经公司 2009 年第二届七次董事会审议通过，关联董事已回避表决。

（3）交易内容

2009 年 7 月 10 日，公司与富煌建设签订了《资产及业务转让协议》，富煌建设将其与房屋建筑工程业务相关的主要经营性固定资产及无形资产（该无形资产主要是历史工程图纸、技术资料和文书档案等，主要用于公司申请重新核定资质使用）转让给公司。

（4）交易价格

公司收购富煌建设与房屋建筑工程业务相关的主要经营性固定资产的交易价格为 902.28 万元，相关无形资产系富煌建设无偿转让给公司。固定资产交易价格是按具有证券期货相关业务评估资格的安徽国信资产评估有限责任公司皖国信评报字（2009）第 185 号《资产评估报告书》评定的价值 902.28 万元确定，该交易价格占公司 2009 年末资产总额的比例为 0.94%。根据该评估报告，本次收购资产的账面值为 926.60 万元，评估值为 902.28 万元，评估增值率为-2.62%。本次评估固定资产主要包括挖掘机及混凝土泵车等。本次评估主要采用重置成本法，其中挖掘机因重置成本降低导致评估减值 34.15 万元，混凝土泵车因成新率较低导致评估减值 23.52 万元。本次转让以评估值为作价依据，更为真实地反应了交易资产的现状和质量，因而更具有合理性。

另据《资产及业务转让协议》，除与房屋建筑工程业务相关的主要经营性固定资产以评估值转让外，相关无形资产随同上述固定资产无偿转让，主要包括各类图纸、技术资料和文书档案等。上述无形资产与房屋建筑工程业务密切相关。

本次收购拓展了股份公司的业务范围和承揽能力，为公司的长远发展奠定了基础。

保荐机构和申报会计师分别对上述情况进行了核查，核查结论与上述内容一致，并发表了以下结论性意见：“发行人报告期内主营业务未因上述资产重组交易发生重大变化；上述资产重组交易有利于完善公司业务链、减少关联交易、增强公司资产独立性、提升公司业务拓展能力，决策程序合法合规，报告期内上述资产重组交易是合理的；报告期内上述股权收购和有形资产交易价格是按有资质中介机构评估价值确定，无形资产主要是用于发行人申请重新核定资质使用，无转让价值，该等交易价格是公允的。”

四、发行人历次验资及设立时发起人投入资产的计量属性

（一）历次验资情况

截至本招股说明书签署日，本公司共进行了两次验资：

1、2004 年 12 月发起设立时的验资情况

2004年12月6日，华普所对拟设立的股份公司截至2004年12月6日申请设立登记的注册资本实收情况进行审验，出具了华普验字[2004]第0762号《验资报告》。根据该验资报告，截止2004年12月6日，股份公司（筹）已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币6,600万元，其中富煌建设以生产经营性净资产出资6,000万元，其余四个股东以货币资金出资600万元。

2、2007 年 8 月增资扩股时的验资情况

2007年8月30日，华普所对截止2007年8月30日的新增注册资本的实收情况进行了审验，并出具了华普验字[2007]第0747号《验资报告》。根据该验资报告，截止2007年8月30日，股份公司已收到新增股东中扶华夏、皖润新能源、西安保德信、自然人杨晓冬以货币资金缴纳的新增注册资本1,480万元，确认截止2007年8月30日本公司变更后的注册资本为8,080万元。

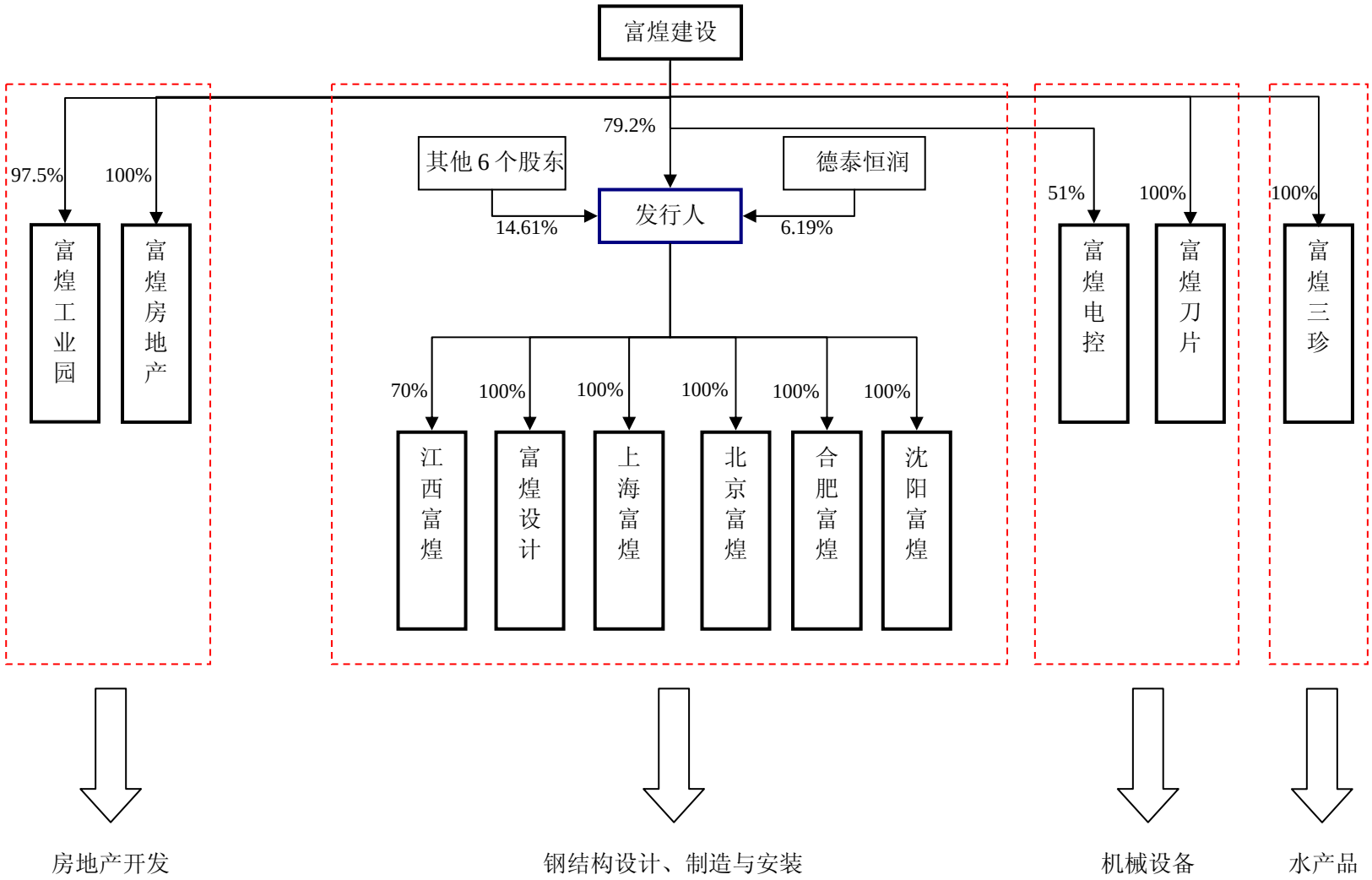
公司自本次增资完成后至本招股说明书签署日，注册资本未再发生变更。

（二）设立时发起人投入资产的计量属性

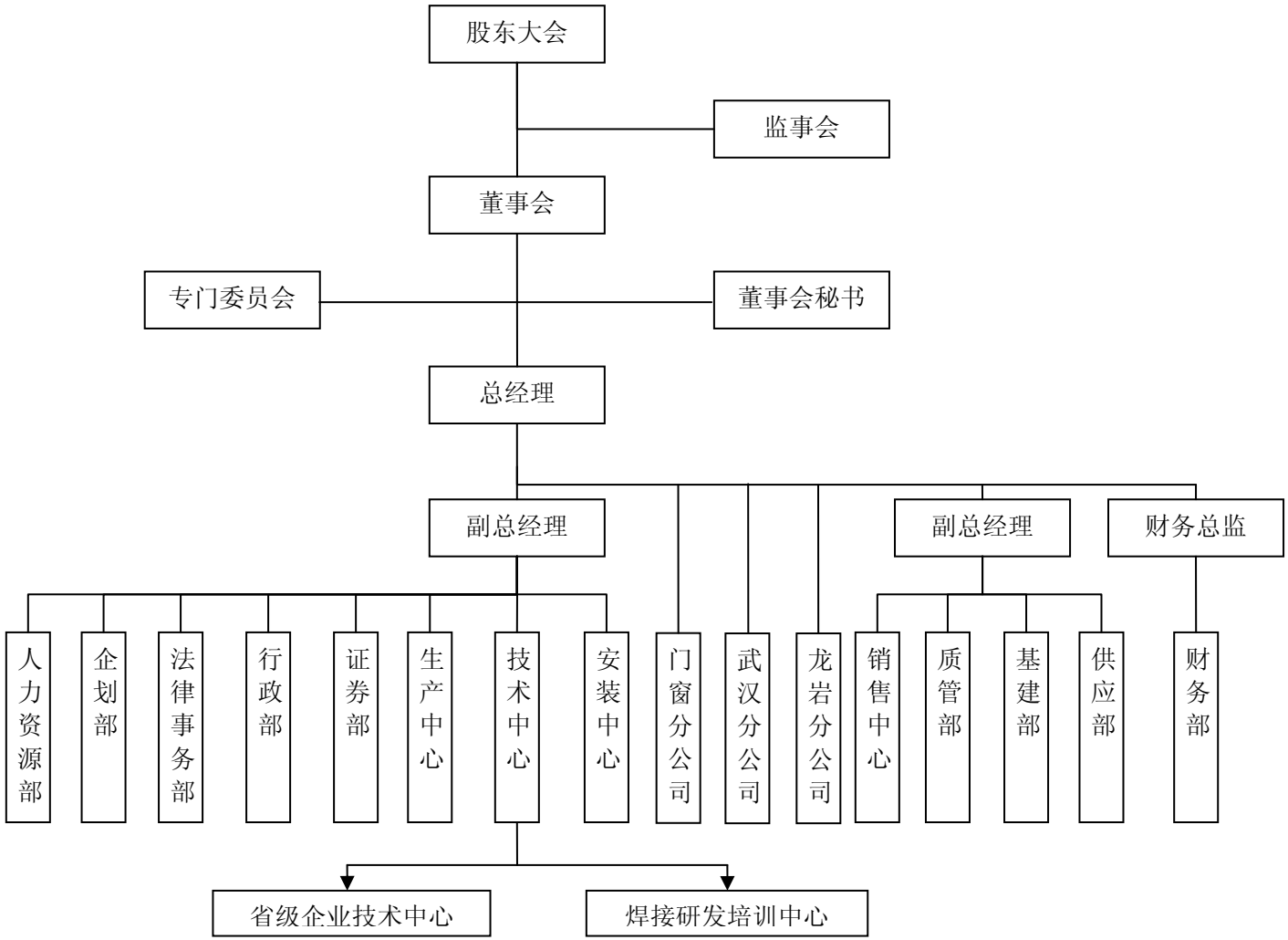
公司设立时的发起人为富煌建设、南峰实业、江淮电缆、洪炬祥、查运平，富煌建设以其经评估后与钢结构相关的主要生产经营性净资产作价6,000万元出资，南峰实业、江淮电缆、洪炬祥、查运平以现金600万元出资，富煌建设投入资产的计量属性为评估价值。

五、发行人组织结构

（一）控股股东及发行人股权结构图


富煌建设
79.2%
其他 6 个股东
14.61%
发行人
6.19%
德泰恒润
97.5%
100%
富煌工业园
富煌房地产
70%
100%
100%
100%
100%
100%
江西富煌
富煌设计
上海富煌
北京富煌
合肥富煌
沈阳富煌
51%
100%
100%
富煌电控
富煌刀片
富煌三珍
房地产开发
钢结构设计、制造与安装
机械设备
水产品

（二）发行人内部组织结构图



（三）发行人主要职能部门职责

1、销售中心：负责公司国内外市场的开拓；制定并实施月、季及年度市场发展计划；指导和监督业务人员进行业务谈判、报价、签订合同等；负责市场调研和分析，并搜集各类钢结构业务市场信息；负责维护客户关系，建立并不断更新客户档案；编制标书，参加各类钢结构业务的投标；负责各项工程业务的预算和决算；负责工程款回收。

2、生产中心：负责各项生产管理制度的制订和实施；负责工程协调及信息处理，对工程项目进行调度和控制，下达开工、停工、复工指令；召开图纸内外部会审会、工程协调会，编制单项工程生产计划、物料需求计划及月度生产作业计划，主持召开月度生产调度会；监督各工程项目剩余材料的回收及生产制作成本的动态掌握；对车间员工的绩效进行考核。

3、供应部：收集和分析供应商信息，掌握物资材料市场发展趋势，提出有效的采购策略，寻找、建立稳定的供货渠道；确保物资采购计划的及时完成，并保证采购物资符合有关质量标准和技术标准；负责组织供应商和外协厂的年度评审及变更，对现有供应商提供技术指导，并不断开发新供应商；负责采购物资的价格申报及变更，确保公司采购成本降低；负责编制货款支付计划并组织实施；负责公司各类物资、存货的仓储和管理。

4、财务部：负责拟定公司会计政策、会计核算和财务管理等工作程序，建立企业会计内部控制制度，经批准后组织实施并监督执行；负责组织编制公司年度财务预算和月度资金收支预算，加强对资金的管理，制订资金筹集和资金收支管理流程，及时办理信贷资金的偿付和转贷工作；负责编报公司财务综合分析和专题分析报告。

5、行政部：负责公司各项行政管理制度的制定与实施；负责公司对外沟通并提供相关材料；负责公司各类文件的草拟与印发，并管理公司印章；负责组织总经理办公会议，并做好会议记录、会议材料保管及相关宣传工作；负责公司档案管理；负责公司生产与生活区环境卫生、安全保卫以及消防、绿化管理等工作；负责公司办公用品、劳保物资的采购和发放；负责公司网络、办公自动化设备、信息系统软硬件等管理工作。

6、人力资源部：负责公司人力资源管理政策的制定与组织实施，建设公司员工队伍；组织实施公司定岗定编、薪酬核算、考勤管理、员工招聘、绩效考核、培训管理、劳动纪律、社会保险等管理工作。

7、法律事务部：参与公司重大经营管理决策；承办各种诉讼、非诉讼及仲裁案件；负责企业商标、专利、专有技术等无形资产管理；负责企业内部法制教育和宣传，并做好风险管控与防范，提高全员法律意识；参与公司重大合同的谈判草拟及审查工作；负责为公司各部门、所属各单位提供法律咨询。

8、技术中心：负责制定技术管理、技术发展规划及研发工作制度；建立和完善产品设计、新产品的试制、标准化技术规程、技术情报管理制度，负责公司新技术引进和产品开发工作的计划、实施；负责对工程的图纸审查和优化，并对产品生产和工程施工进行技术指导；及时搜集整理国内外产品发展信息，把握产品发展趋势；负责公司技术开发计划的编制和实施。

9、质管部：建立质量管理系统，包括目标、职责、文件及工作流程等；负责原材料的验收及原材料的复验工作：负责原材料的质保书、复验资料、试验资料、构件制作的检验资料、现场安装的检验资料的汇总及提交：负责对生产车间进行工序质检，确保产品和工程质量；对工程安装实施质量监控，并负责工程主体及竣工验收的预验收、正式验收工作；定期召开质量分析会，不断完善质量监控体系。

10、安装中心：负责安排并完成各项工程安装任务；审批各项目部上报的安装费用、专项资金、进度计划等；负责对在建工程业务项目的施工安全、施工质量、施工进度、施工成本进行管理；配合销售、财务等部门，为业务承揽、成本控制、工程预决算做好服务工作；负责管理各工程项目部，建立并管理公司安装队伍；负责公司的售后服务工作。

11、基建部：负责新建及技改项目的基建管理；负责公司范围内所有建筑物及构筑物的维护保养及巡查，确保安全性及完好性；负责所有基建及维修工程的材料统计、工程量审核确认及成本核算工作，并为审计部门提供相关依据。

12、企划部：围绕公司整体发展战略，起草和执行各类富有远见和实践意义的企划文案；开展市场调研和情报搜集，以富有创意的营销构思，服务产品销售；加强与媒体的交流合作，开展对外宣传，做好公司品牌、形象的推广；负责公司各职能部门各类宣传材料的设计和监制；办好公司广播、报纸宣传工作，为公司

的经营、发展和文化建设提供舆论支持。

13、证券部：负责与中国证监会、深圳证券交易所及上级部门的联络工作；筹备股东大会、董事会和监事会会议的召开，并做好会议记录、会议材料保管及相关宣传工作；执行公司信息披露制度。负责董事会相关文件和报告的草拟工作，并协助董事会依法行使职权，督办董事会相关决议的执行和落实；做好文件资料的立卷归档工作，包括建立电子档案和实物档案，并负责向上市公司证券监管系统上传电子文档。

14、门窗分公司：彩板、塑钢、合金材料门窗等加工、销售。

15、武汉分公司：为公司承接业务。

16、龙岩分公司：承接房屋建筑工程的施工；轻钢结构、重钢结构、多高层钢结构、建筑幕墙等工程。

六、发行人控股子公司、参股公司基本情况

公司目前有六家控股子公司：富煌设计、江西富煌、上海富煌、北京富煌、沈阳富煌、合肥富煌，无参股公司。控股子公司基本情况如下：

1、江西富煌

注册资本：1,550万元人民币

实收资本：1,550万元人民币

成立日期：2001年10月22日

注册地址：南昌向塘省级开发区

法定代表人：秦学东

经营范围：钢结构，钢制品，网架，网架结构制品，彩钢压型板，彩钢复合板，彩板门窗、设计、制作、安装、以上经营项目国家有专项规定除外。基础建筑业设计、施工（凭资质证书经营）。

主营业务：钢结构生产、安装

股权结构：本公司持有70%的股权，江西省地质矿产勘查开发局物化探大队持有30%的股权。江西省地质矿产勘查开发局物化探大队为政府全额拨款的事业单位法人（事证第136000000197号）。

江西富煌产品结构以轻钢为主，报告期内主营业务收入及毛利情况如下：

指标	2010 年 1-6 月	2009 年	2008 年	2007 年
主营业务收入（万元）	2,899.60	6,235.97	5,191.13	6,133.90
主营业务成本（万元）	2,500.84	5,329.82	4,340.40	5,420.22
毛利率	13.75%	14.53%	16.39%	11.63%[注]

[注]：2007年，为有效提高市场占有率，江西富煌采取了一定的销售策略，导致当年毛利率较低；同时，部分合同不含安装业务也对当年毛利率水平造成了一定的影响。

剔除2007年影响，2008年度、2009年度和2010年1-6月，江西富煌产品平均毛利率为14.89%，而同期发行人轻钢产品平均毛利率为14.88%，两者基本持平。

基本财务状况：

单位：万元

项目	2010.6.30	2009.12.31	2008.12.31	2007.12.31
总资产	5,921.94	6,339.37	5,785.20	5,466.28
净资产	2,629.86	2,468.32	2,214.02	2,326.69
	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度	2007 年度
净利润	161.54	254.3	204.07	193.45

以上数据业经华普所审计。

2、富煌设计

注册资本：1,500万元人民币

实收资本：1,500万元人民币

成立日期：2004年4月12日

注册地址：合肥市长江西路669号科创大厦

法定代表人：杨俊斌

经营范围：钢结构工程、土木结构工程设计；工程技术咨询；工程预决算；建筑材料、建筑设备、电子仪器、电脑及软件的销售；工程效果图制作；工程质量检测。

主营业务：钢结构设计

股权结构：本公司持有100%的股权

富煌设计主要从事钢结构工程设计业务，一是为富煌钢构提供设计服务，占比约60%左右，对发行人的业务拓展、盈利能力提升起到了积极作用；一是对外提供设计服务，积累了对不同客户服务的经验，从而更加有效地为发行人提供服务。

富煌设计自设立以来基本财务状况：

单位：万元

项目	2010.6.30	2009.12.31	2008.12.31	2007.12.31
总资产	1,516.31	1,518.35	1,546.49	1,518.23
净资产	1,482.79	1,468.94	1,450.67	1,453.76
	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度	2007 年度
净利润	13.86	18.27	-3.09	46.67

以上数据业经华普所审计。

续：

项目	2006.12.31	2005.12.31	2004.12.31
总资产	1,468.27	513.79	582.97
净资产	1,407.09	469.06	476.51
	2006 年度	2005 年度	2004 年度
净利润	-61.97	-7.45	4.47

富煌设计设立以来的实际生产经营严格按照工商核定的经营范围、方式进行，符合有关法律、法规和规范性文件的规定，不存在因违反工商、税收、环保以及其他法律、行政法规的规定而受到行政处罚的情形，也不存在重大诉讼与仲裁。

3、上海富煌

注册资本：50万元人民币

实收资本：50万元人民币

成立日期：2008年5月27日

注册地址：肇嘉浜路333号5楼06室

法定代表人：杨俊斌

经营范围：钢结构的设计、安装，钢结构领域内的技术咨询、技术开发、技术转让、技术培训（涉及行政许可的，凭许可证经营）。

主营业务：钢结构业务承揽

股权结构：本公司持有100%的股权

基本财务状况：

单位：万元

项目	2010.6.30	2009.12.31	2008.12.31	2007.12.31
总资产	120.17	116.97	35.85	-

净资产	-155.20	-155.22	-23.99	-
	2010 年 1-6 月	**2009 年度**	**2008 年度**	**2007 年度**
净利润	0.02	-131.23	-73.99	-

以上数据业经华普所审计。

4、北京富煌

注册资本：100万元人民币

实收资本：100万元人民币

成立日期：2009年8月19日

注册地址：北京市朝阳区曙光西里甲1号B座1503室

法定代表人：杨俊斌

经营范围：专业承包；货物进出口；技术进出口；代理进出口。

主营业务：钢结构业务承揽

股权结构：本公司持有100%的股权

基本财务状况：

单位：万元

项目	2010.6.30	2009.12.31	2008.12.31	2007.12.31
总资产	26.28	54.70	-	-
净资产	12.92	54.60	-	-
	2010 年 1-6 月	**2009 年度**	**2008 年度**	**2007 年度**
净利润	-41.68	-45.40	-	-

以上数据业经华普所审计。

5、沈阳富煌

注册资本：1,000万元人民币

实收资本：1,000万元人民币

成立日期：2010年2月4日

注册地址：沈阳市和平区南五马路183-5号G1-6-2

法定代表人：程兴松

经营范围：建筑工程、钢结构工程、建筑幕墙工程设计、安装及施工（持资质证经营）；建筑材料、装饰材料销售。

主营业务：钢结构业务承揽

股权结构：本公司持有100%的股权

单位：万元

项目	2010.6.30	2009.12.31	2008.12.31	2007.12.31
总资产	1,000.77	-	-	-
净资产	1,000.04	-	-	-
	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度	2007 年度
净利润	0.04	-	-	-

以上数据业经华普所审计。

6、合肥富煌

注册资本：50万元人民币

实收资本：50万元人民币

成立日期：2010年2月10日

注册地址：合肥新站区颍河路香江生态丽景28幢406室

法定代表人：何红萍

经营范围：钢结构工程设计与安装；建筑材料、装饰材料销售。

主营业务：钢结构业务承揽

股权结构：本公司持有100%的股权

单位：万元

项目	2010.6.30	2009.12.31	2008.12.31	2007.12.31
总资产	50.01	-	-	-
净资产	50.01	-	-	-
	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度	2007 年度
净利润	0.01	-	-	-

以上数据业经华普所审计。

除江西富煌外，上述控股子公司中，上海富煌、北京富煌、沈阳富煌、合肥富煌均为承揽业务而设立，收购富煌设计主要是为了提高公司设计能力，这5个全资子公司非发行人主要利润来源。

保荐机构与发行人律师对上述情况进行了核查，核查结论与上述内容一致，并发表了以下结论性意见：“1、富煌设计、北京富煌、上海富煌、沈阳富煌与合肥富煌为发行人全资子公司，不存在输送利益情况；2、江西富煌其他股东江西省地质矿产勘查开发局物化探大队为政府全额拨款的事业单位法人，与发行人、发行人股东、发行人董事、监事、高级管理人员及其近亲属之间不存在关联关系；同时，虽然发行人与江西富煌之间存在交易情形，但江西富煌产品毛利率

水平与同期发行人相同产品的毛利率水平基本持平，因而不存在利益输送情况。”

7、设立沈阳富煌和合肥富煌的必要性

（1）随着钢结构市场竞争的日益激烈，目前越来越多的业主单位（招标方），特别是政府招标方和大型业主，为方便业务沟通联络、工程后期维护及相关责任追究，要求投标方必须在当地设立子公司。如合肥市重点工程建设管理局2009年11月发布的《合肥滨湖国际会展中心钢结构工程深化设计及安装招标文件》就明确要求“外地建安企业在合肥招投标中心投标并中标后必须在合肥市注册全资子公司”。

华东地区和东北地区历来是公司业务重点集中区域。2007至2010年1-6月，公司在华东地区和东北地区实现销售收入占总销售收入的比例分别达80.38%、83.78%、79.12%和61.05%。为满足重点区域业主招标方的要求，进一步巩固和稳定公司在上述地区的优势地位，结合未来市场发展战略，公司慎重研究后，决定分别设立合肥富煌和沈阳富煌。

（2）公司设立的合肥富煌和沈阳富煌，是在合肥和沈阳两地原常设办事机构的基础上通过改变组织机构性质成立的，除取得法人资格外，人员及业务安排等均未发生变动，没有额外增加公司对外地分支机构的管理负担。

（3）长期以来，产能不足一直是制约公司进一步发展壮大的重要瓶颈。随着公司产能的逐步扩大，特别是未来募集资金投资项目的建成投产，产能瓶颈制约将明显缓解。未来，市场开发和工程承揽能力将成为决定公司能否保持持续稳定发展的关键因素。合肥富煌和沈阳富煌的设立，进一步增强了公司在重点区域市场的市场开发和工程承揽能力，为公司未来持续稳定增长奠定了坚实的基础。

（4）合肥富煌和沈阳富煌系公司全资设立，虽然公司拥有丰富的控股子公司管理经验，且制定了完备的相关管理制度，但毕竟合肥富煌和沈阳富煌具备法人资格，可以自己名义单独对外开展业务。未来，在公司业务规模持续扩大的情况下，若管理能力不能同步提升，与业务规模相匹配，则存在一定的潜在经营风险。

七、发起人、持有5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况

（一）发起人基本情况

1、富煌建设

富煌建设成立于1997年10月28日，目前注册资本和实收资本为8,000万元，注册地址和主要生产经营地为巢湖市黄麓镇，法定代表人杨俊斌，主要从事投资管理业务。目前富煌建设股东为杨俊斌、周伊凡，分别持有99.7%、0.3%的股权。

截至2010年6月30日，富煌建设总资产149,031.06万元，净资产48,450.58万元，2010年1-6月实现净利润2,655.59万元（以上数据未经审计）。截至2009年12月31日，富煌建设总资产125,134.54万元，净资产45,904.16万元，2009年度实现净利润4,577.60万元[以上数据业经巢湖广晟会计师事务所（以下简称“巢湖广晟”）审计]。

目前，富煌建设持有本公司79.2%的股份，为本公司的控股股东。

富煌建设的前身为始建于1987年的巢湖市花塘镁水泥制品厂，同年更名为安徽省巢湖市菱镁制品厂，1997年改制为安徽省巢湖市富煌轻型建材有限责任公司，2007年更名为安徽富煌建设有限责任公司。具体历史沿革情况如下：

（1）富煌建设1997年改制设立及集体股股权转让

①1997年改制设立

1997年7月22日，原巢湖市菱镁制品厂召开职工代表大会，讨论决定将菱镁制品厂改制组建为股份合作制企业。

1997年8月26日，巢湖市黄麓镇人民政府和巢湖市乡镇企业评估中心出具了黄政评字[97]第01号《资产评估报告书》，在对原巢湖市菱镁制品厂提供的基准日时点上的清产核资后的资产负债表、各类资产明细表及与资产相关的负债项目进行核查的基础上，对被评估的资产价值进行了评定估算，截止1997年7月31日（评估基准日），原巢湖市菱镁制品厂总资产18,077,603.89元、负债3,980,901.49元、净资产14,096,702.40元。1997年8月26日，巢湖市黄麓镇人民政府黄政改字[97]第031号《资产评估确认通知书》对上述评估结果进行了确认。

1997年9月17日，巢湖市黄麓镇人民政府出具黄政字[97]第24号《关于市菱镁制品厂企业改制方案的报告》，确认：以黄麓镇人民政府黄政改字[97]第031号《资产评估确认通知书》确认的评估价值1,409.67万元作为镇集体股、企业集体股、法人股的设置依据，上述股权为镇集体所有，以镇集体股、企业集体股、法人股为主，吸收企业职工个人以现金投资方式设立股份合作制企业，改制后股份合作制企业的股权结构为：

股本性质	出资额（万元）	持股比例（%）
镇集体股	650.00	44.47
企业集体股	751.67	51.43
法人股	8.00	0.55
职工个人股（68 名职工）	52.00	3.56
合计	1,461.67	100.00

1997年10月5日,巢湖市乡镇企业改制工作团出具乡企批字[97]第004号《关于同意市菱镁制品厂改建为股份制企业的批复》，对上述报告予以批复并同意菱镁制品厂改建为股份制企业。

1997年10月28日，巢湖市审计师事务所对上述注册资本进行了审验，并出具了巢审事字[1997]第163号《验资报告》。

综上，原巢湖市菱镁制品厂（乡镇集体企业）1997年改制为富煌建设，履行了内部决策、清产核资、资产评估、产权认定程序，产权认定结果不存在纠纷或潜在纠纷。

②集体股股权转让

A、镇集体股、企业集体股及法人股转让所履行的决策程序和审批程序

a、1997年12月13日，黄麓镇人民政府以黄镇字[1997]35号文《关于安徽省巢湖市富煌轻型建材有限责任公司股权转让的批复》，同意将公司镇集体股、企业集体股和法人股全部转让给杨俊斌，转让价格为150万元。

b、1997年12月20日，富煌建设召开股东会，出席会议的股东或股东代表69名，占全体股东的100%，全体股东一致通过决议，同意镇政府批准的将公司镇集体股、企业集体股和法人股全部转让给杨俊斌的方案。

c、2010年1月31日，安徽省人民政府出具皖政秘[2010]24号《安徽省人民政府关于安徽富煌建设有限责任公司股权转让事项的批复》，批复内容具体如下：“安徽富煌建设有限责任公司原名安徽省巢湖市富煌轻型建材有限责任公司，系由原乡镇集体企业巢湖市菱镁制品厂于1997年10月整体改制设立的股份制企业，当时股本结构为：镇集体股650万元、企业集体股751.67万元、法人股8万元、职工个人股52万元。1997年12月，巢湖市居巢区黄麓镇人民政府同意将该公司镇集体股、企业集体股和法人股全部转让给法定代表人杨俊斌，转让价格为人民币150万元。黄麓镇人民政府与杨俊斌签订了《股权转让协议》，安徽省巢湖市富煌轻型建材有限责任公司据此办理了股权变更登记手续。经审核，安徽富煌建设有限责任公司1997年股权转让事项程序符合法律法规规定。”

富煌建设上述股权转让履行了必要的决策程序和审批程序，合法有效。

B、上述股权转让的定价依据

富煌建设的前身安徽省巢湖市菱镁制品厂（以下简称“菱镁制品厂”）因经营管理不善和产品技术含量低，已严重亏损、濒临倒闭，为此，镇政府于1992年任命杨俊斌为菱镁制品厂厂长、法定代表人。杨俊斌上任后，多方筹集资金，调整产品结构，强化经营管理，从而使该厂起死回生，并逐步发展壮大，保证了企业债务的偿付和当地社会经济的稳定。根据黄麓镇人民政府黄政评字[97]第01号《资产评估报告书》，截止1997年7月31日，菱镁制品厂的资产净值为1,409.67万元。基于杨俊斌个人对企业的重大贡献，镇政府决定以带有奖励性质的方式将上述资产净值折成的镇集体股、企业集体股及法人股以150万元转让给杨俊斌。

C、上述股权转让的合法性

富煌建设1997年股权转让履行了镇政府和股东会的批准程序：1997年12月20日，黄麓镇人民政府与杨俊斌签订了《股权转让协议》；1997年12月28日，富煌建设办理了股权变更工商登记手续。由于股权转让是在菱镁制品厂改制为富煌建设两个月内进行，故未再进行相关股权价值量的资产评估，股权转让的价格是在基于菱镁制品厂改制时的资产净值，充分考虑到杨俊斌对企业的重大贡献而确定。

根据《中华人民共和国乡村集体所有制企业条例》第十八条第一款规定：“企业财产属于举办该企业的乡或者村范围内的全体农民集体所有，由乡或者村的农民大会（农民代表会议）或者代表全体农民的集体经济组织行使企业财产的所有

权”，由于黄麓镇尚未建立集体经济组织，有关集体经济组织的权力均由黄麓镇人民政府行使。上述股权转让符合当时集体企业股权转让的相关规定，合法有效，不存在股权纠纷或潜在风险。

D、股权转让的分红和所得税缴纳情况

富煌建设在1997年由集体企业改制为股份合作制公司时，职工个人股是由职工个人以现金投入的方式形成的，不存在以集体资产量化给个人的情况，也未进行分红；公司设立后，黄麓镇人民政府基于杨俊斌个人重大贡献，以带有奖励性质的方式将镇集体股、企业集体股和法人股转让给杨俊斌，由于这种奖励是以股权转让的方式进行，在杨俊斌将该等受让股权以高于受让价格再行转让之前，不发生缴纳个人所得税的情形。根据《中华人民共和国个人所得税法》及其实施条例的相关规定，富煌建设在1997年企业改制及集体股权转让过程中未进行分红，杨俊斌受让集体股权后亦未进行转让，不存在履行代扣代缴个人所得税情况。

保荐机构和发行人律师对上述情况进行了核查，核查结论与上述内容一致，并发表了以下结论性意见：“根据《中华人民共和国乡村集体所有制企业条例》和《中华人民共和国公司法》的相关规定，富煌建设1997年改制时设立的镇集体股、企业集体股和法人股，其所有权由黄麓镇人民政府代行，黄麓镇人民政府对上述股权的处置系依法行使所有权的行为，上述股权转让的定价是在基于富煌建设资产价值量的基础上，充分考虑到杨俊斌对企业的贡献而确定，体现了镇政府对杨俊斌个人劳动成果的认可和奖励，真实有效；上述股权转让已获得了富煌建设股东会的批准、安徽省人民政府的最终确认，并签订了相关协议，该等协议已履行完毕，并在工商行政管理部门办理了股东变更的相关登记手续，符合当时集体企业股权转让的相关规定，上述股权转让履行了必要的决策程序和审批程序，合法有效，不存在股权纠纷或潜在风险。根据《中华人民共和国个人所得税法》及其实施条例的相关规定，富煌建设在1997年企业改制及集体股权转让过程中未进行分红，杨俊斌受让集体股权后亦未进行转让，不存在履行代扣代缴个人所得税情况。”

（2）富煌建设的增资及股权变动情况

①1997年股权转让

1997年12月20日，富煌建设召开股东会，一致通过如下决议：同意黄世庚等63人将所持的全部股份转让给杨俊斌；同意修改公司章程；授权公司董事会办理

相关的工商变更登记手续。上述决议已经所有股东签字确认。1997年12月17日-20日，黄世庚等63人与杨俊斌签订了《股权转让协议》。1997年12月28日，富煌建设办理了股权变更工商登记手续。

黄世庚等63位自然人股东转股原因：1997年原菱镁制品厂因新上轻钢结构系列产品急需资金，决定于企业改制时吸引职工投资入股，后因部分职工对投资入股缺乏积极性，自愿转股。转股价格依据为以原始获得股权的价格为基础，协商定价。

②2002年增资

2002年7月5日，经股东会决议，富煌建设将注册资本由1,461.67万元增至2,621.50万元，增加资本1,159.83万元。根据巢湖兴华会计师事务所2002年7月11日出具的巢兴会验字[2002]073号《验资报告》确认，本次资金来源于公司资本公积1,739,745元、盈余公积3,479,490元、未分配利润6,379,065元。

③2005年增资

2005年3月17日，经股东会决议，富煌建设将注册资本由2,621.50万元增至8,000万元，增加资本5,378.50万元。根据巢湖兴华会计师事务所2005年3月22日出具的巢兴会验字[2005]25号《验资报告》确认，本次资金来源于公司公积金5,378.50万元。

④2007年股权转让

2007年4月3日，富煌建设召开股东会，一致通过如下决议：同意黄继红将所持有的全部股权转让给杨俊斌；同意修改公司章程，授权公司董事会办理相关的工商变更登记手续。上述决议所有股东已签字确认。同日，黄继红与杨俊斌签订了《股权转让协议》。2007年5月23日，富煌建设办理了股权变更工商登记手续。黄继红转让股权系个人原因离职,转股价格依据为协商定价。

⑤2009年股权转让

2009年9月15日，富煌建设召开股东会，一致通过如下决议：同意张永豹、杨继平、黄诗荣将所持有的全部股权转让给周伊凡；同意修改公司章程，授权公司董事会办理相关的工商变更登记手续。上述决议所有股东已签字确认。2009年9月12日-13日，股东张永豹、杨继平、黄诗荣分别与周伊凡签订《股权转让协议》，将其持有的富煌建设全部股权转让给周伊凡，杨俊斌同意放弃优先认购权。

张永豹、杨继平、黄诗荣转让股权系个人资金需要，转股价格依据为以公司2009年8月31日的净资产数额为基础，协商定价。上述股权转让价款已支付完毕。

2009年10月21日，富煌建设办理了股权变更工商登记手续。

通过对上述部分转让股权股东、杨俊斌、周伊凡的访谈以及该等转让股权股东、杨俊斌、周伊凡出具的《关于股权转让的声明》，上述转让股权股东转让其所持有的富煌建设股权系其真实的意思表示，股权转让行为已履行完毕，股权转让价款已支付完毕，未出现67位转让股权的自然人股东中任一股东就股权转让行为向杨俊斌、周伊凡提出异议、无效或索赔要求。

综上，保荐机构和发行人律师认为：上述股权转让行为已经过股东会的批准，转让各方签订了股权转让协议，并已办理了工商变更登记手续，截止目前，未出现因股权转让引致的任何纠纷，股权转让行为真实、合法、有效，不存在纠纷或潜在纠纷。

上述增资及股权变动后富煌建设股权设置及股权结构为：

股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
杨俊斌	7,976.00	99.70
周伊凡	24.00	0.30
合计	8,000.00	100.00

（3）富煌建设投入股份公司的与钢结构业务相关的经营性净资产来源

①巢东股份轻钢分厂设立

1999年4月16日，富煌建设与安徽省巢湖水泥厂、东关水泥厂（1999年11月18日，两水泥厂合并组建安徽巢东水泥集团有限责任公司，以下简称“巢东集团”）等六家企业共同发起设立安徽巢东水泥股份有限公司（以下简称“巢东股份”），富煌建设将其与轻型钢结构业务相关的净资产1,691.37万元投入巢东股份，作价依据为安徽资产评估事务所皖评报字[1998]076号《资产评估报告书》确认的评估价值。2000年9月，安徽巢东水泥股份有限公司富煌轻钢结构分厂（以下简称“巢东股份轻钢分厂”）设立。2000年12月，巢东股份上市后，富煌建设持有其1,151.61万股份，占总股本的5.76%。

巢东股份上市后，主营业务水泥产业取得了较快发展，2000年、2001年、2002年水泥产品分别实现收入3.84亿元、4.26亿元、5.17亿元，为了进一步加强主营

业务生产经营管理，集中资源做强主营业务水泥产业，巢东股份决定进行业务整合，将巢东股份轻钢分厂对外整体出售。

②富煌建设将其持有的巢东股份股权转让给巢东集团

2003年2月26日，富煌建设与巢东集团签订了《股权转让协议》，协议约定富煌建设将其持有的巢东股份1,151.61万股社会法人股全部转让给巢东集团，每股转让价格为人民币5.08元，转让价款为人民币5,850.18万元，作价依据为巢东股份的《中期报告》及其未来的经营状况。上述股权转让已获得安徽省属国有资产管理办公室（皖资[2002]64号文）、巢东集团董事会及富煌建设股东会的批准。2003年3月1日，巢东股份发出《关于公司股东股权转让的提示性公告》。2003年3月7日，巢东集团向中国证监会报送了《豁免要约收购申请报告》，中国证监会在收到《豁免要约收购申请报告》后的5个工作日内未向巢东集团提出异议。2003年3月18日，巢东股份发出《要约收购豁免公告》。2003年3月28日，巢东集团收到中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具的《证券登记证明》。2003年3月29日，巢东股份发出《关于股权转让变更、过户完毕公告》。

③巢东股份将其轻钢分厂转让给富煌建设

A、资产转让决策程序及转让过程的合法性

a、2003年4月15日，安徽国信资产评估有限责任公司[原为安徽资产评估事务所，该公司拥有由国家国有资产管理局和中国证券监督管理委员会于1995年6月9日颁发的《从事证券业务资产评估许可证》（许可证编号为：NO.0000124），证书确认该公司具有从事证券业务资产评估的资格]出具皖国信评报字[2003]第104号《资产评估报告书》，截止2002年12月31日（评估基准日），巢东股份拟转让的轻钢分厂的资产总计25,703.29万元，负债总计19,231.14万元，净资产为6,472.15万元。

b、2003年4月16日，富煌建设与巢东股份签订了《资产转让协议》，协议约定巢东股份将其轻钢分厂整体转让给富煌建设，资产转让定价依据为转让双方以拟转让资产的评估价值为基准，经交易双方协商确定交易价格为6,560.18万元。协议约定生效时间为巢东股份股东大会批准本次资产转让之日。

c、2003年4月16日，巢东股份召开公司第二届董事会第十三次会议，会议应到董事8人、实到6人，2名监事列席会议，会议审议通过《关于将巢东股份富煌

分厂整体出让给安徽省巢湖市富煌轻型建材有限责任公司的议案》。同日，巢东股份召开监事会，会议应到监事3人、实到2人，会议审议通过上述议案。

d、2003年5月20日，巢东股份召开2003年度第一次临时股东大会，出席会议的股东或股东代表2人，代表股份总数为119,354,800股，占公司总股份的59.68%，会议审议通过了上述议案。

e、2003年7月18日，巢东股份发布《资产出售进展情况公告》：“目前,巢东股份富煌分厂所有资产交接手续已办理完毕”。

轻钢资产的转让已经履行了协议签署、资产评估、董事会、股东大会审议等程序，决策程序和转让过程符合《公司法》、《公司章程》、上市规则及中国证监会的相关规定。

④发行人及其股东、高级管理人员与巢东股份的股东、高级管理人员的关联关系，发行人与巢东股份的相关交易情况

经查阅巢东股份所披露的股东、高级管理人员信息资料，根据发行人及其法人股东相关工商资料、自然人股东、高级管理人员个人基本信息资料，以及发行人及其股东、高级管理人员、发行人的实际控制人分别出具的声明或承诺，发行人及其股东、高级管理人员与巢东股份的股东、高级管理人员不存在关联关系。

经查阅巢东股份定期报告，根据发行人提供的会计凭证、账簿、审计报告及相关说明，发行人与巢东股份不存在相关交易。

保荐机构和发行人律师对上述情况进行了核查，核查结论与上述内容一致，并发表了以下结论性意见：“轻钢资产的转让已经履行了协议签署、资产评估、董事会、股东大会审议等程序，决策程序和转让过程符合《公司法》、《公司章程》、上市规则及中国证监会的相关规定。发行人及其股东、高级管理人员与巢东股份的股东、高级管理人员不存在关联关系，发行人与巢东股份不存在相关交易。”

2、南峰实业

注册资本：4,600万元人民币

成立日期：1998年12月28日

注册地址：巢湖市经济技术开发区

法定代表人：晏文胜

经营范围：投资合作、基础设施建设、高科技产业、国内商业贸易。

主营业务：投资合作、贸易等。

股权结构：晏文胜持有55%的股权，周玉斌持有30%的股权，薛文强持有5%的股权，高明持有5%的股权，许瑞兰持有5%的股权。

截止2007年1月10日，该公司已不持有本公司的股份，详细情况见本节“三、（一）发行人股本的形成与变化”。

3、江淮电缆

注册资本：28,600万元人民币

成立日期：1986年11月24日

注册地址：无为县龙庵工业区

法定代表人：后博

经营范围：电线电缆、特种电缆、电加热器、桥架母线槽加工制造；经营本企业自产产品及技术的出口业务；经营本企业生产所需的原材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进出口业务（国家限定公司经营和国家禁止进出口的商品及技术除外）；经营进料加工和“三来一补”业务；农副产品收购（国家政策不允许经营的除外）。

主营业务：电线电缆

股权结构：后学东持有 94.4%的股权，后力持有 2.8%的股权，后博持有 2.8%的股权。

基本财务状况：截至 2010 年 6 月 30 日，该公司总资产为 123,531.64 万元，净资产为 73,763.92 万元，2010 年 1-6 月实现净利润 6,550.92 万元。截至 2009 年 12 月 31 日，该公司总资产为 107,789.13 万元，净资产为 67,212.99 万元，2009 年实现净利润 12,185.06 万元。（以上数据未经审计）

目前持有本公司150万股，占本次发行前总股本的1.86%。

4、洪炬祥

洪炬祥，男，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码34260119501222****，住所为安徽省巢湖市居巢区黄麓镇****。目前持有本公司30万股，占本次发行前总股本的0.37%。

5、查运平

查运平，男，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码342601196005134***，住所为安徽省巢湖市居巢区黄麓镇桐荫居委会***。目前持有本公司20万股，占本次发行前总股本的0.25%。

（二）持有5%以上股份的主要股东、实际控制人基本情况

1、持有5%以上股份的主要股东基本情况

（1）富煌建设

基本情况详见本节“七、（一）发起人基本情况”。

（2）德泰恒润

注册资本：5,000万元人民币

实收资本：5,000万元人民币

成立日期：2007年4月6日

注册地址：北京市东城区北三环东路36号环球贸易中心1号楼B栋1208室

法定代表人：马有纲

经营范围：项目投资及投资管理、投资咨询、营销策划。

主营业务：项目投资及投资管理

股权结构：山东格力电器市场营销有限公司持有80%的股权，山东格力中央空调工程有限公司持有20%的股权。

基本财务状况：截至2010年6月30日，该公司总资产为8,193.74万元，净资产为4,960.83万元，2010年1-6月实现净利润-15.22万元。截至2009年12月31日，该公司总资产为8,332.44万元，净资产为4,976.05万元，2009年实现净利润-8.18万元。（以上数据未经审计）

目前持有本公司500万股，占本次发行前总股本的6.19%。

经核查，保荐机构和发行人律师认为：“依据《公司法》、《企业会计准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》有关认定关联关系及关联人的规定，山东格力电器市场营销有限公司、山东格力中央空调工程有限公司与珠海格力之间不存在关联关系。”

2、实际控制人基本情况

本公司的实际控制人为杨俊斌先生。杨俊斌，男，1960 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码为 34260119600709****，住所为安徽省巢湖市居巢区黄麓镇桐荫居委会****。目前，杨俊斌先生持有本公司控股股东富煌建设 99.7%的股权，为本公司的实际控制人。

杨俊斌先生的其他情况详见第一节“二、公司控股股东、实际控制人简介”。

截至本招股说明书签署日，本公司股东和实际控制人直接或间接持有的本公司股份不存在质押或其他有争议的情况。

（三）控股股东、实际控制人控制的其他企业情况

1、富煌电控

注册资本：200万元人民币

实收资本：200万元人民币

成立日期：1997年10月31日

注册地址：巢湖市向阳南路民营工业园

法定代表人：杨俊斌

经营范围：高低压电器控制设备、电缆桥架、母线槽、母线桥、机电设备、供水设备的制造、销售；电缆、变压器的销售。

主营业务：电控设备的生产、销售。

股权结构：富煌建设持有 51%的股权，杨兵持有 49%的股权。

基本财务状况：

单位：万元

项目	2010.6.30	2009.12.31	2008.12.31	2007.12.31
总资产	1,146.36	1,125.22	1,135.89	962.64
净资产	318.49	265.86	243.24	241.18
	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度	2007 年度
净利润	52.63	22.62	2.06	1.40

2010 年上半年数据未经审计，2007 年-2009 年数据业经巢湖广晟审计。

2、富煌刀片

注册资本：500万元人民币

实收资本：500万元人民币

成立日期：2001年9月28日

注册地址：巢湖市黄麓镇

法定代表人：杨俊斌

经营范围：烟机配件，机械设备、焊接材料加工、销售。

主营业务：机械制造

股权结构：富煌建设持有100%的股权

基本财务状况：

单位：万元

项目	2010.6.30	2009.12.31	2008.12.31	2007.12.31
总资产	502.43	378.52	374.58	363.90
净资产	462.67	449.72	428.60	419.70
	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度	2007 年度
净利润	12.95	21.12	8.90	6.34

2010 年上半年数据未经审计，2007 年-2009 年数据业经巢湖广晟审计。

3、富煌房地产

注册资本：2,000万元人民币

实收资本：2,000万元人民币

成立日期：2002年8月19日

注册地址：安徽省巢湖市银屏西路5号

法定代表人：杨俊斌

经营范围：房地产经营开发、物业管理；建筑装饰装修工程施工，仿古园工艺工程施工。

主营业务：房地产经营开发

股权结构：富煌建设持有100%的股权

基本财务状况：

单位：万元

项目	2010.6.30	2009.12.31	2008.12.31	2007.12.31
总资产	2,147.65	1,585.23	1,468.67	1,437.68
净资产	2,085.59	1,382.50	1,370.42	1,344.99
	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度	2007 年度

净利润	3.09	12.07	25.43	12.76

2010 年上半年数据未经审计，2007 年-2009 年数据业经巢湖广晟审计。

4、富煌三珍

注册资本：2,000万元人民币

实收资本：2,000万元人民币

成立日期：2002年12月23日

注册地址：巢湖市黄麓镇（富煌工业园）

法定代表人：杨俊斌

经营范围：预包装食品零售（分公司经营）。水产品及水禽类产品综合养殖、收购、深加工与销售；农副产品种植、收购、深加工与销售。水产品、水禽类产品及农副产品销售；自营和代理各类商品和技术的进出口业务（国家限定经营或禁止进出口的商品和技术除外）。

主营业务：水产品加工

股权结构：富煌建设持有100%的股权

基本财务状况：

单位：万元

项目	2010.6.30	2009.12.31	2008.12.31	2007.12.31
总资产	17,100.24	10,735.03	9,858.91	9,766.75
净资产	8,569.22	7,982.19	7,106.33	5,090.99
	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度	2007 年度
净利润	587.03	875.85	823.46	1,136.71

2010 年上半年数据未经审计，2007 年-2009 年数据业经巢湖广晟审计。

5、富煌工业园

注册资本：2,000万元人民币

实收资本：600万元人民币

成立日期：2006年6月22日

注册地址：巢湖市居巢区黄麓镇工业园区

法定代表人：杨俊斌

经营范围：园区土地开发及基础设施建设投资，建材、电子、化工（不含化学危险品）、农业开发及高科技（国家非限制领域）的投资、工程咨询及招投标、园区招商投资。（涉及许可及资质经营的凭许可证及资质证经营）

主营业务：工业园区土地开发及基础设施建设投资。

股权结构：富煌建设持有97.5%的股权，富煌房地产持有2.5%的股权。

基本财务状况：

单位：万元

项目	2010.6.30	2009.12.31	2008.12.31	2007.12.31
总资产	679.93	665.28	614.77	589.51
净资产	596.75	589.08	585.90	589.51
	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度	2007 年度
净利润	7.67	3.17	-3.60	15.17

2010 年上半年数据未经审计，2007 年-2009 年数据业经巢湖广晟审计。

（四）控股股东、实际控制人持有发行人股份的质押或其他争议情况

本公司控股股东和实际控制人直接及间接持有的发行人股份不存在质押或其他有争议的情况。

八、发行人股本情况

（一）本次发行前后的股本变化

截至本招股说明书签署日，本公司股本为 8,080 万股，本次拟公开发行 2,700 万股，占发行后股本总额 10,780 万股的 25.05%。

股东名称	本次发行前		本次发行后	
	持股数量（万股）	股权比例(%)	持股数量（万股）	股权比例(%)
富煌建设	6,400.00	79.20	6,400.00	59.37
德泰恒润	500.00	6.19	500.00	4.64
皖润新能源	400.00	4.95	400.00	3.71
孙子根	320.00	3.96	320.00	2.97
杨晓冬	260.00	3.22	260.00	2.41
江淮电缆	150.00	1.86	150.00	1.39
洪炬祥	30.00	0.37	30.00	0.28
查运平	20.00	0.25	20.00	0.19

小　计	8,080.00	100	8,080.00	74.95
本次发行社会公众股	-	-	2,700.00	25.05
合　计	**8,080.00**	**100**	**10,780.00**	**100**

（二）前十名股东

本次发行前，公司共有 8 名股东，持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	富煌建设	6,400.00	79.20
2	德泰恒润	500.00	6.19
3	皖润新能源	400.00	4.95
4	孙子根	320.00	3.96
5	杨晓冬	260.00	3.22
6	江淮电缆	150.00	1.86
7	洪炬祥	30.00	0.37
8	查运平	20.00	0.25
	合 计	**8,080.00**	**100.00**

（三）前十名自然人股东及其在发行人处担任的职务

本次发行前，公司共有4名自然人股东，其持股情况及在公司担任的职务如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）	在公司任职情况
1	孙子根	320.00	3.96	无
2	杨晓冬	260.00	3.22	无
3	洪炬祥	30.00	0.37	无
4	查运平	20.00	0.25	无
	合 计	**630.00**	**7.80**	

（四）关于股份性质、战略投资者和股东间的关联关系

本公司股份中无国有股份或外资股份。

富煌建设、德泰恒润、皖润新能源、江淮电缆所持本公司股份为社会法人股，孙子根、杨晓冬、洪炬祥、查运平所持本公司股份为自然人股。

本公司股东中无战略投资者。

本公司股东之间无关联关系。

（五）重要承诺

1、本次发行前公司股东所持股份流通限制和自愿锁定股份的承诺

（1）控股股东富煌建设承诺：自发行人股票上市交易之日起三十六个月内，不转让或委托他人管理所持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。

（2）本次发行前其他股东均承诺自发行人股票上市交易之日起一年内自愿接受锁定，不进行转让。

（3）实际控制人杨俊斌先生及其关联自然人周伊凡女士承诺：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间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。在任职期间，每年转让其间接持有的发行人股份不超过 25%；离职后半年内，不转让其间接持有的发行人股份。在申报离任六个月后的十二个月内，通过证券交易所挂牌交易出售其间接持有的发行人股份不超过其间接持有发行人股份总数的百分之五十。

2、关于避免同业竞争的承诺

控股股东富煌建设、实际控制人杨俊斌先生承诺，目前未与发行人发生同业竞争，将来也不与发行人发生同业竞争。详见第六节“一、（二）控股股东、实际控制人为避免同业竞争而出具的承诺”。

3、关于公平交易的承诺

为保护股份公司及其他中小股东利益，持股 5%以上的股东富煌建设、德泰恒润承诺：“如本公司今后与股份公司不可避免地出现关联交易，将根据《公司法》和公司章程的规定，依照市场规则，本着一般商业原则，通过签订书面协议，公平合理地进行交易，以维护股份公司及所有股东的利益，本公司将不利用其在股份公司中的地位，为其在与股份公司的关联交易中谋取不正当利益。”

4、关于控股股东规范股东行为的承诺

富煌建设已出具承诺函，承诺：“本公司将依照有关法律法规、《公司章程》的规定，在行使股东表决权时，不做出有损于股份公司和其他股东合法权益的决

定，不利用控股股东地位损害股份公司和其他股东利益；在持有股份公司股份期间及转让完所持有股份之日起，三年内不从事与股份公司相同、相似的业务，以避免与股份公司的同业竞争。”

上述承诺一经做出，即具有法律效力。如承诺人不遵守承诺而给发行人造成损失的，发行人可根据承诺函向其要求损害赔偿。

截至本招股说明书签署日，承诺人未发生违反承诺之情形。

九、发行人内部职工股的情况

自发行人成立至今，未发行过内部职工股。

十、工会持股、职工持股会、信托持股、委托持股的情况

自发行人成立至今，未有工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股或股东数量超过两百人的情况。

十一、发行人员工及其社会保障情况

（一）员工基本情况

近年来，随公司业务的发展，员工人数逐年增加，2007 年末为 978 人，2008 年末为 1,061 人，2009 年末为 1,189 人，2010 年 6 月末为 1,193 人。截至 2010 年 6 月 30 日，本公司员工构成情况如下：

1、专业结构

项　目	人数	占总人数比例
技术人员	123	10.3%
管理人员	156	13.1%
销售人员	72	6.0%
生产人员	842	70.6%
合　计	**1,193**	**100%**

2、受教育程度

项　目	人数	占总人数比例
本科及以上学历	103	8.6%
大专学历	229	19.2%

大专以下学历	861	72.2%
合　计	**1,193**	**100%**

3、年龄分布

项　目	人数	占总人数比例
51 岁以上	116	9.7%
41～50 岁	204	17.1%
31～40 岁	347	29.1%
30 岁以下	526	44.1%
合　计	**1,193**	**100%**

（二）发行人执行社会保障制度的情况

本公司实行劳动合同制，员工按照与公司签订的劳动合同承担义务和享受权利。本公司已按国家和地方有关法律法规的规定，依法缴纳养老、医疗、失业、工伤、生育保险等。

巢湖市人力资源和社会保障局已出具证明，“安徽富煌钢构股份有限公司按照国家有关劳动及社会保障方面法律法规和规范性文件的规定，参加了国家要求的养老、医疗、失业等各项社会保险。该公司最近 36 个月内依法用工，不存在因违反劳动法律、法规而受到行政处罚的情形”。

发行人住房公积金制度执行情况：

①2010 年 2 月 11 日，巢湖市住房公积金管理委员会下发《关于进一步规范住房公积金缴存管理的通知》规定：“凡在巢湖市行政区范围内的国家机关、事业单位、各类企业（包括民办非企业单位）、社会团体（以下简称单位）及其在职职工都必须在巢湖市住房公积金管理中心及其所属四县管理部（以下简称管理中心）逐月缴存住房公积金。上述在职职工是指与用人单位建立或形成劳动关系的从业人员，包括正式职工、合同制职工、劳动人事代理和劳务派遣方式的职工。新参加工作的职工从参加工作的第二月开始缴存住房公积金，单位新调入的职工从调入单位发放工资之日起缴存住房公积金。”

②根据巢湖市市政府有关非公有制企业逐步推行公积金制度的要求，发行人已于 2010 年 1 月启动住房公积金制度，先期为 100 名在职职工补缴 2009 年度住房公积金。

③发行人附属子公司除了江西富煌存在以自身名义与部分职工签订劳动人事合同外，其他子公司工作人员全部与发行人统一签订劳动人事合同并由发行人统一派驻。2010 年 1 月 13 日，南昌住房公积金管理中心出具《公积金缴存情况证明》：江西富煌缴存职工 13 人，月缴存额 1,300 元。

④发行人未全部缴纳住房公积金的具体原因：

A、巢湖市对于非公有制企业的住房公积金制度正处于逐步推行的阶段，虽然在 2010 年 2 月下发了《关于进一步规范住房公积金缴存管理的通知》，但住房公积金制度得以全面贯彻执行还需要一定时间。

B、发行人的员工结构特殊。发行人地处安徽巢湖黄麓镇，大部分生产工人为厂区附近乡村的农民（截至 2010 年 6 月 30 日，发行人职工总人数为 1,193 人，其中城镇居民员工 617 人，农村居民员工为 576 人），可自行解决住房问题。

⑤2010 年 4 月 26 日，巢湖市住房公积金管理中心出具证明：“目前，我市对非公有制企业的住房公积金制度正处于逐步推行的阶段，为了维护职工的利益，同时也为了兼顾企业的发展，根据市政府的统一安排，我市拟在一些经济效益较好、职工较多、规模较大的非公有制企业逐步启动和建立住房公积金制度。2010 年 1 月，我中心同意安徽富煌钢构股份有限公司建户要求，并同意其为部分职工交纳住房公积金，最近 36 个月该公司不存在因违反住房公积金管理相关法律法规而受到行政处罚的情形。”

⑥2010 年 4 月 26 日，发行人控股股东富煌建设就发行人及其附属子公司未为部分职工缴存住房公积金作出如下承诺：“如因发行人及其附属子公司未为部分员工缴纳住房公积金而产生的补缴义务及如因未为部分员工缴纳住房公积金而遭受的任何罚款或损失，由本公司承担。”

保荐机构和发行人律师对上述情况进行了核查，核查结论与上述内容一致，并发表了以下结论性意见：“发行人未为其部分在职职工办理住房公积金手续，不符合《住房公积金管理条例》的相关规定，但是，该事项符合巢湖市对非公有制企业的住房公积金制度逐步推行的实际要求，发行人控股股东亦对该事项可能导致的风险做出承诺以确保发行人不会因此遭受任何损失，因此，该事项对发行人本次发行上市不构成实质性障碍。”

第五节 业务和技术

一、发行人的主营业务及其变化情况

发行人专业从事钢结构产品的设计、制造与安装，从轻型钢结构起步，从普通的工业厂房开始，为适应中国经济建设对钢结构发展的需求，通过不断的技术创新、产业升级，形成了以重型钢结构为主导，重型建筑钢结构和重型特种钢结构系列化发展，相互促进、相辅相成的特色经营格局，是我国钢结构行业中能够承建各类建筑钢结构、桥梁钢结构、电厂钢结构设计、制造与安装的骨干企业，系我国钢结构行业中具有较强品牌优势的生产、科研、创新基地和行业领先者。

发行人自成立以来，已先后完成了 800 多项钢结构工程项目，并由此积累了丰富的钢结构设计、制造与安装经验，形成了以专业化设计、工厂化制造、标准化安装为特点的业务体系，培养了一批专业人才，确立了以“中国驰名商标”为代表的品牌优势，先后有十一项钢结构工程获得钢结构行业的最高荣誉——“中国建筑钢结构金奖（国家优质工程）”。公司以推动行业技术进步为己任，先后与同济大学等大专院校、科研院所建立了长期的“产学研”和技术合作关系，与同济大学合作成立了“上海同济富煌多高层建筑钢结构技术研究中心”，通过自主研发和创新，取得了近 30 项具有自主知识产权的创新成果（其中，已取得实用新型专利 18 项，外观设计专利 10 项），使得公司的技术水平处于全国行业领先水平。

发行人自设立以来，专注于钢结构的设计、制造和安装，主营业务未发生变更。报告期内，公司主营业务随着钢结构行业的发展而不断壮大。2007 年、2008 年、2009 年、2010 年 1-6 月，发行人营业收入分别为 42,984.51 万元、60,929.04 万元、66,198.99 万元和 41,218.97 万元。发行人为安徽省钢结构协会会长单位、中国建筑金属结构协会建筑钢结构委员会副主任单位。

二、发行人所处行业的基本情况

（一）行业管理体制

1、行业主管部门及监管体制

公司所处行业为钢结构行业，目前，国内钢结构行业基本上遵循市场化的发展模式，各企业面向市场自主经营，政府职能部门进行产业宏观调控，行业协会进行自律规范。

行业宏观管理职能由国家住房和城乡建设部承担，主要负责制定行业政策和发展规划等。行业引导和服务职能由中国建筑金属结构协会和中国钢结构协会承担，主要负责产业及市场研究，制订行业技术、经济、管理等标准、规范，向政府部门提出行业发展规划及相关技术政策的建议，对会员企业的公众服务，行业自律管理等。

2、行业的主要法律法规和政策

相对于传统建筑，钢结构建筑具有节能、环保、抗震性能好、可循环使用等特点，应用领域和市场空间广阔。伴随着全社会对钢结构建筑经济效益、社会效益的逐步认知，以及国内钢产量迅猛增长等行业发展条件的有利变化，我国建筑技术的政策导向逐渐由多年前的限制钢结构使用转变为发展、推广钢结构的应用，国家产业政策积极支持钢结构行业的发展。

- 1997 年，建设部颁布《1996－2010 年建筑技术政策》，提出了合理使用钢材，发展钢结构、开发钢结构制造和安装施工新技术等新型钢结构的技术政策与措施。
- 1998 年，建设部发布了《关于建筑业进行推广应用十项新技术的通知》，提出要把推广使用钢结构作为建筑新技术进行推广应用。
- 1999 年，《国家建筑钢结构产业“十五”计划和 2010 年发展规划纲要》提出，在“十五”期间，建筑钢结构行业要作为国家发展的重点。
- 2002 年，建设部发布了《钢结构产业化技术原则》。
- 2003 年，《建设事业技术政策纲要》指出，2010 年建筑钢结构用钢量要达到钢产量的 6%。
- 2005 年，建设部发布《关于进一步做好建筑业 10 项新技术推广应用的通知》，其中包括了钢结构技术。

- 2007 年，建设部颁布《“十一五”期间我国钢结构行业形势及发展对策》，提出：“十一五”期间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，进一步推广与扩大钢结构的应用，促进建筑钢结构应用推广和持续发展，推进建筑钢结构产业化的进程；发挥钢结构重量轻、强度高、抗震性能好的优势，符合节能环保和工厂化、产业化的要求，采取加快发展钢结构各项政策和措施，到 2010 年，建筑钢结构的综合技术水平接近或达到国际先进水平；钢结构产量目标达到全国钢产量的 10%。

- 国家发改委《产业结构调整指导目录(2005 年本）》及《产业结构调整指导目录(2007 年本）》（征求意见稿），均鼓励“节能省地型建筑暨绿色建筑的开发、新型建筑结构系统开发”。

- 《国务院关于加强节能工作的决定》国发（2006）28 号提出：“推进建筑节能、大力发展节能省地型建筑”。

- 2009 年，国务院发布《钢铁产业调整和振兴规划》，提出：尽快完善建筑领域工程建设标准体系，结合提高抗震标准，研究出台扩大工业厂房、公共建筑、商业设施等建筑物钢结构使用比例的规定，修改提高地震多发地区建筑物、重点工程、建筑物基础工程等用钢标准及设计规范。

（二）行业竞争格局和市场情况

钢结构是指由钢板、型钢、钢管、钢索等钢材，用焊、铆、螺栓等连接而成的重载、高耸、大跨、轻型的结构形式，相对于传统钢筋混凝土结构，钢结构具有强度高、自重轻、抗震性能好、工业化程度高、施工周期短、环境污染少及外形美观等综合优点，是一种节能环保型、能循环使用的绿色建筑结构，符合国家大力发展节能省地型建筑、建设资源节约型社会的长期政策导向。

1、钢结构的特点和主要应用领域

钢结构建筑是一种新型的节能环保的建筑体系，被誉为 21 世纪的“绿色建筑”。就建筑结构体系而言，21 世纪是钢结构的世纪。

钢结构建筑具有如下优势：

- 强度高、自重轻

钢结构是重量最轻的建筑，用钢结构建造的住宅重量是钢筋混凝土住宅的一半左右[1]。与其它建筑材料相比，钢结构的强度要高很多，因而当承受的荷载和条件相同时，钢结构要比其他结构轻。

◆ 抗震性能好

钢结构的延展性好，抗拉伸能力强，抗震能力要强于其他建筑，是安全性能最强的建筑。这一性能在日本、台湾、四川等大地震中得到了充分验证。

◆ 工业化程度高、施工周期短

钢结构制作简便，一般都在专业化的工厂制造，能成批大量生产，工业化程度高；钢结构采用拼装式的建筑模式，比传统的施工方法快一倍以上[2]，施工周期短。

◆ 节能环保

钢材能反复使用，建造和拆除时对环境污染少，大量减少了建筑垃圾的产生，有利于可持续发展；钢结构梁柱截面小、开间大、净空高，可提高使用面积 5%-8%[3]；我国可利用的土地资源紧张，钢结构建筑具有节地、节能的优点，符合发展节能省地型住宅的国家政策。

◆ 能更好的体现建筑美学和时代文化精神

钢材质地均匀，各向同性，弹性模量大，有良好的塑性和韧性，能更好的体现建筑美学和时代文化精神。

钢结构的广泛应用

根据产品属性划分，钢结构一般分为轻型钢结构和重型钢结构。在重型钢结构中又可以细分为高层重钢结构、大跨度空间钢结构、电力钢结构、桥梁钢结构、海洋石油钢结构等。

钢结构建筑在各领域的应用状况

分类	主要用途	主要特点
轻型钢结构	轻型工业厂房、仓库、各类交易市场等	轻型、便捷
多高层重钢结构	大型公共建筑、写字楼、电视塔等	高耸、重载

[1] 引自《大力发展节能环保钢结构建筑》，陈禄如(中国钢结构协会专家委员会主任) 中国钢结构网
[2] 引自《钢结构建筑，产业化是方向》，载《中国建筑报》
[3] 资料来源：中国钢结构网

大跨度空间钢结构	大型工业厂房、机场航站楼、会展中心、体育场馆、剧场等	大跨、空间大
电力钢结构	电厂、输变电铁塔等	自重轻、强度高
桥梁钢结构	公路铁路桥梁、市政桥梁等	跨度大、荷载能力强
海洋石油钢结构	海洋石油钻井平台等	强度高、安全性高

由于钢结构的诸多优势，钢结构产品已广泛应用于工业厂房、高层及超高层建筑、民用住宅、大型公共建筑、航站楼、火电主厂房及锅炉刚架、公路铁路桥梁和海洋石油平台等。

2、国外钢结构行业的发展

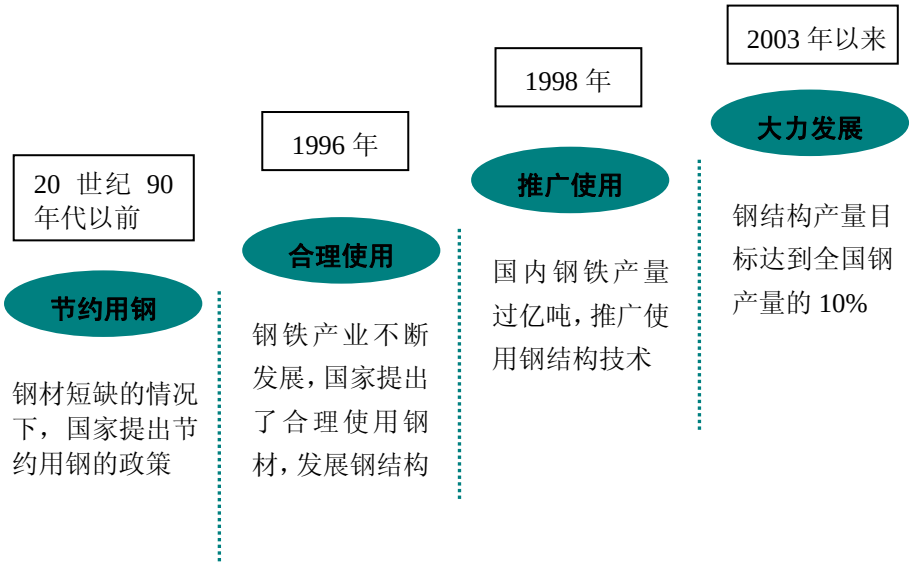
钢结构在国外建筑业早已广泛应用。在发达国家，钢结构已成为主导的建筑结构形式。目前世界上最高、最大的建筑采用的都是钢结构，如美国纽约帝国大厦，美国芝加哥西尔斯大厦，马来西亚双塔石油大厦等。历届奥运会的场馆也多采用钢结构。

发达国家钢结构建筑呈现出用途广泛和用钢量大的特点。其广泛应用于高层、超高层、大跨度和大空间建筑，工业、商业、社区、文教卫生等建筑，以及大部分的低层非居住型建筑中。在美国工程建设中，钢结构占 51%，大约 70%的非民居和 2 层以下的建筑，均采用轻钢架体系。在欧洲、美洲、日本、韩国、我国台湾等地，钢结构用量已占到钢材产量的 40%以上，钢结构面积占到总建筑面积约 40%以上。[4]

3、国内钢结构行业的发展

二十世纪五、六十年代，由于我国钢铁工业发展较慢，钢材较为匮乏，国家提出了节约用钢的政策。伴随着全社会对钢结构建筑经济效益、社会效益的逐步认知，以及国内钢产量迅猛增长等行业发展条件的有利变化，我国钢结构行业得以快速发展。二十世纪五、六十年代，由于我国钢铁工业发展较慢，钢材较为匮乏，国家提出了节约用钢的政策，改革开放以来，特别是二十世纪九十年代以后，随着国民经济的发展和钢铁工业的跨越式发展，2004 年钢产量为 2.72 亿吨，2009 年达到 5.68 亿吨，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，从重大工程、标志性建筑使用钢结构到钢结构的普遍使用，钢结构行业得到迅速发展。

[4] 引自《发挥钢构住宅优势 保护生态环境平衡》，载《中华建筑报》



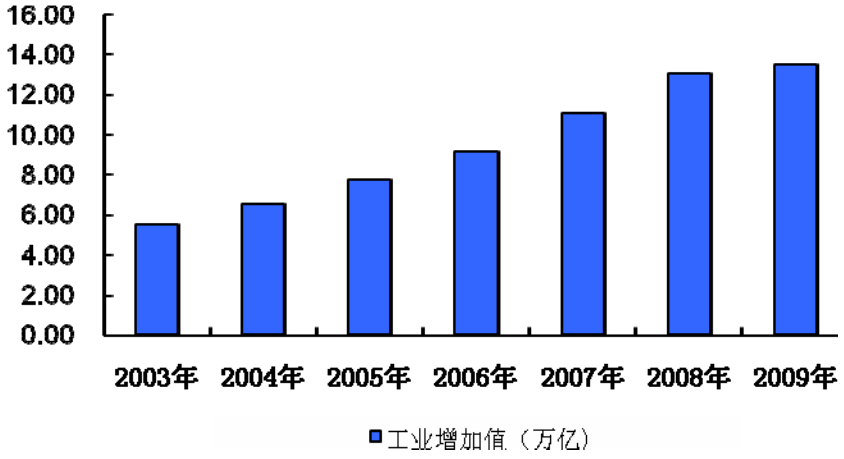
在钢结构行业发展的过程中，涌现出了一批标志性的钢结构建筑。上海世博园、北京的“鸟巢”、“水立方”、首都机场 3 号航站楼、中央电视台新址，上海浦东高 492 米的环球金融中心、高 421 米的金茂大厦，南京大胜关长江公路铁路大桥，青藏铁路、西气东输、西电东输、南水北调等均采用了钢结构。正在建设的京沪高速铁路桥梁等也采用钢结构。美国《时代》周刊评选出的 2007 年世界十大建筑奇迹中，位居第六位、第七位和第八位分别是北京的“鸟巢”、中央电视台新址大楼和当代万国城。同年 7 月，英国《泰晤士报》评出了全球在建的 10 大最重要工程，其中“鸟巢”名列榜首，首都机场 3 号航站楼和中央电视台新址大楼也同时入选。这些工程向世界展现了我国钢结构技术的新成就。

4、我国钢结构行业具有良好的发展前景

我国钢结构行业随着国民经济的发展尤其是工业化和城市化进程的快速推进而不断发展壮大。

工业化是世界各国经济发展的普遍规律，是发展中国家走向现代化的必然选择。从发展阶段来看，以美国为代表的主要发达国家已经完成工业化进程，进入后工业化阶段，而我国正处于工业化的中后期阶段。自 2002 年起，我国新一轮的经济增长周期表现出了日益重工业化特征，2009 年经济普查数据显示，我国规模以上重工业占工业总产值的比例已达到 72.2%，较 2004 年提高了 4.63%[5]，表明我国工业化进程已进入加速发展时期。

[5] 资料来源：国家统计局



资料来源：国家统计局

城市化是近代工业化的产物，随着工业化的发展，城市化进程逐渐快于工业化速度。据国家统计局资料，截至 2009 年底，我国城市化率已达到 46.6%，但距发达国家 80%的平均水平还有很大差距，对照城市化理论与发达国家城市化的经历，预计我国的城市化进程达到发达国家水平仍需要 50 年的时间。

从发达国家工业化和城市化进程的发展来看，城市化进程对钢结构需求拉动作用要强于工业化进程，而且持续时间更长，由于城市化进程通常伴随着房屋建筑及基础设施的大量建设，将对钢结构产品产生持续长期的需求，钢结构市场的发展空间是持久和长期的。

以下结合钢结构的细分市场说明我国钢结构行业的发展前景。

（1）轻型钢结构

轻型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。

我国轻钢结构建筑发展较快、应用广泛，主要用于轻型的工业厂房、仓库、3 层以下住宅以及货场、站棚等，此类钢结构建筑每年需求量大约在 500 万㎡以上。另外，随着钢结构住宅的成熟和产业化形成，每年预计以 200 万㎡的速度发展，根据以上粗略计算，我国每年轻钢结构市场需钢结构产品约在 230 万吨，轻

钢结构市场前景广阔[6]。在美国，50%以上的非住宅建筑采用轻钢结构，日本新建的 1-4 层建筑大多采用轻钢结构。[7]

5·12 四川汶川大地震后，全国各地钢结构企业在短短几个月时间内，就为四川灾区就提供了 60 余万套活动板房，解决了灾民过渡期安置房需要，体现出轻型钢结构房屋适宜于工业化生产，安装运输方便，量轻可变的特点，适合建材资源短缺、偏僻难行的丘陵地区及救灾使用。

（2）重型钢结构

重型钢结构大致可以分为多高层重型钢结构、大跨度空间钢结构、桥梁钢结构、电力钢结构、海洋石油钢结构等，主要应用领域为高层及超高层建筑，大型工业厂房，体育场馆、展览厅等大型公共建筑，公路铁路桥梁，大型锅炉刚架、输电铁塔及海洋石油平台等。

①多高层重型钢结构

多高层重型钢结构通常采用钢框架结构、钢框架-砼核心筒结构形式，一般指 6 层以上工业、民用建筑。高层钢结构建筑是一个国家经济实力和科技水平的反映，又往往被当作一个城市的标志性建筑。20 世纪 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㎡，钢材用量 60 多万吨。北京和上海新建和在建高层钢结构就超过 10 幢。如上海环球金融中心（101 层、高 492 米、用钢量 6.5 万吨）、中关村金融中心（建筑面积 11 万㎡、高度为 150 米、用钢量 1.5 万吨）、LG 大厦（建筑面积 25 万㎡、高度为 110 米、用钢量 1.0 万吨）等。今后，全国每年将有 200-300 万㎡高层钢结构建筑施工，用钢量约 45 万吨。[8]

②大跨度空间钢结构

大跨度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－膜结构以及其组合、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

[6] 引自《简析钢结构建筑未来市场需求趋势》，龚炜著，载《中国住宅设施》
[7] 引自《我国轻型钢结构的发展现状及前景》，刘继鹏、胡愈著，载《郑州经济管理干部学院学报》
[8] 引自《我国钢结构行业发展的现状、趋势和存在的问题》，陈禄如(中国钢结构协会专家委员会主任)，载《建筑》

化生产且绿色环保、可循环使用。目前大跨度空间钢结构主要应用于大型工业厂房，体育场馆、会展中心、大剧院等大型公共建筑以及航站楼、机库等。

2008 年北京奥运会、2009 年中国第十一届全运会以及 2010 年上海世博会的场馆建设均大量采用了钢结构，2011 年深圳世界大学生运动会、2012 年广州亚运会、2012 年河南全国农运会等，这些公共建筑、体育场馆建设仍将绝大部分采用钢结构。以首都机场 T3 航站楼和广州白云机场为代表的机场航站楼工程，以及重庆、昆明、武汉、广州、合肥等城市航空港的改扩建工程等；以国家大剧院为代表的已建、在建的大型剧院工程和文化设施等等大型项目建设，都有力推动了钢结构行业的发展。

根据行业协会的统计资料，我国每年新建和在建的大跨度空间钢结构情况如下：重型工业厂房每年建造 1,000 万㎡；网架和网壳每年建造 1,500 座，约 250 万㎡，用钢约 7 万吨；空间桁架每年建造 20 座，约 60 万㎡；另外，悬索和膜结构目前处于发展阶段，用量还不大，专家预计每年将以 20%的速度增加。

③电力钢结构

电力工业的快速发展为电力钢结构提供了广阔的市场空间。

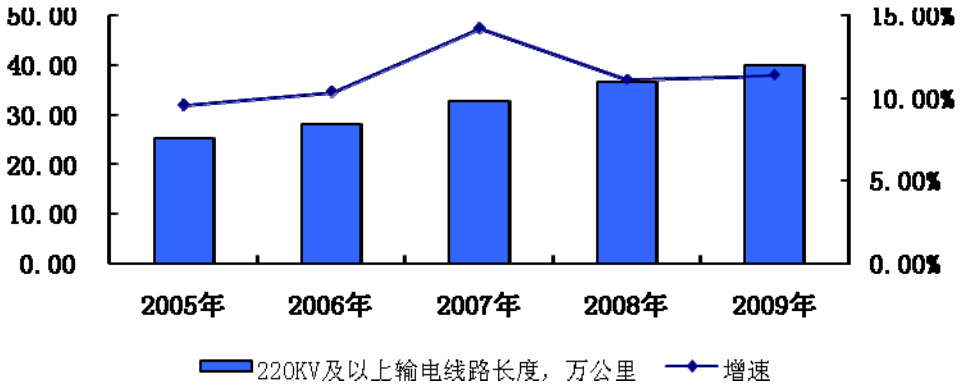
◆ 电源建设方面：

我国的一次能源结构决定了我国发电必然以煤电为主的基本格局，这是长期难以改变的。2002 年-2009 年，火力发电装机容量占全国总装机容量的比例均在 75%左右，发电量占全国总发电量的 83%。按照国家电力规划，即使到 2020 年火电总装机容量仍将占全国总装机容量的 60%以上。我国近几年在建的电源项目主要以火电为主，2002 年-2009 年，我国电源建设中，火电建设占比一直保持在 50%以上。2007 年，国家发改委和能源办联合颁布了《关于加快关停小火电机组的若干意见》，指出“鼓励各地区和企业关停小机组，集中建设大机组，实施‘上大压小’建设大型电源项目”。火电建设主要是锅炉岛的改造和新建，而锅炉岛建造全部采用钢结构形式。目前我国在建的火电厂一般都是 1,000MW 发电机组，每台需钢结构 2 万吨左右。按 2009 年我国新增发电装机容量 8,970 万千瓦简单测算，2009 年我国火电建设的钢结构用量约为 180 万吨。随着我国发电装机容量的不断增长，钢结构市场将面临广阔的发展空间。

◆ 电网建设方面：

近年来，我国电网建设快速发展，电网投资占电力投资的比重已由 2003 年的 33%上升至 2009 年的 51%，电网规模已超过美国跃居世界第一位。随着国家对电网投资力度的不断加大，电网改造及新建将直接带动对输电铁塔钢结构的需求。

2005 年-2009 年，我国 220KV 及以上输电线路长度以年均 12.2%的速度增长，年均增加 3.4 万公里。



资料来源：中国电力企业联合会网

按照电网建设的特点，建设高压（220KV 及以上）输电线路的同时需要建设配套的低压 110KV 输电线路，通常情况下两者之间比例为 1.04：1，由此可推算出近 5 年来我国 110KV 输电线路长度年均增加为 3.3 万公里左右。根据《国家电网公司输变电工程典型造价》(刘振亚主编，中国电力出版社出版)的统计，110KV 的输电线路每公里铁塔平均需求量为 24.34 吨；220KV 的输电线路每公里铁塔平均需求量为 33.12 吨；500KV 的输电线路每公里铁塔平均需求量为 81.45 吨。根据以上资料保守测算，2005 年-2009 年，我国输电铁塔钢结构年均需求量在 200 万吨左右。

根据《国家电网公司关于加强技术改造和加快电网发展的意见》（国家电网办[2007]1 号）提出“十一五”期间电网技术改造和电网发展目标：“十一五”期间拟投产 220KV 及以上输电线路 17.5 万公里。按照南方电网“十一五”规划：今后 5 年要建成投运 500 千伏交流线路 15,651 公里，正负 500 千伏直流输电线路 1,225 公里，正负 800 千伏直流输电线路 1,438 公里，合计 18,314 公里。“十一五”期间，全国新增 220KV 及以上输电线路至少为 19.33 万公里，平均每年新增 3.87 万公里。加上配套建设的低压 110KV 输电线路，“十一五”期间，全国

平均每年新增 110KV 及以上输电线路为 7.6 万公里左右，由此带来对钢结构产品的需求每年在 220 万吨左右。

④桥梁钢结构

桥梁建设的数量与规模，是一个国家综合国力、科技进步和现代文明的标志之一。我国是一个桥梁大国，桥梁建设已走在了世界前列，创造了多项世界第一。以苏通大桥为代表的一批特大型桥梁的成功建设，标志着我国进入世界桥梁建设的强国行列。京沪高速铁路南京大胜关长江大桥的建成，更是奠定了我国桥梁行业在国际上的领先地位。

目前我国在建和即将开工建设的铁路客运专线规模达到 9,700 公里，其中桥梁比重近 50%。桥梁比重最高的广珠城际铁路达到 90%以上，京津城际铁路桥梁比重达到 88%，全长 1,318 公里的京沪高速铁路桥梁总长达 1,060 公里，桥梁比重为 80%[9]。青藏铁路沿途上百座桥梁，主要桥梁都是采用钢结构形式。长江流域沿江地区几乎都开始长江大桥的建设，基本上全部采用钢结构形式。由于我国基础设施建设投入力度大，铁路桥、公路桥及城市交通立交桥建设增长很快，全国实际钢结构桥梁年产量已经超过 100 万吨。[10]

根据铁道部《铁路“十一五”规划》，“十一五”期间，我国投资 1.25 万亿元建设 17,000 公里铁路新线，我国《中长期铁路网规划》（2008 年调整）中明确提出，到 2020 年，全国铁路营运里程达到 12 万公里以上，大量的路桥建设对桥梁钢结构产生巨大的需求拉动，也将为我国桥梁钢结构带来更大的发展。

⑤海洋石油平台钢结构

海洋石油平台是用于海底石油勘探、开采的海上钢质建筑物，除钻井外，这些平台还可用于采油、贮油、生活设施、供应、辅助、海上码头等。据国家海洋局 2008 年发布的《中国海洋发展报告》，2004-2010 年我国海洋石油开发将迎来一个高速发展期，到 2010 年我国原油产量将达到 1.93 亿吨，其中海洋原油产量将在 2003 年的基础上增长 1 倍，突破 5,000 万吨，预计 2009-2010 年海洋原油的产量增速将继续维持在 14%以上。我国海洋石油已进入大规模开发阶段，将需要大量海上工程配套设施的建设。另据统计分析，全球大约 40%的在用的海洋石油平台的年龄超过 20 年，其中相当一部分将在未来 5 年内更新，即每

[9] 资料来源：中华人民共和国科学技术部网站

[10] 《钢结构产业的现状和发展趋势》 刘万忠（中国钢结构协会常务副秘书长）著 载中国钢结构网

年大约需要更新 50 余座海洋油气平台。因此，未来海洋石油钻井平台存在着巨大的市场空间，对海洋平台钢结构将产生长期的持续性需求。

综上所述，伴随着我国工业化、城市化进程的加快，在工业厂房、城市高层建筑、大型场馆、基础设施建设、能源开发、住宅产业化等方面将产生巨大的钢结构市场需求。

2009 年，我国钢结构产量约占全国钢产量的 4%，与世界上经济发达国家相比较，发达国家钢结构用钢量一般占钢材产量 10%左右，这说明中国钢结构行业存在着较大的应用领域和发展空间。预期到 2020 年前，我国钢结构行业将以每年 10%以上的速度增长。

5、行业的竞争格局和市场化程度

在我国，钢结构行业的市场化程度较高，市场竞争较为激烈。目前我国钢结构企业在 4,000-5,000 家左右。据中国钢结构协会统计，截至 2009 年底，拥有钢结构制造企业资质的单位共 145 家，大部分企业生产规模较小，行业集中度不高。

从钢结构不同业务类型的市场细分情况看，大跨度空间钢结构、高层重型钢结构、桥梁钢结构、大型锅炉刚架、海洋平台钢结构等钢结构工程技术含量高，资金要求高，资质要求高，因而进入门槛较高。竞争主体主要为拥有钢结构制造企业特级资质的行业领先者（据中国钢结构协会统计，到目前为止，全国拥有钢结构制造企业特级资质的企业仅有本公司、精工钢构、东南网架、杭萧钢构、沪宁钢机等 44 家），竞争环境比较缓和，市场发展前景广阔，预计未来将成为钢结构工程中的竞争重点。轻型钢结构进入壁垒相对较低，参与竞争的中小型企业众多，呈现较强的区域化竞争格局，竞争的重点体现为工厂化制造的规模优势。

在区域分布上，规模较大的钢结构企业大多集中在上海、浙江、安徽、山东、广东、北京等地，沿海及中部城市钢结构制造业发展走在全国前列。据统计，2009 年钢结构产量位居全国前五名的省市是：浙江 203 万吨，上海 182 万吨，安徽 147 万吨，山东 119 万吨，江苏 91 万吨，合计占全国钢结构产量 1/3 以上[11]。

[11] 引自中国钢结构协会《2009 年度中国钢结构制造企业生产经营状况调查报告》

6、行业内的主要企业及其市场份额

虽然我国钢结构行业近几年发展迅速，但市场集中程度较低，目前行业内还没有市场份额超过 5%的企业。根据中国钢结构协会《2009 年度中国钢结构制造企业生产经营状况调查报告》,2009 年度,全国 148 家钢结构企业的产量为 1,050 万吨，约占全国钢结构产量 46%。

我国钢结构行业主要企业及其主要市场细分如下：

公司名称	主要市场
精工钢构	多高层、空间大跨度、轻型钢结构
东南网架	空间、高层钢结构
杭萧钢构	多高层、轻型钢结构
沪宁钢机	空间、桥梁、轻型钢结构等
中建钢构有限公司	主要承接中国建筑系统内工程
上海宝冶建设有限公司	主要承接宝钢集团系统内工程
本公司	重型钢结构为主，华东、东北市场为主。

资料来源：中国钢结构协会 注：以上排名不分先后。

7、进入本行业的主要障碍

（1）资质壁垒

国家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、技术人员、生产设备等情况，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）技术壁垒

随着我国钢结构技术水平的不断提高，钢结构构造、结构体系和施工难度等都越来越高，对生产装备的先进性也提出了较高的要求，另外，目前我国有关钢结构的规范有近百项，其中国家标准 8 个，行业标准 37 个，还有不少地方性标准。这些都提高了进入钢结构行业特别是重型钢结构领域的壁垒。

（3）品牌壁垒

“生命第一”是建筑的准则，钢结构作为一种建筑形式，产品的质量和安全性显得尤为重要，所以市场知名度高、品牌优势明显的钢结构企业在参与工程承揽时尤其受到业主的青睐。而一个知名品牌的建立是一个漫长的过程，这也对后进入的企业形成了重要壁垒。

（4）较高的固定资产投资规模及资金壁垒

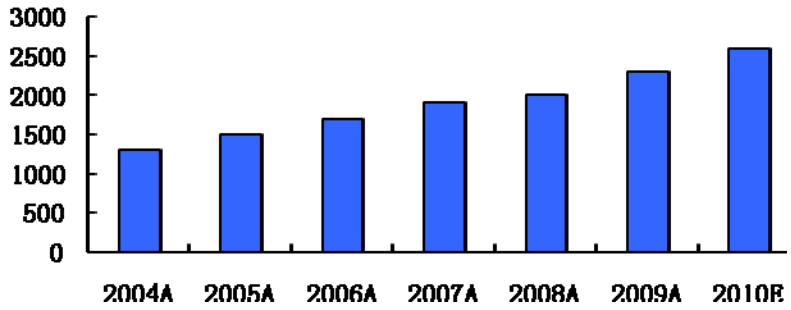
钢结构的行业特点和经营模式决定了新进入者必须建成大型的专业化生产基地才有立足之地，因此，固定资产投资规模要求较高。同时，一些大型工程合同往往金额较大，施工周期较长，结算时间也较长，因而对企业的资金周转能力和流动资金的要求都很高。另外，由于行业特征，原材料主要为钢材，一次性采购量较大，原材料采购占用较大的流动资金。因此投资本行业的厂商必须具备较强的资金实力，中小投资者进入存在一定的资金壁垒。

8、市场供求状况及变动趋势

钢结构行业在我国是一个新兴行业。改革开放初期，我国每年的钢产量仅为3,000 多万吨，国家不得不实行节约用钢的政策。自上世纪 80 年代末开始，钢结构在我国建设领域中得到广泛应用。随着国民经济的稳定发展和钢铁产业的快速发展，我国钢产量自 1996 年过亿吨发展到 2009 年的 5.68 亿吨，政府对钢结构产业的政策也从“节约钢材”转变为“合理利用钢材”、从“限制和合理使用钢结构” 转变为“大力发展钢结构”，在国家产业政策的指导和支持下，钢结构行业得到了广泛重视并迅速发展，钢结构在重大工程、标志性工程中得到普遍应用和发展，呈现出前所未有的繁荣景象。大量的超高层建筑、工业厂房、市政设施、体育场馆、展览会馆、铁路公路桥梁、电厂，以及众多的公共设施建筑，都采用了钢结构。就建筑结构体系而言，21 世纪是钢结构的世纪。

2002 年我国钢结构产量约 830 万吨，2009 年我国钢结构产量约 2,300 万吨，占全国钢产量的比例约 4%，年均复合增长率为 16%。

2004-2010年我国钢结构产量表（单位：万吨）



资料来源：中国钢结构网

与世界上经济发达国家相比，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 5,000 万吨以上，因此我国钢结构行业存在着很大的应用领域和发展空间。预期到 2020 年前，我国钢结构行业将以每年 10%以上的速度增长。

以下几个因素，是促进我国钢结构需求量持续增长的主要方面：

（1）工业化进程的加快带动工业厂房建设需求。

自 2002 年起，我国新一轮的经济增长周期表现出了日益重工业化特征，2009 年经济普查数据显示，我国规模以上重工业占工业总产值的比例已达到 72.2%，较 2004 年提高了 4.63%，表明我国工业化进程已进入加速发展时期，由此必将大量拉动工业厂房建设需求。

特别是随着中部崛起国家战略的实施，皖江城市带承接产业转移示范区的建立，为本公司的区域市场拓展提供了良好机遇。

（2）城市化进程将持续提升多高层钢结构、空间钢结构、住宅钢结构的市场需求。

多高层钢结构将在大中城市大量涌现。随着我国城市化进程的不断加快，大量的城市标志性建筑、大型公共设施、文化体育设施等将不断产生。

钢结构住宅将有效增加。国家提倡建设节能省地型住宅，而有关钢结构住宅的设计规范及配套技术、材料已基本具备。目前我国钢结构住宅的比例不足 5%，而发达国家一般都在 40%以上。如我国每年竣工 6 亿平方米的城镇住宅建设有 5%采用钢结构，按多层、高层建筑平均每平方米用钢 50 公斤计算，用钢量将达到每年 150 万吨。如按发达国家 40%比例计算，钢结构用量将达到 1,200 万吨。

（3）能源建设的需要促进电力钢结构、石油钢结构的发展。

随着火力电厂建设的加快，以及核电、风电的逐步发展，电力钢结构的用钢量将会得到进一步的增加。

我国海洋石油已进入大规模开发阶段，将需要大量海上工程配套设施的建设。另外，现有海洋石油平台中相当一部分将在未来 5 年内更新改造。

（4）基础设施投资将直接促进钢结构的市场需求。

交通工程中的桥梁会有所增加。铁路桥梁均采用钢结构，近几年来公路桥梁采用钢结构已成为发展趋势，京沪高速、跨海、跨江大桥采用钢结构，高速公路中的护栏、收费站、交通标志的钢结构用量也不少。机场候机楼、火车站候车大厅和站台的新建和扩建项目也在不断增加。

市政建设中采用钢结构的量也会相应增加。地铁和轻轨工程、城市立交桥、高架桥、环保工程、城市公共设施及临时房屋等均越来越多的采用钢结构。尤其在北京、上海、天津、重庆和各大省会城市，经济发达的中型城市，钢材消耗量会明显增加，如北京每年高架桥用钢量约 2 万多吨。上海世博会、广州亚运会、深圳世青会的配套设施都将大量采用钢结构。

（5）由于中国钢材价格比国际价格低，劳动力成本低，钢结构制作质量优良，在国际工程市场有较强竞争力，这几年国外企业在中国采购钢结构有所增加，许多钢构企业承接了不少海外订单，如沪宁钢机承接的印尼中爪哇 2X300KW 电站主厂房，本公司承接的瑞典 Kristianstads Arena 体育馆等。

9、行业利润水平的变动趋势及原因

伴随着钢结构行业的发展，以及国家产业政策的积极支持，众多企业参与其中，行业竞争日益激烈。除行业内部各企业不断扩大生产规模外，传统的船舶、机械、冶金、车辆制造企业除满足本行业的需要外，都在向钢结构这个广阔市场开拓发展。

行业内各细分市场因竞争程度不同，利润水平各有差异，但总体而言，重型钢结构对资金、技术的要求较高，竞争相对缓和，利润水平较轻钢结构为高，且趋于稳定；轻型钢结构进入壁垒相对低，市场竞争呈现区域性特点，但具有规模优势的企业仍能保持良好的盈利水平。

10、产品进口国的有关进口政策、贸易摩擦对产品进口的影响、以及进口国同类产品的竞争格局

（1）产品进口国的有关进口政策和贸易摩擦情况

公司产品主要出口欧洲。公司产品商品代码为 9406000090，产品类别为其他活动房屋类，欧盟对此类产品仅进行基础调控，关税为 2.7%[12]，不存在特殊的进口政策限制和贸易摩擦情况。

（2）进口国同类产品的竞争格局

欧洲一直提倡使用绿色环保的钢结构建筑。英国要求从 2007 年 4 月起新建建筑必需满足《可持续住宅规范》，2016 年起，新建住宅必须达到 6 星级。2008 年 3 月，英国政府制定新目标，从 2019 年起所有新建非住宅建筑必需为零碳建筑。法国 2007 年 10 月提出了《Grenel 环保建议》环境政策，以可再生能源的适用和绿色建筑为主导，强调建筑节能的重要性和潜力，为建筑行业在降低能源消费、提高可再生能源应用和控制噪音和室内空气质量方面制定了宏伟的目标：所有新建建筑在 2012 年前能耗不高于 50kwh/m^2年；2020 年前既有建筑能耗降低 38%；2020 年前可再生能源在总的能源消耗中比例上升到 23%。2002 年，瑞士联邦政府将“两千瓦社会”作为可持续战略的远景目标，以此来限制瑞士的人均能源消费。综上所述，众多欧洲国家近些年提倡使用绿色环保的钢结构建筑，从而为发行人产品的出口提供了丰富的市场空间。

就欧洲本土钢结构产品竞争格局而言，欧洲呈现以阿赛格米塔尔集团为主导，其他企业参与竞争的垄断竞争格局。阿赛洛米塔尔集团是世界最大的钢铁公司，由米塔尔集团在 2006 年收购欧洲第一大钢铁制造商阿赛洛组合而成，主要生产钢材、钢结构、建筑板材等产品，其产品约占欧洲 54%的市场份额。其余市场由众多中小企业划分，比如欧洲钢结构行业的领军企业荷兰霍兰迪亚（Hollandia）钢结构建设公司，占有 2%的市场份额，德国的 KREISEL GmbH＆Co. KG、丹麦的 ALKA Sanayi A.S.等小公司，也在欧洲市场竞争。

近年来，欧盟钢铁需求增长快于欧盟钢铁企业产量提高的步伐，欧盟钢铁产品进口大幅上升。同时欧盟市场上的钢铁价格相对偏高，偏高的钢铁价格也使其加工品钢结构产品价格高。另外，钢结构安装需要大量的人力，这使得国内的钢结构公司具有了成本优势。但是，由于国内钢结构企业技术普遍落后于欧洲企业，通过欧标认证的企业很少，以致其成本优势无法在欧洲市场延伸。

[12] 由 http://ec.europa.eu/taxation_customs/dds/cgi-bin/tarchap?Lang=EN 查询

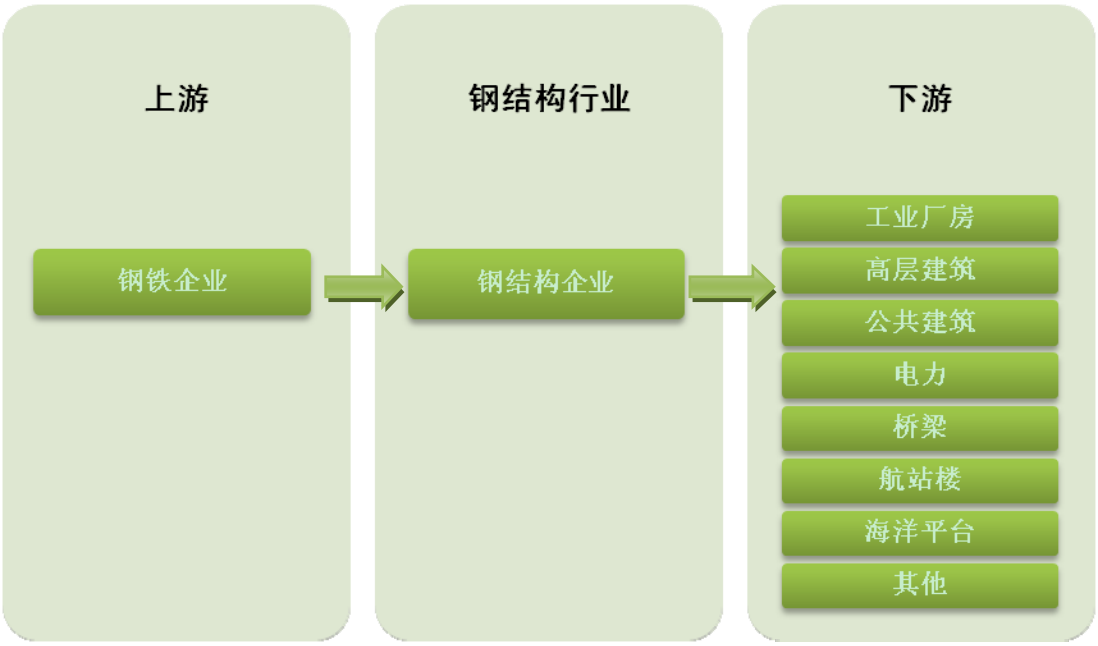
2009 年 7 月公司成功通过欧标 DIN18800-7 E 级认证，确认公司已经具备了按照欧洲标准加工生产钢结构的能力，这标志着公司的产品已取得了进入欧洲市场的通行证。

（三）行业上下游简况

1、钢结构行业产业链

钢结构的上游行业为钢铁等原材料供应行业。钢铁行业是钢结构产业发展的物质基础，钢铁行业的技术进步为钢结构的应用创造了有利条件。国内钢铁行业的一些大企业已经开始了建筑结构用钢的品种和技术的研发，相继开发了高强钢和耐火、耐候、耐海水、抗层状撕裂、抗低温用钢，以及 H 型钢、高性能彩涂钢板、冷弯型钢等，为钢结构产业的发展奠定了良好的应用基础。

钢结构以其强度高、自重轻、抗震性能好、工业化程度高、施工周期短、外形美观、节能环保等综合优势，在工业厂房、市政基础设施建设、文教体育建设、电力、桥梁、海洋石油工程、航空航天等行业得到了广泛的应用，市场空间广阔。行业产业链如图所示：



2、上下游对本行业的影响

钢结构的上游主要是钢铁行业，钢材产品价格波动直接影响本行业的采购成本。从整体上看，上游行业基本属于竞争性行业，生产用于钢结构的各类钢板、钢管、型钢等钢材，其中 H 型钢和中厚板是钢结构建筑中最为常用的产品。2009

年全年钢产量达 5.68 亿吨，产量相对饱和，钢结构生产所需的原材料能获得稳定的供应。

下游行业对钢结构行业的发展具有较大的牵引和驱动作用，它们的需求变化直接决定了行业未来的发展状况。钢结构以其强度高、自重轻、抗震性能好、工业化程度高、施工周期短、外形美观、节能环保等综合优势，在工业厂房、市政基础设施建设、文教体育建设、电力、桥梁、海洋石油工程、航空航天等行业得到了广泛的应用，市场空间逐步扩大。另外，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领域，钢结构行业将引来爆发性的增长。

（四）影响行业发展的有利因素和不利因素

1、行业发展的有利因素

（1）产业政策积极支持

政府部门的引导和支持，使得钢结构作为绿色低碳产品得到了公认和发展。国家发改委《产业结构调整指导目录(2005 年本）》及《产业结构调整指导目录(2007 年本）》（征求意见稿），均鼓励“节能省地型建筑暨绿色建筑的开发、新型建筑结构系统开发”；《国务院关于加强节能工作的决定》国发（2006）28 号提出：“推进建筑节能、大力发展节能省地型建筑”；2007 年，建设部颁布《“十一五”期间我国钢结构行业形势及发展对策》，提出：“十一五”期间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，进一步推广与扩大钢结构的应用，促进建筑钢结构应用推广和持续发展，推进建筑钢结构产业化的进程；发挥钢结构重量轻、强度高、抗震性能好的优势，符合节能环保和工厂化、产业化的要求，采取加快发展钢结构各项政策和措施，到 2010 年，建筑钢结构的综合技术水平接近或达到国际先进水平；钢结构产量目标达到全国钢产量的 10%。

（2）行业技术规范、规程的不断完善

近年来，钢结构在我国发展迅速，应用领域不断扩大，涌现出一大批优秀钢结构设计人员，设计软件和科研成果不断开发，修订了钢结构设计、施工、质量验收规范，编写技术规程、设计图集 90 多本，出版了大量钢结构专业教材，论文著作和应用手册。

（3）市场需求持续增长

根据国家“十一五”发展计划，“十一五”期间国家将重点发展能源、电力、石化、冶金、造船、交通等工业领域，这些工业领域都是钢结构产品的下游消费大户，它们的发展将给钢结构产品带来非常广阔的市场空间。在日本，钢结构建筑占建筑总面积的 50%左右，占新增建筑的 70%左右；在美国，建筑业用钢材占钢材产量的比例高达 50%。我国钢结构建筑与发达国家相比存在较大差距，钢结构行业未来发展前景非常广阔。具体分析详见本节“二、（二）行业竞争格局和市场情况”。

2、行业发展的不利因素

（1）对钢结构优越性的认知程度有待继续加强

钢结构作为一个新兴产业，在我国只有十几年的发展历史，相对于传统的钢筋混凝土结构，人们对它的认识还不够全面，对钢结构产业是符合节能环保和可持续发展型的行业的认知程度还有待于提高，对钢结构建筑多方面的优越性了解还不多，还存在着转变观念的问题。

（2）设计理念和科技研发亟待提高

目前，我国钢结构的设计理念还不能适应市场需要。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。科技研发投入不足，大部分企业忙于生产和工程建设，对自主创新工作和科技开发投入重视不够。

（3）钢结构标准化体系有待健全

我国目前已建立的钢结构标准还有上个世纪的，标准规范不能及时修订；另外，有些新技术、新产品、新材料的标准尚未及时建立，还有很多标准和国际不接轨，钢结构设计往往不被国外所认可，这些都影响了钢结构的进一步发展。

（五）行业技术水平及经营特征

1、行业技术水平及技术特点

20 世纪 80 年代以来，我国钢结构企业通过学习吸收国外先进的设计理念，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）钢结构设计、分析、计算水平不断提高

钢结构设计、分析、计算，是确保钢结构能否承担起结构工程要求的荷载、安全、寿命及经济合理性的重要环节，没有合格的设计就不可能实现、满足社会经济发展的客观要求。

我国《钢结构设计规范》GB50017—2003 已经三次修订，目前正在进行第四次修订。此次修订完成后，从理论到结构的分析计算都将与世界发达国家的规范水平基本相同。还有《钢结构工程施工质量验收规范》GB50205—2001、《冷弯薄壁型钢结构技术规范》GB50018—2002、《建筑钢结构焊接技术规程》JGJ81—2002 等 50 余个与钢结构密切相关的规范、标准也在不断地修订完善中，这些规范、标准为我国钢结构事业发展奠定了必要的技术基础。

随着计算机技术发展，钢结构的设计、分析、计算及施工详图绘制软件的开发应用，提高了设计人员工作效率，减少了误差。多维立体的直观图像设计，有效解决了构件尺寸不准的问题，减少了工厂预拼装并节省了大量的经费及时间。

（2）钢结构制造、加工技术发展很快

以往钢结构制造给人的印象无非就是铆焊车间，有简单的剪切设备和焊接设备就可以进行生产制造。而现代的钢结构制造发展的趋势是信息化带动数控、自动化的制造装备来生产各类钢结构构件、非标设备及成套设备。数控切割、钻孔、焊接及流水线的生产工艺，提高了生产效率，保证了加工构件的精密度。有的企业的规模、装备水平及员工素质进入了国际先进行列，获得了许多国外合同及定单。

（3）钢结构安装技术不断创新

现代钢结构安装技术是以高效率的施工机械、先进的吊装、张拉、液压顶升装备来实现钢结构构筑物、设备的安装。经过多年的研究开发应用，我国已形成了许多先进的施工工法，如整体提升、单元构件滑移拼装、高层建筑施工成套技术等，包括测量变形、误差及计算机控制技术等。许多大跨、高耸、重载的钢结构工程，从方案制定、设备配置、质量、安全、意外措施及网络系统管理，形成了许多专业化队伍及成套技术。安装质量好坏是最终作品成败的关键，许多设计、制造中没有考虑到或不周全问题的必须通过安装来调整完善。

（4）钢结构连接技术发展迅速

钢结构连接技术的发展十分迅速，从传统的铆接到高强螺栓连接、焊接、销接、粘接及各种接点技术均有发展。钢结构工程中应用量大面广的主要是高强螺

栓和焊接连接，几乎每一个钢结构工程都必涉及到。钢结构的连接技术的发展创新，有力促进了我国钢结构行业的发展。

本公司拥有先进的加工安装设备和工艺流程硬件，在行业主流生产技术的基础上，还形成了一些专有技术，如弧形箱型梁及多曲率钢管桁架制造技术，双曲弧形钢管大拱及双曲折形 H 形大弧梁制造技术，陶瓷衬垫 CO_2 气体保护单面焊双面成型焊接技术，大型钢结构屋盖整体顶推同步累积滑移技术，大型金属屋面系统的施工技术，箱型截面钢构件柔性制造技术等，从而形成了自己的核心竞争力。

2、行业特有的经营模式

在钢结构行业发展之初，钢结构企业之间的竞争多在制造加工能力方面展开。目前由于钢结构技术规范的系统化、标准化及产品的多样化，原先由设计单位出设计图，制造企业按照设计图进行施工详图转化，再进行构件加工的模式已有所改变。现在一个项目投标成功与否往往取决于企业参与钢结构深化设计的能力，钢结构企业的竞争已在设计、制造与安装一体化领域全面展开，能够提供完备的建筑体系的企业将成为最具竞争力和前瞻性的企业。

3、行业的周期性、区域性和季节性特征

钢结构的应用领域非常广泛，行业本身没有明显的区域性和季节性特征，应用领域中的某一行业景气程度不足以影响钢结构行业的整体景气程度，该行业主要随国民经济的发展而发展。目前，国家坚持走持续、健康、稳定的科学发展道路，经济呈现长期稳定繁荣的态势，因此钢结构行业将长期维持较高的景气状况。

三、发行人在行业中的竞争地位

（一）发行人的市场占有率及其变化情况

1、行业市场集中度低

我国钢结构行业是一个新兴的绿色行业，市场容量很大、发展前景广阔。截至 2009 年底，行业总产值为 3,000 亿元左右，但有 4,000-5,000 家企业参与其中，呈现“大行业、小企业”的特征。我国钢结构行业市场集中度低，目前还没有市场占有率超过 5%的企业。由于无法准确获取主要竞争对手的产销量数据，故难以披露行业内主要竞争对手的市场份额、市场占有率，近三年的变化情况等。

2、发行人的市场地位

（1）中国钢结构网的统计资料显示，我国钢结构行业 2007、2008、2009 三年的钢结构年产量分别约为 1,900 万吨、2,000 万吨和 2,300 万吨。根据发行人的销量，发行人近三年的市场占有率在 0.3%左右，但发行人在华东市场、东北市场具有明显的区域优势。

（2）发行人为安徽省钢结构协会会长单位、中国建筑金属结构协会建筑钢结构委员会副主任单位。

（3）发行人专业从事钢结构设计、制造、安装业务，具有从业资质全、等级高，一体化经营的综合优势，发展基础良好。

（二）主要竞争对手的简要情况

目前，国内钢结构企业在 4,000-5,000 家，但年产 5 万吨以上的钢结构企业仅 40 家左右，大部分中小企业规模偏小，竞争能力不强，对本公司不构成竞争威胁。

在上述 40 家企业中，按照其市场化程度大致可以划分为两类：一类是以精工钢构、杭萧钢构、东南网架、沪宁钢机和本公司为代表的民营企业，完全面向市场独立经营；一类是以中建钢构有限公司为代表的国有大中型钢构企业，主要是为系统内工程建设提供配套，并未完全市场化。由于两类企业面向的市场并不相同，故在市场上与本公司竞争的主要是精工钢构、杭萧钢构、东南网架和沪宁钢机。现将上述企业简要情况介绍如下：（以下介绍根据上述企业网站信息整理）

（1）精工钢构，2003 年通过收购原长江股份成为上海证券交易所上市公司，股票代码：600496，公司具备钢结构专项工程设计甲级资质、钢结构工程专业承包壹级资质、钢结构制造企业特级资质。精工钢构主要以多高层、空间大跨度和轻钢结构为主。

（2）东南网架，成立于 2001 年，2007 年在深圳证券交易所上市，股票代码：002135，该公司系国家大跨度空间结构产业化基地实施单位、国家高新技术企业、中国钢结构协会副会长单位。公司拥有钢结构工程专业承包壹级资质，制造特级资质，设计甲级资质，东南网架主要以空间、高层钢结构为主。

（3）杭萧钢构，成立于 1994 年 12 月 20 日，2003 年在上海证券交易所上市，股票代码：600477，主要从事钢结构工程的设计、制造与安装，该公司具有钢结构制造企业特级资质、钢结构专项工程设计甲级资质、钢结构工程专业承包

壹级资质；公司系中国工程建设标准化协会常务理事单位，中国建筑金属结构协会副会长单位，建筑钢结构委员会副主任委员单位，全国轻型钢结构技术委员会委员单位，上海金属结构协会副会长单位。主营业务以多高层、轻型钢结构为主。

（4）沪宁钢机，创建于 1982 年，是我国起步较早、影响较大的专业化钢结构生产企业之一，是中国建筑金属结构协会建筑钢结构委员会副主任单位、中国钢结构协会副会长单位等。公司具有钢结构专项工程设计甲级资质、钢结构工程专业承包壹级资质、钢结构制造企业特级资质，主要产品以空间钢结构、高层重钢结构、桥梁钢结构为主。

众所周知，作为工程类企业，只有具备强有力的资金保证，才能够支持其业务的不断发展壮大。上述主要竞争对手中，尤其是三家上市公司，之所以发展较快，主要得益于通过资本市场获取了大量的资金，本公司与上述主要竞争对手相比，最大的劣势在于资金不足，资金问题已在一定程度上限制了公司业务的进一步拓展。

（三）发行人的竞争优势和劣势

1、发行人的竞争优势

（1）钢结构设计、制造与安装资质全、等级高，具有完善的一体化综合运营优势

钢结构行业是一个资质门槛较高的行业。本公司拥有拥有房屋建筑工程施工总承包壹级资质、钢结构工程专业承包壹级资质、钢结构制造企业特级资质、钢结构工程设计专项甲级资质。公司从事钢结构业务的资质全、等级高，使得公司能够承揽各种类型的钢结构工程，为公司的业务拓展提供了有力保障。

国际上钢结构优势企业主要采用“设计、制造与安装一体化经营” 的业务模式。目前国内众多钢结构企业受技术能力方面的制约，多采用构件加工与安装的经营模式，而广大中小企业更是仅以构件加工为主，盈利能力无法与行业内领先企业相比。优秀的钢结构企业必须拥有一支技术过硬的安装队伍，具备严密的施工组织、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，从而为建设优质工程提供保证。

本公司在钢结构领域的设计、制造、安装水准国内领先，已独立完成 800 多项钢结构工程，拥有国内先进的制造加工和检测设备，同时拥有国内一流的钢

结构安装队伍。基于强大的技术支持、优秀的制造水平和丰富的施工经验，本公司在多年发展中逐步形成了集专业化设计、工厂化制造、标准化安装于一体的完善的一体化综合运营优势。这一完善的一体化经营模式，为公司提供了较大的利润空间，使得公司盈利水平相对较高。

（2）通过质量、诚信和服务打造的品牌和质量优势

中国钢结构行业经过十多年的发展，已从有形的市场竞争步入无形的品牌竞争，企业的知名度与美誉度已经成为业主单位选择承包方考虑的重要因素，但目前我国钢结构行业中知名品牌较少。

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优良信誉、持续发展的根本。本公司始终坚持“设计精品建筑、生产合格产品、建造优良工程”的质量方针，把“让顾客满意”作为对顾客的最高承诺，不断通过质量、诚信和服务来打造自己的品牌。经过多年的不断努力和孜孜追求，公司的品牌优势和质量优势逐渐显现，“富煌”商标被认定为“中国驰名商标”、“安徽省著名商标”，先后有十一项钢结构工程获得钢结构行业的最高荣誉——“中国建筑钢结构金奖（国家优质工程）”，近年来更是连续承接了上海世博会五个国家展馆、瑞典 Kristianstads Arena 体育馆、衡阳体育场、沈阳龙之梦亚太中心（54 层）、铜陵电厂 1,000MW 机组、合肥滨湖国际会展中心等重大钢结构工程。以国家优质工程铸就的良好品牌形象，以及上海世博会展馆等重大工程的建设，充分展示了发行人的综合实力，为发行人的市场拓展奠定了坚实的基础。

（3）产品结构丰富，销售网络健全，具有大客户及钢结构高端市场开拓优势。

本公司紧紧抓住钢结构市场的黄金发展时机，在综合分析当前国际国内钢结构市场的最新发展状况及未来趋势的基础上，结合公司现阶段钢结构生产的实际情况，及时调整产品结构，进行产业升级，重点开发重型钢结构产品。在重型钢结构领域，公司主要产品包括重型工业厂房、多高层重钢结构、大跨度空间钢结构、桥梁钢结构、电力锅炉刚架等等，产品结构丰富。

公司建立了覆盖钢结构主要消费区域的销售网络。“长三角”、“珠三角”和“环渤海”是钢结构行业最活跃的三个区域，三个区域内钢结构市场特别是重

钢产品市场发展最快，市场潜力巨大。其中，“长三角”和“环渤海”市场是公司的传统优势市场，抓住该区域的销售市场，同时兼顾其他区域的发展，是公司销售政策的根本所在。公司营销系统以分子公司、办事处为主体，并在国内主要钢结构消费区域设立了 9 个营销机构，分别是上海富煌、北京富煌、沈阳富煌、合肥富煌、皖南办、成都办、南京办、武汉分公司、龙岩分公司，并在公司本部设立了大客户办，专门从事大客户服务工作。公司通过这些营销机构与客户开展业务，公司总部对各营销机构实施指导和监控。另外，公司通过北京富煌积极开拓钢结构的国际市场。目前，公司已通过欧标 DIN18800-7 E 级认证，确认公司已经具备了按照欧洲标准加工生产钢结构的能力，这标志着公司的产品已取得了进入欧洲市场的通行证，在海外市场的拓展又向前迈进了一大步。海外市场的成功开拓将为公司未来几年的增长奠定坚实的市场基础。

丰富的产品结构和健全的销售网络为公司在高端市场的业务拓展奠定了良好基础。公司深刻认识到大客户和高端客户对公司发展的长期战略意义，近年来，大力实施“战略性客户+大客户”经营战略，全力拓展钢结构的高端市场，并取得了丰硕成果。公司先后与奇瑞汽车、江淮汽车、沈阳机床、沈阳远大、华晨金杯、上海机施、南京雨润、上海卷烟厂、中材国际、上海锅炉厂、中建一局、中建八局、铁四局、化三建、华谊化工等大型企业建立了良好的长期合作关系。公司目前共有大客户 30 多家，公司将进一步扩大对现有客户的深度开发，提高现有大客户的钢结构产品配套量，并借助这些大客户在行业内的巨大影响，有效促进本公司对潜在客户的拓展。

近几年，公司相继承接了 2010 上海世博会的西班牙馆、阿联酋馆、委内瑞拉馆、希腊馆、冰岛馆等五个国家展馆，以及瑞典 Kristianstads Arena 体育馆、衡阳体育场、沈阳龙之梦亚太中心（54 层）、铜陵电厂 1,000MW 机组、合肥滨湖国际会展中心等一大批有影响的、标志性的国家及地方重点工程项目，公司高端市场地位优势日益显现。

（4）设备工艺先进，技术研发能力较强，拥有众多核心自主知识产权，具有同行业中较为明显的技术优势。

钢结构属于高新技术领域，其技术含量较高，对专业技术人员的素质要求较高。长期以来，公司以推动行业技术进步为己任，一直高度重视技术创新和技术进步，以市场为导向、科技为依托，积极研发高起点、高性能、高效率、低成本、

低能耗的新技术、新产品，同时，加快新技术、新产品转化为生产力的步伐。公司建立了技术研发中心、理化试验中心、计算机辅助设计系统、计算机网络管理系统，能够快捷高质量地为客户提供设计、制造与安装一体化服务，使企业的技术水平处于全国同行业领先水平。

近年来，公司重点投资实施了重型钢结构技术改造，使得公司的技术装备水平在国内同行业中处于领先地位。在起吊设备方面，公司拥有 150 吨大型行车、32 吨大型龙门吊车，保证了公司能够生产电厂锅炉刚架、桥梁等大型超重钢构件；在机加工设备方面，公司拥有数控钻床、端铣机等先进设备，保证了钢构件加工的精密度；在压力设备方面，拥有 1600 吨大型油压机，保证了公司能够生产复杂的大型钢构件。目前，这些设备水平在国内钢结构企业中是第一流的，既能够保证公司在国内钢结构行业的技术领先地位，又能促进公司在大跨度空间钢结构、电厂锅炉刚架、桥梁等重钢市场领域的大力发展。

近年来，公司采用引进和培养相结合的方式，使技术队伍不断充实，技术力量逐步提升。目前公司拥有各类专业技术人员 121 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 3 名、建造师 46 名，10 名焊工获得由美国 AWS 焊接协会认证的焊工证书。另外，公司与同济大学、合肥工业大学等大专院校、科研院所建立了长期的“产学研”和技术合作关系，与同济大学合作成立了“上海同济富煌多高层建筑钢结构技术研究中心”。

通过不断的研发，公司形成了较强的技术创新能力，取得了一大批自主创新成果。特别是近几年来，公司共实施成果攻关和转化项目 40 多项。目前本公司拥有“陶瓷衬垫 CO_2 气体保护单面焊双面成型焊接技术”、“大跨度薄壁箱形钢桁架人行天桥关键施工技术”等多项核心技术，其中由“大跨度薄壁箱形钢桁架人行天桥关键施工技术”深化研究而来的“大跨度薄壁箱形钢桁架桥的制作与施工关键技术研究”获得安徽省科学技术三等奖。公司还参与了国家标准《钢结构设计规范》GB50017-2003 和行业标准《端板式半刚性连接钢结构技术规程》CECS260:2009 的修订工作。这些研发成果已在公司的钢结构设计、制造、安装过程中得到广泛使用和推广，极大地提高了劳动生产率和产品质量，降低了生产成本，受到了业主的好评和社会的认可。

2、发行人的竞争劣势

（1）融资渠道单一，难以支持本公司持续快速发展

钢结构行业属资金技术密集型行业，为满足公司发展的需要，公司已充分利用自身积累和银行借款筹集资金。随着公司业务规模的扩大，公司对流动资金和固定资产投资的需求进一步扩大，但受公司资产负债率水平的制约，公司进一步通过银行大额筹资已经比较困难，因此，争取成功发行上市，是本公司持续发展的关键。

（2）随着公司业务的发展，特别是本次募集资金投资项目的建设，公司更需要大量人才充实到生产、研发、销售、管理环节。但作为民营企业，公司在吸引人才方面不具有特别优势，这对公司的长远发展提出了挑战。本次发行上市，将有助于公司更好地吸引人才，以适应公司长远发展的需要。

四、发行人的主要业务情况

（一）发行人的主要产品、产品的主要用途

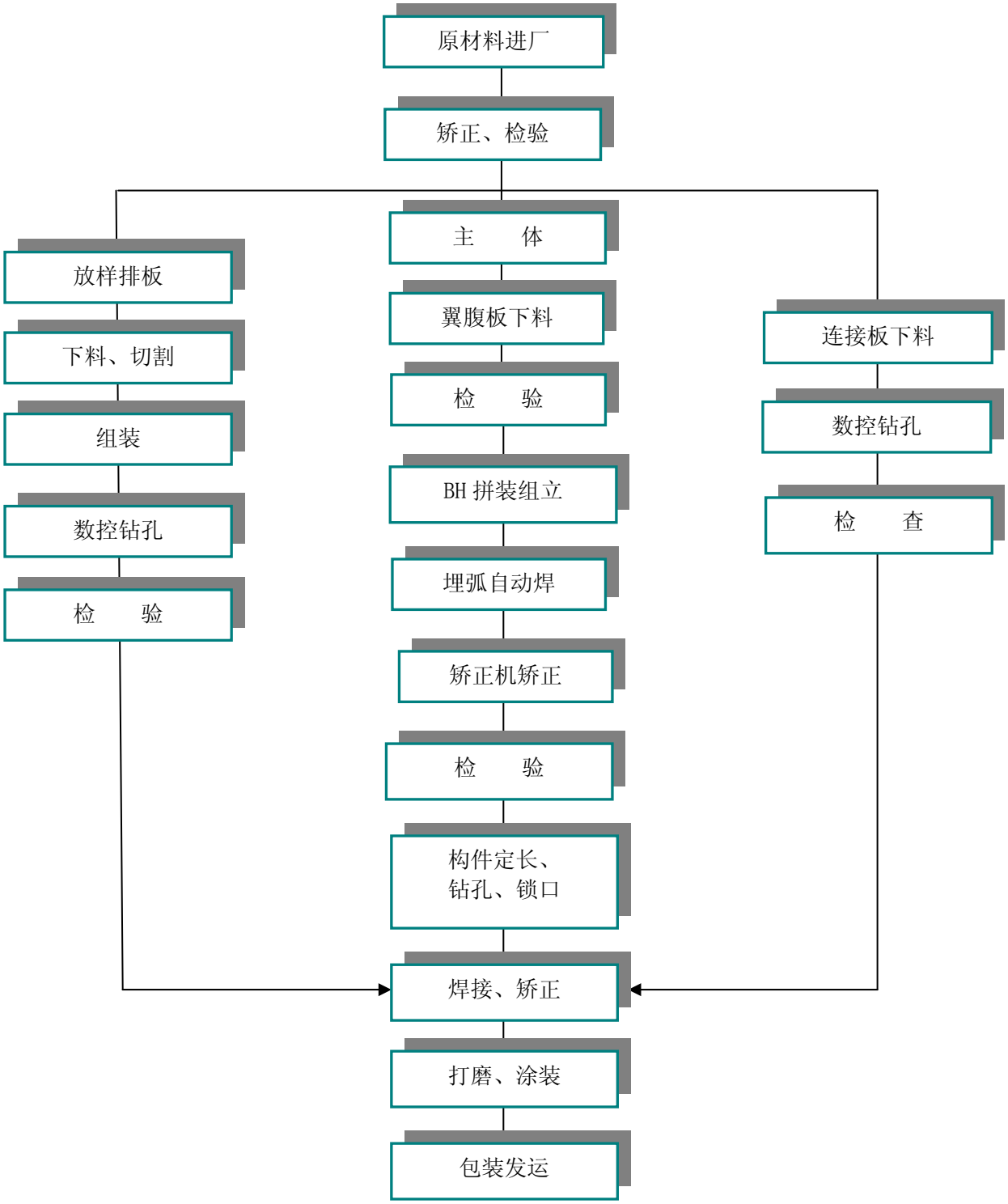
发行人主要产品包括轻型钢结构和重型钢结构，产品应用领域非常广泛。

主要产品	主 要 用 途
轻型钢结构	轻型工业厂房、仓库等
重型钢结构	大型工业厂房，高层、超高层建筑，会展中心，体育场馆，电厂锅炉刚架，市政桥梁等

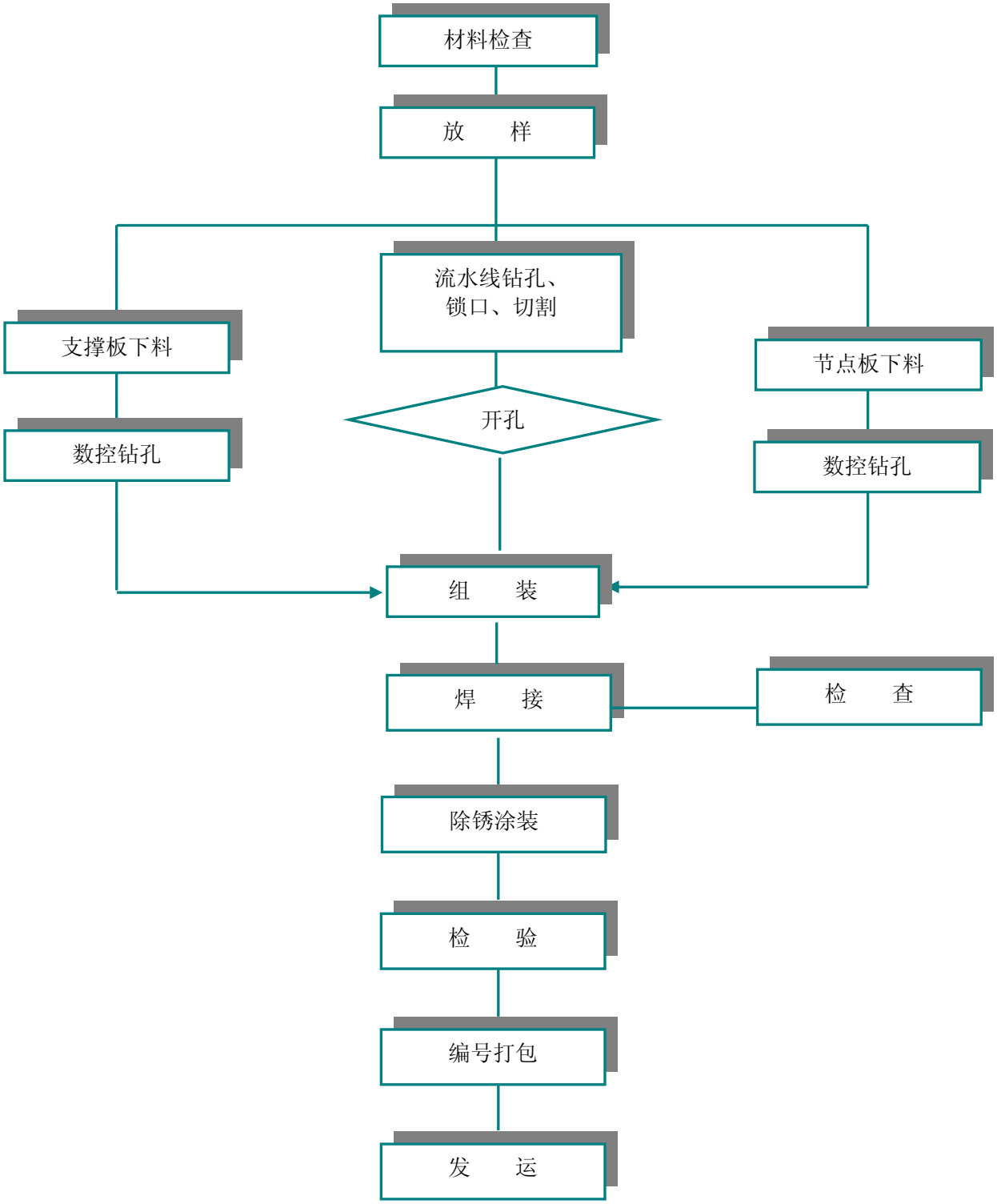
（二）主要产品的工艺流程

钢结构产品主要由钢构件组成，各类主要钢构件的生产工艺流程如下：

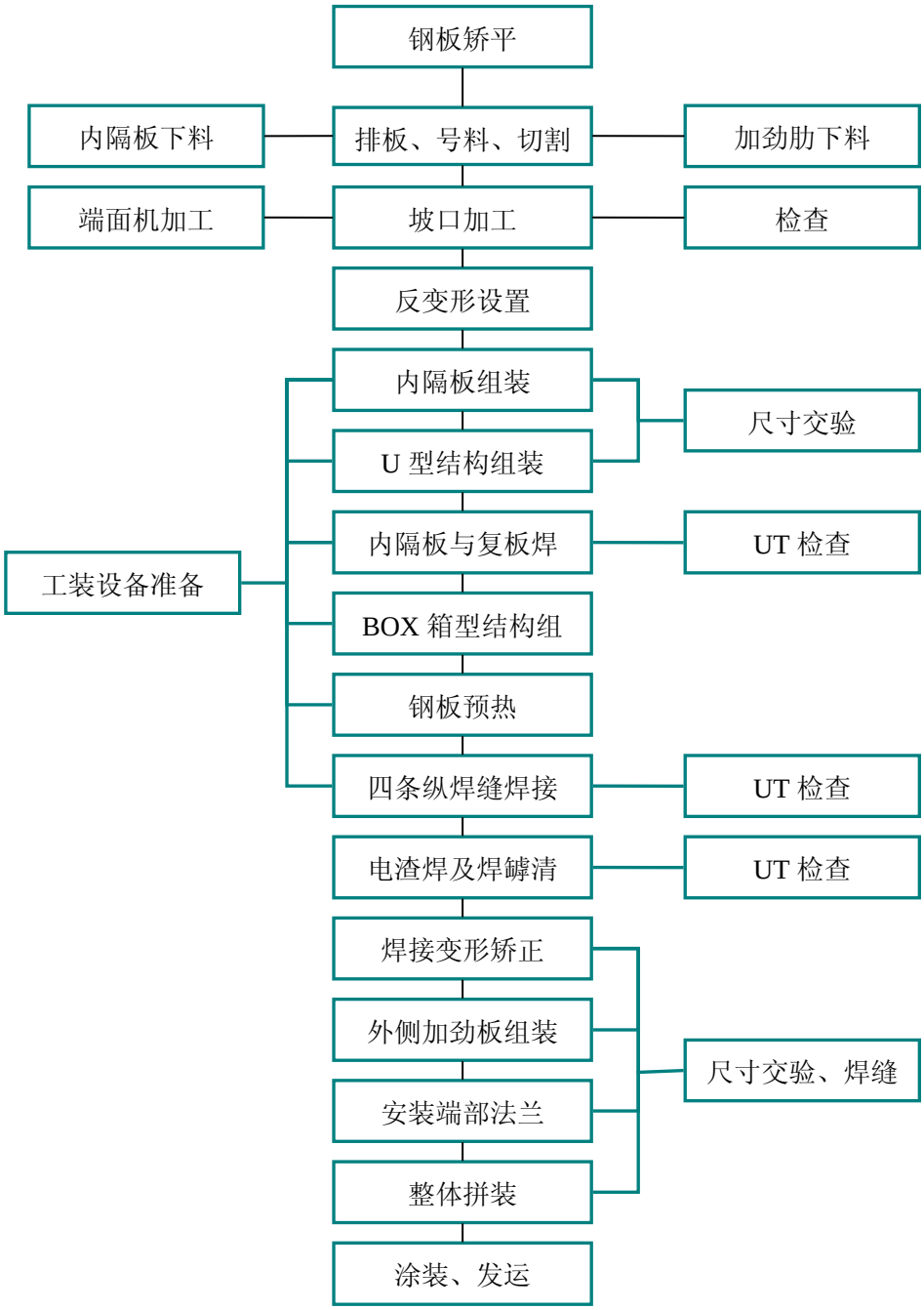
1、 焊接 H 型构件制作工艺流程图



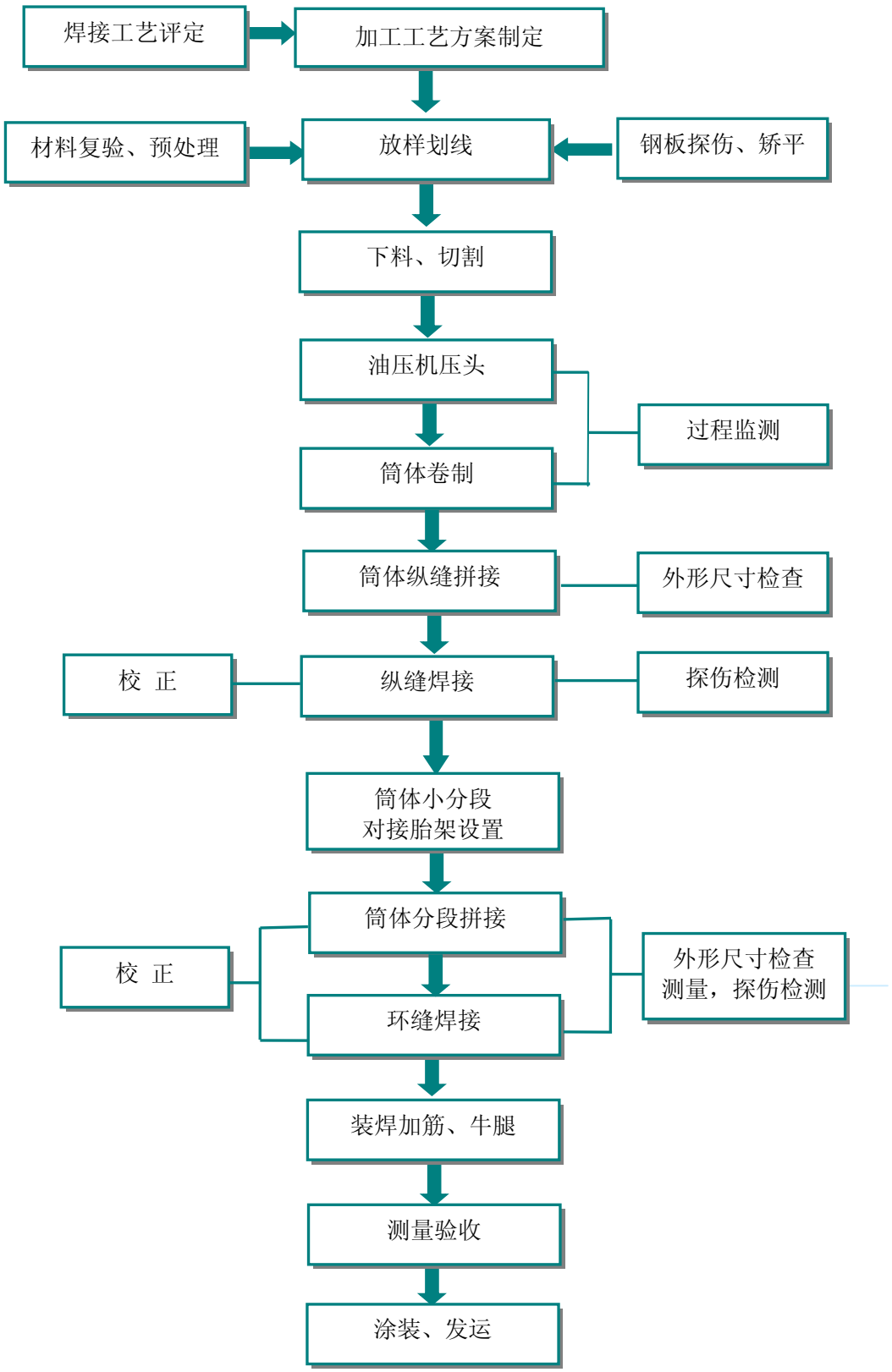
2、轧制 H 型构件的制作加工流程



3、箱形构件加工工艺流程图



4、卷制钢管结构的加工工艺流程



（三）主要经营模式

本公司采取订单驱动的经营模式，销售是公司生产经营的中心环节，采购、生产围绕销售展开。公司基本经营流程详见第四节“二、（六）、发行人改制前后业务流程情况”。

1、销售模式

工程的承揽是公司业务的首要环节。工程承揽主要包括获取项目信息、对项目的评价审议、组织投标和报价、签订合同等。

（1）获取项目信息

公司以分布在全国各地的分子公司、办事处为主体，在国内钢结构建筑主要市场设立了9个营销机构，公司通过这些营销网点密切关注、收集各类工程建设信息，并通过公司客户群、各类设计院、中建各局、中铁各局等总包单位和业务合作单位介绍工程信息。

（2）项目评价、审议

公司获取信息后，由业务员向销售中心办公室登记，办公室在24小时内组织相关部门（包括销售中心、供应部、安装中心、技术中心、法务部、财务部等）进行投标评审），主要是对发包人诚信度、履约能力、合同的付款方式、工期、违约责任及与合同主要条款相关内容进行评审。对通过评审的信息，销售办公室将招标文件、图纸答疑等所有资料交销售中心投标办组织投标；评审时若对招标文件存在争议，由公司主要负责人决定是否投标。

（3）组织投标和报价

在编制技术标和商务标过程中，投标办不断获取与工程相关的信息，包括联系设计院、技术中心到工程所在地了解现场情况，地方政府的收费及对工程的监管力度，参与投标的竞争对手等等，综合评价后，由分管负责人决定具体报价。对于重大项目或代表性工程，投标过程中，公司分管负责人或总经理亲自参加，以增加中标成功率。

公司在进行工程投标报价时，投标价的确定主要以工程预算成本加上合理利润的方式确定，即工程投标价=工程预算成本+合理利润。其中工程预算成本一般由工程设计成本、钢构件制作成本、工程现场安装成本组成，合理利润系在参考

工程难易程度、发包方信誉度、付款条件、其他竞争对手报价等综合因素基础上来确定。

钢结构行业其他企业也普遍采用这一定价模式。

（4）签订合同

项目中标后，法务部起草合同文本或审查对方提供的合同文本。然后业务经办人与发包人就合同主要内容进行洽谈。合同返回后，公司合同评审委员会进行合同评审，主要评审意见交业务经办人与对方继续沟通协商。原则意见一致后，由公司分管负责人批准签订合同。对于重大争议的合同，由公司总经理决定是否签订。针对近年来钢材价格大幅波动的走势，公司建立了合同价格风险防范机制：当钢材价格波动幅度超过3%-5%时，超过部分由业主方承担。当钢材价格波动幅度较大时，公司一般事后与业主发包方进行友好协商，凭借优良的工程质量公司与业主发包方形成的良好合作关系，业主发包方一般会最大限度予以补偿。

2、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，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，目前已逐步形成了以钢材经销商为主，上游钢铁生产企业为辅的稳定供货渠道。公司每年年初通过供应商大会选择供应商，确定一年的合作模式，公司先后直接与安徽省通用金属材料有限公司、淮矿现代物流有限责任公司等签订了长期供货意向合同，逐步形成了较为稳定的供货渠道。公司采购产品的具体方式分为两种：一种是向钢材经销商采购。公司每年年初采用招投标的方式确定供应商，约定一年的采购数量、品种、规格型号等。一种是向钢材生产厂家直接采购。钢材生产厂家可根据用户需求定制特殊材质、型号、规格的产品，供货周期短，便于生产制造。公司在选择采购渠道时，在遵循分散采购风险原则下，主要采取以下标准：A、信誉好，资金实力较强；B、经营品种齐全，供货及时有保障；C、距离公司较近，方便运输。

报告期内公司分别向钢材经销商和钢材生产厂家的采购金额及其占比情况：

单位：万元

品种	供应商	2010年1-6月		2009年度		2008年度		2007年度	
		金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）

钢板	生产厂家	766.63	5.50	3,936.95	23.81	899.36	7.19	3,061.61	29.30
	经销商	13,170.74	94.50	12,599.58	76.19	11,604.19	92.81	7,386.01	70.70
	小计	**13,937.37**	**100.00**	**16,536.53**	**100.00**	**12,503.55**	**100.00**	**10,447.62**	**100.00**
型钢	生产厂家	1,205.34	25.46	2,248.59	72.70	1,343.72	47.70	732.44	28.27
	经销商	3,528.92	74.54	844.51	27.30	1,473.32	52.30	1,858.14	71.73
	小计	**4,734.26**	**100.00**	**3,093.10**	**100.00**	**2,817.04**	**100.00**	**2,590.58**	**100.00**
焊管	生产厂家	1,460.00	36.59	889.59	47.69	—	—	—	—
	经销商	2,530.16	63.41	975.64	52.31	588.90	100.00	483.00	100.00
	小计	**3,990.16**	**100.00**	**1,865.23**	**100.00**	**588.90**	**100.00**	**483.00**	**100.00**
合计		**22,661.79**		**21,494.87**		**15,909.49**		**13,521.20**	

注：上述金额为不含税金额。

行业内企业的采购模式与发行人大体相同。

为了确保正常合同利润，针对钢材价格大幅波动的情况，通常情况下，公司在工程合同签订后即与供应商签订钢材购销合同，在合同中约定预付一定比例定金（一般为20%-30%）、以单价包死的方式锁定采购价格，一定程度上将钢材价格波动风险转嫁给了上游供应商。

3、生产模式

公司钢结构工程生产加工采用包工包料的模式，即根据中标工程的合同和设计（业主有要求时由公司设计）的具体要求，由公司自行采购原材料并进行构件生产加工和工程安装，个别项目存在客户指定原材料供应商，由公司根据指定采购的范围和要求进行采购。

4、发行人在经营模式方面的优势和劣势

（1）行业内企业的经营模式

行业内企业的经营模式大体上可以分为两种：

一种是“一体化经营”模式，即产业链从钢结构工程的设计、制造到安装全部由公司自己完成，并对承包工程的质量、安全、工期等全面负责，最终向业主提交一个满足使用功能、具有使用条件的工程项目。采用“一体化经营”模式的企业能够为业主提供钢结构工程整体解决方案，在承包工程项目时更具有优势，

这是国际上钢结构优势企业采用的主要模式，也是钢结构工程类企业未来发展趋势。目前国内钢结构优势企业如精工钢构、发行人均采取这一模式。

一种是“专业化”模式，即主要做“钢构件加工”业务，这也是国内大多中小型钢结构企业采取的主要模式，采用这一模式的企业在承揽工程项目时往往依赖于工程总承包单位，盈利能力无法与行业内领先企业相比。

（2）发行人的优势和劣势

①优势

设计是钢结构产业的龙头，制造是钢结构产业化的基石，安装则是企业经营优势的体现，国外优势企业把钢结构设计与安装摆在相当重要的位置。这一经营模式对公司的盈利能力有直接的影响，如果仅承做构件加工业务而不同时承做工程设计与安装，业务的毛利率将受到较大影响。

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，公司在钢结构领域的设计、制造、安装水准国内领先，已独立完成 800多项钢结构工程，拥有国内先进的制造加工和检测设备，同时拥有国内一流的钢结构安装队伍。基于强大的技术支持、优秀的制造水平和丰富的施工经验，公司在多年发展中逐步形成了集专业化设计、工厂化制造、标准化安装于一体的完善的一体化综合运营优势。这一完善的一体化经营模式，为公司提供了较大的利润空间，使得公司盈利水平相对较高。

在设计方面：公司下属的富煌设计是一家具有国家建设部批准的钢结构专项工程设计甲级资质的设计研究科技型企业，也是安徽区域内唯一一家以钢结构设计为主体，以土建、水、电等设计相配套的综合性设计公司。公司拥有一支站在行业前沿的高素质专业设计队伍，可为客户提供包括轻钢结构、大跨度空间钢结构、多高层钢结构等在内的钢结构工程设计和咨询服务。在设计软件方面，公司不仅拥有中国建筑科学研究院开发研制的PKPM系列软件，还拥有同济大学开发应用的3D3S、MTS及世界上广泛应用的美国REI公司的STAAD/CHINA、TAAD/PRO，还配置了有云龙网架公司开发的SFCAD2000，从而使设计做到快捷和准确，在国内同行业中一直处于科技领先地位。公司与同济大学、合肥工业大学等高校院所建立了长期的科研合作和人才培育关系，特别是与同济大学合作成立了“上海同济富煌多高层钢结构技术研究中心”，共同研究解决钢结构多高层技术难题。由于拥有了强大的设计力量，使得公司在许多钢结构，特别是技术难度较高的钢结构

业务谈判中拥有了一定的话语权和主动权，同时，公司能够为业主单位的钢结构设计方案提供优化设计方案，既赢得业主的信任，也为公司增加了新的盈利点。

在制造方面：近年来，公司重点投资实施了重型钢结构技术改造，使得公司的技术装备水平在国内同行业中处于领先地位。在起吊设备方面，公司拥有150吨大型行车、32吨大型龙门吊车，保证了公司能够生产电厂锅炉刚架、桥梁等大型超重钢构件；在机加工设备方面，公司拥有数控钻床、端铣机、相贯线切割机等先进设备，保证了钢构件加工的精密度；在压力设备方面，拥有1600吨大型油压机，保证了公司能够生产复杂的大型钢构件；另外，公司还拥有卷管机、弯管机，能够保证公司承接各类大型机场、会展中心、体育馆等复杂的大跨度空间管桁架钢结构工程。目前，这些设备水平在国内钢结构企业中是第一流的，既能够保证公司在国内钢结构行业的加工技术领先地位，又能保证公司在大跨度空间钢结构、电厂锅炉刚架、桥梁等重钢市场领域的大力开拓。

在安装方面：公司独立拥有一支技术过硬的现场管理和安装队伍，有着严密的施工组织和娴熟的安装技术，拥有先进的安装设备，能适应各类复杂钢结构的安装要求。公司承接的钢结构工程合格率达100%，多次获得建筑领域最高奖项。公司在安装上拥有多项成果、专利等核心技术，拥有大跨度薄壁箱形钢桁架人行天桥关键施工技术、整体顶推同步累积滑移技术在大型钢结构屋盖安装中的应用，大型金属屋面抗风、防水集成技术研究与应用等国内领先技术；拥有采光带附加边、屋脊通风器、砖墙防水节点等专利技术。这些核心技术既保证了工程安装的质量，又可以节省安装成本，是公司核心竞争力的组成部分。

②劣势：与主要竞争对手尤其是三家上市公司相比，公司在人才吸引、资金实力、生产能力等方面处于相对的劣势地位。随着本次募投项目的实施，发行人的资金实力及产能将得到加强，一体化经营优势将得到进一步提升。

（四）主要产品产销情况

1、报告期主要产品产销情况表

发行人主要从事钢结构的设计、制造与安装，报告期内主要产品产销情况如下表。

报告期公司主要产品的产能、产量、销量、销售收入情况

项目		产能（吨）	产量（吨）	销量（吨）	产销率	销售收入（万元）	销售价格（元/吨）
2010年1-6月	轻钢结构	20,000	21,617	21,611	99.97%	14,938.35	6,912.54
	重钢结构	40,000	33,433	33,419	99.96%	23,746.41	7,105.63
	小计	**60,000**	**55,050**	**55,030**	**99.96%**	**38,684.76**	**7,029.80**
2009年	轻钢结构	40,000	34,840	34,199	98.16%	23,685.53	6,925.70
	重钢结构	80,000	52,591	52,591	100.00%	37,432.05	7,117.52
	小计	**120,000** 注	**87,432**	**86,791**	**99.27%**	**61,117.58**	**7,041.94**
2008年	轻钢结构	40,000	25,697	24,642	95.89%	23,978.25	9,730.49
	重钢结构	40,000	30,024	30,024	100.00%	30,154.72	10,043.63
	小计	**80,000**	**55,721**	**54,666**	**98.11%**	**54,132.97**	**9,902.48**
2007年	轻钢结构	40,000	37,259	37,232	99.93%	27,257.73	7,321.03
	重钢结构	40,000	19,150	19,150	100.00%	14,415.60	7,527.56
	小计	**80,000**	**56,410**	**56,383**	**99.95%**	**41,673.33**	**7,391.18**

注：重钢一期技改工程（新增产能 4 万吨/年）于 2009 年四季度达产，当年实际新增产能 1 万吨，当年实际产能约 90,000 吨/年，实际产能利用率 89%。

2、产品的主要消费群体

由于钢结构的诸多优势，钢结构产品已广泛应用于高层及超高层建筑、工业厂房、民用住宅、大型公共建筑、航站楼、火电主厂房及锅炉刚架、公路铁路桥梁和海洋石油工程等。

公司自成立以来，已先后完成了 800 多项钢结构工程项目，先后有十一项钢结构工程获得钢结构行业的最高荣誉——“中国建筑钢结构金奖（国家优质工程）”。2007 年、2008 年、2009 年和 2010 年 1-6 月，公司签订的工程合同总价款分别为 4.34 亿元、6.23 亿元、8.21 亿元和 4.64 亿元。截至 2010 年 6 月 30 日，公司在建工程的合同总额为 75,307.78 万元，其中已经确认收入 50,556.27 万元（含税），尚余未完成工程量 24,751.51 万元。

截至 2010 年 9 月 30 日，公司已承接但尚未开始施工的工程总额为 4,867 万元。另外，2010 年 9 月 17 日，公司中标奇瑞河南生产基地总装车间钢结构制安工程，中标价 3,028 万元；2010 年 9 月 30 日，公司中标福建省龙岩金叶复烤有限责任公司打叶复烤生产线技术改造项目联合工房钢结构工程，中标价 7,975.37 万元。

报告期本公司承接的典型工程如下：

（1）世博会展馆

2010年上海世博会西班牙馆

•主体结构采用 “S形”钢管桁架结构和空间框架结构组成。竖向及水平向构件沿建筑立面在不同部位发生扭曲，以与空间扭转曲面相适应。

•本工程重点、难点：总用钢量大，采用大量“S形”多曲率钢管桁架，钢管之间采用法兰连接；框架采用弧形箱形梁、弧形H型钢梁以及三角形梁等。该钢结构造型独特，施工难度大，该工程成功封顶是我国钢结构发展的一大进步，对中国钢结构技术也是一大推动。

2010年上海世博会阿联酋馆

•阿联酋馆的形式是源自于持续改变的沙丘形状，展馆屋面形状由三个拱起的新月形沙丘组成，其中有两个联成一片，与另一个沙丘之间由一条缓冲带隔开。由三角形网格组成的单层网壳形成沙丘的向风面。

•本工程重点、难点：屋盖主拱采用大直径双曲钢管拱和双曲H型钢梁组成，采用的单层“FREE-FORM”网壳结构，属国内首次使用，加工难度极高。

2010年上海世博会委内瑞拉馆

•委内瑞拉馆，占地面积3,000㎡，其形状是带有回廊的露天庭院，犹如北京的四合院，共分为五层，内含一音乐厅，可容纳286人。

•本工程重点、难点：本工程采用复杂空间结构，结构形式为钢管柱+管桁架+H型钢梁，含有大量旋转楼梯，加工难度极高。

2010年上海世博会希腊馆、冰岛馆

•世博会希腊馆、冰岛馆占地面积5,000㎡。本工程重点、难点：采用大跨度钢架结构，加工难度极高。

（2）高层、超高层结构

沈阳龙之梦亚太中心——双塔办公楼

•本工程为第一期建设项目，由2栋55层255米高的双塔办公楼和8层购物中心及家居中心构成；建筑宽度45.4米，办公楼地下3层，地上54层。按照规划，沈阳龙之梦亚太中心将是全国乃至世界单体建筑体重最大的一站式购物中心，是沈阳市迄今为止投资规模最大、设施功能最完善、经营模式全新的大型商业地产项目。

•本工程重点、难点：本工程采用“十字型”钢骨混凝土柱和框架钢梁，厚板焊接加工难度极高。

上海陆家嘴金融中心大厦钢结构

- 上海陆家嘴金融中心大厦位于上海陆家嘴金融贸易区，总建筑面积约45,000㎡，地下2层，地上19层高的办公楼项目。
- 本工程结构形式为内筒外框，钢一砼组合结构，总用钢量约4,000吨，主要构件为箱型柱、十字柱和H型钢梁形式，结构较简洁。

上海同济逸仙大厦B塔楼

- 上海逸仙路25号地块B楼钢结构工程（逸仙大厦B楼）位于上海市逸仙路25号地块，总层数17层，地上15层，地下两层，建筑高度63.4米。
- 本工程重点、难点：结构采用外围钢结构框架—钢筋混凝土核心筒结构体系，居中为钢筋混凝土核心筒，外围为“蜂窝”钢结构框架，加工难度极大。

西安国际港务区管理委员会综合楼钢结构工程

- 西安国际港务区规划面积8.2平方公里，是陕西省“十一五”规划重大建设项目。西安国际港务区由B型保税物流中心、国际物流组团、国内物流组团和物流产业集群组团组成。公司承接的是港务区管委会办公大楼。
- 本工程重点、难点：综合楼B轴外侧为悬挑钢结构，钢结构悬挑达16.1米，悬挑钢结构的安装对技术要求高。工程钢结构构件间连接基本采用焊接和高强螺栓连接，焊接质量及工艺要求高。

（3）体育场馆类

瑞典NCC Kristianstads Arena 体育馆

- 此工程位于瑞典南部阿里纳市，由一个多功能体育馆，一个手球馆以及一个音乐厅组成。欧洲的钢结构市场非常成熟，加工质量要求非常严格，一般国内厂家很难通过其严格的第三方检测，国内的钢结构厂家在欧洲承接的单子主要是零星的钢构件，在高端钢结构市场参与较少。
- 本工程重点、难点：结构形式为大跨度桁架结构，节点复杂，采用欧洲规范。本工程的承接，不仅填补了中国钢结构厂家在欧洲承接体育场馆的空白，更为中国的厂家进军欧洲的高端钢结构市场积累了宝贵的经验。

湖南衡阳市体育中心体育场

- 湖南衡阳市体育中心为“衡阳市1号工程”，同时容纳三万观众，系衡阳未来第一大集体育比赛、文艺演出、大型集会和经贸活动等多功能于一体的活动场所。建筑面积约36,000㎡，总投资约2亿元。
- 本工程重点、难点：本工程采用复杂大跨度空间管桁架结构以及铝镁锰金属屋面系统，悬挑长度达50米，加施工工难度极高。

（4）发电厂类

铜陵发电厂六期“以大代小”改扩建工程2×1000MW超超临界机组

- 安徽铜陵电厂1000MW超超临界塔式锅炉钢架共五层，总高度115米，主钢架每件钢柱最重106吨，每件钢梁最重69吨，每件支撑重23吨；辅助钢架用钢量4,100吨，构件总数9500件左右，每件钢柱最重8吨，每件钢梁最重5.5吨。
- 工程重点、难点：焊接H型钢加工精度要求高，在组装时对钢柱截面、腹板与面板垂直度、腹板居中要求十分严格；钢柱现场采用栓接，上下柱对接位置端面接触面必须达到75%，所有上、下钢柱端面进行铣平，表面粗糙度Ra的最大允许值为6.3um。

（5）会展及火车站类

沈阳陶瓷大世界

- 本工程为全钢框架结构两层厂房，局部五层办公用房，工程建筑总长207.88m，宽186.075m，柱距9m，建筑高度23.4m，建筑面积为70,446平方米。主钢架材质Q345B，结构总用钢量3,300T，屋面及墙面为双面镀铝锌彩板+保温棉，屋面为自由排水。该工程结构复杂、焊接量大，仅自动埋弧焊焊缝长度达128,906m，其它焊缝5,658m，熔透焊缝经超声波探伤合格率100%。

西安大明宫国家遗址公园游客服务中心

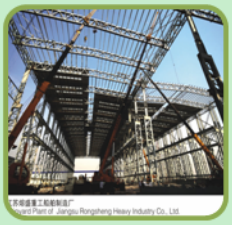
- 唐大明宫是举世闻名的唐长安城“三大内”（太极宫、大明宫、兴庆宫）中最为辉煌壮丽的建筑群。按照发展规划，大明宫国家遗址公园将建设成为未来西安的“城市中央公园”，成为西安未来城市发展的生态基础、重要的人文象征、世界文明古都的重要支撑。
- 本工程重点、难点：采用异型复杂仿古钢结构，工艺非常复杂，加工难度极高。

沪杭客运专线嘉兴南站钢结构

- 本工程建设地点在嘉兴南站，主要由主站房和站台雨棚组成，钢结构投标范围主要为雨棚钢结构。雨棚钢结构主要由桁架组成，桁架为倒三角形钢管空间结构。下弦节点支撑为圆管柱地脚螺栓连接，内灌混凝土。雨棚长约421m，宽约86.5m，建筑面积为49,380㎡。

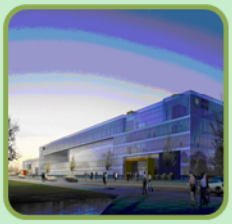
（6）特色类

江苏熔盛重工集团有限公司造船项目二期曲面厂房钢结构工程



- 本工程为重型钢结构厂房，厂房平面形状呈矩形，总体平面尺寸为长330X、宽229m，厂房设有纵向伸缩缝，采用分列主体链跨，最大跨度48m，屋面坡度5%，檐口高度为32.5m，厂房柱距9.0m、24.0m，建筑面积75,600㎡。厂房各跨布置多台电动制式起重机，最大起重吨为240T，各跨的起重吊车分两层布置，上、下层吊车梁梁顶标高分别为14.00m和21.00m。

合肥京东方光电科技有限公司第6代薄膜晶体管液晶显示器件项目钢结构工程



- 该工程位于合肥新站综合开发区实验区，厂房为双层重钢屋架结构，共四跨，跨度“31.8×4+5.4×2”米，标准柱距离11.7m，总长度287.7m、檐口高21.464m，厂房柱为 柱+箱型柱。

武汉新芯集成电路制造有限公司FAB12B钢结构工程

- 该工程为钢桁架结构厂房，工程建筑总长126 m，宽92.4 m，柱距8.4 m，钢桁架高度7.7 m，建筑面积11,642.4㎡，屋面坡比3：100，主体采用焊接H型钢组合式桁架，材质Q345B，结构总用钢量为3,195.08吨，安装使用10.9S级扭剪型高强螺栓连接，屋面、楼面采用YX75-230-690压型钢板（1.0mm厚镀锌量275克/立方米）。

德国大陆轮胎（合肥）新建厂房

- 此项目是国际著名轮胎企业--德国大陆集团与合肥高新技术产业开发区合作建立的在华第一家轮胎工厂，是合肥市打造“轮胎之都”的重点项目。该项目总投资2.4亿美元，规划用地510亩。新厂于2009年中旬动工，并于2010年正式投产，预计年产乘用车轮胎425万条。
- 本工程重点、难点：采用大跨度屋架结构，化工工艺非常复杂，加工难度极高。

上海卷烟厂“中华专线”技改项目

- 上海卷烟厂“中华专线”技改项目是上海烟草集团贯彻落实上海市委、市政府八个方面具体政策措施和国家烟草专卖局“严格规范、富有效率、充满活力”总体要求的重要举措。该项目总投资近50亿元，共占地91.79亩，总建筑面积约12.03万平方米，是突出“中式卷烟”特色的“中华”牌卷烟专用生产线。项目竣工投产后，预计年生产能力将达到500亿支。

100万NM^3/日($CO+H_2$)原料路线改造气化炉支架钢结构工程

- 结构形式：标高+26.980m以下为钢筋混土框架结构（配钢支撑、钢平台和钢楼梯）；标高+31.980m以上为箱型柱，H型钢梁、钢平台、钢框架结构；标高26.980m～+31.980m之间为钢筋混凝土结构。
- 工程重点、难点：最大高度达76米高的钢框架构件的吊装、高空焊接和安装测量控制是本工程施工重点。

芜湖世茂滨江花园钢结构工程

- 世茂滨江花园位于安徽芜湖滨江公园内，总建设面积达55万平米，是一个集超五星级酒店、文化艺术中心、特色商业街及高尚居住区为一体的大型综合滨江社区。项目建成后将成为芜湖滨江公园重要的组成部分，将是我省楼层最高的住宅建筑，并成为芜湖市城市品牌的新标志。
- 艺术中心钢结构跨度最大约为66m，最高标高21.5m；文化中心钢结构跨度最大约73m，最高标高31.6m。外立面柱脚标高在5.1m二层位置。

典型工程的具体承做内容

序号	工程名称	承包范围
1	2010 年上海世博会西班牙馆	钢结构的制作与安装
2	2010 年上海世博会阿联酋馆	钢结构的制作与安装
3	2010 年上海世博会委内瑞拉馆	钢结构的制作与安装
4	2010 年上海世博会希腊馆、冰岛馆	钢结构的制作与安装
5	沈阳龙之梦亚太中心--双塔办公楼	钢结构的制作
6	上海陆家嘴金融中心大厦钢结构	钢结构的制作
7	上海同济逸仙大厦 B 塔楼	钢结构的制作与安装
8	西安国际港务区管理委员会综合楼钢结构工程	钢结构的制作与安装
9	瑞典 NCC Kristianstads Arena 体育馆	钢结构的制作
10	湖南衡阳体育场	钢结构+围护系统的制作与安装
11	铜陵发电厂六期“以大代小”改扩建工程 2*1000MW 超临界机组	钢结构的制作
12	沈阳陶瓷大世界	钢结构+围护系统的制作与安装
13	西安大明宫国家遗址公园游客服务中心	钢结构的制作
14	沪杭客运专线嘉兴南站钢结构	钢结构的制作与安装
15	江苏熔盛重工集团有限公司造船项目二期曲面厂房钢结构工程	钢结构+围护系统的制作与安装
16	合肥京东方光电科技有限公司第 6 代薄膜晶体管液晶显示器件项目钢结构工程	钢结构的制作
17	武汉新芯集成电路制造有限公司 FAB12B 钢结构工程	钢结构的制作与安装
18	德国大陆轮胎（合肥）新建厂房	钢结构的制作
19	上海卷烟厂“中华专线”技改项目	钢结构的制作
20	100 万 NM^3/日（$CO+H_2$）原料路线改造气化炉支架钢结构工程	钢结构的制作与安装
21	芜湖世茂滨江花园钢结构工程	钢结构的制作与安装

报告期内，公司收入前十名的钢结构工程情况

序号	合同所属区间	工程名称-客户名称	工程类型	合同总价或决算价格	2006 年		2007 年		2008 年		2009 年		2010 年 1-6 月	
					收入	毛利	收入	毛利	收入	毛利	收入	毛利	收入	毛利
2007 年收入前十的工程														
1	2006 年度	新建塑钢门窗组装车间及附属用房工程-沈阳建筑门窗有限责任公司	轻钢	4,189.45	1,495.31	237.64	2,193.48	348.59	74.56	73.46				
2	2007 年度	武汉新芯集成电路制造有限公司 FAB12B 主厂房及连廊钢结构\钢承板工程-中国建筑第五工程局武汉分局	重钢	2,506.00			1,950.77	356.41	524.95	141.57				
3	2007 年度	G 栋钢结构厂房-驻马店中集华骏车辆有限公司	重钢	2,125.70			1,452.35	259.75	452.40	82.67				
4	2007 年度	新造分厂/配件分厂主钢构工程 101#-中国北车集团沈阳机车车辆有限责任公司	轻钢	2,284.53			1,342.68	171.15	709.50	95.78				

5	2007年度	原料路线改造工程气化厂房-安徽临泉化工股份有限公司	重钢	1,566.00			1,270.79	184.57	224.78	44.78				
6	2007年度	国际加工中心7#厂房-沈阳远大铝业工程有限公司	重钢	1,851.77			1,195.25	235.38						
7	2007年度	钢结构-爱思开建设(南京)有限公司(南京晓星)	重钢	1,394.00			1,191.45	175.17	66.17	61.76				
8	2007年度	1#2#厂房-沈阳远大铝业工程有限公司	轻钢	1,284.70			1,135.37	127.16	84.70	74.97				
9	2007年度	土建钢构-安徽明星电缆有限公司	轻钢	1,610.49			1,062.92	160.48	376.48	103.39				
10	2007年度	华骏工业园罐式厂房(F栋)钢结构工程-驻马店华骏车辆有限公司	重钢	1,876.00			1,013.78	180.70	859.42	150.28				
2008年收入前十的工程														
1	2008年度	江苏熔盛重工集团有限公司造船项目二期曲面厂房钢结构工程-上海地通	重钢	15,285.47					13,181.15	2,294.82	266.47	69.32	283.18	201.89

		建设（集团）有限公司江苏分公司												
2	2008年度	抗震救灾灾区活动板房—巢湖财政局	轻钢	4,500.00					4,042.31	625.01				
3	2008年度	铸锻中心铸铁厂（二）及仓库（二）-奇瑞汽车股份有限公司	重钢	3,380.49					2,763.36	562.04	273.30	55.52		
4	2007年度	铸锻中心（一）（31-51轴）-奇瑞汽车有限公司	轻钢	2,293.64					1,876.16	272.72	184.20	27.76		
5	2008年度	座椅分厂钢结构工程-奇瑞汽车股份有限公司	重钢	1,896.27					1,690.49	326.79				
6	2008年度	新厂区8#厂房-沈阳远大机电装备有限公司	重钢	1,675.58					1,501.86	449.47				
7	2008年度	铸锻中心铸铁厂（一）及仓库（一）-奇瑞汽车股份有限公司	重钢	2,317.56					1,428.80	286.79	653.04	130.87		
8	2008年度	生产工艺装备产品厂区一期项目钢结构工程-海通建设	轻钢	1,519.21					1,364.64	208.57				

		集团有限公司												
9	2008年度	高精船用二期厂房钢结构工程-南京高精船用设备有限公司	重钢	1,347.10					1,208.38	242.46				
10	2008年度	下料总装车间-安徽开乐专用车辆股份有限公司	轻钢	1,199.00					1,077.05	160.27	107.79	22.80		
2009年收入前十的工程														
1	2008年度	稀有难熔金属板带材车间钢结构-西部金属材料股份有限公司	重钢	6,418.00					0.13	0.02	4,289.31	724.40	1,475.79	251.18
2	2009年度	上海世博会西班牙馆及附属工程-中国建筑第八工程局有限公司总承包公司	重钢	3,834.77							3,427.03	568.88	17.71	2.58
3	2009年度	辅钢结构采购合同及锅炉组建附属工程-上海锅炉厂有限公司	重钢	3,740.84							3,144.01	561.20		
4	2009年度	厂房钢结构部分-黄石市石金机械有	重钢	2,747.78							2,530.03	453.83	8.55	1.54

		限公司												
5	2009年度	船体车间改扩建-上海市机械施工有限公司	重钢	3,194.17							2,520.30	437.69	116.60	20.25
6	2009年度	新厂区D2厂房-沈阳博林特电梯有限公司	重钢	2,721.25							2,444.47	441.01		
7	2009年度	1期办公楼两栋1-21F-沈阳长峰房地产开发有限公司	轻钢	3,194.38							2,357.59	337.55	269.37	36.00
8	2009年度	新厂区E3厂房-沈阳博林特电梯有限公司	重钢	2,729.46							2,330.37	397.83	44.20	7.55
9	2009年度	新厂区D3厂房-沈阳博林特电梯有限公司	重钢	2,703.40							2,272.37	392.02	14.58	2.52
10	2009年度	全柴铸造项目.清理车间钢结构工程-安徽天和机械有限公司	重钢	2,383.17							2,140.78	392.37		
2010年1-6月收入前十的工程														
1	2010年1-6月	中电熊猫液晶谷第六代薄膜晶体管液晶显示器件生产线	重钢	8,296.27									7,178.01	1,027.18

		项目工程-南京中建钢结构有限公司												
2	2010年1-6月	滨湖国际会展中心-合肥重点工程建设管理局	重钢	8,412.35									5,058.84	850.59
3	2010年1-6月	搬迁改造项目-辽阳石油钢管厂	重钢	5,640.00									2,907.70	496.64
4	2009年度	衡阳市体育场钢结构工程-湖南省衡阳市体育局	重钢	4,490.00							778.46	118.56	2,645.52	380.30
5	2010年1-6月	500万条高性能乘用子午胎项目半钢子午胎车间钢结构部分-风神轮胎股份有限公司	重钢	3,966.00									2,222.19	372.27
6	2008年度	稀有难熔金属板带材车间钢结构-西部金属材料股份有限公司	重钢	6,418.00					0.13	0.02	4,289.31	724.40	1,475.79	251.18
7	2009年度	主厂房、竖炉区厂房-山东金升有色集团有限公司	轻钢	2,580.00							835.68	129.56	1,339.54	207.63
8	2009	合肥大陆轮胎工程	轻	1,540.00							17.14	3.17	1,313.92	195.11

	年度	-上海宝钢工程建设总公司	钢										
9	2010年1-6月	综合办公楼-西安市建二公司国际港务区综合办公楼工程项目经理部	重钢	1,471.48								1,284.22	229.20
10	2010年1-6月	锅炉项目-上海锅炉厂有限公司	重钢	2,962.05								1,065.15	134.62

截至 2010 年 6 月 30 日未完工工程合同金额前十名概况表

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	2008 年		2009 年		2010 年 1-6 月	
						收入	毛利	收入	毛利	收入	毛利
1	2010 年 1-6 月	滨湖国际会展中心-合肥重点工程建设管理局	重钢	66.94%	8,412.35					5,058.84	850.59
2	2008 年度	稀有难熔金属板带材车间钢结构-西部金属材料股份有限公司	重钢	90.15%	6,418.00	0.13	0.02	4,289.31	724.40	1,475.79	251.18
3	2010 年 1-6 月	搬迁改造项目-辽阳石油钢管厂	重钢	57.39%	5,640.00					2,907.70	496.64
4	2009 年度	衡阳市体育场钢结构工程-湖南省衡阳市体育局	重钢	89.22%	4,490.00			778.46	118.56	2,645.52	380.30
5	2010 年 1-6 月	500 万条高性能乘用子午胎项目半钢子午胎车间钢结构部分--风神轮胎股份有限公司	重钢	62.38%	3,966.00					2,222.19	372.27
6	2009 年度	1 期办公楼两栋 1-21F，构件采购合同--沈阳长峰房地产开发有限公司	轻钢	95.82%	3,194.38			2,357.59	337.55	269.37	36.00
7	2009 年度	船体车间改扩建--上海机械施工有限公司	重钢	94.60%	3,194.17			2,520.30	437.69	116.60	20.25
8	2010 年 1-6 月	锅炉项目-上海锅炉厂有限公司	重钢	42.07%	2,962.05					1,065.15	134.62

9	2009 年度	板带材项目局部钢结构--西部金属材料股份有限公司	重钢	97.86%	2,743.77			1,735.20	236.51	676.70	92.23
10	2009 年度	新厂区 E3 厂房--沈阳博林特电梯有限公司	重钢	96.85%	2,729.46			2,330.37	397.83	44.20	7.55

报告期主要合同的签订、履行和结算情况

序号	工程名称	业主方	合同金额或决算金额（含税）	签订年月	截至 2010 年 6 月 30 日完工进度	累计确认收入（不含税）	累计收款（含税）
1	江苏熔盛重工集团有限公司造船项目二期曲面厂房钢结构工程	上海地通建设（集团）有限公司江苏分公司	15,285.47	2008.01	100.00%	13,730.79	14,521.19
2	滨湖国际会展中心	合肥重点工程建设管理局	8,412.35	2010.02	66.94%	5,058.84	5,109.60
3	中电熊猫液晶谷第六代薄膜晶体管液晶显示器件生产线项目工程	南京中建钢结构有限公司	8,296.27	2010.01	100.00%	7,178.01	5,297.66
4	稀有难熔金属板带材车间钢结构	西部金属材料股份有限公司	6,418.00	2008.08	90.15%	5,765.23	4,790.00
5	搬迁改造项目	辽阳石油钢管厂	5,640.00	2010.02	57.39%	2,907.70	1,128.00
6	活动板房	抗震救灾灾区活动板房	4,500.00	2008.05	100.00%	4,042.31	4,500.00
7	衡阳市体育场钢结构工程	湖南省衡阳市体育局	4,490.00	2009.11	89.22%	3,423.98	2,798.00
8	新建塑钢门窗组装车间及附属用房工程	沈阳建筑门窗有限责任公司	4,189.45	2006.12	100.00%	3,763.35	4,073.02
9	500 万条高性能乘用子午胎项目半钢子午胎车间钢结构部分	风神轮胎股份有限公司	3,966.00	2010.04	62.38%	2,222.19	1,974.35
10	上海世博会西班牙馆及附属工程	中国建筑第八工程局有限公司总承包公司	3,834.77	2009.03	100.00%	3,444.74	3,737.75
11	辅钢结构采购合同及锅炉组建附属工程	上海锅炉厂有限公司	3,740.84	2009.04	100.00%	3,144.01	2,992.67
12	铸锻中心铸铁厂（二）及仓库（二）	奇瑞汽车股份有限公司	3,380.49	2008.10	100.00%	3,036.66	2,704.39
13	1 期办公楼两栋 1-21F，构件采购合同	沈阳长峰房地产开发有限公司	3,194.38	2009.05	95.82%	2,626.96	3,077.77

14	船体车间改扩建	上海市机械施工有限公司	3,194.17	2009.05	94.60%	2,636.90	2,237.97
15	锅炉项目	上海锅炉厂有限公司	2,962.05	2010.05	42.07%	1,065.15	263.33
16	武汉新芯集成电路制造有限公司FAB12B主厂房及连廊钢结构\钢承板工程	中国建筑第五工程局武汉公司	2,756.00	2007.07	100.00%	2,475.72	2,756.00
17	厂房钢结构部分	黄石市石金机械有限公司	2,747.78	2009.05	100.00%	2,538.58	2,830.00
18	板带材项目局部钢结构	西部金属材料股份有限公司	2,743.77	2009.05	97.86%	2,411.90	1,937.30
19	新厂区E2厂房	沈阳博林特电梯有限公司	2,729.46	2009.06	80.20%	1,966.34	1,225.38
20	新厂区E3厂房	沈阳博林特电梯有限公司	2,729.46	2009.06	96.85%	2,374.58	1,407.43
21	新厂区D2厂房	沈阳博林特电梯有限公司	2,721.25	2009.06	100.00%	2,444.47	2,177.00
22	新厂区D3厂房	沈阳博林特电梯有限公司	2,703.40	2009.06	94.17%	2,286.95	1,284.42
23	主厂房、竖炉区厂房	山东金升有色集团有限公司	2,580.00	2009.09	93.86%	2,175.22	1,800.00
24	全柴铸造项目.清理车间钢结构工程	安徽天和机械有限公司	2,383.17	2009.01	100.00%	2,140.78	2,137.17
25	铸锻中心铸铁厂（一）及仓库（一）	奇瑞汽车股份有限公司	2,317.56	2008.10	100.00%	2,081.84	1,854.05
26	M5厂房钢结构	沈阳远大机电装备有限公司	2,307.00	2009.07	100.00%	2,072.36	1,542.11
27	铸锻中心（一）（31-51轴）	奇瑞汽车股份有限公司	2,293.64	2007.09	100.00%	2,060.36	2,178.96
28	新造分厂/配件分厂主钢构工程101#	中国北车集团沈阳机车车辆有限责任公司	2,284.53	2007.08	100.00%	2,052.17	2,284.53
29	江西出版产业基地新华物流中心(一号、二号、三号、四号生产车间和一号、二号采光雨篷）钢结构工程	江西省建工集团有限公司	2,240.00	2010.04	24.58%	486.59	470.00
30	G栋钢结构厂房	驻马店中集华骏车辆有限公司	2,125.70	2007.06	100.00%	1,904.75	2,096.48
31	华骏工业园罐式厂房(F栋)钢结构工程	驻马店华骏车辆有限公司	2,091.00	2007.09	100.00%	1,873.20	2,006.56

32	钢结构厂房	安徽天康(集团)股份有限公司	1,974.81	2010.03	21.16%	375.31	-
33	南京中邮航空速递物流集散中心主楼工程	中国建筑一局(集团)有限公司	1,920.80	2010.03	33.50%	571.15	624.36
34	座椅分厂钢结构工程	奇瑞汽车股份有限公司	1,896.27	2008.02	100.00%	1,690.49	1,082.90
35	国际加工中心 7#厂房	沈阳远大铝业工程有限公司	1,851.77	2007.07	100.00%	1,663.43	1,775.15
36	安庆光彩大市场 2 期四区四栋及 3#-4#连廊修建项目	安庆余恒基房地产开发有限责任公司	1,726.33	2009.02	100.00%	1,550.75	1,726.33
37	原料路线改造工程气化厂房	安徽临泉化工股份有限公司	1,712.10	2007.04	100.00%	1,495.57	1,712.10
38	新厂区 8#厂房	沈阳远大机电装备有限公司	1,675.58	2008.03	100.00%	1,501.86	1,675.58
39	1、3、4、5#厂房	安徽省恒泰活塞制造有限公司	1,633.17	2009.05	34.29%	503.04	903.70
40	土建　钢构	安徽明星电缆有限公司	1,610.49	2007.06	100.00%	1,439.40	1,610.49
41	新造分厂\配件分厂钢构工程围护结构施工	中国北车集团沈阳机车车辆有限责任公司	1,602.30	2007.08	100.00%	1,439.33	1,602.30
42	合肥大陆轮胎工程	上海宝钢工程建设总公司	1,540.00	2009.11	100.00%	1,331.06	1,416.25
43	生产工艺装备产品厂区一期项目钢结构工程	海通建设集团有限公司	1,519.21	2008.03	100.00%	1,364.64	1,262.02
44	综合办公楼	西安市建二公司国际港务区综合办公楼工程项目经理部	1,471.48	2010.01	97.16%	1,284.22	850.00
45	钢结构工程	爱思开建设(南京)有限公司(南京晓星)	1,468.00	2007.02	100.00%	1,257.62	1,468.00
46	挤压、熔铸和氧化车间	黄石市佳美铝业有限责任公司	1,450.75	2009.04	85.35%	1,112.28	1,334.00
47	网架工程制作安装	上高南方水泥有限公司	1,415.00	2009.09	100.00%	1,255.84	1,179.63
48	1#2#厂房	沈阳远大铝业工程有限公司	1,383.79	2007.03	100.00%	1,220.06	1,314.60

49	合安路与繁华大道交叉口人行天桥	合肥海恒发展股份有限公司	1,378.72	2007.05	100.00%	1,234.91	1,339.89
50	高精船用二期厂房钢结构工程	南京高精船用设备有限公司	1,347.10	2008.01	100.00%	1,208.38	1,347.10
51	中铝大冶高精度钢板带	中国建筑第五工程武汉公司	1,327.66	2006.12	100.00%	1,191.13	1,245.93
52	下料总装车间	安徽开乐专用车辆股份有限公司	1,319.00	2008.06	100.00%	1,184.85	1,260.14
53	长虹景德镇机电项目一期工程 A 标段钢结构工程	江西长虹电子科技发展有限公司	1,302.88	2008.12	100.00%	1,170.36	1,083.65
54	内蒙古蒙泰不连沟矿井项目洗煤厂主厂房钢结构安装	中煤第三建设（集团）有限责任公司第三十三工程处	1,246.94	2009.07	100.00%	1,120.11	935.00
55	F18 装焊车间屋面网架工程	沈阳华晨金杯汽车有限公司	1,241.24	2009.02	47.96%	534.78	1,139.09
56	M7 厂房钢结构	沈阳远大机电装备有限公司	1,237.00	2009.07	100.00%	1,111.19	616.29
57	沙特 YCC 第 5 号线扩建项目日产 1 万吨水泥生产线	中国中材国际工程股份有限公司	1,234.34	2009.11	100.00%	1,065.89	613.06
58	厂房	合肥济钢日力重工有限公司	1,229.91	2007.10	100.00%	1,100.03	1,152.91
59	生产一\二车间钢结构工程	三鹿集团(安徽)乳业有限公司 注[1]	1,198.08	2007.08	100.00%	1,076.23	1,198.08
60	自卸车驾驶室联合厂房	安徽江淮专用汽车有限公司	1,180.00	2008.06	100.00%	1,059.98	916.00
61	奇瑞备件物流中心 A 座及贴建雨棚钢结构	奇瑞汽车有限公司	1,178.00	2008.02	100.00%	1,058.19	942.40
62	新造分厂/转向架分厂/车轮分厂主钢结构及围护结构工程 100#	中国北车集团沈阳机车车辆有限责任公司	1,142.51	2007.08	100.00%	1,026.31	1,142.51
63	年产 1500 万平方米强化地板项目轻钢结构厂房	江西盈然地板有限公司	1,111.76	2008.10	100.00%	990.60	1,111.76
64	铜杆线车间钢构厂房	全威(铜陵)铜业科技有限公司	1,095.45	2007.09	100.00%	982.48	1,095.45
65	上海卷烟厂“中华”牌卷烟专用生产线技术改造	上海市机械施工有限公司	1,074.84	2009.07	100.00%	918.67	806.13

66	货车检修厂房墙面护工程	中国北车集团沈阳机车车辆有限责任公司	1,062.14	2007.06	100.00%	954.04	1,062.14
67	4000 吨葡萄保鲜库，2 号酿酒、压榨车间、冷冻灌装车间钢结构	宁夏科冕实业有限公司	1,062.00	2009.05	100.00%	953.98	830.62
68	江宁分厂二期厂房钢结构工程	南京江宁齿轮箱制造有限公司	1,044.41	2008.01	100.00%	936.51	975.75
69	雨润国际广场 B 塔楼、A 塔楼联体钢结构	江苏润地房地产开发有限公司	1,027.00	2009.07	100.00%	922.53	775.60

3、主要客户情况

报告期内公司对前五名客户的销售情况如下：

①2010 年 1-6 月

单位：元

业主单位	工程项目名称	合同金额或决算金额	当年确认收入金额
南京中建钢结构有限公司	中电熊猫液晶谷第六代薄膜晶体管液晶显示器件生产线项目工程	82,962,729.00	71,780,110.26
合肥重点工程建设管理局	滨湖国际会展中心	84,123,452.10	50,588,380.01
辽阳石油钢管厂	搬迁改造项目	56,400,000.00	29,077,036.03
湖南省衡阳市体育局	衡阳市体育场钢结构工程	44,900,000.00	26,455,212.57
西部金属材料股份有限公司	稀有难熔金属板带材车间钢结构	64,180,000.00	14,757,907.21
	板带材项目局部钢结构	27,437,714.00	6,766,995.75
	主厂房内部扩建	1,000,000.00	842,097.91
西部金属材料股份有限公司小计		92,617,714.00	22,367,000.87
前五名合计		**361,003,895.10**	**200,267,739.74**

②2009 年度

单位：元

业主单位	工程项目名称	合同金额或决算金额	当年确认收入金额
沈阳博林特电梯有限公司	新厂区 D2 厂房	27,212,499.00	24,444,732.01
	新厂区 D3 厂房	27,034,004.00	22,723,664.58
	新厂区 E2 厂房	27,294,625.00	19,306,394.99
	新厂区 E3 厂房	27,294,625.00	23,303,718.61
沈阳博林特电梯有限公司小计		108,835,753.00	89,778,510.19
西部金属材料股份有限公司	稀有难熔金属板带材车间钢结构	64,180,000.00	42,893,085.11
	板带材项目局部钢结构	27,437,714.00	17,352,045.51
西部金属材料股份有限公司小计		91,617,714.00	60,245,130.62
中国建筑第八工程局有限公司	上海世博会西班牙馆及附属工程	38,347,701.00	34,270,310.05

	世博会浦东临时场馆	2,068,000.00	1,857,664.96
中国建筑第八工程局有限公司小计		40,415,701.00	36,127,975.01
上海市机械施工有限公司	船体车间改扩建工程	31,941,713.00	25,203,028.74
	上海卷烟厂“中华”牌卷烟专用生产线技术改造	10,748,398.00	6,080,112.35
	陆家嘴金融中心	4,516,274.00	2,058,703.70
上海市机械施工有限公司小计		47,206,385.00	33,341,844.79
上海锅炉厂有限公司	辅钢结构采购合同及锅炉组建附属工程	37,408,350.00	31,440,051.28
前五名合计		**325,483,903.00**	**250,933,511.89**

③2008 年度

单位：元

业主单位	工程项目名称	合同金额或决算金额	当年确认收入金额
上海地通建设（集团）有限公司江苏分公司	江苏熔盛重工集团有限公司造船项目二期曲面厂房钢结构工程	152,854,670.00	131,811,495.57
奇瑞汽车股份有限公司	铸锻中心(一)(31-51轴)	22,936,432.00	18,761,621.06
	发二院发动机试验室钢结构工程	1,915,672.00	1,368,088.71
	座椅分厂钢结构工程	18,962,694.80	16,904,867.35
	铸锻中心铸铁厂（一）及仓库（一）	20,175,576.00	14,287,958.34
	铸锻中心铸铁厂（二）及仓库（二）	33,804,875.00	27,633,607.26
奇瑞汽车股份有限公司小计		97,795,249.80	78,956,142.72
巢湖市财政局	抗震救灾灾区活动板房	45,000,000.00	40,423,076.92
沈阳远大机电装备有限公司	新厂区 8#厂房	16,755,795.00	15,018,628.20
	10#厂房	4,660,120.00	4,134,967.70
沈阳远大机电装备有限公司小计		21,415,915.00	19,153,595.90
中国北车集团沈阳机车车辆有限责任公司	货车检修厂房墙面护工程	10,621,360.65	154,173.34

	新造分厂/转向架分厂/车轮分厂主钢结构及围护结构工程100#	11,425,117.59	2,451,028.88
	新造分厂/配件分厂主钢构工程101#	22,845,312.76	7,094,952.29
	锻压分厂主钢结构及围护结构工程	4,778,362.66	301,057.22
	新造分厂\配件分厂钢构工程围护结构施工	16,023,000.00	7,862,780.63
中国北车集团沈阳机车车辆有限责任公司小计		65,693,153.66	17,863,992.36
前五名合计		**380,376,054.01**	**288,208,303.47**

③2007 年度

单位：元

业主单位	工程项目名称	合同金额或决算金额	当年确认收入金额
中国北车集团沈阳机车车辆有限责任公司	货车检修厂房墙面护工程	10,621,360.65	8,242,772.13
	新造分厂/转向架分厂/车轮分厂主钢结构及围护结构工程100#	11,425,117.59	7,812,046.80
	新造分厂/配件分厂主钢构工程101#	22,845,312.76	13,426,777.26
	锻压分厂主钢结构及围护结构工程	4,778,362.66	3,991,300.92
	新造分厂\配件分厂钢构工程围护结构施工	16,023,000.00	6,530,529.63
中国北车集团沈阳机车车辆有限责任公司小计		65,693,153.66	40,003,426.74
中国建筑第五工程局武汉分局	中铝大冶高精度钢板带工程	12,932,830.00	6,114,863.28
	武汉新芯集成电路制造有限公司FAB12A主厂房及连廊工程	929,388.00	833,579.49

	武汉新芯集成电路制造有限公司FAB12B主厂房及连廊钢结构\钢承板工程	25,060,000.00	19,507,657.61
中国建筑第五工程局武汉分局小计		38,922,218.00	26,456,100.38
驻马店中集华骏车辆有限公司	G栋钢结构厂房	18,160,000.00	14,523,456.75
	华骏工业园罐式厂房(F栋)钢结构工程	18,760,000.00	10,137,761.62
驻马店中集华骏车辆有限公司小计		36,920,000.00	24,661,218.37
沈阳远大铝业工程有限公司	国际加工中心7#厂房	18,517,747.00	11,952,507.38
	1#2#厂房	12,847,000.00	11,353,673.50
沈阳远大铝业工程有限公司小计		31,364,747.00	23,306,180.88
沈阳建筑门窗有限责任公司	新建塑钢门窗组装车间及附属用房工程	41,064,530.00	21,934,804.06
前五名合计		**204,728,714.21**	**136,361,730.43**

4、公司产品的销售区域分布

公司产品的销售区域主要分布在华东、东北、中南等地区，报告期内，公司产品销售的区域分布如下表所示：

单位：万元

销售区域	2010年1-6月		2009年度		2008年度		2007年度	
	营业收入	占比	营业收入	占比	营业收入	占比	营业收入	占比
华东	21,621.18	52.45%	37,047.64	55.96%	44,479.38	73.00%	23,519.40	54.72%
东北	3,545.82	8.60%	15,330.33	23.16%	6,567.91	10.78%	11,032.59	25.67%
中南	10,034.79	24.35%	5,857.71	8.85%	9,275.58	15.22%	8,395.19	19.53%
华北	6,017.18	14.60%	7,963.31	12.03%	606.16	0.99%	37.33	0.09%
合计	**41,218.97**	**100.00%**	**66,198.99**	**100.00%**	**60,929.04**	**100.00%**	**42,984.51**	**100.00%**

（五）主要原材料和能源供应情况

1、主要原材料和能源

本公司主要原材料为钢材，包括钢板、焊管、型钢等，钢材成本占产品成本65%左右。

报告期内公司向前五名供应商的采购情况如下：

期间	供应商名称	主要采购品种	数量（吨）	采购金额（万元）	占当期采购总额比例（%）
2010 年 1-6 月	安徽省通用金属材料有限公司	中板	15,475.12	6,623.48	22.29
	合肥高顺物资有限公司	中板	4,845.84	2,193.93	12.51
		H 型钢	2,503.11	1,178.10	
		其他	-	344.41	
		小计	-	3,716.44	
	合肥天创轻型建材有限公司	中板	1,700.35	860.17	12.11
		圆钢	1,789.09	756.24	
		角铁	1,125.82	485.45	
		方管	766.41	376.43	
		H 型钢	631.83	330.61	
		焊管	632.89	273.49	
		其他	-	515.67	
		小计	-	3,598.06	
	合肥瑞豪物资有限公司	中板	7,561.13	3,280.50	11.11
		其他	-	21.39	
		小计	-	3,301.89	
	合肥亮峰物资有限责任公司	中板	1,759.81	916.16	9.28
		H 型钢	3,231.66	1,805.54	
		其他	-	35.26	
		小计	-	2,756.96	
	小计			**19,996.81**	**67.30**
2009 年	安徽省通用金属材料有限公司	中板	10,510.06	4,215.01	12.38
	马鞍山市三和仓储配送有限公司	中板	11,333.92	3,772.53	11.08
	合肥瑞豪物资有限公司	中板	9,864.45	3,744.14	11.03
		其他	-	12.13	
		小计	-	3,756.26	
	马鞍山钢铁股份有限公司	中板	8,759.14	3,362.85	9.88
		其他	-	0.06	
		小计	-	3,362.91	
	上海宝悦建材有限公司	彩钢带	3,531.22	2,423.05	7.12
	小计			**17,529.76**	**51.49**
2008 年	安徽省通用金属材料有限公司	中板	14,810.57	8,985.70	31.08
	合肥瑞豪物资有限公司	中板	5,989.59	3,060.78	13.01
		不锈钢板	260.00	700.00	
		小计	6,249.59	3,760.78	
	合肥俊友商贸有限公司	角铁	1,162.59	644.79	5.49
		槽钢	704.20	382.08	
		翼板	762.77	450.28	

		其他	-	110.78	
		小计	-	1,587.92	
	合肥天创轻型建材有限公司	焊管	1,013.80	620.63	4.97
		圆钢	482.6	265.95	
		方管	395.03	261.47	
		其他	-	289.42	
		小计	-	1,437.46	
	上海秦恒国际贸易有限公司	彩钢带	1,286.15	1,375.88	4.76
	小计			**17,147.74**	**59.31**
2007 年	安徽省通用金属材料有限公司	中板	10,237.33	4,975.45	27.16
		花纹板	2,822.60	1,402.66	
		其他	-	90.10	
		小计	-	6,468.20	
	合肥瑞豪物资有限公司	中板	4,838.61	2,297.78	9.65
	江阴博丰钢铁有限公司	翼板	4,362.03	1,847.78	7.76
	马鞍山钢铁股份有限公司	中板	3,933.44	1,734.30	7.28
	无锡市飞龙钢结构有限公司	C 型钢	1,955.43	907.35	6.73
		Z 型钢	1,434.02	695.06	
		小计	3,389.45	1,602.41	
	小计			**13,950.49**	**58.58**

注：本期采购总金额占该供应商销售收入比例均为不含税金额折算，向供应商采购金额为含税金额。

报告期内前五大供应商的主要供应合同具体如下：

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
安徽省通用金属材料有限公司	2007-1-16	关于购买钢板的合同	低合金板	1,950 吨	995.95	合同中分型号列示，在此合并列示
	2007-4-3		低合金板	2,800 吨	1210.50	
	2007-6-13		低合金板	2,370 吨	1016.40	
	2007-8-8		钢板	3,000 吨	1,293	
	2007-9-27		低合金板	2,450 吨	1,140	
	2007-11-28		低合金板	1,900 吨	921.50	
合肥瑞豪物资有限公司	2007-1-18	购买钢板合同	钢板	1,300 吨	713.50	合同中分型列示，在此合并列示
	2007-3-27		低合金板	1,360 吨	612.80	
	2007-7-3		低合金板	850 吨	387.25	
	2007-9-4		低合金板	1,350 吨	629.60	
马鞍山钢铁股份有限公司	2007-5-6	年度钢板直供协议	低合金开平板			每月固定直发我公司开平板 600 吨
无锡市飞龙钢结构有限公司	2007-3-19	关于购买冷弯型钢的合同	C 型钢檩条	800 吨	463.00	合同中分型号列示，在此合并列示
	2007-5-31		镀锌檩条	700 吨	424.00	
	2007-6-7		镀锌檩条	900 吨	564.00	
	2007-9-8		镀锌檩条	290 吨	160.00	
江阴博丰钢铁有限公司	2007-3-3	关于购买钢板的合同	热轧宽扁钢	2,870 吨	894.00	合同中分型号列示，在此合并列示
	2007-4-2		热轧宽扁钢	840 吨	363.82	
	2007-5-17		热轧宽扁钢	1,065 吨	492.03	

合肥瑞豪物资有限责任公司	2008-1-9	钢板采购合同	低合金板	2,500 吨	1,267.00	合同中分型号列示，在此合并列示
	2008-3-14		不锈钢板	270 吨	756	
	2008-4-10		低合金板	2,200 吨	1,295.00	
	2008-9-2		低合金板	2,100 吨	1,197.00	
安徽通用金属材料有限公司	2008-1-7	钢板采购合同	低合金板	6,200 吨	3,168.00	合同中分型号列示，在此合并列示
	2008-3-6		低合金板	5,700 吨	3,305.00	
	2008-5-13		低合金板	1,900 吨	1,187.40	
	2008-9-1		低合金板	2,800 吨	1,664.00	
合肥俊友商贸有限公司	2008-1-7	购货合同	角钢、槽钢	600 吨	330.00	合同中分型号列示，在此合并列示
	2008-4-10		工字钢、角钢、槽钢	500 吨	285.00	
	2008-4-10		翼缘板	300 吨	178.50	
	2008-6-4		角钢、槽钢	400 吨	246.00	
	2008-6-4		花纹板	200 吨	120.00	
	2008-9-23		角钢、槽钢	430 吨	240.80	
	2008-9-25		翼缘板	480 吨	283.20	
上海秦恒国际贸易有限公司	2008-1-2	关于采购彩涂板的合同	洁面恒丽板	12.125 吨	11.88	合同中分型号列示，在此合并列示
	2008-1-8		洁面氟碳板	27.995 吨	32.60	
	2008-2-25		彩涂板	68.225 吨	68.08	
	2008-3-4		洁面氟碳板	56.11 吨	65.90	
	2008-3-10		绚彩板	28.48 吨	24.70	
	2008-3-13		绚彩板	30.29 吨	26.27	
	2008-3-17		彩涂板	68.375 吨	69.70	
	2008-3-31		彩涂板	201.695 吨	196.57	
	2008-3-31		洁面恒丽板	4.03 吨	3.94	
	2008-4-7		洁面氟碳板	47.17 吨	55.56	
	2008-4-22		波思格优耐板	395.21 吨	331.98	
	2008-5-27		绚彩板	20.668 吨	19.82	
	2008-5-27		洁面氟碳板	197.14 吨	230.93	
	2008-8-1		彩涂板	29.64 吨	34.87	
	2008-8-3		捷彩板	53.705 吨	46.70	
	2008-8-7		镀铝锌光板	59.505 吨	49.98	
	2008-8-11		镀铝锌光板	63.065 吨	52.97	
	2008-8-14		绚彩板	57.59 吨	54.31	
合肥天创轻型建材有限公司	2008-3-11	购买合同	圆钢、方管	880 吨	528.89	合同中分型号列示，在此合并列示
	2008-5-17		焊管、角钢、花纹板	1,900 吨	1,026.50	
安徽通用金属材料有限公司	2009-1-3	钢板采购合同	低合金钢板	5,100 吨	2,124.00	
	2009-7-22		低合金钢板	2,300 吨	933.30	
	2009-10-7		低合金钢板	3,300 吨	1,216.50	
合肥瑞豪物资有限公司	2009-1-20	钢板采购合同	低合金钢板	2,400 吨	1,042.00	合同中分型号列示，在此合并列示
	2009-5-21		低合金钢板、螺纹	4,150 吨	1,495.00	
	2009-8-17		低合金钢板	3,350 吨	1,368.25	

马鞍山钢铁股份有限公司	2009-6-15	年度钢材直供协议	低合金钢板			每月固定直发我公司开平板、中板各 1500 吨
上海宝悦建材有限公司	2009-1-5	关于购买彩涂板的合同	镀锌彩卷	640 吨	471.20	合同中分型号列示，在此合并列示
	2009-4-5		镀锌彩卷	600 吨	358.00	
	2009-5-9		镀铝锌彩卷	660 吨	414.10	
	2009-5-21		镀锌彩卷	180 吨	108.00	
	2009-6-11		镀铝锌彩卷	440 吨	280.60	
	2009-7-13		镀铝锌彩卷	500 吨	370.00	
	2009-8-14		镀铝锌彩卷	560 吨	372.90	
	2009-10-17		镀锌彩卷	120 吨	80.90	
马鞍山市三和仓储配送有限公司	2009-2-13	钢板采购合同	钢板	1,800 吨	603.00	合同中分型号列示，在此合并列示
	2009-4-16		钢板	4,000 吨	1,342.40	
	2009-5-10		中板	3,200 吨	1,079.80	
	2009-7-8		中板	2,450 吨	817.75	
合肥亮峰物资有限责任公司	2010-1-6	购买合同	H 型钢	1,249 吨	631.88	合同中分型号列示，在此合并列示
	2010-3-31		H 型钢	3,473 吨	1,817.34	
合肥天创轻型建材有限公司	2010-3-15	购买合同	钢板、方管	2,480 吨	1,246.47	合同中分型号列示，在此合并列示
	2010-4-17		圆钢、焊管、H 型钢	3,070 吨	1,373.25	
	2010-5-1		角铁、不锈钢、花纹板	1,500 吨	981.00	
合肥高顺物资有限公司	2010-5-18	关于购买钢板的传真	H 型钢	2,150 吨	997.75	合同中分型号列示，在此合并列示
	2010-6-1		低合金板	3,350 吨	1,490.70	
	2010-6-10		低合金板	1,650 吨	793.50	
	2010-6-21		H 型钢	495 吨	231.35	
安徽通用金属材料有限公司	2010-2-23	采购钢板的传真	低合金板	786 吨	344.19	合同中分型号列示，在此合并列示
	2010-2-26		低合金板	1000 吨	450.00	
	2010-3-17		钢板	6400 吨	2,788	
	2010-4-28		钢板	1420 吨	712.50	
	2010-5-5		钢板	506 吨	249.88	
	2010-5-13		钢板	5,400 吨	2,600.50	
合肥瑞豪物资有限公司	2010-2-9	钢板采购合同	低合金钢板	2,900 吨	1,264.00	合同中分型号列示，在此合并列示
	2010-2-20		中板	1,600 吨	619.00	
	2010-5-5		低合金钢板	3,900 吨	1,917.00	

（1）上述供应商的基本情况如下：

①安徽省通用金属材料有限公司

成立日期：2000 年 09 月 22 日

注册资本：3,000 万元

注册地址：合肥市庐阳区沱河路 63 号徽商钢材市场 B237

法定代表人：王业明

经营范围：金属材料、化工原料（不含危险品）、机械设备、电子产品、建材、汽车（不含小轿车）、汽车配件、五金交电销售。

股权结构： 王业明持有 83.3%股权、徐梅蕾持有 9.2%股权、朱光文持有 7.5%股权。

②合肥高顺物资有限公司

成立日期：2010 年 02 月 10 日

注册资本：500 万元

注册地址：合肥市庐阳区阜阳北路 1019 号徽商钢材市场东区 311 室

法定代表人：阮俊祥

经营范围：金属材料、塑钢材料、钢结构用主辅材及配件、玻璃、五金建材、装潢材料、木材、机电设备、橡塑原料及制品销售。

股权结构：阮俊祥持有 80%股权、杨武持有 20%股权。

③合肥天创轻型建材有限公司

成立日期：2005 年 01 月 28 日

注册资本：50 万元

注册地址：合肥市濉溪东路 99 号侨康苑 1 幢 304 室

法定代表人：许正宏

经营范围：五金建材、电线电缆、化工产品（除危险品）、电器灯饰、日用百货、电子产品、装饰材料、工艺礼品、酒店用品、文化办公用品、化妆品、服装鞋帽、皮革皮具、电脑耗材销售。

股权结构：许正宏持有 50%股权、许永红持有 50%股权。

④合肥瑞豪物资有限公司

成立日期：2001 年 11 月 19 日

注册资本：600 万元

注册地址：合肥市界首路 21 号 05 库 C 区 207 室

法定代表人：梅 海

经营范围：钢材、五金、装璜材料、化工原料（不含化学危险品）、建筑材料、机械设备及配件销售。

股权结构：梅海持有 70%股权、许华军持有 15%股权、孔平山持有 15%股权。

⑤合肥亮峰物资有限责任公司

成立日期：2005 年 05 年 16 日

注册资本：200 万元

注册地址：合肥市庐阳工业园安徽省徽商钢材市场 C114、C116

法定代表人：胡俊峰

经营范围：钢材、有色金属、五金、电器销售。

股权结构：胡俊峰持有 40%股权、胡俊云持有 30%、胡国平持有 15%、胡萍霞持有 15%股权。

⑥马鞍山市三和仓储配送有限公司

成立日期：2005 年 10 月 14 日

注册资本：20,000 万元

注册地址：雨山区雨山工业园

法定代表人：王强

经营范围：仓储、配送（非行政许可项目），批发零售耐火材料、钢材、建材、办公设备、陶瓷、日用品；装卸（有效期至 2011 年 1 月 25 日）。自营或代理各种商品和技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口商品和技术除外）。

股权结构：王晓良持有 72.6%股权、王强持有 27.4%股权。

⑦马鞍山钢铁股份有限公司

成立日期： 1994 年 06 月 30 日

注册资本：770,068.1186 万元

注册地址：安徽省马鞍山市九华西路 8 号

法定代表人：顾建国

经营范围： 黑色金属冶炼及其压延加工、制造及产品销售；焦炭及煤焦化产品、耐火材料、金属制品、机械设备、电子、电器、仪器仪表生产销售；工程承建；交通运输；动力产品供应；技术、咨询服务、旅游、饮食服务、劳务输出、房地产经营。

股权结构：截止 2009 年 12 月 31 日，前十名股东为：马钢（集团）控股有限公司持有 50.47%股权、香港中央结算（代理人）有限公司持有 22.19%股权、

中国建设银行—鹏华价值优势股票型证券投资基金 1.38%股权、中国工商银行—南方成份精选股票型证券投资基金 0.52%股权、长盛同庆可分离交易股票型证券投资基金持有 0.50%股权、诺安平衡证券投资基金持有 0.42%股权、南方稳健成长贰号证券投资基金持有 0.41%股权、景顺长城精选蓝筹股票型证券投资基金持有 0.31%股权、华夏成长证券投资基金持有 0.29%股权、南方稳健成长证券投资基金持有 0.25%股权。

⑧上海宝悦建材有限公司

成立日期：2004 年 1 月 6 日

注册资本：500 万元

注册地址：宝山区真陈路 1000 号（园区大厦 5074）

法定代表人：祖勇

经营范围：金属材料、钢结构用主辅原材料及配件、五金建材、装潢材料等销售。

股权结构：祖勇持有 85%股权、朴明玉持有 15%股权。

⑨合肥俊友商贸有限公司

成立日期：2004 年 4 月 16 日

注册资本：300 万元

注册地址：合肥市蒙城北路 1 号龙兴花园 1-403 室

法定代表人：史军

经营范围：板材、型材、建材、化工原料（除危险品）零售。

股权结构：郑宇持有 98%股权、史军持有 2%股权。

⑩上海秦恒国际贸易有限公司

成立日期：2005 年 12 月 9 日

注册资本：100 万元

注册地址：浦东新区东方路 971 号 20F 室—B

法定代表人：张铁虎

经营范围：从事货物与技术的进出口，钢材、建材、日用百货、五金交电等销售。

股权结构：张铁虎持有 90%股权、周芹持有 10%股权。

①江阴博丰钢铁有限公司

成立日期： 1993 年 08 月 06 日

注册资本： 6,000 万美元

注册地址：江苏省江阴市华士镇华西村

法定代表人：缪洪达

经营范围：生产型钢，线钢，螺纹钢，高频焊管，冷轧钢带，镀锌管。

股权结构：江苏华西集团公司持有 74.8%股权、新属纽埃澄华国际有限公司持有 25.2%股权。

②无锡市飞龙钢结构有限公司

成立日期：2002 年 4 月 24 日

注册资本：508 万元

注册地址：惠山区钱桥镇华新村

法定代表人：窦洪胜

经营范围：钢结构、冷弯型钢、彩钢板的加工，制造；钢结构工程安装；金属材料的销售。

股权结构：窦洪胜持有 49.21%股权、单继红持有 49.21%股权、单继新持有 1.58%股权。

经核查，保荐机构和申报会计师认为：（1）依据《公司法》、《企业会计准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》有关认定关联关系及关联人的规定，前五大供应商与发行人及其董事、监事、高级管理人员不存在关联关系；（2）发行人向主要供应商采购钢材的价格与市场价格相比不存在异常情况，与主要供应商向其他客户销售钢材的价格相比不存在异常情况，交易价格合理；（3）发行人与主要供应商之间不存在相互依赖。

发行人律师认为：依据《公司法》、《企业会计准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》有关认定关联关系及关联人的规定，前五大供应商与发行人及其董事、监事、高级管理人员不存在关联关系。

（2）向钢结构企业采购钢材情况

2006 年开始，公司开始向无锡市飞龙钢结构有限公司采购 C 型钢等构件。由于 C 型钢构件采购后，仍需进一步加工方可安装使用，公司将其计入原材料科

目核算。2008 年开始，无锡市飞龙钢结构有限公司因业务转型，公司停止对其采购，目前已不再向其采购。

目前，公司不存在向其他钢结构企业采购钢材情形。

（3）2010 年 1-6 月前五名供应商全部为钢材经销商的具体原因

2010 年 1-6 月发行人向钢材生产厂家-马钢采购金额较小，未进入前五名，主要是因为：①发行人生产用钢板有几十种规格型号，发行人向马钢的采购量相对于马钢自身的销售来说极小，不具有重要性，因此马钢向发行人供货时部分存在未按具体规格型号要求供货的现象，不能满足公司的生产需求。②2010 年 1-6 月发行人业务量不断扩大，钢板、型钢、焊管等主要原材料采购量已达到 54,965.58 吨，而 2009 年为 61,231.13 吨，采购规模的扩大对公司资金需求较大，而马钢对客户的预付款条件要求较高：一般情况下，要求每月初向其申报次月采购计划，并要求当月下旬全额预付采购款，预付款条件较其他供应商相比较为严格，因而发行人适当减少了向其采购量。

2、主要原材料的采购情况

本公司的主要原材料为钢材，包括钢板、型材、焊管等，报告期内上述原材料采购情况如下：

期间	原材料名称	采购量(吨)	采购金额（万元）	占原材料采购总成本的比重（%）
2010 年 1-6 月	钢板	34,820.98	13,937.37	46.91
	型钢	11,283.33	4,734.26	15.94
	焊管	8,861.27	3,990.16	13.43
	小计	**54,965.58**	**22,661.79**	**76.28**
2009 年	钢板	49,257.73	16,536.53	48.57
	型钢	7,331.58	3,093.10	9.09
	焊管	4,641.82	1,865.23	5.48
	小计	**61,231.13**	**21,494.87**	**63.14**
2008 年	钢板	24,313.79	12,503.55	43.25
	型钢	5,105.36	2,817.04	9.74
	焊管	1,135.73	588.90	2.04
	小计	**30,554.88**	**15,909.49**	**55.03**

2007 年	钢板	25,848.48	10,447.62	43.88
	型钢	5,970.54	2,590.58	10.88
	焊管	1,207.44	483.00	2.03
	小计	**33,026.47**	**13,521.20**	**56.78**

3、主要能源供应情况

发行人动力能源供应主要为电力，公司能源供应稳定、充足。报告期内公司用电情况如下表：

项目	2010年1-6月		2009年度		2008年度		2007年度	
	数量（万度）	金额（万元）	数量（万度）	金额（万元）	数量（万度）	金额（万元）	数量（万度）	金额（万元）
电	373	352	406	357	399	350	316	302

公司使用的主要能源为电力。公司用电来自华东电网，供应有保障。

4、主要原材料和能源的价格变动趋势

公司主要原材料为钢板、型钢、焊管等，其采购成本占公司产品成本的 65%左右。钢板、型钢、焊管均为基础原材料，其价格与钢材关联较大，报告期内，公司主要原材料的平均采购价格（不含税）变化情况如下表：

项 目		2007 年	2008 年	2009 年	2010 年 1-6 月
钢板（吨）	平均采购价（元）	4,041.87	5,142.58	3,357.14	4,009.69
	增幅	-	27.23%	-34.72%	19.44%
型钢（吨）	平均采购价（元）	4,338.94	5,517.81	4,218.87	4,189.22
	增幅	-	27.17%	-23.54%	-0.70%
焊管（吨）	平均采购价（元）	4,000.20	5,185.21	4,018.32	4,504.14
	增幅	-	29.62%	-22.50%	12.09%

2007 年以来，国内钢材价格呈现大幅波动的走势，具体见下图。

资料来源：中国物资采购网

为了应对原材料价格大幅波动给公司生产经营带来的影响，公司采取的应对措施主要有：

（1）在工程合同承揽环节：

①严格合同签订前的评价与审核工作。公司签定正式合同必须经合同评审委员会评价审核确定，金额较大的合同还需经过总经理、董事长直至董事会讨论最终审核确定，从源头上最大限度降低了签订风险较大合同的可能性。

②在合同中约定价格风险补偿条款。报告期内，凭借优良的工程质量和良好的市场形象，公司在与有长期合作关系的客户谈判时具备较强的通过合同转移风险的能力。公司在与有长期合作关系的客户签订合同时通常约定价格风险补偿条款，即以合同签订日作为基准日，当钢材市场价格波动幅度在 3%-5%以内时，价格波动风险由公司承担，当价格波动幅度超过 3%-5%时，超出部分风险由业主方承担。

A、2007 年 9 月，公司与奇瑞汽车有限公司签订的《铸锻中心铸铁厂（一）（31-51 轴）及芯砂准备钢结构工程》（合同编号：QRHT2007/EPDI0243A0243），在合同附件 2《铸锻中心铸铁厂（一）（31-51 轴）及芯砂准备钢结构工程补充协议书》第 4 条约定：“以 2007 年 9 月 13 日钢材价格为基准，涨跌在 5%以内（含 5%）不作调整，超过 5%时，超出部分据实调整”；合同履行过程中，钢材价格发生较大幅度波动，2008 年 3 月 5 日，公司向奇瑞汽车有限公司发出《工

作联系函签收回执》（FH/ZJ-YY-0803008），奇瑞汽车有限公司同意“主次钢构按 07 年 9 月 13 日马钢价格为基准，调整至 08 年 3 月 10 日，价差按合同执行，调整价差为 202.7 万元”。

B、2007 年 11 月，公司与芜湖瑞利工具有限公司签订的《一期厂房及办公楼钢结构工程》（合同编号：RLHT2007001/A001），在《通用条款》第 7.3.2 条约定：“在合同工期内当钢材或主钢构用钢材的主材价格涨跌幅度超过合同价格的 5%时，对变化幅度涨跌在主材合同价格 5%以内（含 5%）时，对超过 5%以上（不含 5%）部分按实际涨幅进行调整，合同价格及 5%以内（含 5%）部分不予调整，仍按原合同价格执行”，合同初始金额为 224.84 万元；合同履行过程中，钢材价格发生较大幅度波动，2008 年 3 月工程决算时，业主方同意按合同相应条款约定予以调整，最终实际决算金额为 240.84 万元。

C、2007 年 7 月，公司与安徽双鹤药业有限责任公司签订的《物流中心仓库 D#库》（合同编号：2007-060），在《专用条款》第 23.3 条约定：“考虑到原材料、劳务成本等涨价因素，甲方同意在本工程决算时，适当增加工程承包范围的合同包干价，具体增加的数额由双方根据实际情况协商确定，增加幅度依据市场信息价”，合同初始金额为 284.92 万元，在合同履行过程中，钢材价格发生较大幅度波动，2008 年 11 月工程决算时，业主方同意按合同相应条款约定予以调整，最终实际决算金额为 352.03 万元。

③钢材采购价格锁定。通常情况下，公司在工程合同签订后即与供应商签订钢材购销合同，在合同中约定预付一定比例定金（一般为 20%-30%）、以单价包死的方式锁定采购价格，一定程度上将钢材价格波动风险转嫁给了上游供应商。

A、2010 年 3 月 1 日，公司与合肥市重点工程建设管理局签订《合肥滨湖国际会展中心钢结构工程深化设计及安装工程》（合同编号：2010-Z-017），合同金额 8,412.35 万元。在《专用合同条款》第 24 条、工程预付款中约定：“合同签订后向发包人提供招标文件中约定数额的履约担保和预付款担保、低价风险担保（如有）后，30 日内发包人支付合同价款的 30%作为工程预付款”。公司在 2010 年 3 月 13 日、2010 年 3 月 15 日、2010 年 3 月 16 日先后与合肥紫金制管有限公司、上海月月潮钢管有限公司、成都新宏金属材料有限公司签订了共计 2,131.23 万元的原材料采购合同。

B、2010 年 5 月 26 日，公司与上海锅炉厂有限公司签订《钢架采购合同》（合同编号：2010-Z-031），合同金额 2,962.05 万元。公司在 2010 年 6 月 4 日、2010 年 6 月 8 日分别与河南利龙物资有限公司、舞钢市东方物资有限公司签订了共计 837.72 万元的原材料采购合同。

C、2010 年 7 月 15 日，公司与合肥美菱股份有限公司签订的《合肥美菱股份有限公司七、八、九号生产厂房及废品处理站钢结构工程合同》（合同编号：2010-Q-044），合同金额 3,229.39 万元。公司在 7 月 27 日与合肥瑞豪物资有限公司等供应商签订了 640.96 万元的原材料采购合同。

④与业主方友好协商。当钢材价格波动幅度较大时，公司一般事后与业主发包方进行友好协商，凭借优良的工程质量、公司与业主发包方形成的良好合作关系，业主发包方一般会最大限度予以补偿。

A、2008 年 1 月，公司与上海地通建设（集团）有限公司江苏分公司签订《江苏熔盛重工集团有限公司造船项目二期曲面厂房钢结构工程合同》（合同编号：2008-002），合同初始金额为 13,573.59 万元，在合同履行过程中，钢材价格发生较大幅度波动，公司通过发函的形式与发包方友好协商，2010 年 5 月上海地通建设（集团）有限公司江苏分公司同意审定造价调整为 15,285.47 万元。

B、2010 年 1 月，公司与南京九州通物流技术开发有限公司签订的《南京立体库分拣车间钢结构设计与施工合同》（合同编号：2010-Q-001），合同初始金额为 364.5 万元，在合同履行过程中，钢材价格发生较大幅度波动，后与南京九州通物流技术开发有限公司友好协商，2010 年 4 月签订补充协议，追加型钢涨价款 13 万元，合同总价调整为 377.5 万元。

此外，一般情况下工程合同签订至钢材采购时间间隔较短，钢构件制作工期也较短，因此受钢材价格波动影响相对较小。

通过以上多种措施，公司有效应对了原材料价格波动的风险，保证了公司的正常生产经营利润。

（2）在采购环节：

①公司供应部与国内最大的钢铁信息网 Mysteel 建立信息平台，关注远期期货价格和上海大宗材料电子盘价格动态，并与多家主要钢厂和供应商建立专门的市场信息通道，在第一时间内获取与公司有关的主要原材料价格动态，了解其市

场价格变动趋势。公司成立了询价科，专门对钢材及钢材的上游原料如铁矿石、焦炭等的市场价格进行汇总、分析，并对钢材未来价格走势进行预判，定期向采购部门和销售部门提供钢材价格变动分析，为公司编制投标预算和原材料采购提供决策依据。

②公司每年与主要供应商签订原材料采购的框架协议，就全年的基本数量、质量标准、争议解决方式等进行约定。采购发生时，供需双方根据框架协议，另行确认产品具体牌号、规格、状态、数量、单价、交货期等。在采购操作方式上，根据公司合同情况和生产需要确定采购品种和数量，要求各供应商集中报价，根据报价及相关付款条件等，对不同供应商之间进行性价比分析后择优集中采购。公司按制定的《采购管理程序》、《供方评估管理程序》严格执行采购程序，大额原材料采购一律要求采取招标和询价方式进行，以尽可能降低采购成本。

公司建立了稳定的原材料供应渠道，并与安徽省通用金属材料有限公司等主要供应商建立了长年稳定的合作关系。

A、2007 年至 2010 年 1-6 月，公司向安徽省通用金属材料有限公司采购金额分别为 6,468.20 万元、8,985.70 万元、4,215.01 万元和 6,623.46 万元。报告期内均位居供应商第 1 位；

B、2007 年至 2010 年 1-6 月，发行人向合肥瑞豪物资有限公司采购金额分别为 2,297.79 万元、3,760.78 万元、3,756.26 万元和 3,301.89 万元，分别位居供应商第 2 位、第 2 位、第 3 位和第 4 位；

C、2007-2009 年，发行人与安徽省通用金属材料有限公司、合肥瑞豪物资有限公司等主要供应商签订了年度采购框架协议（一般直供协议）。

保荐结构和发行人律师对上述情况进行了核查，核查结论与上述内容一致，并发表了以下结论性意见：“报告期内，公司与安徽省通用金属材料有限公司、合肥瑞豪物资有限公司等主要供应商签订了年度采购框架协议(一般直供协议)，历年实际采购金额较大，可以认定公司与安徽省通用金属材料有限公司等主要供应商建立了长年稳定的合作关系”。

③公司供应部定期向投标办提供最近一周的市场材料价格信息(价格波动较大时两天提供一次)，为工程材料成本的测算提供依据；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、不同的地点等），把材料可能变化的

因素考虑到投标报价中去。对于重点项目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影响的分析，确保其在可控和可接受的程度。参加销售部门组织的投标评审，掌握招标文件和图纸的实质内容，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。

④在具体实施时，根据市场预测，尽可能做到提前预订常规用原材料，在确保合同生效后，及时采购原材料，控制原材料涨价风险。

⑤对常用原材料核定必要的库存量。

（3）在生产环节：

面对主要原材料的价格波动，公司管理层通过加强细节管理，提高产品合格率，提高劳动生产率，向成本节约要效益，部分抵御了原料价格上涨所带来的不利影响。

（4）在技术开发环节：

公司具有较强技术人才队伍和先进科研技术设备，具备较强技术开发能力，不断研发低耗节能的加工、安装技术，降低单位产品生产成本。

以上应对措施的有力贯彻实施，报告期内主要原材料价格的大幅波动并未对公司盈利能力产生重大影响。

报告期内用电价格有所上涨，但其占公司成本的比重较低，其价格的微调对本公司无重大影响。

5、外协加工情况

（1）外协加工厂家的基本情况，外协产品的具体内容，该外协产品与公司生产经营的关联程度

公司作为建筑工程类企业，采用订单驱动的经营模式，由于每个工程项目的具体要求不同，公司只有在接到具体工程项目时才会安排生产，从而会出现在某段时间内公司集中接到较多工程项目时，阶段产能无法满足生产需要，呈现出产能利用不均衡的特点，这也是钢结构行业的普遍特性。随着公司业务量的逐步增加，公司在业务高峰期生产任务饱和且工期要求十分紧的情况下，也会寻求一些在轻钢结构及大型工业厂房钢结构制作较为成熟的单位作为公司钢结构制造的配套厂家，并且公司安排专业人员进行驻厂管理，严格控制外协产品加工质量。

外协加工的钢构件包括焊接 H 型钢梁、钢柱、箱型柱、预埋件等，这些钢构件主要应用于轻钢结构厂房及大型工业厂房，并构成钢结构工程的重要组成部分。此类钢构件加工工艺相对较为简单、对技术和设备要求不高。

作为体现公司核心技术的产品如大跨度空间钢结构、桥梁钢结构、电力钢结构和高层钢结构等，公司无论是在技术研发方面，还是在设备、工艺先进性方面均取得了显著的成果。这些产品主要具备技术高端、工艺复杂、对硬件设施要求高等特点，例如世博会西班牙展馆管桁架结构，采用弧形管偏心相贯切割工艺、管与管全法兰连接工艺等施工技术，在同行业属首创；大型桥梁钢结构的焊接及预起拱技术、电厂锅炉钢结构及高层钢结构中的 100mm 以上厚板及超厚板的焊接技术等，在同行业中处于领先地位。此部分钢构件产品在工程实施过程中均严格控制在公司加工制作，一般的钢结构生产厂家不具备生产这部分构件的能力。此类产品不存在外协加工的情况。

为了保证核心技术的领先地位，同时保证公司核心技术产品的生产质量，公司在设备方面同时具备了 1600 吨大型油压机、150 吨大型行车、3m*3m 端面铣、数控相贯切割设备、大型卷管机等设备，这些设备的先进水平在钢结构行业内均位居前列。

根据重要性原则（报告期交易金额合计在 300 万元以上的），对发行人报告期内发生业务量较大的外协加工厂商基本情况说明如下：

①马鞍山钢铁股份有限公司钢结构制作安装分公司：成立于 2005 年 5 月 27 日，负责人为章茂晗，注册地址为马鞍山红旗南路 39 号，经营范围为金属制品、机械设备加工、销售与服务、工程承建。该公司隶属于马鞍山钢铁股份有限公司，马钢股份法定代表人为顾建国，截止 2009 年 12 月 31 日，持有马钢股份 5%以上股份的股东及其持股比例为：马钢（集团）控股有限公司持有 50.469%股权、香港中央结算（代理人）有限公司持有 22.187%股权。

外协产品包括热轧 H 型钢梁、格构柱等。

②安徽鸿路钢结构（集团）股份有限公司：成立于 2002 年 9 月 19 日，法定代表人为商晓波，注册地址为合肥市双凤工业园，注册资本为 10,000 万元，经营范围为钢结构、彩板制造、安装；新型建材生产、销售；起重机械的制造、安装、改造、维修；门、建筑外窗生产、安装、销售；金属标准件、机械配件、五

金件、电器配件、塑料制品生产、加工、销售；焊接材料生产、销售；普通货运。公司股权结构为邓烨芳持有 20%股权、汪德泉持有 0.5%股权、邓滨锋持有 1.8%股权、柴林持有 0.5%股权、万胜平持有 2.2%股权、商晓飞持有 1.8%股权、何的明持有 0.5%股权、商晓红持有 1.8%股权、商晓波持有 70.4%股权、商伯勋持有 0.5%股权。

外协产品包括热轧 H 型钢钢柱、钢梁、箱形、梯形预埋件等。

③江苏精能建设工程有限公司：成立于 2003 年 10 月 10 日，法定代表人为谈志刚，注册地址为溧阳市埭头镇工业集中区军荣路 5 号，注册资本为 1,580 万元，经营范围为钢结构设计、制作和安装；机电、管道安装；刷油防腐工程；房屋建筑工程施工、市政公用工程施工、公路路面工程施工、室内外装饰装潢施工。公司股权结构为谈志刚持有 53.33%股权、王兆荣持有 33.33%股权、彭秀芳持有 13.34%股权。

外协产品包括格构柱、焊接 H 型钢、箱形柱、梁等。

④徐州宏桥钢结构建筑工程有限公司：成立于 1997 年 3 月 12 日，法定代表人为罗京，注册地址为中国矿业大学铜山产学研中心院内，注册资本为 3,000 万元，经营范围为钢结构网架、屋面设计、制作、安装；玻璃幕墙的设计、制作、安装；金属彩板压制；电子产品、矿山设备制作、销售；防风抑尘网制造、销售、安装。公司股权结构为北京康达尔能源技术开发公司持有 0.83%股权、罗京持有 99.17%股权。

外协产品包括焊接 H 型钢柱，屋面梁、吊车梁、檩条、墙梁等。

⑤安徽伟宏钢结构有限公司：成立于 2003 年 1 月 28 日，法定代表人为曹雁冰，注册地址为合肥市庐阳区庐阳产业园，注册资本为 1,680 万元，经营范围为钢结构、网架制品生产、销售；铝合金门窗、塑钢门窗、幕墙材料制作、安装、销售；室内外装饰设计、施工；建材、五金、装饰材料销售；自营和代理商品的出口业务。公司股权结构为曹雁冰持有 60%股权、罗椿持有 40%股权。

外协产品包括焊接 H 型钢梁、钢柱、箱型柱等。

随着未来公司产能的不断提高，公司将逐步实行以内（即公司）为主、以外（即外协加工单位）为辅，内外结合的原则进行钢构件加工制作，若承揽工程路途远、运费高、工程量少，可采用就近原则就地加工制作；另外，在公司业务量

高峰期，车间无法满足合同进度的情况下，公司将在保证构件质量、工程进度等的前提下采用外协加工。

（2）报告期内发行人外协加工量、交易金额情况

期间	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度	2007 年度
外协加工量（吨）	5,809.60	7,464.90	5,555.30	2,421.90
交易金额（元）	24,158,935.38	39,158,525.30	32,062,675.03	12,526,781.14

注：上述金额均为含税价格。

（3）报告期内前五大外协加工厂商（按照报告期交易金额合计数大小排序）的名称、累计交易金额

序号	外协厂商名称	加工量（吨）	交易金额（元）
1	马鞍山钢铁股份有限公司钢结构制作安装分公司	3,735.71	28,306,978.65
2	安徽鸿路钢结构（集团）股份有限公司	2,740.41	13,678,612.00
3	江苏精能建设工程有限公司	1,789.06	13,128,972.01
4	徐州宏桥钢结构建筑工程有限公司	1,846.17	11,471,371.72
5	安徽伟宏钢结构有限公司	1,211.88	6,829,328.04

保荐人和发行人律师对上述情况进行了核查，核查结论与上述内容一致，并发表了以下结论性意见：“上述厂商与发行人之间仅为钢结构构件委托加工关系，依据《公司法》、《企业会计准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》有关认定关联关系及关联人的规定，上述厂商与发行人股东、董事、高级管理人员不存在关联关系。”

（六）发行人与供应商和客户的权益关系

本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，主要关联方或持有发行人 5%以上股份的股东未在上述供应商或客户中占有权益。

（七）安全生产、环境保护执行情况

1、安全生产情况

（1）公司一贯遵循“安全第一、预防为主”的方针，高度重视安全生产工作。由于措施得当，执行有力，自公司成立以来一直未发生安全事故。

（2）公司在安全生产方面实行总经理负责制，并采取如下措施预防安全风险的发生。

①加强组织保障。根据《安全生产法》的相关要求，公司设立安全委员会，并专由生产中心安全科专门管理安全生产工作，同时公司其他各部门均按安全生产管理制度及其工作职责开展安全生产工作。生产环节的各车间、班组，都配备了专职或兼职安全员，责任明确。

②完善制度建设。公司建立了各类安全管理制度和安全操作规程，包括《安全生产技术通则》、《安全教育制度》、《安全生产例会制度》、《安全检查制度》、《安全检修制度》、《事故管理制度》、《事故应急救援预案》等，推行全过程安全管理机制，设置了各部门、各岗位的安全警示标牌等。

③强化安全意识。公司定期组织全体员工学习安全生产知识，加大安全工作宣传力度，提高员工的安全操作意识。员工上岗前必须进行三级安全教育，一级教育由安全科负责；二级教育由车间负责；三级教育由班组负责。从事电气、起重、运输、锅炉、焊接、压力容器操作等特殊工种人员，须取得“特种作业人员安全操作证”后方可上岗。另外，公司通过持续的安全生产例会等方式强化员工的安全意识。

④加强监督检查，落实目标责任。公司的安全生产实行目标化管理模式，层层主管签定《安全管理目标责任书》，明确一把手的安全目标和责任，使安全指标切实落实到车间和部门。安全生产执行情况每月考核，各车间每月必须制定安全管理工作月计划和月培训计划，每月上报安全工作总结和安全报表。生产部对过程进行全面跟踪、考评，组织检查，监督整改。

公司的安全生产管理得到了相关部门的肯定。2006 年公司被中国工程建设协会评定为全国安全生产优秀施工企业；2009 年，公司再次获得职业健康安全管理体系认证证书（证书号：00208S10213ROM ），认定公司职业健康安全管理符合 GB/T-28001-2001 标准要求。

巢湖市安全生产监督管理局于 2010 年 7 月 31 日出具证明：“最近 36 个月内，安徽富煌钢构股份有限公司的安全生产状况符合有关安全生产的法律、法规和规范性文件的要求，未发生安全生产事故，不存在因违反安全生产方面的法律法规而受到行政处罚的情形。”

江西省南昌县安全生产监督管理局于 2010 年 7 月 20 日出具证明：“江西省富煌钢构有限公司最近 36 个月内，没有发生安全生产事故，不存在因违反安全生产方面的法律法规而受到行政处罚的情形。”

报告期内，发行人未发生过安全生产事故。

2、环境保护情况

本公司生产中不存在重污染情形，生产过程产生的污染物主要是废水（主要是生活污水）、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）、噪声等，经过环保处理后达标排放。

公司高度重视环保工作，通过贯彻落实《清洁生产促进法》，对公司的环保工作实行统一管理，明确职责，并建立了环保工作目标责任制。公司在生产过程中实行“生产全过程控制”制度，在项目建设过程中严格执行环保建设与项目建设同时设计、同时施工、同时投产的“三同时”的政策，在新项目实施前对环保情况进行充分论证，确保项目的污染排放符合环保标准，努力从源头上减少污染物的产生。

2008年公司获得环境管理体系认证证书(注册号:CQM-34-2008-0010-0001)，认定公司环境管理符合GB/T24001-2004/ISO14001：2004标准要求。巢湖市环境保护局已对公司报告期内环保情况出具了证明，认为“安徽富煌钢构股份有限公司最近36个月内所进行的生产经营活动，能够遵守国家、省市及地方的环境保护法律、法规，未受过环保方面的任何处罚。”

五、发行人的主要固定资产和无形资产

（一）固定资产

1、主要生产设备

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。截至 2010 年 6 月 30 日，公司主要生产设备及成新率按类别分类情况如下：

序号	设备类型	单位	数量	原值（万元）	净值（万元）	成新率（%）
1	钢结构设备	台	201	3,845.66	3,321.39	86.37
2	起重设备	台	195	2,380.66	2,378.74	99.92

3	焊接设备	台	575	1,696.59	1,330.97	78.45
4	板材设备	台	66	673.40	354.67	52.67
5	液压机	台	2	179.92	166.64	92.62
6	切割设备	台	108	928.86	854.81	92.03
7	动力设备	台	225	820.03	555.41	67.73
8	其它设备	台	149	1,557.61	1,423.83	91.41
合 计			**1,521**	**12,082.73**	**10,386.46**	

截至 2010 年 6 月 30 日，公司主要生产设备明细情况情况如下：

序号	设备类型	单位	数量	原值（万元）	净值（万元）	成新率（%）
1	150 吨行车	台	1	220.00	214.72	97.60
2	1600 吨油压机	台	1	135.00	131.76	97.60
3	钢板矫正机	台	8	804.00	779.87	97.00
4	10M 剪板机	台	4	476.00	468.32	98.39
5	电动双梁起重机	台	3	273.08	253.42	92.80
6	钢管抛丸机	台	2	263.00	258.78	98.40
7	双梁起重机	台	3	180.89	137.59	76.06
8	液压机	台	2	179.92	166.64	92.62
9	相贯线切割机	台	2	166.00	158.03	95.20
10	上辊万能式卷板机	台	2	164.00	160.06	97.60
11	桥式起重机	台	3	157.50	146.16	92.80
12	通过式抛丸机	台	1	155.00	151.28	97.60
13	行车	台	3	150.00	146.40	97.60
14	数控 H 型钢生产线	台	1	140.43	68.51	48.79
15	汽车起重机	台	1	140.13	59.97	42.80
16	H 型钢数控锁口铣床	台	1	137.64	104.69	76.06
17	双丝双弧埋弧焊机	台	2	136.00	134.91	99.20
18	电动双梁起重机	台	1	128.00	118.78	92.80
19	数控剪板机	台	2	122.00	119.07	97.60
20	型材弯曲机	台	1	91.03	81.56	89.60
21	端面铣床	台	1	86.00	79.81	92.80
22	通过式抛丸机	台	1	86.00	85.31	99.20

23	三辊卷板机	台	1	85.00	84.32	99.20
24	转角带锯机	台	2	80.29	61.07	76.06
25	抛丸机	台	1	73.63	13.55	18.40
26	数控自动三维钻床	台	1	70.53	20.30	28.78
27	辊道式钢结构抛丸清理机	台	1	64.00	48.68	76.06
28	端面铣床	台	1	64.00	59.39	92.80
29	网络数控管相贯切割机	台	1	62.00	51.09	82.40
30	U 型箱型组立机	台	2	55.00	51.04	92.80
31	双梁起重机	台	1	53.60	40.77	76.06

截至 2010 年 6 月 30 日，本公司账面净值为 742.76 万元的机器设备用于借款抵押。

2、主要房屋建筑物

（1）截至 2010 年 6 月 30 日，本公司拥有的房屋建筑物基本情况如下：

序号	权利人	产权证字号	座落位置	面积(m^2)	担保情况
1	股份公司	巢湖市字第 035072 号	居巢区黄麓镇富煌工业园	5,662.84	抵押
2	股份公司	巢湖市字第 035073 号	居巢区黄麓镇富煌工业园内	4,577.82	
3	股份公司	巢湖市字第 035074 号	居巢区黄麓镇富煌工业园	933.05	抵押
4	股份公司	巢湖市字第 035075 号	居巢区黄麓镇炯忠路北	394.40	
5	股份公司	巢湖市字第 035076 号	居巢区黄麓镇富煌工业园内	310.00	
6	股份公司	巢湖市字第 035077 号	居巢区黄麓镇富煌工业园	28,775.16	
7	股份公司	巢湖市字第 035078 号	居巢区黄麓镇富煌工业园	5,602.24	
8	股份公司	房地权证字第 081916 号	黄麓镇富煌工业园内 2 号车间 2 幢	18,441.60	抵押
9	股份公司	房地权证字第 080816 号	居巢区黄麓镇炯忠路北 1 幢	9,210.60	抵押
10	股份公司	房地权证字第 086219 号	居巢区黄麓镇富煌工业园区 21 幢	315.00	抵押
11	股份公司	房地权证字第 086220 号	居巢区黄麓镇富煌工业园区 20 幢	25,130.27	抵押
12	股份公司	房地权证字第 098299 号	居巢区黄麓镇工业园区 15 幢	2,168.65	抵押

13	股份公司	房地权证字第098300号	居巢区黄麓镇工业园区1幢	1,742.50	抵押
14	股份公司	房地权证字第098057号	居巢区黄麓镇工业园区2幢	1,662.90	抵押

截至2010年6月30日，本公司账面净值为7,320.12万元的房屋建筑物用于借款抵押。

（2）截至2010年6月30日，本公司房屋建筑物成新率情况如下：

原值（万元）	净值（万元）	建筑面积（㎡）	成新率（%）
21,327.19	19,882.04	104,927.03	93.22

（二）无形资产

1、商标

截至2010年6月30日，本公司拥有7项注册商标的合法所有权。其中，“富煌”（注册证号1581531）商标荣获“中国驰名商标”称号。

序号	商标	发证机关	注册证号	类别	注册有效期
1	富煌	国家商标局	1581531	6	2001年6月7日至2011年6月6日
2	富煌	国家商标局	4419579	6	2007年10月28日至2017年10月27日
3	富煌	国家商标局	4419658	37	2008年6月28日至2018年6月27日
4		国家商标局	1291916	6	2009年7月7日至2019年7月6日
5	FUHUANG 富煌	国家商标局	1309977	37	2009年8月28日至2019年8月27日
6	富煌 FUHUANG	国家商标局	1189021	6	2008年7月7日至2018年7月6日
7	富煌	香港知识产权署	300862164	6	2007年4月30日至2017年4月29日

发行人目前拥有的7项注册商标不存在商标过期的情况，合法有效。

2、土地使用权

目前，本公司共拥有面积合计为339,767.65平方米的国有土地使用权，具体情况如下：

序号	土地证号	座落	终止日期	面积（m^2）
1	巢居国用（2009）第001692号	黄麓镇炯忠路南侧	2054年6月8日	7,240.00
2	巢居国用（2009）	黄麓镇花塘路口	2054年8月19日	24,366.70

	第 001744 号			
3	巢居国用（2009）第 001690 号	黄麓镇路张、长源村	2056 年 3 月 10 日	75,862.31
4	巢居国用（2009）第 001688 号	黄麓镇炯忠路北侧	2054 年 6 月 8 日	45,660.00
5	巢居国用（2009）第 001691 号	黄麓镇炯忠路北侧	2054 年 6 月 8 日	77,240.00
6	巢居国用（2010）第 001796 号	黄麓镇桐荫居委会	2060 年 3 月 17 日	109,398.64

截至 2010 年 6 月 30 日，上述第 2、3、4 项土地使用权账面价值为 2,214.97 万元，已用于抵押借款。第 6 项土地使用权为本次募集资金投资项目用地。

3、专利

公司及各子公司目前拥有各项专利 28 项。其中，外观设计专利 10 项，实用新型专利 18 项。专利具体情况如下：

序号	技术名称	特　　点	专利号	授权公告日
1	抛丸机尾吹机构	对应于构件。通过机架分别设置朝向构件顶部的顶部气流喷嘴和朝向构件侧部的两侧部气流喷嘴；各气流喷嘴是以压缩空气为气源。本实用新型耗电量小、尾吹效率高，能有效提高钢丸回收率。	ZL200720038364.4	2008 年 3 月 19 日
2	采光带附加边	本实用新型可以有效解决由于膨胀系数不同带来相对位移而导致的连接漏水问题，其铆钉结构具有很好的封水性能，整体结构简单、易于装配，便于维护。	ZL200720042852.2	2008 年 7 月 23 日
3	暗扣式屋面板滑动支架	提供一种暗扣式屋面板滑动支架，既能解决暗扣式屋面板在山墙处的固定，又能有效避免因固定而造成的漏雨。	ZL200720042853.7	2008 年 7 月 23 日
4	屋脊通风器	本实用新型通风器基座设置合理、结构牢固；由于支承构件的减少，因而节省材料，降低成本，易于装配，并能提高屋脊通风器的标准化程度。	ZL200720042854.1	2008 年 7 月 23 日
5	双割炬小车式半自动钢板切割机	本实用新型对于在钢构件的加工中需要双边坡口的翼板可以在单行程中一次切割下料，避免板材的切割侧弯变形，有效提高工作效率。	ZL200720039452.6	2008 年 3 月 19 日

6	交流弧焊机节电机构	本实用新型通过操控焊钳上的微动按钮开关，即可控制焊机电源，不仅极大地方便了操作，而且有效地减少空载损耗。	ZL200720039453.0	2008 年 7 月 23 日
7	抛丸机粉尘分离机构	本实用新型利于维修保养、经久耐用、成本低，对于大量的粉尘和钢丸能够有效地进行分离。	ZL200720038365.9	2008 年 3 月 19 日
8	多层材料平衡结构木质门页	本实用新型采用多层材料平衡结构，减少了各材料间的各向异性，很好地平衡了材料间的内应力作用方向，使各层材料之间达到一种动态平衡，有效的防止了门页的收缩开裂、露筋、变形的现象。	ZL200820036443.6	2009 年 3 月 18 日
9	砖墙防水节点	本实用新型能更好的解决彩板与砖墙结合部位，以及砖墙本身的渗水问题；成本低、易于施工；外形规整，不影响建筑墙体的外观。	ZL200720042855.6	2008 年 9 月 24 日
10	辅助角木平衡结构门页	本实用新型采用辅助角木平衡结构，增加了骨架结合部位的受力面和支撑点，增加了门芯结构的牢固性，最大限度地防止门页下垂，提高了门页的质量，延长了门的使用寿命。	ZL200820036442.1	2009 年 5 月 13 日
11	玻璃顶插式门页	本实用新型可以有效降低加工与运输过程中玻璃的破碎率；玻璃的安装和更换过程快速、便捷。	ZL200820036445.5	2009 年 3 月 18 日
12	暗槽打钉式玻璃压线	本实用新型是在已有结构形式的玻璃压线的侧壁光面上加工出一条暗藏式凹槽，装钉玻璃的时候，射钉是从凹槽中沉入，不会破坏玻璃线的表面效果，既维持了传统玻璃压线的钉装功能，又彻底解决了钉头孔眼外露的难题，保持了门页的美观。	ZL200820036444.0	2009 年 3 月 18 日
13	可调节三叉式合页	本实用新型通过各构件简单的调整可以获得最佳的开启效果，通过在管体与转轴之间设置阻尼配合，使门页能够停止在任意位置上，并且达到开启无杂音的效果。	ZL200820036446.X	2009 年 3 月 18 日

14	木质T型口门页	本实用新型有效避免了木质门在门页与门套之间的缝隙外露，提高木质门的隔音、防尘、和封闭等使用效果，美化了套装门的整体外观。	ZL200820036441.7	2009年3月18日
15	埋弧焊机机头行走机构	本实用新型能够在焊接厚板 T 排和十字柱中保证焊枪准确对位，提高钢结构件在船型胎架上角接焊缝的熔透质量。	ZL200920299310.2	2010年9月8日
16	暗扣式屋面板固定结构	本实用新型既解决了暗扣式屋面在山墙处的固定，又避免了山墙处屋面板抗风薄弱引起屋面板易被风掀起的隐患。	ZL200920181084.8	2010年9月8日
17	暗扣式屋面板纵向连接结构	本实用新型消除了屋面板与屋面檩条之间的固定连接，垫板在屋面檩条上为自由状态，有效避免了温度应力对屋面板影响可能带来的屋面漏雨问题。	ZL200920181085.2	2010年9月8日
18	箱型结构细丝埋弧、气保两用焊机	本实用新型使焊接机具有可以根据板厚、坡口深度和角度选择埋弧或气保的不同焊接方式，以此保证焊接质量。	ZL200920291997.5	2010年9月8日
19	木质门（FH-01）	外观新颖	ZL200830029780.8	2009年6月17日
20	木质门（FH-02）	外观新颖	ZL200830029781.2	2009年6月17日
21	木质门（FH-03）	外观新颖	ZL200830029782.7	2009年6月17日
22	木质门（FH-04）	外观新颖	ZL200830029783.1	2009年6月17日
23	木质门（FH-05）	外观新颖	ZL200830029784.6	2009年6月17日
24	木质门（FH-06）	外观新颖	ZL200830029785.0	2009年6月17日
25	木质门（FH-07）	外观新颖	ZL200830029786.5	2009年6月17日
26	木质门（FH-08）	外观新颖	ZL200830029787.X	2009年6月17日
27	木质门（FH-09）	外观新颖	ZL200830029788.4	2009年8月12日
28	木质门（FH-10）	外观新颖	ZL200830029789.9	2009年6月10日

发行人目前拥有的 28 项专利（18 项实用新型、10 项外观设计）不存在专利过期或因其他原因导致专利权失效的情况。

4、非专利技术

技术名称	技术特点与先进性	形成时间
弧形箱型梁及多曲率钢管桁架制造技术	该技术是在即定的拼装平台上划出构件平面投影的中心线、外形投影线、端部企口线作为胎架底线，然后按照即定的制造工艺布骤进行构件组装。该技术的投入使用有效的解决了各种异形构件的制造难题，且有效保证构件的制作质量，提高生产效率，降低生产成本。在世博会西班牙国家馆工程中投入使用，该馆被评为上海市“金钢奖”。	2009 年 10 月
双曲弧形钢管大拱及双曲折形 H 形大弧梁制造技术	双曲弧形构件系采用“分段加工、拱单元整体坐标定位”的方式进行装焊施工。该技术的投入使用有效的解决了各种异形构件的制造难题，且有效保证构件的制作质量，提高生产效率，降低生产成本。在世博会阿联酋国家馆工程中投入使用，得到业主一致好评。	2009 年 10 月
陶瓷衬垫 CO_2 气体保护单面焊双面成型焊接技术	该技术将传统的双面焊接工艺转化为仅从单面施焊的工艺过程，在工件不翻身的情况下，可将劳动大且难以掌握的仰焊（或者焊接位置不好的部分）转化为焊缝成形条件好、易于操作的平焊。是一种高效、节能的新型焊接工艺。有效保证焊接质量，提高生产效率，降低生产成本。通过安徽省科技厅鉴定，结论为在国内同行业中处于技术领先地位，经济、社会效益显著，符合国家节能减排产业政策，具有推广应用价值和良好的市场前景。	2008 年 11 月
大跨度薄壁箱形钢桁架人行天桥关键施工技术	该技术适用于大跨径桥梁，以钢桁加劲梁为承载结构的钢桁连续梁桥、钢桁结合梁斜拉桥钢箱形主桁弦杆箱形梁的主要优点是抗弯和抗扭刚度大，具有较大的竖向和横向刚度，挠度曲线匀顺，外形简洁美观，该技术将主弦杆做成箱形截面则将桁梁与箱梁的优点结合起来，刚材用量节省，工程造价降低等优点，具有良好应用前景。通过安徽省科技厅鉴定，结论为国内同行业领先水平。	2008 年 11 月
大型钢结构屋盖整体顶推同步累积滑移技术	该技术有效地解决了施工过程中吊装设备不能覆盖位置处的结构安装难题，降低了对吊装设备的要求，也降低了对施工作业面的要求，为其他专业交叉作业提供了条件，使楼层屋面整体安装，安装就位准确；采用地面集中拼装，将大量高空作业改为地面施工，有利于安全和质量管理，降低施工难度，加快安装进度，具有良好的市场前景。通过安徽省科技厅鉴定，结论为总体上达到国内先进水平。	2008 年 11 月
大型金属屋面系统的施工技术	该技术有效地解决了大型金属屋面系统施工过程中温度应力引起的热胀冷缩给工程带来的破坏及施工防水问题，提高了屋面的抗风拔力，具有理论详细，施工简便，质量要求全面等优点，在大型金属屋面施工及轻钢结构屋面施工过程中，具有良好的应用前景。通过安徽省科技厅鉴定，结论为该项目具有显著的经济和社会效益，总体上达到国内同行业领先水平。	2008 年 11 月
箱型截面钢构件柔性制造技术	该技术是一种能迅速响应市场需求而相应调整其生产品种的制造技术；箱型截面钢构件柔性制造系统（Box Flexible Manufacturing-BFMS）是由多工位的数控加工	2007 年 8 月

	系统、自动化物料储运系统和计算机控制的信息系统组成的，并能根据制造任务和生产品种变化而迅速进行调整的自动化制造系统。通过安徽省科技厅鉴定，结论为：目前，利用柔性制造技术生产箱形截面钢结构构件，国内未见文献报道。	

上述技术均由公司自主研发取得。上述技术是本公司产品生产、质量保证必不可少的技术保障和公司进一步技术创新的基础，是公司核心竞争力和比较优势的体现。

5、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 2005 年 06 月 06 日取得了中华人民共和国建设部颁发的编号为 B108403260101-6/5 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。

（2）公司于 2007 年 10 月 28 日取得了中国钢结构协会颁发的编号为中钢构（制）T-017 的《中国钢结构制造企业资质证书》，证书级别：特级，业务范围：高层、大跨度房屋建筑钢结构、大跨度钢结构桥梁结构、高耸塔桅、大型锅炉刚架、海洋工程钢结构、容器、管道、通廊、烟囱、重型机械设备及成套设备等。

（3）公司于 2007 年 9 月 12 日取得了安徽省商务厅颁发的编号为 3400200700082 的《中华人民共和国对外承包工程经营资格证书》，业务范围：①承包与其实力、规模、业绩相适应的国外工程项目；②对外派遣实施上述境外工程所需的劳务人员。

（4）公司于 2007 年 12 月 28 日取得了安徽省建设厅颁发的编号为（皖）JZ 安许证字[2004]004154-2-24 的安全生产许可证，许可范围：建筑施工；有效期：2007 年 12 月 28 日至 2010 年 12 月 27 日。

（5）公司于 2010 年 1 月 27 日取得了建设部颁发的编号为 A1014034140265 的《建筑业企业资质证书》，资质等级：房屋建筑工程施工总承包壹级、钢结构工程专业承包壹级，其中房屋建筑工程施工总承包壹级业务范围为：可承担单项建安合同额不超过企业注册资本金 5 倍的下列房屋建筑工程的施工：①40 层及以下、各类跨度的房屋建筑工程；②高度 240 米及以下的构筑物；③建筑面积 20 万平方米及以下的住宅小区或建筑群体；钢结构工程专业承包壹级业务范围为：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。

（6）公司控股子公司安徽富煌钢结构建筑工程设计研究有限公司于 2009 年 07 月 10 日取得了安徽省建设厅颁发的编号为 A134001968 的《工程设计资质证书》，证书级别：轻型钢结构工程设计专项甲级，业务范围：可从事资质证书许可范围内相应的建设工程总承包业务以及项目管理和相关的技术与管理服务。

（7）公司控股子公司安徽富煌钢结构建筑工程设计研究有限公司于 2008 年 11 月 27 日取得了安徽省建设厅颁发的编号为 A234001965 的《工程设计资质证书》，证书级别：建筑行业（建筑工程）乙级，业务范围：可从事资质证书许可范围内相应的建设工程总承包业务以及项目管理和相关的技术与管理服务。

六、发行人技术情况

（一）发行人的核心技术

发行人在多年的钢结构业务开展过程中，通过自主研发形成了一系列居于国内领先水平的核心技术，主要包括弧形箱型梁及多曲率钢管桁架制造技术、双曲弧形钢管大拱及双曲折形 H 形大弧梁制造技术、陶瓷衬垫 CO_2 气体保护单面焊双面成型焊接技术、大型钢结构屋盖整体顶推同步累积滑移施工技术、大跨度薄壁箱型钢桁架人行天桥关键施工技术等。其具体情况详见本节五（二）“3、专利，4、非专利技术”的相关介绍。

（二）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的应用情况如下表所示：

技术名称	应用的工程	获奖情况
弧形箱型梁及多曲率钢管桁架制造技术	2010 年上海世博会西班牙国家馆	2009 年度中国建筑钢结构金奖（国家优质工程）、2009 年度上海市建设工程金属结构“金钢奖”。
陶瓷衬垫 CO_2 气体保护单面焊双面成型焊接技术	江苏熔盛重工集团有限公司造船项目二期曲面厂房钢结构工程	2008 年度中国建筑钢结构金奖（国家优质工程）
大型钢结构屋盖整体顶推同步累积滑移施工技术	武汉新芯集成电路制造有限公司 FAB12B 钢结构工程	2008 年度中国建筑钢结构金奖（国家优质工程）

大跨度薄壁箱形钢桁架桥的制作与施工关键技术研究	合肥市合安路-繁华大道交叉口人行立交天桥	2009 年安徽省科学技术三等奖、2007 年度中国建筑钢结构金奖（国家优质工程）
沈阳建筑门窗有限公司塑钢门窗组装车间及附属用房钢结构设计分析	沈阳塑钢门窗有限公司塑钢门窗组装车间及附属用房钢结构工程	2007 年度中国建筑钢结构金奖（国家优质工程）
轻型房屋钢结构屋面防冷桥技术的研究与应用	广西百色丰林人造板有限公司钢结构主厂房	2007 年度中国建筑钢结构金奖（国家优质工程）
大型金属屋面抗风、防水集成技术研究与应用	南山轻合金总厂 20 万吨铝板带箔钢结构工程	2006 年度中国建筑钢结构金奖（国家优质工程）
轻钢结构建筑屋面漏水原因分析及防治措施技术应用	奇瑞科技有限公司塑料件涂装车间钢结构工程	2005 年度中国建筑钢结构金奖（国家优质工程）
大型工程建设项目管理方法的研究与实践应用	大亚木业（茂名）有限公司主车间钢结构工程	2005 年度中国建筑钢结构金奖（国家优质工程）

（三）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

（1）研发机构的设置

公司形成了以省级企业技术中心为基础，以上海同济富煌多高层建筑钢结构技术研究中心、富煌钢结构焊接研发培训中心、富煌设计为载体的完整研发体系。公司采取项目管理和跨部门的团队合作方式，将研发纳入企业营运管理的核心组成部分。

①省级企业技术中心基本情况

中心位于重钢车间厂房旁，建筑面积 310 平方米，主要设备有 100 吨万能试验机、722S 可见灯光光度计、多元素分析仪等共 30 台套。

中心的职能主要是为企业发展提供技术支持，完善现有产品的生产工艺，开发与研制新产品、新技术、新工艺。

中心核心研究人员有：戴阳、方敏勇、黄诗荣、曹玉林、沈万玉、彭桂林、张秉文、宋育荣、魏潮波等。

中心自成立以来，完成了“陶瓷衬垫 CO2 气体保护单面焊双面成型焊接技术”、“大跨度薄壁箱形钢桁架人行天桥关键施工技术”、“ 大型钢结构屋盖整体顶推同步累积滑移技术”、“ 大型金属屋面系统的施工技术”、“ 箱型截面钢构件柔性制造技术”等多项技术研究。其中，由“大跨度薄壁箱形钢桁架人

行天桥关键施工技术”深化研究而来的“大跨度薄壁箱形钢桁架桥的制作与施工关键技术研究”获得 2009 年安徽省科学技术三等奖。

②富煌钢结构焊接研发培训中心基本情况

公司于 2009 年成立钢结构焊接研发培训中心，新建了 630 平方米办公楼，配备了 CO2 气体保护焊机、手工直流焊、埋弧自动焊机、钨极氩弧焊电源、交直流两用氩弧焊机、自动远红外电焊条烘干炉、逆变式直流弧焊机等设备、仪器 20 余台套。主要研发培训人员有：王俊、曹靖、王小珠、袁自立等。

中心的主要职能是为公司提供优质产品的焊接工艺试验场所，编制复杂钢结构工程的焊接工艺规程，指导各车间钢结构焊接的焊接技术，解决钢结构生产中出现的焊接工艺问题，培训一线焊接员工。

（2）研究人员的构成情况

公司现有职工 1,193 人，大专以上学历人数 332 人，专职从事研究开发的科技人员 12 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 3 名、建造师 46 名，10 名焊工获得由美国 AWS 焊接协会认证的焊工证书。公司的研发机构设置和研发人员构成可以满足公司当前的研究发展需要。

①主要技术人员建设情况、资历

主要技术人员戴阳、张秉文、方敏勇、曹玉林、黄诗荣、宋育荣、彭桂林、沈万玉、魏朝波具体情况详见第七节“一、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员。”

②关于外聘技术顾问情况

2006 年公司成立了以中国工程院院士、国际著名钢结构专家、同济大学教授沈祖炎为名誉主任，同济大学原副校长、国际著名钢结构专家李国强教授为主任的，由国内 10 多名知名钢结构专家参加的同济富煌钢结构专家委员会。

③公司专利研发的主要人员及研发成果的分配

公司专利研发的主要人员：戴阳（总经理）、黄诗荣（副总工程师）、曹玉林（总工艺师）、沈万玉（副总工程师）、宋育荣（焊接研究所所长）、魏朝波（焊接研究所副所长）等。

所有的专利均属于职务发明创造，其申请专利的权利属于公司，公司对发明人或设计人给予了一定的奖励。

公司的所有专利均是由公司自主研发、总结、申报获得的，不存在专利受让情况。

2、目前正在从事的技术研发项目及进展情况

序号	项目名称	最新进展	拟达到的目标
1	薄壁钢管混凝土组合节点的关键技术理论及应用研究	试件制作、理论计算结束，正在实验中	申报国家级成果鉴定；申报发明专利；并将此研发成果在薄壁钢管混凝土的制作、安装中应用推广。
2	空间框架结构多曲面相关线管接点制作和焊接技术	理论计算结束，正在实验中	申报国家级成果鉴定；申报发明专利；并将此研发成果在大跨度空间钢结构的制作、安装中应用推广。
3	大跨度钢桁架高空吊攀缆索法安装技术	理论计算结束，正在实验中	申报国家级成果鉴定；申报发明专利；并将此研发成果在大跨度空间钢结构的制作、安装中应用推广。
4	厚板箱形梁连体牛腿制作和焊接	技术总结阶段	申报国家级成果鉴定；申报发明专利；并将此研发成果在大跨度空间钢结构的制作、安装中应用推广。

3、合作研究开发情况

（1）公司与合肥工业大学科研合作项目情况

2009 年公司与合肥工业大学签订了科研项目合作协议，协议约定双方就“薄壁钢管混凝土组合节点的关键技术理论及应用研究”展开合作。

①合作内容：

---研究目标：

建立薄壁钢管混凝土组合节点在动力荷载作用下的全过程非线性反应理论，从而准确模拟和预测连接的弯矩-转角关系特性。通过大量的数值模拟和系列的试验研究，揭示此类组合节点的破坏机理和影响其抗震性能的主要因素，提出方便设计应用的节点实用设计方法和计算模型，从而为薄壁钢管混凝土组合框架设计理论奠定科学基础。通过此次校企合作，开发和研制新的组合结构形式，有创造性的提出新的计算方法和设计理论，从而推动新的建筑结构技术的发展与推广。同时，也为双方共同申报更高层次的研究项目、国家专利和省部级科技进步奖奠定坚实的基础。

---技术内容：

A、通过系列试验获悉薄壁钢管混凝土组合节点的抗震性能及破坏模式；

B、通过系统理论研究薄壁钢管混凝土组合节点的工作机理，以及滞回性能、耗能指标、强度和刚度等重要抗震参数；

C、提出连接的弯矩-转交关系模型、抗弯承载力和刚度简化计算公式；

D 、提出合理可行的新型螺栓构造措施，从而有效解决单边安装问题。

②研究成果的分配方案及采取的保密措施

研究所产生的全部成果及产权归双方拥有，专利权取得后，双方都可以使用该专利，取得的有关利益由各使用者获得，一方想转让或许可第三方使用必须经另一方书面同意、否则不得转让或许可使用。

通过此次校企合作，将有利于开发和研制新的组合结构形式，有创造性地提出新的计算方法和设计理论，从而推动新的建筑结构技术的发展与推广。同时，也为双方共同申报更高层次的研究项目、国家专利和省部级科技进步奖奠定坚实的基础。

（2）公司与同济大学科研合作项目情况

公司与同济大学土木学院建筑工程系签订《技术合作协议书》，协议主要内容如下：双方合作成立上海同济富煌多高层建筑钢结构技术研究中心，主要从事以多高层建筑钢结构的理论及应用技术的研发，中心可在双方同时设立办公场所、并主要挂牌在公司，在公司设立科研基地；中心研发机构为同济富煌专家委员会，人员由同济大学和公司的技术专家担任；研发形成的学术论文或技术应用文章以双方的名义联合发表，双方合作开发的新技术，其应用所产生的经济效益由双方协商分配。

（3）公司建立的研发机构有：企业技术中心（省级）、富煌钢结构焊接研发培训中心、富煌设计（从事钢结构工程研发设计的控股子公司）。

（4）公司通过自主研发和创新，取得了近 30 项具有自主知识产权的创新成果，其中已取得实用新型专利 18 项，外观设计专利 10 项。

（5）公司于 2008 年 11 月被安徽省科学技术厅等四部门认定为国家高新技术企业，于 2009 年 2 月被安徽省科学技术厅认定为安徽省第二批创新型试点企业。发行人申请高新技术企业时符合规定，且已取得高新技术企业证书，在高新

技术企业三年有效期内，发行人持续满足《高新技术企业认定管理办法》第十条（四）款规定，不存在补税风险。

保荐机构和发行人律师对上述情况进行了核查，核查结论与上述内容一致，并发表了以下结论性意见：“发行人以省级企业技术中心、富煌钢结构焊接研发培训中心、富煌设计为载体，组建了围绕核心技术人员为中心的研发团队，构筑了完整的研发体系，通过自主研发和创新，取得了多项具有自主知识产权的创新成果，被认定为国家高新技术企业、安徽省第二批创新型试点企业，因此，发行人自身具备较强的技术研发能力；发行人与合肥工业大学、同济大学合作研发属于“强强联合”式的“产学研”合作，发行人技术人员在此类“产学研”合作中，均承担了理论计算、试验、总结、模型制作、调试、安装等具体工作，所形成的成果均属于发行人与所合作高校共同所有，与高校合作研发将增强发行人的研发实力，但并不因此导致发行人在技术研发能力和自主知识产权方面对与上述高校的合作研发存在依赖。”

4、研发投入情况

发行人在研发方面的投入主要包括：技术人员的工资性支出、业务资料费、信息性支出（主要是参加社会团体的会费）、管理性成本支出（包括差旅费、会务费、技术开发项目的日常费用）、研究开发设备购置与折旧、技术软件购置费等。报告期内公司的研发投入与营业收入之间的关系如下：

2007 年、2008 年、2009 年和 2010 年 1-6 月，公司研发投入分别为 1,628.04 万元、1,995.52 万元、2,363.22 万元和 859.00 万元，占营业收入的比例分别为 3.78%、3.28%、3.57%和 2.08%。

（四）保持技术创新能力的主要举措

公司一贯重视技术创新工作，本着中长期规划和近期目标相结合、前瞻性研究和应用开发相结合的原则，确定了以市场为导向，以“产学研”结合为依托，以经济增长、质量和效益为中心的技术创新战略，狠抓新技术、新工艺研发和新产品开发，推进原始创新和引进吸收再创新，从人、财、物和管理机制等方面确保公司的持续创新能力，不断提高企业技术核心竞争力。

1、技术创新机制

（1）完善用人机制

公司实施“人才强企”的战略部署，把人才资源作为企业的第一资源，积极推动企业人才队伍建设，加强激励机制建设，积极制定科技成果奖励办法，调动科技人员的积极性和创造性，努力建设一支高素质的科研队伍。

在人事管理上，技术人才作为公司重要人力资源，享受在评选晋升、教育培训、薪酬及福利保障等各方面的优惠。注重对员工的培训和再教育，每年定期组织同济大学、合肥工业大学的专家教授来公司对员工进行深入的技术培训，并创造和提供条件，组织管理人才、技术骨干与同行进行交流和考察，提高员工的业务素质。

建立和完善创新人才队伍培育机制，造就具有创新意识经营管理队伍，培养具有创新精神、创新能力的研发团队和带头人。积极营造尊重知识、尊重人才，鼓励创新、信任理解的良好引才、用才的氛围和环境，建立并完善了各项规范的管理制度，努力营造一个支持创新、激励创新、保护创新的良好氛围和环境，最大限度地调动技术创新积极性，促使企业技术创新资源得以发挥最大效应。

（2）提供资金保障

为确保公司的创新能力和技术优势，公司不断扩大研发投入，以满足公司在技术创新及研发项目上的需要。

（3）创造良好的研发条件

企业研发条件建设重在企业研发中心的建设。公司研发中心建设坚持“三个结合”：一是与企业技术创新体系的形成相结合，着力构筑市场、开发、生产、营销相互衔接、紧密配合的企业技术创新组织体系，使企业研发中心在其中发挥核心作用；二是与企业制度创新相结合，形成有效的市场机制、激励机制，为企业研发中心建设与发展创造良好的外部条件和制度保证；三是产业结构调整相结合，围绕结构调整开展企业研发中心工作，使企业研发中心在产品结构更新、产业技术升级和培育新的经济增长点中发挥重要作用。

公司为研发人员创造了一流的研发条件，以省级企业技术中心为依托，以上海同济富煌多高层建筑钢结构技术研究中心、富煌钢结构焊接研发培训中心、富煌设计院为载体构建了公司完整的研发体系，并配备了具有国际先进水平的技术

研发、试验、检测、监测设备，完善以企业技术中心为主体的技术创新体系和机制建设，为公司的技术创新提供了良好的基础条件，增强了企业自身创新能力。

（4）实行激励政策

为促进公司科技进步，激励技术创新，进一步提升公司的制作、安装水平和市场能力，根据《中华人民共和国科技进步法》、《国家科学技术奖励条例》和《社会力量设立科技奖管理办法》等规定，专门成立技术创新绩效考评领导组，在全公司范围内实行技术创新激励制度。根据公司规定：凡在产品创新及过程创新上有独到之处并能取得一定经济效益的皆属创新成果；成果经评估后可获得公司奖励，分项目奖励和年度奖励，按效益大小给予不同奖金额度。公司制定并实施了对研发成果完成人和为成果转化做出突出贡献的人员给予重奖的各类措施，提高了研发人员技术创新的积极性。

（5）建立技术合作机制，加强国内国际技术交流

结合公司自身创新型（试点）企业的实际进一步与高校、科研院所开展以“产业共性技术创新”为主题，以产学研合作体系与机制建设为内容的多形式、深层次合作。以“政府投入为引导，企业投入为主体”方式，建立产学研联合的产业共性技术实验室、工程（技术）中心等技术创新平台；按照“强强联合、优势互补、利益共享、风险共担、长期合作、共同发展”的要求，围绕重大关键技术发展，推动并支持公司、高校和科研院所组建多种形式的产学研战略联盟，开展重大关键技术自主创新。本着技术创新与技术引进相结合的原则，公司进一步建立和健全“广泛参与、优势互补、利益共享、风险共担”的产学研联合机制，先后与合肥工业大学、同济大学等行业领先研究机构加强合作，加快科技成果转化，实现从单项目短期合作即技术咨询、技术服务合作到建立长期的紧密型产学研联合体合作关系的转变，使公司的研发部门成为重要的功能性部门，并最终以价值为导向，采取自主创新改变竞争与经营的方式，将研发管理定位于企业经营策略的核心层次，推动业务，甚至决定企业的营运模式，研发部门致力于实现策略联盟，构建研发网络。

2、公司的技术储备

公司目前的技术储备，详见本节“六、（三）研究与开发情况”。

3、技术创新安排

（1）确定技术创新的长远规划，并将远期目标与近期目标相结合，有效指导公司的具体生产实践，加快科研成果的转化和推广应用，减少研制、开发、生产之间的滞延时间。

（2）确定以自主创新、模仿创新和合作创新并存的创新模式，充分发挥现有研究力量的作用，在加强自主创新的基础上，进一步加强与国内科研院所、高等院校合作，以提高公司的技术创新能力，加强本公司的技术储备。

（3）建立良好的内部反馈制度，促进研发部门和生产部门之间的经常沟通，使本公司的工艺技术不断得到优化和提高，也有助于研发人员不断积累实践经验，从而提高新技术新产品开发的成功率。

（4）将技术创新与技术改造、项目建设、人才建设有机结合，在技术创新时跟踪世界先进技术，在技术改造、项目建设时做到引进技术的消化吸收与自主创新相结合，着重培养自己的技术人才队伍，重视现有技术骨干的后续教育工作，通过与高校、科研院所的产学研合作，使公司技术骨干保持持续的技术创新能力。

（5）进一步加大技术创新的投入力度，特别是加大对富煌设计和省级企业技术中心的硬件和软件投入，购置先进的设计设备和设计软件，从而保证研发部门拥有先进科学的技术创新手段和方法，提高技术创新的成功率。

（6）经过三年发展，要将技术中心建设成为行业内拥有一流人才、一流设施、技术领先的重点研究发展基地。使公司钢结构产品的深化设计水平、工厂化制造水平、标准化安装水平更上台阶，充分满足钢结构行业消费市场的未来发展需要。

七、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的质量管理体系。2006 年 6 月 29 日，公司通过了 ISO10012-2003 测量管理体系(AAA)认证；2006 年 12 月 27 日，公司通过了 ISO9001-2000 质量管理体系认证;2009 年 7 月 23 日，公司通过了欧标 DIN18800-7 E 级认证；2009 年 8 月 4 日，公司通过了 ISO3834 国际焊接质量体系认证；2009 年 12 月，公司对各项质量管理体系进行整合，通过“三合一”管理体系认证（质量、环境、职业健康与安全）。

（二）质量控制标准

公司对钢结构制造、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）；公司焊接工艺评定标准采用美国 AWS D1.1/D1.1M:2006《钢结构焊接规范》，并且制定了严格的内控标准《钢结构制造技术条件》。公司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

公司制定了一系列的产品质量控制制度，设立了质量管理部，实行了从原材料采购到制造、安装的全过程质量控制管理。

在原材料采购过程中，公司安排专门人员从事原材料质量验收工作。钢材到货后，质量管理部、供应部和仓库三方严格按照合同约定的标准和要求进行联合检测，并严格填写原材料检验记录。目前，公司设立了专门钢结构检测实验室，配置了万能试验机、冲击试验机进行钢材力学性能检测；配置了碳硫分析仪、三元素（硅、锰、磷）分析仪、可见分光光度计进行五大元素和各种微量元素分析；另外，实验室还配置了无损检测设备，用于钢材内部缺陷检测。

公司采购钢材通过上述严格检测验收合格后，方可办理入库手续，不合格的坚决拒收、退货，从源头上保证了原材料的质量，为过程和最终产品的质量提供了有力的保证。得益于上述措施的有力实施，截至目前，公司尚未发生因钢材等原材料质量问题导致工程质量不合格情形。

在钢构件制作过程中，公司实行严格的全过程质量管控，每道工序必须经自检、互检、专业检方可转入下道工序，并对关键工序进行重点控制。同时，针对每个工程项目，公司均安排有主管检查员和工序检验员，所有构件在制作过程中须由工序检验员签字认可方进入下道工序，成品的最终入库必须经主管检查员验收合格后方可入库，以确保生产出的产品符合质量要求。

在工程项目的安装过程中，根据每项工程的具体特点，公司指派专门人员对施工现场、施工过程进行全方位、全过程的跟踪监督、质量控制，并组织相关部门对安装项目进行预验收及质量评定，以确保工程项目的一次性交付使用。

（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。

第六节 同业竞争与关联交易

一、同业竞争

（一）发行人控股股东、实际控制人与发行人不存在同业竞争

截至本招股说明书签署日，富煌建设持有本公司 79.2%的股权，为本公司控股股东。自然人杨俊斌先生持有富煌建设 99.7%的股权，为本公司实际控制人。

富煌建设目前实际从事的业务主要为实业投资和股权管理。目前除持有本公司股权外，富煌建设控制的其他企业主营业务如下：

公司名称	注册资本（万元）	股权结构	主营业务
富煌三珍	2,000	富煌建设持有 100%股权	水产品加工
富煌水产	58	富煌三珍持有 100%股权	水产品养殖
巢湖富士金	100	富煌三珍持有 100%股权	经营和代理各类商品及技术进出口业务
富煌刀片	500	富煌建设持有 100%股权	机械制造
富煌房地产	2,000	富煌建设持有 100%股权	房地产经营开发
富煌工业园	2,000	富煌建设持有 97.5%股权、富煌房地产持有 2.5%股权	工业园区土地开发及基础设施建设投资
富煌电控	200	富煌建设持有 51%股权、杨兵持有 49%股权	电控设备的生产、销售

综上，富煌建设及其控制的其他企业所从事的业务与本公司不同，不从事与本公司相竞争产品的生产与销售业务，因此控股股东与本公司之间不存在同业竞争。

本公司实际控制人杨俊斌先生除持有富煌建设的股权外，未以任何形式直接或间接从事与股份公司相同或相似的业务，未拥有与股份公司业务相同或相似的其他控股公司，因此实际控制人与本公司也不存在同业竞争。

（二）控股股东、实际控制人为避免同业竞争而出具的承诺

为避免今后与本公司之间可能出现同业竞争，维护公司的利益和保证公司的长期稳定发展，公司控股股东富煌建设、实际控制人杨俊斌先生（“承诺方”）出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺如下：

“对于股份公司正在经营的业务、产品，承诺方保证现在和将来不直接经营或间接经营、参与投资与股份公司业务、产品有竞争或可能有竞争的企业、业务和产品。承诺方也保证不利用其股东地位损害股份公司及其它股东的合法权益。同时承诺方将促使承诺方全资拥有或其拥有 50%股权以上或相对控股的下属子公司遵守上述承诺。”

二、关联交易

（一）关联方和关联关系

序号	关联方名称	关联关系
1	富煌建设	本公司控股股东
2	杨俊斌	本公司实际控制人
3	周伊凡	本公司实际控制人之配偶
4	德泰恒润	持有本公司 5%股份的法人
5	江西富煌	本公司控股子公司
6	富煌设计	本公司全资子公司
7	上海富煌	本公司全资子公司
8	北京富煌	本公司全资子公司
9	合肥富煌	本公司全资子公司
10	沈阳富煌	本公司全资子公司
11	富煌三珍	控股股东控制的企业
12	富煌刀片	控股股东控制的企业
13	巢湖富士金	控股股东控制的企业
14	富煌水产	控股股东控制的企业
15	富煌电控	控股股东控制的企业

16	富煌房地产	控股股东控制的企业
17	富煌工业园	控股股东控制的企业

另，公司的董事、监事、高级管理人员均为本公司的关联人士，具体情况参见本招股说明书“第七节、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”。

（二）关联交易

报告期内，本公司与上述关联方发生的关联交易情况如下：

1、经常性关联交易

（1）采购商品

单位：万元

关联方名称	交易事项	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度	2007 年度
富煌建设	油漆	-	-	363.98	308.75
	辅材	73.45	156.89	-	-
占本期采购总额比例	-	0.25%	0.40%	1.05%	1.05%

2007年度、2008年度，本公司向富煌建设采购油漆是用于公司钢结构产品的防腐、防锈涂料。采购价格系参照市场价格确定。为减少关联交易，自2009年起，富煌建设不再进行油漆生产，本公司自行向市场采购油漆，此项关联采购不再持续。2009年度、2010年1-6月，本公司向富煌建设采购辅材，采购价格系参照市场价格确定，采购金额占本期采购总额比例很小。

（2）销售商品

2010年6月14日，富煌钢构与富煌三珍签订了《建设工程施工合同》，约定由富煌钢构负责完成二期技改无公害水产品车间土建及钢结构工程，合同价款为1,318.45万元，支付方式为按工程进度分期支付，合同工期总日历天数90天，开工日期以富煌三珍开工令为准。本项关联交易已于2010年4月24日富煌钢构二届十一次董事会审议通过，关联董事杨俊斌、戴阳、周伊凡回避表决，公司独立董事发表了独立意见，认为该项重大关联交易审议程序合法、价格公允、未偏离市场独立第三方的交易价格、不存在损害公司和股东利益的情形，同意该项关联交易。2010年6月22日，富煌钢构收到富煌三珍预付款336万元。

2、偶发性关联交易

（1）租赁土地

单位：元

关联方名称	交易事项	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度	2007 年度
富煌建设	土地使用权	-	-	541,777.45	650,132.95

2004年11月，本公司与富煌建设签订了《土地使用权租赁合同》，本公司租赁富煌建设面积为77,266.70平方米的土地，年租金为386,333.50元；2006年12月，本公司与富煌建设签订了《土地使用权租赁合同》，租赁富煌建设面积为52,759.89平方米的土地，年租金为263,799.45元。公司2008年1-11月份共支付租金541,777.45 元，2007年度支付租金650,132.95元。以上租赁价格在综合考虑土地使用权摊销额和相关税费的基础上由双方协商确定。2008年9月与2008年11月，富煌建设分别将上述土地转让给本公司，上述《土地使用权租赁合同》终止。自2008年12月起，土地租赁的关联交易不再持续。

（2）采购设备

单位：元

关联方名称	交易事项	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度	2007 年度
富煌电控	配电柜	923,384.63	942,188.89	102,679.00	-
占同类交易比例		0.98%	0.80%	0.17%	-

报告期内，本公司向富煌电控零星采购配电柜，采购价格系参照市场价格确定，采购金额占同类交易比例很小。

（3）购买土地使用权

为减少关联交易，富煌建设与本公司分别于2008年9月和11月签订了《土地使用权转让合同》，富煌建设将其拥有的230,369.01平方米土地使用权转让给本公司，具体情况详见第四节“三、（二）资产重组情况”。

（4）购买股权

2007年3月，本公司收购富煌设计100%股权，具体情况详见第四节“三、(二)资产重组情况”。

（5）购买房屋建筑工程业务相关资产

2009年7月10日，本公司与富煌建设签订了《资产及业务转让协议》，富煌

建设同意将与房屋建筑工程业务相关的主要经营性固定资产、无形资产转让给富煌钢构，其中固定资产转让总价款为902.28万元，作价依据为安徽国信资产评估有限责任公司皖国信评报字（2009）第185号《资产评估报告书》确定的评估值。

（6）关联担保

报告期内，本公司接受担保情况如下：

①尚未履行完毕的担保情况

担保方	担保金额（元）	担保起始日	担保到期日
富煌建设、杨俊斌、赵维龙	50,000,000.00	2010.04.26	2013.04.27
杨俊斌、安徽国祯集团股份有限公司	9,000,000.00	2010.01.28	2011.01.28
富煌建设	4,900,000.00	2010.01.05	2010.12.03
富煌建设、杨俊斌、周伊凡、江淮电缆	6,000,000.00	2009.10.26	2010.10.25
富煌建设	4,400,000.00	2009.11.25	2010.11.24
富煌建设、杨俊斌、赵维龙	27,000,000.00	2008.04.10	2011.04.10
合计	**101,300,000.00**		

②已履行完毕的担保情况

担保方	担保金额（元）	担保起始日	担保到期日
杨俊斌、安徽国祯集团股份有限公司	9,000,000.00	2009.07.30	2010.01.30
富煌建设	10,000,000.00	2009.04.10	2010.04.09
富煌建设	10,000,000.00	2005.07.01	2010.06.30
富煌建设	30,000,000.00	2005.07.01	2010.06.30
富煌建设	2,000,000.00	2007.02.09	2008.02.09
富煌建设	2,000,000.00	2007.04.26	2008.04.26
富煌建设	2,600,000.00	2007.06.12	2008.06.12
富煌建设	1,400,000.00	2007.06.12	2008.06.12
富煌建设	2,000,000.00	2007.06.22	2008.06.22
富煌建设	7,000,000.00	2007.07.23	2008.07.22
富煌建设、杨俊斌、周伊凡	10,000,000.00	2007.08.27	2008.02.26
富煌建设	13,000,000.00	2007.09.29	2008.09.28
富煌建设	6,000,000.00	2007.09.30	2008.09.30
富煌建设	4,000,000.00	2008.01.11	2009.01.09
富煌建设、杨俊斌、周伊凡	10,000,000.00	2008.01.29	2008.07.28

富煌建设、杨俊斌、周伊凡	10,000,000.00	2008.03.04	2009.03.03
富煌建设	7,000,000.00	20 08.07.14	2009.07.13
富煌建设	7,000,000.00	2008.07.23	2009.07.22
富煌建设	13,000,000.00	2008.09.19	2009.09.18
杨俊斌、周伊凡	6,000,000.00	2008.10.09	2009.10.08
安徽省信用担保集团有限公司为本公司担保，富煌建设、杨俊斌、周伊凡对其提供反担保	10,000,000.00	2008.10.27	2009.10.27
富煌建设	6,000,000.00	2008.12.09	2009.12.08
合计	**178,000,000.00**		

3、关联方应收应付款项余额

单位：元

会计科目	关联方名称	2010.6.30	2009.12.31	2008.12.31	2007.12.31
预付账款	富煌建设	40,672.35	245,907.11	-	-
预付账款	富煌电控	699,859.89	-	-	-
其他应收款	富煌电控	-	-	-	176.63
其他应付款	富煌建设	-	-	-	12,934,399.13
其他应付款	富煌化工	-	-	152,400.00	152,400.00
其他应付款	富煌电控	-	-	18,200.00	-
预收款项	富煌三珍	3,360,000.00	-	-	-
应付账款	富煌建设	-	219,212.26	594,908.11	251,918.96
应付账款	富煌电控	-	12,611.11	1,141.03	-
应付股利	富煌建设	-	-	-	3,840,000.00

4、《公司章程》对关联交易决策权力与程序的规定

（1）回避制度

《公司章程》第六十五条规定“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。”

《公司章程》第九十八条规定“董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经

无关联关系董事过半数通过。出席董事会会议的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。”

（2）对关联交易决策权限的规定

公司 2008 年第二次临时股东大会审议通过《关联交易决策制度》，对关联交易的决策权限做出了如下规定：

“第十七条 公司与关联自然人发生的金额在 30 万元(含 30 万元)至 300 万元之间的关联交易由董事会批准，独立董事发表单独意见。前款交易金额在 300 万元以上（含 300 万元）的关联交易由股东大会批准。

第十八条 公司与关联法人发生的金额在 300 万元以上（含 300 万元），且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%（含 0.5%）至 5%之间的关联交易由董事会批准。

第十九条 公司与关联法人发生的金额在 3000 万元以上（含 3000 万元），且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上（含 5%）的关联交易，由公司股东大会批准。

第二十条 独立董事对公司拟与关联人达成的金额在 300 万元以上（含 300 万元），且占公司最近经审计净资产绝对值的 0.5%以上（含 0.5%）的关联交易发表单独意见。”

（3）《独立董事制度》赋予独立董事审核关联交易特殊的权力

公司 2008 年第二次临时股东大会通过的《独立董事制度》规定：“重大关联交易（指公司拟与关联自然人达成的金额在 30 万元以上（含 30 万元）的关联交易；拟与关联法人达成的总额高于 300 万元且高于本公司最近经审计净资产值的 0.5%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，可聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据”。

5、发行人报告期内关联交易的执行情况

发行人报告期内关联交易已履行相关决策程序，此外，公司独立董事对关联交易履行的审议程序合法性及交易价格的公允性发表如下意见：

“公司报告期内重大关联交易公允、合法，没有损害公司及公司中小股东利益的行为。公司报告期内重大关联合同和交易协议的签订遵循了平等、自愿、等价、有偿的原则，合同条款是公允的、合理的，关联交易价格未偏离市场独立第

三方的交易价格，由交易方根据市场情况及变化协商确定，不存在损害公司及其他股东利益的情形”。

6、发行人已采取的减少关联交易的措施

在报告期内本公司实施了以下减少关联交易的措施：

（1）在制度建设方面：公司制定了关联交易决策程序、回避表决制度、信息披露制度和独立董事制度，加强了对关联交易的监督，进一步健全公司治理结构，保证关联交易的公平、公正、公允，避免关联交易损害公司及股东利益。

（2）在维护公司独立性方面：公司拥有完整独立的原料采购、生产经营、质量管理、市场销售和科研开发体系，在生产经营上的所有环节上不依赖于关联公司，从而有效减少了关联交易发生。

通过上述措施，公司关联交易的内容和金额大大减少。

第七节 董事、监事、高级管理人员和核心技术人员

一、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员简历

（一）董事

姓名	公司任职	提名人	任职期间
杨俊斌	董事长	富煌建设	2007 年 12 月－2010 年 12 月
戴 阳	董事	富煌建设	2007 年 12 月－2010 年 12 月
周伊凡	董事	富煌建设	2007 年 12 月－2010 年 12 月
杨继平	董事	富煌建设	2007 年 12 月－2010 年 12 月
赵维龙	董事	富煌建设	2008 年 11 月－2010 年 12 月
后学东	董事	江淮电缆	2007 年 12 月－2010 年 12 月
于渭明	董事	董事会	2007 年 12 月－2010 年 12 月
李国强	独立董事	董事会	2008 年 11 月－2010 年 12 月
孙昌兴	独立董事	董事会	2009 年 11 月－2010 年 12 月
乔如林	独立董事	董事会	2008 年 11 月－2010 年 12 月
竺长安	独立董事	董事会	2008 年 11 月－2010 年 12 月

上述董事简历如下：

杨俊斌：男，1960 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，大专学历，高级经济师，安徽省第十届、十一届人大代表，安徽省优秀民营企业家，安徽省总商会副会长，中国建筑金属结构协会建筑钢结构委员会副主任，安徽省钢结构协会会长。曾任安徽省巢湖市黄麓区经委副主任，现任富煌建设董事长，富煌电控董事长，富煌刀片执行董事，富煌房地产执行董事，富煌三珍执行董事，富煌工业园董事长，富煌水产执行董事，巢湖富士金执行董事，江西富煌董事长，富煌设计执行董事，上海富煌执行董事，北京富煌执行董事，北京三思达董事，本公司董事长。目前，杨俊斌持有控股股东富煌建设 99.70%的股份，为公司的实际控制人。杨俊斌先生的其他情况详见第一节“二、公司控股股东、实际控制人简介”。

戴 阳：男，1958 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，大学本科学历，高级工程师。主要从事钢结构研究开发、设计、项目管理工作，主要负责或参与

的工程项目包括武汉新芯 FAB12B 公司钢桁架、合肥市繁华大道人行天桥、山东烟台南山集团铝合金分厂网架工程、沈阳陶瓷大世界、江苏熔盛造船厂工程、上海世博会西班牙馆、阿联酋馆、委内瑞拉馆，沈阳龙之梦高层钢结构工程等。主要论文著作有《武汉新芯 FAB12B 钢结构工程高空滑移施工技术》、《合繁路人行天桥施工技术》、《江苏熔盛重型格构式梁柱制作焊接工艺》、《武汉新芯 FAB12B 公司钢桁架制作技术》、《100 万 M^3/日（CO+H_2）气化炉支架高层钢结构工程安装工艺》等；曾先后参与完成“整体顶推同步累积滑移技术在大型钢结构屋盖安装中的应用”、“陶瓷衬垫 CO_2气保护单面焊双面成型技术在大型钢构件制造中的应用”、“大型金属屋面抗风、防水集成技术研究与应用”及“大跨度薄壁箱型钢桁架人行天桥关键施工技术”等项目的研发，并分别通过安徽省科学技术厅科学技术成果鉴定。曾任安徽省轻工设计院院长助理、副院长、院长。现任富煌建设董事，江西富煌董事，本公司董事、总经理。

周伊凡：女，1976 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，大学本科学历。曾任香港皇冠投资公司总经理助理，安徽日新食品公司副总经理，富煌建设总经理助理、副总经理。现任富煌建设董事，巢湖市居巢区汇商小额贷款股份有限公司董事长，本公司董事、董事会秘书。

赵维龙：男，1962 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，大学本科学历，会计师。曾任安徽巢东水泥股份有限公司财务部副部长、部长，富煌建设总会计师。现任本公司董事、财务总监。

杨继平：男，1965 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，大专学历。曾任富煌建设会计、副厂长、副总经理。现任本公司董事、副总经理。

后学东：男，1941 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，大专学历。曾任安徽省无为县高沟公社水产养殖厂会计、企业办公室会计。现任江淮电缆董事，安徽省无为县高新电线电缆有限公司执行董事，本公司董事。

于渭明：男，1963 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，硕士研究生学历，高级经济师，注册会计师。曾任山东泰安机械电子工业局会计，山东泰安市财政局会计科科长，华夏银行济南分行会计稽核处处长，山东国际信托投资公司总经理助理兼财务总监，山东力明投资公司总经理，中扶华夏副总经理，德泰恒润总经理。现任北京阳光宝盈投资有限公司执行董事、本公司董事。

李国强：男，1963 年生，中国国籍，无永久境外居留权，教授，博士生导师。主要从事多高层钢结构与钢结构抗火设计研究，历年来主持完成国家自然科学基金、国家杰出青年科学基金、国家 863 计划、国家攀登计划、霍英东教育基金、中科院知识创新工程、教育部青年骨干教师重点跟踪培养计划、上海市优秀学科带头人计划等资助的重要科研项目 30 余项；先后在国内外学术刊物上发表学术论文 400 多篇，出版 12 部学术著作，主编或参编 9 部工程建设国家标准或行业及地方标准。曾任同济大学副校长，现任同济大学教授，博士生导师，教育部建筑钢结构工程研究中心主任，同济大学多高层钢结构及钢结构抗火研究室主任，中国钢结构协会副会长，中国工程建设标准化协会副理事长，中国钢结构协会防火与防腐分会理事长，上海市金属结构协会副理事长，上海市金属结构协会专家委员会主任，建设部建筑工程技术专家委员会成员，中国钢结构协会钢结构专家委员会委员，中国建筑金属结构协会建筑钢结构专家委员会委员，中国消防协会学术工作委员会委员，中国建筑学会高层建筑结构专业委员会委员，新疆光正钢结构股份有限公司独立董事，本公司独立董事。

孙昌兴：男，1952 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，大学本科学历，执业律师。先后发表专业论文 80 余篇。曾任安徽省社会科学院研究室主任、副所长。现任中国科学技术大学管理学院副教授、法学教研室主任、硕士生导师，安徽中鼎密封件股份有限公司独立董事，芜湖亚夏汽车股份有限公司独立董事，安徽金禾实业股份有限公司独立董事，深圳市国际企业股份有限公司独立董事，本公司独立董事。

乔如林：男，1969 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，1991 年 7 月毕业于马鞍山商业专科学校，注册会计师。曾任安徽中健会计师事务所副所长，开元信德会计师事务所安徽分所负责人。现任天健会计师事务所安徽分所负责人，安徽中鼎密封件股份有限公司独立董事，安徽丰原药业股份有限公司独立董事，苏州春兴精工股份有限公司独立董事，本公司独立董事。

竺长安：男，1957 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，博士学位。现任中国科技大学工程科学学院副院长、精密机械与精密仪器系教授、博士生导师，安徽省机械工程学会常务理事，安徽省智能建筑学会常务理事，本公司独立董事。

（二）监事

姓名	公司任职	提名人	任职期间
张永豹	监事会主席	富煌建设	2007 年 12 月－2010 年 12 月
张艳红	监事	职工代表大会	2007 年 12 月－2010 年 12 月
许翔	监事	职工代表大会	2007 年 12 月－2010 年 12 月

上述监事简历如下：

张永豹：男，1964 年出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历，曾任巢湖市黄六镇花塘油厂供销部经理，富煌建设财务部部长、审计中心主任、监事长。现任富煌建设监事长，富煌电控监事长，富煌刀片监事，富煌房地产监事，富煌三珍监事，富煌工业园监事长，富煌水产监事，巢湖富士金监事，富煌设计监事，上海富煌监事，北京富煌监事，本公司监事会主席。

张艳红：女，1978 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，大专学历。曾任富煌建设行政部文员、行政部副部长。现任合肥富煌监事，本公司监事（职工代表）、行政部部长。

许　翔：男，1976 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，中专学历。曾任珠海威斯达电器有限公司品管部质管员，富煌建设设备科管理员。现任沈阳富煌监事，本公司监事（职工代表）。

（三）高级管理人员

姓名	**公司任职**
戴阳	总经理
杨继平	副总经理
张秉文	副总经理
赵维龙	财务总监
周伊凡	董事会秘书

戴阳先生、杨继平先生、赵维龙先生、周伊凡女士简历见本节“董事”部分。

张秉文：男，1970 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，大学学历，一级注册建造师，高级工程师。主要从事钢结构项目管理工作，主要负责或参与的工程项目包括武汉新芯 FAB12B 公司钢桁架、合肥市繁华大道人行天桥、山东烟

台南山集团铝合金分厂网架工程、沈阳陶瓷大世界、江苏熔盛造船厂工程、上海世博会西班牙馆、阿联酋馆、委内瑞拉馆，沈阳龙之梦高层钢结构工程等。主要论文著作有《武汉新芯 FAB12B 钢结构工程高空滑移施工技术》、《合繁路人行天桥施工技术》、《江苏熔盛重型格构式梁柱制作焊接工艺》等；曾先后参与完成“陶瓷衬垫 CO_2 气保护单面焊双面成型技术在大型钢构件制造中的应用”、“大型金属屋面抗风、防水集成技术研究与应用”及“大跨度薄壁箱型钢桁架人行天桥关键施工技术”等项目的研发，并分别通过安徽省科学技术厅科学技术成果鉴定。曾任安徽省巢湖市东亚粮机总厂生产科科长，富煌建设车间主任、副总经理。现任本公司副总经理。

（四）核心技术人员

戴　阳：详见本节“董事”部分。

张秉文：详见本节“高级管理人员”部分。

方敏勇：男，1977 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，工学博士，在读博士后，高级工程师，一级注册结构工程师、一级注册建造师，巢湖市 2008 年第二批中青年专业技术学科带头人。主要从事钢结构研究开发、设计、项目管理工作，主要负责或参与的工程项目包括广东佛山体育馆、国家羽毛球馆、宁夏国际会展中心、上海世博会西班牙馆、阿联酋馆、湖南衡阳体育场、沈阳龙之梦高层工程。主要论文著作有《大跨度空间钢结构施工技术研究》、《广东佛山“岭南明珠”体育馆穹顶网壳 H 型钢相贯节点设计与制作》、《考虑薄膜效应的轴心受力等宽 X 型方管相贯节点极限承载力分析》、《直接焊接方管平面 X 型和空间 DX 型节点静力性能的试验研究》、《直接焊接方管平面 X 型受弯节点静力性能的试验研究》、《北京电视台新大厦钢结构工程制作》、《北京中关村金融中心钢结构工程制作技术》、《常州市天宁宝塔钢结构工程施工技术》、《南京奥林匹克体育中心体育馆钢结构工程施工技术》、《重庆奥体中心体育场大跨度罩棚施工技术》、《广东佛山“岭南明珠”体育馆穹顶网壳制作与施工技术》、《广东佛山“岭南明珠”体育馆穹顶网壳大型施工临时支撑结构设计》、《广东佛山“岭南明珠”体育馆穹顶网壳中心部位整体提升施工技术》、《昆明星耀体育运动城多功能体育馆屋盖钢结构优化设计》、《宁夏国际会展中心屋盖钢结构设计》、《国家羽毛球馆钢结构施工技术研究》、《新世纪钢结构发展对新型材料的需求》

等。曾任江苏沪宁钢机股份有限公司总设计师、浙江东南网架股份有限公司副总工程师。现任上海富煌总经理，本公司总工程师。

曹玉林：男，1967 年生，中国国籍，无永久境外居留权，大学学历，工程师。主要从事钢结构加工工艺技术开发、工程制作管理，主要负责或参与的工程项目包括上海世博会西班牙馆、阿联酋馆、委内瑞拉馆、沈阳龙之梦高层、印尼中爪哇电厂、天津奥体中心体育场、广东佛山体育馆、国家体育场、首都机场 T3A、T3B、T3C 工程、上海光源工程、沈阳五里河体育场、上海环球金融中心、北京南站改扩建工程等。主要论文著作有《江苏熔盛重型格构式梁柱制作焊接工艺》、《武汉新芯 FAB12B 公司钢桁架制作技术》、《空间框架结构相关线管接点制作和焊接》等；曾参与完成“陶瓷衬垫 CO_2气保护单面焊双面成型技术在大型钢构件制造中的应用”项目研发，并通过安徽省科学技术厅科学技术成果鉴定。曾任江苏沪宁钢机股份有限公司质检部部长、工艺技术所所长。现任本公司总工艺师。

黄诗荣：男，1949 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，大学学历，高级工程师。主要从事钢结构工程设计工作，主要参与设计的工程项目包括武汉新芯 FAB12B 公司钢桁架、合肥市繁华大道人行天桥、山东烟台南山集团铝合金分厂网架、沈阳陶瓷大世界、江苏熔盛造船厂工程等。主要论文著作有《武汉新芯 FAB12B 钢结构工程高空滑移施工技术》、《合繁路人行天桥施工技术》、《江苏熔盛重型格构式梁柱制作焊接工艺》、《武汉新芯 FAB12B 公司钢桁架制作技术》、《100 万 M^3/日（$CO+H_2$）气化炉支架高层钢结构工程安装工艺》等；曾先后参与完成“整体顶推同步累积滑移技术在大型钢结构屋盖安装中的应用”、“陶瓷衬垫 CO_2气保护单面焊双面成型技术在大型钢构件制造中的应用”、“大型金属屋面抗风、防水集成技术研究与应用”及“大跨度薄壁箱型钢桁架人行天桥关键施工技术”等项目的研发，并分别通过安徽省科学技术厅科学技术成果鉴定。曾任富煌设计总经理。现任富煌建设董事、本公司副总工程师。

宋育荣：男，1954 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，大学学历，国际焊接技师，国家一级焊接技师，监理工程师。主要从事钢结构焊接技术研究和质量管理工作，主要负责或参与的工程项目包括上海世博会西班牙馆、阿联酋馆、委内瑞拉馆、沈阳龙之梦高层、上海卢浦大桥、杭州湾跨海大桥等。主要论文著

作有《超低碳不锈钢药芯焊丝 CO_2 气体保护焊，焊接工艺试验与研究》、《微速等离子弧焊接试验分析与探讨》、《车间底漆对 CO_2 气体保护焊质量的影响》、《空间框架结构相关线管接点制作和焊接》等。曾任职于上海船舶焊接研究所，多项研究成果获科学技术奖。现任本公司焊接研究所所长。

彭桂林：男，1965 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，大学本科，高级工程师。主要从事钢结构研究开发、设计，主要负责或参与的工程项目包括江西于都县邮电大楼、上海德阳公寓高层办公楼、上海东泰休闲商业广场、安徽亳州师范高等专科学校体育场、郑州东风渠人行景观桥、芜湖双鹤药业厂房、合肥佳通轮胎子午线厂房等项目。主要论文著作有《升温条件下组合梁连接件剪切滑移试验评述》、《简支组合梁弹性变形及极限抗弯承载力计算》等，参与编写《CECS260:2009 端板式半刚性连接钢结构技术规程》。曾任江西省邮电规划设计院工程师、上海冠达尔建筑设计有限公司副总工程师。现任富煌设计总经理。

沈万玉：男，1983 年出生,中国国籍，无永久境外居留权，本科学历，二级建造师，工程师。主要从事钢结构技术及质量管理等工作。主要负责或参与的工程项目包括黄山金马股份技术中心大楼、合肥海尔工业园纸箱厂房、山东烟台南山集团铝合金分厂网架工程、沈阳陶瓷大世界、江苏熔盛造船厂、上海世博会西班牙馆、阿联酋馆、委内瑞拉馆，沈阳龙之梦高层、合肥滨湖国际会展中心、上海陆家嘴金融中心等工程。主要论文有《对轻钢结构建筑屋面若干问题浅析》、《武汉新芯 FAB12B 钢结构工程高空滑移施工技术》、《合繁路人行天桥施工技术》、《江苏熔盛重型格构式梁柱制作焊接工艺》、《武汉新芯 FAB12B 公司钢桁架制作技术》、《100 万 M3/日（CO+H2）气化炉支架高层钢结构工程安装工艺》等。曾先后参与完成“整体顶推同步累积滑移技术在大型钢结构屋盖应用”、“陶瓷垫片 CO2 气体保护单面焊双面成型技术”、“大型金属屋面抗风，防水集成技术研究与应用”、“大跨度薄壁箱型钢桁架人行天桥关键施工技术”等项目的研发，并分别通过安徽省科学技术厅科学技术成果鉴定。现任公司副总工程师、质量管理部部长。

魏朝波：男，1981 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，大专学历，助理工程师。主要从事钢结构加工工艺技术开发、工程制作管理，主要参与的工程包括铜陵电厂、合肥会展中心、瑞典 Kristianstads Arena 体育馆、沈阳远大、

上海陆家嘴金融中心、世博会西班牙馆、阿联酋馆、委内瑞拉馆、南京朗玛国际广场等。主要论文有《空间框架结构相关线管接点制作和焊接》。现任公司焊接研究所副所长。

（五）公司董事、监事的选聘情况

1、公司董事的选聘情况

2007 年 12 月 20 日，公司 2007 年度第六次临时股东大会选举杨俊斌、戴阳、周伊凡、杨继平、张秉文、后学东、于渭明、李锋为公司第二届董事会董事。

2008 年 11 月 23 日，公司 2008 年度第二次临时股东大会补选赵维龙为公司第二届董事会董事（张秉文辞去公司董事职务），选举邱先浩、李国强、乔如林、竺长安为公司独立董事。

2009 年 11 月 19 日，公司 2009 年度第二次临时股东大会选举孙昌兴为公司独立董事（邱先浩辞去公司独立董事职务）。

2、公司监事的选聘情况

2007 年 12 月 20 日，公司 2007 年度第六次临时股东大会选举张永豹为公司第二届监事会监事。同时本公司职代会选举张艳红、许翔为公司第二届监事会职工代表监事。

二、公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属近三年直接或间接持有本公司股份情况

1、直接持股情况

本公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属最近三年不存在直接持有本公司股份情况。

2、间接持股情况

姓名	2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日	
	持股数（万股）	比例（%）	持股数（万股）	比例（%）	持股数（万股）	比例（%）
杨俊斌	6,380.80	78.97	6,380.80	78.97	6,380.80	78.97
周伊凡	19.20	0.23	-	-	-	-

后学东	141.61	1.75	136.95	1.69	136.95	1.69
张永豹	-	-	7.04	0.087	7.04	0.087
杨继平	-	-	7.04	0.087	7.04	0.087
黄诗荣	-	-	5.12	0.063	5.12	0.063

上述董事、监事、高级管理人员、核心技术人员间接持有的本公司股份不存在质押或冻结以及其他争议或潜在纠纷的情况。

除上述情况外，本次发行前无其他董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属以任何方式直接或间接持有本公司股份的情况。

三、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员的其他对外投资情况

截至本招股说明书签署日，公司董事长杨俊斌先生、董事周伊凡女士分别直接持有本公司控股股东富煌建设 99.7%和 0.3%的股权，并通过富煌建设间接控制富煌建设下属其他公司的相应权益。公司董事后学东先生持有江淮电缆 94.4%的股权、持有安徽省无为县高新电线电缆材料有限公司 30%股权。公司董事于渭明持有北京阳光宝盈投资有限公司 50%股权。公司董事杨俊斌先生、周伊凡女士、后学东先生、于渭明先生的对外投资与公司没有利益冲突。除杨俊斌先生、周伊凡女士、后学东先生、于渭明先生外，其他董事、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、高级管理人员和核心技术人员薪酬及兼职情况

（一）董事、监事、高级管理人员和核心技术人员薪酬及其在关联企业领取收入情况

上述人员 2009 年度从本公司及关联企业领取薪酬情况见下表：

姓名	公司任职	薪酬收入（元）	备注
杨俊斌	董事长	200,000.00	
戴阳	董事、总经理	150,000.00	

杨继平	董事、副总经理	100,000.00	
赵维龙	董事、财务总监	150,000.00	
张秉文	副总经理	100,000.00	
周伊凡	董事、董事会秘书	60,000.00	
后学东	董事	-	未在本公司领取薪酬
于渭明	董事	-	未在本公司领取薪酬
李国强	独立董事	30,000.00	
孙昌兴	独立董事	-	2009 年未领取薪酬
乔如林	独立董事	30,000.00	
竺长安	独立董事	30,000.00	
张永豹	监事会主席	48,000.00	
张艳红	监事	31,000.00	
许翔	监事	31,000.00	
方敏勇	核心技术人员	100,000.00	
曹玉林	核心技术人员	80,000.00	
黄诗荣	核心技术人员	80,000.00	
宋育荣	核心技术人员	70,000.00	
彭桂林	核心技术人员	-	未在本公司领取薪酬
沈万玉	核心技术人员	50,000.00	
魏朝波	核心技术人员	48,000.00	

在本公司领取薪酬的董事（不含独立董事）、监事、高管及核心技术人员，本公司依法为其办理了养老、失业、医疗等社会保险。此外，不存在其它特殊待遇和退休金计划。

最近一年，发行人董事、监事、高级管理人员及核心技术人员除董事于渭明、核心技术人员彭桂林外，均未从发行人关联企业领取收入，也未在发行人关联企业享受其他待遇和退休金计划。于渭明 2009 年度在原持有公司 5%以上股份的股东中扶华夏领取薪酬 88,000 元，在持有公司 5%以上股份的股东德泰恒润领取薪酬 8,000 元，除此之外，于渭明未在中扶华夏和德泰恒润享受其他待遇和退休金计划。彭桂林在富煌设计领取薪酬 100,000 元，除此之外，彭桂林未在富煌设计享受其他待遇和退休金计划。

（二）董事、监事、高级管理人员和核心技术人员对外兼职情况

姓名	兼职单位	担任职务	兼职单位与发行人的关系
杨俊斌	富煌建设	董事长	控股股东
	富煌电控	董事长	受同一母公司控制
	富煌刀片	执行董事	受同一母公司控制
	富煌房地产	执行董事	受同一母公司控制
	富煌三珍	执行董事	受同一母公司控制
	富煌工业园	董事长	受同一母公司控制
	富煌水产	执行董事	受同一母公司控制
	巢湖富士金	执行董事	受同一母公司控制
	北京三思达	董事	控股股东参股公司
	富煌设计	执行董事	全资子公司
	江西富煌	董事长	控股子公司
	上海富煌	执行董事	全资子公司
	北京富煌	执行董事	全资子公司
戴阳	富煌建设	董事	控股股东
	江西富煌	董事	控股子公司
周伊凡	富煌建设	董事	控股股东
	巢湖汇商	董事长	控股股东参股公司
后学东	江淮电缆	董事	本公司股东
	安徽省无为县高新电线电缆材料有限公司	执行董事	无
张永豹	富煌建设	监事长	控股股东
	富煌电控	监事长	受同一母公司控制
	富煌刀片	监事	受同一母公司控制
	富煌房地产	监事	受同一母公司控制
	富煌三珍	监事	受同一母公司控制
	富煌工业园	监事长	受同一母公司控制
	富煌水产	监事	受同一母公司控制
	巢湖富士金	监事	受同一母公司控制
	富煌设计	监事	全资子公司
	上海富煌	监事	全资子公司

	北京富煌	监事	全资子公司
黄诗荣	富煌建设	董事	控股股东
方敏勇	上海富煌	总经理	全资子公司
许翔	沈阳富煌	监事	全资子公司
张艳红	合肥富煌	监事	全资子公司
于渭明	北京阳光宝盈投资有限公司	执行董事	无

本公司独立董事对外兼职具体情况详见本节“一、（一）董事”相关内容。除上述已披露的兼职情况外，本公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员未在其他单位兼任职务。

五、报告期内公司董事、监事和高级管理人员发生变动的情况

（一）关于董事变化情况

2007年7月10日，因南峰实业将所持公司的全部股份转让给富煌建设，南峰实业提名的董事晏文胜辞去公司董事职务；2007年12月20日，公司2007年第六次临时股东大会选举杨俊斌、戴阳、周伊凡、杨继平、张秉文、后学东、于渭明、李锋为公司第二届董事会董事；2008年11月23日，因张秉文辞去公司董事职务，公司2008年第二次临时股东大会补选赵维龙为公司第二届董事会董事，选举邱先浩、李国强、乔如林、竺长安为公司独立董事；2009年11月19日，因西安保德信将所持的全部公司股份转让给自然人孙子根，西安保德信提名的董事李锋辞去公司董事职务，另外，独立董事邱先浩辞去公司董事职务，公司2009年第二次临时股东大会，修改了《公司章程》，将公司董事成员数由12名调整为11名，并补选孙昌兴为公司独立董事。

（二）关于监事变化情况

2007年7月10日，因南峰实业将所持公司的全部股份转让给富煌建设，南峰实业提名的监事周玉斌辞去公司监事职务。

2007年12月20日，公司召开2007年第六次临时股东大会，选举非职工代表张永豹为公司第二届监事会监事，与职工代表张艳红、许翔组成公司第二届监事会。

（三）关于高级管理人员变化情况

2007 年 12 月 21 日，公司二届一次董事会聘任戴阳为公司总经理，聘任周伊凡为董事会秘书，聘任赵维龙为财务总监，聘任杨继平、张秉文为副总经理。

截至本招股说明书签署日，未再发生变化。

六、其他说明

（一）董事、监事、高级管理人员的任职资格

本公司董事、监事、高级管理人员均符合法律法规的要求，具备担任相应职务的资格。

（二）董事、监事、高级管理人员和核心技术人员之间的亲属关系

上述人员中除杨俊斌与周伊凡为夫妻关系外，其他人员之间不存在亲属关系。

（三）公司与董事、监事、高级管理人员和核心技术人员签订的协议

本公司与董事、监事、高级管理人员及核心技术人员签订《劳动合同》，与核心技术人员签订了技术保密协议，对上述人员履行诚信义务、保守商业秘密进行了规定。

（四）董事、监事、高级管理人员和核心技术人员作出的承诺

除第四节“八、（五）重要承诺”披露的内容之外，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员未作出其他重要承诺。

第八节 公司治理

一、股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书、董事会专门委员会制度的建立健全及运行情况

本公司根据《公司法》等有关法律法规的要求，建立了较为完善的法人治理结构。2004 年 12 月 14 日，本公司召开了创立大会暨第一次股东大会，选举产生了公司第一届董事会、监事会成员，审议通过了《公司章程》，对股东大会、董事会和监事会的权责和运作进行了具体规定。2007 年 12 月 20 日，本公司召开 2007 年第六次临时股东大会，选举产生了第二届董事会、监事会成员。

本公司成立后，先后制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《董事会各专门委员会实施细则》、《独立董事制度》、《董事会秘书工作细则》、《信息披露管理制度》、《公司内部控制制度》等有关制度，股东大会、董事会、监事会以及独立董事和董事会秘书能够按照《公司法》等有关法律法规、《公司章程》和公司内部制度的规定规范运作，依法履行各自的权利和义务。发行人已逐步建立健全了符合上市要求的、能够保证中小股东充分行使权利的公司治理结构。

（一）股东大会制度的建立健全及运行情况

2004 年 12 月 14 日，本公司召开了创立大会暨第一次股东大会，审议通过了《公司章程》，并制定了《股东大会议事规则》，对本公司股东大会的权力、召开的程序、议案、表决等内容进行了较为详细的规定。2008 年 11 月 23 日，本公司 2008 年第二次临时股东大会审议通过了新的《股东大会议事规则》，对本公司股东权利义务、股东大会议事规则进行了进一步的完善。

1、股东的权利

公司股东享有下列权利：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；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；对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；依照法律、行政法规、部门规章及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；查阅公司

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；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；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；法律、行政法规、部门规章或公司章程规定的其他权利。

2、股东的义务

公司股东承担以下义务：遵守法律、行政法规和公司章程；依其所认购的股份和入股方式缴纳股金；除法律、行政法规规定的情形外，不得退股；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；法律、行政法规及公司章程规定应当承担的其他义务。

3、股东大会职权

股东大会依法行使以下职权：决定公司的经营方针和投资计划；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；审议批准董事会的报告；审议批准监事会报告；审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；对公司增加或者减少注册资本作出决议；对发行公司债券作出决议；对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；修改公司章程；对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；审议单独或者合计持有公司百分之三以上股份的股东所提出的临时提案；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；审议股权激励计划；审议法律、行政法规、部门规章或公司章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

4、股东大会的议事规则

《股东大会议事规则》主要内容有：

本公司股东大会分为年度股东大会和临时股东大会，年度股东大会每年召开一次，并应于上一个会计年度完结之后的 6 个月之内举行，临时股东大会不定期召开，出现下列情形之一的，公司在事实发生之日起 2 个月以内召开临时股东大会：

（1）董事人数不足《公司法》规定人数或者公司章程所定人数的 2/3 时；

（2）公司未弥补的亏损达实收股本总额 1/3 时；

（3）单独或者合计持有公司 10%以上股份的股东请求时；

（4）董事会认为必要时；

（5）监事会提议召开时；

（6）法律、行政法规、部门规章或公司章程以及本规则规定的其他情形。

前述第（3）项持股股数按股东提出书面请求之日计算。

股份公司设立以来，已经召开了二十三次股东大会，会议通知方式、召开方式、表决方式符合《公司法》和《公司章程》的规定，会议记录完整规范，股东大会依法忠实履行了《公司法》和《公司章程》所赋予的权利和义务。

（二）董事会制度的建立健全及运行情况

2004 年 12 月 14 日，本公司创立大会暨第一次股东大会选举产生了本公司第一届董事会。同日，本公司第一届董事会第一次会议审议通过了《董事会议事规则》。2008 年 11 月 23 日，本公司 2008 年第二次临时股东大会审议通过了新修改的《董事会议事规则》，对本公司董事会构成、职权、议事规则等进行了进一步的修订和完善。自公司设立至今，公司董事会严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使自身的权利。

1、董事会构成

本公司设董事会，对股东大会负责。董事会由 11 名董事组成（其中独立董事 4 名），由公司股东大会选举或更换。董事会设董事长一名，由董事会全体董事的过半数选举产生或罢免。

2、董事会职权

本公司董事会行使下列职权：

（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）聘任或者解聘公司经理、董事会秘书；根据经理的提名，聘任或者解聘公司副经理、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）向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；

（14）听取公司经理的工作汇报并检查经理的工作；

（15）法律、行政法规、部门规章或公司章程授予的其他职权。

3、董事会议事规则

根据《公司章程》和《董事会议事规则》的相关规定，本公司董事会每年至少召开二次会议，由董事长召集，于会议召开十日以前书面通知全体董事和监事。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。董事会会议应当由过半数的董事出席方可举行。董事会决议的表决，实行一人一票。董事会作出决议，必须经公司章程规定的全体董事的过半数通过。

本公司董事与董事会会议决议事项所涉及的企业和自然人有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联关系董事人数不足 3 人的，应将该事项提交公司股东大会审议。

（三）监事会制度的建立健全及运行情况

2004 年 12 月 14 日，本公司创立大会暨第一次股东大会选举产生了本公司第一届监事会。同日，本公司第一届监事会第一次会议审议通过了《监事会议事规则》。2007 年 12 月 20 日，本公司 2008 年第一次临时股东大会审议通过了新修订的《监事会议事规则》，对本公司监事会议事规则进行了修订和完善。

1、监事会构成

本公司设监事会，监事由股东代表和公司职工代表担任。本公司监事会由 3 名监事组成，监事会设主席 1 人，由全体监事的过半数选举产生。监事会主席召集和主持监事会会议；监事会主席不能履行职务或者不履行职务的，由半数以上监事共同推举一名监事召集和主持监事会会议。

监事会应当包括股东代表和适当比例的公司职工代表，其中职工代表的比例不低于 1/3。监事会中的职工代表由公司职工通过职工代表大会、职工大会或者其他形式民主选举产生。

2、监事会职权

本公司监事会行使下列职权：

（1）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、公司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》的规定对董事、高级管理人员提起诉讼；

（8）法律、法规及《公司章程》规定的其他职权。

3、监事会议事规则

根据《公司章程》和《监事会议事规则》的相关规定，监事会会议分为定期会议和临时会议，会议通知应当分别提前十日和三日书面通知送达全体监事。定期会议每六个月至少召开一次，监事可以提议召开临时监事会会议。

出现下列情况之一的，监事会应当在 10 日内召开临时会议：

（1）任何监事提议召开时；

（2）股东大会、董事会会议通过了违反法律、法规、规章、监管部门的各种规定和要求、公司章程、公司股东大会决议和其他有关规定的决议时；

（3）董事和高级管理人员的不当行为可能给公司造成重大损害或者在市场中造成恶劣影响时；

（4）公司、董事、监事、高级管理人员被股东提起诉讼时；

（5）公司、董事、监事、高级管理人员受到监管部门处罚或者被深圳证券交易所公开谴责时；

（6）公司章程规定的其他情形；

监事会会议应当由监事本人出席，监事因故不能亲自出席时，可以书面委托其他监事代为出席和表决。监事会会议实行记名投票表决，每一名监事有一票表决权，监事会形成决议应当经全体监事过半数同意。

（四）独立董事制度的建立健全及运行情况

1、独立董事构成

为进一步完善公司治理结构，促进公司的规范运作，本公司根据《公司法》及中国证监会《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》等有关法律法规的相关规定，建立了独立董事制度。2008 年 11 月 23 日，公司 2008 年度第二次临时股东大会选举邱先浩、李国强、乔如林、竺长安为第二届董事会独立董事，独立董事占董事会总人数的三分之一以上。2009 年 11 月 19 日，因独立董事邱先浩辞去公司董事职务，公司 2009 年第二次临时股东大会补选孙昌兴为公司独立董事。上述人士自担任独立董事以来，按照《公司章程》和《独立董事工作制度》的规定认真履行职责。

2、独立董事制度安排

独立董事除应当具有公司法和其他相关法律、法规赋予董事的职权外，还拥有以下特别职权：公司重大关联交易（指公司拟与关联自然人达成的金额在 30 万元以上（含 30 万元）的关联交易；拟与关联法人达成的总额高于 300 万元且同时高于公司最近经审计净资产值的 0.5%的关联交易）、聘用或解聘会计师事务所，应由二分之一以上独立董事同意后，方可提交董事会讨论。独立董事向董事会提请召开临时股东大会、提议召开董事会会议和在股东大会召开前公开向股东征集投票权，应由二分之一以上独立董事同意。独立董事可独立聘请外部审计机构和咨询机构，对公司的具体事项进行审计和咨询，相关费用由公司承担。

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；

公司的股东、实际控制人及其关联企业对公司现有或新发生的总额高于 300 万元且同时高于公司最近经审计净资产值的 0.5%的借款或其他资金往来，以及公司是否采取有效措施回收欠款；公司独立董事应在年度报告中，对公司累计和当期对外担保情况、执行上述规定情况进行专项说明，并发表独立意见；公司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。

3、独立董事履行职责的情况

本公司独立董事任职以来，能够严格按照《公司章程》、《公司治理细则》等相关文件的要求，认真履行职权，对公司的规范运作起到了积极的作用。

（五）董事会秘书工作细则的建立健全及运行情况

自公司董事会聘请董事会秘书以来，董事会秘书严格按照《公司章程》、《董事会秘书工作制度》有关规定筹备董事会和股东大会，认真做好会议记录，并积极配合独立董事履行职责。

1、董事会秘书工作细则安排

《公司章程》规定董事会设董事会秘书，对董事会负责。

2、董事会秘书的职责

根据《公司章程》和《董事会议事规则》的有关规定，公司设董事会秘书，负责公司股东大会和董事会会议的筹备、文件保管以及公司股东资料管理，办理信息披露事务等事宜。

公司《董事会秘书工作细则》规定，董事会秘书履行以下职责：负责公司和相关当事人与深圳证券交易所及其他证券监管机构之间的及时沟通和联络，保证深圳证券交易所可以随时与其取得工作联系； 负责处理公司信息披露事务，督促公司制定并执行信息披露管理制度和重大信息的内部报告制度，促使公司和相关当事人依法履行信息披露义务，并按规定向深圳证券交易所办理定期报告和临时报告的披露工作；协调公司与投资者关系，接待投资者来访，回答投资者咨询，向投资者提供公司披露的资料；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；参加董事会会议，制作会议记录并签字；

负责与公司信息披露有关的保密工作，制订保密措施，促使公司董事会全体成员及相关知情人在有关信息正式披露前保守秘密，并在内幕信息泄露时，及时采取补救措施并向深圳证券交易所报告；负责保管公司股东名册、董事名册、控股股东及董事、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；协助董事、监事和高级管理人员了解信息披露相关法律、行政法规、部门规章、《深圳证券交易所股票上市规则》、深圳证券交易所其他规定和公司《章程》，以及上市协议对其设定的责任；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、行政法规、部门规章、《深圳证券交易所股票上市规则》、深圳证券交易所其他规定和公司《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，并向深圳证券交易所报告；

《公司法》和深圳证券交易所要求履行的其他职责。

（六）董事会专门委员会的设置情况

经 2008 年第二次临时股东大会审议通过，本公司设立了战略委员会、审计委员会、提名委员会和薪酬与考核委员会。

战略委员会由 5 名董事组成，其中包括 1 名独立董事，主要职责是对公司长期发展战略和重大投资决策进行研究并提出建议。

审计委员会由 3 名董事组成，其中包括 2 名独立董事，且 1 名独立董事为会计专业人士，主要职责是提议聘请或更换外部审计机构；监督公司的内部审计制度及其实施；负责内部审计与外部审计之间的沟通等。

提名委员会由 3 名董事组成，其中包括 2 名独立董事，主要职责是研究董事、经理人员的选择标准和程序并提出建议；广泛搜寻合格的董事和经理人员的人选；对董事候选人和经理人选进行审查并提出建议。

薪酬与考核委员会由 3 名董事组成，其中包括 2 名独立董事，主要职责研究董事与经理人员考核的标准，进行考核并提出建议；研究和审查董事、高级管理人员的薪酬政策与方案。

二、本公司近三年不存在重大违法违规行为

本公司已根据《公司法》等相关法律法规的规定建立了较为完善的法人治理结构，近三年来，本公司及董事、监事和高级管理人员严格按照公司章程及相关法律法规的规定开展经营活动，不存在重大违法违规行为。

公司下属子公司北京富煌因具体经办人员业务不熟，在办理2009年9月和10月个人所得税代扣代缴纳税申报时，未在规定期限内及时提供相应工资明细表资料，北京市朝阳区地方税务局2009年12月2日出具《税务行政处罚决定书（简易）》[（朝）地税（呼）简罚[2009]05062009010358号]，认定“经查，你（单位）违反《中华人民共和国税收征收管理法》第25条规定，未按照规定的期限办理纳税申报和报送纳税资料（逾期30天）。根据《中华人民共和国税收征收管理法》第62条之规定，本行政机关拟对你（单位）处以罚款计贰佰元整”。北京富煌已按照税务机关要求及时改正，并于2009年12月2日缴纳了上述罚款。

根据《中华人民共和国行政处罚法》第33条和《中华人民共和国税收征收管理法》第62条规定，北京市朝阳区地方税务局适用简易程序对北京富煌实施窗口处罚200元不属于“情节严重”情形。

本次税务处罚系北京富煌经办人员业务不熟所致，主观上不存在逃避纳税义务动机，且数额较小，对发行人生产经营及本次发行上市不构成重大影响。

三、规范运行情况

本公司最近三年不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况，也不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

四、发行人内部控制制度情况

（一）公司管理层的自我评估意见

本公司管理层认为，公司现有内部会计控制制度基本能够适应公司管理的要求，能够对编制真实、公允的财务报表提供合理的保证，能够对公司各项业务活动的健康运行及国家有关法律法规和单位内部规章制度的贯彻执行提供保证。

（二）注册会计师对发行人内部控制制度的鉴证意见

华普天健会计师事务所（北京）有限公司接受委托，审核了公司管理层对2010年6月30日与会计报表相关的内部控制有效性的认定，出具了会审字（2010）3993号《内部控制鉴证报告》，认为本公司“根据财政部颁发的《企业内部控制基本规范》及相关规范建立的与财务报表相关的内部控制于2010年6月30日在所有重大方面是有效的。”

第九节 财务会计信息

本节的财务会计数据及有关的分析反映了发行人最近三年及一期经审计的财务状况、经营成果和现金流量情况，以下引用的财务会计数据，非经特别说明，均引自经审计的财务报告。

本公司提醒投资者关注本公司披露的财务报告和审计报告全文，以获取详细的财务资料。

一、发行人简要财务报表

（一）合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

资　产	2010.6.30	2009.12.31	2008.12.31	2007.12.31
流动资产：				
货币资金	186,086,432.65	180,983,065.93	115,507,036.14	28,864,153.55
交易性金融资产				
应收票据	15,635,200.00	17,985,347.80	8,745,044.26	23,067,947.01
应收账款	180,107,402.99	150,670,262.73	235,530,782.72	132,484,787.51
预付款项	16,898,815.03	26,939,440.60	23,827,691.40	15,491,195.75
应收利息				
应收股利				
其他应收款	29,648,201.00	17,500,920.26	15,670,903.00	11,430,144.19
存货	261,104,685.52	227,401,457.76	147,150,415.10	166,683,214.88
一年内到期的非流动资产	1,419,957.37	1,382,340.37	1,382,340.37	
其他流动资产	362,976.67	31,460.00	124,817.36	3,700.07
流动资产合计	691,263,671.23	622,894,295.45	547,939,030.35	378,025,142.96
非流动资产：				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				50,000.00
长期应收款				
长期股权投资				
投资性房地产				
固定资产	343,576,138.36	273,975,081.25	169,351,905.19	162,231,640.75
在建工程	33,037,842.96	17,130,545.62	17,863,556.35	
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	56,522,452.29	35,412,970.15	34,771,357.71	54,434.95
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	316,570.95			

递延所得税资产	2,382,167.53	2,742,802.82	3,201,693.48	2,630,868.79
其他非流动资产	8,827,390.56	9,107,611.31	10,489,951.68	
非流动资产合计	444,662,562.65	338,369,011.15	235,678,464.41	164,966,944.49
资产总计	1,135,926,233.88	961,263,306.60	783,617,494.76	542,992,087.45
负债和所有者权益	**2010.6.30**	**2009.12.31**	**2008.12.31**	**2007.12.31**
流动负债：				
短期借款	289,900,000.00	281,250,000.00	265,500,000.00	120,000,000.00
交易性金融负债				
应付票据	181,000,000.00	179,660,000.00	105,660,000.00	20,000,000.00
应付账款	164,246,835.29	98,368,647.62	92,476,603.23	70,694,151.01
预收款项	27,679,745.65	10,768,000.27	9,014,147.26	40,647,819.02
应付职工薪酬	13,973,443.19	16,406,045.81	13,681,999.19	11,234,306.18
应交税费	16,625,896.23	22,573,862.54	7,953,079.71	9,850,891.99
应付利息	721,298.12	699,339.83	1,010,534.96	842,834.96
应付股利			1,190,198.62	3,960,000.00
其他应付款	4,264,100.63	4,195,874.63	4,655,103.29	17,747,182.73
一年内到期的非流动负债	64,038,142.89	19,445,312.39	8,885,941.82	34,480,000.00
其他流动负债				
流动负债合计	762,449,462.00	633,367,083.09	510,027,608.08	329,457,185.89
非流动负债：				
长期借款	72,610,000.00	80,000,000.00	50,000,000.00	30,000,000.00
应付债券				
长期应付款	39,392,518.63	5,545,563.62	14,816,627.09	
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债				
非流动负债合计	112,002,518.63	85,545,563.62	64,816,627.09	30,000,000.00
负债合计	874,451,980.63	718,912,646.71	574,844,235.17	359,457,185.89
所有者权益：				
股本	80,800,000.00	80,800,000.00	80,800,000.00	80,800,000.00
资本公积	30,729,692.29	30,729,692.29	30,627,238.16	30,627,238.16
减：库存股				

专项储备				
盈余公积	13,828,415.74	13,828,415.74	10,506,926.36	7,825,006.79
未分配利润	127,690,224.09	109,045,234.44	79,252,167.54	56,246,316.85
归属于母公司所有者权益	253,048,332.12	234,403,342.47	201,186,332.06	175,498,561.80
少数股东权益	8,425,921.13	7,947,317.42	7,586,927.53	8,036,339.76
所有者权益合计	261,474,253.25	242,350,659.89	208,773,259.59	183,534,901.56
负债和所有者权益总计	1,135,926,233.88	961,263,306.60	783,617,494.76	542,992,087.45

2、合并利润表

单位：元

项　目	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度	2007 年度
一、营业收入	412,189,711.68	661,989,902.42	609,290,355.87	429,845,105.72
减：营业成本	347,803,747.29	554,764,893.09	508,518,151.59	358,229,168.23
营业税金及附加	3,496,118.21	7,523,572.94	6,604,663.62	4,010,734.74
销售费用	6,577,197.24	10,456,833.76	7,556,715.24	8,433,280.17
管理费用	17,489,040.30	26,378,694.14	19,874,880.46	17,519,132.03
财务费用	15,992,794.84	25,515,260.40	26,718,073.56	11,202,520.41
资产减值损失	-2,026,922.16	-2,899,460.91	8,336,888.88	2,252,935.01
加：公允价值变动收益				
投资收益	1,150.68	2,664.97	6,193.20	171,424.51
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
二、营业利润	22,858,886.64	40,252,773.97	31,687,175.72	28,368,759.64
加：营业外收入	208,411.08	848,688.23	1,132,913.47	2,045,040.50
减：营业外支出	26,834.29	210,278.67	322,740.54	1,019,141.49
其中：非流动资产处置净损失	3,591.87	177,172.40	157,320.22	767,122.84
三、利润总额	23,040,463.43	40,891,183.53	32,497,348.65	29,394,658.65
减：所得税费用	3,916,870.07	6,963,783.23	6,158,792.00	1,097,554.30
四、净利润	19,123,593.36	33,927,400.30	26,338,556.65	28,297,104.35
其中：被合并方在合并前实现利润				581,372.55
归属于母公司股东的净利润	18,644,989.65	33,114,556.28	25,687,770.26	27,723,734.05
少数股东损益	478,603.71	812,844.02	650,786.39	573,370.30
五、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.23	0.41	0.32	0.39
（二）稀释每股收益	-	-	-	-
六、其他综合收益				
七、综合收益总额	19,123,593.36	33,927,400.30	26,338,556.65	28,297,104.35

归属于母公司所有者的综合收益总额	18,644,989.65	33,114,556.28	25,687,770.26	27,723,734.05
归属于少数股东的综合收益总额	478,603.71	812,844.02	650,786.39	573,370.30

3、合并现金流量表

单位：元

项　目	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度	2007 年度
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	458,528,016.96	723,134,363.03	478,211,191.52	389,635,925.34
收到的税费返还				
收到的其他与经营活动有关的现金	150,269.03	751,501.97	2,061,766.74	2,749,751.60
现金流入小计	458,978,285.99	723,885,865.00	480,272,958.26	392,385,676.94
购买商品、接受劳务支付的现金	359,166,473.36	514,159,462.48	370,876,428.88	390,300,711.41
支付给职工以及为职工支付的现金	32,356,267.79	48,794,144.93	42,565,885.05	31,039,660.56
支付的各项税费	20,950,408.71	20,756,815.54	25,311,986.07	14,783,126.22
支付的其他与经营活动有关的现金	13,827,471.66	19,790,655.21	13,337,455.84	15,495,489.84
现金流出小计	426,300,621.52	603,501,078.16	452,091,755.84	451,618,988.03
经营活动产生的现金流量净额	32,377,664.47	120,384,786.84	28,181,202.42	-59,233,311.09
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资所收到的现金	1,150.68	4,432,664.97	20,103,287.68	4,145,221.91
取得投资收益所收到的现金			2,905.52	2,663.83
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	77,040.00	13,100.00	81,000.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到的其他与投资活动有关的现金	1,262,398.57	1,478,792.62	358,763.56	142,808.37
现金流入小计	1,340,589.25	5,924,557.59	20,545,956.76	4,290,694.11
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	97,784,193.33	124,093,918.03	82,147,737.49	22,197,774.76
投资所支付的现金		4,780,000.00	20,100,000.00	3,800,000.00

取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				15,105,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金				
现金流出小计	97,784,193.33	128,873,918.03	102,247,737.49	41,102,774.76
投资活动产生的现金流量净额	-96,443,604.08	-122,949,360.44	-81,701,780.73	-36,812,080.65
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资所收到的现金				46,380,000.00
借款所收到的现金	215,150,000.00	389,750,000.00	399,500,000.00	125,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	50,000,000.00	584,647.30	27,000,000.00	22,044,705.86
现金流入小计	265,150,000.00	390,334,647.30	426,500,000.00	193,424,705.86
偿还债务所支付的现金	181,500,000.00	334,000,000.00	268,480,000.00	82,510,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	15,493,365.11	26,656,192.17	28,039,992.98	12,219,628.34
支付其他与筹资活动有关的现金	15,838,350.92	13,065,792.31	25,308,918.73	747,822.76
现金流出小计	212,831,716.03	373,721,984.48	321,828,911.71	95,477,451.10
筹资活动产生的现金流量净额	52,318,283.97	16,612,662.82	104,671,088.29	97,947,254.76
四、汇率变动对现金的影响			-1,596.40	
五、现金及现金等价物净增加额	-11,747,655.64	14,048,089.22	51,148,913.58	1,901,863.02
加：期初现金及现金等价物余额	84,061,156.35	70,013,067.13	18,864,153.55	16,962,290.53
六、期末现金及现金等价物余额	72,313,500.71	84,061,156.35	70,013,067.13	18,864,153.55

（二）母公司财务报表

1、资产负债表

单位：元

资　产	2010.6.30	2009.12.31	2008.12.31	2007.12.31
流动资产：				
货币资金	165,589,910.12	170,372,798.08	109,242,111.18	26,347,756.03
交易性金融资产				
应收票据	15,635,200.00	17,019,685.90	8,019,300.00	20,052,947.01
应收帐款	165,080,687.24	136,560,518.03	218,790,957.85	112,202,231.58
预付款项	14,258,482.90	26,419,679.67	22,925,919.49	12,425,498.64
应收利息				

应收股利			2,567,130.11	
其他应收款	29,158,937.86	17,847,760.70	13,870,543.77	9,218,968.82
存货	241,277,418.97	200,192,952.63	129,564,856.93	153,530,196.73
一年内到期的非流动资产	1,419,957.37	1,382,340.37	1,382,340.37	
其他流动资产	180,886.67			
流动资产合计	632,601,481.13	569,795,735.38	506,363,159.70	333,777,598.81
非流动资产：				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	40,753,298.24	30,253,298.24	28,903,298.24	28,403,298.24
投资性房地产				
固定资产	333,712,684.30	264,159,486.94	158,675,299.72	150,819,241.87
在建工程	32,835,521.85	17,130,545.62	17,863,556.35	
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	56,522,452.29	35,412,970.15	34,771,357.71	
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	316,570.95			
递延所得税资产	1,754,746.91	1,976,924.01	2,504,224.98	2,058,789.64
其他非流动资产	8,827,390.56	9,107,611.31	10,489,951.68	
非流动资产合计	474,722,665.10	358,040,836.27	253,207,688.68	181,281,329.75
资产总计	1,107,324,146.23	927,836,571.65	759,570,848.38	515,058,928.56
负债和所有者权益	**2010.6.30**	**2009.12.31**	**2008.12.31**	**2007.12.31**
流动负债：				
短期借款	269,900,000.00	261,250,000.00	250,500,000.00	105,000,000.00
交易性金融负债				
应付票据	181,000,000.00	176,660,000.00	105,660,000.00	20,000,000.00
应付账款	158,498,600.19	87,375,312.87	85,991,275.36	60,534,643.77
预收账款	24,332,419.95	10,399,415.20	7,377,074.18	38,857,647.79
应付职工薪酬	12,683,187.68	15,162,236.81	12,073,749.94	9,696,590.15
应交税费	16,553,842.48	21,042,108.66	5,646,114.49	8,658,644.40
应付利息	721,298.12	699,339.83	976,580.85	808,880.85
应付股利			90,000.00	3,960,000.00
其他应付款	18,139,567.84	19,046,876.13	19,557,972.29	31,886,204.92

一年内到期的非流动负债	64,038,142.89	19,445,312.39	8,885,941.82	34,480,000.00
其他流动负债				
流动负债合计	745,867,059.15	611,080,601.89	496,758,708.93	313,882,611.88
非流动负债：				
长期借款	72,610,000.00	80,000,000.00	50,000,000.00	30,000,000.00
应付债券				
长期应付款	39,392,518.63	5,545,563.62	14,816,627.09	
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债				
非流动负债合计	112,002,518.63	85,545,563.62	64,816,627.09	30,000,000.00
负债合计	857,869,577.78	696,626,165.51	561,575,336.02	343,882,611.88
所有者权益：				
股本	80,800,000.00	80,800,000.00	80,800,000.00	80,800,000.00
资本公积	30,627,238.16	30,627,238.16	30,627,238.16	30,627,238.16
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	13,828,415.74	13,828,415.74	10,506,926.36	7,825,006.79
未分配利润	124,198,914.55	105,954,752.24	76,061,347.84	51,924,071.73
所有者权益合计	249,454,568.45	231,210,406.14	197,995,512.36	171,176,316.68
负债和所有者权益合计	1,107,324,146.23	927,836,571.65	759,570,848.38	515,058,928.56

2、利润表

单位：元

项　目	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度	2007 年度
一、营业收入	399,243,284.81	642,596,692.16	580,583,408.40	368,817,577.39
减：营业成本	340,477,328.30	545,416,887.32	489,236,372.58	306,167,163.18
营业税金及附加	3,148,377.27	6,617,909.67	5,944,646.42	3,366,938.58
销售费用	6,025,783.58	9,345,735.24	6,545,945.69	7,288,477.49
管理费用	14,216,127.63	21,257,798.20	16,213,497.60	14,189,649.76
财务费用	15,445,416.67	24,468,652.77	25,642,116.11	10,014,300.97
资产减值损失	-1,481,180.64	-3,120,991.74	7,949,941.87	3,201,743.14
加：公允价值变动收益				
投资收益	1,150.68	2,664.97	2,570,417.79	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
二、营业利润	21,412,582.68	38,613,365.67	31,621,305.92	24,589,304.27
加：营业外收入	166,177.98	848,684.24	787,767.72	1,443,123.30
减：营业外支出	26,391.87	209,118.67	305,293.34	1,001,821.22

其中：非流动资产处置净损失	3,591.87	177,172.40	157,320.22	767,122.84
三、利润总额	21,552,368.79	39,252,931.24	32,103,780.30	25,030,606.35
减：所得税费用	3,308,206.48	6,038,037.46	5,284,584.62	-311,336.75
四、净利润	18,244,162.31	33,214,893.78	26,819,195.68	25,341,943.10
五、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.23	0.41	0.33	0.36
（二）稀释每股收益	—	—	—	—
六、其他综合收益				
七、综合收益总额	18,244,162.31	33,214,893.78	26,819,195.68	25,341,943.10

3、现金流量表

单位：元

项　目	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度	2007 年度
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	442,617,978.16	702,637,225.77	451,231,905.42	328,525,960.51
收到的税费返还				
收到其他与经营活动有关的现金	150,269.03	751,501.97	2,087,674.30	2,147,834.40
现金流入小计	442,768,247.19	703,388,727.74	453,319,579.72	330,673,794.91
购买商品、接受劳务支付的现金	353,822,277.67	506,800,656.92	358,607,281.96	335,901,508.96
支付给职工以及为职工支付的现金	28,139,111.74	39,829,290.82	36,115,104.11	25,768,119.77
支付的各项税费	19,132,895.19	17,225,950.62	24,140,963.96	12,204,748.81
支付其他与经营活动有关的现金	13,189,849.06	18,705,759.56	12,221,437.68	11,619,189.45
现金流出小计	414,284,133.66	582,561,657.92	431,084,787.71	385,493,566.99
经营活动产生的现金流量净额	28,484,113.53	120,827,069.82	22,234,792.01	-54,819,772.08
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	1,150.68	4,432,664.97	20,103,287.68	
取得投资收益收到的现金		2,567,130.11		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	20,720.00	13,100.00	81,000.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				

收到其他与投资活动有关的现金	1,221,751.34	1,407,625.84	338,615.94	93,547.03
现金流入小计	1,243,622.02	8,420,520.92	20,522,903.62	93,547.03
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	97,198,297.84	123,759,667.81	81,952,572.10	21,840,273.38
投资支付的现金	10,500,000.00	5,780,000.00	20,600,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				15,105,000.00
支付其他与投资活动有关的现金				
现金流出小计	107,698,297.84	129,539,667.81	102,552,572.10	36,945,273.38
投资活动产生的现金流量净额	-106,454,675.82	-121,119,146.89	-82,029,668.48	-36,851,726.35
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金				45,880,000.00
借款收到的现金	195,150,000.00	369,750,000.00	384,500,000.00	110,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	50,000,000.00		27,000,000.00	22,550,869.60
现金流入小计	245,150,000.00	369,750,000.00	411,500,000.00	178,430,869.60
偿还债务支付的现金	161,500,000.00	319,000,000.00	253,480,000.00	70,510,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	14,962,365.11	24,569,384.29	26,954,487.38	11,098,476.84
支付其他与筹资活动有关的现金	15,550,982.92	12,985,792.31	23,868,653.61	
现金流出小计	192,013,348.03	356,555,176.60	304,303,140.99	81,608,476.84
筹资活动产生的现金流量净额	53,136,651.97	13,194,823.40	107,196,859.01	96,822,392.76
四、汇率变动对现金的影响			-1,596.40	
五、现金及现金等价物净增加额	-24,833,910.32	12,902,746.33	47,400,386.14	5,150,894.33
期初现金及现金等价物余额	76,650,888.50	63,748,142.17	16,347,756.03	11,196,861.70
期末现金及现金等价物余额	51,816,978.18	76,650,888.50	63,748,142.17	16,347,756.03

二、注册会计师的审计意见

本公司聘请华普所对公司 2007 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日、2009 年 12 月 31 日和 2010 年 6 月 30 日的资产负债表和合并资产负债表，2007 年度、2008 年度、2009 年度和 2010 年 1-6 月的利润表、合并利润表和现金流量表、合并现金流量表及所有者权益变动表、合并所有者权益变动表，以及财务报表附注进行了审计，华普所为此出具了标准无保留意见的会审字（2010）3992 号《审计报告》。

三、财务报表的编制基准

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则》、应用指南及准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

四、合并报表范围及变化情况

1、合并范围的确定原则

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司能够决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从被投资单位的经营活动中获取利益的权力。在确定能否控制被投资单位时，考虑公司持有的被投资单位的当期可转换的可转换公司债券、当期可执行的认股权证等潜在表决权因素。

本公司对其他单位投资占被投资单位有表决权股份总额 50%（不含 50%）以上，或虽不足 50%但有实际控制权的，纳入合并范围。

2、合并财务报表编制方法

合并财务报表系根据《企业会计准则第 33 号－合并财务报表》的规定，以母公司和纳入合并范围的子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资，在抵销母公司权益性资本投资与子公司所有者权益中母公司所持有的份额和公司内部之间重大交易及内部往来后编制而成。

3、子公司会计政策

子公司执行的会计政策与本公司一致。

4、合并财务报表范围的变化情况

报告期内，合并财务报表范围如下：

名称	出资比例	合并期间	备注
富煌设计	100%	2007-2010 年 6 月	2007 年 4 月，本公司收购富煌建设和富煌三珍合计持有的 100%股权
江西富煌	70%	2007-2010 年 6 月	2004 年起成为本公司控股子公司
上海富煌	100%	2008-2010 年 6 月	2008 年 5 月，本公司独资设立上海富煌
北京富煌	100%	2009-2010 年 6 月	2009 年 8 月，本公司独资设立北京富煌
合肥富煌	100%	2010 年 1-6 月	2010 年 2 月，本公司独资设立合肥富煌
沈阳富煌	100%	2010 年 1-6 月	2010 年 2 月，本公司独资设立合肥富煌

2007 年度，合并财务报表合并范围包括：本公司、富煌设计和江西富煌。

2008 年度，合并财务报表合并范围包括：本公司、富煌设计、江西富煌和上海富煌。

2009 年度，合并财务报表合并范围包括：本公司、富煌设计、江西富煌、上海富煌和北京富煌。

2010 年 1-6 月，合并财务报表合并范围包括：本公司、江西富煌、富煌设计院、上海富煌、北京富煌、合肥富煌以及沈阳富煌。

五、主要会计政策和会计估计

（一）收入确认的方法和原则

1、销售商品收入，在下列条件均能满足时予以确认：

（1）企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；

（2）企业既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；

（3）收入的金额能够可靠地计量；

（4）相关的经济利益很可能流入企业；

（5）相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

2、建造合同收入

（1）如果建造合同的结果能够可靠估计

公司于资产负债表日按完工百分比法确认合同收入的实现，建造合同完工百分比按累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定，即资产负债表日应确认的当期合同收入=合同总收入×合同完工百分比-前期累计确认的合同收入，同时按照建造合同预计总成本乘以完工百分比扣除前期累计已确认合同费用

确认当期的合同费用。对与建设单位签订的增补合同，调整增补合同签订当期合同收入，前期已确认的合同收入不再调整，即增补合同当期合同收入=（原合同总收入+增补合同收入）×增补合同后的合同完工百分比－前期累计确认的合同收入，增补合同后的合同完工百分比=累计实际发生的合同成本/增补合同后的合同预计总成本×100%。对办理决算的建造合同项目，将决算收入与以前年度累计已确认收入的差额确认为决算当期的收入。

（2）如果建造合同的结果不能够可靠估计

①合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本确认，合同成本在发生的当期确认为费用；

②合同成本不能收回的，在发生时立即确认为费用，不确认合同收入。

（3）合同预计损失

如果合同预计总成本超过合同总收入，公司按建造合同预计合同总成本超出合同总收入的部分与该建造合同已确认损失之间的差额确认为当期费用。

3、提供劳务收入

（1）资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，即同时满足下列条件时，公司按完工百分比法确认提供劳务收入：

①收入的金额能够可靠地计量；

②相关的经济利益很可能流入企业；

③交易的完工进度能够可靠地确定；

④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

（2）在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

4、让渡资产使用权收入在下列条件均能满足时予以确认：

（1）与交易相关的经济利益能够流入企业；

（2）收入的金额能够可靠地计量。

（二）金融资产和金融负债的核算方法

1、金融资产的分类及其初始确认和后续计量

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

主要是指公司为了近期内出售而持有的股票、债券、基金以及不作为有效套期工具的衍生工具，包括交易性金融资产和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。这类资产在初始计量时按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益。支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息，单独确认为应收项目。在持有期间取得的利息或现金股利，确认为投资收益。资产负债表日，本公司将这类金融资产以公允价值计量且其变动计入当期损益。这类金融资产在处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

（2）持有至到期投资

主要是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的固定利率国债、浮动利率公司债券等。这类金融资产按照取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付价款中包含的已到付息期但尚未发放的债券利息，单独确认为应收项目。持有至到期投资在持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。处置持有至到期投资时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

（3）应收款项

应收款项包括应收账款和其他应收款等。应收账款是指本公司销售商品或提供劳务形成的应收款项。应收账款按从购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额。持有期间采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。

（4）可供出售金融资产

主要是指本公司没有划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项的金融资产。可供出售金融资产按照取得该金融资产的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款包含的已到付息期但尚未领取的债券利息或已宣告但尚未发放的现金股利，单独确认为应收项目。可供出售金融资产持有期间取得的利息或现金股利计入投资收

益。资产负债表日，可供出售金融资产以公允价值计量且公允价值变动计入资本公积。处置可供出售金融资产时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间差额计入投资收益，同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资收益。

2、金融负债的分类及其初始确认和后续计量

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。这类金融负债初始确认时以公允价值计量，相关交易费用直接计入当期损益，资产负债表日将公允价值变动计入当期损益。

（2）其他金融负债，是指除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债。这类金融负债按取得时公允价值和相关交易费用之和作为初始入账金额，按摊余成本和实际利率进行后续计量。

3、金融资产和金融负债公允价值确定方法

（1）存在活跃市场的金融资产或金融负债，公司以活跃市场中的报价确定其公允价值。

（2）金融工具不存在活跃市场的，公司采用估值技术确定其公允价值。

（3）初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，公司以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

4、金融资产减值

本公司在有以下证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备：

（1）发行方或债务人发生严重财务困难。

（2）债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等。

（3）债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步。

（4）债务人很可能倒闭或进行其他财务重组。

（5）因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易。

（6）无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量。

（7）权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本。

（8）权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌。

（9）其他表明金融资产发生减值的客观证据。

本公司在资产负债表日分别不同类别的金融资产采取不同的方法进行减值测试，并计提减值准备：

（1）交易性金融资产：在资产负债表日以公允价值反映，公允价值的变动计入当期损益。

（2）应收款项：应收款项包括应收账款和其他应收款等。资产负债表日对应收款项的账面价值进行检查，有客观证据表明其发生减值的，计提减值准备。

（3）持有至到期投资：资产负债表日，本公司对于持有至到期投资有客观证据表明其发生了减值的，按其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。对于单项金额重大的持有至到期投资，单独进行减值测试；对于单项金额非重大的和经单独测试后未减值的单项金额重大的持有至到期投资，按类似信用风险特征划分为若干组合，再按这些组合在资产负债表日余额的一定比例计算确定减值损失。

（4）可供出售金融资产：资产负债表日，本公司对可供出售金融资产的减值情况进行分析，判断该项金融资产公允价值是否持续下降。通常情况下，如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，认定该可供出售金融资产已发生减值，确认减值损失。可供出售金融资产发生减值的，在确认减值损失时，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入减值损失。

5、金融资产转移

公司在已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方时终止对该项金融资产的确认。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项的差额计入当期损益：

（1）所转移金融资产的账面价值。

（2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

①终止确认部分的账面价值。

②终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，将所收到的对价确认为一项金融负债。

（三）应收账款坏账准备的确认标准、计提方法

对于单项金额重大的应收款项（根据公司的经营特点，本公司将单项金额在1,000万元及以上的应收款项作为单项金额重大的应收款项），单独进行减值测试。有客观证据表明其发生了减值的，按照其未来现金流量现值低于其账面价值的差额确认减值损失，计提坏账准备。

对于单项金额不重大但按信用风险特征组合后风险较大的应收款项（根据公司的经营特点，本公司将除单项金额重大的应收款项外，账龄在5年以上或预计难以收回的应收款项作为单项金额不重大但按信用风险特征组合后风险较大的应收款项），公司全额计提坏账准备。

对于其他单项金额非重大的应收款项与经单独测试后未减值的应收款项一起按类似信用风险特征划分为若干组合，再按这些应收款项组合在资产负债表日余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定各项组合计提坏账准备的比例，据此计算应计提的坏账准备。

公司按账龄划分的应收款项组合在资产负债表日按余额计提坏账准备比例如下：

账　龄	计提比例
1年以内	5%
1-2年	10%
2-3年	20%

3-4 年	30%
4-5 年	50%
5 年以上	100%

（四）存货的核算方法

1、存货的分类

存货分为原材料、库存商品、在产品、工程施工、工程结算和周转材料等。

2、存货的计价方法

各类存货的取得按实际成本入账，存货的发出采用加权平均法计价，产品成本计算采用品种法，生产成本中的工、费按约当产量法在完工产品和在产品之间分配。周转材料按预计使用次数进行摊销，金额较小的于领用时一次摊销。

3、工程施工、工程结算的核算办法

工程施工下设合同成本和合同毛利两个明细科目。合同成本以订立的单项合同为对象，归集所发生的直接材料费、直接人工费、机械使用费、其他直接费及相关的施工成本等。合同毛利是按建造合同准则确认单项工程合同收入、费用时，确认的合同收入与结转的合同成本的差额。

工程结算是核算根据工程施工进度向业主开出工程价款结算单办理结算的价款。公司向业主开出工程价款结算单办理结算时，按结算单所列金额，借记“应收账款”科目，贷记“工程结算”科目。工程合同尚未完工以及尚未办理验收决算等手续前，工程结算作为工程施工的抵减项目；工程合同办理完工验收决算手续后，将工程结算余额与相关工程施工合同的“工程施工”科目对冲结平。

4、存货的盘存制度

公司的存货盘存制度采用永续盘存制。

5、存货跌价准备的确认标准和计提方法

公司期末存货按成本与可变现净值孰低计价。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。为生产而持有的材料等，用其生产的产成品的可变现净值高于成本的，该材料仍然按成本计量；材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本的，该材料按可变现净值计量。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计量；持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出

部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计量。存货跌价准备按单个存货项目计提，对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备。

期末，公司按建造合同预计合同总成本超出合同总收入的部分与该建造合同已确认损失之间的差额预计合同损失，计提存货跌价准备。在建造合同完工时，将已计提的存货跌价准备冲减合同费用。

（五）长期股权投资的核算方法

1、初始计量

分别下列情况对长期股权投资进行初始计量：

（1）企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本

①同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

②合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

③非同一控制下的企业合并，购买方在购买日以按照《企业会计准则第 20 号——企业合并》确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

（2）除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

①以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出，但实际支付的价款中包含的已宣告但尚未领取的现金股利，作为应收项目单独核算。

②以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

③投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定不公允的除外。

④通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定。

⑤通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定。

2、后续计量

公司能够对被投资单位实施控制和公司对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法进行核算。其中公司对子公司长期股权投资在编制合并财务报表时按权益法进行调整。采用成本法核算的长期股权投资，公司按被投资单位宣告分派的现金股利或利润确认为当期投资收益。

公司对被投资单位具有共同控制或具有重大影响，采用权益法核算。采用权益法核算的长期股权投资初始投资成本大于应享有的被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整初始投资成本，初始投资成本小于应享有的被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额计入当期损益同时调整初始投资成本。期末公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分回的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。对被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动。调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

长期股权投资处置时，按其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益。

3、对被投资单位具有共同控制、重大影响确定依据

如被投资单位重要财务和经营决策须投资各方一致同意，公司将该被投资单位认定为共同控制被投资单位；如公司能够参与被投资单位的财务和经营政策决策且能够对该等政策施加重大影响，公司将该被投资单位认定为能够施加重大影响的被投资单位。

4、减值测试方法及减值准备计提方法

期末，公司对长期股权投资是否存在减值迹象进行判断，当长期股权投资存在减值迹象时，公司估计其可收回金额，按单项长期股权投资可收回金额低于账面价值的差额确认减值损失同时计提减值准备。可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额与预计未来现金流量的现值两者孰高确定。长期股权投资减值损失一经确认，在以后的会计期间不再转回。

（六）固定资产及折旧的核算方法

1、固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用寿命超过一个会计年度的有形资产。本公司固定资产包括房屋及建筑物、机械设备、运输设备、电子设备和其他设备。固定资产在同时满足下列条件时，才予以确认：

（1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业。

（2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

固定资产发生的修理费用，符合固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的在发生时计入当期损益。

2、固定资产分类、折旧方法

本公司固定资产折旧按直线法计提，在不考虑减值准备的情况下，按固定资产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值分别确定折旧年限、净残值率和年折旧率如下：

类 别	净残值率（%）	使用年限	年折旧率（%）
房屋	4	25-45	2.13-3.84
建筑物	4	20-30	3.20-4.80
机器设备	4	10-14	6.86-9.60
电子设备	4	5-8	12.00-19.20
运输设备	4	8-10	9.60-12.00
其他用具	4	8-10	9.60-12.00

对于已经计提减值准备的固定资产，在计提折旧时扣除已计提的固定资产减值准备。

每个会计年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数、预计净残值和折旧方法与原先估计数有差异的，调整固定资产折旧率。

3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

期末，公司对固定资产是否存在减值迹象进行判断，当固定资产存在减值迹象时，公司估计其可收回金额，按可收回金额低于账面价值的差额确认减值损失同时计提减值准备。可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额与预计未来现金流量的现值两者孰高确定。固定资产减值损失一经确认，在以后的会计期间不再转回。

（七）融资租赁的核算方法

1、融资租入固定资产的认定依据、计价方法和折旧方法等

（1）融资租入固定资产的认定依据

满足下列标准之一的，公司认定为融资租赁：

①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人。

②承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可合理地确定承租人将会行使这种选择权。

③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。

④承租人租赁开始日的最低租赁付款额的现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；出租人在租赁开始日最低租赁收款额的现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。

⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

（2）融资租入固定资产的计价方法

①租赁期开始日

在租赁期开始日，公司将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同的过程中发生的可直接归属于租赁项目的费用，计入租入资产价值。

②未确认融资费用的分摊

在分摊未确认的融资费用时，公司采用实际利率法。未确认融资费用的分摊率的确定具体分为下列几种情况：

A、以出租人的租赁内含利率为折现率将最低租赁付款额折现，且以该现值作为租赁资产入账价值的，将租赁内含利率作为未确认融资费用的分摊率。

B、以合同规定利率为折现率将最低租赁付款额折现，且以该现值作为租赁资产入账价值的，将合同规定利率作为未确认融资费用的分摊率。

C、以银行同期贷款利率为折现率将最低租赁付款额折现，且以该现值作为租赁资产入账价值的，将银行同期贷款利率作为未确认融资费用的分摊率。

D、以租赁资产公允价值为入账价值的，重新计算分摊率。该分摊率是使最低租赁付款额的现值等于租赁资产公允价值的折现率。

③融资租赁资产折旧的计提

A、对于融资租入资产，计提租赁资产折旧时，公司采用与自有应折旧资产相一致的折旧政策。

B、确定租赁资产的折旧期间以租赁合同而定。如果能够合理确定租赁期届满时公司将会取得租赁资产所有权，即可认为公司拥有该项资产的全部使用寿命，因此以租赁期开始日租赁资产的寿命作为折旧期间；如果无法合理确定租赁期届满后公司是否能够取得租赁资产的所有权，以租赁期与租赁资产寿命两者中较短者作为折旧期间。

④履约成本的处理

履约成本是指租赁期内为租赁资产支付的各种使用费用，如技术咨询和服务费、人员培训费、维修费、保险费等。履约成本于发生时计入当期损益。

⑤或有租金的处理

或有租金是指金额不固定、以时间长短以外的其他因素（如销售量、使用量、物价指数等）为依据计算的租金。由于或有租金的金额不固定，无法采用系统合理的方法对其进行分摊，因此或有租金在实际发生时计入当期损益。

⑥租赁期届满时的处理

A、返还租赁资产

租赁期届满，公司向出租人返还租赁资产时，借记“长期应付款——应付融资租赁款”、“累计折旧”科目，贷记“固定资产——融资租入固定资产”科目。

B、优惠续租租赁资产

公司行使优惠续租选择权，视同该项租赁一直存在而作出相应的账务处理。

C、留购租赁资产

在公司享有优惠购买选择权的情况下，支付购买价款时，借记“长期应付款——应付融资租赁款”科目，贷记“银行存款”等科目；同时，将固定资产从“融资租入固定资产”明细科目转入有关明细科目。

2、售后租回融资租赁

在形成融资租赁的售后租回交易方式下，公司对出售资产的售价无论是高于还是低于出售前资产的账面价值，所发生的收益或损失都不确认为当期损益，而将其作为未实现售后租回损益递延并按资产的折旧进度进行分摊，作为折旧费用的调整。

公司对售后租回交易中售价与资产账面价值的差额通过“递延收益——未实现售后租回损益（融资租赁）”科目进行核算，分摊时，按既定比例减少未实现售后租回损益，同时相应增加或减少折旧费用。

（八）在建工程的核算方法

在建工程指兴建中或安装中的资本性资产，按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑费用、机器设备原价、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前为该项目专门借款所发生的借款费用及在建工程占用的一般借款发生的借款费用。

本公司在工程达到预定可使用状态时将在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，按照估计价值确认为固定资产，并计提折旧；待办理了竣工决算手续后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

期末，公司对在建工程是否存在减值迹象进行判断，当在建工程存在减值迹象时，公司估计其可收回金额，按可收回金额低于账面价值的差额确认减值损失同时计提减值准备。可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额与预计未来现金流量的现值两者孰高确定。在建工程减值损失一经确认，在以后的会计期间不再转回。

（九）无形资产的核算方法

1、无形资产的计价方法

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，主要包括土地使用权、专利权、工业产权及专有技术等。本公司按照无形资产的取得成本进行初始计量。外购的无形资产按购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出计价。投资者投入无形资产，按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。自行开发的无形资产，首先区分研究阶段支出和开发阶段支出，对为获取并理解新的科学或技术知识而进行独创性有计划调查发生的支出界定为研究阶段支出，研究阶段支出在发生时计入当期损益，对在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等发生的支出界定为开发阶段支出，开发阶段支出在同时满足下列条件时，按开发阶段直至达到预定用途前所发生的支出额确认为无形资产：

（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，证明其有用性；

（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

2、无形资产的摊销方法

对于使用寿命有限的无形资产，本公司在取得时估计其使用寿命的年限或者构成使用寿命的产量等类似计量单位数量，在使用寿命内系统合理摊销，摊销金额按受益项目计入当期损益。无法预见无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不进行摊销。

每年年度终了，本公司对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计不同的，调整摊销期限和摊销方法。公司在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复

核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命并在预计使用年限内系统合理摊销。

3、无形资产的减值测试方法、减值准备计提方法

期末，公司对无形资产是否存在减值迹象进行判断，当无形资产存在减值迹象时，公司估计其可收回金额，按可收回金额低于账面价值的差额确认减值损失同时计提减值准备。可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额与预计未来现金流量的现值两者孰高确定。无形资产减值损失一经确认，在以后的会计期间不再转回。

（十）除存货及金融资产外，其他主要资产的减值准备的核算方法

1、期末，本公司对长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、商誉的账面价值进行检查，有迹象表明上述资产发生减值的，先估计其可收回金额。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。资产可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为损失，记入当期损益。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

2、当有迹象表明一项资产发生减值的，本公司一般以单项资产为基础估计其可收回金额。难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。在认定资产组时，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。同时，考虑公司管理生产经营活动的方式和对资产的持续使用或者处置的决策方式等。但认定的资产组不得大于公司所确定的报告分部。

3、本公司进行资产减值测试时，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，账面价值包括商誉的分摊额的，减值损失金额先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

（十一）借款费用资本化的依据及方法

1、借款费用资本化的确认原则和资本化期间

本公司发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的借款费用在同时满足下列条件时予以资本化，计入相关资产成本：

（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或者生产活动已经开始。

其他的借款费用计入发生当期的损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用状态时，停止其借款费用的资本化，以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

2、借款费用资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定为专门借款利息费用的资本化金额。

购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，一般借款应予资本化的利息金额按累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算。资本化率按一般借款加权平均利率计算确定。

（十二）所得税的会计处理方法

本公司所得税核算采用资产负债表债务法。

1、递延所得税资产的确认：

（1）公司以未来期间很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产，但是同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：

①该项交易不是企业合并；

②交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

（2）本公司对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

2、递延所得税负债按各种应纳税暂时性差异确认，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税负债不予确认：

（1）应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

①商誉的初始确认；

②具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

（2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

（十三）报告期内的会计政策或会计估计变更

本公司报告期内无会计政策或会计估计变更情况。

六、经注册会计师核验的非经常性损益明细表

单位：元

项目	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度	2007 年度
非流动性资产处置损益	54,550.18	-168,116.26	17,907.70	-766,563.31
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	-	720,000.00	405,000.00	1,685,000.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	542,712.00	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-	-	581,372.55
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以	1,150.68	2,664.97	6,193.20	171,424.51

及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益				
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	-	-	3,377,568.81
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	127,026.61	86,525.82	387,265.23	108,104.00
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-	7,574,194.00
小 计	182,727.47	1,183,786.53	816,366.13	12,731,100.56
减：所得税影响数	32,118.80	180,352.59	168,967.13	476,638.86
少数股东损益影响数	9,502.45	-	78,890.10	378,772.42
非经常性损益净额	141,106.22	1,003,433.94	568,508.90	11,875,689.28
归属于母公司所有者的净利润	18,644,989.65	33,114,556.28	25,687,770.26	27,723,734.05
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	18,503,883.43	32,111,122.34	25,119,261.36	15,848,044.77

七、最近一期末主要资产情况

（一）固定资产

截至 2010 年 6 月 30 日，公司固定资产情况如下：

单位：万元

类别	折旧年限（年）	原值	净值
房屋及建筑物	25-45	21,327.19	19,882.04
机器设备	10-14	8,771.77	6,532.99
电子设备	5-8	291.07	144.73
运输设备	8-10	811.77	401.72
其他用具	8-10	258.33	115.38
售后租回融资租赁机器设备		8,055.50	7,280.75
合计	-	**39,515.64**	**34,357.61**

截至 2010 年 6 月 30 日，上述房屋及建筑物用于借款抵押部分的资产原值为 7,704.94 万元，净值为 7,320.12 万元；上述机器设备用于借款抵押部分的原值为 978.50 万元，净值为 742.76 万元。

（二）无形资产

单位：万元

项目	取得方式	初始金额	摊销期限	期末摊余价值	剩余摊销期限
土地使用权 1	购买	1,221.01	600 个月	1,177.57	529 个月
土地使用权 2	购买	1,199.23	600 个月	1,156.19	551 个月
土地使用权 3	购买	717.05	600 个月	690.33	530 个月
土地使用权 4	购买	382.66	600 个月	368.45	532 个月
土地使用权 5	购买	113.69	600 个月	109.46	530 个月
土地使用权 6	购买	2,164.69		2,150.26	596 个月
合　计		**5,798.33**		**5,652.25**	

截至 2010 年 6 月 30 日，上述土地使用权 2-4 用于抵押借款的账面价值为 2,214.97 万元。

八、最近一期末主要债项

（一）短期借款

截至 2010 年 6 月 30 日，公司短期借款情况如下：

单位：万元

借款类别	金额
保证借款	16,480.00
质押借款	7,600.00
抵押借款	4,910.00
合　计	28,990.00

（1）2010 年 6 月末保证借款余额中，集团公司为本公司提供担保 930 万元，集团公司、杨俊斌、周伊凡、江淮电缆共同为本公司提供担保 600 万元，杨俊斌与安徽国祯集团股份有限公司共同为本公司提供担保 900 万元，南峰实业为本公司提供担保 4,550 万元，安徽华星电缆集团有限公司为本公司提供担保 4,300 万元，合肥市中小企业信用担保有限公司为本公司提供担保 1,000 万元，安徽省信用担保集团有限公司为本公司提供担保 1,000 万元，安徽大平工贸有限公司为本公司提供担保 700 万元，安徽金猴渔业科技股份有限公司为本公司提供担保 500 万元。公司为子公司江西富煌提供担保 2,000 万元。

（2）2010 年 6 月末质押借款是公司以部分应收账款为质押物向中国工商银行股份有限公司巢湖工行城东分理处和中国建设银行股份有限公司巢湖支行分别取得借款 6,600 万元和 1,000 万元。

（3）2010 年 6 月末抵押借款余额中，公司以账面价值为 368.45 万元的土地使用权、1,206.79 万元的房产和 742.76 万元的机械设备向中国农业银行巢湖居巢支行抵押借款 535 万元；以账面价值为 350.73 万元的房产向中国农业银行巢湖居巢支行抵押借款 375 万元；以账面价值分别为 690.33 万元的土地使用权、851.27 万元的房产向中国建设银行巢湖市支行抵押借款 700 万元；公司以账面价值为 2,956.32 万元的房产为抵押，与中国建设银行巢湖市支行签订了总额为 1,290 万元的最高额抵押借款合同，2010 年 6 月末该最高额抵押借款合同项下的借款金额为 1,000 万元；公司以账面价值分别为 1,156.19 万元的土地使用权、1,955.00 万元的房产为抵押，与中国建设银行巢湖市支行签订了总额为 2,350 万元的最高额抵押借款合同，2010 年 6 月末该最高额抵押借款合同项下的借款金额为 2,300 万元。

（4）报告期内公司无逾期未偿还的短期借款。

（二）长期借款

截至 2010 年 6 月 30 日，公司长期借款情况如下：

单位：万元

借款类别	2010.6.30
保证借款	7,261.00
合　计	7,261.00

（1）2010 年 6 月末保证借款余额中，江淮电缆为本公司提供担保 5,250 万元，安徽环宇电缆有限公司为本公司提供担保 1,250 万元，巢湖市居巢区巢信投资有限公司为本公司提供担保 761 万元。

（2）报告期内公司无逾期未偿还的长期借款。

（三）应付关联方款项

截至 2010 年 6 月 30 日，本公司应付关联方款项情况如下：

单位：万元

会计科目	关联方名称	金额
预收账款	富煌三珍	336.00

九、所有者权益情况

报告期，公司所有者权益变动情况如下：

单位：万元

项目	2010 年 1-6 月	2009 年	2008 年	2007 年
股本	8,080.00	8,080.00	8,080.00	8,080.00
资本公积	3,072.97	3,072.97	3,062.72	3,062.72
盈余公积	1,382.84	1,382.84	1,050.69	782.50
未分配利润	12,769.02	10,904.52	7,925.22	5,624.63
归属于母公司所有者权益合计	25,304.83	23,440.33	20,118.63	17,549.86
少数股东权益	842.59	794.73	758.69	803.63
所有者权益合计	26,147.43	24,235.07	20,877.33	18,353.49

十、现金流量情况

单位：万元

项 目	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度	2007 年度
经营活动产生的现金流量净额	3,237.77	12,038.48	2,818.12	-5,923.33
投资活动产生的现金流量净额	-9,644.36	-12,294.94	-8,170.18	-3,681.21
筹资活动产生的现金流量净额	5,231.83	1,661.27	10,467.11	9,794.73
现金及现金等价物净增加额	-1,174.77	1,404.81	5,114.89	190.19

报告期内，本公司不存在不涉及现金收支的重大投资和筹资活动事项。

十一、期后事项、或有事项及其他重大事项

（一）期后事项

截至 2010 年 7 月 26 日，本公司无其他需要披露的资产负债表日后事项。

（二）或有事项

1、诉讼

截至 2010 年 6 月 30 日止，本公司无需要披露的重大未决诉讼。

2、对外担保

截至 2010 年 6 月 30 日，本公司为子公司江西富煌提供最高额为 3,400 万元的短期借款担保，该最高额担保合同项下的实际担保额为 2,000 万元。

3、贷款承诺

截至 2010 年 6 月 30 日止，本公司无需要披露的重大贷款承诺。

截至 2010 年 6 月 30 日止，除上述事项外，本公司无其他需要披露的重大或有事项。

（三）其他重大事项

1、非货币性交换

报告期内，本公司无需要披露的非货币性交换事项。

2、债务重组

报告期内，本公司无需要披露的债务重组事项。

3、企业合并

2007 年 3 月 16 日本公司与富煌建设、富煌三珍签订了《股权转让协议》，本公司分别出资 1,460.65 万元、49.85 万元向富煌建设和富煌三珍收购了其持有的富煌设计全部股权，收购作价是按安徽国信资产评估有限责任公司皖国信评报字[2007]第 115 号《资产评估报告书》评定的价值 1510.50 万元（评估基准日为 2006 年 12 月 31 日）确定。因本公司收购富煌设计之前，富煌设计是富煌建设的控股子公司，故本次企业合并属于同一控制下的企业合并。富煌设计于 2007 年 4 月完成股权变更手续，本公司于 2007 年 10 月末支付了上述股权转让款，故本公司对富煌设计合并日确定为 2007 年 10 月 31 日。根据《企业会计准则—企业合并》本公司追溯合并了富煌设计 2007 年年初财务报表。

4、租赁

（1）公司于 2008 年 4 月 9 日与新疆长城金融租赁有限公司签署《回租租赁合同》，公司将部分机器设备以“售后回租”方式与新疆长城金融租赁有限公司办理融资租赁业务：

①出售固定资产账面原值 43,021,063.67 元，净值 39,909,047.33 元，租赁设备出售价款 27,000,000.00 元。融资租赁资产 2010 年 6 月末原值为 27,810,000.00 元，累计折旧为 6,427,964.77 元，净值为 21,382,035.23 元，递延收益—未实现售后租回损益期末余额为 9,798,781.49 元。

②以后年度（期间）将支付的最低租赁付款额

单位：万元

期 间	租 金
2010 年 7-12 月	512.51
2011 年度	562.39

③截至 2010 年 6 月 30 日，公司未确认融资费用余额为 379,072.06 元，采用实际利率法摊销未确认融资费用。

（2）公司 2010 年 4 月 26 日与新疆长城金融租赁有限公司签署《回租租赁合同》，公司将部分机器设备以“售后回租”方式与新疆长城金融租赁有限公司办理融资租赁业务：

①出售固定资产账面原值 52,417,878.20 元，净值 50,457,970.94 元，租赁设备出售价款 50,000,000.00 元。融资租赁资产 2010 年 6 月末原值为 52,745,000.00 元，累计折旧为 1,319,498.95 元，净值为 51,425,501.05 元，递延收益—未实现售后租回损益期末余额为 448,566.44 元。

②以后年度（期间）将支付的最低租赁付款额

单位：万元

期 间	租 金
2010 年 7-12 月	600.00
2011 年度	1,600.00
2012 年度	2,000.00
2013 年度	1,394.72

③截止 2010 年 6 月 30 日，公司未确认融资费用余额为 5,276,553.59 元，采用实际利率法摊销未确认融资费用。

5、已决诉讼

2008 年 7 月公司与楚江造船签定了《建设工程施工合同》，合同约定本公司承建楚江造船电工、轮机车间工程及管系车间、漆木车间工程，合同金额为 15,760,000.00 元，本公司向楚江造船支付了履约保证金 400,000.00 元（账面计入其他应收款）并于 2008 年 9 月开始施工。此后因楚江造船一直未支付本公司工程款，公司于 2009 年 9 月向安徽省巢湖市中级人民法院起诉楚江造船。安徽省巢湖市中级人民法院已于 2009 年 9 月对楚江造船部分实物资产进行保全，安徽华鹏资产评估有限公司安华资评巢字[2010]01 号《资产评估报告书》评定

该等实物资产价值为690.09万元（评估基准日为2010年1月13日）。2009年12月21日，安徽省巢湖市中级人民法院［2009]巢民二初字第0050号民事判决书判定：公司与楚江造船签定的《建设工程施工合同》予以解除；楚江造船于本判决生效后七日内支付本公司工程款 5,510,992.00 元、逾期付款利息542,712.00元并返还公司履约保证金400,000.00元。该判决自2010年1月16日已生效。截止2010年1月21日，楚江造船尚未支付公司上述款项。公司2008年度已确认对楚江造船的工程收入5,443,126.23元，2009年度确认对楚江造船的工程收入-492,653.93元、利息收入542,712.00元，截止2009年末，楚江造船工程项目累计发生的工程成本为 4,237,854.65 元，确认的工程收入为4,950,472.30 元，确认的利息收入为 542,712.00 元，应收账款余额为5,510,992.00元，其他应收款余额为942,712.00元（含履约保证金400,000.00元）。2009年末公司对该应收账款和其他应收款分别计提了坏账准备551,099.20元和67,136.60元。2010年3月29日，该款项经判决后已全部收回。

报告期内，除上述事项外，本公司无需要披露的其他重要事项。

十二、主要财务指标

（一）基本财务指标

财务指标	2010.6.30	2009.12.31	2008.12.31	2007.12.31
资产负债率（母公司）	77.47%	75.08%	73.93%	66.77%
流动比率	0.91	0.98	1.07	1.15
速动比率	0.56	0.62	0.78	0.64
无形资产（扣除土地使用权）占净资产的比例	-	-	-	-
财务指标	**2010年1-6月**	**2009年度**	**2008年度**	**2007年度**
息税折旧摊销前利润（万元）	5,005.07	7,476.70	6,467.83	4,822.39
利息保障倍数（倍）	2.44	2.79	2.46	4.34
应收账款周转率（次）	4.98	3.43	3.31	3.50
存货周转率（次）	2.85	2.96	3.24	2.93
每股经营活动产生的现金流量（元）	0.40	1.49	0.35	-0.73
每股净现金流量（元）	-0.15	0.17	0.63	0.02

上述指标的计算公式如下：

①流动比率=流动资产/流动负债

②速动比率=速动资产/流动负债

③资产负债率=总负债/总资产

④应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

⑤存货周转率=营业成本/存货平均余额

⑥每股经营活动现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额

⑦每股净现金流量=现金流量净额/期末股本总额

⑧息税折旧摊销前利润＝税前利润+利息+折旧支出+长期待摊费用摊销+无形资产摊销

⑨利息保障倍数＝（税前利润+利息费用）/利息费用

⑩无形资产占净资产比例=无形资产（土地使用权除外）/期末净资产

（二）净资产收益率和每股收益

期间	财务指标	加权平均净资产收益率(%)	每股收益（元/股）	
			基本	稀释
2010 年 1-6 月	归属于公司所有者的净利润	7.65	0.23	-
	扣除非经常性损益后归属于公司所有者的净利润	7.59	0.23	-
2009 年度	归属于公司所有者的净利润	15.21	0.41	-
	扣除非经常性损益后归属于公司所有者的净利润	14.75	0.40	-
2008 年度	归属于公司所有者的净利润	13.90	0.32	-
	扣除非经常性损益后归属于公司所有者的净利润	13.59	0.31	-
2007 年度	归属于公司所有者的净利润	18.78	0.39	-
	扣除非经常性损益后归属于公司所有者的净利润	10.74	0.22	-

注：上述指标的计算公式如下：

1、净资产收益率

加权平均净资产收益率(ROE)的计算公式如下：

加权平均净资产收益率=$P_0/(E_0+NP\div2+E_i\times M_i\div M_0-E_j\times M_j\div M_0\pm E_k\times M_k\div M_0)$

其中：P_0分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E_0为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M_0为报告期月份数；M_i为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M_j为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E_k为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；M_k为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

2、每股收益

基本每股收益的计算公式如下：

基本每股收益=$P_0 \div S$

$S= S_0+S_1+S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$

其中：P_0为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S_0为期初股份总数；S_1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；S_i为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j为报告期因回购等减少股份数；S_k为报告期缩股数；M_0报告期月份数；M_i为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；M_j为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

稀释每股收益的计算公式如下：

稀释每股收益=$P_1/(S_0+S_1+S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$+认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数)

其中，P_1为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。

十三、历次验资情况

本公司历次验资情况详见第四节“四、发行人历次验资情况及设立时投入资产的计量属性”。

十四、历次资产评估情况

公司设立时及在报告期内，共进行了五次资产评估，具体如下：

（一）设立时资产评估

发行人设立时，安徽国信资产评估有限责任公司接受富煌建设的委托，以2003 年 12 月 31 日为评估基准日，对富煌建设投入发行人的资产进行了评估，并出具了皖国信评报字（2004）第 102 号《资产评估报告书》。

1、资产评估结果

经安徽国信资产评估有限责任公司评估，截至评估基准日 2003 年 12 月 31 日，富煌建设委托评估的全部资产的帐面值为 22,665.56 万元，调整后的帐面值为 22,665.56 万元，评估值为 23,616.12 万元，评估增值 950.56 万元，增值率为 4.19%；负债的帐面值为 17,594.82 万元，调整后的帐面值为 17,594.82 万元，评估值为 17,594.82 万元；净资产的帐面值为 5,070.74 万元，调整后的帐面值为 5,070.74 万元，净资产的评估值为 6,021.30 万元，评估增值 950.56 万元，增值率为 18.75%。各类资产负债的评估情况见下表：

单位：万元

项　目	账面价值	评估价值	评估增减值	评估增值率
流动资产	16,937.23	16,971.47	34.24	0.20%
长期投资	1,188.30	1,337.94	149.64	12.59%
固定资产	4,540.03	5,306.71	766.68	16.89%
其中：在建工程	4.38	4.38	-	-
建筑物	3,011.71	3,874.28	862.57	28.64%
设备	1,523.94	1,428.05	-95.89	-6.29%
资产总计	22,665.56	23,616.12	950.56	4.19%
流动负债	15,594.82	15,594.82	-	-
长期负债	2,000.00	2,000.00	-	-
负债总计	17,594.82	17,594.82	-	-
净资产	5,070.74	6,021.30	950.56	18.75%

2、评估方法

安徽国信资产评估有限责任公司根据此次资产评估的目的和评估范围,确定采用成本法、市场法对各单项资产负债进行评估，加和后确定整体资产评估结果，然后采用收益法予以评估验证。

（1）流动资产

主要采用成本法及市场法进行评估。

（2）长期投资

在对被投资企业进行整体评估后，按评估基准日净资产评估价值乘以投资比例确定评估值。

（3）固定资产

主要采用成本法进行评估。

①房屋建筑物

A、重置全价

包括前期费用、综合造价及资金成本等。

B、成新率

根据现场勘查，参照建设部《房屋完损等级评定标准》，对房屋建筑物的结构、装修、设备三部分的各个项目的完损等级进行鉴定，主要采用年限法及综合评定法确定成新率。

②机器设备

A、重置全价

以现行购价为基础，加合理运杂费、安装调试费、大型设备一定期限内的资金成本等构成重置全价。

B、成新率

对机器设备进行现场勘查的基础上，主要采用年限法、工作量法和观测法确定成新率。

③在建工程

在核实工程项目、工程内容、形象进度和付款进度等基础上，以调整后的账面价值确定评估值。

（4）负债

根据评估目的实现后的产权持有者实际需要承担的负债项目及金额确定评估值。

（5）整体资产收益法评估验证

即将企业未来收益折算为现值得出整体企业资产评估值，作为对成本加和法的验证。

本次评估未发生增减变化幅度较大的情形。

（二）收购富煌设计 100%股权评估

安徽国信资产评估有限责任公司接受富煌建设和富煌三珍的委托，以 2006 年 12 月 31 日为评估基准日，对将其分别持有拟转让给富煌钢构的富煌设计 96.70%和 3.30%股权所涉资产负债进行了评估，并出具了皖国信评报字（2007）第 115 号《资产评估报告书》。

1、资产评估结果

经安徽国信资产评估有限责任公司评估，截至评估基准日 2006 年 12 月 31 日，富煌建设和富煌三珍委托评估的富煌设计的净资产评估值为 1,510.50 万元，相关资产负债的评估情况见下表：

单位：万元

项　目	账面价值	评估价值	评估增减值	评估增值率
流动资产	1,618.61	1,618.61		
长期投资				
固定资产	33.16	31.19	-1.97	-5.94%
其中：在建工程				
建筑物				
设备	33.16	31.19	-1.97	-5.94%
无形资产	7.73	7.73		
其中：土地使用权				
其他资产				
资产总计	1,659.50	1,657.53	-1.97	-0.12%
流动负债	147.03	147.03		
长期负债				
负债总计	147.03	147.03		
净资产	1,512.47	1,510.50	-1.97	-0.13%

2、评估方法

安徽国信资产评估有限责任公司根据此次资产评估的目的和评估范围，主要采用成本法对各单项资产进行评估，加和后确定资产评估结果。

（1）流动资产

主要采用成本法进行评估。

（2）无形资产

无形资产系工具软件及升级费，评估人员对账面数及预计收益期进行核实，本次评估以核实调整后的账面数作为评估值。

（3）机器设备

机器设备主要为电脑、绘图仪等电子设备和车辆。主要采用重置成本法。

（4）负债

根据评估目的实现后的产权持有者实际需要承担的负债项目及金额确定评估值。

（5）整体验证

富煌设计 2004 年成立，经营时间较短，利润偏低，未来收益及风险无法准确量化，根据企业历史经营情况对该部分资产的未来收益能力进行预测可能造成较大偏差，因此本次评估没有采用收益现值法对上述资产进行评估验证。

本次评估未发生增减变化幅度较大的情形。

（三）收购富煌建设国有土地使用权

1、巢居国用（2004）字第 001097 号等四宗土地使用权

安徽安兴不动产咨询有限公司接受富煌建设和发行人委托，以 2008 年 6 月 30 日为估价基准日，对富煌建设拟转让给发行人的巢居国用（2004）字第 001097 号、巢居国用（2006）字第 001361 号、巢居国用（2008）字第 001624 号和巢居国用（2008）字第 001645 号四宗国有土地使用权进行了评估，并出具了皖安兴（2008）（估）字 017 号《土地估价报告》。

（1）估价结果

本次委托评估的位于巢湖市黄麓镇富煌工业园的 4 宗工业用地，土地总面积为 153,129.01 平方米，以 2008 年 6 月 30 日为估价基准日，在评估设定条件下的土地使用权价格为 2,319.84 万元，具体详见如下：

国有土地使用证号	用途/取得方式	剩余使用年限（年）	评估面积（㎡）	单位面积地价（元/㎡）	总地价（万元）
巢居国用(2004)字第 001097 号	工业用地/出让	45.94	7,240	151	109.32
巢居国用(2006)字第 001361 号	工业用地/出让	47.70	75,862.31	152	1,153.11

巢居国用(2008)字第 001624 号	工业用地/出让	46.21	24,366.70	151	367.94
巢居国用(2008)字第 001645 号	工业用地/出让	45.94	45,660	151	689.47
合计	-	-	153,129.01		2,319.84

（2）估价方法

本次评估采用基准地价系数修正法、成本逼近法。

根据地价评估技术规程及估计对象的具体情况，待估宗地分别采用了成本逼近法和基准地价系数修正法进行测算，以两种方法测算的结果算术平均数（取整）作为待估宗地最终价格。

2、巢居国用（2004）字第 001096 号土地使用权

安徽安兴不动产咨询有限公司接受富煌建设和发行人委托，以 2008 年 6 月 30 日为估价基准日，对富煌建设拟转让给发行人的巢居国用（2004）字第 001096 号土地使用权进行了评估，并出具了皖安兴（2008）（估）字 022 号《土地估价报告》。

（1）估价结果

本次委托评估的位于巢湖市黄麓镇富煌工业园的 1 宗工业用地，土地总面积为 77,240 平方米，以 2008 年 6 月 30 日为估价基准日，在评估设定条件下的土地使用权价格为 1,174.05 万元，具体详见如下：

国有土地使用证号	用途/取得方式	剩余使用年限（年）	评估面积（㎡）	单位面积地价（元/㎡）	总地价（万元）
巢居国用（2004）字第 001096 号	工业用地/出让	45.94	77,240	152	1,174.05
合计	-	-	77,240	-	1,174.05

（2）估价方法

本次评估采用基准地价系数修正法、成本逼近法。

根据地价评估技术规程及估计对象的具体情况，待估宗地分别采用了成本逼近法和基准地价系数修正法进行测算，以两种方法测算的结果算术平均数（取整）作为待估宗地最终价格。

（四）收购富煌建设与房屋建筑工程业务相关的主要经营性资产

安徽国信资产评估有限责任公司接受富煌建设的委托，以 2009 年 8 月 31 日为评估基准日，对富煌建设拟转让给发行人的主要经营性固定资产进行了评估，并出具了皖国信评报字（2009）第 185 号《资产评估报告书》。

1、资产评估结果

经安徽国信资产评估有限责任公司评估，截至评估基准日 2009 年 8 月 31 日，富煌建设委托评估的主要经营性固定资产的帐面值为 926.60 万元，评估值为 902.28 万元，评估增值-24.32 万元，增值率为-2.62%。评估情况见下表：

单位：万元

项　目	账面价值	评估价值	评估增减值	评估增值率
固定资产（机器设备）	926.60	902.28	-24.32	-2.62%
资产总计	926.60	902.28	-24.32	-2.62%

2、评估方法

安徽国信资产评估有限责任公司根据此次资产评估的目的和评估范围,本次采用成本法进行评估。

（1）重置成本

本次委托评估的机器设备共计 73 台（套），均为国产设备。以现行含税购置价为基础，加合理运杂费、安装调试费、安装周期较长的设备一定期限内的资金成本等构成重置成本。

（2）成新率

对机器设备进行现场勘查的基础上，主要采用年限法确定成新率。

本次评估未发生增减变化幅度较大的情形。

第十节 管理层讨论与分析

本公司管理层结合公司最近三年及一期经审计的财务报告，对公司的财务状况、盈利能力及现金流量在报告期内的情况及未来趋势分析如下：

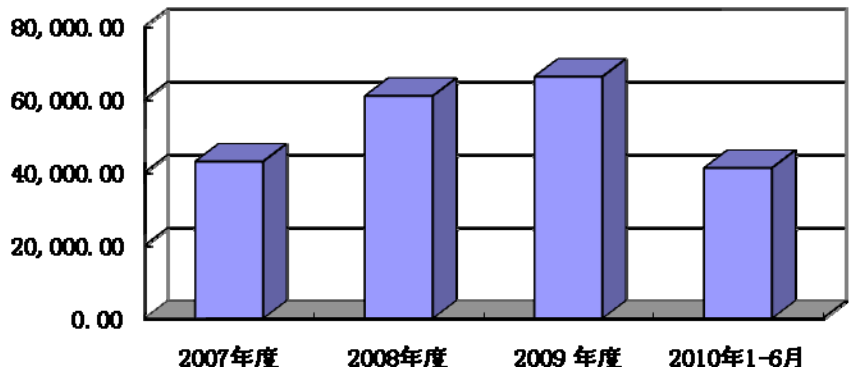
一、盈利能力分析

报告期内，公司总体经营业绩数据如下：

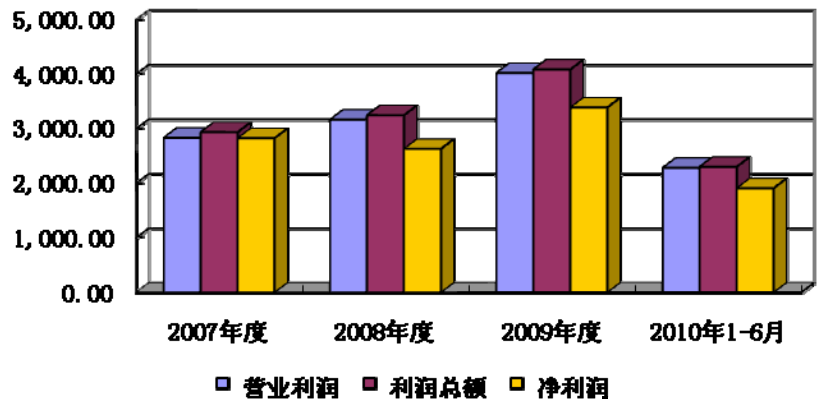
单位：万元

项　目	2010年1-6月	2009年度		2008年度		2007年度
	金额	金额	增幅	金额	增幅	金额
营业收入	41,218.97	66,198.99	8.65%	60,929.04	41.75%	42,984.51
营业利润	2,285.89	4,025.28	27.03%	3,168.72	11.70%	2,836.88
利润总额	2,304.05	4,089.12	25.83%	3,249.73	10.56%	2,939.47
净利润	1,912.36	3,392.74	28.81%	2,633.86	-6.92%	2,829.71

报告期营业收入变化趋势（单位：万元）



报告期利润变动趋势（单位:万元）



报告期内，公司经营业绩保持较快增长，营业收入由 2007 年 42,984.51 万元增至 2009 年 66,198.99 万元；营业利润由 2007 年 2,836.88 万元增至 2009 年 4,025.28 万元；净利润由 2007 年 2,829.71 万元增至 2009 年 3,392.74 万元。

（一）公司的主营业务、经营模式、行业状况和竞争力状况

1、公司的主营业务及经营模式

公司自设立以来，专注于钢结构的设计、制造和安装。报告期内，公司主营业务随着钢结构行业的发展而不断壮大。2007 年、2008 年、2009 年和 2010 年 1-6 月，发行人营业收入分别为 42,984.51 万元、60,929.04 万元、66,198.99 万元和 41,218.97 万元。

公司主要采取订单驱动的经营模式，具体详见第五节“四、（三）主要经营模式”的具体分析。

2、公司主营业务所处行业状况

钢结构行业在我国是一个新兴行业。伴随着我国工业化、城市化进程的加快，在工业厂房、城市高层建筑、大型场馆、基础设施建设、能源开发、住宅产业化等方面将产生巨大的钢结构市场需求。

2002 年我国钢结构产量约 830 万吨，2009 年我国钢结构产量约 2,300 万吨，占全国钢产量的比例约 4%，年均复合增长率为 16%。与世界上经济发达国家相比较，发达国家钢结构用钢量一般占钢材产量 10%左右，这说明中国钢结构行业存在着较大的应用领域和发展空间。预期到 2020 年前，我国钢结构行业将以每年 10%以上的速度增长。

3、公司主营业务的竞争力

公司在多年的发展中形成了如下竞争优势：

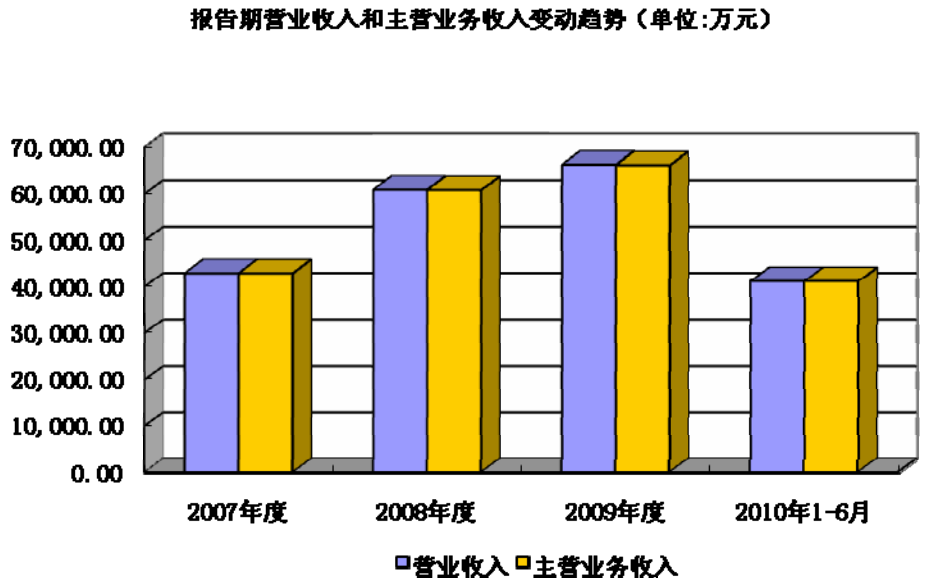
（1）以房屋建筑工程施工总承包壹级资质、钢结构工程专业承包壹级资质、钢结构制造企业特级资质、钢结构工程设计专项甲级资质为代表的高等级、全资质优势，以及集专业化设计、工厂化制造、标准化安装于一体的完善的一体化综合运营优势；（2）通过中国驰名商标、多项中国建筑钢结构金奖（国家优质工程）和世博会展馆等国家重点工程铸就的品牌和质量优势。（3）以 28 项专利等核心自主知识产权、先进的设备工艺为代表的技术优势。近年来，公司先后受邀参加国家标准《钢结构设计规范》（GB50017-2003）和行业标准《端板式半刚性

连接钢结构技术规程》（CECS260:2009）的修订工作；（4）产品结构丰富合理，销售网络健全，大客户及高端市场的开拓优势。

上述优势是公司持续发展的保证，也是公司核心竞争力的体现。

（二）公司最近三年及一期营业收入变动和结构分析

1、营业收入和主营业务收入变动趋势分析



单位：万元

项 目	2010 年 1-6 月	2009 年度		2008 年度		2007 年度
	金额	金额	增幅	金额	增幅	金额
营业收入	41,218.97	66,198.99	8.65%	60,929.04	41.75%	42,984.51
其中：主营业务	41,210.01	66,058.47	8.64%	60,805.11	41.60%	42,941.37
其他业务	8.96	140.52	13.40%	123.92	187.24%	43.14

近三年，随着公司业务规模的不断扩大，营业收入也保持逐年增长的良好发展势头。2007 年-2009 年，公司分别实现营业收入 42,984.51 万元、60,929.04 万元和 66,198.99 万元。2008 年较 2007 年增长 17,944.53 万元，增幅为 41.75%，2009 年较 2008 年增长 5,269.95 万元，增幅为 8.65%。

公司营业收入的增长主要来自于主营业务收入的持续增长。近年来，公司抓住钢结构产业快速发展机遇，不断加大产品开发和市场开拓力度，适时扩大业务规模，主营业务收入由 2007 年的 42,941.37 万元增长到 2009 年的 66,058.47 万元，年均复合增长率为 24.03%。

近三年，公司主营业务收入持续增长的原因在于：

（1）钢结构行业的不断增长

钢结构以其强度高、抗震性能好、节能环保等综合优势，在国家产业政策的积极支持和鼓励下，近年来在工业厂房、市政基础设施建设、文教体育建设、电力、桥梁、海洋石油工程、航空航天等领域得到了广泛的应用。2002 年我国钢结构产量约 830 万吨，2009 年约 2,300 万吨，年均复合增长率为 16%。预计到 2020 年前，我国钢结构行业将以每年 10%以上的速度增长。

伴随着我国工业化、城市化进程的加快，在工业厂房、城市高层建筑、大型场馆、基础设施建设、能源开发、住宅产业化等方面将产生巨大的钢结构市场需求。

（2）公司产能、产销规模持续扩大。

近年来，公司紧紧抓住钢结构行业快速发展的良好机遇,为更好地满足市场需求，同时结合公司发展战略和规模效应的需要，公司近三年通过扩建生产线，技术改造使得主营钢结构产品产能不断提高。近三年，公司钢结构产品产能、产销量持续扩大，产销率均保持在 99%以上。

项目	2009年度	2008年度	2007年度
产能（吨）	120,000	80,000	80,000
产量（吨）	87,432	55,721	56,410
销量（吨）	86,791	54,666	56,383
产销率	99.27%	98.11%	99.95%

（3）市场营销力度不断加大

随着产能的增加，公司市场营销力度也不断加大，主要体现在：

①市场营销网络方面，公司在继续巩固华东、东北传统市场区域优势地位的同时，逐渐加大了华北市场等其他区域的开拓力度。目前，公司已形成了以子分公司和办事处为主体，设立了 9 个营销机构，营销网络初步覆盖了国内主要钢结构消费区域。

②营销人员激励机制方面，公司经过不断的摸索和完善，逐步建立了符合现实需要的营销分配机制。该机制有效整合了“销量、价格、资金”三大营销重点因素，并与公司的总体考核指标挂钩，引导业务人员在不断提高销售质量的基础

上扩大销量，激励点明确，约束比较到位，为公司市场营销工作的良性发展提供了机制保障。

（4）高端市场地位优势逐步显现。

在钢结构市场中，重型钢结构市场属于高端市场，对钢结构企业的资金、规模、技术、品牌等各方面的综合实力要求很高，因而市场竞争相对缓和，利润也比较丰厚。公司管理层在深入研究国外钢结构行业发展趋势的基础上，结合公司自身特点，认为未来钢结构市场的竞争主要是在重钢领域的竞争。近年来，在稳定轻钢市场的基础上，逐步加大对重钢产品的固定资产投入以及市场开拓力度，并取得了显著效果。报告期内，公司在大跨度空间钢结构领域，先后承接了2010上海世博会五个国家场馆工程；在高层建筑、电力钢结构和桥梁钢结构等领域发展较快，并成功进军欧洲市场，高端市场地位逐步显现。重钢结构产品的业务规模也随之不断扩大，占主营钢结构产品的销量比重由2007年的33.96%提高到2009年的60.59%。

项目	2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	销量（吨）	占比	销量（吨）	占比	销量（吨）	占比
重钢结构	52,591	60.59%	30,024	54.92%	19,150	33.96%
轻钢结构	34,199	39.40%	24,642	45.08%	37,232	66.03%
合计	86,791	100.00%	54,666	100.00%	56,383	100.00%

综上所述，近三年，公司抓住钢结构行业快速发展的良好时机，审时度势，不断扩大主营产品产能，优化产品结构，同时加大市场开拓和营销力度，使得主营业务保持较快增长速度。

近三年，公司主营业务收入存在一定的波动，主要体现在 2008 年度。2008 年公司主营业务收入较 2007 年增加 17,863.74 万元，增幅为 41.60%，除业务规模较上年稳步增长影响外，主要是由于主营业务成本较上年大幅增加所致，2008 年公司主营业务成本较 2007 年增长了 41.92%。2008 年公司主营业务成本大幅增加主要是由于主要原材料钢材价格大幅上涨所致，一般情况下钢材成本占钢结构产品总成本的比重约为 65%左右，以用量较大的钢板为例，2008 年公司加权平均采购价格较 2007 年上涨了 1,100.71 元/吨，涨幅为 27.23%。

2、主营业务收入结构及其变动分析

单位：万元

项目	2010 年 1-6 月		2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	41,210.01	100.00%	66,058.47	100.00%	60,805.11	100.00%	42,941.37	100.00%
其中重钢结构	23,746.41	57.62%	37,432.05	56.67%	30,154.72	49.59%	14,415.60	33.57%
轻钢结构	14,938.35	36.25%	23,685.53	35.86%	23,978.25	39.43%	27,257.73	63.48%
其他	2,525.25	6.13%	4,940.89	7.48%	6,672.15	10.97%	1,268.04	2.95%

报告期内，主营产品钢结构销售收入占公司主营业务收入的比重均在 90%左右。近年来，由于轻钢结构发展较为成熟，产品毛利率水平基本保持稳定。公司管理层认真分析钢结构行业未来发展趋势，不断优化产品结构，在保持轻钢产品业务规模基本保持稳定的同时，重点开发和拓展重钢结构领域业务，加强重钢结构产品工程设计和工程管理人才培养，加大市场营销和承揽力度，使重钢结构产品业务收入逐渐成为公司业务收入的主要来源。2007 年至 2010 年 1-6 月，公司重钢结构产品业务收入占主营业务收入的比重由 33.57%提升至 57.62%，逐渐成为公司核心主导产品。

报告期内，公司钢结构产品销售收入增长情况如下：

单位：万元

项目	2010 年 1-6 月	2009 年		2008 年		2007 年
	金额	金额	增幅	金额	增幅	金额
1. 轻钢结构	14,938.35	23,685.53	-1.22%	23,978.25	-12.03%	27,257.73
2. 重钢结构	23,746.41	37,432.05	24.13%	30,154.72	109.18%	14,415.60
2.1 大型重型工业厂房	7,942.75	24,675.60	-11.71%	27,946.98	209.33%	9,034.79
2.2 大跨度空间钢结构	12,642.78	6,071.13	692.64%	765.94	-62.35%	2,034.12
2.3 多高层钢结构	1,656.37	3,335.44	338.63%	760.42	-40.21%	1,271.89
2.4 电力等特种钢结构	1,504.52	3,349.88	391.63%	681.37	-67.16%	2,074.80
合计	**38,684.77**	**61,117.58**	**12.90%**	**54,132.97**	**29.90%**	**41,673.33**

（1）轻钢产品业务收入基本保持稳定

轻钢结构在我国应用最早且最为广泛，国内大部分新建普通工业厂房和仓库等均采用这种结构形式。由于应用市场空间广阔，起步较早，发展较为成熟，大部分钢构企业集中在轻钢市场，利润率水平较为稳定。2006 年开始，公司管理

层开始转变经营思路，在保持轻钢结构业务规模基本稳定的前提下，重点拓展钢结构高端市场，重点开发和拓展重钢结构业务。2007 年至 2010 年 1-6 月，公司轻钢结构实现销售收入分别为 27,257.73 万元、23,978.25 万元、23,685.53 万元和 14,938.35 万元，基本保持稳定。

（2）重钢产品业务收入增长较快

相比轻钢结构产品，重钢结构产品技术要求高，加工、施工难度大，对企业的资金和资质等综合实力要求高，竞争主体主要为综合实力强的行业领先者，竞争环境较为缓和，因而毛利率水平也相对较高。近年来，随着国内大型工业厂房及体育场馆等重钢结构市场需求的日益旺盛，公司不断扩大重钢结构产能，加大市场开拓力度，承揽的重钢结构项目不断增多。报告期内，公司重钢结构销售收入逐年增长，目前已发展成为公司的主导产品。

单位：万元

重钢结构	2010 年 1-6 月		2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	销售收入	占比	销售收入	占比	销售收入	占比	销售收入	占比
1.大型重型工业厂房	7,942.75	33.45%	24,675.60	65.92%	27,946.98	92.68%	9,034.79	62.67%
2.大跨度空间钢结构	12,642.78	53.24%	6,071.13	16.22%	765.94	2.54%	2,034.12	14.11%
3.多高层钢结构	1,656.37	6.98%	3,335.44	8.91%	760.42	2.52%	1,271.89	8.82%
4.电力等特种钢结构	1,504.52	6.34%	3,349.88	8.95%	681.37	2.26%	2,074.80	14.39%
合计	**23,746.41**	**100.00%**	**37,432.05**	**100.00%**	**30,154.72**	**100.00%**	**14,415.60**	**100.00%**

近年来，随着国内工业化进程和城市化进程的加快，各类工业厂房和公共设施，特别是大型重型工业厂房和大型公共设施建设步伐明显加快。公司管理层在认真分析钢结构行业未来发展趋势的基础上，结合市场需求，积极优化产品结构，在保持轻钢结构业务规模基本保持稳定的同时，重点开发和拓展重钢结构业务。

A、大型重型工业厂房、大跨度空间钢结构及多高层钢结构为公司重钢结构的主要业务领域

公司通过实施“战略性客户+大客户”经营战略，全力拓展大型重型工业厂房等重钢结构高端市场，取得了丰硕的成果。截至目前，公司已先后与奇瑞汽车、江淮汽车、沈阳机床、沈阳远大、华晨金杯、上海机施、中材国际、中建一局、

中建八局、铁四局等 30 多家大型企业建立了良好的长期合作关系，为公司重钢结构业务来源奠定了良好的客户基础。

报告期内，公司承揽的大型重型工业厂房、大跨度空间钢结构及多高层钢结构项目主要包括：

大型重型工业厂房：奇瑞汽车股份有限公司铸锻中心铸铁厂及座椅分厂钢结构工程、沈阳远大机电装备有限公司新厂区 8#及 10#厂房、西部金属材料股份有限公司稀有难熔金属板带材车间钢结构、沈阳远大铝业工程有限公司的国际加工中心厂房、安徽盛运环保设备有限公司 1#厂房制作安装钢结构工程、河南驻马店中集华骏车辆有限公司（G、F）栋钢结构厂房、沈阳北方交通重工集团有限公司钢结构厂房、江苏熔盛重工集团有限公司造船项目二期曲面厂房钢结构工程、富士康（沈阳）精密工业有限公司成品包装厂房及成品存放场钢结构工程、沈阳博林特电梯有限公司新建厂区钢结构工程和沈阳远大机电装备有限公司 M5、M7 厂房钢结构工程等；

大跨度空间钢结构：上海世博会西班牙馆和委内瑞拉馆、衡阳市体育场钢结构工程、武汉新芯集成电路制造有限公司 FAB12A 主厂房及连廊桁架结构工程、沈阳远大铝业工程有限公司研发楼展厅屋盖及研发楼展厅钢网架工程、沈阳华晨金杯汽车有限公司 F18 焊装车间钢网架工程、合肥京东方 TFT-LCD 六代线项目桁架工程、合肥滨湖国际会展中心、沪杭客运专线嘉兴南站火车站雨棚等；

多高层钢结构：上海陆家嘴金融中心、沈阳龙之梦亚太中心（2 幢 54 层）、安徽临泉化工股份有限公司 100 万 NM^3/日（$CO+H_2$）原料路线改造气化炉支架钢结构工程（高 76 米）、上海同济逸仙大厦 B 塔楼等。

2007 至 2010 年 1-6 月，公司大型重型工业厂房、大跨度空间钢结构及多高层钢结构合计实现销售收入分别为 12,340.80 万元、29,473.34 万元、34,082.18 万元和 22,241.90 万元，占公司近三年重钢结构收入比重平均达 92.80%，为公司重钢结构的主要业务领域。

B、电力等其他特种钢结构为公司重钢结构的重要组成部分

目前，随着国家火电建设项目“上大压小”调控政策的落实实施，未来电力钢结构面临着广阔的发展空间；同时，随着国家对公路、铁路等交通基础设施投资力度持续加大，未来桥梁钢结构行业也面临着难得的发展机遇。公司积极主动适应政策和市场需求，将电力和桥梁钢结构作为公司重钢结构未来发展的一个重

要组成部分，并积极进行相关人员技术储备，目前已初现成效。2007 年，公司承揽建设了合肥市繁华大道人行天桥工程，该工程 2007 年度荣获中国建筑钢结构金奖（国家优质工程）；2009 年，公司承揽了铜陵火电厂锅炉刚架钢构件工程；2010 年，公司又承揽了马鞍山火电厂锅炉刚架钢构件工程等。

3、报告期内主要工程合同及完成情况

2007 至 2010 年 1-6 月，发行人收入前十名的主要工程合同金额及完工收款等情况如下：

①2010 年 1-6 月

单位：元

序号	工程项目	业主方	合同价款	决算价款	2010 年 1-6 月确认收入	2010 年 1-6 月结转成本	累计完工进度	累计回款额
1	中电熊猫液晶谷第六代薄膜晶体管液晶显示器件生产线项目工程	南京中建钢结构有限公司	82,962,729.00	—	71,780,110.26	61,508,273.41	100.00%	52,976,566.20
2	滨湖国际会展中心	合肥重点工程建设管理局	84,123,452.10	—	50,588,380.01	42,082,471.61	66.94%	51,096,036.00
3	搬迁改造项目	辽阳石油钢管厂	56,400,000.00	—	29,077,036.03	24,110,669.16	57.39%	11,280,000.00
4	衡阳市体育场钢结构工程	湖南省衡阳市体育局	44,900,000.00	—	26,455,212.57	22,652,218.72	89.22%	27,980,000.00
5	500 万条高性能乘用子午胎项目半钢子午胎车间钢结构部分	风神轮胎股份有限公司	39,660,000.00	—	22,221,867.03	18,499,176.99	62.38%	19,743,527.02
6	稀有难熔金属板带材车间钢结构	西部金属材料股份有限公司	64,180,000.00	—	14,757,907.21	12,246,092.00	90.15%	47,900,000.00
7	主厂房、竖炉区厂房	山东金升有色集团有限公司	25,800,000.00	—	13,395,382.68	11,319,098.36	93.86%	18,000,000.00

8	合肥大陆轮胎工程	上海宝钢工程建设总公司	15,400,000.00	—	13,139,176.33	11,188,110.29	100.00%	14,162,500.00
9	综合办公楼	西安市建二公司国际港务区综合办公楼工程项目经理部	14,714,784.00	—	12,842,150.79	10,550,151.91	97.16%	8,500,000.00
10	锅炉项目	上海锅炉厂有限公司	29,620,500.00	—	10,651,481.23	9,305,273.47	42.07%	2,633,320.00

上表中“合同价款”和“决算价款”均是含税金额。

②2009 年度

单位：元

序号	工程项目	业主方	合同价款	决算价款	2009 年度确认收入	2009 年度结转成本	累计完工进度	累计回款额
1	稀有难熔金属板带材车间钢结构	西部金属材料股份有限公司	70,180,000.00	—	42,893,085.11	35,649,038.24	68.04%	45,108,000.00
2	上海世博会西班牙馆及附属工程	中国建筑第八工程局有限公司总承包公司	38,347,701.00	—	34,270,310.05	28,581,498.55	99.49%	31,977,540.00
3	辅钢结构采购合同及锅炉组建附属工程	上海锅炉厂有限公司	36,083,100.00	—	31,440,051.28	25,828,099.53	100.00%	24,560,000.00
4	厂房钢结构部分	黄石市石金机械有限公司	27,477,826.00	—	25,300,315.38	20,762,043.24	100.00%	28,200,000.00
5	船体车间改扩建	上海市机械施工有限公司	31,941,713.00	—	25,203,028.74	20,826,139.19	90.42%	21,718,414.00
6	新厂区 D2 厂房	沈阳博林特电梯有限公司	27,212,499.00	—	24,444,732.01	20,034,636.70	100.00%	15,132,417.20
7	1 期办公楼两栋 1-21F，构件采购合同	沈阳长峰房地产开发有限公司	27,583,838.19	—	23,575,930.08	20,200,381.97	100.00%	27,077,713.34
8	新厂区 E3 厂房	沈阳博林特电梯有限公司	27,294,625.00	—	23,303,718.61	19,325,373.25	95.05%	12,063,053.20
9	新厂区 D3 厂房	沈阳博林特电梯有限公司	27,034,004.00	—	22,723,664.58	18,803,475.63	93.57%	8,726,984.20
10	全柴铸造项目.清理车间钢结构工程	安徽天和机械有限公司	23,831,730.00	—	21,407,819.00	17,484,093.70	100.00%	16,000,000.00

上表中“合同价款”和“决算价款”均是含税金额。

③2008 年度

单位：元

序号	工程项目	业主方	合同价款	决算价款	2008 年度确认收入	2008 年度结转成本	累计完工进度	累计回款额
1	江苏熔盛重工集团有限公司造船项目二期	上海地通建设（集团）有限公司江苏分公司	146,735,918.00	—	131,811,495.57	108,863,327.36	100.00%	84,616,285.72

	曲面厂房钢结构工程							
2	活动板房	抗震救灾灾区活动板房	45,000,000.00	—	40,423,076.92	34,172,985.56	100.00%	45,000,000.00
3	铸锻中心铸铁厂（二）及仓库（二）	奇瑞汽车股份有限公司	33,804,875.00	—	27,633,607.26	22,013,241.39	91.00%	18,956,532.00
4	铸锻中心(一)(31-51轴)	奇瑞汽车股份有限公司	22,936,432.00	—	18,761,621.06	16,034,416.54	91.06%	12,825,917.00
5	座椅分厂钢结构工程	奇瑞汽车股份有限公司	16,000,000.00	18,962,694.80	16,904,867.35	13,636,962.81	100.00%	10,829,000.00
6	新厂区 8#厂房	沈阳远大机电装备有限公司	15,645,795.00	16,755,795.00	15,018,628.20	10,523,969.63	100.00%	13,677,004.50
7	铸锻中心铸铁厂（一）及仓库（一）	奇瑞汽车股份有限公司	20,175,576.00	—	14,287,958.34	11,420,040.57	78.84%	13,867,096.00
8	生产工艺装备产品厂区一期项目钢结构工程	海通建设集团有限公司	15,180,000.00	15,192,113.00	13,646,404.27	11,560,751.90	100.00%	8,960,192.80
9	高精船用二期厂房钢结构工程	南京高精船用设备有限公司	13,080,000.00	13,471,014.00	12,083,841.02	9,659,269.36	100.00%	9,188,108.00
10	下料总装车间	安徽开乐专用车辆股份有限公司	11,990,000.00	—	10,770,504.27	9,167,782.52	100.00%	9,592,000.00

上表中“合同价款”和“决算价款”均是含税金额。

④2007 年度

单位：元

序号	工程项目	业主方	合同价款	决算价款	2007 年度确认收入	2007 年度结转成本	累计完工进度	累计回款额
1	新建塑钢门窗组装车间及附属用房工程	沈阳建筑门窗有限责任公司	41,064,530.00	—	21,934,804.06	18,448,899.79	100.00%	24,420,939.80
2	武汉新芯集成电路制造有限公司 FAB12B 主厂房	中国建筑第五工程局武汉分局	25,060,000.00	—	19,507,657.61	15,943,518.59	86.66%	6,972,660.00

	及连廊钢结构\钢承板工程							
3	G 栋钢结构厂房	驻马店中集华骏车辆有限公司	18,160,000.00	—	14,523,456.75	11,926,001.78	89.03%	10,800,000.00
4	新造分厂/配件分厂主钢构工程 101#	中国北车集团沈阳机车车辆有限责任公司	16,745,312.76	—	13,426,777.26	11,715,242.42	89.26%	11,423,593.00
5	原料路线改造工程气化厂房	安徽临泉化工股份有限公司	15,660,000.00	—	12,707,874.02	10,862,141.73	93.14%	9,030,000.00
6	国际加工中心 7#厂房	沈阳远大铝业工程有限公司	18,517,747.00	—	11,952,507.38	9,598,754.03	100.00%	9,139,240.80
7	钢结构工程	爱思开建设(南京)有限公司(南京晓星)	13,940,000.00	—	11,914,529.91	10,162,790.53	100.00%	11,380,000.00
8	1#2#厂房	沈阳远大铝业工程有限公司	12,847,000.00	—	11,353,673.50	10,082,102.29	100.00%	8,772,722.80
9	钢构	安徽明星电缆有限公司	12,800,000.00	—	10,629,188.49	9,024,403.68	92.36%	8,960,000.00
10	华骏工业园罐式厂房(F栋)钢结构工程	驻马店华骏车辆有限公司	18,760,000.00	—	10,137,761.62	8,330,748.49	60.16%	11,250,000.00

上表中“合同价款”和“决算价款”均是含税金额。

4、公司销售产品的具体方式、各种销售方式实现的销售金额及占比

发行人作为专业从事钢结构业务的企业，钢结构产品销售主要通过两种方式：一是通过提供钢结构设计、制造与安装一体化服务的方式，一是通过提供钢构件加工的方式。

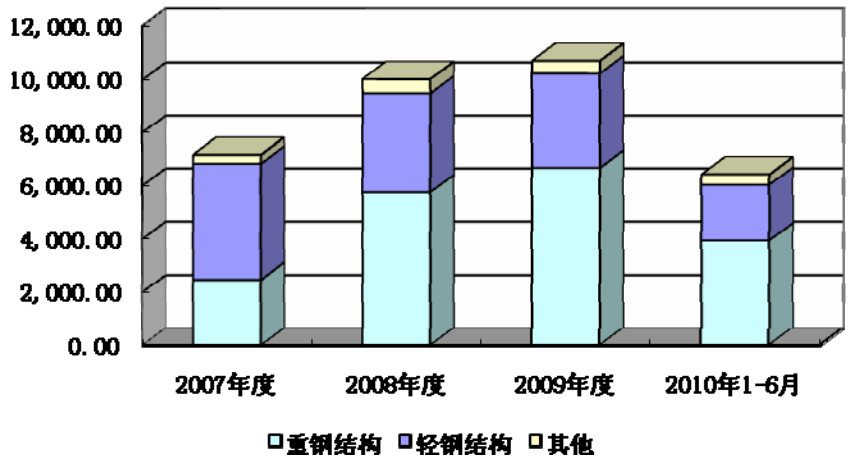
报告期内，发行人通过上述两种方式实现的钢结构业务收入情况如下：

单位：万元

项目	2010 年 1-6 月		2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
一体化服务	31,234.50	80.74%	53,902.91	88.20%	52,976.24	97.86%	39,841.25	95.60%
钢构件加工	7,450.27	19.26%	7,214.67	11.80%	1,156.73	2.14%	1,832.08	4.40%
合计	38,684.77	100.00%	61,117.58	100.00%	54,132.97	100.00%	41,673.33	100.00%

（三）公司最近三年及一期主营业务销售毛利及毛利率分析

报告期公司主营业务销售毛利结构及变动趋势（单位：万元）



单位：万元

产品类别	项目	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度	2007 年度
重钢结构	毛利	3,948.92	6,684.70	5,750.14	2,482.38
	占比	61.41%	62.33%	57.34%	34.65%
轻钢结构	毛利	2,095.83	3,568.98	3,729.00	4,356.57
	占比	32.59%	33.28%	37.18%	60.81%
其他	毛利	385.24	470.55	549.34	325.06
	占比	5.99%	4.39%	5.48%	4.54%
合计	毛利	6,429.99	10,724.23	10,028.48	7,164.01
	占比	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

1、主营业务销售毛利分析

近三年，随着生产销售规模的持续增长，公司主营业务毛利呈逐年增长态势。钢结构产品作为公司主导产品，报告期内实现的毛利占公司主营业务毛利比重基本保持在95%左右，是公司利润的主要来源。

报告期内，公司积极优化主营产品结构，在力争保持轻钢结构产品业务规模稳定的同时，大力发展毛利率较高的重钢结构产品业务。随着重钢结构产品业务规模的持续扩大，其实现的毛利占公司主营业务毛利的比重越来越大，已从2007年度的34.65%上升到2010年1-6月的61.41%。

2、主营业务销售毛利率分析

单位：万元

产品类别	项目	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
轻钢结构	毛利	2,095.83	3,568.98	3,729.00	4,356.57
	毛利率	14.03%	15.07%	15.55%	15.98%
重钢结构	毛利	3,948.92	6,684.70	5,750.14	2,482.38
	毛利率	16.63%	17.86%	19.07%	17.22%

公司一贯坚持做强做大钢结构产品的经营理念，通过进一步加强生产成本控制，优化工艺流程，深挖内部潜力，报告期内公司主营产品钢结构的毛利率水平基本保持稳定。虽然报告期内主要原材料钢材价格波动幅度较大，但公司相应制定了合同价格风险防范机制，即当钢材价格波动幅度超过3%-5%时，超过部分由业主方承担。当钢材价格波动幅度较大时，公司一般事后与业主发包方进行友好协商，凭借优良的工程质量公司与业主发包方形成的良好合作关系，业主发包方一般会最大限度予以补偿。因而对钢结构产品毛利率水平影响较小。

（1）轻钢结构产品毛利率分析

报告期内，公司轻钢结构产品毛利率水平基本保持稳定，主要与轻钢结构行业背景和发展现状有关。轻钢结构在我国应用最早且最为广泛，国内大部分新建普通工业厂房和仓库均采用这种结构形式，由于起步早，技术发展相对成熟，毛利率水平基本保持稳定。

（2）重钢结构产品毛利率分析

报告期内，公司重钢结构产品毛利率基本保持稳定，略高于轻钢结构产品，主要原因在于：相比轻钢结构，重钢结构技术复杂、施工安装难度大，技术含量

高，如大跨度空间钢结构、高层重型钢结构、桥梁钢结构等，对承揽方的资金和资质要求高，竞争主体主要为拥有钢结构制造企业特级资质的行业领先者，竞争环境比较缓和。重钢结构的上述特点，决定了其产品毛利率水平普遍高于轻钢结构。

（3）2008 年重钢结构产品毛利率分析

①2008 年重钢产品毛利率大幅上升的原因

A、2008 年度产品销售价格及钢材价格上涨等因素导致重钢产品毛利率上升

公司 2008 年度重钢产品毛利率为 19.07%，比 2007 年度增加 1.85%，主要原因是重钢产品销售价格及钢材价格上涨等因素导致的：2008 年度重钢产品平均销售价格为 10,043.63 元/吨，2007 年度重钢产品平均销售单价为 7,527.56 元/吨，由于产品单价上涨导致 2008 年度重钢产品收入增加 7,554 万元；主要原材料钢材（含外协钢构件）2008 年度平均单价为 5,552.09 元/吨，2007 年度平均单价为 4,287.19 元/吨，由于钢材单价上涨导致 2008 年度成本增加 3,798 万元；2008 年度重钢产品单位其他生产费用（除钢材外的工程成本费用）比 2007 年度增加 1,060.95 元/吨，导致 2008 年度成本增加 3,185 万元。综上所述，由于重钢产品销售价格上涨、钢材价格上涨以及其他生产费用上涨导致 2008 年度重钢产品毛利额增加 571 万元，毛利率增加 1.89%。

B、2008 年部分重钢项目毛利率较高原因分析

工程项目	业主方	2008 年度营业收入	2008 年度营业成本	2008 年度毛利率	毛利率较高原因
座椅分厂钢结构工程	奇瑞汽车股份有限公司	16,904,867.35	13,636,962.81	19.33%	公司优惠业主方付款条件，业主方不需预付公司工程款，该业主方 2007 年无重钢项目
铸锻中心铸铁厂（一）及仓库（一）	奇瑞汽车股份有限公司	14,287,958.34	11,420,040.57	20.07%	2008 年 9 月 12 日签定合同时主材价格是按 2008 年钢材高峰价格 6800 元/吨确定，实际开工时钢材价格下跌；公司优惠业主方付款条件，业主方不需预付公司工程款；该业主方

					2007 年无重钢项目
铸锻中心铸铁厂（二）及仓库（二）	奇瑞汽车股份有限公司	27,633,607.26	22,013,241.39	20.34%	2008 年 9 月 12 日签定合同时主材价格是按 2008 年钢材高峰价格 6800 元/吨确定，实际开工时钢材价格下跌；公司优惠业主方付款条件，业主方不需预付公司工程款；该业主方 2007 年无重钢项目
高精船用二期厂房钢结构工程	南京高精船用设备有限公司	12,083,841.02	9,659,269.26	20.06%	工程合同采取议标方式，合同价格较高
新厂区 8#厂房	沈阳远大机电装备有限公司	15,018,628.20	10,523,969.63	29.93%	冬季施工且业主方要求的工期短，按期完工难度较大

C、2008 年金融危机对重钢结构毛利率影响情况

2008 年下半年开始，金融危机影响初步显现，对公司钢结构业务产生了一定的影响，主要体现在产能利用率上，重钢结构业务也不例外。报告期内，公司重钢结构产能利用率情况如下：

项目	2009 年	2008 年	2007 年
设计产能（吨）	80,000	40,000	40,000
实际产能（吨）	50,000[注 2]	40,000	21,000[注 1]
自产产量（吨）	46,327.95	24,878.24	17,845.32
产能利用率	92.66%	62.20%	84.98%

[注 1] 重钢项目于 2007 年二季度达产，设计产能 40,000 吨/年，当年 70%达产，当年重钢实际产能 21,000 吨。

[注 2] 重钢一期技改工程（新增产能 40,000 吨/年）于 2009 年四季度达产，当年实际新增产能 10,000 吨，当年重钢实际总产能约 50,000 吨。

2008 年下半年开始，受金融危机影响，公司新承揽的重钢结构工程有所减少，导致了当年重钢结构实际产能利用率较低，但对 2008 年上半年及以前承揽的重钢结构产品毛利率没有产生明显影响。

②2008 年重钢产品毛利率高于同行水平原因

A、2008 年度同行上市公司重钢产品毛利率情况

项　目	杭萧钢构	精工钢构	东南网架	富煌钢构
重钢产品毛利率	9.29%	12.43%	16.08%	19.07%

B、2008 年重钢产品毛利率高于同行水平原因

a.工程项目均是自行安装，导致公司重钢产品毛利率较高

公司成立了安装中心，工程项目均是由安装中心自行安装，同时公司拥有先进的设备及安装技术，能够最大幅度节约安装成本，远低于聘请外部安装公司进行安装的成本，导致公司重钢产品毛利率较高。

b.地域优势明显，导致公司重钢产品毛利率较高

公司座落在安徽省巢湖市黄麓镇，所处地域经济发展水平低于同行业所在地域，劳动力资源丰富，平均社会工资水平较低。公司一般生产工人和安装工人基本是就地招聘，人力成本较低，导致生产成本和安装成本较低，因而公司重钢产品毛利率较高。

c.拥有较强的设计能力，导致公司重钢产品毛利率较高

公司与同济大学建立战略合作联盟，成立了以同济大学原副校长、国际建筑钢结构领域的著名专家李国强先生为主任的由 16 名教授组成的专家委员会，对公司工程设计等方面进行专业技术指导和人才培训，提高了公司工程承揽能力和议价能力，同时也优化了公司项目施工流程，有利于降低工程成本，导致公司重钢产品毛利率较高。

d.品牌效益较强，导致公司重钢产品毛利率较高

2008 年年初全国发生特大雪灾，但公司所承建的工程项目经受住了严峻的天灾考验，体现了极为过硬的产品质量，极大提升了公司品牌效益和工程项目承揽能力，意向性合同较多，在公司资源规模有限的情况下，公司尽可能承接利润率高的工程合同，导致公司重钢产品毛利率较高。

3、钢材价格波动对毛利率影响的敏感性分析

（1）报告期内，钢材采购价格波动对毛利率影响敏感分析

项目	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度	2007 年度
钢结构收入总额（万元）	38,684.77	61,117.58	54,132.96	41,673.33
钢结构成本总额（万元）	32,640.01	50,863.90	44,653.83	34,834.38
钢结构毛利总额（万元）	6,044.76	10,253.68	9,479.13	6,838.95

钢结构毛利率	15.63%	16.78%	17.51%	16.41%
钢材成本占总成本比重	72.92%	67.60%	66.11%	69.69%
钢材采购价格变动率	±1%	±1%	±1%	±1%
钢结构毛利变动总额（万元）	∓238.01	∓343.84	∓295.21	∓242.76
钢结构毛利额敏感度	∓3.94%	∓3.35%	∓3.11%	∓3.55%
钢结构毛利率变动	∓0.62%	∓0.56%	∓0.55%	∓0.58%

2007 年度，钢材采购价格上升（或下降）1%，毛利额减少（或增加）242.76 万元，毛利额下降（或上升）3.55%，毛利率减少（或增加）0.58%；

2008 年度，钢材采购价格上升（或下降）1%，毛利额减少（或增加）295.21 万元，毛利额下降（或上升）3.11%，毛利率减少（或增加）0.55%；

2009 年度，钢材采购价格上升（或下降）1%，毛利额减少（或增加）343.84 万元，毛利额下降（或上升）3.35%，毛利率减少（或增加）0.56%。

2010 年 1-6 月，钢材采购价格上升（或下降）1%，毛利额减少（或增加）238.01 万元，毛利额下降（或上升）3.94%，毛利率减少（或增加）0.62%。

从上表可以看出，在不考虑其他因素影响下，公司钢结构产品毛利率水平与钢材价格波动关联度较高。

（2）报告期内公司钢结构产品实际毛利率水平变化情况

报告期内，虽然国内钢材价格大幅波动，但公司钢结构产品实际毛利率水平依然保持基本稳定，主要是因为：

A、相比传统行业普通产品而言，公司钢结构产品具有非标准化特征，其毛利率水平受原材料价格、工程施工技术难度、谈判沟通等诸多因素影响，原材料价格波动不是决定其毛利率水平的唯一因素。

B、公司采取订单驱动的经营模式，一方面在编制投标文件时，广泛收集相关价格信息，在充分预测钢材价格未来变动趋势的基础上合理预算合同成本，然后按照一定的预期收益率确定合同报价。另一方面公司在工程合同签订后，即向

供应商预付货款进行钢材采购，最大限度锁定钢材价格；此外，一般情况下工程合同签订至钢材采购时间间隔较短，钢构件制作工期也较短，受钢材价格波动影响相对较小。

C、为防范钢材价格大幅波动风险，公司建立了合同价格风险防范机制：当钢材价格波动幅度超过 3%-5%时，超过部分由业主方承担。当钢材价格波动幅度较大时，公司一般事后与业主发包方进行友好协商，凭借优良的工程质量、公司与业主发包方形成的良好合作关系，业主发包方一般会最大限度予以补偿。

报告期内，公司钢结构产品实际毛利率水平基本保持稳定符合行业一般情况。2007-2009 年，同样在钢材价格波动的情况下，杭萧钢构、精工钢构和东南网架等同行业上市公司的钢结构产品毛利率水平也基本保持稳定，未发生大幅波动情形。

4、与同行业上市公司比较分析

公司专业从事钢结构的设计、制造与安装，目前可比上市公司主要有东南网架、精工钢构和杭萧钢构三家。

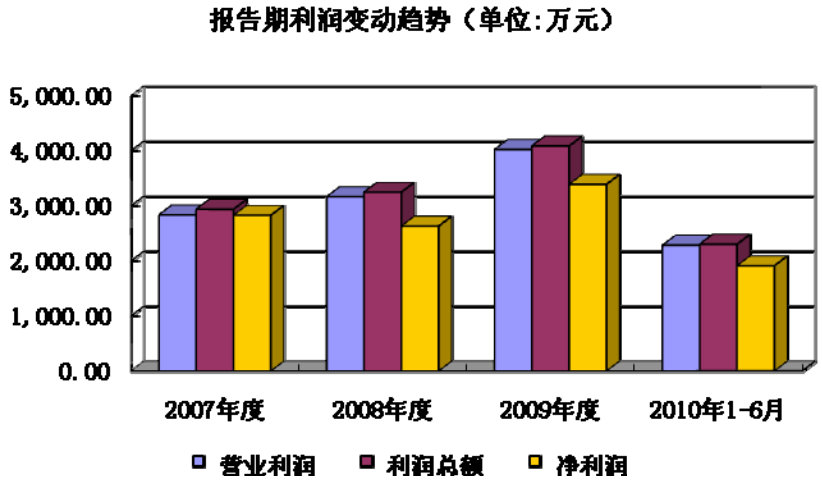
可比上市公司近年来主营业务毛利率情况

公司名称	2009年度	2008年度	2007年度
杭萧钢构	15.02%	9.32%	10.66%
精工钢构	13.90%	12.05%	14.68%
东南网架	12.98%	15.43%	15.09%
本公司	16.78%	17.51%	16.41%

数据来源：上市公司定期报告

上述上市公司中，公司主营业务产品结构与精工钢构最为相似。从精工钢构披露的 2009 年年度报告来看，主营钢结构业务毛利率为 13.90%，其中重钢结构毛利率为 14.08%，与本公司 2009 年度钢结构毛利率水平较为接近。总体来看，公司主营业务毛利率水平与同行业上市公司基本持平。

（四）公司主要利润指标变动分析



单位：万元

项目	2010 年 1-6 月	2009 年度		2008 年度		2007 年度
	金额	金额	增幅	金额	增幅	金额
营业利润	2,285.89	4,025.28	27.03%	3,168.72	11.70%	2,836.88
利润总额	2,304.05	4,089.12	25.83%	3,249.73	10.56%	2,939.47
净利润	1,912.36	3,392.74	28.81%	2,633.86	-6.92%	2,829.71

近三年，随着公司营业收入和销售毛利的不断增长，公司营业利润和利润总额也不断增加，公司经营成果呈现良好发展态势。

2008 年公司净利润较 2007 年有所减少，主要系 2007 年公司国产设备投资抵免当期所得税影响所致。

1、营业利润分析

2007 年-2009 年，公司分别实现营业利润 2,836.88 万元、3,168.72 万元和 4,025.28 万元。

2008 年较 2007 年营业利润增加 331.84 万元，增幅为 11.70%，低于营业收入增幅，主要原因是：（1）2008 年公司营业收入大幅增长的同时，营业成本也同步增长，增长幅度为 41.95%；（2）2008 年公司业务规模扩大的同时，相应的期间费用增幅较大，2008 年期间费用较 2007 年增加 1,699.47 万元，增幅为 45.74%；（3）随着公司合同量的不断增加，按照工程结算量确认的应收账款也相对较多，导致期末应收账款余额较大，2008 年末应收账款较 2007 年末增加 11,164.16 万元，计提的坏账准备较 2007 年增加 867.98 万元。

2009 年较 2008 年营业利润增加 856.56 万元，增幅为 27.03%，高于营业收入增幅，主要原因是 2009 年公司加大了应收账款的回收力度，期末应收账款余额大幅下降，公司按会计政策转回上年度计提的坏账准备所致。随着公司业务规模的不断扩大，自然增长的应收账款给公司的生产经营带来了一定的压力，资金问题已经限制了公司业务的发展。为了适应公司业务规模不断扩大的需要，公司一方面努力拓展外部融资渠道，另一方面重点加大已结算工程款的回收力度。2009 年以来，公司采取了有力措施回收工程款：公司将应收工程款回收任务指标细化落实至相关责任人，并将款项回收完成情况与相关责任人的年终奖挂钩。

得益于以上措施的有力实施，2009 年末公司应收账款余额大幅下降，转回坏账准备 331.16 万元。

2、期间费用的变化情况

报告期内，公司各项期间费用情况如下：

单位：万元

项 目	2010 年 1-6 月		2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重
销售费用	657.72	1.60%	1,045.68	1.58%	755.67	1.24%	843.33	1.96%
管理费用	1,748.90	4.24%	2,637.87	3.98%	1,987.49	3.26%	1,751.91	4.08%
财务费用	1,599.28	3.88%	2,551.53	3.85%	2,671.81	4.39%	1,120.25	2.61%
合计	**4,005.90**	**9.72%**	**6,235.08**	**9.42%**	**5,414.97**	**8.89%**	**3,715.49**	**8.64%**

报告期内，公司业务规模持续扩张，期间费用一直控制在较为合理的水平，占营业收入比重基本保持稳定。

①销售费用

销售费用主要由工资薪金支出、差旅招待费及售后服务费等项目构成。最近三年及一期公司销售费用分别为 843.33 万元、755.67 万元、1,045.68 万元和 657.72 万元，占同期营业收入比重分别为 1.96%、1.24%、1.58%和 1.60%。

2008 年度销售费用较 2007 年减少 87.66 万元，降幅为 10.39%，主要是由于差旅招待费用和广告宣传费用大幅减少所致，其中差旅招待费用减少 65.80 万元，广告宣传费用减少 23.02 万元。2008 年开始，公司实行销售费用预算管理，将销售人员的费用支出与业绩挂钩，从而有效控制了差旅招待费用的支出规模。

2009 年度销售费用较 2008 年增加 290.01 万元，增幅为 38.38%，主要是由于售后服务费用和广告宣传费用大幅增加所致，其中售后服务费用增加 162.77 万元，广告宣传费用增加 79.18 万元。

②管理费用

管理费用主要包括管理人员薪酬福利支出、无形资产摊销及折旧费用等。最近三年及一期，公司管理费用分别为1,751.91万元、1,987.49万元和2,637.87万元、1,748.90万元，占同期营业收入比重分别为4.08%、3.26%、3.98%和4.24%。

2008年度管理费用较2007年度增加235.57万元，增幅为13.45%，主要是由于公司管理人员薪酬福利支出及办公招待费用增加所致。其中管理人员薪酬福利支出增加126.41万元，办公招待费用增加33.90万元。

2009年度管理费用较2008年增加650.38万元，增幅为32.72%，主要是由于公司管理人员薪酬福利支出及摊销折旧费用增加所致，其中管理人员薪酬福利支出增加455.56万元，资产摊销折旧费用增加102.46万元及土地使用税增加46万元。

③财务费用

单位：万元

财务费用	2010 年 1-6 月	2009 年度		2008 年度		2007 年度
	金额	金额	增幅	金额	增幅	金额
当期发生额	1,599.28	2,551.53	-4.50%	2,671.81	138.50%	1,120.25
其中：利息支出	1,571.48	2,242.61	-12.45%	2,561.62	133.67%	1,096.27

公司财务费用主要由利息支出构成。报告期内，随着业务规模的不断扩大，公司流动资金借款大幅增加。2008 年财务费用较 2007 年增长 138.50%，除 2008 年借款较上年大幅增加外，央行基准贷款利率较上年度大幅上调也是重要原因之一，2007 年初开始央行多次上调贷款基准利率，至 2008 年 12 月底才开始大幅下调，导致整个 2008 年度贷款基准利率维持在高位运行态势。2009 年借款平均余额虽然较 2008 年仍有增长，但由于贷款基准利率已较 2008 年大幅下调，导致 2009 年度财务费用较 2008 年度下降 4.50%。

报告期内，囿于融资渠道单一，公司财务费用占营业收入比重均维持在 4%左右，远远高于同行业上市公司平均 2%左右水平。较高的财务费用很大程度上影响了公司在成本及其他费用管控方面优势，制约了公司的盈利水平，一定程度

上也削弱了公司的综合竞争优势。未来，公司亟需改善融资结构，降低债务性融资比例，增加权益性融资。

3、资产减值损失变化情况

单位：万元

项　目	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度	2007 年度
坏账损失	-202.69	-289.95	833.69	225.29

报告期内发生的资产减值损失均为应收款项坏账准备变动引起。

资产减值损失 2008 年较 2007 年增加 608.40 万元，主要是由于随着公司工程结算量的不断增加，应收账款余额自然增加，计提的坏账准备相应增加；资产减值损失 2009 年为负数，主要是因为公司 2009 年加大应收账款回收力度，年末应收账款余额大幅下降，公司以前年度计提的坏账准备转回所致。

经核查，保荐机构和申报会计师认为：报告期内发行人应收账款确认和会计估计符合公司实际经营情况，计提的坏账准备符合公司会计政策，不存在利用坏账损失调节利润的情形。

4、利润总额和净利润变化分析

单位：万元

项　目	2010 年 1-6 月	2009 年度		2008 年度		2007 年度
	金额	金额	增幅	金额	增幅	金额
营业利润	2,285.89	4,025.28	27.03%	3,168.72	11.70%	2,836.88
利润总额	2,304.05	4,089.12	25.83%	3,249.73	10.56%	2,939.47
所得税费用	391.69	696.38	13.07%	615.88	461.14%	109.76
净利润	1,912.36	3,392.74	28.81%	2,633.86	-6.92%	2,829.71

近三年，利润总额基本随营业利润的逐年增长保持同步增长。净利润方面，2008 年净利润较 2007 年下降 6.92%，低于利润总额增幅，主要系 2008 年所得税费用较 2007 年大幅增加所致，2007 年公司国产设备投资抵免当期所得税费用 757.42 万元；2009 年净利润较 2008 年增幅高于利润总额增幅，主要是因为 2009 年公司收回以前年度应收账款转回坏账准备较多，导致当期所得税费用减少所致。

（五）非经常性损益对盈利能力的影响分析

非经常性损益具体构成情况详见第九节“六、经注册会计师核验的非经常性损益明细表”相关内容。2007 年至 2010 年 1-6 月，非经常性损益净额分别为 1,187.57 万元、56.85 万元、100.34 万元和 14.11 万元，占各期净利润的比例分别为 41.97%、2.46%、2.16%和 0.74%。

2007 年非经常性损益金额较大，主要原因为：（1）公司门窗项目和重钢项目国产设备投资额抵免当期所得税费用 757.42 万元；（2）2007 年公司将 2006 年末应付福利费余额 2007 未使用部分冲减管理费用 337.76 万元；（3）政府补助 168.50 万元；（4）本年度收购同一控制下子公司富煌设计，被合并方自合并期初至合并日实现的净损益 58.14 万元。

2008年、2009年，非经常性损益占公司同期净利润比例很小，对公司未来盈利能力的持续性和稳定性不会产生影响。

（六）影响公司盈利能力及其连续性和稳定性的因素

1、原材料价格波动影响

报告期内，公司主营产品钢结构产品的成本中，主要原材料钢材的成本约占65%左右，钢材价格每上涨1%，公司产品成本约上涨0.65%。虽然一般情况下公司可以通过协议等方式转嫁钢材价格大幅上涨引致的风险，但当钢材价格上涨处于一定幅度内时，该部分上涨成本需公司承担。因此，钢材价格的波动仍将会对公司经营业绩的稳定性产生一定影响。

2、国家宏观调控及产业政策影响

虽然公司所属行业是国家扶持和鼓励发展的产业，受宏观调控及产业政策直接影响并不大，但是相关政策会通过本行业上、下游行业间接对本行业产生一定的影响。宏观调控及产业政策调整通过影响公司的业务机会，从而影响公司的经营业绩。

3、信贷政策影响

公司所属钢结构行业属于技术密集型和资金密集型行业，流动资金需求量大，对信贷政策调整比较敏感。信贷政策影响主要体现在两个方面，一方面是信贷规模影响，另一方面是贷款基准利率的影响。未来，随着产能的扩张和业务规

模的持续扩大，公司的资本性支出和对流动资金的需求将继续增加，若央行收紧信贷规模，公司的业务规模将受到一定影响；若央行提高贷款基准利率，公司的财务费用将明显增加。以上信贷政策调整都将对会公司的盈利能力产生较大影响。

（七）结论

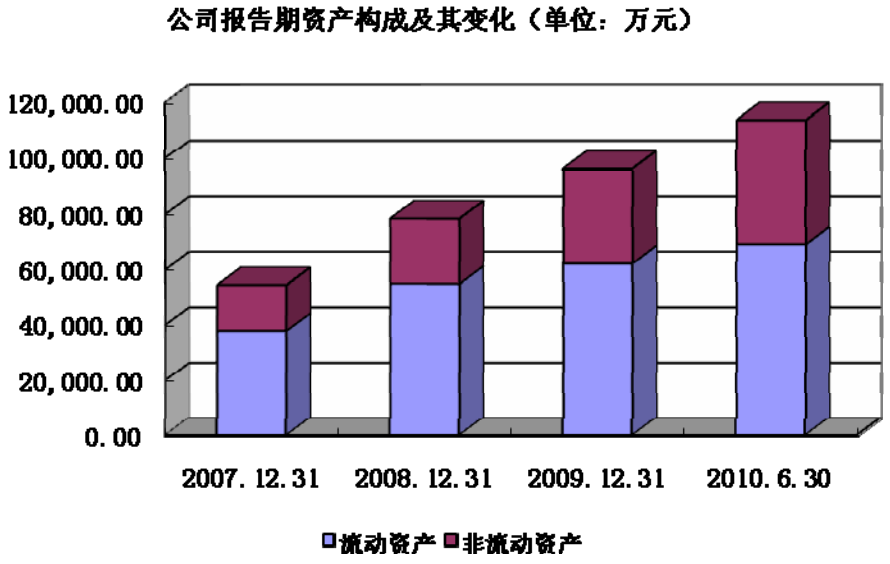
公司专注于钢结构的设计、制造和安装，主营业务非常突出。近年来，受益于行业的快速发展和公司市场开拓能力的加强，业务规模持续增长，在同行业中形成了较为突出的品牌质量优势、技术优势和规模优势。公司主营业务盈利能力较强，近年来公司主营业务毛利率水平高于同行业平均水平，且基本保持稳定。

未来,公司将继续优化产品结构，在巩固和挖掘现有市场的基础上，依靠自身比较成本优势和技术创新能力，不断拓宽销售渠道，构筑覆盖全国主要省区市的营销网络，不断扩大主营业务规模，最终实现公司经营业绩的持续、快速、稳定增长。

二、财务状况分析

（一）资产质量分析

1、资产构成及其变化分析



单位：万元

项　目	2010.6.30	2009.12.31	2008.12.31	2007.12.31

	金额	增幅	金额	增幅	金额	增幅	金额
流动资产	69,126.37	10.98%	62,289.43	13.68%	54,793.90	44.95%	37,802.51
非流动资产	44,466.26	31.41%	33,836.90	43.57%	23,567.85	42.86%	16,496.69
资产总计	**113,592.62**	**18.17%**	**96,126.33**	**22.67%**	**78,361.75**	**44.31%**	**54,299.21**

报告期内公司业务规模持续扩大，盈利能力不断增强，销售收入和净利润增长较快，总资产规模增长明显。各期末资产总额分别为 54,299.21 万元、78,361.75 万元、96,126.33 万元和 113,592.62 万元。

从资产结构看，流动资产占比较大，报告期各期末平均占比为 65.43%，反映了公司良好的资产流动性和较强的资产变现能力。同时，非流动资产规模也不断增长。总的来说，公司目前资产结构与生产经营规模和特点是相匹配的，资产结构较为合理，符合行业的一般特点。

2、流动资产构成及其变化分析

单位：万元

项 目	2010 年 6 月 30 日		2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	18,608.64	26.92%	18,098.31	29.06%	11,550.70	21.08%	2,886.42	7.64%
应收账款	18,010.74	26.05%	15,067.03	24.19%	23,553.08	42.98%	13,248.48	35.05%
预付款项	1,689.88	2.44%	2,693.94	4.32%	2,382.77	4.35%	1,549.12	4.10%
存货	26,110.47	37.77%	22,740.15	36.51%	14,715.04	26.86%	16,668.32	44.09%
其他	4,706.63	6.81%	3,690.01	5.92%	2,592.31	4.73%	3,450.18	9.13%
流动资产合计	**69,126.37**	**100.00%**	**62,289.43**	**100.00%**	**54,793.90**	**100.00%**	**37,802.51**	**100.00%**

报告期内，随着公司合同承揽量的不断增加，公司的流动资产规模逐步增长，其中货币资金、应收账款、预付账款和存货等主要经营性流动资产占比较大，各期末合计占流动资产的比重均在 90%以上。

（1）货币资金

2008年末较2007年末增加8,664.29万元，一方面是因为随着公司合同结算量的不断增加，相应的工程款回笼增加；另一方面是因为随着业务规模的不断扩大，为满足不断增长的工程合同流动资金的需要，公司相应增加了银行借款。

2009年末较2008年末增加6,547.60万元，主要原因系公司对已结算工程款的回收力度加大和银行借款增加所致。2010年6月末与2009年末相比变化不大。

总体上看，在公司业务规模不断增长的情况下，货币资金保有量与工程项目投资大和周期长的特点是相匹配的。

（2）应收账款

报告期各期末，公司应收账款分别为13,248.48万元、23,553.08万元、15,067.03万元和18,010.74万元，占各期末流动资产比例分别为35.05%、42.98%和24.19%和26.04%。

①应收账款余额变动情况

单位：万元

项　目	2010.6.30	2009.12.31	2008.12.31	2007.12.31
应收账款余额	19,309.53	16,590.99	25,408.20	14,244.03
比上年末变动额	2,718.54	-8,817.21	11,164.17	-
比上年末变动率	16.39%	-34.70%	78.38%	-

②应收账款余额变动原因分析

2010年6月末较2009年末增加2,718.54万元，增幅16.39%，主要原因是2010年1-6月营业收入增长以及工程结算较多，2010年1-6月富煌钢构新签订项目合同总额为46,378.08万元，开工项目合同金额为66,345.57万元（含上年存量项目剩余合同金额），2010年1-6月工程项目结算确认应收账款45,657.52万元（含税），回款42,302.96万元，导致工程项目应收账款2010年6月末比2009年末增加3,354.56万元。

2009年末比2008年末下降，主要原因是2009年公司加大了应收账款回收力度，应收账款回笼加快。2009年度公司新签订项目合同总额为82,056.43万元，开工项目合同金额为86,180.62万元（含上年存量项目剩余合同金额），2009年度工程项目结算（决算）确认应收账款64,522.71万元（含税），回款72,808.42万元，导致工程项目应收账款2009年末比2008年末减少8,285.71万元；2008年末比2007年末大幅增长，主要原因是2008年营业收入大幅增长以及工程结算（决算）较多，2008年度公司新签订项目合同总额为62,302.11万元，开工项目合同金额为70,790.12万元（含上年存量项目剩余合同金额），2008年工程项目结算（决算）确认应收账款59,710.51万元（含税），回款50,519.60万元，导致工程项目应收账款2008年末比2007年末增加9,190.91万元。

公司针对应收账款回收建立了严格的“事前、事中、事后”全程风险监控体系：在项目投标阶段，公司首先对业主的经济实力和资信等状况进行综合评审，对风险较大的工程主动予以放弃；合同履行阶段，密切关注客户的经营情况和财务状况，发生异常情况及时采取相应措施；工程完工验收并结算后，公司将剩余工程款回收任务落实至相关责任人，并将款项回收完成情况与相关责任人的年终奖挂钩，从而保证了年末工程款的及时回收。

公司管理层认为资产流动性良好，资产质量较高。具体分析如下：

① 应收账款余额较大符合行业特点

大型基础设施建设工程中,钢结构企业承揽的钢结构工程业务通常是从施工总承包商分包而来，其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。在工程承包合同签订后公司通常可以收到20%-30%的预收账款，然后随着工程的进展通常可收到30%-50%的工程进度款，待整个工程安装完成时，根据各方共同签字确认的工程进度表办理工程结算，此时通常尚有20%-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20%-30%左右工程款中，一部分是预留的工程质保金。通常情况下,建设工程竣工决算后,发包人按照合同约定按工程价款决算总额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 应收账款周转率分析

报告期内，公司营业收入、应收账款及应收账款周转率情况如下：

指标	2010 年 1-6 月	2009 年	2008 年	2007 年
营业收入（万元）	41,218.97	66,198.99	60,929.04	42,984.51
应收账款（万元）	18,010.74	15,067.03	23,553.08	13,248.48
应收账款占营业收入比重	21.85%[注]	22.76%	38.66%	30.82%
应收账款周转率（次/年）	4.98[注]	3.43	3.31	3.50

注：营业收入按2010年1-6月数据×2计算。

报告期内，随着业务规模的不断增长，公司新承揽并开工的工程不断增多，应收账款呈现“清旧欠新”趋势。从应收账款周转率来看，2007-2009年基本保持稳定，与同行业上市公司平均水平基本持平，处于行业正常水平。

③ 应收账款账龄分析

截至 2010 年 6 月 30 日，公司应收账款帐龄分别为：

单位：万元

账　龄	应收账款余额	比例	坏账准备	应收账款净额
1 年以内	16,388.24	84.88%	819.43	15,568.81
1-2 年	2,302.36	11.92%	230.24	2,072.12
2-3 年	235.26	1.22%	47.05	188.21
3-4 年	182.44	0.94%	54.73	127.71
4-5 年	107.73	0.56%	53.87	53.87
5 年以上	93.49	0.48%	93.49	-
合 计	**19,309.53**	**100.00%**	**1,298.80**	**18,010.72**

上述余额中，1 年以内的应收账款占比为 84.88%，1 年以内和 1-2 年应收账款余额占公司应收账款余额的 96.80%，其中应收账款前五名客户为：

单位：万元

单位名称	款项性质	账　龄
		1 年以内
沈阳博林特电梯有限公司	工程款	2,612.61
芜湖奇瑞汽车股份有限公司	工程款	1,279.94
辽阳石油钢管厂	工程款	1,128.00
南京中建钢结构有限公司	工程款	924.55
中国中材国际工程股份有限公司邯郸技术装备分公司	工程款	805.24
合　计		**6,750.34**

报告期内，公司应收账款回收情况良好，主要原因在于：一方面公司承揽项目前已对客户进行了综合评估，客户实力较强，资信良好；另一方面公司一贯重视质量管理，工程合格率均为 100%，相应质保金不能收回的可能性较小，2010 年 6 月末公司质保金余额及账龄分布情况如下：

项目	账龄			
	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3-4 年

质保金（万元）	1,729.31	1,331.86	112.83	13.60

上述质保金余额中，账龄在 1-3 年内的占比 99.57%，基本处于合同约定的工程质保责任期内。

④ 坏账准备计提情况

报告期内，公司结合自身实际情况，按帐龄分析法对应收账款充分计提了坏帐准备，具体计提比例及计提情况如下：

单位：万元

账龄	坏账准备计提比例	2010.6.30			2009.12.31		
		应收账款余额	比例	坏账准备	应收账款余额	比例	坏账准备
1 年以内	5%	16,388.24	84.88%	819.43	8,920.56	53.77%	446.03
1-2 年	10%	2,302.36	11.92%	230.24	6,354.99	38.30%	635.5
2-3 年	20%	235.26	1.22%	47.05	721.68	4.35%	144.34
3-4 年	30%	182.44	0.94%	54.73	300.33	1.81%	90.10
4-5 年	50%	107.73	0.56%	53.87	170.87	1.03%	85.44
5 年以上	100%	93.49	0.48%	93.49	122.56	0.74%	122.56
合计	-	**19,309.53**	**100.00%**	**1,298.80**	**16,590.99**	**100.00%**	**1,523.96**

账龄	坏账准备计提比例	2008.12.31			2007.12.31		
		应收账款余额	比例	坏账准备	应收账款余额	比例	坏账准备
1 年以内	5%	19,654.84	77.36%	982.74	10,424.61	73.19%	521.23
1-2 年	10%	3,861.72	15.20%	386.17	3,209.55	22.52%	320.95
2-3 年	20%	1,430.05	5.63%	286.01	408.56	2.87%	81.71
3-4 年	30%	292.04	1.15%	87.61	145.02	1.02%	43.51
4-5 年	50%	113.93	0.45%	56.97	56.3	0.40%	28.15
5 年以上	100%	55.61	0.21%	55.61	-	-	-
合计	-	**25,408.20**	**100.00%**	**1,855.12**	**14,244.03**	**100.00%**	**995.55**

经核查，保荐机构和申报会计师认为：公司期末大额应收账款不存在重大异常情况，符合公司经营特点，应收账款坏账准备计提充足。

（3）预付账款

2007 年末-2010 年 6 月末，公司预付账款分别为 1,549.12 万元、2,382.77 万元、2,693.94 万元和 1,689.88 万元。其中，2010 年 6 月末比 2009 年末下降

37.27%，主要原因是公司 2009 年末预付的购土地款本期办证后转入无形资产；2008 年末较 2007 年末增加 833.65 万元，增幅为 53.81%，主要是因为 2008 年公司预付重钢一期技改工程设备款较多所致；2009 年末较 2008 年末增加 311.17 万元，增幅为 13.06%，主要是公司预付土地使用权出让款。

（4）存货

2007 年末-2010 年 6 月末，公司存货余额分别为 16,668.32 万元、14,715.04 万元、22,740.15 万元和 26,110.47 万元，占流动资产比例分别为 44.09%、26.86%、36.51%和 37.77%，具体构成如下：

单位：万元

项　目	2010.6.30		2009.12.31		2008.12.31		2007.12.31	
	余额	比例	余额	比例	余额	比例	余额	比例
原材料	9,524.11	36.48%	5,631.89	24.77%	3,331.89	22.64%	2,845.86	17.07%
库存商品	583.25	2.23%	428.65	1.89%	283.17	1.92%	1,747.65	10.48%
工程施工（减工程结算）	14,923.88	57.16%	16,137.70	70.97%	10,479.02	71.21%	11,614.97	69.68%
在产品	1,079.22	4.13%	541.90	2.38%	620.96	4.22%	459.84	2.76%
合计	**26,110.47**	**100.00%**	**22,740.15**	**100.00%**	**14,715.04**	**100.00%**	**16,668.32**	**100.00%**

公司存货主要包括原材料和工程施工（减工程结算），两者合计占存货比重约 90%左右。

①存货余额变动情况

单位：万元

项　目	2010.6.30	2009.12.31	2008.12.31	2007.12.31
存货余额	26,110.47	22,740.15	14,715.04	16,668.32
比上年末变动额	3,370.32	8,025.11	-1,953.28	
比上年末变动率	14.82%	54.54%	-11.72%	

②存货余额变动原因分析

A.2010 年 6 月末与 2009 年末变动原因分析

2010 年 6 月末存货余额比 2009 年末增长 14.82%，主要是原材料增长，具体如下：

单位：万元

项　目	2010.06.30	2009.12.31	增加额	增长比例（%）
原材料	9,524.11	5,631.89	3,892.22	69.11

原材料 2010 年 6 月末比 2009 年末大幅增长，主要原因是公司 2010 年 1-6 月开工项目合同金额为 66,345.57 万元（含上年存量项目剩余合同金额），2009 年度开工项目合同金额为 86,180.62 万元（含上年存量项目剩余合同金额），生产规模扩大且承接的工程项目体量较大，相应备料较多，导致 2010 年 6 月末原材料及辅助材料金额比 2009 年末增长较大。

B、2009 年末与 2008 年末变动原因分析

2009 年末存货余额比 2008 年末大幅增长，主要是原材料和工程施工大幅增长，具体如下：

单位：万元

项　目	2009.12.31	2008.12.31	增加额	增长比例（%）
原材料	5,631.89	3,331.89	2,300.00	69.03
工程施工	16,137.70	10,479.02	5,658.68	54.00
其中：成本	71,069.54	50,554.20	20,515.34	40.58
毛利	17,612.43	13,688.30	3,924.13	28.67
工程结算	72,544.28	53,763.49	18,780.79	34.93
合　计	**21,769.59**	**13,810.91**	**7,958.68**	**57.63**

工程施工=工程施工（成本）+工程施工（毛利）－工程施工（工程结算）

a、原材料 2009 年末比 2008 年末大幅增长，主要原因是公司 2009 年度新签订合同比 2008 年大幅增加，其中 2009 年度新签订合同项目比 2008 年度新签订的合同项目增加 30 个，2009 年度新签订合同项目合同金额比 2008 年度增加 19,754.32 万元，业务量的大幅增长，导致 2009 年末原材料及辅助材料金额比 2008 年末大幅增长。

b、工程施工 2009 年末比 2008 年末大幅增长，主要原因是 2009 年度业务量比 2008 年度大幅增长，2009 年度公司新签订 111 个合同项目，合同总金额为 82,056.43 万元，比 2008 年度合同总金额 62,302.11 万元增加了 19,754.32 万元，增长比例为 31.71%。

随着工程业务量增长，2009 年度公司工程项目的投入成本相应增加， 2009 年度工程项目施工共计投入成本 50,863.90 万元，因工程已决算将工程施工—工程结算冲减工程施工—成本 30,348.56 万元，导致 2009 年年末工程施工—成本净增加 20,515.34 万元，比 2008 年末增长 40.58%。

随着工程业务量增长及完工进度增加，公司按完工百分比法计算的工程施工—毛利金额相应增加。2009 年度工程项目共计确认毛利 10,253.68 万元，因工程已决算将工程施工—工程结算冲减工程施工—毛利 6,329.55 万元，导致 2009 年末工程施工—毛利净增加 3,924.13 万元，比 2008 年末增长 28.67%。

随着工程业务量增长及完工进度增加，2009 年度公司工程结算也相应增加。2009 年度公司确认工程施工—工程结算 55,458.90 万元（不含税），因工程已决算将工程施工—工程结算冲减工程施工—成本和工程施工—毛利共计 36,678.11 万元，导致 2009 年末工程施工—工程结算净增加 18,780.79 万元，比 2008 年末增长 34.93%。

综上所述，2009 年年末工程施工—成本净增加 20,515.34 万元、工程施工—毛利净增加 3,924.13 万元、工程施工—工程结算净增加 18,780.79 万元，导致工程施工 2009 年末比 2008 年末净增加 5,658.68 万元，增长比例为 54.00%。

C、2008 年末与 2007 年末变动原因分析

存货余额 2008 年末与 2007 年末相比略有下降，主要是 2008 年度工程决算（结算）较多导致 2008 年末存货略有下降。

由于公司采用以销定产的经营模式，原材料（主要是各种型号钢板）、在产品及产成品均由相应合同锁定，未发生合同预计总成本超过合同收入的情形，无需计提存货跌价准备。

3、非流动资产结构及其变化分析

单位：万元

项目	2010 年 6 月 30 日		2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
固定资产	34,357.61	77.27%	27,397.51	80.97%	16,935.19	71.86%	16,223.16	98.34%
在建工程	3,303.78	7.43%	1,713.05	5.06%	1,786.36	7.58%	-	-
无形资产	5,652.25	12.71%	3,541.30	10.47%	3,477.14	14.75%	5.44	0.03%
其他	1,152.61	2.59%	1,185.04	3.50%	1,369.16	5.81%	268.09	1.63%
合计	**44,466.26**	**100.00%**	**33,836.90**	**100.00%**	**23,567.85**	**100.00%**	**16,496.69**	**100.00%**

公司非流动资产主要由固定资产、在建工程和无形资产构成。最近三年及一期末三者合计占非流动资产的比例均为 97%左右。非流动资产的逐年增加均主要围绕扩大重钢结构产品产能展开。

（1）固定资产、在建工程

公司固定资产主要由房屋建筑物和生产设备构成，2007 年末-2010 年 6 月末账面净值分别为 16,223.16 万元、16,935.19 万元、27,397.51 万元和 34,357.61 万元。其中，2010 年 6 月末较 2009 年末增加 6,960.10 万元，增幅 25.40%，主要系本期外购机器设备较多以及综合实验楼转固等所致；2009 年末固定资产较 2008 年末增加 10,462.32 万元，增长幅度为 61.78%，主要系公司重钢一期技改工程 2009 年完工并转入固定资产 8,670.67 万元。

在建工程 2010 年 6 月末比 2009 年末增加 1,590.73 万元，增幅 92.86%，主要原因是 2010 年 1-6 月公司重型钢构件生产线二期项目和高性能建筑钢结构围护构件生产线项目投入较大。2008 年末在建工程较 2007 年增加 1,786.36 万元，主要系 2008 年公司重钢一期技改工程开工建设投入所致。

（2）无形资产

无形资产原值 2010 年 6 月末比 2009 年末增长 59.57%，主要原因是公司购入的坐落于黄麓镇铜荫居委会的土地金额较大；2008 年末无形资产较 2007 年末增加 3,471.69 万元，主要系公司于 2008 年 9 月和 11 月从富煌建设购买 3,493.89 万元土地使用权所致。

4、资产减值准备的提取情况

公司严格执行《企业会计准则》，会计核算遵循了谨慎性原则，各期末均根据各项资产的可收回金额（可变现净值）与账面价值的差额足额计提减值准备（坏帐准备），截至 2010 年 6 月 30 日资产减值准备余额情况如下：

单位：万元

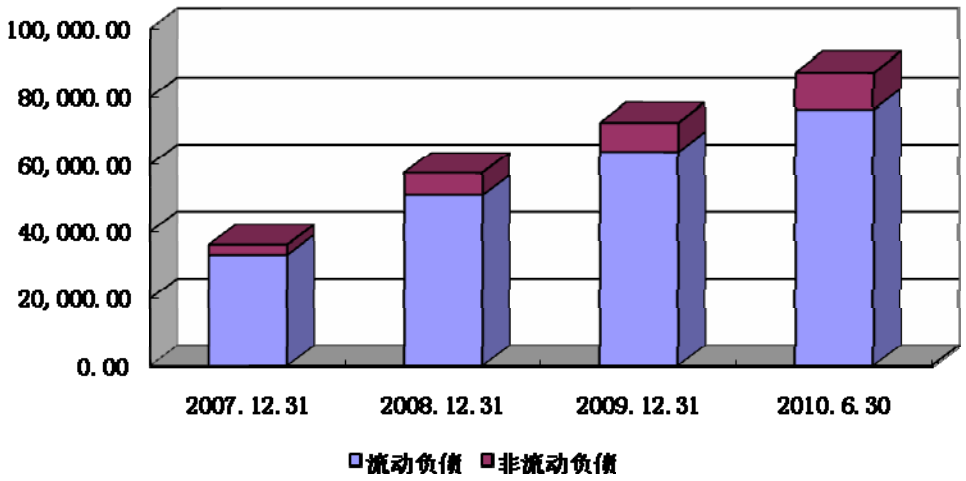
项　目	2010年6月30日
坏帐准备	1,416.25
其中：应收账款	1,298.79
其他应收款	117.47

公司董事会和管理层认为，公司资产整体质量优良，资产减值准备计提符合资产质量的实际情况，计提金额充分、合理。

（二）负债结构分析

1、总体负债结构及变化分析

公司报告期负债构成及其变化（单位：万元）



单位：万元

项　目	2010.6.30		2009.12.31		2008.12.31		2007.12.31
	金额	增幅	金额	增幅	金额	增幅	金额
流动负债	76,244.95	20.38%	63,336.71	24.18%	51,002.76	54.81%	32,945.72
非流动负债	11,200.25	30.93%	8,554.56	31.98%	6,481.66	116.06%	3,000.00
负债总计	**87,445.20**	**21.64%**	**71,891.26**	**25.06%**	**57,484.42**	**59.92%**	**35,945.72**

报告期内，随着公司业务规模的持续扩大，公司营运资金需求也不断增加；另外，公司为扩大产能进行的大规模固定资产投资也产生了较大资金需求，公司负债规模随之逐步上升。从负债构成来看，非流动负债占比有所增加，公司负债结构逐步优化。

2、流动负债结构及变化分析

单位：万元

项　目	2010.6.30		2009.12.31		2008.12.31		2007.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	28,990.00	38.02%	28,125.00	44.41%	26,550.00	52.06%	12,000.00	36.42%
应付票据	18,100.00	23.74%	17,966.00	28.37%	10,566.00	20.72%	2,000.00	6.07%
应付账款	16,424.68	21.54%	9,836.86	15.53%	9,247.66	18.13%	7,069.42	21.46%
预收款项	2,767.97	3.63%	1,076.80	1.70%	901.41	1.77%	4,064.78	12.34%
其他	9,962.29	13.07%	6,332.04	10.00%	3,737.69	7.33%	7,811.52	23.71%
合计	**76,244.95**	**100.00%**	**63,336.71**	**100.00%**	**51,002.76**	**100.00%**	**32,945.72**	**100.00%**

（1）短期借款

报告期内，公司短期借款逐年增加，主要是随着公司业务规模的持续扩大，为确保承揽工程的正常推进并按期完工，公司必须投入大量资金用于原辅材料采购及垫付其他工程款项，由此导致了短期借款逐年增加。

报告期内，公司无逾期未偿还的短期借款。

（2）应付票据

报告期内，公司应付票据逐年增加，主要是因为随着公司业务规模的持续扩大，相应原材料采购等支出也大幅增加，为降低财务费用，公司主动较多地采用以票据结算方式支付货款。

（3）应付账款

应付账款主要指应付供应商材料采购款。报告期内，应付账款余额逐年增加，主要系随着公司业务规模的持续扩大，采购规模也随之扩大，公司合理占用供应商材料款相应增加所致。应付账款 2010 年 6 月末比 2009 年末增长 66.97%，主要原因是公司 2010 年 1-6 月生产规模扩大且承接的工程项目体量较大，公司备料较多，应付供应商材料款相应增加；2008 年末比 2007 年末增长 30.81%，主要原因是公司 2008 年承接工程项目较多，生产规模扩大，应付供应商材料款相应增加。

（4）预收款项

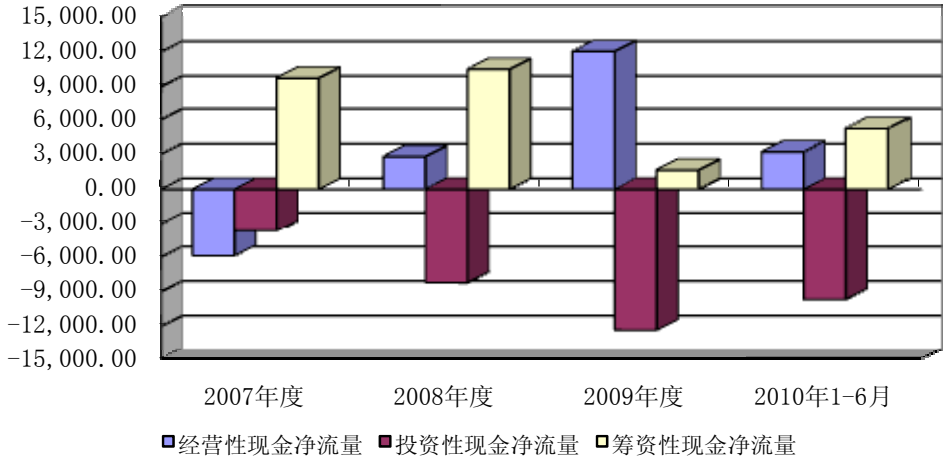
公司与业主签订的承包合同通常约定：合同签订后，业主支付给公司工程总造价20%-30%左右的预付款（备料款），然后随着施工进展支付相应的工程进度款，结算前上述款项将形成预收账款。预收款项2010年6月末比2009年末增长157.06%，主要原因是公司2010年1-6月生产规模扩大且承接的工程项目体量较大，预收工程款相应增加；2008年末预收款项余额较2007年末减少77.82%，主要是因为公司2008年工程结算较多，2007年末挂账的预收款项在2008年基本结算完毕。

3、非流动负债结构及变化分析

公司非流动负债由长期借款和长期应付款组成。为解决重钢结构产品产能不足问题，报告期内公司进行了重钢一期技改工程建设。为避免资本性支出与经营性流动资金之间可能存在的冲突，同时基于改善负债结构，降低偿债风险考虑，公司增加了长期借款。

（三）现金流量分析

公司报告期现金流量结构及其变化（单位：万元）



单位：万元

项目	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度	2007 年度
经营性现金净流量	3,237.77	12,038.48	2,818.12	-5,923.33
投资性现金净流量	-9,644.36	-12,294.94	-8,170.18	-3,681.21
筹资性现金净流量	5,231.83	1,661.27	10,467.11	9,794.73

1、经营性现金净流量

近三年，公司经营性现金净流量存在一定的波动。其中，2007 年净额为-5,923.33 万元主要是由于当年工程项目大多未完工结算，期末存货和应收款项余额大幅增加，导致当年的经营性现金净流量低于当年实现的净利润；2009 年净额为 12,038.48 万元，远高于当年实现的净利润，主要是由于公司加大应收账款回收力度，期末货款回笼大幅增加，同时公司采取票据方式支付货款较上年增加较多所致。总体上看，近三年公司经营性现金净流量呈逐年改善的趋势，近三年净额合计为 8,933.27 万元，与同期合计实现的净利润 8,856.31 万元基本持平，表明公司的盈利质量较高。2010 年 1-6 月，公司经营活动产生的现金流量净额为 3,237.77 万元，高于同期实现的净利润 1,912.36 万元，公司主营业务获取现金的能力逐步增强。

2、投资性现金净流量

报告期内，公司的投资活动基本呈现现金流出的特征。从流出方向上看，主要是围绕扩大重钢结构产品产能进行的重钢一期技改工程、重型钢构件生产线二

期项目等固定资产投资建设，从富煌建设处购买主要经营性固定资产及土地使用权等无形资产，设立上海富煌与北京富煌等子公司以及收购富煌设计 100%股权进行的投资。

3、筹资性现金净流量

报告期内，公司的筹资活动基本呈现现金流入的特征。报告期内，公司在业务规模和固定资产投资规模持续扩大的情况下对各类长短期资金存在较大的需求，筹资活动产生的现金流呈现较大金额的净流入，筹资方式主要包括各类长短期借款、吸收权益性资金以及融资租赁等。

（四）偿债能力分析

财务指标	2010.6.30	2009.12.31	2008.12.31	2007.12.31
资产负债率（母公司）	77.47%	75.08%	73.93%	66.77%
流动比率	0.91	0.98	1.07	1.15
速动比率	0.56	0.62	0.78	0.64
财务指标	**2010 年 1-6 月**	**2009 年度**	**2008 年度**	**2007 年度**
息税折旧摊销前利润(万元)	5,005.07	7,476.70	6,467.83	4,822.39
经营性现金净流量（万元）	3,237.77	12,038.48	2,818.12	-5,923.33
利息保障倍数（倍）	2.44	2.79	2.46	4.34

1、总体负债水平分析

报告期内，随着业务规模的持续扩大，公司为确保工程的正常推进并按期完工所发生的原辅材料采购和垫付的工程款逐年增加，同时为解决重钢结构产品产能不足问题，报告期内公司进行了较大规模的固定资产投资，由于公司经营收益的留存不足以支持目前较快的发展速度，在缺乏直接融资渠道的情况下，增加银行负债成为必然的选择，因而导致公司资产负债率水平逐年上升。

报告期各期末公司的资产负债率较高，这是由行业特殊运营模式决定的。东南网架、杭萧钢构等同行业上市公司近年来的资产负债率水平也基本保持在65%-75%之间。与已获得大额权益性融资资金的同行业上市公司相比，公司的资产负债率水平是合理的，与行业属性特点相匹配。

2、偿债能力分析

（1）流动比率和速动比率分析

最近三年及一期末，公司流动比率较为稳定，基本维持在 1 左右的，处于较为正常水平。报告期各期末流动比率略有小幅下降，主要系因为随着公司业务规模的持续扩大，为确保工程正常推进，公司短期借款和应付款项等流动负债大幅增加所致。

最近三年及一期末，公司速动比率存在一定的波动，主要与公司的流动资产结构密切相关。各期末公司流动资产构成中，存货所占比例分别为 44.09%、26.86%、36.51%和 37.77%。2008 年，公司与业主按合同约定结算的工程施工较多，年末工程施工存货大幅减少，导致 2008 年末速动比率高于其他年度。

总体来说，报告期各期末流动比率、速动比率和母公司资产负债率呈现基本一致的变动趋势。与同行业上市公司相比，公司的流动比率和速动比率处于行业正常水平。

流动比率	杭萧钢构	东南网架	精工钢构	本公司
2009.12.31	0.83	1.07	1.15	0.98
2008.12.31	0.81	1.12	0.94	1.07
2007.12.31	0.84	1.27	1.05	1.15
速动比率	**杭萧钢构**	**东南网架**	**精工钢构**	**本公司**
2009.12.31	0.42	0.67	0.66	0.62
2008.12.31	0.41	0.85	0.56	0.78
2007.12.31	0.43	1.06	0.75	0.64

数据来源：上市公司定期报告

（2）偿债能力分析

近三年，公司实现的息税折旧摊销前利润均在 4,000 万元以上且逐年增长，2009 年度实现的息税前利润 7,476.70 万元，利息保障倍数为 2.79，为公司债务偿还提供了充分的保障。

综上所述，公司的资产负债率、流动比率和速动比率均体现了行业特点，与公司现有的经营规模相适应，偿债能力处于较高水平，偿债风险较小。

（五）资产周转能力

1、本公司情况

财务指标	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度	2007 年度
应收帐款周转率（次）	4.98	3.43	3.31	3.50

存货周转率（次）	2.85	2.96	3.24	2.93

注：应收账款周转率指标计算含坏账准备，存货周转率指标计算含存货跌价准备。

报告期内，公司营业收入持续增长，由于采取了较为稳定的营销策略和信用政策，应收账款周转率基本保持稳定。未来，公司将进一步完善客户信用评价体系和收款程序，提高应收账款管理水平。

存货管理方面，由于公司采取了以销订产和以产定购的经营模式，存货水平与公司业务规模基本匹配，报告期内公司存货周转率也基本保持稳定。未来，公司将进一步提升在存货管理能力，使之更加精细化，资产运营效率可保持目前较好的水平。

2、与同行业上市公司对比分析

（1）应收账款周转率

期间	杭萧钢构	精工钢构	东南网架	本公司
2009 年度	4.72	4.28	2.17	3.15
2008 年度	6.57	3.98	1.74	3.07
2007 年度	4.48	3.91	2.30	3.27

注：上表中上市公司数据均取自其公开披露的年度报告，应收账款周转率指标计算不含坏账准备。

从上表分析，本公司应收账款周转率在同行业中处于中等水平，无异常情况。在钢结构行业中，相比轻钢业务，重钢业务一般工程金额较大、完工期限较长，因此重钢业务所占比例较高的公司，其应收账款周转率相对较低。2007 年度至 2009 年度，杭萧钢构应收账款周转率较高，主要原因是其重钢业务收入占营业收入的比例较低，三年平均为 34.75%，东南网架应收账款周转率较低，主要原因是其重钢业务收入占营业收入的比例较高，三年平均为 72.15%，而本公司重钢业务收入占营业收入的比例三年平均为 48.29%。

（2）存货周转率

年　度	杭萧钢构	精工钢构	东南网架	本公司
2009 年度	2.57	3.19	3.23	2.96
2008 年度	3.59	4.18	3.95	3.24
2007 年度	4.08	3.69	4.82	2.93

注：上表中上市公司数据均取自其公开披露的年度报告，存货周转率指标计算不含存货跌价准备。

从上表分析，本公司2009年度、2008年度存货周转率处于同行业平均水平，无异常情况，2007年度存货周转率低于同行业水平，其主要原因是2007年公司重钢项目投产，该项目是本公司未来业务主要发展方向及利润增长点，2007年度本公司经营管理工作均以拓展重钢业务为中心，导致结算的工程项目较少，而工程结算较少又导致2007年末存货余额较大（工程结算是核算根据工程施工进度向业主开出工程价款结算单办理结算的价款，工程合同未办理决算手续前，工程结算作为工程施工的抵减项目），相应存货周转率较低。

三、资本性支出分析

（一）发行人最近三年及一期资本性支出情况及其影响

最近三年及一期，公司的资本性支出分别为 2,478.02 万元、8,402.49 万元、、11,912.37 万元和 11,597.00 万元，具体为：

单位：万元

资本性支出类别	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度	2007 年度
一、固定资产投资	9,432.31	11,772.61	4,908.60	2,472.81
二、无形资产投资	2,164.69	139.76	3,493.89	5.21
合计	**11,597.00**	**11,912.37**	**8,402.49**	**2,478.02**

1、固定资产投资：

最近三年及一期，公司的固定资产投资主要围绕提高重钢结构产品产能展开，主要包括：2007 年重钢项目及零星工程支出 1,611.38 万元；2008 年重钢一期技改工程支出 4,214.64 万元；2009 年重钢一期技改及配套工程和从富煌建设购买与房屋建筑工程相关的主要经营性固定资产共支出 10,774.82 万元。2010 年 1-6 月固定资产投资主要系公司重型钢构件生产线二期项目和高性能建筑钢结构围护构件生产线项目投资。

2、无形资产投资：

报告期内公司无形资产投资主要体现在2008年度和2010年上半年。2008年，为进一步减少与富煌建设的关联交易，公司收购了富煌建设五宗土地，购置土地使用权支出3,493.89万元。2010年1-6月，公司购置土地使用权支出2,164.69万元。

除上述因素外的其他固定资产支出均为历年公司零星的设备购置、装置改造、厂房建设等。

报告期内，上述固定资产、无形资产相关资本性支出主要是围绕扩大主营产品产能展开，符合公司一贯的经营思路与未来的发展战略。通过上述资本性支出，公司重钢结构产品产能得到了显著提高，业务规模迅速扩大，明显提升了公司的盈利能力。

（二）未来可预见的资本性支出及对公司的影响

截至本招股说明书签署日，除本次发行募集资金投资“重型钢构件生产线二期项目”和“高性能建筑钢结构围护构件生产线项目”外，发行人无可预见的重大资本性支出计划。

四、发行人财务状况和盈利能力的未来趋势分析

（一）公司确立了支持未来持续发展的主要优势

1、行业竞争优势

受益于国民经济的发展尤其是工业化和城市化进程的加速推进，我国钢结构行业迎来了良好的发展机遇，报告期内公司主营业务规模持续扩大。

自设立以来，公司先后完成了 800 多项钢结构工程项目，积累了丰富的钢结构设计、制造与安装经验，形成了以专业化设计、工厂化制造、标准化安装为特点的完整业务体系，培养并拥有一大批专业化人才队伍。

公司“富煌”商标先后获得安徽省著名商标、中国驰名商标称号，承接的工程连续多次获得中国建筑钢结构金奖（国家优质工程）、上海市建设工程金属结构“金钢奖”等称号。凭借良好的品牌优势和市场口碑，近年来公司相继承接了 2010 上海世博会西班牙馆等五个国家展馆，以及瑞典 Kristianstads Arena 体育馆、沈阳龙之梦亚太中心（54 层）等重大钢结构工程，充分展示了公司的综合实力。

2、业务经营优势

公司主营业务非常突出，盈利能力较强，经营优势较为明显，主要体现为：报告期内，公司主营业务收入占营业收入比重均近100%；公司主营业务收入呈快速增长态势，2008年较2007年增长41.60%，2009年较2008年增长8.64%。

（二）公司存在的主要财务困难

公司的持续稳定发展需要不断扩大生产规模和增加固定资产投资，如果仅靠自身资金积累和银行借款来完成，将会使公司的发展速度受到较大的制约。报告期内，为解决业务规模增长和产能扩大对资金的需求，公司大幅增加银行借款，高企的财务费用很大程度上影响了公司的盈利水平。

未来，随着国内钢结构行业的快速发展，公司迫切需要扩大主营业务产能，进行募投项目建设，公司拟通过本次公开发行股票募集资金，改善融资结构，降低债务性融资比例，以满足对项目建设的资金需求和公司未来发展需要。

（三）财务状况和盈利能力的趋势分析

由于公司在行业竞争和业务经营等方面具备了明显的竞争优势，未来公司有能力持续保持良好的财务状况和盈利能力，保持业务规模不断增长，盈利能力持续增强。具体分析如下：

钢结构行业属于国家鼓励发展的行业，享受多方面的政策鼓励支持，公司的未来发展面临着良好外部政策环境。

钢结构行业在国内尚属于新兴市场，随着国家工业化、城镇化进程的加快，国家节能减排政策的深入落实和人们传统观念的转变，钢结构行业未来发展市场空间广阔。

面对良好的行业发展机遇和不断增长的市场需求，近年来，公司凭借国家优质工程铸就的良好品牌形象，以及上海世博会展馆等重大工程的建设，充分展示了公司的综合实力，成功跻身行业前列，经营业绩也实现了较大幅度的增长。

从财务状况和盈利能力来看，本次拟募集资金到位后，公司的资产规模将进一步增加，资产负债率和财务费用将大幅降低，抗风险能力将进一步增强；同时，公司非流动资产比例将有所提高，净资产收益率短期内将有一定程度的下降。随着本次募集资金投资项目的实施和完成，公司主营产品的产能将能够满足不断增长的市场需求，从而实现公司业务规模和盈利水平的持续快速增长。

第十一节 业务发展目标

一、发行当年及未来两年的发展计划

（一）公司整体发展战略

公司将坚持以市场为导向，以技术创新为动力，以品牌经营为核心，以人才储备为基础，以资本运营为手段，重点围绕现有重型钢结构生产的配套完善、产业链延伸、开发新的钢结构产品、开拓新的钢结构市场领域等方面，加大技改投入和技术创新力度，推动产业升级。着力开拓多高层、大跨度等重型钢结构市场领域，全力拓展电厂、桥梁、石油平台等重型特种钢结构市场领域，最终形成以新型建筑结构为主线，重型钢结构为主导，重型建筑钢结构和重型特种钢结构系列化发展，相互促进、相辅相成的特色经营格局，走上规模优势明显、经营效益凸现的可持续发展之路。同时，吸引优秀的高级管理人才和技术人才，把公司发展成为一个具有品牌优势并以技术和服务为主导的行业领先者。

为达成公司的总体发展目标，公司将在业务价值链的五个关键环节上形成自己的竞争优势，并将具体实施以下战略：

1、市场导向战略。坚持以市场需求为出发点，深刻洞察国内外钢结构发展新趋势、新技术、新领域，不断调整产品结构，适应市场需求。在未来 3 年内，重点发展和开拓重型建筑钢结构和重型特种钢结构市场。

2、科技创新战略。以创新为动力，坚持观念与思维方式创新、技术创新、管理创新和营销创新。进一步加强与高等院校和科研院所的合作，积极参与国家标准的制定，追踪并吸收当今钢结构先进应用技术。加大科研投入，大力研发具有自主知识产权的核心技术，推动科研成果不断转化为生产力，巩固和保持在行业的技术领先地位，巩固和保持企业核心竞争力。

3、品牌经营战略。坚持品牌经营，以质量、技术、服务创品牌，强化“富煌钢构”品牌形象，发扬光大富煌企业文化，不断强化企业综合素质建设，打造具有一流市场竞争力的国内知名品牌。本公司拥有“中国驰名商标”，品牌优势明显，未来将努力争取“中国名牌产品”认定。不断提升公司品牌价值，将品牌优势转化为市场优势。

4、人才储备战略。把引进、使用、管理、开发人才当作一项系统工程来抓紧、抓好，吸引、储备高素质的人才，形成人才梯队，重点培养一批中高级管理型、技术型人才。进一步加大人才方面的投入，在新项目的建设上，公司将把对人才的投入列入项目的固定投入。提倡“和谐富煌”，努力营造一种温馨、祥和、奋发向上的人文环境、文化氛围，用感情留人，用事业留人，用待遇留人。

5、资本运营战略。在抓好产品经营的基础上，通过合资、合作、收购、兼并等形式，整合有利于公司扩大经营规模、拓展经营领域、深化专业化分工协作的各种资源，促进公司快速发展。通过本次上市筹集资金，进一步做强做大企业，实现企业的跨越式发展。

（二）经营目标

未来三年内，公司计划完成“重型钢构件生产线二期项目”和“高性能建筑钢结构围护构件生产线项目”，巩固以重型钢结构为主导产品，重型建筑钢结构和重型特种钢结构两大产品系列化发展的产业体系，形成产品相互促进、相辅相成的产业格局。力争到2012年实现营业收入12亿元，产能达到18万吨/年。

（三）产品开发生产计划

根据公司发展规划，分析国内外钢结构行业的发展趋势，在巩固和扩大现有产品市场占有率的同时，进一步加强与国际一流钢结构设计、制造公司的技术合作，加强企业自主研发，着力开发新的钢结构产品，以及钢结构上下游产品，延伸产业链，开拓新的钢结构市场领域。具体产品和技术开发计划为：

1、薄壁钢管混凝土组合节点的关键技术

2、大跨度钢桁架高空吊攀缆索法安装技术

3、暗扣式屋面板山墙标准滑动支架

4、暗扣式屋面板搭接垫板

5、空间异形结构的胎模设计

6、钢板卷管的驳头模具

大力开发这些创新型产品和应用技术，进一步提升高新技术产品在主营业务中的比例，可增加产品的附加值，大幅度降低生产安装成本，从而增加在同行业竞争中的优势。

（四）技术开发和创新计划

公司始终以推进行业技术进步为己任，把技术开发和技术创新作为公司发展战略的核心，不断提高自身技术开发水平、增强技术开发和创新能力，为公司的持续发展奠定基础。具体计划有：

1、扩建公司现有的技术中心和富煌设计，加大投入，增加研发仪器和设备，确保每年的研发投入不少于销售收入的 3%。

2、继续加强与大专院校、科研院所的合作，开展钢结构应用技术的研究，不断开发、引进新技术、新工艺。在现有与同济大学合作成立的“上海同济富煌多高层建筑钢结构技术研究中心”的基础上，再新建 2-3 家与高校、科研单位联合的技术研发中心。

3、扩建焊接工艺研究所和焊接培训中心，重点对本企业急需的铆焊工人进行培训和提高。同时，培养高素质的焊接技术工程师和工艺师，进一步从整体上提高本企业员工的技术水平和能力。

4、充分发挥生产、设计一线技术人员积极性，实施技术攻关、进行技术总结，形成一批具有自主知识产权的核心技术。3 年申报国家专利不少于 30 项，申报科研成果不少于 15 项。

（五）市场开发与营销网络建设计划

市场开发与营销网络建设计划是公司扩大市场份额、强化品牌优势、可持续发展的重要步骤。公司将在“巩固、挖掘现有市场”的基础上，强化实施“战略性客户+大客户”的经营战略，即加强与国内信誉资产良好的大型工业企业的长期合作；加强与国内大型建筑企业、桥梁企业、锅炉企业、外经企业的战略合作，大力拓展以国内重点基础设施为主的钢结构高端市场和国际市场，确保公司销售收入持续稳定的增长。

建立完善高效、快速的市场信息管理系统，及时收集市场最新动态，并以此为基础制定科学、灵活的营销计划，建立、完善对销售人员的考核和激励机制，加速培养一支现代化的复合型的营销队伍。

不断拓宽销售渠道，构筑覆盖全国主要省区市的钢结构营销网络，重点巩固与发展安徽、江苏、上海、北京、江西、湖北、东北、西北等地区市场，积极培

育华南、新疆、内蒙古市场，特别关注经济开发区、城市建设区、经济快速增长区的市场需求。同时，充分发挥北京富煌钢结构国际工程公司的作用，积极开拓钢结构的国际市场。

（六）人力资源发展计划

坚持“以人为本、唯才是举”的用人理念，严格遵循公司制定的人力资源管理制度，不断科学化、规范化、系统化地完善人才引进和培养体系，建立合理有效的激励约束机制，造就一支高效、勤奋、开拓、创新的队伍。

到 2012 年，公司人力资源目标是：大专以上学历提高到 32%，其中，本科以上学历 12%。具有高级职称人员比例达到 4%，中级以上职称人员比例达到 25%，形成保障公司长期持续发展的人力资源新机制。

为实现人才发展目标，优化人才结构，公司将采取以下具体措施：

1、加大人才引进力度，聘请有实践经验与能力的管理人才，大力引进技术带头人和专家型高级人才，建立一支具有战斗力、能适应市场需求的人才队伍。在未来 3 年，随着募投项目的建设，公司人员将需要大力扩充。公司计划引进 10 名高级技术人才，20 名具有中级职称的技术管理人员，5 名中高级管理人才。

2、完善员工培训体系，有计划、有目标地组织各种类型的培训，鼓励员工再深造，参加技术交流。优化员工知识结构、培养和提高全体员工的工作能力、技能水平、品质意识及企业文化意识，最大限度地发挥每个人的潜能。

3、建立健全激励约束机制，建立公正、公平、公开的薪酬体系，鼓励上进、鞭策落后，使各个部门的人员保持持续的动力与创新能力。

4、做好募集资金投资项目建设所需人才的培养、引进和储备工作，在项目建设时实现引进技术的消化吸收与自主创新相结合，注重培养自己的技术人才队伍，同时加强产品销售人员的培训和队伍建设。

（七）深化改革和组织结构调整的规划

公司将继续严格按照《公司法》、《证券法》等法律法规的要求，以规范运作为目标，进一步完善公司法人治理结构，建立健全公司组织管理职能，合理分工，明确责任，优化流程，提升效率。措施包括：

1、健全独立董事制度，进一步完善股东大会、董事会、监事会的职能，更好地发挥董事、监事在决策和监督中的作用，实现重大投资决策的科学化、制度化。

2、深化企业内部劳动、薪酬、社会保险三项制度改革，在分配机制和用人机制上加大力度，将进一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。通过改革，形成适应现代企业制度要求的选人用人新机制，营造“能者上、平者让、庸者下”的优胜劣汰机制。

3、与时俱进地完善公司内部结构，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，逐步完善公司组织结构。

（八）收购兼并及对外扩充计划

公司将围绕主营业务积极进行业务和规模的扩张，充分发挥资本优势，将生产基地布局和销售网络布局适度结合，利用对外投资、在行业内收购兼并等方式，实现低成本扩张，提升公司的经营效率，扩大公司业务规模和市场占有率。

（九）再融资计划

目前本公司生产建设所需资金主要通过银行贷款和商业信用解决。以本次发行为契机，公司将走上产品经营与资本运营相结合的道路。公司将加快项目的建设投产，继续保持公司良好的经营业绩，不断增强再融资能力。在未来三年内，公司将根据自身的实际情况和发展需要，本着“科学、合理、适量”的原则，通过配股、增发、发行债券或银行借款等方式获得资金。

（十）国际化经营的计划

公司已通过欧标 DIN18800-7 E 级认证，公司将充分发挥这一市场准入优势，逐步实施国际化经营战略。在国际市场开拓方面，公司将充分发挥北京富煌国际钢结构工程有限公司的作用，组织钢结构加工出口业务。同时，公司正在与阿里巴巴合作建立网络平台，以实现海外市场的电子渠道营销。另外，公司将利用与国内大型外经贸公司的战略性合作，以及与国际知名公司的合作，积极参与国际竞争。

二、拟定计划依据的假设条件

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。

三、实施发展计划的主要困难

1、资金困难。实施上述发展目标，需要大量的资金投入，资金困难成为主要制约条件。

2、管理困难。随着公司上市后规模的快速发展，公司现有的管理模式、资源配置体系都将面临新的挑战。

3、人才困难。公司新项目建设、管理，新产品研发，资本市场运作等等，都需要大量的的人才，特别是急需各类高层次的人才，包括复合型营销人才、资本市场运作的高、中级人才的聘用和稳定保持都有一定的困难。

四、发展计划与现有业务的关系

公司现有业务是发展计划的基础，发展计划是现有业务的延伸。公司现有技术条件、人才储备、管理经验、客户基础和营销网络，将成为发展计划实施、发展目标实现的保障。发展计划的实施，将使公司主营业务在广度和深度上得到全方位的拓展，使公司产品结构更为合理，产品的科技含量和市场竞争力大幅度提高，从而全面提升公司的综合实力，有助于巩固并进一步提高公司在行业内的地位。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、确保实现上述发展计划的主要途径

1、公司本次发行股票为实现上述业务目标提供了资金支持，也是公司上述发展计划得以实现的重要前提。公司将认真组织项目的实施，争取尽快投产，保证公司的规模化经营，促进产品结构的优化升级，进一步增强产品的核心竞争能力。

2、公司将严格按照上市公司的要求规范运作，进一步加强公司治理、风险管理和财务管理的能力。

3、以本次发行为契机，公司将按照人力资源发展计划，加快对优秀人才尤其是专业技术人才和管理人才的引进，提高公司的人才竞争优势。

4、提高公司的社会知名度和市场影响力，进一步提升公司的品牌知名度和美誉度，充分利用公司的现有资源，积极开拓国内外市场，提高公司产品的市场占有率。

第十二节 募集资金运用

一、募集资金数额及运用计划

1、经公司 2009 年度股东大会审议通过，公司本次拟公开发行 2,700 万股社会公众股。公司将根据询价情况确定募集资金具体数额。

2、本次发行募集资金按轻重缓急顺序投入以下两个项目：

序号	项目名称	总投资（万元）
1	重型钢构件生产线二期项目	20,214
2	高性能建筑钢结构围护构件生产线项目	3,824

（1）“重型钢构件生产线二期项目”总投资为 20,214 万元，其中固定资产投资 14,232 万元，项目铺底流动资金 5,982 万元。本项目建设期为 1 年，生产期第一年达产 30%、第二年达产 70%、第三年及以后年份均达到设计产量的 100%。项目固定资产投资资金根据项目建设实施计划和进度安排分批投入使用。流动资金按照项目达产情况根据生产销售需要分期投入使用。

（2）“高性能建筑钢结构围护构件生产线项目”总投资为 3,824 万元，其中固定资产投资 2,860 万元，铺底流动资金 964 万元。本项目建设期为半年，设定生产期第一年达产 80%、第二年及以后年份均达到设计产量的 100%。项目固定资产投资资金根据项目建设实施计划和进度安排分批投入使用。流动资金按照项目达产情况根据生产销售需要分期投入使用。

此项目生产的 C/Z 冷弯型钢檩条系公司生产钢构件的重要原材料之一，主要用于公司配套。

3、募集资金投资项目已经安徽省发展和改革委员会《关于安徽富煌钢构股份有限公司重型钢构件生产线二期项目备案的函》（皖发改产业函【2010】123 号）和《关于安徽富煌钢构股份有限公司高性能建筑钢结构围护构件生产线项目备案的函》（皖发改产业函【2010】122 号））备案。

上述拟投资项目的环境影响及保护情况已取得安徽省巢湖市环境保护局批复同意。

4、本次募集资金到位后，发行人将首先置换已提前投入的资金。若实际募集资金少于项目所需资金，公司将通过银行贷款和自有资金解决，若实际募集资金超过项目所需资金，超出部分将用于补充流动资金。

5、公司董事会认为：上述募集资金投资项目符合国家有关产业政策和公司发展战略，具有较好的市场前景，能进一步提升公司的综合竞争力。

二、募集资金投资项目市场前景分析

本公司专业从事钢结构的设计、制造和安装，相对于传统建筑，钢结构建筑具有强度高、自重轻、抗震性能好、工业化程度高、施工周期短、环境污染少及外形美观等综合优点，是一种节能环保型、能循环使用的建筑结构，受到国家产业政策积极支持。同时，钢结构应用领域非常广泛，包括高层及超高层建筑、工业厂房、民用住宅、大型公共建筑、航站楼、火电主厂房及锅炉刚架、公路铁路桥梁和海洋石油工程等，近年来下游行业均保持了较高的增长速度，由此导致了钢结构的发展前景十分广阔。具体分析如下：

①国家产业政策积极支持和鼓励钢结构行业的发展，同时，推广钢结构的应用符合国家可持续发展的要求

政府部门的引导和支持，使得钢结构作为绿色环保产品得到了公认和发展。2007 年，建设部颁布《“十一五”期间我国钢结构行业形势及发展对策》，提出：“十一五”期间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，进一步推广与扩大钢结构的应用，促进建筑钢结构应用推广和持续发展，推进建筑钢结构产业化的进程；发挥钢结构重量轻、强度高、抗震性能好的优势，符合节能环保和工厂化、产业化的要求，采取加快发展钢结构各项政策和措施，到 2010 年，建筑钢结构的综合技术水平接近或达到国际先进水平；钢结构产量目标达到全国钢产量的 10%。

钢材能反复使用，建造和拆除时对环境污染少，大量减少了建筑垃圾的产生；钢结构工程施工周期短，大大降低了对社会环境的影响，符合国家建设节约型社会、环境友好型社会和可持续发展的战略；钢结构梁柱截面小、开间大、净空高，可提高使用面积 5%-8%，符合发展节能省地型住宅的国家政策。钢结构的发展受到国家产业政策的大力支持。

②产品应用领域不断扩大，市场容量持续增加

近年来，随着钢结构行业的不断发展，钢结构的应用领域也不断扩大，已从轻型工业厂房不断扩展到高层及超高层建筑、工业厂房、民用住宅、大型公共建筑、航站楼、火电主厂房及锅炉刚架、公路铁路桥梁和海洋石油工程等。钢结构下游行业近年来均保持了较高的增长速度，如建筑业、交通行业、电力行业、桥梁行业、文教娱乐业等保持了较高的增长速度，拉动钢结构的需求总量较快增长。

③持续增长的市场需求为公司募集资金投资项目的实施创造了良好的条件。

2002 年我国钢结构产量约 830 万吨，2009 年我国钢结构产量约 2,300 万吨，占全国钢产量的比例约 4%，年均复合增长率为 16%。与世界上经济发达国家相比，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 5,000 万吨以上，因此我国钢结构行业存在着很大的应用领域和发展空间。预期到 2020 年前，我国钢结构行业将以每年 10%以上的速度增长。

④实施募集资金投资项目是公司根据行业发展情况，提升公司竞争力，实现可持续发展的必须选择。

钢结构行业是典型的资金、技术密集型行业，具有明显的规模经济特征。根据行业发展速度，以及企业的增长水平和市场拓展能力，公司现有产能不能满足未来市场拓展需要，公司需要实施新项目扩张产能，同时进一步提高公司的生产装备水平和产品生产的机械化、自动化水平，提高生产效率。

本次募集资金投资项目的投产，将有效满足公司的市场拓展需要，并在以下几方面提升公司的竞争力：规模扩大有助于提升公司的行业地位；有助于改善公司的产品结构，提高市场适应性；有助于承接大型高端工程；有助于提升与上游供应商和下游客户的议价能力。募集资金投资项目的建设还将进一步提高企业的自主创新能力，使企业能积极参与国际市场的竞争，增强企业的国际竞争能力，从而实现企业长期持续的发展。

综上所述，募投项目具有良好的市场需求，实施项目符合行业发展规律及公司自身发展的趋势要求。

三、募集资金投资项目新增产能分析

（一）公司募投项目新增产能情况

公司募集资金投资的年产 6 万吨重型钢构件生产线二期项目，建设期 1 年，2011 年建成，2012 年底 70%达产，2012 年后 100%达产。届时，公司将形成年产 18 万吨钢构件的生产能力。公司产能增加是一个渐进过程，与行业的增长情况及公司的发展战略一致。

（二）公司近年产能及产能利用率分析

项目	2007 年	2008 年	2009 年	2010 年 1-6 月
产能（吨）	80,000	80,000	120,000	60,000
产量（吨）	56,410	55,721	87,432	55,050
其中：自产	53,988	50,166	79,967	49,230
外协	2,422	5,555	7,465	5,820
产能利用率	67.49%	62.71%	66.64%	82.05%
备注	重钢项目于 2007 年二季度达产，增加产能 4 万吨/年，当年 70%达产，当年实际产能 61,000 吨/年。实际产能利用率 89%。	因 2008 年金融危机影响，公司产能利用率较低。	重钢一期技改工程（新增产能 4 万吨/年）于 2009 年四季度达产，当年实际新增产能 1 万吨，当年实际产能约 90,000 吨/年，实际产能利用率 89%。	

注：产能利用率=公司自产产量/产能

假设公司产量按照 2007-2009 年的年均复合增长率（24.5%）继续保持发展势头，可测算出未来几年的产量和产能利用率为：

项目	2010 年	2011 年	2012 年	2013 年
产能（吨）	120,000	120,000	162,000	180,000
产量（吨）	108,850	135,514	168,710	210,039
产能利用率	90.71%	112.93%	104.14%	116.69%

可以看出，以公司较快的发展速度结合行业的未来发展趋势，公司的产能是可以被充分消化的。

在生产经营中，公司以市场为中心，采用订单驱动的经营模式，加上近年来钢结构市场需求的持续增长，公司的品牌、质量、管理、技术优势等得以较好发挥，公司产品产销量基本一致，具体产销情况见第五节“四、（四）主要产品产销情况”。

2009 年公司钢结构自产产量较 2008 年增长 60%。根据行业发展速度和公司的市场拓展水平，公司当前的产能基本可以满足 2010 年的市场发展需要，但至 2011 年公司产能的制约将再次显现。因此，公司必须尽快实施新项目，以保证未来市场发展需要。如果本次募集资金投资项目按计划顺利完成，则 2011 年底前可以新增部分产能，到 2012 年公司产能可以满足当时的发展需要。

（三）公司为消化新增产能作好了相应准备

1、本次募投项目的产品可以充分利用现有产品的经营平台

本项目产品是公司原有产品产能的扩张，增量产能的消化完全可以依赖于公司现有产品的经营平台，在材料供应、生产组织、产品技术、市场营销、人员管理充分借鉴现有经验。公司在销售网络、客户储备、人力资源、机制保障方面都作好了相应的准备。

2、发行人在消化增量产能方面积累了经验

公司于 2008 年开始实施的重钢一期技改工程，于 2009 年四季度达产，在原有 4 万吨产能的基础上，新增 4 万吨产能，实际新增 1 万吨产能，2009 年度公司实际产能为 90,000 吨。新增的实际产能已被迅速消化，公司 2009 年自产产量达到了 79,967 吨。该工程的投产，较好地满足了市场发展的需要。公司消化新增产能的经验，为募集资金投资项目建设提供了很好的保障。

3、发行人为项目产品在市场销售计划方面做好了充分准备

公司将加大市场开发与营销网络建设的力度，深度拓展企业的主导市场。在“巩固、挖掘现有市场”的基础上，强化实施“战略性客户+大客户”的经营战略，加强与国内信誉资产良好的大型工业企业的长期合作；加强与国内大型建筑

企业、桥梁企业、电力企业的战略合作，大力拓展以国内重点基础设施为主的钢结构高端市场和国际市场，确保公司销售收入持续稳定的增长。

公司将建立完善高效、快速的市场信息管理系统，及时收集市场最新动态，并以此为基础制定科学、灵活的营销计划，建立、完善对销售人员的考核和激励机制，加速培养一支现代化的复合型的营销队伍。

公司将不断拓宽销售渠道，构筑覆盖全国主要省区市的钢结构营销网络，重点巩固与发展安徽、江苏、上海、北京、江西、湖北、东北、西北等地区市场，积极培育新疆、内蒙古市场，特别关注经济开发区、城市建设区、经济快速增长区域的市场需求。同时，继续扩充北京富煌钢结构国际工程公司，积极开拓钢结构的国际市场。

（四）公司新增产能将被持续增长的行业需求所消化

1、行业需求持续增长的动因分析

钢结构的市场需求随着下游行业的发展而持续增长，而下游行业基本上属于国民经济的基础产业，如房屋建筑业、冶金、电力、桥梁等，近年来，随着我国国民经济的持续健康发展，这些行业也呈现出快速发展的态势，尤其是 2008 年金融危机以来，我国政府出台了 4 万亿投资计划，大部分投向于基础设施建设，对铁路、公路、机场、水利等重大基础设施建设和城市电网改造的投资就达到了 1.5 万亿，这些都有力推动了钢结构行业的快速发展。在相当长一段时期内，我国宏观经济将保持持续健康发展，作为钢结构下游的基础产业不断发展的趋势不会改变，由此必将带动钢结构行业持续增长。

第一，钢结构的下游行业属于国民经济的基础产业，如工业厂房、高层建筑、大型公共建筑、城市公共设施（体育场馆、展览馆、文化娱乐中心等）、公路铁路桥梁、大型锅炉刚架、海洋石油平台等，近年来均保持了较高的增长速度，拉动了钢结构的市场需求增长：

①工业厂房：目前，我国的工业厂房建设已全部使用钢结构，据统计，我国每年新建工业厂房在 2,000 万㎡以上，按每平方米平均用钢 35kg 计算，每年工业厂房用钢结构在 700 万吨左右。

②高层建筑：高层钢结构建筑是一个国家经济实力和科技水平的反映，又往往被当作一个城市的标志性建筑。20 世纪 80 年代至今，已建成和在建高层钢结构达 80 多幢，总面积约 600 万㎡，钢材用量 60 多万吨。北京和上海新建和在建高层钢结构就超过 10 幢。如上海环球金融中心（101 层、高 492 米、用钢量 6.5 万吨）、中关村金融中心（建筑面积 11 万㎡、高度为 150 米、用钢量 1.5 万吨）、LG 大厦（建筑面积 25 万㎡、高度为 110 米、用钢量 1.0 万吨）等。今后，全国每年将有 200-300 万㎡高层钢结构建筑施工，用钢量约 45 万吨。

③大型公共建筑、城市公共设施：2008 年北京奥运会、2009 年中国第十一届全运会以及 2010 年上海世博会、2011 年深圳世界大学生运动会、2012 年广州亚运会、2012 年河南全国农运会等，这些公共建筑、体育场馆建设绝大多数采用钢结构；以首都机场 T3 航站楼和广州白云机场为代表的机场航站楼工程以及重庆、昆明、武汉、广州、合肥等城市航空港的改扩建工程等，以国家大剧院为代表的已建、在建的大型剧院工程和文化设施等等大型项目建设，钢结构用量将会有较大增加。

市政建设中采用钢结构的量会增加。地铁和轻轨工程、城市立交桥、高架桥、环保工程、城市公共设施及临时房屋等都越来越多的采用钢结构，尤其在北京、上海、天津、重庆和各大省会城市以及经济发达的中型城市，钢材消耗量会明显增加。

④电力：根据《国家电网公司关于加强技术改造和加快电网发展的意见》（国家电网办[2007]1 号）提出“十一五”期间电网技术改造和电网发展目标：“十一五”期间拟投产 220KV 及以上输电线路 17.5 万公里。按照南方电网“十一五”规划：今后 5 年要建成投运 500 千伏交流线路 15,651 公里，正负 500 千伏直流输电线路 1,225 公里，正负 800 千伏直流输电线路 1,438 公里，合计 18,314 公里。“十一五”期间，全国新增 220KV 及以上输电线路至少为 19.33 万公里，平均每年新增 3.87 万公里。加上配套建设的低压 110KV 输电线路，“十一五”期间，全国平均每年新增 110KV 及以上输电线路为 7.6 万公里左右，由此带来对钢结构产品的需求每年在 220 万吨左右。

⑤桥梁：截至 2008 年 6 月底，我国已建成公路桥梁 57 万座。目前我国在建和即将开工建设的铁路客运专线规模达到 9,700 公里，其中桥梁比重近 50%。桥

梁比重最高的广珠城际铁路达到 90%以上，京津城际铁路桥梁比重达到 88%，全长 1,318 公里的京沪高速铁路桥梁总长达 1,060 公里，桥梁比重为 80%[13]。青藏铁路沿途上百座桥梁，主要桥梁都是采用钢结构形式。长江流域沿江地区几乎都开始长江大桥的建设，基本上全部采用钢结构形式。由于我国基础设施建设投入力度大，铁路桥、公路桥及城市交通立交桥建设增长很快，全国实际钢结构桥梁年产量已经超过 100 万吨。

根据铁道部《铁路“十一五”规划》，“十一五”期间，我国投资 1.25 万亿元建设 17000 公里铁路新线，我国《中长期铁路网规划》（2008 年调整）中明确提出，到 2020 年，全国铁路营运里程达到 12 万公里以上，大量的路桥建设对桥梁钢结构产生巨大的需求拉动，也将为我国桥梁钢结构带来更大的发展。

第二，钢结构以其节能环保、工业化程度高、施工周期短、抗震性能好等综合优势，受到国家产业政策积极支持，未来发展空间广阔。

相对于传统建筑，钢结构建筑具有强度高、自重轻、抗震性能好、工业化程度高、施工周期短、环境污染少及外形美观等综合优点，是一种节能环保型、能循环使用的建筑结构，受到国家产业政策积极支持，但目前钢结构建筑在我国整个建筑行业中所占比重不到 5%，而发达国家已达到 50%以上，钢结构建筑未来发展空间十分广阔。

2、行业需求量增长和行业产能增加测算

与世界上经济发达国家相比，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 5,000 万吨以上，因此我国钢结构行业存在着很大的应用领域和发展空间。目前，国内总体生产能力约 3,000 万吨左右，且产能分散，参与企业众多，钢结构厂家在 4,000-5,000 家。为满足持续增长的行业需求，未来 5 年内，行业急需新增产能，才能基本满足供需平衡。而行业产能未来大幅增加还存在一定的困难。

（1）行业进入壁垒较高

我国主营钢结构业务的企业大部分规模较小，行业集中度很低。随着行业的逐步发展，市场壁垒、品牌壁垒、技术壁垒、资金壁垒等将逐步显现。

◆ 市场壁垒

[13] 资料来源：中华人民共和国科学技术部网站

一般的钢结构企业由于资质、工程业绩、品牌等原因无法承接 10 万平方米以上的普通标准工业厂房、化工、造船等重型钢结构厂房、大跨度的空间钢结构场馆等工程，更无法涉及桥梁、电厂锅炉刚架、海洋平台等特重钢结构以及国家重点工程等市场。

◆ 品牌壁垒

中国钢构行业经过十多年的风雨历程，已从有形的市场竞争步入无形的品牌竞争，但目前我国钢构行业却鲜有知名品牌。钢结构工程属于高端消费品，企业的知名度与美誉度已经成为业主们选择承包方所要考虑的重要因素。随着钢结构行业竞争日趋激烈，品牌的作用也将日益突出。

◆ 技术壁垒

随着竞争的加剧，没有技术优势的企业只能被动参与价格战，或沦为单一的承建商，利润受限，甚至被淘汰出局。目前钢结构行业在结构设计、建筑形式革新、防火防腐技术、新材料、新设备等方面形成很高的技术壁垒。目前，只有行业内的主流厂商具有较强的自主创新能力，可以根据不断变化的市场需求，快速开发出具有高性能、低能耗的新产品，并率先占领市场，这对以后进入的企业构成较高的技术壁垒。

◆ 资金壁垒

钢结构尤其是重型钢结构的固定资产投资额巨大，需要宽大的生产厂房、大面积的拼装场地，厂区占地面积动辄上百亩。同时，需要购置高吨位的吊装设备、大型油压设备、先进的焊接设备等，这无疑对新企业的进入形成了较高的资金壁垒。

◆ 管理要求

我国钢结构行业发展时间不长，大多数企业在管理和生产的规范化、制度化、流程化方面存在许多不足。钢结构工程涉及到人身安全，因此对工程的质量要求很高，这就要求在钢结构设计、加工、安装环节都要把产品质量放在第一位，这都对企业管理提出了很高的要求。

（2）现有生产商进一步增加产能将受制于资本实力不足

民营企业是我国钢结构行业的主力军，但普遍存在资本实力不足，融资渠道狭窄等瓶颈，企业发展资金主要依赖自身积累。以资产抵押向商业银行贷款的融

资方式，一般只能解决企业短期流动资金的需要，无法有效满足对增加产能扩大再生产的长期资本的需求。

（五）新增产能市场开拓计划和保障机制

为保证公司新增产能的合理消化，公司制定了详细的市场拓展计划并逐步实施。募投项目产品是公司现有产品线的延伸与发展，增量产能的消化完全可以依赖于公司现有产品的经营平台，公司在增量产能消化方面有丰富的经验，在销售网络、客户储备、人力资源、机制保障方面都作好了相应的准备。具体市场拓展计划和保障机制如下：

①加强公司对客户的控制力，扩大对现有客户的深度开发，积极拓展新的客户资源。

公司现有优质客户包括奇瑞汽车、江淮汽车、沈阳机床、沈阳远大、华晨金杯、上海机施、南京雨润、上海卷烟厂、中材国际、上海锅炉厂、中建一局、中建八局、铁四局、化三建、华谊化工等。这些高端客户，对钢结构供应商的选择非常严格，需要经过多方面的考评，如产品质量、服务，以及员工利益保护等，耗时费事，而一旦确定并形成合作关系，一般不会轻易变化。公司已与优质客户形成了稳定的战略合作关系。公司目前共有大客户 30 多家，公司将进一步扩大对现有客户的深度开发，提高现有优质客户的钢结构产品配套量，并借助这些高端客户在行业内的巨大影响，有效促进本公司拓展潜在客户，为募集资金投资项目的市场开拓奠定基础。

②在充分利用原有经营平台的基础上，完善市场开拓的保障机制。

A、覆盖主要市场区域的销售网络保障

拟通过加强以“长三角”、“珠三角”和“环渤海”为中心的三个区域市场拓展，加强市场销售的管理。“长三角”、“珠三角”和“环渤海”是钢结构行业最活跃的三个区域，其中，“长三角”和“环渤海”市场是公司的传统优势市场，抓住该区域的销售市场，同时兼顾其他区域的发展，是公司销售政策的根本所在。

公司营销系统以分子公司、办事处为主体，并在国内主要钢结构消费区域设立了 9 个营销机构，分别是上海富煌、北京富煌、沈阳富煌、合肥富煌、皖南办、

成都办、南京办、武汉分公司、龙岩分公司，并在公司本部设立了大客户办，专门从事大客户服务工作。公司通过这些营销机构与客户开展业务，公司总部对各营销机构实施指导和监控。另外，公司通过北京富煌积极开拓钢结构的国际市场。目前，公司已通过欧标 DIN18800-7 E 级认证，确认公司已经具备了按照欧洲标准加工生产钢结构的能力，这标志着公司的产品已取得了进入欧洲市场的通行证，在海外市场的拓展又向前迈进了一大步。海外市场的成功开拓将为公司未来几年的增长奠定坚实的市场基础。

B、产品丰富、质量优良，能满足高端市场需求的产品保障

目前公司产品品种丰富，拥有重型建筑钢结构、重型特种钢结构两大系列产品，可以不同层次地满足重型工业厂房、多高层建筑、大跨度场馆、火力发电锅炉支架、火车站台、市政桥梁、大跨度桥梁等不同钢结构市场的需要。公司拥有国内最先进的重型钢构件生产设备，管理层及主要员工拥有多年专业从事钢结构产品生产销售的经验，管理控制有效，生产的产品质量稳定，能满足高端客户的大批量采购要求。

公司已通过“三合一”管理体系认证（质量、环境、职业健康与安全），欧标 DIN18800-7 E 级认证。公司根据不同客户的实际高品质要求，生产高于行业标准的产品，并在竞争中做到“同品优质、同质优价、同价优服务”，以“不断满足客户需求”质量目标争取和巩固了高端客户。

C、合理消化增量产能的经验保障

公司于 2008 年开始实施的重钢一期技改工程，于 2009 年四季度达产，在原有 4 万吨产能的基础上，新增 4 万吨产能，实际新增 1 万吨产能，2009 年度公司实际产能为 90,000 吨。新增的实际产能已被迅速消化，公司 2009 年自产产量达到了 79,967 吨。该工程的投产，较好地满足了市场发展的需要。

公司现已成功承接了西班牙、阿联酋、希腊、冰岛等 2010 年上海世博会场馆，是安徽民营建筑企业进军世博会重点工程的一大力作；承接了沈阳“龙之梦”亚太中心项目一期工程两栋 54 层 240 米高的钢结构加工任务，标志着公司进入了超高层钢结构建筑领域，也填补了安徽钢结构企业在超高层建筑方面的空白；承接了瑞典 Kristianstads Arena 体育馆的钢结构工程，填补了中国钢构厂家在欧洲体育场馆建设的空白；公司还成功地开拓了电厂锅炉刚架市场，承接了铜陵

电厂 1,000MW 机组钢结构工程。这一系列国家重点工程和国外工程的成功承建，标志着公司以一流的装备、先进的技术迈向钢结构的高端市场。公司快速消化新增产能的经验，为募集资金投资项目建设提供了很好的保障。

D、执行到位的激励与约束机制保障

公司经过不断的摸索和完善，逐步建立了符合现实需要的营销分配机制。该机制将营销的三大重点因素“销量、价格、资金”予以有效的整合，并与公司的总体考核指标挂钩，引导业务人员在不断提高销售质量的基础上扩大销量，激励点明确，约束比较到位，为公司市场营销工作的良性发展提供了机制保障。对于本项目的产品推广工作，公司还将建立专项的“销售开发奖”机制，对“开发户数”、“销售总量”均进行正项激励，并适当提高奖励幅度，引导业务人员加大对本项目产品的拓展工作。

③积极拓展钢结构的国际市场。

目前出口业务占公司收入比重很小，2009 年公司国外市场销售的金额为 477.90 万元，占营业收入的比重为 0.72%，但出口市场是公司未来发展重要拓展方向。近年来，公司逐渐开发了一些长期合作的的国际大客户，如芬兰奥图泰采购集团、瑞典 NCC 采购集团、中荷项目工程公司等，2008 年公司成功签约沙特水泥厂钢结构加工合同，2009 年公司成功签约瑞典 Kristianstads Arena 体育馆钢结构加工合同。2009 年 7 月公司成功通过欧标 DIN18800-7 E 级认证，确认公司已经具备了按照欧洲标准加工生产钢结构的能力，这标志着公司的产品已取得了进入欧洲市场的通行证，在海外市场的拓展又向前迈进了一大步。海外市场的成功开拓将为公司未来几年的增长奠定坚实的市场基础。

目前，公司钢结构出口地域主要面向中东地区、非洲地区以及欧盟国家，主要原因是中东、非洲各国尚无钢结构产品生产企业，欧盟等国钢结构加工成本太高。因此，中东地区、非洲地区成为公司拓展海外市场销售的首选区域。公司将在现有的北京富煌的基础上，继续加大海外市场拓展力度，以现有合作的国际大公司为依托，逐步扩大国际钢结构市场销售领域，逐步树立富煌钢构的国际品牌形象。

为保障公司顺利扩展海外市场，公司制定了相应的海外营销措施：A、大力建立国外市场代理体系；B、加强国际产品细分市场研究，有针对性地加大营销

力度；C、增加对国际代理经销商的技术指导和沟通交流，加大促销力度；D、积极参加国内外产品展览会，提高产品的市场知名度；E、利用电子商务开拓产品出口，加强网上销售。

四、募集资金投资项目建设情况

（一）重型钢构件生产线二期项目

1、项目投资概算

本项目总投资为 20,214 万元，其中固定资产投资 14,232 万元，铺底流动资金 5,982 万元。具体情况见下表：

序号	项目	投资估算（万元）
1	工程费用	11,346
1.1	主体工程	9,975
1.1.1	生产车间	9,675
1.1.2	拼装场地	300
1.2	辅助设施	500
1.2.1	化验检测设备及仪器	500
1.3	公用设施	822
1.3.1	变配电系统工程	592
1.3.2	厂区给排水系统	41
1.3.3	消防及安全工程	96
1.3.4	总图及绿化工程	69
1.3.5	气站	24
1.4	服务性设施	49
1.4.1	办公自动化系统	9
1.4.2	大门、围墙及道路	40
2	工程建设其他费用	2,208
2.1	建设单位管理费	100
2.2	水增容及电贴费	5
2.3	土地使用权	1,800
2.4	勘查设计费	20
2.5	产品研究开发费	150

2.6	工程招投标费用	113
2.7	其他建设相关费用	20
3	预备费	678
固定投资合计		**14,232**
流动资金		**5,982**
总投资合计		**20,214**

2、项目产品生产方案

（1）产品的质量标准和技术水平

箱型构件和重型钢构件，是多高层和大跨度钢结构建筑的主要受力构件，力学性能优越，施工性能好，建筑适应性好，耐火性高，其质量直接影响建筑物的安全性和可靠性。选择先进，合理的生产工艺是决定产品质量的关键。高层钢结构矩型钢管构件和重型 H 型钢构件的制作要求提供合格的钢材，先进的切割，焊接，加工组装，检验设备。本项目建设规模大，耗用大量的原辅材料，生产过程占用大量的场地，要求生产设备机械化，自动化程度高，工艺流程合理，物流通畅。由于高层建筑结构不仅要考虑抗震、抗风能力，而且还要求构件承受垂直荷载和有较好承受水平荷载的能力。矩形柱还要求有承受混凝土浇筑时产生的内压力，因此构件的制作精度、焊接质量及技术要求都有明确的规定以确保产品质量。产品按照《高层民用建筑钢结构技术规程》》JGJ99、《钢结构工程施工质量验收规范》GB50205-2001 及钢结构设计技术要求组织生产。

具体的工艺方案采用自动化的生产流水线来代替手工生产，在重点工艺段的设备中采用国内先进技术的数控设备，如数控精密切割机、电渣焊、埋弧焊、端面切割设备、钻孔设备、铣削锁口及研削抛丸机等设备。

该项目产品质量和技术水平达到国内领先水平。

（2）生产方法和工艺流程

项目产品的生产方法、生产工艺与公司目前产品采用的生产方法、生产工艺相同，具体参见第五节“四、（二）主要产品的工艺流程”。

（3）工艺技术的先进性说明

项目主要采用公司现有成熟技术，同时吸收了目前国内钢结构最新加工技术，如大型油压机、大型行车、数控钻床、端铣机、高性能焊接机等，同时将根据公司近年来的技术积累和生产经验，对某些生产节点和工艺设备进行调整完

善，使得项目整体技术达到国内领先水平。考虑到重钢的生产特点，二期项目在设备选型上，充分考虑了重钢构件产品加工精度要求高、加工难度大、体型超大、超重等特点。在起吊设备方面，增加了 150 吨大型行车和 32 吨大型龙门吊车，保证了项目能够生产电厂锅炉刚架、桥梁等大型超重钢构件；在机加工设备方面，增加了数控钻床、端铣机等先进设备，保证了钢构件加工的精密度；在压力设备方面，增加了 1600 吨大型油压机，保证了项目能够生产复杂的大型钢构件；在焊接设备方面，选用了目前最先进的美国林肯焊接机，保证了钢构件的焊接质量。

（4）主要设备选择

本项目主要设备由加工设备、辅助设备及检测设备组成，对关键工序的设备拟选用国内最先进、效率高、消耗低的钢结构生产设备。具体情况见下表：

序号	设备名称	单位	数量	备注
1	**特重构件生产线**			
1.1	数控火焰切割机	台	1	国产
1.2	150t/50t 行车	台	1	国产
1.3	32t/10t 行车	台	1	进口
1.4	端铣机	台	1	3000mm*3000mm
1.5	油压机	台	1	800T
1.6	摇臂钻床	台	2	50mm
1.7	摇臂钻床	台	2	80mm
1.8	数控平面钻	台	1	PD30 法因数控
1.9	手工电弧焊机	台	10	500A
1.10	气体保护焊	台	14	KR500A
1.11	碳弧气刨	台	10	1250A
1.12	喷砂机	台	2	
2	**箱型梁生产线**			
2.1	数控多头直条切割机	台	1	
2.2	端铣机	台	1	2000*1500mm
2.3	摇臂钻床	台	1	80mm
2.4	摇臂钻床	台	1	50mm
2.5	双立柱电渣焊机	台	2	
2.6	180 液压翻转机	台	4	20T

2.7	双丝双弧埋弧焊机	台	2	配美国林肯焊机机
2.8	气体保护焊	台	16	KR500A
2.9	32t/10t 行车	台	1	
2.10	10T 行车	台	1	
2.11	20t/5t 行车	台	3	
2.12	手工电弧焊机	台	10	
2.13	碳弧其刨	台	1	1250A
2.14	箱型组立机	台	1	
2.15	通过式抛丸机	台	1	2500mm*3000
2.16	内隔板拼装机	台	1	1500mm*1500mm
3	**管桁架生产线**			
3.1	焊接滚轮架	台	2	20T
3.2	钢管焊接机	套	1	
3.3	钢板矫平机	台	2	80mm*1600mm
3.4	钢管抛丸机	台	1	
3.5	相贯线切割机	台	2	
3.6	32t/10t 行车	台	1	
3.7	20t/5t 行车	台	3	
3.8	三辊卷板机	台	2	
3.9	20t/5t 行车	台	1	独脚龙门行车
3.10	手工电弧焊机	台	10	
3.11	气体保护焊	台	10	

（5）核心技术及其取得方式

本公司通过自主研发，已经掌握了项目产品的生产技术，并已形成了独特的专有技术和生产工艺。

3、主要原材料、辅助材料及燃料的供应情况

（1）主要原、辅材料

本项目所需主要原材料为 Q235、Q345 等型号的钢铁板材，主要为钢铁中厚板材，其次为圆钢、角钢、工字钢等，市场供应充沛，完全能够满足项目生产需要；焊剂、焊丝和油漆等辅材产地在上海、芜湖等地，可以直接采购；其他相关材料主要有高强度紧固件如高强度螺栓、螺母、垫片等，均可从本省采购。

（2）燃料和动力

本项目生产所需燃料和动力主要包括水、电、天然气等。

本公司将利用现有供应渠道，并通过比价采购积极开拓新的供应渠道，保证本项目原材料、辅助材料及燃料等的供应。具体情况参见第五节“四、（五）主要原材料和能源供应情况”。

4、项目的环保问题

本项目为机械加工型，本项目将严格执行国家环境保护相关标准。本公司在项目审批过程中提交了环境影响评价申请报告，巢湖市环境保护局对该项目履行了“建设项目环境影响登记表”手续，并由巢湖市环境保护局出具了“符合国家、省、市及地方的环境保护法律、法规要求”的证明。

5、项目选址情况

本项目建设用地面积约 150 亩，项目用地已取得国有土地使用权。项目地址位于省级工业园—富煌工业园区，项目区水陆交通十分方便。项目建设地距合肥 50 公里、芜湖 100 公里、南京 160 公里。

6、项目的组织方式、实施进展情况

为合理有效地组织项目建设，公司成立董事长为组长的项目实施领导小组，全面负责项目的建设工作。本工程的建设应严格遵守建设程序，实行招投标制及监理制，严把质量关，保证建设资金合理、高效的使用。工程完成后，要严格执行验收标准，对不合理的工程要做到坚决返工。

本公司根据建设规模及建设条件，参照类似项目的实施情况，按照快速、合理、节约的原则，拟定工程的建设进度。本项目建设期为 12 个月，建设资金根据项目实施计划和进度安排分批投入使用。截至 2010 年 6 月 30 日，项目已投资 1,900.52 万元（不含土地）。

7、项目效益分析

本项目形成年产 6 万吨重型钢构件生产能力，达产后预计年均新增销售收入（不含税）39,000 万元，利润总额 5,476.94 万元。

本项目主要经济指标详见下表。

序号	项目名称	单位	指标值	备注
1	年产量	吨	60,000	

2	项目总投资	万元	20,214	
	其中：固定资产投资	万元	14,232	
	铺底流动资金	万元	5,982	
3	建设年限	月	12	
4	年均销售收入	万元	39,000	不含税收入
5	年均利润总额	万元	5,476.94	生产期平均
6	年均税后利润	万元	4,107.70	生产期平均
7	财务内部收益率	%	23.77	税后
8	投资利润率	%	27.09	
9	投资回收期	年	4.59	税后，含建设期 1 年

发行人募投项目经济效益较好，抗风险能力较强。

（二）高性能建筑钢结构围护构件生产线项目

1、项目投资概算

本项目总投资为 3,824 万元，其中固定资产投资 2,860 万元，铺底流动资金 964 万元。具体情况见下表：

序号	项目	投资估算（万元）
1.	工程费用	2,528.75
1.1	主体工程	2,036.8
1.1.1	生产车间	2,036.8
1.2	辅助设施	176.4
1.2.1	化验检测设备及仪器	157.5
1.2.2	运输设备	18.9
1.3	公用设施	280.55
1.3.1	变配电系统工程	229.8
1.3.2	厂区给排水系统	15
1.3.3	消防及安全工程	15.75
1.3.4	总图及绿化工程	20
1.4	服务性设施	35
1.4.1	办公自动化系统	5

1.4.2	大门、围墙及道路	30
2.	工程建设其他费用	195
2.1	建设单位管理费	10
2.2	水增容及电贴费	
2.3	土地使用权	168
2.4	勘查设计费	5
2.6	工程招投标费用	2
2.7	其他建设相关费用	10
3.	预备费	136
3.1	基本预备费(5%)	136
固定投资合计		**2,860**
流动资金		**964**
总投资合计		**3,824**

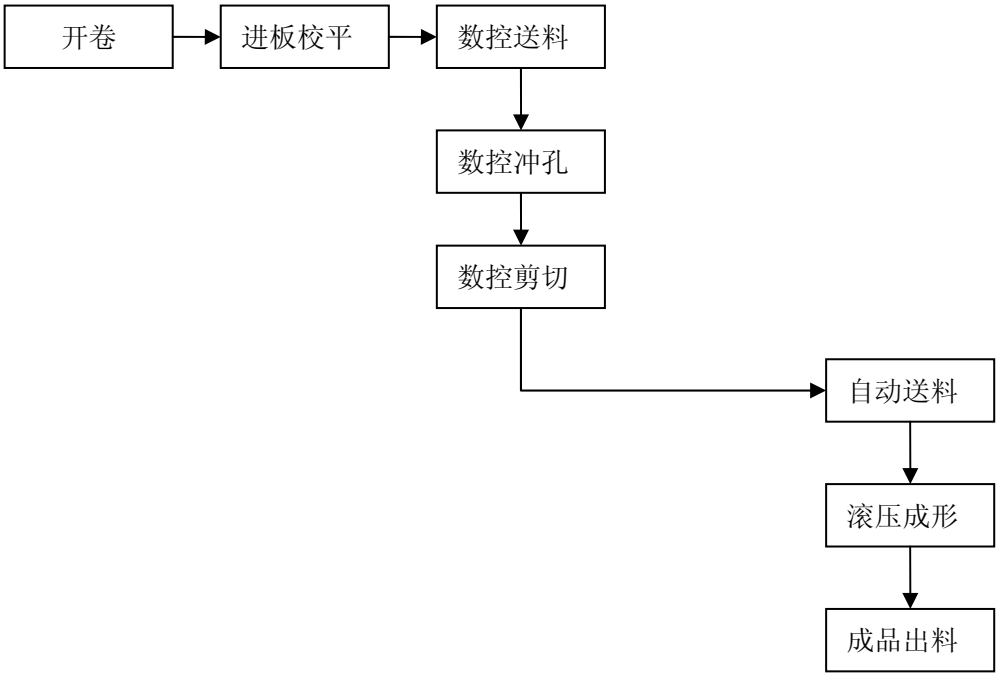
2、项目产品生产方案

（1）产品的质量标准和技术水平

本技改项目的产品钢结构围护系统材料，是建筑钢结构中的配套用构件，主要用于企业内部配套，因此对其产品的制作精度和技术要求都有明确规定，以确保产品质量。产品按照《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 及对钢结构的设计技术要求组织生产。项目产品质量和技术水平达到国内领先水平。

（2）生产方法和工艺流程

传统的檩条线先滚压成形，再用非数控的方法加工孔（人工打孔）和切断，这种方法不但费时而且孔的位置和长度不准确，本项目采用国际先进的生产工艺：



（3）工艺技术的先进性说明

项目整体技术达到国内领先水平。

（4）主要设备选择

本项目主要设备由加工设备、辅助设备及检测设备组成，拟选用国内最先进、效率高、消耗低的生产设备，具体情况见下表：

序号	设备名称	单位	数量
1	JCZ320C/Z 钢檩条生产线	条	4
2	5T 行车	台	2
3	EPOCHIII智能探伤仪	台	4
4	万能试验机	台	4

（5）核心技术及其取得方式

本公司通过自主研发，已经掌握了项目产品的生产技术，并已形成了独特的专有技术和生产工艺。

3、主要原材料、辅助材料及燃料的供应情况

（1）主要原、辅材料

本项目所需主要原材料为 Q235 型号的带钢，可以从上海宝钢、安徽马钢、山东济钢、武钢等多家企业购进，市场供应充沛，完全能够满足项目生产需要；

其他相关材料主要有高强度紧固件如高强度螺栓、螺母、垫片等，均可从本省采购。

（2）燃料和动力

本项目生产所需燃料和动力主要包括水、电、天然气等。

本公司将利用现有供应渠道，并通过比价采购积极开拓新的供应渠道，保证本项目原材料、辅助材料及燃料等的供应。具体情况参见第五节“四、（五）主要原材料和能源供应情况”。

4、项目的环保问题

本项目为机械加工型，本项目将严格执行国家环境保护相关标准。本公司在项目审批过程中提交了环境影响评价申请报告，巢湖市环境保护局对该项目履行了“建设项目环境影响登记表”手续，并由巢湖市环境保护局出具了“符合国家、省、市及地方的环境保护法律、法规要求”的证明。

5、项目选址情况

本项目建设用地面积约 14 亩，项目用地已取得国有土地使用权。项目地址位于省级工业园—富煌工业园区，项目区水陆交通十分方便。项目建设地距合肥 50 公里、芜湖 100 公里、南京 160 公里。

6、项目的组织方式、实施进展情况

为合理有效地组织项目建设，公司成立董事长为组长的项目实施领导小组，全面负责项目的建设工作。本工程的建设应严格遵守建设程序，实行招投标制及监理制，严把质量关，保证建设资金合理、高效的使用。工程完成后，要严格执行验收标准，对不合理的工程要做到坚决返工。

本公司根据建设规模及建设条件，参照类似项目的实施情况，按照快速、合理、节约的原则，拟定工程的建设进度。本项目建设期为 6 个月，建设资金根据项目实施计划和进度安排分批投入使用。截至 2010 年 6 月 30 日，项目已投资 1,383.03 万元（不含土地）。

7、项目效益分析

本项目形成年产 2 万吨 C/Z 冷弯型钢檩条重型钢构件生产能力，达产后预计年均新增销售收入（不含税）9,600 万元，利润总额 832.73 万元。

本项目主要经济指标详见下表。

序号	项目名称	单位	指标值	备注
1	年产量	吨	20,000	
2	项目总投资	万元	3,824	
	其中：固定资产投资	万元	2,860	
	铺底流动资金	万元	964	
3	建设年限	月	6	
4	年均销售收入	万元	9,600	不含税收入
5	年均利润总额	万元	832.73	生产期平均
6	年均税后利润	万元	624.8	生产期平均
7	财务内部收益率	%	21.70	税后
8	投资利润率	%	21.75	
9	投资回收期	年	4.64	税后，含建设期 1 年

发行人募投项目经济效益较好，抗风险能力较强。

五、募集资金运用对公司财务状况及经营成果的影响

本项目建成后，公司的生产规模、技术水平都将得以提升，可以进一步确立公司在中高端产品市场的竞争优势地位，从而全面提高本公司的市场竞争能力。本次发行募集资金运用对本公司财务和经营状况主要影响如下：

1、降低财务风险，优化资本结构

本次发行完成后,本公司的资产负债率将有所下降，偿债能力将有所提高，财务结构将进一步优化，抵御风险的能力将进一步提高。

2、提高公司盈利水平

本次募集资金投资项目具备较好的盈利前景，根据项目可行性研究报告，两个项目全部达产后，公司每年新增销售收入 48,600 万元，新增利润总额 6,310 万元。

3、进一步提高了公司核心竞争力

本次发行募集资金投资项目成功实施后，公司主导产品的生产规模将会进一步扩大，产品技术含量和附加值进一步提高，使公司核心竞争力得到了进一步提高。

4、净资产大幅增长，净资产收益短期内将下降

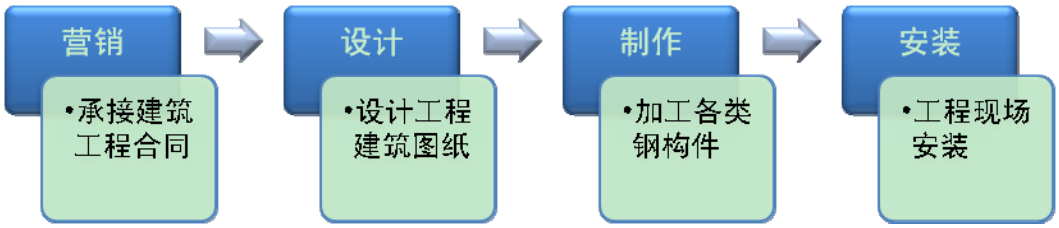
本次发行后，公司净资产将大幅增长，而在募集资金到位初期，由于投资项目尚处于投入期，不能产生效益，公司的净资产收益率在短期内将有较大幅度的降低。

5、对公司经营模式、产品、服务的品种结构、主要消费群体、原料采购等方面的影响

募投项目产品是公司原有产品产能的扩张，可以依赖于公司现有产品的经营平台，在材料供应、生产组织、产品技术、市场营销、人员管理方面充分借鉴现有经验，公司主要经营模式不会发生重大变化。募投项目实施后，公司重钢产品生产能力、技术水平等方面将显著提高，从而能够更好的满足高端客户的市场需求。具体分析如下：

（1）经营模式

目前公司的经营模式为“以销定产”的订单驱动模式，业务流程如下图所示：



本次募投项目实施后，在经营模式方面，公司将在工程合同的承揽环节强化对战略性客户和大客户的营销力度，加强与国内信誉资产良好的大型工业企业的长期合作；加强与国内大型建筑企业、电力企业、桥梁企业的战略合作，大力拓展以国内重点基础设施为主的钢结构高端市场。募投项目的实施将有助于提升公司承接大型、高端工程的能力，有助于加强公司与下游客户的议价能力。

（2）产品、服务的品种结构

近年来，公司大力实施“重型钢结构”发展战略和“战略性客户+大客户”的经营战略，大力拓展重型钢结构的高端市场，逐步形成了以“轻型钢结构为基础、重型钢结构为主导”的产品格局。

为了更好地满足高端客户的市场需求，本次募投项目在设备选型上，充分考虑了重钢构件产品加工精度要求高、加工难度大、体型超大、超重等特点。在起吊设备方面，加大了 150 吨大型行车和 32 吨大型龙门吊车的投入，保证了项目能够生产电厂锅炉刚架、桥梁等大型超重钢构件；在机加工设备方面，增加了数控钻床、端铣机等先进设备，保证了钢构件加工的精密度；在压力设备方面，增加了 1600 吨大型油压机，保证了项目能够生产复杂的大型钢构件；在焊接设备方面，选用了目前最先进的美国林肯焊接机，保证了钢构件的焊接质量。

本次募投项目投产后，重钢产品的主导地位将持续加强，这是与公司大力实施“重型钢结构”的发展战略相一致的，也将对发行人持续盈利能力产生良好的促进作用。

（3）主要消费群体

目前公司的轻型钢结构和重型钢结构产品广泛应用于工业厂房、高层及超高层建筑、体育场馆、展览馆、电厂锅炉刚架、火车站雨棚等，本次募投项目的投产将显著提高公司重钢产品的生产能力和技术含量，保证项目能够生产电厂锅炉刚架、桥梁等大型超重钢构件，这将有利于公司在电厂、桥梁等特种钢结构市场的市场开拓。募投项目的实施拓宽了公司产品的应用领域，增加了公司产品的主要消费群体。

随着公司募投项目的实施，公司将在“巩固、挖掘现有市场”的基础上，强化实施“战略性客户+大客户”的经营战略，加强与国内信誉资产良好的大型工业企业的长期合作；加强与国内大型建筑企业、电力企业、桥梁企业的战略合作，大力拓展以国内重点基础设施为主的钢结构高端市场。

公司目前在重钢领域尤其是高层钢结构、大跨度空间钢结构以及电厂等工业与工程设施钢结构领域优势明显，本次募投项目将加强公司在这一领域的优势，拓展桥梁钢结构市场。

（4）原料采购

目前公司的原材料采购主要通过两种方式，一是向钢材经销商采购，一是向钢材生产厂家直接采购。本次募投项目达产后，可以利用公司现有的采购平台，采购方式不会发生重大变化。同时，随着业务规模的扩大，用钢量也会大幅增加，有助于提升公司与原料供应商的议价能力。

综上所述，公司募投项目的实施，将进一步拓宽公司产品的应用领域，提升公司对高端客户的服务能力和水平，增强公司在钢结构高端市场的竞争力，对公司的持续盈利能力产生积极的促进作用。

第十三节 股利分配政策

一、最近三年股利分配政策和实际股利分配情况

（一）最近三年股利分配政策

公司根据《公司法》和《公司章程》的规定，实行如下股利分配政策：

1、公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10%列入公司法定公积金。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。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

2、公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

3、公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但公司章程规定不按持股比例分配的除外。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得分配利润。公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

（二）最近三年股利分配情况

近三年，公司加大了重钢项目的投资，同时项目投产后流动资金需求较大，根据公司经营发展需要，股东大会决定将利润留存公司，以满足公司业务拓展需要，公司近三年未进行利润分配。

二、发行后的股利分配政策

2010 年 2 月 10 日，根据公司 2009 年度股东大会通过的上市后适用的《公司章程》规定，发行后的股利分配政策如下：

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金，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。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司重视对投资者的合理投资回报，公司的利润分配政策为：

（一）公司董事会根据实际经营情况，可以进行中期分配。非因特别事由（如公司进行重大资产重组等），公司不进行除年度和中期分配以外其他期间的利润分配；

（二）公司现金分红政策、利润分配政策应保持连续性和稳定性，最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十；

（三）公司当年盈利但未提出现金利润分配预案的，董事会应在当年的定期报告中披露未进行现金分红的原因以及未用于现金分红的资金留存公司的用途；

（四）公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

三、本次发行前滚存利润的分配政策

截至2010年6月30日，发行人滚存未分配利润为124,198,914.55元（母公司报表数）。经公司于2010年2月10日召开的2009年度股东大会决议通过，如果本次股票获准发行，则本次股票发行之日前所滚存的可供股东分配的利润由新老股东按发行后的股权比例共同享有。

第十四节 其他重要事项

一、发行人信息披露和投资者关系的相关组织安排

本公司董事会秘书负责信息披露事务及投资者关系工作，包括与中国证监会、证券交易所、有关证券经营机构、新闻机构等联系，通过信息披露与交流，加强与投资者及潜在投资者之间的沟通，增进投资者对公司的了解和认同，提升公司治理水平。

公司董事会秘书：周伊凡

对外咨询电话：0565-8562919

传真：0565-8561316

互联网地址：http://www.fuhuang.cn

电子信箱：zhouyifan@fuhuang.com

公司信息指定披露报刊：《中国证券报》、《上海证券报》或《证券时报》，指定信息披露网站：×××。公司除在至少一种信息披露指定报刊上披露信息外，还可以根据需要在其他报刊或媒体上披露信息，但必须确保：1、指定报刊不晚于非指定报刊或媒体披露信息；2、在不同报刊或媒体上披露同一信息的内容一致。

二、重大商务合同

重大合同指公司目前正在履行的交易金额超过 500 万元的合同，或者交易金额虽未超过 500 万元，但对公司生产经营活动、未来发展或财务状况具有重要影响的合同。

截至本招股说明书签署日，本公司正在履行的重大合同有：

（一）原材料采购合同

公司按工程项目需要，对主要原材料采取分批量的采购方式。公司每年与供应商签订原材料采购的框架协议，就全年的基本数量、质量标准、争议解决方式

等进行约定，采购发生时，供需双方根据框架协议，另行确认产品具体牌号、规格、数量、单价、交货期等。

目前正在执行的合同金额在500万元以上的原材料采购合同（如合同无明确价格，则以本公司2009年采购均价为计价依据估算）具体情况如下：

1、2010年1月5日，发行人与安徽省通用金属材料有限公司签订年度《购销合同》，约定发行人在2010年1月5日至2011年1月5日期间，采购30,000吨Q345型号热轧中板和4,000吨Q235型号热轧中板，价格按当期市场价格执行。

2、2010年1月6日，发行人与合肥瑞豪物资有限公司签订年度《购销合同》，约定发行人在2010年1月6日至2011年1月6日期间，采购20,000吨Q345B型号热轧中板和3,000吨Q235B型号热轧中板，价格按当期市场价格执行。

3、2010年1月6日，发行人与合肥亮峰物资有限责任公司签订年度《购销合同》，约定发行人在2010年1月6日至2011年1月6日期间，采购8,000吨Q345B型号热轧H型钢和2,000吨Q235B型号热轧H型钢，价格按当期市场价格执行。

4、2010年1月6日，发行人与合肥皖钢物资有限责任公司签订年度《购销合同》，约定发行人在2010年1月1日至2010年12月31日期间，采购3,000吨Q235型号槽钢、1,000吨Q235型号工字钢和1,000吨Q235型号角钢，价格按当期市场价格执行。

5、2010年1月7日，发行人与合肥天剑轻型建材有限公司签订年度《购销合同》，约定发行人在2010年1月7日至2011年1月7日期间，采购6,000吨Q235型号焊管、2,000吨Q235型号槽钢和2,000吨Q235型号角钢，价格按当期市场价格执行。

6、2010年1月4日，发行人与无锡翔金贸易有限公司签订年度《购销合同》，约定发行人在2010年度采购3,000吨彩涂，价格按当期市场价格执行。

7、2010年1月8日，发行人与上海宝悦建材有限公司签订年度《购销合同》，约定发行人在2010年1月8日至2011年1月8日期间，采购7,000吨宝钢彩涂，价格按当期市场价格执行。

（二）工程承包合同

序号	发包人	签订时间	工程内容	合同总价（万元）
1	中国建筑一局（集团）有限公司	2010 年 3 月 5 日	南京中邮航空速递物流集散中心·分拣中心主楼工程	1,920.80
2	合肥美亚光电技术有限责任公司	2010 年 2 月 9 日	光电产业园 1#、2#、3#、4#钢结构厂房工程	852.00
3	安徽天康（集团）股份有限公司	2010 年 3 月 20 日	生产车间钢结构工程	1,974.81
4	铜陵洁雅生物科技股份有限公司	2010 年 3 月 25 日和 2010 年 4 月 22 日	生产厂房钢结构工程	755.09
5	江西省建工集团公司	2010 年 4 月 7 日	江西出版产业基地新华物流中心钢结构工程	2,240.00
6	上海锅炉厂有限公司	2010 年 5 月 26 日	马鞍山电厂 1#锅炉第 1-7 层钢架组件加工	2,962.05
7	中国建筑第八工程局有限公司	2010 年 6 月 3 日	芜湖世茂滨江花园 3#地块钢结构工程	900.00
8	安徽富煌三珍食品集团有限公司	2010 年 6 月 14 日	二期技改无公害水产品车间土建及钢结构工程	1,318.45
9	巢湖市鼎力铁塔有限公司	2010 年 6 月 23 日	十万吨铁塔及其相关产品项目工程	646.16
10	中国建筑第四工程局有限公司	2010 年 6 月 24 日	逸仙路 25 号地块项目 B 楼（上海钢铁交易大厦）钢结构工程	715.00
11	南昌富森实业有限公司	2010 年 6 月 27 日	南昌富森实业有限公司 1#车间钢结构工程	590.00
12	朝阳远大新能源有限公司	2010 年 7 月 10 日	朝阳远大新能源有限公司厂区一期厂房钢结构工程	506.00
13	巢湖云海镁业有限公司	2010 年 7 月 12 日	十万吨镁合金项目钢结构工程	1,844.03
14	合肥美菱股份有限公司	2010 年 7 月 15 日	合肥美菱股份有限公司七、八、九号	3,229.39

			生产厂房及废品处理站钢结构工程	
15	南昌矿山机械有限公司	2010 年 7 月 19 日	南昌矿山机械有限公司 1#、2#生产车间扩建钢结构工程	1,100.00
16	芜湖瑞鹄铸造有限公司	2010 年 7 月 28 日	铸造一期厂房钢结构及其附属工程	1,260.00
17	山重建机（济宁）有限公司	2010 年 8 月 2 日	联合厂房屋面维护系统工程	986.00
18	益阳森华林业发展有限公司	2010 年 8 月 11 日 2010 年 8 月 13 日	年产 22 万立方米高（中）密度纤维板主厂房钢结构工程	1,026.80
19	上海锅炉厂有限公司	2010 年 8 月 16 日	马鞍山电厂 2#锅炉第 1-7 层钢架组件加工	2,901.60
20	辽宁陆平机器股份有限公司	2010 年 8 月 19 日	专用车生产线扩建项目-第一联合厂房屋顶钢结构工程一标段	1,298.00
21	南京云海特种金属股份有限公司	2010 年 8 月 20 日	溧水开发区废铝再生项目联合车间钢结构工程	750.00
22	中国中材国际工程股份有限公司邯郸技术装备分公司	2010 年 8 月 20 日	塞内加尔 POUT 日产 3000T/D 水泥生产线车间钢结构构件制作	1,038.50
23	沈阳远大铝业工程有限公司	2010 年 9 月 7 日	圣戈班远大玻璃有限公司 B3 、B4 厂房钢结构工程	1,461.79
24	滁州南钢盛达实业有限公司	2010 年 9 月 28 日	高频焊接生产厂房钢结构工程	1,518.00
25	沈阳远大铝业工程有限公司东北分公司	2010 年 10 月 5 日	天津西站山墙主体钢结构工程	795.90
26	麦德龙物业管理（中山）有限公司	2010 年 8 月 26 日	麦德龙中山商场钢结构工程	948.00
27	上海锅炉厂有限公司	2010 年 10 月 20 日	江苏国电镇江谏壁锅炉第 1-5 层钢架组件加工	2,729.16
28	武汉长利玻璃（汉南）有限公司	2010 年 10 月 18 日	武汉长利玻璃深加工项目钢结构工程	1,622.00

2010 年 9 月 17 日，公司中标奇瑞河南生产基地总装车间钢结构制安工程，中标价 3,028 万元；2010 年 9 月 30 日，公司中标福建省龙岩金叶复烤有限责任公司打叶复烤生产线技术改造项目联合工房钢结构工程，中标价 7,975.37 万元。

（三）借款合同

序号	贷款人	借款人	借款金额	借款期限	利率(%)	担保人
1	工行巢湖分行	发行人	1,500	08-11-13～12-11-12	7.722（1）	江淮电缆
2	工行巢湖分行	发行人	1,500	08-11-13～12-11-12	7.722（1）	安徽环宇电缆集团有限公司
3	工行巢湖分行	发行人	4,000	10-2-23～15-2-21	6.912（6）	江淮电缆
4	工行巢湖分行	发行人	1,550	10-6-8～11-6-2	5.31（6）	南峰实业
5	工行巢湖分行	发行人	1,000	10-7-20～11-7-12	5.31	安徽华星电缆集团有限公司
6	工行巢湖分行	发行人	900	10-9-2～11-8-24	5.31（2）	安徽华星电缆集团有限公司
7	农行居巢支行	发行人	500	09-12-4～10-12-3	5.31	安徽金猴渔业科技股份有限公司
8	农行居巢支行	发行人	700	10-2-25～11-2-24	5.31（4）	安徽华星电缆集团有限公司
9	农行居巢支行	发行人	700	10-4-7～11-4-6	5.31（4）	安徽大平工贸（集团）有限公司
10	农行居巢支行	发行人	700	10-5-7～11-5-6	5.31（4）	安徽华星电缆集团有限公司
11	农行居巢支行	发行人	535	10-8-10～11-8-10	5.31（2）	发行人
12	中行巢湖分行	发行人	600	09-10-26～10-10-25	5.31	富煌建设 杨俊斌、周伊凡 江淮电缆
13	上海浦东	发行人	2,000	09-11-25～	6.372	南峰实业

	发展银行合肥分行			10-11-24		
14	上海浦东发展银行合肥分行	发行人	1,000	10-6-8～11-6-8	6.372	南峰实业
15	上海浦东发展银行南昌分行	江西富煌	2,000	10-3-17～11-3-16	5.31（7）	发行人
16	徽商银行巢湖支行	发行人	900	10-1-28～11-1-28	5.31（3）	杨俊斌 安徽国祯集团股份有限公司
17	交行安徽省分行	发行人	1,000	09-10-28～10-10-28	5.31	安徽省信用担保集团有限公司
18	安徽国元信托有限责任公司	发行人	5,000	09-5-20～11-5-19 09-5-20～12-5-19	10 10.3（5）	巢湖市居巢区巢信投资有限公司
19	兴业银行合肥分行	发行人	2,000	10-7-9～11-7-8	5.841（8）	富煌建设 杨俊斌
20	交行安徽省分行	发行人	1,500	10-7-9～11-7-9	5.841（9）	安徽国元科技担保有限公司
21	招商银行卫岗支行	发行人	2,000	10-9-19～11-9-19	6.11（8）	富煌建设 杨俊斌、周伊凡
22	华夏银行合肥分行	发行人	3,000	10-8-30～11-8-30	5.31（2）	富煌建设
23	建行巢湖分行	发行人	1,300	10-9-27～11-9-26	5.31	发行人
24	建行巢湖分行	发行人	1,000	10-10-9～11-9-28	5.31	发行人
25	建行巢湖分行	发行人	700	10-10-9～11-9-28	5.31	发行人

注：（1）合同利率实行一期一调整，以年为一期。第一期年利率为 7.722%，第二期及以后各期的年利率按贷款合同生效日的对应日的相应档次的央行基准利率并上浮 10%来确定当期利率。第一期已于 2010 年 2 月 12 日归还 250 万元。第二期已于 2010 年 5 月 12 日归还 250 万元。第三期已于 2010 年 8 月 12 日归还 250 万元。

（2）如遇央行贷款基准利率调整，以 1 个月为一个周期，自基准利率调整的下一个周期首月的借款对应日起相应确定新的借款执行利率。

（3）起息日基准利率上浮 10%，在借款期限内，该利率保持不变。

（4）如遇央行贷款基准利率调整，以 6 个月为一个周期，自基准利率调整的下一个周期首月的借款对应日起相应确定新的借款执行利率。

（5）本项贷款的期限为二年和三年，其中：4,239 万元期限为二年，即 2009 年 5 月 20 日至 2011 年 5 月 19 日；761 万元期限为三年，即 2009 年 5 月 20 日至 2012 年 5 月 19 日。

（6）合同利率实行一期一调整，以月为一期，分段调整。

（7）如遇央行贷款基准利率调整，按月调整，自调息日起每月 21 日开始调整。

（8）如遇央行贷款基准利率调整，以 1 个季度为一个周期，自基准利率调整的下一个周期首月的借款对应日起相应确定新的借款执行利率。

（9）如遇央行贷款基准利率调整，以央行利率调整日为合同利率调整日。

（四）抵押担保合同

1、2010 年 3 月 16 日，发行人与上海浦东发展银行南昌分行签订了《最高额保证合同》，约定富煌钢构为江西省富煌钢构有限公司《借款合同》（合同编号：64012010280070）所形成的债务提供 3,400 万元最高额担保。

2、2010 年 8 月 10 日，发行人与农行居巢支行签订了《抵押合同》，约定富煌钢构以价值 1,667.19 万元的机械设备、房产和土地使用权作为抵押财产，为其《借款合同》（合同编号：3410120100000035）所形成的债务提供抵押担保。

3、2010 年 9 月 27 日，发行人与建行巢湖分行签订了《最高额抵押合同》，约定富煌钢构以价值 4,548 万元的房产和土地使用权继续作为抵押财产，为其《借款合同》（合同编号：流资 2010-005）所形成的债务提供最高额 2,720 万元的抵押担保。

4、2010 年 10 月 9 日，发行人与建行巢湖分行签订了《抵押合同》，约定富煌钢构以价值 2,580 万元的房产继续作为抵押财产，为其《借款合同》（合同编号：流资 2010-004）所形成的债务提供抵押担保。

5、2010 年 10 月 9 日，发行人与建行巢湖分行签订了《抵押合同》，约定富煌钢构以价值 1,533 万元的房产和土地使用权继续作为抵押财产，为其《借款合同》（合同编号：流资 2010-003）所形成的债务提供抵押担保。

6、保理业务合同

（1）2010 年 6 月 23 日，公司与工行巢湖分行签订了《国内保理业务合同》。合同约定公司以南京中建钢结构有限公司应收账款向工行巢湖分行申请办理有

追索权国内保理业务，保理融资金额为 1,500 万元，融资用途为生产经营，融资到期期限 2010 年 11 月 16 日，工程履行情况良好。

该项应收账款的形成过程：

公司承建的南京中建钢结构有限公司中电熊猫液晶谷第六代薄膜晶体管液晶显示器件生产线项目工程，合同总金额 8,296 万元，已收工程款 5,898 万元，目前该工程项目已完工尚未验收，公司以此工程项目所形成的应收账款向工行巢湖分行申请办理有追索权国内保理业务。

如遇央行贷款基准利率调整，以上保理合同以 1 个月为一个周期，自基准利率调整的下一个周期首月的借款对应日起相应确定新的借款执行利率。

（2）2010 年 7 月 29 日，公司与工行巢湖分行签订了《国内保理业务合同》。合同约定公司以风神轮胎股份有限公司应收账款向工行巢湖分行申请办理有追索权国内保理业务，保理融资金额为 1,500 万元，融资用途为生产经营，融资到期期限 2011 年 1 月 24 日，工程履行情况良好。

该项应收账款的形成过程：

公司承建的风神轮胎股份有限公司半钢子午胎车间钢结构部分工程，合同总金额 3,966 万元，已收工程款 2,584 万元，目前该工程项目已完工尚未验收。公司以此工程项目所形成的应收账款向工行巢湖分行申请办理有追索权国内保理业务。

（3）2010 年 8 月 11 日，公司与工行巢湖分行签订了《国内保理业务合同》。合同约定公司以合肥市重点工程建设管理局应收账款向工行巢湖分行申请办理有追索权国内保理业务，保理融资金额为 2,000 万元，融资用途为生产经营，融资到期期限 2011 年 1 月 10 日，工程履行情况良好。

该项应收账款的形成过程：

公司承建的合肥市重点工程建设管理局合肥滨湖国际会展中心钢结构工程，合同总金额 8,412.35 万元，已收工程款 5,912 万元，目前该工程项目已完工，公司以此工程项目所形成的应收账款向工行巢湖分行申请办理有追索权国内保理业务。

（4）2010 年 9 月 16 日，公司与工行巢湖分行签订了《国内保理业务合同》。合同约定公司以合肥美菱股份有限公司应收账款向工行巢湖分行申请办理有追

索权国内保理业务，保理融资金额为 1,100 万元，融资用途为生产经营，融资到期期限 2011 年 3 月 5 日，工程履行情况良好。

该项应收账款的形成过程：

公司承建的合肥美菱股份有限公司七、八、九号生产厂房及废品处理站钢结构工程，合同总金额 3,229.39 万元，已收工程款 1,293 万元，目前该工程项目正在建设，公司以此工程项目所形成的应收账款向工行巢湖分行申请办理有追索权国内保理业务。

（5）保理业务对公司业务发展的影响

保理业务拓宽了公司的融资渠道，缓解了工程项目垫付资金的压力，解决了企业在传统抵押担保不足情况下的融资需求，有助于公司业务的进一步拓展。

（6）保理业务存在的风险

有追索权国内保理业务是指企业在国内采用赊销方式进行商品交易所形成的应收账款债权转让给银行，银行向其提供资金融通及相关的综合性金融服务。保理业务和其他流动资金贷款风险一样，若借款方不能按时足额偿付借款，银行有权按照合同约定向借款方追索未偿款项。

（五）融资租赁合同

2008 年 4 月 9 日，发行人与新疆长城金融租赁有限公司签订了《回租租赁合同》，合同约定长城租赁购买发行人重钢车间及门窗分公司部分设备并租回给发行人使用，发行人向长城租赁支付租金，待租赁期限届满后，发行人必须留购上述设备。租赁物件转让价款为 2,700 万元，租赁期限为 2008 年 4 月 10 日-2011 年 4 月 10 日，年租金利率 9.74%，租金总额 3,146.16 万元，租赁物件留购价款 54 万元。本回租租赁款由富煌建设、杨俊斌、赵维龙提供连带责任保证。

2010 年 4 月 26 日，富煌钢构与新疆长城金融租赁有限公司签订了《回租租赁合同》（合同编号为长金租回租字[2010]第 016 号），约定新疆长城金融租赁有限公司购买富煌钢构重钢生产线设备并租回给富煌钢构使用，租赁期限届满后，富煌钢构必须留购上述设备。租赁物件转让价款为 5,000 万元，资金用途为补充流动资金，租赁期限为 36 个月，年租金利率 6.336%，租金总额 5,593.72 万元，租赁物件留购价款 1 万元，回租租赁款由安徽富煌建设有限责任公司、杨俊斌、赵维龙提供连带责任保证。

（1）新疆长城金融租赁有限公司的基本情况

新疆长城金融租赁有限公司是经中国银行业监督管理委员会批准的非银行金融机构，是由中国长城资产管理公司全额投资的一家国有独资金融企业，是新疆唯一经营融资租赁业务的金融机构。公司注册资本 5.19 亿元，公司法人贺晓初，经营地址乌鲁木齐市民主路 75 号。

根据新疆长城金融租赁有限公司出具的《不存在关联关系的声明》，其与发行人不存在关联关系。

（2）公司选择回租租赁方式的原因以及回租租赁业务对公司财务状况的影响

随着公司业务量的不断增长，对流动资金需求量进一步增加，为了拓展融资渠道，2008 年 4 月 9 日、2010 年 4 月 26 日，公司与新疆长城金融租赁有限公司签订了《回租租赁合同》。

目前各家银行贷款为了保证信贷资产的安全，不仅需要企业向银行提供抵押，而且还会对抵押物实行较低的折扣率，一般贷款金额为抵押物评估价值的30%-60%左右。与银行信贷相比，公司的此项融资业务可以降低设备抵押贷款所需的资产评估等相关费用，使公司利用有限的资金创造更大的价值。同时，使用回租租赁的方式融资，既使公司资金的来源和运作多样化，又适当地调整了公司内部的负债结构，增加了长期负债的比例，减轻了一次性归还贷款所带来的压力。因此，公司基于上述目的同时结合实际融资环境选择售后融资租赁的方式筹措资金，是公司正常生产经营活动的需要，对公司财务状况没有产生重大影响。

三、对外担保情况

截至本招股说明书签署日，除本公司为下属子公司江西富煌借款提供担保外（具体见本节二、（四）抵押担保合同），本公司不存在向合并报表以外的其他企业提供担保的情况。

四、诉讼及仲裁事项

截至本招股说明书签署日，本公司不存在对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项。

不存在公司控股股东，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员作为一方当事人的重大诉讼和仲裁事项。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员未有涉及刑事诉讼事项。

截至本招股说明书签署日，除本招股说明书已披露的上述重要事项外，无其他重要事项发生。

第十五节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明

一、发行人全体董事、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。

董事签名：

杨俊斌　戴阳　周伊凡

杨继平　赵维龙　后学东

于渭明　孙昌兴　李国强

乔如林　竺长安

监事签名：

张永豹　张艳红　许翔

高级管理人员签名：

戴阳　周伊凡　杨继平

张秉文　赵维龙

安徽富煌钢构股份有限公司（公章）

2010年10月23日

二、保荐机构（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。

平安证券有限责任公司（公章）

法定代表人：

杨宇翔

保荐代表人：

刘禹　　陈建

刘禹　　陈建

项目协办人：

邹文琦

邹文琦

2010 年 10 月 23 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。

安徽承义律师事务所（公章）

负责人：

鲍金桥

经办律师：

鲍金桥　　夏旭东　　束晓俊

2010 年 10 月 23 日

四、审计机构声明

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、内部控制签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、内部控制签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。

华普天健会计师事务所（北京）有限公司（公章）

负责人：

肖厚发

签字注册会计师：

方长顺

中国注册会计师 方长顺 340100030011

王荐

中国注册会计师 王荐

胡新荣

中国注册会计师 胡新荣 340100030113

2010年10月23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。

安徽国信资产评估有限责任公司（公章）

负责人：

叶煜林

签字注册资产评估师：

周民　　吴欣

牛传亮　　丁同兵

周典安　　张亚

2010 年 10 月 23 日

六、土地评估机构声明

本机构及签字土地估价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土地估价报告无矛盾之处。本机构及签字土地估价师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的土地估价报告的内容无异议，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。

安徽安兴不动产咨询有限公司（公章）

负责人：

刘学贵

签字土地估价师：

郑舒华　　刘学宏

2010 年 10 月 23 日

七、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。

华普天健会计师事务所（北京）有限公司（公章）

负责人：

肖厚发

签字注册会计师：

李友菊

王荐

朗新荣

2010 年 10 月 23 日

第十六节 备查文件

以下备查文件于公司指定信息网站披露。

（一）发行保荐书；

（二）发行保荐工作报告

（三）财务报表及审计报告；

（四）内部控制鉴证报告；

（五）经注册会计师核验的非经常性损益明细表；

（六）法律意见书及律师工作报告；

（七）公司章程（修订稿）；

（八）中国证监会核准本次发行的文件；

（九）其他与本次发行有关的重要文件。