美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司

USAS Building System (Shanghai) Co.,Ltd.

（上海市松江工业区江田东路 208 号）

首次公开发行股票招股说明书

（申报稿）

保荐机构（主承销商）

国泰君安证券股份有限公司
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO., LTD.

（上海市浦东新区商城路 618 号）

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。

发行概况

发行人：	美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司
发行股票类型：	境内上市人民币普通股（A 股）
发行股票数量：	本次发行股票总量不超过 3,000.00 万股，包括发行人公开发行新股不超过 3,000 万股和发行人股东公开发售股份不超过 400 万股，且公开发售股份数量不超过自愿设定 12 个月及以上限售期的投资者获得配售股份的数量，公开发行的新股占发行后公司股份总数的 25%
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：	上海证券交易所
发行后总股数：	不超过12,000.00万股
本次发行前股东所持股份的流通限制、股东对所持股份自愿锁定的承诺：	1、公司控股股东博盛国际（集团）有限公司承诺：自发行人上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理其在发行人本次上市前已持有的发行人股份，也不要求发行人回购该部分股份；当首次出现发行人股票上市后 6 个月内发行人股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行人的股票发行价格或者发

行人上市后 6 个月期末收盘价低于发行人的股票发行价格之情形，锁定期将在原承诺期限 36 个月的基础上自动延长 6 个月；锁定期届满后第一年内减持股份不超过本公司持有股份总数的 15%，且减持价格不低于发行人首次公开发行时的发行价格，锁定期届满后第二年内减持股份不超过本公司持有股份总数的 20%，且减持价格不低于发行人首次公开发行时的发行价格。

2、除控股股东外，股东旭日国际兴业有限公司、上海融客投资管理有限公司、上海赢者投资管理有限公司、北京鼎元合创投资有限公司、深圳市金玄鸟投资管理有限公司均承诺：自发行人上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理其在发行人本次上市前已持有的发行人股份，也不要求发行人回购该部分股份；同时，旭日国际兴业有限公司还承诺：锁定期届满后第一年内减持股份不超过本公司持有股份总数的 15%，且减持价格不低于发行人首次公开发行时的发行价格，锁定期届满后第二年内减持股份不超过本公司持有股份总数的 20%，且减持价格不低于发行人首次公开发行时的发行价格。

3、实际控制人 Brian B.Y. Chen（陈博彦）和 Angela Chen Mah（陈嘉琪）承诺：自发行人股票上市之日起 36 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；当首次出现发行人股票上市后 6 个月内发行人股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行人的股票发行价格或者发行人上市后 6 个月期末收盘价低于发行人的股票发行价格之情形，锁定期将在原承诺期限

36 个月的基础上自动延长 6 个月；自锁定期届满之日起 24 个月内，减持价格不低于首次公开发行股票的发行价格；在任职期间（于禁售期结束后）每年转让的锁定股份的数量将不超过本人直接或间接所持有发行人股份的 25%；离职后半年内，不转让或者委托他人管理其持有的锁定股份。在申报离任 6 个月后的 12 个月内，转让的锁定股份的数量将不超过其直接或间接持有发行人股份总数的 50%。

保荐机构（主承销商）：国泰君安证券股份有限公司

招股说明书签署日期：【】年【】月【】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。

发行人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。

保荐人承诺因其为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将先行赔偿投资者损失。

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

本公司特别提请投资者认真阅读本招股说明书“风险因素”，并特别关注以下重大事项：

一、本次发行的相关安排

本次发行前，本公司总股本 9,000 万股，本次首次公开发行的新股数量和公司股东公开发售股份数量之和不超过 3,000 万股并优先进行新股发行。根据本次发行询价结果，若新股发行募集资金超过募投项目所需资金总额的，公司现有股东将按持股比例将其于本次发行前持有的公司股份以公开发行方式一并向投资者发售。其中，发行新股数量不超过 3,000 万股，公司股东公开发售数量不超过 400 万股，且不得超过自愿设定 12 个月及以上限售期的投资者获得配售股份的数量。公司股东公开发售股份所得资金不归公司所有，请投资者在报价、申购过程中考虑公司股东公开发售股份的因素。

本次发行若涉及老股转让，本公司股东将根据股东大会就相关事宜作出的决议，按规定比例及数量，依法向投资者转让所持本公司之股份。

二、本公司股东和实际控制人关于股份锁定和减持价格的承诺

（一）本公司控股股东博盛国际（集团）有限公司的承诺

1、自发行人上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理其在发行人本次上市前已持有的发行人股份，也不要求发行人回购该部分股份。

2、当首次出现发行人股票上市后 6 个月内发行人股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行人的股票发行价格或者发行人上市后 6 个月期末收盘价低于发行人的股票发行价格之情形，则本公司在本次发行及上市前已持有的发行人股票的锁定期将在原承诺期限 36 个月的基础上自动延长 6 个月，即锁定期为发行

人股票发行及上市之日起 42 个月。若发行人已发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则上述收盘价格指发行人股票复权后的价格。

3、自锁定期届满之日起 24 个月内，若本公司试图通过任何途径或手段减持其在本次发行及上市已持有的发行人股份，则本公司的减持价格应不低于发行人本次发行及上市时首次公开发行股票的发行价格。若在本公司减持前述股份前，发行人已发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则本公司的减持价格应不低于发行人本次发行及上市时首次公开发行股票的发行价格除权除息后的价格。

（二）本公司股东旭日国际兴业有限公司、上海融客投资管理有限公司、上海赢者投资管理有限公司、北京鼎元合创投资有限公司、深圳市金玄鸟投资管理有限公司的承诺

自发行人上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理其在发行人本次上市前已持有的发行人股份，也不要求发行人回购该部分股份。

（三）本公司实际控制人 Brian B.Y. Chen（陈博彦）和 Angela Chen Mah（陈嘉琪）的承诺

1、作为发行人实际控制人，本人承诺自发行人上市之日起 36 个月内不转让或者委托他人管理本人在发行人控股股东之上层股东 Forever Bright Group Limited 中所持有的股权或份额，不转让或者委托他人管理本人在发行人控股股东博盛国际中所间接持有的股权或份额，不转让或者委托他人管理本人间接持有的发行人在本次上市前已发行的股份；不要求 Forever Bright Group Limited 或发行人回购该前述股权、份额或股份。

2、当首次出现发行人股票上市后 6 个月内发行人股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行人的股票发行价格或者发行人上市后 6 个月期末收盘价低于发行人的股票发行价格之情形，则本人在本次发行及上市前已间接持有的发行人股份的锁定期将在原承诺期限 36 个月的基础上自动延长 6 个月，即锁定期为发

行人股票上市之日起 42 个月。若发行人已发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则上述收盘价格指发行人股票复权后的价格。

3、自锁定期届满之日起 24 个月内，若本人试图通过任何途径或手段减持其在本次发行及上市前已间接持有的发行人股份，则本人的减持价格应不低于发行人本次发行及上市时首次公开发行股票的发行价格。若在本人减持前述股份前，发行人已发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则本人的减持价格应不低于发行人本次发行及上市时首次公开发行股票的发行价格除权除息后的价格。

4、作为发行人的董事（高级管理人员），在遵守前述承诺的前提下，本人进一步承诺，在本人任职期间内（于禁售期结束后）每年转让的本人直接或间接持有的发行人股份数量将不超过本人直接或间接持有发行人股份总数的 25%，如本人出于任何原因离职，则在离职后半年内，本人亦不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的发行人股份，在本人申报离任 6 个月后的 12 个月内，转让的本人直接或间接持有的发行人股份数量将不超过本人直接或间接持有发行人股份总数的 50%。

三、股东关于上市后持有和减持股份意向的说明

（一）本公司控股股东博盛国际（集团）有限公司的说明

本公司力主通过长期持有发行人之股份以确保本公司持续地分享发行人的经营成果。因此，本公司具有长期持有发行人之股份的意向。

在本公司所持发行人之股份的锁定期届满后，出于本公司自身发展需要，本公司存在适当减持发行人之股份的可能。在此情形下，本公司预计在锁定期届满后第一年内减持股份不超过本公司所持有发行人股份数量总额的 15%，且减持价格不低于发行人首次公开发行时的发行价格，在锁定期届满后第二年内减持股份不超过本公司所持有发行人股份数量总额的 20%，且减持价格不低于发行人首次公开发行时的发行价格。若在本公司减持前述股份前，发行人已发生派息、

送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则本公司的减持价格应不低于发行人本次发行及上市时首次公开发行股票的发行价格经相应调整后的价格。

若本公司拟减持发行人之股份，将在减持前 3 个交易日公告减持计划。且该等减持将通过上海证券交易所以协议转让、大宗交易、竞价交易或其他方式依法进行。

（二）本公司 5%以上股东旭日国际兴业有限公司的说明

在本公司所持发行人之股份的锁定期届满后，出于本公司自身发展需要，本公司存在适当减持发行人之股份的可能。在此情形下，本公司预计在锁定期届满后第一年内减持股份不超过本公司所持有发行人股份数量总额的 15%，且减持价格不低于发行人首次公开发行时的发行价格，在锁定期届满后第二年内减持股份不超过本公司所持有发行人股份数量总额的 20%，且减持价格不低于发行人首次公开发行时的发行价格。若在本公司减持前述股份前，发行人已发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则本公司的减持价格应不低于发行人本次发行及上市时首次公开发行股票的发行价格经相应调整后的价格。

若本公司拟减持发行人之股份，将在减持前 3 个交易日公告减持计划。且该等减持将通过上海证券交易所以协议转让、大宗交易、竞价交易或其他方式依法进行。

四、关于招股说明书内容真实性的承诺

（一）本公司的承诺

1、《招股说明书》所载之内容不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏之情形，且本公司对《招股说明书》所载之内容真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

2、若证券监督管理部门或其他有权部门认定《招股说明书》所载之内容存

在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏之情形，且该等情形对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大且实质影响的，则本公司承诺将依法回购本公司首次公开发行的全部新股。

3、若《招股说明书》所载之内容存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，则本公司将依法赔偿投资者损失。

（二）本公司控股股东博盛国际（集团）有限公司的承诺

1、《招股说明书》所载之内容不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏之情形，且本公司对《招股说明书》所载之内容真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

2、在本公司在发行人首次公开发行股票时公开发售的原限售股份的情况下，若证券监督管理部门或其他有权部门认定《招股说明书》所载之内容存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏之情形，且该等情形对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大且实质影响的，则本公司将极力促使发行人依法回购其首次公开发行的全部新股，并依法购回本公司在发行人首次公开发行股票时公开发售的原限售股份并促使其他股东依法购回以转让的全部原限售股份（如适用）。

3、若《招股说明书》所载之内容存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，则本公司将依法赔偿投资者损失。

（三）本公司实际控制人、董事、监事、高级管理人员的承诺

1、《招股说明书》所载之内容不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏之情形，且本人对《招股说明书》所载之内容真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

2、若证券监督管理部门或其他有权部门认定《招股说明书》所载之内容存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏之情形，且该等情形对判断美联股份是否符合法律规定的发行条件构成重大且实质影响的，则本人将促使美联股份依

法回购其首次公开发行的全部新股，并促使美联股份相关股东依法购回已转让的全部原限售股份（如适用）。

3、若《招股说明书》所载之内容存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，则本人同意按一下以下流程处理：

（1）证券监督管理部门或其他有权部门认定美联股份《招股说明书》存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，且本人被上述有权部门认定因此需承担责任的，本人在收到该等认定书面通知后三个工作日内，将启动赔偿投资者损失的相关工作。

（2）本人将积极与美联股份、相关中介机构、投资者沟通协商确定赔偿范围、赔偿顺序、赔偿金额、赔偿方式。

（3）经协商确定赔偿金额，或者经证券监督管理部门、司法机关认定赔偿金额后，依据前述沟通协商的方式或其它法定形式进行赔偿。

上述承诺内容系本人真实意思表示，真实、有效，本人自愿接受监管机构、自律组织及社会公众的监督，若违反上述承诺，本人将依法承担相应责任。

（四）本公司保荐机构国泰君安证券股份有限公司的承诺

由于国泰君安为发行人首次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，国泰君安将依法赔偿投资者损失，但本公司没有过错的除外。

国泰君安承诺因其为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将先行赔偿投资者损失。

（五）本公司申报会计师致同会计师事务所（特殊普通合伙）的承诺

根据《证券法》等法律、法规和中国证监会的有关规定，按照中国注册会计师执业准则和中国注册会计师职业道德守则的要求，致同会计师事务所（特殊普通合伙）为美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司申请首次公开发行股票并

上市依法出具文件，致同会计师事务所（特殊普通合伙）保证所出具的文件的真实性、准确性和完整性。

因致同会计师事务所（特殊普通合伙）为发行人首次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，在该等违法事实被认定后，将依法赔偿投资者损失。

（六）本公司律师北京市君合律师事务所的承诺

1、本所已在《招股说明书》中声明：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。

2、若因本所作出的上述声明被证明存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，本所将依法承担赔偿责任。

（1）如就此发生争议，本所应积极应诉并配合调查外，本所将积极与发行人、其他中介机构、投资者沟通协商。

（2）有管辖权的司法机关依法作出生效判决并判定发行人《招股说明书》存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，且本所因此应承担赔偿责任的，本所在收到该等判定后十五个工作日内，将启动赔偿投资者损失的相关工作。

（3）经司法机关依法作出的生效判决所认定的赔偿金额确定的赔偿金额后，依据该等司法判决确定的形式进行赔偿。

上述承诺内容系本所真实意思表示，真实、有效，本所自愿接受监管机构、自律组织及社会公众的监督，若违反上述承诺，本所将依法承担相应责任。

五、本公司及其控股股东、实际控制人、董事和高级管理人员关于履行首次公开发行股票并上市过程中所作承诺之约束措施的承诺

（一）本公司的承诺

1、本公司将严格履行其在首次公开发行股票并上市过程中所作出的全部公开承诺事项中的各项义务和责任。

2、若本公司未能完全且有效地履行承诺事项中的各项义务或责任，则本公司承诺将采取以下措施予以约束：

（1）以自有资金补偿公众投资者因依赖相关承诺实施交易而遭受的直接损失，补偿金额依据本公司与投资者协商确定的金额，或证券监督管理部门、司法机关认定的方式或金额确定；

（2）自本公司完全消除未履行相关承诺事项所有不利影响之日起 12 个月的期间内，本公司将不得发行证券，包括但不限于股票、公司债券、可转换的公司债券及证券监督管理部门认可的其他品种等；

（3）自本公司未完全消除未履行相关承诺事项所有不利影响之前，本公司不得以任何形式向其董事、监事、高级管理人员增加薪资或津贴。

（二）本公司控股股东博盛国际（集团）有限公司的承诺

1、本公司将严格履行其在美联股份首次公开发行股票并上市过程中所作出的全部公开承诺事项中的各项义务和责任。

2、若本公司未能完全且有效地履行前述承诺事项中的各项义务或责任，则本公司承诺将采取以下各项措施予以约束：

（1）以自有资金补偿公众投资者因依赖相关承诺实施交易而遭受的直接损失，补偿金额依据本公司与投资者协商确定的金额，或证券监督管理部门、司法机关认定的方式或金额确定；

（2）在遵守本公司已作出的股份锁定期承诺的前提下，本公司所持美联股份之股份的锁定期自动延长至本公司未履行相关承诺事项所有不利影响完全消除之日。

（三）本公司实际控制人 Brian B.Y. Chen（陈博彦）和 Angela Chen Mah（陈嘉琪）的承诺

1、本人将严格履行在美联股份首次公开发行股票并上市过程中所作出的全部公开承诺事项中的各项义务和责任。

2、若本人未能完全且有效地履行前述承诺事项中的各项义务或责任，则本人承诺将采取以下各项措施予以约束：

（1）以自有资金补偿公众投资者因依赖相关承诺实施交易而遭受的直接损失，补偿金额依据本公司与投资者协商确定的金额，或证券监督管理部门、司法机关认定的方式或金额确定；

（2）在遵守本人已作出的股份锁定期承诺的前提下，本人间接持有的美联股份之股份的锁定期自动延长至本人完全消除未履行相关承诺事项所有不利影响之日；

（3）在本人完全消除未履行相关承诺事项所有不利影响之前，本人将不得以任何方式要求美联股份增加薪资或津贴，并且亦不得以任何形式接受美联股份增加支付的薪资或津贴。

（四）本公司董事、监事、高级管理人员的承诺

1、本人将严格履行在美联股份首次公开发行股票并上市过程中所作出的全部公开承诺事项中的各项义务和责任。

2、若本人未能完全且有效地履行前述承诺事项中的各项义务或责任，则本人承诺将采取以下措施予以约束：

在本人完全消除未履行相关承诺事项所有不利影响之前，本人将不得以任何

方式要求美联股份增加薪资或津贴，并且亦不得以任何形式接受美联股份增加支付的薪资或津贴。

六、关于稳定股价的预案

（一）预案的触发条件

自本公司股票挂牌上市之日起三年内，若出现连续 20 个交易日公司股票收盘价低于发行人上一个会计年度末经审计的每股净资产情形时，本公司及本预案中规定的其他主体应依照本预案的规定启动股价稳定措施。

若因除权除息等事项致使上述股票收盘价与本公司上一会计年度末经审计的每股净资产不具可比性的，上述股票收盘价应做相应调整。

（二）本公司稳定股价的主要措施与程序

当预案的触发条件成就后，本公司应依照法律、法规、规范性文件、公司章程及公司相关制度的规定，采取以下全部或部分措施稳定本公司股价：

1、在不影响公司正常生产经营的情况下，经董事会、股东大会审议同意，本公司向社会公众股东回购公司股票；

2、要求控股股东增持公司股票，并明确增持的金额和时间；

3、在上述 1、2 项措施实施完毕后本公司股票收盘价格仍低于上一个会计年度末经审计的每股净资产的，本公司应要求董事（独立董事除外）、高级管理人员增持公司股票；

4、经董事会、股东大会同意，通过实施利润分配或资本公积金转增股本的方式稳定公司股价；

5、在保证本公司正常生产经营的情况下，通过削减开支、限制高级管理人员薪酬、暂停股权激励计划等方式提升公司业绩、稳定公司股价；

6、其他法律、法规、规范性文件规定以及中国证监会认可的其他稳定股价的方式。

本公司应保证上述股价稳定措施实施过程中及实施后，本公司的股权分布始终符合上市条件。

本公司应在预案触发条件成就之日起的 5 个交易日内召开董事会会议讨论通过具体的稳定股价方案，并提交股东大会审议，经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过后实施。

本公司决定采取回购股票的措施稳定公司股价的，应当遵守本预案第三条的规定。本公司决定采取实施利润分配或资本公积金转增股本、削减开支、限制高管薪酬等措施稳定公司股价的，相关决策程序、具体的方案应当符合法律、公司章程以及公司其他相关制度的规定。

（三）本公司回购股票的具体措施

本公司回购股票应当符合《公司法》、公司章程及《上市公司回购社会公众股份管理办法》等规定。具体回购方案应在董事会、股东大会作出股份回购决议后公告。

在股东大会审议通过股份回购方案后，本公司将依法通知债权人，并向证券监督管理部门、证券交易所等主管部门报送相关材料，办理审批或备案手续。

回购股份的价格不超过上一个会计年度末经审计的每股净资产的 110%，回购股份的方式为集中竞价、要约或证券监督管理部门认可的其他方式。但如果股份回购方案实施前本公司股价已经不满足预案触发条件的，可不再继续实施该方案。

若某一会计年度内本公司股价多次出现预案触发条件的情形（不包括公司实施稳定股价措施期间及实施完毕当次稳定股价措施并公告日后开始计算的连续 20 个交易日股票收盘价仍低于上一个会计年度末经审计的每股净资产的情形），本公司将继续按照上述稳定股价预案执行，但应遵循以下原则：①单次用于回购股份的资金金额不低于本公司获得募集资金净额的 2%和②单一会计年度用以稳

定股价的回购资金合计不超过公司获得募集资金净额的 8%。超过上述标准的，有关稳定股价措施在当年度不再继续实施。但如下一年度继续出现需启动稳定股价措施的情形时，本公司将继续按照上述原则执行稳定股价预案。

（四）控股股东稳定股价的具体措施（增持）与程序

当预案的触发条件成就后，本公司控股股东应在本预案触发条件成就后 3 个交易日内提出增持发行人股份的方案，包括拟增持的数量、价格区间、时间等，并依法履行所需的决策及审批程序。在方案获得必要的审批及授权后 3 个交易日内通知公司，本公司应按照相关规定披露增持股份的计划。在本公司披露增持发行人股份计划的 3 个交易日后，控股股东将依照方案进行增持。

控股股东增持的价格不超过上一个会计年度末发行人经审计的每股净资产的 110%，增持的方式为集中竞价、要约或证券监督管理部门认可的其他方式。

若某一会计年度内发行人股价多次出现预案触发条件的情形（不包括控股股东实施稳定股价措施期间及实施完毕当次稳定股价措施并由公司公告日后开始计算的连续 20 个交易日股票收盘价仍低于上一个会计年度末经审计的每股净资产的情形），控股股东将继续按照上述稳定股价预案执行，但应遵循以下原则：①单次用于增持股份的资金金额不低于其自公司上市后累计从公司所获得的现金分红的 10%，和②单一年度用以稳定股价的增持资金不超过公司上市后累计从发行人所获得现金分红金额的 50%。超过上述标准的，有关稳定股价措施在当年度不再继续实施。但如下一年度继续出现预案触发条件的情形时，以前年度已经用于稳定股价的增持资金金额不再计入累计现金分红金额。

本公司与控股股东可同时执行稳定股价的措施，亦可分别执行。若本公司实施回购的措施后或者控股股东增持方案在实施前发行人股票收盘价已不再符合预案触发条件的，控股股东可不再继续实施稳定股价的措施。

（五）发行人董事（不包括独立董事）和高级管理人员稳定股价的具体措施

当预案触发条件成就，且本公司、控股股东均已依照预案的规定采取了相应的稳定股价措施，但该等股价稳定措施实施完毕后发行人的股票收盘价仍低于上一个会计年度末经审计的每股净资产的，本公司董事（不包括独立董事）和高级管理人员将依据法律、法规及公司章程的规定，在不影响本公司上市条件的前提下购买本公司股份，并保证在此过程中及买入本公司股份后本公司的股权分布始终符合上市条件。

本公司董事（不包括独立董事）和高级管理人员应在预案触发条件成就，且本公司、控股股东均已依照预案的规定采取了相应的稳定股价措施，但该等股价稳定措施实施完毕后发行人的股票收盘价仍低于上一个会计年度末经审计的每股净资产的情形发生后 3 个交易日内通知公司买入公司股份的计划，包括拟买入的数量、价格区间、时间等，在本公司披露其买入本公司股份计划的 3 个交易日后按照计划买入本公司股份。

本公司董事（不包括独立董事）和高级管理人员通过二级市场以竞价方式买入本公司股份的，买入价格不高于本公司上一会计年度末经审计的每股净资产的 110%。但如果在稳定股价的措施实施前公司股票收盘价已不再符合预案触发条件的，本公司董事（不包括独立董事）和高级管理人员可不再继续实施稳定股价的措施。

若某一会计年度内发行人股价多次出现预案触发条件的情形（不包括本公司董事（不包括独立董事）和高级管理人员实施稳定股价措施期间及实施完毕当次稳定股价措施并由公司公告日后开始计算的连续 20 个交易日股票收盘价仍低于上一个会计年度末经审计的每股净资产的情形），本公司董事（不包括独立董事）和高级管理人员将继续按照上述稳定股价预案执行，但应遵循以下原则：①单次用于购买股份的资金金额不低于其在担任董事或高级管理人员职务期间过去 12 个月从公司领取的税后薪酬累计额的 10%和②单一年度用以稳定股价所动用的资金应不超过其在担任董事或高级管理人员职务期间过去 12 个月从发行人处领取的税后薪酬累计额的 40%。超过上述标准的，有关稳定股价措施在当年度不

再继续实施。但如下一年度出现预案触发条件的情形时，将继续按照上述原则执行稳定股价预案。

若本公司在上市后三年内更换或聘任新的董事（独立董事除外）、高级管理人员，在该等人员就任前，本公司应要求其签署承诺书，保证其依照本预案的规定履行稳定股价的义务，并要求其依照本公司首次公开发行股票并上市时董事、高级管理人员承诺提出未履行本预案义务时的约束措施。

七、发行前滚存利润分配方案

经 2013 年 4 月 15 日公司召开的 2013 年第一次临时股东大会审议通过，本公司在首次公开发行股票（A 股）并上市前的滚存未分配利润由本次发行上市后登记在册的新老股东共享。

八、发行上市后公司股利分配政策

1、利润分配原则：公司实行同股同利的股利分配政策，股东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。公司实施积极的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报，并保持连续性和稳定性。

2、利润分配形式：采取现金、股票或二者相结合的方式分配股利，并且在公司具备现金分红条件的情况下，公司应优先采用现金分红进行利润分配。

3、现金分红的条件和比例：公司主要采取现金分红的利润分配政策，公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围，如无重大投资计划或重大现金支出发生，单一年度以现金方式分配的利润不少于当年度实现的可分配利润的 20%。

此外，针对现金分红占当次利润分配总额之比例，公司董事会应当综合考虑公司所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，确定差异化的现金分红比例：

（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到80%；

（2）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到40%；

（3）公司发展阶段属成长期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到40%；

（4）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到20%。

4、发放股票股利的具体条件：若公司快速成长，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配时，可以在满足上述现金股利分配之余，提出实施股票股利分配预案。

5、利润分配的期间间隔：一般进行年度分红，可以进行中期分红。

6、利润分配应履行的审议程序：公司利润分配方案应由董事会审议通过后提交股东大会审议批准。公司董事会须在股东大会批准后二个月内完成股利（或股份）的派发事项。公司将根据自身实际情况，并结合股东（特别是公众投资者）、独立董事和外部监事的意见，在上述利润分配政策规定的范围内制定或调整股东回报计划。

7、利润分配政策的变更：公司应保持股利分配政策的连续性、稳定性，如果变更股利分配政策，必须经过董事会、股东大会表决通过。公司将根据自身实际情况，并结合股东（特别是公众投资者）、独立董事和外部监事的意见制定或调整股东分红回报规划。但公司保证现行及未来的股东分红回报规划不得违反以下原则：即如无重大投资计划或重大现金支出发生，公司应当采取现金方式分配股利，以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的20%。

8、上市后三年分红回报规划：经2013年4月15日公司召开的2013年第一次临时股东大会审议通过和2014年4月16日公司召开的2014年第一次临时股东大会修订的《公司上市后三年分红回报规划》，上市后三年，如无重大投资计划或重大现金支出发生，本公司计划每年向股东现金分配股利不低于当年实现

的可供分配利润的 20%；倘若届时无重大资金支出安排，则公司未来三年内在进行利润分配时，现金分红在当次利润分配中所占比例最低应达到 40%；如公司营业收入增长快速，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配时，可以在满足上述现金股利分配之余，提出并实施股票股利分配预案。

本公司具体股利分配政策详见本招股说明书“第十四节 股利分配政策”之“一、公司股利分配政策”。

九、特别风险提示

（一）宏观经济波动的风险

本公司所处行业为建筑钢结构行业，产品广泛应用于工业、商业和其他民用建筑领域。建筑钢结构行业的发展与宏观经济运行情况、固定资产投资规模、工业化进程等因素密切相关。此外，在经济发展的不同时期，国家宏观调控政策和产业政策也在不断调整，也将影响到建筑钢结构行业的整体发展。

如果未来宏观经济出现较大波动，各行业缩减规模并减少对本公司产品的需求，且本公司不能根据宏观经济变化及时调整经营策略，则有可能对本公司的经营情况和财务状况造成不利影响。

同时，由于市场竞争日趋激烈，如果宏观经济继续增长乏力，本公司可能采用“薄利多销”的销售策略，力求扩大业务量，以量补价，则有可能造成本公司产品的单位毛利和毛利率呈下降趋势进而削弱自身盈利能力的不利影响。

（二）原材料价格波动的风险

本公司产品的主要原材料为各种钢材，用于生产主构、型钢、檩条等构件。原材料成本占产品生产成本比重较大，其中，作为主要原材料钢材的成本约占主营业务成本的60%左右。

钢材市场价格波动较大。本公司在签订销售合同时，一般按照销售时钢材实

时市场价格和一定毛利率进行产品定价，销售合同签订收到首笔定金后，通过及时用料估算、成本预算和提前定制，来锁定原材料成本。

由于从销售合同签订到原材料采购存在时间差，且原材料供应商和公司管理效率等因素可能会使公司无法保证一定能够及时采购到预算价位的原材料，因此，如果在销售合同签订至原材料采购完成期间，原材料价格短期上涨幅度超过了本公司预期，或者销售和采购环节没有能衔接紧凑，则会给本公司带来原材料成本上涨的风险，占用公司流动资金，进而有可能对本公司的经营业绩和财务状况产生不利影响。

（三）应收账款回收的风险

按照行业惯例，建筑钢结构行业公司一般在工程竣工决算后才收取除保证金外的其余款项，且有 5%-10%的质保金一至两年内才能收取。如果发生客户违约拖欠工程款，一般违约责任追究时间较长程序较复杂，因此建筑钢结构行业公司的应收账款一般数额较大。

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司应收账款净额为 106,002,061.12 元，占 2015 年度营业收入比重为 18.26%。其中，账龄超过一年的应收账款对应合同的执行情况如下（按履约情况分类）：

单位：元

序号	一年以上应收账款原值	计提的坏账准备	合同数量(个)	合同执行情况
1	1,975,121.22	1,975,121.22	17	已全部执行完毕，结算金额存在争议，已全额计提坏账准备
2	35,557,776.75	12,471,687.68	48	已全部执行完毕，按照合同约定的付款进度正常收款中
3	6,987,063.58	1,736,256.10	6	已全部执行完毕，结算金额存在争议，已进入诉讼及执行程序
4	7,989,743.35	2,127,531.57	10	项目执行中，部分项目款未收回
合计	**52,509,704.90**	**18,310,596.57**	**81**	

最近三年，本公司应收账款的周转天数如下：

单位：元

期间	2015 年度	2014 年度	2013 年度
应收账款原值	128,091,760.47	109,536,806.14	100,438,389.32
主营业务收入	567,224,337.04	903,528,088.11	642,762,903.16
应收账款周转天数（仅使用应收账款期末余额简化计算）	82 天	44 天	57 天

目前，本公司应收账款已按账龄足额计提坏账准备，涉及到诉讼的款项部分收回或已胜诉在收回过程中，已充分考虑了应收账款的无法回收的风险。如果未来发生客户拖欠工程款等事项导致应收账款规模继续增加或者因诉讼败诉、执行不力等事项导致应收账款回收能力下降，可能会影响公司资金流动性、增加坏账比例，进而有可能对公司的经营业绩和财务状况产生不利影响。

（四）项目工期延迟引起业绩下降的风险

本公司与客户签订钢结构项目制造和安装合同时，会约定项目工程期限和进度表。在宏观经济增长放缓的情况下，部分客户会因行业景气情况、自身经营业绩和现金流情况，改变产能扩张和投产计划，与本公司商议延迟项目工程期限或放缓安装进度。

由于本公司收入和成本是按照完工百分比法确认，如果本公司客户出于自身考虑提出延迟项目工程期限或放缓安装进度的要求，则项目工程将不得不跨年施工，有可能对本公司当年的经营业绩和财务状况产生不利影响。

（五）安全生产风险

本公司产品生产制造涉及焊接、压制、打磨等多道工序，需要操作锯床、冲剪机、切割机等多种设备，存在发生火灾、触电、机械伤害等安全生产事故的风险。本公司为客户提供的产品安装等延伸服务主要在露天、高空环境下进行，施工过程中存在一定的危险性。

报告期内，本公司曾发生过一起工伤事故：

2013年12月17日，本公司承建的盐城市盐动机械有限公司2#车间项目在施

工过程中发生一起高处坠落的安全生产事故，事故造成1人死亡。2014年1月26日，江苏省盐城市盐都区人民政府出具《关于美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司“12.17”高处坠落一般事故调查报告结案的批复》（都政复[2014]1号），认定本公司为事故的责任主体。2014年3月14日，盐城市盐都区安全生产监督管理局出具《行政处罚决定书》（单位）（都安监管罚[2014]9号）和《行政处罚决定书》（个人）（都安监管罚[2014]13号），决定对本公司作出罚款人民币十万元的行政处罚。2014年3月7日，盐城市安全生产监督管理局出具证明认定该事故为一起一般安全生产责任事故，不属于重大违法违规行为。

如果未来本公司在生产制造和安装施工过程中未能查堤防止由于操作不当或其他意外情况等引发的安全事故发生，则有可能对生产工期、产品质量和公司形象产生不利影响。

（六）税收优惠政策的风险

本公司于2013年11月19日经上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局和上海市地方税务局认定为高新技术企业（有效期三年），证书编号：GF201331000311，2013年度至2015年度享受企业所得税减按15%计缴的税收优惠政策。

按法定25%的企业所得税税率计算，2013年、2014年和2015年公司分别享受税收优惠金额356.53万元、392.73万元和384.71万元，分别占当年归属于母公司所有者的净利润的比重为12.47%、12.46%和13.97%。

如果未来高新技术企业优惠政策发生变化或者本公司不再符合高新技术企业认定标准，则有可能对本公司的经营业绩和财务状况产生不利影响。

（七）实际控制人控制的风险

Brian B.Y. Chen（陈博彦）和Angela Chen Mah（陈嘉琪）为本公司的实际控制人，通过博盛国际间接控制本公司77.20%的股权，本次发行后，Brian B.Y. Chen（陈博彦）和Angela Chen Mah（陈嘉琪）仍处于绝对控股地位，有可能

凭借其实际控制人地位，通过行使表决权，对本公司的战略发展、经营决策、利润分配、投资决策等产生重大影响。

（八）即期回报摊薄的风险

本次发行完成后，公司总股本和净资产规模将有所增加。鉴于募集资金的使用和产生效益需要一定周期，在公司股本和净资产均增加的情况下，如果公司业务暂未获得相应幅度的增长，本次发行完成当年公司的即期回报（每股收益、加权平均净资产收益率等财务指标）存在被摊薄的风险。特此提醒投资者关注本次发行可能摊薄即期回报的风险。

十、审计报告截止日后公司经营情况

截至2016年1月31日，本公司已签约但尚未开始施工的订单余额已达4.77亿元，同比(截至2015年1月31日为3.78亿元)增长26.19%。

目 录

第一节 释义 1

一、普通术语 1

二、专业术语 3

第二节 概览 5

一、公司简介 5

二、公司控股股东、实际控制人简介 6

三、报告期主要财务数据和财务指标 7

四、本次发行情况 9

五、募集资金运用 10

第三节 本次发行概况 12

一、本次发行的基本情况 12

二、本次发行的有关当事人 14

三、本公司与中介机构的权益关系 16

四、本次发行上市有关的重要日期 16

第四节 风险因素 17

一、市场风险 17

二、经营风险 18

三、财务风险 21

四、募集资金投资项目风险 22

五、技术风险 23

六、实际控制人风险 24

七、管理风险 24

八、税收优惠政策变化的风险 24

九、法律诉讼和仲裁风险 25

第五节 公司基本情况.....26

一、公司基本信息.....26

二、公司改制重组情况.....26

三、公司股本结构的形成及其变化和重大资产重组情况.....29

四、公司验资情况和设立时发起人投入资产的计量属性.....39

五、公司境外架构历史演变情况.....42

六、公司组织结构.....53

七、发起人、持有公司5%以上股份的主要股东和实际控制人的基本情况.....65

八、公司股本情况.....71

九、内部职工股情况，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二百人的情况.....74

十、员工及其社会保障情况.....74

十一、公司实际控制人、股东作出的重要承诺及其履行情况.....80

第六节 业务和技术.....82

一、公司主营业务、主要产品和设立以来的变化情况.....82

二、公司所处行业的基本情况.....82

三、公司在行业中的竞争地位.....104

四、本公司的主要业务情况.....109

五、公司的主要固定资产和无形资产.....146

六、公司技术情况.....157

七、质量控制情况.....167

第七节 同业竞争与关联交易.....171

一、同业竞争.....171

二、关联方和关联关系.....174

三、关联交易.....176

四、公司独立经营情况.....182

第八节 董事、监事、高级管理人员和核心技术人员.....185

一、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员简历.....185

二、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属近三年一期直接或间接持有本公司股份情况 190
三、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员的其他对外投资情况 191
四、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员的薪酬情况 191
五、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员的兼职情况 192
六、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员相互之间存在的亲属关系 193
七、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员的任职资格 193
八、报告期内董事、监事和高级管理人员发生变动的情况 194
九、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员与公司签订协议、所作承诺和履行承诺情况 194
第九节 公司治理 196
一、股东大会制度的建立健全 196
二、董事会、独立董事、董事会秘书和董事会专门委员会制度的建立健全 199
三、监事会制度的建立健全 209
四、股东大会、董事会和监事会运行情况 211
五、报告期内公司违法违规情况 236
六、报告期内公司资金占用和违规担保情况 237
七、内控制度的自我评估意见和注册会计师的意见 237
第十节 财务会计信息 239
一、简要财务报表 239
二、注册会计师的审计意见 249
三、财务报表的编制基础 249
四、合并财务报表范围及变化情况 250
五、主要会计政策和会计估计 252
六、经注册会计师核验的非经常性损益明细表 278
七、最近一期末主要资产情况 279
八、最近一期末主要债项情况 280
九、股东权益情况 283
十、现金流量情况 293

十一、或有事项、期后事项及其他重大事项.....293
十二、主要财务指标.....294
十三、历次验资情况.....297
十四、设立时和最近三年的资产评估情况.....297
十五、在其他主体中的权益.....298
十六、金融工具及风险管理.....298
十七、公允价值.....301
第十一节 管理层讨论与分析.....303
一、财务状况分析.....303
二、盈利能力分析.....338
三、资本性支出分析.....359
四、对公司财务状况和盈利能力的未来趋势分析.....360
五、公司填补即期回报的措施和承诺.....363
第十二节 业务发展目标.....374
一、发展目标和发展战略.....374
二、拟定上述计划所依据的假设条件和实施困难.....378
三、公司确保实现上述计划拟采用的方式或途径.....379
四、发展计划与现有业务的关系.....380
第十三节 募集资金运用.....381
一、募集资金运用概况.....381
二、募集资金投资项目的可行性和与公司现状相适应的分析.....383
三、募集资金投资项目和公司现有业务的关系.....385
四、募集资金投资项目新增产能分析.....386
五、本次募集资金投资项目情况.....388
六、本次募集资金投资项目建设完工进度情况.....421
第十四节 股利分配政策.....422
一、报告期内公司股利分配政策和股利分配情况.....422
二、本次发行后的股利分配政策.....423

三、上市后三年公司分红回报规划 428
四、本次发行前滚存利润的分配政策 428
第十五节 其他重要事项 429
一、公司信息披露制度和为投资人服务的计划 429
二、重大合同 430
三、对外担保情况 438
四、重大诉讼或仲裁事项 439
第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明 447
一、全体董事、监事、高级管理人员声明 447
二、保荐机构（主承销商）声明 450
三、发行人律师声明 451
四、审计机构声明 452
五、资产评估机构声明 453
六、验资机构声明 454
六、验资机构声明（续） 455
第十七节 备查文件 456
一、备查文件 456
二、查阅时间和地点 456

第一节 释义

本招股说明书中，除非文中另有说明，下列简称具有如下含义：

一、普通术语

美联股份、发行人、本公司或公司	指	美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司
美联有限	指	美联钢结构建筑系统（上海）有限公司，系美联股份前身
美联建材	指	美联钢结构建材（上海）有限公司，系美联有限更名前名称
博盛国际、控股股东	指	博盛国际（集团）有限公司
旭日国际	指	旭日国际兴业有限公司
融客投资	指	上海融客投资管理有限公司
赢者投资	指	上海赢者投资管理有限公司
鼎元合创	指	北京鼎元合创投资有限公司
金玄鸟投资	指	深圳市金玄鸟投资管理有限公司
苏州美联	指	美联钢结构建筑系统（苏州）有限公司
天津美联	指	美联钢结构建筑系统（天津）有限公司
香港丰煜	指	丰煜集团有限公司
香港裕融	指	裕融实业有限公司
上海向联	指	向联建设工程（上海）有限公司
CCC	指	Consolidated Contractors Group S.A.L.(Holding Company)
Forever Bright	指	Forever Bright Group Limited
上海真联	指	上海真联钢结构有限公司
宏宇有限	指	美国宏宇有限公司（英文名：C&M Global, Inc.）

美联控股	指	美联控股有限公司（英文名：United Structures Holdings Limited (Hong Kong)）
Star Leader	指	Star Leader Investment Ltd.
AIA	指	Asia Investment ARM (AIA) S.A.，原名“ALDANIA, S.A”
Real Union	指	Real Union Group Limited
CSP Singapore	指	China Sturctures Pte. Ltd.（Singapore）
UGP Singapore	指	USAS Group Pte. Ltd.（Singapore）
CSP BVI	指	China Sturctures Pte. Ltd.（BVI）
UGP BVI	指	USAS Group Pte. Ltd.（BVI）
Amicorp 信托	指	Main Platinum Trust
美的集团	指	美的集团有限公司
比亚迪	指	比亚迪股份有限公司
普洛斯	指	普洛斯投资管理（中国）有限公司
正大集团、正大	指	正大（中国）投资有限公司
阿里巴巴	指	阿里巴巴网络有限公司
京东	指	京东集团有限公司
纳铁福	指	上海纳铁福传动轴有限公司
赛达	指	赛达物流中国有限公司
养元	指	河北养元智汇饮品股份有限公司
巴特勒（上海）	指	巴特勒（上海）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
鸿路钢构	指	安徽鸿路钢结构（集团）股份有限公司
富煌钢构	指	安徽富煌钢构股份有限公司
上海宝钢	指	宝山钢铁股份有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
中国住建部	指	中华人民共和国住房和城乡建设部

中国建设部	指	中华人民共和国建设部，2008 年改为中华人民共和国住房和城乡建设部
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司章程》
元	指	人民币元
A 股	指	境内上市人民币普通股
本次发行	指	发行人本次发行股票总量不超过 3,000.00 万股，包括发行人公开发行新股不超过3,000万股和发行人股东公开发售股份不超过400万股，且公开发售股份数量不超过自愿设定 12 个月及以上限售期的投资者获得配售股份的数量，公开发行的新股占发行后公司股份总数的25%
报告期、最近三年	指	2013 年、2014 年和 2015 年
保荐机构、主承销商	指	国泰君安证券股份有限公司
发行人律师	指	北京市君合律师事务所
致同会计师	指	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
京都天华	指	京都天华会计师事务所有限公司，系致同会计师事务所（特殊普通合伙）前身

二、专业术语

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
轻型钢结构、轻钢结构	指	以彩钢板作为屋面和墙面，以薄壁型钢作为檩条、墙梁和梁，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
围护系统	指	钢结构建筑的外围墙体和屋面材料，包括彩钢板、FRP 采光板、PVC 塑钢、彩钢夹芯板、C 型钢檩条、门窗等
檩条、次构	指	屋顶构件中由上弦或上翼缘支撑屋面板的水平构件
总承包商	指	具备总承包资质，直接对工程进行总承包，负责项目管理，协调各系统分包商的协同作业的建筑企业
UL 认证	指	美国保险商试验所（Underwriter Laboratories Inc.）出具的安全标准认证证书，美国保险商试验所为世界上从事安全试验和鉴定的较为权威的民间机构
FM 认证	指	美国 FM 全球公司（FM global）通过其所属的 FM 认证（FM Approvals）机构向全球的工业及商业产品提供检测及认证服务。FM 认证的证书在全球范围内被普遍承认
HRB400	指	屈服强度标准值为 400MPa 的热轧带肋钢筋
CFSF	指	Cold-Formed Steel Framing（新型冷弯薄壁型钢）

本招股说明书中所列出的数据尾数可能因四舍五入原因而与本招股说明书中所列示的相关单项数据计算得出的结果略有不同。

第二节 概览

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

一、公司简介

（一）概述

公司名称：	美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司
英文名称：	USAS Building System (Shanghai) Co., Ltd.
成立日期：	1999 年 4 月 17 日
股份公司成立日期：	2012 年 4 月 12 日
注册资本：	9,000.00 万元
法定代表人：	Brian B.Y. Chen（陈博彦）
住　　所：	上海市松江工业区江田东路 208 号
经营范围：	设计、开发、制造预制金属建筑构件，钢结构建筑施工（凡涉及建筑业资质要求的需取得相关资质后方可经营)，销售公司自产产品并提供相关技术服务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

（二）公司设立情况

本公司前身为美联有限，成立于 1999 年 4 月 17 日。本公司于 2012 年 2 月 4 日经上海市商务委员会出具的《市商务委关于同意美联钢结构建筑系统（上海）有限公司改制为外商投资股份有限公司的批复》（沪商外资批[2012]299 号）批准，由博盛国际、旭日国际、融客投资、赢者投资、鼎元合创和金玄鸟投资等

六家机构作为发起人，以美联有限截至 2011 年 6 月 30 日经审计的净资产 110,465,106.50 元为基础，按照 1: 0.8147 的比例折为 9,000.00 万股，整体变更设立。

2012 年 2 月 24 日，京都天华出具《验资报告》（京都天华验字[2012]第 0020 号），对变更后的股份有限公司注册资本实收情况进行了审验。2012 年 4 月 12 日，本公司获得上海市工商行政管理局颁发的注册号为 310000400214619（市局）的《企业法人营业执照》。

（三）公司主要业务

本公司主营业务为预制钢结构建筑系统产品的研发、设计和生产制造，并为客户提供钢结构工程的专项承包和项目管理等延伸服务。本公司主要产品为预制钢结构建筑系统，产品主要面向低层预制钢结构市场的中高端客户群。

本公司自成立以来，本公司一直专注于预制钢结构建筑系统领域，致力于成为我国领先的预制金属结构建筑系统供应商、一体化建筑解决方案集成商。

截至本招股说明书签署日，本公司已先后在全国各地和海外市场完成了超过 1,000 项钢结构工程项目，建筑面积约 2,000 万平方米，积累了丰富的行业经验，形成了较高的技术水平，确立了本公司在行业中的竞争优势。

本公司竞争优势详见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“三、（三）公司竞争优势”。

二、公司控股股东、实际控制人简介

（一）控股股东

本公司控股股东为博盛国际，直接持有本公司 77.20%的股份。

博盛国际的具体情况详见本招股说明书“第五节 公司基本情况”之“七、（一）发起人基本情况”。

（二）实际控制人

本公司实际控制人是 Brian B.Y. Chen（陈博彦）和 Angela Chen Mah（陈嘉琪）。

实际控制人的具体情况详见本招股说明书“第五节 公司基本情况”之“七、（三）实际控制人”。

三、报告期主要财务数据和财务指标

（一）合并资产负债表主要数据

截至报告期各期末，本公司合并资产负债表主要数据如下：

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产总计	586,378,801.89	605,568,021.70	633,251,543.74
流动资产	443,105,304.19	464,573,155.06	487,854,412.35
非流动资产	143,273,497.70	140,994,866.64	145,397,131.39
负债合计	354,322,577.06	379,035,897.00	431,890,189.21
流动负债	353,225,545.22	377,295,189.46	428,825,154.96
非流动负债	1,097,031.84	1,740,707.54	3,065,034.25
股东权益合计	232,056,224.83	226,532,124.70	201,361,354.53
归属于母公司股东权益	232,056,224.83	226,532,124.70	201,361,354.53

（二）合并利润表主要数据

报告期内，本公司合并利润表主要数据如下：

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
营业收入	580,389,082.80	913,183,503.64	650,685,417.51
营业利润	33,805,592.33	37,556,511.79	29,518,473.62
利润总额	33,065,140.01	38,570,333.24	29,895,612.00
净利润	27,540,651.31	31,522,861.07	28,585,515.01
归属于母公司所有者的净	27,540,651.31	31,522,861.07	28,585,515.01

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
利润			
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	28,146,132.60	30,435,147.60	26,772,181.73

（三）合并现金流量表主要数据

报告期内，本公司合并现金流量表主要数据如下：

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	24,756,938.96	54,476,659.84	47,618,336.88
投资活动产生的现金流量净额	-660,384.92	-23,076,502.12	-23,900,589.84
筹资活动产生的现金流量净额	-37,082,236.65	-48,168,765.24	5,145,310.56
现金及现金等价物净增加/（减少）额	-12,985,682.61	-16,767,543.05	28,857,316.32

（四）主要财务指标

主要财务指标	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产负债率（母公司）	58.99%	63.09%	68.07%
资产负债率（合并）	60.43%	62.59%	68.20%
每股净资产（元/股）	2.58	2.52	2.24
流动比率	1.25	1.23	1.14
速动比率	0.60	0.57	0.53
无形资产（扣除土地使用权等后）占净资产的比例（%）	0.65	0.75	0.85

主要财务指标	2015 年度	2014 年度	2013 年度
应收账款周转率（次/年）	5.87	10.19	5.94
存货周转率（次/年）	1.90	3.04	2.16
息税折旧摊销前利润（万元）	5,043.76	5,883.70	5,122.88
利息保障倍数（倍）	5.53	5.36	3.74
每股经营活动现金净流量（元/股）	0.28	0.61	0.53
每股净现金流量（元/股）	-0.14	-0.19	0.32
基本每股收益（元/股）	0.31	0.35	0.32

主要财务指标	2015 年度	2014 年度	2013 年度
稀释每股收益（元/股）	0.31	0.35	0.32
扣除非经常性损益前加权平均净资产收益率（归属于母公司所有者的净利润）（%）	15.17	14.75	15.17
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率（归属于母公司所有者的净利润）（%）	14.21	14.24	14.21

四、本次发行情况

股票种类： 人民币普通股（A 股）

每股面值： 人民币 1.00 元

本次发行规模： 本次公开发行股票的总量不超过 3,000 万股，包括公司公开发行的新股及公司股东公开发售的股份

公司优先进行新股发行，新股发行数量不超过 3,000 万股，根据本次发行的询价结果，若新股发行募集资金净额超过募投项目所需资金总额的，则本次发行将适时依中国证监会的相关规定，可适当进行公司股东公开发售股份

公司相关股东预计公开发售股份的数量上限为不超过 400 万股，且不超过自愿设定 12 个月及以上限售期的投资者获得配售股份的数量

本次发行后公司股本总数不超过 12,000 万股，且本次公开发行后的流通股股份占公司股份总数的比例不低于 25%

本次发行新股数量和公开发售的具体数量由公司董事会和主承销商根据本次发行定价情况以及中国证监会的相关要求在上述发行数量上限内协商确定

单个公司股东分摊公开 公司单一股东可公开发售股份的数量=发行前该股东持有公司股份的数量÷拟公开发售股份的股东发行前持股总数×预计

发售股份数量的确定原则：	公司股东公开发售股份的数量 若单一股东拟公开发售股份的数量低于其可公开发售股份的数量，差额部分的股份可由其他股东发售，若有两个以上股东愿意增加发售股份，则按照发行前各自持股数量占比确定各自增加发售股份的数量 公司股东公开发售股份所得资金不归公司所有，所得资金归出售股份的股东所有，请投资者在报价、申购过程中考虑公司股东公开发售股份因素
定价方式：	通过向询价对象询价，并根据询价结果和市场情况确定发行价格
发行方式：	采用网下向询价对象询价配售和网上资金申购发行相结合的方式，或中国证监会认可的其他发行方式
发行对象：	符合资格的询价对象和在上海证券交易所开立账户的自然人、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

五、募集资金运用

经本公司首届董事会第六次会议、首届董事会第八次会议、首届董事会第十五次临时会议和 2013 年第一次临时股东大会、2013 年第二次临时股东大会、2014 年第一次临时股东大会审议通过，本公司拟首次公开发行股票（A）股 3,000.00 万股，募集资金扣除发行费用后，将按轻重缓急顺序投入以下项目：

序号	项目名称	总投资额（万元）	核准情况
1	天津美联新建生产基地项目	11,000.00	西青发改许可[2013]48 号、天津市西青区行政审批局 2015 年 026 号函
2	苏州美联年产预制钢结构系统 1.8 万吨项目	12,000.00	吴发改行核发[2013]7 号、吴发改汾备发[2015]66 号
3	绿色建筑研发孵化中心项目	2,000.00	松发改核[2013]4 号、松发改外备[2015]029 号

序号	项目名称	总投资额（万元）	核准情况
4	新型冷弯薄壁型钢建筑系统项目	5,000.00	松发改核[2013]6 号、松发改外备[2015]028 号
5	归还银行贷款	10,000.00	不适用
	合计	40,000.00	

募集资金投资项目的建设将扩大公司的生产能力，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。

如本次实际募集资金少于项目所需资金，本公司将通过自筹资金解决；如本次实际募集资金超过项目所需资金，超出部分将用于补充主营业务相关的营运资金。同时，为把握市场机遇，募集资金到位之前，本公司将根据项目进展的实际需要以自筹资金先期部分投入，待本次募集资金到位之后，以募集资金置换预先已投入应归属于募集资金投向的自筹资金部分。

第三节 本次发行概况

一、本次发行的基本情况

股票种类：	人民币普通股
每股面值：	人民币 1.00 元
本次发行规模：	本次公开发行股票的总量不超过 3,000 万股，包括公司公开发行的新股及公司股东公开发售的股份 公司优先进行新股发行，新股发行数量不超过 3,000 万股，根据本次发行的询价结果，若新股发行募集资金净额超过募投项目所需资金总额的，则本次发行将适时依中国证监会的相关规定，可适当进行公司股东公开发售股份 公司相关股东预计公开发售股份的数量上限为不超过 400 万股，且不超过自愿设定 12 个月及以上限售期的投资者获得配售股份的数量 本次发行后公司股本总数不超过 12,000 万股，且本次公开发行后的流通股股份占公司股份总数的比例不低于 25% 本次发行新股数量和公开发售的具体数量由公司董事会和主承销商根据本次发行定价情况以及中国证监会的相关要求在上述发行数量上限内协商确定
单个公司股东分摊公开发售股份数量的确定原则：	公司单一股东可公开发售股份的数量=发行前该股东持有公司股份的数量÷拟公开发售股份的股东发行前持股总数×预计公司股东公开发售股份的数量 若单一股东拟公开发售股份的数量低于其可公开发售股份的数量，差额部分的股份可由其他股东发售，

	若有两个以上股东愿意增加发售股份，则按照发行前各自持股数量占比确定各自增加发售股份的数量 公司股东公开发售股份所得资金不归公司所有，所得资金归出售股份的股东所有，请投资者在报价、申购过程中考虑公司股东公开发售股份因素
每股发行价格：	【】元
发行市盈率：	【】倍（按发行价格除以【】年度每股收益计算，其中每股收益按【】年经审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后的股份总数计算）
发行前每股净资产：	【】元（按【】年【】月【】日经审计的归属于母公司股东权益除以发行前总股本计算）
发行后每股净资产：	【】元（按【】年【】月【】日经审计的归属于母公司股东权益加上本次发行募集资金净额后除以本次发行后股份总数计算）
发行市净率：	【】倍（按每股发行价格除以本次发行后每股净资产计算）
发行方式：	采用网下向询价对象询价配售和网上资金申购发行相结合的方式，或中国证监会认可的其他发行方式
发行对象：	符合资格的询价对象和在上海证券交易所开立账户的自然人、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
募集资金：	本次发行募集资金总额约为【】亿元；扣除发行费用后，本次发行募集资金净额约为【】亿元
发行费用：	本次发行费用总额为【】万元，主要包括： 承销和保荐费用：【】万元 审计和验资费用：【】万元 律师费用：【】万元

发行有关费用：【】万元

二、本次发行的有关当事人

（一）发行人：美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司

英文名称：	USAS Building System (Shanghai) Co., Ltd.
法定代表人：	Brian B.Y. Chen（陈博彦）
注册地址：	上海市松江工业区江田东路 208 号
联系电话：	021- 57745776
传真：	021- 67748122
联系人：	Angela Chen Mah（陈嘉琪）

（二）保荐机构（主承销商）：国泰君安证券股份有限公司

法定代表人：	杨德红
住所：	上海市浦东新区商城路 618 号
办公地址：	上海市浦东新区银城中路 168 号 29 楼
联系电话：	021-38676666
传真：	021-38676888
保荐代表人：	施继军、尤凌燕
项目协办人：	钱焕欢
项目组成员：	倪晓伟、谭潇

（三）律师事务所：北京市君合律师事务所

负责人：	肖微

住所： 北京市建国门北大街 8 号华润大厦 20 层

联系电话： 010-85191300

传真： 010-85191350

经办律师： 王毅、张宗珍

（四）会计师事务所：致同会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人： 徐华

住所： 北京市朝阳区建国门外大街 22 号赛特广场 5 层

联系电话： 010-85665588

传真： 010-85665120

经办注册会计师： 王恒忠、王龙旷

（五）资产评估机构：北京京都中新资产评估有限公司

法定代表人： 蒋建英

住所： 北京市朝阳区建国门外大街 22 号赛特广场 5 层

联系电话： 010-85665889

传真： 010-85665330

经办资产评估师： 蒋建英、赵一洁

（六）股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

地址： 上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 36 楼

电话： 021-58708888

传真： 021-58899400

（七）拟申请上市交易所：上海证券交易所

地址： 上海市浦东南路 528 号证券大厦

电话： 021-68808888

传真： 021-68804868

（八）主承销商收款银行：【】

开户名： 【】

账号： 【】

三、本公司与中介机构的权益关系

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

四、本次发行上市有关的重要日期

询价推介时间： 【】年【】月【】日至【】年【】月【】日

定价公告刊登日期： 【】年【】月【】日

网下申购和缴款日期： 【】年【】月【】日至【】年【】月【】日

网上申购和缴款日期： 【】年【】月【】日

股票上市日期： 【】年【】月【】日

第四节 风险因素

投资本公司的股票可能涉及一系列风险。投资者在评价判断本公司股票价值时，除本招股说明书提供的其他有关资料外，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，但该排序并不表示风险因素依次发生。

一、市场风险

（一）宏观经济波动的风险

本公司所处行业为建筑钢结构行业，产品广泛应用于工业、商业和其他民用建筑领域。建筑钢结构行业的发展与宏观经济运行情况、固定资产投资规模、工业化进程等因素密切相关。此外，在经济发展的不同时期，国家宏观调控政策和产业政策也在不断调整，也将影响到建筑钢结构行业的整体发展。

如果未来宏观经济出现较大波动，各行业缩减规模并减少对本公司产品的需求，且本公司不能根据宏观经济变化及时调整经营策略，则有可能对本公司的经营情况和财务状况造成不利影响。

同时，由于市场竞争日趋激烈，如果宏观经济继续增长乏力，本公司可能采用“薄利多销”的销售策略，力求扩大业务量，以量补价，则有可能造成本公司产品的单位毛利和毛利率呈下降趋势进而削弱自身盈利能力的不利影响。

（二）市场竞争风险

目前，中国国内建筑钢结构企业家数众多，包括从事重型钢结构、轻型钢结构、桥梁钢结构、空间大跨度钢结构等产品，市场竞争十分激烈，但大多数建筑钢结构企业规模较小。随着国民经济的增长、工业化和城市化进程的加快，受下游行业发展带来的对建筑钢结构产品需求增长的影响，建筑钢结构行业展现出良

好的未来发展态势，越来越多的企业进入建筑钢结构行业领域。尤其是具备抗震性能优异、施工周期较短和节能环保等优势的建筑钢结构产品逐渐被市场看好。

在日趋激烈的市场竞争中，如果本公司不能根据市场情况准确地制订经营方针和发展策略、巩固并提升技术水平、继续保持品牌优势和竞争地位，或为了应对市场竞争而进一步降低产品单位毛利，则对本公司的可持续发展造成较大压力，有可能对本公司未来的经营情况造成不利影响。

二、经营风险

（一）原材料价格波动的风险

本公司产品的主要原材料为各种钢材，用于生产主构、型钢、檩条等构件。原材料成本占产品生产成本比重较大，其中，作为主要原材料钢材的成本占主营业务成本的60%左右。

钢材市场价格波动较大。本公司在签订销售合同时，一般按照销售时钢材实时市场价格和一定毛利率进行产品定价，销售合同签订收到首笔定金后，通过及时用料估算、成本预算和提前定制，来锁定原材料成本。

由于从销售合同签订到原材料采购存在时间差，且原材料供应商和公司管理效率等因素可能会使公司无法保证一定能够及时采购到预算价位的原材料，因此，如果在销售合同签订至原材料采购完成期间，原材料价格短期上涨幅度超过了本公司预期，或者销售和采购环节没有能衔接紧凑，则会给本公司带来原材料成本上涨的风险，占用公司流动资金，进而有可能对本公司的经营业绩和财务状况产生不利影响。

（二）生产经营季节性波动的风险

本公司的经营业绩存在季节性波动的特征。本公司主要客户集中在国内制造业、物流业、零售业等行业中的跨国公司、上市公司和大型民营企业。这些客户

通常采取年度预算管理和集中采购招标制度，一般在当年四季度和次年一季度，通常是次年春节之后确定投资计划并进行预算编制，在次年二季度开始实施，其对工程项目的采购和实施具有一定的季节性特征。此外，一季度天气较寒冷较不适合北方地区建筑施工，春节期间施工工人返乡导致用工较难。因此，一季度通常为建筑钢结构行业的经营低谷，特别是在北方地区尤为明显。

基于以上因素，一般而言，本公司上半年项目开工较晚，完工进度和确认的销售收入相对较低；下半年由于客户年底结算、施工工人返乡前需完成项目等原因，较多项目在年底竣工或结算，本公司在下半年工程完工进度、确认的销售收入相对较高。

因此，在一个会计年度中，本公司经营业绩呈现前低后高的现象，而费用支出全年相对均衡，很有可能出现利润总额在上半年实现较少而主要集中在下半年实现的情形。

（三）工程质量风险

本公司与客户签订的合同，均包含一定期限内按照合同规定承担质量保证义务的条款。如果工程质量出现问题或者因本公司原因工期拖延，则本公司将承担赔偿责任。

报告期内，本公司不存在因工程质量问题而受到严重损失的情形。如果未来因本公司自身原因导致工程质量未达标或工期延长，给客户带来经济损失，则本公司将承担赔偿责任，进而有可能对公司形象和经营业绩产生不利影响。

（四）安全生产风险

本公司产品生产制造涉及焊接、压制、打磨等多道工序，需要操作锯床、冲剪机、切割机等多种设备，存在发生火灾、触电、机械伤害等安全生产事故的风险。本公司为客户提供的产品安装等延伸服务主要在露天、高空环境下进行，施工过程中存在一定的危险性。

报告期内，本公司曾发生过一起工伤事故：

2013年12月17日，本公司承建的盐城市盐动机械有限公司2#车间项目在施工过程中发生一起高处坠落的安全生产事故，事故造成1人死亡。2014年1月26日，江苏省盐城市盐都区人民政府出具《关于美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司“12.17”高处坠落一般事故调查报告结案的批复》（都政复[2014]1号），认定本公司为事故的责任主体。2014年3月14日，盐城市盐都区安全生产监督管理局出具《行政处罚决定书》（单位）（都安监管罚[2014]9号）和《行政处罚决定书》（个人）（都安监管罚[2014]13号），决定对本公司作出罚款人民币十万元的行政处罚。2014年3月7日，盐城市安全生产监督管理局出具证明认定该事故为一起一般安全生产责任事故，不属于重大违法违规行为。

如果未来本公司在生产制造和安装施工过程中未能防止由于操作不当或其他意外情况等引发的安全事故发生，则有可能对生产工期、产品质量和公司形象产生不利影响。

（五）产品结构单一的风险

本公司秉承美国建筑钢结构行业专业经营的理念，自设立以来一直专注于预制轻钢结构建筑领域，致力于成为一家专业的国内中高端轻钢结构建筑系统供应商，因此本公司并未从事重钢等其他建筑钢结构业务领域。

如果未来市场对轻钢结构产品需求下降，则有可能对本公司经营业绩和财务状况产生不利影响。

（六）项目工期延迟引起业绩下降的风险

本公司与客户签订钢结构项目制造和安装合同时，会约定项目工程期限和进度表。在宏观经济增长放缓的情况下，部分客户会因行业景气情况、自身经营业绩和现金流情况，改变产能扩张和投产计划，与本公司协商延迟项目工程期限或放缓安装进度。

由于本公司收入和成本是按照完工百分比法确认，如果本公司客户出于自身考虑提出延迟项目工程期限或放缓安装进度的要求，则项目工程将不得不跨年施

工，有可能对本公司当年的经营业绩和财务状况产生不利影响。

三、财务风险

（一）应收账款回收的风险

按照行业惯例，建筑钢结构行业公司一般在工程竣工决算后才收取除保证金外的其余款项，且有5%-10%的质保金一至两年内才能收取。如果发生客户违约拖欠工程款，一般违约责任追究时间较长程序较复杂，因此建筑钢结构行业公司的应收账款一般数额较大。

截至2015年12月31日，本公司应收账款净额为106,002,061.12元，占2015年度营业收入比重为18.26%。其中，账龄超过一年的应收账款对应合同的执行情况如下（按履约情况分类）：

单位：元

序号	一年以上应收账款原值	计提的坏账准备	合同数量(个)	合同执行情况
1	1,975,121.22	1,975,121.22	17	已全部执行完毕，结算金额存在争议，已全额计提坏账准备
2	35,557,776.75	12,471,687.68	48	已全部执行完毕，按照合同约定的付款进度正常收款中
3	6,987,063.58	1,736,256.10	6	已全部执行完毕，结算金额存在争议，已进入诉讼及执行程序
4	7,989,743.35	2,127,531.57	10	项目执行中，部分项目款未收回
合计	**52,509,704.90**	**18,310,596.57**	**81**	

最近三年，本公司应收账款的周转天数如下：

单位：元

期间	2015年度	2014年度	2013年度
应收账款原值	128,091,760.47	109,536,806.14	100,438,389.32
主营业务收入	567,224,337.04	903,528,088.11	642,762,903.16
应收账款周转天数（仅使用应收账款期末余额简化计算）	82天	44天	57天

目前，本公司应收账款已按账龄足额计提坏账准备，涉及到诉讼的款项部分

收回或已胜诉在收回过程中，已充分考虑了应收账款的无法回收的风险。如果未来发生客户拖欠工程款等事项导致应收账款规模继续增加或者因诉讼败诉、执行不力等事项导致应收账款回收能力下降，可能会影响公司资金流动性、增加坏账比例，进而有可能对公司的经营业绩和财务状况产生不利影响。

（二）资产负债率较高的风险

建筑钢结构行业是一个资金密集型的行业，资产负债率较高、流动比率和速动比率较低是建筑钢结构行业的普遍特点。随着公司的快速发展，公司需要大量的资金以维持业务规模的扩大和新市场的开拓。目前，本公司的融资渠道较为单一，主要通过自身积累和银行贷款获取资金保证正常生产经营所需的资金周转。截至 2015 年 12 月 31 日，公司母公司口径资产负债率为 58.99%，合并口径资产负债率为 60.43%。

如果未来本公司不能及时拓宽融资渠道、经营业绩不能稳定增长、银行信贷政策发生不利变化，则有可能导致公司未来资产负债率会不断攀升，甚至产生财务风险。

（三）即期回报摊薄的风险

本次发行完成后，公司总股本和净资产规模将有所增加。鉴于募集资金的使用和产生效益需要一定周期，在公司股本和净资产均增加的情况下，如果公司业务暂未获得相应幅度的增长，本次发行完成当年公司的即期回报（每股收益、加权平均净资产收益率等财务指标）存在被摊薄的风险。

四、募集资金投资项目风险

（一）项目实施后产能消化的风险

本次募集资金项目经过了充分的可行性研究论证，其建成投产，将显著提高

公司生产能力，提升公司在预制轻钢结构建筑领域的竞争优势。尤其是天津美联新建生产基地项目的建立，解决了本公司北方市场产品供给的运输半径问题，北方市场所需产品的主构构件不用完全依靠外协而可以自给自足，将提升公司整体盈利水平。

如果未来国家产业政策或市场环境突发公司预料之外的不利变化，或者本公司新市场开拓不力，新增产能不能及时消化，有可能对公司未来的经营业绩和发展战略产生不利影响。

（二）固定资产折旧的风险

本次募集资金投资项目中，固定资产投资金额为24,750.23万元。募集资金投资项目投产后，预计每年将增加固定资产折旧费用约1,690.13万元。

如果本次募集资金投资项目投产后每年产生的收益不能弥补上述固定资产折旧支出，则有可能对本公司的经营业绩和财务状况产生不利影响。

五、技术风险

（一）新技术和新产品开发风险

随着国民经济的不断发展，未来市场对轻钢结构建筑在美观、牢固、节能环保等方面将提出更高的要求，轻钢结构产品更新换代日益加快。本公司一直重视引进国外先进技术和生产设备，加大新产品研发力度，将引领前沿技术作为公司的核心竞争力。

新技术和新产品的开发存在较多不确定性，从开发研究到小批量生产到最终实现产业化，周期相对较长。如果本公司新技术和新产品开发失败或者开发后不能满足市场需求，则本公司有可能丧失技术优势，在未来的市场竞争中处于劣势。

（二）技术人员流失风险

本公司的核心技术需要大量的工程设计、信息技术、金属材料、结构设计等专业的工程技术人员。经过多年的发展和积累，本公司以外部引进和内部培养相结合的方式储备了一批经验丰富的技术人员，建立起了一只专业、高效的设计、研发团队，这些是保证本公司产品品质和核心竞争力的重要因素。

建筑钢结构行业的人才市场竞争激烈，如果未来出现关键技术人员流失，则有可能对本公司生产经营和未来发展产生不利的影响。

六、实际控制人风险

Brian B.Y. Chen（陈博彦）和Angela Chen Mah（陈嘉琪）为本公司的实际控制人，通过博盛国际间接控制本公司77.20%的股权，本次发行后，Brian B.Y. Chen（陈博彦）和Angela Chen Mah（陈嘉琪）仍处于绝对控股地位，有可能凭借其实际控制人地位，通过行使表决权，对本公司的战略发展、经营决策、利润分配、投资决策等产生重大影响。

七、管理风险

本次发行完成后，本公司的资产、业务、人员等规模将进一步扩大，将对公司的管理水平提出更高的要求。

如果本公司管理体系和内部控制不能及时适应资本市场的要求和公司业务发展的需要，则有可能对本公司未来发展产生不利影响。

八、税收优惠政策变化的风险

本公司于2013年11月19日经上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局和上海市地方税务局认定为高新技术企业（有效期三年），证书编

号：GF201331000311，2013年度至2015年度享受企业所得税减按15%计缴的税收优惠政策。

按法定25%的企业所得税税率计算，2013年、2014年和2015年公司分别享受税收优惠金额356.53万元、392.73万元和384.71万元，分别占当年归属于母公司所有者的净利润的比重为12.47%、12.46%和13.97%。

如果未来高新技术企业优惠政策发生变化或者本公司不再符合高新技术企业认定标准，则有可能对本公司的经营业绩和财务状况产生不利影响

九、法律诉讼和仲裁风险

如果未来本公司发生工程不能按期完工、施工质量不合格、施工过程中人身和财产损害赔偿、不及时支付材料款和人工费、工程委托方拖延付款等情况，可能会引起诉讼或仲裁。如果诉讼败诉或尽管胜诉但执行不力，则有可能对本公司的生产经营和财务状况产生不利影响。

第五节 公司基本情况

一、公司基本信息

中文名称：	美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司
英文名称：	USAS Building System (Shanghai) Co., Ltd.
法定代表人：	Brian B.Y. Chen（陈博彦）
营业执照注册号：	310000400214619（市局）
公司注册地址：	上海市松江工业区江田东路 208 号
成立日期：	1999 年 4 月 17 日
股份公司成立日期：	2012 年 4 月 12 日
注册资本：	人民币 9,000.00 万元
联系电话：	021-57745776
联系传真：	021-67748122
邮政编码：	201611
电子信箱：	public@usas.com
公司网址：	http://www.usas.com
经营范围：	设计、开发、制造预制金属建筑构件，钢结构建筑施工（凡涉及建筑业资质要求的需取得相关资质后方可经营），销售公司自产产品并提供相关技术服务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

二、公司改制重组情况

（一）设立方式

本公司系由美联有限以截至 2011 年 6 月 30 日经审计的净资产

110,465,106.50 元为基础，按照 1：0.8147 的比例折合股本 9,000.00 万股，整体变更设立的股份有限公司。

2012 年 2 月 4 日，上海市商务委员会出具《市商务委关于同意美联钢结构建筑系统（上海）有限公司改制为外商投资股份有限公司的批复》（沪商外资批[2012]299 号）批准上述美联有限整体变更为股份有限公司的事宜。

2012 年 2 月 24 日，本公司召开创立大会暨第一次股东大会，成立美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司。

2012 年 2 月 24 日，京都天华出具《验资报告》（京都天华验字[2012]第 0020 号），审验了变更后的股份有限公司实收资本的情况，确认截至 2012 年 2 月 24 日，各发起人的出资已全部足额到位。

2012 年 4 月 12 日，本公司取得上海市工商行政局核发的《企业法人营业执照》（注册号：310000400214619（市局））。

（二）发起人情况

本公司发起人包括博盛国际、旭日国际、融客投资、赢者投资、鼎元合创和金玄鸟投资等 6 家法人。股份公司设立时，各发起人持有股份数和持股比例情况如下：

序号	发起人名称	股份数（万股）	持股比例
1	博盛国际	6,948.00	77.20%
2	旭日国际	1,525.50	16.95%
3	融客投资	239.40	2.66%
4	赢者投资	225.00	2.50%
5	鼎元合创	47.70	0.53%
6	金玄鸟投资	14.40	0.16%
	合计	**9,000.00**	**100.00%**

股份公司设立后至本招股说明书签署日，本公司股权结构未发生变化。关于本公司发起人的基本情况请参见本节“七、（一）发起人基本情况”。

（三）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

本公司设立前，主要发起人为博盛国际，主要从事投资管理业务。本公司改制设立前后，其主要发起人博盛国际拥有的主要资产为本公司的股权，未拥有其他生产经营性资产，未实际从事经营业务。

（四）设立时，公司拥有的主要资产和实际从事的主要业务

本公司由美联有限整体变更设立，依法承继了美联有限的全部资产、负债和业务。本公司拥有的主要资产为经营所需的机器设备、办公设施、运输设备、商标、专利、房屋建筑物、土地使用权等，所从事的主要业务为预制钢结构建筑系统产品的研发、设计和生产制造，并为客户提供钢结构工程的专项承包和项目管理等延伸服务。

整体变更设立股份公司前后，本公司拥有的主要资产和从事的主要业务均未发生变化。

（五）设立前后公司的业务流程

本公司系整体变更方式设立的股份有限公司，整体上继承了美联有限的原有业务，保持了美联有限的原有业务流程。

整体变更设立股份公司前后，本公司业务流程未发生变化。本公司具体业务流程详见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“四、公司的主要业务情况”的相关内容。

（六）设立以来在生产经营方面公司与主要发起人的关联关系及演变情况

自设立以来，本公司拥有独立完整的采购、生产和销售系统，独立从事生产经营活动，在生产经营方面与主要发起人无关联关系。

（七）发起人出资资产的产权变更手续办理情况

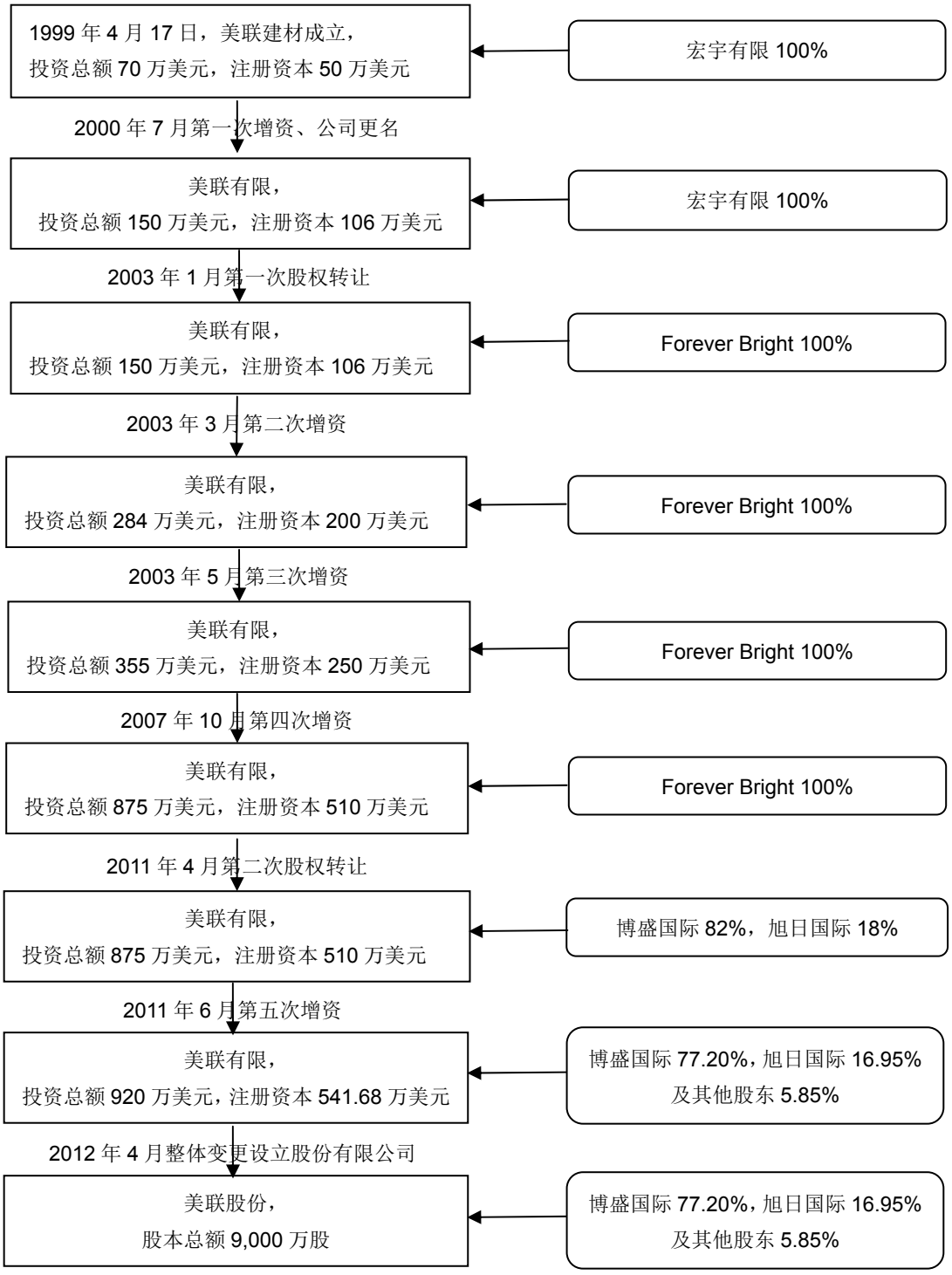
本公司由美联有限整体变更设立，设立后，本公司依法承继了美联有限所有的资产、负债和业务。根据 2012 年 2 月 24 日京都天华出具的《验资报告》（京都天华验字[2012]第 0020 号），各发起人的出资已全部足额到位。

整体变更设立股份公司后，本公司对资产产权名称进行了变更。截至本招股说明书签署日，相关资产产权的名称变更手续均已办理完毕。具体详见本招股说明书“第六节 业务与技术”之“五、公司的主要固定资产和无形资产”。

三、公司股本结构的形成及其变化和重大资产重组情况

（一）公司股本结构的形成及其变化情况

本公司股本结构的形成及其变化情况如下：



1、1999 年，美联建材成立

1999 年 3 月 2 日和 4 月 5 日，上海市松江区人民政府分别出具了《关于美商独资上海美联新型建材有限公司（暂定名）项目建议书的批复》（沪松府外经

字[1999]第 44 号）和《关于美商独资美联钢结构建材（上海）有限公司可行性研究报告和章程的批复》（沪松府外经字[1999]第 94 号），同意由宏宇有限出资设立美联建材，项目投资 70 万美元，注册资本 50 万美元，自工商营业执照签发之日起 3 个月内，投资方缴付注册资本的 15%，余额自营业执照签发之日起 1 年内缴清。

1999 年 4 月 9 日，美联建材获得上海市人民政府核发的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》（外经贸沪松独资字[1999]0380 号），并于 1999 年 4 月 17 日获得上海市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》（注册号：企独沪总字第 025941 号（松江））。

1999 年 8 月 31 日、1999 年 12 月 27 日和 2000 年 3 月 16 日，上海宏华会计师事务所分别出具了宏验资外（1999）第 12 号、宏验资外（1999）第 15 号和宏验资外（2000）第 3 号的《验资报告》，审验美联建材设立时注册资本的实收情况，具体情况如下：

单位：美元

时间	出资方	出资额	出资方式	实收资本	出资时间
第一期	宏宇有限	132,683.00	现金	132,683.00	1999.5.19
第二期	宏宇有限	99,985.00	现金	99,985.00	1999.12.10
第三期	宏宇有限	267,332.00	现金	267,332.00	2000.3.6
合计		**500,000.00**		**500,000.00**	

每期注册资本到位后，美联建材分别获得了换发的《企业法人营业执照》。

截至 2000 年 3 月 16 日，美联建材的股本结构如下：

单位：万美元

序号	公司名称	注册资本	实收资本	持股比例
1	宏宇有限	50.00	50.00	100.00%
	合计	**50.00**	**50.00**	**100.00%**

2、2000 年，美联建材第一次增资、公司更名

2000 年 2 月 18 日，美联建材董事会通过决议，同意美联建材增加投资总额和注册资本至 150 万美元和 106 万美元，并变更营业范围。

2000 年 3 月 21 日，上海市松江区人民政府出具了《关于同意美联钢结构建材（上海）有限公司增资及调整经营范围的批复》（沪松府外经字[2000]第 101 号），同意美联建材增资和更名。

上述增资为宏宇有限以其持有的土地使用权经按评估价追加投资。2000 年 4 月 7 日，上海赛麦资产评估事务所出具的《房地产估价报告》（上塞估报字[2000]第 012 号），对宏宇有限获得的上海市松江工业开发区松开 II-75 号工业用地的土地使用权（沪房地市字[2000]第 100035 号）进行评估，宏宇有限以该土地使用权的评估价值 59 万美元作为资本向美联建材追加投资。

2000 年 4 月 12 日，立信会计师事务所出具了《验资报告》（信会师报字[2000]第 10510 号），截至 2000 年 4 月 10 日，美联建材已收到股东以土地使用权作价出资所缴纳的新增注册资本 56 万美元。

2000 年 3 月 23 日和 4 月 29 日，美联建材分别获得了换发的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》（外经贸沪松独资字[1999]0380 号）和《企业法人营业执照》（注册号：企独沪总字第 025941 号（松江））。

此次增资中美联有限股东所投入的土地使用权，美联有限已于 2000 年内依法权取得了由上海市房屋土地管理局核发的编号为“沪房地市字（2000）第 100035 号”的《房地产权证》（目前此块土地已更改土地证号为：沪房地松字（2013）第 002675 号）。

2000 年 5 月 18 日，根据公司业务发展需要，便于公司承揽国外建筑工程项目，董事会审议通过《关于“美联钢结构建材（上海）有限公司”变更名称》的决议，同意将美联建材更名为美联有限。2000 年 6 月 23 日，上海市松江区人民政府出具了《关于同意“美联钢结构建材（上海）有限公司”调整企业名称的批复》（沪松府外经字[2000]第 257 号），批准了上述名称变更。

2000 年 6 月 29 日和 2000 年 7 月 7 日，美联有限分别获取了换发的《外商投资企业批准证书》和《企业法人营业执照》。

美联有限本次增资后的股权结构如下：

单位：万美元

序号	公司名称	注册资本	实收资本	持股比例
1	宏宇有限	106.00	106.00	100.00%
	合计	**106.00**	**106.00**	**100.00%**

3、2000 年，美联有限第一次股权转让

2000 年 12 月 28 日，美联有限董事会通过关于股权转让的董事会决议，同意公司原股东宏宇有限将其所持美联有限的 100%股权转让给 Forever Bright。2001 年 1 月 1 日，宏宇有限与 Forever Bright 签署《股权转（受）让协议》，约定 Forever Bright 受让宏宇有限所持的美联有限 100%股权，对应出资额为 106 万美元。

2002 年 10 月 16 日，上海市松江区人民政府出具了《关于同意美联钢结构建筑系统（上海）有限公司股权转让及调整董事会成员的批复》（沪松府外经字[2002]657 号），批准上述转股事宜。

2002 年 10 月 21 日和 2003 年 1 月 9 日，美联有限分别获得了换发的《外商投资企业批准证书》（外经贸沪松独资字[1999]0380 号）和《企业法人营业执照》（注册号：企独沪总字第 025941 号（松江））。

由于宏宇有限和 FOREVER BRIGHT 均为同一控制下企业，本次股权转让并未约定转让对价，为零对价转让。因此，本次股权转让不涉及缴纳企业所得税。

美联有限本次股权转让后的股权结构如下：

单位：万美元

序号	公司名称	注册资本	持股比例
1	Forever Bright	106.00	100.00%
	合计	**106.00**	**100.00%**

4、2003 年，美联有限第二次增资

2003 年 2 月 18 日，美联有限董事会通过决议，同意将美联有限的投资总额和注册资本分别增加至 284 万美元和 200 万美元。新增注册资本 94 万美元由股东以现汇形式投入。

2003 年 2 月 21 日，上海市松江区人民政府出具了《关于同意美联钢结构建筑系统（上海）有限公司增资的批复》（沪松府外经字[2003]96 号），批准上述增资事宜。

2003 年 2 月 25 日和 3 月 6 日，美联有限分别获得了换发的《外商投资企业批准证书》（外经贸沪松独资字[1999]0380 号）和《企业法人营业执照》（注册号：企独沪总字第 025941 号（松江））。

2003 年 3 月 15 日，上海立信长江会计师事务出具了《验资报告》（信长会师报字[2003]第 10716 号），截至 2003 年 3 月 10 日，美联有限已收到股东以现汇形式所缴纳的新增注册资本 94 万美元。

美联有限本次增资后的股权结构如下：

单位：万美元

序号	公司名称	注册资本	实收资本	持股比例
1	Forever Bright	200.00	200.00	100.00%
	合计	**200.00**	**200.00**	**100.00%**

5、2003 年，美联有限第三次增资

2003 年 5 月 18 日，美联有限董事会通过决议，同意将美联有限的投资总额和注册资本分别由原来的 284 万美元和 200 万美元增加至 355 万美元和 250 万美元。新增注册资本 50 万美元由股东以现汇形式投入。

2003 年 5 月 21 日，上海市松江区人民政府出具了《关于同意美联钢结构建筑系统（上海）有限公司增资的批复》（沪松府外经字[2003]270 号），批准上述增资事宜。

2003 年 5 月 22 日和 5 月 29 日，美联有限分别获得了换发的《外商投资企业批准证书》（外经贸沪松独资字[1999]0380 号）和《企业法人营业执照》（注册号：企独沪总字第 025941 号（松江））。

2003 年 6 月 20 日，上海公信中南会计师事务所有限公司出具了《验资报告》（公会虹[2003]验字第 407 号），对本次增资进行了验证。本次注册资本到位后，美联有限于 2003 年 7 月 3 日获得了换发的《企业法人营业执照》。

美联有限本次增资后的股权结构如下：

单位：万美元

序号	公司名称	注册资本	实收资本	持股比例
1	Forever Bright	250.00	250.00	100.00%
	合计	**250.00**	**250.00**	**100.00%**

6、2007 年，美联有限第四次增资

2007 年 6 月 10 日，美联有限董事会通过决议，同意将美联有限的投资总额和注册资本分别增至 875 万美元和 510 万美元。新增注册资本 260 万美元以 2005-2006 年度税后未分配利润直接转增注册资本的方式投入。

2007 年 8 月 16 日，上海市松江区人民政府出具了《关于同意美联钢结构建筑系统（上海）有限公司增资的批复》（沪松府外经字[2007]第 393 号），批准上述增资事宜。

2007 年 10 月 22 日和 10 月 29 日，美联有限分别获得了换发的《外商投资企业批准证书》（商外资沪松独资字[1999]0380 号）和《企业法人营业执照》（注册号：310000400214619（松江））。

2007 年 10 月 23 日，上海骁天诚会计师事务所出具了《验资报告》（上骁审外验字[2007]第 143 号），对本次增资进行了验证。

根据在 2007 年 10 月有效的《中华人民共和国外商投资企业和外国业务所得税法》第 19 条第 3 款的规定“外国投资者从外商投资企业取得的利润，免征所得税”，FOREVER BRIGHT 无需就本次未分配利润转增注册资本事宜缴纳所得税。

美联有限本次增资后的股权结构如下：

单位：万美元

序号	公司名称	注册资本	实收资本	持股比例
1	Forever Bright	510.00	510.00	100.00%
	合计	**510.00**	**510.00**	**100.00%**

7、2011 年，美联有限第二次股权转让

2011 年 3 月 10 日，美联有限董事会通过关于股权转让的董事会决议，同意本公司股东 Forever Bright 将其所持美联有限的 100%股权转让给博盛国际和旭日国际。同日，Forever Bright 分别与博盛国际与旭日国际签署《股权转让协议》，约定博盛国际与旭日国际分别以 1,116 万美元和 245 万美元的价格受让 Forever Bright 所持美联有限 82%股权（对应注册资本为 418.2 万美元）和 18%股权（对应注册资本为 91.8 万美元）并约定博盛国际和旭日国际各自以适当方式在中国境外支付上述转股对价。有关本次股权转让对价支付方式参见本节之“五、公司境外结构历史演变情况”。

2011 年 4 月 12 日，上海市松江区人民政府以《关于同意美联钢结构建材（上海）有限公司股权转让的批复》（沪松府外经字[2011]第 151 号）批准上述转股事宜。

2011 年 4 月 21 日和 5 月 4 日，美联有限获得了换发的《外商投资企业批准证书》（商外资沪松独资字[1999]0380 号）和《企业法人营业执照》（注册号：310000400214619（松江））。

本次股权转让涉及为境外股东代扣代缴预提所得税，本公司已代扣代缴 Forever Bright 预提所得税 5,949,092.32 元。

美联有限本次股权转让后的股权结构如下：

单位：万美元

序号	公司名称	注册资本	持股比例
1	博盛国际	418.20	82.00%
2	旭日国际	91.80	18.00%
	合计	**510.00**	**100.00%**

8、2011 年，美联有限第五次增资

2011 年 4 月 26 日，美联有限股东会通过决议，同意融客投资、赢者投资、鼎元合创和金玄鸟投资作为新股东向本公司增资，将美联有限的注册资本由原来的 510 万美元增加至 541.68 万美元。新增的注册资本 31.68 万美元由上述新股东以现汇形式投入。

同日，美联有限股东博盛国际、旭日国际与融客投资、赢者投资、鼎元合创和金玄鸟投资签署了《关于美联钢结构建筑系统（上海）有限公司增加注册资本之增资协议》，增资协议约定：其中：融客投资以人民币 1,000.00 万元认缴 14.40 万元美元增资额，差额 9,062,718.40 元计入资本公积；赢者投资以人民币 940.00 万元认缴 13.54 万美元增资额，差额 8,518,898.04 元计入资本公积；鼎元合创以人民币 200.00 万元认缴 2.88 万美元增资额，差额 1,812,543.68 元计入资本公积；金玄鸟投资以人民币 60.00 万元认缴 0.86 万美元增资额，差额 544,085.38 元计入资本公积。

2011 年 6 月 1 日，上海市商务委员会出具了《市商务委关于同意美联钢结构建筑系统（上海）有限公司增资及调整股权比例的批复》（沪商外资批[2011]1620 号），批准上述增资和调整股权比例事宜。

2011 年 6 月 8 日和 6 月 10 日，美联有限分别获得了换发的《外商投资企业批准证书》（商外资沪合资字[1999]0380 号）和《企业法人营业执照》（注册号：310000400214619（松江））。

2011 年 6 月 2 日，京都天华上海分所出具了《验资报告》（京都天华沪验字[2011]第 0016 号），对美联有限本次新增注册资本进行了验证，截至 2011 年 5 月 18 日，美联有限已收到股东以现汇形式缴付的新增注册资本 31.68 万美元。2013 年 6 月 18 日，致同会计师以《关于美联钢结构系统（上海）股份有限公司 2011 年增资验资复核报告》（致同验字（2013）第 310ZA0084 号），对京都天华上海分所出具的《验资报告》（京都天华沪验字[2011]第 0016 号）进行了复核。

美联有限本次增资后的股权结构如下：

单位：万美元

序号	公司名称	注册资本	实收资本	持股比例
1	博盛国际	418.20	418.20	77.20%
2	旭日国际	91.80	91.80	16.95%
3	融客投资	14.40	14.40	2.66%
4	赢者投资	13.54	13.54	2.50%
5	鼎元合创	2.88	2.88	0.53%
6	金玄鸟投资	0.86	0.86	0.16%

单位：万美元

序号	公司名称	注册资本	实收资本	持股比例
	合计	541.68	541.68	100.00%

9、2012 年，美联有限整体变更设立美联股份

2011 年 11 月 16 日，京都天华出具了《审计报告》（京都天华审字[2011] 第 1421 号），截至 2011 年 6 月 30 日，美联有限经审计的净资产为 110,465,106.50 元。

2011 年 12 月 15 日，美联有限召开股东会，审议通过《关于设立美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司的议案》和《美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司章程》，全体股东一致同意以发起设立方式将美联有限整体变更为美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司。

2011 年 12 月 15 日，美联有限全体股东签署《发起人协议》。根据该协议，以美联有限截至 2011 年 6 月 30 日的账面净资产值计人民币 110,465,106.50 元按 1: 0.8147 的比例折合股本 9,000.00 万股，每股面值 1 元，其余 20,465,106.50 元计入股份公司资本公积。博盛国际、旭日国际、融客投资、赢者投资、鼎元合创和金玄鸟投资等 6 名发起人按在美联有限的出资比例持有本公司的股份。

2012 年 2 月 4 日，上海市商务委员会出具了《市商务委关于同意美联钢结构建筑系统（上海）有限公司改制为外商投资股份有限公司的批复》（沪商外资批[2012]299 号），批准上述美联有限整体变更为股份有限公司的事宜。

2012 年 2 月 8 日，上海市人民政府向美联股份核准换发了《外商投资企业批准证书》（商外资沪股份字[1999]0380 号）。

2012 年 2 月 24 日，本公司召开创立大会暨第一次股东大会，成立美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司。

2012 年 2 月 24 日，京都天华出具《验资报告》（京都天华验字[2012]第 0020 号），审验了变更后的股份有限公司实收资本情况，确认截至 2012 年 2 月 24 日，各发起人的出资已全部足额到位。

2012 年 4 月 12 日，本公司取得上海市工商行政管理局核发的《企业法人

营业执照》（注册号：310000400214619（市局））。

本公司已完成前述整体变更为股份公司过程中涉及未分配利润转增股本预提所得税的代扣代缴义务，其中代扣代缴博盛国际预提所得税 1,832,544.17 元，代扣代缴旭日国际预提所得税 797,165.86 元。

股份公司设立时的股本结构如下：

单位：万股

序号	公司名称	持股数量	持股比例
1	博盛国际	6,948.00	77.20%
2	旭日国际	1,525.50	16.95%
3	融客投资	239.40	2.66%
4	赢者投资	225.00	2.50%
5	鼎元合创	47.70	0.53%
6	金玄鸟投资	14.40	0.16%
	合计	**9,000.00**	**100.00%**

（二）公司重大资产重组情况

本公司自设立以来，未发生重大资产重组的情况。

本公司历次股权转让、增资及整体变更为股份公司均已履行必备的审批、评估、登记和备案等法定手续，且符合当时有效的相关法律法规之规定。

四、公司验资情况和设立时发起人投入资产的计量属性

（一）公司设立以来历次验资情况

1、1999 年，美联建材设立时的验资情况

1999 年 4 月，美联建材设立，设立时注册资本分三次到位。1999 年 8 月 31 日、1999 年 12 月 27 日和 2000 年 3 月 16 日，上海宏华会计师事务所分别出具了三份《验资报告》（宏验资外[1999]第 12 号、宏验资外[1999]第 15 号、宏验资外[2000]第 3 号），审验美联建材已收到股东以货币形式所缴纳的注册资

本的实收情况。根据上述三份《验资报告》，截至 2000 年 3 月 16 日，美联建材已收到股东以货币形式所缴纳的注册资本合计 50 万美元，占注册资本的 100%。

2、2000 年，美联建材第一次增资时的验资情况

2000 年 2 月，美联建材股东通过决议，同意将美联建材的注册资本由原来的 50 万美元增加至 106 万美元。新增注册资本 56 万美元由股东宏宇有限以其持有的土地使用权评估作价投入。

2000 年 4 月 12 日，立信会计师事务所出具了《验资报告》（信会师报字[2000]第 10510 号），审验美联建材本次新增注册资本的实收情况。根据上述《验资报告》，截至 2000 年 4 月 10 日，美联建材已收到股东以土地使用权评估作价投入形式所缴纳的新增注册资本 56 万美元。

3、2003 年，美联有限第二次增资时的验资情况

2003 年 2 月 18 日，美联有限董事会通过决议，同意将美联有限的注册资本由原来的 106 万美元增加至 200 万美元。新增注册资本 94 万美元由股东以现汇形式投入。

2003 年 3 月 15 日，上海立信长江会计师事务所出具了《验资报告》（信长会师报字[2003]第 10716 号），审验美联有限本次新增注册资本的实收情况。根据上述《验资报告》，截至 2003 年 3 月 10 日，美联有限已收到股东以现汇形式所缴纳的新增注册资本 94 万美元。

4、2003 年，美联有限第三次增资时的验资情况

2003 年 5 月 18 日，美联有限董事会通过决议，同意将美联有限的注册资本由原来的 200 万美元增加至 250 万美元。新增注册资本 50 万美元由股东以现汇形式投入。

2003 年 6 月 20 日，上海公信中南会计师事务所有限公司出具了《验资报告》（公会虹[2003]验字第 407 号），审验美联有限本次新增注册资本的实收情况。根据上述《验资报告》，截至 2003 年 5 月 26 日，美联有限已收到股东以现汇形式所缴纳的新增注册资本 50 万美元。

5、2007 年，美联有限第四次增资时的验资情况

2007 年 6 月 10 日，美联有限董事会通过决议，同意将美联有限的注册资本由原来的 250 万美元增加至 510 万美元。新增注册资本 260 万美元以美联有限 2005 至 2006 年税后未分配利润转增注册资本形式投入。

2007 年 10 月 23 日，上海骁天诚会计师事务所出具《验资报告》（上骁审外验字[2007]第 143 号），审验美联有限本次新增注册资本的实收情况。根据上述《验资报告》，截至 2007 年 8 月 20 日，美联有限以其 2005 至 2006 年度税后未分配人民币利润折合美元转增注册资本 260 万美元。

6、2011 年，美联有限第五次增资时的验资情况

2011 年 4 月 26 日，美联有限股东会通过决议，同意将美联有限的注册资本由原来的 510 万美元增加至 541.68 万美元，融客投资、赢者投资、鼎元合创和金玄鸟投资作为新股东向本公司增资。新增注册资本 31.68 万美元由上述新股东以现汇形式投入，其中融客投资以人民币 1,000.00 万元认缴 14.40 万元美元增资额，差额 9,062,718.40 元计入资本公积；赢者投资以人民币 940.00 万元认缴 13.54 万美元增资额，差额 8,518,898.04 元计入资本公积；鼎元合创以人民币 200.00 万元认缴 2.88 万美元增资额，差额 1,812,543.68 元计入资本公积；金玄鸟投资以人民币 60.00 万元认缴 0.86 万美元增资额，差额 544,085.38 元计入资本公积。

2011 年 6 月 2 日，京都天华上海分所出具《验资报告》（京都天华沪验字[2011]第 0016 号），审验美联有限本次新增注册资本的实收情况。根据上述《验资报告》，截至 2011 年 5 月 18 日，美联有限已收到股东以现汇形式缴付的新增注册资本 31.68 万美元。

7、2012 年，美联股份改制变更设立时的验资情况

2011 年 12 月 15 日，美联有限召开股东会，审议通过《美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司章程》和《关于设立美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司的议案》，全体股东一致同意以发起设立方式将美联有限整体变更为美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司。

2012 年 2 月 24 日，京都天华出具了《验资报告》（京都天华验字[2012]第 0020 号），审验了变更后的股份有限公司新增注册资本的实收情况，确认截至 2012 年 2 月 24 日，各发起人的出资已全部足额到位。

8、2013 年，致同会计师对《验资报告》（京都天华沪验字[2011]第 0016 号）进行验资复核

2013 年 6 月 18 日，致同会计师出具了《关于美联钢结构系统（上海）股份有限公司 2011 年增资验资复核报告》（致同验字（2013）第 310ZA0084 号），对京都天华上海分所出具的《验资报告》（京都天华沪验字[2011]第 0016 号）进行了复核。

（二）设立时发起人投入资产的计量属性

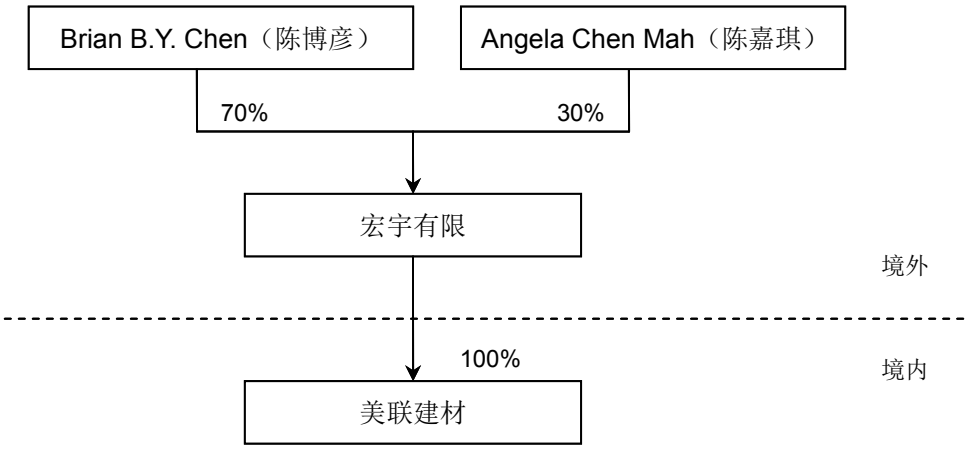
本公司系由美联有限以改制变更方式设立，根据《发起人协议》，美联有限以截至 2011 年 6 月 30 日的账面净资产值计人民币 110,465,106.50 元折成 9,000.00 万股投入股份公司。博盛国际、旭日国际、融客投资、赢者投资、鼎元合创和金玄鸟投资等 6 名发起人按在美联有限的出资比例持有公司折合股本后的股份。

五、公司境外架构历史演变情况

（一）公司前身美联有限境外结构的演变

1、美联建材设立

1999 年 4 月 17 日，Brian B.Y. Chen（陈博彦）和 Angela Chen Mah（陈嘉琪）通过其两人投资的宏宇有限出资设立美联建材。美联建材设立时的境外股权结构情况具体如下：



2、早期境外股权调整

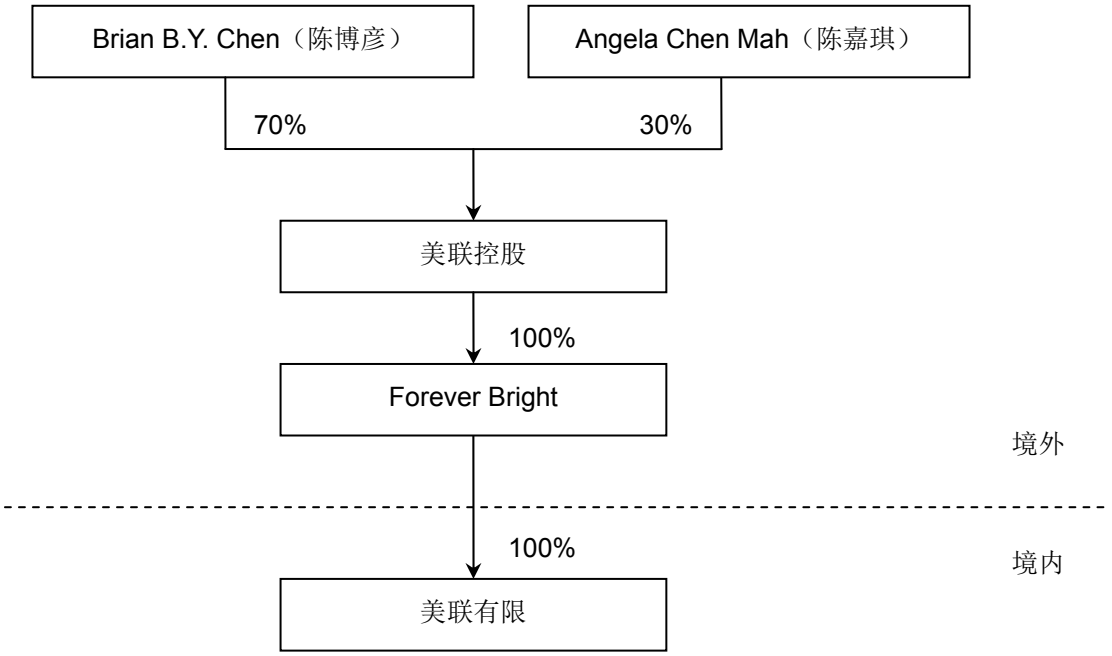
2000 年，美联建材更名为美联有限。2000 年 5 月 5 日，Brian B.Y. Chen（陈博彦）和 Angela Chen Mah（陈嘉琪）出于境外股权架构调整的需要在英属维尔京群岛出资设立持股公司 Forever Bright 并发行了 100 股股份，两人分别持有其 70%（70 股）和 30%（30 股）的股权。

2001 年 12 月 28 日，Brian B.Y. Chen（陈博彦）和 Angela Chen Mah（陈嘉琪）在香港特别行政区出资设立美联控股并发行了 10,000 股股份，两人分别持有其 70%（7,000 股）和 30%（3,000 股）的股权。

2002 年 1 月 1 日，Brian B.Y. Chen（陈博彦）和 Angela Chen Mah（陈嘉琪）将其各自持有 Forever Bright 的全部股权转让给美联控股。

2003 年 1 月 9 日，宏宇有限将其持有的美联有限 100%的股权全部转让给 Forever Bright。

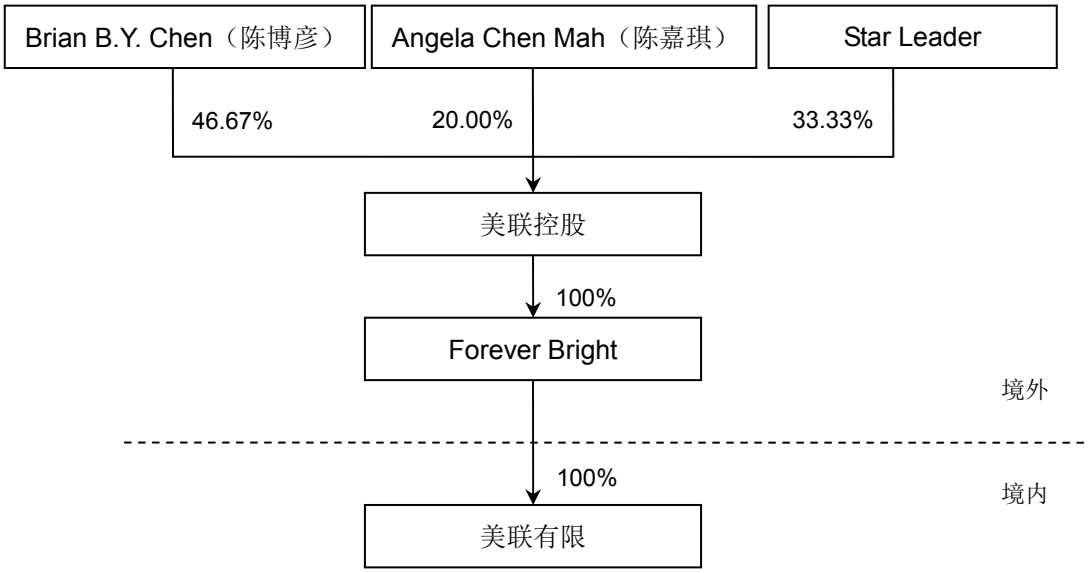
本次股权转让完成后，Forever Bright 持有美联有限 100%的股权，Brian B.Y. Chen（陈博彦）和 Angela Chen Mah（陈嘉琪）通过美联控股及其下的 Forever Bright 分别间接持有美联有限的 70%和 30%股权。有关本次变更后美联有限的境外股权结构情况具体如下：



3、美联控股增资、第一次引入境外投资者及其后续退出

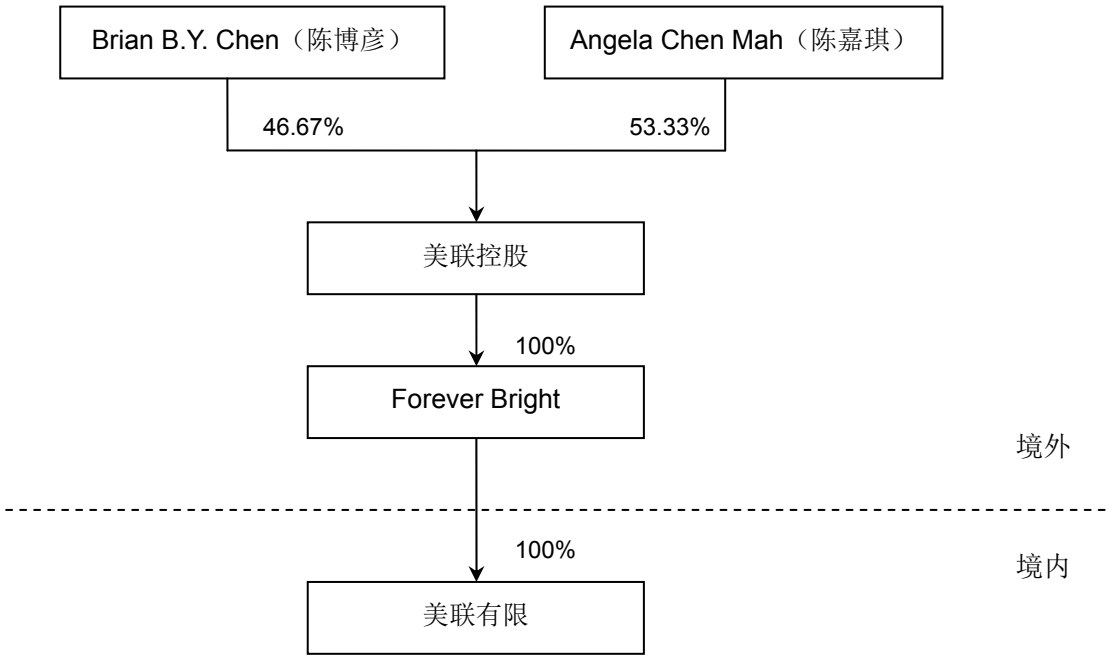
2003 年 1 月，因业务发展需要，美联控股引入了一家境外财务投资者 Star Leader。2003 年 1 月 27 日，Star Leader 与 Brian B.Y. Chen（陈博彦）、Angela Chen Mah（陈嘉琪）和美联控股签署《美联控股有限公司股份认购协议书》，约定 Star Leader 以 25,000,000.00 元的价格认购美联控股对 Star Leader 定向增发的 5,000 股股份，占美联控股扩股后总股本的 33.33%。

本次增资完成后，美联控股的股本增至 15,000 股，Brian B.Y. Chen（陈博彦）、Angela Chen Mah（陈嘉琪）和 Star Leader 分别持有美联控股的 46.67%（7,000 股）、20.00%（3,000 股）和 33.33%（5,000 股）的股权。有关本次变更后美联有限的境外股权结构情况具体如下：



2005 年 9 月 23 日，Star Leadr 与 Brian B.Y. Chen（陈博彦）、Angela Chen Mah（陈嘉琪）和美联控股签署了《框架协议》，约定 Star Leader 以 34,000,000.00 元的价格出让美联控股 33.30%的股权，根据以上协议 Star Leader 将其所持有的美联控股转让给 Angela Chen Mah（陈嘉琪）并退出美联控股。

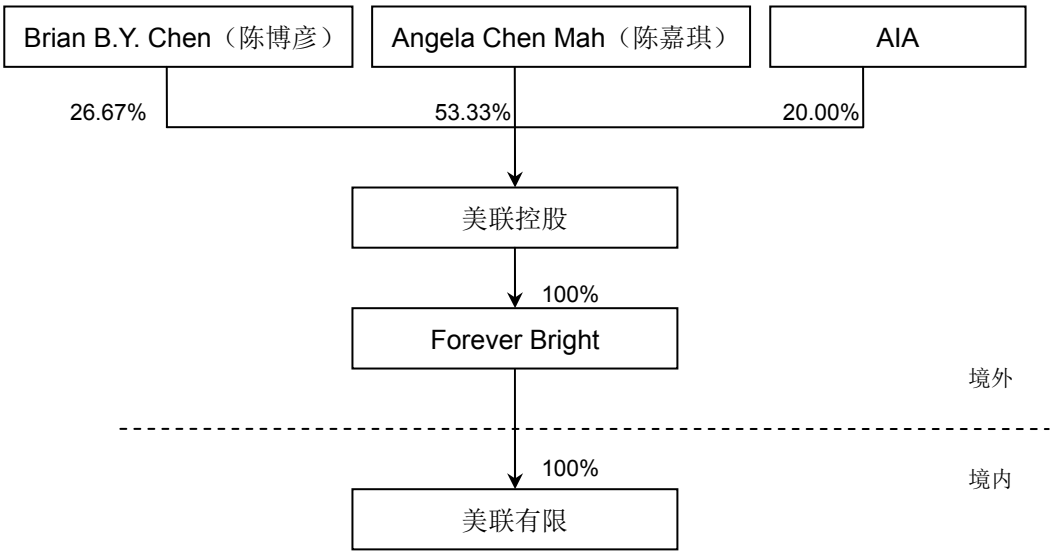
本次股权转让完成后，Brian B.Y. Chen（陈博彦）和 Angela Chen Mah（陈嘉琪）分别持有美联控股 46.67%（7,000 股）和 53.33%（8,000 股）的股权，有关本次变更后美联有限的境外股权结构情况如下：



4、第二次引入境外投资者

2007 年 11 月，因业务发展需要，美联控股引入了一家境外财务投资者 AIA。2007 年 11 月 26 日，AIA 与 Brian B.Y. Chen（陈博彦）、Angela Chen Mah（陈嘉琪）及美联控股签署《Agreement for Sale and Purchsase of 3,000 shrares in United Structure Holdings Limited》的协议，约定 AIA 以 30,000,000.00 元的价格认缴 Brian B.Y. Chen（陈博彦）所持美联控股 20%的股权（3,000 股），根据以上协议 Brian B.Y. Chen（陈博彦）向 AIA 转让其所持美联控股的 3,000 股股份。

本次股权转让完成后，Brian B.Y. Chen（陈博彦）、Angela Chen Mah（陈嘉琪）和 AIA 分别持有美联控股的 26.67%（4,000 股）、53.33%（8,000 股）和 20%（3,000 股）股权。有关本次变更后美联有限的境外股权结构情况具体如下：



5、因寻求新加坡上市的需要而调整境外股权结构

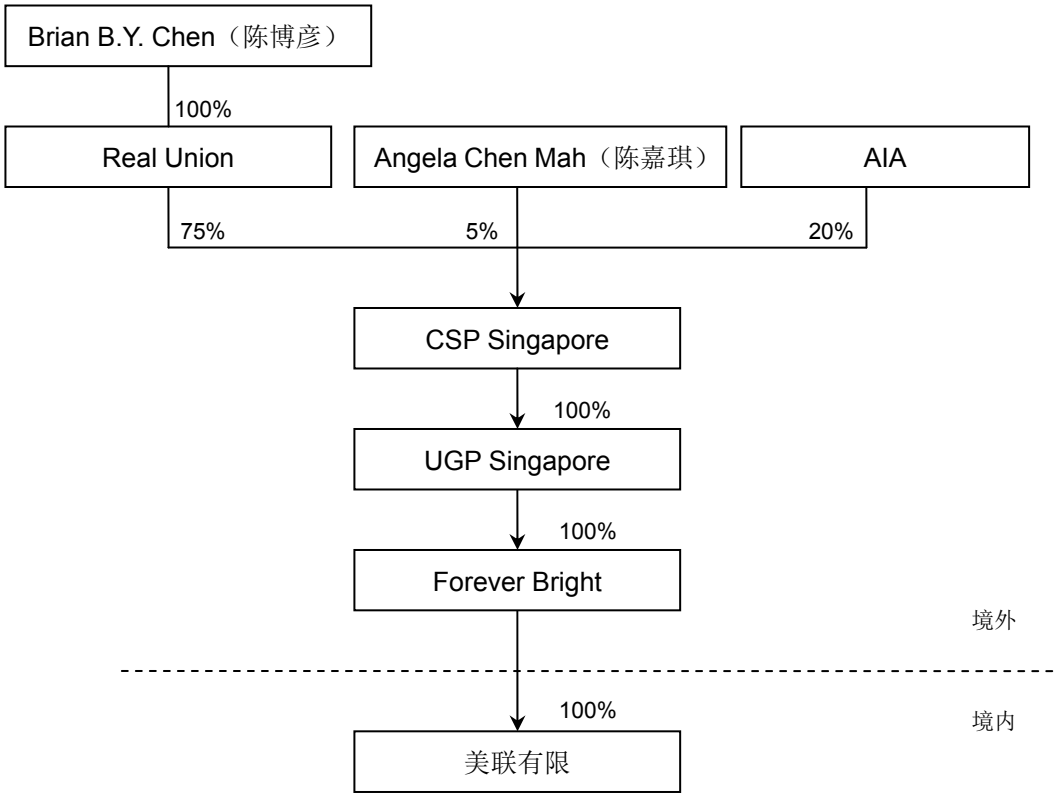
2007 年 7 月，Brian B.Y. Chen（陈博彦）在英属维尔京群岛出资设立 Real Union，并发行了 1 股股份。

2007 年 11 月 26 日，Real Union、Angela Chen Mah（陈嘉琪）和 AIA 在新加坡共同出资设立 CSP Singapore，并发行了 100 股股份，上述股东分别持

有其 75%（75 股）、5%（5 股）和 20%（20 股）的股权。

2007 年 11 月 30 日，CSP Singapore 出资设立全资持股公司 UGP Singapore，并发行了 1 股股份。

2007 年 12 月 28 日，美联控股将其持有的 Forever Bright 100%的股权全部转让给 UGP Singapore。本次股权转让完成后，Real Union、Angela Chen Mah（陈嘉琪）和 AIA 共同通过 CSP Singapore 、UGP Singapore 及 Forever Bright 等一系列境外持股公司分别间接持有美联有限的 75%、5%和 20%的股权。有关本次变更后美联有限的境外股权结构情况具体如下：



6、因放弃新加坡上市而调整境外股权结构

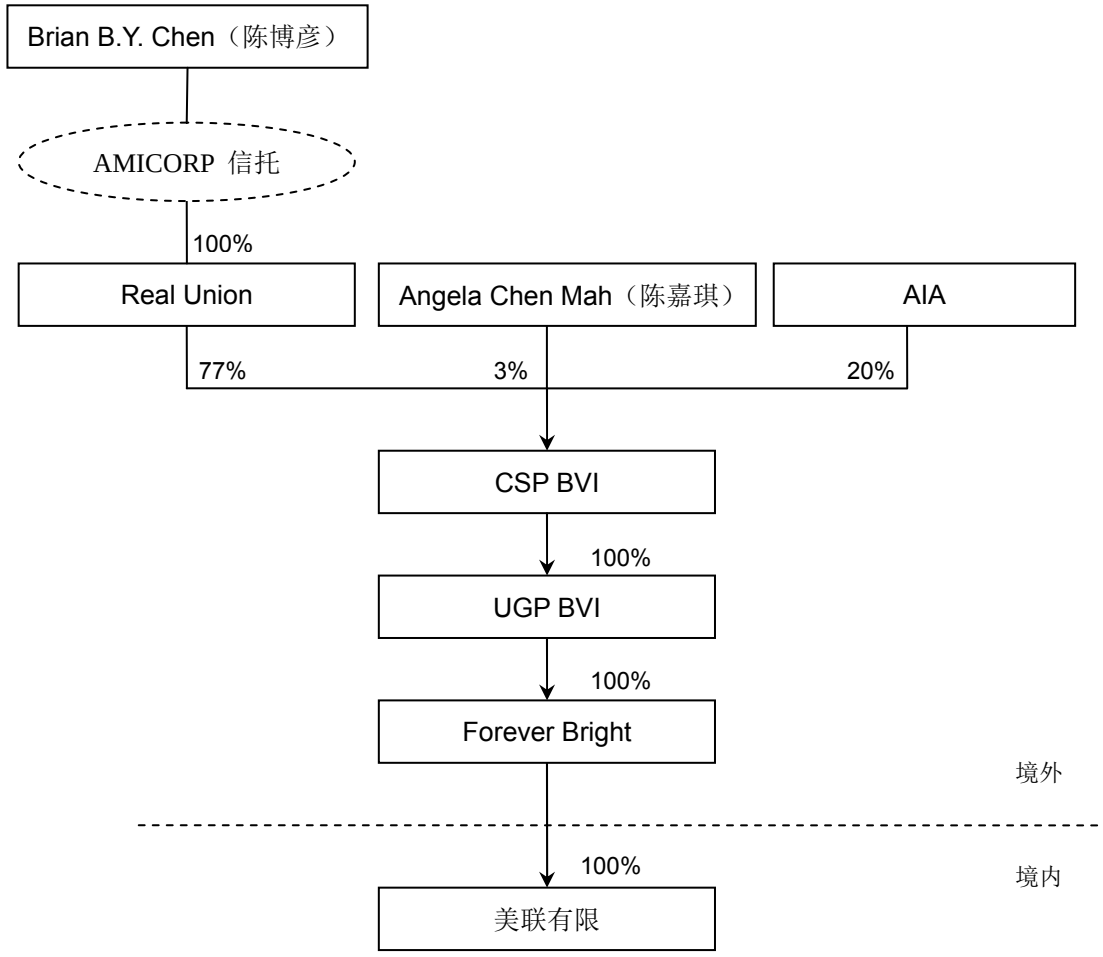
2009 年 5 月，Brian B.Y. Chen（陈博彦）（信托委托人）和 Amicorp（BVI）Trustees Limited（信托受托人）分别签署“Settlor’s Declaration”和“Declaration of Trust”，并以上述声明文件为基础构建了 Amicorp 信托。

在 Amicorp 中，Brian B.Y. Chen（陈博彦）作为信托委托人，将 Real Union 的 100%股权（1 股）作为信托资产全部转入 Amicorp（BVI）Trustees Limited

名下，并委托 Amicorp（BVI）Trustees Limited 作为受托人管理该等信托资产。在 Amicorp 信托续存期间，Brian B.Y. Chen（陈博彦）对 Amicorp 信托及其下的信托资产拥有最终控制权。

2009 年 6 月 29 日，Real Union、Angela Chen Mah（陈嘉琪）和 AIA 在英属维尔京群岛共同出资 CSP BVI，并发行了 50,000 股股份，Real Union、Angela Chen Mah（陈嘉琪）和 AIA 分别持有其 77%（38,500 股）、3%（1,500 股）和 20%（10,000 股）的股权。2009 年 7 月 15 日，CSP BVI 出资设立了 UGP BVI。

2009 年 8 月 13 日，UGP Singapore 将其持有的 Forever Bright 的 100%股权全部转让给 UGP BVI。本次股权转让完成后，Amicorp 信托、Angela Chen Mah（陈嘉琪）和 AIA 通过 Real Union 、CSP BVI、UGP BVI 及 Forever Bright 分别间接持有美联有限的 77%、3%和 20%股权。有关本次变更后美联有限的境外股权结构情况具体如下：

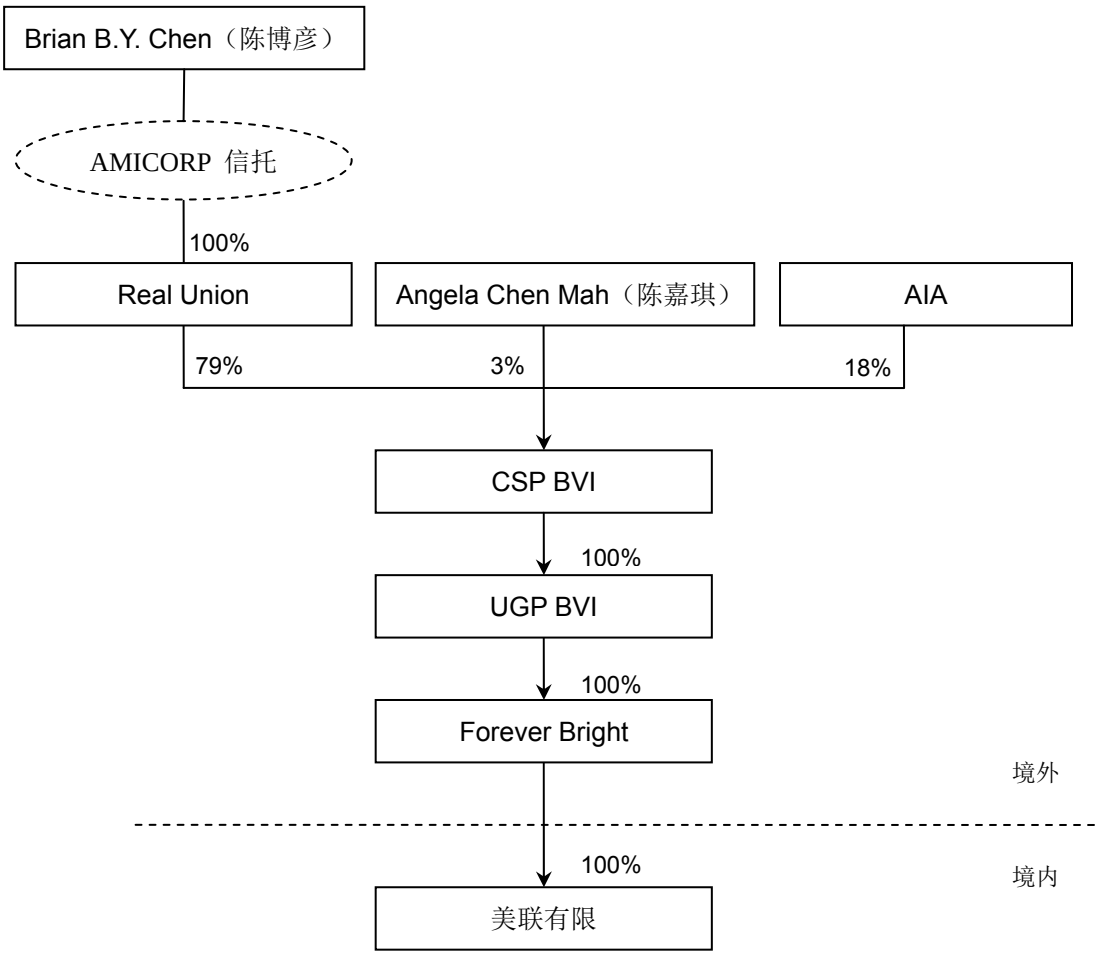


7、针对私募投资者的两次股权比例调整

2009 年 12 月 29 日，AIA 与 Real Union、Brian B.Y. Chen（陈博彦）、Angela Chen Mah（陈嘉琪）签署《Sale and Purchase Agreement》。2009 年 12 月 31 日，AIA 与 Real Union 签署《Instrument of Transfer》。根据前述两份协议，AIA 将其所持 10%（5,000 股）CSP BVI 的股权以 17,496,000 元的价格分 24 期（1 月/期）转让给 Real Union。

其后，美联有限计划于中国境内 A 股上市，随后 AIA 与 Brian B.Y. Chen（陈博彦）和 Angela Chen Mah（陈嘉琪）协商恢复其在 CSP BVI 中的投资。经各方协商一致，2010 年 9 月 20 日，AIA 与 Brian B.Y. Chen（陈博彦）、Angela Chen Mah（陈嘉琪）及 Real Union 重新签署《Sale and Purchase Agreement》，同日，AIA 与 Real Union 重新签署《Instrument of Transfer》。根据上述两份协议，Real Union 将其所持 CSP BVI 的 8%（4,000 股）股权回售给 AIA。AIA 放弃其退股时应收 Real Union 的股权转让款 13,379,991.41 元。

上述两次股权转让完成后，Amicorp 信托、Angela Chen Mah（陈嘉琪）和 AIA 通过 Real Union、CSP BVI、UGP BVI 以及 Forever Bright 分别间接持有美联有限的 79%（39,500 股）、3%（1,500 股）和 18%（9,000 股）股权。有关上述两次变更后美联有限的境外股权结构情况具体如下：



（二）公司为本次发行及上市而进行的重组

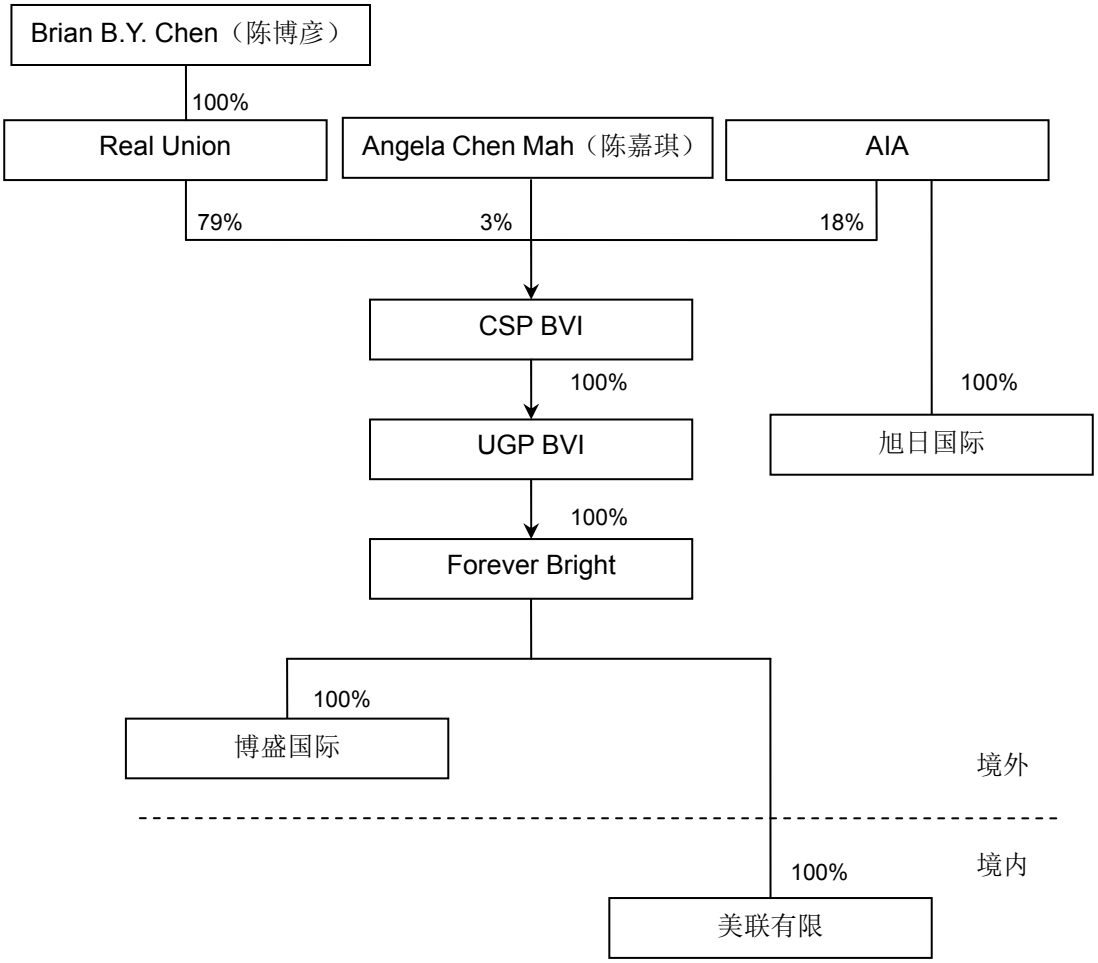
本公司前身美联有限为本次发行及上市，实施以下重组步骤：

1、终止 AMICORP 信托

2011 年 2 月 1 日，Brian B.Y. Chen（陈博彦）终止了 Amicorp 信托。同日，信托受托人将其代为 Brian B.Y. Chen（陈博彦）持有的 Real Union 股权转回给 Brian B.Y. Chen（陈博彦）。

2、成立博盛国际及旭日国际

2010 年 12 月 24 日，AIA 在香港设立旭日国际；2011 年 3 月 2 日，Forever Bright 在香港设立博盛国际。设立后美联有限的境外股权结构情况具体如下：



3、调整美联有限股权结构

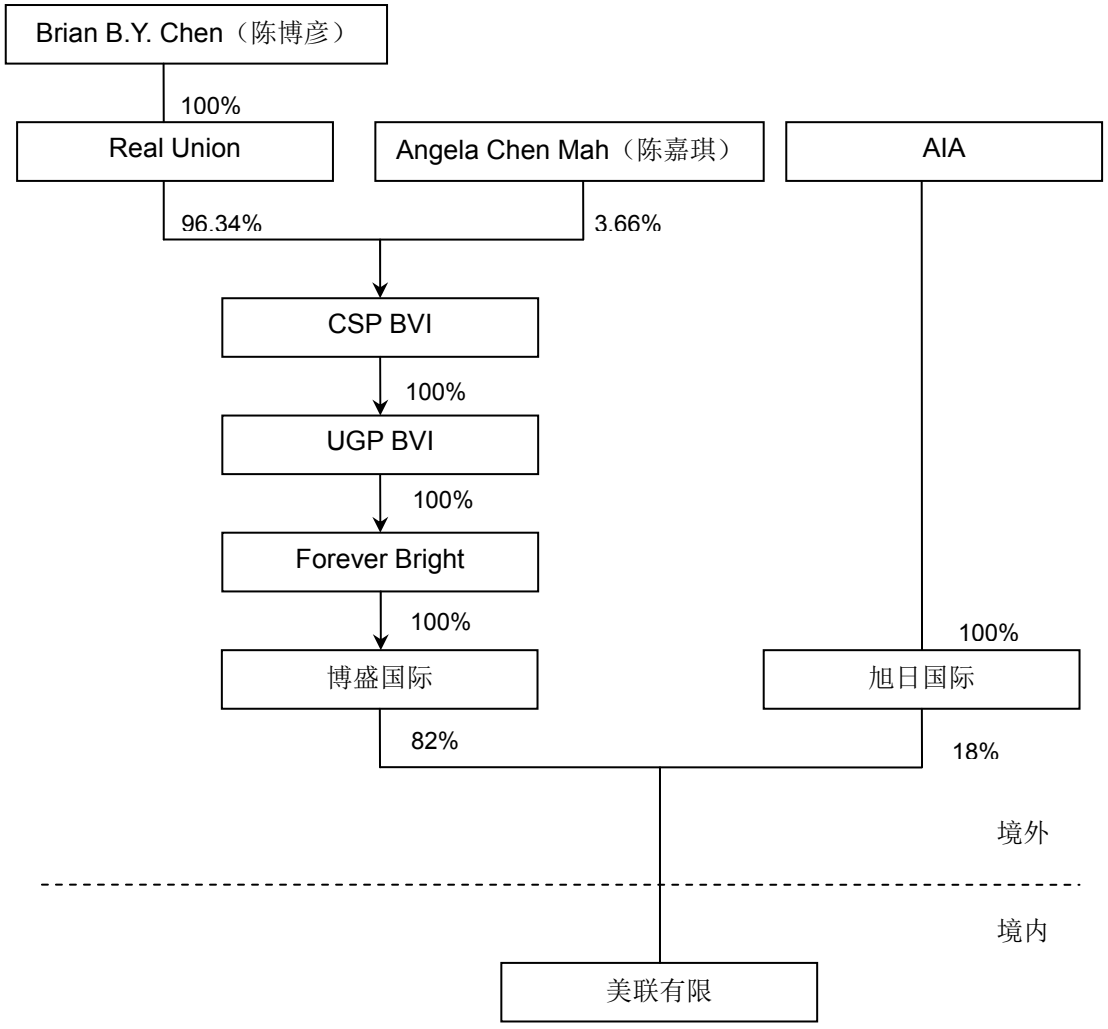
2011 年 3 月 10 日，美联有限董事会作出关于股权转让的董事会决议，同意本公司股东 Forever Bright 将其所持美联有限的 100%股权转让给博盛国际和旭日国际。同日，Forever Bright 分别与博盛国际与旭日国际签署《股权转让协议》，约定博盛国际与旭日国际分别以 1,116 万美元和 245 万美元的价格受让 Forever Bright 所持美联有限的 82%股权和 18%股权并约定博盛国际和旭日国际各自以适当方式在中国境外支付上述转股对价。本次股权转让价格如下：

（1）博盛国际

2011 年 9 月 16 日，博盛国际向 Forever Bright 定向增发价值 1,116.00 万美元（折合 86,598,086.00 港元）的股份，作为受让美联有限 82%股权所支付的对价。Forever Bright 通过博盛国际持有美联有限 82%的股权。

（2）旭日国际

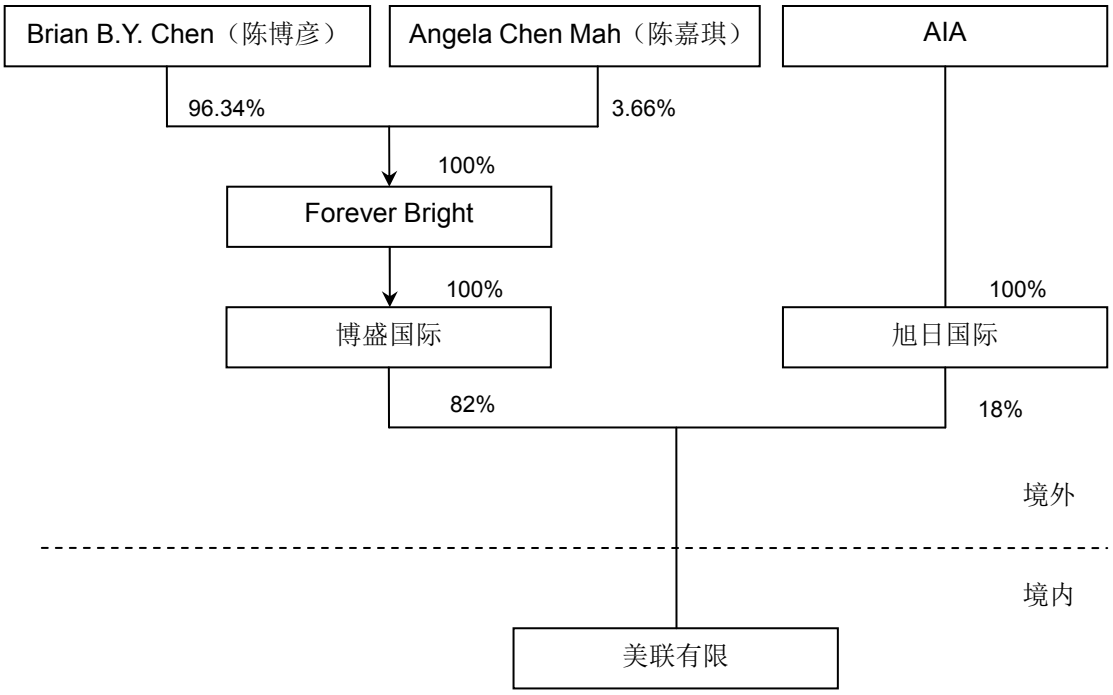
2011 年 3 月 2 日，旭日国际的股东 AIA 将其所持 CSP BVI 18%（9,000 股）的股份以 245 万美元的价格回售给 CSP BVI。2011 年 3 月 11 日，CSP BVI 通过董事会决议同意上述股份回售事宜并将回售股份全部予以注销。上述回售及注销完成后，CSP BVI 已发行股本为 41,000 股，Real Union 持有 39,500 股（占 96.34%），Angela Chen Mah（陈嘉琪）持有 1,500 股（占 3.66%）。本次股权调整完成后，AIA 通过旭日国际持有美联有限 18%的股权。上述股权调整完成后，美联有限的境外股权结构情况具体如下：



4、简化境外持股结构

为简化境外股权结构，2011 年 4 月 15 日，Real Union、CSP BVI、UGP BVI 及 Forever Bright 等四家 BVI 持股公司签署《Wirtten Plan of Merger》和《Article

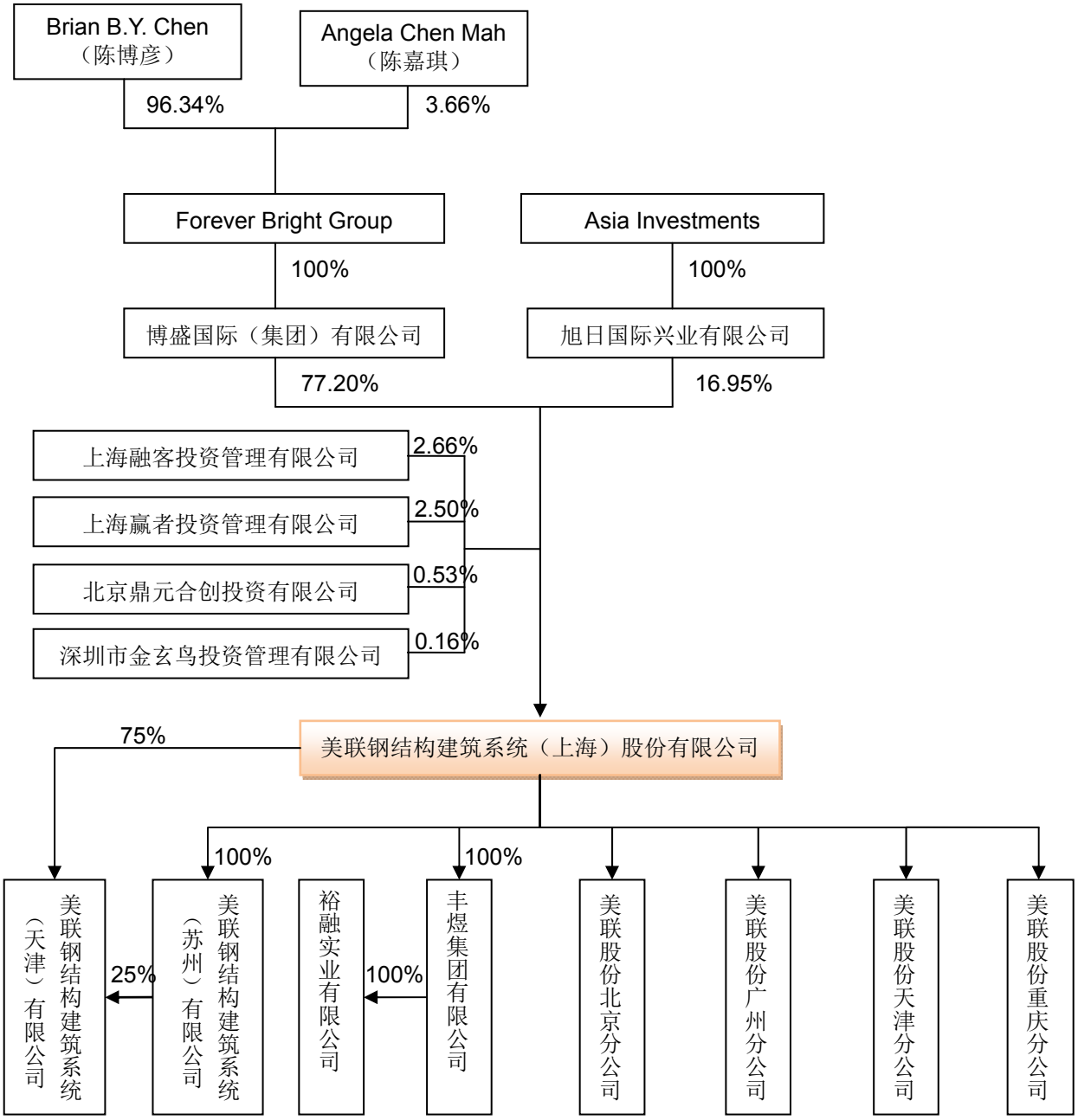
of Merger》。2011 年 7 月 4 日，上述四家 BVI 持股公司完成合并，Forever Bright 作为留存持股公司。本次合并后美联有限的境外股权结构情况具体如下：



六、公司组织结构

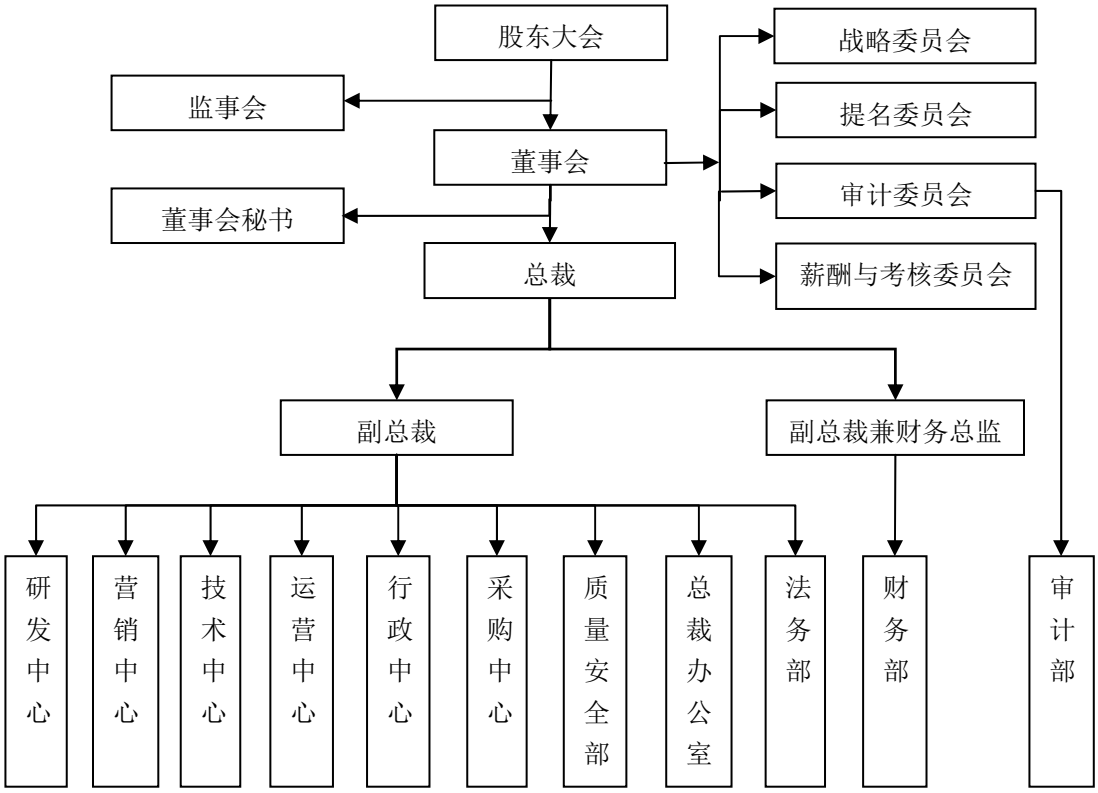
（一）公司股权结构图

截至本招股说明书签署日，本公司股权结构图如下：



（二）公司内部组织结构图

截至本招股说明书签署日，本公司内部组织机构设置如下：



（三）公司内部组织结构、机构设置和运行情况

本公司建立了完整的管理体制，各部门主要职能如下：

1、研发中心：负责建立和完善产品研发工作制度；建立和完善产品设计、新产品的试制、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；搜集整理国内外产品发展信息，把握产品发展趋势；负责开发并完善公司内部运营及管理软件系统；负责公司网络以及网络硬件、设备的维护与优化。

2、营销中心：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合同的谈判、报价、签订；负责市场调研、分析和搜集各类钢结构业务市场信息；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。

3、技术中心：负责制定技术管理、技术发展规划；建立和完善产品设计、标准化技术规程、技术情报管理制度；负责钢结构设计及详图的图纸绘制和优化，

对产品生产和工程施工进行技术指导。

4、运营中心：负责管理子公司钢结构产品的加工制造；负责安排并完成各项工程管理工作；实施并监控项目安装费用、专项资金、进度计划、和工程款的收款工作等；对在建工程业务项目的施工安全、质量、进度、成本进行管理；配合销售、财务等部门，完成业务承揽、成本控制、工程预决算；负责管理安装队伍；管理售后服务工作。

5、行政中心：负责公司人力资源管理及行政管理政策、制度的制定与实施；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、员工关系等管理工作；负责公司办公及生产区环境卫生、安全保卫以及消防、绿化管理工作；负责公司食堂、办公用品的采购与发放。

6、采购中心：负责公司大宗材料和设备的招标、采购和管理工作；负责网上供应商招标系统的管理；定期研究原材料价格走势并对价格变化进行预测和判断；对采购人员做技能培训工作。

7、质量安全部：负责建立并实施生产、安装的质量与安全管理系统，包括目标、职责、文件及工作流程等；负责公司包括 ISO 质量体系认证的各项内审工作。

8、总裁办公室：参与公司重大经营管理决策；建立并维护公司文档中心，管理各类合同、商标专利等资料；负责保管及管理公司公章的使用。

9、法务部：承办各种诉讼、非诉讼及仲裁案件；负责企业内部法制教育和宣传，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；为公司各部门、所属各单位提供法律咨询服务。

10、财务部：按照法律、法规要求，组织公司财务活动；负责拟定并实施公司会计政策、会计核算和财务管理等工作程序，建立并实施公司会计内部控制制度；负责组织编制公司年度财务预算和月度资金收支预算；负责编报公司财务综合分析和专题分析报告；负责报销审核工作；负责税务处理工作。

11、审计部：对公司各内部机构、控股子公司的内部控制制度的完整性、合

理性及其实施的有效性进行检查和评估；对内部机构、控股子公司的会计资料、财务收支和有关的经济活动的合法性、合规性、真实性和完整性进行审计；协助建立健全反舞弊机制；每季度向董事会审计委员会报告。

报告期内，本公司的税收缴纳情况如下：

单位：万元

期间	增值税	营业税	所得税	其他	代扣代缴义务	合计
2015 年度	1,648.58	52.68	894.27	237.36	55.55	**2,888.44**
2014 年度	2,114.00	148.00	929.00	222.00	89.64	**3,502.64**
2013 年度	1,247.00	158.00	817.00	168.00	205.83	**2,595.83**

（四）公司控股、参股公司情况

1、美联钢结构建筑系统（苏州）有限公司

（1）苏州美联概况

设立时间：2009 年 9 月 9 日

注册资本：5,218.095115 万元

实收资本：5,218.095115 万元

法定代表人：Angela Chen Mah（陈嘉琪）

住所：江苏省吴江汾湖经济开发区来秀路西侧

经营范围：许可营业范围：无。一般营业范围：预制钢建筑构件的设计、制造、安装（以上涉及资质的凭资质经营），本公司自产产品的销售，提供金属建筑相关的技术服务。

截至本招股说明书签署日，苏州美联股权结构情况如下：

单位：万元

序号	股东名称	注册资本	持股比例
1	美联股份	5,218.095115	100.00%
	合计	**5,218.095115**	**100.00%**

经致同会计师审计，报告期内苏州美联主要财务数据如下：

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
总资产	99,702,794.84	110,113,681.50	103,302,176.95
净资产	59,393,882.01	55,152,084.87	51,166,774.36

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
营业总收入	150,533,716.75	105,659,988.17	89,695,454.55
净利润	4,241,797.14	3,985,310.51	2,966,516.87

（2）苏州美联历史沿革

①公司设立

2009 年 8 月 28 日，吴江市对外贸易经济合作局出具了《关于同意设立独资经营美联钢结构建筑系统（苏州）有限公司的批复》（吴外经贸字（2009）650 号），同意 Forever Bright 出资设立苏州美联，投资总额为 2,000 万美元，注册资本为 800 万美元，注册资本在自营业执照签发之日起 3 个月内出资 15%，剩余部分在两年内出资完毕。Forever Bright 分别以其投资的美联有限 2007 年度未分配利润再投资形式出资 120 万美元和现金 680 万美元出资。2009 年 9 月 9 日，苏州美联取得了由苏州市吴江区工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》（注册号：320584400015736）。

2010 年 9 月 20 日，Forever Bright 与美联有限签署《股权转（受）让协议》，约定美联有限受让 Forever Bright 所持有的苏州美联 85%的股权。同日，苏州美联通过股东决议，同意上述股权转让。2010 年 10 月 22 日，苏州美联在苏州市吴江区工商行政局完成变更登记。本次股权转让完成后，美联有限持有 85%苏州美联的股权，Forever Bright 持有 15%苏州美联的股权。

2009 年 11 月 23 日，苏州华瑞会计师事务所出具了《验资报告》（华瑞验外字[2009]307 号），2011 年 6 月 30 日和 2011 年 7 月 21 日，京都天华分别出具了《验资报告》（京都天华沪验字[2011]第 0020 号、京都天华沪验字[2011]第 0025 号），分别对上述出资进行验证，具体情况如下：

单位：美元

时间	出资方	出资额	出资方式	实收资本	出资时间
第一期	Forever Bright	1,200,000.00	现金	1,200,000.00	2009.11.20

单位：美元

时间	出资方	出资额	出资方式	实收资本	出资时间
第二期	美联有限	5,531,314.13	现金	5,531,314.13	2011.6.30
第三期	美联有限	1,268,685.87	现金	1,268,685.87	2011.7.21
	合计	**8,000,000.00**		**8,000,000.00**	

截至 2011 年 7 月 21 日，苏州美联的股权结构如下：

单位：万美元

序号	公司名称	注册资本	实收资本	持股比例
1	Forever Bright	120.00	120.00	15.00%
2	美联有限	680.00	680.00	85.00%
	合计	**800.00**	**800.00**	**100.00%**

② 2012 年股权转让

2012 年 4 月 18 日，Forever Bright 与本公司签署《股权转（受）让协议》，约定以 120 万美元为的价格出让其所持有的苏州美联 15%股权。2012 年 5 月 9 日，吴江市商务局出具了《关于同意美联钢结构建筑系统（苏州）有限公司转为内资企业的通知》（吴商资字[2012]299 号），同意苏州美联转为内资企业。

本次股权转让后，苏州美联由中外合资企业变更为内资企业，2012 年 5 月 21 日，京都天华出具了《验资报告》（京都天华沪验字[2012]第 0006 号），对苏州美联的人民币注册资本金额予以验证，确认苏州美联实收资本为 5,218.095115 万元。2012 年 8 月 6 日，苏州市吴江工商行政管理局就本次股权转让向苏州美联换发了《企业法人营业执照》（注册号：320584400015736）。本次股权转让完成后，本公司持有苏州美联 100%股权。

（3）苏州美联税收缴纳情况

单位：万元

期间	增值税	营业税	所得税	其他	合计
2015 年度	286.50	6.43	238.75	111.05	**642.73**
2014 年度	420.00	-	134.00	129.00	**683.00**
2013 年度	433.00	-	87.00	126.00	**646.00**

2、向联建设工程（上海）有限公司

（1）上海向联概况

设立时间：2011 年 3 月 29 日

注册资本：2,139.41922 万元

实收资本：2,139.41922 万元

法定代表人：Brian B.Y. Chen（陈博彦）

住所：上海市松江工业区江田东路 208 号 5 幢 305 室

经营范围：钢结构建筑施工及钢结构建筑安装，并提供相关领域内的技术服务（企业经营设计行政许可的，凭许可证件经营）。

截至本招股说明书签署日，上海向联的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	注册资本	持股比例
1	美联股份	2,139.41922	100.00%
	合计	**2,139.41922**	**100.00%**

经会计师审计，报告期内上海向联主要财务数据如下：

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
总资产	19,407,862.40	21,103,153.87
净资产	19,407,862.40	20,966,337.69
项目	**2014 年度**	**2013 年度**
营业收入	-	-
净利润	-1,558,475.29	-436,650.66

上海向联于 2015 年 6 月 30 日注销，注销清算基准日为 2015 年 3 月 31 日，清算净资产余额为 19,407,862.40 元。

（2）上海向联历史沿革

2011 年 3 月 29 日，经上海市工商行政管理局松江分局批准，准予设立向联钢结构建筑工程（上海）有限公司，注册资本为 50 万元，由美联有限独家出资。2011 年 8 月 3 日，向联钢结构建筑工程（上海）有限公司获得上海市工商行政管理局松江分局核发的《企业法人营业执照》（注册号：310117002812606）。

2011 年 5 月 9 日，京都天华出具了《验资报告》（京都天华沪验字[2011]第 0013 号），审验了向联钢结构建筑工程（上海）有限公司注册资本的实收情况。

2011 年 8 月 2 日，经股东会审议，向联钢结构建筑工程（上海）有限公司名称变更为上海向联。

2011 年 10 月 10 日，上海向联通过股东会决议，同意将公司的注册资本增至 2,089.41922 万元。2011 年 10 月 25 日，京都天华出具了《验资报告》（京都天华沪验字[2011]第 0029 号），审验了截至 2011 年 10 月 21 日股东以货币形式缴纳的新增注册资本。2011 年 11 月 10 日，上海向联取得由上海市工商行政管理局松江分局核发的《企业法人营业执照》（注册号：310117002812606）。上海向联于 2015 年 6 月 30 日，通过上海市松江区市场监督管理局完成了注销手续。

（3）上海向联税收缴纳情况

单位：万元

期间	增值税	营业税	所得税	其他	合计
2015 年度	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
2014 年度	**-**	**-**	5.00	1.00	**6.00**
2013 年度	**-**	**-**	0.40	**-**	**0.40**

3、美联钢结构建筑系统（天津）有限公司

（1）天津美联概况

设立时间：2012 年 11 月 7 日

注册资本：4,500.00 万元

实收资本：4,500.00 万元

法定代表人：朱乐仲

住所：天津市西青经济技术开发区天源道 8 号

经营范围：金属建材的制造、安装、研发、设计；以及相关技术咨询服务。（以上经营范围涉及行业许可的凭许可证，在有效期限内经营，国家有专项专营

规定的按规定办理。）

截至本招股说明书签署日，天津美联的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	认缴注册资本	实收资本	持股比例	实收资本比例
1	美联股份	3,375.00	3,375.00	75.00%	75.00%
2	苏州美联	1,125.00	1,125.00	25.00%	25.00%
	合计	**4,500.00**	**4,500.00**	**100.00%**	**100.00%**

经致同会计师审计，报告期内天津美联主要财务数据如下：

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
总资产	40,193,377.96	39,699,193.27	51,815,621.09
净资产	34,225,270.63	39,561,418.79	44,156,332.29
项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
营业总收入	-	-	-
净利润	-5,336,148.16	-4,594,913.50	-815,368.37

（2）天津美联历史沿革

天津美联设立时的注册资本为 4,500.00 万元，美联股份以货币形式出资 3,375.00 万元，占注册资本 75%，苏州美联以货币形式出资 1,125.00 万元，占注册资本 25%。2012 年 11 月 7 日，天津美联取得由天津市工商局西青分局核发的《企业法人营业执照》（注册号：120111000118633）。

天津美联历次增资情况如下：

单位：万元

时间	出资方	出资额	出资方式	实收资本	出资时间
第一期	美联股份	675.00	现金	900.00	2012.10.22
	苏州美联	225.00	现金		
第二期	美联股份	700.00	现金	700.00	2013.5.6
第三期	苏州美联	900.00	现金	900.00	2013.5.31
第四期	美联股份	1,100.00	现金	1,100.00	2013.7.3
第五期	美联股份	900.00	现金	900.00	2013.8.12
	合计	**4,500.00**		**4,500.00**	

2012 年 10 月 22 日、2013 年 5 月 6 日、2013 年 5 月 31 日、2013 年 7 月

4 日和 2013 年 8 月 12 日，上海中金会计师事务所分别于出具了《验资报告》（中金会验字[2012]第 01120 号）、《验资报告》（中金会验字[2013]第 01066 号）、《验资报告》（中金会师验字[2013]第 01086）、《验资报告》（中金会师验字[2013]第 01107）和《验资报告》（中金会师验字[2013]第 01128）申验了上述增资。

（3）天津美联税收缴纳情况

单位：万元

期间	增值税	营业税	所得税	其他	合计
2015 年度	-	-	-	2.40	**2.40**
2014 年度	-	-	-	5.00	**5.00**
2013 年度	-	-	-	40.00	**40.00**

4、丰煜集团有限公司

（1）香港丰煜

设立时间：2015 年 6 月 5 日

注册资本：1,000.00 万港元

实收资本：0.00 万港元

注册地址：Room 1508,15/F., SPA Centre, Lockhart Road, Wanchai, Hong Kong

注册证号：64850605-000-06-15-3

截至本招股说明书签署日，香港丰煜的股权结构如下：

单位：万港元

序号	股东名称	认缴注册资本	实收资本	持股比例	实收资本比例
1	美联股份	1,000.00	0.00	100.00%	100.00%
	合计	**1,000.00**	**0.00**	**100.00%**	**100.00%**

报告期内，未经审计的香港丰煜主要财务数据如下：

单位：元

项目	**2015 年 12 月 31 日**
总资产	8,212.53
净资产	-99.60

单位：元

项目	2015 年度
营业收入	0.00
净利润	-99.60

（2）香港丰煜历史沿革

为进一步拓展海外业务，本公司设立香港丰煜。香港丰煜申请设立时的注册资本为 1,000.00 万港元，截至本招股书签署日香港丰煜实收资本 0.00 万港元。2015 年 6 月 5 日，香港丰煜取得了香港政府颁发的《商业登记证》（64850605-000-06-15-3）。

5、裕融实业有限公司

（1）香港裕融

设立时间：2015 年 6 月 16 日

注册资本：1,000.00 万港元

实收资本：0.00 万港元

注册地址：Room 1508,15/F., SPA Centre, Lockhart Road, Wanchai, Hong Kong

注册证号：64895306-000-06-16-5

截至本招股说明书签署日，香港裕融的股权结构如下：

单位：万港元

序号	股东名称	认缴注册资本	实收资本	持股比例	实收资本比例
1	香港丰煜	1,000.00	0.00	100.00%	100.00%
	合计	**1,000.00**	**0.00**	**100.00%**	**100.00%**

报告期内，未经审计的香港裕融主要财务数据如下：

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日
总资产	3,531.92
净资产	-624.15
项目	2015 年度

单位：元

营业收入	0.00
净利润	-624.15

（2）香港裕融历史沿革

为进一步拓展海外业务，本公司设立香港裕融。香港裕融申请设立时的注册资本为 1,000.00 万港元，截至本招股书签署日香港裕融实收资本 0.00 万港元。2015 年 6 月 5 日，香港裕融取得了香港政府颁发的《商业登记证》（64895306-000-06-16-5）。

七、发起人、持有公司 5%以上股份的主要股东和实际控制人的基本情况

（一）发起人基本情况

本公司设立时，发起人为博盛国际、旭日国际、融客投资、赢者投资、鼎元合创和金玄鸟投资 6 名法人股东。发起人基本情况如下：

1、博盛国际（集团）有限公司

截至本招股说明书签署日，博盛国际为本公司的控股股东，持有本公司 6,948.00 万股股份，占本公司股本总额的 77.20%。博盛国际为香港特别行政区注册公司，成立于 2011 年 3 月 2 日，法定股本为 86,608,086 港元，已发行股本为 86,608,086 股，注册地址为 Room 1508,15/F., SPA Centre, Lockhart Road, Wanchai, Hong Kong，注册证号为 1567349。

截至本招股说明书签署日，博盛国际的股权结构为：

序号	股东名称	已发行股份（股）	持股比例
1	Forever Bright	86,608,086.00	100.00%
	合计	**86,608,086.00**	**100.00%**

经高众会计师事务所有限公司审计，博盛国际合并报表口径主要财务数据如下：截至 2015 年 12 月 31 日，总资产为 56,750.50 万元，净资产为 23,517.26 万元，2015 年度的净利润为 2,654.86 万元。

报告期内，博盛国际的税收缴纳情况如下：

单位：万元

期间	2015 年度	2014 年度	2013 年度
企业所得税	38.60	22.58	183.25

2、旭日国际兴业有限公司

截至本招股说明书签署日，旭日国际持有本公司 1,525.50 万股股份，占本公司股本总额的 16.95%。旭日国际为香港特别行政区注册公司，成立于 2010 年 12 月 24 日，法定股本为 10,000 港元，已发行股数为 10,000 股，注册地址为 Room 1701, 17/F Henan Building, No. 90 Jaffe Rd, Wanchai, Hong Kong，注册证号为 1544554。

截至本招股说明书签署日，旭日国际的股权结构为：

序号	股东名称	已发行股份（股）	持股比例
1	AIA	10,000.00	100.00%
	合计	**10,000.00**	**100.00%**

截至 2015 年 12 月 31 日，旭日国际未经审计的总资产为 2,143.50 万港元，净资产为 365.09 万港元，2015 年度的净利润为 325.24 万港元。

报告期内，旭日国际的税收缴纳情况如下：

单位：万元

期间	2015 年度	2014 年度	2013 年度
企业所得税	16.95	9.92	79.72

3、上海融客投资管理有限公司

截至本招股说明书签署日，融客投资持有本公司 239.40 万股股份，占本公司股本总额的 2.66%。融客投资成立于 2006 年 12 月 29 日，注册资本为 1,500 万元，法定代表人为毛勇春，住所为上海市闵行区昆阳路 1600 号第 4 幢 157 室，经营范围为投资管理，项目投资，市场营销策划，商务咨询、投资咨询、市场信息咨询与调查（不得从事社会调查、社会调研、民意调查、民意测验）（咨询类项目除经纪），展览展示服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至本招股说明书签署日，融客投资的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东姓名	注册资本	持股比例
1	毛勇春	1,400.00	93.33%
2	杨健勇	100.00	6.67%
	合计	**1,500.00**	**100.00%**

截至 2015 年 12 月 31 日，融客投资未经审计的总资产为 1,321.12 万元，净资产为 1,055.60 万元，2015 年度的净利润为 70.06 万元。

4、上海赢者投资管理有限公司

截至本招股说明书签署日，赢者投资持有本公司 225.00 万股股份，占本公司股本总额的 2.50%。赢者投资成立于 2011 年 4 月 12 日，注册资本为 100 万元，法定代表人为沈坚志，住所为上海市嘉定区南翔镇嘉程路 1085 号 2 幢 146 室，经营范围为投资管理，投资咨询（除金融、证券）、企业管理咨询、商务咨询。（企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营）

截至本招股说明书签署日，赢者投资的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东姓名	注册资本	持股比例
1	沈坚志	100.00	100.00%
	合计	**100.00**	**100.00%**

截至 2015 年 12 月 31 日，赢者投资未经审计的总资产为 1,779.52 万元，净资产为 88.20 万元，2015 年度净亏损为 0.06 万元。

5、北京鼎元合创投资有限公司

截至本招股说明书签署日，鼎元合创持有本公司 47.70 万股股份，占本公司股本总额的 0.53%。鼎元合创成立于 2010 年 7 月 27 日，注册资本为 2,500 万元，法定代表人为方天舟，住所为北京市西城区广安门内大街 338 号 508 室，经营范围为投资;投资管理、资产管理；投资咨询。（1、不得以公开方式募集资金）；2、不得公开交易证券类产品和金融衍生品；3、不得发放贷款；4、不得向投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺资本金不受损失或者

承诺最低收益；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）

截至本招股说明书签署日，鼎元合创的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东姓名	注册资本	持股比例
1	夏华江	1000.00	40.00%
2	方天舟	750.00	30.00%
3	郭俊思	500.00	20.00%
4	漆远义	200.00	8.00%
5	刘莹	50.00	2.00%
	合计	**2,500.00**	**100.00%**

截至 2015 年 12 月 31 日，鼎元合创未经审计的总资产为 3,661.80 万元，净资产为 2,902.34 万元，2015 年度的净亏损为 45.13 万元。

6、深圳市金玄鸟投资管理有限公司

截至本招股说明书签署日，金玄鸟投资持有本公司 14.40 万股股份，占本公司股本总额的 0.16%。金玄鸟投资成立于 2009 年 1 月 4 日，注册资本为 100 万元，法定代表人为徐燕，住所为深圳市龙岗区平湖街道华南大道一号华南国际印刷纸品包装物流区（一期）P11 栋 115 号 1 层 2 号铺，经营范围为投资管理、投资咨询（以上不含金融、证券、保险、银行及法律、行政法规、国务院决定禁止、限制的项目）；企业管理咨询（不含禁止、限制项目）；信息咨询（不含职业介绍及其他国家禁止、限制项目）。

截至本招股说明书签署日，金玄鸟投资的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东姓名	注册资本	持股比例
1	徐燕	100.00	100.00%
	合计	**100.00**	**100.00%**

截至 2015 年 12 月 31 日，金玄鸟投资未经审计的总资产为 45.77 万元，净资产为 8.92 万元，2015 年度的净利润为 0.44 万元。

截至本招股说明书签署日，融客投资、赢者投资、鼎元合创和金玄鸟投资的

自然人股东与发行人、发行人原股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员和本次发行中介机构及相关人员不存在关联关系、代持关系、对赌协议或其他利益安排；也不存在与发行人从事相同或相近业务，或与发行人从事业务为上下游关系的情况，报告期内与发行人不存在关联交易。

（二）持有公司 5%以上股份的主要股东

截至本招股说明书签署日，持有本公司 5%以上股份的主要股东为博盛国际和旭日国际，其基本情况详见本节之“七、（一）发起人基本情况”

（三）实际控制人

本公司的实际控制人为 Brian B.Y. Chen（陈博彦）和 Angela Chen Mah（陈嘉琪），两人通过控股股东博盛国际间接合计持有本公司 77.20%的股份。

报告期内，本公司实际控制人未发生变化。

本公司实际控制人简介如下：

Brian B.Y. Chen（陈博彦）：男，1963 年出生，1993 年 12 月加入加拿大国籍，华南理工大学建筑学学士，美国俄克拉荷马大学建筑学硕士，北京大学光华管理学院 EMBA。1994 年起开始从事钢结构建筑行业的工作，1999 年 4 月至 2012 年 2 月任美联有限董事长兼总经理，主要负责公司运营。2012 年 2 月担任本公司董事长兼总裁，2015 年 2 月起担任本公司董事长，期间兼任宏宇有限董事、Forever Bright 董事、博盛国际董事、上海真联董事长兼总经理，主要负责公司运营。

Angela Chen Mah（陈嘉琪）：女，1967 年出生，1993 年 3 月加入美国国籍，美国北卡罗来纳州维克技术学院商务电脑应用程序专业。1994 年起开始从事钢结构建筑行业的工作，1999 年 4 月至 2012 年 2 月任美联有限董事、执行董事，主管公司财务、采购、行政和人力资源等方面工作。2012 年 2 月起担任本公司董事兼董事会秘书，期间兼任宏宇有限董事、Forever Bright 董事、博盛国际董事、上海真联董事，主要负责公司运营。

报告期内，实际控制人的税收缴纳情况如下：

单位：万元

个人所得税	2015 年度	2014 年度	2013 年度
Brian B.Y. Chen（陈博彦）	16.62	16.62	16.62
Angela Chen Mah（陈嘉琪）	9.91	8.24	7.40

（四）控股股东、实际控制人控制的其他企业

1、控股股东控制的其他企业

除本公司外，控股股东博盛国际无其他控制的企业。

2、实际控制人控制的其他企业

截至本招股说明书签署日，本公司实际控制人控制的其他经营中的企业情况如下：

企业名称：Forever Bright Group Limited

设立时间：2000 年 5 月 5 日

法定股本：50,000.00 美元

已发行股本：10,000.00 股

已发行股份的总面值：10,000.00 美元

注册地址：P.O. Box 957，Offshore Incorportations Centre，Road Town Tortola，British Virgin Islands

截至本招股说明书签署日，Forever Bright 股权结构如下：

序号	股东名称	已发行股份（股）	出资比例
1	Brian B.Y. Chen（陈博彦）	9,634.00	96.34%
2	Angela Chen Mah（陈嘉琪）	366.00	3.66%
	合计	10,000.00	100.00%

2015 年度，Forever Bright 未经审计合并报表口径财务数据如下：截至 2015 年 12 月 31 日日，总资产为 58,646.44 万元，净资产为 19,807.36 万元，2015

年度的净利润为 2,581.19 万元。

（五）公司股份质押或其他有争议的情况

截至本招股说明书签署日，本公司股东持有的本公司股份均未被质押或托管，也不存在其他权属有争议的情况。

八、公司股本情况

（一）公司本次发行前后股本情况

本次发行前，本公司总股本为 9,000.00 万股，本次拟发行股票总量不超过 3,000.00 万股，包括发行人公开发行新股不超过 3,000 万股和发行人股东公开发售股份不超过 400 万股，且公开发售股份数量不超过自愿设定 12 个月及以上限售期的投资者获得配售股份的数量，公开发行的新股占发行后公司股份总数的 25%

1、不考虑股东公开发售股份的情况，假设仅公司公开发行新股 3,000 万股，本次发行前后股本情况如下：

单位：万股

序号	股东名称	本次发行前股本结构		本次发行后股本结构	
		持股数	所占比例	持股数	所占比例
1	博盛国际	6,948.00	77.20%	6,948.00	57.90%
2	旭日国际	1,525.50	16.95%	1,525.50	12.71%
3	融客投资	239.40	2.66%	239.40	2.00%
4	赢者投资	225.00	2.50%	225.00	1.88%
5	鼎元合创	47.70	0.53%	47.70	0.40%
6	金玄鸟投资	14.40	0.16%	14.40	0.12%
7	社会公众股			3,000.00	25.00%
合计		**9,000.00**	**100.00%**	**12,000.00**	**100.00%**

2、假设股东需公开发售股份 400 万股，则发行前后股权结构如下：

序号	股东名称	本次发行前股本结构		本次发行后股本结构		
		持股数（万股）	所占比例	公开发售股数（万股）	发行后持股数（万股）	所占比例
1	博盛国际	6,948.00	77.20%	308.80	6,639.20	57.90%
2	旭日国际	1,525.50	16.95%	67.80	1,457.70	12.70%
3	融客投资	239.40	2.66%	10.64	228.76	2.00%
4	赢者投资	225.00	2.50%	10.00	215.00	1.88%
5	鼎元合创	47.70	0.53%	2.12	45.58	0.40%
6	金玄鸟投资	14.40	0.16%	0.64	13.76	0.12%
7	社会公众股				2,866.60	25.00%
合计		**9,000.00**	**100.00%**	**400.00**	**11,466.60**	**100.00%**

（二）公司的前十名股东

本次发行前，本公司共有 6 名法人股东，分别为博盛国际、旭日国际、融客投资、赢者投资、鼎元合创和金玄鸟投资。本次发行前该 6 名股东持有公司股份数和持股比例如上表所述。

（三）股东中战略投资者基本情况及持股情况

截至本招股说明书签署日，本公司不存在战略投资者持股情况。

（四）本次发行前各股东间的关联关系和关联股东的各自持股比例

本次发行前，本公司控股股东博盛国际由实际控制人 Brian B.Y. Chen（陈博彦）和 Angela Chen Mah（陈嘉琪）控制。Brian B.Y. Chen（陈博彦）和 Angela Chen Mah（陈嘉琪）是兄妹关系，分别间接持有控股股东博盛国际 96.34%和 3.66%的股份。

本公司股东赢者投资和金玄鸟投资分别持有公司 2.50%和 0.16%的股份，赢者投资的法定代表人沈坚志和金玄鸟投资的法定代表人徐燕为夫妻关系。

除此之外，本公司股东间不存在任何其他关联关系。

（五）本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺

本公司控股股东博盛国际承诺：1、自发行人上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理其在发行人本次上市前已持有的发行人股份，也不要求发行人回购该部分股份。2、当首次出现发行人股票上市后 6 个月内发行人股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行人的股票发行价格或者发行人上市后 6 个月期末收盘价低于发行人的股票发行价格之情形，则本公司在本次发行及上市前已持有的发行人股票的锁定期将在原承诺期限 36 个月的基础上自动延长 6 个月，即锁定期为发行人股票发行及上市之日起 42 个月。若发行人已发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则上述收盘价格指发行人股票复权后的价格。3、自锁定期届满之日起 24 个月内，若本公司试图通过任何途径或手段减持其在本次发行及上市已持有的发行人股份，则本公司的减持价格应不低于发行人本次发行及上市时首次公开发行股票的发行价格。若在本公司减持前述股份前，发行人已发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则本公司的减持价格应不低于发行人本次发行及上市时首次公开发行股票的发行价格除权除息后的价格。

本公司股东旭日国际、融客投资、赢者投资、鼎元合创、金玄鸟投资承诺：自发行人上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理其在发行人本次上市前已持有的发行人股份，也不要求发行人回购该部分股份。

本公司实际控制人 Brian B.Y. Chen（陈博彦）和 Angela Chen Mah（陈嘉琪）承诺：1、作为发行人实际控制人之一，本人承诺自发行人上市之日起 36 个月内（以下简称“禁售期”）不转让或者委托他人管理本人在发行人控股股东之上层股东 Forever Bright 中所持有的股权或份额，不转让或者委托他人管理本人在发行人控股股东博盛国际中所间接持有的股权或份额，不转让或者委托他人管理本人间接持有的发行人在本次上市前已发行的股份；不要求 Forever Bright 或发行人回购该前述股权、份额或股份。2、当首次出现发行人股票上市后 6 个月内发行人股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行人的股票发行价格或者发行人上市后 6 个月期末收盘价低于发行人的股票发行价格之情形，则本人在本次发行及上市前已间接持有的发行人股份的锁定期将在原承诺期限 36 个月的基础上

自动延长 6 个月，即锁定期为发行人股票上市之日起 42 个月。若发行人已发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则上述收盘价格指发行人股票复权后的价格。3、自锁定期届满之日起 24 个月内，若本人试图通过任何途径或手段减持其在本次发行及上市前已间接持有的发行人股份，则本人的减持价格应不低于发行人本次发行及上市时首次公开发行股票的发行价格。若在本人减持前述股份前，发行人已发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则本人的减持价格应不低于发行人本次发行及上市时首次公开发行股票的发行价格除权除息后的价格。4、作为发行人的董事（高级管理人员），在遵守前述承诺的前提下，本人进一步承诺，在本人任职期间内（于禁售期结束后）每年转让的本人直接或间接持有的发行人股份数量将不超过本人直接或间接持有发行人股份总数的 25%，如本人出于任何原因离职，则在离职后半年内，本人亦不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的发行人股份，在本人申报离任 6 个月后的 12 个月内，转让的本人直接或间接持有的发行人股份数量将不超过本人直接或间接持有发行人股份总数的 50%。

九、内部职工股情况，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二百人的情况

截至本招股说明书签署日，本公司不存在内部职工持股情况，不存在工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股或股东数量超过二百人的情况。

十、员工及其社会保障情况

（一）员工基本情况

报告期内，本公司不断改革管理体系，优化员工结构和薪资体系，精简一般行政管理人员，重点引进高层管理人员和营销人才。

1、员工人数和变化情况

截至 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日，本公司员工人数变化情况如下：

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
员工数（人）	355	418	400

2013 年，本公司及其子公司办理解除劳动关系的员工总数为 128 人，其中，生产人员 75 人，占离职员工总数的 58.59%，非生产人员 53 人，占离职员工总数的 41.40%。员工人数相比 2012 和 2014 年较少的主要原因是：随着公司新投资的固定资产逐步投入使用，员工的劳动效率有所提升，逐步减少了一线生产人员；此外，公司进一步优化内部管理架构和制度，逐步减少了助理等非生产人员。

2013 年的离职人员均已依法完成必要的离职手续，不存在因本公司损害员工利益而产生劳动仲裁、诉讼等法律纠纷的情形。

2015 年员工人数进一步减少的主要原因系 2015 年因项目地理分布等原因外协利用率上升、同时 2015 年受宏观经济增速进一步放缓的影响项目数量下降，从而导致生产人员和基层管理人员数量较 2014 年减少。

2、员工构成情况

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司员工构成情况如下：

（1）公司员工专业结构分布

项目	人数（人）	占总人数比例（%）
技术人员	77	21.69
管理人员	170	47.89
销售人员	40	11.27
生产人员	68	19.15
合计	**355**	**100.00**

（2）公司员工受教育程度的结构分布

项目	人数（人）	占总人数比例（%）
硕士或以上	14	3.94
本科学历	112	31.55

项目	人数（人）	占总人数比例（%）
大专学历	82	23.10
大专以下学历	147	41.41
合计	**355**	**100.00**

（3）公司员工年龄分布

项目	人数（人）	占总人数比例（%）
51 岁及以上	24	6.76
41-50 岁	99	27.89
31-40 岁	133	37.46
30 岁及以下	99	27.89
合计	**355**	**100.00**

3、用工方式

报告期内，除退休返聘及协保人员外，本公司及其子公司均与其员工签署了劳动合同，且相关劳动合同内容符合法律法规相关规定，用工方式合法有效。

（二）公司执行的社会保障制度、住房制度改革、医疗制度改革情况

1、报告期内公司社会保险和住房公积金缴纳情况

本公司及其子公司均按照当地规范缴纳住房公积金及社会保险，具体情况如下：

（1）公司为员工缴纳的社会保险和住房公积金的金额

报告期内，本公司为员工缴纳的社会保险和住房公积金金额如下：

单位：万元

项目	2015 年度		2014 年度		2013 年度	
	社会保险	住房公积金	社会保险	住房公积金	社会保险	住房公积金
	966.67	259.57	906.39	249.67	875.74	208.34
合计	**1,266.24**		**1,156.06**		**1,084.08**	

（2）公司缴纳社会保险和住房公积金具体情况

①2015 年度

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司和本公司下属子公司在职人员 355 人。

社保缴纳人数方面，截至 2015 年 12 月 31 日，本公司和本公司下属子公司为 344 人缴纳了社会保险，有 11 人因退休返聘、外籍人士、当月入职或离职等原因无需缴纳。

住房公积金缴纳人数方面，截至 2015 年 12 月 31 日，本公司和本公司下属子公司为 344 人缴纳了住房公积金，有 11 人因退休返聘、外籍人士、当月入职或离职等原因无需缴纳。

社保和住房公积金缴纳金额方面，2015 年度，本公司和本公司下属子公司共为员工缴纳社会保险 966.67 万元，住房公积金 259.57 万元。

2015 年度，本公司缴纳社会保险和住房公积金的情况如下：

项目	截至 2015 年 12 月 31 日/总员工数 355 人		
	美联股份及其子公司（人数）	合计	缴纳人数占在职员工总数比例(%)
养老保险	344	344	96.90
医疗保险	344	344	96.90
工伤保险	344	344	96.90
失业保险	277	277	78.03
生育保险	277	277	78.03
住房公积金	344	344	96.90

②2014 年度

截至 2014 年 12 月 31 日，本公司和本公司下属子公司在职人员 418 人。

社保缴纳人数方面，截至 2014 年 12 月 31 日，本公司和本公司下属子公司为 400 人缴纳了社会保险，有 18 人因退休返聘、外籍人士、当月入职或离职等原因无需缴纳。

住房公积金缴纳人数方面，截至 2014 年 12 月 31 日，本公司和本公司下属子公司为 403 人缴纳了住房公积金，有 15 人因退休返聘、外籍人士、当月入职或离职等原因无需缴纳。

社保和住房公积金缴纳金额方面，2014 年度，本公司和本公司下属子公司共为员工缴纳社会保险 906.39 万元，住房公积金 249.67 万元。

2014 年度，本公司缴纳社会保险和住房公积金的情况如下：

项目	截至 2014 年 12 月 31 日/总员工数 418 人				
	美联股份及其子公司（人数）			合计	缴纳人数占在职员工总数比例%
养老保险	329	缴纳三险过渡	71	400	95.69
医疗保险	329			400	95.69
工伤保险	329			400	95.69
失业保险	258			258	61.72
生育保险	258			258	61.72
住房公积金	403			403	96.41

注：2011 年 7 月 1 日起，根据上海市人民政府的相关规定，原缴纳小城镇保险的本市户籍员工分三年过渡至城镇保险，原缴纳综合保险的非城镇户籍外来从业人员按照五年过渡至城镇保险，分别缴纳养老、医疗和工伤“三险”。下同

③2013 年度

截至 2013 年 12 月 31 日，本公司和本公司下属子公司在职人员 400 人。

社保缴纳人数方面，截至 2013 年 12 月 31 日，本公司和本公司下属子公司为 381 人缴纳了社会保险，有 19 人因退休返聘、外籍人士、当月入职或离职等原因无需缴纳。

住房公积金缴纳人数方面，截至 2013 年 12 月 31 日，本公司和本公司下属子公司为 384 人缴纳了住房公积金，有 16 人因退休返聘、外籍人士、当月入职或离职等原因无需缴纳。

社保和住房公积金缴纳金额方面，2013 年度，本公司和本公司下属子公司共为员工缴纳社会保险 875.74 万元，住房公积金 208.34 万元。

2013 年度，本公司缴纳社会保险和住房公积金的情况如下：

项目	截至 2013 年 12 月 31 日/总员工数 400 人				
	美联股份及其子公司（人数）			合计	缴纳人数占在职员工总数比例%
养老保险	312	缴纳三险过渡	69	381	95.25
医疗保险	312			381	95.25
工伤保险	312			381	95.25
失业保险	312			312	78.00
生育保险	312			312	78.00
住房公积金	384			384	96.00

2、社会保险和住房公积金主管机关对本公司交纳社会保险、住房公积金合规性确认

2013 年 1 月 6 日、2014 年 1 月 22 日、2015 年 1 月 13 日和 2016 年 1 月 4 日，上海市松江区人力资源和社会保障局出具《证明》：美联股份能遵守国家、上海市等劳动保障相关法律、法规以及其他劳动管理、社会保障方面的政策文件，依法与员工签订了《劳动合同》，按照国家和地方有关规定参加社会保险并足额缴纳社会保险金，自 2012 年 1 月 1 日至 2016 年 1 月 4 日，不存在因违反劳动保障的法律法规和政策文件而受到处罚的记录。

2013 年 1 月 31 日、2014 年 2 月 20 日、2015 年 1 月 15 日和 2016 年 1 月 4 日，上海市公积金管理中心出具《证明》：美联股份于 2002 年 9 月建立住房公积金账户，为职工缴存住房公积金。该单位开户缴存以来未受到我中心的行政处罚。

2013 年 1 月 16 日、2014 年 4 月 8 日、2015 年 3 月 16 日和 2016 年 1 月 15 日，苏州市吴江区人力资源和社会保障局出具《证明》：苏州美联目前已按规定全员参保，自 2012 年 1 月 1 日至 2016 年 1 月 15 日，尚未发生因违反劳动和社会保障方面的法律、法规而受到行政处罚的情形。

2013 年 1 月 24 日、2014 年 2 月 27 日、2015 年 2 月 2 日和 2015 年 1 月 19 日，苏州市住房公积金管理中心吴江分中心出具《证明》：苏州美联于 2010 年 9 月在苏州市住房公积金管理中心吴江分中心开户，2010 年 9 月开始缴存住房公积金。公司未因住房公积金问题而受任何处罚和处理。

2014 年 3 月 12 日、2015 年 1 月 13 日，上海市松江区人力资源和社会保障局出具《证明》：上海向联能遵守国家、上海市等劳动保障相关法律、法规以及其他劳动管理、社会保障方面的政策文件，依法与员工签订了《劳动合同》，按照国家和地方有关规定参加社会保险并足额缴纳社会保险金，自 2013 年 10 月 1 日至今，不存在因违反劳动保障的法律法规和政策文件而受到处罚的记录。

2014 年 3 月 13 日、2015 年 1 月 15 日，上海市公积金管理中心出具《证明》：上海向联于 2013 年 9 月建立住房公积金账户，为职工缴存住房公积金。该单位开户缴存以来未受到我中心的行政处罚。

2016 年 1 月 20 日，本公司控股股东博盛国际出具承诺：若发行人或其控制的分支机构/子公司被劳动保障部门，或发行人及其控制的境内分支机构/子公司的员工本人要求为其员工补缴，或者被追缴社会保险金的，或者因其未能为部分员工全额缴纳社会保险金而受到劳动保障部门行政处罚的，则对于由此所造成的发行人或其控制的分支机构/子公司之一切费用开支、经济损失，本公司将全额承担，保证发行人或其控制的分支机构/子公司不因此遭受任何损失；本公司将促使发行人或其控制的分支机构/子公司全面执行法律、法规及规范性文件所规定的社会保障制度，为全体在册员工建立社会保险金账户，缴存社会保险金。

2016 年 1 月 20 日，本公司控股股东博盛国际出具承诺：若发行人或其控制的分支机构/子公司被住房公积金管理中心，或发行人及其控制的分支机构/子公司的员工本人要求为其员工补缴，或者被追缴住房公积金的，或者因其未能依法为部分员工全额缴纳住房公积金而受到住房公积金管理中心行政处罚的，则对于由此所造成的发行人或其控制的分支机构/子公司之一切费用开支、经济损失，本公司将全额承担，保证发行人或其控制的分支机构/子公司不因此遭受任何损失；本公司将促使发行人或其控制的分支机构/子公司全面执行法律、法规及规范性文件所规定的住房保障制度，为全体在册员工建立住房公积金账户，缴存住房公积金。

报告期内，本公司的部分员工因属于退休返聘、外籍人士、当月入职或离职等特殊原因而无需缴纳当月社会保险、住房公积金。除以上情况外，本公司已按照相关规定缴纳社会保险、住房公积金，不存在未全面缴纳社会保险、住房公积金的情况，不存在因违反违规缴纳或欠缴社保保险金和住房公积金而受到行政处罚。

十一、公司实际控制人、股东作出的重要承诺及其履行情况

（一）关于股份锁定和减持价格的承诺

本公司实际控制人 Brian B.Y. Chen（陈博彦）、Angela Chen Mah（陈嘉琪）和各股东已作出有关股份锁定、减持价格和减持意向的承诺。请参见重大事项提

示之“一、本公司股东和实际控制人关于股份锁定和减持价格的承诺”。

（二）关于上市后持有和减持股份意向的承诺

本公司控股股东博盛国际和5%以上股东旭日国际已作出有关上市后持有和减持股份意向的承诺。请参见重大事项提示之 “二、股东关于上市后持有和减持股份意向的说明”。

（三）关于社保、公积金的承诺

本公司控股股东博盛国际已作出有关社保、公积金的承诺，请参见本节“十、（二）公司执行的社会保障制度、住房制度改革、医疗制度改革情况”的有关内容。

（四）关于招股说明书真实性的承诺

本公司控股股东博盛国际和实际控制人Brian B.Y. Chen（陈博彦）、Angela Chen Mah（陈嘉琪）已作出有关招股说明书内容真实性的承诺。请参见重大事项提示之“三、关于招股说明书内容真实性的承诺”。

（五）关于不履行承诺的约束承诺

本公司控股股东博盛国际已作出有关招股说明书内容真实性的承诺。请参见重大事项提示之“四、本公司及其控股股东、董事和高级管理人员关于履行首次公开发行股票并上市过程中所作承诺之约束措施的承诺”。

（六）关于避免同业竞争的承诺

本公司实际控制人Brian B.Y. Chen（陈博彦）、Angela Chen Mah（陈嘉琪）和控股股东博盛国际已作出关于避免同业竞争的承诺，请参见本招股说明书“第七节同业竞争与关联交易”之“一、（二）避免同业竞争的承诺”的有关内容”。

第六节 业务和技术

一、公司主营业务、主要产品和设立以来的变化情况

本公司主营业务为预制钢结构建筑系统产品的研发、设计和生产制造，并为客户提供钢结构工程的专项承包和项目管理等延伸服务。自成立以来，本公司一直专注于预制钢结构建筑系统领域，致力于成为我国领先的预制金属结构建筑系统供应商、一体化建筑解决方案集成商。截至本招股说明书签署日，本公司已先后在全国各地和海外市场完成了超过 1,000 项钢结构工程项目，建筑面积约 2,000 万平方米，积累了丰富的行业经验，形成了较高的技术水平，确立了本公司在行业中的竞争优势。自设立以来，本公司的主营业务未发生变更。

本公司主要产品为预制钢结构建筑系统，产品主要面向低层预制钢结构市场的中高端客户群。本公司以客户满意度、运营效率和专业技术领先于行业为宗旨，以提供高质量的产品和全方位的服务而著称。数年来，本公司先后与美的集团、科勒卫浴、普洛斯集团、中国北车等国内外大型企业建立了良好的合作伙伴关系，相继完成了芜湖美的多层轻工业厂房、常熟科勒生产基地、普洛斯集团物流仓储基地、中国北车唐山机车厂等多项大型预制钢结构工程，充分展示了公司的综合竞争力，树立了较强的品牌形象。

二、公司所处行业的基本情况

（一）行业管理体制和法律政策

1、行业主管部门和监管体制

根据《国民经济行业分类与代码》（GB-T4754-2011），本公司所在行业属于“结构性金属制品制造”（C331）下的“金属结构制造”（C3311）。根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），本公司所在行业属于“金属制

品业”（C33）。

目前，国内金属制品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。

我国建筑钢结构行业的行政主管部门是中国住建部。中国住建部依据国务院赋予的职能和国家有关法律法规实施监督，主要负责拟订行业发展政策、规划并监督实施，组织制定行业技术标准体系，监督市场各方主体行为，拟订建筑施工企业、建筑安装企业、建筑制品企业等资质标准并监督管理。

我国建筑钢结构行业的行业自律机构是中国建筑金属结构协会和中国钢结构协会。

中国建筑金属结构协会成立于 1981 年 8 月，是经中华人民共和国民政部核准登记的全国性社会团体法人，下设建筑钢结构委员会，主要负责建筑钢结构及相关产业的行业管理与服务工作。

中国钢结构协会成立于 1984 年 6 月，是经中华人民共和国民政部核准登记的有法人地位的全国性行业经济技术团体。中国钢结构协会主要负责：调查研究本行业国内外基本情况、技术发展、市场变化；为企业和政府提供咨询服务，向政府有关部门提出经济、技术等建议；组织和参与制订行业技术、经济、管理等标准、规范；开展中国钢结构制造企业资质等级评定、复检工作；开展钢结构制造与施工相关的技能、职称评定工作，组织行业技能竞赛；制定行业行规行约，建立行业自律机制等。

2、主要法律法规及行业规范

（1）行业内主要法律法规

目前，建筑钢结构行业的法律法规主要由全国人大常委会、国务院、中国住建部、中国商务部等国家机构制定及颁布，涵盖资质管理、招投标管理、质量管理等内容。现行我国建筑钢结构行业的主要法律法规如下：

法规名称	颁布机构	覆盖范围
《中华人民共和国招标投标法》	全国人大常委会	工程建设招投标管理
《中华人民共和国安全生产法》	全国人大常委会	安全生产管理

法规名称	颁布机构	覆盖范围
《对外承包工程资格管理办法》	商务部/住建部	对外承包工程资格管理
《中华人民共和国建筑法》	全国人大常委会	建筑许可、建筑工程发包与承包、建筑工程质量管理等
《建设工程质量管理条例》	国务院	建设工程质量管理

（2）主要行业规范和技术标准

我国建筑钢结构行业规范和技术标准主要由中国住建部、中国钢结构协会等制定和颁布。

涵盖建筑钢结构制造、设计、加工等方面的主要技术标准有《钢结构设计规范》（GB50017-2003）、《钢结构工程施工规范》》（GB50755-2012）、《钢结构焊接规范》（GB50661-2011）、《钢结构高强度螺栓连接技术规程》（JGJ82-2011）、《建筑钢结构防腐蚀技术规程》（JGJ/T 251-2011）、《钢结构制作工艺规程》（DG/TJ08-216-2007）、《拱形钢结构技术规程》（JGJ/T249-2011）、《钢结构现场检测技术标准》（GB/T50621-2010）、《轻型钢结构住宅技术规程》（JGJ209-2010）等。

3、相关产业政策

建筑钢结构的特点体现了“像造汽车一样造房子”的“建筑工业化”理念。建筑工业化是指采用工业化的预制装配式技术，选用合理的可装配式建筑（结构）体系，其主要构件和部品的制备都在工厂按工业化产品模式预制完成，再将其运输到现场，经机械化安装后形成满足预定功能要求的各类建筑产品。

随着我国钢铁产业的迅速发展、各级政府对“建筑工业化”的高度重视，建筑钢结构行业得到了国家产业政策的有力支持。

（1）2013 年 1 月，国务院办公厅转发国家发改委、中国住建部制订《绿色建筑行动方案》（国办发[2013]1 号），提出：要充分认识开展绿色建筑行动的重要意义，加快建立促进建筑工业化的设计、施工、部品生产等环节的标准体系，推动结构件、部品、部件的标准化，丰富标准件的种类，提高通用性和可置换性。推广适合工业化生产的预制装配式混凝土、钢结构等建筑体系，加快发展建设工程的预制和装配技术，提高建筑工业化技术集成水平。

（2）2013 年 2 月，国家发改委发布《产业结构调整指导目录（2011 年本）（2013 修正）》，鼓励“钢结构住宅集成体系及技术研发与推广”、“建筑隔震减震结构体系及产品研发与推广”和“预制组合式钢结构防火构件”等产业。

（3）2013 年 2 月，中国住建部发布《住房城乡建设部建筑节能与科技司 2013 年工作要点》，提出：组织研究建筑工业化部品生产、装配等标准体系。组织开展建筑工业化技术体系研究，支持建筑工业化发展和全装修住宅建设。”

（4）2013 年 10 月，国务院发布《国务院关于化解产能严重过剩矛盾的指导意见》（国发[2013]41 号），提出：推广钢结构在建设领域的应用，提高公共建筑和政府投资建设领域钢结构使用比例，在地震等自然灾害高发地区推广轻钢结构集成房屋等抗震型建筑。

（5）2013 年 12 月，住房和城乡建设部与工业和信息化部联合发布《关于开展绿色农房建设的通知》，提出：经济条件较好的农村地区可推广使用轻钢结构的新型房屋。

（6）2014 年的 4 月 8 日，为推动绿色施工和建筑节能减排，促进建筑业转型升级，住建部发布《关于批准多维联合集团有限公司等 15 家钢结构企业开展房屋建筑工程施工总承包试点的通知》（建市［2014］45 号），批准 15 家钢结构企业开展房建总承包试点，拓宽了行业企业以钢结构为主体工程的市场准入和承揽范围，有利于行业开拓绿色集成建筑市场，推进建筑工业化进程。

（7）2014 年 5 月 15 日，国务院办公厅发布《2014-2015 年节能减排低碳发展行动方案》（国办发〔2014〕23 号文），提出：以住宅为重点，以建筑工业化为核心，加大对建筑部品生产的扶持力度，推进建筑产业现代化。钢结构建筑是建筑部品化的主力军，该文对推广钢结构在建设领域的应用有积极的意义。

（8）2014 年 5 月 27 日，住建部批准《绿色建筑评价标准》为国家标准，2015 年 1 月 1 日起实施，标志着中国的绿色建筑开始进入 2.0 时代，钢结构是国务院《绿色建筑行动方案》中要求推广的两种建筑体系之一，是建筑业节能减排的主要方向。

（9）2014 年 10 月，住建部发布《建筑业十三五规划编制方案》，将钢结构行业和建筑业施工一样作为独立章节进行编制，钢结构将成为建筑业的重要支柱。

（10）2015 年 8 月 31 日，住房和城乡建设部、工业和信息化部联合印发了《促进绿色建材生产和应用行动方案》的通知，方案要求，到 2018 年，新建建筑中绿色建材应用比例达到 30%，绿色建筑应用比例达到 50%；明确开展“钢结构和木结构建筑推广的行动”等十大行动方向；要求发展钢结构建筑和金属建材，在文化体育、教育医疗、交通枢纽、商业仓储等公共建筑中积极采用钢结构，发展钢结构住宅；工业建筑和基础设施大量采用钢结构；在大跨度工业厂房中全面采用钢结构；推进轻钢结构农房建设等。

（11）2015 年 11 月 4 日，国务院常务会议在京召开，提出结合棚改和抗震安居工程等，开展钢结构建筑试点。

（二）建筑钢结构行业概况

1、建筑钢结构行业整体发展情况

（1）建筑钢结构的定义

建筑钢结构是指用钢板和热轧、冷弯或焊接型材（工字钢、H 型钢、压型钢板等）通过连接件（螺栓、高强螺栓等）连接而成的能承受荷载、传递荷载的建筑构件形式，具有强度高、自重轻、工业化程度高、施工周期短、抗震性能好、节能环保等优点。

（2）建筑钢结构的特点

绿色建筑是在建筑的全寿命期内，最大限度地节约资源、保护环境和减少污染，为人们提供健康、适用和高效的使用空间，与自然和谐共生的建筑。建筑钢结构作为一种节能环保、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政策导向，体现了建筑工业化的发展趋势。

建筑钢结构易于标准化、工业化、模块化作业的特点，使其成为目前国内建

筑工业化发展最好的领域之一。工业化建造模式与传统的现场建造方式不同，其建造环节、产业链构成、甚至工程建设和市场运行模式也存在明显的差别。工业化建造模式是采用公开的定型装配式工业化建筑体系、或自己研发装配式工业化建筑体系，根据用户的需求和建筑使用功能要求，基于模数化、标准化的组合设计，选用适应的标准化、商品化的各类预制构件和建筑部品，通过商品物流等方式运到现场，采用专业设备进行机械化的现场装配，并采用标准化的工艺处理好连接部位，最后形成预定功能的建筑产品。

建筑钢结构构件的生产工厂化、现场施工机械化、组织管理信息化，体现了工业化社会的建造方式和技术手段，具有建造速度快、建设周期短的特点。

目前，劳动力成本上升和劳动力短缺已成为制约建筑行业发展的重要不利因素，与传统建筑施工比较，钢结构建筑的制造和施工劳动力成本更低，对现场施工人员的数量及能力要求的依赖度较小，能够有效应对劳动力短缺和成本上升的难题。

（3）建筑钢结构行业的分类

按照行业惯例，建筑钢结构行业可细分为轻钢结构、重钢结构、空间钢结构等多个应用领域，主要用途和特点如下：

分类	主要用途	主要特点
建筑轻钢结构	工业厂房、低层办公和研发建筑、物流和仓储建筑、各类商业或交易市场等	轻型、便捷
多高层建筑重钢结构	大型公共建筑、写字楼、电视塔等	高耸、重载
大跨度空间钢结构	机场航站楼、体育场馆等	大跨度、空间大

本公司产品为预制金属结构建筑系统产品，建筑形式包括各类工业厂房、低层办公和研发建筑、物流和仓储建筑、各类商业或交易市场等。

（4）世界建筑钢结构行业发展概况

在发达国家的建筑工业化进程中，建筑钢结构早已得到了广泛应用。同工业化进程一样，世界建筑钢结构的发展沿着一条从欧洲到北美、再到东亚的发展途径演进。

钢铁工业的发展是建筑钢结构行业发展的重要前提。在钢铁工业逐渐成熟后，建筑钢结构行业才逐渐进入高速发展期。一般而言，一个国家的建筑钢结构高速发展期约为 20 年。例如，近代建筑钢结构行业的发展中，美国从 1955 年至 1975 年为高速发展期，在 1975 年达到顶峰，建筑钢结构产量维持在 5,000 万吨/年，钢产量在 11,000 万吨/年；日本从 1975 年到 1995 年为高速发展期，到 20 世纪末达到顶峰，建筑钢结构产量维持在 2,500 万吨/年，钢产量稳定在 10,000 万吨/年左右。建筑钢结构工业与钢铁工业之间呈现出明显正相关的关系，建筑钢结构产量约占钢铁产量的 25%-45%。

从工业化进程的角度来看，建筑钢结构行业进入高速发展期的时间一般为即将进入工业化进程中后期，此时人均 GDP 约 2,000 美元左右，人口城镇化率达到 50%。

从建筑工业化进程的角度来看，建筑钢结构是较早和较易实践建筑工业化的领域。国外探索建筑工业化是从工业化住宅产品的研发开始的，在构件制造和系统集成方面，严格遵守模数协调准则，按标准化思想进行设计和制造。发达国家结合各自的资源特点和历史条件，在预制装配式建筑钢结构方面都有各自的特色。以住宅为例，瑞典 80%的住宅采用以通用部件为基础的住宅通用体系；法国在 20 世纪 80 年代编制了《构件逻辑系统》，20 世纪 90 年代又编制了住宅通用软件 G5 软件系统；丹麦是世界上第一个将模数法制化的国家，以发展产品目录设计为中心推动通用体系发展；美国住宅用构件和部品的标准化、系列化、专业化的程度很高，几乎达到 100%。自 20 世纪 60 年代以来，世界经济发达国家普遍推行住宅产品认证模式。

（5）我国建筑钢结构行业发展概况

随着我国成为新兴钢铁强国、工业化进入中期向后期的过渡阶段以及行业对新型建筑工业化的积极探索，我国的建筑钢结构行业已具备高速发展的基本条件。

二十世纪九十年代以后，伴随着钢铁产业的跨越式发展、全社会对建筑钢结构的经济效益和社会效益的逐步认知，我国建筑技术的政策导向逐渐转为发展、推广钢结构的应用。

近年来，我国建筑钢结构行业呈现持续和快速的增长势头。根据上海市金属结构行业协会出具的《钢结构行业报告 2014》，2014 年，我国建筑钢结构行业产量约为 4,100 万吨，同比增长约 8%；产值约为 4,300 亿元，同比增长约 4.9%；建筑钢结构产值占建筑业总产值的比重稳中有升。

2、轻钢结构行业发展情况

（1）轻钢结构的定义

现行的《轻钢结构技术规程》将轻钢结构定义为：以热轧轻型型钢、轻型焊接和高频焊接型钢、冷弯薄壁型钢以及薄柔截面构件等作为主要受力构件的结构，主要以轻型框架体系、交错桁架体系、门式刚架体系及低层龙骨体系四类房屋钢结构为代表。

轻钢结构建筑体系，是指以热轧轻型 H 钢、轻型焊接型钢、高频焊接型钢、冷弯薄壁型钢、薄钢板和薄壁钢管等高效能结构钢材和高效功能材料为主，以各类高效装饰连接材料为辅组装而成，能满足建筑特定使用功能和特定空间需求的轻型全装配钢结构建筑。完整意义上的轻钢结构建筑包括主体结构（以门式刚架为主要结构类型，其主要原材料是热轧钢板）和屋墙面围护系统（以冷弯薄壁压型钢板为主，其主要原材料是建筑用涂镀钢板）。

（2）轻钢结构的应用领域

随着我国工业化、城镇化进程的加快，轻钢结构得到了迅速的发展。目前，我国轻钢结构主要应用于工业厂房、物流和仓储建筑、各类商业或交易市场、体育及展览建筑活动房屋等。

根据中国钢结构协会《2014 年度中国钢结构制造企业生产经营状况调查报告》，2014 年生产的建筑钢结构（厂房、多高层、公共建筑）、桥梁、塔桅、非标钢结构及其他五种钢结构型式分类的统计结果显示，建筑钢结构在调查总量中占比最大，达到 59%，此外，在建筑钢结构中，需求占比最大的为工业厂房，达到 47%，远高于公共建筑、高层和多层钢结构建筑。

（3）轻钢结构的优势

相较于传统钢筋混凝土结构，轻钢结构在施工、抗震性和节能环保等综合效益方面都有不可比拟的优势。

① 工业化程度高，项目周期短

轻钢结构建筑施工方便，项目周期受气候和季节影响少，建造速度快。

轻钢结构建筑体系材料规格较少，使用专业程序进行设计，设计周期较短；钢结构构件在专业化的工厂制造，批量生产，工业化程度高；构件采用拼装式建筑模式，从工厂运往施工现场后，通过焊接或螺栓进行整体组装，可全天侯作业，比传统的施工方法快一倍以上。完成一般规模较小的轻钢结构工业厂房项目仅需45天至2个月左右，而采用钢筋混凝土结构则需要4至6个月左右。

随着轻钢结构的进一步发展，未来门式刚架、住宅结构等均可进行标准化定型设计和工厂制作，建设速度可明显加快。符合建筑工业化的发展趋势。

② 自重轻，强度高，抗震性能好

自重轻是钢结构的一大优点。由于大量采用轻型 H 型钢、冷弯薄壁型钢、焊接楔形截面，截面形状更趋合理，在减轻结构自重的同时，最大限度地发挥了材料性能。钢材的“容重与强度比”一般小于木材、混凝土和砖石，因此轻钢结构与同样强度的钢筋混凝土结构相比要轻30%至50%。钢材的塑性和韧性好，强度较高，使轻钢结构建筑一般不会因为偶然超载或局部超载而突然断裂，且对动力荷载的适应性强。

轻钢结构柔性结构、延展性好、抗拉伸能力强，因而能有效地降低地震灾害影响程度，是安全性能强的建筑材料。根据专业测算，中等高度建筑采用轻钢结构，地震影响作用可减少30%至40%，地面上单位面积的负荷也可减少25%以上。这一性能在日本、台湾、四川等大地震中得到了充分验证。

③ 节能环保

轻钢结构是对城市环境影响小的一种建筑结构形式，有“绿色建筑”之称，符合可持续发展的要求。与目前普遍使用的混凝土结构相比，轻钢结构一是可干式施工，节约用水，施工占地少，产生的噪音小、粉尘少；二是大量减少混凝土、

砖瓦等一次性建材的使用；三是轻钢结构可多次拆装，重复使用，拆除产生的固体垃圾少，回收率高达 90%以上，其中废钢可全部回收利用；四是建成后保温效果好，节约电力消耗，比一般砖混建筑可节能高达约 70%；五是空间利用率高，轻钢结构构件截面小，室内建筑布局灵活，与混凝土结构相比可增加有效建筑面积约 8%，有利于解决用地紧张的问题。

④ 成本优势明显

轻钢结构由于构件采用工厂化生产，现场施工周期较短，极大地节约了整体人工成本，同时缩短了资金的周转期，相应地降低了资金成本。此外，由于原料钢材通常根据建筑项目的需要分批采购，在很大程度上减少了原材料的浪费，进而降低了轻钢结构建筑的生产成本。根据目前的市场价格，轻钢结构建筑的造价已经低于同样面积的钢筋混凝土建筑。

（4）轻钢结构具备良好的发展前景

①发展轻钢结构符合新型建筑工业化的趋势

我国的轻钢结构生产过程中已经具备了标准化设计、工厂化生产、装配化施工、一体化装修和信息化管理等特征，大幅提高了劳动生产率、建筑工程质量和安全技术标准，并在整个项目运作中实现了节能高效、绿色环保，达到了新型建筑工业化的要求。

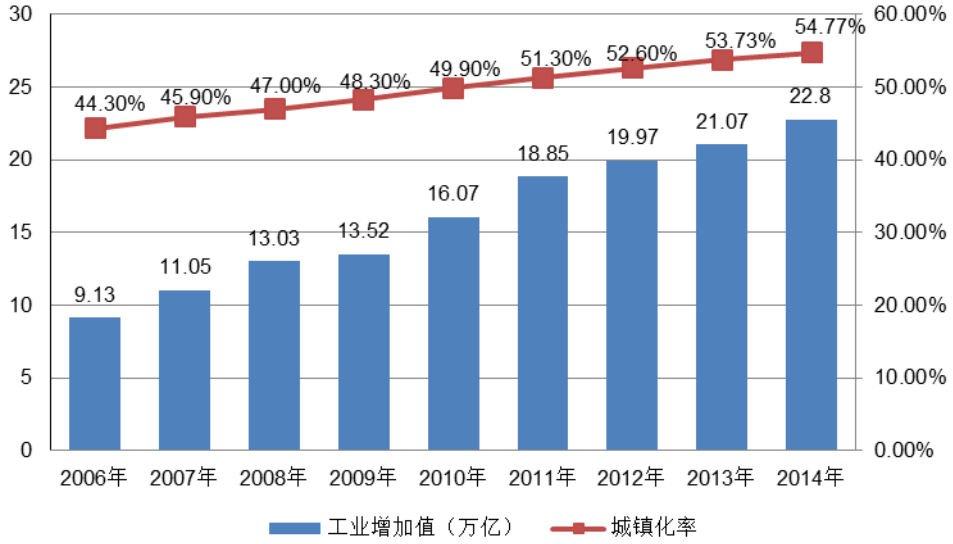
②国家大力推进新型城镇化建设，为轻钢结构创造了广阔的发展空间

我国正处于快速城镇化和工业化的进程中，2014 年，我国城镇化率已经达到 54.77%，工业增加值达到 22.80 万亿。其中城镇化率大约以每年 1 个百分点的速度提高，为轻钢结构的发展提供了广阔的市场。到 2020 年，我国将实现“全面小康”，城镇人口有望超过 8 亿，城镇化水平有望接近 60%。

2013 年 3 月，中共中央、国务院印发《国家新型城镇化规划(2014-2020 年)》，指出：城镇化是伴随工业化发展，非农产业在城镇集聚、农村人口向城镇集中的自然历史过程，是人类社会发展的客观趋势，是国家现代化的重要标志。按照建设中国特色社会主义五位一体总体布局，顺应发展规律，因势利导，趋利避害，积极稳妥扎实有序推进城镇化，对全面建成小康社会、加快社会主义现代化建设

进程、实现中华民族伟大复兴的中国梦，具有重大现实意义和深远历史意义。”并将发展目标设定为“城镇化水平和质量稳步提升。城镇化健康有序发展，常住人口城镇化率达到 60%左右，户籍人口城镇化率达到 45%左右，户籍人口城镇化率与常住人口城镇化率差距缩小 2 个百分点左右，努力实现 1 亿左右农业转移人口和其他常住人口在城镇落户。

2006-2014 年我国城镇化率和工业增加值情况



数据来源：中国国家统计局网站（http://www.stats.gov.cn/）

（三）建筑钢结构行业竞争格局和市场化程度

我国建筑钢结构行业整体上属于完全竞争行业，市场化程度较高，市场竞争较为激烈。

根据中国钢结构协会发布的《2014 年度中国钢结构制造企业生产经营状况调查报告》，2014 年我国钢结构行业 10 家上市企业产量占全行业产量的 16%左右，大部分企业生产规模较小，行业集中度不高，形成了“大行业，小企业”的行业特征。根据上海市金属结构行业协会发布的《2014 年度钢结构行业报告》，截至 2014 年末，专业从事钢结构行业的上市公司有 7 家，拥有自主品牌的知名企业有 18 家，年产值在 5 亿元以上的企业超过 21 家。得益于我国的改革开放进程加速和建筑市场的发展、钢铁产量的增加，行业的整体规模、装备水平、技术创新处于国际领先水平。

1、建筑钢结构企业类型

（1）外资建筑钢结构企业

外资建筑钢结构公司以美联股份、巴特勒（上海）等公司为代表，注重钢结构的工程设计、研发、项目管理和对新材料、新技术的运用，在设计、制造各类工业、物流、商业等钢结构建筑系统方面拥有较为丰富的经验。该类企业秉承国外钢结构技术和经营理念，定位较高，在产品、设计、制造、服务等方面具备独特优势。

（2）国内建筑钢结构企业

国内建筑钢结构企业以精工钢构、东南网架、杭萧钢构、鸿路钢构等上市公司为代表，资金实力雄厚，市场知名度高。该类企业通常实施“大而全”发展战略，业务基本覆盖钢结构各个细分市场，产业链完整，综合性较强。除上述大型企业外，国内建筑钢结构市场还有一些数量众多、规模不一的中小型企业。该类企业以为大型建筑钢结构企业提供来料加工、配套服务为主，生产设备较为简单，运营成本较低，大多依靠价格竞争、地缘关系开拓市场。

2、行业发展趋势

（1）行业整合趋于频繁，行业集中度逐步提高

未来几年，我国建筑钢结构行业竞争激烈，企业面临优胜劣汰。目前，我国国内建筑钢结构企业多为规模较小、技术力量较弱的中小型企业。具有规模实力、绝对市场占有率和良好的综合竞争力的大型骨干企业数量较少。“十二五”期间，随着国家产业政策进一步调整，中小企业如果没有自身专业特色和核心技术竞争力，没有足够的资金和有利的市场环境，没有独到的经营谋略，大多将面临淘汰、转产或被兼并的压力。而那些具有技术优势、品牌优势、客户资源优势、具有一定市场竞争力的企业将在竞争中通过开拓市场、扩张产能、技术升级逐渐做大做强。

（2）“设计、制造与项目管理”一体化经营模式是大势所趋

仅以构件加工与安装为主的业务模式盈利能力较低，因此规模较大的建筑钢

结构企业在轻钢结构产品制造的基础上逐步延伸前面的产品研发和设计服务，采用“设计、制造与项目管理”一体化经营的业务模式，在设计、项目管理及其他服务环节提升竞争力，从而保障最终建筑项目的质量，获取较高的毛利率水平。

（3）跨区域发展趋势

在地域分布上，规模较大的钢结构企业大多集中在东部沿海地区。近年来，随着中部崛起、西部大开发战略的实施，中西部地区固定资产投入和工业投资逐步加大。中西部地区正逐步成为钢结构企业开拓的新兴区域。未来随着中西部地区的后发优势逐渐凸显，一些在东部沿海区域具备竞争优势，同时在中西部地区提前布局的企业将在区域市场竞争中取得领先优势。

3、行业内的主要企业和市场份额

目前，国内从事建筑钢结构行业的企业数量众多，但是大型规模的企业占比不高。根据中国钢结构协会《2014 年度中国钢结构制造企业生产经营状况调查报告》， 2014 年，我国钢结构行业 10 家上市企业产量占全行业产量的 16%左右。

从行业整体发展状况来看，虽然近几年我国建筑钢结构行业呈现较快速度的发展，但行业集中度较低，不存在占较大市场份额的绝对优势企业。

（四）进入建筑钢结构行业的主要障碍

建筑钢结构行业对企业资质、技术、资金、品牌均有一定的要求，进入壁垒主要包括：

1、资质准入障碍

政府相关部门和组织对进入建筑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。

中国住建部根据企业的注册资本、专业技术人员、技术装备和已完成的建筑工程业绩等条件，对工程设计资质、施工承包企业资质等进行审核，企业在取得

上述资质证书后方可在资质许可的范围内从事相关业务。

中国商务部根据《对外承包工程资格管理办法》对对外承包工程资格进行审核和管理，企业领取资质证书后，方可在许可范围内对外承包工程。

中国钢结构协会根据《中国钢结构制造业企业资质管理规定》，对建筑钢结构制造企业进行行业资质管理。上述行业资质可作为工程项目业主选择钢结构制造企业的依据，同时可作为行业准入或工程建设承包资格申报的参考依据。

2、技术准入障碍

建筑钢结构项目在产品设计、加工制造、施工安装等各环节都有一定的技术难度和要求，并需要配备一定的技术人才队伍。随着我国钢结构技术水平的不断提高，国家技术标准的日趋完善，客户对建筑钢结构产品的要求逐渐严格，这些都提高了行业的准入壁垒。

3、资金准入障碍

建筑钢结构行业的资金准入障碍主要体现在以下三个方面：第一，建筑钢结构的作业模式决定了其对生产设备的大构件加工能力要求较高，设备投资额较大，固定资产投资规模要求较高；第二，一些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较高；第三，由于行业特征，建筑钢结构企业的生产原材料为钢材，一次性采购量较大，原材料采购需要占用较大的流动资金。此外，客户在选择合作企业时，往往把建筑钢结构企业的规模作为考虑的重要因素之一。因此，投资建筑钢结构行业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。

4、品牌准入障碍

建筑钢结构作为一种建筑形式，工程质量和安全性尤为重要。为保证工程质量和安全性，业主通常较为看重厂商的市场品牌（钢结构企业的品牌美誉度通常由过往工程业绩、产品质量和客户口碑决定）。市场品牌体现了一个公司的管理水平和产品质量，其形成是一个长期的积累和沉淀的过程，也对后续进入的企业形成了重要壁垒。

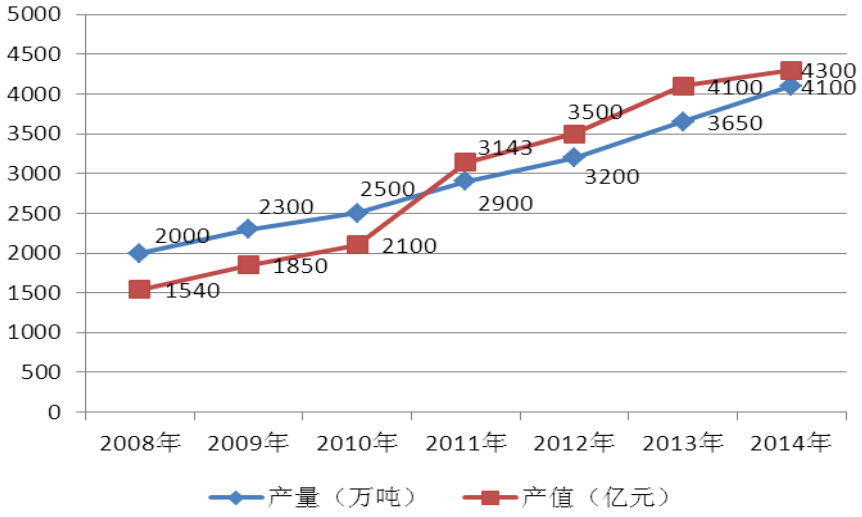
（五）市场供需情况

1、建筑钢结构行业的市场供需情况

近年来，在国家产业政策的指导和支持下，我国建筑钢结构行业呈现持续和快速的增长势头。但与美国、日本等主要发达国家相比，我国建筑钢结构行业还存在较大的发展空间。

根据上海市金属结构行业协会的统计数据，2014 年，我国钢产量为 8.23 亿吨，建筑用钢为 4.03 亿吨，建筑用钢占钢产量的 49%。建筑钢结构用钢占钢产量的 4.78%，占建筑用钢的 9.8%左右，钢结构建筑占比仍然较低。

2008-2014 年我国钢结构产值产量情况



数据来源：上海市金属结构行业协会发布的相关行业报告

根据《中国建设报》的资料，美国、日本等西方发达国家钢结构产量占粗钢产量的比例基本都在 25%以上，建筑钢结构占建筑用钢总量的比例通常超过 50%；在美国工程建设中，钢结构占 51%，大约 70%的非民居和 2 层以下的建筑采用轻钢结构，日本新建的 1-4 层建筑大多采用轻钢结构。

由此可见，我国现在建筑钢结构的发展水平尚处于由初创期向规模化过渡的阶段，未来随着国内建筑钢结构技术的日益发展，建筑钢结构市场仍有较大的发展空间。

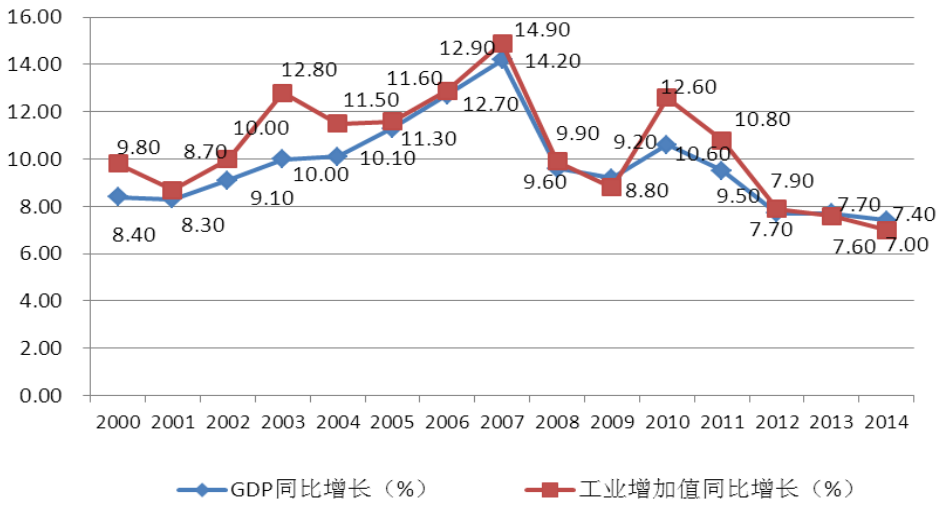
2、轻钢结构的市场供需情况

轻钢结构行业未来需求空间较大。

目前，我国轻钢结构行业普遍采用以销定产的经营模式，业主一般采用招投标方式决定轻钢结构的提供方，因此，轻钢结构的产量和消费量基本持平，供给量由市场需求量决定，市场供需基本保持动态调节。

轻钢结构主要应用于工业厂房、仓库、大型卖场等。工业厂房类的市场规模主要取决于工业发展规模。长期以来，国民经济发展呈持续、稳定、快速增长的良好态势，工业增长基本保持略高于 GDP 的增长速度。此外，“十二五”期间国家大力推行产业转移和产业升级政策，对工业厂房的需要会有较大的提升，对轻钢结构的发展必然产生积极的推动作用。

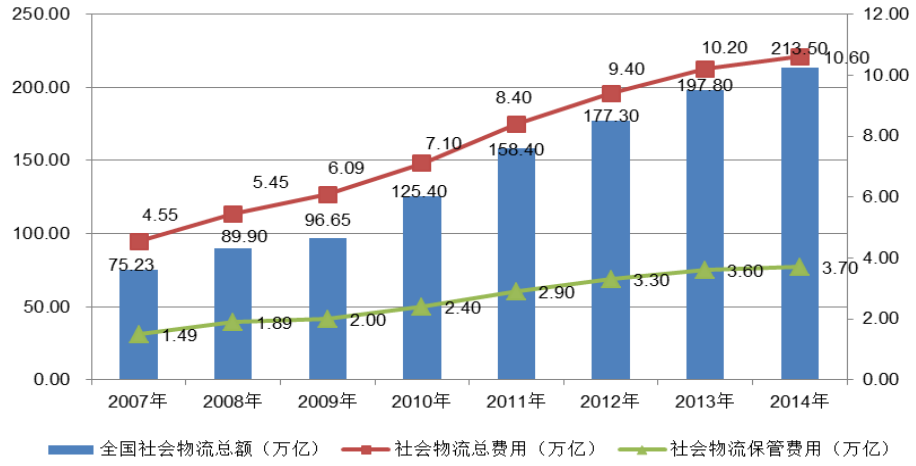
2000 年以来我国工业增加值增速略高于 GDP 增速



数据来源：根据 Wind 资讯的数据整理而成

近年来，随着电子商务的迅猛发展，物流仓储行业不断发展壮大。根据中国物流与采购联合会的统计数据，2007 至 2014 年，我国物流总量规模保持持续稳定增长，社会物流总额从 2007 年的 75.23 万亿增长到 2014 年的 213.50 万亿，年均复合增长率 16.07%。反映出当前我国物流业需求仍然较为旺盛，物流业务活动继续呈现相对活跃的状态，实体经济保持了稳定发展的态势。

2007-2014 年我国社会物流总额及费用情况



数据来源：中国物流与采购联合会网站（http://www.chinawuliu.com.cn）

众多物流企业通过在交通中转站建设物流钢结构仓库，能够根据库存商品的存储条件灵活改变仓库内部格局，方便货车进出。电子商务及商贸企业通过自建仓库，能够更好地把控货品的流转情况，提升经营效率。物流行业的发展形成了对轻钢结构的另一重要需求。

此外，目前我国对轻钢结构在住宅建设中的应用探索也将成为未来新的市场增长点和消费热点。

（六）建筑钢结构行业利润水平的变动趋势和变动原因

我国建筑钢结构行业的利润水平受宏观经济、市场环境等因素的影响。根据上海市金属结构行业协会的调研数据显示，在市场环境偏紧的情况下，钢结构企业之间运行出现分化。能够主动顺应形势变化，积极推进自主创新和结构转型升级的企业，呈现出较强的抗风险能力和逆势而上的发展态势。

建筑钢结构行业整体利润水平受钢材价格波动的影响较大。2012年钢材价格进入下降通道，并在2013年保持低位震荡，2014年上半年有所企稳，2014年下半年到2015年第三季度持续下探。

激烈的建筑钢结构市场竞争程度是钢结构行业整体利润水平较低的一大因素。随着建筑钢结构行业的迅速发展，以及国家产业政策的积极支持，行业内部

各企业不断扩大生产规模，众多新晋企业也参与其中，行业竞争日益激烈，挤压了市场空间。但是，拥有规模优势、雄厚研发实力和先进技术装备的企业能够保持较强的盈利能力。

此外，不同的钢结构企业之间由于业务覆盖区域、产品种类和企业发展战略规划的不同，收入规模和盈利水平亦存在一定的差异。

（七）影响建筑钢结构行业发展的有利和不利因素

1、建筑钢结构行业发展的有利因素

（1）我国已具备建筑钢结构产业高速发展的必要条件

从发达国家建筑钢结构产业发展规律看，建筑钢结构行业高速发展必须满足两个条件，一是钢产量达到顶峰，二是国家进入工业化进程中后期。

根据国家统计局的数据显示，2014 年，我国粗钢产量达到 8.23 亿吨，同比增长 1.18%，钢材产量达到 11.26 亿吨，同比增长 4.03%。我国已成为继英国、美国、日本 、韩国之后的世界钢铁工业大国，具备了钢结构高速发展的物资基础。

经国家统计局初步核算，2014 年，我国 GDP 全年增长约 4.84 万亿元，达到 63.65 万亿元。城镇化率达到 54.77%，已具备了建筑钢结构产业高速发展的经济基础。

（2）我国产业政策积极支持

建筑钢结构作为绿色低碳产品逐渐得到了认可。政府出台的产业政策支持建筑钢结构行业的发展，具体产业政策详见本节“二、（一）行业管理体制与法律政策”之“3、相关产业政策”。

（3）行业技术规范、规程的不断完善

近年来，政府监管部门和行业协会不断修订和完善钢结构设计、施工、质量验收规范，编写技术规程、设计图集和应用手册，对规范行业秩序、提高行业整体技术水平、推动建筑钢结构企业提升产品质量和服务质量起到了关键作用。

（4）市场需求持续增长

城镇化带动了我国建筑钢结构尤其是钢结构住宅的发展；产业转移、产业升级带来了对钢结构厂房需求的增长；大规模基建投资提高了对火车站、机场等钢结构基建项目的建设力度。

目前，我国钢结构建筑比重较少，与发达国家相比存在较大差距，因此未来建筑钢结构行业有广阔的发展前景。

（5）绿色环保、节能减排意识的推广

根据中国建筑金属结构协会数据显示，全世界 40%的二氧化碳排放量是由建筑物能耗引起的。根据中国住建部统计，我国建筑垃圾数量已占到城市垃圾总量的 30%-40%。推广绿色建筑、推进建筑行业节能减排已成为全世界的共识。

相对于传统钢筋混凝土建筑，钢结构建筑在“生产、安装、使用、回收”的整个建筑生命周期中，都体现了节能和环保要求，是未来新型建筑系统发展的方向之一。

2、建筑钢结构行业发展的不利因素

（1）钢材市场价格波动频繁

受宏观调控政策、原材料价格和市场供求等多重因素的影响，近几年，我国钢材市场价格走势一直呈现出明显的波动性特征。钢材作为建筑钢结构的最主要原材料，其价格波动直接影响钢结构构件的生产成本和盈利水平，并对建筑钢结构行业整体业绩的稳定和平稳发展产生影响。

（2）社会对建筑钢结构的认知程度仍存在不足

建筑钢结构作为一个新兴产业，在我国发展历史较短。受传统建筑理念影响，人们在心理上仍然认为钢筋混凝土结构更加牢固和耐用。人们对建筑钢结构的了解还有待提高，对钢结构建筑优越性的认识较少，观念的改变还需要较长的时间过程。

（3）制造工艺和设计能力存在不足

目前我国建筑钢结构行业的制造工艺和设计理念与美、日等工业发达国家相比存在着差距。

国外建筑钢结构企业大多遵循一体化设计的理念，结构设计和加工详图设计充分考虑到加工制作和现场安装工艺流程的合理性，保证了钢结构构件加工和安装的精确度和效率。而国内还有较多建筑钢结构企业相对缺乏系统化的钢结构设计和加工详图设计能力，在接到设计院的设计文件后不能进行有效地进行结构设计或加工详图的转化，以致所生产的构件与实际工程的要求存在差异，最终影响了钢结构建筑工程的整体质量和效率。

此外，建筑钢结构行业还存在产业链发展不均衡，科研成果在部分领域滞后、不能得到及时充分地推广应用等问题。

（八）建筑钢结构行业特有的经营模式

在建筑钢结构行业发展之初，企业之间的竞争多在制造加工能力方面展开，基本业务模式包括由设计单位出设计图，制造单位按照设计图进行施工详图转化并加工构件，最后由安装单位组织安装等。

随着建筑钢结构市场的竞争日趋激烈，为满足客户个性化需求，提高整体盈利水平，实力较强的建筑钢结构企业纷纷拓展产业链，深化服务，转型为全系统解决方案供应商，即要求企业有完整的业务体系，全面掌握包括前期建筑方案设计、结构优化分析、价值工程咨询、结构设计、详图设计、生产制造、项目管理、售后服务等各产业链环节。当前建筑钢结构企业间的竞争，已经由单纯的价格竞争深化为由设计服务为先导的设计、制造与项目管理一体化的全系统解决方案竞争。

（九）建筑钢结构行业的技术水平和技术特点

自二十世纪八十年代中期以来，我国开始从欧美引进建筑钢结构技术，国内建筑钢结构企业通过学习吸收国外先进的理念、技术，引进国外先进的加工安装设备，整体技术水平已接近国外同类企业，具体表现在以下几个方面：

1、行业规范和标准逐步完善

中国住建部主持编制和修订了相关业务规范和规程，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。此外，《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 多个与建筑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、标准为我国建筑钢结构事业发展奠定了必要的技术基础，有力地促进了建筑钢结构行业的规范和有序发展。

2、建筑钢结构设计水平逐步提高

目前国内外建筑钢结构设计软件发展迅猛，软件功能日臻完善，为协助设计人员完成结构分析设计、图纸绘制提供了极大的便利，为建筑钢结构行业的发展提供了技术支持。

3、建筑钢结构制造工艺得到较大发展

当今建筑钢结构制造大量采用电脑排版、放样、自动切割、数控钻孔等技术，提高了建筑钢结构构件的制造精度。焊接方面则采用药芯焊丝自动保护焊、二氧化碳保护焊、埋弧焊、多头焊等先进技术，提高了厚板和薄板的焊接技术。

4、建筑钢结构安装方法不断创新

大吨位整体吊装技术、钢结构滑移安装技术、计算机控制整体提升同步技术等新的安装技术不断产生，从方案制定、设备配置、质量、安全、意外措施和网络系统管理，形成了许多专业化队伍及成套技术，其中部分安装方法已达到国际先进水平。新的安装方法为建筑钢结构的广泛应用提供了有力保障。

（十）建筑钢结构行业特征

1、周期性

建筑钢结构的应用领域非常广泛，行业本身没有明显的周期性特征。由于不存在严重依赖于某一特定行业，应用领域中的某一行业景气程度不足以影响建筑钢结构行业的整体景气程度，因此，建筑钢结构行业主要随国民经济的发展而发展。目前，我国经济呈现长期稳定繁荣的发展态势，为建筑钢结构行业发展提供了良好的宏观环境。

2、区域性

从钢结构建筑的特性来看，建筑钢结构行业并不具备明显的区域性，可以适应各种复杂的地理、地质条件。但由于对钢结构建筑优点的认识程度和建设投资总量不同，建筑钢结构行业的分布呈现出一定的梯度特征，主要表现为在经济发达区域钢结构的应用领域相对高于经济欠发达区域。

3、季节性

钢结构下游行业主要为建筑、道桥交通施工等行业，一般情况下，由于冬季低温影响施工以及节假日等原因，建筑、道桥交通等行业在一季度业务相对较少，由此引发对上游钢结构的采购需求同期下降，建筑钢结构行业在大部分区域呈现出一季度为淡季，二、三、四季度为相对旺季的季节性特征，尤其是下半年明显好于上半年。

（十一）上下游行业与建筑钢结构行业的关联性和影响

1、上游行业与建筑钢结构行业的关联性和影响

建筑钢结构的上游行业为钢材、辅材等原材料制造行业。从整体上看，上游行业产能充足，可选择供应商较多，属于竞争性行业，建筑钢结构生产所需的原材料均能获得稳定的供应。

钢材成本在建筑钢结构产品生产成本中占比最大。钢铁行业是建筑钢结构行

业发展的物质基础，钢铁行业的技术进步为建筑钢结构的发展创造了有利条件。同时，钢材价格的波动直接影响建筑钢结构行业的采购成本，并间接对建筑钢结构行业整体业绩的稳定和平稳发展会产生影响。近几年来，钢材价格走势呈现出明显的波动性特征，很多中小型生产企业因风险抵御能力较弱而被迫停产甚至倒闭。

2、下游行业与建筑钢结构行业的关联性和影响

下游行业的投资力度直接影响了其对建筑钢结构的需求。由于建筑钢结构应用领域的广泛性，目前不存在严重依赖于某一特定行业的情况。因此，国民经济和建筑业的稳定增长是影响建筑钢结构行业的主要因素。

三、公司在行业中的竞争地位

（一）公司的市场定位和盈利模式

1、本公司的市场定位

本公司是一家专业化的中外合资预制金属建筑系统产品的综合制造商，业务涵盖轻钢结构的研发、设计、制造、项目管理等全产业链。

本公司定位于轻钢结构建筑系统的中高端市场，力求满足甚至超越业主对建设项目的综合需求、对建筑环境和外观的需求。自成立以来，本公司先后服务于美的集团、普洛斯集团、正大集团等国内外大型企业，并获得了众多客户的认可。“美联钢构”被钢结构中国品牌上海论坛组委会评定为“钢结构中国品牌（2010-2012）”和“钢结构中国品牌（2012-2014）”荣誉称号。

2、本公司在行业中的竞争地位和市场占有率

目前，我国建筑钢结构行业企业众多，市场分散，未出现占绝对大市场份额的公司。

本公司专注于轻钢结构领域，以成为国内外一流建筑钢结构企业为宗旨，在

轻钢结构的研发设计能力、制造水平、项目管理等方面有自身特色和优势。但在资产规模、业务规模等方面与国内大型建筑钢结构企业相比尚不占优势。

根据上海市金属结构行业协会出具的《钢结构行业报告 2014》，我国 2014 年建筑钢结构产量为 4,100 万吨。按照本公司 2014 年的钢结构产量 6.33 万吨，本公司 2014 年市场占有率约为 0.15%。但是，本公司在华东、华北、华南等地区的特定市场具有区域竞争优势。

（二）公司主要竞争对手的基本情况

目前，本公司主要竞争对手情况如下：

1、巴特勒（上海）

巴特勒（上海）于 1995 年 9 月 6 日在上海市松江工业区设立，注册资金 1,500 万美元。其全套引进进口生产设备、计算机软件、质量保证体系和美国管理模式，为客户提供相关的设计、制造和施工等服务。其母公司美国巴特勒公司成立于 1901 年，隶属于澳大利亚博斯格钢铁集团，是世界一流的非住宅类预制轻钢结构建筑系统的设计者和生产者。

2、精工钢构

精工钢构成立于 1999 年 3 月，于 2002 年 5 月在上海证券交易所借壳上市。精工钢构具备钢结构专业承包壹级施工资质、钢结构制造特级资质、钢结构专业设计甲级资质，取得日本钢结构 H 等级认证，新加坡国家钢结构专业加工与安装 S1 资质。具备年设计、制造、安装各类建筑钢结构 65 万吨，各类板材 1000 万平方米的生产、施工能力。其主营产品包括高层钢结构、空间大跨度钢结构、轻钢结构等。2007 年，精工钢构通过收购美建钢构（American Buildings Company）实现了轻钢结构业务的较大发展。

3、杭萧钢构

杭萧钢构成立于 1994 年 12 月，于 2003 年 10 月在上海证券交易所上市。

杭萧钢构具备房屋建筑工程施工总承包壹级资质、建筑行业工程设计乙级资质、钢结构工程专业承包壹级资质、中国钢结构制造企业资质（特级）、轻型钢结构工程设计专项甲级资质、钢结构专项施工壹级资质等。其主营产品包括多高层钢结构、空间钢结构、轻钢结构、建材产品等。

4、东南网架

东南网架成立于 2001 年 12 月，于 2007 年 5 月在深圳证券交易所上市。东南网架拥有钢结构工程专业承包壹级，钢结构、网架专项设计甲级，钢结构制造特级资质，拥有境外承包工程经营资格及中国实验室计量认证（CMA）。具备年产钢结构、网架 46 万吨，建筑板材 600 万平米的制造能力。其主营产品包括空间钢结构、高层重钢结构、轻钢结构、屋面板、彩涂板等。

5、鸿路钢构

鸿路钢构成立于 2002 年 9 月，于 2011 年 1 月在深圳证券交易所上市。鸿路钢构具备钢结构制作特级资质、钢结构专业承包一级资格证，轻型钢结构工程设计乙级资质、房屋建筑工程施工总承包试点企业，并获得国家商务部对外承包工程经营资格证。具备年生产各类钢结构 120 万吨以及各类板材 800 万㎡的生产能力。其主营产品包括建筑轻钢结构、建筑重钢结构、设备钢结构、桥梁钢结构、空间钢结构、智能车库、围护产品等。

6、富煌钢构

富煌钢构成立于 2004 年 12 月，于 2015 年 2 月在深圳证券交易所上市。富煌钢构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。具备年产重钢 14 万吨和轻钢 4 万吨的生产能力。其主营产品包括重钢结构、轻钢结构、钢结构土建、门窗系列等。

（三）公司竞争优势

1、管理团队优势

本公司管理团队拥有专业的土木工程、建筑学、材料学、机械和工商管理等学科背景，并拥有多年的建筑钢结构行业从业资历。通过长期的项目实践，本公司所培养的管理团队和技术团队所积累的专业经验和创新精神，不仅能够满足客户的不同需求，而且能够把握行业和新技术发展方向。本公司自成立至今，管理层积极有效地巩固和发展在轻钢建筑中高端市场的市场份额，力争使本公司持续成为轻钢结构行业的优质企业。

2、设计研发优势

本公司是国内较早进入建筑钢结构行业的外资企业之一。通过吸收国内外技术，结合自主创新，本公司已掌握了较完整的轻钢结构关键技术和工艺。本公司拥有超过100人的设计、研发及技术团队，设有专门的建筑钢结构工程的设计中心和研发中心，并配有国内外先进的专业设计软件。经过不断的人才引进和内部培养，本公司凝聚了一批经验丰富的专业技术人才，形成了较强的设计、研发和相关的技术力量。

本公司还与清华大学、同济大学等国内外大专院校和科研机构建立了长期的技术合作关系，并与宝钢股份合作，成立了“美联宝钢高性能建筑钢材联合实验室”研发基地项目，提升了本公司的设计水平和研发实力。

通过不断的技术升级，本公司的技术研发能力逐渐得到业内的关注和认可，并多次受邀参与国家及地方行业标准的编制工作，包括“波纹腹板钢结构技术规程”、“波浪腹板钢结构应用技术规程”、“压型金属板应用技术规范”、“轻型钢结构技术规程”等。2010年起，本公司被认定为上海市高新技术企业，并于2013年11月通过高新技术企业复审。

3、项目管理优势

在工程项目管理方面，本公司专门设立了项目管理部门负责所有工程项目的内部协调和计划调动工作。经过多年的摸索与实践，本公司打造出一支专业的项

目管理团队。利用自行研发的 M3-ERP 钢结构项目管理系统，本公司对项目实施的各个环节进行高效协调、无缝对接，实现了全过程项目管理和控制，形成了具有本公司特色的 EPC（Entire Process Control）项目管理模式。

4、钢结构建筑资质优势

长期以来，本公司专注于预制轻钢结构建筑系统这一细分行业，不断深化技术和管理，已具备为客户提供一整套轻钢结构建筑解决方案的能力。顺应绿色建筑潮流，为客户提供世界一流的一体化金属结构建筑解决方案，进而保障客户项目的成功交付，提升客户的项目投资价值，是本公司一直以来的发展方向。

截至本招股说明书签署日，本公司已具备较齐全的业务资质，包括“轻型钢结构工程设计专项甲级”、“中国钢结构制造企业资质证书（一级）”、“钢结构工程专业承包壹级”、“中国金属围护系统承包商资质证书（特级）”等，并通过了ISO 9001：2008质量体系认证、美国FM认证、美国UL认证等国际质量认证。

5、品牌优势

本公司是首批获得钢结构专业承包一级资质的外资企业之一，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，通过高质量、高品质、高信誉来打造自己的品牌。

目前，本公司具备一整套针对高难度钢构件加工的专有技术，结合管理模式、产品设计和制造工艺的创新，使产品质量达到甚至超过国家标准和国际标准。本公司严格执行 ISO9001:2008 质量管理体系，生产过程严谨高效，产品检测手段较为完善，能及时完成各种工期紧、钢构件加工难度大、精度要求高的订单。

通过不懈努力，本公司得到了众多客户的认可，并形成了长期稳定的合作关系。本公司先后有多项钢结构工程获得上海市金属结构行业协会颁发的“金钢奖”。“美联钢构”被钢结构中国品牌上海论坛组委会评定为“钢结构中国品牌（2010-2012）”和“钢结构中国品牌（2012-2014）”荣誉称号。“美联钢构”已经成为中国轻钢结构市场上的知名品牌之一。

6、销售网络优势

本公司的销售团队由拥有多年的从业经验和专业背景的销售工程师组成，能够在项目销售阶段为客户提供个性化的建筑设计和工程咨询服务，并协调各专业部门，持续跟进工程项目中的各个环节，为客户提供专业而周全的服务。

目前，本公司已在广州、北京、天津、重庆等地建立销售分支机构，业务区域覆盖全国主要地区及部分海外市场，实现了较为全面的市场网络布局。专业的销售团队和全面的销售网络是本公司保持业绩稳定持续发展的重要保障。

四、本公司的主要业务情况

（一）主要产品或服务的用途

本公司的主要产品是预制轻钢结构建筑系统产品。该产品由主钢结构系统（钢结构梁柱系统）、副次结构系统（屋檩、墙檩系统）、屋面围护系统（各类屋面板、保温材料）、墙面围护系统（各类面板，保温材料）和各类配套附件（包括门、窗、风机、采光等相关附件）五大部分组成。

预制轻钢结构（Pre-Engineered Building），又称低层预制钢结构，是以预制的钢结构框架为主体结构，以彩色金属压型钢板作为围护体系，辅以专用的紧固件、保温棉、采光板、收连边泛水等附件所构成的自重较轻的钢结构建筑。（《轻钢建筑系统实用手册》，同济大学出版社，书号：ISBN7-5608-2758-6/TU.540）

美国钢结构学会和金属房屋制造协会（AISC 和 MBMA）联合编制了低层建筑的设计指南，将低层建筑定义为层高低于 18m，层数不超过 5 层的工业厂房、仓库、办公室及其他的办公和社区建筑等，其中两层以下的非居住用楼房建筑占 70%。

《钢结构设计规范》GB50017-2003 将轻钢结构即轻型钢结构建筑体系定义为是以热轧轻型 H 钢、轻型焊接型钢、高频焊接型钢、冷弯薄壁型钢、薄钢板和薄壁钢管等高效能结构钢材和高效功能材料为主，以各类高效装饰连接材料为

辅组装而成，能满足建筑特定使用功能和特定空间需求的轻型全装配钢结构建筑。

“低层预制钢结构建筑”的定义可以从“建筑的完成方式”和“建筑适用的客户”两个方面来理解：

1、建筑的完成方式是“预制式”的

建筑的设计、制造均在公司内预先制作，运输至现场进行拼装，因此是预制式拼装的钢结构建筑。

由于采用了预设计、工厂制造的方式，在管理和施工方式上均比传统的混凝土建筑现场湿作业的完成方式有很大的进步，不仅成本上有优势，而且方式上更加绿色环保。

2、建筑适用的客户要求“低层”的建筑

针对客户要求“大跨度大空间”及频繁的“室内外水平运输”的要求，客观上要求建筑是低层大空间的。

如为阿里巴巴及京东提供的物流仓库，为中国北车及西门子提供的工业厂房，客户均要求大跨度大空间的作业场所，在建筑物内客户本身生产活动也都要求物料在一个大空间内进行大量的水平运输，从以往的项目情况来看，为客户定制的单层建筑占比超过 80%，单层加上双层的建筑占到了绝大多数的比例。

本公司主要产品的应用范围包括：单层及多层工业厂房、仓库、办公楼、大型卖场等各种非居住类的工业及商业建筑物。报告期内，本公司承做的典型工程案例如下：

项目图片	项目介绍
	项目名称：京东华中（武汉）电商产业园一期仓库工程 项目类型：物流仓储 完工时间：2015 年 供货范围：主次结构及围护系统 工程面积：135,348 ㎡ 所获奖项：2015 年上海市金属结构行业协会颁发的“金钢奖”
	项目名称：常熟普江仓储设施有限公司 B 仓库工程 项目类型：物流仓储 完工时间：2015 年 供货范围：主次结构及围护系统 工程面积：86,833 ㎡ 所获奖项：2015 年上海市金属结构行业协会颁发的“金钢奖”
	项目名称：上海宝山电子商务供应链管理平台钢结构工程 项目类型：物流仓储 完工时间：2015 年 供货范围：混凝土框架及钢屋面结构 工程面积：102,895 ㎡ 所获奖项：2015 年上海市金属结构行业协会颁发的“金钢奖”
	项目名称：京东商城亚洲 1 号沈阳仓储第一期项目 项目类型：物流仓储 完工时间：2014 年 供货范围：主次结构及围护系统 工程面积：105,344 ㎡

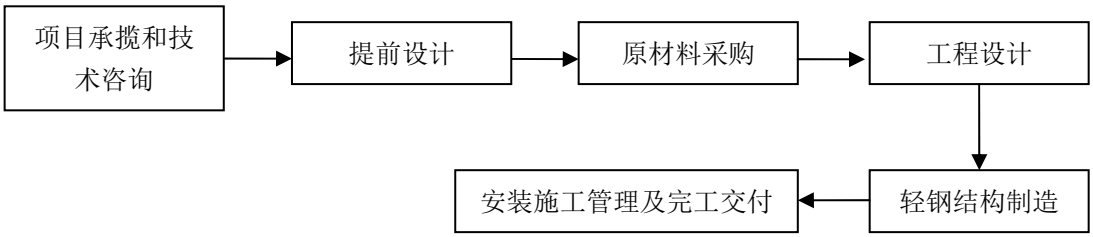
项目图片	项目介绍
	项目名称：鄂州唯品会华中物流园 项目类型：物流仓储 完工时间：2014 年 供货范围：次结构及围护系统 工程面积：374,522 ㎡ 施工难点：单体多,建筑面积大
	项目名称：中国智能骨干网天津滨海项目一期 项目类型：仓储物流 完工时间：2014 年 供货范围：主次结构及围护系统 工程面积：51,252 ㎡
	项目名称：星巴特（泰国）有限公司一期钢结构厂房 项目类型：机械制造工业厂房 完工时间：2014 年 供货范围：主次结构及围护系统 工程面积：13,344 ㎡ 项目特点：境外项目，材料供应
	项目名称：猴王食品（泰国）有限公司新工厂项目 完工时间：2014 年 项目类型：食品加工厂房 供货范围：主次结构及围护系统 工程面积：12,066 ㎡ 项目特点：境外项目，材料供应

项目图片	项目介绍
	项目名称：肇庆市碧桂园现代家居有限公司三期项目 项目类型：工业厂房 完工时间：2014 年 供货范围：主次结构及围护系统 工程面积：57,549 ㎡ 施工难点：大面积夹层
	项目名称：亿滋食品（苏州）有限公司湖东工厂扩建项目 完工时间：2014 年 项目类型：食品加工厂房 供货范围：主次结构及围护系统 工程面积：21,706 ㎡ 施工难点：混凝土框架及钢屋面结构，生产车间部分框架二层人工吊装 认证：FM 认证、LEED 认证
	项目名称：农夫山泉峨眉山生产基地工程一期 项目类型：食品生产工业厂房 完工时间：2013 年 供货范围：主次结构及围护系统 工程面积：30,001 ㎡ 所获奖项：2013 年上海市金属结构行业协会颁发的“金钢奖”
	项目名称：中联重科上海工业园项目 项目类型：机械制造工业厂房 完工时间：2013 年 供货范围：主次结构及围护系统 工程面积：21,490 ㎡

项目图片	项目介绍
	项目名称：阿里巴巴华北电子商务物流中心一期 项目类型：物流仓储 完工时间：2013 年 供货范围：主次结构及围护系统 工程面积：61,688 ㎡ 所获奖项：上海市金属结构行业协会颁发的“金钢奖”
	项目名称：约翰迪尔（哈尔滨）农业机械有限公司一期新建厂房 项目类型：轻工工业厂房 完工时间：2013 年 供货范围：主次结构及围护系统 工程面积：19,588 ㎡ FM 认证项目

（二）主要产品的工艺流程

本公司专注于预制轻钢结构建筑系统的设计、制造和项目管理，主要通过承接轻钢结构建筑工程的形式开展业务。本公司的业务流程主要包括如下环节：



1、项目承揽和技术咨询

本公司通过直接同客户接触、参与项目投标等方式进行业务承揽和技术咨询。业务承揽过程主要包括市场拓展与信息开发等阶段，具体步骤如下：

（1）市场拓展与信息开发

本公司销售工程师通过各种渠道收集与本公司业务相匹配的项目信息。各区

域销售负责人每周进行项目信息汇总。总部营销助理负责判断项目信息是否重复、有效，登录已报备的项目信息，汇总各区域项目信息。

（2）目标客户确认

销售工程师跟踪并收集项目具体的技术、商务等方面的信息，并与各大区域销售负责人综合分析所收集到的信息，确认目标客户。

（3）标的项目技术方案设计及价值工程咨询

根据销售工程师与客户沟通所得到的项目技术信息，销售工程师与本公司技术支持工程师、设计工程师及采购、制造、项目管理等相关人员制定出针对该项目的专有方案，满足客户的项目定制需求，经过与客户对方案的多次沟通与比较，实现项目价值最大化目标。

（4）销售报价

销售工程师针对客户对项目在设计、材料、工期等方面的具体要求，填写报价申请单，经销售负责人审核签字后申请报价。销售工程师配合本公司报价部门共同编写投标文件，经销售主管确认后报出。

报价后，若顾客需求变更，销售工程师应负责将变更内容及变更日期通知报价部，并由报价部调整、更新报价文件。整个销售过程中，销售工程师负责核对和确保提供的报价文件与客户需求的一致性。

（5）合同评审与签约

项目中标后，技术支持工程师配合销售工程师准备合同初稿并与客户进行初步洽谈，同时准备相关合同评审资料并提交合同专员。

合同专员负责组织各相关部门进行合同评审，对包括合同总价、付款、其他合同条款、工期、建筑技术条件及材料描述在内的整套内容进行评估。合同评审人员对通过评审的合同进行最终审核。待合同评审人员确认签字后，合同专员负责将盖章后的合同寄送给客户。

销售工程师通过评审的修改内容与客户进行谈判，如双方有异议，则由合同评审人员向总裁提请评议或提出内容修改。如果合同评审后、合同签约前建筑技

术条件发生重大变化，则应重新进行销售报价和合同评审流程。

（6）项目启动

合同正式签订后，销售工程师负责预付款的催收工作，合同专员负责将整套项目移交资料提交给指定的项目经理。项目经理根据项目情况，在三日内主持召开项目启动会，确定遗留问题的负责人。

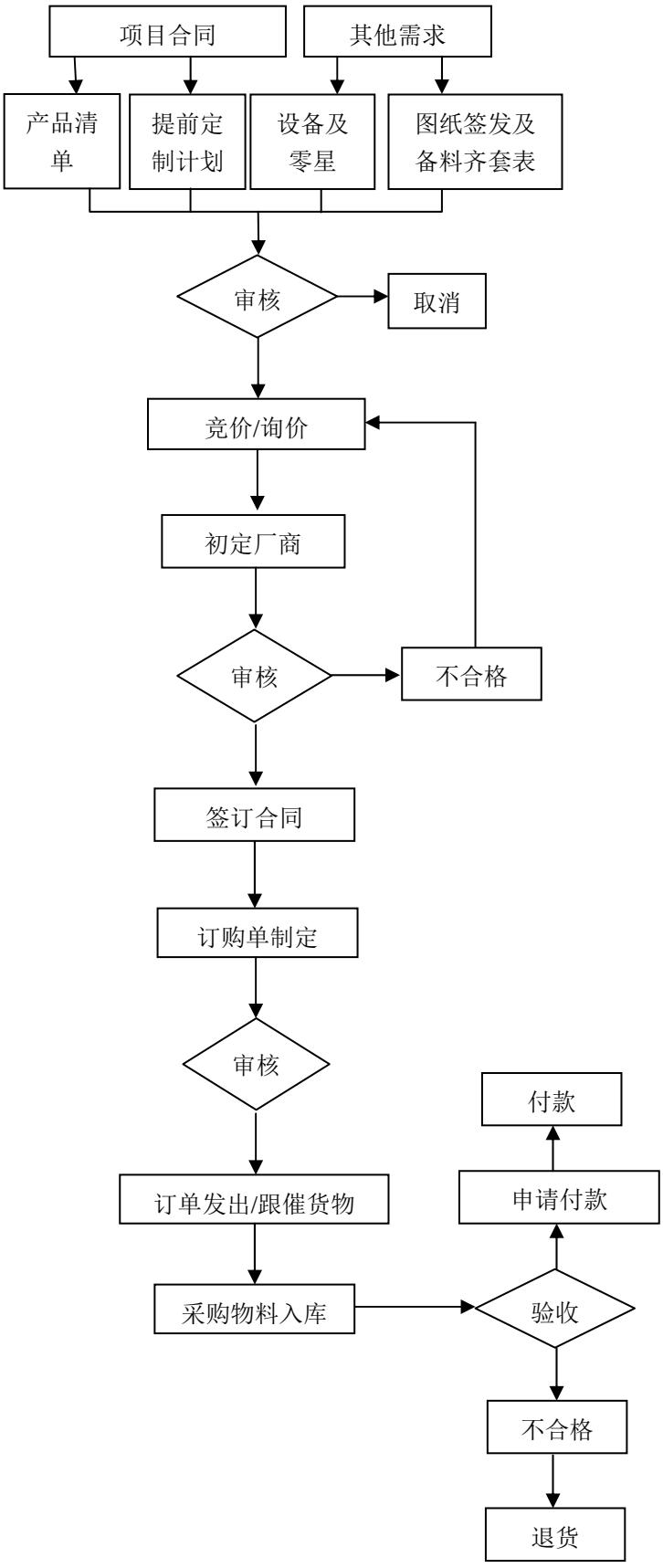
2、提前设计

提前设计是指销售工程师根据客户的需求，配合公司的技术支持工程师提前进行轻钢结构建筑方案设计，以满足客户的个性化设计需求及特殊工期需求，从而对项目承揽工作进行支撑。提前设计环节是本公司的特色服务，体现了本公司项目设计实力和以服务客户为核心的企业精神。

3、原材料采购

本公司原材料采购程序主要由采购中心负责，其他部门配合进行。其中，技术中心下设的详图设计部根据项目的具体要求制定采购清单，通过自主研发的M3-ERP 钢结构项目管理系统分解采购任务，对整个采购过程进行全方位的把控，实现了采购流程的精细化管理。采购中心负责制定与执行采购计划，利用信息系统选择合格供应商。最终由公司管理层进行审批。

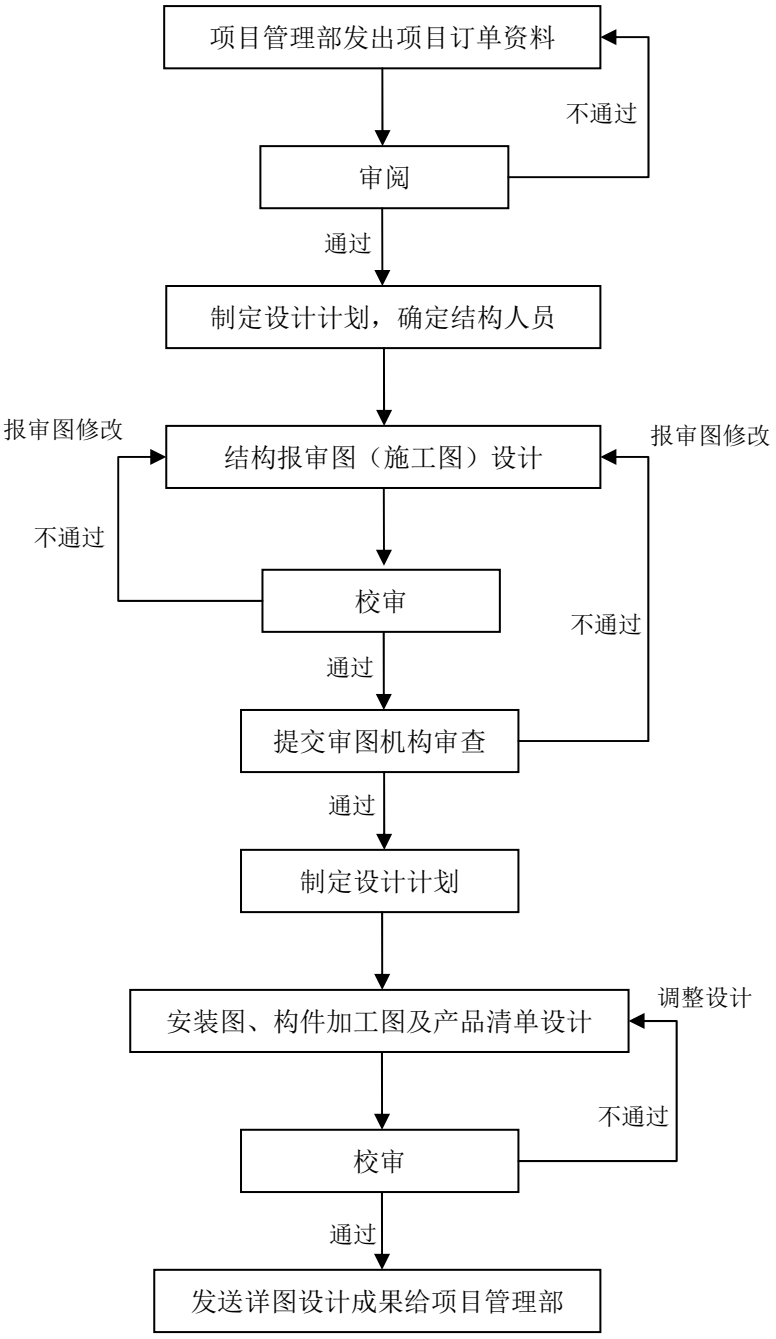
本公司采购作业流程图如下：


项目合同
其他需求
产品清单
提前定制计划
设备及零星
图纸签发及备料齐套表
审核
取消
竞价/询价
初定厂商
审核
不合格
签订合同
订购单制定
审核
付款
订单发出/跟催货物
申请付款
采购物料入库
验收
不合格
退货

4、工程设计

工程设计主要由技术中心和运营中心相互配合完成，包括设计策划、结构设计、图纸审核、设计调整、详图设计、清单编制和文件签发等几个步骤。

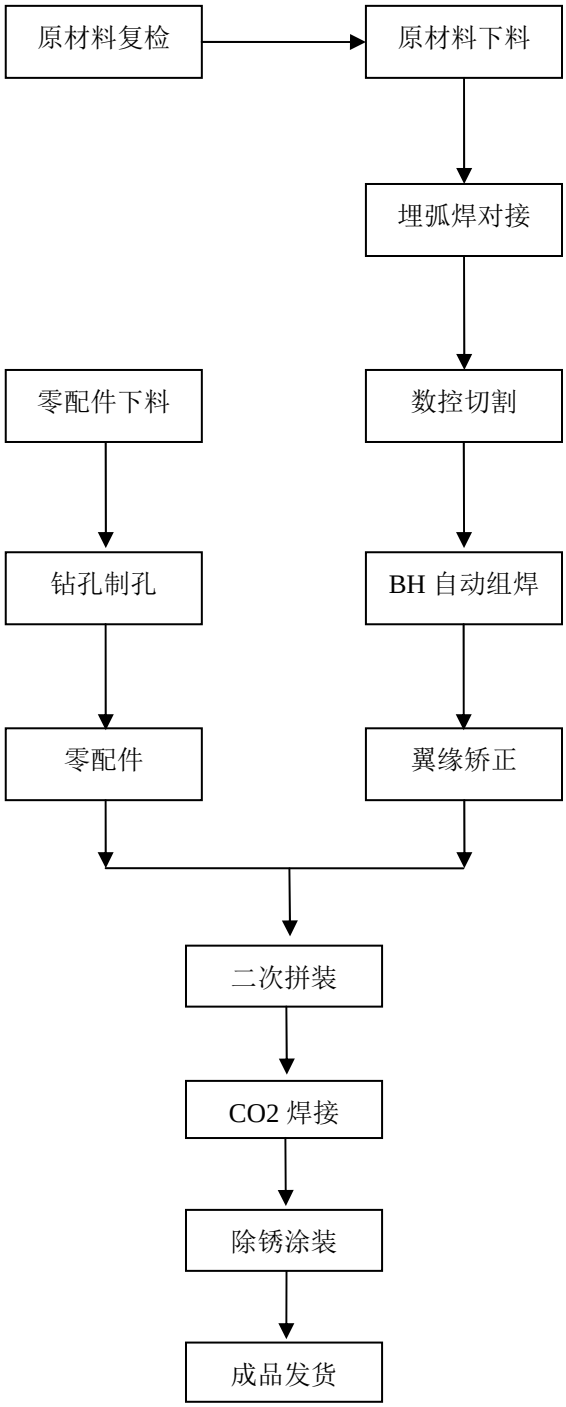
本公司工程设计环节的工作流程图如下：



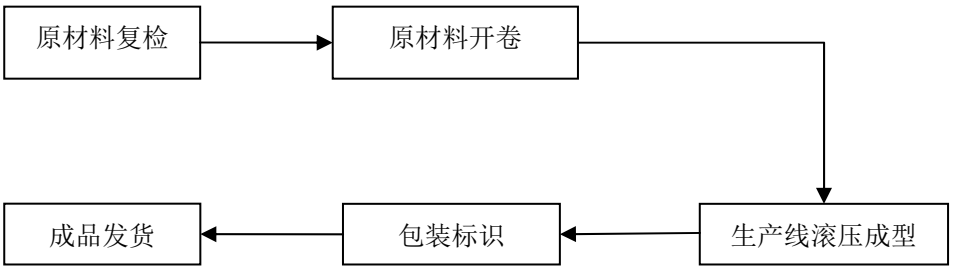
5、轻钢结构制造

根据各个构件的不同，产品制造工艺流程亦有所差别。本公司轻钢结构产品制造工艺流程图主要分为主结构产品生产流程图、次结构和围护产品生产流程图。具体内容如下：

（1）主结构产品生产工艺流程图



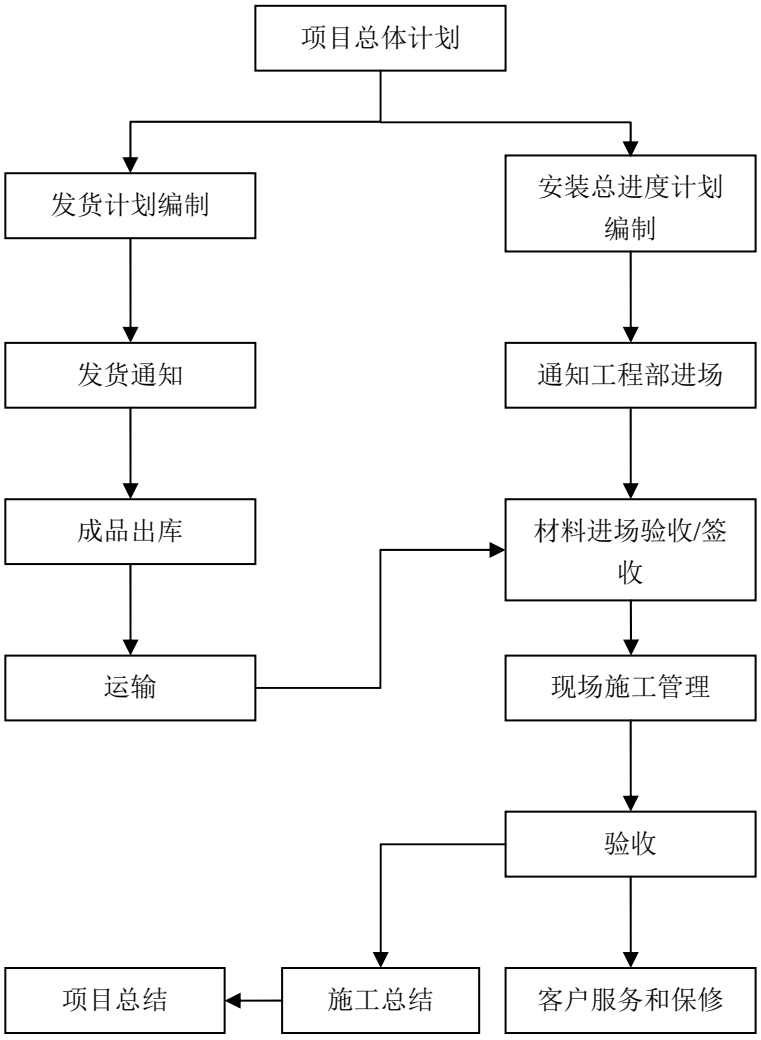
（2）次结构和围护产品生产流程图



6、安装施工管理及完工交付

本公司安装施工管理环节包括安装计划编制、组件验收、安装、验收结算等具体步骤。本公司完工交付环节包括验收、客户服务和维修、施工总结等具体步骤。

本公司安装施工管理及完工交付环节的流程图如下所示：



（三）公司主要经营模式

目前，本公司生产经营中各个环节的经营模式如下：

1、销售模式

本公司作为一家专业的预制轻钢结构建筑系统产品的供应商，主要为客户提供优质的一体化金属结构建筑系统解决方案和产品。本公司极少单独提供设计服务，从不单独提供安装服务。

（1）销售方式

本公司以大型跨国企业、上市公司、大型国有及民营企业、知名工程总承包商等中高端客户群为主要目标客户，采取参与客户建设工程项目招投标的销售方式获取订单。

对本公司而言，中高端客户群是指资产规模较大、现金流充裕、信誉良好、回款及时、对钢结构建筑产品有较高的要求，在其所属行业有较高认知度和美誉度的优秀企事业单位。如物流业客户阿里巴巴、京东、普洛斯，汽车业客户丰田、大众，食品业客户正大、亿滋，化工业客户 3M、巴斯夫，汽车配件业客户 SEW、李尔，工程机械业客户卡特彼勒、徐工等。

本公司销售团队由数十名拥有土木工程、建筑学等专业背景，具备全面的钢结构技术知识的销售工程师组成，能够了解客户需求并提供包括建筑方案咨询、项目设计、生产制造及安装维护在内的全套轻钢结构工程建筑项目解决方案，形成了本公司特有的为客户提供个性化、专门化服务的“顾问型”销售模式。

（2）销售机构

本公司建立了总部和分支机构联动的营销体系，即在上海设立销售总部，在广州、北京、天津、重庆等地建立分支机构，有效覆盖了华东、华南、华北、东北、西北几大业务区域。各营销机构密切关注各区域业务信息、积极维护长期客户和挖掘潜在客户。另外，本公司专门设立大客户和海外业务营销总监以维护大客户和开拓未来海外业务。

（3）定价方式

本公司预制轻钢结构产品定价方式：成本加成法。本公司在承接项目前，根据客户提供的招标文件和图纸，技术中心预估材料、设计及安装服务成本，制定项目总预算成本并经内部审核后确认。根据预算成本加成合理利润后确定合同造价，向客户投标报价。

本公司服务定价方式：本公司的设计及安装服务属于计价收费项目，计价方式为成本加成法。

2、采购模式

本公司采购的原材料包括檩条、主构钢材、面板、保温棉及各类配件附件等。由于预制轻钢结构产品具有产品定制化、交货定期化、原材料价格波动化等特点，因此，采购情况直接决定了产品的质量、进度和利润空间。

（1）本公司采购模式

本公司采购中心主管公司采购的具体工作。采购中心下设采购组和询价组，分别负责各类原材料的采购工作和实时了解市场供货价格行情。根据公司年度生产经营计划、各种原材料的需求量及实时价格波动，本公司灵活选择定期采购、定量采购、电子平台竞价采购或集团采购等多种采购模式。

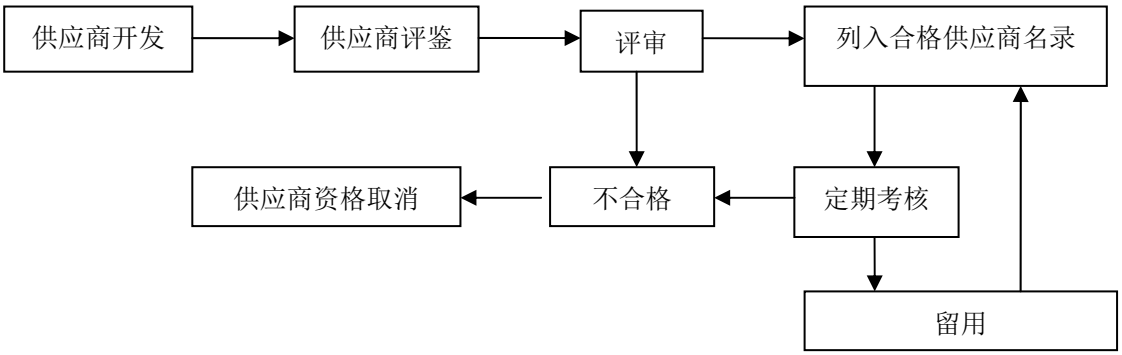
本公司的具体采购方式主要为向钢材生产企业的直属销售公司和钢材经销商进行采购。本公司历来重视与原材料供应商建立长期稳定的合作伙伴关系，并逐步形成了较为稳定的供货渠道。经过长期的实践和探索，本公司建立了一套包括供应商管理、采购过程管理等内容的标准化采购流程，有效提升了采购的透明度，降低了采购成本。

（2）供应商的选择标准和管理模式

本公司建立了供应商管理系统，并制定了严格的供应商选择及考核标准。在供应商的甄选标准上，本公司优先选择具有相关产品资格证明、通过 ISO9001 认证、品牌过硬、市场占有份额较大、开发能力较强、产品质量以及规格型号能够满足生产需要，同时价格比较优惠的供应商，并建立“合格供应商名册”。在选

择方式上，根据各类原材料对供应商的要求，采用书面评鉴、实地评鉴等多种途径，用评分方法对供应商进行定期考核。最终的评鉴考核分数将作为确定供应商竞价系数的重要依据。如供应商考核分数不合格，则令其限期一个月内改善，若仍无改善，则取消资格，并于“合格供应商名册”内注销。

本公司供应商评选和考核流程如下：



目前，本公司与长期合作的供应商关系稳定。本公司基于规模采购的优势，主要向国内大型钢铁企业的一级代理商和直属销售公司采购钢材，以确保原材料质量可靠，并降低采购成本。报告期内各年度本公司主要供应商中，上海宝钢钢材贸易有限公司为上海宝钢的直属销售公司，山东万事达钢铁贸易有限公司为上海宝钢、河北钢铁、首钢等多家国内大型钢铁生产企业的一级代理商。

每年年初，本公司与供应商签订框架协议，确定双方权利义务及定价方式，采购量则根据实际订单需求操作。其中，近年来采购量最大的彩涂钢卷主要来自上海宝钢。由于钢材价格波动较大，因此公司一般在客户订单确定后，依照项目需求量立即与钢材供应商进行价格锁定，以防范钢材价格波动的风险。

3、生产模式

本公司主要采用“按需定制，以销定产”的定单化的生产模式。根据客户的不同需求，按照合同订单的内容，设计部门为每个项目单独设计生产图纸，生产制造部门根据设计图纸定制工程项目所需的各类构件，最后由营运中心下设的项目管理部提供工程安装业务。

本公司通过自主研发的 M3-ERP 钢结构项目管理系统掌控整个生产过程，并严格进行生产用料管理。M3-ERP 钢结构项目管理系统根据设计图纸扣除项目

所需的原材料，同时对实际用料与理论用料进行对比，以核查实际原材料的消耗情况，并计算生产过程中的原材料耗损，形成闭环管理，确保原材料管理处于可控状态，避免原材料的丢失。

4、工程安装合作模式

（1）概况

本公司具有钢结构工程专业承包一级，可承担各类钢结构工程（包括网架、轻型钢结构工程）的制作与安装业务。根据业主要求，本公司的轻钢结构项目安装业务主要采取以下形式：

①发包人（业主或总包）直接发包给承包人（安装公司），承包人（安装公司）负责工程安装施工，本公司负责现场施工管理和技术指导；

②业主和总包把材料和安装打包给本公司，本公司直接与安装公司签署安装劳务外包合同，此类合同涉及劳务外包的情况。本公司负责钢结构材料提供和项目施工的现场管理，承担施工责任；安装公司负责工程安装施工。

存在劳务外包情况的主要原因：建筑工程安装业务具有用工数量多、人员流动性大、施工周期不均衡等特点，且安装工作对操作人员的生产经验和生产技能要求均不高；采取劳务外包的方式具有劳务管理便捷、用工机动灵活的特点，在安装业务高峰期，工期要求十分紧迫且需要增加用工时，一般会采用劳务外包的方式和一些在钢结构安装方面能力较强的单位合作，及时补充安装劳务人员，以调节临时性人力需求。本公司的安装业务的用工模式符合建筑工程行业的一般用工特征。

（2）劳务外包合作形式

本公司与安装公司签订劳务外包合同，合同详细约定了双方的权利义务。本公司对项目施工全过程负责，并有严格的管控措施。

本公司派驻项目经理进行现场技术指导和安全管理，严格控制工程安装质量和进度。本公司负责按照施工进度提供材料，安排项目经理负责向安装公司提供安装图和技术支持、负责组织业主方竣工验收等，有权就项目实施过程中乙方的

安全、质量、进度、文明等定期进行稽核和处罚，按施工进度进行结算和付款。

外包企业派出的安装人员需服从本公司项目经理的调度，其技术管理人员需参加由本公司项目经理主持的技术交底会，严格按照有关国家规范和本公司的技术要求和操作规程进行安装，并接受本公司、业主和监理的监督。外包企业必须为进场施工人员购买安全保险，必须按本公司提供的施工日志、安全日志的要求记录施工全过程，并在竣工验收后交付现场项目经理。外包企业除现场负责人外，需指定专职安全员，安全员不到场不开工，不得在施工过程中离场。

（3）合作企业基本情况

本公司和主要的劳务外包企业有长期稳定的合作关系。从以往合作的项目情况来看，施工过程极少有出现质量、安全或工期延误问题。

本公司对选择劳务外包企业有一套严格的筛选标准，每年根据项目经理的考察意见对其审核评价，定期考核，建立合格的合作企业名册。

本公司依照有关法律法规的规范签订劳务合作合同，详细约定了双方的权利义务，责任划分清晰。

本公司按照有关法律法规以及与业主所签订的工程承包合同的要求，将安装劳务外包给具有相应资质的安装公司。但因部分业主会向本公司推荐或指定安装公司，或基于税务机关要求安装业务须由项目所在地企业或分支机构纳税等因素的考量，本公司合作的部分劳务外包公司不具备相关业务资质，但本公司对项目安装的全过程负责。

为避免上述情况对公司带来的潜在风险，自 2014 年始，本公司调整经营策略，改进项目安装的业务模式，大幅减少劳务外包的合作形式，推行由业主自行选择安装公司并签署安装合同，本公司则在安装施工中侧重于提供项目管理服务。

报告期内，本公司主要合作的外包企业基本情况如下：

序号	公司名称	主营业务
1	上海恒亿钢结构安装工程有限公司	钢结构、水电安装
2	北京恒信建安工程技术	技术咨询；劳务服务（中介除外）；专业承包；租赁、维

序号	公司名称	主营业务
	有限公司	修建筑机械设备
3	湖北易辰钢结构工程有限公司	承接室内外建筑装饰工程；销售钢结构金属材料、五金、建筑装饰材料
4	上海昱飞建筑工程有限公司	建筑工程，建筑安装工程（除特种设备），水电安装，建筑装潢工程，环保工程，园林工程，建筑设计，景观工程
5	江苏启安建设集团有限公司	建筑工程、建筑装饰装潢工程、消防工程施工及检测维修保养；钢构件制作、安装；建筑工程项目管理及造价咨询服务
6	徐州百事利钢结构安装有限公司	钢结构安装；防腐保温工程、土石方工程、室内外装饰工程施工；钢结构、夹芯板制作；彩钢板加工
7	河南三林建设股份有限公司	房屋建筑工程、公路工程、市政公用工程、水利水电工程、装饰装修工程、园林绿化工程、土石方工程、外墙外保温工程、金属门窗工程、钢结构工程；设备租赁

（4）事故责任划分

按照合同规定，因外包企业原因造成的质量、安全、工期等一切损失，由外包企业自行承担。本公司对工程质量和安全问题负全责，如发生外包企业造成的问题，本公司可以向安装公司追偿。

外包企业必须为进场施工人员购买安全保险，施工人员在施工现场发生人身伤亡事故及其他责任事故，其责任和费用由外包企业自行承担，不足部分由社会商业保险补充。

若中途因外包企业原因导致工期延误、质量缺陷等，且无法及时补救的，本公司有权终止合同或委托其他外包企业支援，相关费用由外包企业承担。

（四）主要业务的生产和销售情况

1、主要产品生产能力、销售收入和产销量数据

本公司采取的是“按需定制，以销定产”的生产模式。报告期内，本公司轻钢结构产品的生产能力及产销量情况如下：

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
产能（万吨）	4.00	6.50	3.70
产量（万吨）	6.92	10.45	6.18
其中：自产产量（万吨）	3.94	6.48	3.79

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
外协产量（万吨）	2.98	3.97	2.39
销量（万吨）	6.98	10.32	6.06
产销率（注 1）	100.87%	98.81%	98.07%
产能利用率（注 2）	98.50%	99.67%	102.43%

注 1：产销率=销量/产量

注 2：产能利用率=自产产量/产能

2、本公司产品的主要消费群体和报告期内合同签订情况

钢结构产品已广泛应用于各类工业类、商业类建筑，包括工业厂房、各类仓库、大型卖场、办公楼等多种类型的低层建筑工程。

本公司自成立以来，已先后完成超过1,000项钢结构工程项目，客户遍及制造、零售、仓储物流、石油化工、机械设备、采掘等数个行业，并与多家跨国公司和上市公司建立了长期、稳定的战略合作伙伴关系。

本公司客户资源丰富且稳定，订单储备充足：最近三年，本公司保有客户的订单金额占当年公司订单总额的比重始终可以维持在20%以上，新增客户数量一直保持在30个以上； 2013年、2014年和2015年，本公司签订的工程合同总价款分别为8.07亿元、8.88亿元和8.16亿元；截至2015年12月31日，本公司已签订合同但尚未开始施工的工程总金额为4.89亿元。

3、本公司产品的销售价格变动情况

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
合同总金额（万元）（含税价格）	81,602.23	88,750.90	80,689.92
合同总吨位（万吨）	9.12	9.22	6.91
吨位单价（万元 / 吨）	0.89	0.96	1.17

本公司产品价格受原材料价格波动影响较大，原材料成本占主营业务成本比例约为 80%左右。由于本公司定位于钢结构产品的中高端市场，本公司主要客户在保证钢结构产品制作质量和供货期的前提下，能够接受一定程度的因原材料提价导致的产品价格上涨，同时，本公司已形成规模优势及品牌优势，具备较强的议价能力和较为完善的原材料采购体系，因而能够在原材料价格波动较大的情况下尽可能地降低原材料采购成本，稳定销售价格。

4、报告期内本公司对主要客户的销售情况

销售期间	客户名称	当期确认收入金额（万元）	当期确认收入占营业收入比重（%）
2015 年度	普洛斯集团（普洛斯投资管理（中国）有限公司）	8,252.88	14.22
	森麒麟轮胎(泰国)有限公司	3,892.96	6.71
	比亚迪集团	3,467.78	5.97
	宝湾物流控股有限公司	3,295.86	5.68
	上海宏信设备工程有限公司	3,004.62	5.18
	合计	**21,914.10**	**37.76**
2014 年度	普洛斯投资管理（中国）有限公司	14,322.82	15.68
	北京京东世纪贸易有限公司	7,820.96	8.56
	唯品会(中国)有限公司	6,567.49	7.19
	凡客诚品（北京）科技有限公司	4,570.41	5.00
	肇庆市碧桂园现代家居有限公司	3,787.47	4.16
	合计	**37,069.15**	**40.59**
2013 年度	中国海诚工程科技股份有限公司	5,787.82	8.89
	普洛斯投资管理（中国）有限公司	5,572.76	8.56
	江苏盐城二建集团有限公司	3,708.10	5.70
	延锋伟世通汽车饰件系统有限公司	2,691.78	4.14
	正大集团股份有限公司	2,559.91	3.93
	合计	**20,320.37**	**31.23**

报告期内，本公司不存在向单个客户的销售比例超过销售总额50%或严重依赖于少数客户的情况，上述企业与发行人及其股东不存在关联关系。

5、本公司产品的销售区域分布

报告期内，本公司主要销售区域分布情况及占主营业务收入的比例情况如下：

单位：万元

项目	2015 年度		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）
北方地区	19,609.04	34.57	29,002.94	32.10	19,380.75	30.15
华东地区	27,906.91	49.20	49,735.13	55.05	41,082.01	63.91
华南地区	3,757.52	6.62	9,772.92	10.82	3,813.53	5.93
境外	5,448.96	9.61	1,841.82	2.04		
合计	**56,722.43**	**100.00**	**90,352.81**	**100.00**	**64,276.29**	**100.00**

报告期内，本公司境外销售情况如下：

序号	业主/总包方	项目及服务内容	工程地点	合同金额（万元）	签署时间	收入确认情况（单位：人民币元）	
						2014 年	2015 年
1	Woojung 有限公司	韩国仁川港学校项目钢结构工程项目系统设计、制造成套材料供应	韩国	US $182.00	2014.01.16	1,017.38	239.44
2	莫桑比克 CCC 公司	潘巴职业中心项目 1 号楼、办公用品间 2 号楼钢结构系统成套材料供应	莫桑比克	89.45	2014.6.24	76.93	12.52
3	森麒麟轮胎(泰国)有限公司	新工厂项目钢结构系统成套材料供应	泰国	2,867.32	2014.12.17	-	2,696.33
4	CHOONG JEON 建设发展有限公司	韩国汉弗莱斯 CY 11 R FC In-kind PN A12R266 项目钢结构系统成套材料供应	韩国	273.73	2013.7.5	273.73	-
5	猴王食品(泰国)有限公司	新工厂项目钢结构系统成套材料供应	泰国	473.78	2014.3.26	473.78	-
6	Gaon Plant Co.Ltd	韩国汉弗莱斯 CY12 ROKFC IN-KIND,PN A12R263B 项目钢结构系统成套材料供应	韩国	US $42.00	2014.10.30	-	168.08
7	森麒麟轮胎(泰国)有限公司	森麒麟轮胎(泰国)有限公司新工厂项目	泰国	US $91.20	2015.3.25	-	560.06
8	Steellife 有限公司	韩国汉弗莱斯 USAG 新基地项目钢结构系统成套材料供应	韩国	1,130.00	2015.3.27	-	1,128.10
9	CHOONG JEON 建设发展有限公司	韩国汉弗莱斯 CY 11 R FC In-kind PN A1 2R266 项目维修	韩国	1.812	2015.5.15	-	1.81
10	森麒麟轮胎(泰国)有限公司	森麒麟轮胎(泰国)有限公司三期新工厂项目	泰国	US $133.8	2015.8.11	-	636.58

境外销售方面，本公司向境外客户只销售预制轻钢结构系统成套材料，不提供安装服务。安装服务由业主自行安排安装公司进行，本公司则派驻项目管理顾问到项目现场提供安装技术支持、项目质量与进度控制等服务。

境外销售主要采取议标方式获取订单，即业主根据自身需要主动与本公司联系进行谈判。因在业内经营多年，本公司在轻钢建筑领域已获取了一定的声誉和美誉度，加之近年来本公司加大了在境外市场的宣传和开发力度，一些境外客户慕名前来与本公司接洽合作。

（五）主要原材料和能源的供应情况

1、主要原材料及其供应情况

（1）本公司主要生产原材料供应情况

本公司生产原材料主要为各类钢材、保温棉和配件等。

报告期内，本公司以自采方式购入的主要原材料年度总额占当年生产成本的比重均在36%以上，具体情况如下：

期间	原材料名称	采购量	采购吨位占比（%）	采购金额（万元）	占生产成本比重（%）
2015年度	檩条（吨）	13,835.69	37.42	4,160.76	9.28
	主构（吨）	9,295.59	25.14	2,058.50	4.59
	面板（吨）	13,842.75	37.44	7,701.48	17.19
	保温棉（平方米）	1,754,507.87		2,438.85	5.44
	合计		**100.00**	**16,359.60**	**36.50**
2014年度	檩条（吨）	22,902.50	37.15	9,285.24	12.17
	主构（吨）	12,386.01	20.09	3,907.37	5.12
	面板（吨）	26,360.01	42.76	16,502.86	21.63
	保温棉（平方米）	3,710,640.86		4,956.80	6.50
	合计		**100.00**	**34,652.27**	**45.52**
2013年度	檩条（吨）	12,746.24	30.55	5,564.20	10.86
	主构（吨）	13,114.42	31.43	4,570.50	8.92
	面板（吨）	15,861.31	38.02	10,125.29	19.76

期间	原材料名称	采购量	采购吨位占比（%）	采购金额（万元）	占生产成本比重（%）
	保温棉（平方米）	1,657,429.78		2,263.50	4.42
	合计		**100.00**	**22,523.49**	**43.96**

注：上述采购金额均含运杂费

2014 年与 2013 年相比，主构占生产成本的比重有所下降，而檩条、面板和保温棉占生产成本的比重有所上升，主要系两个原因：①2013 年受宏观经济增速放缓的影响，一定数量的项目延期开工，从而导致这些原本应该在 2013 年完成的项目施工时间跨年，而在钢结构项目中，檩条、面板和保温棉的采购与安装通常在项目后期，而主构的采购通常在项目前期，这就使得原本应当在 2013 年完成采购和安装的一定金额的檩条、面板和保温棉被递延到了 2014 年，导致 2014 年檩条、面板和保温棉占生产成本的比重较前两年有所上升；②2014 年，超出公司自产有效运输半径的项目数量较 2013 年有所上升，导致 2014 年相较 2013 年增加的主构采购量绝大部分源于外协采购（2013 年外协采购 2.39 万吨，2014 年外协采购 3.97 万吨），从而使得 2014 年原材料采购的结构中自采主构的相对比重有所下降。

2013 年，主构占采购总吨位的比重为 31.43%，大幅高于 2012 和 2014 年的主构占比（24.33%和 20.09%），主要系 2013 年单卖围护类项目数量较 2012 和 2014 年少，其与主营业收入的比重仅为 5%，相较 2012 和 2014 年降低了约 8 个百分点，导致 2013 年檩条和面板的采购量占比低于 2012 和 2014 年。

2015 年，原材料采购的内部结构与 2014 年相比，未发生明显变化，但是，总采购金额占生产成本的比重相比 2013 和 2014 年有所下降，主要系 2015 年因地理位置特殊、工期较紧等因素导致外协采购的比重较 2013 和 2014 年高出 6%左右。

除上述原材料采购外，本公司还有部分轻钢结构构件由外协加工厂商负责原材料采购并进行加工生产。报告期内，本公司以外协加工方式购入的主构件产成品年度总额占当年生产成本的比重均在 21%以上。详见本节之“四、（五）4、本公司外协加工情况。”

本公司原材料采购与同行业公司存在的差异：本公司是以自主设计为主导的轻钢结构制造商，拥有研发及设计人员百余人，占公司总人数的 25%左右；因此，本公司所承接的项目中“以自主设计为主导”的项目占比较高，本公司拥有相对充裕的项目工期，便于对所需原材料的价格走势作出判断，以获得相对较有利的采购价格。

（2）主要原材料的价格变动趋势

报告期内，本公司主要原材料的采购价格变动情况如下：

单位：万元

品种	2015 年度		2014 年度		2013 年度	
	平均采购价	增幅（%）	平均采购价	增幅（%）	平均采购价	增幅（%）
檩条（吨）	0.30	-25.72	0.41	-7.86	0.44	-3.00
主构（吨）	0.22	-29.82	0.32	-9.87	0.35	-5.81
面板（吨）	0.56	-11.13	0.63	-2.18	0.64	2.97
保温棉（㎡）	0.0014	1.44	0.0013	-4.58	0.0014	7.69

报告期内，针对市场价格波动较大、标准性较强的原材料，本公司根据工程项目的实际需求每月进行公开招标采购，具体品种、数量、采购额以及相关数额占发行人采购总额的比例如下表所示：

原材料类别		主构	次构	面板
原材料品种		热轧、型钢	G345、Z275（1.6-3.0mm）	DECK 板（0.8-1.2*1250）
2015 年度	数量（吨）	7,799.51	12,540.00	762.05
	金额（万元）	1,726.00	3,780.00	264.83
	占当年总采购金额的比重	83.85%	90.85%	3.44%
2014 年度	数量（吨）	10,766.50	21,539.40	1,363.50
	金额（万元）	3,392.70	8,746.80	609.18
	占当年总采购金额的比重	86.83%	94.20%	3.69%
2013 年度	数量（吨）	10,865.12	11,731.50	449.29
	金额（万元）	3,805.50	4,983.94	216.62
	占当年总采购金额的比重	83.26%	89.57%	2.14%

主构和次构因供应商较多、且同一规格的产品可以通用于不同项目，80%以上可以采用集中竞标的采购模式；面板因不同项目的颜色需求不同以致同一规格的产品不能用于不同项目，除无颜色要求的 DECK 板（0.8-1.2*1250）外，绝大多数面板采用向已签订年度框架协议的供应商（如上海宝钢）定向采购模式。

（3）中标至实施生产的周期时长

报告期内，已开始施工或完工的项目的签约至开工的周期大部分在 6 个月之内，占比 90.10%，周期分布如下：

签约与开工间隔	项目个数	项目个数比例
1 个月左右施工	31	15.35%
2 个月左右施工	53	26.24%
3 个月左右施工	51	25.25%
4 个月左右施工	22	10.89%
5 个月左右施工	13	6.44%
6 个月左右施工	12	5.94%
7 个月左右施工	5	2.48%
8 个月左右施工	6	2.97%
9 个月左右施工	1	0.50%
10 个月左右施工	2	0.99%
11 个月左右施工	2	0.99%
12 个月左右施工	2	0.99%
12 个月以上施工	2	0.99%
总计	**202**	**100.00%**

报告期内，本公司自中标签署合同至开始施工的时间间隔周期平均为 3.46 个月，计算公式为：间隔周期=（∑签约与开工间隔*项目个数）/总项目数。

2、主要能源及其供应情况

本公司生产过程中所用主要能源为电力和水。报告期内，本公司生产用电力和水供应情况如下：

期间	项目	水电费
2015 年度	金额（万元）	213.94
	占生产成本的比重（%）	0.48
2014 年度	金额（万元）	237.02
	占生产成本的比重（%）	0.31
2013 年度	金额（万元）	171.66
	占生产成本的比重（%）	0.34

2015 年度水电费占生产成本的比重较前两年高，主要系 2015 年度受宏观经济增速进一步下滑的影响，本公司设备开工率下降导致来自生产的水电费金

额大幅下降，而来自管理和销售的水电费较前两年并未出现同比例的下降，进而导致水电费总额占当年生产成本的比重上升。

3、前五名原材料供应商的采购情况

报告期内，本公司向前五名原材料供应商的采购情况如下：

年份	供应商名称	采购金额（万元）	占主要原材料采购总金额比重（%）
2015 年度	上海宝钢钢材贸易有限公司	5,888.80	25.58
	山东万事达钢铁贸易有限公司上海分公司	2,632.52	11.43
	上海旭环实业有限公司	2,143.02	9.31
	上海万鸿国际贸易有限公司	1,374.02	5.97
	苏州隆兴物流有限责任公司	959.11	4.17
	合计	**12,997.47**	**56.45**
2014 年度	上海宝钢钢材贸易有限公司	12,527.45	27.35
	上海万鸿国际贸易有限公司	6,776.28	14.79
	上海旭环实业有限公司	3,267.65	7.13
	上海舜业钢铁集团有限公司	1,986.95	4.34
	山东万事达钢铁贸易有限公司	1,416.44	3.09
	合计	**25,974.77**	**56.70**
2013 年度	上海宝钢钢材贸易有限公司	7,697.13	22.86
	山东万事达钢铁贸易有限公司	2,700.43	8.02
	上海物资贸易股份有限公司	2,317.56	6.88
	上海旭环实业有限公司	1,879.21	5.58
	上海舜业钢铁集团有限公司	1,864.63	5.54
	合计	**16,458.96**	**48.88**

注：上述采购金额均不含增值税额，主要原材料采购总金额包括外协

上述企业与发行人及其股东不存在关联关系。报告期内，本公司不存在向单个供应商的采购比例超过总额50%或严重依赖于少数供应商的情况。

为了应对原材料价格波动给公司生产经营带来的影响，本公司采取的应对措施主要包括：

（1）本公司根据原材料类型、用途的区别，分别制定了不同的采购定价模式，以弥补不同采购方式存在的缺陷。对于价格波动较小，用途相对固定的原材

料，如保温棉、采光板，采取每年初同供应商签订年度合同或更为长期的合同，同时确定各家供应商供货比例并锁定价格的方式来规避价格波动风险。

（2）对于价格波动较大的原材料，如热轧板卷、镀锌卷、标准型钢等主构及次构原材料，本公司根据工程项目的实际需求每月进行公开招标采购，邀请列入本公司合格供应商名录的各家原材料供应商进行集中竞标。在保证原材料质量的前提下，最大程度上提升了采购的透明度，降低了采购成本。

（3）制定严格的供应商选择标准。本公司拥有一套详尽的供应商甄选和管理体系，并编制《合格供应商名录》，通过书面评鉴、选样评鉴和实地评鉴等多种方式进行供应商的评判和挑选工作，并优先选择品牌过硬、质量体系完备以及性价比较高的供应商作为本公司的合格供应商。保证了原材料供应质量和数量的稳定。

（4）采购中心安排专人负责观察钢材市场的价格变化情况，每周将各品类钢材价格汇总并通报公司领导及相关部门，提高了投标定价的精确度，使公司能够充分了解投标时与施工时原材料价格的实际变化情况。

4、本公司外协加工情况

①外协加工模式

钢结构产品的构件中，梁柱等主结构构件由于重量较大，运输成本较高，存在业务半径（约 1,000 公里）。当工程项目所在地距离超越经济运输半径，或者本公司的主结构构件产能无法满足多个项目同时供货需求时，本公司基于成本考虑，通常在项目所在地附近选择合格的主结构构件外协加工厂进行代工生产。

由于主结构行业进入门槛较低，国内生产主结构构件的生产企业较多，生产技术已趋于成熟，可使用的产能较为丰富。因此，本公司较大部分处于业务半径以外的项目的主结构构件的生产借助全国各地的优质资源进行委外加工。经过多年筛选与合作，本公司与一批优质的外协加工单位形成了稳定的战略合作关系。

为保证公司对外协产品的生产进度和产品质量的绝对控制，本公司专门在制造中心下设外协部门承担整个外协加工流程的管理职责，并且在外协加工单位安

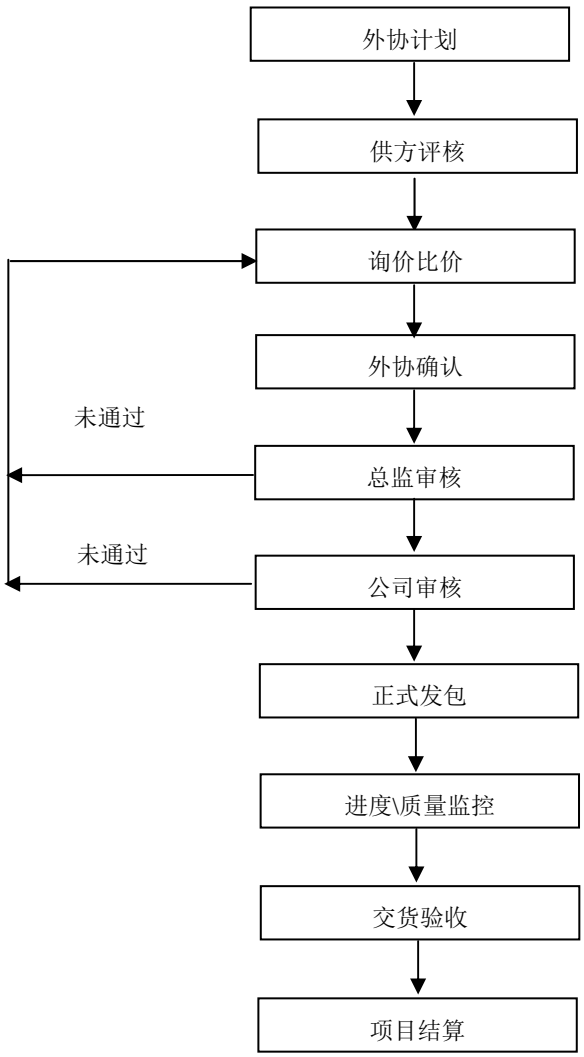
排专业的外协驻场监造工程师进行驻厂管理。本公司建立了专业的外协管理团队，从商务谈判、外协资源考察、选用、招标、培养、指导、监控、考核等方面全方位培育、管理外协资源，已经在华南、华北、华中、西南、西北、东北等区域建立了质量优秀、管理规范的外协企业资源，基本能够满足公司的业务需求。

钢结构产品中的次结构和围护产品等构件的技术含量较高、产品质量差异较大，关系到钢结构建筑的最终品质，因此本公司在此类构件上坚持自行设计、自行采购原材料、自行加工生产并施工安装。次结构和围护产品等构件的生产和设计，是本公司核心竞争力所在。

外协加工按加工对象分为主构外协和檩条外协，主构外协成本包括原材料、加工费、运输费；檩条外协成本为加工费和运费。外协厂商根据不同的加工对象按原材料加工费和运输费分类报价。不同外协厂商报价区别主要为加工费的费率。报告期内，大部分外协厂商费率差异较小。本公司主要选择长期合作且加工工艺成熟、位于工程项目所在地附近的外协厂商。前十大外协供应商都是主构外协加工厂商，为本公司在各大区域的长期合作伙伴。不论主构还是次构，外协加工的生产工序与本公司自行生产的工序无实质区别。

②外协加工的管理流程

为保证外协厂商提供的产品及服务质量达到本公司标准，本公司建立了成熟的外协加工业务管理流程，并编制了一整套管理制度。本公司外协加工管理流程如下：



③发行人报告期内前十大外协加工单位及其的地理分布情况

报告期内，本公司的主营业务收入按地理分布可以划分为北方、华东和华南三大区域。按照销售收入的区域划分原则，相应区域的外协采购量分布如下：

2015 年前十大外协加工单位中，北方占 46.99%、华东占 42.19%、华南占 10.82%，具体情况如下：

序号	外协单位名称	地理分布	合同总吨位（吨）	对应主要项目的实施地点	该对应项目的总吨位（吨）
1	湖南大金钢结构工程有限公司	华东	2,914.03	江西	2,914.02
2	徐州久远钢结构有限公司	华东	2,359.93	苏州、江西、湖北、邳州、杭州、郑州、泰国	2,349.27
3	烟台中林新型建筑材料有限公司	北方	2,326.67	天津	2,326.66

序号	外协单位名称	地理分布	合同总吨位（吨）	对应主要项目的实施地点	该对应项目的总吨位（吨）
4	惠州市丰源钢结构有限公司	华南	2,027.29	厦门、中山、揭阳、东莞	2,027.28
5	辽宁嘉博金属结构有限公司	北方	1,961.22	吉林、大连、长春	1,961.22
6	山东鲁强地纬新型建材有限公司	华东	1,677.67	北京、天津、江西、南京、邳州	1,677.67
7	陕西隆华钢构有限公司	北方	1,656.11	西安、新疆	1,654.36
8	天津市江泰钢结构工程建设有限公司	北方	1,486.64	天津、吉林、北京	1,486.64
9	天津中林钢结构工程有限公司	北方	1,373.76	天津	1,373.76
10	扬州金泓机械设备有限公司	华东	953.30	苏州、太仓	953.30

2014 年前十大外协加工单位中，北方占 43.29%、华东占 29.20%、华南占 27.51%，具体情况如下：

序号	外协单位名称	地理分布	合同总吨位（吨）	对应主要项目的实施地点	该对应项目的总吨位（吨）
1	辽宁嘉博金属结构有限公司	北方	4,495.98	长春、吉林、沈阳	4,495.98
2	惠州市丰源钢结构有限公司	华南	3,090.25	广州、肇庆、东莞	3,090.25
3	湖南大金钢结构工程有限公司	华南	3,016.49	柳州、湖北	3,016.49
4	烟台中林新型建筑材料有限公司	北方	2,161.13	烟台、天津	1,892.00
5	浙江宝业钢结构有限公司	华东	1,894.70	沈阳	1,894.70
6	扬州金泓机械设备有限公司	华东	1,828.48	无锡、滁州、杭州、苏州、襄阳、南通	1,828.48
7	天津市江泰钢结构工程建设有限公司	北方	1,621.45	天津、北京、太原、内蒙古	1,575.97
8	安徽鸿路钢结构（集团）股份有限公司	华东	1,405.51	武汉	1,402.90
9	徐州久远钢结构有限公司	华东	1,354.80	上海	1,354.80
10	锦州铁山钢结构彩板工程有限公司	北方	1,331.80	吉林、沈阳	1,331.80

2013 年前十大外协加工单位中，北方占 49.68%、华东占 31.66%、华南占 18.66%，具体情况如下：

序号	外协单位名称	地理分布	合同总吨位（吨）	对应主要项目的实施地点	该对应项目的总吨位（吨）
1	辽宁华夏钢结构有限公司	北方	3,315.69	吉林、沈阳、内蒙古、大连、哈尔滨、鞍山	3,315.69

序号	外协单位名称	地理分布	合同总吨位（吨）	对应主要项目的实施地点	该对应项目的总吨位（吨）
2	四川艾瑞顺钢结构有限公司	华南	2,795.60	重庆、贵州、峨眉、青海	2,795.60
3	安徽鸿路钢结构（集团）股份有限公司	华东	1,447.13	甘肃	1,447.13
4	江苏申宝金属构件有限公司	华东	1,436.21	常熟、上海、苏州、湖南、临江、江苏、南通、昆山	1,601.00
5	天津中林钢结构工程有限公司	北方	1,278.81	天津、河北	1,278.81
6	四川远急中艺钢结构有限公司	北方	1,114.86	峨眉、兰州	821.30
7	烟台中林新型建筑材料有限公司	北方	949.44	天津、山东、河北、淄博、太原	949.44
8	江苏徐州华海钢结构有限公司	华东	858.09	甘肃、苏州	783.48
9	江苏恒久钢结构工程有限公司	华东	837.39	安徽、扬州、盐城、南京、苏州	840.47
10	鑫程联合重工（大连）有限公司	北方	783.71	大连	783.71

④报告期内外协加工情况

报告期内，本公司全部销售收入的地理分布情况如下：

单位：万元

项目	2015 年度		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）
北方地区	19,609.04	34.57	29,002.94	32.10	19,380.75	30.15
华东地区	27,906.91	49.20	49,735.13	55.05	41,082.01	63.91
华南地区	3,757.52	6.62	9,772.92	10.82	3,813.53	5.93
境外	5,448.96	9.61	1,841.82	2.04		
合计	**56,722.43**	**100.00**	**90,352.81**	**100.00**	**64,276.29**	**100.00**

其中，选择外协厂商供应主次构的项目所产生的销售收入的地理分布情况如下：

单位：万元

项目	2015 年度		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比(%)
北方地区	12,536.11	48.28	16,662.68	46.03	11,694.23	49.96
华东地区	11,603.88	44.69	11,022.54	30.45	7,873.48	33.63
华南地区	1,826.62	7.03	8,515.67	23.52	3,840.52	16.41
合计	**25,966.61**	**100.00**	**36,200.90**	**100.00**	**23,408.23**	**100.00**

该分布情况与报告期内前十大外协采购量的地理分布结构基本一致。

⑤报告期内外协加工费用和加工数量变动情况分析

报告期内，本公司外协的采购费用和数量如下：

期间	2015年度	2014年度	2013年度
外协采购量（万吨）	2.98	3.97	2.39
总产量（万吨）	6.92	10.45	6.18
外协采购量占总产量的比重	43.06%	37.99%	38.67%
外协采购金额（万元）	11,420.61	16,523.32	11,148.72
原材料采购总额（包括外协）（万元）	25,528.41	46,665.16	33,672.21
外协采购金额占原材料采购总额的比重	44.74%	35.41%	33.11%
外协采购单价（元/吨）	3,832.42	4,162.05	4,664.74

注：上述销售单价不含增值税销项税额

2013 和 2014 年，发行人的外协采购金额占原材料采购总额的比重略低于外协采购量占总产量的比重，主要系外协采购以主构和檩条加工为主，而自采的钢材除了主构外，还有平均单价略高的檩条和面板；而 2015 年，外协采购金额占原材料采购总额的比重略高于外协采购量占总产量的比重，主要系当时部分项目因地理位置特殊、工期较紧等因素导致外协采购单价较高，外协采购金额占比超过了数量占比。

（六）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、核心技术人员、主要关联方或持有本公司5%以上股份的股东在上述客户和供应商中无持股、投资或者占有其他权益的情况。

报告期内，本公司不存在向单个客户的销售比例超过年度主营业务收入50%或向单个供应商的采购比例超过采购总额50%的情况。

（七）安全生产及环境保护的执行情况

1、安全生产情况

本公司高度重视安全生产工作，严格执行《建筑施工安全检查标准》及相关安全操作规范，并定期组织人员进行安全培训。为预防和控制事故的发生，有效地控制和消除员工和其他有关人员可能遭受的危险及不安全因素，本公司建立了规范的安全生产保障体系，制定了一整套包括安全教育、危险识别、安全审核、事故报告、应急准备、事故调查及处理等内容的规章制度，并取得了良好的成效。2012年11月，苏州美联获得苏州市安全生产监督管理局颁发的“安全生产标准化证书”，苏州美联被认定为“安全生产标准化三级企业（机械）”。

（1）安全生产的职能部门

本公司专设质量安全部作为公司安全生产监督管理的职能部门，全面负责生产各环节的安全生产管理工作。

（2）安全生产管理制度

本公司按照国家有关部门颁布的与安全生产有关的各项规章制度，结合企业具体生产情况，建立了较为完善的安全管理体系，编制了《职业及环境健康安全手册》、《安全审核程序》、《应急准备和响应管理程序》、《承包商安全管理程序》、《安全训练观察管理规定》、《美联股份施工安全措施标准》等多项安全管理制度和文件。经管理层推动，确保生产制造环节按照安全管理体系的要求运行，并不断更新安全生产体系的内容以适应技术更新和生产环境变化的需要。

（3）安全生产教育

本公司一贯重视安全生产教育，编制了《三级安全教育规定》、《作业工作危害分析评价方法》等材料，并严格按照《中华人民共和国安全生产法》、《生产经营单位安全培训规定》的规定，增强员工的安全意识和法制观念，提高安全技术水平，正确掌握安全操作规程，使员工充分了解本公司设备的危险部位、防护和应急措施，避免各类事故的发生。

根据本公司《三级安全教育规定》，生产部门新上岗的从业人员，岗前培训

时间不得少于 24 学时。《三级安全教育规定》的培训内容具体包括：生产制造中各个岗位的生产任务及特点；主要生产设备结构原理、操作注意事项、岗位安全操作规程；生产制造中各个岗位存在的危险因素、可能遭受的伤害和预防措施；需要的防护用品及佩戴要求；岗位之间工作衔接配合的安全注意事项；岗位常见和典型事故案例；废弃物的分类以及消防安全培训。所有新进员工，必须通过三级安全教育培训，经考试合格后方可上岗作业。员工有岗位调整、离岗一年以上复工或所在岗位工作满一年的人员必须再次进行三级安全教育。

（4）关于本公司江苏省盐城市盐动机械有限公司2#车间项目安全生产事故

2013 年 12 月 17 日，本公司承建的盐城市盐动机械有限公司 2#车间项目在施工过程中发生一起高处坠落事故，事故造成 1 人死亡。2014 年 1 月 26 日，盐城市盐都区人民政府出具《关于美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司“12.17”高处坠落一般事故调查报告结案的批复》（都政复[2014]1 号），认定本公司为事故的责任主体。2014 年 3 月 14 日，盐城市盐都区安全生产监督管理局出具《行政处罚决定书》（单位）（都安监管罚[2014]9 号）和《行政处罚决定书》（个人）（都安监管罚[2014]13 号），决定对本公司作出罚款人民币十万元的行政处罚。

2013年1月4日，盐城市安全生产监督管理局出具《证明》：“2013年12月17日，美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司承建的“盐城盐动机械1#2厂房项目”工程工地发生一起高处坠落的安全生产事故，造成1人死亡。经本局核查，该事故是一起一般安全生产责任事故，不属于重大违法违规行为。”

（5）针对安全事故改进的内控措施

针对安全事故，本公司进一步改进了内控措施。

关于赔偿机制和问责制度，根据本公司相关制度规定：重伤、轻伤事故必须在12小时内汇报公司项目部经理，并提交《事故汇报表》；对重大伤亡事故必须向公司相关领导直接汇报，在12小时内向公司质安部经理提供《事故汇报表》。轻伤事故由项目部经理负责进行事故调查；重伤、死亡事故由安全稽核专员、项目部经理、质量安全部经理及有关公司领导成立调查小组负责调查。调查人员应

到现场进行勘察，检查现场防护情况，对事故发生全过程进行全面、细致的调查，做好详细记录、拍照，或绘制事故现场图。调查人员查明事故发生的原因、过程和人员伤亡情况及经济损失，确定事故的原因和责任者，提出对事故责任者的处理建议，提出防范措施的建议。重伤、死亡事故必须由安全专员写出事故调查报告。重伤、轻伤事故发生后。公司成立事故调查小组对事故坚持“四不放过”的原则进行调查处理，对事故责任人进行公正、公平处理。对事故相关责任人的经济处罚在“安全事故的处理”条款中有明确规定。此外，质安部要对事故进行分析，总结应吸取的教训，制定预防类似事故重复发生的措施，并监督现场项目部对工人和事故当事人进行教育。对质安部所提出的预防类似事故重复发生的措施各现场项目部必须认真执行。

关于安装业务的安全管理，本公司以“安全第一，预防为主”为原则，有效进行安全控制，确保工程无事故。例如在安全管理制度、安全技术措施等相关制度中，本公司对现场施工安全文明管理要求规定了具体实施细则，对施工现场安全管理作业指导书和现场安全施工日检表等若干方面做出了明确规定，对合作的安装公司要求必须为进场施工人员购买安全保险，指定专职安全员，安全员不到场不开工，不得在施工过程中离场。

关于生产过程中工伤事故的防范，本公司加大了对安全防护设备的投入，强制要求员工佩戴安全防护工具进场作业，并编写了《6S管理程序》规范作业，将安全生产放在第一位，针对生产的各个环节建立了具体安全防范措施，建立了安全生产环境。关于已发生的工伤事故，本公司制定了《事故报告、调查与事故处理程序》对事故报告、伤员救护、事故调查、事故处理以及事故发生后的教育与防范等都做出了严格规定。

（6）中介机构核查意见

经核查，保荐机构和发行人律师认为：根据《生产安全事故报告和调查处理条例》第三条的规定以及相关政府机关的认定，上述死亡安全事故均属于一般事故，不属于重大违法违规行为，未对发行人生产经营造成重大影响。因此，上述行政处罚对发行人本次发行上市不构成实质性法律障碍。同时，本公司在事故发生后极为重视，迅速对事故原因进行了调查和分析。经查证，该起事故的主要原

因均系对有高危险源的作业面监管不利，工人在屋面板铺设安装作业时未穿戴安全帽、安全带等安全设备，屋面板铺设安装作业面未铺设安全平网。针对上述原因，本公司在总结经验教训的同时，进一步完善了安全管理措施，具体包括：进一步建立健全现场安全管理组织机构和责任制度；进一步完善各项安全管理制度；落实安全措施，使事故防范到位；积极落实各项规章制度；安全防犯措施未到位前严禁屋面板铺设安装作业等内容，以彻底杜绝安装生产事故隐患。

（7）安全生产费用

本公司根据财政部、安全生产监督管理总局《企业安全生产费提取和使用管理办法》（财企[2012]16号）和相关会计准则的规定计提安全生产费。

《企业安全生产费提取和使用管理办法》（财企[2012]16号）第二章第七条规定：

“

建设工程施工企业以建筑安装工程造价为计提依据。各建设工程类别安全费用提取标准如下：

（一）矿山工程为2.5%；

（二）房屋建筑工程、水利水电工程、电力工程、铁路工程、城市轨道交通工程为2.0%；

（三）市政公用工程、冶炼工程、机电安装工程、化工石油工程、港口与航道工程、公路工程、通信工程为1.5%。

建设工程施工企业提取的安全费用列入工程造价，在竞标时，不得删减，列入标外管理。国家对基本建设投资概算另有规定的，从其规定。总包单位应当将安全费用按比例直接支付分包单位并监督使用，分包单位不再重复提取。

”

财政部《企业会计准则解释第3号》（财会[2009]8号）规定，公司安全生产费根据建筑安装收入的2%计提安全风险专项储备基金，提取时计入当期损益，同时计入“专项储备”科目。提取的安全生产费用按规定范围使用时，属于费用

性支出的，直接冲减专项储备；形成固定资产的，先通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

根据上述规定，报告期内，本公司按建筑安装合同收入的2%计提安全产生费，计入当期损益并同时计入“专项储备”科目。

报告期内，本公司安全生产费用明细如下：

单位：元

2013 年 1 月 1 日	**本期增加**	**本期减少**	**2013 年 12 月 31 日**
5,458,653.65	1,332,263.94	2,676,327.78	4,114,589.81
2014 年 1 月 1 日	**本期增加**	**本期减少**	**2014 年 12 月 31 日**
4,114,589.81	1,129,540.74	1,631,631.64	3,612,498.91
2015 年 1 月 1 日	**本期增加**	**本期减少**	**2015 年 12 月 31 日**
3,612,498.91	854,323.79	2,870,874.97	1,595,947.73

2、环境保护情况

按照《中华人民共和国环境保护法》要求，本公司将环境保护工作纳入计划，积极采取有效措施，按照“资源化、减量化、无害化”的原则，防止和减少生产建设或者其他活动中产生的污染和危害，有效地开展清洁生产，力求达到社会效益、经济效益和环境效益的统一。

本公司主要从事钢结构及相关围护产品的设计、制造及项目管理业务，生产过程中不存在重污染的情况。本公司目前生产中主要污染物包括：污水、废气、可回收固体废弃物、焊接过程中产生的少量粉尘、主结构喷漆造成的少量漆雾、噪音等，本公司通过研究大量的行业经验，结合自身的实际状况对生产经营环节进行了有效的内部环境治理，以上污染物经处理后均达到国家排放标准。

报告期内，本公司和下属子公司的生产经营活动和本次募集资金投资项目均通过了相关环保部门的核查，并取得了相应的环境守法证明和环评批文。

五、公司的主要固定资产和无形资产

本公司拥有的固定资产主要是与业务经营相关的房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子设备等。截至2015年12月31日，本公司固定资产原值为126,832,019.18元，累计折旧为33,454,326.57元，账面净值为93,377,692.61元，综合成新率为73.62%。

本公司拥有的无形资产主要是土地使用权、软件著作权、专利权许可等。截至2015年12月31日，本公司无形资产原值为30,034,529.45元，累计摊销为5,399,563.16元，账面净值为24,634,966.29元。

（一）与业务相关的主要固定资产

本公司主要固定资产为房屋建筑物、生产设备等。固定资产整体成新率较高，状态良好，本公司均依法拥有相关产权。截至 2015 年 12 月 31 日，本公司拥有的主要固定资产情况如下：

单位：万元

项目	原值	折旧	净额	成新率（%）
房屋及建筑物	91,218,788.48	14,557,402.84	76,661,385.64	84.04
机器设备	29,962,086.54	15,289,135.23	14,672,951.31	48.97
运输设备	1,891,053.79	1,242,940.19	648,113.60	34.27
电子设备	2,773,955.07	1,641,272.28	1,132,682.79	40.83
其他	986,135.30	723,576.03	262,559.27	26.63
合计	**126,832,019.18**	**33,454,326.57**	**93,377,692.61**	**73.62**

1、自有房屋

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司拥有的生产经营用房屋基本情况如下：

权利人	坐落位置	产权证字号	用途	建筑面积（㎡）
美联股份	上海市松江区江田东路208号	沪房地松字[2013]第002675号	工业	16,733.07
苏州美联	苏州市汾湖镇来秀路1389 号	吴房权证汾湖字第06013776 号	工业	21,641.77
苏州美联	苏州市汾湖镇来秀路1389 号	苏房权证吴江字第25051846 号	工业	4,401.04

2、租赁房屋

截至本招股说明书签署日，本公司租赁的用于生产经营的房屋共计 6 处，建筑面积合计 704.22 平方米，具体情况如下：

（1）2015 年 9 月，本公司与广州花园酒店有限公司签署《花园酒店写字楼租赁合同续期协议书》，约定本公司向广州花园酒店有限公司租赁其位于广州市环市东路 368 号的房屋，租赁面积为 90 平方米，租赁期限至 2016 年 9 月 30 日，租金约定为人民币 14,437.50 元/月。根据广州花园酒店有限公司持有的房屋所有权证书（粤房地权证穗字第 0150091602 号），广州花园酒店有限公司对该等房屋拥有合法所有权。

（2）2015 年 11 月，本公司与北京华普国际大厦有限公司签署《租赁续约合同》，约定本公司向北京华普国际大厦有限公司租赁其位于北京市朝阳区朝外大街 19 号 809 室的房屋，租赁面积为 98.59 平方米，租赁期限至 2017 年 11 月 30 日，租金约定为人民币 15,232.16 元/月。

（3）2015 年 12 月，本公司与北京住总房地产开发有限责任公司签署《房屋租赁合同》，约定本公司向北京住总房地产开发有限责任公司租赁其位于北京市朝阳区朝外大街 19 号 810 室的房屋，租赁面积分别为 98.48 平方米，租赁期限至 2016 年 11 月 30 日，租金约定为人民币 10,184.00 元/月。

目前，由于华普国际大厦整幢物业的实际建造规模与其取得的原《建设工程规划许可证》不一致，且未完成相关规划调整的审批手续，北京住总房地产开发有限责任公司与北京华普国际大厦有限公司均尚未取得以上房屋的所有权证书。根据北京市高级人民法院民事裁定书（[2004]高执字第 111-10 号），北京市朝阳区朝外大街 19 号 810 室的所有权因抵债转移给北京住总集团有限责任公司。同时，根据北京市房屋土地管理局出具的《证明》，位于北京市朝阳区朝外大街 19 号 809 室的房地产权属属于北京华普国际大厦有限公司所有。

本公司实际控制人 Brian B.Y. Chen（陈博彦）和 Angela Chen Mah（陈嘉琪）承诺：如果因租赁物业的瑕疵或其他原因导致发行人北京分公司无法继续承租上述物业而必须搬迁时，其将在相关区域内为发行人北京分公司及时找到合适

的替代性合法经营场所；倘若因该等搬迁导致发行人北京分公司生产经营受到损失的（包括但不限于搬迁费用、停业损失等），其将予以全额承担以保证发行人北京分公司或发行人不会因此而遭受任何损失。

（4）2015 年 3 月，本公司与天津华信商厦有限公司签署《房屋租赁合同》，约定本公司向天津华信商厦有限公司租赁其位于天津市和平区解放北路 188 号 2301 室的房屋，租赁面积为 217.52 平方米，租赁期限至 2016 年 2 月 29 日，租金约定为人民币 31,323 元/月。根据天津华信商厦有限公司持有的房屋所有权证书（房地证津字第 101020805282 号），天津华信商厦有限公司对该等房屋拥有合法所有权。

（5）2014 年 8 月，本公司与重庆太平洋屋业发展有限公司签署《房屋租赁合同》，约定本公司向重庆太平洋屋业发展有限公司租赁其位于重庆市上清寺路 2 号附 23-2 号的房屋，租赁面积为 40.55 平方米，租赁期限至 2016 年 8 月 25 日，租金约定为人民币 2,635.75 元/月。根据重庆太平洋屋业发展有限公司持有的房屋所有权证书（101 房地证 2007 字第 23536 号），重庆太平洋屋业发展有限公司对该等房屋拥有合法所有权。

（6）2015 年 3 月，本公司与天津华信商厦有限公司签署《信达广场写字楼租赁续约协议书》，约定本公司向天津华信商厦有限公司续租其位于天津市和平区解放北路 188 号 2406 室的房屋，租赁面积为 159.08 平方米，租赁期限至 2016 年 3 月 31 日，租金约定为人民币 22,908 元/月。根据天津华信商厦有限公司持有的房屋所有权证书（房地证津字第 101020805282 号），天津华信商厦有限公司对该等房屋拥有合法所有权。

3、主要生产设备

本公司主要生产设备包括起重设备、焊接设备、压制设备及切割设备等。其中，C型檩条机、Z型檩条机、HV70压型板机等设备具备国内先进水平，LSIII压型机设备达到了国际先进水平。

截至2015年12月31日，本公司主要生产设备情况如下：

单位：元

设备分类	数量	原值	净值	成新率（%）
进口LSIII压型机	1	3,656,223.82	2,434,841.87	66.59%
起重机	12	1,868,191.93	1,267,384.69	67.84%
折弯机	9	1,390,343.37	776,192.78	55.83%
LD型单梁起重机	10	1,089,251.27	774,200.67	71.08%
成型机	7	804,622.62	691,194.12	85.90%
LSIII现场压型机	1	639,619.94	634,822.79	99.25%
单梁半龙门行车	8	772,501.40	459,638.36	59.50%
锁缝机	21	541,880.39	429,481.51	79.26%
进口LSIII压板机	1	3,925,188.14	392,518.81	10.00%
压型板机	4	867,292.24	388,043.25	44.74%
H型钢焊接生产线（组焊一体机）	1	623,931.62	371,239.16	59.50%
剪板机	5	684,830.42	369,848.55	54.01%
冲床	6	459,633.79	354,871.57	77.21%
抛丸机	2	385,188.03	309,119.13	80.25%
压型机	2	507,911.24	301,375.40	59.34%
焊机	21	417,451.54	284,474.83	68.15%
Z型檩条机	2	425,786.69	271,094.84	63.67%
楼板机	1	437,931.78	189,978.74	43.38%
行车	4	373,470.52	184,576.93	49.42%
数控等离子切割机	1	252,991.46	177,093.92	70.00%
C型檩条机	1	213,675.21	144,765.13	67.75%
LH型双梁起重机	1	217,764.97	136,102.97	62.50%
落水管成型机	1	253,685.34	130,546.52	51.46%
半龙门起重机	1	171,218.80	128,842.18	75.25%
合力牌叉车-侧铲	1	205,128.21	122,051.31	59.50%
立式组立机	1	132,478.63	110,619.65	83.50%
等离子切割机	1	132,478.64	108,632.48	82.00%
电动平车	2	135,897.44	103,897.50	76.45%
数控火焰切割机	1	117,094.02	92,504.23	79.00%
平面钻床	1	140,600.00	89,984.00	64.00%
CO2焊机	16	270,128.56	88,787.45	32.87%
合力牌叉车-5T	1	145,299.15	86,453.06	59.50%
漆雾处理除尘器	1	116,666.66	84,291.66	72.25%
单梁行车-5T	2	129,914.53	77,299.09	59.50%
矫正机	1	88,034.19	72,187.95	82.00%

单位：元

设备分类	数量	原值	净值	成新率（%）
涂胶机	1	119,487.18	71,095.08	59.50%
移动式柴油发电机组	1	108,547.00	67,842.00	62.50%
HV70压型板机	1	199,120.08	61,742.72	31.01%
覆膜切断分条机	1	97,696.38	60,273.96	61.70%
光彩板边条成型机（锁边板成型机）	1	106,055.73	59,901.82	56.48%
门型埋弧焊机	1	135,004.72	48,857.76	36.19%
摇臂钻床	1	55,128.21	33,628.29	61.00%
热熔胶喷胶系统	1	331,456.43	33,145.64	10.00%
卧式带锯床	1	39,316.24	23,688.13	60.25%
整平机	1	28,847.16	16,091.14	55.78%
机械压力机	1	138,975.44	13,897.54	10.00%
小车式埋弧焊机	1	29,780.45	10,777.38	36.19%
弧焊机	8	16,579.17	9,389.07	56.63%
手工焊机	4	15,517.91	7,292.19	46.99%
交直流脉冲TIG氩弧焊机	1	16,478.52	1,647.85	10.00%
总计、平均值	**176**	**24,032,297.18**	**13,158,227.67**	**54.75%**

截至2015年12月31日，本公司成新率低于60%的设备如下：

单位：元

设备分类	数量	原值	净值	成新率（%）
涂胶机	1	119,487.18	71,095.08	59.50%
合力牌叉车-5T	1	145,299.15	86,453.06	59.50%
合力牌叉车-侧铲	1	205,128.21	122,051.31	59.50%
单梁半龙门行车	8	772,501.40	459,638.36	59.50%
H型钢焊接生产线（组焊一体机）	1	623,931.62	371,239.16	59.50%
单梁行车-5T	2	129,914.53	77,299.09	59.50%
压型机	2	507,911.24	301,375.40	59.34%
弧焊机	8	16,579.17	9,389.07	56.63%
光彩板边条成型机（锁边板成型机）	1	106,055.73	59,901.82	56.48%
折弯机	9	1,390,343.37	776,192.78	55.83%
整平机	1	28,847.16	16,091.14	55.78%
剪板机	5	684,830.42	369,848.55	54.01%
落水管成型机	1	253,685.34	130,546.52	51.46%
行车	4	373,470.52	184,576.93	49.42%

单位：元

设备分类	数量	原值	净值	成新率（%）
手工焊机	4	15,517.91	7,292.19	46.99%
压型板机	4	867,292.24	388,043.25	44.74%
楼板机	1	437,931.78	189,978.74	43.38%
门型埋弧焊机	1	135,004.72	48,857.76	36.19%
小车式埋弧焊机	1	29,780.45	10,777.38	36.19%
CO2焊机	16	270,128.56	88,787.45	32.87%
HV70压型板机	1	199,120.08	61,742.72	31.01%
进口LSIII压板机	1	3,925,188.14	392,518.81	10.00%
热熔胶喷胶系统	1	331,456.43	33,145.64	10.00%
机械压力机	1	138,975.44	13,897.54	10.00%
交直流脉冲TIG氩弧焊机	1	16,478.52	1,647.85	10.00%
总计 、平均值	**77**	**11,724,859.31**	**4,272,387.60**	**36.44%**

上述设备目前均在正常运行中。

绝大多数预计将在2016年和2017年更新或升级为相同或类似机型，购买价格与旧设备基本相同。从目前新设备购买价格来看，除折弯机和剪板机外，其余设备的单价均不超过50万元。

由于购买价格与之前旧设备原值相同，因此设备的折旧费对2016年、2017年的利润无影响。同时，这些设备的陆续更换无需长时间的安装和调试，故在更换时不会对公司生产经营产生不利影响。

（二）与业务相关的主要无形资产

本公司拥有的无形资产是本公司生产经营必不可少的场所、技术保障和进一步技术创新的基础，是公司核心竞争力体现。公司的无形资产主要包括土地使用权、软件著作权、专利权许可等。

截至2015年12月31日，本公司拥有的无形资产账面净值如下：

单位：万元

项目	账面原值	累计摊销	账面净值
软件	3,011,774.52	1,494,176.11	1,517,598.41
专利权许可	100,000.00	100,000.00	
土地使用权	26,922,754.93	3,805,387.05	23,117,367.88

单位：万元

项目	账面原值	累计摊销	账面净值
合计	30,034,529.45	5,399,563.16	24,634,966.29

1、土地使用权

截至本招股说明书签署日，本公司拥有的土地使用权情况如下：

所有权人	坐落位置	产权证字号	土地使用权利来源	用途	终止日期	土地面积（㎡）
美联股份	上海市松江区江田东路208号	沪房地松字[2013]第002675号	出让	工业	2049.04.13	27,377.00
苏州美联	江苏省苏州市汾湖镇来秀路西侧	吴国用[2012]第07049424号	出让	工业	2062.02.15	27,069.10
苏州美联	江苏省苏州市汾湖镇来秀路1389号	吴国用[2014]第1104143号	出让	工业	2062.02.15	35,916.20
天津美联	天津市西青区王稳庄镇示范工业园盛达四支路以西	房地证津字第111051300146号	出让	工业	2063.07.26	31,499.80

2、商标

截至本招股说明书签署日，本公司拥有的商标情况如下：

商标图形及名称	注册号	核定使用商品	取得时间	取得方式	有效期	有无质押
USAS	1784997	服务项目第42类：建筑学；建筑咨询；建筑制图	2004.09.28	受让取得	2002.06.07-2022.06.06	无
USAS	2018602	使用商品第6类：金属楼梯；金属建筑物；金属栅栏；建筑用金属架；金属建筑构件；建筑用金属附件；金属	2004.09.28	受让取得	2004.09.07-2024.09.06	无

商标图形及名称	注册号	核定使用商品	取得时间	取得方式	有效期	有无质押
		屋顶材料；钢结构建筑；建筑用金属板；金属建筑结构				
U·Silk™	12326378	使用商品/服务项目第17类：保温用非导热材料；建筑防潮材料；隔音材料；玻璃纤维保温板和管；绝缘材料；矿渣棉（绝缘体）；矿棉（绝缘体）；绝缘用玻璃棉；绝缘用玻璃纤维；绝缘用玻璃纤维织物	2014.09.07	原始取得	2014.09.07-2024.09.06	无
LSIII^{plus}	12326544	使用商品/服务项目第6类：建筑用金属盖板；建筑用金属包层；金属屋顶；钢结构建筑；金属建筑材料；建筑用金属砖瓦；金属檐口；金属制屋顶覆盖物；建筑用金属板；建筑用金属嵌板	2014.09.07	原始取得	2014.09.07-2024.09.06	无

以上 2 项商标USAS和USAS系通过受让方式从关联方宏宇有限处取得。宏宇有限系本公司实际控制人 Brian B.Y. Chen（陈博彦）和 Angela Chen Mah（陈嘉琪）实际控制的公司，于 1994 年 5 月在美国德克萨斯州达拉斯布市设立，2013 年 5 月已注销。

宏宇有限分别于2002年6月7日和2004年9月7日在中国境内注册原始取得上述两项商标，后出于本公司业务发展需要，于2004年9月28日将上述两项商标转让给本公司，且未保留商标的使用权。

以上注册商标的持有人均为本公司。截至本招股说明书签署日，本公司未授权除控股子公司外的任何法人及个人有偿或无偿使用以上注册商标，不存在任何有关以上注册商标使用权的权属纠纷。

3、专利

截至本招股说明书签署日，本公司拥有各项专利共计24项，其中发明专利3项，实用新型专利16项，外观设计专利5项。本公司拥有的专利权情况如下：

专利类别	专利名称	专利号	专利权人	授权公告日
实用新型	屋面板T+型锁缝结构	ZL201220175339.1	美联股份	2012.11.21
实用新型	屋面板Q+型锁缝结构	ZL201220175351.2	美联股份	2012.12.05
实用新型	金属屋面板搭接处加强背板连接装置	ZL201220236544.4	美联股份	2013.01.02
实用新型	通用型直立锁缝式金属屋面系统的直立锁缝式屋面采光板	ZL201320018476.9	美联股份	2013.06.26
实用新型	直立锁缝金属屋面板的超长可滑动支座	ZL201320083159.5	美联股份	2013.08.14
实用新型	精确控制金属屋面板有效安装宽度的安装卡尺	ZL201420854130.7	美联股份	2015.06.17
实用新型	金属屋面板系统搭接处的多功能加强背板连接装置	ZL201420852135.6	美联股份	2015.06.17
外观设计	面板（TS金属屋面板）	ZL201230425490.1	美联股份	2013.02.13
外观设计	金属屋面板（LSIII）	ZL201330095796.X	美联股份	2013.11.06
发明	横铺单层金属墙面板的伸缩缝连接方法	ZL201210195562.7	美联股份	2014.03.19
发明	横铺单层金属墙面板对接缝连接装置	ZL201210195586.2	美联股份	2014.04.30
发明	金属屋面板系统的横向搭接方法	ZL201210195590.9	美联股份	2014.09.10
实用新型	金属板斜切装置	ZL201520102957.7	美联股份	2015.07.29
实用新型	金属屋面板机械自动化打包装置	ZL201520095081.8	美联股份	2015.07.29
实用新型	大直径地脚锚栓构造	ZL201520095085.6	美联股份	2015.08.19
实用新型	钢结构屋面板施工生命线设置系统	ZL201520095115.3	美联股份	2015.08.19

专利类别	专利名称	专利号	专利权人	授权公告日
实用新型	钢结构屋面低檐口处的多重防水构造	ZL201520102960.9	美联股份	2015.08.19
实用新型	用于钢结构围护系统的限位紧固螺钉	ZL201520107115.0	美联股份	2015.08.19
实用新型	超长度拱形金属屋面板翻身起吊施工装置	ZL201520111204.2	美联股份	2015.08.19
实用新型	精确控制金属屋面板安装精度的构造	ZL201520114948.X	美联股份	2015.08.19
实用新型	钢结构与混凝土连接处的防渗漏构造	ZL201520274454.8	美联股份	2015.10.28
外观设计	板材（VP-I 型密肋金属板）	ZL201430514509.9	美联股份	2015.07.29
外观设计	螺钉（4 系列六角头不锈钢螺钉）	ZL201430514386.9	美联股份	2015.07.29
外观设计	螺钉（内梅花头不锈钢螺钉）	ZL201430514364.2	美联股份	2015.07.29

截至本招股说明书签署日，本公司拥有的专利不存在专利过期或因其他原因导致专利权失效的情况。

4、软件著作权

截至本招股说明书签署日，本公司拥有的软件著作权情况如下：

名称	登记号	种类	登记时间	取得方式	有无质押
M3 钢结构项目管理系统 V1.0	2011SR099509	计算机软件	2011.12.22	原始取得	无
美联钢结构建筑系统（上海）有限公司电子竞价采购系统	2012SR020247	计算机软件	2012.03.15	原始取得	无
美联股份 OA 管理信息系统	2012SR131748	计算机软件	2012.12.22	原始取得	无
美联现场管理 PMS 系统 V1.0	2015SR025595	计算机软件	2015.2.5	原始取得	无
美联 UDX 图纸工具软件	2015SR025050	计算机软件	2015.2.5	原始取得	无

（三）政府颁发的特殊许可

截至本招股说明书签署日，本公司及本公司全资子公司苏州美联拥有的政府部门颁发的业务许可情况如下：

主体	资质名称	证书编号	取得日期	有效期截止日	发证机关	业务范围
美联股份	钢结构工程专业承包一级	WB1086031011701	2006.08.04	-	中华人民共和国住房和城乡建设部	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
美联股份	轻型钢结构工程设计专项甲级	AW131004679	2015.06.09	至2020.06.09	中华人民共和国住房和城乡建设部	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
美联股份	安全生产许可证	（沪）JZ 安许证字（2007）011391	2013.07.09	至2016.07.08	上海市城乡建设和交通委员会	建筑施工

除上述政府部门颁发的业务许可外，本公司及其下属子公司获得的行业协会颁发的资质证书如下：

主体	资质名称	证书编号	取得日期	有效期截止日	发证机关	业务范围
苏州美联	中国钢结构制造企业资质证书（一级）	MC201110029	2011.10	至2016.10	中国钢结构协会	高层、大跨房屋建筑钢结构、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、烟囱等结构物
美联股份	工程设计与施工资质证书-建筑金属屋（墙）面设计与施工特级	JSWQM0033	2015.12.16	至2017.12.20	中国建筑金属结构协会	
美联股份	中国金属围护系统承包商资质证书（特级）	CMBE-C-026	2014.03	至2017.03	中国钢结构协会和中国建筑防水协	可承揽相应行业所有金属围护系统项目；可承揽有关金属围护系统的详图设计、来料加工、定型

主体	资质名称	证书编号	取得日期	有效期截止日	发证机关	业务范围
					会	标准化产品生产和指导安装
美联股份	合同信用等级认定证书（AAA 级）	SSJ20140035	2014.06	至 2016.06	上海市合同信用促进会	

综上，本公司取得了生产经营所需的全部资质。本公司将努力确保持续满足资质到期续展的相关条件，并由专门人员从事资质证书的到期续展工作。截至本招股说明书签署日，上述资质均处于有效期内，本公司满足到期续展的条件，不存在资质到期后不能续展的重大风险。

六、公司技术情况

（一）核心技术

本公司是上海市高新技术企业，自设立以来已完成逾千项钢结构工程项目，承建了多项在国内外市场上有较大影响力的工程，其中部分工程已达到国际先进水平。本公司拥有的核心技术在这些工程中起到至关重要的作用。

自成立以来，本公司一直专注于轻钢结构建筑系统领域，基于在行业经验方面的深入积累和对客户应用需求的不断总结与研究，通过项目实施和研发团队的互动机制，公司在持续创新的过程中自主研发形成了一批核心技术，并成熟、有效地应用于业务实践，获得了市场的认可。截至本招股说明书签署日，本公司核心技术均不存在任何形式的权属纠纷。

本公司轻钢结构生产过程中主要涉及金属屋面锁缝450度现场成型技术、直立锁缝屋面支座刚性约束技术等多项轻钢结构技术。

截至本招股说明书签署日，本公司核心非专利技术情况如下：

序号	技术名称	技术特点及先进性	形成时间
1	畜牧业用桁架式结构应用技术	采用桁架式结构应用在养殖场建筑，实现与养殖专用设备的最优化配合和用钢量相比门式刚架	2013.06

序号	技术名称	技术特点及先进性	形成时间
		结构的节省。	
2	金属屋面系统模数化预冲孔技术	通过开发模数化预冲孔设备和改造既有屋面系统生产线，实现屋面板及配件的模数化预冲孔技术，实现屋面系统安装精度的构造控制，防水性能的可靠保证。并能适用于与任何形式的檩条系统连接。	2013.12
3	直立锁缝屋面支座刚性约束技术	独特的滑移支座，可以实现对金属屋面的刚性约束，大幅提升屋面的抗风能力，达到国际水平	2013.01
4	高强度波纹墙板成型控制技术	国内市场波纹墙板产品均为普通强度，本公司成为国内市场仅有的两家掌握高强度波纹板成型控制技术的厂家之一	2012.06
5	金属屋面锁缝 540 度现场成型技术	通过自行研制的锁缝机和锁缝工艺，实现 540 度现场卷边成型，超越市场同类产品 360 度成型能力	2012.05
6	金属屋面通长高耐候采光技术	实现了通长 FRP 采光板与金属屋面在热胀冷缩条件下的同步形变，实现了不同材料的协同工作，是市场上的创新成果，达到国内领先水平	2011.08
7	金属屋面锁缝 450 度现场成型技术	通过自行研制的锁缝机和锁缝工艺，实现 450 度现场卷边成型，超越市场同类产品 360 度成型能力	2011.06
8	屋面板精准螺栓连接技术	通过创新的精准铆接技术，实现屋面板搭接节点紧固件采用螺栓代替自攻螺钉，达到国际水平	2010.12
9	先进冷弯薄壁型钢构件技术	对于跨度大于 8m 的檩条按照多跨连续梁设计，并通过有限元分析得出最优檩条搭接长度，从而大幅提高檩条的抗弯刚度及整体稳定承载力；与普通简支檩条相比节约用钢量约 40%；对于跨度小于等于 8m 的檩条按照多跨静定连续梁的理念来设计，减小檩条的有效跨度，从而大幅提高檩条的承载力，减少用钢量约 30%	2006.03
10	多结构体系组合设计应用技术	相较于单层厂房更为节约用地的多层钢结构厂房已经越来越为市场接受，采用多种设计软件和计算方法，结合多层和门刚结构的组合结构体系设计技术，极大节约建筑材料消耗，降低每平米用钢量并提高更大的建筑利用率，具有国内先进水平	2005.06
11	限位螺钉技术	单层金属墙板专用的限位螺钉，能控制钻入深度从而实现带保温墙面板安装的平整度，为国际首创。	2015.02

本公司的核心非专利技术是本公司经过多年生产经营总结出来的技术经验和技术诀窍，已在本公司生产经营活动中广泛采用，部分技术是针对某些大客户的特殊需求定制研发，能给本公司带来经济利益，有利于保持本公司的竞争优势。

由于本公司的核心非专利技术和已申请的专利共同形成一整套完整的生产管理体系，两者共同作用才能形成核心技术并产生技术价值和经济利益，虽然不排除他人模仿某些技术产生一定影响的可能性，但是单纯使用或抢注某项核心非专利技术，是无法产生实际经济效益的，也不会对本公司的生产经营产生实质性影响。

本公司采取分级保密、设置技术壁垒等方式来保证其核心非专利技术的独占性。

“畜牧业用桁架式结构应用技术”、“先进冷弯薄壁型钢构件技术”和“多结构体系组合设计应用技术”等结构方面的非专利技术，需要配合一定的前置条件才能实施，具体包括：①需有设计资质；②需使用本公司自有的结构产品和设计节点构造；③需配合大批量订购特殊规格高强镀锌钢卷和专用设备才能形成降低成本的规模效应；④需使用本公司自己的设计程序，设计程序有加密措施。上述前置条件形成了本公司保护非专利技术的有力保护措施。

“金属屋面锁缝 540 度现场成型技术”、“金属屋面锁缝 450 度现场成型技术”、“金属屋面系统模数化预冲孔技术”等非专利技术，是实现相关已公开专利技术的前置技术。这些非专利技术和已申请的专利形成一整套完整的生产体系，两者共同组成核心技术并产生了相关产品。本公司将技术结果申请了专利，保留了作为有市场核心竞争力的非专利技术，有利于在专利保护期过后，形成相关产品和技术的保护壁垒，保持本公司的竞争优势。

（二）主要产品的技术使用情况

截至本招股说明书签署日，本公司主要产品及工程所应用的技术使用情况如下：

序号	工程/产品名称	所应用的技术名称	技术成熟程度
1	门式刚架梁、柱构件	单面焊技术在门式轻钢系统上的应用	大批量生产
2	多层钢结构夹层梁构件	弹性状态与塑性状态组合梁对比分析与研究	大批量生产
3	桁架檩条构件	桁架式结构设计系统的研究	小批量生产
4	冷弯薄壁檩条构件	冷弯薄壁型钢结构分析研究	大批量生产

序号	工程/产品名称	所应用的技术名称	技术成熟程度
5	门式刚架柱构件	轻型门式刚架 H 型钢柱翼缘与端板非全融透焊缝连接的节点性能研究	大批量生产
6	冷弯薄壁檩条构件	双檩兼做系杆在轻钢系统中的应用研究	大批量生产

（三）研究与技术开发情况

1、研发机构和人员设置

本公司拥有高水平的行业技术专家，储备了一批具备丰富业务实践经验、熟悉行业情况和客户需求特征的业务骨干。根据现有的客户分布、研发规划和技术应用方向，本公司对技术研发人员进行了科学的调配和组织。

本公司的技术研发机构主要由技术委员会、研发中心和技术中心三个部门组成，分别负责本公司的轻钢结构项目设计与技术研发工作。除研发中心及技术中心外，还有部分技术人员作为销售支持工程师分布于销售部门和各分公司，主要负责销售环节的项目设计支持工作和对项目实施过程进行技术支持，以满足业务实践中快速响应客户需求的要求。

（1）技术委员会

本公司技术委员会作为公司技术发展的最高领导机构，由总裁直接领导，由公司的顾问总工程师和各部门技术骨干组成，定期举行会议，确定公司技术发展方向，研究分析工程实践中所发现的技术和产品问题，并由专题小组负责实施技术改进工作。各项技术和产品的研发成果经技术委员会审批后下发各生产部门实施应用。技术委员会同时负责各项技术成果应用过程中的培训和推广工作。

（2）研发中心

本公司研发中心成立于 2012 年 10 月，由本公司分管研发的副总裁负责管理。其工作职责包括：调动公司各中心、部门技术人员进行技术研发工作；根据公司产品、工艺和行业先进经验，研发、改进公司产品，以达到本公司产品始终保持技术领先的要求；负责公司 M3-ERP 钢结构项目管理系统的开发、完善及维护。

（3）技术中心

本公司由技术中心总监全面主持技术中心的日常工作。技术中心全面负责本公司技术规范、标准和技术中心各项流程、制度的制定、更新及推进。同时对公司重大项目进行技术把关和监控。技术中心下设上海设计部、北方设计部和详图部。

（4）技术人员的构成情况

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司及其子公司共有员工 355 人。其中，技术及研发人员 83 人，占全体员工的 23.38%。

① 本公司83名技术及研发人员受教育程度的结构分布

项目	人数（人）	占技术人员比例（%）
硕士或以上	7	8.43
本科学历	45	54.22
大专学历	18	21.69
大专以下学历	13	15.66
合计	**83**	**100.00**

② 本公司70名大专及以上技术及研发人员专业结构分布

项目	人数（人）	占大专及以上技术人员比例（%）
土木工程	23	32.86
结构工程	5	7.14
建筑工程	6	8.57
机械设计制造及其自动化	10	14.28
工业与民用建筑	8	11.43
机电一体化	2	2.86
计算机	3	4.29
其他	13	18.57
合计	**70**	**100.00**

研发机构设置和研发人员构成基本可以满足公司当前的研究发展需要。

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司拥有高级工程师 10 人，中级工程师 24 人，初级工程师 15 人。本公司员工中，19 人拥有注册建造师资质，2 人拥有注册结构工程师资质。

2、本公司的研发成果及目前正在从事的研发项目及其进展情况

（1）合作研发项目

截至本招股说明书签署日，本公司的合作研发情况如下：

合作单位	项目名称	合作方式	产权归属
上海宝钢	美联宝钢高性能建筑钢材联合实验室	技术合作	按完成单位在其中的实际贡献确定归属及分享比例

（2）在研项目及其进展情况

截至本招股说明书签署日，本公司正在从事的技术研发项目及其进展情况如下：

序号	项目名称	最新进展	拟达到的目标
1	金属屋面最优抗风组合研究	正在进行实验验证和第三方认证	成为具有国际领先技术经济水平的抗风屋面体系
2	新型屋面钢承板产品研发	产品预研中	开发适合柔性屋面的新型屋面钢承板产品，进入尚未涉足的柔性屋面系统市场
3	新型多用途单层墙面系统研发	产品预研中	大面积推广应用
4	波纹腹板钢结构构件研究	设计方法研究中，已参与规范编制，正在调研生产线	规范发布后可以大面积推广，在夹层结构、吊车梁等构件形式上替代普通 H 型钢
5	新型冷弯薄壁型钢建筑体系	模块化建筑体系技术研究开发中，正在进行设计开发	实现低层冷弯薄壁型钢建筑的模块化设计和生产采购集成，大规模推向国际市场
6	新型复合板产品	市场调研、产品性能指标研究中	达到国际先进制造精度和环保水平的新一代复合板产品系统

（3）参与行业标准制定

凭借多年来在轻钢结构建筑系统领域所积累的良好口碑与突出的研发实力，本公司多次受邀参与国家级及省市级行业标准的编写工作。截至本招股说明书签署日，本公司曾参与制定的行业标准情况如下：

序号	标准名称	施行日期	批准单位	标准号	主编单位	参与方式
1	波浪腹板钢结构技术规程	2011 年 9 月 1 日	中国工程建设标准化协会	CECS291:2011	同济大学	参编单位
2	波纹腹板钢结构	2011 年	中国工程建设标	CECS290:	清华大学	参编

序号	标准名称	施行日期	批准单位	标准号	主编单位	参与方式
	应用技术规程	9 月 1 日	准化协会	2011		单位
3	轻型钢结构制作及安装验收规程	2002 年 4 月 1 日	上海市工程建设标准化办公室	DG/TJ08-010-2001	上海市金属结构行业协会	参编单位
4	轻型钢结构技术规程	2012 年 4 月 1 日	上海市城乡建设和交通委员会	DG/TJ08-2089-2012	同济大学、上海市金属结构行业协会	参编单位
5	压型金属板工程应用技术规范	2014 年 7 月 1 日	住房和城乡建设部	GB50896-2013	中冶建筑研究总院有限公司	参编单位

3、报告期内本公司研发投入情况

根据中国科技部、中国财政部和国家税务总局联合出具的“关于印发《高新技术企业认定管理工作指引》的通知”（国科发火〔2008〕362号），企业内部研究开发费用归集主要包括如下内容：人员人工、直接投入、折旧费用与长期待摊费用、设计费用、装备调试费、无形资产摊销、委托外部研究开发费用、其他费用。

本公司在研发方面的投入主要包括：计入管理费用的“研发支出—费用化支出”、“研发人员的加班费、福利费及各种社会保险金”、“其他费用（包括与研发相关的培训费、差旅费和咨询费、以及进行技术及质量认证的相关费用等）”，计入无形资产的“研发支出——资本化支出”，以及计入主营业务成本的“从事研发活动直接消耗的材料、燃料和动力费用”。

报告期内，本公司研发投入及研发投入占营业收入的比重情况如下：

项目	2015年度	2014年度	2013年度
研发投入（万元）	1,935.86	3,049.50	2,112.78
研发投入占营业收入的比重（%）	3.23	3.34	3.25

报告期内，本公司研发经费的投入和使用情况如下：

年份	研发费用投入与使用项目	金额（元）
2015 年度	单层金属墙面防冷桥构造系统的研究	2,864,330.41
	LSR 双层金属屋面构造系统的研究	2,546,329.14
	一种可控制单层金属墙面平整度方法的研究	2,063,710.56
	一种压型金属板现场高空成型技术的研究	2,864,979.26
	夹芯转角板现场成型技术的研发	2,401,089.32

年份	研发费用投入与使用项目	金额（元）
	钢结构专用半自动工业涂料喷涂设备的研究	1,123,888.90
	圆管型钢组焊一体加工工艺设备开发的研究	867,527.98
	集装箱托盘在刚架支撑中的应用研究	2,639,607.23
	高空成型机可调节多功能平台装置系统	1,987,173.32
	合计	**19,358,636.11**
2014 年度	檩条优化设计及预冲孔技术研发	4,682,672.72
	双檐口外天沟防溶雪渗漏技术的研究	3,459,397.40
	砼与钢结构交接节点处防渗漏的技术开发	6,740,757.49
	美联 PSM 项目管理系统的研究	1,343,637.96
	钢结构屋面施工生命线设置装置研究	4,218,163.28
	可变角度斜铺单层金属板墙面系统的研究	5,211,726.58
	大跨度拱形金属屋面板翻身起吊技术研究	2,997,434.68
	金属屋面板自动化打包翻身装置技术研究	536,795.98
	美联 UDX 图纸工具软件的研究	1,304,374.77
	合计	**30,494,960.86**
2013 年度	吊车梁突缘式加劲肋构造技术的研发	2,054,381.40
	大直径地脚锚栓螺母锚固技术的研发	1,940,184.87
	端板式连接安装调整的标准化技术研发	5,296,381.72
	檩条系统一体化技术的研发	2,835,527.49
	自带安全装置的钢结构构件的开发研究	3,401,163.13
	LSVP 双层保温金属屋面系统的研究开发	2,002,821.10
	LSIII 屋面系统高精度模数化冲孔技术研究开发	1,602,986.54
	梁柱端板绿色制造技术的研究	1,994,411.20
	合计	**21,127,857.45**

（四）保持技术创新动力的主要举措

本公司一贯重视培养企业的创新活力，围绕钢结构建筑系统产品的设计、制造和安装，立足于企业内部的研发中心，并结合社会各方面力量，长期致力于钢结构建筑技术和产品的研究和开发。通过开展对现有业务中关键技术的拓展，保证业务相关技术的升级和创新，实现公司技术开发资源有效、合理地配置。本公司将人才视作企业生存和发展的核心要素，在薪酬福利、职业发展及个人晋升方面制定了较为完善的人才激励机制。

1、技术创新机制

技术的不断创新和进步是公司生存与发展的根本，经过在钢结构建筑领域的长期积累和探索，本公司已建立了一套较为完善的技术创新激励机制。

（1）内部人才激励机制

技术人才作为本公司重要人力资源，优先享有评选晋升、教育培训，生活补贴等多方面的福利。在薪酬方面，本公司技术中心员工实行与公司业绩挂钩的绩效制度，上不封顶，下有保底，技术人员既能分享公司的成长业绩，也能享有较高的保底奖金。研发中心人员除数额相对固定的绩效奖金外，阶段性完成系统、产品研发任务时还有一定的项目奖金，并对为公司作出突出贡献的技术人员给予特别奖励。以上举措充分调动了开发人员的积极性，提升了研发效率，推动了公司科技创新水平的发展。

本公司优先安排技术和开发人员参加各类职称、资格证书的培训和考试。并提供内部优先晋升通道，各级技术管理人员中绝大部分为内部提升。

（2）外部合作开发的创新机制

本公司与清华大学、同济大学等多所建筑设计领域的著名高等院校建立了良好的合作关系。与清华大学合作共同开发的新型钢结构构件《腹板开洞工形截面钢拱的一种计算机辅助成型方法》获得国家发明技术专利，已应用于多项工程项目实践中。同时，本公司与各大院校合作，多次承接在校研究生的实习和调研，共同培养钢结构技术人才。此外，本公司还和美国 FM 实验室、中国建筑材料科学研究总院苏州防水研究院、中冶建筑研究总院等研究机构建立了长期的科研合作关系，共同进行新型轻钢结构围护体系的试验研发工作。

本公司通过行之有效的技术创新机制，努力跟踪并掌握行业最新的技术发展，使公司整体技术水平居于行业前列。公司近年来积极从事科研活动，不断取得科技成果，多次受到各方的奖励和表彰：

2005年11月，本公司的研发成果“H型钢T型接头单面焊缝力学性能研究及结构工程应用”获评“上海市科学技术进步三等奖”。

2006年12月，本公司的产品“LSIII直立锁缝屋面系统”被上海市金属结构行业协会评为“金属结构行业系统推荐产品”。

2008年至2013年，本公司多项轻钢结构工程项目连续六年获得上海市金属结构行业协会颁发的建设工程金属结构“金钢奖”。

2010年7月，本公司被上海市商业委员会评为“2009年度上海市外商投资先进技术企业”。

2010年12月，本公司被评为“上海市高新技术企业”，并于2013年11月通过高新技术企业复审。

2011年，本公司成为美国绿色建筑协会会员。

2、技术创新安排

本公司作为行业知名的钢结构建筑企业，长期致力于先进钢结构技术和产品系统的引进和自主研发。目前，本公司主要采取以下措施促进技术创新。

（1）硬件规划

本公司已建成面积近 3,000 平方米的技术研发基地，拥有两个 22 米跨度的研发实验车间，除配置了万能实验机、盐雾实验机、涂层加速老化实验机、10T 行车等各类实验设备，还建有包括金属围护系统抗风揭实验测试装置、大型多功能组装试验台等在内的多套大型研发试验装置，可进行材料力学实验研究、材料防腐蚀试验研究等不同种类的研究项目及各类钢结构构件和产品系统的研发试验。为公司的技术创新提供了良好的硬件基础。

（2）研发工作规划

本公司将充分发挥现有研究力量的作用，结合引进国外钢结构研究与开发机构的先进测试实验方法，通过与国内高等院校及同行企业合作，共同致力于钢结构建筑系统产品的研究开发，提升钢结构建筑系统产品的技术水平，培养研究开发人才。

在研发人员储备方面，本公司在稳定现有研发部门人员的基础上，积极招聘

和引进相关的实验开发人员和熟练操作工人，建立稳定的研发人员储备。此外，本公司未来计划与高等院校、科研院所进行合作，申请建立博士后流动工作站。

七、质量控制情况

（一）质量管理体系认证情况

本公司全面实行标准施工管理，充分发挥综合实力强，施工经验丰富的优势，融合包括施工劳动力组织、机械设备选用、材料物资的供应、特殊工艺工程的施工、先进施工技术的运用以及资金管理在内的多方面的生产要素，形成了从材料入库到成品发运，在每一制造工区、每一环节均有专职人员进行品质控制的保证体系。本公司在施工过程中严格执行国家现行的有关施工验收规范、质量检验评定标准、公司的质量体系程序文件、质量计划及作业指导书。报告期内，本公司承建的所有工程项目均实现了项目质量目标。

截至本招股说明书签署日，本公司获得的国内外质量认证情况如下：

名称	证书号	颁发单位	获颁时间
UL 认证（注 1）	R21771	美国 Underwriter Laboratory 实验室	2004.06
FM 质量认证（注 2）	3018556	美国 Factory Mutua 实验室	2004.12
安徽建筑业质量安全信誉 AAA 级优秀施工企业	2011-787	安徽省工程建设监督管理中心	2011.07
ISO9001:2008 国际质量认证证书	CNBJ311440-UK	必维认证集团认证控股有限公司英国分公司	2015.02

注 1：美国 Underwriter Laboratory 实验室始建于 1894 年，是一家国际知名的第三方产品安全测试和认证机构。

注 2：FM 质量认证是世界范围内较为权威的工业及商业产品认证证书，其颁发单位“FM 认可”（FM Approvals）机构是美国国家标准学会（ANSI）承认的标准制定机构。此外，FM 认证还获得加拿大国家标准和体系认证的监管机构加拿大标准委员会的承认。

（二）质量控制标准

本公司按照 ISO9001：2008 国际质量体系标准对建筑钢结构制造、安装业务制定了较为完善的技术标准体系。目前，本公司主要采用的质量控制标准如下：

标准名称	对应环节
《钢结构工程施工及验收规范》（GB50205-2001）	构件加工及安装
《门式刚架轻型房屋钢结构技术规范》（ CECS102：2002）	工程设计
《建筑抗震设计规范》（GB50011-2010）	工程设计
《钢结构设计规范》（GB50017-2003）	工程设计
《冷弯薄壁型钢结构技术规范》（GB50018-2002）	构件加工
《钢焊缝手工超声波探伤方法和探伤结果分级》（GB11345-89）	焊接检测
《建筑钢结构焊接技术规程》（JGJ81-2002）	焊接

（三）质量控制措施

本公司对产品质量极为重视，专门设立质检部进行产品质量的管控，并依据ISO9001：2008 国际质量体系标准制定了《质量手册》、《主构生产管理程序》、《副结构生产管理控制程序》、《主结构制作过程检验管理程序》、《最终检验管理程序》等34个质量控制程序文件，涵盖工程设计、原料采购、构件制造、项目管理等钢结构设计、制造和安装的全部流程。此外，本公司在生产经营的各个环节均有专人对产品和原材料质量进行监督，通过对产品的鉴别与追溯管理，确保生产的每一个环节均处于受控状态并保存生产记录，从而在出现质量问题时能及时找到事故原因及操作者进行纠正。

本公司的原材料检验由质检部主要负责，采购中心配合进行。所有原材料经质检部确认为经评定过的合格供应商的产品，且质保书无误后方可入库。入库后，质检员对原材料进行复检，检验不合格的原材料坚决拒收并办理退货。同时质检员做好《进料检验记录》或《质量问题情况记录》并留存以备日后查阅。截至本招股说明书签署日，本公司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。

在钢结构构件制造过程中，本公司由质检部及车间配合进行全过程的质量控制，每一道工序均编制了详尽的作业指导书，并严格按照相关的技术规程进行加工。产品均需通过操作手自检，班组长抽检，生产线互检。在自检、抽检、互检中发现的不合格品，车间进行返工，返工后仍不合格的产品，将按照本公司《不合格品管理程序》由质检部进行处理。

在项目现场安装环节，本公司由工程部、现场项目经理及稽核员配合对安装

质量进行监控。现场项目经理在进场前必须经过技术交底和对项目质量控制要点的学习，经考核后方可进场进行施工管理。在项目安装阶段，现场项目经理将对安装质量进行每日巡检，对安装施工质量问题要求施工队限期整改。同时，稽核员对施工质量问题进行质量稽核，并形成书面报告。通过对安装过程中的各个环节进行严格的质量控制，保证项目通过业主和监理单位的质量验收。

（四）产品质量纠纷

本公司拥有较完善的质量管理体系，对每一项工程均严格按照技术标准实施。自设立至今，本公司能够严格遵守《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。

1、产品质量相关的行政处罚情况

本公司的各种产品和服务符合国家和行业颁布的有关产品技术标准。报告期内，本公司及其控股子公司的产品、工程未曾出现质量责任事故，不存在因产品、工程质量问题受到相关主管部门的行政处罚的情形。

根据上海市松江区质量技术监督局分别于2013年1月4日、2013年8月19日、2014年2月12日、2014年9月12日及2015年1月15日出具的证明，确认：自2010年1月1日至2014年12月31日期间，美联股份和上海向联没有因违反相关质量技术监督法律法规而受到我局处罚。根据上海市松江区市场监督管理局于2015年7月8日及2016年1月12日出具的证明，确认：自2015年1月1日至2015年12月31日，美联股份没有因违反质量技术监督相关法律法规的违法行为而受到本机关行政处罚的记录。

根据苏州市吴江质量技术监督局分别于2013年1月16日、2013年8月13日、2014年2月19日、2014年7月31日及2015年1月6日出具的证明，确认：苏州美联自设立以来生产、销售的产品符合有关技术指标及质量标准，自苏州美联设立至2015年1月6日，无任何产品质量不良记录，且未受到质量技术监督管理部门的处罚。根据苏州市吴江区市场监督管理局于2015年7月13日及2016年1月11日出具的证明，确认：自2015年1月1日至2015年12月31日，苏州美联在本辖区内没

有违反质量技术监督管理有关法律法规的记录。

2、产品质量相关的纠纷情况

报告期内，本公司及其子公司存在一起因工程质量问题而引发的诉讼案件，具体情况如下：

2014年初，沈阳航天三菱汽车发动机制造有限公司（原告）向沈阳市东陵区人民法院提起诉讼，要求本公司修复其承建的铸造厂房房屋屋顶，若本公司拒绝维修则需承担956,219元维修费。根据原告陈述，其与本公司于2004年8月1日签署《建设工程施工合同》，约定由本公司（当时为美联有限）承建原告铸造厂房。2011年初开始，该厂房的屋面板蓝色漆开始脱落并逐渐扩散至屋面总面积的90%，威胁到原告的生产经营。

经法院审理查明，其“屋面板蓝色漆脱落”非发行人供材质量原因，系原告使用环境（空气和热度超过合同约定使用条件）所致，鉴此，原告2014年6月13日向沈阳市东陵区人民法院撤诉了对发行人的诉请。法院同日作出同意原告撤诉《民事裁定书》（[2013]东陵民二初字第878号）。

除上述诉讼案件之外，报告期内本公司及其子公司不存在其他因工程质量问题而引发的诉讼案件。

第七节 同业竞争与关联交易

一、同业竞争

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争

本公司主营业务为预制钢结构建筑系统产品的研发、设计和生产制造。本公司的经营范围为：设计、开发、制造预制金属建筑构件，钢结构建筑施工（凡涉及建筑业资质要求的需取得相关资质后方可经营），销售公司自产产品并提供相关技术服务（涉及行政许可的，凭许可经营）。

截至本招股说明书签署日，博盛国际持有本公司77.20%的股权，为本公司控股股东。博盛国际自设立以来未从事任何涉及预制钢结构建筑系统产品的研发、设计和生产制造等业务，除持有本公司的股权之外，未控制或投资其他企业。因此，本公司控股股东与本公司之间不存在同业竞争情况。

截至本招股说明书签署日，本公司实际控制人Brian B.Y. Chen（陈博彦）和Angela Chen Mah(陈嘉琪)通过Forever Bright持有博盛国际100%的股权，由此合计间接控制本公司77.20%的股权。Forever Bright自设立以来未从事任何涉及预制钢结构建筑系统产品的研发、设计和生产制造等业务。除持有博盛国际股权之外，未控制或投资其他企业。

截至本招股说明书签署日，实际控制人Brian B.Y. Chen（陈博彦）和Angela Chen Mah（陈嘉琪）控制或投资的其他尚在存续中的企业均不与本公司存在同业竞争情况。

（二）避免同业竞争的承诺

为避免今后可能发生的同业竞争，最大限度地维护本公司的利益，保证本公司的正常经营，持有本公司5%以上的股东博盛国际和旭日国际均出具了《关于

避免同业竞争的承诺函》，主要内容如下：

1、本公司及本公司所控股和（或）参股的、除发行人及其控股企业以外的其它企业，目前均未以任何形式从事与发行人及其控股企业的主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动。

2、在发行人本次首次公开发行人民币普通股股票（A股）并上市后，本公司及本公司所控股和（或）参股的、除发行人及其控股企业以外的其它企业，也不会：

（1）以任何形式从事与发行人及其控股企业目前或今后从事的主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动；

（2）以任何形式支持发行人及其控股企业以外的其它企业从事与发行人及其控股企业目前或今后从事的主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动；

（3）以其它方式介入任何与发行人及其控股企业目前或今后从事的主营业务构成竞争或者可能构成竞争的业务或活动。

除前述承诺之外，本公司进一步保证：

1、将根据有关法律法规的规定确保发行人在资产、业务、人员、财务、机构方面的独立性；

2、将采取合法、有效的措施，促使本公司拥有控制权的公司、企业与其他经济组织不直接或间接从事与发行人相同或相似的业务；

3、将不利用发行人股东的地位，进行其他任何损害发行人及发行人其他股东权益的活动。

本公司对因违反上述承诺及保证而给发行人造成的经济损失承担赔偿责任。

本公司谨此确认：除非法律另有规定，自本函出具之日起，本函及本函项下之承诺及保证均不可撤销；如法律另有规定，造成上述承诺及保证部分内容无效或不可执行，不影响本公司在本函项下其它承诺及保证的效力。

此外，实际控制人Brian B.Y. Chen（陈博彦）和Angela Chen Mah（陈嘉

琪）均出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，主要内容如下：

1、本人目前未在与发行人或其控股企业业务相同或相似的其他公司或者经济组织中担任职务。

2、本人单独控制的及/或本人作为实际控制人之一的、除发行人及其控股企业以外的其它企业，目前均未以任何形式从事与发行人及其控股企业的主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动。

3、在发行人本次首次公开发行人民币普通股股票（A股）并上市后，本人单独控制的及/或本人作为实际控制人之一的、除发行人及其控股企业以外的其它企业，也不会：

（1）以任何形式从事与发行人及其控股企业目前或今后从事的主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动；

（2）以任何形式支持发行人及其控股企业以外的其它企业从事与发行人及其控股企业目前或今后从事的主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动；

（3）以其它方式介入任何与发行人及其控股企业目前或今后从事的主营业务构成竞争或者可能构成竞争的业务或活动。

除前述承诺之外，本人进一步保证：

（1）将根据有关法律法规的规定确保发行人在资产、业务、人员、财务、机构方面的独立性；

（2）将采取合法、有效的措施，促使本人拥有控制权的公司、企业与其他经济组织不直接或间接从事与发行人相同或相似的业务；

（3）将不利用发行人实际控制人等身份，进行其他任何损害发行人及发行人其他股东权益的活动。

本人对因违反上述承诺及保证而给发行人造成的经济损失承担赔偿责任。

本人谨此确认：除非法律另有规定，自本函出具之日起，本函及本函项下之承诺均不可撤销；如法律另有规定，造成上述承诺及保证部分内容无效或不可执

行，不影响本人在本函项下其它承诺及保证的效力。

控股股东、实际控制人及其控制的企业与发行人之间不存在同业竞争，发行人控股股东与实际控制人关于避免同业竞争所采取的措施是有效的。

二、关联方和关联关系

根据《公司法》、《企业会计准则第36号——关联方披露（2006）》（财会[2006]3号）、《上市公司信息披露管理办法》（证监会令第40号）的相关规定，结合本公司实际情况，截至2015年12月31日，本公司的关联方和关联关系情况如下：

（一）关联自然人情况

本公司的关联自然人主要包括：本公司实际控制人、本公司和本公司控股股东博盛国际的董事、监事和高级管理人员，本公司董事、监事和高级管理人员关系密切的家庭成员，本公司控股股东博盛国际的关键管理人员（董事、高级管理人员）的关系密切的家庭成员。

其中，关系密切的家庭成员，包括配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、配偶的兄弟姐妹、子女配偶的父母。

本公司董事、监事、高级管理人员和本公司控股股东博盛国际的关键管理人员情况如下：

关联方名称	报告期内关联关系
Brian B.Y. Chen（陈博彦）	本公司实际控制人、董事长，控股股东博盛国际的董事
Angela Chen Mah（陈嘉琪）	本公司实际控制人、董事、董事会秘书，控股股东博盛国际的董事
Wajdi Maalouf	本公司董事
Charles Chiang Mah（马江）	本公司董事、控股股东博盛国际的董事、Angela Chen Mah（陈嘉琪）的配偶
郭彦林	曾于2012年6月22日至2015年2月23日担任本公司独立董事
张宇	本公司独立董事

关联方名称	报告期内关联关系
汪春龙	本公司独立董事
曹平	本公司独立董事
曹长杰	本公司监事长
莫文虹	曾于2012年6月22日至2015年2月23日担任本公司监事
姚迪	本公司监事
张文	本公司监事
朱乐仲	本公司总裁
杨志勇	本公司副总裁
宋峰	本公司财务总监，2014年12月31日起兼任本公司副总裁
王义兵	曾于2009年10月至2015年11月11日担任本公司副总裁

截至2015年12月31日，本公司董事、监事、高级管理人员的关系密切的家庭成员和本公司控股股东博盛国际的关键管理人员的关系密切的家庭成员共有98名。

（二）关联法人情况

1、概况

本公司的关联法人主要包括：本公司的母公司、持有本公司5%以上股份的法人，本公司的子公司、持有本公司5%以上股份的法人、关联自然人直接或间接控制的、或担任董事、高级管理人员的，除本公司及本公司控股子公司以外的法人或其他组织。具体情况如下：

截至2015年12月31日，本公司依法存续的关联法人情况如下：

关联方名称	关联关系
Forever Bright	本公司控股股东的母公司
博盛国际	本公司控股股东
旭日国际	持有本公司5%以上股份的股东
苏州美联	本公司全资子公司
天津美联	本公司全资子公司
香港丰煜	本公司全资子公司
香港裕融	本公司全资孙公司
Consolidated Contractors Group S.A.L.	董事Wajdi Maalouf担任高级管理人员的法人
Consolidated Contractors Company	董事 Wajdi Maalouf 担任高级管理人员的法人
AIA	董事 Wajdi Maalouf 担任董事的法人

关联方名称	关联关系
思科系统（中国）网络技术有限公司	董事 Charles Chiang Mah（马江）担任高级管理人员的法人

截至本招股说明书签署日，上述关联法人的主营业务均未涉及预制钢结构建筑系统产品的研发、设计和生产制造。与本公司之间不存在任何形式的同业竞争关系。

2、上海真联注销情况

2010 年，本公司开始启动境内 A 股上市计划，为避免同业竞争及清理关联方，实际控制人决定将上海真联予以注销。2012 年 10 月 24 日，上海真联完成工商注销。

上海真联为实际控制人 Brian B.Y. Chen（陈博彦）和 Angela Chen Mah（陈嘉琪）早期在中国境内设立的外商投资企业，主要从事钢结构系统产品的设计、制造和安装相关业务。1999 年 4 月，实际控制人投资设立美联有限，并开始逐步将其在中国境内的钢结构工程领域的相关业务及资源转移至美联有限，上海真联停止业务经营，并变为一家空壳公司。

上海真联在存续期间不存在重大违法违规行为。

三、关联交易

报告期内，本公司主要关联交易情况如下：

（一）报告期内经常性关联交易

报告期内，本公司不存在经常性关联交易。

（二）报告期内偶发性关联交易

1、关联担保情况

截至 2015 年 12 月 31 日，关联方为本公司向银行融资提供的尚在履行中的担保情况如下：

担保方	被担保方	所涉银行/融资出租方	最高担保金额（万元）	担保起始日	担保终止日
苏州美联、Brian B.Y. Chen（陈博彦）、Angela Chen Mah（陈嘉琪）、李建飞、Charles Chiang Mah（马江）	美联股份	中国银行	9,000.00	2015.07.23	2016.07.23
苏州美联、Brian B.Y. Chen（陈博彦）、Angela Chen Mah（陈嘉琪）	美联股份	建设银行	13,200.00	2013.12.13	2016.12.12
苏州美联	美联股份	上海银行	13,000.00	2015.08.24	2016.08.24
苏州美联	美联股份	光大银行	6,000.00	2015.08.20	2016.08.19
Brian B.Y. Chen（陈博彦）、苏州美联、美联股份	美联股份、苏州美联	花旗银行	4,000.00	2015.3.27	2016.3.26
Brian B.Y. Chen（陈博彦）、Angela Chen Mah（陈嘉琪）	美联股份、苏州美联	渣打银行	6,600.00	2012.07.12	2017.07.11

2、股权收购

为避免同业竞争，提升公司资产的完整性及减少关联交易，本公司收购了关联方持有的苏州美联的股权，该项收购有利于本公司提高管理效率、优化资源配置、提高整体盈利能力。

2012年4月18日，本公司与Forever Bright签订《股权转（受）让协议》，约定Forever Bright将其持有的苏州美联15%股权转让给本公司，转让价格为人民币8,193,360.00元。2012年8月6日，苏州美联取得变更后的企业法人营业执照。本次股权转让完成后，本公司持有苏州美联100%的股权。截至2014年12月31日，该股权转让款已全部支付。

3、关联方资产转让

本公司报告期内无关联方资产转让。

4、资金占用

（1）占用关联方资金

报告期内，本公司无占用关联方资金情况。

（2）关联方占用资金

报告期内，本公司无关联方占用资金情况。

5、支付关键管理人员薪酬

报告期内，本公司关键管理人员均为6人，支付薪酬情况见下表：

单位：万元

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
关键管理人员薪酬	341.32	350.26	340.89

（三）应收应付款项余额

报告期内，本公司关联方应收应付款项余额情况如下：

单位：万元

名称	关联方名称	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
其他应付款	Forever Bright			819.34

截至 2013 年 12 月 31 日，本公司对 Forever Bright 的应付账款为 819.34 万元，系本公司受让 Forever Bright 持有的苏州美联 15%股权时尚未支付的股权转让款。该转让款已于 2014 年 6 月支付。

（四）关联交易对经营成果造成的影响

本公司具有独立自主的采购、生产和销售体系，不存在日常生产经营严重依

赖关联方的情况。报告期内，本公司的关联交易过程合法、价格公允，并严格按照《公司章程》及相关规定执行。因此，关联交易未损害公司及其他非关联股东的利益，对本公司的财务状况和经营成果未产生重大影响。

（五）关联交易决策程序

本公司制订了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《独立董事工作细则》和《关联交易管理制度》，对公司关联交易的决策权力和程序作出了相应的规定，并建立了关联股东和关联董事在关联交易表决中的回避制度。

1、《公司章程》关于关联交易的主要规定

《公司章程》第三十五条规定：公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过：……（五）对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。

《公司章程》第七十二条规定：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》第一百条规定：董事会行使下列职权……（六）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；

《公司章程》第一百一十一条规定：董事与董事会会议决议事项所涉及的企业或个人有关联关系的，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。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、《股东大会议事规则》关于关联交易的主要规定

《股东大会议事规则》第九条规定：公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过：……（六）对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。

《股东大会议事规则》第五十一条规定：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；股东大会决议中应当充分披露非关联股东的表决情况。

《股东大会议事规则》第六十条规定：股东大会审议下列事项之一的，公司应当通过网络投票等方式为中小股东参加股东大会提供便利：……（五）对于《上海证券交易所股票上市规则》规定应当提交股东大会审议的关联交易（不含日常关联交易）和对外担保（不含对合并报表范围内的子公司的担保）。

《股东大会议事规则》第六十四条规定：股东大会决议应当包括以下内容：……（三）表决方式、每项提案的表决结果、通过的各项决议的详细内容和股东表决情况；涉及股东提案的，应当列明提案股东的姓名或者名称、持股比例和提案内容；涉及关联交易事项的，应当说明关联股东回避表决的情况；提案未获通过或者本次股东大会变更前次股东大会决议的，应当在股东大会决议中予以说明。

3、《董事会议事规则》关于关联交易的主要规定

《董事会议事规则》第六条规定：董事会依法行使下列职权：……（八）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。

《董事会议事规则》第十六条规定：董事与董事会会议决议事项所涉及的企业或个人有关联关系的，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。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。

《董事会议事规则》第十九条规定：……委托和受托出席董事会会议应当遵循以下原则：（一）在审议关联交易事项时，非关联董事不得委托关联董事代为出席；关联董事也不得接受非关联董事的委托。

《董事会议事规则》第二十条规定：董事会审议按《上海证券交易所股票上市规则》规定应当提交股东大会审议的重大关联交易事项（日常关联交易除外），

应当以现场方式召开全体会议，董事不得委托他人出席或以通讯方式参加表决。

4、《独立董事工作制度》关于关联交易的主要规定

《独立董事工作制度》第二十一条规定：为了充分发挥独立董事的作用，独立董事除应当具有《公司法》、其他相关法律、法规及公司章程赋予董事的职权外，公司还应当赋予独立董事以下特别职权：（一）重大关联交易应由独立董事认可后，提交董事会讨论；独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据。

《独立董事工作制度》第二十四条规定：独立董事应当就以下事项向董事会或股东大会发表独立意见或专项说明：……（四）关联交易（含公司股东、实际控制人及其关联企业提供的资金）。

5、《关联交易管理制度》关于关联交易的主要规定

本公司制定了《关联交易管理制度》，明确规定了关联交易的概念、关联方和关联交易的范围、关联交易的定价原则、决策程序、审议程序和信息披露等内容。

（六）报告期内关联交易履行《公司章程》等规定程序的情况和独立董事意见

报告期内，本公司发生的关联交易均严格履行了《公司章程》和《关联交易管理制度》等规定的程序和决策权限。

本公司独立董事对报告期发生的关联交易事项发表的意见如下：“报告期内，公司与关联方之间发生的关联交易均遵循平等、自愿、等价、有偿的原则，有关协议或合同所确定的条款是公允的、合理的，关联交易的价格未偏离市场独立第三方的价格，不存在损害公司及其他股东利益的情况。”

（七）进一步规范和减少关联交易的措施

目前本公司拥有独立完整的业务体系，报告期内发生的关联交易较少。在今后的生产经营过程中，对于根据业务发展需要而不可避免发生的关联交易，本公司将严格遵守《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》和其他有关法律法规的规定，遵循等价、有偿、公平交易的原则，履行合法程序并订立相关协议或合同，及时进行信息披露，保证关联交易的公允性。

本次发行完成后，本公司将严格按照中国证监会、上海证券交易所上市信息披露规定，对关联交易进行及时、充分地披露，保证不通过关联交易损害公司和其他股东的合法权益，维护投资者利益。

四、公司独立经营情况

本公司严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的规定规范运作，在资产、人员、财务、机构、业务方面与公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业相互独立，具有独立完整的业务体系和面向市场自主经营的能力。

本公司在资产、人员、财务、机构和业务等方面的独立性情况如下：

（一）资产完整性

本公司具备与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施，合法拥有与生产经营相关的土地、房屋、机器设备以及商标、专利、非专利技术等资产的所有权或使用权，具有独立的原材料采购和产品销售系统。上述资产权属清晰，不存在以资产、权益或信誉为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况，也不存在资产、资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业违规占用而损害公司利益的情形。

（二）人员独立性

本公司的董事、监事均严格按照《公司法》和《公司章程》的有关规定产生，履行了合法程序，不存在股东超越公司股东大会和董事会作出人事任免决定的情况。本公司的总裁、副总裁、财务总监和董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪。本公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。本公司建立了独立的劳动、人事、社会保障体系及薪酬管理体系，与员工签订了劳动合同，并按国家规定办理了社会保险和住房公积金。

（三）财务独立性

本公司设有独立的财务部门，配备专职财务人员，建立了独立的会计核算体系，能够独立作出财务决策。本公司制定了符合上市公司要求的财务会计制度、财务管理制度等内部控制制度，并制定了对分公司、子公司的财务管理制度。本公司有独立的银行账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。本公司作为独立的纳税人，单独办理税务登记，依法独立纳税，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合纳税的现象。本公司财务总监及其他财务人员均未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

（四）机构独立性

本公司按照《公司法》、《上市公司章程指引》等有关法律、法规及规范性文件的规定，制定了《公司章程》，设立了股东大会、董事会、监事会等决策和监督机构，建立健全了内部经营管理机构，独立行使经营管理职权。同时，本公司建立了与公司业务相适应的组织结构，各部门职责明确，依照《公司章程》和公司规章制度行使职权。本公司的组织机构独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，不存在机构混同的情形。

（五）业务独立性

本公司能独立开展预制钢结构建筑系统产品的研发、设计和生产制造等业务，拥有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，能独立自主地进行经营决策，业务独立于控股股东、实际控制人即期控制的其他企业。本公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。

经核查，保荐机构认为：发行人资产完整，人员、财务、机构和业务独立，具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，不存在同业竞争、显失公允的关联交易以及影响发行人独立运作的其他行为。

第八节 董事、监事、高级管理人员和核心技术人员

截至目前，本公司有董事 7 名，其中独立董事 3 名；监事 3 名，其中外部监事 2 名，职工代表监事 1 名；高级管理人员 4 名，其中总裁 1 名，副总裁 2 名，副总裁兼财务总监 1 名，董事会秘书 1 名。

一、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员简历

（一）董事

本公司现任董事会由 7 名董事组成，其中包括 3 名独立董事。本公司现任董事由公司股东或董事会提名并由公司股东大会选举产生。董事任期三年，董事任期从就任之日起计算，至本届董事会任期届满时为止。独立董事可以连任两届，非独立董事任期届满后可以连选连任。

姓名	性别	年龄	学历	提名人	现任职务	任期
Brian B.Y. Chen（陈博彦）	男	53	硕士	博盛国际	董事长	2015.2.24-2018.2.23
Angela Chen Mah（陈嘉琪）	女	49	大专	博盛国际	董事、董事会秘书	2015.2.24-2018.2.23
Wajdi Maalouf	男	45	硕士	旭日国际	董事	2015.2.24-2018.2.23
Charles Chiang Mah（马江）	男	54	本科	博盛国际	董事	2015.2.24-2018.2.23
汪春龙	男	40	硕士	博盛国际	独立董事	2015.2.24-2018.2.23
曹平	男	63	本科	董事会	独立董事	2015.2.24-2018.2.23
张宇	男	39	本科	董事会	独立董事	2015.2.24-2018.2.23

本公司现任董事简历如下：

Brian B.Y. Chen（陈博彦）：男，1963 年出生，加拿大国籍，华南理工大学建筑学学士，美国俄克拉荷马大学建筑学硕士，北京大学光华管理学院 EMBA。1994 年起开始从事钢结构建筑行业的工作，1999 年 4 月至 2012 年 2 月任美联

有限董事长兼总经理，主要负责公司运营。2012 年 2 月担任本公司董事长兼总裁，2015 年 2 月起担任本公司董事长，期间兼任宏宇有限董事、Forever Bright 董事、博盛国际董事、上海真联董事长兼总经理，主要负责公司运营。

Angela Chen Mah（陈嘉琪）：女，1967 年出生，美国国籍，美国北卡罗来纳州维克技术学院商务电脑应用程序专业。1994 年起开始从事钢结构建筑行业的工作，1999 年 4 月至 2012 年 2 月任美联有限董事、执行董事，主管公司财务、采购、行政和人力资源等方面工作。2012 年 2 月起担任本公司董事兼董事会秘书，期间兼任宏宇有限董事、Forever Bright 董事、博盛国际董事、上海真联董事，主要负责公司运营。

Wajdi Maalouf：男，1971 年出生，黎巴嫩国籍，贝鲁特美国大学电气工程专业学士，欧洲工商管理学院工商管理硕士。1994 年 6 月起至今任 CCC 投资经理，主要负责投资项目的审查和评估，2006 年 3 月起至今任 CCC Kazakhstan 总经理，主要负责 CCC 在哈萨克斯坦的投资项目，2007 年 12 月起至今任 AIA 董事，2012 年 2 月起至今任旭日国际董事。2012 年 2 月起担任本公司董事。

Charles Chiang Mah（马江）：男，1962 年出生，美国国籍，毕业于美国北卡罗来纳州立大学电子工程硕士。2006 年至 2008 年任诺基亚西门子通信技术（北京）有限公司市场拓展总经理，主要负责市场拓展业务，2008 年至 2011 年，任 UT 斯达康通讯有限公司中国区销售与服务副总裁，主要负责销售与服务业务，2012 年起至今，任思科系统（中国）网络技术有限公司副总裁，主要负责华东区市场部门运作。2012 年 6 月起担任本公司董事。

汪春龙：男，1976 年出生，中国国籍，无境外居留权，上海交通大学工业外贸、机械自动化双学士，上海财经大学会计学硕士，中国注册会计师、注册税务师、国际会计师。1998 年 7 月至 2007 年 11 月，任上海佳华会计师事务所审计总监，主要负责审计和咨询业务，2007 年 12 月至 2008 年 8 月，任上海均富潘陈张佳华会计师事务所税务总监，主要负责税务和咨询业务，2008 年 11 月起至今任上海佳亮会计师事务所管理合伙人，主要负责审计、税务、咨询业务和公司运营。2012 年 2 月起担任本公司独立董事。

曹平：男，1953 年出生，中国国籍，无境外居留权，复旦大学企业管理专

业学士，工程师。2005 年至 2003 年，任中国钢结构协会副会长，2007 年至 2015 年 4 月任上海市金属结构行业协会会长，曾发表《钢结构制造技术规程》、《钢结构制造安装手册》（第 2 版）等著作。2005 年至 2010 年，任宝钢金属有限公司副总经理，主要负责钢结构业务和公司运营，期间兼任上海宝产三和门业有限公司董事长和上海冠达尔钢结构有限公司董事长，2010 年至 2013 年任宝钢工程技术集团有限公司副总裁，主要负责建筑事业部业务和公司运营。2015 年 2 月起担任本公司独立董事。

张宇：男，1977 年出生，中国国籍，无境外居留权，中国政法大学法学学士。1999 年 9 月至 2000 年 5 月任上海中怡律师事务所律师，主要负责公司商事业务，2000 年 6 月至 2003 年 3 月任北京市竞天公诚律师事务所律师，主要负责境内外证券相关业务，2003 年 3 月起至今任北京市环球律师事务所上海分所合伙人，主要负责境内外证券相关业务和公司运营。2012 年 6 月起担任本公司独立董事。

（二）监事

本公司现任监事会由 3 名监事组成，其中包括 1 名职工代表监事，2 名股东推荐的监事。股东推荐监事由股东大会选举或更换，职工代表担任的监事由公司职工代表大会民主选举产生或更换。监事任期三年，可以连选连任。

姓名	性别	年龄	学历	提名人	现任职务	任期
曹长杰	女	43	本科	职工代表大会	监事长	2015.2.24-2018.2.23
张文	女	28	本科	赢者投资	监事	2015.2.24-2018.2.23
姚迪	男	34	硕士	融客投资	监事	2015.2.24-2018.2.23

本公司现任监事简历如下：

曹长杰：女，1973 年出生，中国国籍，无境外居留权，毕业于山东师范大学外贸英语、北京航空航天大学经济学专业。1997 年 7 月至 2001 年 10 月任上海真联行政专员，主要负责公司行政事务，2001 年 10 月至 2012 年 2 月任美联有限行政主管、法务主管、总裁办主任，主要负责公司行政事务。2012 年 2 月起担任本公司监事长。

张文，女，1988 年出生，中国国籍，无境外居留权，毕业于复旦大学继续教育学院财务管理专业。2011 年 4 月起至今任上海赢者投资管理有限公司业务主管，主要负责投资业务的管理。2015 年 2 月起担任本公司监事。

姚迪：男，1982 年出生，中国国籍，无境外居留权，英国斯特灵大学金融学硕士。2006 年 7 月至 2008 年 8 月任英国 SWI 投资有限公司并购业务部高级研究员，主要负责制作并购业务研究报告，2008 年 1 月至 2013 年 7 月任上海融客投资管理有限公司总经理助理兼投资总监，主要负责内部管理、投资项目分析、决策及投后管理，2013 年 8 月起至今任上海利域投资管理有限公司投资总监，主要负责投资项目分析、决策及投资后管理。2012 年 2 月起担任本公司监事。

（三）高级管理人员

本公司设总裁一名，由董事会提名、聘任和解聘。本公司设有副总裁、副总裁兼财务总监及其他高级管理人员，协助总裁工作。副总裁、副总裁兼财务总监及其他高级管理人员由总裁提名，董事会聘任和解聘，可以由董事会成员兼任。

姓名	性别	年龄	学历	现任职务	任期
朱乐仲	男	45	硕士	总裁	2015.2.24-2018.2.23
杨志勇	男	40	硕士	副总裁	2015.2.24-2018.2.23
宋峰	男	46	硕士	副总裁、财务总监	2015.2.24-2018.2.23
Angela Chen Mah（陈嘉琪）	女	49	大专	董事会秘书	2015.2.24-2018.2.23

本公司现任高级管理人员简历如下：

朱乐仲：男，1971 年出生，中国国籍，无境外居留权，天津大学工商管理硕士，工程师。1993 年 7 月至 1998 年 4 月任机械工业部第五设计研究院结构工程师，主要负责建筑结构设计，1998 年 4 月至 2011 年 3 月历任巴特勒（天津）有限公司销售经理、总经理，主要负责销售管理和公司运营。2011 年 9 月至 2012 年 2 月任美联有限常务副总裁，主要负责公司运营，2012 年 2 月至 2015 年 2 月任本公司常务副总裁，主要负责公司运营。2015 年 2 月起至今担任本公司总裁。

杨志勇：男，1976 年出生，中国国籍，无境外居留权，重庆大学结构工程硕士，中欧国际工商学院 EMBA，高级工程师，注册一级建造师，中国建筑防水协会金属围护系统专家委员会专家。2001 年 3 月至 2002 年 6 月任美国贝伦工业制造公司中国代表处项目经理，主要负责开发和推广公司产品， 2002 年 6 月至 2004 年 10 月历任贝伦钢结构建设工程有限公司部门经理、总经理助理，分别主要负责项目管理和公司日常运作。2004 年 11 月至 2012 年 2 月历任美联有限项目管理部经理、项目管理中心总监、副总裁，分别主要负责项目管理、技术研发和公司日常运作。2012 年 2 月起至今担任本公司副总裁。本公司《横铺单层金属墙面板的伸缩缝连接方法》、《屋面板 Q+型锁缝结构》、《屋面板 T+型锁缝结构》等发明专利或实用新型专利的发明人。

宋峰：男，1970 年出生，中国国籍，无境外居留权，华东师范大学工商管理硕士，高级会计师。2000 年 5 月至 2004 年 4 月任远大空调有限公司上海分公司经理，主要负责华东地区财务工作，2004 年 4 月至 2005 年 12 月任上海东龙服饰有限公司财务总监，主要负责公司财务工作，2006 年 1 月至 2009 年 4 月，任上海闵行爱生雅包装有限公司财务经理，主要负责公司财务工作，2009 年 4 月至 2010 年 2 月任上海东龙服饰有限公司财务总监，主要负责公司财务工作，2010 年 2 月至 2010 年 10 月任上海中华印刷有限公司总经理财务助理，主要负责公司财务工作，2010 年 11 月至 2011 年 10 月任上海宏源电器有限公司财务总监，主要负责公司财务工作。2011 年 10 月至 2012 年 2 月担任美联有限财务总监，2012 年 2 月至 2014 年 12 月担任本公司财务总监，2014 年 12 月起至今任本公司副总裁兼财务总监，主要负责公司财务工作。

Angela Chen Mah（陈嘉琪）：请参见本节“董事”部分。

（四）核心技术人员

本公司核心技术人员简历如下：

杨志勇：请参见本节“高级管理人员”部分。

石朝花：女，1974 年出生，中国国籍，无境外居留权，天津大学结构工程

专业硕士，高级工程师、一级注册结构工程师。1999 年 4 月至 2000 年 10 月任中国纺织工业设计院上海分院结构工程师，主要负责结构设计业务，2000 年 10 月至 2001 年 4 月任冶金部建筑设计研究院上海分院结构工程师，主要负责结构设计业务。2001 年 5 月至 2012 年 2 月历任美联有限结构设计部结构工程师、结构设计部经理助理、设计部副经理，上海设计部经理，主要负责结构设计业务和设计部的管理，2012 年起至今担任本公司技术总监，主要负责结构设计和设计部的管理。石朝花是公司 2002 年度、2005 年度和 2007 年度优秀员工。2003 年在期刊《钢结构》发表论文《拉杆结构体系在轻型钢结构建筑中的应用》，2007 年在全国轻型钢结构技术研讨会上发表论文《混凝土柱与钢屋面结构体系讨论》，2014 年在期刊《钢结构》发表论文《锚栓的锚固长度及构造要求》，2015 年在期刊《钢结构》发表论文《工业厂房悬臂吊车结构设计方案》。

二、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属近三年一期直接或间接持有本公司股份情况

（一）持有本公司股份的情况

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司董事、监事和高级管理人员持有本公司股份情况如下：

Brian B.Y. Chen（陈博彦）和 Angela Chen Mah（陈嘉琪）作为本公司实际控制人，分别通过博盛国际间接持有本公司 74.37%和 2.83%的股份。除上述两人外，其他董事、监事和高级管理人员不存在直接或间接持有本公司股份的情况。

（二）报告期所持有股权增减变动情况

报告期内，Brian B.Y. Chen（陈博彦）和 Angela Chen Mah（陈嘉琪）间接持有本公司股份的比例未曾发生的变化。除上述两人外，其他董事、监事和高级管理人员不存在持有过本公司股份的情况。

（三）报告期所持有股权质押或冻结情况

报告期内，Brian B.Y. Chen（陈博彦）和 Angela Chen Mah（陈嘉琪）间接持有本公司股份不存在被质押或冻结的情况。

三、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员的其他对外投资情况

截至本招股说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的直接和间接对外投资情况如下：

姓名	公司职务	对外投资企业名称	实收资本/已发行股本	所有权比例（%）	与本公司关系
Brian B.Y. Chen（陈博彦）	董事长	博盛国际（集团）有限公司	86,608,086.00 港元	96.34	本公司控股股东
		Forever Bright Group Limited	10,000.00 美元	96.34	同一控制下企业
Angela Chen Mah（陈嘉琪）	董事、董事会秘书	博盛国际（集团）有限公司	86,608,086.00 港元	3.66	控股股东
		Forever Bright Group Limited	10,000.00 美元	3.66	同一控制下企业

除上述情况外，其他董事、监事、高级管理人员和核心技术人员均不存在对外投资。

因此，本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员除本公司以外不存在与本公司从事相同或类似业务的其他投资。上述人员所持有的其他对外投资与本公司均不存在利益冲突的情形。

四、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员的薪酬情况

2015 年度，本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员从本公司领取的税前薪酬情况如下：

姓名	时任职务	税前薪酬（万元）	备注
Brian B.Y. Chen（陈博彦）	董事长	72.12	

姓名	时任职务	税前薪酬（万元）	备注
Angela Chen Mah（陈嘉琪）	董事、董事会秘书	49.80	
Wajdi Maalouf	董事	-	未在本公司领取薪酬
Charles Chiang Mah（马江）	董事	-	未在本公司领取薪酬
汪春龙	独立董事	5.00	独立董事津贴
郭彦林	独立董事	5.00	独立董事津贴
张宇	独立董事	5.00	独立董事津贴
曹长杰	监事长	18.50	
莫文虹	监事	-	未在本公司领取薪酬
姚迪	监事	-	未在本公司领取薪酬
朱乐仲	总裁	111.00	
王义兵	副总裁	31.00	2015.11 已退休卸任
杨志勇	副总裁、核心技术人员	42.00	
宋峰	副总裁、财务总监	35.40	
石朝花	核心技术人员	37.50	

最近一年，在本公司领取薪酬的董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，除领取上述薪酬外，均未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领取薪酬，也未享受其他待遇和退休金计划等。

五、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员的兼职情况

截至本招股说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员在除本公司及本公司下属公司以外的其他关联企业兼职情况如下：

姓名	公司职务	兼职单位	在兼职单位任职
Brian B.Y. Chen（陈博彦）	董事长	博盛国际（集团）有限公司	董事
		Forever Bright Group Limited	董事
Angela Chen Mah（陈嘉琪）	董事、董事会秘书	博盛国际（集团）有限公司	董事
		Forever Bright Group Limited	董事
Wajdi Maalouf	董事	Consolidated Contractors Group S.A.L. (Holding Company)	投资部经理

姓名	公司职务	兼职单位	在兼职单位任职
		旭日国际兴业有限公司	董事
		Consolidated Contractors Company	总经理
		Asia Investment ARM (AIA) S.A	董事
Charles Chiang Mah（马江）	董事	思科系统（中国）网络技术有限公司	副总裁
汪春龙	独立董事	上海佳亮会计师事务所	管理合伙人
张宇	独立董事	北京市环球律师事务所上海分所	合伙人
姚迪	监事	上海融客投资管理有限公司	总经理助理兼投资总监
		上海利域投资管理有限公司	投资总监
张文	监事	上海赢者投资管理有限公司	业务主管

除上述情况外，本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员均无在对本公司有重大影响的其他公司兼职的情况。

六、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员相互之间存在的亲属关系

本公司董事长 Brian B.Y. Chen（陈博彦）和董事兼董事会秘书 Angela Chen Mah（陈嘉琪）为兄妹关系，本公司董事兼董事会秘书 Angela Chen Mah（陈嘉琪）和董事 Charles Chiang Mah（马江）为夫妻关系。

除上述情况外，本公司其他董事、监事、高级管理人员及核心技术人员之间不存在亲属关系。

七、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员的任职资格

本公司董事、监事、高级管理人员符合《公司法》、《证券法》等法律、行政规章、法规及《公司章程》规定的任职资格，不存在禁止担任董事、监事、高级管理人员的情形。

八、报告期内董事、监事和高级管理人员发生变动的情况

报告期内，本公司董事、监事和高级管理人员变化情况如下：

变动时间	变动人员	变动职务	选举聘任或者批准机构	变动原因
2012.6.22	郭彦林	首届董事会独立董事	首届董事会第三次会议、2012年第一次临时股东大会	增补
2015.2.24		首届董事会独立董事	2014年度股东大会	换届
2012.6.22	张宇	首届董事会独立董事	首届董事会第三次会议、2012年第一次临时股东大会	增补
2012.6.22	Charles Chiang Mah（马江）	首届董事会董事	首届董事会第三次会议、2012年第一次临时股东大会	增补
2012.6.22	刘莹	首届监事会监事	首届监事会第二次会议、2012年第一次临时股东大会	辞职
2012.6.22	莫文虹	首届监事会监事	首届监事会第二次会议、2012年第一次临时股东大会	增补
2015.2.24		首届监事会监事	2014年度股东大会	换届
2014.12.31	宋峰	副总裁	首届董事会第二十三次会议	增补
2015.2.24	曹平	独立董事	首届董事会第二十六次会议、2014年度股东大会	换届
2015.2.24	张文	监事	首届监事会第九次会议、2014年度股东大会	换届
2015.2.24	Brian B.Y. Chen（陈博彦）	总裁	首届董事会第二十六次会议、2014年度股东大会	换届
2015.11.11	王义兵	副总裁	第二届董事会第八次会议	退休

九、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员与公司签订协议、所作承诺和履行承诺情况

（一）签订协议

截至本招股说明书签署日，本公司与董事（不含独立董事、外部董事）、监事（不含外部监事）、高级管理人员和核心技术人员签订了《劳动合同》。

除上述情形外，本公司未与其他董事、监事、高级管理人员及核心技术人员签订除劳动合同或聘任合同外的其他协议。

（二）所作承诺

截至本招股说明书签署日，除本公司实际控制人 Brian B.Y. Chen（陈博彦）和 Angela Chen Mah（陈嘉琪）外，本公司其他董事、监事、高级管理人员及核心技术人员无重要承诺情况。实际控制人 Brian B.Y. Chen（陈博彦）和 Angela Chen Mah（陈嘉琪）有关股份锁定的承诺详见本招股说明书“第五节 公司基本情况”之“十一、公司实际控制人、主要股东及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺及其履行情况”。

除上述情形外，本公司其他董事、监事、高级管理人员及核心技术人员未向本公司作出其他重要承诺。

第九节 公司治理

本公司设立以来，积极完善公司法人治理结构。本公司根据《公司法》、《证券法》、《上市公司章程指引》等法律、法规的要求，建立了股东大会制度、董事会制度和监事会制度，依法选聘董事、监事和高级管理人员，并建立了独立董事制度、董事会秘书制度、董事会专门委员会制度等。

同时，本公司参照上市公司规范运行的要求，逐步制订并完善了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》以及各董事会专门委员会工作细则等一系列公司治理文件，明确了股东大会、董事会、监事会及高级管理人员的权责范围和工作程序。

通过对公司组织机构、运行制度的建立健全，本公司股东大会、董事会、监事会、独立董事和董事会秘书依法规范运作，依法行使权力和履行义务，运行情况良好，较好的维护了股东利益，保障了公司稳健经营和高效运行。

一、股东大会制度的建立健全

股东大会是本公司的权力机构，由全体股东组成。

2012 年 2 月 24 日，本公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举产生了首届董事会和首届监事会，审议通过了《公司章程》和《股东大会议事规则》。2012 年 6 月 22 日，本公司召开 2012 年第一次临时股东大会，修订了《公司章程》和《股东大会议事规则》。2014 年 4 月 16 日，本公司召开 2014 年第一次临时股东大会，修订了《公司章程》。

（一）股东大会的职权

本公司股东大会行使下列职权：

1、决定公司的经营方针和投资计划；

2、选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；

3、审议批准董事会的工作报告；

4、审议批准监事会的工作报告；

5、审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；

6、审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；

7、对公司增加或者减少注册资本做出决议；

8、对发行公司债券做出决议；

9、对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；

10、修改《公司章程》；

11、对聘请、解聘为公司审计的会计师事务所做出决议；

12、审议批准《股东大会议事规则》规定的担保事项；

13、审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产30%的事项；

14、审议批准变更募集资金用途事项；

15、审议股权激励计划；

16、审议法律、行政法规、部门规章或《公司章程》规定由股东大会决定的其他事项。

同时，本公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过：

1、单笔担保额超过最近一期经审计净资产 10%的担保；

2、公司及控股子公司的对外担保总额，超过公司最近一期经审计净资产的50%以后提供的任何担保；

3、为资产负债率超过 70%的担保对象提供的担保；

4、连续 12 个月内担保金额超过公司最近一期经审计总资产 30%的担保；

5、连续 12 个月内担保金额超过公司最近一期经审计净资产的 50%且绝对金额超过人民币 5,000 万元以上的担保；

6、对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。

（二）股东大会议事规则

1、股东大会的召集、召开和主持

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终结后 6 个月内召开。临时股东大会不定期召开。发生董事人数不足《公司法》规定的法定最低人数或者少于《公司章程》所定人数的 2/3、公司未弥补的亏损达实收股本总额的 1/3、单独或者合计持有公司股份总数 10%以上的股东请求、董事会认为必要、监事会提议召开等法律、行政法规、部门规章或《公司章程》规定的情形时，本公司在 2 个月内召开临时股东大会。

股东大会由董事会召集。董事会不能履行或者不履行召集股东大会会议职责，监事会可以自行召集和主持。监事会不召集和主持股东大会，连续 90 日以上单独或者合计持有公司 10%以上股份的股东可以自行召集和主持。

股东大会由董事长主持。董事长不能履行职务或不履行职务时，由半数以上董事共同推举的一名董事主持。监事会自行召集的股东大会，由监事长主持。监事长不能履行职务或不履行职务时，由半数以上监事共同推举的 1 名监事主持。股东自行召集的股东大会，由召集人推举代表主持。

2、股东大会的提案和决议

本公司召开股东大会，董事会、监事会以及单独或者合并持有公司 3%以上股份的股东，有权提出提案。

股东大会决议分为普通决议和特别决议。股东大会做出普通决议，由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权过半数通过。股东大会做出特别决议，由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过。

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

二、董事会、独立董事、董事会秘书和董事会专门委员会制度的建立健全

（一）董事会制度的建立健全

董事会是本公司的经营决策机构，依据《公司法》等相关法律、法规和公司章程的规定，经营和管理公司的法人财产，对股东大会负责。

2012 年 2 月 24 日，本公司召开创立大会暨第一次临时股东大会，审议通过了《董事会议事规则》，选举了公司首届董事会成员。首届董事会成员包括 Brian B.Y. Chen（陈博彦）、Angela Chen Mah（陈嘉琪）、Wajdj Maalouf 三位董事和汪石如、汪春龙两位独立董事。

2012 年 2 月 24 日，本公司召开首届董事会第一次会议，选举 Brian B.Y. Chen（陈博彦）为董事长，聘任 Angela Chen Mah（陈嘉琪）为董事会秘书。

2012 年 6 月 22 日，本公司召开 2012 年第一次临时股东大会，审议通过了修订后《董事会议事规则》、《董事会秘书工作细则》，审议通过汪石如辞去公司独立董事职务的议案，新增 Charles Chiang Mah（马江）为董事，新增张宇、郭彦林为独立董事，董事会成员由 5 人增加至 7 人。

2012 年 6 月 22 日，公司召开首届董事会第四次会议，设立 4 个董事会专门委员会，审议通过了《董事会战略委员会工作细则》、《董事会审计委员会工作细则》、《董事会提名委员会工作细则》和《董事会薪酬与考核委员会工作细则》。

2015 年 2 月 24 日，本公司召开 2014 年度股东大会，选举了公司第二届董事会成员。第二届董事会成员包括 Brian B.Y. Chen（陈博彦）、Angela Chen Mah（陈嘉琪）、Wajdj Maalouf、Charles Chiang Mah（马江）等四位董事和汪春龙、曹平、张宇等三位独立董事。

2015 年 2 月 24 日，本公司召开第二届董事会第一次会议，选举 Brian B.Y.

Chen（陈博彦）为董事长，聘任 Angela Chen Mah（陈嘉琪）为董事会秘书。

1、董事会的组成

本公司董事会由 7 名董事组成，其中 3 名独立董事。

截至目前，本公司董事会由 Brian B.Y. Chen（陈博彦）、Angela Chen Mah（陈嘉琪）、Wajdj Maalouf、Charles Chiang Mah（马江）、汪春龙、张宇、曹平等 7 名董事组成，其中，汪春龙、张宇、曹平为独立董事，Brian B.Y. Chen（陈博彦）为董事长。

2、董事会的职权

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或退休福利方案；

（4）制订公司的年度财务预算方案、决算方案；

（5）制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；

（6）制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；

（7）拟订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；

（8）在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；

（9）决定公司内部管理机构的设置；

（10）聘任或者解聘公司总裁、董事会秘书；根据总裁的提名，聘任或者解聘公司副总裁、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）决定委派或提名子公司董事、监事以及高管人员；

（12）制订公司的基本管理制度；

（13）制订《公司章程》的修改方案；

（14）管理公司信息披露事项；

（15）向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；

（16）听取公司总裁的工作汇报并检查总裁的工作；

（17）法律、行政法规、部门规章或《公司章程》授予的其他职权。

同时，董事会决定公司对外担保的权限如下：

（1）单笔担保额未超过最近一期经审计净资产 10%的担保；

（2）公司及控股子公司的对外担保总额，未超过公司最近一期经审计净资产的 50%以后提供的任何担保；

（3）为资产负债率未超过 70%的担保对象提供的担保；

（4）连续 12 个月内担保金额未超过公司最近一期经审计总资产 30%的担保；

（5）连续 12 个月内担保金额未超过公司最近一期经审计净资产的 50%，或绝对金额未超过人民币 5,000 万元以上的担保。

董事会在上述权限范围内对担保事项作出决议，除公司全体董事过半数同意外，还必须经出席会议的三分之二以上的董事同意。超过上述标准的担保，或者对股东、实际控制人及其关联人提供的担保，必须由股东大会审议决定。

3、董事会议事规则

（1）董事会会议的召集、召开和主持

董事会会议分为定期会议和临时会议。董事会定期会议每年至少在上下两个半年度各召开一次。

董事会会议由董事长或一名董事召集并主持。代表 1/10 以上表决权的股东、1/3 以上董事或者监事会，可以提议召开董事会临时会议。

（2）董事会会议的表决和决议

董事会会议有过半数的董事出席方可举行。董事会会议由董事本人出席。董事因故不能出席，可以书面委托其他董事代为出席。委托书中应明代理人的姓名，代理事项、授权范围和有效期限，并由委托人签名或盖章。代为出席会议的董事在授权范围内行使董事的权利。董事未出席董事会会议，亦未委托代表出席的，视为放弃在该次会议上的投票权。

董事会审议一般事项，须经全体董事过半数通过。董事会审议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、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、修订公司章程等特殊事项时，须经全体董事的三分之二以上通过。

董事会决议的表决，实行一人一票。董事与董事会会议决议事项所涉及的企业或个人有关联关系的，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董事人数不足 3 人的，将该事项提交股东大会审议。

（二）独立董事制度的建立健全

本公司现有 3 名独立董事，超过董事会全体成员的三分之一。本公司独立董事中有 1 名会计专业人士。

截至本招股说明书签署日，本公司独立董事为汪春龙、张宇和曹平。

2012 年 2 月 24 日，本公司召开创立大会暨第一次临时股东大会，选举产生首届董事会成员，其中，汪石如、汪春龙为独立董事。

2012 年 6 月 22 日，本公司召开 2012 年度第一次临时股东大会，新增张宇、郭彦林为独立董事，同意汪石如辞去公司独立董事职务，审议通过了《独立董事工作制度》。

2015 年 2 月 24 日，本公司召开 2014 年度股东大会，选举产生第二届董事

会成员，其中，汪春龙、曹平、张宇为独立董事。

1、独立董事的任职条件

本公司独立董事应具备下列任职条件：

（1）根据法律、行政法规及其他有关规定，具备担任上市公司董事的资格；

（2）具有法律、行政法规及其他有关规定、本制度第三章所要求的独立性；

（3）具备上市公司运作的基本知识，熟悉相关法律、行政法规、规章及规则；

（4）具有五年以上法律、经济或者其他履行独立董事职责所必需的工作经验；

（5）公司章程规定的其他条件。

2、独立董事的产生

董事会、监事会、单独或合并持有公司已发行有投票权股份总数百分之一以上的股东可以提出独立董事候选人，并经股东大会选举决定。

独立董事每届任期与公司其他董事任期相同，任期届满，连选可以连任，但是连任时间不得超过六年。

3、独立董事的职权

为充分发挥独立董事的作用，独立董事除具有《公司法》、其他相关法律、法规及公司章程赋予董事的职权外，公司还赋予独立董事以下特别职权：

（1）重大关联交易应由独立董事认可后，提交董事会讨论；独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据；

（2）向董事会提议聘用或解聘会计师事务所；

（3）向董事会提请召开临时股东大会；

（4）提议召开董事会会议；

（5）独立聘请外部审计机构和咨询机构；

（6）可以在股东大会召开前公开向股东征集投票权。

独立董事行使上述特别职权要取得全体独立董事的二分之一以上同意。

独立董事除履行上述职责外，还可以就以下事项向董事会或股东大会发表独立意见或专项说明：

（1）提名、任免董事；

（2）聘任或解聘高级管理人员；

（3）公司董事、高级管理人员的薪酬；

（4）关联交易（含公司股东、实际控制人及其关联企业提供的资金）；

（5）变更募集资金用途；

（6）《上海证券交易所股票上市规则》规定的对外担保事项；

（7）股权激励计划；

（8）独立董事认为可能损害中小股东合法权益的事项；

（9）公司章程规定的其他事项。

4、独立董事履行职责情况

本公司独立董事按照相关法律法规、公司章程和本制度的要求，认真履行职责，维护公司整体利益，尤其维护了中小股东的合法权益。独立董事参加了公司董事会及各专门委员会会议，参与了公司重大经营策略、重大关联交易和重大投资项目的决策，在关联交易、风险管理、内部控制和业务发展等方面提出了许多建设性意见和建议。

本公司独立董事独立履行职责，不受公司主要股东、实际控制人或者其他与公司存在利害关系的单位或个人影响。独立董事通过不定期听取各项汇报，对公司及下属企业、投资项目等进行调研，定期查阅公司运营数据等方式，深入了解公司的战略发展、日常运营、重大投资计划等各项情况，对需要独立董事发表意

见的事项进行了认真审议，发表客观、公正的独立意见，有力地保障了公司经营决策的科学性和公正性。

本公司独立董事所具备的丰富的专业知识和勤勉尽责的职业道德在董事会制定公司发展战略、生产经营决策以及确定募集资金投资项目等方面发挥了积极作用。独立董事对董事会相关决议事项没有提出过异议。

（三）董事会秘书制度的建立健全

本公司设董事会秘书一名。董事会秘书为本公司的高级管理人员，由董事长提名，经董事会聘任或解聘。董事会秘书对公司和董事会负责。

截至本招股说明书签署日，本公司董事会秘书为 Angela Chen Mah（陈嘉琪）。

2012 年 2 月 24 日，本公司召开首届董事会第一次会议，聘任 Angela Chen Mah（陈嘉琪）为董事会秘书。

2012 年 6 月 7 日，本公司召开首届董事会第三次会议，审议并一致通过了《董事会秘书工作细则》。

2015 年 2 月 24 日，本公司召开第二届董事会第一次会议，聘任 Angela Chen Mah（陈嘉琪）为董事会秘书。

1、董事会秘书的职责

董事会秘书的主要职责包括：

（1）负责公司和相关当事人与上海证券交易所及其他证券监管机构之间的沟通和联络；

（2）负责公司信息披露事务，协调公司信息披露工作，组织制订公司信息披露事务管理制度，督促公司和信息披露义务人遵守信息披露相关规定；

（3）负责公司投资者关系管理和股东资料管理工作，协调公司与证券监管机构、股东及实际控制人、证券服务机构、媒体等之间的信息沟通；

（4）组织筹备董事会会议和股东大会，参加股东大会会议、董事会会议、监事会会议及高级管理人员相关会议，负责董事会会议记录工作并签字确认；

（5）负责公司信息披露的保密工作，在未公开重大信息泄露时，及时向上海证券交易所报告并公告；

（6）关注媒体报道并主动求证真实情况，督促董事会及时回复上海证券交易所问询；

（7）组织董事、监事和高级管理人员进行证券法律法规、《上海证券交易所股票上市规则》及上海证券交易所其它相关规定的培训，协助前述人员了解各自在信息披露中的权利和义务；

（8）督促董事、监事和高级管理人员遵守证券法律法规、《上海证券交易所股票上市规则》、上海证券交易所其他相关规定及公司章程，切实履行其所做出的承诺；在知悉公司做出或者可能做出违反有关规定的决议时，应予以提醒并立即如实地向上海证券交易所报告；

（9）根据《上海证券交易所股票上市规则》中关于定期报告的有关规定，会同公司经理、财务负责人等其它高级管理人员及时编制定期报告并提交董事会审议；

（10）法律法规、中国证监会和上海证券交易所要求履行的其他职责。

2、董事会秘书履行职责的情况

本公司董事会秘书 Angela Chen Mah（陈嘉琪）自任职以来，依照有关法律法规和《公司章程》的规定，勤勉尽职，履行工作职责，为进一步完善公司治理结构、促进规范运作等发挥了积极作用，履行了董事会秘书的职责。

（四）董事会专门委员会制度的建立健全

2012 年 6 月 22 日，本公司召开首届董事会第四次会议，在董事会下设战略委员会、审计委员会、提名委员会和薪酬与考核委员会等四个专门委员会，审议并制定了《董事会战略委员会工作细则》、《董事会审计委员会工作细则》、《董

事会提名委员会工作细则》和《董事会薪酬与考核委员会工作细则》。

董事会专门委员会由董事组成，并经董事会授权向董事会提供专业意见，或者根据董事会授权就专门事项进行决策。

1、董事会战略委员会

董事会战略委员会是董事会根据公司章程设立的专门工作机构，主要负责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。

本公司董事会战略委员会由三名董事组成，其中包括一名独立董事。该委员会委员由董事长、二分之一以上独立董事或者全体董事的三分之一以上提名，并由董事会选举产生。战略委员会设主任委员一名，由公司董事长担任。

董事会战略委员会的主要职权包括：对公司长期发展战略规划进行研究并提出建议；对公司章程规定须经董事会批准的重大投资融资方案进行研究并提出建议；对公司章程规定须经董事会批准的重大资本运作、资产经营项目进行研究并提出建议；对其他影响公司发展的重大事项进行研究并提出建议；对以上事项的实施进行检查；董事会授权的其他事宜。

截至本招股说明书签署日，本公司董事会战略委员会由 Brian B.Y. Chen（陈博彦）、曹平和 Wajdi Maalouf 等 3 名董事组成，其中，曹平为独立董事。主任委员由 Brian B.Y. Chen（陈博彦）担任。

2、董事会审计委员会

董事会审计委员会是董事会根据公司章程设立的专门工作机构，主要负责公司内、外部审计的沟通、监督和核查工作。

本公司董事会审计委员会成员由三名董事组成，其中两名为独立董事，且有一名独立董事为专业会计人士。审计委员会委员由董事长、二分之一以上独立董事或者全体董事的三分之一以上提名，并由董事会选举产生。审计委员会设主任委员一名，由独立董事委员（为专业会计人士）担任，负责召集委员会会议并主持委员会工作；主任委员经委员会推选，并报请董事会批准产生。

董事会审计委员会的主要职权包括：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执行情况；负责内部审计与外部审计之间的沟通，有权单独召集审计师会议；审核公司的财务信息及其披露；审查公司内控制度，对重大关联交易进行审计；协助董事会战略委员会对正在执行的投资项目等进行风险分析，对公司的潜在风险提出预警；董事会授予的其他事宜。

截至本招股说明书签署日，本公司董事会审计委员会由汪春龙、张宇和Angela Chen Mah（陈嘉琪）等 3 名董事组成，其中，汪春龙、张宇为独立董事。主任委员由汪春龙担任。

3、董事会提名委员会

董事会提名委员会是董事会根据公司章程设立的专门工作机构，主要负责对公司董事及须由董事会聘任的经理及其他高级管理人员的人选、选择标准和程序进行研究、审查并提出建议。

本公司董事会提名委员会成员由三名董事组成，其中两名为独立董事。提名委员会委员由董事长、二分之一以上独立董事或者全体董事的三分之一以上提名，并由董事会选举产生。提名委员会设主任委员一名，由独立董事委员担任，负责召集委员会会议并主持委员会工作；主任委员经委员会推选，并报请董事会批准产生。

董事会提名委员会的主要职权包括：公司经营活动情况、资产规模和股权结构对董事会的规模和构成向董事会提出建议；研究董事、经理及其他高级管理人员的选择标准和程序，并向董事会提出建议；广泛搜寻合格的董事、经理和其他高级管理人员的人选；对董事（包括独立董事）候选人、经理和其他高级管理人员人选进行审查并提出建议；董事会授权的其他事宜。

截至本招股说明书签署日，本公司董事会提名委员会由张宇、汪春龙和Angela Chen Mah（陈嘉琪）等 3 名董事组成，其中，张宇、汪春龙为独立董事。主任委员由张宇担任。

4、董事会薪酬与考核委员会

董事会薪酬与考核委员会是董事会根据公司章程设立的专门工作机构，主要负责制定公司董事及高级管理人员的考核标准并进行考核；负责制定、审查公司董事及高级管理人员的薪酬政策与方案，对董事会负责。

本公司董事会薪酬与考核委员会成员由三名董事组成，其中两名为独立董事。薪酬与考核委员会委员由董事长、二分之一以上独立董事或者全体董事的三分之一以上提名，并由董事会选举产生。薪酬与考核委员会设主任委员一名，由独立董事委员担任，负责召集委员会会议并主持委员会工作；主任委员经委员会推选，并报请董事会批准产生。

董事会提名委员会主要职权包括：公司经营活动情况、资产规模和股权结构对董事会的规模和构成向董事会提出建议；研究董事、经理及其他高级管理人员的选择标准和程序，并向董事会提出建议；广泛搜寻合格的董事、经理和其他高级管理人员的人选；对董事（包括独立董事）候选人、经理和其他高级管理人员人选进行审查并提出建议；董事会授权的其他事宜。

截至本招股说明书签署日，本公司董事会薪酬与考核委员会由汪春龙、张宇和 Angela Chen Mah（陈嘉琪）等 3 名董事组成，其中，汪春龙、张宇为独立董事。主任委员由汪春龙担任。

三、监事会制度的建立健全

监事会是本公司的常设监督机构，对全体股东负责，对公司财务以及公司董事、总裁及其他高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督，维护公司及股东的合法权益。

2012 年 2 月 24 日，本公司召开创立大会暨第一次临时股东大会，并结合相关的职工代表大会，选举产生公司首届监事会，并审议通过了《监事会议事规则》。首届监事会成员包括曹长杰、姚迪和刘莹等 3 人。

2012 年 2 月 24 日，本公司召开首届监事会第一次会议，选举曹长杰为首

届监事长。

2012 年 6 月 2 日，本公司召开首届监事会第二次会议，修订了《监事会议事规则》，同意刘莹辞去公司监事职务，新增莫文虹为公司监事。

2015 年 2 月 24 日，本公司召开 2014 年度股东大会，并结合相关的职工代表大会，选举产生公司第二届监事会。第二届监事会成员包括曹长杰、姚迪和张文等 3 人。

2015 年 2 月 24 日，本公司第二届监事会第一次会议，选举曹长杰为第二届监事长。

（一）监事会的组成

本公司监事会由 3 名监事组成，包括一名职工监事。

截至本招股说明书签署日，本公司监事会由曹长杰、姚迪、张文等 3 名监事组成，其中，曹长杰为职工监事和监事长。

（二）监事会的职权

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，说明董事会对定期报告的编制和审核程序是否符合法律、行政法规、中国证监会和证券交易所的规定，报告的内容是否能够真实、准确、完整地反映公司的实际情况；

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》第一百五十二条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；

8、发现公司经营情况异常，可以进行调查。

（三）监事会议事规则

1、监事会会议的召集、召开和主持

监事会会议分为定期会议和临时会议。监事会定期会议每 6 个月至少召开一次。监事长负责召集和主持监事会会议，监事可以提议召开监事会临时会议。

2、监事会的表决和决议

监事会会议由二分之一以上的监事出席方可举行。监事亲自出席监事会，监事因故不能出席的，可以书面委托其他监事代为出席。代为出席会议的监事在授权范围内行使监事的权利。监事未出席监事会会议，亦未委托代表出席的，视为放弃在该次会议上的投票权。

监事会会议实行合议制。监事会决议以记名方式投票表决，实行一事一表决。监事会决议须经全体监事过半数通过。监事会临时会议在保障监事充分表达意见的前提下，可以用传真方式进行并作出决议，并由参会监事签字。

四、股东大会、董事会和监事会运行情况

（一）股东大会运行情况

自股份公司设立以来，本公司股东大会共召开了 20 次会议，具体情况如下：

序号	召开日期	会议名称
1	2012 年 2 月 24 日	创立大会暨第一次股东大会

序号	召开日期	会议名称
2	2012 年 6 月 22 日	2011 年度股东大会
3	2012 年 6 月 22 日	2012 年第一次临时股东大会
4	2012 年 7 月 12 日	2012 年第二次临时股东大会
5	2013 年 4 月 15 日	2013 年第一次临时股东大会
6	2013 年 5 月 2 日	2012 年度股东大会
7	2013 年 6 月 16 日	2013 年第二次临时股东大会
8	2013 年 9 月 30 日	2013 年第三次临时股东大会
9	2014 年 4 月 16 日	2014 年第一次临时股东大会
10	2014 年 5 月 29 日	2013 年度股东大会
11	2014 年 8 月 19 日	2014 年第二次临时股东大会
12	2014 年 8 月 30 日	2014 年第三次临时股东大会
13	2014 年 9 月 1 日	2014 年第四次临时股东大会
14	2015 年 2 月 24 日	2014 年度股东大会
15	2015 年 5 月 24 日	2015 年第一次临时股东大会
16	2015 年 6 月 2 日	2015 年第二次临时股东大会
17	2015 年 7 月 3 日	2015 年第三次临时股东大会
18	2015 年 8 月 8 日	2015 年第四次临时股东大会
19	2015 年 8 月 27 日	2015 年第五次临时股东大会
20	2016 年 2 月 11 日	2015 年度股东大会

1、2012 年 2 月 24 日，本公司召开创立大会暨第一次股东大会。全体股东出席会议，代表有表决权股份数 9,000.00 万股，占公司总股本的 100.00%。会议审议并一致通过了《关于美联股份筹办情况的报告》、《关于美联有限依法整体变更为股份公司及各发起人出资情况的报告》、《关于美联股份筹建费用的报告》、《关于美联股份公司章程及三会议事规则的议案》、《关于选举美联股份首届董事会董事的议案》、《关于选举美联股份首届监事会监事的议案》、《关于美联股份聘请财务审计机构的议案》、《关于授权曹长杰办理公司设立相关具体事宜的议案》。

2、2012 年 6 月 22 日，本公司召开 2011 年度股东大会。全体股东及股东授权的代表出席会议，代表有表决权股份数 9,000.00 万股，占公司总股本的 100.00%。会议审议并一致通过了《关于<公司 2011 年度审计报告>的议案》、《关于<公司 2011 年度财务决算报告>的议案》、《关于<公司 2012 年度财务预算报告>的议案》、《关于<公司 2011 年度董事会工作报告>的议案》、《关于<公司 2011 年度监事工作报告>的议案》、《关于<公司 2011 年度利润分配方案>的议案》。

3、2012 年 6 月 22 日，本公司召开 2012 年第一次临时股东大会。全体股东及股东授权的代表出席会议，代表有表决权股份数 9,000.00 万股，占公司总股本的 100.00%。会议审议了提名 Charles Chiang Mah（马江）为董事候选人，提名莫文虹为监事候选人，提名张宇、郭彦林为独立董事候选人，同意汪石如辞去公司独立董事职务，同意刘莹辞去公司监事职务的议案，同时会议审议并一致通过了《关于修订后<股东大会议事规则>的议案》、《关于修订后<董事会议事规则>的议案》、《关于修订后<监事会议事规则>的议案》、《关于<独立董事工作制度>的议案》、《关于<关联交易管理制度>的议案》、《关于<对外担保管理制度>的议案》、《关于<控股股东和实际控制人行为规则>的议案》、《关于<重大投资、财务决策管理制度>的议案》、《关于<公司章程修正案>的议案》和《关于独立董事津贴的议案》。

4、2012 年 7 月 12 日，本公司召开 2012 年第二次临时股东大会。全体股东及股东授权的代表出席会议，代表有表决权股份数 9,000.00 万股，占公司总股本的 100.00%。会议审议并一致通过了《关于<公司 2012 年向渣打银行上海分行申请银行贷款事宜>的议案》。

5、2013 年 4 月 15 日，本公司召开 2013 年第一次临时股东大会。全体股东及股东授权的代表出席会议，代表有表决权股份数 9,000.00 万股，占公司总股本的 100.00%。会议逐项审议并一致通过了《关于公司申请首次公开发行股票（A 股）并上市的议案》，审议并一致通过了《关于公司首次公开发行股票（A 股）并上市募集资金投资项目可行性的议案》、《关于公司首次公开发行股票（A 股）并上市前滚存利润归属的议案》、《关于授权董事会办理公司首次公开发行股票（A 股）并上市具体事宜的议案》、《关于审议公司首次公开发行股票（A 股）并上市后生效的〈公司章程（草案）〉的议案》、《关于＜美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司上市后三年分红回报规划＞的议案》、《关于＜美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司未来三年战略发展规划（2013 年—2015 年）＞的议案》、《关于＜美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司投资者关系管理制度＞的议案》、《关于＜美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司募集资金使用制度＞的议案》。

6、2013 年 5 月 2 日，本公司召开 2012 年度股东大会。全体股东及股东授权的代表出席会议，代表有表决权股份数 9,000.00 万股，占公司总股本的 100.00%。会议逐项审议并一致通过了《关于公司境内 IPO 审计机构致同会计师事务所出具的<公司 2010 年度、2011 年度、2012 年度审计报告>的议案》、《关于公司境内 IPO 审计机构致同会计师事务所出具的<公司内部控制鉴证报告>的议案》、《关于公司报告期内关联交易核查情况的议案》、《关于<公司 2012 年度财务决算报告>的议案》、《关于《公司 2013 年度财务预算报告》的议案、《关于<公司 2012 年度董事会工作报告>的议案》、《关于<公司 2012 年度监事会工作报告>的议案》、《关于<公司董事薪酬>的议案》、《关于<公司监事薪酬>的议案》、《关于<公司 2012 年度利润分配方案>的议案》。

7、2013 年 6 月 16 日，本公司召开 2013 年第二次临时股东大会。全体股东及股东授权的代表出席会议，代表有表决权股份数 9,000.00 万股，占公司总股本的 100.00%。会议审议并一致通过《关于根据〈关于公司申请首次公开发行股票（A 股）并上市的议案〉确定本次发行上市的股票数量的议案》。

8、2013 年 9 月 30 日，本公司召开 2013 年第三次临时股东大会。全体股东及股东授权的代表出席会议，代表有表决权股份数 9,000.00 万股，占公司总股本的 100.00%。会议审议并一致通过《关于公司境内 IPO 审计机构致同会计师事务所出具的<美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司 2010、2011、2012 年度以及 2013 年 1-6 月份审计报告>的议案》、《关于<公司报告期内（2010、2011、2012 年度及 2013 年 1-6 月份）关联交易核查情况>的议案》、《关于<公司内部控制自我评价报告>的议案》。

9、2014 年 4 月 16 日，本公司召开 2014 年第一次临时股东大会。全体股东及股东授权的代表出席会议，代表有表决权股份数 9,000.00 万股，占公司总股本的 100.00%。会议审议并一致通过《关于<公司首次公开发行股票并上市后三年内稳定股价预案>的议案》、《关于<公司履行首次公开发行股票并上市过程中所作承诺及约束措施>的议案》、《关于修订公司首次公开发行股票（A 股）并上市后生效的〈公司章程（草案）>的议案》、《关于修订<美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司上市后三年分红回报规划>的议案》、《关于公司报告期内

（2011、2012、2013 年度）关联交易核查情况的议案》、《关于<公司变更部分募集资金用于归还银行贷款可行性研究报告>的议案》、《关于调整<公司首次公开发行上市证券交易所>的议案》、《关于公司境内 IPO 审计机构致同会计师事务所出具的<美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司 2011、2012 以及 2013 年度审计报告>的议案》、《关于<公司内部控制自我评价报告>的议案》。

10、2014 年 5 月 29 日，本公司召开 2013 年度股东大会。全体股东及股东授权的代表出席会议，代表有表决权股份数 9,000.00 万股，占公司总股本的 100.00%。会议审议并一致通过《关于公司境内 IPO 审计机构致同会计师事务所出具的<美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司 2013 年度审计报告>的议案》、《关于<美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司 2013 年度财务决算报告>的议案》、《 关于<美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司 2014 年度财务预算报告>的议案》、《关于<美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司 2013 年度董事会工作报告>的议案》、《关于<美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司 2013 年度监事会工作报告>的议案》、《关于<美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司董事薪酬>的议案》、《关于<美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司监事薪酬>的议案》、《关于<美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司 2013 年度利润分配方案>的议案》、《 关于<续聘会计师事务所>的议案》。

11、2014 年 8 月 19 日，本公司召开 2014 年第二次临时股东大会。全体股东及股东授权的代表出席会议，代表有表决权股份数 9,000.00 万股，占公司总股本的 100.00%。会议审议并一致通过《关于<美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司向光大银行上海市分行申请借款担保>的议案》、《关于（美联钢结构建筑系统(上海)股份有限公司向中国银行上海市徐汇支行申请借款担保）的议案》。

12、2014 年 8 月 30 日，本公司召开 2014 年第三次临时股东大会。全体股东及股东授权的代表出席会议，代表有表决权股份数 9,000.00 万股，占公司总股本的 100.00%。会议审议并一致通过《关于<调整公司申请首次公开发行股票并上市方案等事项>的议案》。

13、2014 年 9 月 01 日，本公司召开 2014 年第四次临时股东大会。全体股

东及股东授权的代表出席会议，代表有表决权股份数 9,000.00 万股，占公司总股本的 100.00%。会议审议并一致通过《关于公司境内 IPO 审计机构致同会计师事务所出具的<美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司 2011、2012、2013 年度以及 2014 年 1-6 月份审计报告>的议案》、《关于<公司报告期内（2011、2012、2013 年度及 2014 年 1-6 月份）关联交易核查情况>的议案》、《关于<关于<公司内部控制自我评价报告>的议案》。

14、2015 年 2 月 24 日，本公司召开 2014 年度股东大会。全体股东及股东授权的代表出席会议，代表有表决权股份数 9,000.00 万股，占公司总股本的 100.00%。会议审议并一致通过《关于公司境内 IPO 审计机构致同会计师事务所出具的<美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司 2012、2013、2014 年度审计报告>的议案》、《关于<公司内部控制鉴证报告>的议案》、《关于<公司报告期内（2012、2013、2014 年度）关联交易核查情况>的议案》、《关于<美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司 2014 年度财务决算报告>的议案》、《 关于<美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司 2015 年度财务预算报告>的议案》、《关于<美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司 2014 年度董事会工作报告>的议案》、《关于<美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司 2014 年度监事会工作报告>的议案》、《关于<美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司董事会换届选举>的议案》、《关于<美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司监事会（除职工代表）换届选举>的议案》、《关于<美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司董事薪酬>的议案》、《关于<美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司监事薪酬>的议案》、《关于<美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司 2014 年度利润分配方案>的议案》、《 关于<续聘会计师事务所>的议案》。

15、2015 年 5 月 24 日，本公司召开 2015 年第一次临时股东大会。全体股东及股东授权的代表出席会议，代表有表决权股份数 9,000.00 万股，占公司总股本的 100.00%。会议审议并一致通过《关于<公司年度利润分配预案>的议案》、《关于<公司拟投资设立世鼎（上海）工程设计有限公司>的议案》。

16、2015 年 6 月 2 日，本公司召开 2015 年第二次临时股东大会。全体股东及股东授权的代表出席会议，代表有表决权股份数 9,000.00 万股，占公司总

股本的 100.00%。会议审议并一致通过《关于<公司对外投资设立香港全资子公司及天津合资公司>的议案》。

17、2015 年 7 月 3 日，本公司召开 2015 年第三次临时股东大会。全体股东及股东授权的代表出席会议，代表有表决权股份数 9,000.00 万股，占公司总股本的 100.00%。会议审议并一致通过《关于<公司向光大银行上海市分行申请信用贷款额度>的议案》。

18、2015 年 8 月 8 日，本公司召开 2015 年第四次临时股东大会。全体股东及股东授权的代表出席会议，代表有表决权股份数 9,000.00 万股，占公司总股本的 100.00%。会议审议并一致通过《关于公司境内 IPO 审计机构致同会计师事务所出具的<公司 2012、2013、2014 年度以及 2015 年 1-6 月份审计报告>的议案》、《关于<公司报告期内（2012、2013、2014 年度及 2015 年 1-6 月份）关联交易核查情况>的议案》、《关于<公司内部控制自我评价报告>的议案》、《关于<公司年度利润分配预案>的议案》、《关于<公司向中国银行上海市徐汇支行申请信用贷款额度>的议案》。

19、2015 年 8 月 27 日，本公司召开 2015 年第五次临时股东大会。全体股东及股东授权的代表出席会议，代表有表决权股份数 9,000.00 万股，占公司总股本的 100.00%。会议审议并一致通过《关于<延长公司申请首次公开发行股票（A 股）并上市等相关股东大会决议有效期>的议案》、《关于<公司设立泰国分公司>的议案》、《关于<公司向中国工商银行上海市松江支行申请保函信用额度>的议案》、《关于<公司向上海银行松江支行申请信用贷款额度>的议案》。

20、2016 年 2 月 11 日，本公司召开 2015 年度股东大会。全体股东及股东授权的代表出席会议，代表有表决权股份数 9,000.00 万股，占公司总股本的 100.00%。会议审议并一致通过《关于公司境内 IPO 审计机构致同会计师事务所出具的<公司 2013 年度、2014 年度、2015 年度审计报告>的议案》、《关于<公司内部控制自我评价报告>的议案》、《关于公司报告期内（2013 年度、2014 年度、2015 年度）关联交易核查情况的议案》、《关于公司 2015 年度财务决算报告的议案》、《关于公司 2016 年度财务预算报告的议案》、《关于公司 2015 年度董事会工作报告的议案》、《关于公司 2015 年度监事会工作报告的议案》、《关

于公司董事薪酬的议案》、《关于公司监事薪酬的议案》、《关于公司 2015 年度利润分配方案的议案》、《关于续聘会计师事务所的议案》、《关于公司首次公开发行股票并上市摊薄即期回报影响分析及填补即期回报措施的议案》、《关于公司董事、高级管理人员关于公司首次公开发行股票并上市摊薄即期回报填补措施的承诺的议案》。

（二）董事会运行情况

自股份公司设立以来，本公司董事会共召开了 44 次会议，具体情况如下：

序号	召开日期	会议名称
1	2012 年 2 月 24 日	首届董事会第一次会议
2	2012 年 6 月 2 日	首届董事会第二次会议
3	2012 年 6 月 7 日	首届董事会第三次会议
4	2012 年 6 月 22 日	首届董事会第四次会议
5	2012 年 11 月 5 日	首届董事会第五次会议
6	2013 年 1 月 18 日	首届董事会第六次会议
7	2013 年 4 月 9 日	首届董事会第七次会议
8	2013 年 6 月 15 日	首届董事会第八次会议
9	2013 年 9 月 12 日	首届董事会第九次会议
10	2012 年 3 月 2 日	首届董事会第一次临时会议
11	2012 年 4 月 18 日	首届董事会第二次临时会议
12	2012 年 4 月 30 日	首届董事会第三次临时会议
13	2012 年 8 月 10 日	首届董事会第四次临时会议
14	2012 年 9 月 4 日	首届董事会第五次临时会议
15	2012 年 9 月 7 日	首届董事会第六次临时会议
16	2012 年 11 月 19 日	首届董事会第七次临时会议
17	2012 年 11 月 30 日	首届董事会第八次临时会议
18	2012 年 12 月 10 日	首届董事会第九次临时会议
19	2013 年 6 月 26 日	首届董事会第十次临时会议
20	2013 年 8 月 10 日	首届董事会第十一次临时会议
21	2013 年 11 月 6 日	首届董事会第十二次临时会议
22	2014 年 3 月 3 日	首届董事会第十三次临时会议
23	2014 年 3 月 26 日	首届董事会第十四次临时会议
24	2014 年 4 月 1 日	首届董事会第十五次临时会议
25	2014 年 5 月 9 日	首届董事会第十六次会议
26	2014 年 7 月 18 日	首届董事会第十七次会议

序号	召开日期	会议名称
27	2014 年 7 月 18 日	首届董事会第十八次会议
28	2014 年 8 月 4 日	首届董事会第十九次会议
29	2014 年 8 月 15 日	首届董事会第二十次会议
30	2014 年 8 月 17 日	首届董事会第二十一次会议
31	2014 年 10 月 18 日	首届董事会第二十二次会议
32	2014 年 12 月 31 日	首届董事会第二十三次会议
33	2015 年 2 月 4 日	首届董事会第二十四次会议
34	2015 年 2 月 6 日	首届董事会第二十五次会议
35	2015 年 2 月 9 日	首届董事会第二十六次会议
36	2015 年 2 月 24 日	第二届董事会第一次会议
37	2015 年 5 月 10 日	第二届董事会第二次会议
38	2015 年 5 月 18 日	第二届董事会第三次会议
39	2015 年 6 月 18 日	第二届董事会第四次会议
40	2015 年 7 月 24 日	第二届董事会第五次会议
41	2015 年 8 月 12 日	第二届董事会第六次会议
42	2015 年 9 月 12 日	第二届董事会第七次会议
43	2015 年 11 月 11 日	第二届董事会第八次会议
44	2016 年 1 月 22 日	第二届董事会第九次会议

1、2012 年 2 月 24 日，本公司召开首届董事会第一次会议。会议应到董事 5 人，实到董事 5 人。会议审议并一致通过了选举 Brian B.Y. Chen（陈博彦）为董事长，聘任 Brian B.Y. Chen（陈博彦）为总裁，聘任朱乐仲为常务副总裁，聘任宋峰为财务总监，聘任 Angela Chen Mah（陈嘉琪）为董事会秘书的议案。

2、2012 年 6 月 2 日，本公司召开首届董事会第二次会议。会议应到董事 5 人，实到董事 4 人，授权委托 1 人，其中独立董事汪春龙因出差未能参加现场会议书面委托独立董事汪石如代为出席本次董事会并行使董事的表决权。会议审议并一致通过了《关于<公司 2011 年度审计报告>的议案》、《关于<公司 2011 年度财务决算报告>的议案》、《关于<公司 2012 年度财务预算报告>的议案》、《关于<公司 2011 年度总裁工作报告>的议案》、《关于<公司 2011 年度董事会工作报告>的议案》、《关于<公司 2011 年度利润分配方案>的议案》、《关于召集公司 2011 年度股东大会的议案》。

3、2012 年 6 月 7 日，本公司召开首届董事会第三次会议。会议应到董事 5 人，实到董事 5 人。会议审议了提名 Charles Chiang Mah（马江）为董事候选

人，提名张宇、郭彦林为独立董事候选人，同意汪石如辞去公司独立董事职务的议案，同时会议审议并一致通过了《关于修订后<股东大会议事规则>的议案》、《关于修订后<董事会议事规则>的议案》、《关于<董事会秘书工作细则 >的议案》、《关于<独立董事工作制度>的议案》、《关于<关联交易管理制度>的议案》、《关于<对外担保管理制度>的议案》、《关于<控股股东和实际控制人行为规则>的议案》、《关于<重大投资、财务决策管理制度>的议案》、《关于<高级管理人员工作细则>的议案》、《关于<信息披露管理制度>的议案》、《关于<内部审计管理制度>的议案》、《关于<重大信息内部报告制度>的议案》、《关于<重大诉讼、仲裁管理制度>的议案》、《关于<控股子公司管理制度 >的议案》、《关于<公司章程修正案>的议案》、《关于独立董事津贴的议案》和《关于召集公司 2012 年第一次临时股东大会的议案》。

4、2012 年 6 月 22 日，本公司召开首届董事会第四次会议。会议应到董事 7 人，实到董事 6 人，授权委托 1 人，其中董事 Wajdi Maalouf 因出差未能参加现场会议书面委托董事 Angela Chen Mah（陈嘉琪）代为出席本次董事会并行使董事的表决权。会议审议并一致通过了《关于设立公司董事会专门委员会的议案》、《关于<公司董事会战略委员会工作细则>的议案》、《关于<公司董事会审计委员会工作细则>的议案》、《关于<公司董事会提名委员会工作细则>的议案》和《关于<公司董事会薪酬与考核委员会工作细则>的议案》。

5、2012 年 11 月 5 日，本公司召开首届董事会第五次会议。会议应到董事 7 人，实到董事 7 人。会议审议并一致通过了《关于公司设立审计部的议案》、《关于提名熊海东先生为公司审计部负责人的议案》、《关于<公司高级管理人员选择、考评、激励和约束制度>的议案》。

6、2013 年 1 月 18 日，本公司召开首届董事会第六次会议。会议应到董事 7 人，实到董事 7 人。会议审议并一致通过了《关于公司申请首次公开发行股票并上市的议案》、《关于公司首次公开发行股票所募集资金投资项目可行性分析报告的议案》、《关于公司首次公开发行股票前滚存利润归属的议案》、《关于授权董事会办理公司首次公开发行股票并上市具体事宜的议案》、《关于审议公司首次公开发行股票并上市后生效的〈公司章程（草案）〉的议案》、《关于<美联钢结构建

筑系统（上海）股份有限公司未来三年分红回报规划>的议案》、《关于<美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司未来三年战略发展规划（2013 年—2015 年）>的议案》、《关于<美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司投资者关系管理制度>的议案、《关于<美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司募集资金使用制度>的议案、《关于召开美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司 2013 年第一次临时股东大会的议案》。

7、2013 年 4 月 9 日，本公司召开首届董事会第七次会议。会议应到董事 7 人，实到董事 7 人。会议审议并一致通过了《关于公司境内 IPO 审计机构致同会计师事务所出具的《美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司 2010 年度、2011 年度、2012 年度审计报告》的议案》、《关于公司境内 IPO 审计机构致同会计师事务所出具的<美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司内部控制鉴证报告>的议案》、《关于公司报告期内（2010 年、2011 年、2012 年）关联交易核查情况的议案》、《关于<美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司 2012 年度财务决算报告>的议案》、《关于<美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司 2013 年度财务预算报告>的议案》、《关于<美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司 2012 年度总裁工作报告>的议案》、《关于<美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司 2012 年度董事会工作报告>的议案》、《关于<美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司董事薪酬>的议案》、《关于<美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司高级管理人员薪酬>的议案》、《关于<公司 2012 年度利润分配方案>的议案》、《关于召集公司 2012 年度股东大会的议案》。

8、2013 年 6 月 15 日，本公司召开首届董事会第八次会议。会议应到董事 7 人，实到董事 7 人。会议审议并一致通过了《关于根据〈关于公司申请首次公开发行股票（A 股）并上市的议案〉确定本次发行上市的股票数量的议案》、《关于召集美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司 2013 年第二次临时股东大会的议案》。

9、2013 年 9 月 12 日，本公司召开首届董事会第九次会议。会议应到董事 7 人，实到董事 7 人。会议审议并一致通过了《关于公司境内 IPO 审计机构致同会计师事务所出具的<美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司 2010、2011、

2012 年度以及 2013 年 1-6 月份审计报告>的议案》、《关于公司报告期内（2010、2011、2012 年度及 2013 年 1-6 月份）关联交易核查情况的议案》、《关于<公司内部控制自我评价报告>的议案》、《关于召集公司 2013 年第三次临时股东大会的议案》。

10、2012 年 3 月 2 日，本公司召开首届董事会第一次临时会议。会议应到董事 5 人，实到董事 5 人。会议审议并一致通过了《关于聘任杨志勇、王义兵为美联股份副总裁的议案》。

11、2012 年 4 月 18 日，本公司召开首届董事会第二次临时会议。会议应到董事 5 人，实到董事 5 人。会议审议并一致通过了《关于美联有限分公司、滁州分公司、广州分公司更名的议案》、《关于公司滁州分公司住所变更的议案》、《关于公司设立天津分公司的议案》、《关于公司设立北京分公司的议案》。

12、2012 年 4 月 30 日，本公司召开首届董事会第三次临时会议。会议应到董事 5 人，实到董事 5 人。会议审议并一致通过了《关于公司北京办事处注销的议案》、《关于<公司 2012 年向渣打银行上海分行申请贷款事宜>的议案》。

13、2012 年 8 月 10 日，本公司召开首届董事会第四次临时会议。会议应到董事 7 人，实到董事 7 人。会议审议并一致通过了《关于公司向中国银行上海市徐汇支行申请贷款额度的议案》。

14、2012 年 9 月 4 日，本公司召开首届董事会第五次临时会议。会议应到董事 7 人，实到董事 7 人。会议审议并一致通过了《关于核定公司外汇投资总额的议案》。

15、2012 年 9 月 7 日，本公司召开首届董事会第六次临时会议。会议应到董事 7 人，实到董事 7 人。会议审议并一致通过了《关于公司设立美联钢结构建筑系统（天津）有限公司的议案》。

16、2012 年 11 月 19 日，本公司召开首届董事会第七次临时会议。会议应到董事 7 人，实到董事 7 人。会议审议并一致通过了《关于公司向中国民生银行浦江支行申请综合授信的议案》。

17、2012 年 11 月 30 日，本公司召开首届董事会第八次临时会议。会议应

到董事 7 人，实到董事 7 人。会议审议并一致通过了《关于公司向中国光大银行上海分行申请借款担保的议案》。

18、2012 年 12 月 10 日，本公司召开首届董事会第九次临时会议。会议应到董事 7 人，实到董事 7 人。会议审议并一致通过了《关于公司向上海银行松江支行申请借款的议案》。

19、2013 年 6 月 26 日，本公司召开首届董事会第十次临时会议。会议应到董事 7 人，实到董事 7 人。会议审议并一致通过了《关于<美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司向上海银行股份有限公司松江支行申请信用贷款额度>的议案》。

20、2013 年 8 月 10 日，本公司召开首届董事会第十一次临时会议。会议应到董事 7 人，实到董事 7 人。会议审议并一致通过了《关于<美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司向中国银行上海市徐汇支行申请信用贷款额度>的议案》。

21、2013 年 11 月 6 日，本公司召开首届董事会第十二次临时会议。会议应到董事 7 人，实到董事 7 人。会议审议并一致通过了《关于<美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司向向中国建设银行股份有限公司上海松江支行申请综合授信额度>的议案》、《关于（美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司向上海银行股份有限公司松江支行申请综合授信）的议案》。

22、2014 年 3 月 3 日，本公司召开首届董事会第十三次临时会议。会议应到董事 7 人，实到董事 7 人。会议审议并一致通过《关于<公司首次公开发行股票并上市后三年内稳定股价预案>的议案》、《关于<公司履行首次公开发行股票并上市过程中所作承诺及约束措施>的议案》、《关于修订公司首次公开发行股票（A 股）并上市后生效的〈公司章程（草案）>的议案》、《关于修订<美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司上市后三年分红回报规划>的议案》、《关于召集公司 2014 年第一次临时股东大会的通知》。

23、2014 年 3 月 26 日，本公司召开首届董事会第十四次临时会议。会议应到董事 7 人，实到董事 7 人。会议审议并一致通过了《关于公司境内 IPO 审

计机构致同会计师事务所出具的<美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司2011、2012 以及 2013 年度审计报告>的议案》、《关于<公司内部控制自我评价报告>的议案》、《关于<公司报告期内（2011 年、2012 年、2013 年）关联交易核查情况>的议案》。

24、2014 年 4 月 1 日，本公司召开首届董事会第十五次临时会议。会议应到董事 7 人，实到董事 7 人。会议审议并一致通过了《关于<公司变更部分募集资金用于归还银行贷款可行性研究报告>的议案》、《关于调整<公司首次公开发行上市证券交易所>的议案》。

25、2014 年 5 月 9 日，本公司召开首届董事会第十六次会议。会议应到董事 7 人，实到董事 7 人。会议审议并一致通过《关于公司境内 IPO 审计机构致同会计师事务所出具的<美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司 2013 年度审计报告>的议案》、《关于<美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司 2013 年度财务决算报告>的议案》、《关于<美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司 2014 年度财务预算报告>的议案》、《关于<美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司 2013 年度总裁工作报告>的议案》、《关于<美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司 2013 年度董事会工作报告>的议案》、《关于<美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司董事薪酬>的议案》、《关于<美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司高级管理人员薪酬>的议案》、《关于<美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司 2013 年度利润分配方案>的议案》、《关于<续聘会计师事务所>的议案》、《关于<召集公司 2013 年度股东大会>的议案》。

26、2014 年 7 月 18 日，本公司召开首届董事会第十七次会议。会议应到董事 7 人，实到董事 7 人。除应回避的董事外，其他非关联董事一致通过《关于〈美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司向光大银行上海市分行申请信用贷款额度〉的议案》。

27、2014 年 7 月 18 日，本公司召开首届董事会第十八次会议。会议应到董事 7 人，实到董事 7 人。会议审议并一致通过《关于〈美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司向上海银行松江支行申请信用贷款额度〉的议案》。

28、2014 年 8 月 04 日，本公司召开首届董事会第十九次会议。会议应到

董事 7 人，实到董事 7 人。除应回避的董事外，其他非关联董事一致通过《关于〈美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司向中国银行上海市徐汇支行申请信用贷款额度〉的议案》、会议审议并一致通过《关于<召集公司 2014 年第二次临时股东大会>的议案》。

29、2014 年 8 月 15 日，本公司召开首届董事会第二十次会议。会议应到董事 7 人，实到董事 7 人。会议审议并一致通过《关于<调整公司申请首次公开发行股票并上市方案等事项>的议案》、《 关于<召集公司 2014 年第三次临时股东大会>的议案》。

30、2014 年 8 月 17 日，本公司召开首届董事会第二十一次会议。会议应到董事 7 人，实到董事 7 人。会议审议并一致通过《关于公司境内 IPO 审计机构致同会计师事务所出具的<美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司 2011、2012、2013 年度以及 2014 年 1-6 月份审计报告>的议案》、《 关于<公司报告期内（2011、2012、2013 年度及 2014 年 1-6 月份）关联交易核查情况>的议案》、《关于<公司内部控制自我评价报告>的议案》、《关于<召集公司 2014 年第四次临时股东大会>的议案》。

31、2014 年 10 月 18 日，本公司召开首届董事会第二十二次会议。会议应到董事 7 人，实到董事 7 人。会议审议并一致通过《关于<美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司子公司向联建设工程（上海）有限公司注销>的议案》。

32、2014 年 12 月 31 日，本公司召开首届董事会第二十三次会议。会议应到董事 7 人，实到董事 7 人。会议审议并一致通过《关于<聘任宋峰为美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司副总裁兼财务总监>的议案》。

33、2015 年 2 月 4 日，本公司召开首届董事会第二十四次会议。会议应到董事 7 人，实到董事 7 人。会议审议并一致通过《关于公司境内 IPO 审计机构致同会计师事务所出具的<美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司 2012、2013、2014 年度审计报告>的议案》、《关于<公司内部控制自我评价报告>的议案》、《关于<公司报告期内（2012、2013、2014 年度）关联交易核查情况>的议案》、《关于<美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司 2014 年度财务决算报告>的议案》、《 关于<美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司 2015 年度财

务预算报告>的议案》、《关于<美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司 2014 年度总裁工作报告>的议案》、《关于<美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司 2014 年度董事会工作报告>的议案》、《关于<美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司董事薪酬>的议案》、《关于<美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司高级管理人员薪酬>的议案》、《关于<美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司 2014 年度利润分配方案>的议案》、《 关于<续聘会计师事务所>的议案》、《关于<召集公司 2014 年度股东大会>的议案》。

34、2015 年 2 月 6 日，本公司召开首届董事会第二十五次会议。会议应到董事 7 人，实到董事 7 人。会议审议并一致通过《关于<美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司设立苏州分公司>的议案》。

35、2015 年 2 月 9 日，本公司召开首届董事会第二十六次会议。会议应到董事 7 人，实到董事 7 人。会议审议并一致通过《关于<公司董事会换届暨提名董事候选人>的议案》。

36、2015 年 2 月 24 日，本公司召开第二届董事会第一次会议。会议应到董事 7 人，实到董事 7 人。会议审议并一致通过《关于<选举公司第二届董事会董事长>的议案》、《关于<选举公司第二届董事会各专门委员会成员>的议案》、《关于<聘任公司高级管理人员>的议案》。

37、2015 年 5 月 10 日，本公司召开第二届董事会第二次会议。会议应到董事 7 人，实到董事 7 人。会议审议并一致通过《关于<公司年度利润分配预案>的议案》、《关于<公司拟投资设立世鼎（上海）工程设计有限公司>的议案》、《关于<公司召集 2015 年第一次临时股东大会>的议案》。

38、2015 年 5 月 18 日，本公司召开第二届董事会第三次会议。会议应到董事 7 人，实到董事 7 人。会议审议并一致通过《关于<公司对外投资设立香港全资子公司及天津合资公司>的议案》、《关于<公司召集 2015 年第二次临时股东大会>的议案》。

39、2015 年 6 月 18 日，本公司召开第二届董事会第四次会议。会议应到董事 7 人，实到董事 7 人。会议审议并一致通过《关于<公司向光大银行上海市

分行申请信用贷款额度>的议案》、《关于<公司召集 2015 年第三次临时股东大会>的议案》。

40、2015 年 7 月 24 日，本公司召开第二届董事会第五次会议。会议应到董事 7 人，实到董事 7 人。会议审议并一致通过《关于公司境内 IPO 审计机构致同会计师事务所出具的<公司 2012、2013、2014 年度以及 2015 年 1-6 月份审计报告>的议案》、《关于<公司报告期内（2012、2013、2014 年度及 2015 年 1-6 月份）关联交易核查情况>的议案》、《关于<公司内部控制自我评价报告>的议案》、《关于<公司年度利润分配预案>的议案》、《关于<公司向中国银行上海市徐汇支行申请信用贷款额度>的议案》、《关于<召集公司 2015 年第四次临时股东大会>的议案》。

41、2015 年 8 月 12 日，本公司召开第二届董事会第六次会议。会议应到董事 7 人，实到董事 7 人。会议审议并一致通过《关于延长公司申请首次公开发行股票（A 股）并上市等相关股东大会决议有效期的议案》、《关于公司设立泰国分公司的议案》、《关于公司向中国工商银行上海市松江支行申请保函信用额度的议案》、《关于公司向上海银行松江支行申请信用贷款额度的议案》、《关于召集公司 2015 年第五次临时股东大会的议案》。

42、2015 年 9 月 12 日，本公司召开第二届董事会第七次会议。会议应到董事 7 人，实到董事 7 人。会议审议并一致通过《关于公司设立重庆分公司的议案》。

43、2015 年 11 月 11 日，本公司召开第二届董事会第八次会议。会议应到董事 7 人，实到董事 7 人。会议审议并一致通过《关于公司副总裁变动》。

44、2016 年 1 月 22 日，本公司召开第二届董事会第九次会议。会议应到董事 7 人，实到董事 7 人。会议审议并一致通过《关于公司境内 IPO 审计机构致同会计师事务所出具的<公司 2013 年度、2014 年度、2015 年度审计报告>的议案》、《关于<公司内部控制鉴证报告>的议案》、《关于公司报告期内（2013 年度、2014 年度、2015 年度）关联交易核查情况的议案》、《关于公司 2015 年度财务决算报告的议案》、《关于公司 2016 年度财务预算报告的议案》、《关于公司 2015 年度董事会工作报告的议案》、《关于公司 2015 年度监事会工作报告的议

案》、《关于公司董事薪酬的议案》、《关于公司高级管理人员薪酬的议案》、《关于公司 2015 年度利润分配方案的议案》、《关于续聘会计师事务所的议案》、《关于公司首次公开发行股票并上市摊薄即期回报影响分析及填补即期回报措施的议案》、《关于公司董事、高级管理人员关于公司首次公开发行股票并上市摊薄即期回报填补措施的承诺的议案》、《关于召集公司 2015 年度股东大会的议案》。

（三）监事会运行情况

自股份公司设立以来，本公司监事会共召开了 12 次会议，具体情况如下：

序号	召开日期	会议
1	2012 年 2 月 24 日	首届监事会第一次会议
2	2012 年 6 月 2 日	首届监事会第二次会议
3	2012 年 12 月 31 日	首届监事会第三次会议
4	2013 年 4 月 9 日	首届监事会第四次会议
5	2013 年 9 月 12 日	首届监事会第五次会议
6	2014 年 3 月 26 日	首届监事会第六次会议
7	2014 年 8 月 17 日	首届监事会第七次会议
8	2015 年 2 月 4 日	首届监事会第七次会议
9	2015 年 2 月 9 日	首届监事会第八次会议
10	2015 年 2 月 24 日	第二届监事会第一次会议
11	2015 年 7 月 24 日	第二届监事会第二次会议
12	2016 年 1 月 22 日	第二届监事会第三次会议

1、2012 年 2 月 24 日，本公司召开首届监事会第一次会议。会议应到监事 3 人，实到监事 3 人。会议审议通过了《关于选举曹长杰为美联钢构首届监事长的议案》。

2、2012 年 6 月 2 日，本公司召开首届监事会第二次会议。会议应到监事 3 人，实到监事 3 人。会议审议并一致通过了《同意刘莹女士辞去公司监事职务》、《提名莫文虹先生为公司监事候选人》、《公司 2011 年度监事工作报告》和《关于修订后<监事会议事规则>的议案》。

3、2012 年 12 月 31 日，本公司召开首届监事会第三次会议。会议应到监事 3 人，实到监事 3 人。会议审议并一致通过了《关于<公司未来三年战略发展规划（2013-2015）>的议案》。

4、2013 年 4 月 9 日，本公司召开首届监事会第四次会议。会议应到监事 3 人，实到监事 3 人。会议审议并一致通过了《关于公司境内 IPO 审计机构致同会计师事务所出具的<美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司 2010 年度、2011 年度、2012 年度审计报告>的议案》、《关于<美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司 2012 年度监事会工作报告>的议案》、《关于<美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司监事薪酬>的议案》。

5、2013 年 9 月 12 日，本公司召开首届监事会第五次会议。会议应到监事 3 人，实到监事 3 人。会议审议并一致通过了《关于公司境内 IPO 审计机构致同会计师事务所出具的<美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司 2010、2011、2012 年度以及 2013 年 1-6 月份审计报告>的议案》、《关于公司报告期内（2010、2011、2012 年度及 2013 年 1-6 月份）关联交易核查情况的议案》。

6、2014 年 3 月 26 日，本公司召开首届监事会第六次会议。会议应到监事 3 人，实到监事 3 人。会议审议并一致通过了《关于公司境内 IPO 审计机构致同会计师事务所出具的<美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司 2011、2012 以及 2013 年度审计报告>的议案》、《关于<公司报告期内（2011、2012、2013 年度）关联交易核查情况>的议案》、《关于<公司 2013 年度监事会工作报告>的议案》、《关于<公司 2014 年度监事薪酬>的议案》。

7、2014 年 8 月 17 日，本公司召开首届监事会第七次会议。会议应到监事 3 人，实到监事 3 人。会议审议并一致通过了《关于公司境内 IPO 审计机构致同会计师事务所出具的<美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司 2011、2012、2013 年度以及 2014 年 1-6 月份审计报告>的议案》、《关于<公司报告期内（2011、2012、2013 年度及 2014 年 1-6 月份）关联交易核查情况>的议案》。

8、2015 年 2 月 4 日，本公司召开首届监事会第八次会议。会议应到监事 3 人，实到监事 3 人。会议审议并一致通过了《关于公司境内 IPO 审计机构致同会计师事务所出具的<美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司 2012、2013、2014 年度审计报告>的议案》、《关于<公司报告期内（2012、2013、2014 年度）关联交易核查情况>的议案》、《关于<美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司 2014 年度监事会工作报告>的议案》、《关于<美联钢结构建筑系统（上海）股

份有限公司 2015 年度监事薪酬>的议案》。

9、2015 年 2 月 9 日，本公司召开首届监事会第九次会议。会议应到监事 3 人，实到监事 3 人。会议审议并一致通过了《关于<公司监事会换届暨提名监事（不含职工监事）候选人>的议案》。

10、2015 年 2 月 24 日，本公司召开第二届监事会第一次会议。会议应到监事 3 人，实到监事 3 人。会议审议并一致通过了《关于<选举公司第二届监事会主席>的议案》。

11、2015 年 7 月 24 日，本公司召开第二届监事会第二次会议。会议应到监事 3 人，实到监事 3 人。会议审议并一致通过了《关于公司境内 IPO 审计机构致同会计师事务所出具的<公司 2012、2013、2014 年度以及 2015 年 1-6 月份审计报告>的议案》、《关于<公司报告期内（2012、2013、2014 年度及 2015 年 1-6 月份）关联交易核查情况>的议案》。

12、2016 年 1 月 22 日，本公司召开第二届监事会第三次会议。会议应到监事 3 人，实到监事 3 人。会议审议并一致通过了《关于公司 2013 年度、2014 年度、2015 年度审计报告的议案》、《关于公司报告期内（2013 年度、2014 年度、2015 年度关联交易核查情况的议案》、《关于公司 2015 年度监事会工作报告的议案》、《关于公司 2016 年度监事薪酬的议案》。

（四）董事会专门委员会运行情况

1、董事会提名委员会

自股份公司设立以来，本公司董事会提名委员会共召开 4 次会议，具体情况如下：

序号	会议召开时间	会议名称
1	2012 年 9 月 29 日	首届董事会提名委员会第一次会议
2	2013 年 12 月 31 日	首届董事会提名委员会第二次会议
3	2014 年 12 月 31 日	首届董事会提名委员会第三次会议
4	2015 年 2 月 9 日	首届董事会提名委员会第四次会议

（1）2012 年 9 月 29 日，本公司召开首届董事会提名委员会召开第一次会

议。会议应到委员 3 人，实到委员 3 人。会议审议并一致通过了《关于<公司高级管理人员选择、考评、激励和约束制度>的议案》。

（2）2013 年 12 月 31 日，本公司召开首届董事会提名委员会召开第二次会议。会议应到委员 3 人，实到委员 3 人。会议审议并一致通过了《关于提名公司总工程师的议案》。

（3）2014 年 12 月 31 日，本公司召开首届董事会提名委员会召开第三次会议。会议应到委员 3 人，实到委员 3 人。会议审议并一致通过了《关于<提聘任宋峰为美联钢结构建筑系统(上海)股份有限公司副总裁兼财务总监>的议案》。

（4）2015 年 2 月 9 日，本公司召开首届董事会提名委员会召开第四次会议。会议应到委员 3 人，实到委员 3 人。会议审议并一致通过了《关于<提名公司高级管理人员>的议案》。

2、董事会审计委员会

自股份公司设立以来，本公司董事会审计委员会共召开 16 次会议，具体情况如下：

序号	会议召开时间	会议名称
1	2012 年 9 月 29 日	首届董事会审议委员会第一次会议
2	2012 年 12 月 31 日	首届董事会审议委员会第二次会议
3	2013 年 3 月 31 日	首届董事会审计委员会第三次会议
4	2013 年 6 月 28 日	首届董事会审计委员会第四次会议
5	2013 年 9 月 12 日	首届董事会审计委员会第五次会议
6	2013 年 12 月 31 日	首届董事会审计委员会第六次会议
7	2014 年 3 月 11 日	首届董事会审计委员会第七次会议
8	2014 年 5 月 13 日	首届董事会审计委员会第八次会议
9	2014 年 8 月 17 日	首届董事会审计委员会第九次会议
10	2014 年 10 月 18 日	首届董事会审计委员会第十次会议
11	2015 年 2 月 4 日	首届董事会审计委员会第十一次会议
12	2015 年 5 月 15 日	第二届董事会审计委员会第一次会议
13	2015 年 7 月 24 日	第二届董事会审计委员会第一次会议
14	2015 年 10 月 30 日	第二届董事会审计委员会第三次会议
15	2015 年 11 月 11 日	第二届董事会审计委员会第四次会议
16	2016 年 1 月 22 日	第二届董事会审计委员会第五次会议

（1）2012 年 9 月 29 日，本公司召开首届董事会审计委员会第一次会议。会议应到委员 3 人，实到委员 3 人。会议审议并一致通过了《关于公司设立审计部的议案》、《关于提名熊海东先生为公司审计部负责人的的议案》。

（2）2012 年 12 月 31 日，本公司召开首届董事会审计委员会第二次会议。会议应到委员 3 人，实到委员 3 人。会议审议并一致通过了《2013 年公司内部审计工作计划》、《外部审计机构的独立性审查》。

（3）2013 年 3 月 31 日，本公司召开首届董事会审计委员会第三次会议。会议应到委员 3 人，实到委员 3 人。会议审议并一致通过了《公司审计部 2012 年度工作总结报告》、《公司内部控制自我评价报告》。

（4）2013 年 6 月 28 日，本公司召开首届董事会审计委员会第四次会议。会议应到委员 3 人，实到委员 3 人。会议审议并一致通过了《关于公司审计部 2013 年一季度工作总结的议案》。

（5）2013 年 9 月 12 日，本公司召开首届董事会审计委员会第五次会议。会议应到委员 3 人，实到委员 3 人。会议审议并一致通过了《关于公司境内 IPO 审计机构致同会计师事务所出具的<美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司 2010、2011、2012 年度以及 2013 年 1-6 月份审计报告>的议案》、《公司内部控制自我评价报告》。

（6）2013 年 12 月 30 日，本公司召开首届董事会审计委员会第六次会议。会议应到委员 3 人，实到委员 3 人。会议审议并一致通过了《关于<提名汤俊峰为公司审计部负责人>的议案》。

（7）2014 年 3 月 11 日，本公司召开首届董事会审计委员会第七次会议。会议应到委员 3 人，实到委员 3 人。会议审议并一致通过了《关于<公司 2013 年度审计报告>的议案》、《关于<公司内部控制自我评价报告>的议案》。

（8）2014 年 5 月 13 日，本公司召开首届董事会审计委员会第八次会议。会议应到委员 3 人，实到委员 3 人。会议审议并一致通过了《关于<提名郭斌为公司审计部负责人>的议案》。

（9）2014 年 8 月 17 日，本公司召开首届董事会审计委员会第九次会议。

会议应到委员 3 人，实到委员 3 人。会议审议并一致通过了《关于公司境内 IPO 审计机构致同会计师事务所出具的<美联钢结构建筑系　统（上海）股份有限公司 2011、2012、2013 年度以及 2014 年 1-6 月份审计报告>的议案》、《关于<公司内部控制自我评价报告>的议案》。

（10）2014 年 10 月 18 日，本公司召开首届董事会审计委员会第十次会议。会议应到委员 3 人，实到委员 3 人。会议审议并一致通过了《关于公司审计部 2014 年前三季度工作总结的议案》。

（11）2015 年 2 月 4 日，本公司召开首届董事会审计委员会第十一次会议。会议应到委员 3 人，实到委员 3 人。会议审议并一致通过了《关于公司境内 IPO 审计机构致同会计师事务所出具的<美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司 2012、2013、2014 年度审计报告>的议案》、《关于<公司内部控制自我评价报告>的议案》。

（12）2015 年 5 月 15 日，本公司召开第二届董事会审计委员会第一次会议。会议应到委员 3 人，实到委员 3 人。会议审议并一致通过了《关于<公司 2015 年第一季度 ISO 内审总结报告>的议案》。

（13）2015 年 7 月 24 日，本公司召开第二届董事会审计委员会第二次会议。会议应到委员 3 人，实到委员 3 人。会议审议并一致通过了《关于公司境内 IPO 审计机构致同会计师事务所出具的<美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司 2012、2013、2014 年度以及 2015 年 1-6 月份审计报告>的议案》、《关于<公司内部控制自我评价报告>的议案》。

（14）2015 年 10 月 30 日，本公司召开第二届董事会审计委员会第三次会议。会议应到委员 3 人，实到委员 3 人。会议审议并一致通过了《关于公司 2015 年第三季度 ISO 内审总结报告的议案》。

（15）2015 年 11 月 11 日，本公司召开第二届董事会审计委员会第四次会议。会议应到委员 3 人，实到委员 3 人。会议审议并一致通过了《关于提名邹亦明为公司审计部负责人的议案》。

（16）2016 年 1 月 22 日，本公司召开第二届董事会审计委员会第五次会

议。会议应到委员 3 人，实到委员 3 人。会议审议并一致通过了《关于公司 2013、2014 年度、2015 年度审计报告的议案》、《关于公司内部控制鉴证报告的议案》。

3、董事会战略委员会

自股份公司设立以来，本公司董事会战略委员会共召开 4 次会议，具体情况如下：

序号	会议召开时间	会议名称
1	2012 年 12 月 31 日	首届董事会战略委员会第一次会议
2	2013 年 1 月 7 日	首届董事会战略委员会第二次会议
3	2014 年 2 月 27 日	首届董事会战略委员会第三次会议
4	2015 年 8 月 12 日	第二届董事会战略委员会第一次会议

（1）2012 年 12 月 31 日，本公司召开首届董事会战略委员会第一次会议。会议应到委员 3 人，实到委员 3 人。会议审议并一致通过了《关于<公司未来三年战略发展规划（2013-2015）>的议案》。

（2）2013 年 1 月 7 日，本公司召开首届董事会战略委员会第二次会议。会议应到委员 3 人，实到委员 3 人。会议审议并一致通过了《关于<公司首次公开发行股票（A 股）并上市募集资金投资项目>的议案》、《关于<公司申请首次公开发行股票（A 股）并上市>的议案》。

（3）2014 年 2 月 27 日，本公司召开首届董事会战略委员会第三次会议。会议应到委员 3 人，实到委员 3 人。会议审议并一致通过了《关于<公司首次公开发行股票并上市后三年内稳定股价预案>的议案》。

（4）2015 年 8 月 12 日，本公司召开第二届董事会战略委员会第一次会议。会议应到委员 3 人，实到委员 3 人。会议审议并一致通过了《关于延长公司申请首次公开发行股票（A 股）并上市等相关股东大会决议有效期的议案》。

4、董事会薪酬与考核委员会

自股份公司设立以来，本公司董事会薪酬与考核委员会共召开 5 次会议，具体情况如下：

序号	会议召开时间	会议名称
1	2012 年 12 月 31 日	首届董事会薪酬与考核委员会第一次会议
2	2013 年 4 月 7 日	首届董事会薪酬与考核委员会第二次会议
3	2014 年 2 月 27 日	首届董事会薪酬与考核委员会第三次会议
4	2015 年 2 月 3 日	首届董事会薪酬与考核委员会第四次会议
5	2016 年 1 月 22 日	第二届董事会薪酬与考核委员会第一次会议

（1）2012 年 12 月 31 日，本公司召开首届董事会薪酬与考核委员会召开第一次会议。会议应到委员 3 人，实到委员 3 人。会议审议并一致通过了《关于<公司高级管理人员绩效及薪酬考核办法>的议案》。

（2）2013 年 4 月 7 日，本公司召开首届董事会薪酬与考核委员会召开第二次会议。会议应到委员 3 人，实到委员 3 人。会议审议并一致通过了《关于<美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司董事薪酬>的议案》、《关于<美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司监事薪酬>的议案》、《关于<美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司高级管理人员薪酬>的议案》。

（3）2014 年 2 月 27 日，本公司召开首届董事会薪酬与考核委员会召开第三次会议。会议应到委员 3 人，实到委员 3 人。会议审议并一致通过了《关于公司 2014 年董监高薪酬调整的议案》。

（4）2015 年 2 月 3 日，本公司召开首届董事会薪酬与考核委员会召开第四次会议。会议应到委员 3 人，实到委员 3 人。会议审议并一致通过了《关于<公司 2015 年董监高薪酬调整>的议案》。

（5）2016 年 1 月 22 日，本公司召开第二届董事会薪酬与考核委员会召开第一次会议。会议应到委员 3 人，实到委员 3 人。会议审议并一致通过了《关于公司 2016 年董监高薪酬调整的议案》。

五、报告期内公司违法违规情况

（一）报告期内，本公司受到的行政处罚情况

1、2014 年 3 月 14 日，江苏省盐城市盐都区安全生产监督管理局就本公司 2013 年 12 月 17 日在盐城市盐动机械有限公司 2#车间项目施工过程中发生的生产事故作出行政处罚，相关情况请详见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“四、（七）、1、（5）关于本公司江苏省盐城市盐动机械有限公司 2#车间项目安全生产事故”。

2、2014 年 6 月 17 日，本公司委托上海鼎申国际物流有限公司，于 2013 年 12 月 5 日向海关申报出口至韩国一般贸易项下货物一批，其中一项货物为瓦楞板 88,958 千克，申报商品编号 72104100（出口退税率 13%），申报价格 CIF364，727.80 美元，计人民币 2,235,963.78 元，出口报关单号为 222920130794064123。经查，该项货物实际为镀层钢铁板，应归类于商品编号 7225920000（出口退税率 9%）。

根据《中华人民共和国海关法》第八十六条第（三）项、《中华人民共和国海关行政处罚实施条例》第十五条第（五）项及《中华人民共和国行政处罚法》第二十七条第一款第（四）项的规定，外高桥海关向本公司作出《行政处罚决定书》（沪外关缉违字[2014]0146 号），对本公司处以罚款人民币 89,000 元。截至本招股说明书签署日，本公司已向外高桥海关足额缴纳前述罚款。

2014 年 11 月 24 日，上海海关出具《上海海关关于企业守法状况查询结果的复函》（沪关法证字 2014-0153-2），确认上述行为不属于重大违法违规行为。

（二）报告期内，本公司其他违法违规情况

除以上情况外，报告期内，本公司严格按照国家有关法律法规开展经营，不存在重大违法违规行为，未受到国家行政及行业主管部门的重大行政处罚。

六、报告期内公司资金占用和违规担保情况

（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业资金占用的情况

报告期内，本公司与关联方之间存在资金往来，具体情况参见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“三、（三）应收应付款余额”。报告期期初，本公司与关联方之间的资金往来，在一定程度上存在关联方占用公司资金的情形，但鉴于：（1）关联方资金占用时间较短，对公司的正常生产经营没有造成实质性的不利影响；（2）目前公司已不存在向股东及关联方提供资金的情形，也不存在关联方违规占用公司资金的情形；（3）公司变更为股份有限公司后，已在《公司章程》、《关联交易管理制度》和《独立董事工作制度》等文件中对关联交易的决策权限与审批程序进行了明确和规范，在制度安排上已经形成了防范关联方占用公司资金的监督约束机制。

截至本招股说明书签署日，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用本公司资金的情形。

（二）为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况

报告期内，本公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供违规担保的情况。

七、内控制度的自我评估意见和注册会计师的意见

（一）公司董事会对内部控制的自我评估意见

本公司董事会认为，公司已经根据基本规范、评价指引及其他相关法律法规的要求，对公司截至 2015 年 12 月 31 日的内部控制设计与运选择有效性进行了自我评价。公司建立了较为完善的法人治理结构，内部控制体系较为健全，符合国家有关法律法规和证券监管部门的要求，在公司经营管理各个关键环节以及关

联交易、对外担保、重大投资、信息披露等方面发挥了较好的管理控制作用，能够对公司各项业务的健康运行及经营风险的控制提供保证。公司的内控体系与相关制度能够适应公司管理的要求和发展的需要，公司的内部控制是有效的。随着公司内部控制环境的变化以及未来经营发展的需要，根据外部环境变化、监管的相关新要求，公司需不断深化内部控制管理，进一步完善内部控制制度，使之始终适应公司发展的需要和国家有关法律法规的要求，保证公司持续、健康、稳定发展。

（二）注册会计师对公司内部控制的鉴证意见

致同会计师接受委托，鉴证了公司董事会对截至 2015 年 12 月 31 日与财务报表相关的内部控制有效性的认定，出具了《内部控制鉴证报告》（致同专字（2016）第 310ZA0554 号），认为美联股份于 2015 年 12 月 31 日在所有重大方面有效地保持了按照《企业内部控制基本规范》建立的与财务报表相关的内部控制。

第十节 财务会计信息

本节的财务会计数据及有关的分析反映了本公司最近三年经审计的财务状况、经营成果和现金流量。

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表，包括2013年12月31日、2014年12月31日和2015年12月31日的合并及母公司的资产负债表， 2013年度、2014年度和2015年度合并及母公司的利润表、股东权益变动表和现金流量表以及财务报表附注。

本公司提醒投资者关注本公司披露的财务报表和审计报告全文，以获取详细的财务会计资料。

一、简要财务报表

（一）合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产			
流动资产：			
货币资金	43,676,952.69	40,995,840.93	81,633,931.20
交易性金融资产	451,921.08	399,813.96	423,881.64
应收票据	12,714,169.41	13,789,267.00	7,498,000.00
应收账款	106,002,061.12	91,653,060.36	87,540,967.53
预付款项	19,388,489.02	33,386,154.06	30,075,855.22
应收利息			
应收股利			
其他应收款	24,615,075.72	24,801,171.87	18,809,709.72
存货	232,748,162.55	248,304,163.17	260,355,946.39
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	3,508,472.60	11,243,683.71	1,516,120.65

单位：元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产合计	**443,105,304.19**	**464,573,155.06**	**487,854,412.35**
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			
投资性房地产	7,827,639.22	8,700,488.26	9,573,337.30
固定资产	93,377,692.61	98,533,480.93	103,395,503.82
在建工程	11,935,848.35	1,063,055.78	429,576.00
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	24,634,966.29	25,331,360.56	25,862,095.68
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	826,297.52	1,655,345.48	1,167,082.90
递延所得税资产	4,671,053.71	5,711,135.63	4,969,535.69
其他非流动资产			
非流动资产合计	**143,273,497.70**	**140,994,866.64**	**145,397,131.39**
资产总计	**586,378,801.89**	**605,568,021.70**	**633,251,543.74**
负债和股东权益			
流动负债：			
短期借款	120,463,765.64	127,507,325.64	171,890,312.92
交易性金融负债			
应付票据	55,362,889.25	40,150,521.87	27,426,115.48
应付账款	72,423,738.31	83,059,064.31	64,606,885.98
预收款项	50,041,837.85	59,848,203.35	81,516,432.47
应付职工薪酬	9,582,842.81	11,496,217.33	11,088,994.50
应交税费	6,355,951.42	9,103,607.16	8,097,038.40
应付利息	698,377.05	631,343.03	505,680.76
应付股利	4,436,907.68	2,895,322.48	
其他应付款	33,859,235.21	42,603,584.29	61,075,160.82
一年内到期的非流动负债			2,618,533.63
其他流动负债			
流动负债合计	**353,225,545.22**	**377,295,189.46**	**428,825,154.96**
非流动负债：			

单位：元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延收益	1,073,703.68	1,725,195.44	3,045,912.00
递延所得税负债	23,328.16	15,512.10	19,122.25
其他非流动负债			
非流动负债合计	**1,097,031.84**	**1,740,707.54**	**3,065,034.25**
负债合计	**354,322,577.06**	**379,035,897.00**	**431,890,189.21**
股东权益：			
股本	90,000,000.00	90,000,000.00	90,000,000.00
资本公积	23,027,011.52	23,027,011.52	23,027,011.52
减：库存股			
专项储备	1,595,947.73	3,612,498.91	4,114,589.81
盈余公积	16,278,575.96	12,875,187.92	9,506,093.98
未分配利润	101,154,689.62	97,017,426.35	74,713,659.22
外币报表折算差额			
归属于母公司股东权益合计	**232,056,224.83**	**226,532,124.70**	**201,361,354.53**
少数股东权益			
股东权益合计	**232,056,224.83**	**226,532,124.70**	**201,361,354.53**
负债和股东权益总计	**586,378,801.89**	**605,568,021.70**	**633,251,543.74**

2、合并利润表

单位：元

项目	2015年度	2014年度	2013年度
一、营业收入	**580,389,082.80**	**913,183,503.64**	**650,685,417.51**
减：营业成本	456,325,347.88	773,323,160.95	517,992,120.90
营业税金及附加	1,817,335.17	4,098,066.47	3,395,905.62
销售费用	22,342,382.07	25,913,281.50	24,140,774.06
管理费用	55,161,288.34	58,688,605.60	63,528,161.68
财务费用	6,919,694.28	8,197,435.42	11,068,502.78
资产减值损失	4,205,953.57	5,652,875.65	1,051,111.85
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	52,107.12	-24,067.68	9,633.00
投资收益（损失以“-”	136,403.72	270,501.42	

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	**33,805,592.33**	**37,556,511.79**	**29,518,473.62**
加：营业外收入	295,046.80	1,230,488.67	401,738.36
减：营业外支出	1,035,499.12	216,667.22	24,599.98
其中：非流动资产处置损失	75,774.65	156,667.22	21,642.66
三、利润总额（亏损以“-”号填列）	**33,065,140.01**	**38,570,333.24**	**29,895,612.00**
减：所得税费用	5,524,488.70	7,047,472.17	1,310,096.99
四、净利润（亏损以“-”号填列）	**27,540,651.31**	**31,522,861.07**	**28,585,515.01**
其中：同一控制下企业合并的被合并方在合并前实现的净利润			
归属于母公司所有者的净利润	**27,540,651.31**	**31,522,861.07**	**28,585,515.01**
少数股东损益			
五、每股收益			
（一）基本每股收益	0.31	0.35	0.32
（二）稀释每股收益	0.31	0.35	0.32
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	**27,540,651.31**	**31,522,861.07**	**28,585,515.01**
归属于母公司所有者的综合收益总额	27,540,651.31	31,522,861.07	28,585,515.01
归属于少数股东的综合收益总额			

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度	2013 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	565,739,876.21	889,922,494.22	632,636,833.74
收到的税费返还	809,108.53		
收到其他与经营活动	670,917.04	14,811,595.72	1,448,352.27

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
有关的现金			
经营活动现金流入小计	**567,219,901.78**	**904,734,089.94**	**634,085,186.01**
购买商品、接受劳务支付的现金	388,486,135.94	704,297,651.20	445,531,039.23
支付给职工以及为职工支付的现金	65,977,144.56	66,474,973.68	66,748,089.09
支付的各项税费	34,026,607.04	35,505,917.90	23,454,399.75
支付其他与经营活动有关的现金	53,973,075.28	43,978,887.32	50,733,321.06
经营活动现金流出小计	**542,462,962.82**	**850,257,430.10**	**586,466,849.13**
经营活动产生的现金流量净额	**24,756,938.96**	**54,476,659.84**	**47,618,336.88**
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,266.67	224,207.83	83,921.57
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	6,136,403.72	270,501.42	
投资活动现金流入小计	**6,139,670.39**	**494,709.25**	**83,921.57**
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,800,055.31	10,080,383.57	23,984,511.41
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		7,490,827.80	
支付其他与投资活动有关的现金		6,000,000.00	
投资活动现金流出小计	**6,800,055.31**	**23,571,211.37**	**23,984,511.41**
投资活动产生的现金流量净额	**-660,384.92**	**-23,076,502.12**	**-23,900,589.84**
三、筹资活动产生的现金			

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金			
取得借款收到的现金	214,054,781.75	240,944,606.65	248,901,272.92
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		10,500,000.00	6,750,000.00
筹资活动现金流入小计	**214,054,781.75**	**251,444,606.65**	**255,651,272.92**
偿还债务支付的现金	221,098,341.75	285,327,593.93	234,653,592.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	25,694,099.35	11,667,244.33	10,606,165.32
其中：子公司支付给少数股东的现金股利			
支付其他与筹资活动有关的现金	4,344,577.30	2,618,533.63	5,246,205.04
其中：子公司减资支付给少数股东的现金			
筹资活动现金流出小计	**251,137,018.40**	**299,613,371.89**	**250,505,962.36**
筹资活动产生的现金流量净额	**-37,082,236.65**	**-48,168,765.24**	**5,145,310.56**
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		**1,064.47**	**-5,741.28**
五、现金及现金等价物净增加额	**-12,985,682.61**	**-16,767,543.05**	**28,857,316.32**
加：期初现金及现金等价物余额	22,772,367.81	39,539,910.86	10,682,594.54
六、期末现金及现金等价物余额	**9,786,685.20**	**22,772,367.81**	**39,539,910.86**

（二）母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产			
流动资产：			
货币资金	42,212,673.29	39,854,635.43	48,103,755.20
交易性金融资产	451,921.08	399,813.96	423,881.64
应收票据	12,714,169.41	13,789,267.00	7,498,000.00
应收账款	105,827,061.12	89,153,809.47	82,992,338.25
预付款项	13,757,135.45	26,340,198.75	30,052,786.47
应收利息			
应收股利			
其他应收款	30,570,304.54	42,623,573.20	43,686,126.50
存货	223,791,983.37	236,439,150.30	251,133,356.77
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	3,002,848.42	8,297,697.48	509,433.96
流动资产合计	**432,328,096.68**	**456,898,145.59**	**464,399,678.79**
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	83,502,935.36	104,897,127.56	104,897,127.56
投资性房地产	7,827,639.22	8,700,488.26	9,573,337.30
固定资产	35,389,247.58	37,511,117.07	41,055,994.25
在建工程	504,540.53	82,075.45	
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	4,431,032.74	4,696,208.09	4,795,724.29
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	500,420.49	1,143,554.90	1,059,283.05
递延所得税资产	4,652,303.72	5,276,843.92	4,341,750.36
其他非流动资产			
非流动资产合计	**136,808,119.64**	**162,307,415.25**	**165,723,216.81**
资产总计	**569,136,216.32**	**619,205,560.84**	**630,122,895.60**
负债和股东权益			

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动负债：			
短期借款	114,480,095.37	119,415,281.17	161,447,123.67
交易性金融负债			
应付票据	54,600,935.57	39,512,860.60	26,461,048.99
应付账款	59,241,155.16	75,661,604.54	52,972,334.53
预收款项	49,830,967.85	59,645,608.63	81,368,505.57
应付职工薪酬	8,218,243.26	10,667,746.46	9,735,329.35
应交税费	9,830,638.92	9,874,638.95	9,651,169.40
应付利息	637,708.60	558,580.08	432,521.23
应付股利	4,436,907.68	2,895,322.48	
其他应付款	33,386,758.61	70,675,324.19	81,152,257.23
一年内到期的非流动负债			2,618,533.63
其他流动负债			
流动负债合计	**334,663,411.02**	**388,906,967.10**	**425,838,823.60**
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延收益	1,073,703.68	1,725,195.44	3,045,912.00
递延所得税负债	23,328.16	15,512.10	19,122.25
其他非流动负债			
非流动负债合计	**1,097,031.84**	**1,740,707.54**	**3,065,034.25**
负债合计	**335,760,442.86**	**390,647,674.64**	**428,903,857.85**
股东权益：			
股本	90,000,000.00	90,000,000.00	90,000,000.00
资本公积	21,604,106.50	21,604,106.50	21,604,106.50
减：库存股			
专项储备	1,595,947.73	3,612,498.91	4,114,589.81
盈余公积	15,558,631.76	12,875,187.92	9,506,093.98
未分配利润	104,617,087.47	100,466,092.87	75,994,247.46
外币报表折算差额			
股东权益合计	**233,375,773.46**	**228,557,886.20**	**201,219,037.75**
负债和股东权益总计	**569,136,216.32**	**619,205,560.84**	**630,122,895.60**

2、母公司利润表

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	**598,303,865.40**	**929,596,350.60**	**660,600,590.13**
减：营业成本	482,967,623.06	798,292,159.12	535,062,396.98
营业税金及附加	1,517,430.46	3,817,161.47	2,928,536.77
销售费用	19,462,651.42	22,560,034.51	24,140,774.06
管理费用	50,414,785.35	54,341,991.17	59,467,885.49
财务费用	6,080,173.58	7,851,551.50	10,737,257.79
资产减值损失	5,860,348.85	4,906,820.98	645,134.12
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	52,107.12	-24,067.68	9,633.00
投资收益（损失以“-”号填列）	-1,850,241.64	270,501.42	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	**30,202,718.16**	**38,073,065.59**	**27,628,237.92**
加：营业外收入	295,046.80	1,225,363.91	400,348.36
减：营业外支出	76,625.58	156,667.22	21,599.98
其中：非流动资产处置损失	75,774.65	156,667.22	
三、利润总额（亏损以“-”号填列）	**30,421,139.38**	**39,141,762.28**	**28,006,986.30**
减：所得税费用	3,586,700.94	5,450,822.93	1,135,969.13
四、净利润（亏损以“-”号填列）	**26,834,438.44**	**33,690,939.35**	**26,871,017.17**
五、每股收益			
（一）基本每股收益	不适用	不适用	不适用
（二）稀释每股收益	不适用	不适用	不适用
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	**26,834,438.44**	**33,690,939.35**	**26,871,017.17**

3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到	553,989,806.80	882,280,105.16	626,464,523.74

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
的现金			
收到的税费返还	809,108.53		
收到其他与经营活动有关的现金	12,715,634.08	25,925,856.37	16,541,997.11
经营活动现金流入小计	**567,514,549.41**	**908,205,961.53**	**643,006,520.85**
购买商品、接受劳务支付的现金	417,525,855.79	715,842,610.24	475,968,494.75
支付给职工以及为职工支付的现金	52,726,056.46	49,576,852.52	56,107,352.65
支付的各项税费	25,928,074.63	28,668,812.46	19,535,877.58
支付其他与经营活动有关的现金	54,426,259.08	36,804,338.91	54,183,013.14
经营活动现金流出小计	**550,606,245.96**	**830,892,614.13**	**605,794,738.12**
经营活动产生的现金流量净额	**16,908,303.45**	**77,313,347.40**	**37,211,782.73**
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	328,322.09		
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,266.67	224,207.83	83,921.57
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	6,136,403.72	270,501.42	
投资活动现金流入小计	**6,467,992.48**	**494,709.25**	**83,921.57**
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,549,147.85	3,454,718.38	7,805,320.90
投资支付的现金		7,490,827.80	27,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		6,000,000.00	
投资活动现金流出小计	**2,549,147.85**	**16,945,546.18**	**34,805,320.90**
投资活动产生的现金流量净额	**3,918,844.63**	**-16,450,836.93**	**-34,721,399.33**
三、筹资活动产生的现金流量：			

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金	177,343,112.76	228,513,116.34	232,705,207.34
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		10,500,000.00	6,750,000.00
筹资活动现金流入小计	**177,343,112.76**	**239,013,116.34**	**239,455,207.34**
偿还债务支付的现金	182,278,298.56	270,544,958.84	228,307,839.34
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	24,856,141.49	11,337,621.36	10,341,228.48
支付其他与筹资活动有关的现金	4,107,952.30	2,618,533.63	5,246,205.04
筹资活动现金流出小计	**211,242,392.35**	**284,501,113.83**	**243,895,272.86**
筹资活动产生的现金流量净额	**-33,899,279.59**	**-45,487,997.49**	**-4,440,065.52**
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		**1,064.47**	**-5,741.28**
五、现金及现金等价物净增加额	**-13,072,131.51**	**15,375,577.45**	**-1,955,423.40**
加：期初现金及现金等价物余额	21,631,162.31	6,255,584.86	8,211,008.26
六、期末现金及现金等价物余额	**8,559,030.80**	**21,631,162.31**	**6,255,584.86**

二、注册会计师的审计意见

致同会计师接受本公司的委托，对本公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日的合并及母公司的资产负债表，2013 年度、2014 年度和 2015 年度的合并及母公司的利润表、股东权益变动表和现金流量表，以及财务报表附注进行了审计，并出具了致同审字（2016）第 310ZA0974 号标准无保留意见的审计报告。

三、财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则——基本准则》

和38项具体会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（统称“企业会计准则”）编制。此外，本公司还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》（2014年修订）披露有关财务信息。

本财务报表以持续经营为基础列报。

除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

四、合并财务报表范围及变化情况

（一）合并财务报表编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。子公司，是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等）。

本公司合并财务报表以本公司和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后，由本公司编制。在编制合并财务报表时，本公司和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致，公司间的重大交易和往来余额予以抵销。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司，本公司将该子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将其现金流量纳入合并现金流量表；因非同一控制下企业合并增加的子公司，本公司将该子公司购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将其现金流量纳入合并现金流量表。

子公司的股东权益中不属于本公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担

的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

对于购买子公司少数股权或因处置部分股权投资但没有丧失对该子公司控制权的交易，作为权益性交易核算，调整归属于母公司所有者权益和少数股东权益的账面价值以反映其在子公司中相关权益的变化。少数股东权益的调整额与支付/收到对价的公允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。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量；处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。

与原有子公司的股权投资相关的其他综合收益、其他所有者权益变动，应当在丧失控制权时转入当期损益，由于被投资方重新计量设定收益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

（二）合并财务报表范围

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司纳入合并财务报表范围的主体情况如下：

公司名称	设立时间	注册资本	拥有权益
美联钢结构建筑系统（苏州）有限公司	2009.09.09	人民币5,218.10万元	100.00%
美联钢结构建筑系统（天津）有限公司	2012.11.07	人民币4,500.00万元	100.00%
丰煜集团有限公司	2015.06.05	港币1,000.00万元	100.00%
裕融实业有限公司	2015.06.16	港币1,000.00万元	100.00%

（三）报告期内本公司合并范围变化情况

报告期内，本公司合并财务报表范围的变化情况如下：

2015 年上半年与 2014 年相比，通过设立方式取得子公司和孙公司各 1 家，需要纳入合并范围，通过单次处置至丧失控制权的方式减少子公司 1 家，其财务

状况、经营成果和现金流量按照企业会计准则的相关规定被排除在合并范围之外：2015 年 6 月 5 日，本公司出资设立有限责任公司香港丰煜，根据投资协议和公司章程的规定，本公司持有香港丰煜 100.00%的股权；2015 年 6 月 12 日，本公司全资子公司香港丰煜出资设立有限责任公司香港裕融，根据投资协议和公司章程的规定，香港丰煜持有香港裕融 100.00%的股权；2015 年 6 月 30 日，本公司根据相关决议，工商注销全资子公司上海向联。

（四）不纳入合并范围的子公司

报告期内，本公司无未纳入合并报表范围的子公司。

五、主要会计政策和会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2013 年度、2014 年度和 2015 年度的合并及母公司经营成果和合并及母公司现金流量等有关信息。

（二）会计期间

本公司会计期间采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本公司的营业周期为 12 个月。

（三）记账本位币

本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定港币为其记账本位币。本公司编制本申报财务报表时所采用的货币为人民币。

（四）同一控制下企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按合并日被合并方的原账面价值计量。合并对价的账面价值与合并中取得的净资产账面价值的差额调整资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

（五）现金及现金等价物

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（六）外币业务和外币报表折算

1、外币业务

本公司发生外币业务，按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。

资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算；对以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，计入当期损益。

2、外币财务报表的折算

资产负债表日，对境外子公司外币财务报表进行折算时，资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除“未分配利润”外，其他项目采用发生日的即期汇率折算。

利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

现金流量表所有项目均按照现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现

金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示“汇率变动对现金及现金等价物的影响” 项目反映。

由于财务报表折算而产生的差额，在资产负债表股东权益项目下的“其他综合收益”项目反映。

处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

（七）金融工具

金融工具是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

1、金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

（1）收取该金融资产现金流量的合同权利终止；

（2）该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。

2、金融资产的分类和计量

本公司的金融资产于初始确认时分为以下四类：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、应收款项、可供出售金融资产。金融

资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和初始确认时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。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

（2）持有至到期投资

持有至到期投资，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非衍生金融资产。持有至到期投资采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失，均计入当期损益。

（3）应收款项

应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，包括应收账款和其他应收款等，具体参见本招股说明书本节之“五、（九）应收款项”。

（4）可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述金融资产类别以外的金融资产。可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，其折溢价采用实际利率法摊销并确认为利息收入。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，可供出售金融资产的公允价值变动确认为其他综合收益并计入资本公积，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按成本计

量。

3、金融负债的分类和计量

本公司的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债。对于未划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的，相关交易费用计入其初始确认金额。

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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初始确认时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。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

（2）其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

4、金融工具的公允价值确定方法

金融资产和金融负债的公允价值确定方法参见本招股说明书本节之“五、（八）公允价值计量”。

5、金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的情形：

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本公司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者进行其他财务重组；

⑤因发行方发生重大财务困难，导致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，包括：该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，债务人所在国家或地区经济出现了可能导致该组金融资产无法支付的状况；

⑦债务人经营所处的技术、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，如权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其初始投资成本超过 50%（含 50%）或低于其初始投资成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）。低于其初始投资成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）是指，权益工具投资公允价值月度均值连续 12 个月均低于其初始投资成本。

⑨其他表明金融资产发生减值的客观证据。

（1）以摊余成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，则将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。对单项金额不重大的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金

融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

本公司对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

（2）可供出售金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，原直接计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

（3）以成本计量的金融资产

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。发生的减值损失一经确认，不得转回。

6、金融资产转移

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本公司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的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确

认该金融资产。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：

（1）放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；

（2）未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

（八）公允价值计量

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本公司以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本公司在计量日能够进入的交易市场。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输

入值，是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

（九）应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：期末余额达到200.00万元（含200.00万元）以上的应收账款和期末余额达到100.00万元（含100.00万元）以上的其他应收款为单项金额重大的应收款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，有客观证据表明发生了减值，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

单项金额重大经单独测试未发生减值的应收款项，再按组合计提坏账准备。

2、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	涉诉款项、客户信用状况恶化的应收款项
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

3、按组合计提坏账准备应收款项

经单独测试后未减值的应收款项（包括单项金额重大和不重大的应收款项）以及未单独测试的单项金额不重大的应收款项，按以下风险特征组合计提坏账准备：

组合类型	确定组合的依据	按组合计提坏账准备的计提方法
账龄组合	账龄状态	账龄分析法

组合类型	确定组合的依据	按组合计提坏账准备的计提方法
押金、保证金等组合	资产类型	不计提
关联组合	资产类型	不计提

（1）对账龄组合，采用账龄分析法计提坏账准备的比例如下：

账龄	计提比例
1 年以内（含 1 年）	5%
1 至 2 年	15%
2 至 3 年	30%
3 至 4 年	50%
4 至 5 年	80%
5 年以上	100%

（2）对其他组合，采用其他方法计提坏账准备的说明如下：

组合名称	计提方法说明
押金、保证金等组合	根据资产性质和历史损失率，不会发生坏账
关联组合	不计提坏账准备

（十）存货

1、存货的分类

本公司存货分为原材料、委托加工物资、在产品、产成品、工程施工。

2、发出存货的计价方法

本公司存货取得时按实际成本计价。原材料、委托加工物资、在产品、产成品发出时采用先进先出法计价。

建造合同按实际成本计量，包括从合同签订开始至合同完成止所发生的、与执行合同有关的直接费用和间接费用。在建合同累计已发生的成本和累计已确认的毛利（亏损）与已结算的价款在资产负债表中以抵销后的净额列示，在建合同累计已发生的成本与累计已确认的毛利（亏损）之和超过已结算价款的部分作为存货列示“建造合同形成的已完工未结算资产”；在建合同已结算的价款超过累计已发生的成本与累计已确认的毛利（亏损）之和的部分在预收款项中列示为“建造合同形成的已结算尚未完工款”。

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、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、成本时，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合同节点向业主办理结算的价款。本公司根据合同节点，借记“应收账款”科目，贷记“工程结算”“其他应付款-预估税金”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、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

资产负债表日，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本公司通常按照单个工程项目测试并计提存货跌价准备，资产负债表日，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

5、存货的盘存制度

本公司存货盘存制度采用永续盘存制。

6、低值易耗品的摊销方法

本公司低值易耗品领用时采用一次转销法摊销。

（十一）长期股权投资

1、投资成本的确定

本公司长期股权投资在取得时按投资成本计量。投资成本一般为取得该项投资而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，并包括直接相关费用。但同一控制下的企业合并形成的长期股权投资，其投资成本为合并日取得的被合并方所有者权益的账面价值份额。

对于企业合并形成的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于以企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资：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；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

2、后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算。

采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

因其他投资方增资而导致本公司持股比例下降、从而丧失控制权但能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，按照新的持股比例确认本公司应享有的被投资单位因增资扩股而增加净资产的份额，与应结转持股比例下降部分所对应的长期股权投资原账面价值之间的差额计入当期损益；然后，按照新的持股比例视同自取得投资时即采用权益法核算进行调整。

3、减值测试方法及减值准备计提方法

本公司对子公司的投资计提资产减值的方法见本招股说明书本节之“五、（二

十二）资产减值”。

（十二）投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。本公司投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

本公司投资性房地产按照取得时的成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

本公司投资性房地产采用成本模式进行后续计量，并按照固定资产或无形资产的有关规定，按期计提折旧或摊销。减值准备计提方法见本招股说明书本节之“五、（二十二）资产减值”。

投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

（十三）固定资产

1、固定资产的确认条件

本公司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。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

2、各类固定资产的折旧方法

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减

值准备的情况下，按固定资产类别、使用寿命和预计净残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

类别	使用年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	20	10.00%	4.50%
机器设备	5~10	10.00%	9.00%~18.00%
运输设备	5	10.00%	18.00%
电子设备	5	10.00%	18.00%
其他	5	10.00%	18.00%
融资租入固定资产	3~10	10.00%	9.00%~30.00%

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

详见本招股说明书本节之“五、（二十二）资产减值”。

4、融资租入固定资产的认定依据、计价方法

当本公司租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：

（1）在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本公司。

（2）本公司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以合理确定本公司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）本公司在租赁开始日的最低租赁付款额现值，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，只有本公司才能使用。

融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。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过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。

融资租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

5、每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核

使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

6、大修理费用

本公司对固定资产进行定期检查发生的大修理费用，有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分，计入固定资产成本，不符合固定资产确认条件的计入当期损益。固定资产在定期大修理间隔期间，照提折旧。

（十四）在建工程

本公司在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

在建工程计提资产减值方法见本招股说明书本节之“五、（二十二）资产减值”。

（十五）无形资产

本公司无形资产包括软件、专利权许可和土地使用权。无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类别	使用年限	摊销方法
软件	2-20	直线法
专利权许可	5	直线法
土地使用权	50	直线法

本公司于每年年度终了，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，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

资产负债表日，预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

无形资产计提资产减值方法见本招股说明书本节之“五、（二十二）资产减值”。

（十六）研究开发支出

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：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；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；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，能够证明其有用性；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；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地

计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

本公司研究开发项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日转为无形资产。

（十七）长期待摊费用

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

（十八）收入

1、建造合同收入

（1）建造合同的结果在资产负债表日能够可靠估计的，根据完工百分比法确认合同收入和合同费用。建造合同的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若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予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用；若合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。

（2）固定造价合同同时满足下列条件表明其结果能够可靠估计：合同总收入能够可靠计量、与合同相关的经济利益很可能流入、实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量、合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地计量。成本加成合同同时满足下列条件表明其结果能够可靠估计：与合同相关的经济利益很可能流入、实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量。

（3）确定合同完工进度的方法为已经完成的合同工作量占合同预计总工作量的比例/实际测定的完工进度。

（4）资产负债表日，合同预计总成本超过合同总收入的，将预计损失确认

为当期费用。执行中的建造合同，按其差额计提存货跌价准备；待执行的亏损合同，按其差额确认预计负债。

本公司确认收入的具体方法：

（1）如果建造合同的结果能够可靠估计

本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，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。

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。

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

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；

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。

2、销售商品收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

3、让渡资产使用权收入

与资产使用权让渡相关的经济利益能够流入及收入的金额能够可靠地计量时，本公司确认收入。

（十九）政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。其中，存在确凿证据表明该项补助是按照固定的定额标准拨付的，可以按照应收的金额计量，否则应当按照实际收到的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额 1 元计量。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；除此之外，作为与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用期限内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，如果用于补偿已发生的相关费用或损失，则计入当期损益；如果用于补偿以后期间的相关费用或损失，则计入递延收益，于费用确认期间计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

（二十）所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或

与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

1、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。

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。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

1、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；

2、对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额

予以转回。

（二十一）租赁

本公司将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

1、本公司作为出租人

融资租赁中，在租赁开始日本公司按最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。未实现融资收益在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法确认当期损益。发生的初始直接费用，计入当期损益。

2、本公司作为承租人

融资租赁中，在租赁开始日本公司将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。初始直接费用计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资费用。本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益；发生的初始直接费用，计入当期损益。

（二十二）资产减值

对子公司的长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、在建工程和无形资产的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，

本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

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。本公司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。资产组的认定，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。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（二十三）职工薪酬

1、职工薪酬的范围

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。企业提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

根据流动性，职工薪酬分别列示于资产负债表的“应付职工薪酬”项目和“长期应付职工薪酬”项目。

2、短期薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。如果该负债预期在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内不能完全支付，且财务影响重大的，则该负债将以折现后的金额计量。

3、离职后福利

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

（1）设定提存计划

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险等。

在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（2）设定受益计划

对于设定受益计划，在年度资产负债表日由独立精算师进行精算估值，以预期累积福利单位法确定提供福利的成本。本公司设定受益计划导致的职工薪酬成本包括下列组成部分：

①服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，当期服务成本，是指职工当期提供服务所导致的设定受益计划义务现值的增加额；过去服务成本，是指设定受益计划修改所导致的与以前期间职工服务相关的设定受益计划义务现值的增加或减少。

②设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息。

③重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，本公司将上述第①和②项计入当期损益；第③项计入其他综合收益且不会在后续会计期间转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益中确认的金额。

4、辞退福利

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减

建议所提供的辞退福利时；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

实行职工内部退休计划的，在正式退休日之前的经济补偿，属于辞退福利，自职工停止提供服务日至正常退休日期间，拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等一次性计入当期损益。正式退休日期之后的经济补偿（如正常养老退休金），按照离职后福利处理。

5、其他长期福利

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述关于设定提存计划的有关规定进行处理。符合设定受益计划的，按照上述关于设定受益计划的有关规定进行处理，但相关职工薪酬成本中“重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”部分计入当期损益或相关资产成本。

（二十四）安全生产费用

根据财政部、国家安全生产监督管理总局 2006 年 12 月 8 日《关于印发〈高危行业企业安全生产费用财务管理暂行办法〉的通知》（财企[2006]478 号）、2012 年 2 月 14 日《关于印发〈企业安全生产费用提取和使用管理办法〉的通知》（财企[2012]16 号）的规定，本公司以安装合同总金额为计提依据提取安全生产费用，提取标准为 2%。

安全生产费用于提取时计入相关产品的成本，同时计入“专项储备”科目。

提取的安全生产费按规定范围使用时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备；形成固定资产的，先通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

（二十五）重大会计判断和估计

本公司根据历史经验和其它因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的

重要会计估计和关键假设进行持续的评价。

很可能导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整风险的重要会计估计和关键假设如下：

1、应收账款的坏账准备

本公司采用备抵法核算坏账损失。应收款项减值是基于评估应收款项的可收回性。应收款项是否减值及减值多少要求管理层的判断和估计，实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收款项的账面价值及应收款项坏账准备的计提或转回。

2、递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，应就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

3、建造合同

本公司根据建筑工程个别合同的完工百分比确认收益。管理层根据总预算成本中所涉实际成本估计建筑工程完工百分比，亦估计有关合同收益。鉴于建筑合同中所进行活动性质，进行活动之日及活动完成之日通常会归入不同的会计期间。本公司会随着合同进程检讨并修订预算（若实际合同收益小于预计或实际合同成本，则计提合同预计损失准备）中的合同收益及合同成本估计。

4、所得税费用

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性，部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同原先估计的金额存在差异，则该差异将对其认定期间的当期所得税和递延所得税资产产生影响。

（二十六）主要会计政策、会计估计的变更

1、会计政策变更

2014 年 1 月至 7 月，财政部发布了《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》（简称 企业会计准则第 39 号）、《企业会计准则第 40 号——合营安排》（简称 企业会计准则第 40 号）和《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》（简称 企业会计准则第 41 号），修订了《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》（简称 企业会计准则第 2 号）、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》（简称 企业会计准则第 9 号）、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》（简称 企业会计准则第 30 号）、《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》（简称 企业会计准则第 33 号）和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（简称 企业会计准则第 37 号），除企业会计准则第 37 号在 2014 年年度及以后期间的财务报告中使用外，上述其他准则于 2014 年 7 月 1 日起施行。

报告期内，本公司因会计政策变更导致的影响不重大。

2、会计估计变更

报告期内，本公司的主要会计估计未发生变更。

（二十七）主要税种及税率

1、主要税种及税率

税种	计税依据	法定税率
增值税	应税收入	6%、17%
营业税	应税收入	3%、5%
城市维护建设税	应纳流转税额	1%、5%
教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育费附加	应纳流转税额	2%
河道管理费	应纳流转税额	1%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%（注）

注：本公司享受 15%的优惠所得税率，本公司的子公司苏州美联、天津美联均适用 25%的企业所得税税率。

2、税收优惠及批文

本公司于 2010 年 12 月 9 日经上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局和上海市地方税务局认定为高新技术企业（有效期三年），证书编号：GR201031000240，2010 年度至 2012 年度享受企业所得税减按 15%计缴的税收优惠政策。

本公司于 2013 年 11 月 19 日通过高新技术企业复审（有效期三年），证书编号：GF201331000311，继续享受企业所得税减按 15%计缴的税收优惠政策。

六、经注册会计师核验的非经常性损益明细表

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益（2008）》（中国证券监督管理委员会公告[2008]43 号），本公司非经常性损益如下：

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
非流动性资产处置损益	-76,625.58	-13,338.51	429.87
计入当期损益的政府补助（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）			
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	52,107.12	-24,067.68	9,633.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	52,107.12	1,027,159.96	376,708.51
其他符合非经常性损益定义的损益项目	52,107.12	270,501.42	1,482,971.66
非经常性损益总额	-551,941.48	1,260,255.19	1,869,743.04
减：非经常性损益的所得税影响数	53,539.81	172,541.72	56,409.76
非经常性损益净额	-605,481.29	1,087,713.47	1,813,333.28

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
归属于公司普通股股东的非经常性损益	-605,481.29	1,087,713.47	1,813,333.28
归属于母公司所有者的净利润	27,540,651.31	31,522,861.07	28,585,515.01
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	28,146,132.60	30,435,147.60	26,772,181.73

七、最近一期末主要资产情况

（一）最近一年末主要固定资产情况

单位：元

项目	折旧年限	原价	净值
房屋建筑物	20	91,218,788.48	76,661,385.64
机器设备	5~10	29,962,086.54	14,672,951.31
运输设备	5	1,891,053.79	648,113.60
电子设备	5	2,773,955.07	1,132,682.79
其他	5	986,135.30	262,559.27
合计		126,832,019.18	93,377,692.61

截至 2015 年 12 月 31 日，固定资产无抵押质押情况。

（二）最一期末对外投资项目情况

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司无对外投资项目，故不存在编制合并报表时需对采用成本法核算的长期股权投资按照权益法进行调整的问题。

（三）最近一期末无形资产情况

单位：元

项目	取得方式	初始金额	摊销年限及确定依据	摊余价值	剩余摊销年限
软件	外购、内	3,011,774.52	2-20 年，预计使用寿命、授权使用年限	1,517,598.41	5.54

单位：元

项目	取得方式	初始金额	摊销年限及确定依据	摊余价值	剩余摊销年限
	部研发				
专利权许可	外购	100,000.00	5 年，专利证所载年限		
土地使用权	外购	26,922,754.93	50 年，产权证所载年限	23,117,367.88	42.93
合计		**30,034,529.45**		**24,634,966.29**	

截至 2015 年 12 月 31 日，无形资产无抵押质押情况。

八、最近一期末主要债项情况

（一）短期借款

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司短期借款情况如下：

单位：元

项目	金额
质押借款	60,472,494.55
抵押借款	
保证借款	59,991,271.09
合计	**120,463,765.64**

1、质押借款

期末质押借款 60,472,494.55 元包括以下两项：

（1）美联股份以 1,050 万元银行存款作为质押，并由 Brian B.Y. Chen（陈博彦）和 Angela Chen Mah（陈嘉琪）提供担保，以获取渣打银行上海分行对美联股份和苏州美联担保债权最高限额人民币 6,600 万元的银行融资（包含买方发票融资额度 5,000.00 万元、商业承兑汇票额度 1,600.00 万元）。截至 2015 年 12 月 31 日，买方发票融资贷款 43,541,912.42 元，借款期限为 180 天；

（2）美联股份和苏州美联共同以 3,959,939.64 元银行存款作为质押，并由 Brian B.Y. Chen（陈博彦）及苏州美联和美联股份互相提供担保，以获取花旗银行（中国）有限公司上海分行对美联股份和苏州美联担保债权最高限额人民币

4,000 万元的银行融资（包含流动资金贷款、买方发票融资和银行承兑汇票）。截至 2015 年 12 月 31 日，该质押担保下包括买方流动资金贷款 16,771,990.13 元，买方发票融资贷款 158,592.00 元，借款期限为 180 天。

2、保证借款

期末保证借款 59,991,271.09 元，系由苏州美联提供最高额保证以获取上海银行总计 22,000.00 万元授信额度项下借款，借款期限为 1 年。

（二）长期借款

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司无长期借款。

（三）对内部人员和关联方的负债

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司应付关联方款项情况如下：

单位：元

科目余额	关联方	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
其他应付款	Forever Bright			8,193,360.00

2012 年 12 月 31 日的余额系本公司尚未支付给 Forever Bright 于 2012 年转让其持有的苏州美联剩余 15%股权的转让款 8,193,360.00 元，该转让款已于 2014 年上半年支付。

（四）主要合同承诺的债务、或有债项

1、资本性支出承诺事项

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司已签约但尚不必于资产负债表上列示的资本性支出承诺的情况如下：

单位：元

已签约但尚未于财务报表中确认的资本承诺	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
购建长期资产承诺	59,784,081.02	74,250,000.00	74,250,000.00

2、经营租赁承诺事项

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司对外签订的不可撤销经营租赁合约的情况如下：

单位：元

不可撤销经营租赁的最低租赁付款额	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产负债表日后第 1 年	896,282.76	653,469.38	1,323,544.00
资产负债表日后第 2 年	228,618.76	74,800.00	144,246.00
资产负债表日后第 3 年			74,800.00
合计	**1,124,901.52**	**728,269.38**	**1,542,590.00**

（五）或有负债

1、未决诉讼或未决仲裁

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司无可能形成或有负债的未决诉讼或未决仲裁。

2、债务担保

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司及其子公司的债务担保具体情况如下：

单位：万元

担保事项	担保方	被担保方	最高担保总额度	担保期限	贷款银行	担保项下银行借款期末余额
保证借款	苏州美联	美联股份	13,000.00	2015.08.24~2016.08.24	上海银行	5,999.13
保证借款	苏州美联、Brian B.Y. Chen（陈博彦）、Angela Chen Mah（陈嘉琪）	美联股份	13,200.00	2013.12.13~2016.12.12	建设银行	
保证借款	苏州美联、Brian B.Y. Chen（陈博彦）、Angela Chen Mah（陈嘉琪）	美联股份	9,000.00	2015.07.23~2016.07.23	中国银行	
保证借款	苏州美联	美联股份	6,000.00	2015.08.20~2016.08.19	光大银行	

单位：万元

担保事项	担保方	被担保方	最高担保总额度	担保期限	贷款银行	担保项下银行借款期末余额
质押借款	美联股份以1,050.00万元银行存款作为质押物；Brian B.Y. Chen（陈博彦）、Angela Chen Mah（陈嘉琪）	美联股份、苏州美联	6,600.00	2009.06.04~2017.07.11	渣打银行	4,354.19
质押借款	美联股份和苏州美联共同以395.99万元的银行存款作为质押物；Brian B.Y. Chen（陈博彦）、苏州美联、美联股份	美联股份、苏州美联	4,000.00	2015.03.27~2016.03.26	花旗银行	1,693.09

除上述担保事项外，本公司无其他债务担保。

3、保函、信用证

截至2015年12月31日，本公司的未结清保函余额为人民币93,117,256.87元，无未结清信用证。

（六）逾期未偿还债项

截至2015年12月31日，本公司无逾期未偿还债项。

九、股东权益情况

（一）最近三年股东权益变动表

1、最近三年合并股东权益变动表

单位：万元

项目	2015 年度						
	归属于母公司股东权益					少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	**9,000.00**	**2,302.70**	**361.25**	**1,287.52**	**9,701.74**		**22,653.21**
加：会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年年初余额	**9,000.00**	**2,302.70**	**361.25**	**1,287.52**	**9,701.74**		**22,653.21**
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）			**-201.66**	**340.34**	**413.73**		**552.41**
（一）净利润					2,754.07		2,754.07
（二）其他综合收益							
上述（一）和（二）小计					2,754.07		2,754.07
（三）所有者投入和减少资本							
1．所有者投入资本							
2．股份支付计入股东权益金额							
3．其他							
（四）利润分配				340.34	-2,340.34		-2,000.00
1．提取盈余公积				340.34	-340.34		
2．对所有者（或股东）的分配					-2,000.00		-2,000.00
3．其他							
（五）股东权益内部结转							
1．资本公积转增资本（或股本）							
2．盈余公积转增资本（或股本）							
3．盈余公积弥补亏损							
4．其他							
（六）专项储备			-201.66				-201.66
1．本期提取			85.43				85.43
2．本期使用（以“-”号填列）			-287.09				-287.09
（七）其他							

单位：万元

项目	2015 年度						
	归属于母公司股东权益					少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润		
四、本年年末余额	**9,000.00**	**2,302.70**	**159.59**	**1,627.86**	**10,115.47**		**23,205.62**

单位：万元

项目	2014 年度						
	归属于母公司股东权益					少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	**9,000.00**	**2,302.70**	**411.46**	**950.61**	**7,471.37**		**20,136.14**
加：会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年年初余额	**9,000.00**	**2,302.70**	**411.46**	**950.61**	**7,471.37**		**20,136.14**
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）			**-50.21**	**336.91**	**2,230.37**		**2,517.07**
（一）净利润					3,152.28		3,152.28
（二）其他综合收益							
上述（一）和（二）小计					3,152.28		3,152.28
（三）所有者投入和减少资本							
1．所有者投入资本							
2．股份支付计入股东权益金额							
3．其他							
（四）利润分配				336.91	-921.91		-585.00
1．提取盈余公积				336.91	-336.91		
2．对所有者（或股东）的分配					-585.00		-585.00
3．其他							
（五）股东权益内部结转							
1．资本公积转增资本（或股本）							
2．盈余公积转增资本（或股本）							
3．盈余公积弥补亏损							
4．其他							

单位：万元

项目	2014 年度						
	归属于母公司股东权益					少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润		
（六）专项储备			-50.21				-50.21
1．本期提取			112.95				112.95
2．本期使用（以“-”号填列）			-163.16				-163.16
（七）其他							
四、本年年末余额	**9,000.00**	**2,302.70**	**361.25**	**1,287.52**	**9,701.74**		**22,653.21**

单位：万元

项目	2013 年度						
	归属于母公司股东权益					少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	**9,000.00**	**2,302.70**	**545.87**	**681.90**	**4,881.52**		**17,411.99**
加：会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年年初余额	**9,000.00**	**2,302.70**	**545.87**	**681.90**	**4,881.52**		**17,411.99**
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）			**-134.41**	**268.71**	**2,589.85**		**2,724.15**
（一）净利润					2,858.56		2,858.56
（二）其他综合收益							
上述（一）和（二）小计					2,858.56		2,858.56
（三）所有者投入和减少资本							
1．所有者投入资本							
2．股份支付计入股东权益金额							
3．其他							
（四）利润分配				268.71	-268.71		
1．提取盈余公积				268.71	-268.71		
2．对所有者（或股东）的分配							
3．其他							
（五）股东权益内部结转							

单位：万元

项目	2013 年度						
	归属于母公司股东权益					少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润		
1．资本公积转增资本（或股本）							
2．盈余公积转增资本（或股本）							
3．盈余公积弥补亏损							
4．其他							
（六）专项储备			-134.41				-134.41
1．本期提取			133.22				133.22
2．本期使用（以“-”号填列）			-267.63				-267.63
（七）其他							
四、本年年末余额	**9,000.00**	**2,302.70**	**411.46**	**950.61**	**7,471.37**		**20,136.14**

2、最近三年母公司股东权益变动表

单位：万元

项目	2015 年度					
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	**9,000.00**	**2,160.41**	**361.25**	**1,287.52**	**10,046.61**	**22,855.79**
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年年初余额	**9,000.00**	**2,160.41**	**361.25**	**1,287.52**	**10,046.61**	**22,855.79**
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）			**-201.66**	**268.34**	**415.10**	**481.78**
（一）净利润					2,683.44	2,683.44
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计					2,683.44	2,683.44
（三）所有者投入和减少资本						
1．所有者投入资本						
2．股份支付计入股东权益的金额						
3．其他						
（四）利润分配				268.34	-2,268.34	-2,000.00

单位：万元

项目	2015 年度					
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
1．提取盈余公积				268.34	-268.34	
2．对所有者（或股东）的分配					-2,000.00	-2,000.00
3．其他						
（五）股东权益内部结转						
1．资本公积转增资本（或股本）						
2．盈余公积转增资本（或股本）						
3．盈余公积弥补亏损						
4．其他						
（六）专项储备			-201.66			-201.66
1．本期提取			85.43			85.43
2．本期使用（以“-”号填列）			-287.09			-287.09
（七）其他						
四、本年年末余额	**9,000.00**	**2,160.41**	**159.59**	**1,555.86**	**10,461.71**	**23,337.57**

单位：万元

项目	2014 年度					
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	**9,000.00**	**2,160.41**	**411.46**	**950.61**	**7,599.42**	**20,121.90**
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年年初余额	**9,000.00**	**2,160.41**	**411.46**	**950.61**	**7,599.42**	**20,121.90**
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）			**-50.21**	**336.91**	**2,447.19**	**2,733.89**
（一）净利润					3,369.10	3,369.10
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计					3,369.10	3,369.10
（三）所有者投入和减少资本						
1．所有者投入资本						
2．股份支付计入股东						

单位：万元

项目	2014 年度					
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
权益的金额						
3．其他						
（四）利润分配				336.91	-921.91	-585.00
1．提取盈余公积				336.91	-336.91	
2．对所有者（或股东）的分配					-585.00	-585.00
3．其他						
（五）股东权益内部结转						
1．资本公积转增资本（或股本）						
2．盈余公积转增资本（或股本）						
3．盈余公积弥补亏损						
4．其他						
（六）专项储备			-50.21			-50.21
1．本期提取			112.95			112.95
2．本期使用（以“-”号填列）			-163.16			-163.16
（七）其他						
四、本年年末余额	**9,000.00**	**2,160.41**	**361.25**	**1,287.52**	**10,046.61**	**22,855.79**

单位：万元

项目	2013 年度					
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	**9,000.00**	**2,160.41**	**545.87**	**681.90**	**5,181.03**	**17,569.21**
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年年初余额	**9,000.00**	**2,160.41**	**545.87**	**681.90**	**5,181.03**	**17,569.21**
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）			**-134.41**	**268.71**	**2,418.39**	**2,552.69**
（一）净利润					2,687.10	2,687.10
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计					2,687.10	2,687.10
（三）所有者投入和减						

单位：万元

项目	2013 年度					
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
少资本						
1．所有者投入资本						
2．股份支付计入股东权益的金额						
3．其他						
（四）利润分配				268.71	-268.71	
1．提取盈余公积				268.71	-268.71	
2．对所有者（或股东）的分配						
3．其他						
（五）股东权益内部结转						
1．资本公积转增资本（或股本）						
2．盈余公积转增资本（或股本）						
3．盈余公积弥补亏损						
4．其他						
（六）专项储备			-134.41			-134.41
1．本期提取			133.22			133.22
2．本期使用（以“-”号填列）			-267.63			-267.63
（七）其他						
四、本年年末余额	**9,000.00**	**2,160.41**	**411.46**	**950.61**	**7,599.42**	**20,121.90**

（二）股本变化情况

单位：元

股东名称	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
博盛国际	69,480,000.00	69,480,000.00	69,480,000.00
旭日国际	15,255,000.00	15,255,000.00	15,255,000.00
赢者投资	2,250,000.00	2,250,000.00	2,250,000.00
金玄鸟投资	144,000.00	144,000.00	144,000.00
融客投资	2,394,000.00	2,394,000.00	2,394,000.00
鼎元合创	477,000.00	477,000.00	477,000.00
合计	**90,000,000.00**	**90,000,000.00**	**90,000,000.00**

（三）资本公积变化情况

单位：元

项目	股本溢价	其他资本公积	金额
2012年12月31日	**21,888,011.52**	**1,139,000.00**	**23,027,011.52**
本年增加			
本年减少			
2013年12月31日	**21,888,011.52**	**1,139,000.00**	**23,027,011.52**
本年增加			
本年减少			
2014年12月31日	**21,888,011.52**	**1,139,000.00**	**23,027,011.52**
本年增加			
本年减少			
2015年12月31日	**21,888,011.52**	**1,139,000.00**	**23,027,011.52**

（四）专项储备变化情况

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
安全生产费	1,595,947.73	3,612,498.91	4,114,589.81

本公司的专项储备系计提的安全生产费，截至 2015 年 12 月 31 日，本公司安全生产费较 2014 年末减少了 2,016,551.18 元，主要系 2013 年以来，本公司及其客户对施工现场安全标准的要求日益提高，进而在 2015 年支出了相应的安全费用 2,870,874.97 元，同时，从 2014 年开始，本公司的安装收入逐步减少，导致 2015 年的计提金额仅为 854,323.79 元。

（五）盈余公积变化情况

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
法定盈余公积	16,278,575.96	12,875,187.92	9,506,093.98

2015 年末本公司盈余公积较 2014 年末增加了 3,403,388.04 元，主要系本公司按照2015年母公司和下属子公司苏州美联实现的净利润之和的10%计提法定盈余公积。

（六）未分配利润变化情况

根据本公司章程规定，计提所得税后的利润，按如下顺序进行分配：

第一、弥补以前年度的亏损；

第二、提取 10%的法定盈余公积；

第三、付普通股股利。

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
年初未分配利润	**97,017,426.35**	**74,713,659.22**	**48,815,245.93**
加：本期归属于母公司所有者的净利润	27,540,651.31	31,522,861.07	28,585,515.01
减：提取法定盈余公积	3,403,388.04	3,369,093.94	2,687,101.72
应付股利	20,000,000.00	5,850,000.00	
转增股本的股利			
年末未分配利润	**101,154,689.62**	**97,017,426.35**	**74,713,659.22**

1、2012 年转增股本的股利系将截至 2011 年 6 月 30 日的未分配利润并入净资产折股转出。

2、2013 年 4 月 9 日本公司首届董事会第七次定期会议未进行股利分配。

3、2014 年 3 月 3 日本公司首届董事会第十三次临时会议未进行股利分配。

4、2014 年应付股利系根据本公司于 2014 年 5 月 29 日举行的 2013 年度股东大会决议而进行的股利分配。

5、2015 年应付股利系根据本公司于 2015 年 5 月 10 日举行的第二届董事会第二次会议决议而对 2011 年度利润进行的股利分配以及根据本公司于 2015 年 7 月 24 日第二届董事会第五次会议决议而对 2014 年度之前的滚存未分配利润进行的股利分配。

十、现金流量情况

（一）简要现金流量情况

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
经营活动现金流入小计	567,219,901.78	904,734,089.94	634,085,186.01
经营活动现金流出小计	542,462,962.82	850,257,430.10	586,466,849.13
经营活动产生的现金流量净额	**24,756,938.96**	**54,476,659.84**	**47,618,336.88**
投资活动现金流入小计	6,139,670.39	494,709.25	83,921.57
投资活动现金流出小计	6,800,055.31	23,571,211.37	23,984,511.41
投资活动产生的现金流量净额	**-660,384.92**	**-23,076,502.12**	**-23,900,589.84**
筹资活动现金流入小计	214,054,781.75	251,444,606.65	255,651,272.92
筹资活动现金流出小计	251,137,018.40	299,613,371.89	250,505,962.36
筹资活动产生的现金流量净额	**-37,082,236.65**	**-48,168,765.24**	**5,145,310.56**
汇率变动对现金及现金等价物的影响		1,064.47	-5,741.28
现金及现金等价物净增加额	**-12,985,682.61**	**-16,767,543.05**	**28,857,316.32**
期初现金及现金等价物余额	22,772,367.81	39,539,910.86	10,682,594.54
期末现金及现金等价物余额	9,786,685.20	22,772,367.81	39,539,910.86

（二）不涉及现金收支的重大投资和筹资活动

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。

十一、或有事项、期后事项及其他重大事项

（一）或有事项

截至 2015 年 12 月 31 日，除“八、（五）或有负债”中披露的债务担保和保函外，本公司无应披露的其他或有事项。

（二）期后事项

截至本招股说明书签发之日，本公司无应披露的期后事项。

（三）其他重要事项

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

主要财务指标	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动比率	1.25	1.23	1.14
速动比率	0.60	0.57	0.53
资产负债率（母公司）	58.99%	63.09%	68.07%

主要财务指标	2015 年度	2014 年度	2013 年度
应收账款周转率（次/年）	5.87	10.19	5.94
存货周转率（次/年）	1.90	3.04	2.16
息税折旧摊销前利润（万元）	5,043.76	5,883.70	5,122.88
利息保障倍数（倍）	5.53	5.36	3.74
每股经营活动产生的现金流量（元/股）	0.28	0.61	0.53
每股净现金流量（元/股）	-0.14	-0.19	0.32
无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后）占净资产的比例	0.65%	0.75%	0.85%

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＝（流动资产－存货）/流动负债；

3、资产负债率（母公司）＝母公司总负债/母公司总资产×100%；

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、息税折旧摊销前利润=费用化的利息支出+资本化的利息支出+利润总额+固定资产折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销；

7、利息保障倍数＝息税折旧摊销前利润/利息支出；其中：利息支出含当期资本化利息支出；

8、每股经营活动的现金流量＝经营活动产生的现金流量净额/公司设立后的股本总额；

9、每股净现金流量＝现金及现金等价物净增加额/公司设立后的股本总额；

10、无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后）占净资产的比例＝无形资产（扣除土地使用权后）/净资产；

（二）净资产收益率和每股收益

报告期利润	2015 年度		
	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	15.17	0.31	0.31
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	14.21	0.31	0.31

报告期利润	2014 年度		
	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	14.75	0.35	0.35
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	14.24	0.34	0.34

报告期利润	2013 年度		
	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	15.17	0.32	0.32
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	14.21	0.30	0.30

净资产收益率和每股收益计算方法如下：

1、加权平均净资产收益率

加权平均净资产收益率=P_0/（E_0＋NP÷2＋E_i×M_i÷M_0– E_j×M_j÷M_0±E_k×M_k÷M_0）

其中：P_0 为报告期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；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；Ei 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、基本每股收益

基本每股收益=P_0÷S

S= S_0＋S_1＋S_i×M_i÷M_0– S_j×M_j÷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。

3、稀释每股收益

稀释每股收益=P_1/（S_0＋S_1＋S_i×M_i÷M_0–S_j×M_j÷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。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对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和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

十三、历次验资情况

本公司历次验资情况详见本招股说明书“第五节 公司基本情况”之“四、公司验资情况和公司投入资产的计量属性”。

十四、设立时和最近三年的资产评估情况

股份有限公司设立时的资产评估：根据 2011 年 12 月 15 日本公司《发起人协议》，有限公司整体变更设立股份有限公司。设立之前，北京京都中新资产评估有限公司接受美联有限委托，于 2011 年 11 月 18 日出具了《资产评估报告》（京都中新评报字[2011]第 0105 号）。

此次评估范围为拟进行股份制改制的美联有限全部资产和负债，评估基准日为 2011 年 6 月 30 日。此次评估采用资产基础法对各单项资产和负债进行评估，加总后确定整体资产评估结果。根据该资产评估报告书，评估结果汇总如下：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
	A	B	C=B-A	D=C/A
流动资产	42,125.35	42,699.44	574.09	1.36

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
	A	B	C=B-A	D=C/A
非流动资产	7,276.12	8,442.14	1,166.02	16.03
其中：长期股权投资	3,385.96	3,418.95	32.99	0.97
固定资产	2,929.68	2,871.01	-58.67	-2.00
在建工程	252.38	255.94	3.56	1.41
无形资产	381.48	1,647.42	1,265.94	331.85
长期待摊费用	128.40	128.40	0.00	0.00
递延所得税资产	198.23	120.42	-77.81	-39.25
资产总计	**49,401.47**	**51,141.58**	**1,740.11**	**3.52**
流动负债	36,535.65	36,350.15	-185.50	-0.51
非流动负债	1,420.91	959.38	-461.53	-32.48
负债总计	**37,956.56**	**37,309.53**	**-647.03**	**-1.70**
净资产	**11,444.91**	**13,832.05**	**2,387.14**	**20.86**

此次评估报告作为有限公司整体变更为股份有限公司进行工商登记时报送文件之目的，而未成为有限公司整体变更设立股份有限公司折股方案的依据，有限公司也未按评估结果调账，而是以审计报告列示的账面净资产为依据计算出折股比例。

十五、在其他主体中的权益

报告期内，本公司仅在子公司中拥有权益，具体如下：

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例%		取得方式
				直接	间接	
苏州美联	苏州	苏州	建筑安装	100.00		同一控制下企业合并
天津美联	天津	天津	建造安装	75.00	25.00	投资设立
香港丰煜	中国香港	中国香港	投资	100.00		投资设立
香港裕融	中国香港	中国香港	投资		100.00	投资设立

十六、金融工具及风险管理

本公司的主要金融工具包括货币资金、应收账款、应收票据、其他应收款、

其他流动资产、交易性金融资产、应付账款、应付利息、应付票据、应付职工薪酬、应付股利、其他应付款和短期借款。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

（一）风险管理目标和政策

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，力求降低金融风险对本公司财务业绩的不利影响。基于该风险管理目标，本公司已制定风险管理政策以辨别和分析本公司所面临的风险，设定适当的风险可接受水平并设计相应的内部控制程序，以监控本公司的风险水平。本公司会定期审阅这些风险管理政策及有关内部控制系统，以适应市场情况或本公司经营活动的改变。本公司的内部审计部门也定期或随机检查内部控制系统的执行是否符合风险管理政策。

本公司的金融工具导致的主要风险是利率风险、汇率风险、信用风险及流动性风险。

1、市场风险

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括利率风险、汇率风险和其他价格风险。

（1）利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。利率风险可源于已确认的计息金融工具和未确认的金融工具（如某些贷款承诺）。

本公司的利率风险主要产生于短期银行借款。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。

本公司密切关注利率变动对本公司利率风险的影响。本公司目前并未采取利率对冲政策。但管理层负责监控利率风险，并将于需要时考虑对冲重大利率风险。由于定期存款为短期存款，故银行存款的公允价值利率风险并不重大。

（2）汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。汇率风险可源于以记账本位币之外的外币进行计价的金融工具。

本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。于 2015 年 12 月 31 日，本公司持有的外币金融资产仅包含银行存款中港币存款 11,178.56 元和美元存款 5.39 元，汇率风险相对较低。

2、信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

本公司对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款和应收款项等。

本公司银行存款主要存放于国有银行和其它大中型上市银行，本公司预期银行存款不存在重大的信用风险。

对于应收款项，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对债务人的财务状况、外部评级、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估债务人的信用资质并设置相应欠款额度与信用期限。本公司会定期对债务人信用记录进行监控，对于信用记录不良的债务人，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

本公司应收账款中，欠款金额前五大客户的应收账款占本公司应收账款总额的 26.89%（2014 年为 27.21%）；本公司其他应收款中，欠款金额前五大公司

的其他应收款占本公司其他应收款总额的 50.53%（2014 年为 48.98%）。

3、流动性风险

流动性风险，是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。

管理流动风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。同时从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

（二）资本管理

本公司资本管理政策的目标是为了保障本公司能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。

为了维持或调整资本结构，本公司可能会调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股或出售资产以减低债务。

本公司以资产负债率（即总负债除以总资产）为基础对资本结构进行监控。截至 2015 年 12 月 31 日，本公司合并口径的资产负债率为 60.43%（2014 年 12 月 31 日为 62.59%）。

十七、公允价值

按照在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层次的输入值，公允价值层次可分为：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场中的报价（未经调整的）。

第二层次：直接（即价格）或间接（即从价格推导出）地使用除第一层次中的资产或负债的市场报价之外的可观察输入值。

第三层次：资产或负债使用了任何非基于可观察市场数据的输入值（不可观察输入值）。

截至 2015 年 12 月 31 日，以公允价值计量的资产或负债按上述三个层次列示如下：

项目	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
持续的公允价值计量				
——以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	451,921.08			**451,921.08**
——交易性金融资产	451,921.08			**451,921.08**
——衍生金融资产	451,921.08			**451,921.08**

第十一节 管理层讨论与分析

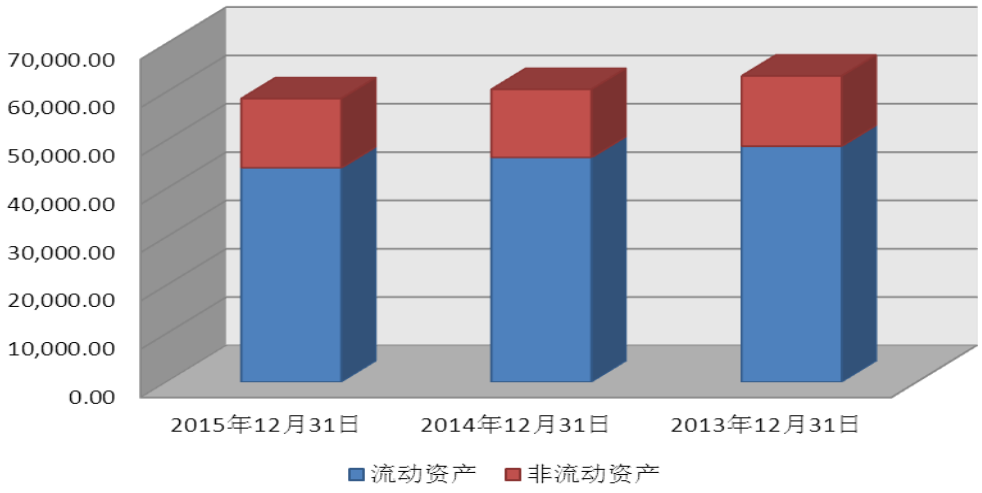
本公司管理层结合最近三年经审计的财务报告，对公司的财务状况、盈利能力及现金流量在报告期内的情况及未来趋势分析如下：

一、财务状况分析

（一）资产质量分析

1、资产构成及变动分析

报告期内本公司资产构成情况（单位：万元）



单位：万元

项目	2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）
流动资产	44,310.53	75.57	46,457.32	76.72	48,785.44	77.04
非流动资产	14,327.35	24.43	14,099.49	23.28	14,539.71	22.96
资产合计	**58,637.88**	**100.00**	**60,556.80**	**100.00**	**63,325.15**	**100.00**

最近三年，本公司总资产规模相对平稳。2013、2014 年末和 2015 末资产总额分别为 63,325.15 万元、60,556.80 万元和 58,637.88 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76.44%，反映了本公司良好的资产流动性和较强的资产变现能力。总的来说，本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、流动资产结构及其变动分析

本公司流动资产主要由货币资金、交易性金融资产、应收账款、预付款项、其他应收款和存货构成。报告期内，本公司各类流动资产金额及占比如下：

单位：万元

项目	2015年12月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）
货币资金	4,367.70	9.86	4,099.58	8.82	8,163.39	16.73
交易性金融资产	45.19	0.10	39.98	0.09	42.39	0.09
应收票据	1,271.42	2.87	1,378.93	2.97	749.80	1.54
应收账款	10,600.21	23.92	9,165.31	19.73	8,754.10	17.94
预付款项	1,938.85	4.38	3,338.62	7.19	3,007.59	6.16
其他应收款	2,461.51	5.56	2,480.12	5.34	1,880.97	3.86
存货	23,274.82	52.53	24,830.42	53.45	26,035.59	53.37
其他流动资产	350.85	0.79	1,124.37	2.42	151.61	0.31
流动资产合计	**44,310.53**	**100.00**	**46,457.32**	**100.00**	**48,785.44**	**100.00**

（1）货币资金

报告期内，本公司各期末货币资金具体情况如下：

单位：元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
现金：人民币	120,366.39	39,352.50	38,111.58
银行存款：人民币	9,656,991.37	22,731,311.37	39,500,095.42
美元	34.92		
港币	9,292.52	1,703.94	1,703.86
其他货币资金	33,890,267.49	18,223,473.12	42,094,020.34
合计	**43,676,952.69**	**40,995,840.93**	**81,633,931.20**
其中受限制使用货币资金			
银行承兑汇票保证金	11,320,782.98	4,229,274.61	6,925,956.33
保函保证金	7,609,544.87	3,494,198.51	14,168,064.01
质押借款保证金	14,459,939.64	10,500,000.00	21,000,000.00

单位：元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
项目保证金	500,000.00		
合计	**33,890,267.49**	**18,223,473.12**	**42,094,020.34**

截至2013年12月31日、2014年12月31日和2015年12月31日，本公司货币资金余额占流动资产的比重分别为16.73%、8.82%和9.86%，2014和2015年末，货币资金余额有所减少，主要系应收账款还款率提高导致营运资本效率提高，本公司不再需要保持较高的营运资金余额，因此，本公司在2014年和2015年偿还了部分短期借款以降低财务风险。报告期内，本公司货币资金主要为银行存款和其他货币资金，其中，其他货币资金主要系质押借款保证金。

2014年，美联股份以1,050万元银行存款作为质押，并由Brian B.Y. Chen（陈博彦）、Angela Chen Mah（陈嘉琪）提供担保，以获取渣打银行上海分行对美联股份和苏州美联担保债权最高限额人民币6,600万元的银行融资（包含买方发票融资额度5,000.00万元、商业承兑汇票额度1,600.00万元）。

2015年，美联股份和苏州美联共同以3,959,939.64元银行存款作为质押，并由Brian B.Y. Chen（陈博彦）及苏州美联和美联股份互相提供担保，以获取花旗银行（中国）有限公司上海分行对美联股份和苏州美联担保债权最高限额人民币4,000万元的银行融资（包含流动资金贷款、买方发票融资和银行承兑汇票）。

截至2015年12月31日，本公司不存在冻结和或有潜在收回风险的款项。

（2）交易性金融资产

单位：元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
汇丰晋信2016	451,921.08	399,813.96	423,881.64

截至2013年12月31日、2014年12月31日和2015年12月31日，本公司交易性金融资产余额占流动资产的比重分别为0.09%、0.09%和0.10%，系本公司为更好的管理闲置流动资金，于2006年5月认购的29.64万份汇丰晋信2016基金产品，以每日基金净值作为公允价值计量。该基金产品系开放式混合型基金，流动性较强，发生严重或非暂时性下跌的可能性较小。购买金额占本公

司资产的比重很小，对本公司资产质量的影响很小。

（3）应收账款

报告期内，本公司各期末应收账款具体情况如下：

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
应收账款	106,002,061.12	91,653,060.36	87,540,967.53
占（模拟年度）/营业收入的比例（%）	18.26%	10.04%	13.45%

根据本公司的行业特性，本公司的收入确认适用建造合同准则。因此，应收账款根据合同约定的结算进度确认，而主营业务收入根据合同的实际完工进度确认，两者并不完全同步。

一般而言，建造合同的施工周期较长，结算时间节点较多，合同跨年度完工和结算的情况较为常见，一般会在合同中约定采取分期结算工程款项的方式：在合同签订后的数个工作日内，合同承建方通常应收到 20%-30%的工程预付款，用于项目启动；随着项目的某些关键节点的完工，根据双方合同约定的支付进度，合同承建方通常又将收到 40%-50%的工程进度款；最后，在整个工程竣工验收后，合同承建方还将收到 20%-30%的工程决算款；剩余的 5%-10%的工程尾款作为质量保证金在质保期（通常为 1-3 年）满后才能支付给合同承建方。因此，合同承建方的应收账款通常期末余额较大、占流动资产的比重较高、质保金部分形成的应收账款账龄较长、应收账款余额占营业收入的比例波动较大。

截至 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日，本公司应收账款净额占流动资产的比重分别为 17.94%、19.73%和 23.92%，本公司应收账款期末余额占营业收入的比例分别为 13.45%、10.04%和 18.26%。

本公司在 2013 年宏观经济环境相对较平稳的条件下加大了应收账款的催收力度和赊销期限的控制，导致本公司在 2013 年的经营活动的现金流入情况较理想，有效遏制了应收账款余额的大幅增长态势。

2014 年，应收账款的回款率继续上升，导致 2014 年 12 月 31 日的应收账款余额与收入的比重进一步下降。

2015 年，应收账款期末余额占营业收入的比例较以前年度有所增加主要系 2015 年的钢材价格整体走低导致当年的销售单价有所下降进而导致 2015 年度收入较 2013 年度有所下降，同时，受宏观经济增速放缓影响，应收账款的催收情况也不理想导致余额相比 2013 年末并未减少。

本公司对单项金额重大的（期末余额超过 200.00 万元）、以及单项金额虽不重大但性质特殊的应收账款单独进行减值测试，经测试未发生减值的并入其他单项金额不重大的应收款项，按照账龄分析法计提坏账准备。截至 2015 年 12 月 31 日，本公司应收账款账龄情况如下：

单位：元

账龄	账面原值	占比（%）	坏账准备	账面价值
1 年以内	75,582,055.57	59.01	3,779,102.78	71,802,952.79
1-2 年	27,912,365.20	21.79	4,186,854.78	23,725,510.42
2-3 年	7,603,399.15	5.94	2,281,019.75	5,322,379.40
3-4 年	7,158,182.14	5.59	3,579,091.07	3,579,091.07
4-5 年	7,860,637.19	6.14	6,288,509.75	1,572,127.44
5 年以上	1,975,121.22	1.53	1,975,121.22	0.00
合计	**128,091,760.47**	**100.00**	**22,089,699.35**	**106,002,061.12**

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司应收账款账龄在 1 年以内的比例为 59%，账龄在 3 年以内的部分合计达 86.74%，账龄结构合理，应收账款质量较高，发生坏账的可能性很小。本公司根据《企业会计准则》并结合自身具体情况制定了相应的应收账款坏账准备计提政策，2015 年 12 月 31 日，应收账款坏账准备余额为 22,089,699.35 元。

报告期内，本公司没有发生大额已计提坏账准备的应收账款收回的情形。

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司应收账款前五位客户情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关联关系	金额	占应收账款总额的比例（%）
重庆正益成远物流有限公司	非关联方	11,633,920.00	9.08
郑州普传物流基地有限公司	非关联方	7,123,181.00	5.56
洛阳万基铝加工有限公司	非关联方	5,701,700.83	4.45
天津市南洋建筑工程公司	非关联方	5,100,000.00	3.98
中建力天集团有限公司	非关联方	4,886,000.00	3.82

单位：元

单位名称	与本公司关联关系	金额	占应收账款总额的比例（%）
合计		**34,444,801.83**	**26.89**

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司应收上述主要客户占应收账款总额的比例为 26.89%，且账龄绝大多数在 3 年以内，应收账款的回收有较好的保障。

截至 2015 年 12 月 31 日，应收账款中无应收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方欠款。

（4）预付款项

报告期内，本公司各期末预付款项具体情况如下：

单位：元

科目余额	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
预付款项	19,388,489.02	33,386,154.06	30,075,855.22

截至 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日，本公司预付款项占流动资产的比重分别为 6.16%、7.19%和 4.38%，余额变动较小，规模控制较好。

2015 年末的余额小于前两年末的余额主要系受宏观经济增速进一步放缓的影响，2015 年底需要预付款项的安装项目较往年少。

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司预付款项账龄情况如下：

单位：元

账龄	账面原值	占比（%）	坏账准备	账面价值
1 年以内	18,879,868.61	97.38		18,879,868.61
1-2 年	183,152.34	0.94		183,152.34
2-3 年	227,211.65	1.17		227,211.65
3 年以上	98,256.42	0.51		98,256.42
合计	**19,388,489.02**	**100.00**		**19,388,489.02**

本公司 97.38%的预付款项账龄在一年以内，98.32%的预付账款账龄在 2 年以内，信用风险很小，2015 年 12 月 31 日无需计提相应的坏账准备。

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司预付款项前五名供应商情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关联关系	金额
上海宝钢钢材贸易有限公司	非关联方	5,710,556.65
中建六局第三建筑工程有限公司	非关联方	2,849,569.00
上海锐迈建筑工程有限公司	非关联方	1,876,847.39
安徽鸿腾建筑工程安装有限责任公司	非关联方	1,300,400.00
北京多维联合集团香河钢结构有限公司	非关联方	977,597.98
合计		**12,714,971.02**

2014 年，本公司实际核销的预付账款共计 499,865.66 元。

截至 2015 年 12 月 31 日，预付款项中无预付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项。

（5）其他应收款

报告期内，本公司各期末其他应收款具体情况如下：

单位：元

科目余额	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
其他应收款	24,615,075.72	24,801,171.87	18,809,709.72

报告期内，本公司其他应收款的规模较小且各期末余额波动较小，全部系外来务工人员保证金、投标保证金以及各办事处的租房押金，信用风险较小，无需计提相应的坏账准备。2014 和 2015 年末余额的上升主要系保证金余额的上升。

报告期内，本公司仅在 2014 年度实际核销其他应收款共计 166,686.00 元。

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司其他应收款前五名单位情况如下：

单位名称	与本公司关联关系	金额（元）	账龄	占其他应收款总额的比例（%）
天津市赛达伟业有限公司	非关联方	6,000,000.00	1 至 2 年	24.38
汾湖高新技术产业开发区财政局	非关联方	3,735,535.80	2 至 3 年	15.18
安徽开乐专用车辆股份有限公司	非关联方	1,200,000.00	60 万元 1 年以内；60 万元 2 至 3 年	4.88
常熟普江仓储设施有限公司	非关联方	1,000,000.00	1 至 2 年	4.06
天津祥展物流有限公司	非关联方	500,500.00	1 至 2 年	2.03
合计		**12,436,035.80**		**50.53**

汾湖高新技术产业开发区财政局的其他应收款为发行人拟在汾湖开发区获得三期项目建设用地的保证金，发行人于 2012 年根据与汾湖开发区签署的项目投资《框架协议》支付了相应的保证金，目前三期用地程序尚在进行中。

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司应收上述主要单位占其他应收款总额的比例为 50.53%，且账龄绝大多数在 3 年以内，其他应收款的回收有较好的保障。

截至 2015 年 12 月 31 日，其他应收款按账龄披露明细如下：

账龄	截至 2015 年 12 月 31 日		
	金额（单位：元）	比例	坏账准备
1 年以内	8,452,840.65	34.34%	-
1 至 2 年	8,915,299.26	36.22%	-
2 至 3 年	1,279,617.94	5.20%	-
3 至 4 年	4,593,451.80	18.66%	-
4 至 5 年	1,047,520.00	4.26%	-
5 年以上	326,346.07	1.33%	-
合计	**24,615,075.72**	**100.00%**	**-**

从上表可见，公司长账龄的其他应收款共计 1,616.22 万元（账龄大于 1 年），其中大额构成明细如下：

单位名称	金额（单位：元）	款项性质	账龄
汾湖高新技术产业开发区财政局	3,735,535.80	政府押金	3 至 4 年
安徽开乐专用车辆股份有限公司	600,000.00	应收履约保证金	2 至 3 年
天津市赛达伟业有限公司	6,000,000.00	厂房购置保证金	1 至 2 年
常熟普江仓储设施有限公司	1,000,000.00	农民工保证金	1 至 2 年
天津祥展物流有限公司	500,500.00	应收履约保证金	1 至 2 年
合计	**11,836,035.80**		

①政府押金

政府押金系公司向当地政府缴纳的保证金，其中缴纳给汾湖高新技术产业开发区财政局系苏州美联的土地保证金。

②农民工保证金

农民工保证金系政府为了保护农民工合法权益，防止拖欠农民工工资，在项目当地政府建立农民工工资预储账户，并根据建筑工程总价款的比例预缴入该账

户的款项，是建筑安装行业特有的保证金形式。保证金的退回需工程竣工验收合格后，在相关部门证实未拖欠农民工工资的情况下，开具证明后才能退回，因此手续较繁复，导致该保证金账龄较长。

③应收履约保证金

通常由投标保证金直接转为履约保证金，需工程结算完毕后方可退回，因此账龄较长。

④厂房购置保证金

该款项系定制天津厂房所收取的押金，厂房建成后转为预付款。

截至 2015 年 12 月 31 日，其他应收款中无应收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东及其他关联方欠款。

（6）存货

报告期内，本公司的存货主要由原材料、委托加工物资、在产品、产成品和工程施工构成，各期末存货具体情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）
原材料	1,666.57	7.16	2,442.49	9.84	2,220.70	8.53
委外加工物资	430.97	1.85	559.62	2.25	1,688.46	6.49
在产品	248.95	1.07	298.73	1.20	381.02	1.46
产成品	1,055.80	4.54	1,342.05	5.40	1,402.75	5.39
工程施工	19,872.52	85.38	20,187.53	81.30	20,342.66	78.13
合计	**23,274.82**	**100.00**	**24,830.42**	**100.00**	**26,035.59**	**100.00**

截至 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日，本公司存货占流动资产的比重分别为 53.37%、53.45%和 52.53%，规模基本保持不变，主要由于本公司采用以销定产的订单式生产模式，对存货规模的控制较好。

①存货余额变动

2013 年末，本公司存货较 2012 年末增加了 4,182.30 万元，增幅达 19.14%，

主要系 2013 年第四季度部分项目延期开工，导致原材料期末余额增加 322.94 万元；同时，在 2013 年第四季度开工且尚未完成结算的大额项目较上年同期更多，已完工未结算的项目金额同比增长，进而导致委外加工物资和工程施工的期末余额增加 4,033.96 万元。

2014 年末，本公司存货较 2013 年末减少了 1,205.18 万元，降幅达 4.63%，主要系 2014 年本公司加大了项目现场的控制力度，有效提高了存货周转的效率，在 2014 年较 2013 年项目开工数量有所上升的背景下，产成品和工程施工的余额并未相应有所上升，反而有所下降。

2015 年末，本公司存货较 2014 年末减少了 1,555.60 万元，降幅达 6.26%，主要系 2015 年受宏观经济增速进一步下滑的影响本公司的项目总量相比 2014 年末有所下降，导致存货科目内各项目的余额均有相应承德下降。

②工程施工

根据本公司的会计政策：在建合同累计已发生的成本和累计已确认的毛利（亏损）之和超过已结算价款的部分作为存货列示；在建合同已结算的价款超过累计已发生的成本与累计已确认的毛利（亏损）之和的部分作为预收款项列示。报告期内，存货和预收款项中工程施工/（结算）的各项目明细如下表所示：

单位：元

存货—— 工程施工的明细	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
工程施工	**198,725,233.03**	**201,875,323.82**	**203,426,647.46**
其中：合同成本	1,064,152,962.84	1,243,170,147.42	1,168,728,521.45
合同毛利	223,817,422.38	249,414,676.62	246,428,730.66
工程结算	1,089,245,152.19	1,290,709,500.22	1,211,730,604.65

注：工程施工 = （工程施工（合同成本） + 工程施工（合同毛利）） - 工程施工（工程结算）

单位：元

预收款项—— 工程结算的明细	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
工程结算	**40,324,657.92**	**22,829,496.43**	**17,604,946.54**
其中：合同成本	75,480,943.55	202,665,771.54	182,004,363.38
合同毛利	18,232,737.21	43,087,885.00	38,630,760.70
工程结算	134, 038, 338. 68	268,583,152.97	238,240,070.62

注：工程结算 = 工程施工（工程结算） - （工程施工（合同成本） + 工程施工（合同毛利））

单位：元

存货与预收款项中工程施工各项目的余额总计	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
合同成本	1,139,633,906.39	1,445,835,918.96	1,350,732,884.83
合同毛利	242,050,159.59	292,502,561.62	285,059,491.36
工程结算	1,223,283,490.87	1,559,292,653.19	1,449,970,675.27

2013 年工程项目共计投入成本 51,437.30 万元、发生结算 59,289.43 万元、确认毛利 12,838.99 万元，当年因合同完工将工程施工（工程结算）65,889.58 万元分别冲减工程施工（成本）50,296.20 万元、工程施工（毛利）15,593.38 万元。

2014 年工程项目共计投入成本 76,833.94 万元、发生结算 91,030.40 万元、确认毛利 13,518.87 万元，当年因合同完工将工程施工（工程结算）80,098.20 万元分别冲减工程施工（成本）67,323.63 万元、工程施工（毛利）12,774.56 万元。

2015 年工程项目共计投入成本 44,719.01 万元、发生结算 35,143.65 万元、确认毛利 12,003.42 万元，当期因合同完工将工程施工（工程结算）68,744.56 万元分别冲减工程施工（成本）75,339.21 万元、工程施工（毛利）17,048.66 万元。

③产成品

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
产成品	10,557,995.72	13,420,456.15	14,027,490.58

报告期内，本公司产成品余额波动较小，且呈逐年下降的趋势，主要系 2012 年第四季度起，本公司加强了项目管理与工程结算的力度，大部分项目需要按照项目进度收讫已超催收期限的应收款项后才可发货，致使 2012 年末产成品余额较高，而此后，随着本公司客户对本公司项目管理的政策调整的逐步适应，存货加工完成后又因为未收讫应收款项而延迟发货的情形越来越少，导致产成品库存逐年下降。

④存货跌价准备

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司存货跌价准备计提情况如下：

单位：元

项目	原值	跌价准备	余额
原材料	16,665,666.35	-	16,665,666.35
委外加工物资	4,309,732.64	-	4,309,732.64
在产品	2,489,534.81	-	2,489,534.81
产成品	10,557,995.72	-	10,557,995.72
工程施工	198,725,233.03	-	198,725,233.03
合计	232,748,162.55	-	232,748,162.55

报告期内，本公司存货规模与生产规模相适应、经营状况良好，产成品不存在滞销或积压的情形；同时，本公司采用以销定产的经营模式，合同售价会根据原材料采购价格的市场行情来确定，出现亏损合同的可能性较小；并且，本公司对供应商的筛选管理较为严格，原材料的品质较为优良。因此，2015 年 12 月 31 日无需计提相应的存货跌价准备。

⑤报告期各期末存货中工程施工和预收账款中工程结算项目对应的未完工建造合同执行情况

2015 年 12 月 31 日，工程施工存货分类列示如下：

单位：万元

项目金额	累计工程施工成本	累计工程施工毛利	累计工程结算	工程施工存货余额	项目数量（个）	合同执行情况
0-100 万元	38,095.26	7,081.47	42,522.19	2,654.54	86	正常
100-500 万元	52,320.09	11,096.26	52,976.09	10,440.26	40	正常
500-1000 万元	10,210.49	2,125.38	9,259.28	3,076.59	5	正常
1000-1500 万元						正常
1500 万元以上	5,789.46	2,078.64	4,166.96	3,701.14	2	正常
合计	**106,415.30**	**22,381.74**	**108,924.52**	**19,872.52**	**133.00**	

2015 年 12 月 31 日，预收账款分类列示如下：

单位：万元

项目金额	累计工程施工成本	累计工程施工毛利	累计工程结算	工程施工存货余额	项目数量（个）	合同执行情况

单位：万元

项目金额	累计工程施工成本	累计工程施工毛利	累计工程结算	工程施工存货余额	项目数量（个）	合同执行情况
0-100 万元	2,690.89	692.54	3,689.83	306.39	9	正常
100-500 万元	3,711.91	906.86	6,694.57	2,075.80	10	正常
500-1000 万元	1,145.30	223.87	3,019.44	1,650.27	2	正常
合计	**7,548.09**	**1,823.27**	**13,403.83**	**4,032.47**	**21**	

2015 年 12 月 31 日，工程施工存货余额前十大项目如下：

单位：万元

项目名称	累计工程施工成本	累计工程施工毛利	累计工程结算	工程施工存货余额	完工百分比	合同执行情况
镇江宝湾深基地物流仓储	2,463.04	832.82	1,318.35	1,977.52	100%	正常
临港徐工联合整机	3,326.42	1,245.81	2,848.61	1,723.62	100%	正常
常熟普江普洛斯一期	2,722.04	649.15	2,622.75	748.45	100%	正常
天津凡滨凡客	2,351.92	733.49	2,409.00	676.41	100%	正常
维龙天津 1、2	2,022.61	296.61	1,691.48	627.74	100%	正常
杭州比亚迪二期 3#厂房	730.49	303.36	515.10	518.75	100%	正常
宝山普洛斯	2,383.43	142.76	2,020.96	505.24	100%	正常
杭州比亚迪 1	1,892.90	377.90	1,785.77	485.03	100%	正常
合肥美的 2、3	3,390.77	42.41	2,950.99	482.19	100%	正常
南京线路器材搬迁厂房 1、2	873.92	296.02	701.97	467.98	100%	正常
合计	**22,157.54**	**4,920.34**	**18,864.96**	**8,212.92**		

2015 年 12 月 31 日，预收账款余额前十大项目如下：

单位：万元

项目名称	累计工程施工成本	累计工程施工毛利	累计工程结算	工程施工存货余额	完工百分比	合同执行情况
北京京东亚洲一号	797.15	187.28	2,009.05	-1,024.62	15%	正常
京东重庆电子商务基地	348.15	36.59	1,010.39	-625.66	10%	正常
郑州普传物流基地一期	184.24	33.77	619.77	-401.77	19%	正常
安博天津物流中心一期	464.03	104.21	855.21	-286.96	57%	正常

单位：万元

项目名称	累计工程施工成本	累计工程施工毛利	累计工程结算	工程施工存货余额	完工百分比	合同执行情况
桑植廊桥	549.52	93.96	883.85	-240.38	16%	正常
襄阳轴承厂房二期	274.79	24.85	525.46	-225.81	17%	正常
西安伊思灵华泰汽车座椅	616.63	165.98	1,001.68	-219.07	56%	正常
西工大超晶科技西安工厂	37.83	11.01	240.61	-191.77	6%	正常
森麒麟泰国三期	455.03	181.56	791.87	-155.29	76%	正常
长沙比亚迪33#	180.66	53.12	361.60	-127.82	20%	正常
合计	**3,908.02**	**892.33**	**8,299.49**	**-3,499.14**		

2014 年 12 月 31 日，工程施工存货分类列示如下：

单位：万元

项目金额	累计工程施工成本	累计工程施工毛利	累计工程结算	工程施工存货余额	项目数量（个）	合同执行情况
0-100 万元	45,886.11	9,509.11	52,805.30	2,589.92	94	正常
100-500 万元	59,638.95	11,870.93	61,026.50	10,483.38	47	正常
500-1000 万元	11,957.71	2,120.80	10,220.45	3,858.06	6	正常
1000-1500 万元	3,515.00	201.29	2,345.40	1,370.89	1	正常
1500 万元以上	3,319.25	1,239.35	2,673.31	1,885.28	1	正常
合计	**124,317.02**	**24,941.48**	**129,070.96**	**20,187.53**	**149**	

2014 年 12 月 31 日，预收账款分类列示如下：

单位：万元

项目金额	累计工程施工成本	累计工程施工毛利	累计工程结算	工程施工存货余额	项目数量（个）	合同执行情况
0-100 万元	11,046.49	2,660.94	14,084.57	-377.14	19	正常
100-500 万元	5,899.39	1,246.06	8,545.51	-1,400.06	8	正常
500-1000 万元	3,320.69	401.79	4,228.24	-505.75	1	正常
合计	**20,266.58**	**4,308.79**	**26,858.32**	**-2,282.95**	**28**	

2014 年 12 月 31 日，工程施工存货余额前十大项目如下：

单位：万元

项目名称	累计工程施工成本	累计工程施工毛利	累计工程结算	工程施工存货余额	完工百分比	合同执行情况
临港徐工联合整机	3,319.25	1,239.35	2,673.31	1,885.28	92%	正常
武汉京东一期	3,515.00	201.29	2,345.40	1,370.89	96%	正常
沈阳海尔冰箱	3,095.25	291.38	2,567.64	818.99	100%	正常
杭州比亚迪 1 #	1,657.22	453.67	1,432.86	678.04	95%	正常
天津赛达伟业	620.92	30.91	0.00	651.83	47%	正常
天津凡客诚品北京运营	1,684.38	386.85	1,445.04	626.18	100%	正常
峨眉山农夫山泉二期	3,154.20	577.78	3,156.26	575.72	100%	正常
苏州亿滋湖东工厂	1,745.74	380.20	1,618.64	507.30	92%	正常
常熟普江普洛斯一期	2,326.13	284.32	2,130.98	479.47	80%	正常
东莞鸿商仓储一期	1,380.05	209.69	1,112.82	476.92	100%	正常
合计	**22,498.14**	**4,055.45**	**18,482.96**	**8,070.63**		

2014 年 12 月 31 日，预收账款余额前十大项目如下：

单位：万元

项目名称	累计工程施工成本	累计工程施工毛利	累计工程结算	工程施工存货余额	完工百分比	合同执行情况
鄂州唯品会一期	3,320.69	401.79	4,228.24	-505.75	86%	正常
天津天源道二期一标段	25.00	1.40	486.58	-460.18	2%	正常
肇庆唯品会一期	1,124.59	222.54	1,504.48	-157.35	87%	正常
鄂州唯品会二期	1,272.66	247.33	1,668.85	-148.86	89%	正常
吉林吉星一期	2,274.09	500.28	2,918.87	-144.50	84%	正常
韩国汉弗莱斯项目	802.98	216.06	1,160.21	-141.17	81%	正常
天津天源道二期二标段	65.78	4.03	205.31	-135.49	7%	正常
武汉纳铁福二厂二期加工车	254.15	44.90	408.29	-109.24	44%	正常

单位：万元

项目名称	累计工程施工成本	累计工程施工毛利	累计工程结算	工程施工存货余额	完工百分比	合同执行情况
间						
湖北周黑鸭二期生产车间	80.15	9.52	192.93	-103.26	14%	正常
西安鹏程金属容器一期	119.86	24.07	218.22	-74.29	21%	正常
合计	**9,339.95**	**1,671.92**	**12,991.96**	**-1,980.10**		

2013 年 12 月 31 日，工程施工存货分类列示如下：

单位：万元

项目金额	累计工程施工成本	累计工程施工毛利	累计工程结算	工程施工存货余额	项目数量（个）	合同执行情况
0-100 万元	44,023.74	10,627.80	52,303.71	2,347.82	96	正常
100-500 万元	48,730.37	10,180.22	49,511.91	9,398.69	51	正常
500-1000 万元	13,721.75	1,551.11	12,732.55	2,540.30	4	正常
1000-1500 万元	7,343.87	1,138.69	4,784.25	3,698.32	3	正常
1500 万元以上	3,053.12	1,145.05	1,840.64	2,357.53	1	正常
合计	**116,872.85**	**24,642.87**	**121,173.06**	**20,342.66**	**155**	

2013 年 12 月 31 日，预收账款分类列示如下：

单位：万元

项目金额	累计工程施工成本	累计工程施工毛利	累计工程结算	工程施工存货余额	项目数量（个）	合同执行情况
0-100 万元	16,133.49	3,447.84	19,935.02	-353.69	19	正常
100-500 万元	2,066.95	415.23	3,888.99	-1,406.81	6	正常
合计	**18,200.44**	**3,863.08**	**23,824.01**	**-1,760.49**	**25**	

2013 年 12 月 31 日，工程施工存货余额前十大项目如下：

单位：万元

项目名称	累计工程施工成本	累计工程施工毛利	累计工程结算	工程施工存货余额	完工百分比	合同执行情况
临港徐工联合整机	3,053.12	1,145.05	1,840.64	2,357.53	85%	正常
峨眉山农夫山泉二期	2,588.11	429.07	1,535.96	1,481.22	81%	正常
沈阳海尔冰箱	3,072.25	314.38	2,232.90	1,153.74	100%	正常
贵州农夫山泉	1,683.51	395.24	1,015.38	1,063.37	90%	正常
普菱普洛斯	1,433.76	263.16	848.46	848.46	100%	正常

单位：万元

项目名称	累计工程施工成本	累计工程施工毛利	累计工程结算	工程施工存货余额	完工百分比	合同执行情况
马龙美的	7,028.30	1,086.67	7,471.53	643.44	100%	正常
甘肃宏达	1,309.33	43.65	806.72	546.26	50%	正常
合肥美的 2 号 3 号	3,950.36	157.63	3,605.84	502.15	100%	正常
洛阳万基铝冷轧	1,530.18	546.55	1,657.83	418.90	100%	正常
兰州三毛纺织	371.97	83.34	88.22	367.09	42%	正常
合计	**22,967.77**	**3,319.69**	**19,262.85**	**7,024.62**		

2013 年 12 月 31 日，预收账款余额前十大项目如下：

单位：万元

项目名称	累计工程施工成本	累计工程施工毛利	累计工程结算	工程施工存货余额	完工百分比	合同执行情况
溧水普洛斯一期	322.70	69.93	808.01	-415.38	30%	正常
鞍山新高仪表	296.40	35.89	603.09	-270.80	33%	正常
安徽东鹏食品饮料	211.25	46.58	523.36	-265.53	33%	正常
吉林吉星一期	621.68	133.86	932.95	-177.41	23%	正常
天津合宜铸造厂房	444.34	50.08	657.56	-163.14	60%	正常
常熟洁福三期	170.58	78.90	364.02	-114.54	34%	正常
大连蒂业技凯瓦轴	602.94	100.02	796.86	-93.89	88%	正常
盐城盐动机械一期	238.65	59.14	342.50	-44.70	74%	正常
山东普利森二期	929.25	198.71	1,170.52	-42.56	100%	正常
肇庆东松三雄仓库	524.40	109.75	662.82	-28.68	86%	正常
合计	**4,362.18**	**882.86**	**6,861.68**	**-1,616.63**		

3、非流动资产结构及其变动分析

本公司非流动资产主要由投资性房地产、固定资产、在建工程和无形资产构成。报告期内，本公司各类非流动资产金额及占比如下：

单位：万元

项目	2015 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）
投资性房地产	782.76	5.46	870.05	6.17	957.33	6.58
固定资产	9,337.77	65.17	9,853.35	69.88	10,339.55	71.11
在建工程	1,193.58	8.33	106.31	0.75	42.96	0.30
无形资产	2,463.50	17.19	2,533.14	17.97	2,586.21	17.79
长期待摊费用	82.63	0.58	165.53	1.17	116.71	0.80
递延所得税资产	467.11	3.26	571.11	4.05	496.95	3.42
合计	**14,327.35**	**100.00**	**14,099.49**	**100.00**	**14,539.71**	**100.00**

（1）投资性房地产

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
房屋及建筑物	7,827,639.22	8,700,488.26	9,573,337.30

截至 2015 年 12 月 31 日，抵押资产原值 19,141,426.74 元，累计折旧 11,313,787.52 元，账面价值 7,827,639.22 元，且无抵押质押情况。

（2）固定资产

报告期内，本公司各期末固定资产具体情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比(%)
房屋及建筑物	7,666.14	82.10	8,097.07	82.18	8,268.19	79.97
机器设备	1,467.30	15.71	1,117.30	11.34	1,148.23	11.11
运输设备	64.81	0.69	89.97	0.91	99.23	0.96
电子设备	113.27	1.21	116.24	1.18	143.03	1.38
其他	26.26	0.28	43.98	0.45	60.73	0.59
融资租入固定资产			388.80	3.95	620.14	6.00
合计	**9,337.77**	**100.00**	**9,853.35**	**100.00**	**10,339.55**	**100.00**

2013 年末，本公司固定资产净额比 2012 年末增加 1,877.90 万元，增加的固定资产中，房屋及建筑物增加 1,880.40 万元，主要系美苏州美联的二期厂房。

2014 年末，本公司固定资产规模与 2013 年末相比基本保持不变。

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司固定资产原值为 12,683.20 万元，扣除折旧的净值为 3,345.43 万元，综合成新率为 73.62%。具体分类如下：

单位：万元

项目	使用年限	原值	折旧	成新率（%）	减值准备	净额
房屋及建筑物	20	9,121.88	1,455.74	84.04		7,666.14
机器设备	5~10	2,996.21	1,528.91	48.97		1,467.30
运输设备	5	189.11	124.29	34.27		64.81
电子设备	5	277.40	164.13	40.83		113.27
其他	5	98.61	72.36	26.63		26.26
合计		**12,683.20**	**3,345.43**	**73.62**	**0.00**	**9,337.77**

本公司的固定资产运行状态良好，没有高风险资产和闲置资产，2015 年 12 月 31 日无需计提相应的减值准备。

（3）在建工程

报告期内，本公司各期末在建工程情况如下：

单位：元

科目余额	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
在建工程	11,935,848.35	1,063,055.78	429,576.00

2013 年末，在建工程较 2012 年末减少 1,524.60 万元，主要系苏州美联二期厂房转固，导致在建工程减少 1,567.56 万元，以及天津美联厂房开工建设，导致新增在建工程 42.96 万元。

2014 年末，在建工程较 2013 年末增加 63.35 万元，主要系上述天津美联厂房开工建设，导致新增在建工程 55.14 万元。

2015 年末，在建工程较 2014 年末增加 1,087.27 万元，主要系天津美联厂房逐步开始建设，导致新增在建工程 1,045.03 万元。

本公司的在建工程建设情况良好，后续资金投入保障性较好，所有工程均按工程计划有序推进，未出现任何减值迹象，2015 年 12 月 31 日无需计提相应的减值准备无需计提相应的减值准备。

（4）无形资产

报告期内，本公司各期末无形资产具体情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）
软件	151.76	6.16	168.20	6.64	167.42	6.47
专利权许可			1.33	0.05	3.33	0.13
土地使用权	2,311.74	93.84	2,363.60	93.31	2,415.46	93.40
合计	**2,463.50**	**100.00**	**2,533.14**	**100.00**	**2,586.21**	**100.00**

2013 年末，本公司无形资产的余额较 2012 年末增加 1,142.01 万元，主要系新购置的天津美联土地使用权。

2014 年末和 2015 年末，本公司无形资产的余额较 2013 年末基本持平，主要系土地使用权及软件的正常摊销。

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司的无形资产中不存在超出预计使用期限、在报告期内市价持续下跌或预计可收回金额低于账面价值等减值迹象，2015 年 12 月 31 日无需计提相应的减值准备。

4、资产减值准备分析

报告期内，本公司按照《企业会计准则》的规定，结合自身行业的特点制定了合理的资产减值准备计提政策。

报告期内，本公司仅计提了应收账款坏账准备。各期末本公司应收账款坏账准备计提情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
坏账准备	1,924.02	1,788.37	1,289.74

（1）报告期各期末按照账龄划分的应收账款余额和坏账准备的计提情况

2015 年末

单位：元

账龄	坏账比例	应收账款余额	坏账准备
1 年以内	5%	75,582,055.57	3,779,102.78
1~2 年	15%	27,912,365.20	4,186,854.78

单位：元

账龄	坏账比例	应收账款余额	坏账准备
2~3 年	30%	7,603,399.15	2,281,019.75
3~4 年	50%	7,158,182.14	3,579,091.07
4~5 年	80%	7,860,637.19	6,288,509.75
5 年以上	100%	1,975,121.22	1,975,121.22

2014 年末

单位：元

账龄	坏账比例	应收账款余额	坏账准备
1 年以内	5%	64,687,416.97	3,234,370.85
1~2 年	15%	17,899,353.21	2,684,902.98
2~3 年	30%	12,324,568.65	3,697,370.60
3~4 年	50%	12,445,967.20	6,222,983.60
4~5 年	80%	676,911.82	541,529.46
5 年以上	100%	1,502,588.29	1,502,588.29

2013 年末

单位：元

账龄	坏账比例	应收账款余额	坏账准备
1 年以内	5%	63,297,106.99	3,164,855.35
1~2 年	15%	17,754,831.77	2,663,224.77
2~3 年	30%	16,813,962.70	5,044,188.81
3~4 年	50%	717,321.82	358,660.91
4~5 年	80%	943,370.40	754,696.32
5 年以上	100%	911,795.64	911,795.64

（2）坏账准备计提政策与同行业上市公司的对比情况

账龄组合：

账龄	美联股份	富煌钢构	精工钢构	杭萧钢构	东南网架	鸿路钢构
1 年以内	5%	5%	5%	5%	5%	5%
1~2 年	15%	10%	10%	15%	15%	10%
2~3 年	30%	20%	30%	30%	35%	30%
3~4 年	50%	30%	50%	50%	50%	50%
4~5 年	80%	50%	80%	80%	80%	80%
5 年以上	100%	100%	100%	100%	100%	100%

数据来源：Wind 资讯

单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项：

美联股份	期末余额达到 200 万元（含 200 万元）以上的应收账款和期末余额达到 100 万元（含 100 万元）以上的其他应收款为单项金额重大的应收款项，对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，有客观证据表明发生了减值，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。
精工钢构	发行人单项金额重大的应收账款是指单个客户 2,000 万元人民币以上的，单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。
杭萧钢构	应收款项余额前五名，对于期末单项金额重大的应收账款、其他应收款单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中再进行减值测试。
东南网架	单项金额 5,000 万元以上（含 5,000 万元）且占应收款项账，单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。
鸿路钢构	单个客户应收款项期末余额 500 万元以上（含），单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。
富煌钢构	期末余额达到 1000 万元（含 1000 万元）以上的应收账款为单项金额重大的应收款项，对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，有客观证据表明发生了减值，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

数据来源：Wind 资讯

与同行业上市公司相比，本公司的坏账计提政策更趋谨慎。

（3）报告期末账龄超过一年的应收账款对应合同的执行情况（按履约情况分类）

单位：元

序号	一年以上应收账款原值	计提的坏账准备	合同数量(个)	合同执行情况
1	1,975,121.22	1,975,121.22	17	已全部执行完毕，结算金额存在争议，已全额计提坏账准备
2	35,557,776.75	12,471,687.68	48	已全部执行完毕，按照合同约定的付款进度正常收款中
3	6,987,063.58	1,736,256.10	6	已全部执行完毕，结算金额存在争议，已进入诉讼及执行程序
4	7,989,743.35	2,127,531.57	10	项目执行中，部分项目款未收回

单位：元

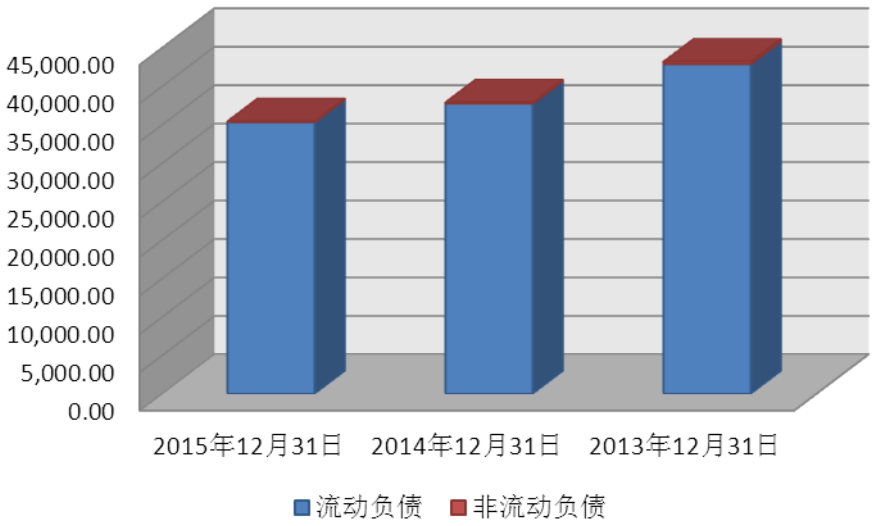
序号	一年以上应收账款原值	计提的坏账准备	合同数量(个)	合同执行情况
合计	52,509,704.90	18,310,596.57	81	

管理层认为，本公司严格按照已制定的会计政策计提各项减值准备，计提的各项资产减值准备是公允和稳健的，各项资产减值准备提取情况与资产质量实际状况相符，客观反映了本公司的资产价值，本公司未来不会因为资产突发减值而形成较为重大的财务风险。

（二）负债结构分析

1、负债构成及变动分析

报告期内本公司负债构成情况（单位：万元）



单位：万元

项目	2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	占比(%)	金额	占比（%）	金额	占比（%）
流动负债	35,322.55	99.69	37,729.52	99.54	42,882.52	99.29
非流动负债	109.70	0.31	174.07	0.46	306.50	0.71
负债合计	**35,432.26**	**100.00**	**37,903.59**	**100.00**	**43,189.02**	**100.00**

2012 和 2013 年，随着本公司业务量的持续扩大，本公司营运资金需求也不断增加；另外，本公司为扩大产能进行的固定资产投资也产生了较大的资金需求，本公司负债规模随之有所上升。

2014 和 2015 年，随着本公司对营运资金的管理已见成效，不再需要持有大量营运资金以维持业务量的扩充，因此，本公司在这两年偿还了部分短期借款以降低财务风险。

2、流动负债结构及其变动分析

本公司流动负债主要由短期借款、应付票据、应付账款、预收款项、应付职工薪酬、其他应付款和一年内到期的非流动负债构成。报告期内，本公司各类流动负债金额及占比如下：

单位：万元

项目	2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）
短期借款	12,046.38	34.10	12,750.73	33.80	17,189.03	40.08
应付票据	5,536.29	15.67	4,015.05	10.64	2,742.61	6.40
应付账款	7,242.37	20.50	8,305.91	22.01	6,460.69	15.07
预收款项	5,004.18	14.17	5,984.82	15.86	8,151.64	19.01
应付职工薪酬	958.28	2.71	1,149.62	3.05	1,108.90	2.59
应交税费	635.60	1.80	910.36	2.41	809.70	1.89
应付利息	69.84	0.20	63.13	0.17	50.58	0.11
应付股利	443.69	1.26	289.53	0.77		
其他应付款	3,385.92	9.59	4,260.36	11.29	6,107.52	14.24
一年内到期的非流动负债					261.85	0.61
合计	**35,322.55**	**100.00**	**37,729.52**	**100.00**	**42,882.52**	**100.00**

（1）短期借款

2013 年，本公司短期借款余额逐年增加，一方面由于本公司为扩大产能增加了固定资产的投入力度而增加借款，另一方面由于本公司业务量的上升而增加了流动资金的需求。2014 年起，伴随着公司项目管理、营运资金管理的成效显现，不再需要继续举债以维持较高水平的营运资金，同时，还可适时偿还短期借款以降低财务风险，2014 和 2015 年末短期借款的余额有所下降。

（2）应付票据

2013 年起，本公司应付票据余额逐年上升，主要系最近两年伴随着降息通道的开启，本公司的供应商更能接受汇票收款的形式，加之本公司在最近两年陆

续偿还了前些年利率较高的银行贷款，也拥有了大力推广票据支付的财务费用空间，因此，为了享受到降息红利，本公司在 2014 和 2015 年的应付票据余额较上一年同期均有所增加。

（3）应付账款

应付账款主要指应付供应商、外协厂商的材料采购、加工和安装工程款，以及在建工程的采购款。报告期内，应付账款余额有所增加，主要由于本公司业务量和固定资产投资力度的持续扩大，采购规模也有所扩大。

2015 年末的余额略有下降，主要系 2015 年末开工的项目数量较 2014 年末相对较少，采购量也相应减少。

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司的重要应付账款账龄均在 1 年以内。各类应付账款的期末余额情况如下：

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
安装款	9,424,435.40	11,347,565.54
材料采购款	39,114,359.52	52,376,531.48
外协加工款	16,737,951.60	10,184,028.34
货物运输款	6,215,514.16	8,619,713.04
其他	931,477.63	531,225.91
合计	**72,423,738.31**	**83,059,064.31**

截至 2015 年 12 月 31 日，应付账款中无应付持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或其他关联方的款项。

（4）预收款项

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
合同预收款	9,717,179.93	37,018,706.92	63,911,485.93
建造合同形成的已结算尚未完工款	40,324,657.92	22,829,496.43	17,604,946.54
合计	**50,041,837.85**	**59,848,203.35**	**81,516,432.47**

预收款项分为两类，一是合同预收款，即在提供商品和劳务前，由客户按合同约定支付的工程预付款；二是建造合同形成的已结算尚未完工款。

2012 至 2014 年，本公司预收款项余额波动较大：2013 年末比 2012 年末增加 566.64 万元，主要由于 2011 年第四季度开始，本公司客户受宏观经济增速放缓的影响，开始缩紧银根，导致预付账款的支付比例和速度有所下降；而 2013 年第四季度开始，宏观环境出现突发性的转暖，在 2013 年末同时有数个南方项目开工并且收到了客户的预付款，导致 2013 年末的预收款项余额较 2012 和 2014 年末出现明显增长。

2015 年末的余额较 2014 年有所下降，降幅为 16.39%，主要系受宏观经济增速在 2015 年底时同比下滑，导致 2015 年末开工的项目数量较 2014 年末相对较少，合同预收款也相应减少。

2014 年末合同预收款余额，相比 2013 年末下降，主要系 2013 年承接的多个项目在签订合同并收取预收款后延迟开工导致当年合同预收款较高（如沈阳京东仓储一期、合庆普洛斯、北京平谷普洛斯合计约 3,468 万的预收款）。

2013 年度延迟开工的主要项目主要有北京平谷普洛斯、沈阳京东仓储一期、合庆普洛斯，分别于 2013 年 10 月、2013 年 12 月、2013 年 1 月收到预收款项 1,349 万元、1,349.4 万元、814 万元，这三个项目均系客户出于自身原因主动要求发行人延期开工，其实际开工时间分别为 2014 年 4 月、2014 年 4 月、2014 年 5 月。

截至 2015 年 12 月 31 日，预收款项中无账龄超过 1 年的大额预收款项。

截至 2015 年 12 月 31 日，预收款项中无预收持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或其他关联方款项。

（5）应付职工薪酬

报告期内，本公司应付职工薪酬余额波动较小，2015 年的余额下降主要系 2015 年度业绩较 2014 年度有所下滑导致 2015 年的奖金计提数额下降。

2015 年度，本公司的应付职工薪酬的具体情况如下：

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 12 月 31 日
短期薪酬	11,033,459.54	57,455,373.42	59,333,851.58	9,154,981.38

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
离职后福利-设定提存计划	462,757.79	6,627,594.09	6,662,490.45	427,861.43
辞退福利				
一年内到期的其他福利				
合计	11,496,217.33	64,082,967.51	65,996,342.03	9,582,842.81

① 短期薪酬

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
（1）工资、奖金、津贴和补贴	10,773,820.33	49,332,733.16	51,163,748.80	8,942,804.69
（2）职工福利费		1,350,971.02	1,350,971.02	
（3）社会保险费	232,269.19	3,343,977.58	3,368,043.09	208,203.68
其中：①医疗保险费	194,376.46	2,826,952.27	2,847,012.09	174,316.64
②工伤保险费	21,840.85	298,547.08	299,792.87	20,595.06
③生育保险费	16,051.88	218,478.23	221,238.13	13,291.98
（4）住房公积金	27,370.02	2,656,264.52	2,679,661.53	3,973.01
（5）工会经费和职工教育经费		771,427.14	771,427.14	
合计	**11,033,459.54**	**57,455,373.42**	**59,333,851.58**	**9,154,981.38**

（i）应付职工薪酬中无拖欠性质的款项。

（ii）本公司工资采取当月计提、次月发放的方法，2015 年 12 月 31 日工资余额已于 2016 年 1 月支付。

（iii）截至2015年12月31日，本公司计提2015年奖金余额为5,878,035.76元，截至 2015 年 1 月尚未发放。

② 离职后福利

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
离职后福利	462,757.79	6,627,594.09	6,662,490.45	427,861.43
其中：①基本养老保险费	438,488.40	6,284,524.33	6,315,170.82	407,841.91
② 失业保险费	24,269.39	343,069.76	347,319.63	20,019.52
合计	**462,757.79**	**6,627,594.09**	**6,662,490.45**	**427,861.43**

（6）其他应付款

2012 至 2014 年，本公司其他应付款项余额在 2013 年末的余额明显高于 2012 和 2014 年，主要系 2013 年第四季度新开工项目的数量出现爆发性增长，导致2013年末预提的安装费及运费余额较2012和2014年分别增长了1,406.61万元和 1,031.39 万元，同时，2014 年支付了以前年度计提的股权转让款 819.34 万元，两项因素叠加，导致 2013 年末其他应付款的余额较 2012 和 2014 年分别增长了 1,201.41 万元和 1,847.16 万元。

2015 年末的余额较 2014 年末下降 874.43 万元，主要系 2015 年末开工的项目数量较 2014 年末相对较少，其他应付款中的安装费及运费计提额也相应减少了 981.86 万元。

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司账龄超过 1 年的大额其他应付款情况如下：

单位：元

单位名称	金额	性质或内容
上海优通运输有限公司	500,000.00	运输押金
上海国金运输运输有限公司	500,000.00	运输押金
合计	**1,000,000.00**	

截至 2015 年 12 月 31 日，其他应付款中应付持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或其他关联方情况。

（7）一年内到期的非流动负债

一年内到期的非流动负债由一年内到期的长期应付款组成，是指应当按季支付的售后回租业务的租金，详见本招股说明书本节之“一、（二）3、非流动负债

结构及其变动分析”。

3、非流动负债结构及其变动分析

本公司非流动负债主要由长期应付款和其他长期负债组成。报告期内，本公司各类非流动负债金额及占比如下：

单位：万元

项目	2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）
长期应付款						
递延收益	107.37	97.88	172.52	99.11	304.59	99.38
递延所得税负债	2.33	2.12	1.55	0.89	1.91	0.62
合计	**109.70**	**100.00**	**174.07**	**100.00**	**306.50**	**100.00**

其他长期负债情况如下：

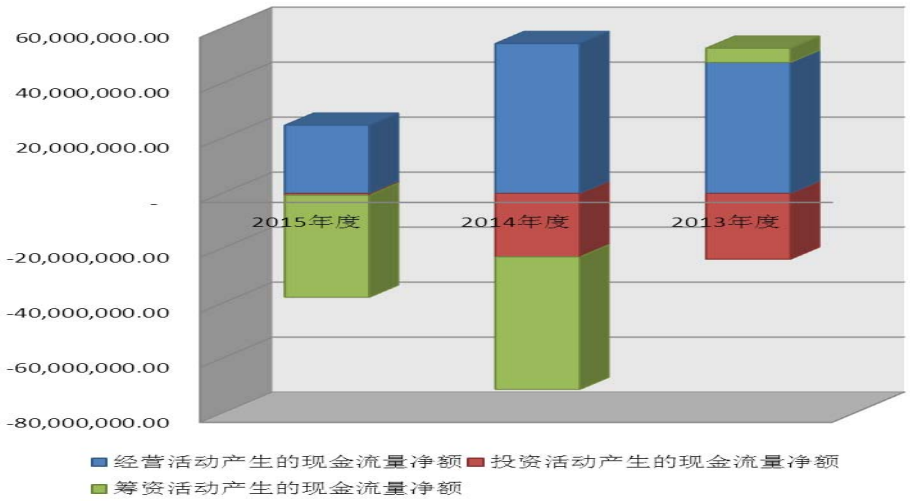
单位：万元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
递延收益——未实现售后租回损益（融资租赁）	107.37	172.52

递延收益随融资租入固定资产的折旧进度进行摊销，作为折旧费用的调整。

（三）现金流量分析

报告期内本公司现金流量变动情况（单位：元）



单位：元

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	24,756,938.96	54,476,659.84	47,618,336.88
投资活动产生的现金流量净额	-660,384.92	-23,076,502.12	-23,900,589.84
筹资活动产生的现金流量净额	-37,082,236.65	-48,168,765.24	5,145,310.56
归属于母公司所有者的净利润	27,540,651.31	31,522,861.07	28,585,515.01

1、经营性现金净流量

总体上看，最近三年本公司的经营性现金净流量合计 12,685.19 万元，同期归属于母公司所有者的净利润合计 8,764.90 万元，占比为 69.10%，明显好于精工钢构、杭萧钢构、东南网架和鸿路钢构等同行业上市公司的同期表现（以上市公司公开披露的最近两年一期数据作为比较基准），表明本公司主营业务获取现金的能力较强，本公司盈利质量较高。

单位：元

公司名称	2013 年、2014 年和 2015 年 1-9 月的经营活动产生的现金流量净额之和	2013 年、2014 年和 2015 年 1-9 月的归属于母公司所有者的净利润之和
精工钢构	21,726.14	74,572.93
杭萧钢构	-13,997.01	22,108.32
东南网架	46,472.54	17,011.21
鸿路钢构	20,449.36	42,239.73
富煌钢构	-38,174.92	10,374.23
以上平均	**7,295.22**	**33,261.29**

数据来源：根据 Wind 资讯的数据整理而成

2013 年，本公司的经营性现金净流入同比增加 4,491.54 万元，主要系以下三个原因：

（1）2013 年，本公司加大了应收账款的催收力度，同时，2013 年第四季度开始，因宏观经济环境转暖导致本公司客户的资金流较为充裕，从而有能力更及时的支付项目预付款，使得本公司 2013 年度收到的项目结算款较 2012 年度增加 3,368.41 万元；

（2）2013 年，本公司主要原材料钢材的价格继续走低，购买商品支付的现金同比下降 2,822.74 万元，相应地，导致经营性现金净流入同比增加。

（3）2013 年，本公司支付的各项税费不存在 2012 年异常增长的偶发情形，同比下降 1,296.80 万元，相应地，导致经营性现金净流入同比增加。

2014 年，本公司的经营性现金净流入继续保持稳步增长的良好势头，在主营业务收入相比 2013 年大幅增长的情况下，导致经营性现金净流入增长 685.83 万元。

2015 年，受钢材价格整体下跌的影响，在项目数量没有增长的情况下，全年的经营性现金净流入较 2014 年同比下滑了 2,971.97 万元，其中，销售商品、提供劳务收到的净现金流入较 2014 年同比下滑了 837.11 万元，同时，由于 2015 年使用了较多的银行承兑汇票导致保证金的净支出额相比 2014 年增加了 1,566.68 万元。

报告期各期，本公司收到的其他与经营有关的现金明细如下：

单位：元

项目	2015年度	2014年度	2013年度
利息收入		777,672.95	1,068,686.44
政府补助			
营业外收入	110,197.46	663,375.55	379,665.83
保证金收回		13,370,547.22	
收到的往来款			
合计	**670,917.04**	**14,811,595.72**	**1,448,352.27**

根据各期收到的其他与经营活动有关的现金明细，2014 年收到的其他与经营活动有关的现金为 1481.16 万元，较 2013 年增长 1,336.32 万元，主要是由于保证金收回的变动：

2014 年收到的保证金主要系收到的受限制的货币资金。受限制的货币资金包括保函保证金、银行承兑汇票保证金和质押借款保证金，其中质押借款保证金属于融资活动产生的现金流，保函保证金和银行承兑保证金属于经营活动产生的现金流。2013 年末保函保证金和银行承兑保证金共计金额 2,109.36 万元，2014 年末余额为 772.35 万元，共计减少 1,337.05 万元；2012 年保函保证金和银行承兑保证金共计金额 1,337.67 万元，2013 年较 2012 年增长 771.69 万元，因此将其作为支付的其他与经营活动有关的现金中披露。

2、投资性现金净流量

报告期内，本公司的投资活动呈现现金净流出的特征，主要由于近三年增加苏州美联的产能以及设立天津美联均需要投入大量的现金用以购置土地使用权和机器设备。同时，2015 年曾赎回一笔 600 万元的理财产品，导致当年产生了投资活动现金流入。

3、筹资性现金净流量

报告期内，本公司的筹资活动基本呈现现金净流入的特征。2013 年，本公司加强了应收账款的催收力度后，营运资本较 2012 年度更为充裕，无需进一步扩大短期借款的规模，筹资活动产生的现金净流入大幅减少，有效控制了资产负债率，大幅降低了因无法还本付息导致的财务风险。2014 年和 2015 年，随着本公司的应收账款回款情况较理想，精益求精的项目管理使得营运资本的周转更为高效，因此，本公司的筹资需求下降，并适当缩减了短期融资规模。

（四）偿债能力分析

同行业上市公司已公告财务信息最近一个完整会计年度为2014年。

主要财务指标	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产负债率（母公司）	58.99%	63.09%	68.07%
流动比率	1.25	1.23	1.14
速动比率	0.60	0.57	0.53
主要财务指标	**2015 年度**	**2014 年度**	**2013 年度**
息税折旧摊销前利润（万元）	5,043.76	5,883.70	5,122.88
利息保障倍数（倍）	5.53	5.36	3.74

1、总体负债水平分析

最近三年，本公司的资产负债率均稳定在 59%至 68%之间，而精工钢构、杭萧钢构、东南网架和鸿路钢构等同行业上市公司 2012-2014 年的资产负债率水平也基本保持在 60%至 81%之间。与已获得大额权益性融资资金的这五家上市公司相比，本公司的资产负债率水平是合理的，与行业属性特点相匹配。

最近三年，本公司的经营性现金净流入合计 12,685.19 万元，而同期利息合计 2,706.65 万元，现金流量利息保障倍数的平均值为 4.88，具有较高的利息支付能力，债务违约风险较小。并且，本公司在各家银行流动资金贷款的最高信用额度总额由 2010 年末的 11,250.00 万元增长至 2015 年末的 29,600.00 万元，2015 年末尚可使用的信用额度合计 17,553.62 万元，资信状况较好，信用等级较高。

2、偿债能力分析

（1）流动比率和速动比率分析

报告期内，本公司流动比率均保持在1以上，处于较为正常的水平。报告期内，本公司速动比率较为稳定，平均值为0.57。2013年的速动比率略低于2014和2015年，主要系2013年末由于第四季度开工的项目金额和数量高于去年同期，2013年末相比去年同期出现更多的已完工未结算项目，导致存货余额同比上升、速动资产占流动资产的比重同比下降。

与下表所列的五家同行业上市公司相比，本公司的流动比率处于行业正常水平。2012年末略低于这五家上市公司的平均水平，主要系当期为扩大业务量而提高了短期借款的额度导致2012年末短期借款余额相比这五家上市公司增长较快。

与下表所列的五家同行业上市公司相比，本公司的速动比率略高于的平均水平，主要系本公司的所有项目均采用以销定产的经营模式，对存货的生产和周转管理相对较为严格，导致存货年末余额在流动资产中的占比相对较小。

流动比率 公司名称	2014 年度	2013 年度	2012 年度
精工钢构	1.25	1.27	1.32
杭萧钢构	1.14	1.03	1.02
东南网架	1.05	1.04	1.16
鸿路钢构	1.16	1.16	1.20
富煌钢构	0.97	0.94	0.94
以上平均	**1.11**	**1.09**	**1.13**
美联股份	**1.23**	**1.14**	**1.13**

数据来源：Wind 资讯

速动比率 公司名称	2014 年度	2013 年度	2012 年度
精工钢构	0.56	0.52	0.57
杭萧钢构	0.33	0.27	0.25
东南网架	0.61	0.58	0.69
鸿路钢构	0.61	0.57	0.63
富煌钢构	0.51	0.51	0.58
以上平均	**0.52**	**0.49**	**0.54**
美联股份	**0.57**	**0.53**	**0.59**

数据来源：Wind 资讯

（2）息税折旧摊销前利润和利息保障倍数分析

最近三年，本公司实现的息税折旧摊销前利润均在 5,000 万元以上，2015 年度实现的息税折旧摊销前利润为 5,043.76 万元，利息保障倍数为 5.53，为本公司债务偿还提供了充分的盈利保障。

本公司 2013 年度的利息保障倍数略低于 2014 和 2015 年度的主要原因系 2012 年为扩大业务规模而大幅增加短期借款导致利息费用在 2012 和 2013 年连续上升、并在 2013 年达到峰值，而受宏观经济增速放缓的影响，2013 年主营业务收入并未实现同比大幅增长，同时扩大业务规模带来的管理费用和销售费用的增长进一步摊薄了本公司 2013 年的息税前利润。

（五）资产周转能力分析

同行业上市公司已公告财务信息最近一个完整会计年度为2014年。

报告期内，本公司应收账款周转率和存货周转率情况如下：

主要财务指标（次）	2015 年度	2014 年度	2013 年度
应收账款周转率	5.87	10.19	5.94
存货周转率	1.90	3.04	2.16

2014年的应收账款周转率和存货周转率明显高于2013和2015年，主要系2014年度受2013年度部分项目延期以及2014年收入实现情况较好的影响，2014年度的收入明显高于2013和2015年。

与下表所列的五家同行业上市公司相比，本公司在报告期内的应收账款周转率均高于这五家上市公司的平均水平，流动资产周转能力较强，营业款回收能力较强。

应收账款周转率 公司名称	2014 年度	2013 年度	2012 年度
精工钢构	4.07	4.89	5.02
杭萧钢构	5.68	7.83	6.11
东南网架	2.23	2.15	2.16
鸿路钢构	2.80	4.34	5.37
富煌钢构	3.06	4.12	4.77
以上平均	**3.57**	**4.67**	**4.69**
美联股份	**10.19**	**5.94**	**5.56**

数据来源：Wind 资讯

存货管理方面，由于本公司采取了以销定产和以产定购的经营模式，存货水平与本公司业务规模基本匹配，本公司2014年的存货周转率高于2012和2013年，主要系报告期内本公司加强了项目管理与工程结算的力度，越来越多的项目需要按照项目进度收讫已超催收期限的应收款项后才可发货，伴随着存货管理能力的不断提升和精细化程度的提高，本公司资产运营的高效率在2014年得到了显著体现。

与下表所列的五家同行业上市公司相比，本公司在报告期内的存货周转率均高于这五家上市公司的平均水平，流动资产营运能力较强。

存货周转率 公司名称	2014 年度	2013 年度	2012 年度
精工钢构	1.40	1.77	1.85
杭萧钢构	0.85	0.94	0.85
东南网架	1.64	1.57	1.59
鸿路钢构	1.34	2.02	2.11
富煌钢构	1.60	2.24	2.66
以上平均	**1.37**	**1.71**	**1.81**
美联股份	**3.04**	**2.16**	**2.19**

数据来源：Wind 资讯

（六）财务性投资能力分析

除购买汇丰晋信 2016 基金产品外，本公司无其他应披露的财务性投资，相应的投资能力分析参见本招股说明书本节之“一、（一）2、（2）交易性金融资产”。

二、盈利能力分析

（一）发行人收入确认的具体方法

本公司收入主要来自轻钢结构产品销售及相关安装服务。

1、如果建造合同的结果能够可靠估计

本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，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。

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。

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%。

对办理工程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

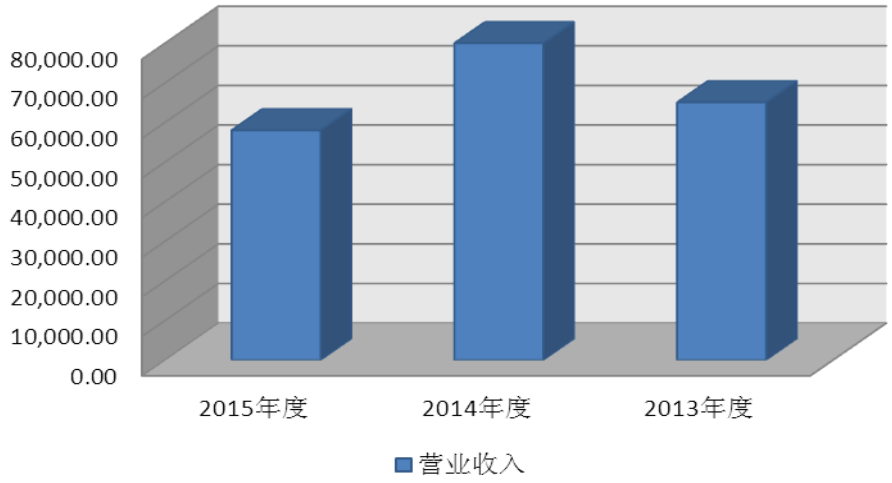
合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本确认，合同成本在发生的当期确认为费用；

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。

（二）最近三年营业收入及其结构变动分析

1、营业收入和主营业务收入变动趋势分析

报告期内本公司营业收入变动情况（单位：万元）



单位：万元

项目	2015 年度		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）
营业收入	58,038.91	100.00	91,318.35	100.00	65,068.54	100.00
其中：主营业务收入	56,722.43	97.73	90,352.81	98.94	64,276.29	98.78
其他业务收入	1,316.47	2.27	965.54	1.06	792.25	1.22

最近三年，本公司的主营业务收入和产量呈现 2014 年较高，2013 和 2015 年相对较低且平稳的态势。

近年来，本公司抓住钢结构产业在国内的发展机遇，不断加大产品开发和市场开拓的力度，适时扩大业务规模，在宏观经济增速进一步放缓的大背景下，2015 年的营业收入相比 2013 年并未出现大幅下滑。从 2013 年第四季度起采用“薄利多销”的销售政策，在 2014 年得到回报，出现了营业收入较大幅度的增长；但是，2015 年受到钢材价格持续下跌的影响，销售单价持续下降，同时，受宏观经济增速进一步下滑的影响，在项目数量相比前两年并未出现大幅增长的背景下，2015 年的营业收入相比前两年有所减少。

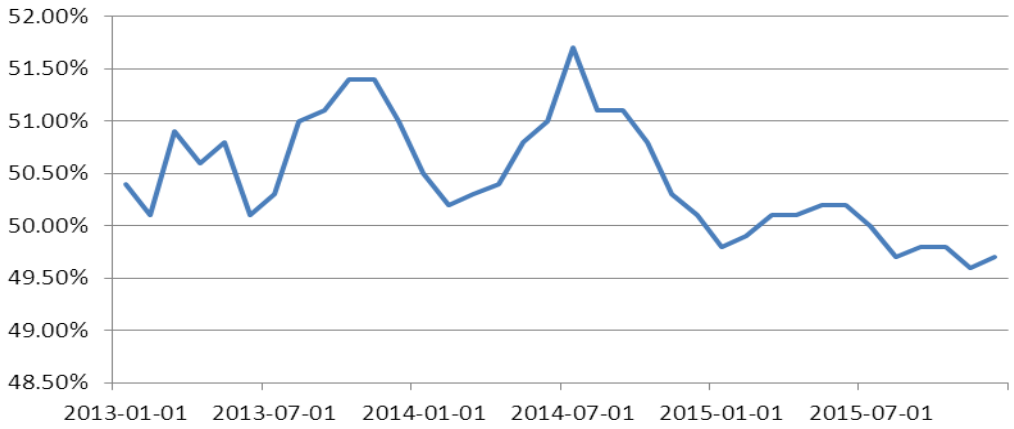
本公司主营业务收入包括轻钢结构的设计、制造、安装。报告期内，本公司主营业务收入占营业收入的比重均稳定在 98%以上，主营业务突出。

本公司其他业务收入主要包括出租厂房和销售轻钢结构辅料产生的零星收入。最近三年，其他业务收入呈持续增长态势，主要系伴随着最近三年宏观经济的持续处于相对低位，本公司逐年加大了低毛利率的钢结构辅料的市场开发力度，导致 2013、2014 和 2015 年度的材料销售收入逐年增长，分别为 452.43 万元、585.70 万元和 931.36 万元。

2013、2014 和 2015 年，本公司主营业务收入分别为 64,276.29 万元、90,352.81 万元和 56,722.43 万元，其出现波动的主要原因在于：

（1）宏观经济在 2014 年年中短暂回暖

报告期内月度 PMI 变化趋势



数据来源：根据中国国家统计局网站发布的数据整理而成（http://www.stats.gov.cn/）

报告期内，中国制造业采购经理指数（“PMI”）在 2012 初大幅上升后，随即在 2012 年度第三季度跌入谷底，之后又开始了缓慢爬升，并在 2014 年第三季度创出近两年的新高，但又在 2014 年第四季度突然大幅下滑，尽管最近三年波幅较大，但年均 PMI 相对平稳（2013、2014 和 2015 年的 PMI 年度平均值分别为 50.76%、50.69%和 49.91%）。PMI 数据的下滑也导致了固定资产投资增速的走弱，由于决策相对数据具有滞后性，本公司的各大客户纷纷在 2012 年第四季度才开始放缓工厂布点的扩张速度，导致 2013 年上半年本公司轻钢结构项目的开工率有所下降，进而造成本公司 2013 年全年的主营营业收入增长幅度不及预期；2014 年上半年，伴随着宏观经济走强的强烈预期，本公司各大客户纷

纷选择加紧工厂的布点速度，进而导致本公司 2014 年全年的主营业务收入大幅增长；2015 年，伴随着宏观经济增速进一步放缓以及钢材价格的持续下跌，进而导致 2015 年的营业收入较 2013 年也有所下降。

（2）市场营销策略得当

在市场营销策略方面，本公司审时度势，结合自身优势、产品特点和地理位置等考量因素，将有限的营销力量充分投入到投资回报率高、客户认可度高、品牌知名度高的“三高”区域，在继续巩固华东市场这一传统市场区域的同时，加大对北方市场的开拓力度：近年来，先后以并购和投资的方式设立了苏州、天津两家子公司，并在北京、天津、广州等地建立分支机构；同时，本公司引进了多名具有丰富营销经验和客户资源的高级市场营销人才，并制定了具有业内竞争力的薪酬激励制度，下大气力巩固和开拓市场；各营销机构密切关注各区域业务信息，积极维护长期客户和挖掘潜在客户，树立了广泛的品牌知名度和良好的企业形象。

在 PMI 尚未完全走出低谷的 2013 和 2014 年，本公司坚定的采用“薄利多销”的销售政策，主动降低项目报价、进军低毛利的广阔市场，终于在 2014 年取得成效，获得了订单储备和开工量的双丰收，不仅项目数量增长明显，项目总金额也大幅增长，进而导致当年的主营营业收入由 2013 年的 64,276.29 万元增加至 2014 年的 90,352.81 万元，涨幅达到 40.57%。

（3）产销率较稳定

单位：万吨

项目	2015 年度		2014 年度		2013 年度	
	数额	增幅（%）	数额	增幅（%）	数额	增幅（%）
产能	4.00	-38.46	6.50	75.68	3.70	5.71
产量	6.92	-33.78	10.45	69.08	6.18	12.87
其中：自产产量	3.94	-39.20	6.48	70.95	3.79	10.70
外协产量	2.98	-24.94	3.97	66.11	2.39	16.48
销量	6.98	-32.36	10.32	70.36	6.06	12.22
产销率	100.87%	2.08	98.81%	0.76	98.07%	-0.57

最近三年，本公司在保持订单数量稳步增长的同时，充分考虑到宏观经济增速有所放缓的环境因素，直到 2012 年才在苏州美联生产基地投入使用后将产能

从原先的 3.40 万吨/年提高到 3.50 万吨/年，并经过长时间的磨合后，在 2014 年达到 6.50 万吨/年，同时，充分利用外协产能对本公司总体产能的有效补充，最大效益的满足业务规模稳步提升带来的产能需求，产销率连续三年保持在 98%以上。但是，本公司考虑到外协供应商生产的主构构件工艺较简单、较易实现自产，本公司通过充分的内部挖潜，逐步降低对外协产能的依赖，在目前业务区域逐年增加的背景下，始终将外协加工量保持在总产量的 40%以下。

最近三年，本公司的产能、销量总体保持稳中有升的态势，在各年销售单价随钢材价格和项目中面板、副构、主构的比重有所波动的情况下，各年主营业务收入仍然保持稳定增长的态势。

（4）本公司 2014 年度收入较高，分别比 2013 和 2015 年多 2.63 亿和 3.33 亿元

2014 年相比 2013 年，本公司的主营业务收入增长了 40.57%，其主要来源包括新增客户、老客户新增订单、新开拓销售区域等，该信息列示如下：

期间	新增客户数量	新增客户产生的销售收入（万元）	老客户新增订单数量	老客户新增订单产生的销售收入（万元）	新开拓销售区域产生的销售收入（万元）
2015 年度	34	10,978.90	42	21,339.96	
2014 年度	44	28,283.31	30	25,501.68	1,841.82（境外）
2013 年度	35	14,974.26	40	23,398.41	

根据《钢结构行业报告 2012 和 2013》可知，年产能 5 万吨以上企业达到 40 多家，市场缺乏相对具有统治力的寡头企业，市场占有率较分散，目标客户的差异化也较显著，且轻钢结构业务仅为同行业上市公司的主营业务之一，因此同行业上市公司收入的变动不代表行业的整体发展趋势。

根据相关行业报告，2014 年相比 2012 年，行业总产值的增长率至少达到 23%，而美联股份的同期增长率约为 42.33%，略高于行业总产值的同期增长率，主要系美联股份在近两年抓住了电商爆发式增长的行业机遇，在 2014 年接连完成京东、唯品会等大型项目，导致 2014 年营业收入的大幅增长。

因此，本公司 2014 年收入大幅增长的趋势与同行业大多数公司收入变化趋势较一致。

2014 年收入大幅增长主要系发行人 2013 年下半年至 2014 年上半年合同签约金额大幅增加造成的。根据发行人销售部统计的数据，2013 年全年合同签约总额为 8.06 亿元，其中下半年完成合同签约金额达 4.76 亿元；2014 年全年合同签约总额为 8.87 亿元，其中上半年完成合同签约金额达 5.86 亿元，即 2013 年下半年与 2014 年上半年合计合同签约金额达到 10.62 亿元，是发行人报告期内合同签约金额最高的时段。同时，根据发行人的行业特点，其项目工程都有一定建设周期，且收入是按项目的完工百分比确认的，根据合同签约情况，2013 年下半年和 2014 年上半年是项目集中开工的时段，主要的建设期和收入确认集中在 2014 年。因此，2014 年营业收入较 2013 年、2012 年有大幅增长。

2015 年的主营业务收入较 2014 下降 3.36 亿元，降幅为 37.22%。主要系 2014 年是“薄利多销”销售政策红利集中释放的一年，导致收入增速高于行业平均水平，并且，2015 年宏观经济进一步走弱导致该期间新开工项目数量较 2014 年减少 10 个，发货量下降 3.35 万吨，同比下降 32.43%，同时，2015 年钢材价格持续下跌导致该期间的平均销售单价下降 7.08%。

2、主营业务收入结构及其变动分析

（1）按照产品类别划分，公司主营业务收入的构成情况

单位：万元

项目	2015 年度		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）
轻钢结构	56,722.43	100.00	90,352.81	100.00	64,276.29	100.00

自成立以来，本公司一直专注精力于预制轻钢结构建筑系统领域，致力于成为我国领先的预制金属结构建筑系统供应商、一体化建筑解决方案集成商。因此，报告期内，本公司的产品类型仅包括轻钢结构。

（2）按照销售区域划分，公司主营业务收入的构成情况

单位：万元

项目	2015 年度		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）
北方地区	19,609.04	34.57	29,002.94	32.10	19,380.75	30.15
华东地区	27,906.91	49.20	49,735.13	55.05	41,082.01	63.91

单位：万元

华南地区	3,757.52	6.62	9,772.92	10.82	3,813.53	5.93
境外	5,448.96	9.61	1,841.82	2.04		
合计	**56,722.43**	**100.00**	**90,352.81**	**100.00**	**64,276.29**	**100.00**
项目	**2015 年度**		**2014 年度**		**2012 年度**	
	数量（个）	**占比（%）**	**数量（个）**	**占比（%）**	**数量（个）**	**占比（%）**
北方地区	76	35.85	90	41.28	58	32.77
华东地区	92	43.40	104	47.71	98	55.37
华南地区	35	16.50	20	9.17	21	11.86
境外	9	4.25	4	1.84		
合计	**212**	**100.00**	**218**	**100.00**	**177**	**100.00**

报告期内，根据本公司生产和研发基地的地理位置，本公司一直秉承“立足华东、放眼北方、兼顾华南、开拓海外”的营销策略，将有限的市场营销力量投入到距离生产基地最近的华东地区（考虑到钢结构行业存在有效运输半径的特点，超过 1,000 公里的运输距离就不应考虑自行生产）以及土地价格、人工成本相对较为低廉的北方地区（土地价格和人工成本是本公司客户投资设厂的主要衡量指标，近年来，越来越多的本公司保有客户将工厂从华南迁至北方）。

因此，2012-2014 年，本公司的主营业务收入呈现出华东保持稳定、北方先减后增、海外有所突破的态势，华东和北方这三年的年均复合增长率分别达到 29.30%和 9.94%，海外业务顺利实现零的突破，其 2014 年的销售收入已占到全部主营业务收入的 2.04%。

2015 年，受宏观经济增速进一步放缓的影响以及钢材价格的不断下跌导致销售单价走低产生的影响，在经历了 2014 年的收入实现高峰后，除海外业务仍在继续增长外，2015 年各地区的收入均有不同程度的下滑，其中，华东地区受华东沿海省份经济转型的影响以及个别大项目已在 2014 年集中完工的影响，项目数量和总金额均较 2014 和 2013 年有较大幅度的下降。

2013 年，因宏观经济增速放缓，部分企业资金面较紧张，因而推迟了项目开工日期，其中，华南地区和北方地区的绝大多数项目地处出口导向型经济的两广和环渤海地区，受到出口下滑的影响较为明显，导致一定数量的项目由 2013 年延期至 2014 年开工；与此同时，华东地区的个别大型项目集中在 2013 下半年开始施工并完成主体结构。以上两个因素叠加，导致 2013 年华南地区和北方

地区的销售收入占比均低于 2014 和 2015 年，而华东地区的销售收入占比均高于 2014 和 2015 年，并且在 2015 年由于境外收入的分流，原先占比最高的华东地区较 2014 年有所下降。

（3）按照季节划分，公司主营业务收入的构成情况

单位：万元

项目	2015 年度		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）
第一季度	11,275.98	19.88	7,757.15	8.59	8,454.33	13.15
第二季度	15,073.70	26.57	29,075.49	32.18	17,165.17	26.71
第三季度	9,571.99	16.88	32,402.96	35.86	17,345.43	26.99
第四季度	20,800.76	36.67	21,117.21	23.37	21,311.36	33.15
合计	**56,722.43**	**100.00**	**90,352.81**	**100.00**	**64,276.29**	**100.00**

由于轻钢结构产品的安装与施工均属室外作业，并且安装施工人员以外来务工人员为主，考虑到冬季、初春的北方和华东大部分地区室外温度较低不适宜作业，并且在每年元旦至春节期间会出现外来务工人员返乡潮，因此，每年的一、二月份的大多数时间处于停工状态，导致工程项目在上半年的开工率明显少于下半年，进而形成最近三年主营业务收入呈现前低后高的走势，2013、2014 和 2015 年度，下半年主营业务收入的占比较上半年分别高出 20.08、18.47 和 7.10 个百分点。

（三）公司的主营业务、经营模式和行业竞争情况

1、公司的主营业务及经营模式

本公司自设立以来，专注于轻钢结构建筑系统的设计、制造和安装。最近三年，本公司主营业务随着钢结构行业的发展而不断壮大。2013、2014 和 2015 年度，本公司营业收入分别为 65,068.54 万元、91,318.35 万元和 58,038.91 万元。

本公司主要采取以为客户提供个性化、专业化服务的全套金属结构建筑系统解决方案为导向，以自主研发和自行设计为依托，定制化生产与外包生产相结合的经营模式，详见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“一、发行人的主营业务、

主要产品及设立以来的变化情况”的具体分析。

2、公司所处行业的现状和竞争情况

根据上海市金属结构行业协会出具的《钢结构行业报告 2014》：2014 年，我国建筑钢结构行业产量为 4,100 万吨，同比增长 12%；产值约为 4,300 亿元，同比增长约 5%；建筑钢结构产值占建筑业总产值的比重进一步上升。我国建筑钢结构行业整体上属于完全竞争行业，市场化程度较高，市场竞争较为激烈。

2012 年，中国钢结构行业协会会员单位中产能前 40 家企业产能约为 0.08 亿吨，约占全行业钢结构产能的 26%，大部分企业生产规模较小，行业集中度不高，形成了“大行业，小企业”的行业特征，近年来，随着钢结构行业上市公司数量的增多，但“大行业，小企业”的行业格局仍未改变。

截至 2012 年底，工商登记从事钢结构的企业超过 10,000 家，其中拥有固定生产场所并具备一定生产规模的有 5,000 家左右；年产能 5 万吨以上企业 40 多家，行业从业人数超过 60 万人。得益于我国的改革开发进程加速和建筑市场的发展、钢铁产量的增加，行业的整体规模、装备水平、技术创新处于国际领先水平。

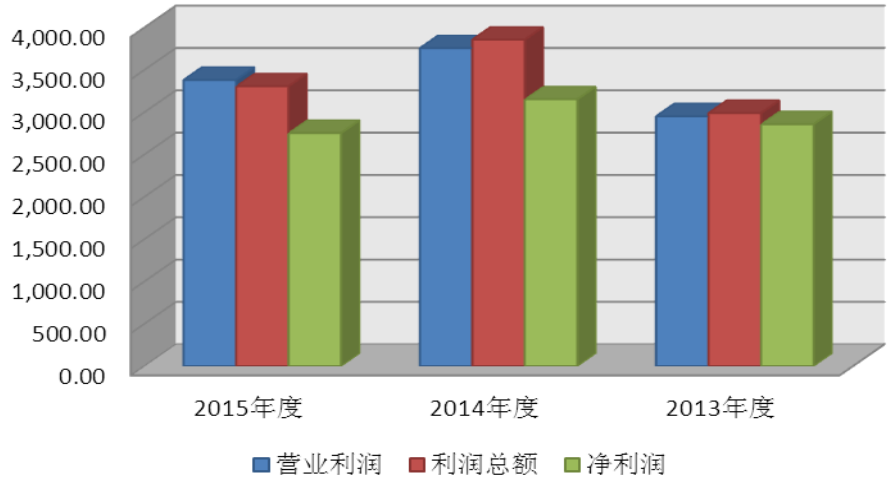
3、可能影响发行人盈利能力连续性和稳定性的主要因素

报告期内，本公司利润的主要来源是主营业务轻钢结构产品，承接业务的连续性较好，盈利稳定性较高。未来，可能影响发行人盈利能力连续性和稳定性的主要因素包括宏观经济波动、原材料价格波动、税收优惠政策变化等，详见本招股说明书“第四节 风险因素”之“一、（一）宏观经济波动的风险”、“二、（一）原材料价格波动的风险”、“八、税收优惠政策变化的风险”。

（四）最近三年公司经营成果的变动分析

1、主要利润指标的变动情况

报告期内本公司利润变动情况（单位：万元）



单位：万元

项目	2015 年度		2014 年度		2013 年度	
	金额	增幅（%）	金额	增幅（%）	金额	增幅（%）
营业收入	58,038.91	-36.44	91,318.35	40.34	65,068.54	1.70
营业利润	3,380.56	-9.99	3,755.65	27.23	2,951.85	-18.65
利润总额	3,306.51	-14.27	3,857.03	29.02	2,989.56	-18.05
净利润	2,754.07	-12.63	3,152.29	10.28	2,858.55	-7.26

2013 年，本公司通过加大市场开拓力度、灵活调整销售策略等手段，在宏观经济未有明显改善的背景下，一举扭转了营业收入下滑的颓势，并在 2014 年继续保持营业收入稳步增长的势头，但是，由于 2013 年在营销及管理方面优秀人才的不断引进，增加了相应的人力成本，导致 2013 年出现“增收不增利”的情形；2014 年，随着营业收入的大幅增长、相应的管理和销售费用的趋稳、财务费用得到有效控制，本公司迎来营业利润、利润总额及净利润的高峰。

2013、2014 和 2015 年度，本公司的净利润分别为 2,858.55 万元、3,152.29 万元和 2,754.07 万元，伴随着公司业务区域的扩大，以及在低毛利市场主动参与竞争获得的承销，本公司 2014 年的净利润创出近三年新高。

发行人 2015 年度营业收入和营业利润分别为 58,038.91 万元和 3,380.56 万元，较上年同期分别下滑 36.44%和 9.99%，主要系两个原因：（1）2013 年度受到宏观经济增速大幅放缓的影响、部分项目延期开工，而该部分延期开工的

项目收入确认在了 2014 年上半年，进而导致 2014 年上半年的营业收入显著高于 2013 年和 2015 年的同期数据；（2）2013 年 7 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日的签约项目总额为 10.62 亿元，而 2011 至 2015 年的年均签约项目总额为 8 亿元，导致 2014 年上半年的营业收入显著高于 2013 年和 2015 年的同期数据。

2、按利润表逐项进行分析

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	**580,389,082.80**	**913,183,503.64**	**650,685,417.51**
减：营业成本	456,325,347.88	773,323,160.95	517,992,120.90
营业税金及附加	1,817,335.17	4,098,066.47	3,395,905.62
销售费用	22,342,382.07	25,913,281.50	24,140,774.06
管理费用	55,161,288.34	58,688,605.60	63,528,161.68
财务费用	6,919,694.28	8,197,435.42	11,068,502.78
资产减值损失	4,205,953.57	5,652,875.65	1,051,111.85
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	52,107.12	-24,067.68	9,633.00
投资收益（损失以“-”号填列）	136,403.72	270,501.42	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	**33,805,592.33**	**37,556,511.79**	**29,518,473.62**
加：营业外收入	295,046.80	1,230,488.67	401,738.36
减：营业外支出	1,035,499.12	216,667.22	24,599.98
其中：非流动资产处置损失	75,774.65	156,667.22	21,642.66
三、利润总额（亏损以“-”号填列）	**33,065,140.01**	**38,570,333.24**	**29,895,612.00**
减：所得税费用	5,524,488.70	7,047,472.17	1,310,096.99
四、净利润（亏损以“-”号填列）	**27,540,651.31**	**31,522,861.07**	**28,585,515.01**
归属于母公司所有者的综合收益总额		31,522,861.07	28,585,515.01
归属于少数股东的综合收益总额	27,540,651.31		

（1）营业收入、营业成本、净利润

2012 至 2014 年，随着本公司业务量的扩大，营业收入呈现平稳增长、略有起伏的态势，2012 年同比下降 10.82%，2013 年同比增长 1.70%，2014 年同比增长 40.34%。营业成本的变动与营业收入基本一致：2012 年同比下降

13.45%，2013 年同比增长 2.65%，2014 年同比增长 49.29%，2015 年净利润同比下降 12.63%，主要系 2015 年宏观经济增速进一步放缓且钢材价格持续走低，导致 2015 年主营业务收入为近三年新低，在固定成本未大幅降低的情况下，本公司的净利润相比 2014 年下降，相比 2013 年微降。

（2）营业税金及附加

2013、2014 年度和 2015 年度，本公司营业税金及附加占营业收入的比重分别为 0.52%、0.45%和 0.31%，金额相对较小，该比重在报告期内逐年下降主要是受惠于 2012 年 1 月 1 日起，工程设计收入的税种由 5%的营业税改为 6%的增值税的税收政策变化。

项目	2015 年度		2014 年度		2013 年度	
	金额（单位：元）	占营业收入比重（%）	金额（单位：元）	占营业收入比重（%）	金额（单位：元）	占营业收入比重（%）
销售费用	22,342,382.07	3.85	25,913,281.50	2.84	24,140,774.06	3.72
管理费用	55,161,288.34	9.50	58,688,605.60	6.43	63,528,161.68	9.90
财务费用	6,919,694.28	1.19	8,197,435.42	0.90	11,068,502.78	1.70
合计	**84,423,364.69**	**14.55**	**92,799,322.52**	**10.17**	**98,737,438.52**	**15.32**

（3）销售费用

2013 至 2014 年，随着本公司业务量的扩大，销售费用也相应增长。而在 2013、2014 和 2015 年度，本公司的销售费用分别为 2,414.08 万元、2,591.33 万元和 2,234.24 万元。2013 至 2015 年，在营销上的加大投入（包括 2014 年起加大了海外营销的力度）直接提升了 2013 第四季度和 2014 年合同订单的签约数量，进而导致营业收入自 2013 年第四季度开始显著增长。

2015 年的销售费用较 2014 年有所下降，主要系销售人员因业绩下降而奖金减少。

与同行业上市公司比较 2012 至 2014 年的销售费用率（%）：

期间	精工钢构	杭萧钢构	东南网架	鸿路钢构	富煌钢构	以上平均	美联股份
2014 年度	1.80	2.07	0.56	2.46	1.37	1.65	2.84
2013 年度	1.67	1.75	0.67	1.79	1.26	1.43	3.72
2012 年度	2.13	2.23	0.73	1.54	1.20	1.57	3.08

数据来源：Wind 资讯

2012 至 2014 年，本公司的销售费用率均略高于同行业上市公司，主要系公司的收入规模相比同行业上市公司较小，相对而言，人工成本、市场开拓成本等固定支出较高，销售费用产生的边际效益较低，导致销售费用率略高于同行业上市公司。

（4）管理费用

最近三年，随着本公司管理团队的日趋稳定和管理效率的稳步提高，管理费用逐年增加的态势得到遏制， 2013、2014 和 2015 年度，本公司的管理费用呈稳中有降的态势，分别为 6,352.82 万元、5,868.86 万元和 5,516.13 万元，2014 年，随着前两年的投入逐渐产生成效，这管理人工成本、研发和咨询费用得到有效控制并开始同比下降。

2015 年，随着管理效率的进一步提高，管理费用较 2014 年进一步下降。

与同行业上市公司比较 2012 至 2014 年的管理费用率（%）：

期间	精工钢构	杭萧钢构	东南网架	鸿路钢构	富煌钢构	以上平均	美联股份
2014 年度	6.12	7.41	6.46	3.92	3.34	5.45	6.43
2013 年度	5.04	5.25	6.99	3.78	2.95	4.80	9.90
2012 年度	5.57	5.56	7.81	3.38	3.10	5.08	9.54

数据来源：Wind 资讯

2012 至 2014 年，本公司的销售费用率均略高于同行业上市公司，主要系公司的收入规模相比同行业上市公司较小，相对而言，人工成本、研发支出等固定支出较高，管理费用产生的边际效益较低，导致管理费用率略高于同行业上市公司。

（5）财务费用

2013、2014 和 2015 年度，本公司的财务费用分别为 1,106.85 万元、819.74 万元和 691.97 万元，而本公司短期借款在 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日的余额分别为 17,189.03 万元、12,750.73 万元和 12,046.38 万元，变动趋势基本一致。2014 年，随着宏观经济环境的逐步好转，本公司营运资本的周转效率得到提升，本公司适当的降低了短期借款的筹资规

模，导致 2014 年的财务费用有所减少。

2015 年，随着本公司进一步偿还银行贷款以及降息通道的开启，本公司的财务费用较 2014 年进一步降低。

与同行业上市公司比较 2012 至 2014 年的财务费用率（%）：

期间	精工钢构	杭萧钢构	东南网架	鸿路钢构	富煌钢构	以上平均	美联股份
2014 年度	2.33	3.19	1.93	4.26	4.99	3.34	0.90
2013 年度	1.73	2.92	2.50	1.99	3.53	2.53	1.70
2012 年度	2.23	3.54	2.46	1.89	3.79	2.78	1.38

数据来源：Wind 资讯

2012 至 2014 年，与同行业上市公司相比，公司的债务融资渠道有限，利息支出占营业收入的比重较低，因此财务费用率较同行业上市公司也偏低。

（6）资产减值损失

最近三年，本公司的资产减值损失主要由当期按照本公司的会计政策计提的坏账准备和存货跌价准备构成，各年变动情况如下：

单位：元

项目	2015年度	2014年度	2013年度
坏账损失	4,205,953.57	5,652,875.65	1,051,111.85
存货跌价损失			
合计	**4,205,953.57**	**5,652,875.65**	**1,051,111.85**

各项准备的计提政策详见本招股说明书“第十节 财务会计信息”之“五、（九）应收款项”和“五、（二十二）资产减值”。

（7）营业外收入、营业外支出

2013、2014 和 2015 年度，本公司营业外收入扣除营业外支出后的净额分别为 37.71 万元、101.38 万元和-74.04 万元，其绝对值占净利润的比重分别为 1.32%、3.22%和 2.69%，不对净利润产生显著影响。

（8）所得税费用

最近三年，本公司适用 15%的企业所得税率、本公司的子公司苏州美联和天津美联均适用 25%的企业所得税率。2013、2014 和 2015 年度，本公司及各

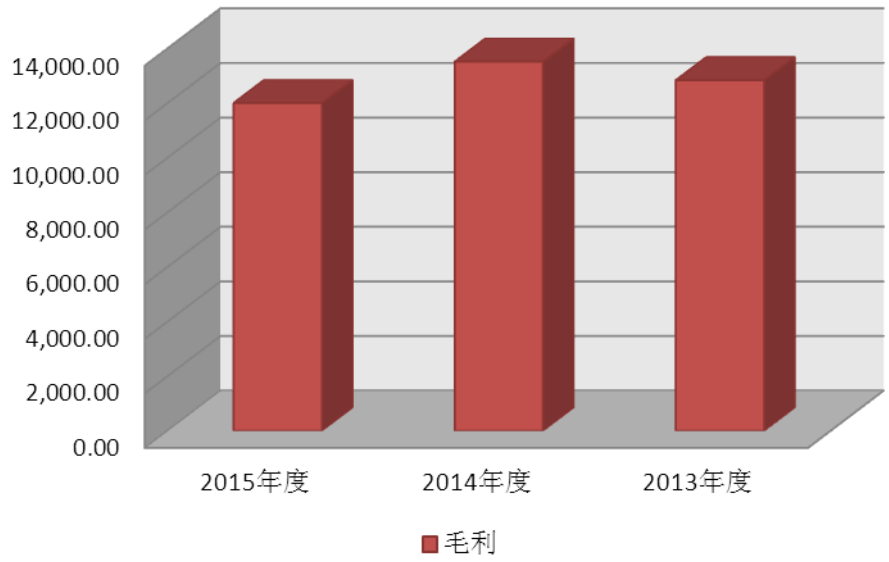
家子公司的所得税费用之和分别为 131.01 万元、704.74 万元和 552.45 万元，分别占当期利润总额的比重分别为 4.38%、18.27%和 16.71%。2013 年所得税费用占比较少，主要系以前年度产生的可抵扣暂时性差异在 2013 年取得进一步的信息表明其带来的经济利益能够实现而在 2013 年确认相应的递延所得税资产。2014 年所得税费用占比为 18.27%，主要系本公司无法确定天津美联当年的净亏损是否可以在 5 年内弥补而未确认相应的递延所得税资产 146.37 万元所致。

2015 年的实际所得税率与法定所得税率 15%较为一致，少量差异来自递延所得税的影响。

（五）最近三年主营业务销售毛利及毛利率分析

1、各期销售毛利及毛利率

报告期内本公司毛利变动情况（单位：万元）



项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
销量（吨）	69,758.00	103,245.00	60,605.00
主营业务收入（万元）	56,722.43	90,352.81	64,276.29
主营业务成本（万元）	44,719.01	76,833.94	51,437.30
毛利（万元）	**12,003.42**	**13,518.87**	**12,838.99**
毛利率	**21.16%**	**14.96%**	**19.97%**
单位售价（万元/吨）（注）	0.81	0.88	1.06
单位成本（万元/吨）	0.64	0.74	0.85

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
单位毛利（万元/吨）	0.17	0.13	0.21

注：上述销售单价不含增值税销项税额

2013、2014 和 2015 年度，本公司的主营业务产品类型仅包括轻钢结构产品，所产生的主营业务收入分别为 64,276.29 万元、90,352.81 万元和 56,722.43 万元，分别占当期营业收入的 98.78%、98.94%和 97.73%；相应的主营业务成本分别为 51,437.30 万元、76,833.94 万元和 44,719.01 万元，分别占当期营业成本的 99.30%、99.36%和 98.00%。2013、2014 和 2015 年度，本公司轻钢结构业务分别实现毛利 12,838.99 万元、13,518.87 万元和 12,003.42 万元。

报告期内，随着本公司生产及采购流程的内部控制不断加强和完善，本公司各年的主营业务销售毛利保持相对平稳的走势，表现出良好的获利能力。

2、销售毛利的变动分析

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
单位售价（万元/吨）（注）	0.81	0.88	1.06
单位售价变动额（万元/吨）（注）	-0.06	-0.18	-0.12
单位售价增减变动率（注）	-7.08%	-17.49%	-9.77%
单位成本（万元/吨）	0.64	0.74	0.85
单位成本变动额（万元/吨）	-0.10	-0.11	-0.08
单位成本增减变动率	-13.86%	-12.32%	-8.75%
单位毛利（万元/吨）	**0.17**	**0.14**	**0.21**
单位毛利变动额（万元/吨）	**0.04**	**-0.07**	**-0.04**
单位毛利增减变动率	**31.41%**	**-38.19%**	**-13.65%**

注：上述销售单价不含增值税销项税额

项目	期间（单位：万元）	2014 年度	2013 年度	2012 年度
单位售价	美联股份	0.88	1.06	1.18
	富煌钢构（2014 年为前三季度）	0.69	0.73	0.76
单位成本	美联股份	0.74	0.85	0.93
	富煌钢构（2014 年为前三季度）	0.58	0.64	0.65
单位毛利	美联股份	0.13	0.21	0.25
	富煌钢构（2014 年为前三季度）	0.11	0.09	0.11

注：5 家同行业上市公司中，仅富煌钢构披露了最近三年的单位售价、单位成本和单位毛利

（1）2014 年度与 2013 年度相比

2014 年度，本公司实现销售毛利 13,518.87 万元，较 2013 年度增加 679.88 万元，增幅为 5.30%；销量同比增加 42,640.00 吨，增幅为 70.36%；单位售价同比下降 17.49%，单位成本同比下降 12.32%，单位售价的降幅略高于单位成本的降幅，单位毛利同比下降 38.19%（从 2013 年的 0.21 万元/吨下跌至 2013 年的 0.14 万元/吨）。主要系 2014 年，本公司“薄利多销”的销售政策效果已见成效，低毛利项目的市场占有率逐步提高，项目数量相比 2013 年大幅增加，从而导致 2014 年度的单位毛利同比大幅下降，在细分市场上“以量取胜”，获得了较多的市场份额。

（2）2015 年度与 2014 年度相比

2015 年度，本公司实现销售毛利 12,003.42 万元，较 2014 年度减少 1,515.45 万元，降幅为 11.21%；销量同比减少 33,487.00 吨，降幅为 32.43%；单位售价同比下降 7.08%，单位成本同比下降 13.86%，单位售价的降幅大幅低于单位成本的降幅，单位毛利同比下降 31.41%（从 2013 年的 0.14 万元/吨下跌至 2013 年的 0.17 万元/吨）。主要系 2015 年的钢材价格持续走低导致单位成本降幅较快进而使得单位毛利有所上升，同时，受宏观经济增速进一步下滑的影响，总销量相比 2014 年有所下降，总销售毛利相比 2014 年小幅下降。

3、销售毛利率的变动分析

2013、2014 和 2015 年度，本公司的销售毛利率分别为 19.97%、14.96%和 21.16%，呈两头高、中间低的态势，2014 年销售毛利率较低主要原因有两个：

（1）2014 至 2015 年，钢材价格成逐级下降的态势，主构、副构及面板的月均单价的总和从 2014 年的 15,042.18 元/吨降至 2015 年的 11,894.62 元/吨，由于钢材成本是本公司主营业务成本的重要组成部分并且销售单价的下降相比采购单价的下降具有滞后性，其价格的连续下跌直接导致 2015 年的毛利率水平显著高于 2014 年。

（2）2013 年的毛利率水平在当年钢材价格同比下跌的情况下仍低于 2012 年的主要原因系：本公司的的综合毛利率中含有毛利率相对较高的单卖围护类项目，而在 2013 年，为了拓展业务，本公司引入了一定数量的低毛利项目，导致

单卖围护类项目占主营业务的比重显著低于2012年。2012和2013年，单卖围护类项目占营业收入的比重分别为13%和5%，其毛利率基本维持在21%左右（2012年精工钢构、鸿路钢构该类项目的毛利率分别为21.02%、20.61%），这类项目比重的下降在一定程度上拉低了2013年的毛利率水平。

2014年的毛利率为14.96%，相比以前年度有所降低，主要系本公司自2013年下半年起，为进一步开拓市场、扩大销售而承接了更多低毛利的项目以充分应对日渐激烈的价格竞争；同时，在2014年承接的部分单卖围护类项目毛利率较2012和2013年大幅下降，尽管2014年单卖围护类项目占营业收入的比重较2013年有所上升，但该类低毛利项目大幅拉低了2014年单卖围护类项目的平均毛利率至10%左右；以上两重因素导致本公司全部项目的综合毛利率较以前年度有所降低。

根据当年新接项目和历史存量项目的量化分析2014年度毛利率下降且收入总额高于2013年度的原因如下：

期间	2014年度			
项目类别	收入	平均毛利率	收入占比	综合毛利率
新接项目	345,788,845.14	13%	38%	
历史存量项目	557,739,242.97	17%	62%	
合计	**903,528,088.11**		**100%**	**15%**
期间	2013年度			
新接项目	189,528,012.52	17%	29%	
历史存量项目	453,234,890.61	21%	71%	
合计	**642,762,903.12**		**100%**	**20%**

2014年毛利率下降幅度较大，主要是因为本公司承接项目的毛利率逐年降低，系公司从2013年下半年开始调整营销策略，加大对低毛利项目的开发力度，采取“薄利多销”的销售政策，本公司新承接项目的平均毛利率由2013年的17%下降至至2014年的14%。

2015年，伴随着钢材价格的下跌以及上述众多拉低2014年毛利率因素的逐步消减，2015年全年的毛利率有回升到了21%左右。

4、与同行业上市公司的对比

目前专业从事建筑钢结构的设计、制造与安装的可比上市公司主要有富煌钢构、精工钢构、杭萧钢构、东南网架和鸿路钢构，根据上市公司公开披露的信息，最近 3 个完整会计年度分别是 2012、2013 和 2014 年度。本公司主营业务销售毛利率与这五家上市公司的对比如下：

单位：%

公司名称	2014 年度	2013 年度	2012 年度
富煌钢构	14.74	11.30	12.77
精工钢构	14.21	14.00	13.65
杭萧钢构	14.53	9.26	11.56
东南网架	10.95	12.44	14.93
鸿路钢构	17.33	13.00	12.99
以上平均	**14.35**	**12.00**	**13.18**
美联股份	**14.96**	**19.97**	**20.87**

数据来源：Wind 资讯

考虑到本公司主营业务仅包括轻钢结构，故上表所列的五家同行业上市公司的毛利率仅指其轻钢结构业务的毛利率，2013 和 2012 年，本公司的销售毛利率高于这五家上市公司的平均水平，主要原因有两个：

（1）本公司的客户多为国际跨国公司、国内知名企业，对产品质量、交付期限均有较为严格的要求，但对工程项目的价格较不敏感；同时，本公司在竞标时遇到的多为诸如巴特勒（上海）等以质高价挺著称的竞争对手。因此，本公司可以获得相对较高的销售单价。

（2）本公司的原材料成本约占主营业务成本的 75%左右，其中钢材成本约占全部原材料成本的 80%左右。本公司通过定量采购、定性采购、电子平台竞价采购和集团采购等模式控制原材料的采购成本；特别是，积极建立与诸如上海宝钢等本地主要钢材供应商的战略合作关系，每年年初通过签订框架协议的方式锁定相对较低的采购价格。因此，尽管本公司原材料、特别是优质钢材的进价绝对值较高、但相比相对较高的销售单价，仍能相对合理的控制单位成本。

2013 年下半年起，本公司加大了对低毛利市场的开发力度，以期采用“薄利多销”的销售政策来扩大市场份额，该政策在 2014 年已见成效，在增加公司

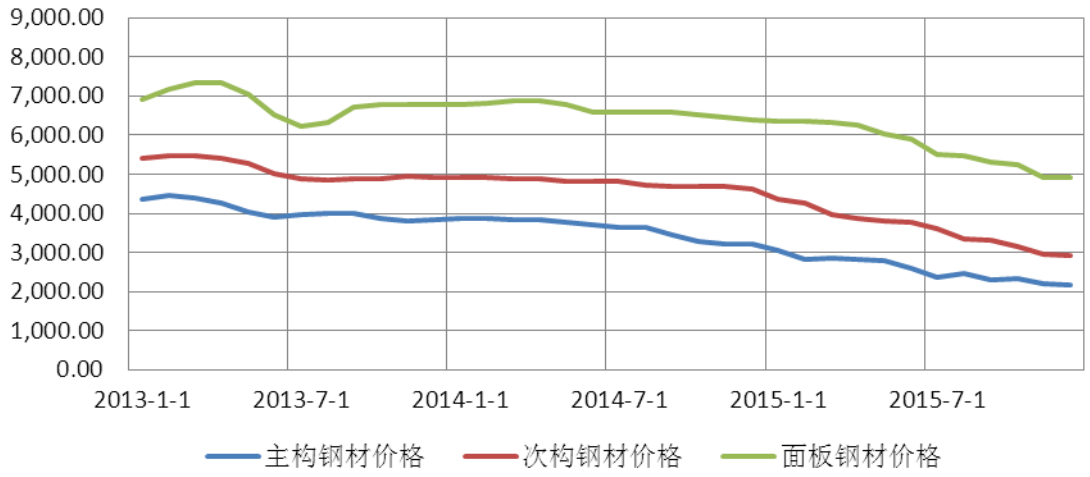
当年营业收入的同时，也大幅拉低了本公司 2014 年的毛利率水平，导致 2014 年的单位售价、单位成本和单位毛利与同行业上市公司相比，无显著差异。

（六）钢材价格波动对毛利率影响的敏感性分析

1、钢材价格波动情况

本公司产品的主要原材料为钢材，包括面板、副构和主构等，钢材成本占主营业务成本的 60%左右。钢材价格不仅影响签订合同时的产品销售价格，而且影响相应的采购成本。报告期内，市场钢材价格变动情况如下：

报告期内钢材价格走势（单位：元/吨）



数据来源：根据中国钢材网发布的数据整理而成（www.steelcn.com），且上述价格均为含税价格，面板的统计口径仅包含 LSIII（0.6*765）型镀铝锌板的市场牌价

本公司的主营业务仅包括轻钢结构产品，在签订销售合同时，钢材价格会影响产品的销售价格，每年钢材价格的波动会影响产品成本，产品售价和成本的变化会影响产品的毛利率。

因此，假设钢材价格的变动未引起其他因素的变动，则钢材价格变动±1 个百分点时，对毛利率影响的敏感性分析如下：

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
主营业务收入总额（万元）	56,722.43	90,352.81	64,276.29
主营业务成本总额（万元）	44,719.01	76,833.94	51,437.30

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
毛利总额（万元）	12,003.42	13,518.87	12,838.99
毛利率	21.16%	14.96%	19.97%
钢材成本占主营业务成本比重	58.82%	62.62%	57.01%
钢材采购价格变动率（个百分点）	**+-1**	**+-1**	**+-1**
若销售单价不变：			
毛利率变动（原毛利率 - 钢材采购价格发生变动后的毛利率）	-+0.46%	-+0.53%	-+0.46%
毛利率变动率（个百分点）	**-+2.19**	**-+3.56**	**-+2.28**
若销售单价增加 0.5 个百分点：			
毛利率变动（原毛利率 - 钢材采购价格发生变动后的毛利率）	-+0.07%	-+0.11%	-+0.06%
毛利率变动率（个百分点）	**-+0.33**	**-+0.71**	**-+0.28**
若销售单价增加 1 个百分点：			
毛利率变动（原毛利率 - 钢材采购价格发生变动后的毛利率）	+-0.32%	+-0.31%	+-0.34%
毛利率变动率（个百分点）	**+-1.52**	**+-2.10**	**+-1.71**

从上表可以看出，在不考虑其他因素的影响下，本公司的主营业务销售毛利率与钢材价格波动具有较强的关联度。

2、公司应对钢材价格波动采取的措施

本公司采用了电子采购平台公开招标等措施，以应对钢材价格波动带来的风险，详见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“四、（五）3、前五名供应商的采购情况”。

（七）非经常性损益和投资收益分析

本公司的非经常性损益主要有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、计入当期损益的政府补助、持有交易性金融资产产生的公允价值变动损益和投资收益等。本公司的非经常性损益占归属于母公司所有者的净利润的比例很小，2014 和 2015 年度的绝对值分别为 3.45%和 2.20%（详见本招股说明书“第十节 财务会计信息”之“六、经注册会计师核验的非经常性损益明细表”），不会对本公司的经营成果产生重大影响；而 2013 年，该绝对值达到 6.34%，主要系美联股份在以前年度产生的可抵扣暂时性差异在 2013 年取得进

一步的信息表明其带来的经济利益能够实现而在2013年确认相应的递延所得税资产，从而冲减了2013年的所得税费用148.30万元。

报告期内，本公司除因所投资的交易性金融资产在2014年和2015年产生现金红利而分别享有27.05万元和13.64万元的投资收益外，无对外投资项目和其他投资收益。

三、资本性支出分析

（一）发行人报告期内资本性支出情况及其影响

报告期内，本公司资本性支出主要包括苏州生产基地和上海管理及研发总部的建设，为提高产品质量和生产能力、为拓展市场奠定了坚实的基础。2013、2014年和2015年，本公司为购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金总额分别为23,984,511.41元、10,080,383.57元和6,800,055.31元。

1、固定资产投资

报告期内，本公司的固定资产投资主要围绕提高轻钢结构产品的产能、加快建设苏州生产基地和上海管理及研发总部展开，主要包括：2013年建设苏州生产基地的厂房和上海管理及研发总部的楼宇、以及购置其所需的部分机器设备共计支出9,635,972.11元；2014年扩建苏州生产基地和上海管理及研发总部的楼宇、以及购置其所需的机器设备共计支出8,497,976.23元；2015年上半年建设天津生产基地的厂房和所需机器设备共计支出6,459,332.39元。

2、无形资产投资

2013年，本公司的无形资产投资主要体现在购置苏州和天津生产基地所在地的土地使用权，共计支出11,685,630.00元。

3、其他长期资产投资

报告期内，本公司的其他长期资产投资主要体现在上海管理及研发总部办公

楼、苏州和天津生产基地的装修费用，分别于 2013 和 2014 年共计支出 431,184.32 元、1,318,470.38 元。

（二）未来可预见的重大资本性支出计划及资金需求量

截至本招股说明书签署日，除本次发行募集资金投资“天津美联新建生产基地项目”、“苏州美联年产预制钢结构系统 1.8 万吨项目”、“绿色建筑研发孵化中心项目”和“新型冷弯薄壁型钢建筑系统项目”外，发行人无其他可预见的重大资本性支出计划，相关计划的资金需求量详见本招股说明书“第十三节 募集资金运用”之“一、（二）募集资金投资项目”。

四、对公司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

本公司在多年的发展中形成了如下竞争优势：

1、以钢结构工程专业承包一级资质、轻型钢结构工程设计专项甲级资质、中国钢结构制造企业资质证书（一级）资质以及上海市城乡建设和交通委员会颁发的安全生产许可证为代表的高等级、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、通过著名商标、多次获得上海市金属结构行业协会“金钢奖”、多个项目通过中国科学院上海科技查新咨询中心出具的科技查新资格认定、曾获得上海市人民政府颁发的上海市科学技术进步三等奖以及多家世界知名企业授予的特别嘉奖、通过 ISO9001:2008 质量管理体系、UL、FM 等多项国际认证、加入中国建筑金属结构协会、U.S.Green Building Council 等知名钢结构专业协会等方式铸就的品牌和质量优势；

3、以 11 项专利和 5 项软件著作权等核心自主知识产权、先进的设备工艺为代表的技术优势；

4、产品结构丰富合理，销售网络健全，外资背景及高端海外市场的开拓优势。

上述优势是本公司未来持续发展的保证，也是本公司核心竞争力的体现。

（二）公司存在的主要财务困难

本公司的持续稳定发展需要不断扩大业务规模、增加研发投入，如果仅靠自身资金积累和银行借款来完成，将会使本公司的发展速度受到较大的制约。报告期内，本公司为解决业务规模增长和产能扩大对资金的需求问题，本公司大幅增加对短期银行借款的使用，较高的财务费用很大程度上摊薄了本公司的盈利水平。

未来，伴随着国内钢结构产业的快速发展，本公司将着力于加大管理人员、销售人员的培训与储备、招聘，积极开拓市场，加强应收账款管理与成本控制、项目管理与过程控制，这些工作均需要强大的资金支持。因此，本公司拟通过本次公开发行股票募集资金，在顺利推进募投项目建设的同时，积极改善融资结构、降低债务性融资比例，为业务规模和盈利水平再上新的台阶提供融资保障。

（三）财务状况和盈利能力的趋势分析

由于本公司在研发水平和项目质量管理等方面具备了一定的竞争优势，未来本公司有能力继续保持良好的财务状况和盈利能力，保持业务规模的稳定增长、盈利能力的稳中有升。具体分析如下：

钢结构行业属于国家鼓励发展的产业，享受多方面的政策扶植优惠，本公司的未来发展面临着良好的行业政策环境。

目前在国内，钢结构行业方兴未艾。伴随着国家工业化、城镇化进程的加速发展以及节能减排理念的不断深入人心，也伴随着宏观经济增速自 2012 年底开始出现不断向好的预期、固定资产投资力度的逐步加大，作为国家支柱产业的建筑业预计将迎来新一轮的快速发展机遇，而致力于发展成能为客户提供世界一流的一体化金属结构建筑解决方案的本公司也将在绿色节能建筑的细分行业中面

临广阔的市场空间。

本公司在保持与诸如纳铁福、普洛斯、赛达、唯品会、正大、养元等现代制造、现代养殖、仓储物流类行业巨头良好的合作伙伴关系的同时，积极发展诸如比亚迪汽车、阿里巴巴等具有行业领导力潜质的新兴客户群。最近三年，本公司保有客户的订单金额占当年公司订单总额的比重始终可以维持在 20%以上，新增客户数量的年均复合增长率保持较高水平。

（

注：“保有客户”是指对于当年而言，以前年度已与本公司签订订单的客户；而“新增客户”是指对于当年而言，除了保有客户以外的其他客户。

“保有客户的订单金额比例”的计算口径是当年保有客户所签订的订单总金额除以当年全部订单的总金额，其计算公式如下：

保有客户的订单金额比例 y=Σ保有客户的订单金额/（Σ保有客户的订单金额+ Σ新增客户的订单金额)

“新增客户复合增长率”的计算口径是当年新增客户的数量除以基年新增客户得出的结果，并将该结果以当年和基年相差的年数开方，最后将该开方结果减一，其计算公式如下：

新增客户复合增长率 y=新增客户数(Xt/Xt-n)-n-1

已与发行人建立良好“合作伙伴关系”的企业包括纳铁福、普洛斯、赛达、唯品会、正大、养元等集团公司，其订单数量、数额及其占发行人订单数量和营业收入的比例，订单的签订和实施情况：

年度	订单数量（个）	订单金额（元）	订单数量占当年订单总数的比例	订单金额占当年主营业务收入的比例	截至当年末，订单的完工比例
2013	15	242,759,990.14	20.00%	37.77%	90.86%
2014	14	263,464,104.00	18.92%	29.16%	85.11%
2015	12	247,037,877.28	16.66%	29.06%	75.50%

）

从财务状况和盈利能力的角度来看，本次拟募集资金到位后，本公司的资产

规模将进一步增加，资产负债率和财务费用将大幅降低，抗风险能力进一步得到加强；同时，公司非流动资产比例将有所上升，净资产收益率在短期内将有所下降。随着本公司本次募集资金所投项目的实施和完成，本公司主营产品的产能将能够满足不断增长的市场需求、并有效降低外协产能的使用比重，从而实现在保持良好的财务状况的前提下，本公司业务规模和盈利水平的持续快速增长。

五、公司填补即期回报的措施和承诺

根据《国务院关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》（国发[2014]17号）、《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》（国办发[2013]110 号）和《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》（证监发[2015]51 号）等要求，为保障中小投资者利益，本公司特制订公司首次公开发行股票并上市摊薄即期回报影响分析及填补即期回报措施如下：

（一）本次发行对即期回报的影响分析

1、本次发行的基本情况

经本公司首届董事会第六次会议、首届董事会第八次会议、首届董事会第十五次临时会议和 2013 年第一次临时股东大会、2013 年第二次临时股东大会、2014 年第一次临时股东大会审议通过，本公司拟首次公开发行 3,000.00 万股社会公众股。

2、本次发行后，公司每股收益、净资产收益率摊薄情况

本次发行募集资金到位后，公司资产规模和股本总额均将大幅度提升，募集资金将充实公司资本实力，降低公司财务风险。募集资金投资项目达产后，公司营业收入规模及利润水平也将有所增加，公司综合竞争力得到加强。

但由于募集资金投资项目建设和产生效益需要一定周期，短期内募集资金投资项目对公司经营业绩的贡献程度将较小，因此预计本次发行完成当年，在公司

股本和净资产均增加的情况下，每股收益和加权平均净资产收益率等财务指标与上年同期相比将出现一定幅度的下降。

假设：

（1）本次非公开发行预计于 2016 年 4 月 30 日前实施完毕；

（2）本次公开发行股票的数量为 3,000.00 万股，募集资金总额为 4 亿元（不考虑扣除发行费用的影响），不考虑老股发售的情况，最终发行数量以经证监会核准发行的股份数量为准；

（3）本次募集资金中，1亿元用于偿还银行贷款，假设一年期银行贷款基准利率为6%，可以节省短期债务利息支出从而增加净利润510万元；

（4）假设2016年本次募集资金投资的4个具体项目尚处于建设期，未投入使用并产生效益；

（5）假设2016年度净利润（扣费前后）与2015年度相同；

（6）在预测公司发行后净资产时，不考虑除募集资金、净利润和利润分配之外的其他因素对净资产的影响；

（7）假设不考虑 2016 年分红的情况和资产重组的可能性；

（8）假设宏观经济环境、产业政策等经营环境没有发生重大不利变化。

基于上述假设，公司测算了本次发行摊薄即期回报对主要财务指标的影响，具体情况如下：

项目	2015 年度/2015 年 12 月 31 日	2016 年度/2016 年 12 月 31 日	
		本次发行前	本次发行后
总股本（万股）	9,000.00	9,000.00	12,000.00
期初归属于上市公司股东净资产（元）	22,653.21	23,205.62	23,205.62
本次发行募集资金总额（万元）	-	-	40,000.00
预计本次发行完成时间	-	2016 年 4 月 30 日前	
期末归属于上市公司股东净资产（元）	23,205.62	25,959.68	65,959.68
归属于上市公司股东的净利润（万元）	2,754.06	2,754.06	3,094.06

项目	2015年度/2015年12月31日	2016年度/2016年12月31日	
		本次发行前	本次发行后
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（万元）	2,817.00	2,817.00	3,157.00
基本每股收益（扣除非经常性损益前）（元）	0.3060	0.3060	0.2813
基本每股收益（扣除非经常性损益后）（元）	0.3130	0.3130	0.2870
稀释每股收益（元）	不适用	不适用	不适用
加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益前）	11.46%	11.20%	6.02%
加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益后）	11.71%	11.44%	6.14%

注：

（1）本次发行前基本每股收益=当期归属于母公司股东的净利润÷发行前总股本；

（2）本次发行后基本每股收益=当期归属于母公司股东的净利润÷（发行前总股本+本次新增发行股份数×发行月份次月至年末的月份数÷12）；

（3）本次发行前加权平均净资产收益率=当期归属于母公司股东的净利润÷（期初归属于母公司股东的净资产+当期归属于母公司股东的净利润÷2-本期现金分红×分红月份次月至年末的月份数÷12）；

（4）本次发行后加权平均净资产收益率=当期归属于母公司股东的净利润÷（期初归属于母公司股东的净资产+当期归属于母公司股东的净利润÷2-本期现金分红×分红月份次月至年末的月份数÷12+本次发行募集资金总额×发行月份次月至年末的月份数÷12）。

（5）期末归属于母公司股东的所有者权益（预计）＝期初归属于母公司股东的所有者权益－本期现金分红＋本期归属于母公司股东的净利润＋本次股权融资额

关于测算的说明如下：

（1）公司对本次测算的上述的假设分析并不构成公司的盈利预测，投资者不应据此进行投资决策，投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担任何责任。

（2）本次非公开发行的股份数量和发行完成时间仅为估计值，最终以经证监会核准发行的股份数量和实际发行完成时间为准。

（二）关于本次发行摊薄即期回报的特别风险提示

本次发行完成后，公司总股本和净资产规模将有所增加。如果公司盈利水平未能等比例增长，则本公司的即期回报（每股收益、净资产收益率等财务指标）存在被摊薄的风险。特此提醒投资者关注本次发行可能摊薄即期回报的风险。

（三）董事会选择本次发行的必要性和合理性

1、本次发行的必要性

本次发行将大幅提升公司的总资产、净资产规模，募集资金将充实公司资本实力，降低公司财务风险。

本次募集资金是在充分利用公司现有技术和资源的基础上，对现有轻钢结构业务的拓展和加强，有利于巩固和保持公司在轻钢结构行业内的技术领先和市场地位，进一步提高市场占有率。

具体而言，本次募集资金拟投入的“天津美联新建生产基地项目”和“苏州美联年产预制钢结构系统 1.8 万吨项目”，是现有产能的扩张项目，是公司战略布局的体现。通过上述两个项目的实施，将满足公司在中国北方、中部地区市场扩张的需求，解决运输半径的瓶颈问题，使公司的生产基地贴近市场，从而达到节省成本、提高盈利能力的目的，规模优势更加明显。

本次募集资金拟投入的“新型冷弯薄壁型钢建筑系统项目”，是延伸和丰富产业链的新产品生产线建设项目，主要是为了提高轻钢结构建筑新构件产品的品质和附加值，提高核心产品构件的自给能力优化轻钢结构产品品质。

本次募集资金拟投入的“绿色建筑研发孵化中心项目”，通过完善公司产品与技术研发设施及手段，使公司产品与技术开发能力迈上一个新台阶。本项目将为技术研发人员提供良好的研究、开发、测试环境和先进、充足的设备，通过技术研发和不断创新为公司提供持续发展的动力，巩固和扩大公司技术优势，为提升公司未来核心竞争力提供技术保障。

本次募集资金拟归还部分银行贷款，将调整公司资本结构，降低财务风险。

通过上述 5 个项目的实施，公司将进一步扩大产能、完善产品结构、保持技术领先优势，此外，公司主构产品的外协比例将进一步下降，高附加值产品的生产和销售比例将进一步增加，将有利于提高公司的盈利能力。本次募集资金投资项目的实施不会改变公司现有的生产经营模式。

2、本次发行的合理性

目前我国建筑钢结构行业处于产业更新升级的关键阶段，处于快速发展的新的机遇期。《“十二五”规划》将建筑钢结构列为战略新兴产业，《“十二五”节能环保产业发展规划》将轻质复合保温材料、新型高效节能墙体材料列为重点发展领域。

公司自创立至今，立足于轻钢结构中高端市场，主要服务于工业、物流、商业和现代化农业等目标客户，积累了丰富的行业经验，形成了较高的技术水平，确立了公司在行业中的竞争优势。随着中国产业的转移和升级、城镇化建设的加速，对高端金属建筑产品和一体化服务的需求呈快速上升的趋势。相对于公司所拥有的品牌美誉度、技术和管理能力，公司未来的市场占有率和业绩增长还有很大的发展空间。

根据公司战略发展规划，公司确立“以预制轻钢建筑系统业务为基础、实现市场区域拓展和业务延伸”作为公司发展的核心战略。本次募投项目的实施，将继续巩固和发展公司在轻钢建筑市场的竞争优势，塑造强势品牌，加快对国内外市场覆盖，为实现公司的发展愿景—“成为国际领先的、最具成长性和盈利性的金属建筑集团”打下坚实基础。

因此，从产业发展趋势、公司业务发展基础以及公司发展战略上来看，公司实施募集资金投资项目具备合理性。

（四）本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系

本次募集资金投资项目全部围绕本公司主营业务和产品研发展开，是公司现有产能的扩张、市场布局和产品结构的优化、自主创新能力的提升。

1、人员储备情况

公司管理团队拥有专业的土木工程、建筑学、材料学、机械和工商管理等学科背景，并拥有多年的建筑钢结构行业从业资历。通过长期的项目实践，本公司所培养的管理团队和技术团队所积累的专业经验和创新精神，不仅能够满足客户

的不同需求，而且能够把握行业和新技术发展方向。公司自成立至今，管理层积极有效地巩固和发展在轻钢建筑中高端市场的市场份额，力争使本公司持续成为轻钢结构行业的优质企业。

公司的销售团队由拥有多年的从业经验和专业背景的销售工程师组成，能够在项目销售阶段为客户提供个性化的建筑设计和工程咨询服务，并协调各专业部门，持续跟进工程项目中的各个环节，为客户提供专业而周全的服务。目前，公司已在广州、北京、天津、重庆等地建立销售分支机构，业务区域覆盖全国主要地区及部分海外市场，实现了较为全面的市场网络布局。专业的销售团队和全面的销售网络是本公司保持业绩稳定持续发展的重要保障。

2、技术储备情况

公司是国内较早进入建筑钢结构行业的外资企业之一。通过吸收国内外技术，结合自主创新，本公司已掌握了较完整的轻钢结构关键技术和工艺。本公司拥有超过 100 人的设计、研发及技术团队，设有专门的建筑钢结构工程的设计中心和研发中心，并配有国内外先进的专业设计软件。经过不断的人才引进和内部培养，公司凝聚了一批经验丰富的专业技术人才，形成了较强的设计、研发和相关的技术力量。

公司还与清华大学、同济大学等国内外大专院校和科研机构建立了长期的技术合作关系，并与宝钢股份合作，成立了“美联宝钢高性能建筑钢材联合实验室”研发基地项目，提升了本公司的设计水平和研发实力。

通过不断的技术升级，本公司的技术研发能力逐渐得到业内的关注和认可，并多次受邀参与国家及地方行业标准的编制工作，包括“波纹腹板钢结构技术规程”、“波浪腹板钢结构应用技术规程”、“压型金属板应用技术规范”、“轻型钢结构技术规程”等。2010 年起，公司被认定为上海市高新技术企业，并于 2013 年 11 月通过高新技术企业复审。

3、市场储备情况

公司客户资源丰富且稳定，订单储备充足。本公司以大型跨国企业、上市公

司、大型国有及民营企业、知名工程总承包商等中高端客户群为主要目标客户，采取参与客户建设工程项目招投标的销售方式获取订单。最近三年，本公司保有客户的订单金额占当年公司订单总额的比重始终可以维持在 20%以上，新增客户数量的年均复合增长率保持较高水平；2013 年、2014 年和 2015 年，本公司签订的工程合同总价款分别为 8.07 亿元、8.88 亿元和 8.16 亿元；截至 2015 年 12 月 31 日，本公司已签订合同但尚未开始施工的工程总金额为 4.89 亿元。

（五）公司应对本次发行摊薄即期回报采取的具体措施

本次发行后公司股本总额和净资产将大幅增加。公司募集资金将应用于公司主营业务，募集资金投资项目符合行业发展趋势及公司的发展规划。但由于募股资金投资项目实施并产生效益需要一定时间，在此之前，如公司净利润未产生相应幅度的增长，公司的每股收益和净资产收益率等指标将出现一定幅度的下降。

因此，公司拟通过积极提高公司竞争力，加强市场开拓，完善利润分配制度，积极实施募投项目等方式，提高公司盈利能力，以填补被摊薄即期回报。

1、公司现有业务板块运营状况，发展态势，面临的主要风险及改进措施

目前，公司主营业务为预制钢结构建筑系统产品的研发、设计和生产制造，并为客户提供钢结构工程的专项承包和项目管理等延伸服务。报告期内，受宏观经济下行压力，公司现有业务板块运营相对稳定，2013 至 2015 年，公司营业收入分别为 65,068.54 万元、91,318.35 万元、58,038.91 万元，净利润分别为 2,858.55 万元、3,152.29 万元、2,754.07 万元

未来，公司将深入实施既定的“以预制轻钢建筑系统业务为基础、实现市场区域拓展和业务延伸”作为公司发展的核心战略。继续巩固和发展在轻钢建筑市场的竞争优势，塑造强势品牌，加快对国内外市场覆盖，加大产品研发和新业务发展的投入，优化服务模式，并通过吸引优秀管理人才和技术人才、拓宽融资渠道作为保障，实现本公司新一轮跨越式发展，为实现公司的发展愿景－“成为国际领先的、最具成长性和盈利性的金属建筑集团”打下坚实基础。

根据公司所处的行业特点和经营模式，公司在经营过程中面临的主要风险包

括宏观经济波动的风险、市场竞争加剧带来的竞争风险、项目工期延迟引起业绩下降的风险、资产负债率较高等。为此，为此，公司一方面通过改进经营模式，提高管理水平，强化公司核心竞争力，以适应市场竞争环境和行业发展新型业态，提高盈利能力，保持自身竞争优势；另一方面，公司要充分利用资本市场的融资功能，改善公司资本结构和降低财务风险，以满足未来业务发展的需要。

为填补被摊薄即期回报，公司拟在生产经营中采取的主要改进措施如下：

（1）进一步提高市场覆盖率，拓展产品线

公司将率先完成天津设计制造基地---天津美联的建设、投产和稳定产出的目标，并将成立天津设计部和天津项目管理中心。争取在天津美联基本达到独立完成在中国北方市场的项目的结构设计、详图设计和项目管理任务，以提高对北方区域的客户的服务能力和效率。

同时，公司将增加 10 个省会或核心城市的销售分支机构，扩大市场覆盖的区域，为未来的市场拓展和业务延伸做好市场网络建设。为配合天津设计制造基地的成立，销售分支机构布局应配合天津基地的产能发挥、辐射范围和协同效应。

另外，为实现市场区域拓展和业务延伸战略，公司将借助其深厚的国际化背景，通过多种合作模式实施对海外新兴市场的覆盖，通过海外市场的拓展实现新业务的延伸。

（2）优化和延伸专业化服务，保持行业先进性

公司将强化对多种建筑类型项目的钢结构设计能力。目前公司的设计团队主要以完成单层、低层的工业类建筑的钢结构的设计任务为主。配合公司的业务延伸战略，公司今后将加快发展和形成在公共民用建筑类型的钢结构设计能力，包括培养引进多高层重钢和空间结构领域的设计人才和软件。

公司将强化对多种建筑类型项目的前期服务和项目管理的能力。未来公司将利用多年积累的钢结构项目的管理经验，强化对于公共和民用建筑钢结构项目的服务能力，重点是加快形成在项目前期的顾问咨询和销售服务能力、和售后服务和项目管理的能力。同时，也包括加快形成对海外项目的服务和管理能力。

公司将强化以项目需求为导向、以研发牵头的产品集成能力。未来公司将充分利用研发中心和管理平台的优势，通过和外部设计机构的合作，为市场的目标客户提供与金属建筑产品相关的产品集成综合解决方案。不仅能有效促进公司现有业务的发展，同时能有效地扩大公司的业务范围，保障公司业务延伸战略的实现。

2、提高公司日常运营效率，降低公司运营成本，提升公司经营业绩的措施

公司经过多年的经营积累，已经形成了较为有效的管理体系以保证日常高效运营，但随着募集资金投资项目实施，公司的业务规模将不断扩大，公司经营活动、组织架构以及管理体系均将趋于复杂，管理难度相应增加。因此，培养优秀人才、建立完善的绩效考核体系是提升公司经营业绩的必要选择。

公司秉承优秀的员工是公司最大的财富的用人理念充分调动和挖掘员工的创造潜力和积极性；不断完善人才体系，明确各岗位职责权限、任职条件和工作要求；通过公开招聘、竞争上岗等多种方式选聘优秀人才，切实做到因事设岗、以岗选人。

公司将不断完善目标管理和绩效考核体系，设置科学的业绩考核指标，对各级管理人员和全体员工进行合理的考核与评价。公司通过晋升规划、补充规划、培训开发规划、职业规划等人力资源计划确保员工队伍持续优化，实现人力资源管理的良性循环。

3、完善利润分配制度特别是现金分红政策，强化投资者回报机制

根据中国证监会《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》意见，2014 年 4 月 16 日公司 2014 年第一次临时股东大会审议通过了《关于修订公司首次公开发行股票（A 股）并上市后生效的〈公司章程（草案）>的议案》（以下简称“《公司章程（草案）》”）和《关于修订<美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司上市后三年分红回报规划>的议案》（以下简称“《分红规划》”）。

《公司章程（草案）》规定了公司的利润分配政策、利润分配方案的决策和

实施程序、利润分配政策的制定和调整机制以及股东的分红回报规划，加强了对中小投资者的利益保护，进一步明确了公司利润分配尤其是现金分红的具体条件、比例、分配形式和股票股利分配条件等，明确了现金分红优先于股利分红。《分红规划》则进一步明确对新老股东权益分红的回报，细化了本次发行后关于股利分配原则的条款。

4、积极实施募投项目，保证募集资金使用规范和高效

本次募集资金投资项目经过公司充分论证，符合行业发展趋势及公司发展规划，项目实施后将进一步巩固和扩大公司主要产品的市场份额，提升公司综合竞争优势。在募集资金到位前，公司以自有资金先期投入建设，以争取尽早产生收益。

为规范公司募集资金的使用与管理，确保募集资金的使用规范、安全、高效，公司已制定了《募集资金使用制度》。本次募集资金到位后，公司董事会将持续监督公司对募集资金进行专项存储、配合保荐机构等对募集资金使用的检查和监督，以保证募集资金合理规范使用，合理防范募集资金使用风险，充分发挥募集资金效益，切实保护投资者的利益。

上述填补回报措施的实施，有利于增强公司的核心竞争力和持续盈利能力，增厚未来收益，填补股东回报。由于公司经营面临的内外部风险客观存在，上述措施的实施不等于对公司未来利润做出保证。

（六）公司董事、高级管理人员对公司本次发行摊薄即期回报采取填补措施的承诺

公司全体董事、高级管理人员根据证监会的相关规定，对公司填补回报措施能够得到切实履行作出如下承诺：

1、承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。

2、承诺对职务消费行为进行约束。

3、承诺不动用公司资产从事与履行职责无关的投资、消费活动。

4、承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

5、承诺未来如公布的公司股权激励的行权条件，将与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

第十二节 业务发展目标

一、发展目标和发展战略

（一）公司发展战略

本公司自创立至今，秉承“专业、高效、精益求精，不断满足和超越客户的需求和期望”的经营理念，立足于轻钢结构中高端市场，主要服务于工业、物流、商业和现代化农业等目标客户。

随着中国产业的转移和升级、城镇化建设的加速，对高端金属建筑产品和一体化服务的需求呈快速上升的趋势。相对于本公司所拥有的品牌美誉度、技术和管理能力，本公司未来的市场占有率和业绩增长还有很大的发展空间。

根据公司战略发展规划，本公司确立“以预制轻钢建筑系统业务为基础、实现市场区域拓展和业务延伸”作为公司发展的核心战略。继续巩固和发展在轻钢建筑市场的竞争优势，塑造强势品牌，加快对国内外市场覆盖，加大产品研发和新业务发展的投入，优化服务模式，并通过吸引优秀管理人才和技术人才、拓宽融资渠道作为保障，实现本公司新一轮跨越式发展，为实现公司的发展愿景—“成为国际领先的、最具成长性和盈利性的金属建筑集团”打下坚实基础。

（二）公司未来三年经营目标

未来三年，本公司将进一步巩固在高端预制金属建筑市场的竞争优势，并通过有效地实施市场区域拓展和业务延伸的战略，力争到 2016 年，本公司营业收入有较大幅度的增长，市场充分覆盖全国，并拥有一定规模的海外市场。

（三）公司未来三年投融资计划

鉴于目前本公司融资渠道单一、资本规模约束进一步发展的现状，未来三年，

本公司计划充分利用资本市场融资的功能，通过首次公开发行股票并上市、再融资等直接融资方式，拟募集 4-7 亿元资金。投放于国内、海外新兴市场的拓展和新业务的发展。

（四）公司在提升核心竞争力等方面拟采取的措施

1、进一步提高海内外市场覆盖率

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司除了上海总部以外，设有苏州制造基地，广州、北京、天津、重庆等分支机构。

未来三年，本公司将完成天津设计制造基地---天津美联的建设、投产和稳定产出的目标，确保至 2016 年天津美联实现投产并创收。

未来三年，本公司将再增加 10 个省会或核心城市的销售分支机构，扩大市场覆盖的区域，为未来的市场拓展和业务延伸做好市场网络建设。为配合天津设计制造基地的成立，销售分支机构布局应配合天津基地的产能发挥、辐射范围和协同效应。

本公司将成立天津设计部和天津项目管理中心。争取在天津美联基本达到独立完成在中国北方市场的项目的结构设计、详图设计和项目管理任务，以提高对北方区域的客户的服务能力和效率。

另外，为了实现市场区域拓展和业务延伸战略，本公司将借助其深厚的国际化背景，通过多种合作模式实施对海外新兴市场的覆盖。本公司已在 2014 年成立国际业务部，设置海外分支机构，配备专业团队拓展海外金属建筑的市场，力争三年内在海外市场实现人民币 5,000 万元以上的年销售收入，并通过海外市场的拓展实现新业务的延伸。

2、拓展产品线

本公司的产品线拓展计划应与公司的业务延伸和发展相匹配，借力于公司业已建立的品牌效应和客户网络，并服务于不断满足中国及海外市场的需求。

本公司上海研发中心已于 2012 年正式成立，在 2013 年完成建设并全面启

用，逐步与中国和上海的行业协会、主流供应商（如上海宝钢等）、知名院校等机构形成技术和产品的研发联盟，将为公司实施产品线拓展计划发挥重要作用。

未来三年，本公司的产品线拓展计划的重点如下：

（1）继续完善现有预制钢结构建筑系统，使其标准化、预制化和集成化的程度领先于国际水平，有效地提升产品系统的绿色环保和经济效益。

（2）适应国际市场和城镇化的需求，引进国际先进的金建筑产品系统和技术，例如集成化居住产品生产线项目等，发展绿色环保、质优节能的新型集成化居住建筑业务。

（3）积极准备进入公共和民用金属建筑市场，该细分市场的建筑类型包括各类城市综合体、场馆、航站等。结构形式以多高层和大跨度空间结构为主。未来三年，本公司将加强在承接多高层重钢和空间钢结构项目的能力，形成对该类项目钢结构构件的加工能力，同时重点引进一些技术含量和附加值较高的金属配套产品的技术和生产线，以适应该市场对高端金属建筑产品的需求。力争在未来三年成功进入公共与民用建筑市场。

3、优化和延伸专业化服务

多年来，本公司一直坚持为客户提供一体化金属建筑系统解决方案的经营模式，业务流程涵盖销售、设计研发、采购、制造加工、配送、项目管理和产品安装等环节，提供的较为全面的专业化的服务是本公司的特点和优势。每个项目所需的服务，部分是依托公司内部资源完成，部分是利用外部资源完成。经过多年的发展和锤炼，美联团队已形成了一套具有美联特色的较为完善的管理系统，包括对公司内外资源的开发、整合、利用和管理。优化和延伸对客户的服务、加大与竞争对手的差异化，是本公司发展战略的重要组成部分，也是提升公司的盈利能力的重要措施之一。公司管理层认为，以下几点是公司在未来三年内实施服务优化和延伸计划的重点：

（1）强化对多种建筑类型项目的钢结构设计能力

目前公司的设计团队主要以完成单层、低层的工业类建筑的钢结构的设计任

务为主。配合公司的业务延伸战略，本公司今后将加快发展和形成在公共民用建筑类型的钢结构设计能力，包括培养引进多高层重钢和空间结构领域的设计人才和软件。

（2）强化对多种建筑类型项目的前期服务和项目管理的能力

未来三年，本公司将利用多年积累的钢结构项目的管理经验，强化对于公共和民用建筑钢结构项目的服务能力，重点是加快形成在项目前期的顾问咨询和销售服务能力、和售后服务和项目管理的能力。同时，也包括加快形成对海外项目的服务和管理能力。

（3）强化以项目需求为导向、以研发牵头的产品集成能力

未来三年，本公司将充分利用研发中心和管理平台的优势，通过和外部设计机构的合作，为市场的目标客户提供与金属建筑产品相关的产品集成综合解决方案。例如，金属建筑产品与传统混凝土产品的综合运用，钢结构构件产品的设计与机电暖通系统的结合，节能环保产品和钢结构产品的集成，金属建筑的围护产品（屋面、墙面产品）在建筑外观造型方面设计和运用，等等。不仅能有效促进公司现有业务的发展，同时能有效地扩大公司的业务范围，保障公司业务延伸战略的实现。

本公司的客户群以市场的中高端客户为主，对建筑功能、环境和外观有较高的要求。目前，设计方案一般由业主委托的设计院和事务所承担，。由于业主和设计院对于金属建筑产品、特别是美联产品的认知度的有限，对如何运用金属建筑技术产品作为手段形成最佳的综合解决方案，一直是金属建筑领域的挑战，也是本公司的机遇。

4、电子商务的发展

通过对行业内国际领先公司的研究和市场分析，本公司认为，电子商务将以不可逆转之势向金属建筑市场渗透，尤其在发达国家，电子商务（B2B）已成为不可忽视的金属建筑产品交易平台。未来三年，配合公司业务在国际市场的覆盖和业务延伸，本公司将加大在电子网络上的品牌宣传力度和电子商务平台的建设，计划在 2016 年实现部分标准化产品在网上的销售。

二、拟定上述计划所依据的假设条件和实施困难

（一）公司实现上述目标存在一定的假设条件

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、公司首次公开发行股票并上市能够在 2016 年内顺利完成，募集资金能及时到位；

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，原材料价格和产品售价均处于正常变动范围内，不会出现重大的、不可控制的市场突变情形；

6、公司无重大经营决策失误和足以严重影响公司正常运转的人事变动；

7、不会发生对公司正常经营造成重大不利影响的突发性事件或其它不可抗力因素。

（二）上述发展计划所面临的主要困难

1、融资渠道单一，资金瓶颈束缚公司发展。建筑钢结构项目投资规模一般较大，目前公司的资金除自身积累外，主要依赖于银行贷款，融资渠道较为单一，因此公司资产负债率较高。实施上述发展战略，需大量的资金投入，因此资金瓶颈成为制约公司发展的困难之一。

2、经营规模扩大对公司管理水平提出了更高的要求。公司上市后，业务规模将快速发展，亟需提高管理水平和改进经营模式以适应规模扩张的需要。公司需有效地加强对管理团队的充实和培训的力度。

3、公司的市场覆盖扩大、产品线拓展及服务优化等计划的有效实施都离不开专业人才的支持，能否稳定公司现有的专业团队并根据业务发展需要及时充实合适人才对公司上述计划的实施至关重要。

三、公司确保实现上述计划拟采用的方式或途径

公司将以本次上市为契机，采用以下方法和途径以实现上述业务发展目标。

1、加强公司管控，进一步健全公司的管控体系和制度建设。严格按照上市公司的要求规范管理，优化本公司的内部管理组织架构；压缩企业的管理层级，加强总公司对下属子公司和分支机构的管控力度；构建制度化、信息化和标准化的内控管理体系，不断提升风险管理水平。

2、拓宽融资途径，为业务扩张提供资金支持。公司将通过本次公开发行股票，筹措资金，为公司扩大生产规模、深化技术研发和推动市场开拓提供必要的资金支持，并且降低快速发展过程中的财务风险。

3、开发新兴市场，加大营销力量。深入调研新兴市场环境，划分区域重点市场，集中优势资源，在巩固已有的沿海地区市场的基础上培育内陆市场，加快对海内外新兴市场的覆盖；发展壮大高效专业的市场营销团队，在重点市场建立营销分支机构，建立直面客户的顾问式销售网络和快速完善的市场信息系统。

4、强化品牌优势，提升和发展美联品牌。对新的产品线和业务采用分品牌战略，通过品牌创新，在海内外市场持续给予客户对公司品牌的立体和全面的体验；同时，通过商标、专利等知识产权保护措施，维护品牌形象，做好品牌保护工作。

5、通过与海内外知名企业机构的合资合作，充分整合各方面资源，引进先进技术和新兴产品，加快先进技术的运用和新产品的市场投放。通过建立战略联盟增强公司的综合竞争力；继续坚持与大客户、重点客户长期合作的经营思路，维护好已有的大客户群，同时充分挖掘具有雄厚实力和良好资信的大中型企业作为公司的长期合作和服务对象。

6、加大研发力度，保证公司产品和技术领先性。制定公司核心战略相匹配的产品和技术发展计划，通过人才引进和内部培养加强研发团队的整体实力，保证将每年按规定比例的专项研发资金用于产品技术开发；加快引进新一代的绿色环保的先进技术和产品，加快产品技术升级，以保证公司产品和技术领先于行业

整体水平。

7、建立和完善人才激励和培养制度。在公司上市后适时推出管理层和核心员工团队的股权激励计划，提升团队的积极性和创造性，保持稳定的管理和技术团队；根据行业特点建立先进有效的选人、用人的机制，不断吸引优秀人才的加盟；根据公司业务特点不断完善人才培训制度和体系，有组织有计划地开展各类培训，鼓励员工再深造以提升业务能力，积极参与行业内的技术交流，提升团队的整体素质和战斗力。

8、重视企业文化对生产经营的影响，提升企业的知名度，树立良好的公众形象。将蕴含在美联品牌之中的优秀的经营理念、价值观、专业精神等，凝炼成美联人共同的发展愿景，形成强大的凝聚力和战斗力；建立以市场需求为导向的经营哲学和以诚信经营为核心的企业道德，同时，培养和强化团队的创新意识。

四、发展计划与现有业务的关系

本公司业务发展计划和现有主营业务是相辅相成的。公司现有主营业务是发展计划的基础，是实现业务发展计划的前提；公司业务发展计划是对现有主营业务的进一步扩展和延伸。

本公司业务发展计划是充分考虑了国内建筑钢结构行业的发展环境和未来发展趋势、竞争对手的情况、公司在高端钢结构建筑市场的经验和资源、竞争优势和劣势等诸多因素的基础上拟定的。发展计划的实施，将有力提升公司的综合实力，有利于实现公司的未来三年的“市场区域拓展和业务延伸”的核心战略目标，从而帮助公司实现“成为国际领先的、最具成长性和盈利性的金属建筑集团公司”的愿景。

第十三节 募集资金运用

一、募集资金运用概况

（一）预计募集资金数额

经本公司首届董事会第六次会议、首届董事会第八次会议、首届董事会第十五次临时会议和 2013 年第一次临时股东大会、2013 年第二次临时股东大会、2014 年第一次临时股东大会审议通过，本公司拟首次公开发行 3,000.00 万股社会公众股。本公司将根据询价情况确定募集资金具体数额。

（二）募集资金投资项目

本次发行募集资金按轻重缓急顺序投入以下项目：

序号	项目名称	项目总投资（万元）	募集资金投资额度（万元）
1	天津美联新建生产基地项目	11,000.00	11,000.00
2	苏州美联年产预制钢结构系统 1.8 万吨项目	12,000.00	12,000.00
3	绿色建筑研发孵化中心项目	2,000.00	2,000.00
4	新型冷弯薄壁型钢建筑系统项目	5,000.00	5,000.00
5	归还银行贷款	10,000.00	10,000.00
	合计	**40,000.00**	**40,000.00**

（三）募集资金投资项目核准情况

序号	项目名称	项目核准批复	项目环评批复
1	天津美联新建生产基地项目	西青发改许可[2013]48 号、天津市西青区行政审批局 2015 年 026 号函	西青环保许可函[2013]5 号
2	苏州美联年产预制钢结构系统 1.8 万吨项目	吴发改行核发[2013]7 号、吴发改汾备发[2015]66 号	吴环建[2013]90 号

序号	项目名称	项目核准批复	项目环评批复
3	绿色建筑研发孵化中心项目	松发改核[2013]4 号、松发改外备[2015]029 号	松环保许管[2012]1918 号
4	新型冷弯薄壁型钢建筑系统项目	松发改核[2013]6 号、松发改外备[2015]028 号	松环保许管[2012]1918 号
5	归还银行贷款	不适用	不适用

（四）实际募集资金超过投资项目需求或者不足时的安排

如本次实际募集资金少于项目所需资金，本公司将通过自有资金或银行贷款解决；如本次实际募集资金超过项目所需资金，超出部分将用于补充主营业务相关的营运资金。同时，为把握市场机遇，募集资金到位之前，公司将根据项目进展的实际需要以自筹资金先期部分投入，待本次募集资金到位之后，以募集资金置换预先已投入应归属于募集资金投向的自筹资金部分。

（五）中介机构对募集资金投资项目的意见

经核查，保荐机构和发行人律师认为：发行人本次募集资金项目符合国家相关产业政策、环境保护、土地管理以及其他相关法律、法规和规章的规定。

（六）募集资金专项存储制度的建立和执行

为规范公司募集资金的使用与管理，确保募集资金的使用规范、安全、高效，经公司首届董事会第六次会议和 2013 年第一次临时股东大会审议通过，公司制定了《募集资金使用制度》，对募集资金专户存储、使用、变更、管理与监督进行了详细规定。

本次募集资金到位后，公司董事会将监督公司对募集资金进行专项存储、配合保荐机构等对募集资金使用的检查和监督，以保证募集资金合理规范使用，合理防范募集资金使用风险，充分发挥募集资金效益，切实保护投资者的利益。

（七）募集资金投资项目对同业竞争和独立性的影响

本次募集资金投资项目实施后，不会产生同业竞争，也不会对发行人的独立性产生不利影响。

二、募集资金投资项目的可行性和与公司现状相适应的分析

（一）募集资金投资项目的可行性分析

本公司董事会认为，公司在技术研发与产品创新方面的能力，以及销售服务资源、经营模式与管理体系方面的优势，使得本次募集资金投资项目具有可行性。

1、管理团队和技术团队积累的专业经验和创新精神，为募集资金投资项目的实施提供了人员保障

本公司管理团队拥有专业的土木工程、建筑学、材料学、机械和工商管理等学科背景，并拥有多年的建筑钢结构行业从业资历。通过长期的项目实践，本公司所培养的管理团队和技术团队所积累的专业经验和创新精神，不仅能够满足客户的不同需求，而且能够把握行业和新技术发展方向。本公司的销售团队由拥有多年的从业经验和专业背景的销售工程师组成，能够在项目销售阶段为客户提供个性化的建筑设计和工程咨询服务，并协调各专业部门，持续跟进工程项目中的各个环节，为客户提供专业而周全的服务。

2、多年积累的技术实力和自主创新能力，为募集资金投资项目的实施提供了技术保障

通过吸收国内外技术，结合自主创新，本公司已掌握了较完整的轻钢结构关键技术和工艺。本公司拥有超过 100 人的设计、研发及技术团队，设有专门的建筑钢结构工程的设计中心和研发中心，并配有国内外先进的专业设计软件。经过不断的人才引进和内部培养，公司凝聚了一批经验丰富的专业技术人才，形成了较强的设计、研发和相关的技术力量。

本公司还与清华大学、同济大学等国内外大专院校和科研机构建立了长期的技术合作关系，并与宝钢股份合作，成立了“美联宝钢高性能建筑钢材联合实验室”研发基地项目，提升了本公司的设计水平和研发实力。

通过不断的技术升级，本公司的技术研发能力逐渐得到业内的关注和认可，并多次受邀参与国家及地方行业标准的编制工作。2010 年起，公司被认定为上海市高新技术企业，并于 2013 年 11 月通过高新技术企业复审。

3、公司丰富的客户资源和充足的订单储备，为募集资金投资项目的实施提供了市场保障

本公司客户资源丰富且稳定，订单储备充足。本公司以大型跨国企业、上市公司、大型国有及民营企业、知名工程总承包商等中高端客户群为主要目标客户，采取参与客户建设工程项目招投标的销售方式获取订单。最近三年，本公司保有客户的订单金额占当年公司订单总额的比重始终可以维持在 20%以上；2013 年、2014 年和 2015 年，本公司签订的工程合同总价款分别为 8.07 亿元、8.88 亿元和 8.16 亿元；截至 2015 年 12 月 31 日，本公司已签订合同但尚未开始施工的工程总金额为 4.89 亿元。

（二）募集资金数额和投资项目与公司现状相适应的分析

本公司董事会认为，本次募集资金数额和投资项目与公司现有生产经营规模、财务状况、技术水平和管理能力相适应。

1、募集资金数额和投资项目与公司现有生产经营规模和财务状况相适应

从报告期内公司产能、净资产规模和募投项目的产能、投资金额项目相比较，在资产负债率保持稳定水平的情况下，募投项目每单位投资额的产能情况与公司现有情况基本匹配。具体情况如下：

项目	本次募投项目					报告期内公司情况			
	天津项目	苏州项目	冷弯型钢项目	研发中心项目	总和	2015年	2014年	2013年	三年平均值
产能（亿吨/年）	4.50	1.80	1.30	-	7.60	4.89	6.50	3.70	5.03

项目	本次募投项目					报告期内公司情况			
	天津项目	苏州项目	冷弯型钢项目	研发中心项目	总和	2015年	2014年	2013年	三年平均值
总投资（或净资产）（亿元）	1.10	1.20	0.50	0.20	3.00	2.32	2.27	2.59	2.39
产能/总投资（或净资产）	4.09	1.50	2.60	-	2.53	2.11	2.87	1.43	2.10

注：上表中募投项目测算未包括归还银行贷款项目

2、募集资金数额和投资项目与公司现有技术水平和管理能力相适应

本公司完善的研发与产品创新体系、多年来积累的技术基础与储备能力为募投项目的实施提供了强有力的技术保障。公司技术储备情况参见“第十一节 管理层讨论与分析”之“五、（四）、2、技术储备情况”。

本公司已建立综合的管理体系和内控制度，具有高效的管理效率，为募投项目的实施提供了保障。公司在综合管理方面积累了丰富的管理经验，对创新管理、技术研发、采购管理、生产管理、销售服务、项目管理等各环节形成了有效的运行体系，成为募集资金投资项目建设与实施的基石。

三、募集资金投资项目和公司现有业务的关系

本次募集资金投资项目全部围绕本公司主营业务和产品研发展开，是公司现有产能的扩张、市场布局和产品结构的优化、自主创新能力的提升。

目前我国建筑钢结构行业处于产业更新升级的关键阶段，处于快速发展的新的机遇期。《“十二五”规划》将建筑钢结构列为战略新兴产业，《“十二五”节能环保产业发展规划》将轻质复合保温材料、新型高效节能墙体材料列为重点发展领域。

本次募集资金是在充分利用公司现有技术和资源的基础上，对现有轻钢结构业务的拓展和加强，有利于巩固和保持本公司在轻钢结构行业内的技术领先和市场地位，进一步提高市场占有率。

具体而言，本次募集资金拟投入的“天津美联新建生产基地项目”和“苏州美联年产预制钢结构系统 1.8 万吨项目”，是现有产能的扩张项目，是公司战略布局的体现。通过上述两个项目的实施，将满足公司在中国北方、中部地区市场扩张的需求，解决运输半径的瓶颈问题，使公司的生产基地贴近市场，从而达到节省成本、提高盈利能力的目的，规模优势更加明显。

本次募集资金拟投入的“新型冷弯薄壁型钢建筑系统项目”，是延伸和丰富产业链的新产品生产线建设项目，主要是为了提高轻钢结构建筑新构件产品的品质和附加值，提高核心产品构件的自给能力优化轻钢结构产品品质。

本次募集资金拟投入的“绿色建筑研发孵化中心项目”，通过完善公司产品与技术研发设施及手段，使公司产品与技术开发能力迈上一个新台阶。本项目将为技术研发人员提供良好的研究、开发、测试环境和先进、充足的设备，通过技术研发和不断创新为公司提供持续发展的动力，巩固和扩大公司技术优势，为提升公司未来核心竞争力提供技术保障。

本次募集资金拟归还部分银行贷款，将调整公司资本结构，降低财务风险。

通过上述 5 个项目的实施，公司将进一步扩大产能、完善产品结构、保持技术领先优势，此外，公司主构产品的外协比例将进一步下降，高附加值产品的生产和销售比例将进一步增加，将有利于提高公司的盈利能力。本次募集资金投资项目的实施不会改变公司现有的生产经营模式。

四、募集资金投资项目新增产能分析

（一）本次募投项目新增产能情况

天津美联新建生产基地项目建成后，将形成主构 15,000 吨/年，副构 30,000 吨/年的生产能力。

新型冷弯薄壁型钢建筑系统项目建成后，将形成 50 万平米/年的冷弯薄壁型钢建筑产能，新增 13,000 吨/年的产能，其中冷弯薄壁型钢产能约 10,000 吨/年，

配套金属板约 3,000 吨/年。

（二）报告期内公司产能和产能利用率分析

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
产能（万吨）	4.00	6.50	3.70
产量（万吨）	6.92	10.45	6.18
其中：自产产量（万吨）	3.94	6.48	3.79
外协产量（万吨）	2.98	3.97	2.39
销量（万吨）	6.98	10.32	6.06
产销率（注 1）	100.87%	98.81%	98.07%
产能利用率（注 2）	98.50%	99.67%	102.43%

注 1：产销率=销量/产量

注 2：产能利用率=自产产量/产能

由上表可见，随着市场需求的日益增长，公司自身产能规模无法满足市场需求的矛盾愈来愈突出，通过自身投资增加自身产能依然无法满足公司业务增长的需要，导致了公司生产线处于超负荷运转状态。同时由于公司目前生产基地与项目所在地的地域上的不匹配，导致较多的主构构件由外协厂商生产。因此，公司必须尽快实施新项目，以保证未来市场发展需要。

（三）公司为消化新增产能做好了相应准备

1、公司新增产能将进一步降低区域市场产品供给的外协比例。由于目前本公司唯一的生产基地处于苏州汾湖地区，北方和中部区域市场的主构构建主要依赖于外协供应，因此，天津新建生产基地所带来的产能将进一步满足上述地区的自给需求。

2、公司新增产能将被持续增长的行业需求所消化。随着未来中国城镇化进程和工业化梯度转移、建筑节能减排政策的推广，市场对建筑钢结构产品的未来需求增长趋势可期。

3、公司新增产能市场开拓计划和保障机制。公司拟在未来三年在新兴市场区域建立办事处等营销机构，加强营销力度，并将制定切实可行的业务发展规划和详尽的具体计划，将进一步保证新增产能的足够消化。

五、本次募集资金投资项目情况

（一）天津美联新建生产基地项目

1、项目实施背景

（1）建设节约型、可持续发展社会的需要

在大力倡导建设节约型、可持续发展社会的政策背景下，发展低能耗、低污染的工业化建筑建设形式具有重大现实意义。

建筑钢结构是一种新型的节能环保、能循环使用的建筑体系，被誉为21世纪的“绿色建筑”之一。钢材的反复使用和拆除的过程中，通过钢材的回收利用，可减少大量的建筑垃圾；建筑钢结构的施工周期短，大大减少了对环境的影响；建筑钢结构梁柱占地面积小，空间利用率高，符合发展节能省地的要求。

与砖混、钢混结构相比较，建筑钢结构优点充分体现了循环经济、低碳经济的可持续发展理念。

（2）国家产业政策支持建筑钢结构行业的发展

近年来，国家出台了一系列相关政策，大力发展钢结构建筑，推行绿色节能住宅体系。同时建筑钢结构的储能特性，也符合国家节能环保产业政策的推广。

2013年2月16日，国家发改委发布《产业结构调整指导目录（2011年本）（2013修正）》，鼓励“钢结构住宅集成体系及技术研发与推广”、“建筑隔震减震结构体系及产品研发与推广”和“预制组合式钢结构防火构件”。

2011年，《建筑钢结构行业发展“十二五”规划》指出，“十二五”期间，我国建筑钢结构发展的指导方针是：深入贯彻科学发展观，以建筑节能减排为重点，通过技术引领、优化设计，大力推广钢结构新型住宅，逐步实现年建筑钢结构用材占到全国钢材总产量的10%左右，钢结构住宅建设占到房屋总建筑面积15%左右。

2012年5月9日，中国住建部发布《“十二五”建筑节能专项规划》，明确提

出：大力促进城镇绿色建筑发展。

2013 年 1 月 1 日，国务院办公厅转发了国家发改委、中国住建部制订的《绿色建筑行动方案》，提出：“十二五”期间完成新建绿色建筑 10 亿平方米。

未来建筑钢结构有望获得更多的政策支持，从而推动行业的高成长。

（3）天津的区位优势使其成为中国北方工业发展的重要据点

近代以来，天津一直是中国北方地区的工商业门户，具有华北地区最强的工业基础和区位优势。以天津为中心，1,000 公里范围内的区域，覆盖了华北、东北和山东半岛，此区域正是中国经济目前最活跃的地区之一，也是工业基础最好的地区。

以天津为主要节点之一的环渤海经济区是我国继珠江三角洲、长江三角洲之后的第三经济中心。环渤海地区处于东北亚经济圈的中心地带，向南，它联系着长江三角洲、珠江三角洲、港澳台地区和东南亚各国；向东，它沟通韩国和日本；向北，它联结着蒙古国和俄罗斯远东地区。这种独特的地缘优势，为环渤海区域经济的发展、开展国内外多领域的经济合作，提供了有利的环境和条件，成为海内外客商新的投资热点地区。环渤海地区是中国最大的工业密集区，是中国的重工业和化学工业基地，有资源和市场的比较优势。

2、项目实施的必要性

（1）公司解决运输半径问题和提高盈利能力的需要

在北方地区建立新的轻钢结构建筑系统生产基地，已经是公司发展的必然选择。

目前，本公司唯一的生产基地是位于苏州汾湖的子公司苏州美联。建筑钢结构产品存在运输半径，合理经济的运输半径为 1,000 公里以内。由于北方地区的运输距离过远，因此北方地区的项目，其主体钢结构构件的生产，均由项目所在地的合格外协厂家生产，导致本公司主体钢结构构件的利润外流，而檩条、围护系统等构件产品也因为运距过长而导致成本攀升。2013 年全年主钢结构外协加工量为 2.39 万吨，其中华北和东北地区的主钢结构外协加工量占比约 40%。北

方地区和主钢结构构件配套的檩条和围护系统也都由苏州美联生产基地生产发运。

同时，公司现有苏州美联生产基地的轻钢结构产品的产能已经不能满足公司进一步发展的需要，亟需建立新的生产线扩张产能，以适应国内产业发展、劳动力成本变化、环境资源保护等趋势的要求。

天津生产基地建成后，将承接本公司在北方地区所有客户和项目资源，减轻苏州生产基地压力，提升公司整体产能，降低公司生产运营成本，减少外协比例，提高盈利能力。

（2）公司建立北方地区总部开拓北方市场的需要

中国北方市场是本公司未来开拓的重点市场。为贴近北方市场，更好地服务于北方地区的客户，本公司亟需建立北方中心。

近年来，本公司加大了对北方市场的投入。目前，华北、东北市场占本公司业务比重保持在三分之一左右。2012 年，公司成立全资子公司天津美联，负责华北地区的销售和生产工作。

本次募投将以天津美联为实施主体，建立天津美联新建生产基地，全面导入公司成熟的管理制度，将天津美联成为北方地区总部，负责北方地区业务开展。本公司将整合公司现有北方区域营销和项目管理机构，在天津美联成立北方设计中心和项目管理中心，引进国际国内最先进的自动化生产线，使其能够独立完成在中国北方市场的项目的结构设计、详图设计、产品生产和项目管理任务，以提高对北方区域的客户的服务能力和服务效率。

天津美联新建生产基地建成投产后，将覆盖山东、河北、山西、陕西、甘肃、青海、新疆及上述省份以北的共 12 个省 2 个直辖市的北方销售区域。同时，为配合天津美联新建生产基地的成立，本公司将在其辐射范围适当调整部分销售办事处的布局，互相配合，以期产生协同效应。

3、项目投资概算

本项目建设报批总投资 11,000.00 万元，其中新增固定资产投资 9,350.00

万元，铺底流动资金 1,650.00 万元。具体情况见下表：

序号	项目	投资估算（万元）
1	建筑工程	3,744.00
2	设备及安装工程（含工位器具费）	3,873.00
3	其他费用	770.00
4	预备费	963.00
固定资产投资总额		**9,350.00**
流动资金		**1,650.00**
总投资合计		**11,000.00**

4、项目产品生产方案

（1）产品质量标准和技术水平

本项目产品主要依据的国家标准有：《钢结构设计规范》（GB50017-2003）、《碳素结构钢》（GB700-88）、《低合金高强度结构钢》（GB/T1591-94）、《钢结构工程施工质量验收规范》（GB50205-2001）、《门式刚架轻型房屋钢结构技术规范》（CECS102-2002）、《连续热镀锌薄钢板和钢带》（GB/T2518-88）、《建筑钢结构焊接规程》（JGJ81-2002）等行业标准。

（2）生产方法和工艺流程

本项目产品的生产方法、生产工艺与本公司目前产品采用的生产方法、生产工艺相同，具体详见本招股说明书“第六节 业务与技术”之“四、（二）主要产品的工艺流程”。

（3）工艺技术的先进性说明

本项目拟引进国内最先进的生产线和生产设备，生产效率高，产品质量稳定，生产工艺成熟。

本项目拟定制的自动轻钢 H 型钢拼装与焊接生产线为国际先进水平的生产线，主机采用美国 LINCOLN 焊机；拟采购的 CNC 火焰切割机拟采用德国 MESSER 等离子切割机主机；拟采购的 CNC 控制系统拟采用美国 Hypertherm；拟采购唐山松下气体保护焊机；拟采购的抛丸机拟采用台湾鑫盛或日本新东产品；油漆成套设备等将使用国际先进水平的装备。

本项目围护生产线将采用国际最先进高效生产线，其中 LSIII 屋面板生产线将采用美国知名设备供应商 ASC MECHINE 的全数控自动化生产线；檩条生产线拟采用全球知名品牌 BRADBURY 的多功能数控高速生产线等；收边拟采用国际先进品牌 HAYES 数控折弯机生产；内板、墙板生产线拟采用国内先进的数控设备。

（4）主要设备选择

根据生产规模和产品方案，本项目需采购主要工艺设备 156 台，设备投资总金额为 3,689.00 万元。本项目主要设备组成如下：

板材生产车间主要生产设备组成表

序号	设备名称	单位	数量	单台价格（万元）	价格合计（万元）
1	高速 C-Z 自动互换檩条线	组	1	600.00	600.00
2	Z 檩生产线	组	1	180.00	180.00
3	LSIII-B 线	台	1	400.00	400.00
4	LSIII 板翻转打包设备	组	1	50.00	50.00
5	人工铁皮打包机	台	5	0.05	0.25
6	PBR 线	台	1	80.00	80.00
7	U900 线	台	1	60.00	60.00
8	拉条成型机	台	1	50.00	50.00
9	6M 下压式折弯机	台	1	20.00	20.00
10	4.5M 下压式折弯机	台	1	20.00	20.00
11	6.5M 数控下摆式折弯机	台	1	50.00	50.00
12	80 吨冲床	台	1	20.00	20.00
13	手工焊机	台	1	1.00	1.00
14	气保焊机	台	1	2.00	2.00
15	采光板装配台	组	1	4.75	4.75
16	收边覆膜放料分条机	台	1	30.00	30.00
17	C 型折边檩条放料冲制线	台	1	30.00	30.00
18	6 米剪板机	台	1	20.00	20.00
19	落水管及管头线	组	1	30.00	30.00
20	10T 行车	台	1	25.00	25.00
21	5T 行车	台	7	10.00	70.00
22	室外 5T 龙门吊	台	1	15.00	15.00
23	20 米长 80T 地磅	台	1	20.00	20.00
24	5T 直叉车	台	1	20.00	20.00
25	拖拉机/电动拖车	台	1	30.00	30.00
26	生产工装	组	1	20.00	20.00
27	5 吨侧叉车	台	1	20.00	20.00

序号	设备名称	单位	数量	单台价格（万元）	价格合计（万元）
28	5 吨组合叉车	台	1	30.00	30.00
	合计		**38**		**1,898.00**

结构件生产车间主要生产设备组成表

序号	设备名称	单位	数量	单台价格（万元）	价格合计（万元）
1	多头火焰切割机	台	1	40.00	40.00
2	火焰切割机切割平台	台	1	20.00	20.00
3	翼板校平机 W43S	台	1	30.00	30.00
4	翼板平机配套的无动力输送机及堆垛装置	组	1	15.00	15.00
5	2 吨半龙门吊+电磁吸盘	组	1	20.00	20.00
6	等离子切割平台及输送机	组	1	20.00	20.00
7	等离子切割机/除尘器	台	1	100.00	100.00
8	翼板对接焊机测长切断装置	组	1	20.00	20.00
9	翼板对接及测长切断装置配套的输送机	台	1	20.00	20.00
10	翼板对接焊机	组	1	40.00	40.00
11	翼板冲孔机测长装置 12m	台	1	7.00	7.00
12	翼板冲孔机 160t 带冲模	台	1	40.00	40.00
13	翼板测长冲孔装置配套的输送机 70m	台	1	30.00	30.00
14	门式电磁钢板搬运装置	台	3	15.00	45.00
15	腹板校平机 W43S	台	1	30.00	30.00
16	腹板校平机配套的带动力输送机 70m	台	2	10.00	20.00
17	H 型钢自动焊接机（带腹板对接）	台	1	300.00	300.00
18	焊第二面用链条翻身机	组	1	20.00	20.00
19	焊第二面用配套的输送机	组	1	20.00	20.00
20	焊第二面自动焊接机	台	1	30.00	30.00
21	翼缘校正机及输送机	台	1	30.00	30.00
22	翼缘校正机用链条翻身机	台	1	20.00	20.00
23	组立机带两台气保护焊机	台	1	40.00	40.00
24	门式焊机（船型焊）	台	1	40.00	40.00
25	剪板机 20*2500mm	台	1	20.00	20.00
26	Q35 联合冲剪机	台	1	30.00	30.00
27	数控平面钻床	台	1	50.00	50.00
28	摇臂钻 Z3050	台	1	15.00	15.00
29	小校平机	台	1	10.00	10.00
30	气体保护焊机 HK-600	台	16	2.00	32.00
31	焊接平衡臂	台	15	0.60	9.00
32	焊接台架	台	30	0.50	15.00
33	电动搬运车	台	2	5.00	10.00

序号	设备名称	单位	数量	单台价格（万元）	价格合计（万元）
34	3 吨半龙门行车	台	9	7.00	63.00
35	油漆线（含油漆泵和下料电葫芦）	套	1	197.00	197.00
36	抛丸机	台	1	200.00	200.00
37	油漆车间工件出车间的地面输送机 15m	台	1	25.00	25.00
38	3T 行车（单梁）	台	2	9.00	18.00
39	5T 行车（单梁）	台	5	8.00	40.00
40	10T 行车（双梁）	台	1	30.00	30.00
41	电磁吸盘	台	2	5.00	10.00
42	维修车间设备	套	1	20.00	20.00
	合计		**118**		**1,791.00**

（5）核心技术及其取得方式

本项目主要生产制造工业类厂房用轻型钢构（钢柱、钢梁等框架制品）和围护结构（檩条、屋面板、墙板等次构及围护材料）。

本项目建成后将形成主构 15,000 吨/年，副构 30,000 吨/年的生产能力。

5、主要原材料和燃料的供应情况

（1）主要原材料供应

本项目的原材料主要是各种钢材，包括 0.3~3mm 厚钢卷 33,000 吨/年、钢板 16,500 吨/年，全部为外购。

本项目主要原辅材料消耗量及来源如下：

序号	原、辅材料名称	单位	消耗量
1	钢板	t/a	16,500
2	钢卷	t/a	33,000
3	焊条	t/a	45
4	二氧化碳气体保护焊焊丝	t/a	110
5	埋弧自动焊机焊丝	t/a	85
6	埋弧自动焊机焊剂	t/a	26
7	油漆（主要为醇酸漆，少量为环氧富锌漆）	t/a	150
8	稀料	t/a	30

（2）燃料供应

本项目所需主要燃料包括生产生活用水、电、天然气、压缩空气、氧气、丙烷等。具体如下：

序号	名称	消耗量	来源
1	新鲜水	3,700m^3/a	园区管网提供
2	中水	4,300m^3/a	园区污水处理厂提供
3	电	1,897.2MWh/a	园区电网经电力部门在厂旁建设的变电站提供
4	天然气	229.12×10^3m^3/a	园区管网提供
5	压缩空气	1,807.2m^3/a	新建空压站提供
6	氧气	256.02×10^3m^3/a	外购，钢瓶包装
7	丙烷	25.6×10^3m^3/a	外购，钢瓶包装
8	90%Ar+10%CO_2	16,867m^3/a	外购，钢瓶包装

6、项目的环保问题

本项目采用国内先进的生产设备，并设置了环境保护室，配备了专门的技术和管理人员以及环境检测设备，废水、废气、粉尘、噪声、固体废弃物等污染源防治措施成熟，“三废”排放量符合国家标准，对周围环境影响较小。本项目投产后能维持当地大气和水环境、声环境的质量现状，不会使现状质量出现降级。

本公司在项目审批过程中提交了环境影响评价申请报告，天津市西青区环境保护局对该项目履行了环评手续，并出具了西青环保许可函[2013]5 号环评批文。

7、项目选址情况

本项目总用地面积 67,590.90 平方米，总建筑面积 25,328.00 平方米。本项已用自有资金支付土地出让款并取得“房地证津字第 111051300146 号”房地产权证，土地用途为工业用地。项目地址位于天津市西青区王稳庄镇示范工业园盛达四支路以西，陆路交通便利。

8、项目的组织方式、实施进展情况

本项目以本公司子公司天津美联作为投资和实施主体。本项目建设期为二年，工程建成后即投产运营，第五年达到生产纲领。

9、项目经济效益情况

本项目形成形成主构 15,000 吨/年，副构 30,000 吨/年的生产能力，达产后预计年均新增含税销售收入 63,158.00 万元，利润总额 6,244.00 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	45,000.00	
2	项目总投资	万元	11,000.00	
2.1	其中：固定资产投资	万元	9,350.00	
2.2	铺底流动资金	万元	1,650.00	
3	建设年限	月		
4	年均含税销售收入	万元	63,158.00	
5	年均利润总额	万元	6,244.00	第 8 年
6	年均税后利润	万元	4,683.00	第 8 年
7	财务内部收益率	%	29.97%	税后
8	投资财务净现值	万元	14,443.00	税后
9	投资回收期	年	5.33	税后

（二）苏州美联年产预制钢结构系统 1.8 万吨项目

1、项目实施背景

在中国的工业和物流建筑领域，轻钢结构已经建立了相对于其他结构形式的绝对优势，逐渐取代传统的混凝土结构。随着中国产业梯度转移，沿海地区工业发展已经进入了重型化通道。重型工业厂房逐渐增多，并且大多采用箱型、十字柱、格构柱或厚板热轧材料等重钢构件形式，而较少采用轻钢结构厂房常用的普通 H 型截面构件。通常，重型工业厂房市场较多被冶建施工企业、电建施工企业、化建施工企业和设备安装公司等占据，建筑钢结构企业较少能做到对重型工业厂房项目的总承包。

另一方面，由于用地指标的日趋紧张，多层工业厂房已经越来越多的出现，钢结构多层工业厂房取代混凝土多层工业厂房，即将成为钢结构单层工业厂房普及之后的新一波替代趋势。相较于单层轻钢厂房，多层钢结构厂房的结构构件形式也趋向于重钢化、厚板化。例如，本公司的大客户之一美的集团，最近几年所

建设厂房多为两层或三层的厂房，楼面荷载甚至达到 1 吨/平方米，导致结构构件以十字柱和厚板 H 型钢构件为主。

2、项目实施的必要性

近年来，本公司已承接了一些重型工业厂房和多层工业厂房，如装备制造业、有色冶金加工业厂房等，拓宽了公司所承接的建筑结构类型。但是，由于此前公司钢结构构件生产线都是以轻型工业厂房的工艺需求配置，因此不能满足重型工业厂房对钢结构构件形式、材料厚度等的加工工艺要求。由于生产能力的局限，本公司在重工业厂房的市场竞争能力不足，无法充分拓展该市场。少数重工业厂房订单在合约签订后，也只能通过外协分包的形式，把钢结构构件发包给其他生产厂家，导致降低利润水平、增加资金压力和管理难度。

此外，本公司的钢结构构件加工能力不足。2013 年全年主钢结构外协加工量为 2.39 万吨，其中本公司苏州工厂所处的华东地区住钢结构外协加工量占比约 1/3。因此，鉴于解决生产能力瓶颈、拓展工业钢结构厂房市场、提升公司盈利能力的要求，本公司迫切需要增加在苏州生产基地进行产能扩建，计划在现苏州生产基地建设“年产 1.8 万吨预制钢结构项目”。

项目建成后，重钢结构构件的加工设备也能满足轻钢构件加工的要求，将能提升苏州生产基地钢结构构件产能，同时又能满足重钢钢构件和厚板构件的加工能力要求，替代外协加工，降低公司生产运营成本。

另外，新增生产线也同时能加工高层建筑钢结构构件，为下一步公司可能的市场进入方向建立相关的技术和生产能力储备。

3、项目投资概算

本项目总投资为 12,000.00 万元，其中固定资产投资 10,000.23 万元，项目铺底流动资金 1,999.77 万元。具体情况见下表：

序号	项目	投资估算（万元）
1	工程费用	2,100.00
2	室外配套工程	224.50
2.1	道路及配套场地	162.85

序号	项目	投资估算（万元）
2.2	绿化	25.65
2.3	围墙	36.00
3	设备	4,397.64
4	公用工程	1,627.50
4.1	给排水及消防总管工程	367.50
4.2	变配电设备工程	336.00
4.3	照明及管线工程	315.00
4.4	电信工程	294.00
4.5	暖通工程	315.00
5	固定资产其他费用	252.63
5.1	建设单位管理费	100.80
5.2	前期工作费	21.00
5.3	勘察设计费	63.00
5.4	工程保险费	6.30
5.5	工程建设监理费	51.03
5.6	联合运转费	10.50
6	其他资产费用	657.20
7	预备费	740.76
固定资产投资总额		**10,000.23**
流动资金		**1,999.77**
总投资合计		**12,000.00**

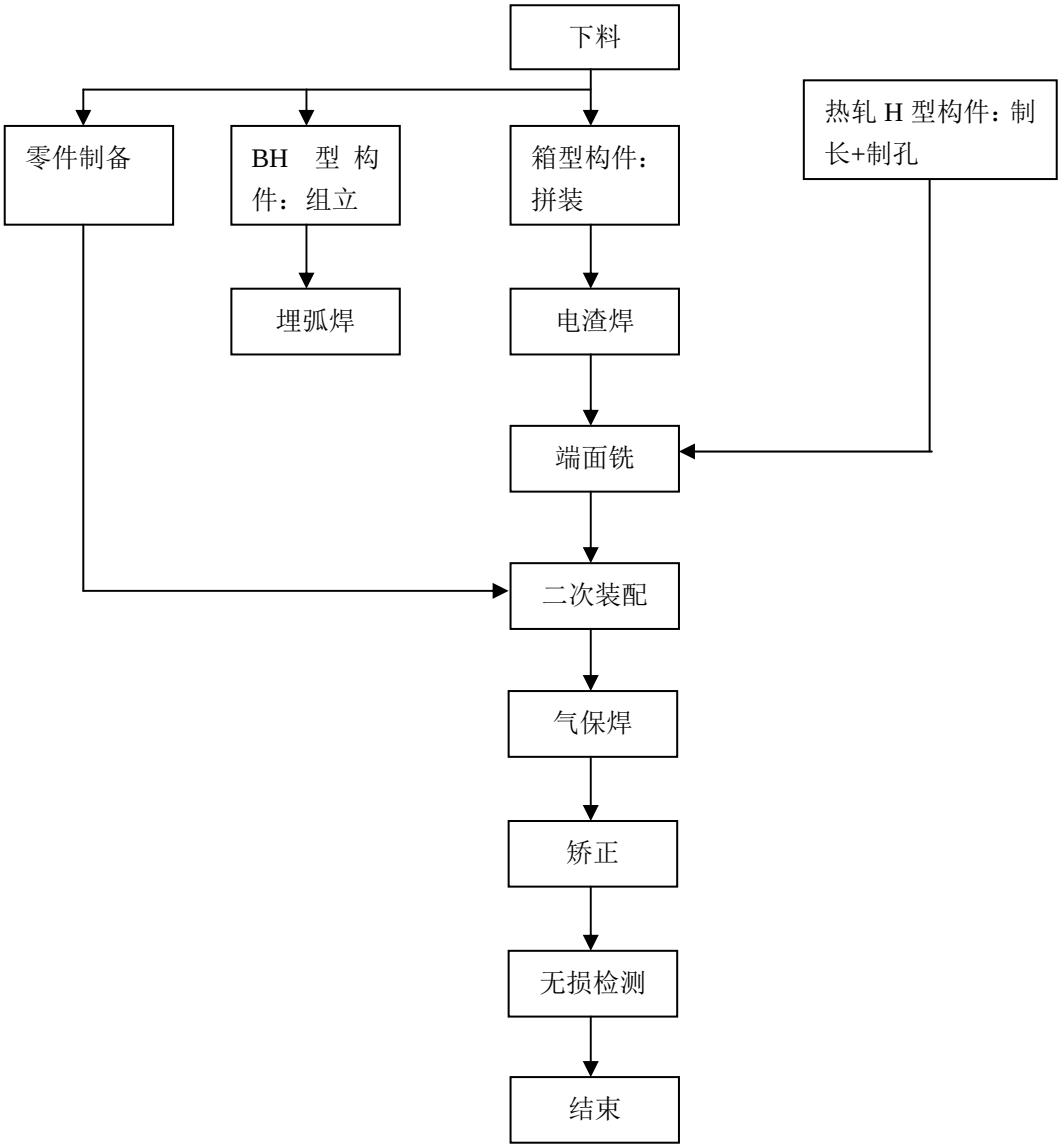
4、项目产品生产方案

（1）产品质量标准和技术水平

本项目产品主要依据的国家标准有：《钢结构设计规范》（GB50017-2003）、《碳素结构钢标准》（GB700-88）、《低合金高强度结构钢》（GB/T1591-94）、《钢结构工程施工质量验收规范》（GB50205-2001）、《门式刚架轻型房屋钢结构技术规范》（CECS102-2002）、《连续热镀锌薄钢板和钢带》（GB/T2518-88）、《建筑钢结构焊接规程》（JGJ81-2002）等行业标准。

（2）生产方法和工艺流程

本项目所生产的重钢主构产品的生产工艺流程如下：



（3）工艺技术的先进性说明

本项目采用国内先进的建筑钢结构加工技术，具有资金占用少、生产效率高、资源消耗低、劳动强度小等特点。本项目采用的工艺技术的优势如下：

① 采用双丝双机头、水平位置焊接。无需单独组立，一次焊接成型，成型后也无需切割余量、钻孔。

② 采用计算机辅助的自动切割、高效率焊接、刚性固定、液压成型等一系列先进工艺，无余量的精度制造方式。

③ 该技术使 H 型钢的焊接成型无需组立。一套 H 型钢专用焊接设备，即可实现拼焊、点固、焊接、成型一体化。

④ 本项目所用核心焊机设备，均采用全球先进焊机品牌—美国 LINCOLN。

（4）主要设备选择

本项目在设备选型上力求技术先进以降低生产能源消耗、降低产品成本，以提高企业的经济效益、增加产品的竞争能力，主要生产设备如下：

序号	设备名称	单位	数量	品牌	总价(万元）	总价(万美元)	备注
1	多头火焰切割机（轨长 27 米）	台	2		44.00		国产
2	CNC 火焰切割机带坡口及旋转头切割	台	2	MESSER	580.00		德国合资
3	半自动火焰切割机	台	2		4.00		国产
4	铣边机	台	2	华联	120.00		国产
5	隔板组装机	台	2	华联	4.00		国产
6	隔板翼板组装机	台	2	华联	4.00		国产
7	U 型组装机	台	2	华联	40.00		国产
8	隔板安装工位滚筒输送机及翻身机	套	2	华联	5.00		国产
9	箱型组装机	台	2	华联	38.00		国产
10	双头气体保护打底机	台	2	华联	40.00		国产
11	打底工位滚筒输送机及翻身机	套	2	华联	66.00		国产
12	电渣焊机及配套的输送机	套	2	华联	44.00		国产
13	双头自动埋弧焊机	台	4	Franklin		220.00	进口/美国
14	埋弧焊工位滚筒输送机及翻身机	套	1		30.00		国产
15	型钢端面铣	台	4	华联	80.00		国产
16	带锯床	台	2	法因	168.00		国产
17	三维钻床	台	2	法因	300.00		国产
18	立式铣床	台	2		40.00		国产
19	卧式铣床	台	2		40.00		国产
20	数控平面钻床	台	2	法因	100.00		国产
21	摇臂钻 Z3050	台	2		12.00		国产
22	气体保护焊机	台	14	林肯		14.00	进口/美国

序号	设备名称	单位	数量	品牌	总价(万元）	总价(万美元)	备注
23	电磁吸盘吊杆	台	6		30.00		国产
24	维修车间设备，车床，磨床，铣床，钻床等	台/套	10		100.00		国产
25	10 吨半龙门吊（原材料区）	台	1		25.00		国产
26	30 吨半龙门吊（成品堆放区）	台	2		70.00		国产
27	高速 C-Z 自动互换檩条线	组	1	ASC		120.00	进口/美国
	合计		**79**		**1,984.00**	**354.00**	

（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。

5、主要原材料和燃料的供应情况

（1）主要原材料供应

本项目所需主要原材料为钢材和焊材，市场供应充沛，可直接在当地或邻近城市直接采购。本公司已和国内有关厂家建立了长期稳定的供货关系，可保证产品质量和原材料供应的稳定。

（2）燃料供应

本项目所需主要燃料包括生产生活用水、电、氧气、丙烷和氩气二氧化碳混合气体等。

本项目年用水量为 5,607.63 吨，为非生产用水，江苏省吴江区汾湖经济技术开发区有充足的水源供应，水力资源较为丰富，能满足项目需要；本项目全年用电量为 82.97 万千瓦时，所需电力来自于汾湖经济技术开发区变电所，电网电力充分，完全可满足项目需要；本项目年用氧气量为 59,482.16 立方米，在就近氧气站采购；本项目年用丙烷量为 8,214.68 立方米,年用氩气二氧化碳混合气体量为 6,696.42 立方米,均由市场采购，能保证本项目用气需求。

6、项目的环保问题

本项目采用国内先进设备，废气治理措施成熟，体现了清洁生产理念，“三废”排放对周围环境影响较小，项目投产后能维持当地大气和水环境、声环境的质量现状，不会使现状质量出现降级。

本公司在项目审批过程中提交了环境影响评价申请报告，苏州市吴江区环境保护局对该项目履行了环评手续，并出具了吴环建[2013]90 号审批意见。

7、项目选址情况

本项目总用地面积 27,069.10 平方米，总建筑面积 10,000.00 平方米。本项已用自有资金支付土地出让款并取得“吴国用[2012]第 07049424 号”土地使用权证，土地用途为工业用地。项目地址位于江苏省吴江区汾湖经济开发区来秀路西侧。项目区道路交通便利，装置设计严格遵守卫生防护距离，加装防护设施，将来达安全、环保、消防要求。

8、项目的组织方式、实施进展情况

本项目以本公司子公司苏州美联作为项目投资和实施主体。为保证本项目的顺利建设，苏州美联成立了专门的项目领导小组，并委派了专门的执行人员。项目实行“边建设、边投入、边培训员工”的工作思路，以保证在有限的时间内获得最大的经济效益。为了确保工程质量和建设工期进度，工程建设实行招投标，择优选择施工队伍和工程监理单位，精心设计、精心施工、严格监理，确保工程建设按期保质完成。

本项目建设期为二年，建设资金根据项目实施计划、进度安排分批投入使用。

9、项目经济效益情况

本项目形成年产 1.8 万吨预制钢结构系统配套主次结构构件生产能力，达产后预计年均新增含税销售收入 17,202.60 万元，年均利润总额 2,409.80 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	18,000	
2	项目总投资	万元	12,000	
2.1	其中：固定资产投资	万元	10,000.23	
2.2	铺底流动资金	万元	1,999.77	
3	建设年限	月	24	
4	年均含税销售收入	万元	17,202.60	
5	年均利润总额	万元	2,409.80	生产期平均
6	年均税后利润	万元	1,807.35	生产期平均
7	财务内部收益率	%	18.66%	税后
8	投资财务净现值	万元	3,263.55	税后
9	投资回收期	年	4.83	税后，含建设期

（三）绿色建筑研发孵化中心项目

1、项目实施背景

高端轻钢结构行业属于技术、资金密集型行业，技术进步呈现加速趋势。随着各类新技术的不断开发和应用，业主对轻钢结构产品要求的不断提高，以节能、环保为目标的新兴轻钢结构构件和产品的应用范围越来越广泛，构件和材料品种逐步向多样化和高端化方向发展。

在中国大力提倡发展“绿色经济”、“节约型社会”、“创新型企业”的大背景下，为应对日益激烈的市场竞争，巩固公司研发实力，保持核心竞争优势，本公司迫切需要一个研发力量相对集中、能提供核心技术研发、试验和产业化的平台。因此，本公司决定建立绿色建筑研发孵化中心。

2、项目实施的必要性

（1）有助于公司提升研发实力，增强公司的核心竞争力

面对建筑钢结构行业发展的新形势，本公司作为业内具有一定优势的企业，应当在现有基础上加速发展，不断提升产品技术含量，持续推出新技术和新产品。本公司现有的研发部门在试验环境、研发设备、人才队伍等方面存在一定限制，难以满足公司研发团队和研发规模日益扩大的需求。

绿色建筑研发孵化中心的建立，有利于公司优化研发环境，更新升级研发设备，吸引科研人才，促进研发成果应用于公司发展，形成建筑钢结构领域的研发高地，提升公司核心竞争力。

（2）有助于提高产品技术含量，优化产品性能

通过充分利用绿色建筑研发孵化中心的硬件设施，并通过本公司研发人员的不断试验和改进，与美国 FM 实验室、UL 实验室、同济大学、浙江大学等知名实验室及研究机构的良性互动与交流，绿色建筑研发孵化中心将有助于本公司有效改进产品体系，提升产品的科技含量，优化产品结构体系，从而开发出既科技又经济的新产品。

（3）增加客户体验，赢得客户信任

通过绿色建筑研发孵化中心这一平台，本公司可以带领客户参观、向客户演示各类绿色建筑产品，让客户了解和亲身感受公司技术和产品的先进性、优越性，同时，公司通过客户体验交流，可以更好地了解客户感受和期望，制定符合客户需求的个人化方案，从而挖掘客户潜在需求，赢得客户信任，促进公司业绩。

（4）建立行业技术交流平台，促进行业发展

通过与行业协会的交流与互动，可以将本公司的绿色建筑研发孵化中心作为行业协会的一个技术交流平台，不仅仅是只供本公司的研发试验，还可以与同行共同研发或者提供技术支持同行试验开发新技术、新产品。绿色建筑研发孵化中心将大大提高本公司的知名度和影响力，对于钢结构行业整体技术水平的升级都将起到积极的推动作用。

2、项目投资概算

本项目总投资为 2,000 万元，其中固定资产投资 1,900 万元，项目铺底流动资金 100 万元。具体情况见下表：

序号	项目	投资估算（万元）
1	设备购置费用	1,300.00
2	厂房改造费用	600.00
3	预备费	100.00

序号	项目	投资估算（万元）
总投资合计		2,000.00

3、项目投资方案

（1）项目建设的主要内容

本项目主要将公司原有厂房改造成包括办公室、实验室、研发试验场地、档案室、样品展示区等绿色建筑研发孵化中心，并投入相应设备，占地面积共计3,000平方米，总投资约为人民币2,000.00万元。

① 硬件设施建设

研发孵化中心选址于公司在松江的新总部园区，毗邻总部大楼。研发孵化中心除设计研发办公室、实验室外，还将设计两个22米跨度的研发实验车间，配有10T起重行车，可以进行各类轻钢结构构件和产品系统的研发试验。

研发孵化中心建设将具备材料性能检测实验室，可以进行各类相关材料实验。配置数控万能实验机等力学实验设备，进行材料力学实验研究；配置盐雾实验机、涂层加速老化实验机、涂层耐溶剂擦洗仪、全自动测色色差仪、烘箱等设备，进行材料防腐蚀试验研究、耐老化研究等。

研发孵化中心利用大跨度研发车间，拟建设大型研发实验装置，包括：金属围护系统抗风揭实验测试装置、金属围护系统气密性实验测试装置、金属围护系统水密性实验测试装置、热胀冷缩试验台、围护系统节点安装实验区；轻钢结构构件大型力学实验装置等。包括建设符合美国FM实验检测标准的大型抗风揭测试装置、多功能组装式实验台架以及轻钢结构建筑实体解剖样板房等。

② 研发工作规划

研发孵化中心的研发课题，主要来源有：各行业企业在建设工程项目中遇到的新课题；与高等院校等合作进行的建筑钢结构前沿性课题实验开发；新的轻钢结构建筑产品、系统的自主研究开发课题等。

研发孵化中心力争成为建筑钢结构新技术研发的开放实验基地，成为新规范等的实验基地，成为钢结构建筑产品的测试基地，成为上海市金属结构行业协会

钢结构研发孵化中心的实体基地。

研发孵化中心也拟建设各种产品样品、建筑节点、安装培训平台等，配置多媒体培训教室，可以成为设计、安装等人才的实践培训基地。

③ 轻钢结构建筑系统研发孵化中心工作开展计划

公司研发中心与协会拟专家委员会对接，形成组织关系上的指导与协作关系；基地在具体研发工作中，可以在协会专家委员会的支持下，寻求协会专家的具体意见、建议，以推动研发工作的开展。

研发孵化中心的研发工作，以与建筑钢结构企业密切相关的应用型研究开发为主，立足于以下几个方面开展：

Ⅰ 企业内部课题研发：企业在日常经营活动中遇到的技术课题的研发；新技术、新产品研发；现有建筑钢结构技术的改进研发等。

公司拟利用研发孵化中心，引进国外先进实验测试方法，与国内行业协会组织、高等院校、同行企业合作，进行轻钢结构的研究开发，提升轻钢结构建筑产品的技术水平，培养研究开发人才。

Ⅱ 协会专家委员会立项的课题研发：协会专家委员会发挥联络协会会员企业的作用，根据会员企业的普遍性技术问题，与基地协调编制相关的年度研发计划，由研发孵化中心自主或联合其他科研主体具体执行研发工作并提交研发成果。

Ⅲ 协会成员企业在日常经营或研发工作中遇到难题，可以通过协会专家委员会或直接与研发孵化中心联系，由研发孵化中心提供相关的研发设施、场地等共同进行研发工作。

Ⅳ 协会组织成员企业主编或参与编制相关行业技术规范、规程等，基地承接协会专家委员会下达的与规范规程编制相关的研发计划。

Ⅴ 基地承接高等院校钢结构应用技术研究相关的实验等辅助工作、研究生的实习等。

Ⅵ 研发人员方面，立足于公司技术研发部门人员，并招聘引进相关的实验

开发人员和操作工等，建立稳定的研发孵化中心人员配备。另外， 在研发孵化中心建设运行成熟到一定阶段，与高等院校合作，申请建立博士后流动工作站。

（2）技术先进性说明

本项目采用先进的试验设备、试验平台、试验方法进行新技术、新产品的研发、试验及验证工作，并为公司各类原材料、辅料提供检测服务。仪器有：万能试验机、色差仪、光谱仪、盐雾试验机、FM 试验平台、大型结构振动试验平台、大型静载试验平台、附着力测试、化学成分测试、焊接试验以及各种新产品、高强螺栓的检测、新材料的试验检测。

本项目与美国 FM、UL 等全球知名试验机构、国内同济大学、浙江大学等知名高校，以及国内知名行业企业例如宝钢等等，进行技术交流、产品试验、材料测试、检验检测、方案验证等工作。本项目将引进国际先进设备、试验平台，进行各类物理、结构力学、动载、静载、风吸力、施工性能、涂层性能等等进行测试试验，从而为新产品开发、改进现有产品或现有结构形式、确保采购材料符合标准等等提供支持。

（3）主要设备选择

本项目在设备选型上力求技术先进以降低生产能源消耗、降低产品成本，以提高企业的经济效益、增加产品的竞争能力，主要生产设备如下：

序号	设备名称	单位	数量	金额（万元）
1	中央空调	套	1	30.00
2	紫外线老化试验机	套	1	10.00
3	万能试验机、盐雾试验机	套	3	85.00
4	色差计、色谱仪	套	2	58.00
5	试验检测台	套	1	5.00
6	超声波测厚仪	套	1	6.00
7	冲击试验机	套	1	20.00
8	空压机、电焊机	套	2	30.00
9	漆膜硬度计	套	1	3.20
10	涂膜附着力试验仪	套	1	0.80
11	光谱仪	套	1	125.00
12	涂层耐溶剂擦洗仪	套	1	0.50
13	大型结构振动试验平台	套	1	500.00

序号	设备名称	单位	数量	金额（万元）
14	大型静载试验台	套	1	300.00
15	实验室辅助	套	10	50.00
16	其他设备	套	3	76.50
	合计		**31**	**1,300.00**

（4）核心技术及其取得方式

本项目为公司在原有研发力量的基础上加大投资强度，提升自主研发能力。同时，本项目与美国 FM、UL 等全球知名试验机构、国内同济大学、浙江大学等知名高校，以及国内知名行业企业例如宝钢等等，进行技术交流、产品试验、材料测试、检验检测、方案验证等工作。

4、主要原材料和能源的供应情况

（1）主要原材料供应

本项目所需的原材料，一般为测试样品材料试样，由本公司自有工厂生产提供。此外，与行业交流测试的产品，由同行提供。

本项目测试的材料来自采购中心采购进料，或者研发部门自行从市场、供应商处取得。

（2）能源供应

本项目所需主要能源主要为电能，由上海市松江区工业区能源供应系统供应，供应量充足。本项目年用电量为 15 万 KWH，年用水量 1,000 吨。

5、项目的环保问题

本项目仅用于实验、测试，基本没有生产过程，产生的污染物经治理后均能达标排放，对环境影响轻微，不降低区域环境功能等级。

本公司在项目审批过程中提交了环境影响评价申请报告，上海市松江区环境保护局对本公司提交的《美联股份新型建筑系统暨研发中心项目环境影响报告表》进行了环评手续，并出具了《关于“美联股份新型建筑系统暨研发中心项目”环境影响报告表的审批意见》（松环保许管[2012]1918 号），从环保角度同意项

目建设。

6、项目的选址情况

本项目地址在上海市松江工业区内，坐落于上海市松江区江田东路 208 号的公司原有厂房内。本项已用自有资金支付土地出让款并取得“沪房地松字（2013）第 002675 号”房地产权证，土地用途为工业用地。

7、项目的组织方式和实施进度

本项目以本公司作为项目投资和实施主体。本项目建设工期预计一年。

8、项目的经济效益情况

本项目作为本公司研发中心，不直接带来销售收入，因此不进行单独的财务评价。本项目投入使用后，效益主要体现在将提升产品技术含量，优化产品经济性能，提供同行业技术交流平台，增加客户产品体验，提升销售业绩，对本公司未来的发展战略起到强有力的支撑。

（四）新型冷弯薄壁型钢建筑系统项目

1、项目实施背景

冷弯薄壁型钢建筑（CFSF 建筑）是采用薄钢板或带钢经过冷轧等加工手段形成的冷弯型材作为构件的钢结构建筑。由于主要靠优化截面形状而不是用增加材料用量来提高构件的承载能力，从而提高材料利用率，因此它又被称为高效型材。冷弯型钢用于建筑的围护及承重骨架等，具有明显的技术经济优异性能。

从住宅产业化、环保、抗震防灾、加速房屋建造周期等因素考虑，冷弯薄壁型钢建筑具有明显优势。近年来，CFSF 建筑在欧美、澳洲、日本等地区得到了广泛应用，主要用作三层以下别墅、公寓及其它民用房屋。

2011 年 12 月 1 日，中国住建部发布的《低层冷弯薄壁型钢房屋建筑技术规程》正式实施，标志着中国 CFSF 建筑市场走上了规范发展的道路，同时也标志着中国 CFSF 建筑将面临新的历史发展机遇。

因此，本公司投资新型 CFSF 建筑系统项目是公司发展的必然选择。

2、市场情况分析

（1）市场前景

CFSF 建筑在日本、美国、澳大利亚等工业发达国家有百年以上的发展史，有标准化、图表化的行业标准，应用已较为普遍，技术日趋成熟完善。在国际市场中，俄罗斯、非洲市场，中低端需求巨大，产品供不应求，每年从中国采购 CFSF 建筑可达上百万平米；澳洲、北美市场，由于人工昂贵，高端 CFSF 建筑市场需求巨大，CFSF 建筑正在从 1-3 层向 3-6 层方向发展，随着技术不断完善，3-6 层建筑中，CFSF 体系所占份额将逐步扩大。

中国新型 CFSF 建筑仍处于初级发展阶段。中国新型 CFSF 建筑多为低层轻型冷弯薄壁建筑，主要由墙板、楼板、屋面及围护结构组成，采用 0.4 至 3.2 毫米厚的热镀锌钢板，辊轧成 C 型和 U 型的龙骨，通过规模生产，组合成墙板、楼板、屋架等构件，现场进行快速组装形成装配式墙体承重体系。该类住宅还有抗腐蚀，防白蚁，建筑面积与使用面积的比例要比用砖瓦建成的房屋高出 6%-8%，建筑寿命更长（可达 90 年以上），房间跨度更大（最大可达 72 米）。

在中国住建部、中国钢铁工业协会和中国钢结构协会的联合推动下，中国新型 CFSF 建筑产业快速发展。目前北京、天津、山东、安徽、上海、广东、浙江等地兴建了大量低层、多层、高层新型 CFSF 建筑试点示范工程，体现了新型 CFSF 建筑发展的良好势头。其中，北京金融街金宸公寓 3#和 4#楼采用钢结构建造，成为国内新型 CFSF 建筑发展的里程碑之一。

2001 年 12 月 19 日，中国建设部发布了《新型冷弯薄壁建筑建筑产业化导则》，并确定了“新型冷弯薄壁建筑建筑体系及关键技术研究”的立项工作，这对新型冷弯薄壁建筑产业化的兴起具有极大的促进作用。

2011 年 1 月 28 日，《低层冷弯薄壁型钢房屋建筑技术规程》（JGJ227-2011）由中国住建部正式发布，并于 2011 年 12 月 1 日起实施，成为 CFSF 建筑系统里发展程碑，CFSF 建筑系统有望步入快速发展轨道。

（2）市场需求

中国新型 CFSF 建筑多为低层轻新型冷弯薄壁建筑。目前，中国仅有约三百万平方米的新型 CFSF 建筑，与发达国家市场 CFSF 建筑在低层建筑市场中占比 40-50%相比，中国市场的发展空间还相当大。

随着中国政府大力推广发展节能省地建筑的政策，CFSF 建筑系统技术的成熟和普及，预计 CFSF 建筑市场即将出现爆发性增长，市场前景极为广阔。因此，未来几年，CFSF 建筑系统必将成为本公司新的盈利增长点。

（3）市场竞争对手

目前，中国 CFSF 建筑系统市场尚处于发展初期，参与竞争的企业较少，技术水平参差不齐，未出现有显著优势的行业巨头。由于中国市场尚处于培育阶段，目前大部分企业都把国外市场作为主要目标市场。

（4）未来发展趋势

十八大将“城镇化”作为国家发展战略之一，意味着未来几年，中国城镇化速度将加快，且意味着每年将新增数亿平米的建筑市场规模。

常规的钢结构建筑将平稳发展，而以冷弯薄壁型钢建筑系统为代表的低层、集成钢结构建筑将成为钢结构市场的新增长极。随着冷弯薄壁型钢建筑系统技术不断成熟，参与企业逐渐增多，配套体系日趋完善，这一巨大的钢结构“蓝海”市场即将启动，千亿级别的新市场将再会出现。

3、项目投资概算

本项目总投资为 5,000.00 万元，其中固定资产投资 3,500.00 万元，项目铺底流动资金 1,500.00 万元。具体情况见下表：

序号	项目	投资估算（万元）
1	建设投资	672.00
1.1	建筑工程投资	600.00
1.2	安装及公用工程投资	72.00
2	设备购置投资	2,828.00
2.1	设备购置费用	2,800.00

序号	项目	投资估算（万元）
2.2	设备安装调试费用	28.00
固定资产投资总额		**3,500.00**
流动资金		**1,500.00**
总投资合计		**5,000.00**

4、项目产品生产方案

（1）产品质量标准和技术水平

本项目将投资新型冷弯薄壁型钢（Cold-Formed Steel Framing，简称 CFSF）建筑系统生产线，新增产能 13,000 吨，主要产品为冷弯薄壁型轻钢房屋建筑。本项目建设内容为 8 条全自动化新型冷弯薄壁型钢建筑生产线，主要内容包括：原材料仓库、次结构骨架生产车间、骨架装配车间、成品库等主要工程及配套绿化等公用工程、电气改造、消防设施改造等辅助工程。

① CFSF 及其技术指标

构件采用构件采用屈服强度不小于 550 兆帕、抗拉强度 570 兆帕的镀铝锌钢板，符合我国标准《连续热镀锌薄钢板和钢带》（GB/T2518-88）的规定。

镀锌钢板要冷压成型后便能应用于建筑构件，CFSF 的截面形状主要分两大类，分为 C 型和 U 型。截面高度从 89mm-254mm 不等，可以满足不同结构部位、不同荷载、不同构件的需要。作为承重结构，镀铝锌钢板的厚度一般采用 0.55mm-2.0mm。

② CFSF 建筑系统中采用的板材

建筑系统中建筑系统中板材起着重要的维护及分隔作用。结构性板材主要指外墙及屋面用板材和楼板用板材，在国外广泛应用的是防水防腐处理过的定刨花板（OSB 板、欧松板）、水泥木屑板、中密板（MDF）、ALC 加气混凝土板、中、低密度水泥纤维板，这些板的厚度一般为 9mm-18mm。目前，中国已有多家这种板的生产线。公司拟采用自有产品例如小波纹板、大波纹板、PBR 板、或者将要投产的金属面复合建筑板。另外，也可采用防水夹板做结构性板材。而内墙采用的板材是防火石膏板，厚度可采用 9mm-15mm 厚。厨房及卫生间的墙面可采用防水石膏板或其它防水、防火板材。

③ CFSF 建筑系统中采用的保温隔热、隔音材料

建筑系统所建筑系统所采用的保温隔热材料以玻璃棉、岩棉、EPS/XPS 板为主，目前国内主要的生产厂家均有按照美国的热阻值标准生产相应的产品，保温隔热材料热阻值通常采用 13R-30R 之间，墙体的隔音采用玻璃棉也能取得比较好的效果。

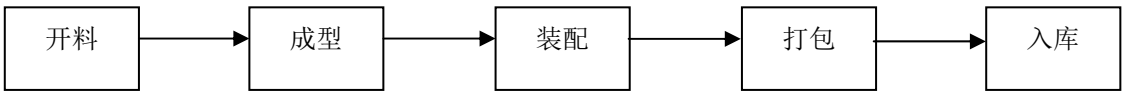
④ CFSF 建筑系统中采用的防水材料及屋面材料

建筑系统的建筑系统的防水材料主要应用于外墙及屋面部位。墙体采用单向透气透水的建筑纸或其它优质防水卷材。在美国民用住宅屋面采用最多的是多彩瓦（彩色沥青瓦），多彩瓦的保持期一般为 15-20 年。由于这种瓦质轻、色彩多样、成本低、更换容易，且粘接防漏性能强，因此深受用户的偏爱。由于多彩瓦具备以上特点，应用于坡度大及坡度变化复杂的屋面尤其方便。CFSF 建筑系统也同样可采用美联自有产品如 CLP 板、LSIII 屋面板、PBR 板等产品。

⑤ CFSF 建筑系统的结构体系

CFSF 建筑系统承重墙的轻钢间距一般为 406mm-610mm，墙体厚度一般仅为 89mm-150mm。楼面的高一般采用 300mm-400mm 高。墙体和楼面的空间可为住宅中任何管、网提供方便条件。由于屋面大都为坡屋面，因此屋面结构基本上采用的是由轻钢做成的三角型屋架体系，间距基本上在 406mm 以上密度的轻钢在封完结构性板材及石膏板之后，形成了非常坚固的“板肋结构体系”，这种结构体系有着更强的抗震及抵抗水平荷载的能力，因为它把建筑物自重中的集中荷载分解到最小的程度。由 C/U 型钢可以组合成不同断面的梁、柱，非常灵活。

（2）生产方法和工艺流程



（3）工艺技术的先进性说明

我国新型 CFSF 建筑仍处于发展的初级阶段，我国新型 CFSF 建筑多为低层新型冷弯薄壁轻钢建筑。冷弯薄壁型轻钢建筑为本公司新研发、投资方向，将

形成本公司新的核心技术专利的高科技产品，为“绿色节能环保型”产品，包括集成住宅系统和商业建筑系统。

CFSF 建筑系统墙体所采用的材料均可回收再利用，有着极高的环保意义。单以墙体保温隔热这一项就比传统的砌体优越得多，外墙外保温材料 ——EPS 板的保温效果是红砖的 31 倍，外墙内保温材料—玻璃丝棉的保温效果是红砖的 19 倍。也就是说，100mm 左右厚的 R15 保温棉，热阻值可达 1 米左右的砖墙厚度。因此这种墙体有着更高的科技含量和节能效果。另外，外墙防水、防潮材料的应用也采用了当今最新的建材。房屋的内墙全部采用石膏板。石膏板除具有防火功能外，还具有呼吸功能，即可在梅雨季节吸收室内空气中大量的水分，使室内的空气保持干燥，而在秋冬季节比较干燥的时候就会把水分释放出来调节室内的湿度。所以住在周围是石膏板的房子里，要比砖石水泥砌筑的房子舒适得多。

CFSF 建筑系统的窗一般采用中空玻璃，不仅有很好的保温隔热功能可节省大量的能源，而且有较高的隔音功能，隔音程度一般达 40 分贝以上，为住房大大减少噪音的污染。

CFSF 建筑系统的室内水电管线布置全部可暗埋在墙体中，而且布置非常灵活，修改也非常方便，一般这种建筑的实用面积可达 92%以上。尤其住宅中一般配备较高科技含量的设备，主要有中央空调系统、中央热水系统、除尘系统、红外线防盗报警及防火报警系统、电动遥控车库门等。厨房一般配有现代炉灶、排烟机、洗碗机、垃圾处理机、直饮水等设备。由于 CFSF 建筑系统的墙体构造更容易布置住宅智能化的综合布线系统，民用的智能化设计可以把住宅所有的用电设备联成一个整体系统，用户可以电话或遥控装置操作住宅中的所有家用电器。

（4）主要设备选择

本项目在设备选型上力求技术先进以降低生产能源消耗、降低产品成本，以提高企业的经济效益、增加产品的竞争能力，主要生产设备如下：

序号	设备名称	单位	数量	金额（万元）
1	桁架及墙架生产线	套	8	2,630.00
2	便携式屋顶机	套	2	50.00

序号	设备名称	单位	数量	金额（万元）
3	设计软件、控制系统软件	套	6	10.00
4	打包机、条码机等配套工具	套	1	10.00
5	空压机	套	1	20.00
6	行车	套	10	80.00
	合计	**套**	**28**	**2,800.00**

（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，并拟在现有生产技术的基础上加大研发投入，将 CFSF 作为公司核心专利技术。

5、主要原材料和能源的供应情况

（1）主要原材料供应

本项目主要原材料为宝钢及同等品牌级别的镀锌钢板，用于建筑骨架如桁架、墙架；彩色镀铝锌钢板，用于外屋、墙面板。另需大量采购配套材料例如外墙水泥纤维板、欧松板、石膏板、保温棉、PVC 外挂板、PVC 防水卷材等等。根据全部产能投产后测算，每年产量预计达到 50 万平方米集成绿色建筑，消耗镀锌板约 10,000 吨，镀铝锌彩色钢板约 3,000 吨。

本项目原材料将通过公司长期形成的采购渠道从国内外市场购买。

（2）能源供应

本项目所需主要能源主要为电能，由上海市松江区工业区能源供应系统供应，供应量充足。本项目年用电量为 49.5 万 KWH，年用水量 1,000 吨。

6、项目的环保问题

本项目产生的污染物经治理后均能达标排放，对环境影响轻微，不降低区域环境功能等级。

本公司在项目审批过程中提交了环境影响评价申请报告，上海市松江区环境保护局对本公司提交的《美联股份新型建筑系统暨研发中心项目环境影响报告表》进行了环评手续，并出具了《关于“美联股份新型建筑系统暨研发中心项目”

环境影响报告表的审批意见》（松环保许管[2012]1918 号），从环保角度同意项目建设。

7、项目选址情况

本项目地址在上海市松江工业区内，坐落于上海市松江区江田东路 208 号的公司现有厂房内。本项目已用自有资金支付土地出让款并取得“沪房地松字（2013）第 002675 号”房地产权证，土地用途为工业用地。

8、项目的组织方式和实施进度

本项目以本公司作为项目投资和实施主体。

本项目建设工期预计二年。建设前期工作包括厂址选择、勘察、收集基础资料、询价、可行性研究、初步设计及审批论证等所需时间，预计约需 3 个月；施工准备包括设计、场地平整、设备订货、施工条件准备等所需时间，每期预计约需 9 个月。

本项目预计投产第一年、第二年、第三年和第四年达产率分别为 30%、50%、70%和 90%，第五年即达到满负荷生产。

9、项目经济效益情况

本项目形成年产 1.3 万吨 CFSF 建筑产品生产能力，达产后预计年均新增含税销售收入 19,500.00 万元，利润总额 3,852.33 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	13,000.00	
2	项目总投资	万元	5,000.00	
2.1	其中：固定资产投资	万元	3,500.00	
2.2	铺底流动资金	万元	1,500.00	
3	建设年限	月	24	
4	年均含税销售收入	万元	19,500.00	
5	年均利润总额	万元	3,852.33	生产期平均
6	年均税后利润	万元	2,889.23	生产期平均

序号	项目名称	单位	指标值	备注
7	财务内部收益率	%	28.29	税后
8	投资利润率	%	57.78	税后,生产期内
9	投资回收期	年	3.48	税后，不含建设期

（五）归还银行贷款

1、项目实施背景

（1）公司融资渠道单一，依赖于银行贷款

近年来，本公司业务经营和发展所需融资主要依赖于银行贷款，银行贷款主要是用于购买原材料的短期贷款。报告期内，本公司银行贷款规模较大，资产负债率偏高，影响投融资功能。

（2）短期内公司资产负债率将维持高位，举债空间有限

由于本公司资产负债率较高，进一步举债空间有限。如果未来本公司不能拓宽融资渠道和减少银行贷款，则将进一步挤压本公司未来经营利润，对本公司经营情况和财务状况产生不利影响。

（3）未来天津生产基地建成后，公司产能将大幅提升，需要较大规模的营运资金支撑

报告期内，本公司仅有苏州一个生产基地。截至 2013 年本公司自有产能 3.7 万吨/年。产能利用率处于超负荷状态。

根据本次募投项目规划，本公司将新建天津生产基地形成主构 1.50 万吨/年，副构 3.00 万吨/年的生产能力；苏州将新建年产 1.8 万吨预制钢结构项目；新型冷弯薄壁型钢建筑系统项目将形成年产 1.3 万吨 CFSF 建筑产品生产能力，因此，募集资金投资项目全部投产后，公司产能将扩张 2.05 倍。

2、归还银行贷款的必要性

（1）公司资产负债率相对较高，资本结构亟待改善

近年来，本公司营业收入稳步增长。出于钢结构行业特性，本公司需垫付大

量的营运资金用于前期原材料购买、加工费、运输费和安装费等费用支出，因此，近年来本公司资产负债率逐年提高，不仅增加了本公司的财务风险，而且制约了本公司举债能力。

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司合并口径的资产负债率为 60.43%，母公司资产负债率为 58.99%。最近三年，本公司负债情况如下：

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动负债（万元）	35,322.56	37,729.52	42,882.52
非流动负债（万元）	109.70	174.07	306.50
负债合计（万元）	35,432.26	37,903.59	43,189.02
资产负债率（合并口径）	60.43%	62.59%	68.20%
资产负债率（母公司）	58.99%	63.09%	68.07%
流动比率	1.25	1.23	1.14
速动比率	0.60	0.57	0.53

截至 2014 年 12 月 31 日，同行业四家上市公司的同期资产负债率对比如下：

股票代码	上市公司简称	2014 年资产负债率		2013 年资产负债率	
		合并报表	母公司	合并报表	母公司
600496.sh	精工钢构	71.49%	56.51%	72.40%	54.14%
600477.sh	杭萧钢构	75.97%	70.15%	80.73%	79.41%
002135.sz	东南网架	72.70%	69.68%	72.18%	69.19%
002541.sz	鸿路钢构	67.71%	63.96%	66.11%	61.00%
行业平均值		**70.01%**	**65.08%**	**56.51%**	**65.94%**
美联股份		**68.00%**	**70.78%**	**68.20%**	**68.07%**

股票代码	上市公司简称	2012 年资产负债率		2011 年资产负债率	
		合并报表	母公司	合并报表	母公司
600496.sh	精工钢构	71.08%	65.01%	48.50%	36.30%
600477.sh	杭萧钢构	79.96%	76.94%	78.69%	77.24%
002135.sz	东南网架	69.00%	65.55%	67.13%	62.92%
002541.sz	鸿路钢构	60.01%	52.67%	52.94%	44.57%
行业平均值		**70.01%**	**65.04%**	**61.82%**	**55.26%**
美联股份		**70.54%**	**70.93%**	**73.68%**	**75.48%**

同行业比较，本公司母公司资产负债率明显高于四家同行业上市公司均值，主要原因是本公司一直大笔举借银行贷款、充分发挥财务杠杆作用，用于购买原材料、支付外协加工费。如随着产能扩张，公司进一步举债维持运营，将存在一定的偿债风险。

（2）公司有息负债规模较大，财务成本已处于较高水平

上市以来，本公司主要通过有息负债和自身经营积累来筹集业务发展所需资金，导致公司有息负债规模较大。

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司有息负债额为 17,582.67 万元，占本公司同期负债总额的 49.62%。大规模的有息负债提高了公司财务成本，加大了本公司财务负担和财务风险。

单位：万元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
负债总额	35,432.26	37,903.59	43,189.02
有息负债	17,582.67	16,765.78	19,931.64
有息负债占总负债的比例	49.62%	44.23%	46.15%

近年来，本公司财务费用逐年增长，占利润总额比例较高，影响本公司整体盈利能力。最近三年，本公司财务费用情况如下：

单位：万元

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
财务费用	691.97	819.74	1,106.85
利润总额	3,306.51	3,857.03	2,989.56
财务费用占利润总额的比例	20.93%	21.25%	37.02%

（3）公司负债结构中，以短期借款为主

最近三年，本公司贷款只有短期贷款。截至 2015 年 12 月 31 日，本公司短期贷款金额为 12,046.38 万元。最近三年，本公司借款情况如下：

单位：万元

项目（合并口径）	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
短期借款	12,046.38	12,750.73	17,189.03
银行贷款总计	12,046.38	12,750.73	17,189.03

（4）随着利率持续攀升的趋势，债务融资补流的成本过高

随着当前宏观经济增长放缓，银行自身信贷资产不良率攀升，银行放款的谨慎性提高，附加性限制条件增多，加之目前较高水平的借款成本，即使公司能够得到授信额度，但是在银行贷款的实际发放过程中也会受制于各种因素，财务成

本甚至会继续攀升。

（5）产能扩张亟需配套新增营运投入的短期借款需求

天津生产基地建成后，随着产能大幅扩张，需要配备足够的营运资本用于原材料采购、支付加工费等，本公司合并口径的资产负债率将进一步提高。

根据公司发展规划，未来三年，本公司将进一步巩固其在高端金属建筑市场的竞争优势，并通过有效地实施市场覆盖、产品线拓展和服务延伸的三大核心战略，实现公司跨越式发展，成为行业内盈利能力较强的高成长型企业。力争到2015 年，本公司营业收入有较大幅度的增长，市场充分覆盖全国，并拥有一定规模的国外市场。因此，本公司快速增长的营业收入，更需要充足的营运资本作为保障，届时势必会增加相应的短期借款需求。

3、偿债的总体安排

募集资金到位之前，公司将根据实际需要以自筹资金偿还银行贷款。待本次募集资金到位之后，根据相关法律法规的规定，以募集资金置换预先已投入应归属于募集资金投向的自筹资金部分。

4、对财务状况、偿债能力和财务费用的具体影响

本次发行募集资金中 1 亿元用于偿还银行贷款，假设一年期银行贷款基准利率为 6%，产生的经济效益可通过以下公式简要计算：偿还银行贷款产生的经济效益=偿还银行贷款金额×一年期银行贷款基准利率。经计算，如果本次发行募集资金中 1 亿元偿还银行贷款，则公司每年可以节省短期债务利息支出 600 万元，增加净利润 510 万元。

本次发行募集资金中 1 亿元用于偿还银行贷款，有利于改善财务结构，进一步提高抗风险能力，有利于解决公司产能扩张后的资金瓶颈，公司的资产负债率水平将有较大幅度的下降，偿债能力将有所提高，财务结构将进一步优化，提升公司抗风险能力及综合竞争能力，提高公司未来盈利能力，符合股东利益最大化原则。

六、本次募集资金投资项目建设完工进度情况

截至本招股说明书签署日，本次募投项目中，归还银行贷款项目已用公司自筹资金偿还银行贷款完毕；天津美联新建生产基地项目已开始使用公司自筹资金先期投入建设，尚处于前期建设阶段；其他募投项目尚未开始建设。

第十四节 股利分配政策

一、报告期内公司股利分配政策和股利分配情况

（一）报告期内股利分配政策

本公司依照同股、同权、同利的原则，按各股东持有股份的比例分配股利。在每个会计年度结束后，由公司董事会根据该会计年度的经营业绩和未来的经营计划提出股利分配方案，报股东大会批准通过后予以执行。

根据《公司法》及《公司章程》的规定，公司的税后利润分配政策如下：

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。

2、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。

3、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。

4、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，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

5、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。

6、公司持有的本公司股份不参与分配利润。

7、公司应将分配给境外股东的利润以美元电汇至该境外股东书面指定的银行账户。

8、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。

9、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%。

10、公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利（或股份）的派发事项。

11、公司可以采取现金或者股份方式分配股利。

（二）报告期内本公司的股利分配情况

截至本招股说明书签署日，报告期内，本公司实现的利润主要投入于公司的业务发展和规模扩大，本公司进行过三次现金股利分配。

经2014年5月9日召开的首届董事会第十六次会议和2014年5月29日召开的2013年度股东大会审议通过，本公司分配给各股东2013年度利润，共计人民币5,850,000.00元。

经2015年5月10日召开的第二届董事会第二次会议和2015年5月25日召开的2015年第一次临时股东大会审议通过，本公司分配给各股东2011年度利润，共计人民币10,000,000.00元。

经2015年7月24日召开的第二届董事会第五次会议和2015年8月8日召开的2015年第四次临时股东大会审议通过，本公司分配给各股东以前年度利润，共计人民币10,000,000.00元。

经2016年1月22日召开的第二届董事会第九次会议和2016年2月11日召开的2015年度股东大会审议通过，本公司分配给各股东以前年度利润，共计人民币20,000,000.00元。

二、本次发行后的股利分配政策

本次发行后，本公司将根据《公司法》和《公司章程（草案）》的规定进行股利分配，根据2013年第一次临时股东大会审议通过和2014年第一次临时股

东大会修订的上市后适用的《公司章程（草案）》，公司的具体股利分配政策为：

（一）利润分配的研究论证程序和决策机制

1、利润分配政策研究论证程序

公司制定利润分配政策或者因公司外部经营环境或者自身经营状况发生较大变化而需要修改利润分配政策时，应当以股东利益为出发点，注重对投资者利益的保护并给予投资者稳定回报，由董事会充分论证，并听取独立董事、监事、公司高级管理人员和公众投资者的意见。对于修改利润分配政策的，还应详细论证其原因及合理性。

2、利润分配政策决策机制

董事会应就制定或修改利润分配政策做出预案，该预案应经全体董事过半数表决通过并经 1/2 以上独立董事表决通过，独立董事应对利润分配政策的制订或修改发表独立意见。对于修改利润分配政策的，董事会还应在相关提案中详细论证和说明原因。独立董事可以征集中小股东的意见，提出有关制订或修改利润分配政策的提案，并直接提交董事会审议。

公司监事会应当对董事会制订和修改的利润分配政策进行审议，并且经半数以上监事表决通过，若公司有外部监事（不在公司担任职务的监事），则应经外部监事表决通过，并发表意见。

股东大会审议制定或修改利润分配政策前，应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。在股东大会审议制定或修改利润分配政策时，须经出席股东大会会议的股东（包括股东代理人）所持表决权的 2/3 以上表决通过，并且相关股东大会会议应采取现场投票和网络投票相结合的方式，为公众投资者参与利润分配政策的制定或修改提供便利。

（二）利润分配政策

1、利润分配原则

公司实行同股同利的股利分配政策，股东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。公司实施积极的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报，并保持连续性和稳定性。公司可以采取现金或者股票等方式分配利润，利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证过程中应当充分考虑独立董事、外部监事和公众投资者的意见。

2、利润分配形式

公司采取现金、股票或二者相结合的方式分配股利，并且在公司具备现金分红条件的情况下，公司应优先采用现金分红进行利润分配。

3、现金方式分红的具体条件和比例

公司主要采取现金分红的利润分配政策，即公司当年度实现盈利，在依法弥补亏损、提取法定公积金、盈余公积金后有可分配利润的，则公司应当进行现金分红；公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围；总体而言，倘若公司无重大投资计划或重大现金支出发生，单一年度以现金方式分配的利润不少于当年度实现的可分配利润的 20%。

此外，针对现金分红占当次利润分配总额之比例，公司董事会应当综合考虑公司所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，确定差异化的现金分红比例：

（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

（2）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

（3）公司发展阶段属成长期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

（4）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

前文所述之“重大投资计划”或者“重大现金支出”指以下情形之一：

（1）公司未来 12 个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 50%；

（2）公司未来 12 个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的 30%。

满足上述条件的重大投资计划或者重大现金支出须由董事会审议后提交股东大会审议批准。

4、发放股票股利的具体条件

若公司快速成长或者公司具备每股净资产摊薄等真实合理的原因，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配时，可以在满足上述现金股利分配之余，提出实施股票股利分配预案。公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大生产经营规模或者转增公司资本，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%。

5、利润分配的期间间隔

一般进行年度分红，公司董事会也可以根据公司的资金需求状况提议进行中期分红。公司董事会应在定期报告中披露利润分配方案及留存的未分配利润的使用计划安排或原则，公司当年利润分配完成后留存的未分配利润应用于发展公司主营业务。

6、利润分配应履行的审议程序

公司利润分配方案应由董事会审议通过后提交股东大会审议批准。公司董事会须在股东大会批准后二个月内完成股利（或股份）的派发事项。公司将根据自

身实际情况，并结合股东（特别是公众投资者）、独立董事和外部监事的意见，在上述利润分配政策规定的范围内制定或调整股东回报计划。

7、利润分配政策的变更

公司应保持股利分配政策的连续性、稳定性，如果变更股利分配政策，必须经过董事会、股东大会表决通过。公司将根据自身实际情况，并结合股东（特别是公众投资者）、独立董事和外部监事的意见制定或调整股东分红回报规划。但公司保证现行及未来的股东分红回报规划不得违反以下原则：即如无重大投资计划或重大现金支出发生，公司应当采取现金方式分配股利，以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 20%。

（三）利润分配的具体规划和计划安排

公司董事会应根据股东大会制定或修改的利润分配政策以及公司未来盈利和现金流预测情况每三年制定或修订一次利润分配规划和计划。若公司预测未来三年盈利能力和净现金流入将有大幅提高，可在利润分配政策规定的范围内向上修订利润分配规划和计划，例如提高现金分红的比例；反之，也可以在利润分配政策规定的范围内向下修订利润分配规划和计划，或保持原有利润分配规划和计划不变。董事会制定的利润分配规划和计划应经全体董事过半数以及独立董事 1/3 以上表决通过。独立董事可以征集中小股东的意见，提出利润分配规划和计划，并直接提交董事会审议。董事会通过相关决议后，该等利润分配规划和计划应提交股东大会审议；股东大会审议该等利润分配规划和计划前，应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。在股东大会审议该等利润分配规划和计划时，须经出席股东大会会议的股东（包括股东代理人）所持表决权的 2/3 以上表决通过后方可予以实施。

若公司利润分配政策根据公司章程的相关规定进行修改或公司经营环境或者自身经营状况发生较大变化而需要临时调整利润分配规划和计划，利润分配规划和计划的调整应限定在利润分配政策规定的范围内，且需经全体董事过半数以

及独立董事 1/2 以上表决通过，并经出席股东大会会议的股东（包括股东代理人）所持表决权的 2/3 以上表决通过。

上述经营环境或者自身经营状况发生较大变化是指公司所处行业的市场环境、政策环境或者宏观经济环境的变化对公司经营产生重大不利影响，或者公司当年净利润或净现金流入较上年下降超过 20%。

三、上市后三年公司分红回报规划

经 2013 年第一次临时股东大会审议通过和 2014 年第一次临时股东大会修订的《美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司上市后三年分红回报规划》，本公司上市后三年的分红回报规划如下：

如无重大投资计划或重大现金支出发生，公司计划每年向股东现金分配股利不低于当年实现的可供分配利润的 20%。

若公司营业收入增长快速，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配时，可以在满足上述现金股利分配之余，提出并实施股票股利分配预案。

根据公司未来发展规划及对公司所处行业发展阶段的判断，公司目前正处于成长期，且公司未来三年内将继续扩大现有优势产品的生产规模、加大新产品研发力度、积极寻求产业并购机会，董事会认为未来三年公司发展阶段属成长期，倘若届时有重大资金支出安排，则公司未来三年内在进行利润分配时，现金分红在当次利润分配中所占比例最低应达到 20%；倘若届时无重大资金支出安排，则公司未来三年内在进行利润分配时，现金分红在当次利润分配中所占比例最低应达到 40%。

四、本次发行前滚存利润的分配政策

根据 2013 年第一次临时股东大会决议，本公司本次发行上市前的滚存未分配利润由本次发行上市后登记在册的新老股东共享。

第十五节 其他重要事项

一、公司信息披露制度和为投资人服务的计划

本公司将按照《公司法》、《证券法》、《上海证券交易所股票上市规则》等有关法律法规的要求建立严格的信息披露制度，及时披露所有对上市公司股票价格可能产生重大影响或者证券监管机构要求披露的属于公司或者与公司有关的情况或事项的信息，并确保信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，为投资人提供及时、准确的服务。

（一）信息披露媒体

本公司公开披露信息指定的媒体是中国证监会指定信息披露媒体，在其他公共传媒披露的信息不得早于该指定的媒体。

（二）信息披露与投资者服务的部门与人员

本公司的信息披露与投资者服务工作由董事会统一领导和管理，具体负责的责任部门为总裁办公室，责任人为董事会秘书 Angela Chen Mah（陈嘉琪），其联系方式如下：

联 系 人：Angela Chen Mah（陈嘉琪）

地　　址：上海市松江工业区江田东路 208 号

邮政编码：201611

联系电话：021-57745776

传真号码：021-67748122

电子信箱：public@usas.com

二、重大合同

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 2015 年 12 月 31 日，本公司正在履行的重大合同情况如下：

（一）借款合同

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司和下属子公司尚在有效期的重大借款合同共 8 份，其中借款合同 4 份，汇票承兑合同 4 份，具体情况如下：

单位：万元

序号	借款人	贷款银行	合同编号	担保方式	用途	借款期限	利率（%）	合同借款金额
1	美联股份	中国银行上海徐汇支行	2015 年徐字第 6010 号	抵押、质押、保证	采购原材料	2015.01.09 ~2016.01.08	5.61	800.00
2	美联股份	中国银行上海徐汇支行	2015 年徐字第 6012 号	抵押、质押、保证	采购原材料	2015.01.14 ~2016.01.13	5.61	1,100.00
3	美联股份	中国银行上海徐汇支行	2015 年徐字第 6015 号	抵押、质押、保证	采购原材料	2015.02.05 ~2016.02.04	5.61	800.00
4	美联股份	上海银行股份有限公司松江支行	231150119001	保证	采购原材料	2015.08.28 ~2016.08.24	4.60	6,000.00
	合计							**8,700.00**

单位：万元

序号	承兑申请人	承兑人	合同编号	主合同	承兑保证金比例	合同汇票金额
5	美联股份	中国银行上海徐汇支行	052111500098	与中国银行上海徐汇支行签署的编号为 2014 徐字第 6032 号的 《授信额度协议》主合同，包括借款、贸易融资、保函、资金业务及其他授信业务	30%	300.00

6	美联股份	上海银行股份有限公司松江支行	231150119002	与上海股份有限公司松江支行签署的《综合授信合同》（231150119）	20%	6,000.00
7	美联股份	上海银行股份有限公司松江支行	23115010383	与上海股份有限公司松江支行签署的《综合授信合同》（231150119）	20%	600.00
8	美联股份	中国银行股份有限公司上海市徐汇支行	052111500170	与中国银行股份有限公司上海市徐汇支行签署的编号为2015年徐字第6048号的《授信额度协议》/《授信业务总协议》	30%	786.15

（二）最高额抵押合同

截至2015年12月31日，本公司和下属子公司尚在有效期的重大最高额抵押合同共1份，具体情况如下：

单位：万元

编号	贷款银行	合同编号	抵押标的	担保债权确定期间	合同最高额度
1	中国银行上海徐汇支行	2014年徐字第6037号	沪房地松字[2013]第002675号	2013.9.1~2017.12.31	5,450.00

（三）授信合同

截至2015年12月31日，本公司和下属子公司尚在有效期的重大授信合同共5份，具体情况如下：

单位：万元

序号	债务人	授信银行	合同编号	担保方式	授信期间	合同总额度
1	美联股份、苏州美联	渣打银行（中国）有限公司上海分行	SMESHUSASM1 SMESHUSAS140604MK	保证	2012.07.12~2017.07.11	6,600.00
2	美联股份、苏州美联	花旗银行（中国）有限公司上海分行	保证函、PA783102150327、PA783098150327-1、FA783098150327-1	保证、质押	2015.03.27~2016.03.26	4,000.00

单位：万元

序号	债务人	授信银行	合同编号	担保方式	授信期间	合同总额度
			、BD783098150327、BD783102150327（注 1）			
3	美联股份	中国银行股份有限公司上海市徐汇支行	2015 年徐字第 6048 号（注 2）	保证、质押、抵押	2015.08.03-2016.06.22	9,000.00
4	美联股份	中国光大银行上海分行	365101012015039（注 3）	保证	2015.08.20-2016.08.19	6,000.00
5	美联股份	上海银行股份有限公司松江支行	231150119	保证	2015.08.24-2016.08.24	13,000.00

注 1：该花旗银行授信合同包含：保证函、保证金质押合同 PA783098150327 和 PA783098150327-1、非承诺性短期循环融资协议 A783098150327-1，汇票承兑协议 BD783098150327 和 BD783102150327。花旗银行最高授信美联股份和苏州美联共 4,000 万元，可用于汇票承兑和应付账款融资

注 2：该中国银行授信合同包含流动资金抵押贷款额度 2,000.00 万元、非融资性保函额度 6,000.00 万元、银票的额度 1,000.00 万元,及最高额保证合同（合同编号 2015 年徐字第 6049、6050、6051），资金监管协议（合同编号：2015 年徐字第 6052）

注 3：该光大银行授信合同包括：最高额保证合同 365101042014060-1、365101012015039-1 和 365101012015039-2，贸易融资授信 365101042015039

（四）保证金质押合同

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司和下属子公司尚在有效期的保证金质押合同 2 份，具体情况如下：

单位：万元

序号	出质人	质权人	合同质押金额	签署日期
1	美联股份	渣打银行（中国）有限公司上海分行	1,050.00（注 1）	2012.07.12
2	美联股份	中国银行股份有限公司上海市徐汇支行	开具承兑汇票金额的 20%（注 2）	2015.11.03

注 1：渣打银行（中国）有限公司上海分行的授信合同（合同编号：SMESHUSASM1，授信总额为 6,600 万元，授信期限为 2012.07.12 至 2017.07.11）项下的保证金质押合同，质押金额为 1,050.00 万元。

注 2：中国银行股份有限公司上海市徐汇支行的授信合同（合同编号：2015 年徐字第 6048 号，授信总额为 9,000 万元，授信期限为 2015.08.03 至 2016.08.19）项下的保证金质押合同，质押金额为公司与该行签订的汇票承兑合同 231150119002 下开具的汇票票面金额的 20%。

（五）最高额保证合同

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司和下属子公司尚在有效期的最高额保证合同 5 份，具体情况如下：

单位：万元

序号	保证人	债权人	合同编号	最高额保证额度	主合同	签署日期
1	Brian B.Y. Chen(陈博彦)、Angela Chen Mah（陈嘉琪）	中国建设银行上海松江支行	Z937201 30319	13,200.00	与中国建设银行上海松江支行自 2013 年 12 月 13 日至 2016 年 12 月 12 日签署的贷款、承兑商业汇票、信用证、保函等主合同	2013.12.13
2	苏州美联	中国建设银行上海松江支行	Z937201 30319	8,640.00	与中国建设银行上海松江支行自 2013 年 12 月 13 日至 2016 年 12 月 12 日签署的贷款、承兑商业汇票、信用证、保函等主合同	2013.12.13
3	苏州美联、Brian B.Y. Chen(陈博彦)、Angela Chen Mah（陈嘉琪）	中国光大银行上海分行	3651010 1201503 9-1、-3、-2	6,000.00	与中国光大银行上海分行签署的编号为 365101012015039 的《综合授信协议》以及根据该《综合授信协议》就每一笔具体授信业务所签订的具体授信业务合同或协议	2015.07.09、2015.08.17、2015.08.11
4	苏州美联、Brian B.Y. Chen(陈博彦)、Angela Chen Mah（陈嘉琪）	中国银行股份有限公司上海市徐汇支行	2015 徐字第 6049 号、第 6050 号、第 6051 号	9,000.00	与中国银行股份有限公司上海市徐汇支行之间自 2015 年 7 月 23 日至 2016 年 7 月 23 日止签署的借款、贸易融资、保函、资金业务及其他授信业务合同，及其修订或补充，其中约定其属于本合同项下之主合同	2015.07.23
5	苏州美联	上海银行股份有限	ZDB2311 50119	13,000.00	与上海银行股份有限公司松江支行签署的编号	2015.08.24

单位：万元

序号	保证人	债权人	合同编号	最高额保证额度	主合同	签署日期
		公司松江支行			为231150119的《综合授信合同》	

（六）销售合同

截至2015年12月31日，本公司和下属子公司尚在有效期的重大销售合同共38份，具体情况如下：

单位：元/美元

序号	业主/总包方	项目内容	工程地点	合同金额（元）	签署时间
1	武汉宏朗制造股份有限公司	武汉宏朗总部、研发及生产基地厂房主钢结构工程、厂房屋盖及外墙彩钢板围护工程	武汉市	43,930,000.00	2014.02.08
2	武汉普蔡现代物流园有限公司	普洛斯普洛斯武汉蔡甸仓储一期项目提供预制钢结构工作的设计、制作与供应工程的服务	湖北省武汉市	26,400,000.00	2014.09.09
3	北京科易德信息技术有限公司	京东北京亚洲一号项目钢结构设计、供应及安装工程	北京市	85,980,000.00	2015.01.12
4	大连志成建设有限公司	大连银兴汽车内饰系统有限公司厂房项目钢结构系统成套材料的供应	大连市	6,300,000.00	2015.3.4
5	广东白石实业有限公司	广东白石实业有限公司新建厂房钢结构工程部分项目钢结构系统成套材料的供应	揭阳市	10,580,000.00	2015.3.18
6	西安西工大超晶科技发展有限公司	西安西工大超晶科技发展有限责任公司稀有有色金属生产线迁扩建钢结构厂房项目的供应	西安市	9,211,975.00	2015.4.16
7	西安伊思灵华泰汽车座椅有限公司/陕西建工第三建设集团有限公司	西安伊思灵华泰汽车座椅有限公司整体搬迁改造建设项目钢结构厂房工程的钢结构系统结构优化设计及成套材料的供应	西安市	18,972,860.00	2015.4.21
8	中建六局第三建设工程有限公司	美联天津新建生产基地二期项目 A 建筑钢结构系统成套材料的供应	天津市	5,410,000.00	2015.5.4

单位：元/美元

序号	业主/总包方	项目内容	工程地点	合同金额（元）	签署时间
9	苏州瑞升利金属制品有限公司/上海文宇建设发展有限公司	苏州瑞升利金属制品有限公司苏州瑞升利金属制品有限公司厂房钢结构制作工程	常熟市	8,350,000.00	2015.5.28
10	天津中储陆港物流有限公司	天津中储陆港现代物流配送中心钢结构工程所需的钢结构成套材料设计及供货	天津市	24,550,000.00	2015.6.26
11	湖北三环方向机有限公司	湖北三环方向机有限公司新型整体式钢结构阀商用车力转向器厂房钢结构及墙屋面围护系统工程项目钢结构工程的材料供货及安装	威宁市	9,000,000.00	2015.6.30
12	大连凯杰建设有限公司	正大集团吉林一亿只肉鸡产业化项目屠宰及食品加工项目钢结构系统成套材料的供应	榆树市	14,500,000.00	2015.7.10
13	大连凯杰建设有限公司	正大食品（徐州）有限公司百万头生猪屠宰及食品加工项目钢结构系统成套材料的供应	邳州市	8,350,000.00	2015.7.15
14	Steellife 有限公司	韩国汉弗莱斯 USAG 新基地项目钢结构系统成套材料供应	韩国	11,300,000.00	2015.3.27
15	江苏南通三建集团有限公司	沈阳环普国际产业园宝马物流配送中心项目钢结构工程的钢结构材料供应	沈阳市	9,747,311.00	2015.7.29
16	天津普金仓储服务有限公司	普洛斯天津普金物流园项目二期预制钢结构工作的设计、制作与供应工程	天津市	14,350,000.00	2015.08.05
17	森麒麟轮胎(泰国）有限公司	森麒麟轮胎（泰国）有限公司新工厂项目钢结构系统成套材料的供应	泰国	1,338,000.00（美元）	2015.08.11
18	固原诚信新能源有限公司	固原诚信新能源有限公司新能源项目 2#、3#、4#、5#厂房的钢结构系统成套材料的供应	固原市	10,442,200.00	2015.08.18
19	新疆锦域纺织有限公司	新疆锦域纺织二期棉纺 10 万锭主厂房项目钢结构系统成套材料的供应	阿拉尔市	13,030,000.00	2015.08.18

单位：元/美元

序号	业主/总包方	项目内容	工程地点	合同金额（元）	签署时间
20	江苏物华国际物流有限公司	江苏物华国际贸易及保税仓储分拨中心项目中转仓库一、二、三钢结构工程	南京市	8,064,000.00	2015.09.06
21	德清普安仓储有限公司	普洛斯德清新安物流产业园项目预制钢结构工作的设计、制作与供应工程	湖州市	7,800,000.00	2015.09.09
22	河南新野纺织股份有限公司	河南新野纺织股份有限公司智能纺纱 1#纺纱主厂房项目钢结构系统成套材料	河南新野	11,230,000.00	2015.09.14
23	江苏省建工集团有限公司	丰树常熟仓储综合产业园项目钢结构工程（1#、2#、3#、4#库及自行车棚）的围护系统	常熟市	8,728,795.00	2015.09.15
24	襄阳汽车轴承股份有限公司	襄阳汽车轴承股份有限公司三环襄轴工业园 N12、N22、N32、N42、N52/N62、N33 和 N43 厂房钢结构围护系统工程材料定制供应和安装	襄阳市	20,000,000.00	2015.09.15
25	长沙比亚迪汽车有限公司	长沙比亚迪汽车工业基地二期 32#厂房钢结构工程的钢结构成套材料的构件设计、生产制造及运输	长沙市	8,850,000.00	2015.09.22
26	长沙比亚迪汽车有限公司	长沙比亚迪汽车工业基地二期 33#厂房钢结构工程的钢结构成套材料供应	长沙市	10,200,000.00	2015.09.22
27	江苏宏远建设集团有限公司	普洛斯天津普金物流园项目（A5、A6 库）钢结构、彩钢板安装工程	天津市	1,800,000.00	2015.09.28
28	天津六建建筑工程有限公司	安博天津宁合现代服务产业园物流中心一期项目钢结构系统成套材料	天津宁河开发区	11,800,000.00	2015.10.08
29	中建三局集团有限公司安装事业部	中国智能骨干网（金义）1-2 期大仓项目围护系统制作工程	金华市	7,183,740.00	2015.10.15
30	佛山市普丹仓储服务有限公司	普洛斯佛山丹灶物流园（一期）项目预制钢结构工作的设计、制作与供应工程	佛山市	16,000,000.00	2015.10.19
31	上海圆迈信息技术有限公司	京东商城“亚洲 1 号”上海二、三期项目	上海市	16,410,615.78	2015.10.20
32	中建力天集团	桑植永生亭旅游观光设施步	张家	46,180,000.00	2015.10.22

单位：元/美元

序号	业主/总包方	项目内容	工程地点	合同金额（元）	签署时间
	有限公司	行廊桥项目钢结构工程	界桑植县		
33	郑州普传物流基地有限公司	郑州普传物流基地一期建设项目预制钢结构工作的设计、制作与供应工程	郑州市	10,958,740.00	2015.11.09
34	昆山川石光电科技有限公司	昆山川石光电科技有限公司厂区扩建项目预制钢结构工程设计、制作和供应	昆山市	6,470,000.00	2015.11.17
35	重庆正益成远物流有限公司	京东重庆电子商务基地项目（中转配送中心）一期钢结构设计、供应及安装工程	重庆市	42,280,000.00	2015.12.01
36	金佰利（天津）护理用品有限公司；南通建工集团股份有限公司	金佰利（天津）新建个人护理用品工厂一期项目	天津市	30,180,387.00	2015.12.04
37	华贯建设有限公司经开区分公司	康华国际龙泉物流基地钢结构工程	成都市	25,117,280.00	2015.12.08
38	内蒙古凌志马铃薯科技股份有限公司	内蒙古凌志马铃薯科技股份有限公司速冻薯条工厂项目钢结构成套材料设计及供应	内蒙古乌丹	21,300,000.00	2015.12.24

（七）原材料采购合同

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司和下属子公司尚在有效期内的重大原材料采购合同共 10 份，具体情况如下（以订购单为准的采购合同系本公司与供应商签署的年度框架协议，下列协议系本公司在 2015 年度采购总金额超过 500 万元的框架协议）：

单位：吨、元

序号	采购方	供应商	合同编号	合同标的	数量（吨）	金额（元）	签署时间
1	美联股份	徐州一品科技发展有限公司	P150210	支座	以订购单为准	以订购单为准	2015.3.17
2	美联股份	山东万事达钢铁贸易有	P150302	镀锌钢卷	以订购单为准	以订购单为准	2015.4.3

单位：吨、元

序号	采购方	供应商	合同编号	合同标的	数量（吨）	金额（元）	签署时间
		限公司上海分公司					
3	苏州美联	苏州隆兴物流有限责任公司	P150409	钢材	以订购单为准	以订购单为准	2015.4.3
4	苏州美联	北京东方诚国钢结构工程有限公司第一分公司	T1420M7	加工钢结构件	1,500.00	6,060,000.00	2015.5.20
5	苏州美联	北京东方诚国钢结构工程有限公司	T1420M6	加工钢结构件	1,500.00	6,060,000.00	2015.5.20
6	美联股份	宝山钢铁股份有限公司	BSBB2015E01-P150321	镀铝锌、彩涂、基板	以订购单为准	以订购单为准	2015.3.17
7	美联股份	上海旭环实业有限公司	P150111	玻璃保温棉	以订购单为准	以订购单为准	2015.3.17
8	美联股份	上海万鸿国际贸易有限公司	P150305	镀锌卷	以订购单为准	以订购单为准	2015.3.31
9	美联股份	常州晶雪冷冻设备有限公司	P150342	夹芯板	以订购单为准	以订购单为准	2015.4.23
10	美联股份	湖南大金钢结构工程有限公司	T1516M1	加工钢结构	2,500.00	11,507,000.00	2015.10.18

三、对外担保情况

截至本招股说明书签署日，本公司不存在对外担保的情况。

四、重大诉讼或仲裁事项

（一）公司重大诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书签署日，本公司不涉及可能对公司业务活动、财务状况、经营成果、声誉、未来前景等产生重大不利影响的重大现时的和未决的诉讼或仲裁事项。

1、500 万元以上的重大诉讼、仲裁案件

截至本招股说明书签署日，本公司作为一方当事人尚未了结或可预见的、争议金额或处罚金额在 500 万元以上的重大诉讼、仲裁案件均为本公司作为原告根据合同追缴工程款的诉讼事项，具体如下：

（1）本公司与江苏宏景集团有限公司及江苏宏景集团有限公司合肥分公司的建筑工程施工合同纠纷

2013 年 5 月 17 日，本公司作为原告向合肥市中级人民法院提起诉讼，请求法院判令江苏宏景集团有限公司（被告一）及江苏宏景集团有限公司合肥分公司（被告二）支付本公司拖欠工程款 6,461,401 元并支付相应欠款违约金。2011 年，本公司、被告一、被告二及第三方扬州牧羊钢结构工程有限公司就“熔安重工挖掘机联合厂房的组装车间、组装车间（一）、涂装车间、厂房备料车间（一）、精饰发运车间，以及生产调度楼钢板外墙面工程、涂装车间钢结构烟囱外墙面工程、油化库彩板屋面工程”签署《钢结构维护工程承包施工合同》，合同总价 42,624,988 元；合同成立之后，本公司依约全部完成了钢结构工程项目，并完成项目工程结算。被告仅履行部分付款义务，尚拖欠本公司工程款 6,461,401 元。鉴于此，本公司请求法院判令被告支付本公司拖欠工程款 6,461,401 元以及违约金（暂计至诉讼之日）723,632 元。

2014 年 4 月 30 日，安徽省合肥市中级人民法院就本公司与江苏宏景集团有限公司及江苏宏景集团有限公司合肥分公司的建筑工程施工合同纠纷一案作出一审《民事判决书》（（2013）合民一初字第 00457 号），判决如下：（i）江苏

宏景集团有限公司合肥分公司应于判决生效之日起 10 日内一次性支付本公司下欠工程款 4,700,620.4 元，并以该欠款本金为基数，按中国人民银行同期同类贷款利率的四倍利息，自 2013 年 1 月 25 日起计至判决生效为止；（ii）江苏宏景集团有限公司在被告江苏宏景集团有限公司合肥分公司不能清偿的范围内，向原告承担清偿责任；（iii）驳回本公司的其他诉讼请求。

2014 年 5 月 19 日，本公司因不服前述判决已向安徽省高级人民法院提出上诉，要求撤销前述《民事判决书》第（iii）项，依法改判为“被上诉人支付所欠工程款 1,586,116.6 元及利息”。2014 年 5 月 28 日，江苏宏景集团有限公司亦因不服前述判决向安徽省高级人民法院提出上诉，要求撤销前述《民事判决书》。

2014 年 11 月 12 日，安徽省高级人民法院就本案作出二审《民事判决书》（（2014）皖民四终字第 00242 号），判决驳回原被告双方的上诉，维持原判。2015 年 1 月 4 日，本公司就前述判决（即一审《民事判决书》的（i）、（ii）两项）向安徽省合肥市中级人民法院申请强制执行。

执行过程中，本公司与被告一、被告二达成和解协议。根据该协议，就“熔安中共挖掘机联合厂房”《钢结构围护工程承包施工合同》纠纷，合肥高院作出（2014）皖民四终字第 242 号判决；经协商，被告人一、被告人二、本公司达成如下执行和解协议：（i）截止申请执行日，被告人一、被告人二欠款金额为“7,024,099.4”元；（ii）被告人一、被告人二于 2015 年 8 月 5 日前支付 500,000 元；另在二十天内完成“江苏省如皋市下原镇居委会 31 组邹庄村的综合楼”的房产抵押登记（权利人为本公司），作为本协议之还款担保；（iii）本公司同意，若被告人一、被告人二与合肥熔安重工在 120 天内未能完成以无锡房产抵押登记给本公司时，被告人一、被告人二应按约定进度向本公司还款，本公司同意在约定还款期内免除被告人一方利息计付，但被告人一方若有任一期或未足额或未如期支付，或未如期完成抵押登记，本公司则按“（2013）合民一初字第 457 号”判决要求，执行延迟履行的双倍赔偿金，如在约定期限内，被告人一方促成本公司就“无锡房屋”与权利人达成抵押登记，本“和解协议”中的还款约定不发生效力；（iv）本协议自三方签字盖章之日起生效，送法院备案作为本次执行终结。

2015 年 12 月 30 日，合肥市中级人民法院作出执行裁定书（（2015）合执字第 00138 号），裁定：中止本院作出的（2013）合民一初字第 00457 号民事判决书的执行；待中止情形消失后，申请执行人可以向本院申请恢复执行。

2、100 万元以上的非重大诉讼、仲裁案件

截至本招股说明书签署日，本公司作为一方当事人尚未了结或可预见的、争议金额或处罚金额在 100 万元以上的非重大诉讼、仲裁案件均为本公司作为原告根据合同追缴工程款的诉讼事项，具体如下：

（1）本公司与上海地通建设（集团）有限公司的施工合同纠纷

2014 年 12 月 5 日，本公司作为原告向合肥市高新技术开发区人民法院提起诉讼，请求法院判令：（i）上海地通建设（集团）有限公司（被告）支付本公司工程项目的合同结算欠款 1,041,241 元；（ii）被告以每日 190 元支付 1,041,241 元欠款的违约金，自 2012 年 12 月 12 日始暂计至起诉之日合计 138,700 元；（iii）被告承担诉讼费用。

根据本公司提交的诉讼状，2011 年 3 月 10 日，本公司与被告就“合肥熔安动力机械有限公司生产基地焊接车间 1-13 轴（二期）维护制安工程”签订《建筑安装工程施工专业（维护）承包合同》，合同总价款为 8,784,669 元；合同成立之后，本公司依约完成了钢结构工程项目材料供应和安装，涉案项目也已经完成工程结算。但根据被告于 2012 年 12 月 11 日出具的《工程造价结算审核报告书》，被告仅履行部分付款义务。鉴于此，本公司请求法院判令被告支付本公司合同结算欠款 1,041,241 元并承担相应违约金及诉讼费用。

2015 年 6 月 10 日，合肥高新技术产业开发区人民法院作出民事判决书（（2015）合高新民一初字第 00451 号），判令：（i）被告向本公司支付工程款 1,041,241 元及逾期付款利息；（ii）驳回本公司其他诉讼请求。

被告不服一审判决，向合肥市中级人民法院提起上诉，请求法院改判：被告只需支付本公司工程款 893,573 元。

2015 年 12 月 21 日，合肥市中级人民法院作出民事判决书（（2015）合民一终字第 03915 号），判令：驳回上诉，维持原判。

（2）本公司与上海扬子江建设（集团）有限公司的施工合同纠纷

2014 年 12 月 5 日，本公司作为原告向合肥市高新技术开发区人民法院提起诉讼，请求法院判令：（i）上海扬子江建设（集团）有限公司（被告）支付本公司“维护材料发运”进度款 857,500 元；（ii）被告支付本公司“钢结构验收完毕”进度款 343,000 元；（iii）被告支付本公司“验收合格满一年”竣工款 171,500 元；（iv）被告支付本公司进度款 857,500 元的逾期支付违约金 4,290 元；（v）被告以每日 155 元支付本公司 857,500 元的进度款违约金，自 2012 年 10 月 16 日暂计至起诉之日合计 120,900 元；（vi）被告以每日 62 元支付本公司 343,000 元的竣工款违约金，自 2013 年 8 月 3 日暂计至起诉之日合计 30,256 元；（vii）被告以每日 31 元支付本公司 171,500 元的质保款违约金，自 2014 年 6 月 3 日暂计至起诉之日合计 5,735 元。

根据本公司提交的诉讼状，2012 年 3 月 14 日，本公司与被告就“3M 材料技术（合肥）有限公司 3M 合肥一期（太阳能电池背板/涂覆研产品项目）工厂仓库和 RED 厂房两个单体项目钢结构工程”签订《钢结构建筑专业承（分）包合同》，合同总价为 3,430,000 元；本公司依约完成了签署合同约定的义务，但被告仍怠于履行合同项下 1,372,000 元的付款义务。鉴于此，本公司请求法院判令被告支付本公司拖欠款项 1,372,000 元并承担相应违约金及诉讼费用。

2015 年 4 月 17 日，合肥高新技术产业开发区人民法院作出民事判决书（(2015)合高新民一初字第 00448 号），判令：（i）被告向本公司支付工程款 1,372,000 元；（ii）驳回本公司其他诉讼请求。

2015 年 4 月 28 日，被告不服一审判决，正在向合肥市中级人民法院提起上诉，要求二审法院查清事实依法改判。

（3）本公司与上海开天建设（集团）有限公司合同纠纷案

2015 年 8 月 11 日，本公司作为原告向松江区人民法院提起诉讼，请求法院判令：（i）上海开天建设（集团）有限公司（被告）根据合同约定支付工程结算款；（ii）被告以合同“每日万分之贰（584 元）”约定，支付违约金；（iii）诉讼费用由被告承担。根据本公司提交的起诉状，原、被告就“中联重科旋挖钻机、地下连续墙产品产业化项目新建钢结构工程”于 2012 年 12 月 17 日签订《钢结

构加工制作安装合同》，合同总价为22,000,000元。项目工程已竣工交付，建设方已正常使用。被告方应支付合同结算款。逾期支付根据合同约定支付违约金。然，被告称，因建设方接受使用建筑工程，怠于付款，故殃及原告，形成合同决算款拖欠。鉴于此，本公司请求法院判令被告支付本公司工程结算款“2,918,804”元并承担相应违约金及诉讼费用。

截至本招股说明书签署日，本案尚在审理过程中。

（4）本公司与广州工程总承包集团有限公司合同纠纷案

2015年11月2日，本公司向广州市南沙区人民法院提起诉讼，请求法院判令：（i）广州工程总承包集团有限公司（被告）支付本公司合同约定的“钢结构工程单项验收完成”进度款；（ii）被告支付合同约定的“合同总金额5%”质保款；（iii）被告支付合同约定的“变更款”；上述合同欠款为“2,670,000”元。（iv）被告以每日601元支付“合同总金额的40%”预付款逾期付款违约金；（v）被告以每日249元支付合同约定的“钢结构工程单项验收完成”进度款逾期支付违约金；（vi）被告以每日76元支付合同约定的“合同总金额5%质保款”逾期支付违约金；（vii）被告以每日34元支付合同约定的“变更款”逾期支付违约金；（viii）诉讼费用由被告承担。根据本公司提交的起诉状，2012年12月28日，本公司、被告就“广州电气输配电设备产业基地建设发展项目（一期）钢结构工程”签订《钢结构工程专业承（分）包合同》。2014年8月28日，涉案建筑已验收“合格”。期间，本公司、被告曾发生工程变更并形成《变更确认单》：“变更增减总价250,000元”。原告依约完成了合同约定的业务，但被告逾期、未履行合同约定付款义务。鉴于此，本公司请求法院判令被告支付本公司合同欠款“2,670,000元”并承担相应违约金及诉讼费用。

（5）本公司诉甘肃宏达铝型材有限公司安装合同纠纷案

2015年8月27日，本公司（原告、反诉被告）向甘肃省白银市白银区人民法院提起诉讼，后又于2015年12月16日变更诉讼请求，最终请求法院判令：（i）甘肃宏达铝型材有限公司（被告）支付本公司“主结构安装完成”进度款；（ii）被告支付“屋面板安装完成”进度款；（iii）被告支付“墙面板安装完成”进度款；（iv）被告支付“钢结构验收合格”余款；（v）被告支付工程变更款；

上述合同欠款为“2,501,518.6”元。（vi）被告支付余欠款的违约金按每天 349 计息，自 2015 年 6 月 5 日直至判决生效日；（vii）被告支付截止至今的未付款违约金 139,422 元；（viii）诉讼费用由被告承担。根据变更后的诉讼请求书，2013 年 9 月 3 日，本公司、被告就“甘肃宏达铝型材有限公司年产 5 万吨铝型材建设项目生产线二期钢结构工程”签订《钢结构安装工程合同》，合同总价为 3,500,000 元。原告依约完成了合同约定义务，项目工程早已竣工，但被告未如约履行付款义务。鉴于此，本公司请求法院判令被告支付合同欠款 2,501,518.6 元并承担相应违约金及诉讼费用。

2015 年 11 月 30 日，被告就上述案提起反诉，请求法院判令：（i）本公司支付被告工程逾期交付违约金；（ii）本公司承担本案全部诉讼费用。根据被告提交的反诉状，2013 年 9 月 13 日，被告与本公司就“甘肃宏达铝型材有限公司年产 5 万吨铝型材建设项目”签订了《协议书》、《钢结构优化设计与成套材料供应合同》、《钢结构安装工程合同》。被告以发行人违反合同约定，造成工期延误，影响厂房使用为由提起反诉。鉴于此，被告请求法院判令发行人支付违约金 1,500,000 元并承担诉讼费用。

（6）本公司诉甘肃宏达铝型材有限公司材料合同纠纷案

2015 年 8 月 27 日，本公司（原告，反诉被告）向甘肃省白银市白银区人民法院提起诉讼，后又于 2015 年 12 月 16 日变更诉讼请求，最终请求法院判令：（i）甘肃宏达铝型材有限公司（被告）支付本公司工程合同进度款；（ii）被告支付工程变更款；上述合同欠款为“1,560,056.24”元。（iii）被告支付余欠款违约金；（iv）诉讼费用由被告承担。根据本公司提交的变更后的诉讼请求书，2013 年 9 月 3 日，本公司、被告就“甘肃宏达铝型材有限公司年产 5 万吨铝型材建设项目生产线二期钢结构工程”签订《钢结构深化设计与成套材料供应合同》，合同总价 26,900,000 元。原告依约完成了合同约定义务，项目工程早已竣工，但被告未如约履行付款义务。鉴于此，本公司请求法院判令被告支付合同欠款 1,560,056.24”元并承担相应违约金及诉讼费用。

2015 年 11 月 30 日，被告就上述案提起反诉，请求法院判令：（i）本公司支付被告工程逾期交付违约金；（ii）本公司承担本案全部诉讼费用。根据被告提

交的反诉状，2013 年 9 月 13 日，被告与本公司就“甘肃宏达铝型材有限公司年产 5 万吨铝型材建设项目”签订了《协议书》、《钢结构优化设计与成套材料供应合同》、《钢结构安装工程合同》。被告以发行人违反合同约定，工程设计材料逾期延误交付，和已通过原设计单位审核并盖章出图的设计资料也未交付于被告未交付，造成经济损失和安全隐患为由提起反诉。鉴于此，被告请求法院判令发行人支付违约金 5,220,000 元并承担诉讼费用。

2015 年 12 月 28 日，被告提交增加反诉请求申请书，增加的反诉请求为：判令本公司向被告交付涉案工程全套经审核过的优化设计图纸、竣工图纸、竣工资料以及已付工程款发票。

（二）公司控股股东或实际控制人的重大诉讼或仲裁情况

截至本招股说明书签署日，本公司控股股东或实际控制人不存在作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

（三）公司控股子公司的重大诉讼或仲裁情况

截至本招股说明书签署日，本公司控股子公司不存在重大诉讼或仲裁事项。本公司控股子公司不涉及可能对公司业务活动、财务状况、经营成果、声誉、未来前景等产生重大不利影响的重大现时的和未决的诉讼或仲裁事项。

本公司控股子公司作也不存在尚未了结或可预见的、争议金额或处罚金额在 100 万元以上的非重大诉讼、仲裁的情况。

（四）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或仲裁、涉及刑事诉讼的情况

截至本招股说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员，均不存在作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员均没有涉及刑事诉讼的情况。

（四）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或仲裁、涉及刑事诉讼的情况

截至本招股说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员，均不存在作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员均没有涉及刑事诉讼的情况。

第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明

一、全体董事、监事、高级管理人员声明

（一）发行人董事声明

本公司全体董事承诺本招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事签字：

Brian B.Y. Chen
（陈博彦）

Angela Chen Mah
（陈嘉琪）

Wajdi Maalouf

Charles Chiang Mah
（马 江）

汪春龙

曹 平

张 宇

美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司

2016 年 2 月 22 日

（二）发行人监事声明

本公司全体监事承诺本招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体监事签字：

曹长杰　　姚　迪　　张　文

美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司

2016 年 2 月 22 日

（三）全体高级管理人员声明

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

全体高级管理人员签字：

Angela Chen Mah
（陈嘉琪）

朱乐仲　　杨志勇　　宋　峰

美联钢结构建筑系统（上海）股份有限公司

2016 年 2 月 22 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，确认不存在虚假记录、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。

项目协办人：

钱焕欢

保荐代表人：

施继军　　尤凌燕

保荐机构（主承销商）

法定代表人：

杨德红

国泰君安证券股份有限公司

2016 年 2 月 22 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与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、误导性陈述或重要遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师：

张宗珍　　王　毅

律师事务所负责人：

刘大力

北京市君合律师事务所

2016年 2月 22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、内部控制审核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、内部控制审核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。

经办注册会计师：

王恒忠

王龙旺

执行事务合伙人：

徐 华

致同会计师事务所（特殊普通合伙）

2016 年 2 月 22 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。

中国注册资产评估师：

中国注册资产评估师 蒋建英 13000001

蒋建英

中国注册资产评估师 赵一洁 11100316

赵一洁

资产评估机构法定代表人：

蒋建英

北京京都中新资产评估有限公司

2016 年 2 月 22 日

六、验资机构声明

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验资报告无矛盾之处。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。

经办注册会计师：

王会中 中国注册会计师

杨国杰 中国注册会计师

执行事务合伙人：

徐 华

致同会计师事务所（特殊普通合伙）

2016 年 2 月 22 日

六、验资机构声明（续）

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验资复核报告无矛盾之处。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验资复核报告的内容无异议，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。

经办注册会计师：

王龙旷

执行事务合伙人：

徐 华

致同会计师事务所（特殊普通合伙）

2016年2月29日

第十七节 备查文件

一、备查文件

（一）发行保荐书和发行保荐工作报告；

（二）财务报表和审计报告；

（三）内部控制鉴证报告；

（四）经注册会计师核验的非经常性损益明细表；

（五）法律意见书和律师工作报告；

（六）公司章程（草案）；

（七）中国证监会核准本次发行的文件；

（八）其他与本次发行有关的重要文件。

二、查阅时间和地点

（一）查阅时间：上午 9:00-11:30，下午 13:00-16:30

（二）查阅地点：本公司和保荐机构（主承销商）法定住所除以上查阅地点外，投资者可以登录证券交易所指定网站，查阅《招股说明书》正文和相关附录。