

公司代码：600321

公司简称：国栋建设

四川国栋建设股份有限公司

2016 年半年度报告摘要

一 重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的半年度报告全文。

1.2 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	国栋建设	600321	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	曾莉	贾雪
电话	028-86119148	028-86119148
传真	028-86154162	028-86154162
电子信箱	zl@guodong.cn	wshijiaxue@163.com

二 主要财务数据和股东情况

2.1 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末		本报告期末比上年度末增减(%)
		调整后	调整前	
总资产	3,271,392,054.99	3,411,929,535.68	3,411,929,535.68	-4.12
归属于上市公司股东的净资产	2,544,101,595.04	2,674,711,382.92	2,674,711,382.92	-4.88
	本报告期 (1-6月)	上年同期		本报告期比上年同期增减(%)
		调整后	调整前	
经营活动产生的现金流量净额	-128,678,161.98	36,928,208.80	36,928,208.80	-448.45
营业收入	236,128,272.76	302,830,256.70	302,830,256.70	-22.03
归属于上市公司股东的净利润	-130,609,787.88	12,378,253.69	18,578,459.37	-1,155.16

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-130,780,085.40	12,378,253.69	18,578,459.37	-1,156.53
加权平均净资产收益率(%)	-5.01	0.51	0.76	减少5.52个百分点
基本每股收益(元/股)	-0.09	0.009	0.014	-1,100.00
稀释每股收益(元/股)	-0.09	0.009	0.014	-1,100.00

2.2 前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数（户）				72, 340		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）				0		
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量	
四川国栋建设集团有限公司	境内非国有法人	45. 53	687, 730, 570	329, 670, 000	质押	664, 670, 000
刘向阳	境内自然人	0. 71	10, 713, 598	0	未知	
孟庆龙	境内自然人	0. 51	7, 665, 692	0	未知	
厦门国际信托有限公司—安盈鑫享 3 号证券投资集合资金信托计划	境内非国有法人	0. 47	7, 103, 872	0	未知	
王春鸣	境内自然人	0. 45	6, 865, 568	0	质押	6, 000, 000
孙福忠	境内自然人	0. 43	6, 462, 500	0	未知	
周义廉	境内自然人	0. 36	5, 512, 610	0	未知	
孙平	境内自然人	0. 33	5, 032, 900	0	未知	
厦门国际信托有限公司—安盈鑫享 2 号证券投资集合资金信托计划	境内非国有法人	0. 33	4, 965, 208	0	未知	
中国证券金融股份有限公司	国有法人	0. 33	4, 934, 100	0	未知	
上述股东关联关系或一致行动的说明		公司知悉上述股东中王春鸣系四川国栋建设集团有限公司董事长，属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人；除此之外，公司未知悉其它公前 10 位股东和无限售条件流通股股东之间是否存在关联关系或属一致行动人。公司亦未知悉除第一大股东外其他股东所持公司股份的质押、冻结情况。				
表决权恢复的优先股股东及持股数量		无				

的说明	
-----	--

2.3 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东情况表

☐适用 ☒不适用

2.4 股股东或实际控制人变更情况

☐适用 ☒不适用

三 管理层讨论与分析

2016 年上半年,国内经济整体下行压力仍然较大,我国经济目前正处在调整转型时期,推进供给侧结构性改革成为“十三五”乃至更长时间解决中国经济转型升级的关键因素。公司面对经济下行带来的行业供给压力,适度调整经营计划,以适应复杂多变的外部环境。报告期内,公司主要开展了如下生产经营工作:

1、继续完善位于双流的 45 万 M³/年纤维板生产线配套的锯切线和砂光线技改验收调试和南充 22 万 M³/年纤维板生产线消防整改工作。上述生产线技改和消防整改工作导致公司生产线在报告期内停工未正常运行生产,产成品数量较往年有所降低。

2、公司根据人造板产品的市场供需现状,加大了对下游客户的销售返利刺激,适当的实现了去库存化,为 2016 年下半年生产、销售做好铺垫。

3、双流五星级酒店自 2015 年底开始转固试营业,报告期内酒店运行基本正常,但仍处于培育市场阶段,公司加大了销售宣传力度,各项费用较往年均有所增加。

2016 年上半年,公司实现营业收入 236,128,272.76 元,较上年同期下降 22.03%;归属于上市公司股东的净利润-130,609,787.88 元,较上年同期下降 1,155.16%。

(一) 主营业务分析

1 财务报表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
应收票据	12,901,552.00	0.00	-
递延所得税资产	32,766.91	14,970.82	118.87%
应付账款	49,873,568.46	124,520,567.67	-59.95%
预收款项	8,410,303.95	6,095,954.27	37.97%
应付职工薪酬	3,516,795.12	5,261,577.22	-33.16%
应交税费	37,067,041.92	25,524,245.56	45.22%
其他应付款	171,689,060.71	131,416,240.57	30.65%
未分配利润	-84,994,194.63	45,615,593.25	-286.33%
销售费用	15,030,155.61	870,992.92	1,625.63%
管理费用	42,701,657.12	16,061,079.59	165.87%
经营活动产生的现金流量净额	-128,678,161.98	36,928,208.80	-448.45%
投资活动产生的现金流量净额	4,882,587.76	-39,440,068.88	112.38%
筹资活动产生的现金流量净额	117,297,150.72	15,466,809.10	658.38%

1. 应收票据变动原因说明:主要系公司受下游家具行业不景气,允许接受大客户银行承兑汇票所致。
2. 递延所得税资产变动原因说明:主要系本期可抵扣亏损增加。
3. 应付账款变动原因说明:主要系本期公司从集团公司和大股东借款用于支付前期的木材款所致。
4. 预收款项变动原因说明:主要系公司本期预收出售北京房产房款增加 550 万元所致。
5. 应付职工薪酬变动原因说明:主要系公司资金紧张,员工工资在 2015 年年底存在跨期支付所致。
6. 应交税费变动原因说明:主要系本期应支付的增值税大幅增加所致。

- 7 其他应付款变动原因说明:主要系与集团公司和大股东往来款大幅增加所致。
8. 未分配利润变动原因说明:主要系本期大幅亏损影响所致。
9. 销售费用变动原因说明:主要系公司本期销售返利大幅增加所致。
10. 管理费用变动原因说明:主要系公司本期因生产停工影响,计提停工损失大幅增加所致。
11. 经营活动产生的现金净额变动原因说明:主要系公司本期收到其他与经营活动有关的现金大幅减少所致。
- 12 投资活动产生的现金净额变动原因说明:主要系公司处置北京房产预收款增加所致。
- 13 筹资活动产生的现金净额款变动原因说明:主要系公司本期收到四川国栋建设集团有限公司拆借款等大幅增加所致。

2 其他

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

报告期内,公司实现的营业收入和净利润较上年同期下降的主要原因是:

- 1、公司位于双流的45万M³/年纤维板生产线配套的锯切线和砂光线技改尚未完善和南充22万M³/年纤维板生产线消防停产整改影响,2016年1-6月尚未正常生产导致停工损失,导致本期管理费用较去年同期大幅增加;
- 2、人造板产品市场售价和销量均大幅下降导致公司毛利倒挂,公司大幅增加了库存商品的减值准备;公司根据人造板产品的市场现状,对库龄一年以上的库存商品加大了销售返利的比例,致使销售费用较去年同期大幅增加;
- 3、公司工程施工业务因发包人(公司控股股东国栋集团)和承包人(成都市第四建筑工程公司)发生纠纷,导致工程尚未办理竣工结算,2016年1-6月实现的工程施工收入及利润较上年同期大幅减少。

(2) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

2016年5月13日,公司发布重大资产重组停牌公告,拟进行的收购资产重大事项对公司构成了重大资产重组。2016年7月15日,公司召开第八届董事会第二十一次会议,审议通过了《关于公司重大资产重组延期复牌的议案》。公司主营业务为大型人造板制造业,受市场需求偏弱及经济下行影响,公司主业不振,且目前行业内众多企业良莠不齐,缺乏适当的淘汰机制,无序竞争的加剧导致公司生产经营效益持续低迷。公司拟通过实施重大资产重组,置出板材业务,引入房地产开发业务,实现公司业务战略转型。

本次重大资产重组交易对方为正源房地产开发有限公司(以下简称“正源地产”),注册于辽宁省大连市沙河口区,主营业务为房地产开发及销售。本次重大资产重组包括两项交易:重大资产置换及发行股份购买资产。公司以截至2016年6月30日扣除拟处置资产后的全部资产和负债与正源房地产开发有限公司持有的北京世纪正源房地产开发有限公司、重庆正源房地产开发有限公司、大连海汇房地产开发有限公司、重庆润丰源投资公司100%股权和湖南正源尚峰尚水房地产开发有限公司80%股权进行置换,然后由上市公司向正源地产非公开发行股份购买重大资产置换后的差额部分。标的公司主营业务均为房地产开发,控股股东为正源地产,实际控制人为富彦斌先生。根据潜在交易对方提供的初步资料,本次交易完成后,公司控制权将会发生变更,本次交易构成重组上市。

目前,公司正与相关方积极沟通、商讨、研究本次重大资产重组的相关事项,负责本次重大资产重组的财务顾问、律师事务所、审计机构、资产评估机构等中介机构正在开展本次重大资产

重组涉及的方案论证及相关工作。公司与标的公司、各中介机构召开了项目协调会，对尽职调查过程中的问题进行梳理，相关审计、评估工作正在积极开展中。因该事项尚存在不确定性，为了保证公平信息披露，维护投资者利益，公司股票将继续停牌。在公司股票继续停牌期间，公司将根据重大资产重组的进展情况，及时履行信息披露义务，每五个交易日发布一次有关事项的进展情况。待相关工作完成后召开董事会审议重大资产重组预案，及时公告并复牌。

(二) 行业、产品或地区经营情况分析

1、 主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
制造业	201,836,265.25	220,960,142.38	-9.47%	-15.10%	-0.35%	减少 16.21 个百分点
建筑施工	14,375,181.90	9,628,176.80	33.02 %	-74.14%	-68.45%	减少 12.08 个百分点
服务业	15,100,826.73	22,208,682.14	-47.07 %	191.93%	227.03%	减少 15.79 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
玻璃	1,883,253.93	1,564,486.60	16.93 %	337.45%	339.27%	减少 0.34 个百分点
板材	199,953,011.32	219,395,655.78	-9.72%	-15.40%	-0.60%	减少 16.32 个百分点
工程施工	14,375,181.90	9,628,176.80	33.02 %	-74.14%	-68.45%	减少 12.08 个百分点
服务业	15,100,826.73	22,208,682.14	-47.07 %	191.93%	227.03%	减少 15.79 个百分点

2、 主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
川内	199,323,056.29	-6.85%
川外	31,989,217.59	-62.14%

(三) 核心竞争力分析

1、 技术优势

公司拥有4条中（高）密度纤维生产线，均选用德国迪芬巴赫和辛北尔康普的进口压机生产线，代表了国际先进的连续平压技术。在国际先进技术的保障下，公司目前产品规格齐全，质量稳定

可靠，产品甲醛释放量可根据客户需求稳定地控制在E2或E1级标准范围内，最低可达到3mg/100g以下，低于欧洲和日本E0级环保标准，是国家E2级标准的十分之一，保证了公司和产品具有长期的竞争优势。

2、区位优势

四川省位于我国亚热带地区，高温多雨，水热条件好，是我国林木资源最为丰富的省份之一，也是国家确定发展速生丰产工业原料林的重点省份，具有较为雄厚的林业基础，林木资源有可靠的保障。公司的纤维板生产线建设在四川省内，具有天然的原料供应优势。

另外，公司的区位优势还体现在四川地区对纤维板有巨大的市场需求。四川省是全国著名的板式家具产业基地，每年除了消化省内生产的纤维板外，仍需要从广西、云南等省区大量采购。成都市著名的家具厂商有双虎家具、南方家具、掌上明珠家具、全友家具等。四大家具厂商每年的纤维板家具板材的需求量都在上百万立方米，并且已经或计划投资兴建新家具生产线，可以预计家具板材的需求量将会大幅增长。

地处四川的区位优势为公司的原料供应和市场开拓奠定了基础。

3、品牌优势

公司于2008年被四川省经济委员会和四川省环境保护局评为全省第一批24户清洁生产试点企业之一。

2007年国家发展和改革委员会、国家环境保护总局、科学技术部、财政部、商务部和国家统计局六部委发布的发改环资[2007]3420号文件认定的第二批循环经济试点单位中，公司是重点行业中建材行业两家循环经济试点单位之一。

公司的国栋牌商标于2006年获得“中国驰名商标”称号；2012年，公司主营产品国栋牌高中密度纤维板、国栋牌强化木地板、国栋牌刨花板被四川省人民政府授予“四川名牌产品”称号。

公司于2010年获得中品质协（北京）质量信用评估中心有限公司和中国产品质量协会颁发的国际质量信用等级证书，评估公司质量信用等级为AAA。公司于2011年被中国产品质量协会授予“国家级征信企业”和“2011年度全国质量守信企业”，并于1992年至2010年连续19年获得省级“守合同、重信用”企业荣誉称号，实现了公司销售与经营业绩、公司品牌与企业形象的大幅提升。公司2012年被中国木材与木制品流通协会、中国人造板流通联盟授予“2012中国人造板十佳诚信制造商”称号。

良好的市场信誉和品牌知名度有利于促进公司的产品销售。

4、规模优势

公司现有4条中（高）密度纤维板生产线，合计产能达到87万立方米/年，是我国西南地区规模最大的纤维板生产企业。公司目前单线产能达到21.75万/立方米，远远高于国内平均单线产能，并超过同行主要竞争对手。较大的规模优势使公司具备较强的市场竞争能力，进而有利于降低公司经营成本，增强公司盈利能力。

5、市场营销优势

公司培养了一支经验丰富的营销队伍，建立了完善的销售激励机制和销售管理制度，公司建立了长期稳固的区域经销商队伍，并与重要经销商建立了紧密的合作关系，公司下属纤维板生产企业紧紧围绕四川省及重庆市布点建设，供货效率高，市场信息反馈迅速。

稳固的销售队伍和销售渠道提升了公司的市场竞争能力。

6、产品结构优势

公司可以生产厚度2.0-40mm不同规格的中（高）密度纤维板，是产品规格最齐全的纤维板生产企业之一。纤维板良好的产品结构不仅满足了市场新增的不同需求，同时也使公司得以利用薄板产品的价格优势，获取比中厚纤维板产品更高的利润。

(四) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

截至2016年6月30日，公司共有3家全资子公司分别为四川南充国栋林产科技有限公司、成都国栋南园投资有限公司、四川国栋营造林有限责任公司，1家控股子公司分别为成都升泰物业管理有限公司，1家参股公司四川鹏诚投资有限公司。

(1) 证券投资情况

☐适用 ☒不适用

(2) 持有其他上市公司股权情况

☐适用 ☒不适用

(3) 持有金融企业股权情况

☐适用 ☒不适用

四 涉及财务报告的相关事项

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

☐适用 ☒不适用

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

由于公司对双流国栋五星级酒店验收转固事项和纤维板生产线技改期间是否计提折旧事项的判断和会计处理与 2015 年年报审计会计师的认定不同，导致公司 2015 年半年度和第三季度财务报表中资产负债表、利润表相关科目数据与 2015 年财务审计报告出现不一致，根据《企业会计准则》等相关规定，公司于 2016 年 8 月 8 日召开第八届董事会第二十二次会议，以 9 票同意、0 票反对、0 票弃权审议通过《关于公司会计差错更正的议案》。同意根据《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和差错更正》、《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 19 号——财务信息的更正及相关披露》等规定的要求，对公司 2015 年半年度、2015 年第三季度资产负债表、利润表相关科目进行差错更正及追溯调整。公司董事会和管理层认真分析了本次更正事项的性质及原因，认为，公司本次会计差错的产生主要原因是：1、公司双流国栋五星级酒店因尚未办理规划、竣工和消防验收，卫生许可证和酒店特种行业许可证等手续也无法办理，酒店无法投入运营。因此基于后续可能存在的大额投入或改进的不确定性，公司对该酒店未进行验收转固。2、公司全资子公司四川南充国栋林产科技有限公司投资建设的 22 万立方米/年纤维板生产线设备因消防技改而停产；双流 65 万立方米纤维板生产线设备因国家环保部对人造板生产过程排放和产品环保要求的提高和为解决产能瓶颈而对生产线进行了技改，公司对上述生产线技改停产期间未予计提折旧。公司财务部对上述事项的判断和会计处理和 2015 年年报审计的会计师认定不同，导致公司 2015 年半年度和第三季度财务报表中资产负债表、利润表相关科目数据与 2015 年财务审计报告出现不一致。出现上述问题后，公司高度重视，对财务信息进行全面梳理，补充加强会计力量，加强对财务人员专业培训，公司将在以后的工作中进一步加强会计核算工作和与会计师的沟通，确保财务信息的真实准确。公司董事会认为，本次差错更正使公司的会计核算更加符合《企业会计准则》的有关规定，对公司实际经营状况的反映更为准确，提高了公司财务信息质量。

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

本公司将四川南充国栋林产科技有限公司、成都升泰物业管理有限公司、成都国栋南园投资有限公司和四川国栋营造林有限责任公司等 4 家子公司纳入报告期合并财务报表范围，情况详见本财务报表附注在其他主体中的权益之说明。

4.4 半年度财务报告已经审计，并被出具非标准审计报告的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

☐适用 ☒不适用

四川国栋建设股份有限公司

董事会

2016 年 8 月 26 日