

公司代码：600167

公司简称：联美控股

联美控股股份有限公司

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	联美控股	600167	黎明股份、ST黎明、ST沈新开、沈阳新开

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	刘思生	胡波
电话	024-23784835	024-23784835
传真	024-23784835	024-23784835
电子信箱	zqb@shnd. sina. net	zqb@shnd. sina. net

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(%)
总资产	5,270,695,678.93	5,954,525,494.63	-11.48
归属于上市公司股东的净资产	2,104,103,411.77	1,788,435,443.38	17.65
	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	-173,993,468.80	-99,909,894.02	不适用
营业收入	990,977,902.33	879,906,081.47	12.62
归属于上市公司股	315,760,652.51	273,225,337.17	15.57

东的净利润			
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	144,527,942.42	132,219,257.76	9.31
加权平均净资产收益率(%)	16.22	13.99	增加2.23个百分点
基本每股收益(元/股)	0.4643	0.4017	15.58
稀释每股收益(元/股)	0.4643	0.4017	15.58

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）				15,463		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）						
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	
联众新能源有限公司	境内非国有法人	62.73	426,660,142	426,660,142	无	
联美集团有限公司	境内非国有法人	20.82	141,589,116	141,589,116	无	
北京浩天投资有限公司	境内非国有法人	3.07	20,900,000	0	未知	
周泽亮	境内自然人	1.36	9,219,752	0	未知	
江洁	境内自然人	0.90	6,124,262	0	未知	
周启生	境内自然人	0.52	3,552,550	0	未知	
苏鑫	境内自然人	0.16	1,099,236	0	未知	
易谋建	境内自然人	0.15	1,017,270	0	未知	
天安财产保险股份有限公司一保赢 1 号	未知	0.14	969,550	0	未知	
周宏伟	境内自然人	0.13	877,000	0	未知	

上述股东关联关系或一致行动的说明	上述前 10 名无限售条件股东中, 在本公司知情范围内不存在关联关系, 也无上市公司股东持股变动信息披露管理办法规定的一致行动人。
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	

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

单位:股

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

2.4 控股股东或实际控制人变更情况

☒ 适用 ☐ 不适用

新控股股东名称	联众新能源有限公司
新实际控制人名称	
变更日期	2016-06-06
指定网站查询索引及日期	2016 年 6 月 8 日, 公司在《中国证券报》、《上海证券报》和上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 发布《发行股份购买资产发行结果暨股本变动公告》(公告编号 2016-022), 披露了公司发行股份购买资产发行结果暨股本变动情况。公司发行股份购买资产并募集配套资金的重大资产重组事项于 2016 年 5 月 24 日, 获得中国证券监督管理委员会《关于核准联美控股股份有限公司向联众新能源有限公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》(证监许可[2016]1103 号)。2016 年 5 月 25 日, 完成相关资产过户; 2016 年 6 月 6 日, 本次发行的新增股份在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕股份登记手续。本次发行前, 联美控股的控股股东为联美集团; 本次发行

	后，联众新能源将成为公司的控股股东。根据苏素玉及其相关方五人签署的《一致行动协议书》，苏素玉、苏壮奇间接持有的联美集团股权代表的是苏素玉、苏武雄夫妻以及苏壮奇、苏冠荣、苏壮强五人的家族整体利益。根据以上并基于苏素玉及其相关方五人直系亲属的关系，本次交易完成后联美控股的实际控制人仍为苏素玉、苏武雄夫妻以及苏壮奇、苏冠荣、苏壮强五人，本次交易前后联美控股的实际控制人未发生变更。
--	--

三 管理层讨论与分析

报告期内，公司发行股份购买资产并募集配套资金的重大资产重组事项于 2016 年 5 月 24 日，获得中国证券监督管理委员会《关于核准联美控股股份有限公司向联众新能源有限公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2016]1103 号）。2016 年 5 月 25 日，完成相关资产过户；2016 年 6 月 6 日，本次发行的新增股份在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕股份登记手续。

发行股份购买资产完成后，联众新能源、联美集团旗下的供热业务相关的核心经营性资产整合注入上市公司，扩大了上市公司规模，增强了供热主业。截至报告期期末，公司实现营业收入 990,977,902.33 元，同比增长 12.62%，营业利润 409,087,125.23 元，同比增长 14.30%，净利润 323,664,081.73 元，同比增长 16.24%，其中归属于上市公司普通股股东的净利润 315,760,652.51 元，同比增长 15.57%。其中，浑南热力报告期内实现营业收入 401,882,902.15 元、营业利润 189,556,864.99 元、净利润 142,925,767.54 元；沈阳新北报告期内实现营业收入 323,778,008.70 元、营业利润 110,850,783.57 元、净利润 92,007,120.51 元；国惠新能源报告期内实现营业收入 268,715,324.13 元、营业利润 104,812,411.73 元、净利润 85,642,985.47 元。

(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（%）
营业收入	990,977,902.33	879,906,081.47	12.62
营业成本	500,370,325.38	442,146,387.65	13.17
销售费用	1,485,613.44	1,202,892.48	23.50
管理费用	54,375,088.02	51,011,726.60	6.59
财务费用	19,621,115.01	15,743,739.07	24.63
经营活动产生的现金流量净额	-173,993,468.80	-99,909,894.02	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-222,513,381.48	-1,043,604,207.11	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-303,376,273.32	-44,494,045.24	不适用

研发支出	3,428,630.76	1,552,384.58	120.86
------	--------------	--------------	--------

营业收入变动原因说明:供暖面积增加使供暖收入增加,本期转收入接网费较上年同期增加

营业成本变动原因说明:供暖面积增加使供暖成本增加

销售费用变动原因说明:职工工资及社保增加

管理费用变动原因说明:职工工资社保增加及排污费增加

财务费用变动原因说明:汇兑损失较上年同期增加

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:支付的各项税费较上年同期增加,购买商品及接受劳务

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:本期较上年同期减少支付其他与投资活动有关的现金,上年同期收购上海澜盛发生支付的与投资活动有关的现金

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:本期较上年同期减少取得借款收到的现金

研发支出变动原因说明:增加研发支出

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,公司发行股份购买资产并募集配套资金的重大资产重组事项于2016年5月24日,获得中国证券监督管理委员会《关于核准联美控股股份有限公司向联众新能源有限公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》(证监许可[2016]1103号)。2016年5月25日,完成相关资产过户;2016年6月6日,本次发行的新增股份在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕股份登记手续。

发行股份购买资产完成后,联众新能源、联美集团旗下的供热业务相关的核心经营性资产整合注入上市公司,扩大了上市公司规模,增强了供热主业,提高了公司的盈利能力。

(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

报告期内,公司发行股份购买资产并募集配套资金的重大资产重组事项于2016年5月24日,获得中国证券监督管理委员会《关于核准联美控股股份有限公司向联众新能源有限公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》(证监许可[2016]1103号)。2016年5月25日,完成相关资产过户;2016年6月6日,本次发行的新增股份在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕股份登记手续。

(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 (%)
供暖及蒸汽	705,857,219.02	412,267,266.91	41.59	14.28	21.25	减少 3.36 个百分点
发电	103,923,967.22	76,834,666.67	26.07	9.23	6.56	增加 1.86 个百分点
接网	168,074,942.55	4,923,851.35	97.07	6.63	-78.62	增加 11.68 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（%）
辽宁	923,390,815.76	12.08
江苏	67,587,086.57	20.66

(三) 核心竞争力分析

公司的核心竞争力主要体现在以下五个方面：

(1) 研发与技术优势

公司全资子公司沈阳新北充分利用管理层和主要技术骨干在热电联产生领域积累的丰富技术和管理经验，在生产经营过程中不断进行经验总结和技术改造，充分利用节能技术，最大限度的节能增效。

公司全资子公司国惠新能源是供热行业中少有的高新技术企业，也是辽宁省博士后创新实践基地，已开发多项热力供应领域相关的专利技术，目前拥有固定床锅炉分相燃烧技术、多管水面自激波烟气处理技术、分布式清洁能源与集中供热联供技术、换热器自洁技术、智能型分户温控与统计装置等多项专利，在热网平衡、热网自控、低位热能利用等方面正在形成具有自主知识产权的专有技术，且都处于国内领先水平。

(2) 精细化管理优势

公司在多年的实际经营过程中积累了丰富的行业经验，培育了一支专业素质高、经验丰富并具有创新能力和改造优化传统模式的优秀管理团队，管理团队熟悉各项项目管理流程和项目实施细节，不仅具有合理制定计划、严格执行计划的能力，还具有随时根据实际进度调整计划和配置资源的能力。同时，已形成了相对成熟的管理模式和经营管理经验，实行精细化管理，成本控制能力较强。公司部门设置简洁有效，管理层保持稳定，人员精简。通过对生产环节的细分，组建与之相适应的专业化团队，达到生产效率最优化、成本节约化的效果。

(3) 服务优势

公司经过多年发展，以优质的供暖质量和高质量的服务赢得了各类用户的认可和信赖，建立了较好的服务品牌和形象，浑南热力、沈阳新北、国惠新能源是沈阳供热行业名列前茅的 3A 级供热企业。公司采取供暖季 24 小时连续高质量的供热、根据气温变化提前或推迟数日低温供热、灵活机动的人性化收费方式等多种措施保证为热用户提供优质的供暖服务，并针对供热期间的用户需求专门建立了快速响应机制，配置专业人员为用户各类需求进行服务，在冬季采暖期间，服务人员施行 24 小时上门维护制度，第一时间为用户处理突发事故。优质的服务为公司进一步扩大供热面积、获得新管网接入奠定了良好的市场基础。

(4) 区位优势

公司控股子公司沈阳浑南热力有限责任公司，位于沈阳市浑南新区，负责浑南新区的供暖业务，是沈阳市集中供暖的大型供暖企业，具有服务区域市场相对封闭的优势。随着新区的发展，为公司带来稳定的发展空间。

沈阳新北及其子公司国新新能源位于沈阳北部，供热区域包括沈阳商贸金融开发区、金廊中心及金廊北部区域、首府新区、三台子经济区等，其中沈阳商贸金融开发区是沈阳市政府批准的以大力发展商业、金融贸易、信息及文化娱乐等多功能为一体的新型开发区，也是沈阳的商业、金融

中心和对外开放的重点区域。

国惠新能源位于于洪新城，沈水湾主要为沈水湾地区热用户提供供热服务。国润低碳位于浑南新城，该区域是沈阳市未来的行政中心、科技中心、文化中心。

公司所在区域内的住宅小区大多较新，节能保温效果较好，区域发展潜力大。

(5) 区域性垄断优势

供热项目前期需要投入大量资金完成管网铺设、热源点布局等长期基础性设施才能开始供热供汽，建设和经营，基础设施具有自然垄断性，在经营上也存在规模效益，一般情况下供热企业在所在城市或区域都有较为明确的供热范围，担负供热范围内的集中供热，且在一定供热半径内不允许修建新的热源点，因此，某一区域内的供热基础设施一旦完成建设，其他企业因为成本高昂以及管网布局困难等原因难以再介入该区域。公司各热源厂基本都处于沈阳未来重点发展的地区。在供热区域内具有较高的市场占有率，能够维持稳定的收入水平。

(四) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

被投资单位	期末余额	在被投资单位持股比例(%)
沈阳华新联美置业有限公司	169,201,700.53	18.50
信达财产保险股份有限公司	234,000,000.00	6.00
沈阳绿色环保产业有限公司	48,228,520.75	19.00
哈尔滨联美佳合热能技术有限公司	400,000.00	40.00
上海联虹置业有限公司	116,567,850.56	33.00
合计		

(1) 持有金融企业股权情况

☒ 适用 ☐ 不适用

所持对象名称	最初投资金额 (元)	期初 持股 比例 (%)	期末 持股 比例 (%)	期末账面价值 (元)	报告期 损益 (元)	报告期 所有者 权益变 动(元)	会计核算 科目	股份来源
中国信达财产 保险股份有限 公司	234,000,000.00	6	6	234,000,000.00			可供出售 金融资产	增发股份
合计	234,000,000.00	/	/	234,000,000.00			/	/

2、 募集资金使用情况

(1) 其他

2016年3月8日，公司第六届董事会第十二次会议审议通过了《关于调整本次重大资产重组募集配套资金用途的议案》，调整后的拟募集配套资金总额不超过 387,000 万元。公司相关募集资金项目在报告期内进展如下：

项目名称	报告期内投入
浑南新城南部热源热电联产区域能源升级改造热网工程项目	11,654,344.67
热网改造升级及环保设备改造工程项目	2,901,577.20
生物质发电项目	16,573,904.77
文官屯热电厂热网工程项目	18,509,091.75

截至报告期末，上述募集资金尚未到位。在募集配套资金到位前，公司已根据实际需要自筹资金实施项目建设，待募集配套资金到位后予以全额置换。

3、主要子公司、参股公司分析

公司名称	持股比例 (%)	主要业务	注册资本 (万元)	期末总资产 (元)	本期净利润 (元)
沈阳浑南热力有限责任公司	100	供热	13,000	2,595,106,989.55	142,925,767.54
沈阳新北热电有限责任公司	100	供热、供电	17,000	1,798,693,160.07	92,007,120.51
国惠环保新能源有限公司	100	供热	6,533.4152	1,543,879,338.83	85,642,985.47
沈阳华新联美资产管理有限公司	99	资产、物业管理	20,000	306,080,207.79	316,090.46
沈阳浑南市政建设工程有限公司	100	工程施工	500	7,803,892.57	2,663,942.01
上海澜盛实业发展有限公司	100	实业投资	500	901,467,953.69	-903,672.81

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。

无

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。

无

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。

经中国证券监督管理委员会证监许可[2016]1103号《关于联美控股股份有限公司向联众新能源有限公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》核准，我公司向联众新能源发行426,660,142股、向联美集团发行42,489,116股，共计非公开发行人民币普通股469,149,258股，每股面值人民币1元，每股发行价人民币10.30元，即收购的资产沈阳新北热电有限责任公司100%股权作价为235,973万元；国惠环保新能源有限公司100%股权作价239,275.20万元，全部以发行股份方式支付。交易完成后，沈阳新北热电有限责任公司及国惠环保新能源有限公司成为本公司的全资子公司，纳入合并范围，按照同一控制下企业合并原则，对公司报表的期初数进行了调整。

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。

无

董事长：朱昌一

联美控股股份有限公司

2016年8月25日