

公司代码：600491

公司简称：龙元建设

龙元建设集团股份有限公司

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	龙元建设	600491	未变更

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张丽	罗星
电话	021-65615689	021-65615689
传真	021-65615689	021-65615689
电子信箱	stock@lycg.com.cn	stock@lycg.com.cn

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	25,809,894,202.76	24,382,820,434.71	5.85
归属于上市公司股东的净资产	5,056,973,462.17	3,564,214,238.49	41.88
	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	-635,051,784.05	-724,977,860.89	不适用
营业收入	7,247,204,383.69	7,805,445,263.11	-7.15
归属于上市公司股东的净利润	130,646,189.37	92,782,721.98	40.81
归属于上市公司股东的扣除	101,278,919.16	60,320,705.03	67.90

非经常性损益的净利润			
加权平均净资产收益率 (%)	2.76	2.77	减少0.01个百分点
基本每股收益 (元 / 股)	0.1035	0.0979	5.72
稀释每股收益 (元 / 股)	0.1035	0.0979	5.72

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）				51,639		
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	
赖振元	境内自然人	35.04	442,195,952	122,500,000	质押	281,319,900
赖朝辉	境内自然人	9.60	121,159,700	93,500,000	质押	27,659,700
赖晔鋈	境内自然人	4.99	62,973,698	34,000,000	质押	27,065,600
郑桂香	境内自然人	3.08	38,828,700	0	质押	38,828,700
民生证券股份有限公司	境内非国有法人	1.49	18,861,430	0	无	0
宁波明和投资管理有限公司	境内非国有法人	1.44	18,149,320	0	无	0
华福证券—兴业银行—兴发新价值 4 号集合资产管理计划	其他	1.03	13,000,000	13,000,000	无	0
华福证券—兴业银行—兴发龙元建设定增 2 号集合资产管理计划	其他	0.91	11,500,000	11,500,000	无	0
华福证券—兴业银行—兴发新价值 1 号集合资产管理计划	其他	0.87	11,000,000	11,000,000	无	0
华福证券—兴业银行—兴发新价值 2 号集合资产管理计划	其他	0.87	11,000,000	11,000,000	无	0
华福证券—兴业银行—兴发新价值 3 号集合资产	其他	0.87	11,000,000	11,000,000	无	0

管理计划						
上述股东关联关系或一致行动的说明	前十位股东之间，赖振元和郑桂香为夫妻关系，赖振元和赖晔望为父女关系，赖振元和赖朝辉为父子关系。其他资产管理计划情况详细请参见公司于2016年2月6日在上海证券交易所网站、中国证券报、上海证券报刊登的临2016-016号《龙元建设非公开发行股票发行结果暨股本变动公告》。除前述情况外，未知前十名股东中其他股东之间是否存在关联关系，也未知其相互之间是否属于《上市公司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	公司无优先股					

2.3 控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

报告期，公司在董事会的领导下，经全体员工的努力，实现合并营业总收入 724,720.44 万元，比上年同期减少 7.15%，合并营业利润 17,036.40 万元，比上年同期增长 26.11%，合并净利润 12,950.48 万元，比上年同期增长 38.27%。公司合并净利润同比增长主要是因为 PPP 业务和汇兑损益的影响，报告期内 PPP 业务贡献净利润约 3100 万元；受汇率变动影响，确认汇兑损益 3616.59 万元。

1、建筑施工业务

报告期，公司新承接传统建筑施工业务 56.82 亿元。上半年公司重点以 PPP 为突破口，积极谋求盈利模式的转变，加快推进企业战略转型。在传统建筑施工业务方面，公司以稳步拓展为基调，主动控制业务规模，把风险放在第一位，以承接高质量项目为目标。同时对内夯实管理基础，加强应收账款管理，推进信息化精细管理，全面响应营改增税制改革，健全项目核算管理，提高成本管理水平，适应营改增政策下的市场环境。

2、PPP 业务

报告期，公司新承接 PPP 业务 62.55 亿元，已超公司传统建筑施工业务。随着 PPP 政策不断落地，极大地加速了整个 PPP 产业的发展，截至今年上半年，全国拟采用 PPP 模式的储备项目已经达到了 9285 个，总投资预计超过 10.6 万亿元，其中已落地项目的投资额超过 1 万亿元，市场潜力巨大。但 2016 年开始，PPP 市场的竞争进入白热化状态，作为进入 PPP 领域较早的民营资本，公司直面挑战，以专业的团队、开放的心态、高效周到的服务应对市场变化，赢得市场机会。同时，公司不忘进入 PPP 领域初期的自身定位，一直致力于整合各类资源，已与多家机构建立长期战略合作关系，实现信息共享，开展一站式、个性化高效服务，努力打造领先的 PPP 全生命周期投资运营服务平台。

3、土地开发业务

临安高新技术产业园项目情况：

报告期，公司对临安高新技术产业园的征地、拆迁、基础设施建设、产业办公楼的开发建设、

招商及园区运营等工作仍在积极开展中。启动区块 05-05 地块项目一期、二期 1#~16#楼已全部完成，正在办理竣工验收，总建筑面积 58621.75 m²，可售面积为 47802.52 m²。

奉化阳光海湾项目情况：

(1) 启动区块：公司与宁波阳光海湾发展有限公司、阳光海湾投资控股（香港）有限公司及新加坡阳光海湾投资控股有限公司因宁波奉化阳光海湾项目合作开发事宜产生异议的诉讼事项，2014 年 7 月 17 日，浙江省高级人民法院作出了终审判决，对方提出再审申请，最高人民法院作出驳回其再审申请的裁定。（详细请参见公司在中国证券报、上海证券报及上海证券交易所网站披露的临 2015-015 号、临 2016-013 号公告号公告。）

(2) 除启动区块外，公司与奉化市人民政府于 2013 年 3 月就奉化市阳光海湾度假区熟化土地开发建设达成共识，合作开发该项目。报告期，公司与奉化市人民政府友好协商，并于 2016 年 7 月就奉化市阳光海湾度假区合作开发后续事宜达成协议，公司基于战略转型的考虑，适时调整经营方向，及时收拢战线，回笼资金为支持拓展 PPP 业务，不再继续对该项目进行开发投资，但仍作为项目施工方继续完成在建项目直至竣工。（详细请参见公司在中国证券报、上海证券报及上海证券交易所网站披露的临 2016-055 号公告。）

（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	7,247,204,383.69	7,805,445,263.11	-7.15
营业成本	6,681,883,733.18	7,128,347,484.66	-6.26
销售费用	4,711,673.33	3,826,434.34	23.13
管理费用	156,545,547.48	126,002,639.01	24.24
财务费用	15,755,732.85	105,040,874.55	-85.00
经营活动产生的现金流量净额	-635,051,784.05	-724,977,860.89	不适用
投资活动产生的现金流量净额	14,851,025.33	-173,515,754.00	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	1,045,697,445.31	215,853,389.85	384.45
研发支出	10,316,145.54	11,841,215.98	-12.88

营业收入变动原因说明：主要是当期工程量减少，收入相应减少。

营业成本变动原因说明：主要是当期工程量减少，成本相应减少。

销售费用变动原因说明：主要是下属子公司开展新业务，销售费用相应增加。

管理费用变动原因说明：主要是公司处于转型升级阶段，管理费用相应增加。

财务费用变动原因说明：主要是汇率变动影响。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要是 PPP 项目前期投入增加。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要是收回委托贷款。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要是本期增发收到现金。

2 其他

（1）公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

2014 年 12 月 24 日和 2015 年 1 月 13 日公司召开第七届董事会第十一次会议和 2015 年第一次临时股东大会审议通过了非公开发行股票相关议案。2015 年 11 月 4 日，公司本次非公开发行经中国证券监督管理委员会发行审核委员会审核通过。2015 年 12 月 29 日，中国证监会下发《关于核准龙元建

设集团股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2015]3115号）核准批文，核准本公司非公开发行不超过364,500,000股新股。2016年1月28日，根据立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的信会师报字[2016]第110125号《验资报告》，截至2016年1月27日止，公司实际已发行人民币普通股314,500,000股（每股面值1元，发行价格4.37元/股），募集资金总额人民币1,374,365,000元，扣除承销保荐费等发行费用12,525,760.25元后，实际募集资金净额为人民币1,361,839,239.75元。

（2）经营计划进展说明

报告期，公司根据年度经营计划积极开展各项工作，以“稳中求进、转型升级”为指导思路，主动控制传统建筑施工业务规模，提高项目承接质量，积极推进 PPP 业务，加快实现转型升级。截止报告披露日，公司开展 PPP 业务以来累计承接 PPP 业务 162.27 亿元。

（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 (%)
土建施工	6,723,368,032.38	6,245,598,495.97	7.11	-9.15	-8.00	减少 1.16 个百分点
装饰与钢结构	387,596,038.68	369,849,549.76	4.58	31.02	36.56	减少 3.86 个百分点
建筑设计	35,082,258.49	25,712,379.57	26.71	-13.12	-7.00	减少 4.82 个百分点
其他	28,711,218.35	28,695,373.30	0.06	12.74	-4.90	增加 18.54 个百分点
其中 PPP 项目	339,447,539.19	267,423,123.66	21.22			
总计	7,174,757,547.90	6,669,855,798.60	7.04	-7.57	-6.28	减少 1.27 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 (%)
华东地区	4,662,731,596.46	-0.33
华南地区	1,255,117,205.43	-29.80
华中地区	195,910,204.68	8.48
华北地区	686,313,387.43	-14.23
西南地区	289,448,281.06	71.41
东北地区	41,686,108.86	19.52
西北地区	18,992,547.99	-77.02
海外	24,558,215.99	-15.13
合计	7,174,757,547.90	-7.57
其中 PPP 项目	339,447,539.19	100

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。

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。

不适用

- 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。

4.3.1 与上期相比本期因转让股权减少的合并单位：象山安通建筑劳务有限公司、上海福吉胤元投资有限公司

4.3.2 与上期相比本期因新设立子公司/孙公司新增的合并单位：象山明象基础设施投资有限公司、莒县明聚基础设施投资管理有限公司、温州明元基础设施投资有限公司、山东龙元建投投资管理有限公司、商洛明城基础设施开发有限公司、宁波梅山保税港区明庆投资管理有限公司、宁波梅山保税港区明轩投资管理有限公司、宁波梅山保税港区明泰志远投资管理有限公司、宁波梅山保税港区明福兴盛投资管理有限公司、宁波梅山保税港区明熙佳誉投资管理有限公司、晋江市明晋会展有限责任公司、海城明城水务投资有限公司。

- 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。

不适用

龙元建设集团股份有限公司
董事长： 

2016 年 8 月 26 日