

证券代码：601789 证券简称：宁波建工 公告编号：2018-051

## 宁波建工股份有限公司

### 关于公开发行可转换公司债券预案的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

#### 重要内容提示：

- 本次公开发行证券名称及方式：公开发行总额不超过人民币 64,000 万（含）可转换公司债券（以下简称“本次发行”）。
- 关联方是否参与本次公开发行：本次公开发行可转换公司债券给予公司原股东优先配售权。具体优先配售数量由股东大会授权董事会在发行前根据市场情况确定，并在本次发行的发行公告中予以披露。该等优先配售将须遵守《中华人民共和国证券法》或任何其它政府或监管机构的所有适用法律法规，方可落实。

#### 一、本次发行符合《上市公司证券发行管理办法》公开发行证券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》以及《上市公司证券发行管理办法》等法律法规和规范性文件的规定，董事会对宁波建工股份有限公司（以下简称“公司”、“宁波建工”或“发行人”）的实际情况进行了逐项自查，认为公司各项条件满足现行法律法规和规范性文件中关于公开发行可转换公司债券的有关规定，具备公开发行可转换公司债券的条件。

#### 二、本次发行概况

##### （一）本次发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为公司 A 股股票的可转换公司债券。该可转换公司债券及未来转换的 A 股股票将在上海证券交易所上市。

##### （二）发行规模

根据有关法律法规规定并结合公司财务状况和投资计划，本次拟发行的可转换公司债券总额不超过 64,000 万元人民币（含）。具体发行数额由公司股东大会授权公司董事会在上述额度范围内确定。

### （三）票面金额和发行价格

本次发行的可转换公司债券每张面值为 100 元人民币，按面值发行。

### （四）债券期限

根据相关法律法规的规定和募集资金拟投资项目的实施进度安排，结合本次发行可转换公司债券的发行规模及公司未来的经营和财务状况等，本次发行的可转换公司债券的期限为自发行之日起 6 年。

### （五）债券利率

本次发行的可转换公司债券票面利率提请公司股东大会授权公司董事会根据国家政策、市场状况和公司具体情况与保荐人（主承销商）协商确定。

### （六）付息的期限和方式

#### 1、年利息计算

年利息指可转换公司债券持有人按持有的可转换公司债券票面总金额自可转换公司债券发行首日起每满一年可享受的当期利息。

年利息的计算公式为： $I=B \times i$

I：指年利息额；

B：指本次发行的可转换公司债券持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息登记日持有的可转换公司债券票面总金额；

i：指可转换公司债券当年票面利率。

#### 2、付息方式

（1）本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转换公司债券发行首日。

（2）付息日：每年的付息日为本次发行的可转换公司债券发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

（3）付息债权登记日：每年的付息债权登记日为该年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的 5 个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换成公司股票的可转换公司债券，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

（4）可转换公司债券持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。

### （七）担保事项

本次发行的可转换公司债券不提供担保。

### （八）转股期限

本次发行的可转换公司债券转股期自可转换公司债券发行结束之日起满 6 个月后的第 1 个交易日起至可转换公司债券到期日止。

## （九）转股股数确定方式

本次发行的可转换公司债券持有人在转股期内申请转股时，转股数量的计算方式为： $Q=V/P$ ，并以去尾法取一股的整数倍，其中： $V$ 为可转换公司债券持有人申请转股的可转换公司债券票面总金额， $P$ 为申请转股当日有效的转股价格。

可转换公司债券持有人申请转换成的股份须是整数股。转股时不足转换为1股的可转换公司债券部分，公司将按照上海证券交易所等部门的有关规定，在可转换公司债券持有人转股当日后的5个交易日内以现金兑付该部分可转换公司债券的票面金额及其对应的当期应计利息。

## （十）转股价格的确定及其调整

### 1、初始转股价格的确定依据

本次发行的可转换公司债券的初始转股价格不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易均价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司股票交易均价，具体初始转股价格由公司股东大会授权公司董事会在发行前根据市场状况与保荐人（主承销商）协商确定。

前二十个交易日公司股票交易均价=前二十个交易日公司股票交易总额/该二十个交易日公司股票交易总量；前一交易日公司股票交易均价=前一交易日公司股票交易总额/该日公司股票交易总量。

### 2、转股价格的调整方法及计算公式

在本次发行之后，当公司因送红股、转增股本、增发新股、配股或派发现金股利等情况（不包括因本次发行的可转换公司债券转股增加的股本）使公司股份发生变化时，将按下述公式进行转股价格的调整：

送股或转增股本： $P1=P0/(1+n)$ ；

增发新股或配股： $P1=(P0+A\times k)/(1+k)$ ；

上述两项同时进行： $P1=(P0+A\times k)/(1+n+k)$ ；

派发现金股利： $P1=P0-D$ ；

上述三项同时进行： $P1=(P0-D+A\times k)/(1+n+k)$ 。

其中： $P0$ 为初始转股价， $P1$ 为调整后转股价， $n$ 为送红股率或转增股本率， $k$ 为增发新股或配股率， $A$ 为增发新股价或配股价， $D$ 为每股现金股利。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格调整，并在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股时期（如需）。当转股价格调整日为本次发行的可转换公司债券持有人转股申请日或之后，转换股票登记日之前，则该持有人的转股申请按公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转换公司债券持有人的债

权利或转股衍生权益时，公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护本次发行的可转换公司债券持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定来制订。

### **(十一) 转股价格的向下修正**

#### **1、修正权限与修正幅度**

在本次发行的可转换公司债券存续期间，当公司股票在任意连续 15 个交易日中至少有 10 个交易日的收盘价低于当期转股价格的 90% 时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会审议。上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有本次发行的可转换公司债券的股东应当回避。

修正后的转股价格应不低于本次股东大会召开日前 20 个交易日公司股票交易均价和前一交易日均价之间的较高者，同时修正后的转股价格不低于最近一期经审计的每股净资产和股票面值。

若在前述 15 个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

#### **2、修正程序**

如公司决定向下修正转股价格时，公司须在中国证监会指定的信息披露报刊及互联网网站上刊登股东大会决议公告，公告修正幅度和股权登记日及暂停转股期间。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日），开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。若转股价格修正日为转股申请日或之后，转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

### **(十二) 赎回条款**

#### **1、到期赎回条款**

本次发行的可转换公司债券到期后五个交易日内，公司将赎回未转股的可转债，具体赎回价格由股东大会授权董事会根据届时市场情况与保荐人（主承销商）协商确定。

#### **2、有条件赎回条款**

转股期内，当下述两种情形的任意一种出现时，公司董事会有权决定按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转换公司债券：

(1) 在转股期内，如果公司股票在任何连续 30 个交易日中至少 15 个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%）；

(2) 当本次发行的可转换公司债券未转股余额不足 3,000 万元时。

当期应计利息的计算公式为： $IA = B \times i \times t / 365$

IA：指当期应计利息；

**B:** 指本次发行的可转换公司债券持有人持有的可转换公司债券票面总金额;

**i:** 指可转换公司债券当年票面利率;

**t:** 指计息天数, 即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数(算头不算尾)。

若在上述交易日内发生过转股价格调整的情形, 则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算, 调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

### **(十三) 回售条款**

#### **1、有条件回售条款**

在本次发行的可转换公司债券的最后两个计息年度, 如果公司股票在任何连续 30 个交易日的收盘价格低于当期转股价格的 70% 时, 可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按面值加当期应计利息的价格回售给公司。若在上述交易日内发生过转股价格因发生送红股、转增股本、增发新股、配股或派发现金股利等情况(不包括因本次发行的可转换公司债券转股增加的股本)而调整的情形, 则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算, 在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况, 则上述“连续 30 个交易日”须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

在本次发行的可转换公司债券的最后两个计息年度, 可转换公司债券持有人在每年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次, 若在首次满足回售条件而可转换公司债券持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的, 该计息年度不能再行使回售权。可转换公司债券持有人不能多次行使部分回售权。

#### **2、附加回售条款**

若公司本次发行的可转换公司债券募集资金投资项目的实施情况与公司在募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化, 而且被中国证监会认定为改变募集资金用途的, 可转换公司债券持有人享有一次回售的权利。可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按债券面值加当期应计利息的价格回售给公司。持有人在附加回售条件满足后, 可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售, 该次附加回售申报期内不实施回售的, 不能再行使附加回售权。

### **(十四) 转股年度有关股利的归属**

因本次发行的可转换公司债券转股而增加的公司 A 股股票享有与原 A 股股票同等的权益, 在股利发放的股权登记日下午收市后登记在册的所有普通股股东(含因可转换公司债券转股形成的股东)均参与当期股利分配, 享有同等权益。

### **(十五) 发行方式及发行对象**

本次发行的可转换公司债券向公司在股权登记日(T-1 日)收市后登记在册的原 A 股普通股股东实行优先配售, 原股东优先配售后余额部分(含原 A 股普通股股东放弃优先配售的部分)采用中国证监会认可的方式发行, 认购不足部分由主承销商包销。

本次可转换公司债券的发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司上海分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。

#### **（十六）向原股东配售的安排**

本次发行的可转换公司债券给予原 A 股股东优先配售权，原股东有权放弃配售权。具体优先配售数量由股东大会授权董事会在发行前根据市场情况确定，并在本次可转换公司债券的发行公告中予以披露。

原 A 股股东优先配售之外的余额和原 A 股股东放弃优先配售后的部分采用中国证监会认可的方式发行，余额由主承销商包销。

#### **（十七）债券持有人会议相关事项**

##### **1、债券持有人的权利：**

- （1）依照其所持有的本期可转债数额享有约定利息；
- （2）根据募集说明书约定条件将所持有的本期可转债转为公司 A 股股票；
- （3）根据募集说明书约定的条件行使回售权；
- （4）依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的本期可转债；
- （5）依照法律、公司章程的规定获得有关信息；
- （6）按募集说明书约定的期限和方式要求公司偿付本期可转债本息；
- （7）法律、行政法规及公司章程所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

##### **2、债券持有人的义务：**

- （1）遵守公司所发行的本期可转债条款的相关规定；
- （2）依其所认购的本期可转债数额缴纳认购资金；
- （3）遵守债券持有人会议形成的有效决议；
- （4）除法律、法规规定及募集说明书约定之外，不得要求公司提前偿付本期可转债的本金和利息；
- （5）法律、行政法规及公司章程规定应当由本期可转债持有人承担的其他义务。

##### **3、当出现以下情形之一时，公司董事会应当召集债券持有人会议：**

- （1）公司拟变更募集说明书的约定；
- （2）公司不能按期支付本期可转债本息；
- （3）公司减资（因股权激励回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产；
- （4）发生其他影响债券持有人重大权益的事项；

(5) 法律、法规和规范性文件规定应当由债券持有人会议作出决议的其他情形。

4、下列机构或人士可以书面提议召开债券持有人会议：

(1) 公司董事会；

(2) 单独或合计持有本期可转换公司债券 10% 以上未偿还债券面值的持有人；

(3) 法律、法规、中国证监会规定的其他机构或人士。

#### (十八) 本次募集资金用途及实施方式

本次发行的募集资金总额（含发行费用）不超过 64,000 万元，募集资金扣除发行费用后，将投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟使用募集资金
1	江油市龙凤工业集中区基础设施 PPP 项目	54,386	45,000
2	偿还银行贷款	19,000	19,000
	合计	73,386	64,000

若本次发行扣除发行费用后的实际募集资金少于上述项目募集资金拟投入总额，在不改变本次募投项目的前提下，公司董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整，募集资金不足部分由公司自筹解决。如在本次发行募集资金到位之前，公司根据募集资金投资项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，将在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。

#### (十九) 募集资金管理及存放账户

公司已建立募集资金专项存储制度，本次发行可转换公司债券的募集资金将存放于董事会决定的专项账户中，具体开户事宜将在发行前由公司董事会确定，并在发行公告中披露募集资金专项账户的相关信息。

#### (二十) 本次发行可转换公司债券方案的有效期限

公司本次公开发行可转换公司债券方案的有效期限为十二个月，自发行方案经公司股东大会审议通过之日起计算。

### 三、财务会计信息和管理层讨论与分析

#### (一) 最近三年及一期财务报表

公司 2015 年度、2016 年度及 2017 年度财务报告已经审计机构大信会计师事务所（特殊普通合伙）审计；2018 年 1-6 月财务报表的财务报告未经审计。公司编制 2017 年度报表执行《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会【2017】30 号），将原列报于“营业外收入”和“营业外支出”的非流动资产处置利得和损失和非货币性资产交换利得和损失变更为列报于“资产处置收益”。此项会计政策变更采用追溯调整法，公司对 2015 年度和 2016 年度中“营业外收入”、“营业外支出”、“资产处置收益”和“营业利润”等科目进行了追溯调整。

(1) 最近三年一期合并资产负债表

单位：元

项目	2018.06.30	2017.12.31	2016.12.31	2015.12.31
<b>资产</b>				
<b>流动资产：</b>				
货币资金	2,449,946,092.16	2,341,871,737.78	1,724,667,399.79	1,339,682,129.84
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-
应收票据	167,150,227.6	159,046,648.18	54,062,350.66	16,157,695.00
应收账款	3,941,165,173.62	3,296,680,781.96	3,974,361,502.28	3,785,849,094.08
预付款项	558,014,494.03	394,047,751.87	511,588,762.87	328,831,695.35
应收利息	-	-	-	-
其他应收款	1,406,920,629.79	1,089,728,773.44	981,300,818.53	873,021,637.21
存货	4,328,486,052.51	4,736,059,243.11	4,136,528,851.29	4,450,511,687.79
持有待售资产	-	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
其他流动资产	175,295,477.25	141,006,291.25	51,348,173.65	17,532,589.40
<b>流动资产合计</b>	<b>13,026,978,146.96</b>	<b>12,158,441,227.59</b>	<b>11,433,857,859.07</b>	<b>10,811,586,528.67</b>
<b>非流动资产：</b>				
可供出售金融资产	88,300,000.00	88,300,000.00	126,300,000.00	86,300,000.00
长期应收款	87,642,229.73	120,092,229.73	142,290,899.83	60,140,000.00
长期股权投资	240,387.69	37,394,039.41	41,825,773.56	45,538,278.13
固定资产	912,449,306.63	835,923,888.93	583,313,959.64	584,832,834.11
在建工程	58,388,233.06	23,839,845.10	88,084,897.87	35,323,620.20
固定资产清理	3,354.10	-	-	-
无形资产	312,721,607.68	279,108,443.07	255,248,009.30	263,046,777.56
商誉	194,984,213.61	194,898,127.44	194,898,127.44	194,898,127.44
长期待摊费用	2,228,318.85	2,188,064.30	2,041,263.11	2,758,163.25
递延所得税资产	178,498,770.34	162,078,926.17	156,232,418.59	135,882,878.56
其他非流动资产	14,793,458.70	12,553,217.94	9,626,405.06	9,533,183.09
<b>非流动资产合计</b>	<b>1,850,249,880.39</b>	<b>1,756,376,782.09</b>	<b>1,599,861,754.40</b>	<b>1,418,253,862.34</b>
<b>资产总计</b>	<b>14,877,228,027.35</b>	<b>13,914,818,009.68</b>	<b>13,033,719,613.47</b>	<b>12,229,840,391.01</b>
<b>负债和股东权益</b>				
<b>流动负债：</b>				
短期借款	4,831,326,736.00	3,919,426,675.20	3,726,620,000.00	3,426,550,000.00
衍生金融负债		120,000,000.00		
应付票据	477,614,946.27	448,683,228.01	356,816,926.60	494,797,182.13
应付账款	3,945,022,644.75	4,619,941,521.87	4,405,601,810.85	3,592,770,341.54
预收款项	513,157,508.24	302,698,173.94	243,703,966.31	751,261,385.95
应付职工薪酬	11,310,890.92	43,713,710.65	32,909,363.10	34,547,228.60
应交税费	63,258,959.20	65,163,423.15	82,158,620.75	236,427,906.32
应付利息	13,852,543.92	7,271,760.20	6,384,562.73	6,284,889.18



项目	2018.06.30	2017.12.31	2016.12.31	2015.12.31
应付股利	69,515,145.89	989,545.89	989,545.89	989,545.89
其他应付款	1,532,258,765.28	1,067,549,885.21	1,277,158,824.47	1,091,865,322.63
持有待售负债	-	-	-	-
一年内到期的非流动负债	46,000,000.00	32,000,000.00	52,500,000.00	115,000,000.00
其他流动负债	196,062,142.20	245,229,277.66	137,093,979.06	
<b>流动负债合计</b>	<b>11,699,380,282.67</b>	<b>10,872,667,201.78</b>	<b>10,321,937,599.76</b>	<b>9,750,493,802.24</b>
<b>非流动负债:</b>				
长期借款	280,000,000.00	295,000,000.00	130,000,000.00	45,000,000.00
专项应付款	1,400,000.00	1,400,000.00	1,400,000.00	1,400,000.00
递延收益	27,543,535.93	27,928,452.23	28,698,284.84	29,353,116.50
<b>非流动负债合计</b>	<b>308,943,535.93</b>	<b>324,328,452.23</b>	<b>160,098,284.84</b>	<b>75,753,116.50</b>
<b>负债合计</b>	<b>12,008,323,818.60</b>	<b>11,196,995,654.01</b>	<b>10,482,035,884.60</b>	<b>9,826,246,918.74</b>
<b>股东权益</b>				
股本	976,080,000.00	976,080,000.00	976,080,000.00	488,040,000.00
资本公积	515,679,099.70	515,679,099.70	515,771,014.05	1,003,811,014.05
其他综合收益	-2,363,252.42	-1,464,741.32	-357,706.35	-2,969,775.13
专项储备	1,889,109.86	2,921,158.40	4,246,982.81	2,417,606.73
盈余公积	96,536,312.05	96,536,312.05	75,726,390.27	75,726,390.27
未分配利润	1,038,044,200.74	995,146,520.93	870,352,713.91	733,530,982.38
归属于母公司所有者权益合计	2,625,865,469.93	2,584,898,349.76	2,441,819,394.69	2,300,556,218.30
少数股东权益	243,038,738.82	132,924,005.91	109,864,334.18	103,037,253.97
<b>股东权益合计</b>	<b>2,868,904,208.75</b>	<b>2,717,822,355.67</b>	<b>2,551,683,728.87</b>	<b>2,403,593,472.27</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>14,877,228,027.35</b>	<b>13,914,818,009.68</b>	<b>13,033,719,613.47</b>	<b>12,229,840,391.01</b>

(2) 最近三年一期合并利润表

单位：元

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>7,659,398,331.02</b>	<b>14,746,271,174.48</b>	<b>13,695,796,802.68</b>	<b>13,276,230,505.00</b>
减：营业成本	7,086,501,580.00	13,708,466,118.02	12,654,988,246.15	12,017,355,580.01
税金及附加	23,151,340.74	54,067,691.14	215,829,190.53	432,141,129.15
销售费用	20,685,276.16	19,463,630.36	7,947,416.54	5,198,778.92
管理费用	244,305,229.01	430,671,509.59	353,493,078.04	306,273,835.72
财务费用	85,662,435.17	214,463,386.66	167,570,347.39	149,968,604.00
资产减值损失	50,057,267.21	22,226,594.69	40,150,516.51	119,358,396.05
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-	-	-	-
投资收益（损失以“－”号填列）	8,420,430.91	11,136,965.85	-3,838,904.57	-1,915,850.87
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-4,431,734.15	-4,212,504.57	-2,289,450.87
资产处置收益（损失以“－”号填列）	2,316,611.44	1,097,362.04	110,275.84	977,981.28

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
其他收益	753,000.00	14,442,489.30		
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>160,525,245.08</b>	<b>323,589,061.21</b>	<b>252,089,378.79</b>	<b>244,996,311.56</b>
加：营业外收入	3,774,371.60	2,706,630.41	28,883,833.25	20,604,170.76
减：营业外支出	1,724,301.48	4,419,754.91	1,401,483.24	1,275,904.73
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>162,575,315.20</b>	<b>321,875,936.71</b>	<b>279,571,728.80</b>	<b>264,324,577.59</b>
减：所得税费用	49,511,185.11	103,551,705.62	74,077,106.19	66,669,007.68
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>113,064,130.09</b>	<b>218,324,231.09</b>	<b>205,494,622.61</b>	<b>197,655,569.91</b>
(一)按经营持续性分类				
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	113,064,130.09	218,323,496.26	206,008,509.94	197,655,569.91
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	734.83	-513,887.33	-
(二)按所有权归属分类				
1.少数股东损益	1,840,850.28	4,394,902.29	10,108,091.08	6,650,670.33
2.归属于母公司股东的净利润	111,223,279.81	213,929,328.80	195,386,531.53	191,004,899.58
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>	<b>-1,209,586.96</b>	<b>-1,299,839.46</b>	<b>2,752,258.61</b>	<b>-3,044,362.00</b>
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-898,511.10	-1,107,034.97	2,612,068.78	-2,969,775.13
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益				
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动				
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额				
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-898,511.10	-1,107,034.97	2,612,068.78	-2,969,775.13
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额				
2.可供出售金融资产公允价值变动损益				
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益				
4.现金流量套期损益的有效部分				
5.外币财务报表折算差额	-898,511.10	-1,107,034.97	2,612,068.78	-2,969,775.13
6.其他				
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-311,075.86	-192,804.49	140,189.83	-74,586.87

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
<b>六、综合收益总额</b>	<b>111,854,543.13</b>	<b>217,024,391.63</b>	<b>208,246,881.22</b>	<b>194,611,207.91</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	110,324,768.71	212,822,293.83	197,998,600.31	188,035,124.45
归属于少数股东的综合收益总额	1,529,774.42	4,202,097.80	10,248,280.91	6,576,083.46
<b>七、每股收益：</b>				
（一）基本每股收益(元/股)	0.1139	0.2192	0.2002	0.1957
（二）稀释每股收益(元/股)	-	-	-	-

(3) 最近三年一期合并现金流量表

单位：元

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	8,044,004,070.30	16,912,856,624.21	13,226,821,746.76	13,239,568,930.05
客户存款和同业存放款项净增加额				
向中央银行借款净增加额				
向其他金融机构拆入资金净增加额				
收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保险业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金				
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				
收到的税费返还	55,947.57	1,453,595.07	959,412.31	517,574.05
收到其他与经营活动有关的现金	647,073,374.05	703,377,185.40	860,156,612.81	750,241,733.90
经营活动现金流入小计	8,691,133,391.92	17,617,687,404.68	14,087,937,771.88	13,990,328,238.00
购买商品、接受劳务支付的现金	7,999,184,428.23	14,837,833,546.97	11,823,443,220.99	12,081,850,089.27
客户贷款及垫款净增加额				

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
存放中央银行和同业款项净增加额				
支付原保险合同赔付款项的现金				
支付利息、手续费及佣金的现金				
支付保单红利的现金				
支付给职工以及为职工支付的现金	326,815,680.81	454,865,515.28	407,482,258.48	364,172,115.21
支付的各项税费	249,152,764.04	476,165,912.28	528,194,484.26	560,990,608.30
支付其他与经营活动有关的现金	566,747,867.42	1,364,046,964.67	929,218,231.27	824,869,136.68
经营活动现金流出小计	9,141,900,740.50	17,132,911,939.20	13,688,338,195.00	13,831,881,949.46
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-450,767,348.58</b>	<b>484,775,465.48</b>	<b>399,599,576.88</b>	<b>158,446,288.54</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金	2,026,700.00	38,000,000.00		
取得投资收益收到的现金	40,200.00	6,468,700.00	373,600.00	373,600.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	780,840.13	17,700,554.42	912,827.50	535,856.18
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				
投资活动现金流入小计	2,847,740.13	62,169,254.42	1,286,427.50	909,456.18
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	36,117,810.99	316,744,878.80	47,422,908.19	56,810,380.54
投资支付的现金			45,050,000.00	87,211,655.85
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-17,194,392.07			
支付其他与投资活动有关的现金	1,055,144.00			

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
投资活动现金流出小计	19,978,562.92	316,744,878.80	92,472,908.19	276,588,574.43
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-17,130,822.79</b>	<b>-254,575,624.38</b>	<b>-91,186,480.69</b>	<b>-275,679,118.25</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	62,940,000.00	50,694,500.00		8,790,210.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	62,940,000.00	50,694,500.00		
取得借款收到的现金	3,100,010,000.00	5,849,226,205.20	5,025,590,000.00	6,038,920,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金		120,000,000.00		52,038,525.05
筹资活动现金流入小计	3,162,950,000.00	6,019,920,705.20	5,025,590,000.00	6,099,748,735.05
偿还债务支付的现金	2,206,084,000.00	5,511,919,530.00	4,703,020,000.00	5,175,170,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	114,211,219.44	284,526,688.64	237,815,347.40	296,462,094.71
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		3,792,875.00	3,421,000.00	2,805,750.00
支付其他与筹资活动有关的现金	120,000,000.00	31,321,500.11		
筹资活动现金流出小计	2,440,295,219.44	5,827,767,718.75	4,940,835,347.40	5,471,632,094.71
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>722,654,780.56</b>	<b>192,152,986.45</b>	<b>84,754,652.60</b>	<b>628,116,640.34</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-1.26		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>254,756,609.19</b>	<b>422,352,826.29</b>	<b>393,167,748.79</b>	<b>510,883,810.63</b>
加：期初现金及现金等价物余额	2,074,601,944.81	1,652,249,118.52	1,259,081,369.73	748,197,559.10
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>2,329,358,554.00</b>	<b>2,074,601,944.81</b>	<b>1,652,249,118.52</b>	<b>1,259,081,369.73</b>

(4) 最近三年一期母公司资产负债表

单位：元

项目	2018.06.30	2017.12.31	2016.12.31	2015.12.31
流动资产：				

项目	2018.06.30	2017.12.31	2016.12.31	2015.12.31
货币资金	115,569,387.18	173,718,759.09	107,386,037.40	283,367,375.96
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
应收票据				860,010.00
应收账款	320,096,919.18	155,012,721.37	221,420,492.29	660,439,282.32
预付款项	39,850,503.46	17,393,821.17	7,540,176.29	196,532,750.86
应收利息				
应收股利	62,706,500.00	15,780,900.00	5,150,304.00	5,524,304.00
其他应收款	261,703,825.51	165,927,037.20	189,908,962.40	216,081,762.69
存货	160,319,916.26	212,502,297.52	198,680,095.76	260,157,069.60
持有待售资产				
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	7,304,237.67	1,982,157.12	2,904,238.24	
<b>流动资产合计</b>	<b>967,551,289.26</b>	<b>742,317,693.47</b>	<b>732,990,306.38</b>	<b>1,622,962,555.43</b>
<b>非流动资产：</b>				
可供出售金融资产	88,000,000.00	88,000,000.00	126,000,000.00	86,000,000.00
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	2,637,999,639.55	2,636,433,383.27	2,357,712,904.49	2,102,162,909.06
投资性房地产				
固定资产	41,860,509.76	42,829,969.46	44,412,879.10	46,980,598.98
无形资产	45,685,817.20	46,390,476.94	47,799,796.42	49,235,497.48
开发支出				
商誉				
长期待摊费用				
递延所得税资产	38,707,179.00	38,116,254.20	37,814,201.97	40,703,804.95
其他非流动资产				

项目	2018.06.30	2017.12.31	2016.12.31	2015.12.31
<b>非流动资产合计</b>	<b>2,852,253,145.51</b>	<b>2,851,770,083.87</b>	<b>2,613,739,781.98</b>	<b>2,325,082,810.47</b>
<b>资产总计</b>	<b>3,819,804,434.77</b>	<b>3,594,087,777.34</b>	<b>3,346,730,088.36</b>	<b>3,948,045,365.90</b>
<b>流动负债：</b>				
短期借款	828,016,736.00	880,342,675.20	778,000,000.00	640,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
衍生金融负债				
应付票据				156,227,774.10
应付账款	305,214,418.73	229,225,027.26	248,769,077.87	586,060,518.28
预收款项	59,062,896.64	41,608,713.63	19,900,916.95	142,874,163.59
应付职工薪酬	8,109.02	58,554.02	762,875.02	4,671,218.47
应交税费	1,551,444.98	701,918.96	65,851.87	10,466,370.59
应付利息	1,182,429.96	1,375,893.75	1,001,020.83	1,343,607.08
应付股利	68,325,600.00			
其他应付款	373,915,329.49	312,953,608.60	309,411,902.80	461,413,327.60
持有待售负债				
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债	2,659,759.24	9,097,029.95	9,867,704.85	
<b>流动负债合计</b>	<b>1,639,936,724.06</b>	<b>1,475,363,421.37</b>	<b>1,367,779,350.19</b>	<b>2,003,056,979.71</b>
<b>非流动负债：</b>				
长期借款	100,000,000.00	100,000,000.00	100,000,000.00	-
专项应付款	1,400,000.00	1,400,000.00	1,400,000.00	1,400,000.00
预计负债				
递延收益				
递延所得税负债				
其他非流动负债				
<b>非流动负债合计</b>	<b>101,400,000.00</b>	<b>101,400,000.00</b>	<b>101,400,000.00</b>	<b>1,400,000.00</b>

项目	2018.06.30	2017.12.31	2016.12.31	2015.12.31
负债合计	1,741,336,724.06	1,576,763,421.37	1,469,179,350.19	2,004,456,979.71
所有者权益：				
股本	976,080,000.00	976,080,000.00	976,080,000.00	488,040,000.00
资本公积	521,267,655.23	521,267,655.23	521,267,655.23	1,009,307,655.23
其他综合收益				
盈余公积	96,536,312.05	96,536,312.05	75,726,390.27	75,726,390.27
未分配利润	484,583,743.43	423,440,388.69	304,476,692.67	370,514,340.69
所有者权益合计	2,078,467,710.71	2,017,324,355.97	1,877,550,738.17	1,943,588,386.19
负债和所有者权益总计	3,819,804,434.77	3,594,087,777.34	3,346,730,088.36	3,948,045,365.90

(5) 最近三年一期母公司利润表

单位：元

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
一、营业收入	194,351,372.91	410,298,863.31	524,105,423.87	8,112,485,088.53
减：营业成本	162,814,214.15	367,511,350.12	527,335,249.10	7,492,982,514.70
税金及附加	2,063,851.34	2,461,968.85	8,552,982.41	266,849,618.41
销售费用	90,676.50	466,966.22	258,857.86	300,434.75
管理费用	8,469,942.36	18,806,070.71	23,107,083.17	108,760,288.44
财务费用	18,167,196.02	50,015,772.91	35,903,557.91	58,520,460.01
资产减值损失	-12,958,163.48	-755,132.26	-34,995,346.15	55,708,674.35
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）	113,867,435.08	236,701,374.11	13,592,195.43	8,024,098.43
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	0.00	-4,213,521.22	-4,212,504.57	-2,289,450.87
资产处置收益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00	0.00	-5,800.35
其他收益		495,139.10		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	129,571,091.10	208,988,379.97	-22,464,765.00	137,381,395.95



项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
加：营业外收入	0.12	109,753.05	7,023,446.72	7,079,435.10
减：营业外支出	573,396.31	848,600.54	31,913.60	569,933.59
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>128,997,694.91</b>	<b>208,249,532.48</b>	<b>-15,473,231.88</b>	<b>143,890,897.46</b>
减：所得税费用	-471,259.83	150,314.68	-8,000,383.86	33,824,645.70
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>129,468,954.74</b>	<b>208,099,217.80</b>	<b>-7,472,848.02</b>	<b>110,066,251.76</b>
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	129,468,954.74	208,099,217.80	-7,472,848.02	110,066,251.76
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）				
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>				
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益				
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动				
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额				
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益				
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额				
2.可供出售金融资产公允价值变动损益				
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益				
4.现金流量套期损益的有效部分				
5.外币财务报表折算差额				

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
6.其他				
<b>六、综合收益总额</b>	<b>129,468,954.74</b>	<b>208,099,217.80</b>	<b>-7,472,848.02</b>	<b>110,066,251.76</b>

(6) 最近三年一期母公司现金流量表

单位：元

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	49,114,491.03	515,290,315.30	889,926,836.36	9,219,573,197.06
收到的税费返还				
收到其他与经营活动有关的现金	61,966,318.24	36,095,574.67	62,161,018.44	341,208,885.85
经营活动现金流入小计	111,080,809.27	551,385,889.97	952,087,854.80	9,560,782,082.91
购买商品、接受劳务支付的现金	38,975,870.76	420,848,846.96	756,041,901.67	7,525,057,689.82
支付给职工以及为职工支付的现金	4,248,531.64	7,003,065.24	5,562,858.39	115,973,632.24
支付的各项税费	9,635,292.28	4,572,209.12	27,726,750.70	316,963,118.55
支付其他与经营活动有关的现金	113,358,083.03	11,832,778.02	176,294,699.51	225,183,065.49
经营活动现金流出小计	166,217,777.71	444,256,899.34	965,626,210.27	8,183,177,506.10
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-55,136,968.44</b>	<b>107,128,990.63</b>	<b>-13,538,355.47</b>	<b>1,377,604,576.81</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金	2,026,700.00	39,050,975.33	10,237,500.00	
取得投资收益收到的现金	67,320,190.80	221,233,324.00	18,178,700.00	7,321,750.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			303.00	219,579.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计	69,346,890.80	260,284,299.33	28,416,503.00	7,541,329.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	24,079.75	540,485.37	11,580.00	4,443,107.53

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
投资支付的现金		283,934,000.00	310,000,000.00	963,662,475.21
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	1,944,612.00			
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	1,968,691.75	284,474,485.37	310,011,580.00	968,105,582.74
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>67,378,199.05</b>	<b>-24,190,186.04</b>	<b>-281,595,077.00</b>	<b>-960,564,253.74</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金				
取得借款收到的现金	490,000,000.00	1,170,342,675.20	1,208,000,000.00	2,533,000,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金				52,038,525.05
筹资活动现金流入小计	490,000,000.00	1,170,342,675.20	1,208,000,000.00	2,585,038,525.05
偿还债务支付的现金	540,000,000.00	1,068,000,000.00	970,000,000.00	2,920,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	20,390,602.52	118,948,758.10	95,253,020.45	138,911,056.39
支付其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流出小计	560,390,602.52	1,186,948,758.10	1,065,253,020.45	3,058,911,056.39
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-70,390,602.52</b>	<b>-16,606,082.90</b>	<b>142,746,979.55</b>	<b>-473,872,531.34</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>				
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-58,149,371.91</b>	<b>66,332,721.69</b>	<b>-152,386,452.92</b>	<b>-56,832,208.27</b>
加：期初现金及现金等价物余额	173,718,759.09	107,386,037.40	259,772,490.32	316,604,698.59
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>115,569,387.18</b>	<b>173,718,759.09</b>	<b>107,386,037.40</b>	<b>259,772,490.32</b>

## (二) 合并报表合并范围的变化情况

### 1、2018年1-6月合并范围的变化

2018年1-6月，公司通过收购新增1家合并范围内子公司宁波普利凯建筑科技有限公司。

### 2、2017年度合并范围的变化

2017年，公司向子公司浙江广天构件股份有限公司增资，增资后持股比例由60.69%上升至74.77%；同时收购子公司上海雍胜投资管理有限公司部分少数股东股权，股权收购完成后持股比例由65%上升至78.40%。2017年，公司注销其下属全资子公司芜湖宁建建筑工程有限公司。

### 3、2016年度合并范围的变化

2016年，公司新设1家合并范围内子公司温州宁建金科投资管理有限公司。

### 4、2015年度合并范围的变化

2015年，公司通过非同一控制合并新增2家合并范围内子公司宁波建工建乐工程有限公司（原浙江置华建设工程有限公司）、南非安兰证券公司（Anglorand Securities Limited）；同时新设6家合并范围内子公司宁波建工工程集团有限公司、上海雍胜投资管理有限公司、宁波建工投资有限公司、上海安旌投资管理有限公司、宁建国际（香港）有限公司、南非安旌投资有限公司。

## （三）公司最近三年一期的主要财务指标

### 1、加权平均净资产收益率和每股收益

公司按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》（中国证券监督管理委员会公告[2010]2号）、《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》（中国证券监督管理委员会公告[2008]43号）要求计算净资产收益率和每股收益如下：

项目		2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
扣除非经常性损益前	基本每股收益（元/股）	0.1139	0.2192	0.2002	0.1957
	稀释每股收益（元/股）	0.1139	0.2192	0.2002	0.1957
	加权平均净资产收益率	4.21%	8.51%	8.15%	8.41%
扣除非经常性损益后	基本每股收益（元/股）	0.1051	0.1715	0.1713	0.1690
	稀释每股收益（元/股）	0.1051	0.1715	0.1713	0.1690
	加权平均净资产收益率	3.89%	6.66%	6.97%	7.26%

注：公司2016年发生资本公积金转增股本事项，对2015年财务指标进行了追溯调整。

### （2）其他主要财务指标

主要财务指标	2018年1-6月/2018年6月30日	2017年度/2017年12月31日	2016年度/2016年12月31日	2015年度/2015年12月31日
流动比率（倍）	1.11	1.12	1.11	1.11
速动比率（倍）	0.74	0.68	0.71	0.65
资产负债率（母公司）	45.59%	43.87%	43.90%	50.77%
资产负债率（合并）	80.72%	80.47%	80.42%	80.35%
应收账款周转率（次）	2.12	4.06	3.53	3.58
存货周转率（次）	1.56	3.09	2.95	3.01
息税折旧摊销前利润（万元）	30,758.70	59,955.14	52,788.44	49,362.80
EBIT利息保障倍数（倍）	2.40	2.55	2.71	2.82

每股经营活动现金流量（元/股）	-0.46	0.50	0.41	0.32
每股净现金流量（元/股）	0.26	0.43	0.40	1.05
每股净资产（元/股）	2.94	2.78	2.61	4.92

注：主要财务指标计算说明：

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（%）=负债总额/资产总额×100%
4. 应收账款周转率=主营业务收入净额/年初末平均应收账款
5. 存货周转率=主营业务成本/年初末平均存货
6. EBITDA=EBIT+折旧+摊销（无形资产摊销+长期待摊费用摊销）  
EBIT=利润总额+列入财务费用的利息支出
7. EBIT 利息保障倍数（倍）=EBIT/（计入财务费用的利息支出+资本化利息）
8. 每股经营活动现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额
9. 每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末股本总额
10. 每股净资产=所有者权益总额/期末股本总额

#### （四）公司财务状况分析

##### 1、资产分析

2015 年末、2016 年末、2017 年末以及 2018 年 6 月末，公司总资产分别为 1,222,984.04 万元、1,303,371.96 万元、1,391,481.80 万元和 1,487,722.80 万元。报告期内各期末，公司随着业务规模的扩大，总资产规模也在不断扩大。

报告期内各期末，公司资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2018 年 6 月 30 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
流动资产	1,302,697.81	87.56	1,215,844.12	87.38
非流动资产	185,024.99	12.44	175,637.68	12.62
<b>资产总计</b>	<b>1,487,722.80</b>	<b>100.00</b>	<b>1,391,481.80</b>	<b>100.00</b>
项目	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
流动资产	1,143,385.79	87.73	1,081,158.65	88.40
非流动资产	159,986.18	12.27	141,825.39	11.60
<b>资产总计</b>	<b>1,303,371.96</b>	<b>100.00</b>	<b>1,222,984.04</b>	<b>100.00</b>

报告期内各期末，公司流动资产占总资产的比重始终保持在 85% 以上，是公司资产的主要组成部分。公司主要从事建筑施工业务，在日常经营过程中形成的主要是货币资金、应收账款、存货等流动资产。

(1) 流动资产

报告期内各期末，公司流动资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2018年6月30日		2017年12月31日		2016年12月31日		2015年12月31日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
货币资金	244,994.61	18.81	234,187.17	19.26	172,466.74	15.08	133,968.21	12.39
应收票据	16,715.02	1.28	15,904.66	1.31	5,406.24	0.47	1,615.77	0.15
应收账款	394,116.52	30.25	329,668.08	27.11	397,436.15	34.76	378,584.91	35.02
预付款项	55,801.45	4.28	39,404.78	3.24	51,158.88	4.47	32,883.17	3.04
应收利息	-	-						
其他应收款	140,692.06	10.80	108,972.88	8.96	98,130.08	8.58	87,302.16	8.07
存货	432,848.61	33.23	473,605.92	38.95	413,652.89	36.18	445,051.17	41.16
其他流动资产	17,529.55	1.35	14,100.63	1.16	5,134.82	0.45	1,753.26	0.16
流动资产合计	1,302,697.81	100.00	1,215,844.12	100.00	1,143,385.79	100.00	1,081,158.65	100.00

2015 年末、2016 年末、2017 年末以及 2018 年 6 月末，公司流动资产分别为 1,081,158.65 万元、1,143,385.79 万元、1,215,844.12 万元和 1,302,697.81 万元。最近三年末，流动资产逐年稳步增加。报告期各期末，流动资产结构稳定，流动资产主要包括货币资金、应收账款、存货，三者合计占比在 80% 以上。公司应收账款主要是应收业主单位的工程款，存货主要是已完工未结算的建筑合同形成的资产。

(2) 非流动资产

报告期内各期末，公司非流动资产的主要构成及其占比情况如下：

单位：万元

项目	2018年6月30日		2017年12月31日		2016年12月31日		2015年12月31日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
可供出售金融资产	8,830.00	4.77	8,830.00	5.03	12,630.00	7.89	8,630.00	6.08
长期应收款	8,764.22	4.74	12,009.22	6.84	14,229.09	8.89	6,014.00	4.24
长期股权投资	24.04	0.01	3,739.40	2.13	4,182.58	2.61	4,553.83	3.21

固定资产	91,244.93	49.31	83,592.39	47.59	58,331.40	36.46	58,483.28	41.24
在建工程	5,838.82	3.16	2,383.98	1.36	8,808.49	5.51	3,532.36	2.49
无形资产	31,272.16	16.90	27,910.84	15.89	25,524.80	15.95	26,304.68	18.55
商誉	19,498.42	10.54	19,489.81	11.10	19,489.81	12.18	19,489.81	13.74
长期待摊费用	222.83	0.12	218.81	0.12	204.13	0.13	275.82	0.19
递延所得税资产	17,849.88	9.65	16,207.89	9.23	15,623.24	9.77	13,588.29	9.58
其他流动资产	1,479.35	0.80	1,255.32	0.71	962.64	0.60	953.32	0.67
非流动资产合计	185,024.99	100.00	175,637.68	100.00	159,986.18	100.00	141,825.39	100.00

2015年末、2016年末、2017年末以及2018年6月末，公司非流动资产账面价值分别为141,825.39万元、159,986.18万元、175,637.68万元和185,024.99万元，呈现逐期增长的趋势。报告期内，公司非流动资产结构稳定，主要是固定资产、无形资产、商誉和递延所得税资产。公司固定资产主要是房屋建筑物和施工机械，无形资产主要是土地使用权，商誉主要是购买宁波市政集团股份有限公司形成的商誉，递延所得税资产主要是由于计提资产减值准备所形成的。

## 2、负债分析

2015年末、2016年末、2017年末以及2018年6月末，公司负债分别为982,624.69万元、1,048,203.59万元、1,119,699.57万元和1,200,832.38万元。报告期内各期末，公司随着业务规模的扩大，负债规模也在不断扩大。

报告期内各期末，公司负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2018年6月30日		2017年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
流动负债	1,169,938.03	97.43	1,087,266.72	97.10
非流动负债	30,894.35	2.57	32,432.85	2.90
<b>负债总计</b>	<b>1,200,832.38</b>	<b>100.00</b>	<b>1,119,699.57</b>	<b>100.00</b>
项目	2016年12月31日		2015年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
流动负债	1,032,193.76	98.47	975,049.38	99.23
非流动负债	16,009.83	1.53	7,575.31	0.77
<b>负债总计</b>	<b>1,048,203.59</b>	<b>100.00</b>	<b>982,624.69</b>	<b>100.00</b>

报告期内各期末，公司流动负债占负债的比重始终保持在95%以上，是公司负债的主要组成部分。公司主要从事建筑施工业务，在日常经营过程中形成的主要是短期借款、应付账款、其他应付款等流动负债。

### (1) 流动负债

报告期内各期末，公司流动负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2018年6月30日		2017年12月31日		2016年12月31日		2015年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
短期借款	483,132.67	41.30	391,942.67	36.05	372,662.00	36.10	342,655.00	35.14
衍生金融负债			12,000.00	1.10	-	-	-	-
应付票据	47,761.49	4.08	44,868.32	4.13	35,681.69	3.46	49,479.72	5.07
应付账款	394,502.26	33.72	461,994.15	42.49	440,560.18	42.68	359,277.03	36.85
预收款项	51,315.75	4.39	30,269.82	2.78	24,370.40	2.36	75,126.14	7.70
应付职工薪酬	1,131.09	0.10	4,371.37	0.40	3,290.94	0.32	3,454.72	0.35
应交税费	6,325.90	0.54	6,516.34	0.60	8,215.86	0.80	23,642.79	2.42
应付利息	1,385.25	0.12	727.18	0.07	638.46	0.06	628.49	0.06
应付股利	6,951.51	0.59	98.95	0.01	98.95	0.01	98.95	0.01
其他应付款	153,225.88	13.10	106,754.99	9.82	127,715.88	12.37	109,186.53	11.20
一年内到期的非流动负债	4,600.00	0.39	3,200.00	0.29	5,250.00	0.51	11,500.00	1.18
其他流动负债	19,606.21	1.68	24,522.93	2.26	13,709.40	1.33		0.00
<b>流动负债合计</b>	<b>1,169,938.03</b>	<b>100.00</b>	<b>1,087,266.72</b>	<b>100.00</b>	<b>1,032,193.76</b>	<b>100.00</b>	<b>975,049.38</b>	<b>100.00</b>

2015年末、2016年末、2017年末以及2018年6月末，公司流动负债分别为975,049.38万元、1,032,193.76万元、1,087,266.72万元和1,169,938.03万元。报告期内各期末，流动负债逐年稳步增加，流动负债结构稳定，流动负债主要包括短期借款、应付账款和其他应付款，三者合计占比在80%以上。公司应付账款主要是应付供应商的材料款和劳务分包款，其他应付款主要是应付往来款。

## (2) 非流动负债

报告期内各期末，公司非流动负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2018年6月30日		2017年12月31日		2016年12月31日		2015年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
长期借款	28,000.00	90.63	29,500.00	90.96	13,000.00	81.20	4,500.00	59.40
专项应付款	140.00	0.45	140.00	0.43	140.00	0.87	140.00	1.85



递延收益	2,754.35	8.92	2,792.85	8.61	2,869.83	17.93	2,935.31	38.75
流动负债合计	30,894.35	100.00	32,432.85	100.00	16,009.83	100.00	7,575.31	100.00

2015年末、2016年末、2017年末以及2018年6月末，公司非流动负债分别为7,575.31万元、16,009.83万元、32,432.85万元和30,894.35万元。最近三年末，非流动负债逐年稳步增加。报告期内各期末，非流动负债结构稳定，主要是长期借款，占比在80%以上。

### 3、偿债能力分析

报告期内，公司主要偿债能力指标如下所示：

项目	2018年6月30日	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
流动比率	1.11	1.12	1.11	1.11
速动比率	0.74	0.68	0.71	0.65
资产负债率(%) (母公司)	45.59	43.87	43.90	50.77
资产负债率(%) (合并)	80.72	80.47	80.42	80.35
	<b>2018年1-6月</b>	<b>2017年</b>	<b>2016年</b>	<b>2015年</b>
利息保障倍数(倍)	2.40	2.55	2.71	2.82

2015年末、2016年末、2017年末以及2018年6月末，公司的流动比率分别为1.11、1.11、1.12和1.11，速动比率分别为0.65、0.71、0.68和0.74，指标相对稳定。报告期内，公司流动比率大于1，短期偿债能力较强，但是速动比率小于1，存在一定的短期偿债风险。

2015年末、2016年末、2017年末以及2018年6月末，公司合并口径的资产负债率分别为80.35%、80.42%、80.47%和80.72%，指标相对稳定。报告期内，公司资产负债率相对较高，主要由于建筑企业行业特性，存在一定的长期偿债风险。

2015年末、2016年末、2017年末以及2018年6月末，公司利息保障倍数分别为2.82、2.71、2.55和2.40，指标较高，表明公司利息偿付能力良好。

### 4、营运能力分析

报告期内，公司主要资产周转能力指标如下所示：

指标	2018年1-6月	2017年	2016年	2015年
应收账款周转率(次/年)	2.12	4.06	3.53	3.58
存货周转率(次/年)	1.56	3.09	2.95	3.01
总资产周转率(次/年)	0.53	1.09	1.08	1.18

指标	2018年1-6月	2017年	2016年	2015年
年)				

2015年、2016年、2017年以及2018年1-6月，公司应收账款周转率分别为3.58次/年、3.53次/年、4.06次/年和2.12次/年，存货周转率分别为3.01次/年、2.95次/年、3.09次/年和1.56次/年。报告期内，公司应收账款周转率和存货周转率相对较低，主要系建筑工程行业业务特点所致。公司承接的工程合同金额大，工期长、工程结算较慢，导致应收客户工程款较多，同时存货中尚未结算建造合同形成的工程施工金额较大。

## 5、盈利能力分析

报告期内，公司营业收入及利润情况如下：

单位：万元

项目	2018年1-6月	2017年		2016年		2015年
	金额	金额	增长(%)	金额	增长(%)	金额
营业收入	765,939.83	1,474,627.12	7.67	1,369,579.68	3.16	1,327,623.05
营业成本	708,650.16	1,370,846.61	8.32	1,265,498.82	5.31	1,201,735.56
利润总额	16,257.53	32,187.59	15.13	27,957.17	5.77	26,432.46
净利润	11,306.41	21,832.42	6.24	20,549.46	3.97	19,765.56

2015年、2016年、2017年以及2018年1-6月，公司实现营业收入1,327,623.05万元、1,369,579.68万元、1,474,627.12万元及765,939.83万元。公司主营业务突出，主营业务收入占营业收入的比重均在99%以上，具备较强的盈利能力。

报告期内，公司主营业务收入分产品构成情况如下：

单位：万元

项目	2018年1-6月		2017年	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
房屋建筑	497,164.44	65.21	925,084.64	62.91
市政工程	160,135.24	21.00	294,832.06	20.05
销售建筑材料	74,355.82	9.75	158,374.75	10.77
建筑装饰工程	21,359.19	2.80	69,091.26	4.70
其他	9,426.94	1.24	23,120.99	1.57
总计	762,441.62	100.00	1,470,503.72	100.00
项目	2016年		2015年	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
房屋建筑	917,623.75	67.08	934,997.86	70.48
市政工程	242,219.44	17.71	221,568.42	16.70
销售建筑材料	106,207.75	7.76	89,262.11	6.73
建筑装饰工程	88,709.74	6.48	68,115.80	5.13

其他	13,251.26	0.97	12,639.56	0.95
<b>总计</b>	<b>1,368,011.94</b>	<b>100.00</b>	<b>1,326,583.74</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司房屋建筑业务收入持续保持在 90 亿元以上的规模，子公司宁波建工工程集团有限公司增加与品牌房企如绿城、中海、恒大、融创、万科和宋都等的合作，设备安装分公司新开拓了华润和美的的安装业务；公司市政工程收入逐年增加，子公司宁波市政工程建设集团股份有限公司成功晋升为市政公用工程施工总承包特级企业，资质等级和品牌形象大幅提升，承接省外业务量逐年增加；公司销售建筑材料收入逐年增加，子公司浙江广天构件股份有限公司在销售传统建材的同时，深度融入宁波市轨道交通建设发展，目前已成为国内具备生产全系列地铁盾构管片的供应商；公司建筑装饰工程收入逐年增加，子公司宁波建工建乐工程有限公司和宁波建乐装潢有限公司合并，进一步整合了建筑装饰的管理、技术、业务力量，做实人力资源管理、成本核算管理、质量安全管理。

#### 四、本次公开发行的募集资金用途

本次发行的募集资金总额（含发行费用）不超过 64,000 万元（含），募集资金扣除发行费用后，将投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟使用募集资金
1	江油市龙凤工业集中区基础设施 PPP 项目	54,386	45,000
2	偿还银行贷款	19,000	19,000
<b>合计</b>		<b>73,386</b>	<b>64,000</b>

若本次发行扣除发行费用后的实际募集资金少于上述项目募集资金拟投入总额，在不改变本次募投项目的前提下，公司董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整，募集资金不足部分由公司自筹解决。如在本次发行募集资金到位之前，公司根据募集资金投资项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，将在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。

本次发行可转换公司债券的募集资金将存放于董事会决定的专项账户中，具体开户事宜将在发行前由公司董事会确定，并在发行公告中披露募集资金专项账户的相关信息。

募投项目具体情况详见公司公告的《宁波建工股份有限公司公开发行可转换公司债券募集资金使用的可行性分析报告》。

#### 五、公司利润分配情况

##### （一）公司现行利润分配政策

《公司章程》中对股利分配政策的相关规定如下：

“（一）公司应实行持续、稳定的利润分配政策，利润分配不得超过累计可分配利润的范围。公司的利润分配政策应当遵循重视投资者的合理投资回报和有利于公司长远发展的原则。

（二）公司董事会会在有关利润分配预案的论证和决策过程中，可以通过多种

方式与独立董事、中小股东进行沟通和交流（如电话、传真和邮件沟通或邀请中小股东参会等方式），充分听取独立董事和中小股东的意见和诉求。

（三）公司可采用现金、股票、现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式分配利润，并优先采用现金分红的利润分配方式。

（四）在公司盈利、现金流满足公司正常经营和长期发展的前提下，近三年以现金方式累计分配利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十，且每年以现金方式累计分配的股利占当期实现可分配利润的比例不低于 10%；公司董事会未做出现金利润分配预案的，应当在定期报告中披露原因，独立董事应当对此发表独立意见；

（五）在实际进行现金分红时，公司董事会应当综合考虑所处行业特点、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，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

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%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围；公司在经营活动现金流量连续两年为负数时，不进行高比例现金分红；

（六）公司应注重股本扩张与业绩增长同步，董事会认为公司股票价格与股本规模不匹配时，可以实施股票股利分配。股票股利分配可以单独实施，也可以结合现金分红同时实施。

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两个月内完成股利(或股份)的派发事项；如股东存在违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

公司可以进行中期利润分配。公司股东大会决定中期利润分配时，须对中期财务报告进行审计。

（七）公司调整既定利润分配政策应当在充分听取独立董事及中小股东意见的情况下由董事会提出调整方案，调整方案报请股东大会审议并经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上审议通过后方可实施。公司应当为中小股东发表意见提供方便，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。”

## （二）最近三年公司利润分配情况

2015 年度至 2017 年度，公司的现金分红情况如下：

单位：万元

	2017 年度	2016 年度	2015 年度
现金分红金额（含税）	6,832.56	6,832.56	5,856.48
合并报表中归属于母公司所有者的净利润	21,392.93	19,538.65	19,100.49
当年现金分红金额占合并报表中归属于母公司所有者的净利润的比例	31.94%	34.97%	30.66%
最近三年累计现金分红金额	19,521.60		
最近三年年均归属于母公司所有者的净利润	20,010.69		
最近三年累计现金分红金额占最近三年年均归属于母公司所有者的净利润的比例	97.56%		

发行人最近三年以现金方式累计分配的利润共计 19,521.60 万元，占最近三年实现的年均可分配利润 20,010.69 万元的 97.56%，不少于该三年实现的年均可分配利润的 30%，符合《上市公司证券发行管理办法》以及《公司章程》的有关规定。

### （三）本次发行后的股利分配政策

本次发行后，公司股利分配政策不变，公司将继续保持股利分配政策的持续性与稳定性。

因本次发行的可转债转股而增加的公司 A 股股票享有与原 A 股股票同等的权益，在股利发放的股权登记日当日登记在册的所有普通股股东（含因可转债转股形成的股东）均参与当期股利分配，享有同等权益。

特此公告。

宁波建工股份有限公司董事会

2018 年 8 月 21 日