

证券代码：000797 证券简称：中国武夷 公告编号：2016-036
 债券代码：112301 债券简称：15 中武债

中国武夷实业股份有限公司 2015 年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

董事、监事、高级管理人员异议声明

姓名	职务	内容和原因
----	----	-------

声明

本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
-----------	-----------	-----------	--------

非标准审计意见提示

适用 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

公司简介

股票简称	中国武夷	股票代码	000797
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	林金铸	罗东鑫	
办公地址	福建省福州市五四路 89 号置地广场 4 层		福建省福州市五四路 89 号置地广场 4 层
传真	0591-83170222	0591-83170222	
电话	0591-83170122	0591-83170123	
电子信箱	gzb@chinawuyi.com.cn		gzb@chinawuyi.com.cn

二、报告期主要业务或产品简介

公司是一家以建筑工程施工总承包为基础，房地产开发为重点，外向型经济为主导的资金、技术、管理密集型大型企业，拥有国家一级房屋建筑工程施工总承包资质和一级房地产开发资质。公司在境内外承接了大量的住宅、医院、会议中心等房屋建筑工程，道路、桥梁、机场等大型公共基础设施工程，以及工业建筑等。国际工程承包业务主要分布在肯尼亚、赤道几内亚、刚果（布）、埃塞俄比亚、乌干达、坦桑尼亚、巴布亚新几内亚、南苏丹、菲律宾和香港等国家和地区；在北京、南京、重庆、长春、扬州、福建多个地市及香港和肯尼亚等地投资开发房地产项目。

公司房地产开发经营模式主要是通过公开市场获取土地进行开发、经营、销售及管理，经营业态以住宅为主。经过多年发展，依托公司的品牌优势、资源优势，以及多年房地产开发经验，深耕国内市场，积极开拓国际市场。国际工程项目以施工总承包为主，部分采用设计施工总承包模式，探索PPP运营模式。公司通过自营承接的国际工程项目，购置大量的施工机械设备，大量招聘并培训当地员工，在非洲建筑工程市场上颇具影响。

2015年公司国际工程承包业务仍然以肯尼亚为中心，积极向乌干达、坦桑尼亚、巴布亚新几内亚等周边国家拓展；房地产开发业务在南京和香港等地销售有较大突破。

三、主要会计数据和财务指标

1、近三年主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

单位：人民币元

	2015 年	2014 年	本年比上年增减	2013 年
营业收入	2,409,000,299.26	2,123,685,554.41	13.43%	2,385,934,179.67
归属于上市公司股东的净利润	127,633,376.61	113,554,326.58	12.40%	104,114,997.25
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	67,408,514.18	102,891,695.47	-34.49%	72,811,119.55
经营活动产生的现金流量净额	-526,590,168.12	-81,352,713.03	-547.29%	-936,404,432.86
基本每股收益（元/股）	0.33	0.29	13.79%	0.27
稀释每股收益（元/股）	0.33	0.29	13.79%	0.27
加权平均净资产收益率	10.89%	8.10%	2.79%	8.01%
	2015 年末	2014 年末	本年末比上年末增减	2013 年末
总资产	9,989,144,670.53	7,957,952,283.39	25.52%	7,106,304,422.61
归属于上市公司股东的净资产	1,229,186,591.05	1,456,239,505.21	-15.59%	1,349,183,497.44

2、分季度主要会计数据

单位：人民币元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	417,447,465.58	1,001,853,991.91	1,514,424,871.62	2,409,000,299.26
归属于上市公司股东的净利润	26,050,699.80	71,558,083.42	71,855,092.28	127,633,376.61
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	23,543,627.25	28,077,814.69	28,130,013.05	67,408,514.18
经营活动产生的现金流量净额	-37,354,855.75	-207,748,970.63	-333,424,827.62	-526,590,168.12

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

四、股本及股东情况

1、普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	46,096	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	47,368	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	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	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
福建建工集团总公司	国家	30.58%	119,093,040	30,674,435	质押	49,620,000	
福建省能源集团有限责任公司	国有法人	20.43%	79,581,181	24,396,425			
全国社保基金四一三组合	其他	3.59%	14,000,000				
董敏	境内自然人	1.71%	6,660,000				
寿稚岗	境内自然人	0.91%	3,550,098				

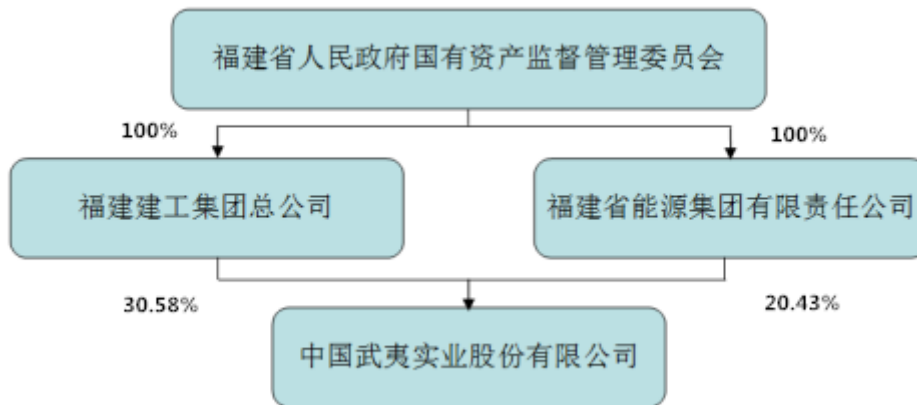
交通银行—华夏蓝筹核心混合型证券投资基金(LOF)	人 其他	0.48%	1,849,917			
申亚林	境内自然人	0.47%	1,815,600			
丁春林	境内自然人	0.45%	1,766,800			
袁玫	境内自然人	0.31%	1,217,530			
东海瑞京资管—光大银行—东海瑞京—瑞融1号专项资产管理计划	境内自然人	0.31%	1,202,930			
上述股东关联关系或一致行动的说明	福建建工集团总公司与福建省能源集团有限责任公司同属福建省国资委监管，与其他八名股东不存在关联关系，其他八名股东关联关系未知。					

2、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

3、以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



五、管理层讨论与分析

1、报告期经营情况简介

(一) 报告期市场环境分析

2015年国家房地产政策以促消费、去库存为总基调。政策上逐步放开限购，调控土地规模和结构，持续下调房贷首付和交易税费等；通过多轮降准降息，资金面保持相对宽松，降低银行贷款和个人住房公积金贷款利息支出；地方政府也积极跟进，多管齐下稳定楼市。虽然国家积极鼓励住房消费，但二三线城市的库存去化压力仍然较大，将影响公司未来一二年房地产项目的经营业绩和盈利能力。

国家实施“一带一路”发展战略，鼓励企业走出去。但是，2015年国际经济增长趋缓，国际油价一路下跌，产油国财政受拖累，非洲、东南亚等国家基建投入增长放缓，对公司拓展国际工程承包业务有一定影响。

(二) 报告期经营回顾

2015年度，公司围绕房地产开发和国际工程承包二大主业，按照股东大会和董事会确定的各项工作目标，经过全体员工的不懈努力，各项工作取得显著成效。报告期内，公司实现营业总收入24.09亿元，较2014年增长13.43%；实现利润总额1.51亿元，较2014年下降0.29%；实现归属于上市公司股东的净利润1.28亿元，较2014年增长12.40%。

管理回顾

在经营管理方面，公司根据经济形势和市场情况制订各项经营措施，保证各项经营计划的顺利推进。

1、加强项目公司班子力量，做好存量项目开发。

2015年度公司大幅调整主要项目公司经营班子，大胆启用新人，实现干部队伍年青化，保证公司目前存量房地产项目开发顺利推进。通过明确经营班子责任，优化激励措施，提高项目管理团队的积极性和凝聚力。

2、通过公开招标或邀请招标，降低开发成本。

公司严格执行招投标管理，通过优化设计，降低开发成本。从项目设计、施工、销售、大宗物资采购，甚至贷款等全方位采用招标模式，极大地节约成本。通过合同，明确责任，更好地保证项目的开发质量和进度，进一步提升武夷品牌。

3、营销创新，大力回笼资金。

公司利用互联网思维及大数据管理，转变传统营销模式，创新营销渠道。如南京武夷名仕园项目销售采用联合代理模式，开展与电商合作，利用公司品牌和互联网优势，开启O2O地产营销新模式。2015年8月29日开盘销售，推出9.4万平方米，截止2015年底，销售8.76万平方米，取得良好效果。公司积极利用商品房销售回暖的有利时机，大力消化存量商品房。

4、通过完善激励政策，助力海外业务拓展。

公司海外施工项目激励从单一的利润激励向利润、任务承接、工程收款等多方位的综合激励方式转变。

5、加强资本、资金、税收策划，财务状况明显改善。

公司2015年4月启动配股工作，年底已经获得中国证监会核准；2015年12月成功发行公司债4.9亿元；公司积极筹措资金，本期增加贷款18.38亿元，用债券或长期借款置换短期借款，用低成本的资金置换高成本的资金；通过税收策划、合理降低税费。2015年度公司财务状况得到极大改善。

业务回顾

1、国际工程承包业务

2015年公司新签20个国际工程承包合同共19.74亿元，实现营业收入9.25亿元。2015年公司在建施工项目25个，累计合同金额44.97亿元，其中：肯尼亚12个，刚果（布）1个，赤道几内亚、埃塞俄比亚、菲律宾、坦桑尼亚各2个，乌干达1个，香港3个。

公司紧紧抓住“一带一路”战略机遇，深耕东非、西非和亚太市场，完善国际工程承包产业链，形成了房屋建筑、路桥、机场和化工专业板块。公司坚持走自营施工的道路，构建从原材料生产到现场施工管理具有自身特色的国际工程承包盈利模式。公司2015年国际工程承包业务毛利率达20.44%，处于行业先进水平。

2、房地产开发业务

公司2015年实现房地产业务营业收入13.89亿元，完成年度计划的106.85%；毛利率39.85%，与上年基本持平；销售21.1万平方米，完成年度计划的78.15%；新开工面积49.71万平方米，完成年度计划的97.47%；竣工面积15.61万平方米，完成年度计划的97.56%。

(1) 土地储备情况

待开发项目名称	所在省市 (境外填列国家或地区)	本报告期新增面积 (M ² ,年初至报告期末)		累计持有的待开发面积 (截止报告期末) (M ²)	
		土地面积	计容建筑面积	土地面积	计容建筑面积
北京武夷花园南区	北京市	0	0	239167	598237.6
武夷-金域国际	江苏省扬州市	18587	25500	18587	25500
武夷清水湾	福建省宁德市福安市	12818.71	57684.19	12818.71	57684.19
武夷名仕园A	福建省漳州市	0	0	46517	97685.7
玫瑰苑项目	肯尼亚	4464	17500	4464	17500
营地项目	肯尼亚	3936	17200	3936	17200
拟用于建筑工业化项目	肯尼亚	0		120000	120000

(2) 主要房地产开发项目情况

项目名称	中国武夷权益比例 (%)	所在省市 (境外填列国家或地区)	业态	占地面积 (M ²)	计容建筑面积 (M ²)	已完工建筑面积 (M ²)	是否新开工	是否在建	是否竣工

建瓯武夷花园	90	福建省建瓯市	综合类	73611.5	184028.7	97091.21	否	是	否
涵江武夷嘉园	100	福建省莆田市	住宅类	63353	155126.4	193388.9	否	否	是
涵江武夷木兰都	100	福建省莆田市	住宅类	84224	252671.7		否	是	否
南平武夷名仕园	100	福建省南平市	综合	130274	363000	27100	否	是	否
北京武夷花园南区	90	北京市	综合类	285437.8	727624.9	0	是	是	否
武夷花园五期	50	福建南平	住宅	17880	47433	47433	否	否	是
永兴街项目	100	香港	住宅	313	2661.32	0	否	是	否
龙腾世纪一期	100	福建省宁德市	住宅楼	36816.36	64401.6	99503	否	是	否
武夷-金域国际	29.75	江苏省扬州市	商住	18587	47400	0	是	是	否
武夷滨江	95	重庆市	综合	143928	270000	294372.7	否	是	否
武夷绿洲	89.5	江苏省南京市	住宅	449678	723276	648795	否	是	否
武夷清水湾	100	福建省福安市	综合类	12818.71	57684.19		否	否	否
武夷名仕园A	100	福建省漳州市	住宅类	46188.43	96995.7	86221.98			是
武夷商城	65	南京市	综合类	18738	39328.01	0	是	是	否
武夷名仕园	100	江苏省南京市	住宅类	105124.3	178097.9		是	是	否
莲花苑项目	99	肯尼亚	住宅	4695	11751.02	11751.02			是
凯伦项目	99	肯尼亚	住宅	20000	5500	5000		是	

(3) 主要房地产项目预计和实际投资金额

项目名称	所在省市	预计投资金额(万元)	实际投资金额 (万元)
涵江武夷嘉园	福建省莆田市	51000	58278.09
涵江武夷木兰都	福建省莆田市	120000	58467.11
南平武夷名仕园	福建省南平市	160000	106381
北京武夷花园南区	北京市	待定	84351.1
武夷花园五期	福建南平	9200	17749
永兴街项目	香港	25000	18855
龙腾世纪	福建省宁德市	39300	17425
武夷-金域国际	江苏省扬州市	35830	16126
武夷滨江	重庆市	200000	169502
武夷绿洲六期	江苏省南京市	34000	12034
武夷绿洲七期	江苏省南京市	35000	10358
武夷清水湾	福建省福安市	50000	18699.56
武夷名仕园A	福建省漳州市	31707	25139
武夷商城	南京市	57000	6565
武夷名仕园	江苏省南京市	174836.8	85043.81
莲花苑项目	肯尼亚	7121	1194
凯伦项目	肯尼亚	4218	2604

(4) 主要房地产项目销售情况

项目名称	中国武夷权益比例 (%)	所在省市(境外填列国家或地区)	业态	报告期新增可供出售建筑面积 (M ²)	报告期末可供出售建筑面积 (M ²)	报告期预售、销售建筑面积 (M ²)	报告期结算建筑面积 (M ²)
建瓯武夷花园	90	福建省南平市	综合类		26352.08	4377.15	3065.94
长春武夷嘉园	80	吉林长春	综合类			2989	2989
涵江武夷嘉园	100	福建省莆田市	住宅类		18298	17914.37	17914.37
涵江武夷木兰都	100	福建省莆田市	住宅类	76948.96	68105.96	8843	
南平武夷名仕园	100	福建省南平市	综合类		121600	10115.35	3302.89
北京武夷花园	90	北京市	综合类				
武夷花园五期	100	福建南平	住宅		2808	4960	
永兴街项目	100	香港	住宅	2618.68	2618.68		
南和行大厦	100	香港	商业			3912.3	3912.3
龙腾世纪一期	100	福建省宁德市	住宅商用	45447.6	17115.3	10550.78	
武夷-金域国际	29.75	江苏省扬州市	商住				

武夷滨江	95	重庆市	综合类	26764.91	75127.38	28800	25500
武夷绿洲	89.5	江苏省南京市	住宅	2243	14784	11798	
武夷名仕园A	100	福建省漳州市	住宅类	13016.02	21480.24	17722.09	45954.53
武夷名仕园	100	江苏省南京市	住宅类	97084.68	9456.38	87628.3	
广场项目	99	肯尼亚	住宅	0	3488.41	817.08	616.37
莲花苑	99	肯尼亚	住宅	11751.02	11362.48	388.54	194.27
凯伦项目	99	肯尼亚	住宅	5500	5500	0	0

(5) 主要出租物业情况

楼盘或物业名称	产权单位	中国武夷权益比例	所在省市(境外填写国家或地区)	业态	报告期末用于出租的物业建筑面积(M ²)	出租率(%)
香港金百利20楼	武夷建筑有限公司	100	香港	商业	378.2	46.94
香港恩平中心22楼	武夷建筑有限公司	100	香港	商业	250.93	100
武夷绿洲	南京房地产开发有限公司	85	南京	商用类	16546.44	100
办公楼	中国武夷肯尼亚有限公司	99	肯尼亚	综合类	6000	100

(6) 报告期主要项目的营业收入、营业成本、毛利率等财务数据

项目名称	业态	所在省市(境外填写国家或地区)	报告期营业收入(万元)	报告期营业成本(万元)	报告期毛利率
建瓯武夷花园	综合类	福建省南平市	953	1,126	-18.07
长春武夷嘉园	综合类	吉林长春	1,706	838	50.88
涵江武夷嘉园	住宅	莆田市涵江区	15,925	7,525	52.75
南平武夷名仕园	综合类	福建省南平市	1,896	1,862	1.83
武夷花园五期	住宅	福建南平	4,231	1,628	61.52
南和行大厦	商业	香港	29,919	11,109	62.87
重庆武夷	综合	重庆市	21,559	22,007	-2.08
南京武夷绿洲	住宅类	南京	37,324	20,563	44.91
武夷名仕园A项目	住宅类	福建省漳州市	20,861	16,597	20.44
武夷水岸家园	住宅、商业	江苏南京	841	-2,448	390.96
广场项目	住宅	肯尼亚	431.8	416.28	3.59
莲花苑项目	住宅	肯尼亚	153.67	117.72	23.39

2、报告期内主营业务是否存在重大变化

是 否

3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况

适用 不适用

单位：元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
工程承包业务	924,574,412.70	735,552,642.41	20.44%	-23.46%	-28.13%	5.16%
房地产开发业务	1,389,045,076.89	848,353,669.06	38.93%	69.75%	70.45%	-0.25%

4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

是 否

5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

适用 不适用

2015年度，公司实现营业总收入24.09亿元，较上年同期21.24亿元增长13.43%，增加2.85亿元，其中：国际工程承包业务收入9.25亿元，较上年同期减少2.83亿元；房地产开发业务收入13.89亿元，较上年同期增加5.71亿元，增长38.93%，主要是南京武宁和香港南和行房地产项目销售增长所致；营业成本16.51亿元，较上年同期15.93亿元增加的3.65%，增加0.58亿元；营业税金及附加1.33亿元，增加0.41亿元，较上年同期增长44.56%，主要是房地产开发业务营业收入增长所致；销售费用0.41亿元，较上年同期增长24.41%；管理费用1.20亿元，较上年同期增长4.02%；财务费用3.58亿元，较上年同期增长142.44%，主要是由于人民币贬值，汇兑净损失1.36亿元所致。公司营业利润1.50亿元与上年同期持平；利润总额1.56亿元，增长3.33%，增加0.05亿元；所得税费用0.22亿元，下降57.43%，减少0.30亿元；净利润1.29亿元，增长30.81%，增加0.30亿元；归属于母公司所有者的净利润1.28亿元，增长12.40%，增加0.14亿元。2015年度公司营业利润中国际工程承包业务利润与上年同期基本持平，虽然国际工程承包业务收入较上年同期下降23.46%，但毛利率较上年同期增长5.16个百分点，主要是本期结算收入中公路项目占比较大，毛利率相对较高；房地产开发业务营业利润较上年同期大幅增长，主要是由于出售公司持有的香港南和行项目所致，总体上本期房地产开发业务毛利率与上年同期持平。本期销售商品、提供劳务收到的现金22.34亿元，较上年同期增长27.11%，主要是房地产项目销售增长所致。

6、面临暂停上市和终止上市情况

适用 不适用

六、涉及财务报告的相关事项

1、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用 不适用

公司报告期无会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况。

2、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

3、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

公司将福建省武夷工程建设公司、福建建工集团厦门公司和福建省建筑材料设备公司三家全资子公司100%股权转让给大股东福建建工集团总公司出售上述子公司股权导致本公司合并报表范围变更，本公司不存在为其提供担保、委托该子公司理财等方面的情况。本期新成立全资子公司中国武夷巴布亚新几内亚有限公司，纳入合并报表范围。

4、董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

中国武夷实业股份有限公司董事会

2016年4月7日