

公司代码：600170

公司简称：上海建工

上海建工集团股份有限公司 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 | 上海建工 | 600170 | G建工 |

| 联系人和联系方式 | 董事会秘书 | 证券事务代表 |
|----------|---------------|---------------|
| 姓名 | 李胜 | 施栋 |
| 电话 | 021-38100838 | 021-35318170 |
| 传真 | 021-55886222 | 021-55886222 |
| 电子信箱 | ir@scg.com.cn | ir@scg.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(%) |
|---------------|--------------------|--------------------|--------------------|-------------------------|
| | | 调整后 | 调整前 | |
| 总资产 | 146,931,532,248.55 | 142,200,247,090.96 | 142,200,247,090.96 | 3.33 |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 22,010,272,218.26 | 22,035,609,308.64 | 22,035,609,308.64 | -0.11 |
| | 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 | -7,967,117,379.51 | -6,902,428,168.19 | -6,872,810,205.00 | -15.42 |

| | | | | |
|------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-----------|
| 营业收入 | 60,556,467,901.66 | 60,176,940,539.41 | 59,953,021,783.08 | 0.63 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 1,078,834,479.58 | 948,681,245.32 | 949,536,759.08 | 13.72 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 992,394,735.49 | 932,884,845.66 | 933,740,359.42 | 6.38 |
| 加权平均净资产收益率(%) | 5.20 | 5.10 | 5.10 | 增加0.1个百分点 |
| 基本每股收益(元/股) | 0.15 | 0.13 | 0.13 | 15.38 |
| 稀释每股收益(元/股) | 0.15 | 0.13 | 0.13 | 15.38 |

公司主要会计数据和财务指标的说明

公司于2016年5月实施了2015年度利润分配，实施完成后公司股本从5,943,214,237股增加至7,131,857,084股。由于公司股本增加，上年同期每股收益经重新计算后较原披露数据下降。

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) | | | | 224,368 | | |
|----------------------------|---------|---------|---------------|--------------|------------|--|
| 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 | |
| 上海建工(集团)总公司 | 国有法人 | 31.68 | 2,259,387,013 | 225,542,172 | 无 | |
| 上海国盛(集团)有限公司 | 国有法人 | 14.85 | 1,059,038,554 | 0 | 无 | |
| 国盛集团—国际金融—15国盛EB担保及信托财产专户 | 其他 | 14.15 | 1,009,200,000 | 0 | 无 | |
| 中国证券金融股份有限公司 | 国有法人 | 2.84 | 202,579,154 | 0 | 无 | |
| 上海城投控股股份有限公司 | 境内非国有法人 | 2.00 | 142,843,374 | 0 | 无 | |
| 圆信永丰基金—工商银行—圆信永丰互信1号资产管理计划 | 其他 | 1.36 | 97,243,374 | 0 | 无 | |
| 中央汇金资产管理有限责任公司 | 国有法人 | 0.64 | 45,336,960 | 0 | 无 | |
| 国元证券股份有限公司 | 境内非国有法人 | 0.36 | 25,996,938 | 0 | 无 | |
| 国联安基金—工商银行— | 其他 | 0.26 | 18,698,461 | 0 | 无 | |

| | | | | | | |
|---------------------|---|------|------------|---|---|--|
| 中国对外经济贸易信托有限公司 | | | | | | |
| 陆敏 | 境内自然人 | 0.25 | 18,031,482 | 0 | 无 | |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | 公司控股股东上海建工（集团）总公司与上述其他股东无关联关系或一致行动。国盛集团—国际金融—15 国盛 EB 担保及信托财产专户为国盛集团发行可交换公司债设立的专项账户（详见公司公告临 2015-050 号）。公司未知其他股东间有何关联关系或一致行动。 | | | | | |
| 表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明 | 不适用。 | | | | | |

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

（一）公司报告期内经营情况分析

2016 年是“十三五”规划开局之年，报告期内，公司整体经营业务维持了平稳增长的积极态势。公司围绕全国化布局、全产业链联动协同发展、打造建筑全生命周期服务商（简称“三全战略”），继续推动公司各产业板块联动，发展集团内的共享经济，注重产学研的结合发展，总体实现了营业规模和经济效益的稳步增长。

报告期内，公司实现营业收入 605.56 亿元，同口径比去年同期增长 0.63%，为公司年度目标的 45.43%；实现净利润 10.79 亿元，比去年同期增长 13.72%；公司累计新签合同人民币 1,055.20 亿元，同比去年同期增长 17.71%，占公司董事会确定的 2016 年度新签合同目标总额的 55.98%。

1、工程承包（施工、设计及咨询业务）经营情况

报告期，公司新签建筑施工项目 1,231 项，合同额总计为 779.98 亿元，较上年同期增长 2.77%。新签合同中，房屋建筑项目 681 项，合计合同额 598.08 亿元人民币，较上年同期增长 1.13%；基建工程项目 75 项，合计合同额 104.90 亿元人民币（不包含公司投资的城市基础设施投资运营项目的施工业务），较上年同期增长 13.64%；专业工程项目 56 项，合计合同额 9.27 亿元人民币，较上年同期减少 29.13%；建筑装饰项目 236 项，合计合同额 37.83 亿元人民币，较上年同期减少 12.55%；园林建筑项目 183 项，合计合同额 29.90 亿元人民币，较上年同期增长 59.38%。报告期，公司在上海以外地区新签建筑施工合同合计金额 330.60 亿元，占报告期新签建筑施工合同总额的 42.39%。

公司下属设计咨询企业新签设计咨询合同累计 58.37 亿元（含 EPC、DB 等合同 29.81 亿元），比上年同期增长 99.42%。

报告期，公司该板块业务实现营业收入 529.56 亿元、毛利 24.08 亿元，同口径较去年同期变动 -0.13%、-25.44%。其中，设计咨询业务实现营业收入达到 11.38 亿元、毛利 3.09 亿元，同口径较去年同期变动 19.45%和 4.02%。

2、建筑相关工业经营情况

报告期，公司下属工业企业新签对外销售合同累计 31.34 亿元，共产销混凝土 871.68 万立方米、混凝土预制构件 26.53 万立方米、混凝土搅拌车 97 辆、钢结构 6.24 万吨。

报告期，公司该板块业务实现营业收入 15.89 亿元、毛利 2.54 亿元，同口径较去年同期变动 -21.66%、-21.69%。

3、房地产开发业务经营情况

报告期，公司下属房产公司新增待开发土地面积 16.80 万平方米，新增待开发建筑面积 55.53 万平方米；新增项目土地投资总计 106.31 亿元；新开工建设商品房项目建筑面积 15.06 万平方米、保障房项目建筑面积 2.91 万平方米；新竣工保障房项目建筑面积 8.44 万平方米；新签房产销售（预售）合同累计 54.44 亿元，合计面积 21.91 万平方米（其中新签保障房销售合同累计 8.17 亿元，合计面积 5.69 万平方米）。

报告期，公司该板块业务实现营业收入 18.93 亿元、毛利 8.86 亿元，同口径较去年同期增长 20.38%、33.66%。

4、城市基础设施投资运营业务经营情况

报告期内，公司保有城市基础设施投资项目 22 个，完成项目投资 19.30 亿元。报告期，公司新签了安吉经济开发区新型城镇化建设 PPP 项目、都江堰市滨江新区基础设施 PPP 项目合同，两项合同金额达 110.37 亿元。

报告期，公司该板块业务实现营业收入 5.32 亿元、毛利 4.57 亿元，同口径较去年同期变动 -29.15%、-29.46%。

5、成套设备及其他商品进出口业务经营情况

报告期内，公司成套设备及其他商品进出口业务新签合同累计 20.70 亿元，比上年同期下降 13%。

报告期，公司成套设备及其他商品进出口业务实现营业收入达到 22.81 亿元、毛利 0.48 亿元，同口径较去年同期变动 35.35%和-15.83%。

（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 (%) |
| 建筑、承包、设计、施工 | 52,955,980,084.53 | 50,548,400,465.43 | 4.55 | -0.13 | 1.51 | 减少 1.54 个百分点 |
| 建筑工业 | 1,588,944,468.21 | 1,335,365,866.41 | 15.96 | -21.66 | -21.65 | 减少 0.01 个百分点 |
| 房产开发 | 1,892,578,063.51 | 1,006,771,068.10 | 46.80 | 20.38 | 10.71 | 增加 4.65 个百分点 |
| 成套设备及其他商品进出口 | 2,280,629,263.63 | 2,232,290,221.23 | 2.12 | 35.35 | 37.16 | 减少 1.29 个百分点 |
| 城市基础设施投资建设 | 532,496,391.43 | 75,676,453.54 | 85.79 | -29.15 | -27.21 | 减少 0.38 个百分点 |
| 工程项目管理咨询与劳务派遣及其 | 996,280,982.33 | 617,985,197.52 | 37.97 | 9.53 | -21.92 | 增加 24.99 个百分点 |

| 他业务 | | | | | | |
|-----------------|-------------------|-------------------|------------|----------------------|--------------------------|-----------------|
| 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(%) |
| 一般民用建筑 | 13,847,760,195.81 | 13,328,077,343.59 | 3.75 | -2.71 | -0.39 | 减少 2.24 个百分点 |
| 30-50 层民用建筑 | 763,308,367.16 | 737,292,267.20 | 3.41 | -3.43 | -1.12 | 减少 2.25 个百分点 |
| 50 层以上民用建筑 | 443,278,785.62 | 428,381,228.75 | 3.36 | -2.85 | -0.68 | 减少 2.12 个百分点 |
| 工业建筑 | 2,267,159,680.67 | 2,190,273,029.70 | 3.39 | 0.95 | 2.93 | 减少 1.86 个百分点 |
| 市政建筑 | 4,944,285,458.84 | 4,751,289,615.22 | 3.90 | 5.77 | 8.22 | 减少 2.18 个百分点 |
| 公共设施建筑 | 11,356,491,376.92 | 10,929,041,159.90 | 3.76 | 3.03 | 4.76 | 减少 1.59 个百分点 |
| 建筑装饰工程 | 2,090,804,913.61 | 1,880,953,438.85 | 10.04 | 22.55 | 23.84 | 减少 0.94 个百分点 |
| 总承包工程 | 13,768,022,913.00 | 13,315,956,789.31 | 3.28 | -9.85 | -8.54 | 减少 1.39 个百分点 |
| 石料销售 | 170,482,891.93 | 88,864,163.12 | 47.88 | -39.22 | -47.45 | 增加 8.16 个百分点 |
| 公路建设、运营 (BT 项目) | 532,496,391.43 | 75,676,453.54 | 85.79 | -29.15 | -27.21 | 减少 0.38 个百分点 |
| 设计服务 | 1,138,361,474.18 | 829,229,416.19 | 27.16 | 19.45 | 26.44 | 减少 4.03 个百分点 |
| 销售商品混凝土材料 | 922,773,263.50 | 789,193,044.34 | 14.48 | -30.48 | -32.17 | 增加 2.13 个百分点 |
| 混凝土构件 | 323,124,109.42 | 296,409,254.51 | 8.27 | 75.77 | 72.22 | 增加 1.89 个百分点 |
| 混凝土加工设备 | 8,059,290.32 | 6,810,998.83 | 15.49 | -92.08 | -92.91 | 增加 9.90 个百分点 |
| 园林绿化 | 2,336,506,918.72 | 2,157,906,176.72 | 7.64 | 39.98 | 39.04 | 增加 0.63 个百分点 |
| 房地产开发 | 1,892,578,063.51 | 1,006,771,068.10 | 46.80 | 20.38 | 10.71 | 增加 4.65 个百分点 |
| 设备进出口业务 | 2,280,629,263.63 | 2,232,290,221.23 | 2.12 | 35.35 | 37.16 | 减少 1.29 个百分点 |
| 其他 | 1,160,785,895.37 | 772,073,603.13 | 33.49 | 11.16 | -13.74 | 增加 19.20 个百分点 |

主营业务分行业和分产品情况的说明

报告期，公司建筑业营业收入较上年同期下降主要是由于受主要地域建筑、房地产行业影响，公司混凝土、石料产销规模下降，以及公司下属建筑机械生产企业产品结构调整，混凝土加工设备产销规模下降。

报告期，公司城市基础设施投资建设业务营业收入较上年同期下降主要是由于公司历年投资的 BT 项目进入回购期后逐期回购，且有个别项目业主方于上年提前部分回购，新投资的项目尚未进入回购期，BT 项目的投资回报计量总基数降低。

报告期，公司房地产开发业务的毛利贡献进一步提高；同时，工程承包业务、建筑相关工业业务、城市基础设施投资运营业务的毛利比重有所下降。由于建筑行业实施“营改增”，工程承包业务营业收入核算口径发生变化，也使该项业务的毛利有所下降。

单位：元

| 业务分类 | 2015年1-6月业务毛利 | 占上期主营业务毛利比重 | 2016年1-6月业务毛利 | 占当期主营业务毛利比重 |
|------------------|------------------|-------------|------------------|-------------|
| 工程承包（施工、设计及咨询业务） | 3,229,170,519.36 | 64.09% | 2,407,579,619.10 | 54.34% |
| 建筑业 | 323,803,732.78 | 6.43% | 253,578,601.80 | 5.72% |
| 房产开发 | 662,745,071.60 | 13.15% | 885,806,995.41 | 19.99% |
| 城市基础设施投资建设 | 647,571,525.37 | 12.85% | 456,819,937.89 | 10.31% |
| 成套设备及其他商品进出口 | 57,429,695.29 | 1.14% | 48,339,042.40 | 1.09% |

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（%） |
|--------|-------------------|--------------|
| 中国大陆地区 | 58,576,534,121.81 | -0.84 |
| 其他国家地区 | 1,676,952,265.87 | 86.90 |

主营业务分地区情况的说明

报告期公司境内业务营业收入较上年同期下降主要是由于工程承包业务营业收入核算口径发生变化，以及建筑业的营业收入同比下滑。

境外业务营业收入较上年同期显著增长主要是由于公司在香港等境外市场的工程承包业务扩大，以及公司在美国投资的酒店、房产项目的营业收入增加。

（三）核心竞争力分析

上海建工是一家有着 60 多年历史渊源的大型建设集团，参与了大量的国内知名建筑物的建设。从 20 世纪 90 年代以来，上海建工创造了一系列新纪录：世界跨度最大的钢拱桥--卢浦大桥、世界第一条高速磁浮列车商业营运线、国内第一座外海大桥--东海大桥、468 米的上海东方明珠广播电视塔、420.5 米的金茂大厦、492 米的环球金融大厦、610 米广州电视塔、632 米的上海中心大厦、全球最大的展览场馆——国展中心（上海）等，在中国乃至世界的建筑史上留下了不朽的业绩。

经过多年的发展，公司已逐步形成了工程承包、建筑相关工业、房产开发、市政基础设施投资经营等产业板块，营业规模持续较高速增长，综合实力逐年增强。自 1998 年起，公司连年进入美国《工程新闻纪录》（ENR）杂志评选的“全球最大的 250 家国际工程承包商”的前 50 名，其中 2015 年位列第 12 名。

同时，公司“全国化”战略正不断推进，重点区域、重点城市布局日趋成熟。截至 2015 年末，公司在国内市场业务已覆盖了 28 个省或直辖市，集团及下属子公司在各重点区域市场的分支机构也逐步建立、健全。

目前，公司的市场竞争力主要体现在以下五方面：

1、品牌美誉度高。上海建工在上海和全国主要城市设计、建造了一批具有国际水平的超高层建筑、综合交通枢纽、文化体育设施、市政设施等，塑造了“上海建工”的优质品牌形象，公司的“SCG”商标获得国家工商总局认定的“中国驰名商标”的称号。

2、管理较为集约。得益于长期耕耘上海高端建筑市场，公司形成了一系列卓有成效的集约管理体系，能有效控制项目建设的质量、安全、成本。近年来，公司坚持执行“立足上海，积极拓展外省市和海外市场”的“走出去”战略。通过多年的努力，公司在各地承接了一批标志性建筑，在市场开拓、属地化经营管理等方面取得了一定的成绩。

3、产业链资源较为完整。通过多轮资本运作，上海建工已逐步形成从规划、设计、施工到运行保障维护，从工程建设全过程到高性能商品混凝土和建筑构配件生产供应，从房地产开发到城市基础设施项目投资、融资、建设、运营的较完整的产业链，产业发展的空间和潜力较大。公司已形成了集项目融资、开发、施工、配套供应相关工业产品为一体的产业链，并在产业链的一些环节上形成了企业特色。公司业务能力全面，不仅具备承建各种大型复杂土木工程，钢铁、石化、发电等特大型工业建筑群，高级民用建筑的土建施工、设备安装及装饰设计等工程的综合施工能力，而且能够向业主提供项目策划、工程设计、施工总承包、监理顾问等多功能服务。

4、拥有一批行业领军人物和团队。经过一系列重大工程的建设，公司培育了包括中国工程院院士、设计大师、领军人物在内的大量行业精英。截至 2015 年底，公司拥有中国工程院院士 2 人（叶可明、林元培），中青年专家 1 人，国家级设计大师 5 人，上海领军人才 15 人，享受政府特殊津贴 53 人，教授级高级工程师 211 人。在市政工程设计、超高层建筑施工、大跨度桥梁、超大型钢结构安装、地下空间开发等领域，公司已拥有一批具有国际水平的专业团队。公司人员素质能够满足目前管理、经营与技术等方面的需要。在上述多个领域，公司已拥有一批具有国际水平的专业团队，科技创新能力较强。

5、具有一系列行业高等级资质。经过多年的努力，公司及下属子公司已在主营业务领域内获得了一系列的行业最高等级资质。

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。

公司 2016 年 2 季度末合并财务报表范围共 231 户单位，较 2015 年末的 225 户单位净增加 6 户单位，具体为新增 7 户单位，股权转让 1 户单位。新增的 7 户单位为：上海建工利仁混凝土有

限公司、上海康益海洋工程有限公司、上海建工江西混凝土工程有限公司、上海建工集团都江堰建设工程有限公司、上海建工集团安吉建设有限公司、上海上园建筑劳务有限公司、上海建工建华混凝土制品有限公司。股权转让的 1 户单位为：上海市同三高速公路有限公司。

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。

上海建工集团股份有限公司

董事长：徐征

董事会批准报送日期：2016 年 8 月 29 日