

安徽水利开发股份有限公司 2017 年半年度报告摘要

一 重要提示

- 1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读半年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半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。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 本半年度报告未经审计。
- 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

预案：以本公司2017年8月1日的总股本1,434,300,227股为基数，每10股派发现金股利0.5元（含税），不送股不转增，现金分红总额71,715,011.35元，剩余未分配利润全部结转下一年度。本预案已经公司第六届董事会第五十八次会议审议通过，尚需提交公司股东大会审议批准。

二 公司基本情况

2.1 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	安徽水利	600502	G水利

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	赵作平	储诚焰
电话	0552-3950553	0552-3950553
办公地址	安徽省蚌埠市东海大道张公山南侧	安徽省蚌埠市东海大道张公山南侧
电子信箱	ahslzqb@163.com	ahslzqb@163.com

2.2 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	53,486,616,084.55	45,732,230,869.54	16.96
归属于上市公司股东的净资产	5,225,951,146.22	5,330,585,165.04	-1.96
	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	-3,928,851,087.20	-1,112,931,006.63	-
营业收入	13,893,024,063.21	16,569,972,802.08	-16.16
归属于上市公司股东的净利润	287,329,218.30	177,098,742.62	62.24
归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益的净利润	151,951,003.43	137,333,701.28	10.64
加权平均净资产收益率(%)	6.49	4.39	增加2.1个百分点
基本每股收益(元/股)	0.24	0.14	71.43
稀释每股收益(元/股)	0.24	0.14	71.43

2.3 前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数(户)					69,245	
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	
安徽省水利建筑工程总公司	国有法人	37.92	463,554,265	463,554,265	无	0
凤台县永幸河灌区管理处	国有法人	2.40	29,384,618	0	无	0
金寨水电开发有限责任公司	国有法人	1.39	17,031,452	0	无	0
陕西省国际信托股份有限公司—陕 国投·持盈18号证券投资集合资金 信托计划	未知	0.92	11,284,990	0	无	0
中融国际信托有限公司—融鼎01号	未知	0.61	7,440,720	0	无	0
安徽国贸联创投资有限公司	未知	0.53	6,519,528	0	无	0
邓兆强	未知	0.42	5,125,700	0	无	0
章惠新	未知	0.39	4,773,585	0	无	0
万里雪	未知	0.39	4,765,154	0	无	0
华润深国投信托有限公司—恒盛和 聚集合资金信托计划	未知	0.28	3,403,444	0	无	0
上述股东关联关系或一致行动的说明			本公司控股股东和前十名其他股东没有关联关系,不存在一致行动关系,本公司未知前十名中其他无限售条件的股东是否存在关联关系或一致行动。			

2.4 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

适用 不适用

2.5 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	安徽省水利建筑工程总公司
新实际控制人名称	实际控制人不变，仍然为安徽省国资委。
变更日期	2017-06-30
指定网站查询索引及日期	具体内容详见本公司于2016年6月18日披露于上交所网站及指定披露媒体的公告：《安徽水利关于披露简式权益变动报告书和收购报告书摘要的提示性公告》（公告编号：2016-079）、《安徽水利关于控股股东建工集团完成产权整体划转的公告》（公告编号：2016-082）以及当日披露的《收购报告书摘要》。

2.6 未到期及逾期未兑付公司债情况

□适用 √不适用

三 经营情况讨论与分析

3.1 经营情况的讨论与分析

2017年上半年，国内经济回稳态势良好，固定资产投资平稳增长，特别是基建投资继续保持较高增速，PPP模式大力推广，项目加快落地实施；房地产销售保持旺盛，在上年同期高增长的基础上，继续保持较高增速，地产投资增速实现企稳回升；“一带一路”战略深入推进实施，对沿线国家开发投资大规模展开；国内外形势整体较好，为建筑和地产行业创造了较好的外部发展环境。新常态下，投资增速下行压力依然存在，建筑行业持续增长仍面临诸多挑战，地产行业受政策调控影响，也存在一定不确定性，未来发展压力依然较大。

报告期内，吸收合并安徽建工集团圆满完成，公司积极调整市场布局，加快发展新兴业务，继续巩固基础管理，整体运营发展良好，规模和实力大幅跃升。报告期，公司建筑工程业务新中标合同234项，合同额268.62亿元，同比分别增长325.45%、326.58%，与吸收合并完成前相比大幅增长；地产业务实现签约销售面积58.46万平米，签约销售金额31.33亿元，同比分别增长157.99%、194.73%，经营和销售形势良好。

按照吸收合并完成后的合并口径财务数据，上半年公司完成营业收入138.93亿元，同比下降16.16%，实现归属于上市公司股东的净利润2.87亿元，每股收益0.24元，同比分别增长62.24%、71.43%，收入下降主要受“营改增”和新投资项目开工不足影响，收入下降情况下利润规模同比大幅增长，经营质量继续提高；期末公司总资产534.87亿元，同比增长16.96%，归属于上市公司股东的净资产52.26亿元，同比下降1.96%，公司资产规模大幅扩张，净资本实力相比吸收合并前进一步提升。

（一）总体经营情况

1、完成吸收合并，实现整体上市。

报告期内，本公司完成了发行股份吸收合并安徽建工集团的重大资产重组事宜，安徽建工集团主要业务和资产注入上市公司，实现了集团整体上市。本次实际新增发行股份3.18亿股，已于2017年6月30日在中国结算上海分公司完成了股份登记。

重组完成后，公司业务规模和实力大幅扩张，企业资质迅速升级，原安徽建工集团、安徽三建、安徽路桥、路桥集团、安徽路港拥有的建筑工程、公路工程、市政工程五项施工总承包特级资质和工程行业甲级设计资质，以及其他市政、公路、桥梁、隧道、港航、设计、安装、监理、对外工程承包等 110 余项业务资质纳入上市公司，全面提升了公司的资质和技术水平，夯实了公司承接业务的能力。

此外，本公司已于 2017 年 8 月 1 日完成了本次重大资产重组募集配套资金的发行和登记工作，新增发行 2.12 亿股股份，募集资金 13.85 亿元。本次配套募集资金到位后，将进一步提高公司的资本实力和投资能力，改善公司资产负债结构，推进企业转型升级，增强公司持续经营能力。同时，员工持股计划的成功设立，有利于打造所有者和劳动者利益共同体，完善激励约束机制，巩固人才根基，释放企业活力，提高企业效率。

2、积极调整市场布局

新疆市场。成立了驻新疆办事处，与当地建立了战略合作关系，大力开拓新疆市场，努力将新疆打造成为支撑公司未来发展的重要战略支点。

海外市场。着重开拓“一带一路”沿线节点市场，上半年新签海外项目合同 10 项，合同额 17.2 亿元，较上年同期大幅提升。

战略客户。先后与安徽省蒙城县、固镇县、蚌埠市高新技术开发区、新疆克拉玛依市市乌尔禾区、托克逊县、皮山县、恒大地产安徽公司等单位签订战略合作框架协议，积极储备战略客户。

积极调整业务结构。发力基建业务，上半年基建业务中标合同额占比接近六成，中标市政、路桥、水利、港航等基建项目 92 项，合同额 159.33 亿元，市政路桥板块成绩突出。继续推动 PPP 项目落地，加快建筑产业化项目储备，积极布局前瞻性项目，争取高端市场业务。

加大重点工程承揽。先后中标了阜阳北路一标段、集贤路跨派河大桥等重点基建项目，彰显了公司在省内基建板块的业内认可度与影响力；成功中标了合肥市轨道交通 4 号线 3 个标段(联合体)，正式进入轨道交通领域。

3、加快发展新兴业务

建筑工业化。紧抓建筑工业化发展机遇，在合肥地区投资建成占地 192 亩的建筑工业化基地。2016 年，公司承接了安徽省首个装配式住宅项目，建筑面积 10 万平方米；中标了安徽省年度最大的建筑工业化住宅项目，合同额 5.8 亿元。报告期，公司又成功中标康利园解困房工程等 3 个项目，总建筑面积 36.43 万 m²，合同额 8.65 亿元，期末在手订单 5 个项目，总建筑面积 73.01 万 m²，预制 PC 构件约 13 万 m³，总合同额 16.39 亿元，产业已初具规模。

为满足项目施工需求，未来安建工业计划投资扩建生产基地，二期项目投产后，共可实现年产各类 PC 构件 50 万 m³的生产规模，年产值达 13 亿元，可满足 200 万 m²的建设需求，努力成为国内一流的 PC 构件生产研发基地。

轨道交通业务。报告期，安徽路桥、安徽交航、安徽三建分别以联合体方式，中标了合肥市轨道交通 4 号线 1 标、3 标、4 标项目，工程合同总额约 35 亿元，其中本公司获得约 14 亿元（40%）的工程业务量。本次中标合肥轨道交通 4 号线三个标段工程，标志着公司成功进入了轨道交通工程领域，具有重要的标志性意义。

4、继续巩固基础管理

开展“基础管理巩固年”活动，发现薄弱环节，巩固基础管理，全面提升企业治理和管控水平。

推进主材集中采购。建立集中采购中心，自主开发建设集中采购平台并上线运营，实现了商砼、水泥、钢材、沥青等大宗主材集中采购，汇集集团整体采购需求，提升与供方谈判议价能力，降低了主材采购成本，发挥规模效应，实现经济效益。此外，在合肥地区推行“水泥置换商砼”模式，改变传统施工方式，节约建筑耗材，降低项目成本。

资金全面归集使用。充分发挥财务公司资金融通作用，扩大资金集中范围，推动产融结合，支持公司工程、地产、投资业务的开展，助推重大项目落地实施，减少资金沉淀，发挥资金集聚效应，节约财务费用，推动降本增效。

强化工程项目管理。全面提高项目信息化管理水平，实现工程管理、安全、经营数据信息直报，及时掌握项目运行状态，成功研发启用在建项目地图，实现全地图、全实时自动获取在建项目信息。实施重点项目管理，选取 14 个项目作为管控重点，以点带面推动项目标杆创建，推进项目标准化、信息化覆盖。不断提高项目现场管理水平，实现“以现场换市场”。

提高科研技术水平。加强科技研发，上半年获得 7 项发明和 29 项实用新型专利授权，另有 21 项处于实审阶段。组织重大课题攻关，两项技术获 2016 年安徽省科技进步奖二等奖。加强技术平台建设，博士后科研工作站年度评估成绩，安徽省内 60 个工作站中位列第 10。研究运用 BIM 技术，完善《BIM 实施方案》，牵头申报相关技术规程和标准，引领省内建筑企业 BIM 应用。

（二）分部经营情况

1、建筑工程业务

报告期，公司建筑工程业务实现营业收入 124.42 亿元，同比减少 20.11%，实现毛利 9.54 亿元，同比减少 19.17%，工程业务毛利率 7.67%，同比增加 0.09 个百分点。其中，房建业务实现收入 62.27 亿元，毛利 3.59 亿元，毛利率 5.77%；基建和投资业务实现营业收入 62.15 亿元，毛利 5.95 亿元，毛利率 9.58%，建筑工程业务受“营改增”和新投资项目开工不足影响，收入和毛利有所减少，但是业务毛利率同比改善。

报告期，公司新中标工程合同 234 项，合同总额 268.62 亿元，同比分别增长 325.45%和 326.58%。其中，房建工程 104.55 亿元，同比增长 775.63%，基建工程 159.33 亿元，同比增长 215.07%，其他工程 4.74 亿元，同比增长 930.43%；新签业务中，基建业务占比约 6 成，房建业务占比约 4 成。基建工程内，路桥工程 95.14 亿元，同比增长 757.89%，市政工程 47.86 亿元，同比增长 129.10%，水利工程 14.82 亿元，同比下降 20.28%，本期新增部分港航工程。

报告期，市政路桥板块成果丰硕，特别是路桥工程同比大幅增加，中标了合肥轨道交通 4 号线 1 标、3 标、4 标、阜阳北路一标段、集贤路跨派河大桥工程等重点项目。房建安装板块稳步发展，以“大项目、大客户、大市场”为导向，先后与力高、远大、旭辉、蓝光、明发、恒大等大型地产开发商开展合作，新签合同总额较去年同期增加 775.63%。PPP 业务方面，新取得安徽省桐城市 G206 小关至桐城段公路改（扩）建工程等 3 个 PPP 项目，项目建设总投资 21.24 亿元，项目合同总额（运营付费金额）31.09 亿元。

报告期内，安徽交航和路桥集团成功获得市政公用工程施工总承包特级资质及市政行业甲级设计资质，至此本公司及所属子公司共拥有建筑工程、公路工程、市政工程等五项施工总承包特级资质及工程设计甲级资质，公司业务资质和技术水平大幅提升，有力地提高了公司市场竞争实力。

报告期，公司完成吸收合并安徽建工集团，其所属的安徽三建、安徽路桥、路桥集团、安徽路港、安徽交航、安建建设、海外公司等业务纳入本公司合并范围，公司建筑工程业务规模同比大幅增加，安徽建工集团及其子公司中标工程新纳入统计，上年同期经营数据不包含本期新纳入合并范

围的原安徽建工集团及所属子公司中标数据，因此上半年新中标合同规模同比大幅增加。此外，安徽三建主营房建业务，安徽路桥和路桥集团路桥业务规模较大，因此本期新签房建、路桥业务合同量和占工程业务比重较上年同比大幅增加。

单位：亿元

建筑工程	2017年1-6月	2016年1-6月	同比变动
营业收入	124.42	155.75	-20.11%
其中：房建工程	62.27	77.71	-19.87%
基建工程和投资	62.15	78.04	-20.36%
毛利	9.54	11.81	-19.17%
其中：房建工程	3.59	4.43	-18.98%
基建工程和投资	5.95	7.38	-19.31%
毛利率	7.67	7.58	增加 0.09 个百分点
其中：房建工程	5.77	5.70	增加 0.06 个百分点
基建工程和投资	9.58	9.45	增加 0.12 个百分点
新中标合同额	268.62	62.97	326.58%
其中：房建工程	104.55	11.94	775.63%
基建工程和投资	159.33	50.57	215.07%
其中：路桥工程	95.14	11.09	757.89%
市政工程	47.86	20.89	129.10%
水利工程	14.82	18.59	-20.28%
港航工程	1.51	0	-
其他工程	4.74	0.46	930.43%

注：上年同期新中标合同数据为本公司吸收合并安徽建工集团前的数据，不包含本期新纳入合并范围的原安徽建工集团及其所属子公司的中标合同数据。

2、房地产开发业务

报告期，公司房地产业务实现营业收入 5.88 亿元，同比增长 14.66%，毛利 2.08 亿元，同比 62.29%。毛利率 35.30%，比上期增加 10.36 个百分点。实现签约销售面积 58.46 万平方米，签约销售金额 31.33 亿元，同比分别增长 157.99%、194.73%，房地产销售取得良好业绩。新增土地储备面积 589.49 亩，期末土地储备面积 2,132 亩。

本期公司地产业务销售业绩大幅增长，一方面由于完成吸收合并安徽建工集团，建安地产销售业绩计入合并范围，公司地产业务和规模同比大幅扩大；另一方面，上半年全国地产销售形势良好，受 2016 年全国房价大幅上涨的持续影响和全国 40 余个一、二线城市实施严厉限购政策的共同作用，在中心城市溢出效应带动下，大批购房群体及投资者继续涌入尚未限购的三、四线城市，公司地产业务大都集中于安徽省内三、四线城市，上半年各地产项目销售良好，销售业绩同比继续大幅增长。

单位：亿元

建筑工程	2017年1-6月	2016年1-6月	同比变动
营业收入	5.88	5.13	14.66%
毛利	2.08	1.28	62.29%
毛利率(%)	35.30	24.94	增加 10.36 个百分点
签约销售面积(万平方米)	58.46	22.66	157.99%

签约销售金额	31.33	10.63	194.73%
新增土地储备（亩）	589.49	106.71	452.42%
期末土地储备（亩）	2,132	726.79	193.34%

注：上年同期地产销售数据为本公司吸收合并安徽建工集团前的数据，不包含本期新纳入合并范围的安徽地产的销售数据。

3、其他业务

工程技术：工程技术板块上半年实现产值 1.45 亿元，承接合同 1.73 亿。其中，设计、咨询业务实现产值 0.35 亿元，承接合同 0.32 亿元；检测业务实现产值 0.75 亿元，承接合同 1 亿元；监理业务实现产值 0.35 亿元，承接合同 0.42 亿元。新签合肥市 2017-2018 年重点局市政检测、霍邱新店片区安置房规划设计、肥西县集贤路跨派河桥第三方检测、襄河家园项目管理-监理-物业管理一体化项目、阜阳市大剧院建设 PPP 项目监理等大额订单。

建材业务： 建安工业本期中标 3 个建筑工业化项目，总建筑面积 36.43 万m²，合同额 8.65 亿元；连同 2016 年已签订项目，期末在手 5 个工业化项目，总建筑面积 73.01 万m²，预制 PC 构件约 13 万 m³，总合同额 16.39 亿元。此外，正积极跟踪合肥地区 3 个人才公寓项目，建筑规模总计 23 万m²。建安建材累计向公司所属单位集中供应钢材 22.16 万吨，销售金额 8.48 亿元；供应商砼 77.51 万吨，销售金额 2.71 亿元；供应水泥 11.95 万吨，销售金额 0.37 亿元；供应沥青 0.82 万吨，销售金额 0.28 亿元，主材集中供应金额 11.84 亿元，集中采购创造利润 0.49 亿元。包含其他业务，建安建材上半年实现建材销售 14.60 亿元，新签订单 22.66 亿元。

水力发电：上半年水力发电完成发电量 2.49 亿 KWH，上网电量和销售电量 2.46 亿 KWH，同比分别增长 18.57%、18.27%。上半年，白莲崖电站、流波电站执行 0.3693 元/KWH 的上网电价，恒远水电上半年平均上网电价为 0.2148 元/KWH。恒远水电所属电站一季度来水较往年偏枯 50%以上，影响发电量 3,588 万 KWH；4 月份因电网公司进行线路检修，对贡山地区电站限电，影响上网电量 5,355 万 KWH，合计影响上半年发电量为 8,943 万 KWH，按照上半年平均上网电价计算，上半年由于冬季偏枯和电网公司检修影响销售收入 1,921 万元（含税）。

酒店管理：上半年酒店业务实现收入 3,101.75 万元，同比增长 35.52%，酒店板块加强管理和销售，叠加市场环境改善原因，上半年酒店业务取得较好业绩，同比大幅回暖。

3.2 与上一会计期间相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响

适用 不适用

具体内容详见本报告第十节财务报告附注五、33 重要会计政策和会计估计的变更。

3.3 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况、更正金额、原因及其影响。

适用 不适用

董事长：赵时运
安徽水利开发股份有限公司
2017 年 8 月 28 日