

证券代码：002047

证券简称：宝鹰股份

公告编号：2018-087

深圳市宝鹰建设控股集团股份有限公司

2018 年半年度报告摘要

一、重要提示

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，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读半年度报告全文。

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

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	宝鹰股份	股票代码	002047
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	古少波（代）	吴仁生	
办公地址	深圳市福田区车公庙泰然四路 303 栋 3 楼	深圳市福田区车公庙泰然四路 303 栋 3 楼	
电话	0755-82924810	0755-82924810	
电子信箱	zq@szby.cn	zq@szby.cn	

2、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	3,374,373,804.31	3,292,009,460.99	2.50%
归属于上市公司股东的净利润（元）	206,328,630.02	191,584,208.92	7.70%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	197,279,743.90	195,187,332.41	1.07%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-548,165,502.59	-435,461,207.55	-25.88%
基本每股收益（元/股）	0.15	0.15	0.00%
稀释每股收益（元/股）	0.15	0.15	0.00%

加权平均净资产收益率	5.37%	6.83%	-1.46%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	8,519,084,126.26	8,377,046,608.90	1.70%
归属于上市公司股东的净资产（元）	3,884,132,901.16	3,729,618,423.06	4.14%

3、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	46,857		报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	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
古少明	境内自然人	24.48%	328,356,191	56,713,211	质押	192,133,211
深圳市宝贤投资有限公司	境内非国有法人	11.82%	158,510,535	0	质押	127,100,000
深圳市宝信投资控股有限公司	境内非国有法人	10.74%	144,100,486	0	质押	126,146,099
李素玉	境内自然人	2.90%	38,902,785	10,741,138	质押	30,697,138
恒大人寿保险有限公司一万能组合 B	境内非国有法人	1.72%	23,057,668	0		
全国社保基金一零四组合	其他	1.65%	22,189,860	0		
华宝信托有限责任公司一大地 45 号单一资金信托	境内非国有法人	1.42%	19,051,600	0		
中信证券股份有限公司	境内非国有法人	1.15%	15,422,610	0		
罗仕卓	境内自然人	0.67%	9,006,100	0	质押	5,000,000
庄楚雄	境内自然人	0.66%	8,911,000	0		
上述股东关联关系或一致行动的说明	除古少明、深圳市宝贤投资有限公司、深圳市宝信投资控股有限公司系一致行动人，李素玉与罗仕卓系母子关系外，公司未知股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。					
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	股东庄楚雄通过中国中投证券有限责任公司客户信用交易担保证券账户持有公司股票 8,910,000 股。					

4、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

□ 适用 √ 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

□ 适用 √ 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

5、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。

6、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在半年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券
是

(1) 公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	到期日	债券余额（万元）	利率
深圳市宝鹰建设控股集团股份有限公司 2016 年非公开发行公司债券（第一期）	16 宝鹰 01	118813	2019 年 08 月 18 日	15,000	7.00%
深圳市宝鹰建设控股集团股份有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）	17 宝鹰 01	112545	2020 年 07 月 11 日	61,000	6.80%

(2) 公司报告期末和上年末主要财务指标

单位：万元

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
资产负债率	53.11%	54.09%	-0.98%
项目	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
EBITDA 利息保障倍数	4.13	6.05	-31.74%

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是

装修装饰业

2018年上半年，我国经济发展总体稳健，经济结构持续优化，但国际经济、政治环境不利因素增多，给国内建筑装饰行业发展带来一定的影响。报告期内，公司努力开拓、积极进取，不断提升品牌影响力、市场竞争力，凭借科学清晰的发展战略与经营计划，以及快速落地的执行力、持续增强的抗风险能力，推动公司综合建筑装饰装修设计及施工主营业务健康发展，实现营业收入的增加与净利润的平稳增长，增强公司业务发展的长期动能。

报告期内，公司采取多种措施紧跟行业发展趋势、应对国内外经济环境的变化，进一步开拓业务、加强精细化管理，实现营业总收入337,437.38万元，较上年同期增长2.5%；归属于上市公司股东的净利润20,632.86万元，较上年同期增长7.7%。

报告期内，公司工作主要围绕以下几个方面展开：

1、顺应国家政策导向，扩大智能信息化技术研发力度

报告期内，公司顺应国家政策导向，扎实工作，锐意进取，扩大了智能信息化技术的推广应用，保证公司业绩稳步增长。随着建筑装饰行业的发展，信息化在行业中的地位越来越重要。为更好地发挥数据与科技在公司主营业务中的作用，公司努力推进各专业BIM模型的精细化创建及可持续设计，已形成以“BIM+VR”、“BIM+三维扫描”为核心的可视化信息技术，并与广联达软件股份有限公司达成战略合作关系，为公司建筑装饰业务信息化的发展提供了强大的技术支持。目前，公司利用BIM技术已完成和正在实施中的项目20余个，其中包括正在建设中的北京新机场。同时，公司积极探索AR技术与公司装饰业务的结合，与太平洋未来科技(深圳)公司合作打造了马六甲首个“AR人文空间”，助推其“AR+旅游+导航+购物+体验”商业模式的形成，对进一步提升公司竞争力具有积极意义。

2、走专业化、精细化发展道路，强化公司高端品牌效应

公司不断深入贯彻“工匠精神”与精品化工程之路相结合、以“工匠精神”塑造宝鹰经典工程的经营理念，在设计、装饰、施工中稳步践行专业化、精细化发展道路，完善规范和标准，致力于提供品质化的服务和产品，缔造宝鹰工程精品。经过多年发展，公司已与多家高端客户形成良好的合作关系，不断获得高端客户的品牌认可，荣登“2017年度万科A级供应商”（装修类）榜单并获得“2017年度持续领先奖”。因公司高端客户在工程体量、款项支付、利润水平、施工配合、品牌宣传等方面具有有利因素，而且准入门槛相对较高，对公司业务的拓展和提升具有积极的推动作用。报告期内，公司继续发挥在服务高端客户方面的资源、技术、管理、经验、先发优势，努力开发和培育更多高端客户，稳步增加业务来源，使其成为公司主要的业务构成部分。

3、发挥海外平台优势，推动海外业务稳步发展

公司持续关注各区域经济走廊的动向，加强对海外市场的分析研究，培养国际化团队，稳步发展海外业务。对已有投资布局的国家、地区开展深层次的调研和项目挖掘，同时继续发挥各种优势资源发展海外业务平台，响应“一带一路”倡议，稳步推动海外业务持续发展。报告期内，公司下属全资子公司签定了暂定金额13亿元人民币的世界一流旅游度假区基础设施与智能化装配式屋宇设计、采购、建设总承包合同，项目建成后将成为公司重要的装配式建筑产业海外示范基地之一，并将公司“中国智造”品牌推向澳洲建筑市场及其他海外市场，进一步提升公司在海外市场的品牌知名度和市场竞争力。

4、抓住宅配家居行业高速发展契机，拓展公司利润增长空间

随着居民收入水平的提高，以及对居住环境的逐步重视，消费者对家具的个性化需求日益增加。定制家具凭借对家居空间的高效利用、能充分体现消费者的个性化消费需要、现代感强等特点，成为近年来家具消费领域中新的快速增长点。在消费升级的大背景下，定制家具的消费理念将日益普及。

近年来，公司积极探索宅配家居定制业务，并已取得阶段性成果。报告期内，公司通过了宝鹰建设使用50,000万元自有资金向全资子公司惠州神工木业有限公司进行增资的方案，以期通过提升惠州神工的智能制造设计生产水平，扩大定制家居品的生产产能，开拓线上线下销售渠道，积极引进行业优秀的管理设计人才，着力提升公司在定制家居行业的综合竞争力。截至报告期末，宝鹰建设已完成向惠州神工木业有限公司增资10,000万元，惠州神工木业有限公司已更名为惠州宝鹰宅配家居有限公司。

5、强化公司设计领域能力，引领主营业务全方位扩展

公司以建设美好人居环境为使命，以价值创造为核心理念，专注于向客户提供建筑工程设计和相关咨询服务，以公司旗下设计研发中心、高文安设计两大专业设计平台，各有侧重亦在业务领域互为补充，强化公司在设计领域的能力，从规划设计、建筑设计、室内设计、机电设计、幕墙设计、软装设计到工程管理与施工、产品采销、品牌传播，不断完善全设计产业链模式，并以设计为先导引领公司主营业务全方位扩展。报告期内，公司在建筑工程设计领域获得众多认可，设计团队在第八届中国国际空间设计大赛中荣获“2017年度中国建筑装饰杰出酒店空间设计机构”奖、“中国建筑装饰设计金奖”、“2018中国十大杰出建筑装饰设计师”称号等奖项和荣誉。公司设计能力的持续提升，能够充分发挥其高带动、高引领价值，从而实现项目价值综合最大化。

2、涉及财务报告的相关事项

(1) 与上一会计期间财务报告相比，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

会计估计变更情况说明：公司结合实际情况，为更加客观地反映公司的财务状况和经营成果，提供更加可靠、相关及可比的会计信息，依照会计准则的相关规定，公司拟对应收款项信用风险特征组合以及坏账准备计提方法等部分会计估计进行变更。公司于2018年6月15日召开了第六届董事会第十四次会议及第六届监事会第十次会议，会议决议通过本次会计估计变更。

会计估计变更原因：1) 公司装饰工程相关的应收账款风险特征在合同履行的不同阶段（含在建、竣工、结算等阶段）存在明显差异，装饰工程合同对进度款、结算款和质保金等款项的收取时点有明确约定，已到期应收款和未到期应收款在风险特征和管理实践方面存在显著差异，为了更加客观反映公司财务状况和经营情况，公司充分考虑装饰行业特点，并结合近年公司应收账款回收情况，并根据会计准则的谨慎性原则，变更公司应收账款坏账准备计提政策，使其更贴合行业实际。2) 由于现有坏账准备计提方法没有充分考虑合同约定付款时点，按照现有坏账准备计提方法，存在部分款项尚未达到与甲方约定的收取时点，但公司已按账龄分析法计提较大额坏账准备，该处理没有真实、客观反映公司应收账款的回款风险，存在一定的局限性，本次变更坏账准备计提政策后，将更真实反映公司的回款情况。3) 公司对建筑装饰、幕墙装饰等业务按项目的应收账款信用风险特征组合类别进一步细化，将应收款项由原来按客户划分调整为按项目和客户两个维度划分，将更有利于区别不同项目的应收账款回收风险，可更清晰客观地反映公司应收账款风险程度，有利于将财务报表数据与实际管理相结合，更有利于加强项目进度管理及项目应收款项的管理工作。

会计估计变更的影响：如果以公司2017年度经审计的财务报表数据进行测算，本次会计估计变更将增加归属于上市公司股东的净利润1.20亿元，占当年归属于上市公司股东的净利润的32.85%，增加当年末归属于上市公司股东的净资产1.20亿元，占当年末归属于上市公司股东净资产的3.23%。本次会计估计变更将增加2018年1-6月归属于上市公司股东的净利润4,187.43万元，占本期归属于上市公司股东的净利润的20.29%，增加当期末归属于上市公司股东的净资产4,187.43万元，占本期末归属于上市公司股东净资产的1.08%。本次会计估计变更对2017年度和2018年1-6月归属于上市公司股东的净利润影响比例均不超过50%，对归属于上市公司股东所有者权益影响比例均不超过50%，不影响公司的盈亏性质发生变化。

(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) 与上一会计期间财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

本公司2018年1-6月纳入合并范围的子公司共34户，详见本附注九“在其他主体中的权益”。本公司本半年度合并范围比上年度增加13户，减少0户，详见本附注八“合并范围的变更”。

深圳市宝鹰建设控股集团股份有限公司
 董事长：古少波
 二零一八年八月二十八日