公司代码:600758　　公司简称:红阳能源

辽宁红阳能源投资股份有限公司

【2015】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	红阳能源	600758	金帝建设

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	田英东	王莉
电话	024-86131586	024-86131586
传真	024-86801050	024-86801050
电子信箱	hongyang600758@126.com	hongyang600758@126.com

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(%)
总资产	707,514,399.63	802,384,681.25	-11.82
归属于上市公司股东的净资产	345,776,773.83	340,581,314.20	1.53
	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	-19,368,737.15	2,786,793.90	-795.02
营业收入	130,284,256.88	146,955,842.37	-11.34
归属于上市公司股东的净利润	9,349,094.83	9,903,810.79	-5.60
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	8,824,095.45	9,858,853.30	-10.50
加权平均净资产收益率(%)	2.72	2.95	减少0.23个百分点
基本每股收益(元/股)	0.0450	0.0477	-5.66
稀释每股收益(元/股)	0.0450	0.0477	-5.66

2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股东(或无限售条件股东)持股情况表

单位:股

截止报告期末股东总数(户)					18,723
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)					
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
沈阳煤业(集团)有限责任公司	国有法人	43.86	91,097,500	91,097,500	无
辽宁省投资集团有限公司	国有法人	3.57	7,410,000		无
云南国际信托有限公司-汇赢通18号单一资金信托	未知	2.34	4,859,269		无
长江证券股份有限公司	未知	1.85	3,832,420		无
中融国际信托有限公司-盈丰9号结构化证券投资集合资金信托计划	未知	1.08	2,238,012		无
中国建设银行股份有限公司-摩根士丹利华鑫多因子精选策略股票型证券投资基金	未知	0.85	1,763,441		无
中国国际金融香港资产管理有限公司-客户资金	未知	0.81	1,683,759		无
中国国际金融股份有限公司	未知	0.56	1,166,457		无
中国建设银行股份有限公司-易方达并购重组指数分级证券投资基金	未知	0.54	1,126,205		无
兴业银行股份有限公司-广发中证百度百发策略100指数型证券投资基金	未知	0.46	954,328		无
上述股东关联关系或一致行动的说明	除已知沈阳煤业(集团)有限责任公司与前十名股东及前十名无限售条件股东之间无关联关系或一致行动关系外,未知公司其他前十名股东及前十名无限售条件股东之间是否具有关联关系或一致行动关系。				

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

2015 年上半年,面对严峻的经济形势和行业形势,在公司全体员工的辛勤努力下,公司紧紧围绕着年初制定的经营目标,稳定生产经营,积极推进重大资产重组工作,基本实现了经营目标。

1、坚持安全发展,巩固劳实运营基础。

根据新《安全生产法》重新修订岗位责任制,对生产人员及安全管理人员的岗位职责进行进一步完善。同时加大了设备隐患排查力度,认真落实整改,实现标本兼治。认真做好安全培训、落实安全措施、加强监管,报告期内没有出现一起安全事故。

2、加强经营分析,做好预算控制。

面对愈加严峻的经济形势,公司进一步加强成本控制,严格按照成本控制目标,认真研究和积极采取各种行之有效措施,最大限度地减少生产过程中各项费用支出,确保各类产品生产成本控制在公司预算以内。特别是在降低燃料成本,公司从原煤种类、原煤数量、采购单价多方面分析、控制,紧紧围绕成本这条主线,为降低原煤消耗对煤场整体进行规划,分煤种堆放、分发热量堆放,采用最优的配比,降低入炉煤成本。

3、脱硫脱硝项目进展

公司下属子公司灯塔市红阳热电有限公司的脱硫脱硝项目取得了辽市环审[2015]44 号《关于3×75t/h+130t/h 循环流化床锅炉镁法脱硫项目环境影响报告表的批复》及辽市环审[2015]45 号《关于3×75t/h+130t/h 循环流化床锅炉脱硝项目环境影响报告表的批复》。目前该项目已经竣工,进入试运行阶段。

4、积极推进重大资产重组进度

报告期内, 经公司八届九次董事会和2015年度第一次临时股东大会审议通过了公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金的相关议案。2015年 4 月 1 日中国证监会依法对我公司提交的《辽宁红阳能源投资股份有限公司发行股份购买资产核准申请》正式受理。在证监会审核期间,公司积极同中介机构认真详细的对证监会审核提出的相关问题进行解答并披露。2015年7月29日公司重大资产重组方案获中国证券监督管理委员会上市公司并购重组审核委员会2015年第63次会议有条件通过。

报告期内由于受电价下调,脱硫脱硝项目试运营停机影响,以及蒸汽产品主要客户使用量的减少等原因。公司上网发电量, 蒸汽销售量略有下降。报告期内公司实现营业收入1.3亿元, 比上年同期减少11.34%;实现净利润934.91万元,比上年同期减少5.6%。

(一) 主营业务分析

1财务报表相关科目变动分析表

单位:元　币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	130,284,256.88	146,955,842.37	-11.34
营业成本	110,762,276.58	122,635,600.80	-9.68
管理费用	9,567,776.97	11,368,449.67	-15.84
财务费用	-408,021.32	284,734.00	-243.3
经营活动产生的现金流量净额	-19,368,737.15	2,786,793.90	-795.02
投资活动产生的现金流量净额	-2,330,521.62	-12,395,546.86	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-4,059,716.86	-6,812,522.96	不适用
所得税费用	3,831,796.11	3,838,620.02	-0.18

财务费用变动原因说明:本期银行利息收入较上年同期增加所致。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:本报告期收回电费减少及支付材料款增加所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:本报告期支付固定资产项目减少所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:本报告期派发现金股利较上年同期减少所致。

(二)行业、产品或地区经营情况分析

1、主营业务分产品情况

单位:元　币种:人民币

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(%)
发电业务	39,364,987.63	53,202,679.92	-35.15	-22.54	-5.64	减少24.22个百分点
供暖业务	63,790,621.72	45,849,312.95	28.13	-6.13	-13.17	增加5.83个百分点
蒸汽业务	19,683,301.77	11,710,283.71	40.51	-6.94	-12.95	增加4.11个百分点
入网费收入	7,223,745.08		100.00	6.01		
其他业务收入	221,600.68		100.00	5.62		
合计	130,284,256.88	110,762,276.58	14.98	-11.34	-9.68	减少1.57个百分点

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(%)
辽宁省	130,284,256.88	-11.34

(三)核心竞争力分析

报告期内,公司核心竞争力未发生重要变化。

(四)投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

(1)证券投资情况

□适用 √不适用

(2)持有其他上市公司股权情况

□适用 √不适用

(3)持有金融企业股权情况

□适用 √不适用

2、非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

(1)委托理财情况

□适用 √不适用

(2)委托贷款情况

□适用 √不适用

(3)其他投资理财及衍生品投资情况

□适用 √不适用

3、募集资金使用情况

(1)募集资金总体使用情况

□适用 √不适用

(2)募集资金承诺项目情况

□适用 √不适用

(3)募集资金变更项目情况

□适用 √不适用

4、主要子公司、参股公司分析

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
灯塔市红阳热电有限公司	灯塔市	灯塔市	电力生产	100		资产置换

5、非募集资金项目情况

□适用 √不适用

(五)利润分配或资本公积金转增预案

1、报告期实施的利润分配方案的执行或调整情况

2015年4月28日经本公司2014年度股东大会批准的《公司利润分配方案》,以2014年12月31日的总股本207,681,760股为基数,向公司全体股东以派发现金方式进行利润分配,分配方式为每10股派发现金红利0.2元人民币(含税)。本次派发红利共4,153,635.20元(含税)。现金红利的发放日和除息日为2015年6月19日。

2、半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	

(六)其他披露事项

1、预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明

□适用 √不适用

2、董事会、监事会对会计师事务所"非标准审计报告"的说明

□适用 √不适用

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。

无

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。

无

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。

无

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。

无

辽宁红阳能源投资股份有限公司

董事长:林守信

董事会批准报送日期:2015年8月14日

证券代码:002757　　证券简称:南兴装备　　公告编号:2015-027号

东莞市南兴家具装备制造股份有限公司

【2015】半年度报告摘要

1、重要提示

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巨潮资讯网或深圳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。

公司简介

股票简称	南兴装备	股票代码	002757
变更后的股票简称(如有)	无		
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	杨建林	叶裕平
电话	0769-88803333	0769-88803333
传真	0769-88803333-838	0769-88803333-838
电子信箱	investor@nanxing.com.cn	investor@nanxing.com.cn

2、主要财务数据及股东变化

(1)主要财务数据

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

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入(元)	295,613,827.94	293,548,783.68	0.70%
归属于上市公司股东的净利润(元)	34,283,717.52	30,664,492.58	11.80%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	33,525,849.87	29,802,010.49	12.50%
经营活动产生的现金流量净额(元)	18,084,413.04	84,974,440.14	-78.72%
基本每股收益(元/股)	0.3961	0.374	5.91%
稀释每股收益(元/股)	0.3961	0.374	5.91%
加权平均净资产收益率	8.20%	10.25%	-2.05%
	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)	962,026,941.53	627,725,084.29	53.26%
归属于上市公司股东的净资产(元)	702,513,781.82	347,229,881.87	102.32%

(2)前10名普通股股东持股情况表

报告期末普通股股东总数					109,340,000
前10名普通股股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例	持普通股数量	持有有限售条件的普通股数量	质押或冻结情况 股份状态	数量
东莞市南兴实业投资有限公司	境内非国有法人	45.17%	49,387,200		不适用	
詹任宁	境内自然人	5.77%	6,310,600		不适用	
林旺荣	境内自然人	5.77%	6,310,600		不适用	
林旺南	境内自然人	3.83%	4,186,900		不适用	
陈俊岭	境内自然人	3.15%	3,444,000		不适用	
广东通盈创业投资有限公司	境内自然人	2.85%	3,115,900		不适用	
詹谦醒	境内自然人	2.51%	2,743,700		不适用	
林伟明	境内自然人	2.46%	2,691,100		不适用	
广东暨南投资有限公司	境内非国有法人	1.91%	2,091,000		不适用	
叶惠全	境内自然人	1.09%	1,189,000		不适用	
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、林旺南与詹谦醒为夫妻关系。二者为实际控制人,合计直接持有本公司6.34%的股份,通过持有控股股东南兴投资100%的股权间接持有本公司45.17%的股份,合计持有本公司51.51%的股份。 2、詹任宁与詹谦醒为兄妹关系、林旺南与林旺荣为兄弟关系。 3、陈俊岭为通盈创投实际控制人。直接持有公司3.15%的股份,且通过通盈创投间接持有公司2.85%的股份。 4、暨南投资持有本公司1.91%的股份。通盈创投持有暨南投资23.26%的股权。				
参与融资融券业务股东情况说明(如有)	不适用				

(3)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。

(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。

3、管理层讨论与分析

一、财务状况分析

(一)资产结构分析

报告期内,公司资产构成及变化情况如下:

[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

(二)负债结构分析

[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

报告期内,公司负债结构相对稳定。报告期内由于募集资金的到位,偿还了部分短期银行借款,从而使得流动负债减少。

(三)现金流量分析

[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]

二、经营成果分析

[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

报告期内营业收入略有增长。与去年同期相比,由于原材料价格的下降使得营业成本比去年下降。

报告期内由于应收账款的增加,导致坏账准备计提有所增加。

报告期内,公司净利润比去年同期增长了11.8%。

三、重大事项

报告期内,公司经营情况稳定,无重大事项。

4、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

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。

(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

东莞市南兴家具装备制造股份有限公司

法定代表人:詹谦醒

2015年8月17日

证券代码:002757　　证券简称:南兴装备　　公告编号:2015-025号

东莞市南兴家具装备制造股份有限公司第二届董事会第十二次会议公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

东莞市南兴家具装备制造股份有限公司(以下简称"公司")第二届董事会第十一次会议通知于2015年8月4日以电话、邮件等形式发出,会议于2015年8月14日上午以现场表决和通讯表决方式在公司会议室召开。会议应出席董事7人,实际出席会议董事7人,本次会议的召开符合《公司法》及相关法律、法规以及《公司章程》的规定。

会议认真审议了各项议案,通过了全部议案,决议如下:

1、审议通过了《关于公司2015年半年度报告及摘要的议案》

《2015年半年度报告》内容详见 2015年8月17日巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)。

《2015年半年度报告摘要》内容详见2015年8月17日《证券时报》、《证券日报》、《中国证券报》、《上海证券报》及巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)。

表决结果:7票同意,0票否决,0票弃权。

本议案尚需提交股东大会审议。

2、审议通过了《2015年半年度募集资金存放与实际使用情况专项报告》

《2015 年半年度募集资金存放与实际使用情况专项报告》内容详见2015年8月17日巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)。

表决结果:7票同意,0票否决,0票弃权。

东莞市南兴家具装备制造股份有限公司

董事会

2015年8月17日

证券代码:002757　　证券简称:南兴装备　　公告编号:2015-026号

东莞市南兴家具装备制造股份有限公司第二届监事会第七次会议公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

东莞市南兴家具装备制造股份有限公司(以下简称"公司")第二届监事会第六次会议通知于2015年8月4日以电话、邮件等形式发出,会议于2015年8月14日上午以现场表决方式在公司会议室召开。会议应出席监事3人,实际出席会议监事3人,本次会议的召开符合《公司法》及相关法律、法规以及《公司章程》的规定。

会议认真审议了各项议案,通过了全部议案,决议如下:

1、审议通过了《关于公司2015年半年度报告及摘要的议案》

经审核,公司监事会认为:董事会编制和审核的东莞市南兴家具装备制造股份有限公司2015年半年度报告的程序符合法律、行政法规和中国证监会的规定,报告内容真实、准确、完整地反映了公司的实际情况,不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

《2015年半年度报告》内容详见 2015年8月17日巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)。

《2015年半年度报告摘要》内容详见2015年8月17日《证券时报》、《证券日报》、《中国证券报》、《上海证券报》及巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)。

表决结果:同意3票,反对0票,弃权0票。

2、审议通过了《2015年半年度募集资金存放与实际使用情况专项报告》

经审核,公司监事会认为该专项报告与公司2015年半年度募集资金存放与实际使用情况相符,募集资金存放、使用、管理及披露不存在违规情形。

《2015 年半年度募集资金存放与实际使用情况专项报告》内容详见2015年8月17日巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)。

东莞市南兴家具装备制造股份有限公司

监事会

2015年8月17日

证券代码:000002、299903　　证券简称:万科A、万科H代　　公告编号:(万)2015-052

万科企业股份有限公司

【2015】半年度报告摘要

§1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料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、准确性和完整性负个别及连带责任。

本半年度报告摘要摘自半年度报告全文, 报告全文同时刊载于巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)。投资者欲了解详细内容,应当仔细阅读半年度报告全文。

1.2除下列董事外,其他董事亲自出席了审议本次半年报的董事会会议

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
乔世波	董事	公务原因	魏斌
孙建一	董事	公务原因	郁亮
华生	独立董事	公务员因	罗群美

1.3 公司半年度财务报告未经会计师事务所审计。

1.4 公司2015年半年度不派发股息、不进行资本公积金转增股本。

1.5董事会主席王石,董事、总裁郁亮,董事、执行副总裁、财务负责人王文金声明:保证2015年半年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 上市公司基本情况

2.1 基本情况简介

A股股票上市地	深圳证券交易所
A股股票简称	万科A
A股股票代码	000002
H股股票上市地	香港联合证券交易所有限公司
H股股票简称	万科企业(万科H代,该简称仅供本公司原B股股东通过境内证券公司交易系统交易本公司的H股股份使用)
H股股票代码	2202(299903,该代码仅供本公司原B股股东通过境内证券公司交易系统交易本公司的H股股份使用)

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	谭华杰	梁洁
联系地址	中国深圳市盐田区大梅沙环梅路33号万科中心	中国深圳市盐田区大梅沙环梅路33号万科中心
电话	0755-25606666	0755-25606666
传真	0755-25531696	0755-25531696
电子信箱	IR@vanke.com	IR@vanke.com

§3主要财务数据及股东变化

3.1 主要财务数据和指标

3.1.1 主要会计数据和财务指标

单位:元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	比年初数增减
总资产	536,937,642,517.23	508,408,755,415.65	5.61%
流动资产	489,991,533,467.29	464,805,697,453.18	5.88%
流动负债	378,967,586,452.18	345,654,030,971.64	9.64%
归属于上市公司股东的所有者权益	87,272,694,622.76	88,164,569,909.35	-0.97%
股本	11,048,058,100.00	11,037,507,242.00	0.10%
归属于上市公司股东的每股净资产	7.90	7.99	-1.13%
资产负债率	78.06%	77.20%	0.86个百分点
项目	2015年1-6月	2014年1-6月	比上年同期增减
营业收入	50,266,797,992.53	40,961,902,094.71	22.72%
营业利润	8,718,934,358.80	6,856,260,391.03	27.17%
利润总额	8,777,007,697.39	7,122,474,745.79	23.23%
归属于上市公司股东的净利润	4,846,279,065.45	4,809,238,120.15	0.77%
扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润	4,814,204,105.35	4,561,343,579.45	5.54%
基本每股收益	0.44	0.44	0.46%
稀释每股收益	0.44	0.44	0.46%
净资产收益率(全面摊薄)	5.55%	6.25%	-0.7个百分点
净资产收益率(加权平均)	5.41%	6.13%	-0.72个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	5.38%	5.82%	-0.44个百分点
经营活动产生的现金流量净额	(6,808,355,734.53)	3,432,682,161.49	-298.34%
每股经营活动产生的现金流量净额	(0.62)	0.31	-298.34%

3.1.2 非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位:元

项目	2015年1-6月	2014年1-6月
非流动资产处置损益	402,914.00	(1,279,794.18)
交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	0.00	2,894,705.73
出售、处理部门或投资单位收益	1,008,427.35	(1,689,237.30)
除上述各项之外的其他收入	57,670,424.59	267,494,148.94
所得税影响	(18,661,669.59)	(16,609,424.04)
少数股东损益影响	(8,345,136.25)	(2,915,858.45)
合计	32,074,960.10	247,894,540.70

3.1.3 境内外会计准则差异

□ 适用 √ 不适用

3.2 股东变动情况

3.2.1 前10名股东、前10名无限售条件股东持股情况表

单位:股

股东总数	479,264户(其中A股479,246户,H股18户)					
前10名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	报告期内增减变动情况	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
华润股份有限公司	国有法人	14.89%	1,645,494,720	0	0	0
HKSCC NOMINEES LIMITED	外资股东	11.90%	1,314,934,677	-5,200	0	0
国信证券-工商银行-国信金鹏分级1号集合资产管理计划	其他	4.14%	456,993,190	92,957,117	0	0
GIC PRIVATE LIMITED	其他	1.38%	151,920,952	6,585,187	0	0
刘元生	其他	1.21%	133,791,208	0	0	0
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	其他	1.12%	124,049,036	69,918,429	0	0
中国人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-005L-FH002深	其他	0.87%	95,999,739	95,999,739	0	0
万科企业股份有限公司工会委员会	其他	0.61%	67,168,517	0		
中国人寿保险(集团)公司-传统-普通保险产品	其他	0.57%	63,399,921	63,399,921	0	0
UBS AG	其他	0.54%	59,198,577	-60,528,148	0	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前10名股东的情况	无					

前10名无限售条件股东持股情况		
股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类
华润股份有限公司	1,645,494,720	人民币普通股(A股)
HKSCC NOMINEES LIMITED	1,314,934,677	境外上市外资股(H股)
国信证券-工商银行-国信金鹏分级1号集合资产管理计划	456,993,190	人民币普通股(A股)
GIC PRIVATE LIMITED	151,920,952	人民币普通股(A股)
刘元生	133,791,208	人民币普通股(A股)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	124,049,036	人民币普通股(A股)
中国人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-005L-FH002深	95,999,739	人民币普通股(A股)
万科企业股份有限公司工会委员会	67,168,517	人民币普通股(A股)
中国人寿保险(集团)公司-传统-普通保险产品	63,399,921	人民币普通股(A股)
UBS AG	59,198,577	人民币普通股(A股)
上述股东关联关系或一致行动的说明	管理"中国人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-005L-FH002深"的中国人寿保险股份有限公司,是管理"中国人寿保险(集团)公司-传统-普通保险产品"的中国人寿保险(集团)公司附属公司。除此之外,上述股东之间未知是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。	
参与融资融券业务股东情况说明	无	

3.2.2 控股股东及实际控制人变更情况

□ 适用 √ 不适用

公司不存在控股股东及实际控制人,报告期内该情况无变化。

§4管理层讨论与分析

经营环境变化和分析

报告期内,全国(中国大陆地区,下同)商品住宅成交面积逐步恢复增长,其中1季度同比下降9.8%,2季度同比上升14.8%,结束了自2014年年初以来的连续5个季度的下调。上半年全国商品住宅成交面积同比增长4.5%(2014年上半年:同比下降7.8%)

公司长期观察的14个主要城市(北京、上海、深圳、广州、天津、沈阳、杭州、南京、成都、武汉、东莞、佛山、无锡、苏州),商品住宅成交面积从去年4季度开始有所好转,今年1、2季延续增长态势,同比分别上升5.9%和56.7%。

在成交回升的同时,新房供应开始趋缓。今年1、2季度,上述14城市的商品住宅批准预售面积同比分别下降4.0%和14.8%。过去一年,受市场调整影响,企业的开工、投资活动普遍收缩,导致今年以来的新房供应相应减少。上半年14城市新房成交面积与同期批准预售面积的比值由2014年下半年的0.81倍上升至1.15倍,市场库存开始逐渐减少。截至6月底,上述14城市的新房库存面积(已取得销售许可而尚未售出的商品住宅面积)由2014年底的1.52亿平方米下降至1.48亿平方米,库存去化周期(按最近三月移动平均成交面积计算)由2014年底的11.3个月下降至10.4个月。

报告期内,全国住宅开发投资完成额同比增长2.8%,增幅为十年来最低;全国商品住宅新开工面积继2014年同比下滑后,上半年再次减少17.3%。相对于住宅成交的好转,行业整体的开发、投资活动仍在低位,预示着未来一段时期,市场的新增供应能力依然有限,这在一定程度上有助于缓解未来的库存压力,推动企业盈利能力的改善。

上半年,主要城市土地供应、成交依然低迷,上述14城市的住宅(含商住)土地供应面积同比下降50.9%,成交面积同比下降40.6%。随着住宅成交的回升,2季度部分热点城市土地市场竞争加剧。相比1季度,2季度土地流拍宗数占比由23.1%下降至13.8%,溢价成交的宗数占比由29.9%上升至44.2%,土地溢价率(成交土地的平均实际成交楼面价/成交土地的平均起拍楼面价)由1.18上升至1.23。

自去年以来,政府逐渐加大了对居民合理住房需求的支持力度。今年3月,个人住房转让营业税征税时限由此前的5年下调为2年;央行、住建部、银监会联合发布通知,放松信贷门槛,对拥有1套住房且相应购房贷款未结清的居民家庭,为改善居住条件再次申请商业性个人住房贷款购买普通自住房,最低首付款比例调整为不低于40%。上述政策的调整有助于住房需求的释放,促进市场平稳健康发展。此外,今年以来,央行连续三次下调存贷款基准利率,两次下调存款准备金率,也有助于降低购房者成本,巩固市场回暖趋势。

上半年经营管理回顾

公司1-6月累计实现销售面积902.6万平方米,销售金额1099.6亿元,同比分别上升9.9%和9.0%。

分区域看,公司在以珠三角为核心的广深区域实现销售面积226.1万平方米,销售金额329.2亿元;在以长三角为核心的上海区域实现销售面积234.3万平方米,销售金额357.9亿元;在以环渤海为核心的北京区域实现销售面积217.1万平方米,销售金额233.0亿元;在由中西部中心城市组成的成都区域实现销售面积225.1万平方米,销售金额179.5亿元。上半年有销售的城市,广深区域包括深圳、广州、东莞、惠州、佛山、珠海、中山、厦门、福州、莆田、三亚、南宁、长沙;上海区域包括上海、杭州、苏州、无锡、南京、南昌、宁波、合肥、扬州、温州、芜湖、徐州、南通、镇江、常州;北京区域包括北京、天津、沈阳、大连、长春、吉林、青岛、济南、烟台、太原、唐山、鞍山;成都区域包括成都、武汉、西安、郑州、重庆、昆明、贵阳、乌鲁木齐。

1-6月,公司实现新开工面积1011.9万平方米,较去年同期增长5.2%,占全年计划开工面积的比例为60.2%;实现竣工面积517.2万平方米,较去年同期增长29.9%,占全年计划竣工面积的比例为32.7%。根据截至目前的项目运营情况,预计全年开竣工面积将超过年初计划。

上半年公司实现结算面积455.7万平方米,实现结算收入484.2亿元,同比分别增长25.5%和21.2%。

公司实现营业收入502.7亿元,同比增长22.7%。实现净利润(含少数股东损益)67.9亿元,同比增长23.6%。过去几年,公司加大了合作力度。报告期内,一批合作比例较高的项目进入结算,公司所结算的项目中,合作方权益占比超过35%的项目超过20个,该等项目贡献当期公司整体净利润(含少数股东损益)的47%。受此影响,上半年公司净利润中少数股东损益占比大幅上升,扣除少数股东损益后,归属于上市公司股东的净利润为48.5亿元,同比增长0.8%。

截至报告期末,公司合并报表范围内有1948.2万平方米已售资源未竣工结算,合同金额合计约2303.3亿元,较上年末分别增长16.7%和18.4%。

期内,公司根据市场环境和实际发展需要合理补充项目资源。上半年新增加开发项目26个,总建筑面积为688.1万平方米,其中按万科权益计算的规划建筑面积约507.5万平方米,较2014年同期增长92.2%。截至报告期末,规划中项目按万科权益计算的建筑面积合计3678.3万平方米,保持在两年以上的开发水平。此外,公司还参与了一批旧城改造项目,按当前规划条件,此类项目中万科权益建筑面积在报告期末合计约270.8万平方米。

截至期末,公司各类存货中,已完工开发产品(现房)231.1亿元,占比6.94%。

公司财务、资金状况良好。截至报告期末,公司持有货币资金446.1亿元,远高于短期借款和一年内到期长期借款的总和237.7亿元。剔除并不构成实际偿债压力的预收账款后,公司其它负债占总资产的比例为38.86%,较2014年底减少2.59个百分点。公司净负债率(有息负债减去货币资金,除以净资产)为15.76%,继续保持在行业较低水平。

为加快物业业务发展,报告期内,公司明确了万科物业的市场化发展方向。未来几年,万科物业业务新承接项目将大部分来自非万科开发的楼盘,但原则上不承接与万科自身在售楼盘存在直接竞争关系的在售项目。公司鼓励万科物业业务通过并购与合作实现快速增长,开展更多物业服务的创新,做深社区服务,提升物业服务竞争力。公司还将在物业业务中引入事业合伙人机制。

公司在住宅和传统商办地产之外,积极拓展消费地产、产业地产,以及地产延伸业务。期内,公司成立了万科物流地产发展有限公司,目前已在贵阳、武汉正式获取两个物流地产项目,物流地产进入开发运作阶段。

"金融化"是公司未来的发展方向之一。报告期内,公司携手资本市场各类合作方,积极进行金融创新。以前海万科企业公馆为投资标的的鹏华前海万科REITs成为国内首只公募REITs。相关金融产品的推出,有助于公司盘活存量资源,提高资金利用效率。未来公司将继续深化合作,积极探索各类金融工具,充分利用资本市场,优化资源配置。

未来发展展望

短期来看,主要城市已经走出成交低谷,市场信心逐步回升,相对宽松的行业、货币政策也为市场复苏提供了稳定基础。长期来看,房地产行业已经进入白银时代,随着经济转型和城市功能升级,大量新的物业需求正在浮现和生长,为行业的持续发展注入了新的动力。

未来十年,公司将以"三好住宅"和"城市配套服务商"为业务蓝图,积极推动业务转型,重新构建组织竞争力。公司将由提供单一住宅产品,转向提供基于生活幸福感的全系列服务;由单