

(上接A44版)

3.资产负债率= (总负债/总资产) ×100%

4、应收账款周转率=营业收入/ (期初应收账款余额+期末应收账款余额)

*2

5、存货周转率=营业成本/ (期初存货+期末存货) ×2

6、息税折旧摊销前利润=净利润+所得税费用+利息支出+承兑汇票贴息

息+折旧费用+无形资产摊销+长期待摊费用摊销

7、利息保障倍数= (利润总额+利息支出+承兑汇票贴息) / (利息支出+承兑汇票贴息)

8、每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末总股本

9、每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末总股本

10、无形资产及商誉占净资产的比例=无形资产 / (扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等) 净资产+商誉净资产

11、由于2018年上半年利息费用为负,故利息保障倍数指标不适用

公司按《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号-净资产收益率和每股收益的计算及披露 (2010年修订)》计算的报告期内净资产收益率和每股收益如下:

项目		加权平均净资产收 益率	每股收益 (元/股)	
			基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股 东的净利润	2018年1-6月	7.23%	0.25	0.25
	2017年度	23.89%	0.72	0.72
	2016年度	30.37%	0.71	0.71
	2015年度	22.82%	0.49	0.49
扣除非经常性损益后 归属于公司普通股股 东的净利润	2018年1-6月	5.70%	0.20	0.20
	2017年度	21.16%	0.64	0.64
	2016年度	26.29%	0.62	0.62
	2015年度	46.82%	1.01	1.01

注:上述指标计算公式如下:

1.加权平均净资产收益率计算公式

加权平均净资产收益率=P/ (E0+NP÷2+Ei×Mi÷M0-Ej×Mj÷M0±Ek×Mk÷M0) 其中:P为归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润;NP为归属于公司普通股股东的净利润;E0为归属于公司普通股股东的期初净资产;Ei为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产;Ej为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产;M0为报告期月份数;Mi为新增净资产次月起至报告期期末的月份数;Mj为减少净资产次月起至报告期期末的月份数;Ek为因其他交易或事项引起的净资产增减变动;Mk为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的月份数。

2.基本每股收益计算公式

基本每股收益=P÷S

S=S0+S1+S2÷2+Six×Mi÷M0-Sj×Mj÷M0-Sk

其中:S0为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润;S为发行在外的普通股加权平均数;S0为期初股份总数;S1为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数 (未超出期初净资产部分);S2为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数 (超出期初净资产部分);Six为报告期因发行新股或债转股等增加股份数;Sj为报告期回购或减少股份数;Sk为报告期缩股数;M0为报告期月份数;Mi为增加股份次月起至报告期期末的月份数;Mj为减少股份次月起至报告期期末的月份数。

3.报告期内公司不存在稀释性的潜在普通股,稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

(四)管理层讨论分析

1.资产构成及变动分析

报告期各期末,公司资产结构如下:

单位:万元, %

项目	2018年6月末	2017年末	2016年末	2015年末		
金额	比例	金额	比例	金额	比例	
流动资产	56,606.67	59.28	54,098.35	60.71	46,158.09	84.89
非流动资产	38,885.40	40.72	35,005.28	39.29	7,512.61	10.73
资产总额	95,492.07	100.00	89,103.62	100.00	53,670.70	100.00

报告期内,随着公司业务及资本规模不断扩大,资产规模也随之增长,从2015年末的54,376.30万元增长至2018年6月末的95,492.07万元,增速较快,主要原因为:1、公司盈利能力较强,业务稳定发展,积累了一定的留存收益;其二,2015年员工持股平台对公司增资以及公司于2016年、2017年增发股份,资本规模增加。

由于公司目前业务以设计业务为主,资产主要由流动资产构成。报告期各期末,公司流动资产占资产总额比例分别为84.89%、89.27%、60.71%和59.28%,流动资产比例较高。

2.负债构成及其变化

报告期各期末,公司负债总额分别为28,739.71万元、33,702.65万元、39,097.92万元和44,506.08万元,具体情况如下:

单位:万元, %

项目	2018年6月末	2017年末	2016年末	2015年末		
金额	比例	金额	比例	金额	比例	
流动负债	43,857.70	98.54	38,395.62	98.20	33,239.93	98.63
非流动负债	648.38	1.46	702.31	1.80	462.73	1.37
负债总额	44,506.08	100.00	39,097.92	100.00	33,702.65	100.00

公司的负债以流动负债为主。报告期各期末,公司流动负债占负债总额的比例分别为97.67%、98.63%、98.20%和98.54%。

3.盈利能力分析

报告期内,公司主要经营成果的具体情况如下:

单位:万元

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度		
金额	同比增幅	金额	同比增幅	金额	同比增幅	
营业收入	33,794.83	54.63%	59,268.05	24.65%	47,549.11	5.45%
营业毛利	10,137.32	42.59%	21,401.09	13.11%	18,920.32	8.25%
归属于母公司股东的净利润	3,662.22	33.21%	10,114.37	9.17%	9,264.37	164.39%
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	2,884.69	51.94%	8,960.48	11.72%	8,020.81	11.55%

4.现金流量分析

报告期内,公司现金流量具体情况如下:

单位:万元

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度	
金额	同比增幅	金额	同比增幅	金额	同比增幅
经营活动现金流入小计	35,422.84	63,784.50	53,330.01	47,521.35	
经营活动现金流出小计	35,477.00	50,273.25	39,964.43	38,099.31	
经营活动产生的现金流量净额	-54.16	13,511.25	13,365.58	9,422.03	
投资活动现金流入小计	77,596.58	225,945.90	192,854.50	139,565.24	
投资活动现金流出小计	75,179.32	248,546.39	207,503.86	142,979.73	
投资活动产生的现金流量净额	2,417.26	-23,000.48	-14,649.36	-3,414.49	
筹资活动现金流入小计	1,462.72	17,160.56	8,292.99	15,294.26	
筹资活动现金流出小计	2,949.46	15,252.44	4,891.18	7,429.05	
筹资活动产生的现金流量净额	-1,486.74	1,908.12	3,401.81	7,865.21	
现金及现金等价物净增加额	876.36	-7,581.11	2,118.03	13,872.76	
加:期初现金及现金等价物余额	10,828.82	18,409.93	16,291.90	2,419.14	
期末现金及现金等价物余额	11,705.18	10,828.82	18,409.93	16,291.90	

十、本公司的控股子公司以及纳入合并报表的公司

(一) 发行人的控股子公司

截至本招股意向书摘要签署日,公司共有5家控股子公司。

1.深圳市华阳国际建筑产业化有限公司

(1) 基本情况

截至本招股意向书摘要签署日,建筑产业化公司的基本情况如下:

项目	2018年1-6月/2018年6月30日	2017年度/2017年12月31日
总资产	9,753.25	9,752.50
净资产	9,753.25	9,751.67
净利润	1.58	-20.27

注:以上财务数据经致同审计

2.深圳市华阳国际信息技术应用研究院有限公司

(1) 基本情况

截至本招股意向书摘要签署日,BIM研究院的基本情况如下:

项目	2018年1-6月/2018年6月30日	2017年度/2017年12月31日
总资产	104.44	104.79
净资产	104.44	104.74
净利润	-0.30	2.02

注:以上财务数据经致同审计

3.东莞市华阳国际建筑科技产业园有限公司

(1) 基本情况

截至本招股意向书摘要签署日,产业园公司的基本情况如下:

项目	2018年1-6月/2018年6月30日	2017年度/2017年12月31日
总资产	10,687.03	11,660.93
净资产	9,660.98	9,792.19
净利润	-131.21	-181.75

注:以上财务数据经致同审计

4.深圳华泰盛工程建设有限公司

(1) 基本情况

截至本招股意向书摘要签署日,华泰盛的基本情况如下:

项目	2018年1-6月/2018年6月30日	2017年度/2017年12月31日
总资产	10,687.03	11,660.93
净资产	9,660.98	9,792.19
净利润	-131.21	-181.75

注:以上财务数据经致同审计

4.深圳华泰盛工程建设有限公司

(1) 基本情况

截至本招股意向书摘要签署日,华泰盛的基本情况如下:

项目	2018年1-6月/2018年6月30日	2017年度/2017年12月31日
总资产	10,687.03	11,660.93
净资产	9,660.98	9,792.19
净利润	-131.21	-181.75

注:以上财务数据经致同审计

4.深圳华泰盛工程建设有限公司

(1) 基本情况

截至本招股意向书摘要签署日,华泰盛的基本情况如下:

项目	2018年1-6月/2018年6月30日	2017年度/2017年12月31日
总资产	10,687.03	11,660.93
净资产	9,660.98	9,792.19
净利润	-131.21	-181.75

注:以上财务数据经致同审计

4.深圳华泰盛工程建设有限公司

(1) 基本情况

截至本招股意向书摘要签署日,华泰盛的基本情况如下:

项目	2018年1-6月/2018年6月30日	2017年度/2017年12月31日
总资产	10,687.03	11,660.93
净资产	9,660.98	9,792.19
净利润	-131.21	-181.75

注:以上财务数据经致同审计

4.深圳华泰盛工程建设有限公司

(1) 基本情况

截至本招股意向书摘要签署日,华泰盛的基本情况如下:

项目	2018年1-6月/2018年6月30日	2017年度/2017年12月31日
总资产	10,687.03	11,660.93
净资产	9,660.98	9,792.19
净利润	-131.21	-181.75

注:以上财务数据经致同审计

4.深圳华泰盛工程建设有限公司

(1) 基本情况

截至本招股意向书摘要签署日,华泰盛的基本情况如下:

项目	2018年1-6月/2018年6月30日	2017年度/2017年12月31日
总资产	10,687.03	11,660.93
净资产	9,660.98	9,792.19
净利润	-131.21	-181.75

注:以上财务数据经致同审计

4.深圳华泰盛工程建设有限公司

(1) 基本情况

截至本招股意向书摘要签署日,华泰盛的基本情况如下:

项目	2018年1-6月/2018年6月30日	2017年度/2017年12月31日
总资产	10,687.03	11,660.93
净资产	9,660.98	9,792.19
净利润	-131.21	-181.75

注:以上财务数据经致同审计

4.深圳华泰盛工程建设有限公司

(1) 基本情况

截至本招股意向书摘要签署日,华泰盛的基本情况如下:

项目	2018年1-6月/2018年6月30日	2017年度/2017年12月31日
总资产	10,687.03	11,660.93
净资产	9,660.98	9,792.19
净利润	-131.21	-181.75

注:以上财务数据经致同审计

4.深圳华泰盛工程建设有限公司

(1) 基本情况

截至本招股意向书摘要签署日,华泰盛的基本情况如下:

项目	2018年1-6月/2018年6月30日	2017年度/2017年12月31日
总资产	10,687.03	11,660.93
净资产	9,660.98	9,792.19
净利润	-131.21	-181.75

注:以上财务数据经致同审计

4.深圳华泰盛工程建设有限公司

(1) 基本情况

截至本招股意向书摘要签署日,华泰盛的基本情况如下:

项目	2018年1-6月/2018年6月30日	2017年度/2017年12月31日
总资产	10,687.03	11,660.93
净资产	9,660.98	9,792.19
净利润	-131.21	-181.75

注:以上财务数据经致同审计

4.深圳华泰盛工程建设有限公司

(1) 基本情况

截至本招股意向书摘要签署日,华泰盛的基本情况如下:

项目	2018年1-6月/2018年6月30日	2017年度/2017年12月31日
总资产	10,687.03	11,660.93
净资产	9,660.98	9,792.19
净利润	-131.21	-181.75

注:以上财务数据经致同审计

4.深圳华泰盛工程建设有限公司

(1) 基本情况

截至本招股意向书摘要签署日,华泰盛的基本情况如下:

项目	2018年1-6月/2018年6月30日	2017年度/2017年12月31日
总资产	10,687.03	11,660.93
净资产	9,660.98	9,792.19
净利润	-131.21	-181.75

注:以上财务数据经致同审计

4.深圳华泰盛工程建设有限公司

(1) 基本情况

截至本招股意向书摘要签署日,华泰盛的基本情况如下:

项目	2018年1-6月/2018年6月30日	2017年度/2017年12月31日
总资产	10,687.03	11,660.93
净资产	9,660.98	9,792.19
净利润	-131.21	-181.75

注:以上财务数据经致同审计

4.深圳华泰盛工程建设有限公司

(1) 基本情况

截至本招股意向书摘要签署日,华泰盛的基本情况如下:

项目	2018年1-6月/2018年6月30日	2017年度/2017年12月31日
总资产	10,687.03	11,660.93
净资产	9,660.98	9,792.19
净利润	-131.21	-181.75

注:以上财务数据经致同审计

4.深圳华泰盛工程建设有限公司

(1) 基本情况

截至本招股意向书摘要签署日,华泰盛的基本情况如下:

项目	2018年1-6月/2018年6月30日	2017年度/2017年12月31日
总资产	10,687.03	11,660.93
净资产	9,660.98	9,792.19
净利润	-131.21	-181.75

注:以上财务数据经致同审计

4.深圳华泰盛工程建设有限公司

(1) 基本情况

截至本招股意向书摘要签署日,华泰盛的基本情况如下:

项目	2018年1-6月/2018年6月30日	2017年度/2017年12月31日
总资产	10,687.03	11,660.93
净资产	9,660.98	9,792.19
净利润	-131.21	-181.75

注:以上财务数据经致同审计

4.深圳华泰盛工程建设有限公司

(1) 基本情况

截至本招股意向书摘要签署日,华泰盛的基本情况如下:

项目	2018年1-6月/2018年6月30日	2017年度/2017年12月31日
总资产	10,687.03	11,660.93
净资产	9,660.98	9,792.19
净利润	-131.21	-181.75

注:以上财务数据经致同审计

4.深圳华泰盛工程建设有限公司

(1) 基本情况

截至本招股意向书摘要签署日,华泰盛的基本情况如下:

项目	2018年1-6月/2018年6月30日	2017年度/2017年12月31日
总资产	10,687.03	11,660.93
净资产	9,660.98	9,792.19
净利润	-131.21	-181.75

注:以上财务数据经致同审计

4.深圳华泰盛工程建设有限公司

(1) 基本情况

截至本招股意向书摘要签署日,华泰盛的基本情况如下:

项目	2018年1-6月/2018年6月30日	2017年度/2017年12月31日
总资产	10,687.03	11,660.93
净资产	9,660.98	9,792.19
净利润	-131.21	-181.75

注:以上财务数据经致同审计

4.深圳华泰盛工程建设有限公司

(1) 基本情况

截至本招股意向书摘要签署日,华泰盛的基本情况如下:

项目	2018年1-6月/2018年6月30日	2017年度/2017年12月31日
总资产	10,687.03	11,660.93
净资产	9,660.98	9,792.19
净利润	-131.21	-181.75

注:以上财务数据经致同审计

4.深圳华泰盛工程建设有限公司

(1) 基本情况

截至本招股意向书摘要签署日,华泰盛的基本情况如下:

项目	2018年1-6月/2018年6月30日	2017年度/2017年12月31日
总资产	10,687.03	11,660.93
净资产	9,660.98	9,792.19
净利润	-131.21	-181.75

注:以上财务数据经致同审计

4.深圳华泰盛工程建设有限公司

(1) 基本情况

截至本招股意向书摘要签署日,华泰盛的基本情况如下:

项目	2018年1-6月/2018年6月30日	2017年度/2017年12月31日
总资产	10,687.03	11,660.93
净资产	9,660.98	9,792.19
净利润	-131.21	-181.75

注:以上财务数据经致同审计

4.深圳华泰盛工程建设有限公司

(1) 基本情况

截至本招股意向书摘要签署日,华泰盛的基本情况如下:

项目	2018年1-6月/2018年6月30日	2017年度/2017年12月31日
总资产	10,687.03	11,660.93
净资产	9,660.98	9,792.19
净利润	-131.21	-181.75

注:以上财务数据经致同审计

4.深圳华泰盛工程建设有限公司

(1) 基本情况

截至本招股意向书摘要签署日,华泰盛的基本情况如下:

项目	2018年1-6月/2018年6月30日	2017年度/2017年12月31日
总资产	10,687.03	11,660.93
净资产	9,660.98	9,792.19
净利润	-131.21	-181.75

注:以上财务数据经致同审计

4.深圳华泰盛工程建设有限公司

(1) 基本情况

截至本招股意向书摘要签署日,华泰盛的基本情况如下:

项目	2018年1-6月/2018年6月30日	2017年度/2017年12月31日
总资产	10,687.03	11,660.93
净资产	9,660.98	9,792.19
净利润	-131.21	-181.75

注:以上财务数据经致同审计

4.深圳华泰盛工程建设有限公司

(1) 基本情况

截至本招股意向书摘要签署日,华泰盛的基本情况如下:

项目	2018年1-6月/2018年6月30日	2017年度/2017年12月31日
总资产	10,687.03	11,660.93
净资产	9,660.98	9,792.19
净利润	-131.21	-181.75

注:以上财务数据经致同审计

4.深圳华泰盛工程建设有限公司

(1) 基本情况

截至本招股意向书摘要签署日,华泰盛的基本情况如下:

项目	2018年1-6月/2018年6月30日	2017年度/2017年12月31日
总资产	10,687.03	11,660.93
净资产	9,660.98	9,792.19
净利润	-131.21	-181.75

注:以上财务数据经致同审计

4.深圳华泰盛工程建设有限公司

(1) 基本情况

截至本招股意向书摘要签署日,华泰盛的基本情况如下:

项目	2018年1-6月/2018年6月30日	2017年度/2017年12月31日
总资产	10,687.03	11,660.93
净资产	9,660.98	9,792.19
净利润	-131.21	-181.75

注:以上财务数据经致同审计

4.深圳华泰盛工程建设有限公司

(1) 基本情况

截至本招股意向书摘要签署日,华泰盛的基本情况如下:

项目	2018年1-6月/2018年6月30日	2017年度/2017年12月31日
总资产	10,687.03	11,660.93
净资产	9,660.98	9,792.19
净利润	-131.21	-181.75

注:以上财务数据经致同审计

4.深圳华泰盛工程建设有限公司

(1) 基本情况

截至本招股意向书摘要签署日,华泰盛的基本情况如下:

项目	2018年1-6月/2018年6月30日	2017年度/2017年12月31日
总资产	10,687.03	11,660.93
净资产	9,660.98	9,792.19
净利润	-131.21	-181.75

注:以上财务数据经致同审计

4.深圳华泰盛工程建设有限公司

(1) 基本情况

截至本招股意向书摘要签署日,华泰盛的基本情况如下:

项目	2018年1-6月/2018年6月30日	2017年度/2017年12月31日
总资产	10,687.03	11,660.93
净资产	9,660.98	9,792.19
净利润	-131.21	-181.75

注:以上财务数据经致同审计

4.深圳华泰盛工程建设有限公司

(1) 基本情况

截至本招股意向书摘要签署日,华泰盛的基本情况如下:

项目	2018年1-6月/2018年6月30日	2017年度/2017年12月31日
总资产	10,687.03	11,660.93
净资产	9,660.98	9,792.19
净利润	-131.21	-181.75

注:以上财务数据经致同审计

4.深圳华泰盛