

| (上接B040版)           |              |        |              |        |  |
|---------------------|--------------|--------|--------------|--------|--|
| 报告期内各期末,公司资产构成情况如下: |              |        |              |        |  |
| 单位:万元               |              |        |              |        |  |
| 项目                  | 2019年9月30日   |        | 2018年12月31日  |        |  |
|                     | 金额           | 占比(%)  | 金额           | 占比(%)  |  |
| 流动资产                | 1,300,490.69 | 94.28  | 1,214,740.19 | 92.26  |  |
| 非流动资产               | 240,747.97   | 16.62  | 244,311.86   | 16.74  |  |
| 资产总计                | 1,541,238.65 | 100.00 | 1,459,052.05 | 100.00 |  |
| 项目                  | 2019年12月31日  |        | 2018年12月31日  |        |  |
|                     | 金额           | 占比(%)  | 金额           | 占比(%)  |  |
| 流动资产                | 1,215,844.12 | 87.28  | 1,143,385.79 | 87.73  |  |
| 非流动资产               | 176,637.68   | 12.62  | 159,986.18   | 12.27  |  |
| 资产总计                | 1,391,481.80 | 100.00 | 1,303,371.96 | 100.00 |  |

报告期内各期末,公司流动资产占总资产的比重始终保持在80%以上,是公司资产的主要组成部分。公司主要从事建筑施工业务,在日常经营过程中形成的主要是货币资金、应收账款、存货等流动资产。

(1)流动资产

报告期内各期末,公司流动资产构成情况如下:

| 单位:万元       |              |        |              |        |              |        |
|-------------|--------------|--------|--------------|--------|--------------|--------|
| 项目          | 2019年9月30日   |        | 2018年12月31日  |        | 2018年12月31日  |        |
|             | 金额           | 占比 (%) | 金额           | 占比 (%) | 金额           | 占比 (%) |
| 货币资金        | 190,970.18   | 14.68  | 220,016.01   | 18.11  | 234,187.17   | 19.26  |
| 交易性金融资产     | 97.54        | 0.01   |              |        |              |        |
| 应收账款        | 60,246.69    | 4.63   | 48,061.88    | 4.01   | 51,004.66    | 4.17   |
| 预收账款        | 395,302.27   | 30.40  | 366,299.62   | 30.15  | 329,688.08   | 27.11  |
| 预付账款        | 57,891.06    | 4.45   | 29,382.63    | 2.47   | 38,404.78    | 3.24   |
| 其他应收款       | 98,417.61    | 7.67   | 83,571.96    | 6.88   | 108,972.88   | 9.26   |
| 存货          | 461,194.98   | 35.46  | 441,219.62   | 36.32  | 473,606.92   | 38.96  |
| 一年内到期的非流动资产 | 9,700.00     | 0.75   |              |        |              |        |
| 其他流动资产      | 36,671.22    | 2.76   | 26,010.07    | 2.08   | 14,100.63    | 1.16   |
| 流动资产合计      | 1,300,490.69 | 100.00 | 1,214,740.19 | 100.00 | 1,215,844.12 | 100.00 |

2016年末、2017年末、2018年末以及2019年9月末,公司流动资产分别为1,143,385.79万元、1,215,844.12万元、1,214,740.19万元和1,300,490.69元。报告期内各期末,流动资产构成稳定,流动资产主要由货币资金、应收账款、存货,三者合计占比在80%以上。公司应收账款主要是应收业主单位的工程款,存货主要是已施工未结算的建造合同形成的资产。(2)非流动资产

报告期内各期末,公司非流动资产的主要构成及其占比情况如下:

单位:万元

| 项目       | 2019年9月30日 |           | 2018年12月31日 |           | 2017年12月31日 |           | 2016年12月31日 |           |
|----------|------------|-----------|-------------|-----------|-------------|-----------|-------------|-----------|
|          | 金额         | 占比<br>(%) | 金额          | 占比<br>(%) | 金额          | 占比<br>(%) | 金额          | 占比<br>(%) |
| 可供出售金融资产 | 0.00       | 0.00      | 9,036.00    | 3.70      | 8,830.00    | 5.03      | 12,630.00   | 7.89      |
| 长期股权投资   | 10,975.94  | 4.19      | 19,675.84   | 8.01      | 12,000.22   | 6.84      | 14,220.00   | 8.89      |
| 投资性房地产   | 48,276.31  | 20.06     | 48,087.48   | 19.68     | 3,738.40    | 2.13      | 4,182.58    | 2.61      |
| 其他权益工具投资 | 8,900.00   | 3.73      |             |           |             |           |             |           |
| 其他债权投资   | 102,011.91 | 42.37     | 99,372.99   | 40.67     | 83,392.38   | 47.59     | 58,331.40   | 36.46     |
| 在建工程     | 2,406.53   | 1.94      | 16,379.00   | 6.72      | 2,383.00    | 1.36      | 8,806.49    | 5.51      |
| 无形资产     | 30,152.27  | 12.62     | 31,112.82   | 12.69     | 27,910.84   | 15.89     | 25,240.90   | 15.96     |
| 商誉       | 17,727.22  | 7.25      | 16,123.76   | 6.59      | 19,489.81   | 11.10     | 19,489.81   | 12.18     |
| 长期待摊费用   | 817.17     | 0.34      | 886.47      | 0.37      | 218.81      | 0.12      | 204.23      | 0.13      |
| 递延所得税资产  | 19,020.66  | 7.90      | 18,976.29   | 7.77      | 16,207.89   | 9.23      | 15,623.24   | 9.77      |
| 其他非流动资产  | 1,180.00   | 0.49      | 1,063.00    | 0.44      | 1,265.32    | 0.71      | 982.64      | 0.63      |
| 非流动资产合计  | 240,747.97 | 100.00    | 244,311.86  | 100.00    | 176,637.68  | 100.00    | 159,966.18  | 100.00    |

2016年末、2017年末、2018年末以及2019年9月末,公司非流动资产账面价值分别为159,986.18万元、175,637.68万元、244,311.86万元和240,747.97万元,呈现增长的趋势。报告期内,公司非流动资产构成稳定,主要是固定资产、无形资产、商誉、递延所得税资产和长期股权投资。公司固定资产主要是房屋建筑物和施工机械、运输设备主要是土地使用权,商誉主要是购买并购形成的商誉,递延所得税资产主要是由于计提资产减值准备所形成的。长期股权投资主要针对对中经云的股权投资。

2016年末、2017年末、2018年末以及2019年9月末,公司负债分别为1,048,203.59万元、1,119,699.57万元、1,155,700.71万元和1,225,206.91万元。报告期内各期末,公司随着业务规模的扩大,负债规模也在不断扩大。

报告期内各期末,公司负债构成情况如下:

单位:万元

| 项目    | 2019年9月30日   |        | 2018年12月31日  |        |
|-------|--------------|--------|--------------|--------|
|       | 金额           | 占比(%)  | 金额           | 占比(%)  |
| 流动负债  | 1,222,400.09 | 98.07  | 1,137,844.88 | 98.45  |
| 非流动负债 | 2,797.12     | 0.23   | 17,856.86    | 1.55   |
| 负债总计  | 1,225,206.91 | 100.00 | 1,155,700.71 | 100.00 |

  

| 项目    | 2017年12月31日  |       | 2016年12月31日  |       |
|-------|--------------|-------|--------------|-------|
|       | 金额           | 占比(%) | 金额           | 占比(%) |
| 流动负债  | 1,087,266.72 | 97.19 | 1,032,193.76 | 98.47 |
| 非流动负债 | 32,432.69    | 2.99  | 16,000.93    | 1.52  |

报告期内各期末,公司流动负债占负债的比重始终保持在90%以上,是公司负债的主要组成部分。公司主要从事建筑施工业务,在日常经营过程中形成的主要是短期借款、应付账款、其他应付款等流动负债。

(1)流动负债

报告期内各期末,公司流动负债构成情况如下:

单位:万元

| 项目          | 2019年9月30日 |        | 2018年12月31日 |        | 2017年12月31日 |        | 2016年12月31日 |        |
|-------------|------------|--------|-------------|--------|-------------|--------|-------------|--------|
|             | 金额         | 占比 (%) | 金额          | 占比 (%) | 金额          | 占比 (%) | 金额          | 占比 (%) |
| 短期借款        | 425,438.76 | 34.80  | 380,173.40  | 33.41  | 391,942.67  | 36.06  | 272,662.00  | 36.10  |
| 衍生金融负债      | -          | -      | -           | -      | 12,000.00   | 1.10   | -           | -      |
| 应付票据        | 88,197.35  | 7.21   | 68,263.43   | 6.01   | 44,988.32   | 4.13   | 35,691.69   | 3.46   |
| 应付账款        | 429,648.31 | 35.15  | 466,682.28  | 40.14  | 461,994.15  | 42.40  | 440,560.13  | 42.68  |
| 预收账款        | 86,068.24  | 7.04   | 51,973.88   | 4.57   | 30,360.82   | 2.78   | 24,370.40   | 2.38   |
| 应付职工薪酬      | 1,667.99   | 0.14   | 6,478.35    | 0.57   | 4,327.37    | 0.40   | 3,290.94    | 0.32   |
| 其他应付款       | 9,560.29   | 0.78   | 10,006.36   | 0.88   | 6,516.34    | 0.60   | 8,215.98    | 0.80   |
| 其他应付款       | 146,817.68 | 12.01  | 129,759.69  | 11.40  | 107,581.12  | 9.89   | 128,453.29  | 12.44  |
| 其中:应付利息     | 2,421.77   | 0.20   | 1,202.71    | 0.11   | 722.18      | 0.07   | 638.46      | 0.06   |
| 递延收益        | 118.96     | 0.01   | 98.96       | 0.01   | 98.96       | 0.01   | 98.96       | 0.01   |
| 一年内到期的非流动负债 | 10,000.00  | 0.82   | 10,000.00   | 0.88   | 3,200.00    | 0.29   | 5,000.00    | 0.51   |
| 其他流动负债      | 24,513.20  | 2.01   | 24,422.07   | 2.15   | 24,523.03   | 2.26   | 13,709.40   | 1.33   |

2016年末、2017年末、2018年末以及2019年9月末,公司流动负债分别为16,009.83万元、32,432.86万元、17,856.86万元和2,797.12万元。2016年末至2018年末,非流动负债构成稳定,主要是长期借款。2019年9月末由于长期借款支付利息,所以非流动负债金额减少。

3、偿债能力分析

报告期内,公司主要偿债能力指标如下所示:

(2) 非流动负债

报告期内各期末, 公司非流动负债构成情况如下:

单位: 万元

| 项目      | 2019年9月30日 |        | 2018年12月31日 |        | 2017年12月31日 |        | 2016年12月31日 |        |
|---------|------------|--------|-------------|--------|-------------|--------|-------------|--------|
|         | 金额         | 占比 (%) | 金额          | 占比 (%) | 金额          | 占比 (%) | 金额          | 占比 (%) |
| 长期借款    | -          | -      | 15,000.00   | 84.01  | 29,500.00   | 90.96  | 13,000.00   | 81.20  |
| 长期应付款   | 140.00     | 50.01  | 140.00      | 0.75   | 140.00      | 0.43   | 140.00      | 0.87   |
| 递延收益    | 2,667.12   | 94.99  | 2,715.86    | 15.21  | 2,762.65    | 8.61   | 2,869.53    | 17.93  |
| 非流动负债合计 | 2,797.12   | 100.00 | 17,856.86   | 100.00 | 32,422.65   | 100.00 | 16,009.53   | 100.00 |

2016年末、2017年末、2018年末以及2019年9月末, 公司非流动负债分别为16,009.53万元、32,422.65万元、17,856.86万元和2,797.12万元。2016年末至2018年末, 非流动负债结构稳定, 主要是长期借款。2019年9月末由于长期借款已经归还, 所以非流动负债金额减少。

3. 偿债能力分析

报告期内, 公司主要偿债能力指标如下所示:

| 项目             | 2019年9月30日 | 2018年12月31日 | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 |
|----------------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 流动比率           | 1.06       | 1.07        | 1.12        | 1.11        |
| 速动比率           | 0.69       | 0.68        | 0.68        | 0.71        |
| 资产负债率(%) (母公司) | 44.57      | 39.91       | 43.87       | 43.90       |
| 资产负债率(%) (合并)  | 79.50      | 79.21       | 80.47       | 80.42       |
| 利息保障倍数(倍)      | 201        | 251         | 256         | 271         |

2016年末、2017年末、2018年末以及2019年9月末,公司的流动比率分别为11.11、11.12、1.07和1.06,速动比率分别为0.71、0.68、0.68和0.69,指标相对稳定。报告期内,公司流动比率大于1,偿债能力较强,流动性比较好。

2016年末、2017年末、2018年末以及2019年9月末,合并口径的资产负债率分别为79.42%、80.47%、79.21%和79.50%,指标相对稳定。报告期内,公司资产负债率相对较低,主要是由于建筑行业企业特性,存在一定的长期借款影响。

4、营运能力分析

报告期内,公司主要资产周转能力指标如下所示:

4、营运能力分析

报告期内,公司主要资产周转能力指标如下所示:

| 指标           | 2019年1-9月 | 2018年 | 2017年 | 2016年 |
|--------------|-----------|-------|-------|-------|
| 应收账款周转率(次/年) | 3.29      | 4.47  | 4.06  | 3.53  |
| 存货周转率(次/年)   | 2.68      | 3.11  | 3.09  | 2.96  |
| 总资产周转率(次/年)  | 0.84      | 1.09  | 1.09  | 1.08  |

2016年、2017年、2018年以及2019年9月末,公司应收账款周转率分别为3.53、4.06、4.47和3.29,存货周转率分别为2.95、3.09、3.11和2.68。报告期内,公司应收账款周转率和存货周转率相对较低,主要原因是建筑行业企业业务特点所致。公司承接的工程施工合同金额大、工期长,工程结算较慢,导致应收客户工程款较多,同时存货中尚未结算建造合同形成的工程成本金额较大。

5、盈利能力分析

报告期内,公司营业收入及利润情况如下:

报告期内,公司营业收入及利润情况如下:

单位:万元

| 项目   | 2019年1-9月    |              | 2018年 |              | 2017年 |              |
|------|--------------|--------------|-------|--------------|-------|--------------|
|      | 金额           | 增长(%)        | 金额    | 增长(%)        | 金额    | 增长(%)        |
| 营业收入 | 1,254,121.13 | 1,164,186.40 | 5.40  | 1,474,627.12 | 7.67  | 1,369,579.68 |
| 营业成本 | 1,165,489.68 | 1,421,226.59 | 3.68  | 1,270,946.61 | 8.32  | 1,260,408.82 |
| 营业利润 | 122,669.49   | 31,700.69    | -2.03 | 32,368.91    | 28.36 | 26,268.94    |
| 利润总额 | 23,397.57    | 32,860.83    | 0.29  | 32,187.59    | 15.13 | 27,917.17    |
| 净利润  | 18,579.69    | 21,381.15    | 0.68  | 21,352.42    | 6.24  | 20,549.46    |

2016年、2017年、2018年及2019年1-9月,公司实现营业收入1,369,579.68万元、1,474,627.12元、1,564,186.40万元及1,254,121.13万元。公司主营业务突出,主营业务收入占营业收入的比重均在99%以上,具备较强的盈利能力。

报告期内,公司主营业务收入分产品构成情况如下:

单位:万元

2016年、2017年、2018年以及2019年1-9月,公司实现营业收入1,369,579.68万元、1,474,627.12元、1,554,186.40万元和1,254,121.13万元。公司主营业务突出,主营业务收入占营业收入的比重均在90%以上,具备较强的盈利能力。

报告期内,公司主营业务收入分产品结构情况如下:

| 单位:万元          |              |        |              |        |              |        |
|----------------|--------------|--------|--------------|--------|--------------|--------|
| 业务名称           | 2019年1-9月    |        | 2018年度       |        | 2017年度       |        |
|                | 金额           | 占比(%)  | 金额           | 占比(%)  | 金额           | 占比(%)  |
| 房屋建筑工程(含装修、装饰) | 806,730.34   | 64.54  | 1,028,377.53 | 66.27  | 925,084.64   | 62.91  |
| 市政公用工程         | 285,762.66   | 22.86  | 333,787.67   | 21.51  | 294,332.06   | 20.05  |
| 建筑装饰工程         | 38,697.46    | 3.09   | 30,840.83    | 1.99   | 69,091.26    | 4.70   |
| 销售建筑材料         | 105,142.21   | 8.41   | 115,882.41   | 7.47   | 158,374.75   | 10.77  |
| 其他主营业务         | 10,682.29    | 0.85   | 21,053.68    | 1.36   | 13,972.24    | 0.95   |
| 主营业务收入合计       | 1,250,018.51 | 100.00 | 1,561,840.38 | 100.00 | 1,470,533.72 | 100.00 |
| 其他业务收入         | 10,240.42    | 0.82   | 1,932.76     | 0.12   | 1,589.94     | 0.12   |
| 主营业务收入         | 1,260,258.93 | 100.00 | 1,563,773.14 | 100.00 | 1,472,123.66 | 100.00 |

报告期内,公司房屋建筑工程收入持续保持在900亿元以上,占比较高,是公司中波投资T工程集团有限公司

报告期内,公司房屋建筑工程持续保持在90%以上的规模,子公司宁波建工集团有限公司和宁波市房屋建筑有限公司、中海、恒茂、融创、万科和宋都等的合作,设备采购上公司新开拓了华润和美的等行业客户;市政工程收入逐年增加,子公司宁波市市政工程建设集团股份有限公司成功晋升为市政公用工程施工

总承包特级企业,资质等级和品牌形象大幅提升,承接省外的业务量逐年增加;公司销售建筑材料收入逐年增加,子公司浙江广天构件股份有限公司在销售传统建材的同时,深度融入宁波市轨道交通建设领域,目前已成为国内具备生产全系列地铁盾构管片的供应商;公司建筑装修工程收入逐年增加,子公司宁波建工建筑装饰工程有限公司和宁波建筑装饰装潢工程有限公司,进一步整合了建筑装饰的管理、技术、业务力量,裁减人力资源、成本管控管理,质量安全管理。

四、本次公开发行募集资金用途

本次发行的募集资金总额(含发行费用)不超过54,000万元(含),募集资金扣除发行费用后,将投资于以下项目:

| 单位:万元 |                     |        |         |
|-------|---------------------|--------|---------|
| 序号    | 项目名称                | 投资总额   | 拟使用募集资金 |
| 1     | 宁波市龙风工业集中区基础设施PPP项目 | 54,386 | 45,000  |
| 2     | 偿还银行贷款              | 9,000  | 9,000   |
|       | 合计                  | 63,386 | 54,000  |

若本次发行扣除发行费用后的实际募集资金少于上述项目募集资金拟投入总额,在不改变本次募投项目的前提下,公司董事会可根据项目的实际需求,对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整,募集资金不足部分由公司自筹解决。如在本次发行募集资金到位之前,公司将根据募集资金投资项目进度的实际情况以自筹资金先行投入,将在募集资金到位后按照相关法律法规的程序予以置换。

本次发行可转换公司债券的募集资金将存放于董事会决定的专项账户中,具体开户事宜将在发行前由公司董事会确定,并在发行公告中披露募集资金专项账户的相关信息。

募投项目具体投资计划以公司公告的《宁波建工股份有限公司公开发行可转换公司债券募集资金使用的可行性分析报告》。

五、公司利润分配情况

(一)公司利润分配政策

(二)公司利润分配政策的相关规定如下:

“ (一)公司应当实行持续、稳定的利润分配政策,利润分配不得超过累计可供分配利润的范围,公司的利润分配政策应遵循投资者的合理投资回报和有利于公司长远发展的原则。

(二)公司在符合有关法律、法规及规范性文件的前提下,可以通过多种方式与独立董事、中小股东进行沟通和交流(如电话、传真和邮件沟通或邀请中小股东参会等方式),充分听取独立董事和中小股东的意见和建议。

(三)公司可以采用现金、股票、现金与股票相结合或法律、法规允许的其他方式分配利润,并优先采用现金分红的方式分配利润。

(四)在公司盈利、现金流满足公司正常经营和长期发展的前提下,近三年以现金方式累计分配利润不少于最近三年实现的可供分配利润的百分之三十,且每年以现金方式累计分配的利润占当期实现可分配利润的比例不低于10%;公司董事会未做出现金支出安排时,应当在定期报告中披露原因,独立董事应当对此发表独立意见。

(五)在实施现金分红时,公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否发生重大资金支出安排等因素,并按照公司章程规定的程序,提出差异化的现金分红政策;

1、公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到80%;

2、公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到40%;

3、公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到20%;

公司发展阶段属于区分但有重大资金支出安排的,可以按照前项规定处理。

公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围;公司在经营活动现金流量连续两年为负数时,不进行高比例现金分红;

(六)公司注重股本扩张与业绩增长同步,董事会认为公司股票价格与股本规模不匹配时,可以实施股票股利分配。股票股利分配可以单独实施,也可以结合现金分红同时实施。

公司股东大会调整利润分配方案应当在充分听取独立董事和中小股东意见的基础上由董事会提出调整方案,调整方案需经股东大会审议并经过应当出席股东大会的股东所持表决权2/3以上审议通过方可实施。公司应当为中小股东发表意见提供便利,充分听取中小股东的意见和诉求,并及时答复中小股东关心的问题。”

(七)最近三年利润分配情况

根据公司2016年、2017年、2018年度股东大会通过的决议,《公司最近三年利润分配方案》如下:

| 年份    | 分红派息总额(含税)(万元) | 每10股派息(含税)(元) | 现金分红总额(含税)(万元) | 现金分红占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比例(%) | 合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润(万元) |
|-------|----------------|---------------|----------------|----------------------------------|---------------------------|
| 2018年 | 0              | 0             | 68,326.00      | 20.68                            | 329,887.97                |
| 2017年 | 0              | 0             | 69,526.00      | 21.93                            | 316,900.00                |
| 2016年 | 0              | 0             | 68,326.00      | 19.68                            | 347,313.03                |

公司最近三年以现金方式累计分配的利润204,976,800.75元占最近三年实现的年均可分配利润209,621,915.40元的比例97.79%,公司的利润分配情况符合《公司章程》的有关规定。

(八)本次发行后的股利分配政策

本次发行后,公司股利分配政策不变,公司将继续保持利润分配政策的连续性与稳定性