

证券代码: 000018、200018

证券简称: 神州长城、神州 B

公告编号: 2019-042

神州长城股份有限公司 2018 年年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文,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年度报告全文。

声明

鉴于利安达会计师事务所(特殊普通合伙)对公司出具了无法表示意见的审计报告及公司内部控制失效、审计范围受限等原因,相关财务数据的真实性、准确性和完整性无法保证,故独立董事牛红军先生、江崇光先生、于海纯先生及董事何艳君女士在第八届董事会第七次会议中对审议《2018年年度报告全文及摘要》议案投出弃权票,请投资者特别关注。

除下列董事外,其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

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
江崇光	独立董事	因工作原因	于海纯

非标准审计意见提示

适用 不适用

因无法获取充分、适当的审计证据以作为对财务报表发表审计意见的基础,利安达会计师事务所(特殊普通合伙)对公司出具了无法表示意见的审计报告,本公司董事会、监事会对相关事项已有详细说明,请投资者注意阅读。

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	神州长城、神州 B	股票代码	000018、200018
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	杨春玲	孙羽	
办公地址	北京经济技术开发区锦绣街 3 号神州长城大厦	北京经济技术开发区锦绣街 3 号神州长城大厦	
传真	010-89045856	010-89045856	
电话	010-89045855	010-89045855	
电子信箱	1208806865@qq.com	000018sz@sina.com	

2、报告期主要业务或产品简介

（一）公司主要业务范围和业务模式

报告期内，公司核心业务为工程建设及医疗健康产业投资与管理。工程建设主要为国际工程总承包（EPC）业务和国内PPP业务。医疗健康产业投资与管理主要采用收购现有医院、建设新医院、建设投资医院PPP项目等多种方式介入医疗健康产业，进行医院医疗运营管理。目前，公司业务领域涵盖房屋建筑、道路桥梁、能源化工、医疗健康等，业务范围已遍布东南亚、中东、南亚、非洲等多个国家和地区。

公司国外工程建设的主要模式是EPC总承包，即通过整合国内外优质资源，对建设项目的设计、采购、施工、试运行等实行全过程或若干阶段的承包。国内工程建设主要采取PPP模式，即政府和社会资本合作的项目运作模式，政府采取竞争性方式选择具有投资、运营管理能力的社会资本，双方按照平等协商原则订立合同，由社会资本提供公共服务，政府依据公共服务绩效评价结果向社会资本支付对价。

公司业务包括项目的开发、融资、设计、采购和施工等环节，对于部分发展前景较好的优质项目，公司还参与投资与提供运营服务。

（二）工程建设行业宏观形势、竞争格局及公司所处的行业地位

国外工程方面：随着“一带一路”战略的全面推进，我国对外工程承包行业整体呈现良好增长态势，行业规模持续扩大。报告期内，公司入选“2018年ENR国际承包商250强”第138名奖牌（位列中国企业第39名，位列中国民营企业第1名）。根据国家商务部2月份公布的《我国对外工程承包工程业务新签合同前100家企业》、《我国对外工程承包工程业务完成营业额前100家企业》，神州长城分别位列第40名、第75名。据商务部、国家外汇管理局统计，2018年我国全行业对外直接投资1,298.3亿美元，同比增长4.2%。对外承包工程完成营业额1,690.4亿美元，同比增长0.3%。在“一带一路”沿线的63个国家地区对外承包工程完成营业额893.3亿美元，占同期总额的52%。中国政府持续推进“一带一路”建设，强化与沿线国家地区的战略对接，在基础设施建设、冶金工程、装备制造等领域迎来更为广阔的合作空间，为公司海外业务拓展创造了更多的市场机遇。

国内工程方面：为进一步规范政府与社会资本合作项目（PPP）市场发展，2018年上半年，政府有关部门陆续出台了《关于规范金融企业对地方政府和国有企业投融资行为有关问题的通知》、《财政部关于进一步加强政府和社会资本合作（PPP）示范项目规范管理的通知》等政策性文件，进一步引导资源有效配置和防范风险，确保真正规范高效的PPP项目能够得以落地实施，短期内市场有所回落。2018年10月后，伴随PPP清库及政府债务规范等工作的结束，投资企稳回升，基建投资重新启动预计将带动整体投资形式向好。

（三）公司资质情况

公司拥有建筑施工资质包括：建筑工程施工总承包壹级、公路工程施工总承包一级；市政公用工程施工总承包一级；城市及道路照明工程专业承包一级；环保工程专业承包一级；建筑装饰装修工程设计与施工专业承包壹级、机电设备安装工程专业承包壹级、建筑幕墙工程专业承包壹级、消防设施工程专业承包壹级、防水防腐保温工程专业承包壹级、水利水电工程施工总承包贰级、铁路工程施工总承包叁级、冶金工程施工总承包贰级、钢结构工程专业承包贰级、电子与智能化工程专业承包贰级、建筑幕墙工程设计专项甲级、建筑装饰工程设计专项甲级、特种工程专业承包等施工资质。范围可覆盖建筑、公路、铁路、市政公用、水利水电、石油化工、电力等专业。

国外市场方面，公司多年来深耕海外市场，多年的人才与技术积累，公司对海外标准的适应能力和属地化项目管理能力不断提高。国内业务方面，随着公司PPP项目中标数量和开工数量的不断扩大，公司PPP项目的运营能力不断加强，在项目投标、融资方式、运营管理方面积累了经验，形成自己独特的运作方法。

（四）融资情况

报告期，公司融资情况如下：

单位：元

序号	融资途径	2018年末余额	融资成本区间	期限结构
1	银行贷款	1,664,568,470.43	5.2%-8.1%	1年以内
		160,440,152.95	3.5%-5.2%	1-2年
		-	-	2-3年
	银行贷款小计	1,825,008,623.38		
2	信托融资	666,666,608.68	6.09%-9.9%	1年以内
		876,250,000	6.65%-9.9%	1-2年
		300,000,000	6.56%	2-3年

	信托融资小计	1,842,916,608.68		
3	债券融资	100,000,000	6.2%	1-2年
		145,000,000	6.2%	2-3年
	债券融资小计	345,000,000		
4	票据	211,334,653.11	0-10%	1年以内
	合计	4,224,259,885.17		

(五) 质量控制体系

质量是工程施工企业的生命，质量是建筑施工企业形象的最好展示和宣传，公司历来非常重视工程质量管理，设有专门的质量控制机构，全面负责施工项目的管理工作，形成一整套行之有效的、成熟的质量管控流程和体系，质量管控措施不断优化，覆盖全面、运转高效；质量管理科学、规范。报告期内，公司未发生重大工程质量问题。

3、主要会计数据和财务指标

(1) 近三年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

单位：人民币元

	2018 年	2017 年	本年比上年增减	2016 年
营业收入	2,426,987,687.02	6,497,124,980.52	-62.65%	4,664,999,117.17
归属于上市公司股东的净利润	-1,704,739,736.40	380,090,990.82	-548.51%	473,661,862.67
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-1,411,440,495.34	377,087,197.69	-474.30%	470,274,602.37
经营活动产生的现金流量净额	827,879,055.45	-1,781,868,618.65	146.46%	-1,687,875,813.94
基本每股收益（元/股）	-1.004	0.220	-556.36%	0.28
稀释每股收益（元/股）	-1.004	0.220	-556.36%	0.28
加权平均净资产收益率	-131.22%	19.35%	-150.57%	31.18%
	2018 年末	2017 年末	本年末比上年末增减	2016 年末
总资产	9,603,455,934.89	11,667,845,186.30	-17.69%	7,986,178,961.63
归属于上市公司股东的净资产	235,202,473.51	2,151,482,467.52	-89.07%	1,777,948,117.49

(2) 分季度主要会计数据

单位：人民币元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	923,442,740.92	663,528,834.32	672,083,613.81	167,932,497.97
归属于上市公司股东的净利润	218,523,628.75	-74,524,173.03	-118,516,821.76	-1,730,222,370.36
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	59,559,955.14	-93,066,640.49	-144,157,168.17	-1,233,776,641.82
经营活动产生的现金流量净额	809,676,459.22	288,487,906.41	189,148,952.32	-459,434,262.50

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

4、股本及股东情况

(1) 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

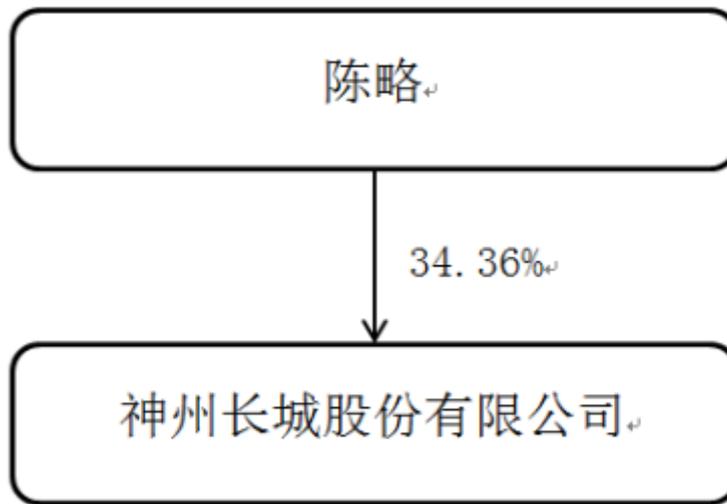
报告期末普通股股东总数	77,544	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	78,961	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
陈略	境内自然人	34.36%	145,863,639	437,590,917	质押	583,454,462	
					冻结	583,454,556	
STYLE-SUCCESS LIMITED	境外法人	5.47%	92,970,910	0			
华联控股股份有限公司	境内非国有法人	5.18%	87,935,921	0			
何飞燕	境内自然人	3.23%	54,800,458	0	冻结	54,800,458	
九泰基金—交通银行—九泰慧通定增 2 号特定客户资产管理计划	其他	2.40%	40,696,772	0			
富冠投资有限公司	境外法人	1.37%	23,235,313	0			
青海合一实业发展有限公司	境内非国有法人	0.79%	13,357,084	0	质押	13,357,084	
黄怀岸	境内自然人	0.72%	12,300,000	0			
张序宝	境内自然人	0.34%	5,852,820	0			
陈立红	境内自然人	0.28%	4,775,760	0			
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述第一大股东陈略先生及第四大股东何飞燕女士为一致行动人；第三大股东“华联控股股份有限公司”及第六大股东“富冠投资有限公司”，其控股股东是“华联发展集团有限公司”；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》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）	不适用						

(2) 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。

(3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5、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
否

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

土木工程建筑业

2018年，是公司异常艰难的一年，全球经济形势日趋复杂，国际贸易保护有所抬头，对外工程承包行业增速放缓，竞争不断加剧。受2018年初国家资管政策和去杠杆的大环境影响，公司被金融机构采取抽贷、断贷等不同程度的收贷行为，导致公司经营资金流动性困难，并引发一系列经营困难连锁反应。公司及子公司与银行等金融机构融资出现还款逾期，主要账户和部分资产及子公司股权被逾期金融机构采取诉前保全予以冻结，进一步导致公司部分员工欠薪，部分供应商欠款，新项目的投标也受到了较大程度影响等。公司营业收入大幅减少，2018年度经营业绩首次出现亏损。2018年公司实现营业收入24.31亿元，比上年同期减少62.58%；实现营业利润-14.80亿元，比上年同期减少391.32%；实现归属于母公司的净利润-17.36亿元，比上年同期减少556.66%。

工程建设方面，公司克服艰难险阻，扎根现有业务区域及规模，持续稳健拓展业务。报告期内，面对内外交困的局面，公司迎难而上。国外业务方面，公司承接了传统建筑工程业务——柬埔寨湄公河别墅项目；同时积极参与投融、开发及建设运营项目，与国际化工程公司共同开发老挝东坡禧综合园园区；此外，完成了存量项目柬埔寨NAGA赌场2期和柬埔寨豪利钻石项目（金边国民议会大街商/住宅开发项目）商住楼的竣工交付，并维持了柬埔寨区域、俄罗斯斯区域、斯里兰卡区域、马来区域、阿尔及利亚区域、缅甸区域存量项目的正常运营。国内业务方面，公司成功对接成都南广场项目、复华未来新世界项目、新会希尔顿酒店及别墅项目等战略性项目。同时，积极拓展大客户，与知名房地产商及投资公司达成战略合作意向，有望在2019年与公司签订高额业务合约。

医疗健康产业为公司转型发展战略中的重要支柱。2018年上半年，公司新中标河南省延津县路网水系PPP项目；由于受国家金融政策调整影响，公司承接现有其他PPP项目融资受限，基本处于停滞状态。在此不利情况下，公司积极拓展基础设施传统工程施工业务，利用现有资源，加强横向联合，预计未来将在传统建筑工程项目中有所突破。

智慧房屋板块找准趋势精准定位，全面推进战略发展目标。近几年，我国政府接连出台相关政策，大力推动建筑业向建筑工

业化转型。公司已在广东湛江布局建立“神州长城住宅产业化（湛江）基地”，生产装配式配套产品。报告期内，基地厂房框架建设基本完成，受困于金融环境，生产线尚未建立投产。与此同时，公司推动农村装配式业务，在全国各重点区域初步布局成功。

面对资金困境，公司上下众志成城、迎难而上，陆续开展了一系列企业管理模式的改革创新，及时调研并改选董事成员、整合高管团队、梳理业务板块、明确责任考核、加强资产保全、全面优化内控管理等诸多举措，切实激发企业逆境发展潜能。

2、报告期内主营业务是否存在重大变化

是 否

3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况

适用 不适用

单位：元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
工程总承包	1,853,545,312.44	1,854,176,312.80	-0.03%	-56.57%	-38.80%	-29.05%
装饰工程施工	430,784,976.15	494,437,274.02	-14.78%	-78.62%	-70.55%	-31.47%
分地区	2,284,330,288.59	2,348,613,586.82	-2.81%	-63.64%	-50.12%	-27.88%
国外	1,725,531,194.49	1,817,363,558.28	-5.32%	-53.99%	-40.14%	-24.36%
国内	701,456,492.53	632,137,076.59	9.88%	-74.47%	-65.84%	-22.76%

4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

是 否

5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

适用 不适用

受2018年初国家资管政策和去杠杆的大环境影响，公司被金融机构采取抽贷、断贷等不同程度的收贷行为，导致公司经营资金流动性困难，并引发一系列经营困难连锁反应。公司及子公司与银行等金融机构融资出现还款逾期，主要账户和部分资产及子公司股权被逾期金融机构采取诉前保全予以冻结，进一步导致公司部分员工欠薪，部分供应商欠款，新项目的投标也受到了较大程度影响等，2018年度经营业绩首次出现亏损。

6、面临暂停上市和终止上市情况

适用 不适用

7、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

根据财政部《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》财会2018（15号）的规定，对一般企业财务报表格式进行了修订。

(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

报告期内，合并报表范围的变动情况详见财务报告附注。