



中國建築興業集團有限公司

CHINA STATE CONSTRUCTION DEVELOPMENT HOLDINGS LIMITED

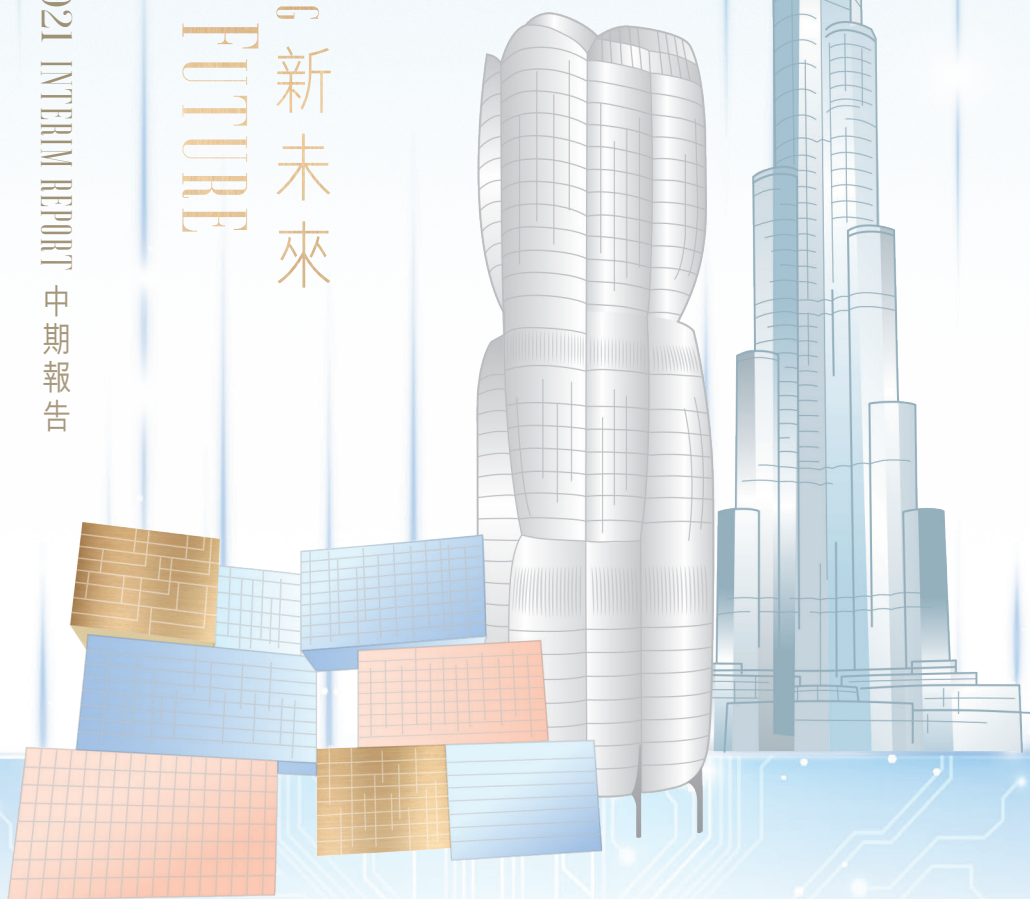
(incorporated in the Cayman Islands with limited liability)

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

Stock Code 股份代號: 00830

拓展
EXPANDING
NEW
FUTURE
新未來

2021 INTERIM REPORT 中期報告



目錄

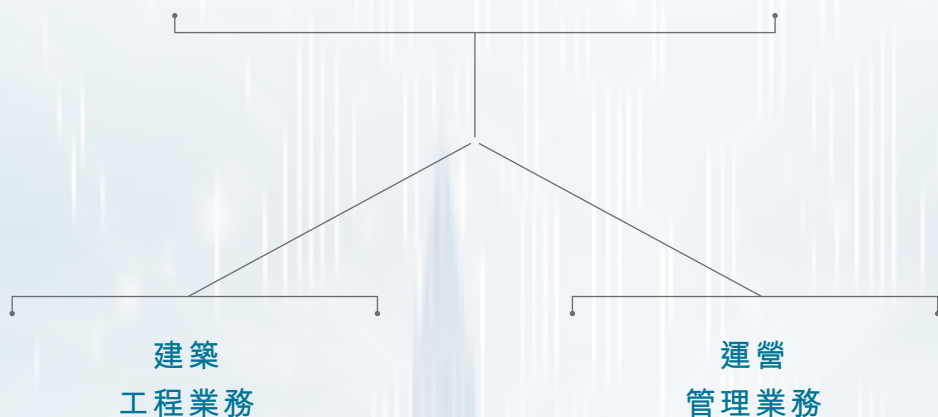
Contents

2	公司業務架構	37	Corporate Structure
3	董事局及委員會	38	Board of Directors and Committees
4	公司資料	39	Corporate Information
5	董事局主席報告書	40	Chairman's Statement
10	管理層討論及分析	46	Management Discussion and Analysis
14	未經審核之簡明綜合收益表	50	Unaudited Condensed Consolidated Income Statement
15	未經審核之簡明綜合全面收益表	51	Unaudited Condensed Consolidated Statement of Comprehensive Income
16	未經審核之簡明綜合財務狀況表	52	Unaudited Condensed Consolidated Statement of Financial Position
18	未經審核之簡明綜合權益變動表	54	Unaudited Condensed Consolidated Statement of Changes in Equity
19	未經審核之簡明綜合現金流量表	55	Unaudited Condensed Consolidated Statement of Cash Flows
20	未經審核之簡明綜合財務報表附註	56	Notes to the Unaudited Condensed Consolidated Financial Statements
33	其他資料	69	Other Information



公司業務架構

中國建築興業集團 有限公司



董事局及委員會

董事局

主席兼非執行董事

張海鵬

執行董事

吳明清 (副主席兼行政總裁)

王海

非執行董事

黃江

獨立非執行董事

周勁松

HONG Winn

鄭心怡

委員會

審核委員會

周勁松, CPA (主席)

HONG Winn

鄭心怡

薪酬委員會

周勁松 (主席)

張海鵬

吳明清

HONG Winn

鄭心怡

提名委員會

張海鵬 (主席)

吳明清

周勁松

HONG Winn

鄭心怡

公司資料

授權代表

張海鵬
吳明清

公司秘書

劉淑賢

主要股份過戶登記處

MaplesFS Limited
P.O. Box 1093
Queensgate House
Grand Cayman
KY1-1102
Cayman Islands

股份過戶登記香港分處

卓佳證券登記有限公司
香港
皇后大道東183號
合和中心54樓

註冊辦事處

P.O. Box 309
Ugland House
Grand Cayman
KY1-1104
Cayman Islands

總辦事處兼香港主要營業地點

香港
柴灣
新業街8號
八號商業廣場16樓

核數師

安永會計師事務所
執業會計師
註冊公眾利益實體核數師

法律顧問

孖士打律師行

主要往來銀行

中國銀行(香港)有限公司
法國巴黎銀行香港分行
中國建設銀行股份有限公司
恒生銀行有限公司
興業銀行香港分行
中國工商銀行(澳門)股份有限公司
香港上海滙豐銀行有限公司

股份代號

00830

公司網址

www.cscd.com.hk

財務日誌

中期業績公佈
二零二一年八月十六日

除淨日期
二零二一年九月七日

暫停辦理股份過戶登記
二零二一年九月九日至十日
(包括首尾兩天)

記錄日期
二零二一年九月十日

派發中期股息
二零二一年十一月十二日

董事局主席報告書

二零二一年上半年，中國建築興業集團有限公司（「本公司」）及其附屬公司（統稱「本集團」），準確把握港澳和內地市場回暖契機，加速開拓主營市場，優化整合資源佈局，有序推進各項經營部署，持續推動科技創新，提質增效成果明顯。本集團香港幕牆業務繼續保持本地龍頭地位，內地幕牆業務加速拓展，總承包業務進展平穩，內地運營業務順利推進，養老投資運營項目按計劃有序開展。

業績

本集團截至二零二一年六月三十日止六個月，共錄得主營業務收入港幣27.03億元，同比增長37.8%；本公司股東應佔溢利港幣2.26億元，同比增長45.8%；每股盈利港幣10.48仙，同比增長45.8%。

派發股息

在充分考慮公司盈利狀況、現金流水平以及未來發展的資金需求，董事局宣佈派發截止二零二一年六月三十日中期股息每股港幣3仙。

業務回顧

市場形勢

二零二一年上半年，全球疫情形勢反覆，各國推行寬鬆經濟政策，推動全球經濟逐步復甦，需求升溫加速，且全球供應鏈遭受短缺危機，原材料價格普遍上漲。同其他主要經濟體相比，中國因國際貿易、投資以及製造業的加速恢復，經濟呈現強勢增長，並進一步支撐國內消費恢復。

本集團貫徹「立足港澳、依託內地、輻射海外、內外聯動」的經營戰略，堅持審慎的投標策略，充分發揮內部協同效應，積極拓展具有品牌效應的優質項目。

董事局主席報告書(續)

一、 建築工程業務

幕牆工程

港澳地區是本集團幕牆業務重點區域。香港地區推行多項大型開發計劃，隨著先後四波疫情得到控制，建築市場持續升溫。澳門支柱產業受疫情重創，隨著當局積極的財政政策，經濟逐步恢復。本集團作為該市場高端幕牆整體解決方案優質服務商，重點深化與現有大客戶戰略合作關係，積極拓展戰略合作夥伴，同時加強系統內部協同。公司憑藉在港澳地區長期積累的品牌聲譽和數以百計的高品質幕牆的落成，二零二一年上半年本集團在該地區新中標西半山西摩道住宅項目、長沙灣興華街住宅項目、長江中心二期、啟德體育園 一 室內運動館(東座及西座)等多項大型幕牆項目。本集團致力於持續提升項目履約能力，一貫重視在建項目的進度、質量、安全、環保、現金流、效益等管理，通過整合本集團內部設計、採購、生產及安裝資源，發揮協同效應，加強安全管控，推行項目激勵機制等措施發揮項目團隊最大積極性。

中國內地幕牆市場空間廣闊，但行業低價無序競爭現狀仍待改善。本集團審慎選擇內地幕牆項目，聚焦業主信譽良好的大項目，並年內推行區域實體化管控模式以加大市場拓展。二零二一年上半年，利用品牌效應積極開拓內地高端戰略客戶，充分發揮內部協同效應，中標多個優質項目，如中州國際長城物流1標段、中建產業基地商業項目幕牆工程、珠澳灣世紀中心項目二期E、F棟塔樓及裙樓項目等。

本集團充分發揮中國內地珠海生產基地優勢，持續推進珠海工廠智慧化及自動化升級改造建設，科技創新投入效益顯著，有效提升產能 and 技術水準，產能規模效應穩步顯現，有效支持港澳及海外項目訂單的需求。

美國建築及幕牆市場受疫情影響增長放緩。為減少因疫情帶來的風險和貿易摩擦風險，本集團逐步減少北美幕牆項目，以做好在手項目為重點。本集團持續補充北美團隊專業人才，通過加強項目成本控制和合約管理，深入推進北美一體化管理，強化跨域資源調配和協同，管控水準不斷提升，目前各在建項目進度良好。

董事局主席報告書(續)

總承包工程

建築承包業務發展平穩。本集團積極參與投標本港中小型房建項目，大力開拓系統內部協同合作機會，同時在建項目進展順利，赤柱黃麻角道128號住宅項目、香港恒基馬頭圍項目正在有序實施。

二、 運營管理業務

本集團旗下中海監理堅持「大市場、大業主、大項目」經營策略，同時加大系統內部業務協同力度，成功中標多個傳統監理項目，如珠海中海寰宇時代公館項目、宏洋汕頭中海悅江府北區項目、深圳坪山法院審判庭及檢察院辦公室等。在鞏固傳統監理業務的同時，積極向全過程諮詢業務轉型，成功中標哈爾濱工業大學(深圳)原研究生院園區修繕改造全過程工程諮詢(含設計)項目。

本集團旗下皇姑熱電持續加強安全運行，深挖節能降耗空間，圓滿實現上半年供暖季供熱生產以及各項下半年供暖準備工作。

本集團旗下加拿大養老產業投資運營業務有序推進，現按照計劃已進入室內裝修竣工以及市場營銷推介階段，為集團的投資業務做出了建設性的突破。

人力資源管理

本集團始終堅持以人為本的管理理念，重視吸納、儲備和培養認同公司願景的各層次人才。通過合理設置員工招聘、培訓、考核、薪酬激勵等制度，提高員工滿意度和工作效率。建立公開透明的選拔和用人機制，為員工提供健康的職業競爭和發展環境。本集團繼續大力推行講師制度，豐富培訓交流方式。不斷完善KPI考核制度，使考核體系更加完備。在港澳及中國內地持續推進《地盤承包責任制管理辦法》、《地盤綜合管理獎評審獎勵辦法》、《設計激勵制度》《生產激勵制度》及《市場營銷獎勵管理辦法》，進一步完善項目全生命週期激勵體系，大大提升了員工的積極性與工作效率。

本集團亦針對員工提出有關制度、流程、福利、培訓等方面的需求制定了有針對性的解決方案，搭建公司暢通的溝通平台，營造良好的溝通氣氛，為公司的發展獻計獻策。

截至二零二一年六月三十日止，本集團員工總數3,849人。

董事局主席報告書(續)

社會責任

本集團連續多年參與「公益金百萬行」以及與親切機構合辦共融理念等公益活動，同時獲得了「綠色辦公室5+及健康工作間」、「低碳關懷ESG」、「香港傑出企業公民」、鏡報「傑出企業社會責任獎」等榮譽或標誌，並連續八年獲得香港社聯「商界展關懷」榮譽標誌，向社會展示了企業發展決心，為推動社會和諧穩定發展貢獻力量。

未來展望

二零二一年下半年，疫苗驅動經濟復蘇預計持續，但變異病株引發的疫情不明朗，通脹上升帶來寬鬆政策的轉向預期，導致全球經濟前景不確定性較大。後疫情時代下，預計香港通過常態化防控實現經濟重啟，澳門經濟亦穩步回升，帶來港澳建築需求快速釋放，同時粵港澳大灣區建設的深入推進將給港澳建築業帶來重大發展機遇。美國經濟復甦明顯但病亡人數的持續增加以及政策不明朗，致使北美建築市場放緩；中國內地疫情防控有力，隨著持續的擴大內需、經濟轉型升級和結構調整的政策深入實施，經濟增長潛力強勁。

經營及發展策略

幕牆業務是本集團的核心主業，本集團將堅持貫徹「大市場、大業主、大項目」經營戰略，以「緊盯高端市場，提供高品質服務」為經營理念，整合優勢資源，針對不同市場特點深化經營和管控模式，優化業務佈局，進一步深耕港澳市場，穩健參與中國內地市場競爭，審慎拓展北美、澳洲、英國和亞太地區等其他海外市場。本集團將進一步充分利用及整合現有資源和產能，繼續深耕項目工期、品質、安全、資金和成本管理，完善設計、生產、安裝等多環節協同機制，加強研發創新能力，提高幕牆業務綜合競爭力。進一步做好品牌宣傳和市場開拓工作，加強在手項目管理，鞏固在設計、採購、生產和施工等方面的核心競爭力，嚴控項目風險，保持理想盈利水準。

董事局主席報告書(續)

高度重視設計團隊建設，加強香港和北美設計團隊建設的同時，擴大中國內地設計團隊規模，不斷補充專業人才，滿足項目高峰期對專業人才的需求。加強對海外人員的支持力度，包括海外核心管理團隊的搭建，派駐海外人員薪酬福利等基本保障性制度的建立，保持海外隊伍的穩定性，提升凝聚力和競爭力。

董事局及管理層希望通過不斷探索和嘗試，建立和維持一個由股東、董事局、管理層和員工，以及客戶和供應商等多方持份者的相互促進，推動集團盈利規模和能力持續增長的健康體系。

致謝

藉此機會，本人向各位股東、客戶和供應商對本集團的鼎力支持，以及全體員工的辛苦付出表示深切的謝意！

承董事局命

中國建築興業集團有限公司

主席兼非執行董事

張海鵬

香港，二零二一年八月十六日

管理層討論及分析

整體表現

隨著大中華地區和北美地區疫情反覆但仍受控，建築施工需求亦逐步恢復。我們在香港的建築業務在強勁訂單的支持下，營業額和利潤均取得令人鼓舞的增長。在手項目亦大致進展良好。截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團錄得總收入港幣27.03億元（二零二零年六月三十日：港幣19.61億元），較去年同期增加37.8%。本公司擁有人應佔溢利為港幣2.26億元（二零二零年六月三十日：港幣1.55億元），較去年同期增加45.8%。每股基本盈利為港幣10.48仙（二零二零年六月三十日：港幣7.19仙），較去年同期增加45.8%。

分部分析

幕牆業務

由於大中華地區幕牆項目進展加快，截至二零二一年六月三十日止六個月，該分部的收入錄得增加至港幣18.52億元（二零二零年六月三十日：港幣13.12億元）。截至二零二一年六月三十日止六個月，經營溢利增至港幣1.50億元（二零二零年六月三十日：港幣0.66億元）。

總承包業務

受惠於二零二零年新中標項目工程動工，截至二零二一年六月三十日止六個月，該分部的收入錄得增加至港幣2.90億元（二零二零年六月三十日：港幣1.74億元）。截至二零二一年六月三十日止六個月的經營溢利增加至港幣0.25億元（二零二零年六月三十日：港幣0.06億元）。

運營管理業務

受惠於瀋陽皇姑熱電廠及南昌大橋等運營管理業務的貢獻，截至二零二一年六月三十日止六個月，該分部的收入穩步上升至港幣5.61億元（二零二零年六月三十日：港幣4.75億元）。截至二零二一年六月三十日止六個月的經營溢利增加至港幣1.60億元（二零二零年六月三十日：港幣1.42億元）。

行政、銷售及其他經營費用

隨著三大核心業務的擴張，行政、銷售及其他經營費用按比例增加至港幣0.92億元（二零二零年六月三十日：港幣0.84億元）。

管理層討論及分析(續)

財務費用

截至二零二一年六月三十日止六個月，由於借貸利率下降，本集團之財務費用下降至港幣0.13億元(二零二零年六月三十日：港幣0.17億元)。

新承接工程及在建項目

本集團於截至二零二一年六月三十日止六個月錄得港幣45.50億元的累計新簽約額，致使二零二一年全年目標完成56.9%，及不少於港幣80億元。

截至二零二一年六月三十日，在手總合約額約為港幣210.68億元，其中未完合約額約為港幣105.75億元。

分部業務	在建項目		
	新簽約額 (港幣億元)	總合約額 (港幣億元)	未完合約額 (港幣億元)
幕牆工程	34.74	144.63	78.24
總承包工程	4.64	54.53	21.32
運營管理	6.12	11.52	6.19
總計	45.50	210.68	105.75

財務管理

本集團一般以內部所產生現金流及其主要往來銀行所提供信貸融資為其營運資金。於二零二一年六月三十日，本集團錄得銀行結餘及現金港幣5.77億元(二零二零年十二月三十一日：港幣8.58億元)，及本集團銀行借款總額港幣11.78億元(二零二零年十二月三十一日：港幣10.62億元)。本集團於二零二一年六月三十日之淨借貸比率(銀行借款淨額除以淨資產總額)約為38.7%(二零二零年十二月三十一日：15.4%)。此外，本集團未提用的銀行授信額度(包括履約保證融資、營運資金融資及貸款融資)約為港幣25.43億元，本集團有足夠財務資源以應付業務發展及擴張。本集團之借款主要以浮息為基礎，並無通過任何利率金融工具進行對沖。

管理層討論及分析(續)

本集團於二零二一年六月三十日及二零二零年十二月三十一日之銀行借款總額到期情況載列如下：

	二零二一年 六月三十日 港幣千元	二零二零年 十二月三十一日 港幣千元
應要求或於一年內償還	566,546	650,710
於第二年償還	400,551	400,524
於第三至第五年償還(包括首尾兩年)	210,977	10,932
銀行借款總額	1,178,074	1,062,166

本集團於二零二一年六月三十日及二零二零年十二月三十一日之銀行存款貨幣組合載列如下：

	二零二一年 六月三十日 %	二零二零年 十二月三十一日 %
人民幣	36	69
港幣	50	24
美元	1	1
澳門幣	1	1
其他	12	5

於二零二一年六月三十日，本集團之本公司股東應佔權益為港幣16.34億元(二零二零年十二月三十一日：港幣14.03億元)，當中包括已發行股本港幣0.22億元(二零二零年十二月三十一日：港幣0.22億元)及儲備為港幣16.12億元(二零二零年十二月三十一日：港幣13.81億元)。

庫務政策

本集團對現金及財務管理採取審慎之庫務政策。本集團集中處理庫務事宜，旨在妥善管理風險及降低資金成本。大部分現金均為港幣或人民幣短期存款。本集團對其流動資金及財務要求均作出經常性之審查。就預期新投資或到期銀行貸款，本集團將在考慮新融資時，同時維持適當的資產負債水平。

管理層討論及分析(續)

僱員及薪酬政策

於二零二一年六月三十日，本集團僱用合共3,849名(二零二零年十二月三十一日：3,344名)員工。本集團訂有具成效之管理層獎勵政策及具競爭力之薪酬，務求令管理層、僱員及股東之利益達成一致。本集團在訂立其薪酬政策時會參考當時市況及有關個別員工之工作表現，並會不時作出檢討。薪酬待遇包括基本薪金、津貼、附帶福利(包括醫療保險及退休金供款)，以及酌情花紅等獎勵。

外匯風險

本集團之外幣風險主要來自營運單位以單位功能貨幣以外之貨幣進行若干銷售或購買，而該等銷售或購買主要以美元、人民幣、加幣、英鎊及澳門幣計值。本集團目前並無制訂外幣對沖政策。然而，管理層將監察外匯風險，並會於需要時考慮對沖主要外幣。

未經審核之簡明綜合收益表

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零二一年 港幣千元	二零二零年 港幣千元
營業額	4	2,703,455	1,960,725
營業成本		(2,322,367)	(1,693,878)
毛利		381,088	266,847
其他收入及收益，淨額	5	9,122	15,591
行政、銷售及其他經營費用		(92,300)	(83,917)
財務費用	6	(12,872)	(17,487)
稅前溢利	7	285,038	181,034
所得稅費用	8	(63,450)	(28,774)
本期溢利		221,588	152,260
本期應佔溢利／(虧損)：			
本公司股東		225,803	154,930
非控股權益		(4,215)	(2,670)
		221,588	152,260
本公司股東應佔每股盈利			
每股盈利			
基本及攤薄	10	港幣10.48仙	港幣7.19仙

未經審核之簡明綜合全面收益表

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 港幣千元	二零二零年 港幣千元
本期溢利	221,588	152,260
其他全面收益／(虧損)		
將可能重新分類到利潤的項目：		
折算境外經營產生的匯兌差額	70,764	(42,470)
本期其他全面收益／(虧損)，扣除零額稅項	70,764	(42,470)
本期全面收益，扣除稅項總額	292,352	109,790
本期應佔全面收益／(虧損)總額：		
本公司股東	295,538	112,222
非控股權益	(3,186)	(2,432)
	292,352	109,790

未經審核之簡明綜合財務狀況表

	附註	二零二一年 六月三十日 港幣千元	二零二零年 十二月三十一日 港幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	11	2,199,859	2,107,754
基建項目投資權益	12	98,711	132,892
於聯營公司之權益		5,415	—
商譽	13	129,649	129,649
遞延稅項資產		149,659	175,119
		2,583,293	2,545,414
流動資產			
基建項目投資權益	12	64,740	61,080
存貨		103,940	137,186
合約資產		2,070,387	1,451,792
貿易及其他應收款	14	1,268,217	1,321,016
按金及預付款		160,126	127,518
可收回稅項		2,758	2,326
應收集團系內公司款		911,402	864,074
應收關連公司款		—	20,338
現金及現金等價物		577,271	858,154
		5,158,841	4,843,484
		7,742,134	7,388,898
流動負債			
銀行借款	15	566,546	650,710
合約負債		539,315	778,041
貿易應付款、其他應付款及應計費用	16	1,558,780	1,464,870
租賃負債		15,766	12,088
已收按金		44,035	37,695
應付稅項		142,723	148,733
應付股息		64,666	—
應付中介控股公司款		234,868	2,755
應付集團系內公司款		1,631,406	1,550,247
應付關連公司款		—	1,547
		4,798,105	4,646,686

未經審核之簡明綜合財務狀況表 (續)

	附註	二零二一年 六月三十日 港幣千元	二零二零年 十二月三十一日 港幣千元
淨流動資產		360,736	196,798
總資產減流動負債		2,944,029	2,742,212
股本及儲備			
股本	17	21,555	21,555
股本溢價及儲備		1,612,654	1,381,464
本公司股東應佔權益		1,634,209	1,403,019
非控股權益		(81,329)	(78,143)
		1,552,880	1,324,876
非流動負債			
合約負債		750,602	755,970
銀行借款	15	611,528	411,456
來自中介控股公司借款		—	230,000
租賃負債		20,756	15,709
遞延稅項負債		8,263	4,201
		1,391,149	1,417,336
		2,944,029	2,742,212

未經審核之簡明綜合權益變動表

	本公司股東應佔									
	股本	股份溢價	特別儲備 (附註a)	以股份 為基礎 付款儲備	外幣兌匯 儲備	法定儲備	保留溢利	總計	非控股權益	權益總額
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
於二零二零年一月一日	21,555	898,654	(1,165,142)	4,636	49,637	96,727	1,219,258	1,125,325	(66,812)	1,058,513
期內溢利/(虧損)	—	—	—	—	—	—	154,930	154,930	(2,670)	152,260
折算境外經營產生的匯兌 差額	—	—	—	—	(42,708)	—	—	(42,708)	238	(42,470)
期內全面收益/(虧損)總額	—	—	—	—	(42,708)	—	154,930	112,222	(2,432)	109,790
中介控股公司承擔的股份 支付有關的出資	—	—	295	—	—	—	—	295	—	295
於二零二零年六月三十日	21,555	898,654	(1,164,847)	4,636	6,929	96,727	1,374,188	1,237,842	(69,244)	1,168,598
於二零二一年一月一日	21,555	898,654	(1,164,549)	4,636	132,394	118,283	1,392,046	1,403,019	(78,143)	1,324,876
期內溢利/(虧損)	—	—	—	—	—	—	225,803	225,803	(4,215)	221,588
折算境外經營產生的匯兌 差額	—	—	—	—	69,735	—	—	69,735	1,029	70,764
期內全面收益/(虧損)總額	—	—	—	—	69,735	—	225,803	295,538	(3,186)	292,352
中介控股公司承擔的股份 支付有關的出資	—	—	318	—	—	—	—	318	—	318
轉為法定儲備	—	—	—	—	—	21,021	(21,021)	—	—	—
二零二零年末期股息	—	—	—	—	—	—	(64,666)	(64,666)	—	(64,666)
於二零二一年六月三十日	21,555	898,654	(1,164,231)	4,636	202,129	139,304	1,532,162	1,634,209	(81,329)	1,552,880

附註：

- (a) 特別儲備於二零二零年一月一日結餘，是源自(i)於二零一四年共同控制下收購海悅建築工程有限公司之公平值代價與其收購日資產淨值之差額，(ii)於二零一六年透過將股東貸款股本化之方式進一步增持於其子公司Gamma North America, Inc之股權而轉換的負債淨值，(iii)於二零一八年共同控制下收購中海監理有限公司之收購價與被收購公司之股本及減除分派予前股東之差額及(iv)源自於二零一九年共同控制下收購瀋陽皇姑熱電有限公司(「瀋陽皇姑公司」)之公平值代價與於收購日瀋陽皇姑公司股本之差額。

未經審核之簡明綜合現金流量表

截至六月三十日止六個月

二零二一年
港幣千元

二零二零年
港幣千元

經營所用之現金淨額	(355,904)	(374,243)
投資活動之現金流量		
購置物業、廠房及設備	(114,845)	(72,541)
出售物業、廠房及設備之收益	1,051	167
於聯營公司之權益出資	(5,415)	—
應收集團系內公司款增加	(16,807)	—
已收利息	2,918	1,447
投資活動所用之現金淨額	(133,098)	(70,927)
融資活動之現金流量		
已付財務費用	(12,463)	(17,271)
已付租賃負債利息	(508)	(695)
銀行貸款提取／(償還)，淨額	107,564	100,718
應付集團系內公司款增加	81,159	—
應付關連公司款減少	(1,547)	—
支付租賃負債本金部份	(7,164)	(7,485)
融資活動所得現金淨額	167,041	75,267
現金及現金等價物減少	(321,961)	(369,903)
期初現金及現金等價物	858,154	826,576
外幣匯率變動影響	41,078	(19,863)
期末現金及現金等價物	577,271	436,810
現金或現金等價物分析		
銀行及現金結餘	577,271	436,810
於未經審核之簡明綜合財務狀況表列示之 現金及現金等價物	577,271	436,810

未經審核之簡明綜合財務報表附註

1 編製基準

本截至二零二一年六月三十日止六個月未經審核簡明綜合財務報表乃根據香港聯合交易所有限公司(「香港聯合交易所」)證券上市規則附錄十六之適用披露要求及香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港會計準則(「香港會計準則」)第34號「中期財務報告」編製。

本未經審核簡明綜合財務資料不包含所有需於年度之綜合財務報表之資料及披露，故應與截至二零二零年十二月三十一日止年度之綜合財務報表一併閱讀。

本未經審核簡明綜合財務報表根據歷史成本基準編製。

本未經審核簡明綜合財務報表乃以港幣列示，即與本公司之功能貨幣相同，除非另有說明，否則所有數值均四捨五入至最接近的千位。

2. 會計政策和披露之改變

本未經審核簡明綜合財務報表所採用之會計政策與本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度綜合財務報表所採用者相同，惟首次於本年之財務報表採用以下香港財務報告準則之修訂本除外。

香港財務報告準則第9號(修訂本)、 香港會計準則第39號、及香港財務報告 準則第7號、香港財務報告準則第4號及 香港財務報告準則第16號	利率基準改革 — 第二階段
香港財務報告準則第16號(修訂本)	新冠肺炎相關租金優惠

本期應用上述經修訂之香港財務報告準則對本集團的業績及財務狀況並無重大影響。

未經審核之簡明綜合財務報表附註(續)

3 估計

本集團編製未經審核之簡明綜合財務報表要求管理層作出判斷、估計和假設，這些判斷，估計和假設會影響會計政策的應用以及資產和負債，收入和支出的報告金額。實際結果可能與這些估計不同。

於編製本未經審核之簡明綜合財務報表時，管理層在應用本集團會計政策時作出的重大判斷及估計不確定性的主要來源與截至二零二零年十二月三十一日止年度的綜合財務報表所採用的相同。

4 營業額及分部資料

本集團主要從事幕牆工程業務、總承包業務及運營管理業務。本集團的營業額代表工程及管理合同收益。

本集團主要根據業務及呈報架構層次劃分呈報分部為三個經營分部，並確定如下：

- 幕牆工程
- 總承包工程
- 運營管理

運營管理包括集團城市發展管理及諮詢服務、工程諮詢服務、熱電業務及提供資金予基建項目。

未經審核之簡明綜合財務報表附註(續)

4 營業額及分部資料(續)

截至二零二一年及二零二零年六月三十日止六個月未經審核之分部業績呈列如下：

	營業額		毛利		分部業績	
	二零二一年	二零二零年	二零二一年	二零二零年	二零二一年	二零二零年
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
幕牆工程	1,851,965	1,312,453	180,182	103,836	149,891	65,805
總承包工程	290,281	173,602	25,420	7,344	24,876	5,965
運營管理	561,209	474,670	175,486	155,667	160,387	142,091
總額	2,703,455	1,960,725	381,088	266,847	335,154	213,861
未分攤之企業費用					(37,574)	(23,454)
其他收入及收益，淨額					330	8,114
財務費用					(12,872)	(17,487)
稅前溢利					285,038	181,034

截至二零二一年六月三十日止六個月，幕牆工程的分部營業額主要源自大中華、亞洲及其他地區的收入為港幣1,602,143,000元(二零二零年六月三十日：港幣1,124,315,000元)和北美地區的收入為港幣249,822,000元(二零二零年六月三十日：港幣188,138,000元)，總承包工程及運營管理業務之收入主要來自大中華地區。

截至二零二一年六月三十日止六個月，按照時間的推移確認的收入為港幣2,679,610,000元(二零二零年六月三十日：港幣1,937,323,000元)，按照在某時間點確認的收入為港幣23,845,000元(二零二零年六月三十日：港幣23,402,000元)。

未經審核之簡明綜合財務報表附註(續)

5 其他收入及收益，淨額

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 港幣千元	二零二零年 港幣千元
銀行利息收入	2,918	1,447
匯兌收益，淨額	—	6,526
雜項收入	6,204	7,618
	9,122	15,591

6 財務費用

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 港幣千元	二零二零年 港幣千元
銀行借款及透支利息	12,464	17,271
租賃負債利息	508	695
來自中介控股公司借款利息	2,112	352
	15,084	18,318
減：資本化於物業、廠房及設備	(2,212)	(831)
	12,872	17,487

未經審核之簡明綜合財務報表附註(續)

7 稅前溢利

截至六月三十日止六個月

二零二一年 二零二零年

港幣千元 港幣千元

稅前溢利已扣除：

物業、廠房及設備之折舊，使用權資產

除外

減：包含在營業成本之金額

66,319

69,557

(62,641)

(66,485)

3,678

3,072

使用權資產之折舊

減：包含在營業成本之金額

11,057

7,609

(7,329)

(1,151)

3,728

6,458

7,406

9,530

未經審核之簡明綜合財務報表附註(續)

8 所得稅費用

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年	二零二零年
	港幣千元	港幣千元
本期稅項 — 香港		
期內撥備	11,724	6,115
過往年度超額撥備	—	(529)
	11,724	5,586
本期稅項 — 中國內地及海外		
期內撥備	20,466	43,653
過往年度超額撥備	—	(13,320)
	20,466	30,333
遞延稅項，淨額	31,260	(7,145)
期內所得稅費用，淨額	63,450	28,774

在此兩個期間，香港利得稅乃以年內估計應課稅溢利按稅率16.5%計算。

其他地區之估計應課稅溢利稅收乃按本集團業務所在國家之當前稅率，根據當地之現行法例、詮釋及慣例計算。

未經審核之簡明綜合財務報表附註(續)

9 股息

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年	二零二零年
	港幣千元	港幣千元
期內已確認之分派股息	64,666	—

於二零二一年七月，公司派發了二零二零年末期股息每股港幣3仙(二零二零年六月三十日：沒有)，總額約港幣64,666,000元(二零二零年六月三十日：沒有)。

董事局宣佈於二零二一年十一月十二日派發中期股息每股港幣3仙(二零二零年六月三十日：沒有)，總額約港幣64,666,000元(二零二零年六月三十日：沒有)。該中期股息並未於期內確認為負債。

10 每股盈利

本公司股東應佔之每股基本及攤薄盈利乃根據下列數據計算：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年	二零二零年
	港幣千元	港幣千元
盈利		
計算每股基本及攤薄盈利之本公司股東應佔溢利	225,803	154,930
股份數量	千股	千股
計算每股基本及攤薄盈利之普通股加權平均數	2,155,545	2,155,545
每股基本及攤薄盈利(港仙)	10.48	7.19

未經審核之簡明綜合財務報表附註(續)

10 每股盈利(續)

本公司於二零二一年六月三十日及二零二零年六月三十日止期末沒有潛在構成攤薄的普通股。

11 物業、廠房及設備

期內，本集團使用約港幣117,056,000元(二零二零年六月三十日：約港幣72,541,000元)購置物業、廠房及設備。

12 基建項目投資權益

	二零二一年 六月三十日 港幣千元	二零二零年 十二月三十一日 港幣千元
基建項目投資權益	163,451	193,972
減：一年內到期計入流動資產的部份	(64,740)	(61,080)
一年後到期的部份	98,711	132,892

於二零一九年一月七日，本集團自中國建築國際控股有限公司的全資附屬公司Ever Power Group Limited收購了富天企業有限公司(「富天」)及Value Idea Investments Limited(「Value Idea」)的100%股權及股東貸款，總代價港幣295,000,000元。

富天及Value Idea持有基建項目投資權益，為給予基建項目的融資墊款(以人民幣列示)，該等基建項目位於中國內地。本集團負責就有關基建項目的建造提供資金，而本集團的回報將根據相關協議的條款預先釐定。

未經審核之簡明綜合財務報表附註(續)

12 基建項目投資權益(續)

基建項目投資的收益率每年為10.2%至10.7%(二零二零年:10.2%至10.7%)。截至二零二一年六月三十日,基建項目投資的權益尚未到期。

董事根據這些投資的估計未來現金流量的現值,以其各自的原始實際利率折現,單獨審查了二零二一年六月三十日基建項目的運營和財務狀況。

13 商譽

	二零二一年 六月三十日 港幣千元	二零二零年 十二月三十一日 港幣千元
成本		
於二零二一年六月三十日及 二零二零年十二月三十一日	159,707	159,707
累計減值		
於一月一日	30,058	21,558
期內/年內減值	—	8,500
於二零二一年六月三十日及 二零二零年十二月三十一日	30,058	30,058
賬面淨值		
於二零二一年六月三十日及 二零二零年十二月三十一日	129,649	129,649

未經審核之簡明綜合財務報表附註(續)

13 商譽(續)

於業務合併中收購之商譽乃於收購時分配至預期將自該業務合併獲益之現金產生單位(「現金產生單位」)。

商譽之賬面值已分配至與 Gamma North America, Inc.及其北美分部之附屬公司(「Gamma Group」)有關的現金產生單位。

現金產生單位之可收回金額乃按使用價值計算方法釐定。計算使用價值所作之主要假設乃與本期間之貼現率、營業額增長率及預計毛利率及營業額有關。本集團乃以反映市場現時對金錢時值及現金產生單位特定風險之評估的稅前比率估計貼現率。增長率乃基於現金產生單位經營所在地區之長期平均經濟增長率。預計毛利率及營業額乃基於市場發展之過往慣例及預期。主要假設與截至二零二零年十二月三十一日止年度之財務報表所採用的相同。

14 貿易及其他應收款

貿易及其他應收款(包括根據發票日期的貿易應收款及扣除撥備後的款項之賬齡分析)分析如下：

	二零二一年 六月三十日 港幣千元	二零二零年 十二月三十一日 港幣千元
貿易應收款：		
0-30日	230,985	500,862
31-60日	40,179	28,305
61-90日	10,691	30,393
90日以上	270,570	135,070
	552,425	694,630
應收保固金	598,571	570,131
	1,150,996	1,264,761
其他應收款	117,221	56,255
貿易及其他應收款	1,268,217	1,321,016

未經審核之簡明綜合財務報表附註(續)

14 貿易及其他應收款(續)

除工程合同的應收款項按有關協議規定於開出發票時即時繳付外，本集團一般都給予其客戶不多於90日(二零二零年十二月三十一日：90日)之平均信貸期，而應收保固金於工程項目保養責任期屆滿後約一年內償還。

15 銀行借款

	二零二一年 六月三十日 港幣千元	二零二零年 十二月三十一日 港幣千元
銀行貸款，有抵押	12,056	11,958
銀行貸款，無抵押	1,166,018	1,050,208
	1,178,074	1,062,166
借款須於下列年期償還：		
應要求或於一年內償還	566,546	650,710
於第二年償還	400,551	400,524
於第三至第五年償還(包括首尾兩年)	210,977	10,932
	1,178,074	1,062,166
減：流動部分	(566,546)	(650,710)
非流動部分	611,528	411,456

未經審核之簡明綜合財務報表附註(續)

15 銀行借款(續)

本集團銀行借款賬面值以下列貨幣計值：

	港幣 港幣千元	加幣 港幣千元	美元 港幣千元	總額 港幣千元
於二零二一年六月三十日	780,000	398,074	—	1,178,074
於二零二零年 十二月三十一日	780,000	281,340	826	1,062,166

於二零二一年六月三十日，平均銀行貸款年利率為2.51%（二零二零年十二月三十一日：2.62%）。

16 貿易應付款、其他應付款及應計費用

貿易應付款、其他應付款及應計費用(包括根據發票日期的貿易應付款的賬齡分析)分析如下：

	二零二一年 六月三十日 港幣千元	二零二零年 十二月三十一日 港幣千元
貿易應付款：		
0-30日	879,789	827,777
31-60日	42,978	26,273
60日以上	174,392	139,579
	1,097,159	993,629
應付保固金	320,133	276,518
	1,417,292	1,270,147
其他應付款及應計費用	141,488	194,723
	1,558,780	1,464,870

於二零二一年六月三十日，預期將於十二個月後到期的應付保固金約為港幣175,404,000元（二零二零年十二月三十一日：約港幣142,745,000元）。

未經審核之簡明綜合財務報表附註(續)

17 股本

	已發行及繳足	
	股份數目 千股	股本金額 港幣千元
每股面值港幣0.01元的普通股		
於二零二零年一月一日、二零二零年 十二月三十一日、二零二一年一月一日 及二零二一年六月三十日	2,155,545	21,555

18 承擔

於二零二一年六月三十日，本集團有以下已簽約但未於未經審核之簡明綜合財務報表中入賬之承擔：

	二零二一年 六月三十日 港幣千元	二零二零年 十二月三十一日 港幣千元
已簽約但未入賬		
— 物業、廠房及設備之在建工程	65,441	163,526
— 合營公司之投資	3,611	8,886

19 關連人士交易

與關連人士交易

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 港幣千元	二零二零年 港幣千元
向集團系內公司收取之工程費	766,154	545,397
向集團系內公司收取之服務收入	52,825	31,925
向集團系內公司支付之保險服務費	10,447	7,198
向集團系內公司支付之材料款	1,853	3,164
向集團系內公司支付之機械租賃款	3,299	1,597

其他資料

中期股息

董事局宣佈於二零二一年十一月十二日(星期五)向於二零二一年九月十日(星期五)登記於本公司股東名冊內的股東派發中期股息每股港幣3仙(二零二零年六月三十日：零)。

暫停辦理股份過戶登記

為確定股東獲派中期股息的權利，本公司將於二零二一年九月九日(星期四)至二零二一年九月十日(星期五)(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記手續。凡擬獲取中期股息資格者，必須於二零二一年九月八日(星期三)下午四時三十分前，將所有股份過戶文件連同有關股票一併送達本公司的股份過戶登記香港分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓，以辦理股份過戶登記手續。

股本

於二零二一年六月三十日，本公司已發行股本總數為2,155,545,000股每股面值港幣0.01元的普通股。

董事於股份、相關股份及債券的權益及淡倉

於二零二一年六月三十日，本公司董事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例「證券及期貨條例」第XV部)的股份、相關股份及債券中擁有，並已根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部通知本公司及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)的權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例相關條文本公司董事及最高行政人員被視為或當作擁有的權益及淡倉)；或已在本公司按證券及期貨條例第352條規定存置的登記冊記錄；或根據本公司所採納的上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)須通知本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

(a) 於本公司股份、相關股份及債券的權益及淡倉

於本公司股份的好倉

董事姓名	身份	權益性質	所持有 普通股數目	佔已發行股份 百分比(附註)
張海鵬	實益擁有人	個人權益	3,750,000	0.174
吳明清	實益擁有人	個人權益	5,000,000	0.232
黃江	實益擁有人	個人權益	3,000,000	0.139

附註：該百分比乃根據本公司於二零二一年六月三十日已發行普通股總數(即2,155,545,000股)計算。

其他資料 (續)

(b) 於本公司相聯法團股份、相關股份及債券的權益及淡倉

於本公司相聯法團股份的好倉

於二零二一年六月三十日，張海鵬先生以實益擁有人身份，持有1,169,000股中國建築股份有限公司（「中建股份」）A股（約佔中建股份當時已發行有表決權股份的0.003%）的個人權益；王海先生以實益擁有人身份，持有300,000股中建股份A股（約佔中建股份當時已發行有表決權股份的0.001%）的個人權益；及黃江先生以實益擁有人身份，持有210,000股中建股份A股（約佔中建股份當時已發行有表決權股份的0.001%）的個人權益。本公司獲悉董事持有所有中建股份A股的權益均為中建股份根據其股票激勵計劃授予。

除上文披露者外，於二零二一年六月三十日，本公司董事或最高行政人員及其各自的聯繫人士概無於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份及債券中擁有已在本公司按證券及期貨條例第352條規定存置的登記冊中記錄，或根據標準守則已通知本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

除披露者外，回顧期內任何時候，本公司或其任何控股公司、附屬公司或集團系內公司概無訂立任何安排，以使董事可藉購買本公司或任何其他法人團體的股份或債券而獲取利益。於截至二零二一年六月三十日止六個月內，亦無任何本公司董事或最高行政人員（包括其配偶及未滿18歲的子女）在本公司及其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的證券中擁有任何權益或獲授予任何可認購該等證券的權利，或曾行使任何有關權利。

其他資料 (續)

主要股東於本公司股份及相關股份的權益及淡倉

就本公司各董事或最高行政人員所知，於二零二一年六月三十日，除上文披露的本公司董事及最高行政人員的權益外，下列人士於本公司股份或相關股份中擁有，根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部須向本公司披露，或須於本公司按證券及期貨條例第336條規定存置的登記冊中記錄，或已通知本公司及聯交所的權益或淡倉：

於本公司股份的好倉

股東名稱	身份	所持有 普通股數目	佔已發行 股份百分比 ⁽¹⁾
加寶控股有限公司 (「加寶」)	實益擁有人	1,596,403,279	74.06
中國建築國際集團有限公司 (「中國建築國際」) ⁽²⁾	於受控制法團的權益	1,596,403,279	74.06
中國海外集團有限公司 (「中國海外」) ⁽²⁾	於受控制法團的權益	1,596,403,279	74.06
中國建築股份有限公司 (「中建股份」) ⁽²⁾	於受控制法團的權益	1,596,403,279	74.06
中國建築集團有限公司 (「中建集團」) ⁽²⁾	於受控制法團的權益	1,596,403,279	74.06

附註：

1. 該百分比乃根據本公司於二零二一年六月三十日已發行普通股總數 (即2,155,545,000股) 計算。
2. 加寶為中國建築國際的全資附屬公司，而中國海外則擁有中國建築國際約64.81%的股份權益，中國海外為中建股份的全資附屬公司，而中建股份乃中建集團的附屬公司。根據證券及期貨條例規定，中國建築國際、中國海外、中建股份及中建集團各被視為於加寶持有的同一批1,596,403,279股股份中擁有權益。

其他資料 (續)

除上文披露者外，於二零二一年六月三十日，概無任何其他人士（本公司董事或最高行政人員除外）於本公司股份或相關股份中擁有已在本公司按證券及期貨條例第336條規定存置的登記冊中記錄，或已通知本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

購買、出售或贖回本公司的上市證券

截至二零二一年六月三十日止六個月內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司的任何上市證券。

企業管治

於截至二零二一年六月三十日止六個月整段期間，本公司一直遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載的《企業管治守則》的所有守則條文。

董事的證券交易

本公司已採納上市規則附錄十所載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「標準守則」），作為其董事進行證券交易的紀律守則。經本公司作出具體查詢後，所有董事已確認彼等於本中期報告所涵蓋的會計期間內進行的所有證券交易均有遵守標準守則。

賬目審閱

由三名獨立非執行董事組成的審核委員會已審閱本公司及其附屬公司截至二零二一年六月三十日止六個月的未經審核簡明綜合財務報表。



中國建築業集團有限公司

CHINA STATE CONSTRUCTION DEVELOPMENT HOLDINGS LIMITED

(incorporated in the Cayman Islands with limited liability)

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

Stock Code 股份代號: 00830

