

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



中國建築國際集團有限公司

CHINA STATE CONSTRUCTION INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：3311)

海外監管公告

本海外監管公告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.10B條刊發。

中國建築國際集團有限公司（「本公司」）於二零二零年七月三十日刊發了關於本公司發行人民幣公司債券的自願公告。

根據有關規定，本公司已經於上海證券交易所網站 (<http://www.sse.com.cn>) 上載了以下文件：

1. 中國建築國際集團有限公司2020年中期財務報告；
2. 中國建築國際集團有限公司公司債券半年度報告(2020年)；及
3. 中國建築國際集團有限公司公司債券半年度報告摘要(2020年)。

為遵守上市規則第13.10B條，該上載資料亦刊登於香港聯合交易所有限公司「披露易」中文版網站 (<http://www.hkexnews.hk>)。

承董事局命
中國建築國際集團有限公司
主席兼非執行董事
顏建國

香港，二零二零年九月七日

於本公告日期，本公司董事局成員包括主席兼非執行董事顏建國先生；執行董事張海鵬先生（行政總裁）、田樹臣先生、周漢成先生及孔祥兆先生；及獨立非執行董事李民橋先生、梁海明博士及李承仕先生。



未經審核之簡明綜合收益表

		截至六月三十日止六個月	
		二零二零年	二零一九年
		港幣千元	港幣千元
	附註		
營業額	6	28,002,101	27,542,500
建築及銷售成本		(22,934,093)	(23,190,337)
毛利		5,068,008	4,352,163
投資收入、其他收入及其他收益淨額	8	371,986	315,908
行政、銷售及其他經營費用		(789,088)	(770,652)
應佔盈利			
合營企業		112,162	320,195
聯營公司		529,875	608,291
財務費用	9	(1,344,173)	(1,104,213)
稅前溢利	10	3,948,770	3,721,692
所得稅費用淨額	11	(801,344)	(706,924)
本期間溢利		3,147,426	3,014,768
本期間應佔溢利：			
本公司股東		2,897,500	2,861,645
永續資本證券持有人		202,400	124,095
非控股權益		47,526	29,028
		3,147,426	3,014,768
每股盈利(港仙)	13		
基本		57.39	56.68
攤薄		57.39	56.68



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	
	二零二零年 港幣千元	二零一九年 港幣千元
本期間溢利	3,147,426	3,014,768
其他全面(虧損)/收益		
<i>將可能會重分類到收益表的項目</i>		
公平值列入其他全面收益之債權證券之公平值 改變之(虧損)/收益稅後淨額	(10,621)	16,955
出售按公平值列入其他全面收益之債權證券而調 整投資重估價儲備轉往綜合收益表	—	5,506
折算附屬公司產生之匯兌差額	(547,837)	(12,608)
折算合營企業產生之匯兌差額	(281,938)	(4,971)
折算聯營公司產生之匯兌差額	(12,387)	(135)
<i>不會重分類到綜合收益表的項目</i>		
公平值列入其他全面收益之股份證券之 公平值改變之收益稅後淨額	—	492
本期間其他全面(虧損)/收益稅後淨額	(852,783)	5,239
本期間全面收益總額稅後淨額	2,294,643	3,020,007
應佔全面收益總額：		
本公司股東	2,077,811	2,865,541
永續資本證券持有人	202,400	124,095
非控股權益	14,432	30,371
	2,294,643	3,020,007



簡明綜合財務狀況表

	附註	二零二零年 六月三十日 港幣千元 (未經審核)	二零一九年 十二月三十一日 港幣千元 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備	14	4,866,627	4,726,378
投資物業		4,836,467	5,067,333
基建項目投資權益		4,833,397	4,747,131
於合營企業之權益		15,357,472	14,012,737
於聯營公司之權益		6,229,678	6,300,683
特許經營權		3,682,082	3,837,846
遞延稅項資產		183,391	157,833
商標、未完成工程合同及牌照		277,519	289,117
商譽		577,664	577,664
按公平值列入其他全面收益之金融資產		647,662	658,355
應收投資公司款		211,806	211,806
貿易及其他應收款	15	43,619,029	44,317,072
應收合營企業借款		1,019,601	1,020,307
		86,342,395	85,924,262
流動資產			
基建項目投資權益		54,549	52,053
存貨		298,417	259,811
開發中之物業		2,183,216	1,810,383
待售物業		1,772,947	1,716,919
合約資產		15,014,595	12,115,947
貿易及其他應收款	15	31,658,414	30,601,279
按金及預付款		1,006,677	500,604
應收合營企業借款		319,517	327,883
應收合營企業款		6,259,353	5,105,117
應收聯營公司款		298,321	373,897
預付稅項		26,797	12,127
銀行結餘及現金		23,533,659	22,623,621
		82,426,462	75,499,641



簡明綜合財務狀況表(續)

	附註	二零二零年 六月三十日 港幣千元 (未經審核)	二零一九年 十二月三十一日 港幣千元 (經審核)
流動負債			
合約負債		7,226,423	7,830,567
貿易應付款、其他應付款及預提費用	16	41,721,880	44,699,248
已收按金		38,930	34,352
應付合營企業款		1,932,645	1,353,803
應付聯營公司款		86	86
當期應付稅項		4,696,776	4,781,892
應付股息		807,865	—
借款	17	8,579,557	10,040,968
應付集團系內公司借款		3,045,669	2,340,000
租賃負債		30,146	24,854
		68,079,977	71,105,770
流動資產淨值		14,346,485	4,393,871
總資產減流動負債		100,688,880	90,318,133



簡明綜合財務狀況表(續)

	附註	二零二零年 六月三十日 港幣千元 (未經審核)	二零一九年 十二月三十一日 港幣千元 (經審核)
股本及儲備			
股本	18	126,229	126,229
股本溢價及儲備		43,297,074	42,021,941
本公司股東應佔權益		43,423,303	42,148,170
永續資本證券		7,789,362	7,781,962
非控股權益		1,099,697	977,433
		52,312,362	50,907,565
非流動負債			
借款	17	38,426,799	29,347,618
應付擔保票據		6,218,657	6,216,049
合約負債		641,952	688,210
遞延稅項負債		400,085	403,675
應付一合營企業借款		2,657,807	2,711,864
租賃負債		31,218	43,152
		48,376,518	39,410,568
		100,688,880	90,318,133



未經審核之簡明綜合權益變動報表

本公司股東應佔權益

	股本	股本溢價	特殊儲備	資本贖回儲備	投資重估儲備	匯兌儲備	法定儲備	保留溢利	總額	永續資本	非控股權益	總額
	港幣千元 (附註18)	港幣千元	港幣千元 (附註a)	港幣千元 (附註b)	港幣千元	港幣千元	港幣千元 (附註c)	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
於二零一九年一月一日	126,229	20,540,459	(6,602,073)	337	55,969	(2,732,252)	544,829	26,520,870	38,454,368	3,878,468	745,414	43,078,250
本期溢利	—	—	—	—	—	—	—	2,861,645	2,861,645	124,095	29,028	3,014,768
公平值列入其他全面收益之債權證券之公平值改變之收益稅後淨額	—	—	—	—	16,955	—	—	—	16,955	—	—	16,955
出售按公平值列入其他全面收益之債權證券而調整投資重估儲備轉往綜合收益表	—	—	—	—	5,506	—	—	—	5,506	—	—	5,506
公平值列入其他全面收益之股份證券之公平值改變之收益稅後淨額	—	—	—	—	492	—	—	—	492	—	—	492
折算附屬公司產生之匯兌差額	—	—	—	—	—	(13,951)	—	—	(13,951)	—	1,343	(12,608)
折算合營企業產生之匯兌差額	—	—	—	—	—	(4,971)	—	—	(4,971)	—	—	(4,971)
折算聯營公司產生之匯兌差額	—	—	—	—	—	(135)	—	—	(135)	—	—	(135)
本期全面收益/(虧損)總額	—	—	—	—	22,953	(19,057)	—	2,861,645	2,865,541	124,095	30,371	3,020,007
— 中介控股公司承擔的股份支付有關的出資	—	—	5,750	—	—	—	—	—	5,750	—	—	5,750
附屬公司非控股權益之投入	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	89,358	89,358
已付永續資本證券股息	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(117,000)	—	(117,000)
轉為法定儲備	—	—	—	—	—	—	1,328	(1,328)	—	—	—	—
應付二零一八年末期股息	—	—	—	—	—	—	—	(605,899)	(605,899)	—	—	(605,899)
於二零一九年六月三十日	126,229	20,540,459	(6,596,323)	337	78,922	(2,751,309)	546,157	28,775,288	40,719,760	3,885,563	865,143	45,470,466



未經審核之簡明綜合權益變動報表(續)

	本公司股東應佔權益											
	資本類							永續資本				
	股本	股本溢價	特殊儲備	資本贖回儲備	投資重估儲備	匯兌儲備	法定儲備	保留溢利	總額	證券	非控股權益	總額
	港幣千元 (附註18)	港幣千元	港幣千元 (附註a)	港幣千元 (附註b)	港幣千元	港幣千元	港幣千元 (附註c)	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	126,229	20,540,459	(6,585,175)	337	90,827	(3,089,650)	588,113	30,477,030	42,148,170	7,781,962	977,433	50,907,565
本期溢利	-	-	-	-	-	-	-	2,897,500	2,897,500	202,400	47,526	3,147,426
公平值列入其他全面收益之 債權證券之公平值改變之 收益稅後淨	-	-	-	-	(10,621)	-	-	-	(10,621)	-	-	(10,621)
折算附屬公司產生之匯兌差額	-	-	-	-	-	(514,743)	-	-	(514,743)	-	(33,094)	(547,837)
折算合營企業產生之匯兌差額	-	-	-	-	-	(281,938)	-	-	(281,938)	-	-	(281,938)
折算聯營公司產生之匯兌差額	-	-	-	-	-	(12,387)	-	-	(12,387)	-	-	(12,387)
本期全面(虧損)/收益總額	-	-	-	-	(10,621)	(809,068)	-	2,897,500	2,077,811	202,400	14,432	2,294,643
一中介控股公司承擔的 股份支付有關的出資	-	-	7,330	-	-	-	-	-	7,330	-	-	7,330
購股權失效	-	-	(2,143)	-	-	-	-	-	(2,143)	-	-	(2,143)
行使購股權	-	-	(7,844)	-	-	-	-	7,844	-	-	-	-
附屬公司非控股權益之投入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	107,832	107,832
已付永續資本證券股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(195,000)	-	(195,000)
轉為法定儲備	-	-	-	-	-	-	8,700	(8,700)	-	-	-	-
應付二零一九年末期股息	-	-	-	-	-	-	-	(807,865)	(807,865)	-	-	(807,865)
於二零二零年六月三十日	126,229	20,540,459	(6,587,832)	337	80,206	(3,898,718)	596,813	32,565,809	43,423,303	7,789,362	1,099,697	52,312,362



附註：

(a) 特殊儲備源自：

- (i) 以往年度結轉的特殊儲備源自中國建築工程(香港)有限公司、Zetson Enterprises Limited及其附屬公司、中國建築工程(澳門)有限公司及其附屬公司、中國海外保險有限公司、中國海外保險顧問有限公司、COHL(澳門)實業有限公司、中海建築有限公司及其附屬公司、中國海外公用設施投資有限公司及其附屬公司、富天企業有限公司、Value Idea Investments Limited、陽泉市陽五高速公路投資管理有限公司、中國海外科技控股有限公司及其附屬公司及中國海外港口投資有限公司及其附屬公司之共同控制下之合併。於二零一六年，本集團更將已收購怡茂環球有限公司及其附屬公司作共同控制下之合併。此金額為收購代價與被收購公司之股本及減除以往年度已收到/(支付)予前股東之差額。
- (ii) 於二零一二年，本集團收購中國建築興業集團有限公司(前稱遠東環球集團有限公司)[中國建築興業集團]股權，並成為本集團之附屬公司。收購後，本公司一間全資附屬公司通過私人配股，以每股港幣1.26元之價格出售中國建築興業集團合共45,500,000股予若干獨立投資者。故此，本集團於中國建築興業集團的股權由76.2%減至74.1%。該部分出售並無導致失去控制權，故此以股權交易列賬。據此，出售中國建築興業集團部分權益所得的現金代價收入約港幣5,700萬元及應佔遠東環球淨資產份額的賬面值約港幣2,300萬元之差額約港幣3,400萬元，作為特殊儲備。
- (iii) 於二零一六年，中國建築興業集團透過將股東貸款轉為股本之方式進一步收購 Gamma North America, Inc. 38.63%之股權權益。Gamma North America, Inc.負債淨值之港幣229,666,000元由非控股權益轉撥至特別儲備。
- (iv) 於二零一八年，本集團向中國建築興業集團出售全資擁有的附屬公司，即中海監理有限公司及其附屬公司，引致非控股權益增加25.94%。中海監理有限公司及其附屬公司的淨資產值港幣25,975,000元已經由權益中的特殊儲備轉入非控股權益。



未經審核之簡明綜合權益變動報表(續)

附註：(續)

- (b) 資本贖回儲備為註銷已回購的普通股而引致本公司已發行股本減少之金額。
- (c) 本集團之法定儲備乃指應用於海外及中國內地之附屬公司按有關法例成立之一般及發展基金儲備。



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	
	二零二零年 港幣千元	二零一九年 港幣千元
用於經營業務之現金淨額	(5,029,525)	(1,405,552)
投資業務		
購買物業、廠房及設備	(181,941)	(403,836)
於合營企業的資本投資	(1,514,512)	(420,361)
合營企業往來款變動淨額	(604,093)	(1,022,780)
應收合營企業借款變動淨額	8,946	682,771
已收合營企業之股息	—	274,713
聯營公司之權益減少／(增加)	359,020	(1,438,275)
已收聯營公司之股息	293,907	1,109,072
收聯營企業之墊款	73,581	2,280
利息收入	157,415	128,728
其他投資現金流	26,434	132,792
用於投資業務之現金淨額	(1,381,243)	(954,896)
融資業務		
新增銀行借款	20,026,224	13,752,398
償還銀行借款	(11,747,122)	(10,972,605)
—合營企業借款	—	2,781,600
集團系內公司借款	668,896	—
直接控股公司墊款	—	1,000,000
已付財務費用及其他融資現金流	(1,438,456)	(1,042,030)
源於融資業務之現金淨額	7,509,542	5,519,363
現金及現金等價物增加	1,098,774	3,158,915
於期初之現金及現金等價物	22,600,362	17,924,196
外幣匯率變動之影響	(191,970)	(52,711)
於六月三十日之現金及現金等價物	23,507,166	21,030,400

未經審核之簡明綜合現金流量表(續)



	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 港幣千元	二零一九年 港幣千元
現金及現金等價物分析		
銀行結餘及現金	23,533,659	21,035,490
減：已抵押銀行存款及金融機構之存款	(26,493)	(5,090)
	23,507,166	21,030,400

附註：一些基建投資項目以PPP模式運營，PPP模式的回購期與傳統的「建造-移交」模式相比較長。此外，我們新的政府定向回購商業項目在早期需要相對較大的投資(但收益更快)，基建投資項目與政府定向回購項目的淨支出為港幣37.2億(二零一九年：9.3億)。

簡明財務報表附註



1. 一般事項

中國建築國際集團有限公司(「本公司」)及其附屬公司(「本集團」)主要從事建築業務、基建投資、裝配式建築、工程監理及外牆工程等業務。

本公司為一間於開曼群島註冊成立的有限公司，其股份自二零零五年七月八日起在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。其直接控股公司為於香港註冊成立之中國海外集團有限公司(「中國海外集團」)。其中介控股公司為中國建築股份有限公司(「中建股份」，其股份於上海證券交易所上市之股份公司)及最終控股公司為中國建築集團有限公司(「中建集團」)，兩者均在中華人民共和國(「中國」)成立及由中國政府控制。本公司之註冊辦事處及主要營業地點已於本中期報告之公司資料部分中披露。

2. 編製基準

本中期簡明綜合財務報表乃根據香港聯合交易所有限公司之證券上市規則(「上市規則」)附錄十六之適用披露規定及根據香港會計師公會(「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。

本中期簡明綜合財務報表按歷史成本基準編製，惟按公平值列入其他全面收益之金融資產及投資物業按公平值列賬。

3. 應用現有之準則修訂本及詮釋

除就本期間之財務報表首次採納下列經修訂之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)外，本中期簡明綜合財務報表所採納之會計政策與本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度財務報表所採納者相同。

於本期間，本集團首次應用下列與集團相關的由香港會計師公會所頒佈的修訂本及改進現有的香港會計準則和新香港財務報告準則：

香港財務報告準則第3號(修訂本)	業務定義
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	利率指標變革
香港會計準則第1號(修訂本)及 香港會計準則第8號	重要性定義

於本期間應用上述香港財務報告準則之修訂對中期簡明綜合財務資料之報告金額及所載披露並無重大影響。

4. 估計

編製中期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。

於編製本簡明綜合中期財務報表時，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二零一九年十二月三十一日止年度的綜合財務報表所採用的相同。

5. 金融風險管理估計

本集團因其業務面對多種金融風險：市場風險(包括外匯風險及利率風險)、信貸風險及流動資金風險。

自去年年末以來，可能對本集團業務造成重大影響的主要風險因素並無變動，而風險管理政策亦無任何變更。本中期報告並未載入截至二零一九年十二月三十一日止年度的本公司年報(「二零一九年年報」)所要求的所有金融風險管理及披露資料，故此應與二零一九年年報的相關披露資料一併閱讀。

回顧期內，本集團繼續加強風險管理管控。本集團以穩健、可持續、高效及低風險為業務擴展和經營的原則，兼顧風險、資源與業務拓展，保證各分部業務順利進行。

6. 營業額

營業額為源自建築工程合約、基建投資項目、外牆工程業務、基建營運、項目監理服務、建築材料銷售、機械租賃、物流業務、保險合約及投資物業租金的收入。

營業額分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 港幣千元	二零一九年 港幣千元
建築工程合約收入	12,184,372	12,433,320
基建投資項目收入(附註(a))	13,826,687	12,872,306
外牆工程業務收入	1,267,187	1,441,775
基建營運收入(附註(b))	366,460	412,213
其他(附註(c))	357,395	382,886
	28,002,101	27,542,500

6. 營業額(續)

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 港幣千元	二零一九年 港幣千元
來自客戶合約之收入(附註(d))		
收入確認時間		
— 隨時間的推移	25,785,351	26,004,859
— 於某個時間點	159,482	237,792
其他來源之收入	25,944,833	26,242,651
— 源自基建投資項目之利息收入	1,947,835	1,215,984
— 其他(附註(e))	109,433	83,865
	2,057,268	1,299,849
	28,002,101	27,542,500

6. 營業額(續)

附註：

- (a) 基建投資項目收入主要包括了「政府和社會資本合作」(「PPP」)模式，前稱「建造-移交」模式所提供的建造服務的營業額及相關的利息收入。
- (b) 基建營運收入包括熱電業務及收費道路營運收入。
- (c) 其他收入主要為項目監理服務、建築材料銷售、機械租賃、物流業務、保險合約及投資物業租金的收入。
- (d) 截至二零二零年及二零一九年六月三十日止年度確認之收入是隨時間的推移確認，除收費道路營運之收入約港幣49,476,000元(二零一九年：港幣80,531,000元)及建築材料銷售之收入約港幣110,006,000元(二零一九年：港幣157,261,000元)是於某個時間點確認。
- (e) 該款項主要包括來自機械租賃，物流業務、保險合約及投資物業租金的收入。

7. 分部資料

於截至二零二零年及二零一九年六月三十日止期間，本集團的報告分部，乃根據向主要經營決策者在資源分配和表現評估報告的資料，包括(i)本集團應佔合營企業的營業額及業績，及(ii)按本集團附屬公司的營運地理位置分為中國內地(不包括香港及澳門)、香港、澳門及海外(主要為阿拉伯聯合酋長國及印度)。

中國建築興業集團有限公司，一間在開曼群島註冊成立的有限責任公司，其股份於香港聯合交易所有限公司主板上市及其附屬公司(統稱「中國建築興業集團」)，由獨立的業務團隊管理，故主要經營決策者視中國建築興業集團為獨立的報告分部及其整體業績評估其表現。

7. 分部資料(續)

截至二零二零年及二零一九年六月三十日止六個月之分部營業額及業績呈列如下：

	分部營業額		毛利		分部業績	
	二零二零年 港幣千元	二零一九年 港幣千元	二零二零年 港幣千元	二零一九年 港幣千元	二零二零年 港幣千元	二零一九年 港幣千元
報告分部						
中國內地	14,028,707	13,475,074	3,873,659	3,185,221	3,626,649	2,943,175
香港及澳門	12,237,809	12,496,158	904,062	910,431	959,438	938,402
香港	10,291,263	9,841,103	662,483	670,412	698,947	711,923
澳門	1,946,546	2,655,055	241,579	240,019	260,491	226,479
海外	—	—	—	—	(2,245)	(3,093)
中國建築興業集團	1,735,585	1,571,268	290,287	256,511	216,530	168,189
	28,002,101	27,542,500	5,068,008	4,352,163	4,800,372	4,046,673
應佔合營企業額及業績	542,714	968,904			112,162	320,195
總計	28,544,815	28,511,404			4,912,534	4,366,868
未分攤企業費用					(149,466)	(149,254)
應佔聯營公司盈利					529,875	608,291
財務費用					(1,344,173)	(1,104,213)
稅前溢利					3,948,770	3,721,692

8. 投資收入、其他收入及其他收益淨額

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 港幣千元	二零一九年 港幣千元
利息收入：		
銀行存款	143,216	119,748
計入FVOCI之債務證券	14,199	8,980
應收合營企業借款	25,348	41,713
應收聯營公司借款	52,302	61,210
股息收入：		
計入FVOCI之權益證券	26,293	31,118
出售收益：		
計入FVOCI之債券證券稅後淨額	—	5,506
物業、廠房及設備淨額	164	6,326
服務收入	3,253	21,623
其他	107,211	19,684
	371,986	315,908

9. 財務費用

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 港幣千元	二零一九年 港幣千元
銀行借款利息	1,048,410	893,408
應付擔保票據利息	112,573	112,371
直接控股公司借款利息	—	325
合營企業借款利息	104,710	70,505
集團系內公司借款利息	39,715	—
租賃負債利息	898	1,920
其他	37,867	25,684
	1,344,173	1,104,213

10. 稅前溢利

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 港幣千元	二零一九年 港幣千元
稅前溢利已扣除：		
物業、廠房及設備之折舊	100,629	116,667
特許經營權之攤銷	80,567	86,088
商標及營運牌照之攤銷	8,701	8,863

11. 所得稅費用淨額

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 港幣千元	二零一九年 港幣千元
本期所得稅：		
香港	95,037	75,720
其他司法權區	783,297	692,979
	878,334	768,699
以前年度超額撥備：		
香港	(32,733)	(89,674)
其他司法權區	(15,564)	(16,615)
	(48,297)	(106,289)
遞延稅項淨額	(28,693)	44,514
本期間所得稅費用淨額	801,344	706,924

本期及去年同期香港所得稅乃以期內之估計應課稅溢利按稅率16.5%計算。其他司法權區所得稅乃按照相關司法權區之現行稅率計算。

12. 股息

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 港幣千元	二零一九年 港幣千元
期內已確認之分派股息	807,865	605,899

12. 股息(續)

於二零二零年七月，公司派發了二零一九年末期股息每股港幣16.00仙(二零一九年：每股港幣12.00仙)，約港幣807,865,000元(二零一九年：港幣605,899,000元)。

董事局宣佈派發二零二零年中期股息每股港幣17.00仙(二零一九年：中期股息每股港幣16.00仙)。

13. 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	
	二零二零年 港幣千元	二零一九年 港幣千元
盈利		
計算每股基本及攤薄盈利之溢利	2,897,500	2,861,645

	二零二零年		二零一九年	
	千股		千股	
股份數量				
計算每股基本及攤薄盈利之普通股加權 平均數		5,049,157		5,049,157

由於本公司於二零二零年六月三十日及二零一九年六月三十日止期間並無任何潛在可造成攤薄效應之普通股，故此並無呈列每股攤薄盈利。

14. 物業、廠房及設備

期內，本集團使用約港幣401,841,000元(二零一九年同期：港幣403,836,000元)購買物業、廠房及設備。

15. 貿易及其他應收款

貿易及其他應收款(減呆賬撥備)按發票日期或相關合約條款為基準之分析(包括貿易應收款賬齡分析)如下：

	二零二零年 六月三十日 港幣千元	二零一九年 十二月三十一日 港幣千元
貿易應收款，減去呆賬撥備後淨額之賬齡：		
0-30日	8,846,698	8,772,473
31-90日	3,572,508	4,432,206
90日以上	52,924,414	52,903,487
應收保固金	65,343,620	66,108,166
其他應收款	3,853,860	4,175,107
	6,079,963	4,635,078
貿易及其他應收款	75,277,443	74,918,351
流動部分	(31,658,414)	(30,601,279)
非流動部分(附註)	43,619,029	44,317,072

附註：非流動部分之結餘主要源自中國內地若干基建投資項目(以「PPP」模式運作)。若干結餘由業主的資產為抵押品作保障及按相關合約條款付息。此款項預計於二零二一年下半年至二零三零年逐漸全部收回，其中二零二一年下半年收回約港幣7,838,796,000元、二零二二年收回約港幣20,195,799,000元、二零二三年收回約港幣8,269,707,000及二零二四至二零三零年收回約港幣7,314,727,000元。據此，此款項分類為非流動。

15. 貿易及其他應收款(續)

包括在賬齡九十日以上的源自基建投資項目的應收款約港幣48,386,373,000元(二零一九年十二月三十一日：港幣46,833,730,000元)。

應收保固金是不付息及於個別建築合約的保固期(於一至兩年)結束後收回。於二零二零年六月三十日，預計一年以後收回的應收保固金約為港幣2,546,589,000元(二零一九年十二月三十一日：港幣1,863,217,000元)。

除按有關協議規定回收期的建築合約包括以PPP模式運作的基建投資項目的應收款外，本集團一般給予客戶平均不多於90日(二零一九年：90日)之信用期限，而應收保固金將於該建築項目之保養責任期滿時收回。

16. 貿易應付款、其他應付款及預提費用

貿易應付款、其他應付款及預提費用按發票日期為基準之分析(包括貿易應付款賬齡分析)如下：

	二零二零年 六月三十日 港幣千元	二零一九年 十二月三十一日 港幣千元
貿易應付款，賬齡：		
0-30日	13,640,028	16,145,643
31-90日	5,086,916	5,076,280
90日以上	14,080,426	14,047,633
	32,807,370	35,269,556
應付保固金	4,982,153	6,013,667
其他應付款及預提費用	3,932,357	3,416,025
	41,721,880	44,699,248

16. 貿易應付款、其他應付款及預提費用(續)

包含在其他應付款及預提費用中的其他應付款，主要包括員工費用、其他稅項及其他應付經營費用。

貿易及建築費用應付款信用期限平均為60日(二零一九年：60日)。本集團有金融風險管理政策來確保所有應付款都在信用期限內付款。於二零二零年六月三十日，預計於一年後到期的應付保固金金額約港幣1,878,272,000元(二零一九年十二月三十一日：港幣2,012,869,000元)。

17. 借款

	二零二零年 六月三十日 港幣千元	二零一九年 十二月三十一日 港幣千元
銀行借款，有抵押	14,592,709	10,239,022
銀行借款，無抵押	32,413,647	29,149,564
	47,006,356	39,388,586
減：流動負債項目下一年內到期之 款項一年後到期之款項	(8,579,557)	(10,040,968)
一年後到期之款項	38,426,799	29,347,618
賬面值之到期情況：		
一年內	8,579,557	10,040,968
一年以上但不超過兩年	7,950,612	5,071,472
兩年以上但不超過五年	18,425,437	13,553,622
超過五年	12,050,750	10,722,524
	47,006,356	39,388,586

17. 借款(續)

由於貼現影響並不重大，借款之賬面值約為其公平值。

有抵押銀行借款包括將資產作為證券抵押給銀行的借款。無抵押銀行借款包括須由本集團向銀行履行金融承諾的借款。

借款按以下貨幣列示：

	二零二零年 六月三十日 港幣千元	二零一九年 十二月三十一日 港幣千元
港幣	9,127,449	8,025,257
人民幣	37,699,484	30,875,793
加拿大元	176,878	175,536
美元	2,545	312,000
	47,006,356	39,388,586

借款之實際利率如下：

	二零二零年六月三十日				二零一九年十二月三十一日			
	港幣 %	人民幣 %	加拿大元 %	美元 %	港幣 %	人民幣 %	加拿大元 %	美元 %
銀行借款，有抵押	—	4.81	4.24	—	—	5.07	4.24	—
銀行借款，無抵押	3.24	4.53	2.92	2.75	3.47	4.88	4.28	5.03

18. 股本

	股份數目	金額 港幣千元
法定：		
每股港幣0.025元之普通股	60,000,000,000	1,500,000
已發行及繳足：		
於二零一九年十二月三十一日及 二零二零年六月三十日	5,049,156,668	126,229

19. 承擔

於二零二零年六月三十日及二零一九年十二月三十一日，本集團有以下已簽約但未於綜合財務報表中入賬之承擔。

	二零二零年 六月三十日 港幣千元	二零一九年 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	194,266	43,685

20. 關聯方交易

- (a) 回顧期內，本集團與直接控股公司、中介控股公司、集團系內公司、聯營公司及合營企業的主要交易如下：

交易	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 港幣千元	二零一九年 港幣千元
中介控股公司		
建築合同收入	29,326	647,517
直接控股公司		
利息費用	—	325
集團系內公司		
租金收入	2,337	4,030
租金支出	647	748
保安服務費用	4,056	5,867
建築合同收入	626,150	257,872
項目監理收入	25,799	18,592
保險費收入	984	958
建築工程成本	3,890,869	5,267,467
利息費用	39,715	—
聯營公司		
購買建築材料	72,246	72,980
建築合同收入	1,869,927	1,105,262
利息收入	52,302	61,210
管理費收入	—	18,003

20. 關聯方交易(續)

(a) (續)

交易	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 港幣千元	二零一九年 港幣千元
合營企業		
建築合同收入	3,153,927	4,012,095
機械租賃收入	193	837
購買材料	—	52,179
銷售建築材料	842	—
保險費收入	2,481	1,187
建築工程成本	—	15,101
管理費收入	—	401
利息收入	25,348	41,713

(b) 與中國內地其他國家控制實體的交易

本集團之部分營商環境現為中國政府直接或間接擁有、控制或重大影響之實體主導。此外，本集團身為中建集團旗下眾多公司成員之一，而中建集團亦為中國政府控制。

20. 關聯方交易(續)

(b) 與中國內地其他國家控制實體的交易(續)

除與本集團之直接控股公司、中介控股公司、集團系內公司、聯營公司及合營企業之交易外，集團與其他國家控制實體的交易包括，但不限於：

- 建築工程合約收入
- 投資收入
- 財務費用

該等交易於本集團日常業務過程中訂立，其交易條款與非國家控制實體訂立之條款相當。

本公司之部分附屬公司在一般業務運作中，與國家控制實體訂立多項交易，包括與作為國家控制實體的銀行及金融機構訂立一般銀行額度業務。基於該等銀行交易的性質，董事認為無需作出個別披露。

21. 期後事項

於二零二零年七月三十日，本公司按發行價100%發行本金總額為人民幣20億元(相等於約港幣2,214,839,000元)的票據。該票據有固定年利率，每年年息為3.48%，將於二零二三年七月二十九日到期。

於二零二零年八月六日，本集團訂立協議以代價人民幣1,182,035,000元(相當於約港幣1,309,009,000元)向煙台港集團有限公司(「收購方」)出售本集團合營企業中海港務(萊州)有限公司的全部股權，預計會獲得出售收益。經本公司董事作出一切合理查詢後，就其所知，所悉及所信，煙台市人民政府國有資產監督管理委員會最終直接持有收購方100%的權益，收購方及其最終實益擁有人是獨立於公司及其關連人士的第三方。



中国建筑国际集团有限公司

公司债券半年度报告

(2020 年)

二〇二〇年九月

重要提示

公司董事、高级管理人员已对半年度报告签署书面确认。

本公司半年度报告中的财务报告未经审计。

重大风险提示

投资者在评价和购买本公司债券时，应认真考虑各项可能对债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

（一）利率风险

受国民经济总体运行状况、财政政策、货币政策以及国际经济环境变化等因素的影响，市场利率存在波动的可能性。债券属于利率敏感型投资品种，市场利率变动将直接影响债券的投资价值。由于公司债券采取固定利率形式且期限相对较长，可能跨越一个以上的利率波动周期，在公司债券存续期内，市场利率波动可能使公司债券投资收益具有一定的不确定性。

（二）流动性风险

证券交易市场的交易活跃程度受到宏观经济环境、投资者分布、投资者交易意愿等因素影响，发行人亦无法保证公司债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券。因此，公司债券的投资者在购买公司债券后可能面临由于债券上市流通后交易不活跃甚至出现无法持续成交的情况，不能以某一价格足额出售其希望出售的公司债券所带来的流动性风险。

（三）偿付风险

发行人目前经营和财务状况良好，在公司债券存续期内，宏观经济环境、资本市场状况、行业相关政策等外部因素以及发行人本身的生产经营存在着一定的不确定性，这些因素的变化会影响到发行人的财务状况、经营结果和现金流量，可能导致发行人无法如期从预期的还款来源中获得足够的资金按期支付公司债券本息，从而使投资者面临一定的偿付风险。

（四）公司债券安排所特有的风险

为了充分保障公司债券持有人的利益，发行人已根据实际情况安排了偿债保障措施来保障公司债券按时还本付息。但在公司债券存续期内，可能由于不可控的市场、政策、法律法规变化等因素导致目前制定的偿债保障措施不能落实或不能完全落实，进而可能影响公司债券持有人的利益。

（五）资信风险

发行人目前经营情况和资信状况良好，盈利能力较强，能够按时足额偿付债券本息。在未来的业务经营中，发行人亦将秉承诚信经营的原则，严格履行所签订的合同、协议及其他承诺。但在公司债券存续期内，如果由于公司自身的相关风险或不可控制的因索，使发行人的财务状况发生重大不利变化，导致不能按约定偿付借款本息或在业务往来中发生严重违约行为，将可能使发行人资信状况恶化，影响公司债券还本付息，从而可能使公司债券的投资者受到不利影响。

（六）信用评级变化的风险

公司债券的信用评级是由资信评级机构对债券发行主体如期、足额偿还债务本息能力与意愿的相对风险进行的以客观、独立、公正为基本出发点的专家评价。债券信用等级是反映债务预期损失的一个指标，其目的是为投资者提供一个规避风险的参考值。

经中诚信国际和联合信用综合评定，发行人的主体信用等级为 AAA，发行人已发行债券的信用等级为 AAA。资信评级机构对发行人公司债券的信用评级并不代表资信评级机构对公司债券的偿还做出了任何保证，也不代表其对公司债券的投资价值做出了任何判断。在公司债券存续期间，若出现任何影响发行人信用等级或债券信用等级的负面事项，资信评级机构或将调低发行人信用等级或债券信用等级，则可能对投资者利益产生不利影响。

截至本报告出具日，本公司面临的风险因素与相关债券募集说明书中“第二节 风险因素”章节相比没有重大变化。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	7
第一节 公司及相关中介机构简介.....	8
一、 公司基本信息.....	8
二、 信息披露事务负责人.....	8
三、 信息披露网址及置备地.....	8
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	9
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	9
六、 中介机构情况.....	9
七、 中介机构变更情况.....	9
第二节 公司债券事项.....	10
一、 债券基本信息.....	10
二、 募集资金使用情况.....	10
三、 资信评级情况.....	11
四、 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况.....	12
五、 报告期内持有人会议召开情况.....	12
六、 受托管理人履职情况.....	12
第三节 业务经营和公司治理情况.....	13
一、 公司业务和经营情况.....	13
二、 公司本半年度新增重大投资状况.....	15
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	15
四、 公司治理情况.....	15
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	16
第四节 财务情况.....	17
一、 财务报告审计情况.....	17
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	17
三、 主要会计数据和财务指标.....	17
四、 资产情况.....	18
五、 负债情况.....	19
六、 利润及其他损益来源情况.....	20
七、 对外担保情况.....	20
第五节 重大事项.....	20
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	20
二、 关于破产相关事项.....	20
三、 关于司法机关调查事项.....	20
四、 其他重大事项的信息披露.....	21
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	21
一、 发行人为可交换债券发行人.....	21
二、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人.....	21
三、 发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人.....	21
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	21
五、 其他特定品种债券事项.....	21

第七节	发行人认为应当披露的其他事项.....	21
第八节	备查文件目录.....	22
财务报表.....		24
担保人财务报表.....		27

释义

发行人、中国建筑国际、本公司、公司	指	中国建筑国际集团有限公司
直接控股股东、中国海外	指	中国海外集团有限公司
间接控股股东、中建集团	指	中国建筑集团有限公司
董事或董事会	指	中国建筑国际集团有限公司董事或董事局
主承销商	指	牵头主承销商和联席主承销商的合称
牵头主承销商、牵头簿记管理人、债券受托管理人、中信建投证券	指	中信建投证券股份有限公司
联席主承销商、联席簿记管理人、中信证券	指	中信证券股份有限公司
罗兵咸永道、会计师事务所	指	罗兵咸永道会计师事务所
安永、会计师事务所	指	安永会计师事务所
发行人境内律师	指	北京市天元律师事务所
发行人注册地律师	指	Maples and Calder (Hong Kong) LLP（迈普达律师事务所(香港)有限法律责任合伙）
资信评级机构	指	中诚信国际信用评级有限责任公司；联合信用评级有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
登记、托管、结算机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
本次债券、本次公司债券	指	经公司董事局审议通过，面向专业投资者公开发行的不超过人民币100亿元（含100亿元）的公司债券
公司章程	指	《中国建筑国际集团有限公司之组织章程大纲及组织章程细则》
募集说明书	指	《中国建筑国际集团有限公司2020年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》
《债券受托管理协议》	指	《中国建筑国际集团有限公司2020年公开发行公司债券之债券受托管理协议》
报告期	指	2020年1月1日至2020年6月30日
交易日	指	上海证券交易所的正常交易日
中国、中国内地、内地、中国大陆、大陆、境内	指	中华人民共和国拥有主权的香港特别行政区、澳门特别行政区以及声称拥有主权的台湾地区之外的中华人民共和国领土
香港	指	香港特别行政区
元	指	如无特别说明，指人民币元
港币、港元	指	香港特别行政区货币单位

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	中国建筑国际集团有限公司
中文简称	中国建筑国际
外文名称（如有）	China State Construction International Holdings Limited
外文缩写（如有）	-
法定代表人	-
主席	颜建国
注册地址	境外 Cricket Square, Hutchins Drive, P. O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands
办公地址	香港特别行政区 香港湾仔轩尼诗道 139 号中国海外大厦 28 楼
办公地址的邮政编码	-
公司网址	https://www.csci.com.hk
电子信箱	csci.ir@cohl.com

二、信息披露事务负责人

姓名	周汉成
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	执行董事/财务总监/可持续发展委员会主席
联系地址	香港湾仔轩尼诗道 139 号中国海外大厦 28 楼
电话	+852-28237888
传真	+852-25276782
电子信箱	csci.ir@cohl.com

三、信息披露网址及置备地

登载半年度报告的交易场所网站网址	www.sse.com.cn
半年度报告备置地	公司香港办公室

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

控股股东姓名/名称：中国海外集团有限公司

实际控制人姓名/名称：中国建筑集团有限公司

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

报告期内控股股东及实际控制人未发生变化。

五、报告期内董事、高级管理人员的变更情况

发生变更 未发生变更

六、中介机构情况

债券代码：163753.SH

债券简称：20 中建 G1

（一）会计师事务所

名称	罗兵咸永道会计师事务所
办公地址	香港中环遮打道 10 号太子大厦 22 楼
签字会计师（如有）	江令言

注：二零二零年六月十日举行之股东周年大会，拟委任安永会计师事务所为核数师，截至报告期末尚未完成协议签署。

（二）受托管理人

名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市东城区朝内大街 2 号楼凯恒中心 B 座 2 层
联系人	周星、袁圣文、吴沛智
联系电话	010-85130311

（三）资信评级机构

名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区南竹杆胡同 2 号 1 幢 60101

名称	联合信用评级有限公司
办公地址	天津市南开区水上公园北道 38 号爱丽园公寓 508

七、中介机构变更情况

无。

第二节 公司债券事项

一、 债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	163753
2、债券简称	20 中建 G1
3、债券名称	中国建筑国际集团有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2020 年 7 月 29 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2023 年 7 月 29 日
8、债券余额	20.00
9、截至报告期末的票面利率（%）	3.48
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内不涉及债券付息兑付
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

二、 募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：163753.SH

债券简称	20 中建 G1
------	----------

募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户及资金池运作正常
募集资金总额	20.00
募集资金期末余额	20.00
募集资金使用情况	截至报告期末,债券募集资金已全部使用。使用均符合当期债券募集说明书约定的募集资金用途。
募集资金使用履行的程序	各项资金提取前均履行了公司约定的审批程序。
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	本期债券募集资金拟用于本公司及下属子公司偿还公司债务、补充流动资金。
是否与约定相一致	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	不适用
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有）	不适用
如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用
其他需要说明的事项	无

募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控：是 否

三、 资信评级情况

债券代码	163753.SH
债券简称	20 中建 G1
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司、联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2020年7月24日
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
标识所代表的含义	主体： 受评对象偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低； 债项： 债券安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。
上一次评级结果的对比	维持
对投资者适当性的影响	无

四、 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况

1、本次债券无担保。

2、偿债计划或其他偿债保障

债券简称	20 中建 G1
报告期内偿债计划和其他偿债保障措施执行情况	报告期内债券不涉及付息兑付
与募集说明书的相关承诺是否一致	是
与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有）	不适用
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

3、专项偿债账户设置情况

债券简称	20 中建 G1
账户资金的提取情况	报告期内债券不涉及付息兑付
与募集说明书的相关承诺是否一致	是
与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有）	不适用
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

五、 报告期内持有人会议召开情况

报告期内未召开债券持有人会议。

六、 受托管理人履职情况

债券代码：163753.SH

债券简称	20 中建 G1
受托管理人履行职责情况	债券受托管理人中信建投证券股份有限公司严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况、资金池合规有效性等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定的义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	否

第三节 业务经营和公司治理情况

一、 公司业务和经营情况

（一） 公司业务情况

1、 公司业务概况

<p>公司从事的主要业务</p>	<p>公司主营业务为中国内地基建投资业务、港澳工程承包业务及海外幕墙业务。作为港澳地区最大的承建商之一，发行人在港澳地区建筑市场拥有较高的市场占有率和良好的品牌知名度，同时作为中建股份境内的基建投资业务主要平台之一，受益于国内基础设施建设投资规模增加，近年来经营业务逐步扩大，营业额稳步增长。</p>
<p>主要产品及其用途</p>	<p>1、 建筑施工业务 公司建筑施工业务包括港澳地区的各类建筑工程以及分布于北美洲、迪拜、澳大利亚等多个海外地区的幕墙业务。经过多年的市场深耕和业绩积累，公司已成为港澳地区最大的承建商之一，拥有香港可以竞投标额不受限制的楼宇建筑、海港工程、道路与渠务、地盘开拓和水务工程五项最高等级的 C 牌建造执照，同时也是澳门所有类别工程的合格承建商。公司在港澳地区主要业务为房屋工程、土木工程、基础工程、机电工程等，涵盖公屋/居屋、酒店商业、医院、市政工程等多个领域。</p> <p>2、 基础设施投资业务 自 2007 年起拓展中国内地基础设施投资建设市场，先后承揽了武汉长江大桥项目、安徽省合肥市妇幼保健院项目、江苏省淮安市新区花园安置房项目、浙江省温州市互联网服务中心项目、福建省福州市 G104 国道项目、安徽省合肥市中建智立方产业园项目等多个标志性项目。公司积极把握内地基建市场发展机遇，在内地的基建投资业务快速发展。</p> <p>3、 幕墙工程业务 2012 年，公司收购远东环球集团有限公司（现称“中国建筑兴业集团有限公司”）拓展幕墙工程。中国建筑兴业于 1969 年在香港成立、2010 年实现港股上市，以幕墙工程为主业，除内地业务外，其以香港为主要市场并成功进入英国、美国、加拿大、迪拜、新加坡、日本、澳大利亚、智利等多个海外市场；拥有“甲级工程设计证书”和“一级建筑幕墙工程专业证书”双项资质，在深圳、上海、水牛城、迈阿密和魁北克设立了五个生产中心共 17 条生产线，幕墙年产量达 850,000 平方米，具备设计、生产及安装的全产业链优</p>

	<p>势。依托先进的技术水准和优秀的施工管理，中国建筑兴业承建或参建了以全球第一高楼迪拜哈利法塔、南美第一高楼智利科斯塔内拉中心大厦、上海国际金融中心、澳门美高梅酒店、香港邮轮码头、香港国际机场翔天廊为代表的地标性建筑，以美国拉斯维加斯大都会度假酒店、香港港丽酒店、澳门金沙赌场酒店、迪拜万丽酒店等为代表的高端酒店幕墙工程，在超高层、大体量建筑的玻璃幕墙领域具备丰富的施工经验和业绩。</p> <p>4、基建运营业务</p> <p>公司处于运营阶段的项目包括南京长江二桥、南昌大桥及南昌中海新八一大桥、沈阳皇姑热电厂等，为公司提供较为稳定的收益和现金流。</p>
行业地位	<p>发行人自 1979 年成立以来深耕香港市场，2006 年向中国海外收购中国建筑工程(澳门)有限公司后进入澳门市场，目前已成为港澳地区最大的承建商之一，拥有香港可以竞投投标额不受限制的五项最高等级的 C 牌建造执照，是香港最早获得 ISO9001、ISO14001 及 OHSAS18001 认证的承建商之一，亦是香港房屋委员会最大的NW2承建商之一；在澳门是可承接所有类别工程的合资格承建商；在中国内地具备建筑工程、市政公用工程施工总承包一级资质、建筑装饰装修工程专业承包一级资质。</p>
报告期内的重大变化及对经营情况和偿债能力的影响	不适用

2、公司经营情况分析

单位：千元 币种：港元

项目	本期 (未经审计)	占比 (%)	上年同期 (未经审计)	占比 (%)
建筑工程合约收入	12,184,372	43.51	12,433,320	45.14
基建投资项目收入(附注(a))	13,826,687	49.38	12,872,306	46.74
外墙工程业务收入	1,267,187	4.52	1,441,775	5.23
基建营运收入(附注(b))	366,460	1.31	412,213	1.50
其他(附注(c))	357,395	1.28	382,886	1.39
合计	28,002,101	100.00	27,542,500	100.00

附注：

(a) 基建投资项目收入主要包括了「政府和社会资本合作」(「PPP」)模式，前称「建造-移交」模式所提供的建造服务的营业额及相关的利息收入。

(b) 基建营运收入包括热电业务及收费道路营运收入。

(c) 其他收入主要为项目监理服务、建筑材料销售、机械租赁、物流业务、保险合约及投资物业租金的收入。

（二）公司未来展望

二零二零年是「十三五」计划收官之年。回望过往五年，公司坚持「承建与投资双核驱动」的发展战略，紧跟新时代国家发展步伐，不断创新商业模式和细化管理颗粒度，发挥境内外联动优势，在巩固深化港澳承建业务的基础上，顺势而为大力开拓内地投资相关业务，有效应对风险与挑战，推动各项业务实现高质量发展。「十三五」期末，公司从规模增长与杠杆水平相平衡的策略出发，主动调整经营结构，发挥「科技、资本、中建合力+」等核心优势，在内地优先拓展周转较快、收益可观的投资项目，在港澳继续巩固市场龙头地位，通过技术、管理、投资带动业绩进一步增长。对内推行精细化管理，为各类项目建立有效管理机制，做到过程可视、结果可控，加强风险分级管理，确保各项工作稳步推进。注重生产经营和资本经营同步发力，积极探索资产收购机会，搭建资产处置体系和通道，提升经营效益和资产周转速度，为「十四五」期间公司持续高质量发展打下坚实基础。

面对复杂多变的政治、经济局势和行业竞争局面，公司将以更加笃定的战略、更加坚强的执行力，应对各种不确定性。展望未来，公司将继续秉承「真诚团结、艰苦奋斗、积极进取、严格苛求、自觉奉献」的优良传统，全心奋进每一天，迈向「成为世界一流的投资建设运营服务商」的愿景。下半年，公司将继续以「领潮文化」为引领，坚持客户为本、质量保障、价值创造的核心价值观，戮力同心，积极应对新冠疫情等各类挑战，超越自我，行稳致远。

二、公司本半年度新增重大投资状况

适用 不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

四、公司治理情况

（一）公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

发行人与控股股东及其控制的其他企业之间在资产、人事、机构、财务、业务等方面均保持相互独立。发行人在资产、人事、机构、财务、业务、内部决策和组织架构等方面均按照相关法律法规及公司章程、内部规章制度进行管理和运营。

1、资产独立

公司独立拥有生产经营所需的完整资产。公司目前没有以资产、权益或信誉为股东提供担保，不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况，公

司对所有资产有完全的控制支配权，不存在股东干预公司资金使用的情况。公司目前资产独立完整，独立于公司股东及其他关联方。

2、人事独立

公司按照经营地的相关法律、法规制订了相关的劳动、人事、薪酬制度，公司的董事及高级管理人员均严格按照经营地相关法律法规以及公司章程等有关规定委任。公司的员工合同关系、制订的劳动人事制度、社会统筹等事项与控股股东及其控制的其他企业相互独立。公司的董事、高级管理人员存在在公司和公司控股股东同时任职的情况。前述同时任职情况并不影响人员独立性。

3、机构独立

公司建立了董事会、经营管理层，明确了各机构的职权范围，建立了规范、有效的法人治理结构和适合自身业务特点及业务发展需要的组织结构。公司拥有机构设置的自主权，拥有独立的职能部门，公司各职能部门之间分工明确、各司其职、相互配合，保证了公司的规范运作。发行人与附属公司及控股股东及其控制的其他企业在机构设置上是完全分开，独立运行的。

4、财务独立

公司具有独立的财务核算系统，进行独立核算，并按照公司章程规定独立进行财务决策；公司在银行单独开立账户，不存在与股东或实际控制人共享银行账户的情况；公司作为独立纳税人，依法独立纳税，不存在与股东混合纳税的现象。

5、业务独立

发行人的生产经营完全独立于公司控股股东，具有完整的业务系统，具有自主经营的能力，不存在对股东及其他关联方的重大依赖。

（二）是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

（三）公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

是 否

（四）发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

五、非经营性往来占款或资金拆借

1. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

是 否

截至2020年6月末，发行人非经营性贸易及其他应收款项主要为集团体系内往来资金调拨款项约342,494千港元，占发行人贸易及其他应收款科目余额比例

为0.45%，所占比例极低，除此之外发行人贸易及其他应收款项全部为经营性应收款项。

2. 本报告期末未收回的非经营性往来占款和资金拆借是否超过合并口径净资产的10%

是 否

第四节 财务情况

一、 财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见 未经审计

二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

三、 主要会计数据和财务指标

单位：千元 币种：港元

序号	项目	本期末 (未经审计)	上年末 (经审计)	变动比例 (%)	变动比例超过30%的，说明原因
1	总资产	168,768,857	161,423,903	4.55%	
2	总负债	116,456,495	110,516,338	5.37%	
3	权益总额	52,312,362	50,907,565	2.76%	
4	本公司股东应占权益	43,423,303	42,148,170	3.03%	
5	资产负债率(%)	69.00%	68.46%	0.79%	
6	期末现金及现金等价物余额	23,533,659	22,623,621	4.02%	
7	贷款偿还率	100.00%	100.00%	-	
8	利息偿付率	100.00%	100.00%	-	

单位：千元 币种：港元

序号	项目	本期 (未经审计)	上年同期 (未经审计)	变动比例 (%)	变动比例超过30%的，说明原因
1	营业额	28,002,101	27,542,500	1.67%	
2	税前溢利	3,948,770	3,721,692	6.10%	
3	本期间溢利	3,147,426	3,014,768	4.40%	
4	EBITDA	5,482,840	5,037,523	8.80%	

5	EBITDA 利息保障倍数	4.07	4.56	-10.75%	
6	用于经营业务之现金净额	-5,029,525	-1,405,552	257.83%	注 1
7	用于投资业务之现金净额	-1,381,243	-954,896	44.65%	注 2
8	源于融资业务之现金净额	7,509,542	5,519,363	36.06%	注 3

注 1：部分基建项目以 PPP 模式运营，PPP 项目的回购期会较传统的建造-移交模式长。公司新业务模式政府定向回购项目，需要在早期投入较大的资金。

注 2：于合营企业的投资增加。

注 3：新增银行借款。

四、 资产情况

（一）主要资产情况及其变动原因

单位：千元 币种：港元

项目	本期末余额 (未经审计)	上年末或募 集说明书的 报告期末余 额 (经审计)	变动比 例 (%)	原因
非流动资产				
物业、厂房及设备	4,866,627	4,726,378	2.97%	
投资物业	4,836,467	5,067,333	-4.56%	
基建项目投资权益	4,833,397	4,747,131	1.82%	
于合营企业之权益	15,357,472	14,012,737	9.60%	
于联营公司之权益	6,229,678	6,300,683	-1.13%	
特许经营权	3,682,082	3,837,846	-4.06%	
递延税项资产	183,391	157,833	16.19%	
商标、未完成工程合同及牌照	277,519	289,117	-4.01%	
商誉	577,664	577,664	0.00%	
按公允价值列入其他全面收益之金融资产	647,662	658,355	-1.62%	
应收投资公司款	211,806	211,806	0.00%	
贸易及其他应收款	43,619,029	44,317,072	-1.58%	
应收合营企业借款	1,019,601	1,020,307	-0.07%	
非流动资产合计	86,342,395	85,924,262	0.49%	
流动资产				
基建项目投资权益	54,549	52,053	4.80%	
存货	298,417	259,811	14.86%	

开发中之物业	2,183,216	1,810,383	20.59%	
待售物业	1,772,947	1,716,919	3.26%	
合约资产	15,014,595	12,115,947	23.92%	
贸易及其他应收款	31,658,414	30,601,279	3.45%	
按金及预付款	1,006,677	500,604	101.09%	注 1
应收合营企业借款	319,517	327,883	-2.55%	
应收合营企业款	6,259,353	5,105,117	22.61%	
应收联营公司款	298,321	373,897	-20.21%	
预付税项	26,797	12,127	120.97%	注 2
银行结余及现金	23,533,659	22,623,621	4.02%	
流动资产合计	82,426,462	75,499,641	9.17%	

2. 主要资产变动的原因

注 1：报告期内公司定金及预付账款较上年末有所增加。

注 2：报告期内公司预缴税款较上年末有所增加。

（二）资产受限情况

截至 2020 年 6 月末，发行人受限制的固定资产、贸易及其他应收账款、货币资金及其他非流动资产的账目价值为 15,058,249 千港元。

五、 负债情况

（一）主要负债情况及其变动原因

单位：千元 币种：港元

项目	本期末余额 (未经审计)	上年末或募集 说明书的报告 期末余额 (经审计)	变动比例 (%)	原因
流动负债				
合约负债	7,226,423	7,830,567	-7.72%	
贸易应付款、其他应付款及 预提费用	41,721,880	44,699,248	-6.66%	
已收按金	38,930	34,352	13.33%	
应付合营企业款	1,932,645	1,353,803	42.76%	注 1
应付联营公司款	86	86	0.00%	
当期应付税项	4,696,776	4,781,892	-1.78%	
应付股息	807,865	-		
借款	8,579,557	10,040,968	-14.55%	
应付集团系内公司借款	3,045,669	2,340,000	30.16%	注 2
租赁负债	30,146	24,854	21.29%	
流动负债合计	68,079,977	71,105,770	-4.26%	
非流动负债				
借款	38,426,799	29,347,618	30.94%	注 3
应付担保票据	6,218,657	6,216,049	0.04%	
合约负债	641,952	688,210	-6.72%	

递延税项负债	400,085	403,675	-0.89%	
应付—合营企业借款	2,657,807	2,711,864	-1.99%	
租赁负债	31,218	43,152	-27.66%	
非流动负债合计	48,376,518	39,410,568	22.75%	

2. 主要负债变动的原因

注 1：报告期内新增合营企业投资及往来款变动所致。

注 2：报告期内公司新增集团系内往来款所致。

注 3：报告期内公司新增银行借款所致。

（二）报告期内是否存在新增逾期有息债务且单笔债务 1000 万元的情况

是 否

（三）上个报告期内逾期有息债务的进展情况

不适用。

（四）截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

无。

（五）所获银行授信情况

截至 2020 年 6 月 30 日，未使用的承诺性银行贷款、保函等综合授信额度为 566 亿港元。

六、 利润及其他损益来源情况

本期公司利润构成或利润来源的重大变化源自主要经营业务

适用 不适用

七、 对外担保情况

公司报告期对外担保的增减变动情况：减少 8.6 亿港元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是
否

第五节 重大事项

一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

二、 关于破产相关事项

适用 不适用

三、 关于司法机关调查事项

适用 不适用

四、其他重大事项的信息披露

本公司上市地香港联合交易所对上市公司的中期报告披露要求为每一会计年度上半年结束之日起3个月内，为确保境内公司债券半年度报告与香港联合交易所披露的中期报告内容保持一致，本报告将于两地交易所同步披露，敬请投资者关注。

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

五、其他特定品种债券事项

无

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第八节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的半年度报告、半年度财务信息。

（以下无正文）

(本页无正文,为《中国建筑国际集团有限公司公司债券半年度报告(2020年)》
之盖章页)



中国建筑国际集团有限公司

2020年9月7日

财务报表

简明综合财务状况表

单位：千元 币种：港元

项目	期末余额 (未经审计)	期初余额 (经审计)
非流动资产		
物业、厂房及设备	4,866,627	4,726,378
投资物业	4,836,467	5,067,333
基建项目投资权益	4,833,397	4,747,131
于合营企业之权益	15,357,472	14,012,737
于联营公司之权益	6,229,678	6,300,683
特许经营权	3,682,082	3,837,846
递延税项资产	183,391	157,833
商标、未完成工程合同及牌照	277,519	289,117
商誉	577,664	577,664
按公允价值列入其他全面收益之金融资产	647,662	658,355
应收投资公司款	211,806	211,806
贸易及其他应收款	43,619,029	44,317,072
应收合营企业借款	1,019,601	1,020,307
	86,342,395	85,924,262
流动资产		
基建项目投资权益	54,549	52,053
存货	298,417	259,811
开发中之物业	2,183,216	1,810,383
待售物业	1,772,947	1,716,919
合约资产	15,014,595	12,115,947
贸易及其他应收款	31,658,414	30,601,279
按金及预付款	1,006,677	500,604
应收合营企业借款	319,517	327,883
应收合营企业款	6,259,353	5,105,117
应收联营公司款	298,321	373,897
预付税项	26,797	12,127
银行结余及现金	23,533,659	22,623,621
	82,426,462	75,499,641
流动负债		
合约负债	7,226,423	7,830,567
贸易应付款、其他应付款及预提费用	41,721,880	44,699,248
已收按金	38,930	34,352
应付合营企业款	1,932,645	1,353,803
应付联营公司款	86	86
当期应付税项	4,696,776	4,781,892
应付股息	807,865	-

借款	8,579,557	10,040,968
应付集团系内公司借款	3,045,669	2,340,000
租赁负债	30,146	24,854
	68,079,977	71,105,770
流动资产净值	14,346,485	4,393,871
总资产减流动负债	100,688,880	90,318,133
股本及储备		
股本	126,229	126,229
股本溢价及储备	43,297,074	42,021,941
本公司股东应占权益	43,423,303	42,148,170
永续资本证券	7,789,362	7,781,962
非控股权益	1,099,697	977,433
	52,312,362	50,907,565
非流动负债		
借款	38,426,799	29,347,618
应付担保票据	6,218,657	6,216,049
合约负债	641,952	688,210
递延税项负债	400,085	403,675
应付一合营企业借款	2,657,807	2,711,864
租赁负债	31,218	43,152
	48,376,518	39,410,568
	100,688,880	90,318,133

未经审计之简明综合收益表

单位：千元 币种：港元

项目	截至六月三十日止六个月	
	二零二零年	二零一九年
营业额	28,002,101	27,542,500
建筑及销售成本	-22,934,093	-23,190,337
毛利	5,068,008	4,352,163
投资收入、其他收入及其他收益净额	371,986	315,908
行政、销售及其他经营费用	-789,088	-770,652
应占盈利		
合营企业	112,162	320,195
联营公司	529,875	608,291
财务费用	-1,344,173	-1,104,213
税前溢利	3,948,770	3,721,692
所得税费用净额	-801,344	-706,924
本期间溢利	3,147,426	3,014,768
本期间应占溢利：		
本公司股东	2,897,500	2,861,645
永续资本证券持有人	202,400	124,095
非控股权益	47,526	29,028

	3,147,426	3,014,768
每股盈利 (港仙)		
基本	57.39	56.68
摊薄	57.39	56.68

未经审核之简明综合全面收益表

单位：千元 币种：港元

项目	截至六月三十日止六个月	
	二零二零年	二零一九年
本期间溢利	3,147,426	3,014,768
其他全面(亏损)/收益		
将可能会重分类到收益表的项目		
公平值列入其他全面收益之债权证券之公平值改变之(亏损)/收益税后净额	-10,621	16,955
出售按公平值列入其他全面收益之债权证券而调整投资重估价储备转往综合收益表	-	5,506
折算附属公司产生之汇兑差额	-547,837	-12,608
折算合营企业产生之汇兑差额	-281,938	-4,971
折算联营公司产生之汇兑差额	-12,387	-135
不会重分类到综合收益表的项目		
公平值列入其他全面收益之股份证券之公平值改变之收益税后净额	-	492
本期间其他全面(亏损)/收益税后净额	-852,783	5,239
本期间全面收益总额税后净额	2,294,643	3,020,007
应占全面收益总额：		
本公司股东	2,077,811	2,865,541
永续资本证券持有人	202,400	124,095
非控股权益	14,432	30,371
	2,294,643	3,020,007

现金流量表

单位：千元 币种：港元

项目	截止六月三十日止六个月	
	二零二零年	二零一九年
用于源于经营业务之现金净额	-5,029,525	-1,405,552
投资业务		
购买物业、厂房及设备	-181,941	-403,836
于合营企业的资本投资	-1,514,512	-420,361
合营企业往来款变动净额	-604,093	-1,022,780
应收合营企业借款变动净额	8,946	682,771
已收合营企业之股息	-	274,713

联营公司之权益减少/（增加）	359,020	-1,438,275
已收联营公司之股息	293,907	1,109,072
收联营企业之垫款	73,581	2,280
利息收入	157,415	128,728
其他投资现金流	26,434	132,792
用于投资业务之现金净额	-1,381,243	-954,896
融资业务		
新增银行借款	20,026,224	13,752,398
偿还银行借款	-11,747,122	-10,972,605
一合营企业借款	-	2,781,600
集团系内公司借款	668,896	-
直接控股公司垫款	-	1,000,000
已付财务费用及其他融资现金流	-1,438,456	-1,042,030
源于融资业务之现金净额	7,509,542	5,519,363
现金及现金等价物增加	1,098,774	3,158,915
于期初之现金及现金等价物	22,600,362	17,924,196
外币汇率变动之影响	-191,970	-52,711
于六月三十日之现金及现金等价物	23,507,166	21,030,400

担保人财务报表

适用 不适用

中国建筑国际集团有限公司公司债券半年度报告摘要

一、重要提示

本半年度报告摘要来自半年度报告全文，为全面了解本公司债券相关事项、经营和财务状况，投资者应当到上海证券交易所网站仔细阅读半年度报告全文。

二、公司债券基本情况

公司债券简称	代码	上市或转让的交易场所
20 中建 G1	163753	上海证券交易所

三、公司主要财务数据

单位：亿元 币种：港元

项目	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	1,687.69	1,614.24	4.55
本公司股东应占权益	434.23	421.48	3.03
资产负债率(%)	69.00	68.46	0.79
营业额	280.02	275.43	1.67
本公司股东本期间应占溢利	28.98	28.62	1.25
用于经营业务之现金净额	-50.30	-14.06	257.83%

四、重大事项

报告期内本公司未发生重大事项。

(以下无正文)

（本页无正文，为《中国建筑国际集团有限公司公司债券半年度报告摘要（2020年）》之盖章页）



2020年9月7日