# 中国建筑股份有限公司

证券代码:601668　　股票简称:中国建筑

## 2012 半年度报告摘要

**重要提示**

1. 公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员,保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本报告摘要摘自公司2012中期报告全文。报告全文同时刊载于上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)。投资者欲了解详细内容,应仔细阅读公司中期报告全文。

2. 本报告经公司第一届董事会第51次会议审议通过,全体董事出席会议。

3. 公司聘请的普华永道中天会计师事务所有限公司审阅了公司2012中期财务报告,并出具审阅报告。

4. 公司不存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况,不存在违反规定决策程序对外提供担保情况。

5. 公司董事长易军、财务总监曾肇河、会计机构负责人薛克庆声明:保证本报告中财务报告真实、完整。

6. 本报告存在一些基于对未来政策和经济走势的主观假设和判断而做出的预见性陈述,受诸多可变因素影响,实际结果或趋势可能会与这些预见性陈述出现差异,敬请关注。

**公司基本情况**

法定代表人:易　军
董事会秘书:孟庆禹
地址:北京市海淀区三里河路15号
电话:010-88083288
传真:010-88082678
信息披露报纸:《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》
登载网址:www.sse.com.cn
备置地点:北京市海淀区三里河路15号
中国建筑董事会办公室

**一、业绩摘要**

(一)会计数据

单位:千元　　币种:人民币

| | 2011年1-6月(未重列) | 2011年1-6月(重列) | 2012年1-6月 | 同比增减(%) |
|---|---|---|---|---|
| 营业收入 | 218,269.794 | 220.738.090 | 253,492.005 | 14.8 |
| 营业利润 | 11.899.190 | 11.907.267 | 13.048.042 | 9.6 |
| 利润总额 | 12,232.876 | 12,248.319 | 13,455.880 | 9.9 |
| 归属于上市公司股东净利润 | 6.528.691 | 6.518.259 | 7.173.961 | 10.1 |
| 归属于上市公司股东扣除非经常性损益的净利润 | 6.156.925 | 6.156.926 | 6.798.793 | 10.4 |
| 经营活动产生现金流量净额 | (4,012.061) | (4,272.408) | (11.120.398) | 不适用 |
| | 2011年12月31日(未重列) | 2011年12月31日(重列) | 2012年6月30日 | 增减(%) |
| 总资产 | 505,829.253 | 513.510.191 | 578.364.267 | 12.6 |
| 归属于上市公司股东权益 | 89.104.041 | 89.543.331 | 92.438.514 | 3.2 |
| 总股本(千股) | 30.000.000 | 30.000.000 | 30.000.000 | 0 |

注:2012年6月8日,公司完成对中建新疆建工(集团)有限公司(“新疆建工”)的合并,并依照《企业会计准则第20号-企业合并》中关于同一控制下企业合并规定对合并新疆建工进行会计处理和披露,合并财务报表中的截至2011年6月30日止6个月期间的比较数据亦重新列报。

(二)财务指标

| | 2011年1-6月(未重列) | 2011年1-6月(重列) | 2012年1-6月 | 同比增减(%) |
|---|---|---|---|---|
| 基本每股收益(元/股) | 0.22 | 0.22 | 0.24 | 9.1 |
| 稀释每股收益(元/股) | 0.22 | 0.22 | 0.24 | 9.1 |
| 扣除非经常性损益后基本每股收益(元/股) | 0.21 | 0.21 | 0.23 | 10.0 |
| 加权平均净资产收益率(%) | 8.11 | 8.06 | 7.71 | 不适用 |
| 扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率(%) | 7.65 | 7.62 | 7.31 | 不适用 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额(元/股) | (0.80) | (0.81) | (0.37) | 不适用 |
| | 2011年12月31日(未重列) | 2011年12月31日(重列) | 2012年6月30日 | 增减(%) |
| 归属于上市公司股东每股净资产(元/股) | 2.97 | 2.98 | 3.08 | 3.4 |
| 资产负债率(%) | 76.6 | 76.7 | 78.5 | 1.8个百分点 |

(三)非经常性损益项目

单位:千元　　币种:人民币

| | 2011年1-6月(重列) | 2012年1-6月 |
|---|---|---|
| 营业外收入和支出项目 | | |
| 非流动资产处置收益 | 46.885 | 44.196 |
| 计入当期损益的政府补助 | 56.820 | 144.279 |
| 其他营业外收入和支出净额 | 229.981 | 215.295 |
| 营业外收入和支出净额 | 333.686 | 403.770 |
| 交易性金融资产公允价值变动收益以及处置交易性金融资产和可供出售金融资产取得的投资收益 | 51.954 | 29.687 |
| 计入当期的对非金融企业收取的资金占用费 | 22.260 | 43.843 |
| 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回 | 99.535 | 18.094 |
| 对外委托贷款取得的利息收入 | 51.062 | 172.639 |
| 处置子公司产生的投资收益 | 77.263 | 60.385 |
| 同一控制下企业合并取得的子公司合并日前的当期净利润 | 3.291 | (6.785) |
| 小计 | 639.051 | 721.633 |
| 所得税影响额 | (124.520) | (182.105) |
| 小计 | 514.531 | 539.528 |
| 少数股东权益影响额(税后) | (153.198) | (164.360) |
| 合计 | 361.333 | 375.168 |

注:根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益[2008]》的规定,非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系,以及虽与正常经营业务相关,但由于其性质特殊和偶发性,影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力作出正确判断的各项交易和事项产生的损益。

**二、董事会报告**

世界范围看,发达经济体经济下行严重,债务危机威胁着全球经济和国际金融安全,多种风险因素加大了全球经济的不确定性;新兴经济体和发展中国家的外部经济环境变得更加严峻和复杂,但6月末的欧盟峰会在金融危机救援机制方面取得了进步,欧洲金融市场出现阶段性平静。报告期内,国内“稳增长”宏观经济政策效果开始显现,经济增长缓中趋稳,我国国内生产总值(GDP)同比增长7.8%,高于全年设定的增长目标,朝着向好方向发展。

期内,与建筑行业密切相关的我国固定资产投资增速高位趋缓,2012年1-6月同比增长达20.4%,增幅同比回落5.2个百分点,但较前5个月的20.1%有所提高;央行3年半以来首次降息,国内货币政策由紧转松,项目审批提速使得基建投资渐入佳境,重大项目资金落实加速;虽然受限购限贷等调控政策影响,房地产投资随着销售面积回落而逐渐下滑的趋势明显,但至2012年5月以来已出现了企稳的迹象。

(一)公司经营综述

在美国《财富》杂志最新公布的世界500强公司排名中,中国建筑位列第100名(按2011年度营业收入计算),为全球建筑公司第1名,亦是唯一进入世界500强前100名的建筑公司。目前,公司已提前实现了“十二五”规划中的在2015年前跨入世界500强前100强,跨入全球建筑地产集团前3强”的战略目标。

报告期内,在全球经济增速放缓、欧债危机持续发酵和我国经济外部环境多变等错综复杂的新形势下,中国建筑继续全面实施公司发展战略,稳步推进各项战略举措,强化目标实现过程的检查分析,生产经营总体保持平稳增长,经营质量不断提升,公司发展呈现良好的态势。

1. 经营业绩突出、各项指标靓丽

●报告期内,公司实现营业收入2,535亿元,增长14.8%。

●公司整体毛利率水平较上年同期有所提高,达到了12.1%。由此,公司实现毛利305.8亿元,增长15.8%。

●公司实现营业利润130.5亿元,增长9.6%;利润总额134.6亿元,增长9.9%;净利润99.4亿元,增长10.2%。

●归属上市公司股东净利润71.7亿元,增长10.1%。基本每股收益0.24元。

●归属上市公司股东净资产924亿元,比年末增长3.2%。每股净资产3.08元。

●公司上半年建筑业务新签合同额约5,127亿元,增长12.8%。其中,房屋建筑4,366亿元,增长9.6%;基建业务721亿元,增长37.1%;设计勘察业务40亿元,增长8.8%。从新签合同额来看,公司业务结构调整效果明显。

●公司上半年地产业务销售额再创历史新高,达到603亿元(中海地产536亿元,中建地产67亿元),增长25.6%;销售面积456万平方米(中海地产395万平方米,中建地产61万平方米),增长26.3%。上半年,公司新购置土地约378万平方米,期末拥有土地储备约6,571万平方米。

2. 推进公司战略举措,提升经营管理水平

搭建公司集中采购平台;报告期内,公司成立了集团集中采购管理中心,集中采购管理平台正式运作,管理工作步入信息化、标准化。截至报告期末,公司所属二级子公司均已明确集中采购管理的人员团队和机构设置。

深入推进区域化工作;报告期内,公司以区域公司的形态进入地方高端市场,区域公司定位于公司总部服务功能延伸和前移,弱管理而重服务,整合和分享高端营销资源,巩固公司高端品牌和行业排头的地位。

大力推进项目标准化;报告期内,公司全力推进项目管理标准化,举办第三届“中国建筑”项目管理论坛,组织召开2012年项目管理标准化工作布置会。通过样板引路,加快项目管理信息化,提升项目管理水平。

全面推进办公信息化;报告期内,公司的信息系统建设和应用工作逐步推进,先后启动统一的审计、人力资源、知识管理、客户关系管理等系统建设工作,同时公司网站、门户、办公系统的应用程度亦逐步深入。

3. 探索商业模式创新,确保公司可持续发展

报告期内,公司继续积极探索“四位一体”城市综合开发经营的商业模式,推动设计、开发、房建、基建四大主业联动,将单项优势聚合为整体优势,与中国城镇化建设需求相契合,产品线由工程扩展到土地,实现以少量投入创造较大利润。

期内,公司下属中海集团积极进行城乡统筹业务模式的探索和实践,业务类型包括一级土地开发,用于转让、出售的土地,住宅及商业地产开发,用于持有的康乐设施、酒店、写字楼、饭店等,发挥其在工程承包、房地产开发、建筑设计、商业地产经营等各个环节的经营优势。

4. 实施“三大”营销策略,提升公司业务品质

在大业主方面,通过持续多年的高端对接和品质服务,公司已拥有一批非常稳定的大客户。上半年从战略客户获取订单达1,356亿元。同时,相继与多家中央企业和省市签订了战略合作协议,优先获得了商业良机。

在大项目方面,公司提高大项目规模标准,使得经营质量逐渐提升,产品结构逐步优化。上半年境内承包工程大项目个数占比为41.4%,同比增加9.6个百分点;项目平均规模达2.9亿元,同比增加41.7%;新承接建筑物高度在200米以上项目达7个,其中300米以上4个,创历史同期最好水平。

在大市场方面,公司紧跟市场导向,地区集中度不断提升。京津、珠三角、长三角地区完成营业收入占总收入的比重为22.5%、20.9%、16.4%,同比增加27%、25%、16%,大市场发挥的作用进一步强化,有利于提高经营效率,减少管理成本。

5. 促进科技创新,提升发展质量

报告期内,公司积极关注国家和建筑行业的发展趋势,以中国建筑科技大会的举办为契机,在人力资源建设、科技研发平台建设、绿色中国建筑、数字中国建筑和建筑工业化等方面,积极推进各个业务板块的科技创新。

期内,公司创新重大项目科技支撑服务模式,组织完成了广州东塔、重庆市渝中区片区B11-1/02地块超高层项目二期、三期总承包工程、重庆粉房湾长江大桥、天津交通枢纽市政配套工程地下空间项目施工组织设计(方案)的评审工作。

(二)业务分部讨论

按照业务性质不同,公司生产经营主要分为房建、基建、地产和设计勘察四大板块。

报告期内,公司营业收入增长14.8%至2,535亿元。其中,房屋建筑占比为78.7%,较上年同期提高1.9个百分点;基础设施占比为10.7%,较上年同期降低1.0个百分点;房地产占比由上年同期的9.3%降为8.5%;设计勘察占比为1.0%,与去年同期基本持平。

期内,公司毛利增长15.8%至305.8亿元。其中,房建业务占比为55.6%,较上年同期提高6.5个百分点;基建、地产、设计勘察占比均有所下降,分别为8.8%、31.2%和2.2%。在市场大环境整体表现不佳的情况下,公司房建业务毛利水平逆势提高,报告期内公司整体毛利率较去年同期增长0.1个百分点,达到12.1%。

公司营业利润增长9.6%至130.5亿元,整体营业利润率为5.1%,较上年同期降低0.3个百分点。

报告期内,公司主要业务板块经营情况如下:

单位:千元　　币种:人民币

| 业务 | 营业收入 | | 毛利 | | 毛利率(%) | | 营业利润 | | 营业利润率(%) | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2011年1-6月 | 2012年1-6月 | 2011年1-6月 | 2012年1-6月 | 2011年1-6月 | 2012年1-6月 | 2011年1-6月 | 2012年1-6月 | 2011年1-6月 | 2012年1-6月 |
| 房建 | 170,072,159 | 199,685,407 | 13,038,332 | 17,039,865 | 7.7% | 8.5% | 4,336,177 | 7,212,277 | 2.5% | 3.6% |
| 占比(%) | 76.8% | 78.7% | 49.1% | 55.6% | – | – | 35.3% | 46.9% | – | – |
| 基建 | 25,975,989 | 27,066.459 | 2,779.840 | 2,708.484 | 10.7% | 10.0% | 1,696.373 | 1,638.166 | 6.5% | 6.1% |
| 占比(%) | 11.7% | 10.7% | 10.5% | 8.8% | – | – | 13.8% | 10.7% | – | – |
| 地产 | 20,523.794 | 21,452.159 | 9,561.340 | 9,565.684 | 46.6% | 44.6% | 5,789.169 | 5,904.930 | 28.2% | 27.5% |
| 占比(%) | 9.3% | 8.5% | 36.0% | 31.2% | – | – | 47.2% | 38.4% | – | – |
| 设计勘察 | 2,331.821 | 2,420.613 | 638.134 | 664,922 | 27.4% | 27.5% | 271.021 | 242.704 | 11.6% | 10.0% |
| 占比(%) | 1.1% | 1.0% | 2.4% | 2.2% | – | – | 2.2% | 1.6% | – | – |
| 其他 | 2.682.892 | 3.024.186 | 538.492 | 644.212 | 20.1% | 21.3% | 175.085 | 365.148 | 6.5% | 12.1% |
| 占比(%) | 1.1% | 1.1% | 2.0% | 2.1% | – | – | 1.4% | 2.4% | – | – |
| 小计 | 221,586,655 | 253,648,824 | 26,556,138 | 30,623,167 | 12.0% | 12.1% | 12,267,825 | 15,363,225 | 5.5% | 6.1% |
| 分部抵消及未分拆 | -848.565 | -156.819 | -156.084 | -47.819 | – | – | -360.558 | -2.315.183 | – | – |
| 总计 | 220,738,090 | 253,492,005 | 26,400,054 | 30,575,348 | 12.0% | 12.1% | 11,907,267 | 13,048.042 | 5.4% | 5.1% |

注:分板块毛利率及营业利润率为依据分部抵销前财务数字计算。

1. 房建业务

(1)房建分部业绩

得益于中国建筑的品牌优势,公司近几年新签合同额持续增加,随着以前签署合同逐步进入到施工阶段,公司房建规模持续攀升,效益大幅提升。

报告期内,公司房建业务实现营业收入1,997亿元,增长17.4%。房建业务实现毛利170.4亿元,增长30.7%;毛利率为8.5%,较上年提高0.8个百分点。房建业务营业利润增长66.3%至72.1亿元,营业利润率为3.6%,较上年提高1.1个百分点。

单位:千元　　币种:人民币

| 项　目 | 2011年1-6月(重列) | 2012年1-6月 | 增长率(%) |
|---|---|---|---|
| 营业收入 | 170,072,159 | 199,685,407 | 17.4 |
| 营业成本 | 157,033,827 | 182,645,542 | 16.3 |
| 毛利 | 13,038,332 | 17,039,865 | 30.7 |
| 营业利润 | 4,336,177 | 7,212,277 | 66.3 |
| 毛利率(%) | 7.7 | 8.5 | 提高0.8个百分点 |
| 营业利润率(%) | 2.5 | 3.6 | 提高1.1个百分点 |

(2)房建业务发展

报告期内,公司房建业务新签合同额4,366亿元,增长9.6%。期末,公司房建业务累计施工面积51,750万平方米,增长25.1%;公司累计施工面积占全国的7.6%,比上年同期提高0.4个百分点,稳居全国首位。期内,公司房建业务新开工面积9,809万平方米,增长1.7%;累计竣工面积1,539万平方米,增长10.9%。

在房建领域,随着“失市场、大业主、大项目”战略举措的深入推进,公司已经初步脱离低端竞争,步入相对成熟、稳定的中高端经营阶段。

2. 基建业务

(1)基建分部业绩

报告期内,公司基建业务实现营业收入271亿元,增长4.2%。基建业务实现毛利27.1亿元,下降2.6%;毛利率为10.0%,较上年同期降低0.7个百分点。受上年国家政策变化以及铁路市场剧烈调整等因素影响,基建业务营业利润减少3.4%至16.4亿元,营业利润率为6.1%,较上年同期降低0.4个百分点。

单位:千元　　币种:人民币

| 项　目 | 2011年1-6月(重列) | 2012年1-6月 | 增长率(%) |
|---|---|---|---|
| 营业收入 | 25,975.989 | 27.066.459 | 4.2 |
| 营业成本 | 23.196.149 | 24.357.975 | 5.0 |
| 毛利 | 2,779.840 | 2,708.484 | -2.6 |
| 营业利润 | 1.696.373 | 1.638.166 | -3.4 |
| 毛利率(%) | 10.7 | 10.0 | 降低0.7个百分点 |
| 营业利润率(%) | 6.5 | 6.1 | 降低0.4个百分点 |

(2)基建业务发展

报告期内,公司基础设施业务坚持高端对接、高端突破,在国内铁路等基建设施投资大幅下滑的情况下,通过创新商业模式等方式,新签合同额721亿元,增长37.1%。

报告期内,公司基础设施的营销业务由原来基础设施本部“一家独大”逐渐调整为目前公司内部的“多强并立”,在重大项目上取得突破,公司前10大基础设施项目合同额总计373亿元,占比达52%,其中超过30亿元以上的大项目4个。

期内,公司大力推进基础设施业务的组织机构调整,开展了对下属中建市政和中建铁路的整合重组,正式组建了中建交通集团。未来,公司将继续坚持内外部兼并重组创新发展模式,加快推进基础设施业务规模与效益并举快速发展的战略举措。

3. 地产业务

(1)地产分部业绩

报告期内,公司地产业务实现营业收入215亿元,增长4.5%。实现毛利95.7亿元,毛利率为44.6%,较上年同期降低2.0个百分点。地产业务营业利润增长2.0%至59.0亿元,营业利润率为27.5%,较上年同期降低0.7个百分点,继续保持较高盈利水平。

单位:千元　　币种:人民币

| 项　目 | 2011年1-6月(重列) | 2012年1-6月 | 增长率(%) |
|---|---|---|---|
| 营业收入 | 20.523.794 | 21.452.159 | 4.5 |
| 营业成本 | 10.962.454 | 11.886.475 | 8.4 |
| 毛利 | 9.561.340 | 9.565.684 | 0.0 |
| 营业利润 | 5.789.169 | 5.904.930 | 2.0 |
| 毛利率(%) | 46.6 | 44.6 | 降低2.0个百分点 |
| 营业利润率(%) | 28.2 | 27.5 | 降低0.7个百分点 |

(2)地产业务发展

报告期内,公司积极顺应国家地产调控政策,适时调整销售策略,取得了较好销售业绩:“中海地产”通过产品创新、营销创新等手段,期内实现销售额536亿元人民币,奠定了全年业绩的整体格局,保持了行业领先地位;“中建地产”加强形势研判,积极采取应对措施,践行客户年主题,期内实现销售额67亿元。公司加强了“中建地产”专业化和标准化的管理,推进其区域化重组的进程。

报告期内,公司地产业务累计实现销售额603亿元,同比增长25.6%;公司地产业务实现销售面积456万平方米(中海地产395万平方米,中建地产61万平方米),增长26.3%。公司地产业务销售额和销售面积占全国商品房份额进一步提高,分别为2.6%和1.1%,同比提高0.6个百分点和0.3个百分点。

(3)土地储备

报告期内,公司继续通过多种方式,以合理的价格购置优质土地。上半年,公司新增土地约为378万平方米;期末拥有土地储备约为6,571万平方米。

4. 设计勘察

(1)设计勘察分部业绩

报告期内,公司设计勘察业务实现营业收入24.2亿元,增长3.8%。设计勘察业务实现毛利6.6亿元,增涨4.2%;毛利率为27.5%,较上年同期增加0.1个百分点。设计勘察业务营业利润减少10.4%至2.4亿元,主要系管理费用增加所致,营业利润率为10.0%,较上年降低1.6个百分点。

单位:千元　　币种:人民币

| 项　目 | 2011年1-6月(重列) | 2012年1-6月 | 增长率(%) |
|---|---|---|---|
| 营业收入 | 2.331.821 | 2.420.613 | 3.8 |
| 营业成本 | 1.693.687 | 1.755.691 | 3.7 |
| 毛利 | 638.134 | 664.922 | 4.2 |
| 营业利润 | 271.021 | 242.704 | -10.4 |
| 毛利率(%) | 27.4 | 27.5 | 增加0.1个百分点 |
| 营业利润率(%) | 11.6 | 10.0 | 降低1.6个百分点 |

(2)设计勘察业务发展

报告期内,公司设计勘察业务新签合同额40亿元,同比增长8.8%。根据最新统计排名,中建设计集团列全国工程勘察设计企业营业收入百强第13位,排名较2011年提升4位,列我国建筑设计公司首位。在中报ENR的全球顶级150家设计公司中,列第59位,排名较去年提升18位。

(三)国际业务讨论

报告期内,公司国际业务营业收入增长22.3%,达到155亿元。国际业务营业收入不仅高于国内业务营业收入的增幅,占总营业收入的比重也由上年同期的5.7%上升到6.1%。

期内,公司积极应对多变的国际市场经营环境,国际业务(含香港和澳门)新签合同额274亿元,同比增长5.2%。

上半年,公司在阿尔及利亚“结构调整、战略转型”策略取得重大突破,在成功跻身阿国基础设施市场后,已迅速成长为行业内实力强劲的竞争者;在美国市场,公司大力加强自身团队建设,作为独立总承包商先后承接了史坦顿高速公路改扩建项目和格瑞森湾大桥重建项目,在美国高端市场树立品牌、巩固地位;公司下属子公司中国建筑国际(03311.HK)依靠品牌和技术实力,中标了港珠澳大桥二期工程。

未来,公司将继续通过国际化市场竞争全面提升公司核心能力,通过国际化业务布局分散公司可能面临的经营风险,通过国际化资本运作实现公司跨越式发展。

单位:千元　　币种:人民币

| 项目 | 2011年1-6月(重列) | | 2012年1-6月 | | 同比增幅(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比(%) | 金额 | 占比(%) | |
| 境内 | 208,077,644 | 94.3 | 238,004,052 | 93.9 | 14.4 |
| 境外 | 12,660,446 | 5.7 | 15,487,953 | 6.1 | 22.3 |
| 合计 | 220.738.090 | 100.0 | 253,492,005 | 100.0 | 14.8 |

(四)专业板块讨论

报告期内,公司继续推进“专业化”战略举措,产业链和价值链的调整重构已见成效。受基建特别是铁路市场大环境的影响,公司专业板块的整体毛利率同比略微下降0.2个百分点,为11.8%;但整体营业利润率提升0.2个百分点,为5.5%。

期内,公司专业板块合计新签合同额约741亿元,占公司新签合同总额的13.4%;实现营业收入518.4亿元,占公司总营业收入的20.4%;实现毛利61.0亿元,占公司总毛利的19.9%;实现营业利润28.4亿元,占公司总营业利润的21.8%。

期内,公司专业板块主要经营情况如下(数据来源公司管理口径):

1. 主要指标情况

单位:亿元　　币种:人民币

| | 板块名称 | 新签合同 | 营业收入 | 增长% | 毛利 | 增长% | 营业利润 | 增长% |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 跨板块 | 中建安装 | 226 | 112.6 | 9.9 | 13.3 | 9.9 | 6.0 | 9.1 |
| | 中建钢构 | 33 | 32.4 | 30.6 | 4.2 | 55.6 | 2.6 | 52.9 |
| | 中建商混 | 35 | 21.0 | 50.0 | 3.7 | 48.0 | 1.4 | 55.6 |
| 房建 | 中建装饰 | 135 | 85.6 | 37.6 | 8.1 | 32.8 | 2.9 | 81.3 |
| | 中建园林 | 11 | 5.5 | 12.2 | 0.7 | 16.7 | 0.1 | 0.0 |
| 基建 | 中建市政 | 140 | 68.1 | 26.8 | 7.5 | 21.0 | 4.2 | 13.5 |
| | 中建铁路 | 5 | 31.0 | -46.1 | -0.7 | --- | -1.2 | --- |
| | 中建路桥 | 56 | 105.3 | 10.6 | 11.2 | 12.0 | 7.2 | 10.8 |
| | 中建电力 | 2 | 13.4 | 24.1 | 0.8 | 33.3 | 0.4 | 100.0 |
| | 中建筑港 | 21 | 5.6 | 64.7 | 0.5 | 66.7 | 0.2 | 100.0 |
| 地产 | 中建地产 | 38 | 14.8 | 37.0 | 4.9 | 28.9 | 1.9 | 26.7 |
| 设计勘察 | 中建设计 | 39 | 23.1 | 2.2 | 6.8 | 3.0 | 2.7 | 3.8 |
| 合计 | | 741 | 518.4 | 12.1 | 61.0 | 9.5 | 28.4 | 15.9 |

2. 盈利变化情况(按亿元数据计算)

| | 板块名称 | 2011.1-6毛利率(%) | 2012.1-6毛利率(%) | 增减(百分点) | 2011.1-6营业利润率(%) | 2012.1-6营业利润率(%) | 增减(百分点) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 跨板块 | 中建安装 | 11.8 | 11.8 | 0.0 | 5.4 | 5.3 | -0.1 |
| | 中建钢构 | 10.9 | 13.0 | 2.1 | 6.9 | 8.0 | 1.1 |
| | 中建商混 | 17.9 | 17.6 | -0.3 | 6.4 | 6.7 | 0.3 |
| 房建 | 中建装饰 | 9.8 | 9.5 | -0.3 | 2.6 | 3.4 | 0.8 |
| | 中建园林 | 12.2 | 12.7 | 0.5 | 2.0 | 1.8 | -0.2 |
| 基建 | 中建市政 | 11.5 | 11.0 | -0.5 | 6.9 | 6.2 | -0.7 |
| | 中建铁路 | 7.3 | -2.3 | -9.6 | 0.2 | -3.9 | -4.1 |
| | 中建路桥 | 10.5 | 10.6 | 0.1 | 6.8 | 6.8 | 0 |
| | 中建电力 | 5.6 | 6.0 | 0.4 | 1.9 | 3.0 | 1.1 |
| | 中建筑港 | 8.8 | 8.9 | 0.1 | 2.9 | 3.6 | 0.7 |
| 地产 | 中建地产 | 35.1 | 33.1 | -2.0 | 13.9 | 12.8 | -1.1 |
| 设计勘察 | 中建设计 | 29.2 | 29.4 | 0.2 | 11.5 | 11.7 | 0.2 |
| 合计 | | 12.0 | 11.8 | -0.2 | 5.3 | 5.5 | 0.2 |

(五)主要子公司情况

报告期末,公司合并范围企业法人809家。其中,公司控股的二级子公司58家,三级子公司242家。公司控股的主要子公司有中国海外集团有限公司及其控股的两家香港上市公司中国海外发展(00688.HK),中国建筑国际(03311.HK),中建一局至八局,中国中建设计集团,中建新疆建工和西部建设等。

2012年6月8日,公司完成对原属控股股东中建总公司的新疆建工收购工作,新疆建工成为公司的控股子公司;新疆西部建设股份有限公司(西部建设,股票代码:002302.SZ)为新疆建工的子公司,在深圳证券交易所上市。

期内,公司所属子公司中国建筑国际(03311.HK)完成收购远东环球集团有限公司(远东环球,00830.HK)工作,远东环球成为公司的子公司。

报告期内,公司主要子公司的基本情况如下:

单位:千元　　币种:人民币

| 子公司全称 | 注册资本 | 股权比例 | 总资产 | 净资产 | 净利润 | 经营范围 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 中国海外集团有限公司 | 7.032.258 | 100% | 183.697.147 | 57.653.477 | 5.431.571 | 投资控股 |
| 中国海外发展有限公司 | 880.550 | 53% | 160.016.920 | 63.788.425 | 6.865.763 | 房地产投资与开发 |
| 中国建筑国际集团有限公司 | 1.320.750 | 62% | 25.415.406 | 8.541.388 | 725.076 | 建筑安装 |
| 中建国际(建设)有限公司 | 342.450 | 100% | 14.174.524 | 1.132.157 | 119.810 | 建筑安装 |
| 中国建筑发展有限公司 | 323.907 | 100% | 1.738.005 | 297.211 | 4.630 | 建筑安装 |
| 中国建筑一局(集团)有限公司 | 1.697.800 | 100% | 33.740.418 | 3.985.168 | 216.270 | 建筑安装 |
| 中国建筑第二工程局有限公司 | 1.838.570 | 100% | 45.453.742 | 4.893.053 | 603.788 | 建筑安装 |
| 中国建筑第三工程局有限公司 | 2.691.023 | 100% | 47.942.107 | 8.213.919 | 834.696 | 建筑安装 |
| 中国建筑第四工程局有限公司 | 1.790.996 | 100% | 29.916.009 | 4.786.462 | 626.681 | 建筑安装 |
| 中国建筑第五工程局有限公司 | 1.623.000 | 100% | 30.189.087 | 4.773.711 | 596.493 | 建筑安装 |
| 中国建筑第六工程局有限公司 | 1.101.519 | 100% | 16.301.841 | 2.073.264 | 288.553 | 建筑安装 |
| 中国建筑第七工程局有限公司 | 1.290.000 | 100% | 19.415.899 | 3.209.322 | 562.224 | 建筑安装 |
| 中国建筑第八工程局有限公司 | 2.367.060 | 100% | 63.203.718 | 6.751.275 | 603.488 | 建筑安装 |
| 中建三局建设工程股份有限公司 | 366.300 | 97% | 39.794.858 | 3.372.670 | 616.322 | 建筑安装 |
| 中国建设基础设施有限公司 | 80.956 | 100% | 1.195.472 | 80.265 | -9.319 | 建筑安装 |
| 上海中建投资有限公司 | 450.000 | 100% | 965.483 | 476.375 | 22.907 | 房地产投资与开发 |
| 中国中建设计集团有限公司 | 1.127.000 | 100% | 5.939.001 | 2.945.564 | 232.644 | 工程勘察设计 |
| 中建财务有限公司 | 1.068.000 | 80% | 10.239.107 | 1.256.568 | 102.329 | 金融 |
| 中国建筑装饰集团有限公司 | 690.000 | 100% | 4.713.700 | 1.009.683 | 129.249 | 工业装修装饰 |
| 中建新疆建工(集团)有限公司 | 817.480 | 85% | 9.093.352 | 1.398.023 | 121.707 | 建筑安装 |
| 新疆西部建设股份有限公司 | 210.000 | 51% | 2.860.597 | 1.228.011 | 26.537 | 建筑材料 |
| 远东环球集团有限公司 | 17.572 | 74% | 1.320.142 | 896.919 | -146.191 | 建筑安装 |

(六)主要会计报表情况

报告期内,公司未发生重大会计政策变更和会计估计变更,没有重大会计差错更正等情况。

1. 合并利润表情况

报告期内,公司实现营业收入2,535亿元,增长14.8%。公司前5名客户实现营业收入合计45.1亿元,占公司营业收入总额的1.8%。公司前5名供应商采购金额,占公司全部营业成本的比例均小于1%。

上半年,公司三项期间费用为88.4亿元,增长51.5%,主要系公司规模扩大、财务费用增长较快等所致。公司百元管理费用为2.5元,比上年同期增长0.2元。

公司合并利润表变动较大的主要项目情况如下:

单位:千元　　币种:人民币

| 报表项目 | 2011.1-6(重列) | 2012.1-6 | 增减幅度% | 主要变动原因 |
|---|---|---|---|---|
| 营业总收入 | 220,738,090 | 253,492,005 | 14.8 | 公司业务规模扩大 |
| 销售费用 | 313.095 | 481.226 | 53.7 | 公司地产业务销售加快 |
| 财务费用-净额 | 481.518 | 2.132.165 | 342.8 | 规模扩大,融资需求增加所致 |
| 公允价值变动收益 | 38.144 | 18.784 | -50.8 | 交易性金融资产市价下降 |
| 营业外支出 | 32.350 | 45.979 | 42.1 | 对外担保及诉讼预计负债的增加所致 |
| 其他综合收益 | (60.958) | (138.490) | 127.2 | 主要系外币报表折算差异致 |

2. 合并资产负债情况

报告期末,公司资产总额为5,784亿元,比上年末增长12.6%;负债总额为4,538亿元,增长15.2%。由此,公司资产负债率为78.5%,比上年末提高1.8个百分点。但公司财务结构整体稳健,偿债风险在可控范围内。

期末,公司资产、负债结构保持稳定,各项资产、负债占比未发生重大变化。资产计量属性仍主要采用历史成本法,金融资产采用公允价值法计量。

公司合并资产负债表变动较大的项目情况如下:

单位:千元　　币种:人民币

| 报表项目 | 2011年末(重列) | 2012年6月底 | 增减幅度% | 主要变动原因 |
|---|---|---|---|---|
| 其他应收款 | 10,311,322 | 16,347,108 | 58.5 | 业务规模扩大,保证金、押金和代垫款项余额增加所致 |
| 商誉 | 1.448.732 | 1.927.322 | 33.0 | 收购远东环球所致 |
| 应付利息 | 687.024 | 1.136.389 | 65.4 | 业务规模扩大,资金需求上升所致 |
| 其他应付款 | 23.333.397 | 30.469.296 | 30.6 | 业务规模扩大,保证金、押金和代垫款项收取增加所致 |
| 其他流动负债 | 339.249 | 640.682 | 88.9 | 由于短期融资券到期所致 |
| 应付债券 | 35.880.374 | 46.662.833 | 30.1 | 业务规模扩大,资金需求上升所致 |
| 专项应付款 | 35.316 | 48.313 | 36.8 | 科研经费增长所致 |
| 其他非流动负债 | 1.568.652 | 2.072.359 | 32.1 | 政府补助增加所致 |

3. 合并现金流量情况

报告期内,公司现金流量为净流入38.7亿元。其中,经营活动现金净流出111.2亿元,下降54.2%;投资活动现金净流出94.2亿元,下降12.0%。期内,公司筹资活动现金净流入247.3亿元,上涨5.8%。由于公司规模扩大,资本运营活动增加,公司经营活动和投资活动现金仍为净流出,但与上年同期相比,净流出金额有所下降。

单位:千元　　币种:人民币

| 项　目 | 2011.1-6(重列) | 2012.1-6 | 同比增长(%) |
|---|---|---|---|
| 经营活动现金净流量 | -24.272.408 | -11.120.398 | -54.2 |
| 投资活动现金净流量 | -10.698.604 | -9.416.693 | -12.0 |
| 筹资活动现金净流量 | 23.373.165 | 24.728.238 | 5.8 |
| 汇率变动影响 | -432.827 | -325.617 | -24.8 |
| 合　计 | -12.030.674 | 3.865.530 | -- |

(七)公司投资情况

1. 募集资金投资情况

(1)募集资金总体使用情况

经中国证券监督管理委员会证监许可[2009]627号文件核准,公司于2009年7月公开发行人民币普通股A股股份120亿股。根据德勤华永会计师事务所有限公司对公司本次公开发行股票出具的德师报(验)字(09)第0015号《验资报告》,本次募集资金总金额为人民币501.6亿元,扣除发行费用后,实际募集资金净额为人民币492.2亿元,该募集资金于2009年7月27日存入公司募集资金专用账户。

截至报告期末,公司已累计使用募集资金469.1亿元,尚未使用的募集资金余额23.1亿元。募集资金专户余额为27.2亿元,与尚未使用的募集资金余额的差异系银行利息(其中1.29亿元已变更用于补充国内工程承包项目流动资金)。

公司作为盘锦志高文化科技动漫产业园项目的承包商,根据该项目募集资金的预期使用进度,向该项目划付募集资金1,040,000,000元。但是由于国家相关政策的变化,业主已终止该项目,公司目前已停止该项目的施工。截至本报告出具之日,相关募集资金已全额归还至募集资金账户。

募集资金承诺项目的具体情况详见“募集资金使用情况对照表”。

(2)变更募投项目的资金使用情况

截至2012年6月30日,公司募投项目发生变更事项40项,其中变更募集资金投入方式4项;变更项目投资主体1项;终止募集资金投入项目8项;缩减募集资金使用金额5项;变更结余募集资金2项;新增募投项目20项。涉及终止募集资金投入、缩减募集资金使用金额、变更结余募集资金的项目的募集资金总额为1,588,396万元。以上变更项目分别经2010年1月25日公司2010年第一次临时股东大会、2010年4月9日公司2010年第二次临时股东大会、2010年9月27日公司2010年第三次临时股东大会、2011年12月16日公司2011年第一次临时股东大会审议通过,并对外披露(临2010-010号、2010-023号、2010-058号、2011-047号)。中国国际金融有限公司也出具了相应的保荐机构意见。

(3)本年度募集资金的实际使用情况

截至2012年6月30日,公司本年度共使用募集资金145,187万元,其中:房地产募集资金投资项目使用资金43,187万元,补充