中国建筑股份有限公司

股票简称:中国建筑　股票代码:601668

2014 半年度报告摘要

本报告摘要摘自公司2014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。

基本情况

股票简称:中国建筑
股票代码:601668
股票种类:A股
股票上市交易所:上海证券交易所
董事会秘书:孟庆禹
电话:010-88083288
传真:010-88082678
电子信箱:ir@cscec.com

一、业绩摘要

(一)会计数据

单位:千元　币种:人民币

	2014年1-6月	2013年1-6月	同比增减(%)
营业收入	374,940,944	301,933,937	24.2
营业利润	20,768,485	17,105,311	21.4
利润总额	21,257,017	17,345,688	22.5
归属于上市公司股东净利润	11,815,394	8,789,453	34.4
归属于上市公司股东扣除非经常性损益的净利润	11,471,739	7,814,624	46.8
经营活动产生现金流量净额	-32,750,281	-15,344,280	不适用
	2014年6月30日	2013年12月31日	增减(%)
总资产	870,945,891	783,821,101	11.1
归属于上市公司股东权益	125,527,761	118,036,755	6.3
总股本(千股)	30,000,000	30,000,000	0

(二)财务指标

	2014年1-6月	2013年1-6月	同比增减(%)
基本每股收益(元/股)	0.40	0.29	37.9
稀释每股收益(元/股)	0.39	0.29	34.5
扣除非经常性损益后基本每股收益(元/股)	0.38	0.26	46.2
加权平均净资产收益率(%)	9.60	8.33	+1.27个百分点
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率(%)	9.32	7.41	+1.91个百分点
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-1.09	-0.51	不适用
	2014年6月30日	2013年12月31日	增减(%)
归属于上市公司股东每股净资产(元/股)	4.18	3.93	6.4
资产负债率(%)	79.5	79.0	+0.5个百分点

二、股东及持股情况

(一)公司股东总数

报告期末,公司股东总数为687,689户。

(二)公司前十名股东持股情况(截至2014年6月30日)

序号	股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	期内增减(+,-)	持有限售股	质押或冻结股
1	中国建筑工程总公司	国家	56.15	16,845,568,569	173,068,544	0	0
2	全国社会保障基金理事会转持三户	国家	3.76	1,128,000,000	0	0	0
3	中国石油天然气集团公司	国家	1.12	336,000,000	0	0	0
4	中国中化集团公司	国家	1.12	336,000,000	0	0	0
4	宝钢集团有限公司	国家	1.12	335,976,569	99,976,569	0	0
6	中国太平洋人寿保险股份有限公司-分红-个人分红	其它	1.08	322,785,518	-34,090,005	0	0
7	中国工商银行-南方成份精选股票型证券投资基金	其它	0.63	188,372,245	-9,578,451	0	0
8	中国建设银行-鹏华价值优势股票型证券投资基金	其它	0.59	178,212,713	-32,786,284	0	0
9	南方东英资产管理有限公司-南方富时中国A50ETF	其它	0.49	147,234,844	30,503,000	0	0
10	中国工商银行-上证50交易型开放式指数证券投资基金	其它	0.46	138,765,671	-1,822,000	0	0
合计			66.52	19,956,916,129	225,271,373	0	0

三、管理层讨论与分析

今年以来,我国经济运行总体平稳,主要指标处在合理区间,但经济下行压力仍然较大,尤其是固定资产投资增速高位放缓,上半年为17.3%(扣除价格因素实际为16.3%),为十多年来最低。房地产市场情况更为突出,全国超九成城市成交同比下降,商品房待售面积增长24.5%。

面对错综复杂的经济形势和市场环境,中国建筑全力贯彻落实公司董事会决策,围绕年初制定目标,从"保增长、调结构、控风险、提管理"四个方面主动应对市场变化,逆势而进,继续保持规模效益的稳定增长。同时,公司的社会地位不断提升,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52名(按2013年度营业收入计算),持续位列全球建筑地产公司第1名。在2013年度中央企业负责人经营业绩考核中,中国建筑历史性取得了A类企业第2名的好成绩。

(一)主营业务分析

1. 主要指标表现良好,保增长再上新台阶

●报告期内,公司实现营业收入3,749亿元,同比增长24.2%。

●公司实现毛利463.3亿元,同比增长27.6%。整体毛利率水平为12.4%,比上年同期增长0.4个百分点。

●归属上市公司股东的净利润118.2亿元,同比增长34.4%。实现基本每股收益0.40元。

●归属上市公司股东的净资产1,255亿元,比上年末增长6.4%;按此计算的每股净资产为4.18元。

●期内,公司现金净流出73.8亿元。其中:经营活动现金净流出327.5亿元,投资活动现金净流出103.1亿元,筹资活动现金净流入354.9亿元。(汇率变动产生净流入1.9亿元)

●公司上半年建筑业务新签合同额约7,200亿元,同比增长9.8%。其中,房屋建筑6,323亿元,同比增长15.6%;基建业务828亿元,同比下降20.8%;设计勘察业务49亿元,同比增长8.9%。

●公司上半年地产业务销售额有所回落,为682亿元(中海地产567亿元,其余地产115亿元,均包含了合约销售和认购销售,下同),同比下降13.5%;销售面积527万平方米(中海地产399万平方米,其余地产128万平方米),同比下降21.0%。同期,公司新增土地储备约760万平方米,期末拥有土地储备约6,655万平方米。

2. 财务报表相关科目变动分析

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

(1)合并利润表情况

期内,公司在手订单存量较高,经营建设规模持续扩大,从而营业收入达到3,749亿元,同比增长24.2%。

公司业务特点及业务结构决定了公司的客户较为广泛,不存在对单一客户的依赖。报告期内,公司来自前5名的客户营业收入合计83亿元,占公司营业收入总额的2.2%。公司来自前5名的供应商采购金额,占公司全部营业成本的比例均小于1%。

同期,公司三项期间费用合计为105.4亿元,同比增长11.5%,小于营业收入的增长,公司整体成本控制能力加强。其中:销售费用同比增长8.6%,管理费用同比增长7.1%,均低于营业收入的增长幅度;公司业务发展导致资金需求增加,从而财务费用同比增长29.1%。

公司合并利润表占比较高且变动较大的主要项目及其变动原因分析如下:

单位:千元　币种:人民币

报表项目	2014.1-6	2013.1-6	增减幅度%	主要变动原因
一.营业收入	374,940,944	301,933,937	24.2	新签项目达到施工高峰,经营规模扩大,结算收入增加
减:营业成本	-328,609,616	-265,660,190	23.7	经营建设规模扩大
营业税金及附加	-14,032,992	-11,129,969	26.1	规模扩大,业务拓展
销售费用	-650,569	-599,120	8.6	承接业务量及业务需求增加
管理费用	-7,498,386	-7,003,547	7.1	业务增长和管理需求增加
财务费用-净额	-2,391,138	-1,852,719	29.1	业务发展导致融资需求增加,从而利息费用增加
资产减值损失	-2,040,624	-1,449,773	40.8	个别项目环境损失和存货跌价损失增加
投资收益	1,286,819	2,984,470	-56.9	去年同期分步实现企业合并产生收益约11.8亿元,本期无此事项
二.营业利润	20,768,485	17,105,311	21.4	经营规模扩大,盈利增加
加:营业外收入	557,151	287,073	94.1	下属子公司处置非流动资产利得及获得政府补贴增加
减:营业外支出	-68,619	-46,696	46.9	下属子公司处置非流动资产损失增加
三.利润总额	21,257,017	17,345,688	22.5	经营规模扩大,盈利增加
减:所得税费用	-4,923,461	-4,479,958	9.9	利润总额增加
四.净利润	16,333,556	12,865,730	27.0	经营规模扩大,盈利增加
归属于母公司股东的净利润	11,815,394	8,789,453	34.4	经营规模扩大,盈利增加

(2)合并资产负债情况

报告期末,公司资产总额为8,709亿元,比上年末增长11.1%;负债总额为6,926亿元,比上年末增长11.8%,期末,公司资产负债率为79.5%,比上年同期降低0.4个百分点,上年末提高0.5个百分点。公司财务结构整体稳健,偿债风险在可控范围之内。

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。

公司合并资产负债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	2014年6月末	2013年末	增减幅度%	主要变动原因
货币资金	117,070,075	123,400,695	-5.1	现金及现金等价物减少
应收票据	7,125,050	15,686,095	-54.6	上期末应收票据到期,收回情况良好;下属子公司减少通过票据来结算工程款
应收账款	113,013,176	83,593,809	35.2	经营规模扩大承接较多新项目,以及大部分项目进入主体施工并结算所致
其他应收款	23,789,946	18,459,451	28.9	业务相关的应收关联方款项、押金、代垫款、保证金增加
存货	364,044,803	322,382,252	12.9	经营规模扩大导致已完工未结算增加及房地产开发投资增加
其中:已完工未结算	123,198,536	94,977,362	29.7	部分下属子公司项目结算进度较慢
一年内到期的非流动资产	12,590,765	10,560,629	19.2	业务相关的保证金及押金,以及应收基建项目贷款增加
流动资产合计	687,085,159	616,537,373	11.4	--
在建工程	7,556,498	5,685,280	32.9	下属子公司办公楼、厂房以及工业园建设投入增加
其他非流动资产	603,974	2,443,171	-75.3	下属子公司预付投资款和预付土地款减少
非流动资产合计	183,860,732	167,283,728	9.9	--
资产总计	870,945,891	783,821,101	11.1	--
短期借款	28,350,175	21,794,092	30.1	新承接项目逐渐展开,前期需要投入资金,需短期借款缓解资金周转压力
应付票据	15,770,029	11,122,726	41.8	更多采取应付票据对供应商进行结算
预收款项	113,279,293	113,143,590	0.1	--
其中:已结算未完工	21,411,696	16,638,247	28.7	部分项目前期结算进度快于工程施工,导致已结算未完工相应增长
一年内到期的非流动负债	44,371,396	23,723,535	87.0	下属子公司一年内到期的长期借款增加
其他流动负债	13,638,649	10,603,010	28.6	下属财务公司吸收存款增加
流动负债合计	523,948,352	466,932,529	12.2	--
非流动负债合计	168,655,991	152,325,055	10.7	--
负债合计	692,604,343	619,257,584	11.8	--
归属母公司股东权益合计	125,527,761	118,036,755	6.3	--

(3)合并现金流量情况

报告期内,公司现金净流出73.8亿元。由于公司经营规模扩大,资本运营活动增加,公司经营活动和投资活动现金均为净流出。

其中,经营活动现金净流出327.5亿元,同比增长113.4%;投资活动现金净流出103.1亿元,同比增长476.6%。期内,公司筹资活动现金净流入354.9亿元,同比增长68.4%。

特别地,对于经营活动现金流,本期建筑业务(房建、基建等)净流出同比减少;地产业务由于销售下滑较大,同时受购地支出增加影响,现金流量由正转负;BT及城市综合开发业务仍保持现金净流出状态。

单位:千元　币种:人民币

项　目	2014.1-6	2013.1-6	同比增长(%)
一.经营活动产生的现金流量			
经营活动现金流入小计	432,831,674	315,668,716	37.1
经营活动现金流出小计	-465,581,955	-331,012,996	40.7
经营活动产生的现金流量净额	-32,750,281	-15,344,280	113.4
二.投资活动产生的现金流量			
投资活动现金流入小计	8,704,424	14,052,354	-38.1
投资活动现金流出小计	-19,013,706	-15,840,310	20.0
投资活动产生的现金流量净额	-10,309,282	-1,787,956	476.6
三.筹资活动产生的现金流量			
筹资活动现金流入小计	77,027,780	59,215,813	30.1
筹资活动现金流出小计	-41,533,712	-38,138,432	8.9
筹资活动产生的现金流量净额	35,494,068	21,077,381	68.4
四.汇率变动对现金的影响	187,180	89,691	108.7
五.现金及现金等价物净(减少)/增加额	-7,378,315	4,034,836	-282.9
加:期初现金及现金等价物余额	116,749,974	111,851,846	4.4
六.期末现金及现金等价物余额	109,371,659	115,886,682	-5.6

(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,公司营业收入同比增长24.2%至3,749亿元。其中:房屋建筑占比为71.8%,较上年同期下降2.8个百分点;基础设施占比为13.2%,较上年同期上升0.2个百分点;房地产占比由上年同期的10.5%增为13.5%;设计勘察占比为0.8%,较上年同期下降0.1个百分点。公司业务结构调整的策略继续取得效果。

期内,公司毛利同比增长27.6%至463.3亿元。其中:房建业务占比为47.1%,较上年同期下降5.2个百分点;基建、地产占比均有所增加,分别为12.7%和37.1%;设计勘察业务占比为1.5%。公司毛利润的构成结构更加合理。

同期,公司营业利润同比增长21.4%至207.7亿元,整体营业利润率为5.5%,较上年同期下降0.2个百分点,基本保持稳定的水平。

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(%)	
	2014年1-6月	2013年1-6月	2014年1-6月	2013年1-6月	2014年1-6月	2013年1-6月	2014年1-6月	2013年1-6月	2014年1-6月	2013年1-6月
房建	274,522,947	228,087,014	21,863,796	18,936,503	8.0%	8.3%	8,910,585	7,621,144	3.2%	3.3%
占比(%)	71.8%	74.6%	47.1%	52.3%	–	–	37.1%	43.0%	–	–
基建	50,343,189	39,837,172	5,901,872	3,980,524	11.7%	10.0%	3,862,124	2,081,554	7.7%	5.2%
占比(%)	13.2%	13.0%	12.7%	11.0%	–	–	16.1%	11.7%	–	–
地产	51,815,295	32,086,422	17,230,837	12,258,401	33.3%	38.2%	10,639,903	7,668,873	20.5%	23.9%
占比(%)	13.5%	10.5%	37.1%	33.8%	–	–	44.3%	43.3%	–	–
设计勘察	3,044,834	2,773,933	710,089	632,032	23.3%	22.8%	345,252	331,580	11.3%	12.0%
占比(%)	0.8%	0.9%	1.5%	1.7%	–	–	1.4%	1.9%	–	–
其他	2,873,724	3,042,838	760,483	419,389	26.5%	13.8%	247,542	15,293	8.6%	0.5%
占比(%)	0.8%	1.0%	1.6%	1.2%	–	–	1.0%	0.1%	–	–
小计	382,599,989	305,827,379	46,467,077	36,226,849	12.1%	11.8%	24,005,406	17,718,444	6.3%	5.8%
分部抵消及未分到	-7,659,045	-3,893,442	-135,749	46,898	–	–	-3,236,921	-613,133	–	–
总计	374,940,944	301,933,937	46,331,328	36,273,747	12.4%	12.0%	20,768,485	17,105,311	5.5%	5.7%

注:分板块的占比情况,依据分部抵销前财务数字计算。

1. 房建业务

报告期内,公司积极推行"大业主、大市场、大项目"三大市场营销策略,强化市场战略布局和客户关系管理。期内,公司前五大区域合同额占比超过50%;境内新签大型施工项目757个,合同额累计达6,156亿元;境外新签大型施工项目25个,合同额累计达365亿元。同时,公司凭借高端市场的品牌优势,中标东莞国贸中心、华润深圳湾国际商业中心、厦门东南国际航运中心、重庆俊豪中心等一系列超高、超大工程。

期内,公司房建业务实现营业收入2,745亿元,同比增长20.4%。房建业务实现毛利218.6亿元,同比增长15.5%;毛利率为8.0%,较上年同期下降0.3个百分点。房建业务营业利润同比增长16.9%至89.1亿元,营业利润率为3.2%。

单位:千元　币种:人民币

项　目	2014年1-6月	2013年1-6月	增长率(%)
营业收入	274,522,947	228,087,014	20.4
毛利	21,863,796	18,936,503	15.5
毛利率(%)	8.0	8.3	-0.3个百分点
营业利润	8,910,585	7,621,144	16.9
营业利润率(%)	3.2	3.3	-0.1个百分点

2. 基建业务

基础设施建设业务是公司的支柱业务板块,同时也是需要突破的板块。公司根据业务特性,以不同的战略侧重,重点发展市政和城市轨道交通、铁路和公路、核电、港口、石化以及城市污水处理等基建业务。此外还积极探索社会融资渠道与模式,力争在融投资建造方面形成核心能力,成为具有专业背景的基础设施投资发展商。

报告期内,公司坚持优质履约、强化品牌和信用建设,创新融资建造模式。期内,公司在市场营销取得阶段性成果,中标国道321阳朔至桂林段扩建工程、东湖通道团山隧道工程、哈佳铁路和额哈铁路等基础设施建设项目。

期内,公司基建业务实现营业收入503亿元,同比增长26.4%。基建业务实现毛利59.0亿元,同比增长48.3%。毛利率为11.7%,比上年同期增长1.7个百分点。公司基建业务营业利润同比增长85.5%至38.6亿元;营业利润率为7.7%,较上年同期增长2.5个百分点。

单位:千元　币种:人民币

项　目	2014年1-6月	2013年1-6月	增长率(%)
营业收入	50,343,189	39,837,172	26.4
毛利	5,901,872	3,980,524	48.3
毛利率(%)	11.7	10.0	+1.7个百分点
营业利润	3,862,124	2,081,554	85.5
营业利润率(%)	7.7	5.2	+2.5个百分点

3. 地产业务

房地产投资与开发业务是公司盈利的重要来源,公司地产业务盈利能力持续位居行业标杆位置。为适应市场环境的变化,公司一方面大力推进销售去化、狠抓现金回笼;一方面坚持量入为出的投资策略,保持开竣工规模的动态平衡,坚持把确保现金流作为经营中的重点。

报告期内,公司地产业务实现营业收入518亿元,同比增长61.5%,实现毛利172.3亿元,毛利率为33.3%,较上年同期降低4.9个百分点。地产业务营业利润同比增长38.7%至106.4亿元,营业利润率为20.5%,较上年同期降低3.4个百分点,但仍保持较高的盈利水平。

期内,公司地产业务毛利率有所下降,主要受以下三个方面的影响:(1)所售物业类型发生变化,由原来毛利较多的商业、高档住宅转向普通住宅、安置房等;(2)所售项目成本的提高,主要体现为购置土地成本和安置成本;(3)期内开发的部分项目初始毛利率较低,如安置房项目。

单位:千元　币种:人民币

项　目	2014年1-6月	2013年1-6月	增长率(%)
营业收入	51,815,295	32,086,422	61.5
毛利	17,230,837	12,258,401	40.6
毛利率(%)	33.3	38.2	-4.9个百分点
营业利润	10,639,903	7,668,873	38.7
营业利润率(%)	20.5	23.9	-3.4个百分点

4. 设计勘察

报告期内,公司设计勘察业务坚持精品战略,持续整合设计勘察与咨询业务资源,获得了效益质量的双提升。中标了"中国西部国际博览城"项目的设计权,湖北襄阳东津新区新市民公寓还迁规划设计项目,同时还与芬兰PES事务所联合中标福建海峡文化艺术中心等等。

期内,公司设计勘察业务实现营业收入30.4亿元,同比增长9.8%。设计勘察业务实现毛利7.1亿元,同比增长12.4%;毛利率为23.3%,较上年同期增长0.5个百分点。设计勘察业务营业利润同比增长4.1%至3.5亿元,营业利润率为11.3%,较上年同期下降0.7个百分点。

单位:千元　币种:人民币

项　目	2014年1-6月	2013年1-6月	增长率(%)
营业收入	3,044,834	2,773,933	9.8
毛利	710,089	632,032	12.4
毛利率(%)	23.3	22.8	+0.5个百分点
营业利润	345,252	331,580	4.1
营业利润率(%)	11.3	12.0	-0.7个百分点

(三)国际业务讨论

在国际建筑市场投资持续下滑、市场规模不断萎缩等不利情况下,公司仍继续努力推进"国际化"发展战略,依托大海外事业平台,通过加强国际业务的风险管控,持续推进管理模式的创新和经营模式的转型。

报告期内,海外业务新签境外合同423亿元,同比大幅增长88.6%,其中:澳门美高梅项目13.4亿美元,阿尔及尔新航站楼8.9亿美元,刚果(布)布拉柴维尔商务中心项目5.9亿美元,阿尔及利亚南北高速公路项目增补合同5.6亿美元,美国新泽西州I&9号公路改造工程2.1亿美元。同时,公司全资子公司中建美国有限公司完成了对美国PLAZA建筑公司的收购交割。在建筑工程行业权威杂志《工程新闻纪要》(ENR)发布的新一年度美国工程管理商(CM at-risk)排名中,中建美国公司凭借2013年约4.64亿美元的工程管理类营业额,排名从去年的86位跃升至49位。同时,中建美国公司旗下的PLAZA建筑公司也以9.23亿美元的年营业额升至榜单的第22位。如将营业额合并申报,中建美国公司的工程管理类营业额达到13.87亿美元,可跻身全美前20强。

报告期内,公司国际业务的营业收入同比增长23.4%,达到205亿元。国际业务营业收入占总营业收入的比重为5.5%,同比持平。

单位:千元　币种:人民币

项目	2014年1-6月		2013年1-6月		同比增幅(%)
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	
境内	354,410,085	94.5	285,298,159	94.5	24.2
境外	20,530,859	5.5	16,635,778	5.5	23.4
营业收入合计	374,940,944	100.0	301,933,937	100.0	24.2

(四)公司经营展望

1. 外部环境、行业发展趋势对公司的影响

上半年,中国经济呈现出经济运行总体平稳,结构调整稳中有进,转型升级势头良好的态势。国际经济方面,全球经济持续复苏增长,发达经济体逐步从金融危机和欧债危机影响中走出,有望带动其他国家出口反弹,助推新兴经济体外需增长;新兴经济体结构性改革的推进也将形成新的内生增长动力。

从行业发展趋势来看,全球范围内积极改善民生与公共基础设施的趋势不变,持续的城市化进程将为建筑业发展提供长期增长的市场机会。未来一段时间,在我国新型城镇化建设的推动下,国内房建、基建投资需求庞大且将维持一定增速,房地产市场将回归理性走上持续健康发展之路,绿色建筑和环保行业将迎来快速发展的机遇期。

作为国内最大的建筑地产综合企业集团和中国综合实力最强的工程承包商,中国建筑将成为中国城镇化进程、房地产行业调整以及国际建筑市场恢复的受益者。

2. 公司面临的主要问题和风险

(1)地产行业调整。预计下半年地方政府根据中央"分类调控"思想,出台多样化的调整政策的可能性加大。能否准确把握市场可能的机遇,将成为公司地产业务面临的重要课题。

(2)地方政府债务。根据各地方政府公布的债务情况来看,中国地方政府性债务的系统性风险依然可控,但随着土地财政的逐步淡化,地方政府的偿债压力在增大,违约风险随之增加。

(3)国家信贷政策。持续偏紧的信贷政策使得公司关联实体的资金支付能力减弱,工程价款结算正后,工程项目确权明显滞后,上述情况有可能导致公司应收款项的增长。

3. 下半年业务发展计划和风险应对措施

2014年,公司的主要经营目标是:全年实现新签合同额1.2万亿元,营业收入7,500亿元。从上半年的情况看,各项主要指标年中完成情况良好,下半年公司将继续努力,确保全年经营目标的实现。

(1)进一步强化效益引领

公司已是全球最大的建筑地产企业,面临的最突出的问题,已不是经营规模问题,而是经营效益问题。公司将不断完善绩效考核中效益指标的比重,强化业绩考核的引领作用。

(2)进一步强化主业发展质量

在房屋建筑业务方面,公司将坚持和深化"大业主、大市场、大项目"的"三大"市场策略,进一步加强内部协调联动机制,不断提高经营质量。

在基础设施业务方面,公司将重点推进地铁、轻轨等重大项目的跟踪力度;在港工、水务、路桥等兼并重组方面实现更多实质性的突破;同时有效发挥融投资运营的综合效应,增强基础设施业务竞争实力。

在房地产业务方面,公司将将加快项目开发速度,抢抓可能的市场机遇,加快现金回款速度,提升企业财务弹性;同时采取更为灵活的储地策略,密切关注可能出现的市场机遇,及时增加土地储备,维持公司开发业务可持续经营。

在勘察设计业务方面,公司将进一步推进勘察设计业务发挥"产业龙头"带动作用。同时抓住生态中国和新型城镇化等战略机遇,努力培育特色业务板块,强化设计业务整体服务能力

(3)进一步强化转型升级

进一步深化内部协同与资源整合,从战略导向上推进规划设计、投资开发、基础设施建设、房屋建筑工程"四位一体"城市综合建设业务健康发展。公司在节能、环保、水务等新业务领域将实现实质性进展,同时将积极加快探索产融结合之路。

四、涉及财务报告的相关事项

(一)与上年度财务报告相比,公司会计政策、会计估计和核算方法未发生重大变化

(二)报告期内,未发生重大会计差错更正需追溯重述的情况

(三)报告期内,公司新纳入合并范围主要主体共1家

(四)普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审阅通过了公司2014中期财务报告,并出具审阅报告

证券代码:601668　股票简称:中国建筑　编号:临2014-045

中国建筑股份有限公司 第一届董事会第七十次会议决议公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实、准确和完整性承担个别及连带责任。

中国建筑股份有限公司("公司")第一届董事会第70次会议("会议")于2014年8月21日在北京中建紫竹酒店三层五洲厅举行,董事长易军主持会议,董事总裁官庆、董事郑虎、钟瑞明、杨春锦、余海龙出席了会议。公司监事、高管人员列席会议。

本次会议通知于8月10日以邮件方式发出,,会议召开符合《公司法》、《公司章程》及《董事会议事规则》等规定,会议合法有效。公司6名董事均参与了投票表决,并一致形成决议如下:

一、审议《中国建筑股份有限公司2014年总经理半年度工作报告》

全体董事审议并一致通过《中国建筑股份有限公司2014年总经理半年度工作报告》。

根据《上市公司治理准则》、《上海证券交易所股票上市规则》和公司章程的有关规定,关联董事官庆对上述议案表决进行了回避,公司5名董事投票同意上述议案。

表决结果:5票赞成;0票反对;0票弃权。

二、审议《中国建筑股份有限公司2014年中期财务分析报告》

全体董事审议并通过《中国建筑股份有限公司2014年中期财务分析报告》。

表决结果:6票赞成;0票反对;0票弃权。

三、审议《中国建筑股份有限公司2014年中期报告及其摘要》

全体董事审议并一致通过《中国建筑股份有限公司2014年中期报告及其摘要》。

表决结果:6票赞成;0票反对;0票弃权。

四、审议《关于修订"非公开发行优先股预案"的议案》

全体董事审议并一致通过《关于修订"非公开发行优先股预案"的议案》。鉴于2014年第一次临时股东大会就处理本次优先股发行事宜对董事会进行了相应授权,本议案无需提交公司股东大会审议。

表决结果:6票赞成;0票反对;0票弃权。

五、审议《关于修订<公司章程>的议案》

全体董事审议并一致通过《关于修订<公司章程>的议案》。同意将上述议案提交公司2014年第二次临时股东大会审议。

表决结果:6票赞成;0票反对;0票弃权。

六、审议《关于召开中国建筑股份有限公司2014年第二次临时股东大会的议案》

全体董事审议并一致通过《关于召开中国建筑股份有限公司2014年第二次临时股东大会的议案》。

表决结果:6票赞成;0票反对;0票弃权。

特此公告。

中国建筑股份有限公司董事会
二〇一四年八月二十二日

附件1:

《中国建筑股份有限公司非公开发行优先股预案》内容修订对照表

(*斜体加粗*为新增内容,~~删除线~~为删除内容)

序号	位置	原预案内容	修改后内容
1	"重大事项提示"六、本次发行优先股的股息分配安排之(四)及"第二节 本次优先股发行方案"中"六、优先股股东参与分配利润的方式"之"(一)股息发放的条件"	本次发行优先股股息的派发由公司股东大会审议决定,股东大会授权董事会具体实施全部优先股股息的宣派和支付事宜。若涉及优先股股息的部分或全部递延,则该等事宜仍需由股东大会审议批准。	本次发行优先股股息的派发~~需经~~由公司股东大会~~逐年~~审议决定,~~股东大会授权董事会具体实施全部优先股股息的宣派和支付事宜按照公司章程的约定向优先股股东支付股息。若涉及优先股股息的部分或全部递延,则该等事宜仍需由股东大会审议批准。~~**其中:若股东大会决定递延部分或全部优先股股息,公司**应在股息支付日前至少10个工作日按照相关部门的规定通知优先股股东。~~**股东大会授权董事会按照公司章程的约定向优先股股东支付股息。**~~ 其中"第二节 本次优先股发行方案"中"六、优先股股东参与分配利润的方式"之"(一)股息发放的条件"还补充了~~**"其中可分配利润为母公司报表口径"**~~。
2	"重大事项提示"六、本次发行优先股的股息分配安排之(五)及"第二节 本次优先股发行方案"中"六、优先股股东参与分配利润的方式"之"(一)股息发放的条件"原内容:	强制付息事件指在股息支付日前12个月内发生以下情形之一:(1)公司向普通股股东支付股利;(2)减少注册资本(投权权激励计划导致需要赎回并注销股份的,或通过发行优先股赎回并注销普通股股份的除外)。	强制付息事件指在股息支付日前12个月内发生以下情形之一:(1)公司向普通股股东支付股利(*包括现金、股票、现金与股票相结合及其他符合法律法规规定的方式*);(2)减少注册资本(因股权激励计划导致需要赎回并注销股份的,或通过发行优先股赎回并注销普通股股份的除外)。
3	"第二节 本次优先股发行方案"之"五、票面股息率的确定原则"	本次发行的优先股采用附单次跳息安排的固定股息率。 第1-5个计息年度优先股的票面股息率由股东大会授权董事会结合发行时的国家政策、市场状况、公司具体情况以及投资者要求等因素,通过询价方式或监管机构认可的其他方式经公司与保荐人(主承销商)按照有关规定协商确定并保持不变。 自第6个计息年度起,如果公司不行使全部赎回权,每股息率在第1-5个计息年度股息率基础上增加2个百分点,第6个计息年度股息率调整之后保持不变。 本次非公开发行优先股每一期发行时及调整后的票面股息率均将不高于该期优先股发行前公司最近两个会计年度的年均加权平均净资产收益率。	本次发行的优先股采用附单次跳息安排的固定股息率。 第1-5个计息年度优先股的票面股息率由股东大会授权董事会结合发行时的国家政策、市场状况、公司具体情况以及投资者要求等因素,通过询价方式或监管机构认可的其他方式经公司与保荐人(主承销商)按照有关规定协商确定并保持不变。 自第6个计息年度起,如果公司不行使全部赎回权,每股息率在第1-5个计息年度股息率基础上增加2个百分点,第6个计息年度股息率调整之后保持不变。 **本次非公开发行优先股每一期发行时及调整后的票面股息率均将不高于调整前两个会计年度的年均加权平均净资产收益率;如调整时点的票面股息率已高于调整前两个会计年度的年均加权平均净资产收益率,则股息率将不予调整;如增加2个百分点后的票面股息率高于调整前两个会计年度的年均加权平均净资产收益率,则调整后的票面股息率为调整前两个会计年度的年均加权平均净资产收益率。**
4	"第二节 本次优先股发行方案"之"六、优先股股东参与分配利润的方式"之"(一)股息发放的条件"	1.按照公司章程规定,本公司在依法弥补亏损、提取公积金后有可分配利润的情况下,可以向本次优先股股东派发股息。……	1.按照公司章程规定,本公司在依法弥补亏损、提取公积金后有可分配利润的情况下,可以向本次优先股股东派发股息。~~**其中可分配利润为母公司报表口径。**~~……
5	"第二节 本次优先股发行方案"之"九、表决权恢复"之"(一)表决权恢复条款"	"公司累计三个会计年度或连续两个会计年度未按约定支付优先股股息的,自股东大会批准当年不按约定支付优先股股息之次日起,优先股股东有权出席股东大会与普通股股东共同表决。 每股优先股股份享有的普通股表决权计算公式如下: N=V/Pn 其中:V为优先股股东持有的优先股票面总金额;模拟转股价格Pn为本次发行募集说明书公告日前二十个交易日公司普通股股票交易均价。恢复的表决权份额以去尾法取一的整数倍。"	"公司累计三个会计年度或连续两个会计年度未按约定支付优先股股息的,自股东大会批准~~当年~~**当年未**按约定支付优先股股息~~之~~**的付息日**次日起,优先股股东有权出席股东大会与普通股股东共同表决。 每股优先股股份享有的普通股表决权计算公式如下: N=V/Pn 其中:V为优先股股东持有的优先股票面总金额;模拟转股价格Pn为~~本次发行募集说明书公告日~~**董事会通过本次优先股发行方案之日**前二十个交易日公司普通股股票交易均价。~~**其中:本次优先股发行方案的董事会决议日前二十个交易日股票交易均价=本次优先股发行方案的董事会决议日前二十个交易日股票交易总额÷本次优先股发行方案的董事会决议日前二十个交易日股票交易总量,即2.96元/股。**~~恢复的表决权份额以去尾法取一的整数倍。"
6	"第五节 董事会关于本次发行对公司的讨论与分析"之"四、最近三年内利用募集资金投资已完工项目的实施效果及尚未完工重大投资项目的资金来源、进度和与本次发