

公司代码：601668

公司简称：中国建筑



中國建築股份有限公司
CHINA STATE CONSTRUCTION ENGRG . CORP . LTD

2016 年半年度报告摘要

一 重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的半年度报告全文。

1.2 公司简介

| 公司股票简况 | | | | |
|--------|---------|------|--------|---------|
| 股票种类 | 股票上市交易所 | 股票简称 | 股票代码 | 变更前股票简称 |
| A股 | 上海证券交易所 | 中国建筑 | 601668 | 不适用 |

| | |
|----------|--------------|
| 联系人和联系方式 | 董事会秘书 |
| 姓名 | 孟庆禹 |
| 电话 | 010-88083288 |
| 传真 | 010-88082678 |
| 电子信箱 | ir@cscec.com |

二 主要财务数据和股东情况

2.1 公司主要财务数据

单位：千元 币种：人民币

| | 本报告期末 | 上年度末 | 本报告期末比上年度末增减 (%) |
|------------------------|----------------|---------------|------------------|
| 总资产 | 1,154,146,164 | 1,074,904,899 | 7.4 |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 176,111,223 | 167,977,392 | 4.8 |
| | 本报告期 (1-6月) | 上年同期 | 本报告期比上年同期增减 (%) |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 7,170,845 | -29,346,648 | -124.4 |
| 营业收入 | 469,694,799 | 413,733,887 | 13.5 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 16,100,310 | 13,732,837 | 17.2 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 15,625,838 | 13,790,200 | 13.3 |
| 加权平均净资产收益率 (%) | 8.63 | 8.45 | 增加 0.18 个百分点 |
| 基本每股收益 (元 / 股) | 0.51 | 0.43 | 18.6 |
| 稀释每股收益 (元 / 股) | 0.50 | 0.43 | 16.3 |

2.2 前十名股东持股情况表

单位：股

| 截止报告期末股东总数（户） | 838,538 | | | | | |
|----------------------------|---|----------|----------------|-------------|------------|---|
| 截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户） | / | | | | | |
| 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 | 持有有限条件的股份数量 | 质押或冻结的股份数量 | |
| 中国建筑工程总公司 | 国有法人 | 56.26 | 16,879,068,569 | 0 | 无 | 0 |
| 中国证券金融股份有限公司 | 国有法人 | 2.81 | 842,225,907 | 0 | 无 | 0 |
| 中央汇金资产管理有限责任公司 | 国有法人 | 1.42 | 425,730,300 | 0 | 无 | 0 |
| 香港中央结算有限公司 | 境外法人 | 0.94 | 283,132,712 | 0 | 无 | 0 |
| 博时基金—农业银行—博时中证金融资产管理计划 | 其他 | 0.67 | 201,936,000 | 0 | 无 | 0 |
| 大成基金—农业银行—大成中证金融资产管理计划 | 其他 | 0.67 | 201,936,000 | 0 | 无 | 0 |
| 工银瑞信基金—农业银行—工银瑞信中证金融资产管理计划 | 其他 | 0.67 | 201,936,000 | 0 | 无 | 0 |
| 广发基金—农业银行—广发中证金融资产管理计划 | 其他 | 0.67 | 201,936,000 | 0 | 无 | 0 |
| 华夏基金—农业银行—华夏中证金融资产管理计划 | 其他 | 0.67 | 201,936,000 | 0 | 无 | 0 |
| 嘉实基金—农业银行—嘉实中证金融资产管理计划 | 其他 | 0.67 | 201,936,000 | 0 | 无 | 0 |
| 南方基金—农业银行—南方中证金融资产管理计划 | 其他 | 0.67 | 201,936,000 | 0 | 无 | 0 |
| 易方达基金—农业银行—易方达中证金融资产管理计划 | 其他 | 0.67 | 201,936,000 | 0 | 无 | 0 |
| 银华基金—农业银行—银华中证金融资产管理计划 | 其他 | 0.67 | 201,936,000 | 0 | 无 | 0 |
| 中欧基金—农业银行—中欧中证金融资产管理计划 | 其他 | 0.67 | 201,936,000 | 0 | 无 | 0 |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | 公司第一大股东中建总公司与上述其他股东之间不存在关联关系，也不属于一致行动人。 | | | | | |
| 表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明 | 不适用 | | | | | |

2.3 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东情况表

单位:股

| 截止报告期末优先股股东总数 (户) | | 10 | | | | | |
|---|-----------------------------|------------|----------|------------|--------|---------|----|
| 前 10 名优先股股东持股情况 | | | | | | | |
| 股东名称 | 股东性质 | 报告期内股份增减变动 | 持股比例 (%) | 持股数量 | 所持股份类别 | 质押或冻结情况 | 数量 |
| 中粮信托有限责任公司—中粮信托投资 1 号资金信托计划 | 其他 | 0 | 23.33 | 35,000,000 | 非累积 | 无 | 0 |
| 兴全睿众资产—平安银行—平安银行股份有限公司 | 其他 | 0 | 20.00 | 30,000,000 | 非累积 | 无 | 0 |
| 博时基金—工商银行—博时—工行—灵活配置 5 号特定多个客户资产管理计划 | 其他 | 0 | 13.33 | 20,000,000 | 非累积 | 无 | 0 |
| 交银国际信托有限公司—交银国信汇利 22 号单一资金信托 | 其他 | 0 | 13.33 | 20,000,000 | 非累积 | 无 | 0 |
| 华宝信托有限责任公司—投资 2 号资金信托 | 其他 | 0 | 13.33 | 20,000,000 | 非累积 | 无 | 0 |
| 易方达基金—农业银行—中国农业银行股份有限公司 | 其他 | 0 | 7.33 | 11,000,000 | 非累积 | 无 | 0 |
| 兴业财富—兴业银行—兴业银行股份有限公司 | 其他 | 0 | 4.00 | 6,000,000 | 非累积 | 无 | 0 |
| 北银丰业—北京银行—北京银行股份有限公司 | 其他 | 0 | 3.33 | 5,000,000 | 非累积 | 无 | 0 |
| 北京银行股份有限公司—心喜系列北京银行人民币理财管理计划 | 其他 | 0 | 1.33 | 2,000,000 | 非累积 | 无 | 0 |
| 华安基金—兴业银行—上海农村商业银行股份有限公司 | 其他 | 0 | 0.67 | 1,000,000 | 非累积 | 无 | 0 |
| 前十名优先股股东之间, 上述股东与前十名普通股股东之间存在关联关系或属于一致行动人情况说明 | 公司未知上述股东之间是否存在关联关系或一致行动人关系。 | | | | | | |

2.4 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

三 管理层讨论与分析

上半年，宏观经济运行呈现“稳、进、新、好”的特点。全国固定资产投资增速虽创历史新低，但仍保持9%左右，其中基础设施完成投资约4.9万亿元，同比增长21%。全国房地产开发投资约4.7万亿元，同比增长6%，总体呈回暖趋势。市场增长动力来自政府性投资拉动及去库存政策利好，房屋公建和基础设施是投资的主要方向与建筑企业市场竞争的重点领域。

报告期内，公司将结构调整作为主动适应新常态的重要途径，主要经营指标再创历史新高：

公司建筑业务新签合同额同比增长26.8%至8,943亿元，其中，房建业务为6,674亿元，同比增长9.6%；基建业务为2,229亿元，同比大幅增长1.4倍，占比上升至25%；海外建筑业务新签合同额619亿元，同比增长55.1%。公司房地产业务实现合约销售额816亿元，同比增长18.4%；合约销售面积622万平方米，同比增长7.2%。基础设施业务明显提速，国际化开拓步伐进一步加快。

公司实现营业收入同比增长13.5%至4,697亿元，其中，房建业务营业收入3,147亿元，同比增长5.6%；基建业务营业收入730亿元，同比增长31.1%；房地产业务营业收入762亿元，同比增长32.4%。基建和地产板块增速大幅高于房建板块，向“532”结构调整目标大步迈进。

公司实现归属于上市公司股东净利润同比增长17.2%至161.0亿元，公司经营效益继续稳健提升，主营业务的盈利能力继续保持行业领先水平。

公司财务风险整体可控，期末公司资产负债率为78.2%，净借贷资本率为30%；现金流管控措施得力，经营活动现金流情况大幅改善，实现经营性现金净流入72亿元，同比由负转正，连续3个月实现净流入；公司财务资源储备进一步增强，全集团获得银行授信额度9,000亿元，较去年末增加500亿元；公司稳步推进“营改增”工作，完善组织机构和税务体系，规范业务操作。

随着业绩的优异表现，中国建筑品牌美誉度和行业影响力进一步增强。公司在2016年《财富》“世界500强”排名前进至27位，比上年提升10个位次，继续保持世界最大投资建设集团的地位，并在110家上榜中国企业中位列第7位。

下半年，公司将紧跟国家城镇化建设步伐，强化房建地产基础性地位，进一步扩大领先优势，稳固公司健康发展的根基。抓好国家“三大战略”推进落地和“交通基础设施重大工程建设三年行动计划”叠加的机遇期，加速向基础设施转型升级。抢占以“一带一路”为代表的下一个海外市场开拓周期，加速向海外市场布局。

3.1 主营业务分析

(1) 财务报表相关科目变动分析表

单位：千元 币种：人民币

| 科目 | 2016 1-6月 | 2015 1-6月 | 同比增长 (%) |
|---------------|---------------|---------------|-------------|
| 营业收入 | 469,694,799 | 413,733,887 | 13.5 |
| 营业成本 | (421,577,363) | (362,987,776) | 16.1 |
| 销售费用 | (1,061,301) | (976,900) | 8.6 |
| 管理费用 | (8,274,790) | (7,598,499) | 8.9 |
| 财务费用-净额 | (3,143,204) | (2,946,440) | 6.7 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 7,170,845 | (29,346,648) | (124.4) |
| 投资活动产生的现金流量净额 | (11,625,046) | (9,265,030) | 25.5 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 10,246,284 | 39,173,275 | (73.8) |

营业收入变动原因说明：主要系公司经营规模扩大，在手订单存量较高，新签合同增速较快，合同履行进展顺利。

营业成本变动原因说明：主要系公司经营规模扩大，成本相应增加。

销售费用变动原因说明：主要系公司房地产销售情况良好，相应职工薪酬等费用支出增加较多。

管理费用变动原因说明：主要系公司业务规模进一步扩大，职工薪酬有所上升；公司严控办公、差旅的费用支出，管理费用增幅低于收入增幅。

财务费用变动原因说明：主要系公司本期短期借款、长期借款及应付债券等余额增加导致利息支出有所增长。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系公司强化现金流考核体系，管控效果明显；房地产本期销售情况良好，实现大额净流入。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系公司本期增加对外投资金额及关联方拆出资金。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系公司上年非公开发行优先股，本期融资规模同比减少。

(2) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

不适用

(3) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

中期票据：2016年4月，公司完成了2016年度第一期中期票据的发行工作，发行额30亿元人民币，期限为5年，发行票面利率为3.6%；2016年6月，公司完成了2016年度第二期中期票据的发行工作，发行额20亿元人民币，期限为3年，发行票面利率为3.25%。

美元债：2016年4月18日和2016年5月9日，经公司第一届董事会第90次会议和2015年度股东大会审议通过，同意公司分期发行总额不超过20亿美元境外债券，由本公司在境外注册全资SPV(特殊目的公司)作为发债主体，并由公司提供全额连带责任担保。2016年6月，公司通过境外子公司CSCEC Finance (Cayman) II Limited完成在境外发行总额10亿美元债券。其中5亿美元债券票面年利率2.25%，期限为3年(“2019债券”)；5亿美元债券票面年利率2.70%，期限为5年(“2021债券”)。详见公司于2016年6月15日发布的《中国建筑关于境外子公司发行美元债券完成情况的公告》。

公司债：2016年4月18日和2016年5月9日，经公司第一届董事会第90次会议和2015年度股东大会审议通过，同意公司在2016年度注册200亿公司债，当年发行100亿元。具体发行期限和利率结合市场情况另行确定。截止报告期末，该事项尚未实施。

报告期内，公司下属子公司发行债券的情况列示如下：

单位：千元 币种：人民币

| 债券名称 | 发行日期 | 期限 | 金额 | 期末余额 | 发行主体 |
|--------------|------------|------|--------|-----------|--|
| 15亿美元可换股债券 | 2016-01-06 | 7年 | 15亿美元 | 1,500,000 | China Overseas Finance Investment (Cayman) V Limited |
| 16中建安MTN001 | 2016-01-18 | 3年 | 5亿元人民币 | 500,000 | 中建安装工程有限公司 |
| 16中建安工CP001 | 2016-02-22 | 1年 | 6亿元人民币 | 600,000 | 中建安装工程有限公司 |
| 16中建七局SCP001 | 2016-02-24 | 180天 | 4亿元人民币 | 400,000 | 中国建筑第七工程局有限公司 |

敬请参阅本报告第十节“财务报告”财务报表附注四(32)“其他流动负债”、附注四(34)“应付债券”相关内容。

(4) 经营计划进展说明

根据 2016 年经营计划，公司新签合同额目标为不低于 1.6 万亿元人民币，营业收入目标为不低于 9,200 亿元人民币。截止报告期末，公司建筑业务新签合同额为 8,943 亿元，房地产业务合约销售金额为 816 亿元，合计 9,759 亿元，完成年度目标的 61%；经审阅的营业收入为 4,697 亿元，完成年度目标的 51%。为全年目标的实现打下坚实基础。

3.2 分部业务分析

(1) 主营业务分行业情况

单位:千元 币种:人民币

| 主营业务分行业情况 | | | | | | |
|-----------|--------------------|----------------------|-------------|--------------|--------------|--------------------|
| 分行业 | 营业收入 | 营业成本 | 毛利率 (%) | 营业收入同比增长 (%) | 营业成本同比增长 (%) | 毛利率同比增减 (注) |
| 房屋建筑工程 | 314,674,339 | (298,470,029) | 5.1 | 5.6 | 8.5 | 减少 2.6 个百分点 |
| 基础设施建设与投资 | 72,957,002 | (66,204,503) | 9.3 | 31.1 | 35.2 | 减少 2.7 个百分点 |
| 房地产开发与投资 | 76,247,185 | (52,982,295) | 30.5 | 32.4 | 39.0 | 减少 3.3 个百分点 |
| 设计勘察 | 3,187,248 | (2,607,139) | 18.2 | (0.2) | 2.4 | 减少 2.1 个百分点 |
| 其他 | 8,373,568 | (6,803,499) | 18.8 | 54.7 | 66.0 | 减少 5.5 个百分点 |
| 分部间抵销 | (5,744,543) | 5,490,102 | / | / | / | / |
| 合计 | 469,694,799 | (421,577,363) | 10.2 | 13.5 | 16.1 | 减少 2.1 个百分点 |

注：2016 年 5 月 1 日起，我国建筑地产行业全面实施“营改增”，公司房屋建筑工程、基础设施建设与投资业务板块收入核算口径由此发生的变化为导致毛利率下降的主要原因。

房屋建筑工程

报告期内，公司坚守“三大”营销策略，继续巩固并扩大在房屋建筑业务领域的优势地位。实现新签合同额 6,674 亿元，同比增长 9.6%；实现营业收入 3,147 亿元，同比增长 5.6%；实现毛利 162.0 亿元，毛利率为 5.1%。

期内，公司下属 5 家子公司新获房屋建筑特级资质，全集团拥有特级资质企业数量已达 23 家；先后与广东、浙江、广西、湖南、西安、长春等省市政府和中國中車、泰國正大集團等中央企業、跨國集團簽署戰略合作協議，戰略合作夥伴達 125 家。房建業務大項目占比進一步提升，10 億元以上大項目合同金額占比近半成，大項目平均單體合同額超 7 億元。公司先後中標濟南漢峪金融商務中心、珠海橫琴國際金融中心等 7 個 300 米以上的超高層項目，教育、體育、醫療等民生類項目的新簽合同額也大幅增長 38%。

基础设施建设与投资

报告期内，公司基础设施业务飞速发展，业绩迎来突破性增长。实现新签合同额 2,229 亿元，同比增长近 1.4 倍，接近 2014 年全年总量；实现营业收入 730 亿元，同比增长 31.1%；实现毛利 67.5 亿元，毛利率为 9.3%。

期内，公司商业模式创新带动主业发展，决策批准实施基础设施投资项目 40 余个，预计可带动约 1,400 亿元施工总承包合同额。其中，融投资带动施工总承包项目的投资带动比高达 10 倍以上。公司投资建造的第一条地铁全线——深圳地铁 9 号线提前实现“三权移交”，中标徐州地铁 3 号线项目，成为国内首个在同一个城市投资建设两条地铁全线的企业，行业影响力日益增强。公司在第一批地下综合管廊试点城市中已获得三分之一的总里程份额，市场占有率全国第一。期内，公司还加强对基础设施 PPP 投资业务的评估和管控，发布标准细则和专项分析，进一步提高投资项目评估的质量和效率，通过标准化流程对投资项目进行过程监控，防范投资风险。

房地产开发与投资

报告期内，公司抓住一、二线城市市场回暖的有利时机，房地产业务“去库存”成效显著。实现合约销售额 816 亿元，同比增长 18.4%，合约销售面积 622 万平方米，同比增长 7.2%；实现营业收入 762 亿元，同比增长 32.4%；实现毛利 232.6 亿元，毛利率为 30.5%。

期内，公司在国内及香港 7 个城市，共新增土地储备 301 万平米，期末拥有土地储备约 6,283 万平米。公司实现房地产项目新开工面积 822 万平米，同比增长 29.4%；竣工面积 878 万平米，同比增长 39.5%；在建面积 2,374 万平米，同比下降 21.6%。期末公司房地产库存约 470 万平米，同比减少 15%。

公司下属中海地产加快资本运营与资产结构调整，收购中信地产与中信泰富持有的绝大部分住宅业务，提升了在一、二线城市的土地储备，获取了新的经营资源与竞争优势。

设计勘察

报告期内，受市场环境的影响，传统建筑设计业务订单萎缩，公司勘察设计业务面临较大冲击。实现新签合同额 39 亿元，同比下降 11.4%；实现营业收入 32 亿元，同比微降 0.2%；实现毛利 5.8 亿元，毛利率为 18.2%。

期内，公司下属各设计院紧跟国家投资导向，努力突破传统业务范围，在大项目上取得可喜成绩，先后中标成都新机场航站区工程设计总包项目、长沙市地下综合管廊项目等设计合同，并重点拓展文化旅游景观设计业务。勘察设计人才建设取得突破，两人获国家工程设计大师称号。

(2) 主营业务分地区情况

单位：亿元 币种：人民币

| 地区 | 营业收入 | 同比增长 (%) | 建筑业务合同额 | 同比增长 (%) |
|--------|-------|----------|---------|----------|
| 境内 | 4,381 | 14.2 | 8,324 | 25.1 |
| 境外 (注) | 316 | 5.1 | 619 | 55.1 |

注：境外指除中国大陆以外的地区，下同。

境内区域

报告期内，公司境内区域实现营业收入 4,381 亿元，同比增长 14.2%；境内建筑业务新签合同额 8,324 亿元，同比增长 25.1%。

期内，随着京津冀协同发展、长江经济带战略的推进，公司进一步调整优化市场布局，抢占市场热点。2016 年 1-6 月，京津冀地区建筑业务新签合同额 889 亿，同比增长 18.2%，占境内新

签合同额比重达到 11%；长江经济带地区建筑业务新签合同额 3,211 亿元，同比增长 10.2%，占境内新签合同额比重达到 39%。

境外区域

报告期内，公司境外区域实现营业收入 316 亿元，同比增长 5.1%；境外建筑业务新签合同额 619 亿元，同比增长 55.1%，其中“一带一路”沿线市场新签合同额近 50 亿美元。

期内，公司海外拓展力度不断增强，成功进入肯尼亚、新西兰、哈萨克斯坦等 6 个新国别市场，着力开拓中南美洲市场。公司先后中标签约埃及新首都项目、加蓬公路整治工程、韩国济州梦想大厦新建工程等 22 个超亿美元的项目。除传统住宅、路桥项目外，还涉及轻轨、供水管线、污水处理等，项目领域进一步多元化。特别是肯尼亚世界银行输水项目，标志着公司重返世行项目承包商行列。公司承建的巴基斯坦高速公路等重大项目履约进展顺利，刚果（布）国家 1 号公路等项目顺利竣工并正式全线通车。

(3) 专业板块经营情况

报告期内，公司各专业子板块总体继续保持良好的发展势头，专业板块合计实现新签合同额 2,438 亿元，同比增长 96.0%；营业收入 1058.5 亿元，同比增长 12.8%；毛利 116.7 亿元，同比增长 2.0%；营业利润 55.9 亿元，同比增长 3.7%。

专业化、规模化的专业公司群体是公司发展总承包能力的重要保障。期内，中建钢构成为全国首家“产值过百亿元，产量过百万吨”的钢结构企业；中建装饰业务结构调整成效明显，基础设施类项目、特别是园林绿化项目大幅增长；中建安装签约山东清源特种油基地装置项目，在石化领域营销中取得重大成果；中建西部建设大力拓展新区域，进军高铁和综合管廊领域；中建交通利用自身专业优势积极推进轨道交通、交通枢纽项目履约，完成了乌鲁木齐新客站等一批重点项目；中建筑港、中建港务努力巩固重点水工市场，积极拓展海外市场；中建方程城镇综合开发业务聚焦重点，不断丰富业务类型。下半年，公司将着手组建中建桥梁、中建隧道等业务特色鲜明、技术实力雄厚的专业公司，抓住市场机遇，进一步获取市场份额。

单位：亿元 币种：人民币

| 项目 | 板块名称 | 新签合同额 | 营业收入 | 同比增长 (%) | 毛利 | 同比增长 (%) | 营业利润 | 同比增长 (%) |
|------|------|---------|--------|----------|-------|----------|------|----------|
| 跨板块 | 中建安装 | 175.0 | 184.1 | 11.0 | 17.0 | (4.0) | 9.1 | (3.2) |
| | 中建钢构 | 90.0 | 72.9 | 33.8 | 7.3 | 17.7 | 5.0 | 28.2 |
| | 中建商混 | 77.4 | 49.2 | 10.8 | 5.7 | 18.8 | 0.7 | 40.0 |
| 房建 | 中建装饰 | 113.7 | 127.9 | 4.2 | 9.8 | (15.5) | 3.3 | (5.7) |
| | 中建园林 | 7.7 | 2.8 | (45.1) | 0.2 | (46.7) | 0.1 | (50.0) |
| 基建 | 中建市政 | 979.5 | 142.8 | 64.5 | 17.0 | 80.9 | 8.0 | 60.0 |
| | 中建铁路 | 68.9 | 59.5 | (10.0) | 3.0 | 11.1 | 2.5 | 4.2 |
| | 中建轨交 | 70.3 | 58.7 | 5.4 | 5.8 | (3.3) | 3.5 | (7.9) |
| | 中建路桥 | 508.7 | 201.9 | (1.1) | 30.0 | (16.0) | 16.7 | (12.6) |
| | 中建电力 | 45.7 | 10.2 | 41.7 | 0.7 | (12.5) | 0.1 | (10.0) |
| | 中建筑港 | 116.0 | 29.6 | 2.1 | 1.8 | (18.2) | 0.7 | 40.0 |
| 地产 | 中建地产 | 145.7 | 88.3 | 34.4 | 12 | 10.1 | 2.9 | 11.5 |
| 设计勘察 | 中建设计 | 39.0 | 30.6 | (1.0) | 6.4 | 6.7 | 3.3 | 13.8 |
| 合计 | | 2,437.6 | 1058.5 | 12.8 | 116.7 | 2.0 | 55.9 | 3.6 |

| 项目 | 板块名称 | 毛利率 (%) | | | 营业利润率 (%) | | |
|----------|------|--------------|--------------|---------------|--------------|--------------|---------------|
| | | 2016 1-6月 | 2015 1-6月 | 同比增减 (百分点) | 2016 1-6月 | 2015 1-6月 | 同比增减 (百分点) |
| 跨板块 | 中建安装 | 9.2 | 10.7 | (1.5) | 4.9 | 5.7 | (0.8) |
| | 中建钢构 | 10.0 | 11.4 | (1.4) | 6.9 | 7.1 | (0.2) |
| | 中建商混 | 11.7 | 10.7 | 1.0 | 1.5 | 1.2 | 0.3 |
| 房建 | 中建装饰 | 7.7 | 9.5 | (1.8) | 2.6 | 2.9 | (0.3) |
| | 中建园林 | 5.7 | 6.5 | (0.8) | 1.8 | 1.2 | 0.6 |
| 基建 | 中建市政 | 12.4 | 10.9 | 1.5 | 9.1 | 5.7 | 3.4 |
| | 中建铁路 | 5.2 | 4.1 | 1.1 | 4.2 | 3.6 | 0.6 |
| | 中建轨交 | 9.1 | 10.7 | (1.6) | 5.4 | 6.9 | (1.5) |
| | 中建路桥 | 13.4 | 17.5 | (4.1) | 7.5 | 9.3 | (1.8) |
| | 中建电力 | 6.7 | 10.6 | (3.9) | 0.9 | 1.5 | (0.6) |
| | 中建港航 | 6 | 7.8 | (1.8) | 2.3 | 1.9 | 0.4 |
| 地产 | 中建地产 | 13.5 | 16.6 | (3.1) | 3.3 | 3.9 | (0.6) |
| 设计 勘察 | 中建设计 | 20.9 | 19.5 | 1.4 | 10.9 | 9.5 | 1.4 |
| 合计 | | 11.0 | 12.2 | (1.2) | 5.3 | 5.7 | (0.4) |

(4) 创新发展情况

报告期内，创新对公司发展的推动作用日趋明显，以金融创新、科技创新、产业创新为主要切入点，业务范围持续扩大，影响力不断提升。

在产融结合方面，公司启动保险经纪、融资租赁、商业保理、保证保险等金融机构的可行性研究与筹建工作，推进部分子公司参控股金融机构资源整合。积极发挥总部平台优势和渠道优势，加强与各大金融机构总对总合作。

在科技创新方面，公司紧抓绿色建筑、BIM技术、建筑工业化三大重点研发方向，完成国家科技部“十三五”重点研发计划“绿色建筑与工业化”重点专项申报，成功获得6个项目55个课题，取得历史性突破。深入推进勘察设计业务BIM建设，制定并发布中建工业化首个企业专有技术标准，首次探索中建专利技术对外有偿授权。

在创新产业方面，公司初步形成“设计、加工、装配”一体化的装配式建筑产品体系，全系统共完成装配式建筑约2,000万平方米；临建标准化已形成7,000箱年产能。

3.3 核心竞争力分析

报告期内，公司核心竞争能力未发生重大变化。公司一如既往是我国建筑行业的领军企业，是我国专业化经营历史最久、市场化经营最早、一体化程度最高的建筑地产综合企业集团之一。

公司业务领域均衡全面，地域分布广泛，主营业务都居于行业领先地位。公司在房屋建筑板块具有绝对竞争优势，大部分基建板块中名列前茅，地产板块盈利能力行业领先；具有全国布局的综合设计能力、施工能力和土地开发能力，拥有从产品技术研发、勘察设计、工程承包、地产开发、设备制造、物业管理等完整的建筑产品产业链条；始终在国内、国外两大市场开拓，经营区域分布于全球五十多个国家和地区。

公司综合实力、技术优势明显。公司具备行业领先的科技研发实力和建筑技术集成创新能力，

在超高层建筑及复杂空间大跨度钢结构工程的设计与施工、安装技术等 10 余个领域具备核心竞争优势，并已达到国际先进水平；企业和项目信息化管理技术、虚拟施工技术和信息化应用水平方面在国内建筑业保持领先；BIM 技术应用处于行业前列，主编国家标准“建筑工程施工信息模型应用标准”；在“建筑工业化”领域形成多项专有技术。

“十三五”期间，公司将顺应市场变化，全力推进资本运营和生产经营双轮驱动，不断提升投资、建设领域全生命周期的专业能力，积极投身“一带一路”、京津冀协同发展、长江经济带等国家战略建设任务，向“成为最具国际竞争力的投资建设集团”的愿景奋进。

3.4 投资状况分析

(1) 业务投资情况

报告期内，公司完成投资额 581 亿元，较上年同期下降 11%，实现投资回款 976 亿元。主要原因是公司根据外部市场环境变化，适度把控投资节奏，加快投资回款，业务发展符合预期。期末，公司各类在施投资项目计划投资总额 12,757 亿元，已累计完成投资额 8,192 亿元(自项目投入开始的累计数，下同)。

单位：亿元 币种：人民币

| 项目分类 (注) | 报告期内投资额 | 占比 (%) | 同比增长 (%) |
|---------------|------------|------------|-------------|
| 按项目类别分 | | | |
| 房地产开发 | 296 | 51 | (37) |
| 融投资建造 | 192 | 33 | 42 |
| 城镇综合建设 | 83 | 14 | 108 |
| 固定资产及其他投资 | 10 | 2 | 0 |
| 按项目时续分 | | | |
| 续投资项目 | 552 | 95 | (7) |
| 新增项目 | 29 | 5 | (49) |
| 合计 | 581 | 100 | (11) |

注：以上项目分类是结合行业惯例和公司内部管理需要而设计，部分项目的分类属性会根据项目实际情况进行调整，表中同比增长率计算时将相应地对变化项目进行追溯调整。

房地产开发业务

期内，公司房地产开发业务完成投资额 296 亿元，较上年同期下降 37%。期末，公司在施房地产开发项目 294 个，计划投资总额 8,463 亿元，已累计完成投资额 5,927 亿元，累计实现销售回款 6,209 亿元。

敬请参阅本节(二)“分部业务分析”1“主营业务分行业情况”(3)“房地产开发与投资”相关内容，以及本报告第十节“财务报告”财务报表附注四(8)“存货”中(b)“房地产开发成本”(c)“房地产开发产品”、附注四(26)“预收款项”(b)“预售房产款”相关内容。

融投资建造业务

期内，公司融投资建造业务完成投资额 192 亿元，较上年同期增长 42%。期末，公司在施融

投资建造类投资项目共计 181 个，计划投资总额 2,885 亿元，已累计完成投资额 1,771 亿元，累计实现投资项目回购款 937 亿元。

截至报告期末，公司融投资建造带动的施工总承包合同额累计约 2,700 亿元。其中，基础设施类合同额约 1,900 亿元，占 71%，有力推动了公司向基础设施业务的转型。

城镇综合建设业务

期内，公司城镇综合建设业务完成投资额 83 亿元，较上年同期增长 108%。期末，公司在城镇综合建设及统筹城乡项目 22 个，计划投资总额 1,205 亿元，已累计完成投资额 359 亿元。

(2) 对外股权投资分析

公司对外股权投资主要包括以交易为目的从二级市场购入的股票、不以交易为目的而持有的其他上市公司或其他非上市公司的股权。核算科目包括交易性金融资产、可供出售金融资产以及长期股权投资。

证券投资情况

适用 不适用

| 序号 | 证券品种 | 证券代码 | 证券简称 | 最初投资金额 (千元) | 持有数量 (股) | 期末账面 价值 (千元) | 占期末证 券总投资 比例 (%) | 报告期 损益 (千元) |
|--------------|-----------|------------------|-------------------------|----------------|-------------|--------------------|---------------------------|-------------------|
| 1 | 可交换 债券 | US404280A T69 | 汇丰银行永久 后偿或有可转 换证券 | 64,591 | / | 62,996 | 52.90 | (1,575) |
| 2 | 债券 | 5896 | 信达资产债券 | 34,089 | / | 34,900 | 29.31 | 800 |
| 3 | 股票 | 600015.SH | 华夏银行 | 675 | 1,111,968 | 10,997 | 9.23 | (2,502) |
| 4 | 股票 | 600723.SH | 首商股份（原 西单商场） | 4,406 | 599,308 | 5,352 | 4.49 | (1,211) |
| 5 | 股票 | / | PACIFIC CENTURY | 9,161 | 1,230,000 | 2,150 | 1.81 | (349) |
| 6 | 股票 | / | SPH | 1,809 | 85,000 | 1,653 | 1.39 | 593 |
| 期末持有的其他证券投资 | | | | 1,833 | / | 1,034 | 0.87 | (793) |
| 报告期已出售证券投资损益 | | | | / | / | / | / | / |
| 合计 | | | | 116,564 | / | 119,082 | 100 | (5,037) |

证券投资情况的说明

- ①本表所述证券投资指股票、权证、可转换债券等投资。股票投资只填列公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算部分；
- ②本表按期末账面价值占公司期末证券投资总额比例排序，填列公司期末所持前六只证券情况；
- ③其他证券投资指：除前六只证券以外的其他列示于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的股票投资。

持有其他上市公司股权情况

√适用 □不适用

单位：千元

| 证券代码 | 证券简称 | 最初投资成本 | 期初持股比例 (%) | 期末持股比例 (%) | 期末账面值 | 报告期损益 | 报告期所有者权益变动 | 会计核算科目 | 股份来源 |
|-----------|--------|------------------|------------|------------|------------------|----------------|------------------|----------|----------|
| 601288.SH | 农业银行 | 796,467 | 小于1 | 小于1 | 951,005 | 49,571 | (6,687) | 可供出售金融资产 | 购入 |
| 600015.SH | 华夏银行 | 29,325 | 小于1 | 小于1 | 477,774 | 0 | (81,521) | 可供出售金融资产 | 购入 |
| 601328.SH | 交通银行 | 5,582 | 小于1 | 小于1 | 25,481 | 0 | (2,749) | 可供出售金融资产 | 购入 |
| 000027.SZ | 深圳能源 | 1,008 | 小于1 | 小于1 | 6,361 | 0 | (2,565) | 可供出售金融资产 | 购入 |
| 000628.SZ | 高新发展 | 440 | 小于1 | 小于1 | 4,128 | 0 | (971) | 可供出售金融资产 | 购入 |
| 000564.SZ | 西安民生 | 193 | 小于1 | 小于1 | 193 | 0 | 0 | 可供出售金融资产 | 购入 |
| 000421.SZ | 南京公用 | 150 | 小于1 | 小于1 | 4,304 | 0 | 159 | 可供出售金融资产 | 购入 |
| 000605.SZ | 渤海股份 | 1,320 | 小于1 | 小于1 | 2,598 | 0 | (2,119) | 可供出售金融资产 | 购入 |
| 600778.SH | 友好集团 | 720 | 小于1 | 小于1 | 4,709 | 0 | (936) | 可供出售金融资产 | 购入 |
| 600688.SH | 上海石化 | 601 | 小于1 | 小于1 | 601 | 0 | 0 | 可供出售金融资产 | 购入 |
| 00081.HK | 中国海外宏洋 | 2,380,092 | 37.98 | 37.98 | 3,662,553 | 198,598 | (163,920) | 长期股权投资 | 购入 |
| 合计 | | 3,215,898 | / | / | 5,139,707 | 248,169 | (261,309) | / | / |

持有其他上市公司股权情况的说明

①本表填列公司长期股权投资、可供出售金融资产核算的持有其他上市公司股权情况；

②报告期损益指：该项投资对公司本报告期合并净利润的影响。

持有金融企业股权情况

√适用 □不适用

| 所持对象名称 | 最初投资金额 (千元) | 期初持股比例 (%) | 期末持股比例 (%) | 期末账面价值 (千元) | 报告期损益 (千元) | 报告期所有者权益 变动 (千元) | 会计核算科目 | 股份来源 |
|--------------|----------------|---------------|---------------|------------------|----------------|------------------------|----------|----------|
| 华泰保险股份有限公司 | 20,000 | 1.5 | 1.5 | 41,012 | 2,200 | 0 | 可供出售金融资产 | 原始法人股 |
| 汉口银行股份有限公司 | 20,000 | 0.6 | 0.6 | 36,013 | 0 | 0 | 可供出售金融资产 | 原始法人股 |
| 成都市商业银行 | 255 | 1.0 | 1.0 | 255 | 0 | 0 | 可供出售金融资产 | 原始法人股 |
| 长城人寿保险股份有限公司 | 30,000 | 1.3 | 1.3 | 30,000 | 0 | 0 | 可供出售金融资产 | 原始法人股 |
| 上海银行 | 1,641 | 小于 1 | 0.8 | 1,641 | 0 | 0 | 可供出售金融资产 | 原始法人股 |
| 安徽国元信托有限责任公司 | 492,720 | 40.4 | 40.4 | 2,302,612 | 133,408 | (7,171) | 长期股权投资 | 原始法人股 |
| 合计 | 564,616 | / | / | 2,411,533 | 135,608 | (7,171) | / | / |

持有金融企业股权情况的说明

- ①金融企业包括证券公司、商业银行、保险公司、期货公司、信托公司等；
- ②期末账面价值应当扣除已计提的减值准备；
- ③报告期损益指：该项投资对公司本报告期合并净利润的影响。

(3) 非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

委托理财情况

√适用 □不适用

单位:千元 币种:人民币

| 合作方名称 | 委托理财产品类型 | 委托理财金额 | 委托理财起始日期 | 委托理财终止日期 | 报酬确定方式 | 预计收益 | 实际收回本金金额 | 实际获得收益 | 是否经过法定程序 | 计提减值准备金额 | 是否关联交易 | 是否涉诉 | 资金来源并说明是否为募集资金 |
|--------------------|--|-----------|------------|-----------|--------|-------|-----------|--------|----------|----------|--------|------|----------------|
| 宁波银行北京分行 | 银行理财 | 301,692 | 2015-12-4 | 2016-1-18 | 协议 | 4.70% | 301,692 | 1,748 | 是 | 0 | 否 | 否 | 否 |
| 宁波银行北京分行 | 银行理财 | 300,000 | 2015-12-7 | 2016-2-26 | 协议 | 4.80% | 300,000 | 3,196 | 是 | 0 | 否 | 否 | 否 |
| 宁波银行北京分行 | 银行理财 | 50,000 | 2016-3-7 | 2016-6-3 | 协议 | 4.45% | 50,000 | 542 | 是 | 0 | 否 | 否 | 否 |
| 宁波银行北京分行 | 银行理财 | 100,000 | 2016-3-7 | 2016-6-3 | 协议 | 4.45% | 100,000 | 1,085 | 是 | 0 | 否 | 否 | 否 |
| 宁波银行北京分行 | 银行理财 | 100,000 | 2016-3-7 | 2016-6-3 | 协议 | 4.45% | 100,000 | 1,085 | 是 | 0 | 否 | 否 | 否 |
| 宁波银行北京分行 | 银行理财 | 10,000 | 2016-3-7 | 2016-6-3 | 协议 | 4.45% | 10,000 | 108 | 是 | 0 | 否 | 否 | 否 |
| 宁波银行北京分行 | 银行理财 | 140,000 | 2016-3-7 | 2016-6-15 | 协议 | 4.40% | 140,000 | 1,688 | 是 | 0 | 否 | 否 | 否 |
| 宁波银行北京分行 | 银行理财 | 100,000 | 2016-3-7 | 2016-6-15 | 协议 | 4.40% | 100,000 | 1,205 | 是 | 0 | 否 | 否 | 否 |
| 北京银行中关村分行 | 银行理财 | 200,000 | 2015-12-16 | 2016-3-15 | 协议 | 6.30% | 200,000 | 3,142 | 是 | 0 | 否 | 否 | 否 |
| 北京银行中关村分行 | 银行理财 | 200,000 | 2016-3-16 | 2016-6-15 | 协议 | 5.42% | 200,000 | 2,702 | 是 | 0 | 否 | 否 | 否 |
| 北京银行中关村分行 | 银行理财 | 200,000 | 2016-6-16 | 2016-9-15 | 协议 | 5.42% | 0 | 0 | 是 | 0 | 否 | 否 | 否 |
| 合计 | / | 1,701,692 | / | / | / | / | 1,501,692 | 16,502 | / | 0 | / | / | / |
| 逾期未收回的本金和收益累计金额(元) | | | | | | | 0 | | | | | | |
| 委托理财的情况说明 | 以上委托理财均系公司加强资金管理, 购买银行发行的短期理财产品。投资方向主要为风险较低的银行同业拆借产品等。敬请参阅本报告第十节“财务报告”财务报表附注四(11)“其他流动资产”相关内容。 | | | | | | | | | | | | |

委托贷款情况

√适用 □不适用

单位:千元 币种:人民币

| 借款方名称 | 委托贷款金额 | 贷款期限 | 贷款利率 | 借款用途 | 抵押物或担保人 | 是否逾期 | 是否关联交易 | 是否展期 | 是否涉诉 | 是否募集资金 | 关联关系 | 预期收益 | 投资盈亏 |
|--------------------|---------|-------|-------|------------------|---------------|------|--------|------|------|--------|------|---------|------|
| 武汉交通工程建设投资集团有限公司 | 155,910 | 84 个月 | 5.75% | 武汉西四环项目工程建设 | 无 | | | | | 否 | | 196,141 | 盈利 |
| 武汉交通工程建设投资集团有限公司 | 67,750 | 72 个月 | 5.75% | 武汉西四环项目工程建设 | 无 | | | | | 否 | | | 盈利 |
| 天津城市基础设施建设投资集团有限公司 | 354,000 | 36 个月 | 6.15% | 补充流动资金 | 天津市地下铁道集团有限公司 | | | | | 否 | | 66,220 | 盈利 |
| 武汉光谷建设投资有限公司 | 140,300 | 36 个月 | 8.00% | 长江大道(中南路-鲁巷)管线迁改 | 无 | | | | | 否 | | 34,118 | 盈利 |
| 长沙市轨道交通集团有限公司 | 200,000 | 96 个月 | 5.39% | 长沙轨道交通项目建设 | 无 | | | | | 否 | | 45,000 | 盈利 |

委托贷款情况说明

报告期末，集团对外委托贷款总额约 16.4 亿元，主要系公司开展融投资带动工程总承包项目而产生。敬请参阅本报告第十节“财务报告”财务报表附注四(11)“其他流动资产”、附注四(13)“长期应收款”相关内容。

其他投资理财及衍生品投资情况

□适用 √不适用

(4) 募集资金使用情况

募集资金总体使用情况

√适用 □不适用

单位:亿元 币种:人民币

| 募集年份 | 募集方式 | 募集资金总额 | 本报告期已使用募集资金总额 | 已累计使用募集资金总额 | 尚未使用募集资金总额 | 尚未使用募集资金用途及去向 |
|------|------|--------|---------------|-------------|------------|---------------|
| 2009 | 首次发行 | 501.6 | 0 | 501.6 | 0 | 不适用 |
| 合计 | / | 501.6 | 0 | 501.6 | 0 | / |

募集资金总体使用情况说明 截至2016年6月30日,该募集资金已全部使用完毕。
本报告期内,公司无新增募集资金投资或前期募集资金使用到本期的情况。

募集资金承诺项目情况

□适用 √不适用

募集资金变更项目情况

□适用 √不适用

其他

公司优先股募集资金使用情况敬请参阅本报告第七节“优先股相关情况”相关内容。

(5) 主要子公司、参股公司分析

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

| 名称 | 业务性质 | 注册资本 | 持股比例(%) | 总资产 | 净资产 | 净利润 |
|----------------|----------|------------|---------|-------------|-------------|------------|
| 中国海外集团有限公司 | 投资控股 | 15,432,258 | 100.00 | 398,929,315 | 131,670,902 | 12,434,302 |
| 中国海外发展有限公司 | 房地产开发与经营 | 34,632,697 | 61.18 | 332,689,264 | 154,389,752 | 20,274,250 |
| 中国建筑国际集团有限公司 | 建筑安装 | 1,320,750 | 62.09 | 64,135,967 | 17,798,603 | 893,396 |
| 中国建筑一局(集团)有限公司 | 建筑安装 | 3,766,850 | 100.00 | 94,352,483 | 9,655,386 | 650,807 |
| 中国建筑第二工程局有限公司 | 建筑安装 | 2,875,290 | 100.00 | 76,347,588 | 11,132,667 | 882,325 |
| 中国建筑第三工程局有限公司 | 建筑安装 | 5,039,865 | 100.00 | 138,742,585 | 20,600,877 | 2,127,991 |
| 中国建筑第四工程局有限公司 | 建筑安装 | 2,728,836 | 100.00 | 60,336,662 | 9,957,019 | 601,894 |
| 中国建筑第五工程局有限公司 | 建筑安装 | 3,018,000 | 100.00 | 59,385,456 | 12,008,840 | 1,413,190 |
| 中国建筑第六工程局有限公司 | 建筑安装 | 2,577,946 | 100.00 | 37,992,745 | 4,671,884 | 139,091 |
| 中国建筑第七工程局有限公司 | 建筑安装 | 3,121,540 | 100.00 | 66,351,821 | 10,980,132 | 562,131 |
| 中国建筑第八工程局有限公司 | 建筑安装 | 5,662,792 | 100.00 | 105,815,276 | 19,947,007 | 1,986,872 |
| 中国中建设计集团有限公司 | 工程勘察设计 | 1,308,970 | 100.00 | 10,576,908 | 5,181,992 | 314,114 |
| 中国建筑装饰集团有限公司 | 工业装饰装修 | 690,000 | 100.00 | 8,337,381 | 1,771,131 | 134,575 |
| 中建方程投资发展有限公司 | 基础设施 | 5,000,000 | 100.00 | 28,145,742 | 9,030,007 | 177,936 |

| 名称 | 业务性质 | 注册资本 | 持股比例 (%) | 总资产 | 净资产 | 净利润 |
|----------------|--------------|-----------|----------|------------|-----------|---------|
| | 建设业务 | | | | | |
| 中建新疆建工(集团)有限公司 | 建筑安装 | 817,480 | 85.00 | 21,823,247 | 4,459,510 | 4,608 |
| 中建西部建设股份有限公司 | 建筑材料 | 516,117 | 68.73 | 13,036,888 | 4,408,418 | 74,269 |
| 深圳中海投资管理有限公司 | 房地产开发与经营 | 1,950,000 | 100.00 | 3,461,909 | 2,839,914 | 141,466 |
| 中建财务有限公司 | 金融 | 3,000,000 | 80.00 | 51,612,113 | 3,598,522 | 245,181 |
| 远东环球集团有限公司 | 建筑安装 | 1亿港币 | 45.98 | 1,855,720 | 848,835 | 29,988 |
| 中建筑港集团有限公司 | 建筑安装 | 363,338 | 69.88 | 3,945,536 | 664,498 | 55,719 |
| 中建港务建设有限公司 | 基础设施 建设业务 | 800,000 | 50.00 | 4,320,396 | 1,095,268 | 7,874 |

敬请参阅本报告第十节“财务报告”财务报表附注六“在其他主体中的权益”(1)“在子公司中的权益”、附注十八“公司财务报表附注”(3)“长期股权投资”相关内容。

(6) 非募集资金项目情况

适用 不适用

四 涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

适用 不适用

4.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的，公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

适用 不适用

4.3 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

适用 不适用

4.4 半年度财务报告已经审计，并被出具非标准审计报告的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

适用 不适用