

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的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對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的任何損失承擔任何責任。



**中國交通建設股份有限公司**  
**CHINA COMMUNICATIONS CONSTRUCTION COMPANY LIMITED**

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：1800)

**截至二零二一年六月三十日止六個月之  
中期業績公告**

**財務概要**<sup>註</sup>

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團收入為3,392.18億元，較二零二零年同期的2,454.10億元增加938.08億元或38.2%。

截至二零二一年六月三十日止六個月的毛利為380.15億元，較二零二零年同期的285.11億元增加95.04億元或33.3%。

截至二零二一年六月三十日止六個月的營業利潤為184.58億元，較二零二零年同期的135.43億元增加49.15億元或36.3%。

截至二零二一年六月三十日止六個月，母公司所有者應佔利潤為103.86億元，較二零二零年同期的55.17億元增加48.69億元或88.3%。

截至二零二一年六月三十日止六個月，每股基本盈利為0.60元，而二零二零年同期則為0.28元。

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團新簽合同額為6,851.31億元，較二零二零年同期的5,330.94億元增長28.5%。

於二零二一年六月三十日，本集團持有在執行未完成合同金額為29,864.63億元。

- 註：
1. 計算截至2021年6月30日止六個月的每股基本盈利金額時，總額約7.48億元利息應從盈利中予以扣除。
  2. 任何數據及表格所載的數據之差異，是由於四捨五入所致。

董事會欣然公佈本集團根據國際會計準則第34號「中期財務報告」編製的截至2021年6月30日止六個月之未經審核簡明合併中期業績如下。

## 董事長致辭

今年作為「十四五」高質量發展開局之年，按照「兩保一爭」的戰略目標，牢固樹立「過緊日子」思想，上半年公司紮實有序推進各項工作，主要業績指標保持了快速穩健發展勢頭。實現營業收入3,392.18億元，同比增長38.2%，兩年平均增長19.0%，完成年度同比增長10%目標計劃的49%，基本實現時間過半、任務過半。在境內、外疫情防控總體有序推進的前提下，歸屬於公司股東的淨利潤為103.86億元，同比增長88.3%，兩年平均增長8.8%。每股收益為0.60元。本集團新簽合同額6,851.31億元，同比增長28.5%。截至2021年6月30日，在執行未完工合同金額為29,864.63億元，訂單儲備充足。

公司作為中交集團主要控股子公司，對其經營成績起着重要作用。根據最新公佈，中交集團躍居2021年《財富》世界500強第61位，較去年上升17位；連續15年榮膺ENR全球最大國際承包商中資企業首位。

在充分肯定上半年成績的同時，公司清醒地認識到存在的問題與不足，在深刻理解「新發展階段、新發展理念、新發展格局」豐富內涵的基礎上，公司將努力把「三新」給公司高質量發展帶來的機遇和挑戰。

下半年，公司將堅決按照經營計劃目標，堅持穩中求進工作總基調，全面落實「123456」發展路徑，以全力打贏、打好「十四五」高質量發展開局戰為主線，講政治、明航向，轉思想、聚共識，固根基、蓄動能，強執行、抓落實，確保全面完成年度工作目標任務。主要做好四個方面的工作：

## 一、堅持高站位，引領發展航向

公司將以弘揚偉大建黨精神、踐行「九個必須」為引領，不斷強化創新理論武裝，始終堅持黨的領導、加強黨的建設，更加明晰戰略方向，更加強化責任擔當。將進一步結合國資監管和行業規劃，對「十四五」規劃進行完善，明晰發展目標、細化發展路徑、做強配套支撐，形成定位準確、目標清晰、路徑可行、措施得力的發展規劃體系，成為未來五年推動公司高質量發展的行動路線圖。

## 二、堅持轉思想，凝聚發展共識

公司將錨定「建築業」這一核心，在自己的固有優勢業務裏，全面出擊，把中交主業的硬實力打出去，爭做主業領域的引領者。將增強一流意識，以深入開展對標世界一流管理提升行動為抓手，瞄準全球頭部企業，全面對標，找準差距，持續提升全球競爭力。將堅持科技引領，強化數字思維，注重綠色低碳，研究未來建築業業態發展趨勢，找準發力方向，提前進行佈局，努力搶佔未來發展先機。

### 三、堅持固根基，積蓄發展動能

咬定全年目標，尤其是「兩利四率」硬要求，擴大成果，補齊短板，確保全面完成年度目標任務。

打好市場爭奪戰，打造立體式、專業化的市場營銷體系和團隊，強化市場爭奪的狼性，增強客戶對接的粘性，確保重大項目盡快落地，進一步鞏固擴大市場份額。

放大「四做」價值量，強化現匯投標做大工程，提高投資質量做強投資，優化資產結構做實資產，放大資本效應做優資本。

提質增效補短板，狠壓成本費用，堅決把費用率降低到行業平均水平以下。強化企業專項治理，多措並舉，持續發力，確保取得更大實效。嚴控帶息負債，下大力氣把邊控邊增的態勢控制住。

持續深化改革，立足更高層次和更大格局理解國有資本投資公司試點改革的豐富內涵，按照國企改革三年行動方案確定的重點任務，一項一項狠抓落實，重點在三項制度改革方面盡快取得更多突破。

築牢風險防護網，增強對各類風險識別的敏感性，構建各職能部門互為支撐、共同發力的全面風險管理體系，尤其要抓好安全環保工作，吃透政策、依法作業、嚴守底線，對問題嚴肅追責，對事故嚴肅處理，確保公司總體形勢安全穩定。

#### 四、堅持強執行，落實發展目標

把執行力建設擺在更加突出位置，從錨定目標抓落實、研究政策抓落實、強化擔當抓落實、提升能力抓落實、突出業績抓落實、夯實監管抓落實等方面狠下功夫，在全公司營造「重實幹、重實績、重擔當」的濃厚氛圍，確保公司重大戰略部署和重點工作真正落到實處、見到實效。

使命在前，重任在肩。下半年各項工作任務依然艱巨繁重，公司將緊密地團結在以習近平同志為核心的黨中央周圍，鬥志昂揚鼓幹勁，咬定目標不放鬆，「幹」字當頭、「實」字為先，全力拼搏、攻堅克難，為打贏打好「十四五」高質量發展開局戰，推動建設具有全球競爭力的科技型、管理型、質量型世界一流企業而努力。

## 主要業務

公司為中國領先的交通基建企業，圍繞「大交通」、「大城市」，核心業務領域分別為基建建設、基建設計和疏浚業務，業務範圍主要包括國內及全球港口、航道、吹填造地、流域、道路與橋樑、鐵路、城市軌道交通、市政基礎設施、建築及環保等相關項目的投資、設計、建設、運營與管理。公司憑藉數十年來在多個領域的各類項目中積累的豐富營運經驗、專業知識及技能，為客戶提供涵蓋基建項目各階段的綜合解決方案。

## 經營模式

公司業務在運營過程中，主要包括搜集項目信息、資格預審、投標、執行項目，以及在完工後向客戶交付項目。本公司制訂了一套全面的項目管理系統，涵蓋整個合同程序，包括編製標書、投標報價、工程組織策劃、預算管理、合同管理、合同履行、項目監控、合同變更及項目完工與交接。其中，公司的基建建設、基建設計、疏浚業務均屬於建築行業，主要項目運作過程與上述描述基本一致。

公司在編製項目報價時，會對擬投標項目進行詳細研究，包括在實地視察後進行投標的技術條件、商業條件及規定等，公司也會邀請供貨商及分包商就有關投標的各項項目或活動報價，通過分析搜集上述信息，計算出工程量列表內的項目成本，然後按照一定百分比加上擬獲得的項目毛利，得出提供給客戶的投標報價。

公司在項目中標、簽訂合同後，在項目開始前通常按照合同總金額的10%-30%收取預付款，然後按照月或定期根據進度結算款項。客戶付款一般須於1-3個月之內支付結算款項。

在上述業務開展的同時，公司於2007年開始發展基礎設施等投資類項目，以獲得包括合理設計、施工利潤之外的投資利潤。經過多年發展，公司根據市場環境、政策形勢、行業需求的變化，始終嚴把投資環節關鍵關口，不斷推動「價值投資」理念走深走實。具體情況請見「管理層的討論與分析」章節。

## 報告期內核心競爭力

### (一) 主營業務領域優勢突出

本集團是世界最大的港口、公路與橋樑的設計與建設公司、全球規模最大的疏浚公司；中國最大的國際工程承包公司、中國最大的高速公路投資商；擁有世界上最大的工程船船隊。本集團擁有37家主要全資、控股子公司，業務足跡遍及中國所有省、市、自治區及港澳特區和世界139個國家和地區。

本集團是世界最大的港口設計及建設企業，擁有領先的專業能力與健全的產業鏈條。本集團承攬了建國以來絕大多數沿海大中型港口碼頭的設計與建造，並參與境外大量大型港口的設計與建造，具有明顯的競爭優勢和品牌影響力。中國境內，與本集團形成實質競爭的對手相對有限。

本集團是世界最大的道路與橋樑設計及建設企業，實現了從單一產業鏈到全產業鏈(規劃策劃、可行性研究、投融資、勘察設計、工程建設、運營維護、資產處置)、從國內到國外、從公路到大土木行業的基礎設施全生命週期、全過程一體化服務產業格局。在高速公路、高等級公路以及跨江、跨海橋樑的設計及建設方面具有領先的技術力量、充足的資金能力、突出的項目業績、豐富的資源儲備、良好的信譽等優勢。隨着國家投融資體制改革的深入推進，社會資本進入基建行業的速度逐步加快，與本集團形成競爭的除了一些大型中央企業和地方國有基建建設企業外，有實力的民營企業、金融企業等其他社會資本也將參與競爭。

本集團是中國最大的鐵路建設企業之一，憑藉自身出色的建設水平和優異的管理能力，已經發展成為我國鐵路建設的主力軍，但與中國境內兩家傳統鐵路基建企業在中國區域的市場份額方面還有較大差距。然而在境外市場方面，公司成功進入非洲、亞洲、南美洲、大洋洲等鐵路建設市場，建成運營及在建多個重大鐵路項目，並成為第一批獲頒「鐵路運輸許可證」的工程建設單位，市場影響力舉足輕重。在鐵路基建設計業務方面，本集團在「十一五」期間進入該市場領域，正在不斷提高市場影響力，目前主要處在市場培育期。

本集團是全球規模最大的疏浚企業，在中國沿海疏浚市場有絕對影響力。經過多年發展，在核心裝備、專業優勢、科技實力、信用評價、公共形象、行業品牌等方面具備了很強的競爭優勢，覆蓋港口疏浚、航道疏浚、吹填造地、流域治理、浚前浚後、環境工程等領域的規劃、諮詢、投資、設計、施工、運營等全產業鏈。本集團擁有目前中國最大、最先進的疏浚工程船舶團隊，耙吸挖泥船及絞吸船的規模居全球首位。



## (二) 向「科技型」世界一流企業邁進

公司高度重視科技創新，不斷完善科技創新體系建設，加強關鍵核心技術攻關，不斷提升自主創新能力，持續深化科技體制機制改革，加強科技激勵力度和人才隊伍建設，多措並舉，大力實施創新驅動發展戰略，以科技創新持續推動公司向「科技型」世界一流企業邁進。

公司成立了科技創新暨關鍵核心技術攻關領導小組，大力推進「卡脖子」技術攻關；擁有集應用基礎研究、技術研發、工程化與產業化研發於一體的「三級三類」平台體系，組建了由中國工程院院士組成的公司高端科技智庫，作為公司的外腦、智囊團和思想庫，搭建對外高端引智與合作平台。此外，公司擁有13個博士後科研工作站，4個院士工作站，依託創新平台以及重大科研項目和重大工程建設，創建人才、團隊、平台「三位一體」的科技人才隊伍培養模式，系統地培養了一大批科技領軍人才和高水平創新團隊。

複雜自然條件下公路築養、多年凍土區高速公路、大跨徑橋樑、長大山嶺隧道、水下隧道、公鐵兩用橋施工、離岸深水港、外海快速築島、深水沉管隧道、風電基礎安裝施工等技術取得重大突破，躋身國際領先行列。超大直徑隧道盾構機製造的關鍵技術，打破了國外技術封鎖，實現了整機國產化和產業化，達到了與歐美一流企業同台競技的水平。BIM、北斗衛星、高分遙感等應用技術發展較快，居國內行業領先地位。

公司已累計獲得國家科技進步獎40項，國家技術發明獎5項，魯班獎100項，國家優質工程獎296項(含金獎31項)，詹天佑獎93項，中國專利金獎2項，中國專利優秀獎29項；公司作為主參編累計參與頒佈國家標準111項、行業標準406項。<sup>1</sup>

未來，公司科技創新要準確把握相關領域全球科技前沿和跨界技術動向，緊密結合科技發展趨勢、國家戰略與安全、市場與現場需求，聚焦價值創造，注重創新鏈與產業鏈相互協同，立足「抓重點，固優勢，補短板，強弱項」，分級分類部署重大研發方向佈局，加強關鍵核心技術攻關，力爭鞏固保持既有技術優勢，培育提升新興技術能力，盡快緩解「卡脖子」技術問題，全面向「科技型」世界一流企業邁進。

### (三) 業務資質不斷取得突破

本集團主營業務擁有多項特級、甲級、綜合甲級資質。

本集團擁有43項特級資質，其中包括：10項港口與航道工程施工總承包特級資質，29項公路工程施工總承包特級資質，2項建築工程施工總承包特級資質和2項市政公用工程施工總承包特級資質。本集團現有各類主要工程承包資質740餘項、工程諮詢勘察設計資質近300項。

上半年，本集團共取得各類甲級及以上資質15項，其中，市政公用工程施工總承包特級資質1項；公路工程施工總承包特級資質5項。6項特級資質的成功取得，將進一步提高本集團在市政工程行業的核心競爭力，鞏固公路行業的領先地位，為實施「大城市」、「大交通」業務提供了有力支撐，加快了市場開拓的步伐。

<sup>1</sup> 按照中國交建及其附屬公司獲獎情況進行統計。

## 業務概覽

上半年，面對複雜嚴峻的外部環境，公司全面落實「123456」發展路徑，統籌謀劃，精心部署，精準發力，優化產業佈局和市場佈局，創新發展方式和商業模式，經營質量總體保持穩中有升的良好態勢。

上半年，本集團新簽合同金額為6,851.31億元，同比增長28.5%。截至2021年6月30日，本集團持有在執行未完成合同金額為29,864.63億元。

上半年，本集團各業務來自於境外地區的新簽合同額實現917.77億元(約折合133.00億美元)，同比下降21.1%，約佔本集團新簽合同額的13%。經統計，截至2021年6月30日，本集團共在139個國家和地區開展業務。

上半年，本集團來自於基礎設施等投資類項目確認的合同額為1,407.33億元<sup>2</sup>，同比增長80.9%，約佔本集團新簽合同額的21%，本集團預計可以承接的建安合同額為1,208.05億元。

### (一) 業務回顧與市場策略

#### 1. 國內市場

上半年，全國上下持續鞏固拓展疫情防控和經濟發展成果，我國經濟持續穩定恢復，主要指標處於合理區間，經濟發展呈現穩中加固、穩中向好態勢，國內生產總值同比增長12.7%，兩年平均增長5.3%。基礎設施固定資產投資同比增長7.8%，兩年平均增長2.4%。其中，水上運輸業投資同比增長28.0%，生態保護和環境治理業投資同比增長16.9%，水利管理業投資同比增長10.7%，道路運輸業投資同比增長6.5%，公共設施管理業投資同比增長6.2%，鐵路運輸業投資同比增長0.4%。

<sup>2</sup> 參股項目按照股權比例確認的合同額為103.36億元。未含約翰·霍蘭德公司簽署項目。

上半年，為保持對經濟恢復的必要支持力度，國家繼續實施積極的財政政策和穩健的貨幣政策，延長減稅降費期限，但一季度政府專項債發行和財政支出進度偏慢，基建投資增速慢於預期。5月以來專項債發行逐步進入正軌，伴隨統籌做好今明兩年宏觀政策銜接，以及加快推進「十四五」規劃重大工程項目建設的要求，下半年財政重心將轉向穩增長，基建投資有望繼續反彈。

上半年，公司心懷「國之大者」，圍繞國家重大戰略和經濟社會發展需要，助力發揮好基礎設施建設在鄉村振興、新型城鎮化等方面的先行引領和支撐保障作用。北京冬奧會場館圓滿竣工，浙江最大海上風電場群一岱山4號海上風電安裝項目正式併網運行，完全自主研發設計製造的國內首台超大直徑掘進同步拼裝盾構機「興業號」順利下線，一批重大工程、大型裝備密集投產運營，有力展現了中交力量，極大振奮了人心士氣。

## 2. 海外市場

上半年，百年未有之大變局與百年未遇之疫情疊加，國際政經格局加速調整，全球經濟系統性風險升高。中美進入全方位戰略博弈新階段，貿易保護主義不斷升溫，全球產業鏈、供應鏈、價值鏈加速重構，海外拓展、合規經營、供應鏈穩定等方面壓力持續增加。然而，眾多發展中國家基礎設施建設依然存在剛性需求，紛紛出台基礎設施領域的刺激計劃，依靠基礎設施刺激和拉動經濟依然是現階段乃至未來一段時間內的重要政策之一。高質量共建「一帶一路」，實現基礎設施領域的「硬聯通」和規則標準的「軟聯通」，成為新形勢下各國的共同努力方向。

上半年，公司攻堅克難，「帶疫復工」，堅持以「一體兩翼」為核心、「四位一體」為基礎，堅持誠信經營，恪守商業信用，努力提供優質、安全、健康的產品和服務。一方面，毫不放鬆抓好境外項目和境外員工的常態化疫情防控，穩住海外經營基本盤，香港機場第三跑道填海工程、柬埔寨金港高速公路、克羅地亞佩列沙茨跨海大橋等一系列重大項目在公司統籌下有序穩步實施。另一方面，積極踐行共商共建共享理念，把中國優勢與所在國需求深度融合，落地菲律賓蘇比克至克拉克鐵路項目，為實現當地經濟核心區域港口－鐵路－航空多式聯運奠定基礎；簽約塞爾維亞污水處理項目，助力「塞爾維亞2025願景」的落實，提升塞爾維亞現代化水平。

### 3. 分業務情況

#### (1) 基建建設業務

基建建設業務範圍主要包括在國內及全球興建港口、道路與橋樑、鐵路、城市軌道交通、市政基礎設施、建築及環保等相關項目的投資、設計、建設、運營與管理。按照項目類型劃分，具體包括港口建設、道路與橋樑、鐵路建設、城市建設、境外工程等。

上半年，本集團基建建設業務新簽合同額為6,012.52億元，同比增長25.8%。其中，來自於境外地區的新簽合同額為903.54億元(約折合130.94億美元)；來自於基礎設施等投資類項目確認的合同額為1,375.24億元，本集團預計可以承接的建安合同金額為1,120.66億元。截至2021年6月30日，持有在執行未完成合同金額為26,607.37億元。

按照項目類型及地域劃分，港口建設、道路與橋樑、鐵路建設、城市建設、境外工程的新簽合同額分別為322.01億元、1,518.88億元、112.27億元、3,155.82億元、903.54億元，分別佔基建建設業務新簽合同額的5%、25%、2%、53%、15%。

## ① 港口建設

本集團是中國最大的港口建設企業，承建了建國以來絕大多數沿海大中型港口碼頭，具有明顯的競爭優勢，與本集團形成實質競爭的對手相對有限。

上半年，本集團於中國境內港口建設新簽合同額為322.01億元，同比增長46.2%，佔基建建設業務的5%。

上半年，按照交通運輸部公佈的數據顯示，沿海與內河建設交通固定資產投資完成約為702.97億元，同比增長23.7%。投資熱點集中在沿海集裝箱幹線港、重要能源原材料接卸基地、自動化碼頭升級改造以及內河高等級航道網建設。圍繞「江河湖海優先」戰略，公司發力港口升級改造、內河高等級航道，對接國家綜合運輸大通道、大樞紐和物流網絡建設，跟進國家推動內河高等級航道擴能升級建設，成功簽約廣西省欽州港大欖坪區南作業區集裝箱泊位工程、山東省東營港北防波堤油品化工泊位工程、海南省海口新海滾裝碼頭客運綜合樞紐站工程等項目，進一步強化了公司在傳統水工領域的專業優勢。

## ② 道路與橋樑建設

本集團是中國最大的道路及橋樑建設企業之一，在高速公路、高等級公路以及跨江、跨海橋樑建設方面具有明顯的技術優勢和規模優勢，與本集團形成競爭的主要是一些大型中央企業和地方國有基建建設企業。

上半年，本集團於中國境內道路與橋樑建設新簽合同額為1,518.88億元，同比增長29.3%，佔基建建設業務的25%。其中，來自於基礎設施等投資類項目確認的合同額為393.30億元。

上半年，按照交通部公佈的數據顯示，公路建設交通固定資產投資完成約為11,548.92億元，同比增長13.8%。目前，我國區域高速路網發展需求不平衡現象依舊存在，市場需求主要集中在長三角、華中、西南、西北以及京津冀等重點區域。《交通強國建設綱要》、《國家綜合立體交通網規劃綱要》出台以來，各省紛紛以加快交通強國為着力點，推出加強省級通道、完善幹線路網、建設智慧公路、培育公路新業態等規劃，推動綜合交通高質量發展。

上半年，公司主攻現匯項目，拓展新興業務，強調回歸主責主業，不斷鞏固在重點業務、重點區域的優勢地位，全力守住公司在路橋行業的領頭雁地位。緊抓「十四五」中部和西南、西北地區公路增量，重點跟進國家完善綜合運輸大通道，加強出疆入藏、中西部地區、沿江沿海沿邊戰略骨幹通道建設，收穫張掖至汶川國家高速公路青甘界段、重慶城口(陝渝界)至開州高速公路二期、常泰長江大橋(跨江段)主體工程等多個大型項目。同時，做強投資，發揮公司交通基礎設施投資領域的全產業鏈優勢，投資建設重慶市渝武擴能、銅梁至安岳、渝瀘擴能高速公路BOT項目、廣西全州－容縣公路(平樂至昭平段)BOT項目等，促進公司業務向高附加值環節升級。

### ③ 鐵路建設

本集團是中國最大的鐵路建設企業之一，憑藉自身出色的建設水平和優異的管理能力，已經發展成為我國鐵路建設的主力軍，但與中國境內兩家傳統鐵路基建企業在中國區域的市場份額方面還有較大差距。然而在境外市場方面，公司成功進入非洲、東南亞等鐵路建設市場，建成運營及在建多個重大鐵路項目，市場影響力舉足輕重。

上半年，本集團於中國境內鐵路建設新簽合同額為112.27億元，同比增長864.5%，佔基建建設業務的2%。其中，來自於基礎設施等投資類項目確認的合同額為3.89億元。

上半年，公司緊跟國家戰略佈局和發展方向，集中優勢資源，鎖定重大項目，成功中標新建川藏鐵路雅安至林芝段兩區段站前工程，實現公司參與川藏鐵路建設的既定目標。

鐵路「十四五」將圍繞完善「八縱八橫」高速鐵路網建設，大力推進城際鐵路，加快發展市域鐵路，完善路網佈局，實施川藏鐵路、西部陸海新通道等一批重大工程項目。未來，公司將加強總部層面的統籌協調，加快形成統分結合、上下貫通、協同支撐的市場開發體系，加大市場開發力度，密切跟進濟棗鐵路、西茶鐵路、川藏鐵路等重點區域重點項目，打出「中交鐵道」品牌名氣。

#### ④ 城市建設

本集團廣泛參與城市軌道交通、建築、城市綜合管網等城市建設，具有較強的市場影響力。同時，公司加快生態環保、城市水環境治理等新興產業佈局，努力培育新的增長點。

上半年，本集團於中國境內城市建設等項目新簽合同額為3,155.82億元，同比增長41.9%，佔基建建設業務的53%。其中，來自於基礎設施等投資類項目確認的合同額為978.05億元。

按照項目類型劃分，房屋建築、城市綜合開發、市政路橋、環境治理、城市軌道交通及其他分別佔城市建設新簽合同額的32%、27%、19%、5%、4%和13%。



國家「十四五」規劃綱要建議、政府工作報告均明確提出實施城市更新行動，各地因地制宜構建城市更新政策體系，政府財政持續加大對城市公用事業的投資比重，舊城改造、市政管網、城市軌交、綠色建築、生態治理等城市建設業務市場容量持續增加，為行業帶來更多增長點。

上半年，公司積極推進「大城市」發展戰略，深度融入城市更新行動，聚焦打造文化城市、宜居城市、韌性城市、綠色城市、智能城市，為提升城市品質、滿足人民群眾美好生活需要、推動城市高質量發展做出貢獻。主動策劃引領，從經營項目向經營城市轉變，由競爭項目向創造項目躍升，簽約南京浦口開發區智慧新城市綜合開發項目、浙江省金華市中央創新區(南區)綜合開發項目等具有區域影響力的重大項目，跑出大城市、大體量項目的「加速度」。牢牢把握軌道交通「五網融合」和區域大發展契機，陸續在天津、深圳、大連、福州等多個重要區域實現項目滾動落地；加大市場開拓力度，中標重慶地鐵18號線北延線工程，久久為功突破重慶市場。系統籌劃和思考參與路徑和模式，以優質的項目策劃方案，先進的治理方式和完備的產業鏈體系，精準發力搶灘奪點，在京津冀、海南、成渝經濟圈、粵港澳大灣區等公司重要區域斬獲數個優質水環境項目，形成可複製、可推廣的中交特色環境治理模式，公司競爭力和影響力大大提升。

#### ⑤ 境外工程

本集團基建建設業務境外工程範圍包括道路與橋樑、港口、鐵路、機場、地鐵、建築等各類大型基礎設施項目，市場競爭優勢明顯。

上半年，本集團基建建設業務中境外工程新簽合同額903.54億元(約折合130.94億美元)，同比下降21.5%，佔基建建設業務的15%。其中，新簽合同額在3億美元以上項目8個，總合同額71.63億美元，佔本集團全部境外新簽合同額的54%。境外工程的下降，一方面由於眾多發展中國家經濟恢復不容樂觀，政府收入減少，債務危機頻現，政府間框架項目規模下降明顯。另一方面，在國內國際雙循環相互促進的新發展格局及新冠疫情海外快速蔓延背景下，境內基建市場表現活躍，公司將優質資源更多投放在國內市場。

按照項目類型劃分，港口、道路與橋樑、鐵路、環保、城市建設等項目分別佔境外工程新簽合同額的7%、30%、1%、28%、34%。

按照項目地域劃分，東歐及東南歐、非洲、東南亞、大洋洲、港澳台及其他分別佔境外工程新簽合同額的29%、27%、16%、12%、16%。

上半年，公司深度參與「博鰲亞洲論壇」、「中歐企業聯盟成立大會」等高端經濟與行業國際交流活動，全方位展示交通基礎設施領域的綜合優勢。順利完成葡萄牙莫塔公司參股的股權交割，充分溝通、相互尊重、合理佈局，積極推進投後治理工作，研討修訂商業計劃及戰略執行，力爭盡快發揮協同效應。

上半年，公司聚焦海外風險防範，深化重要國別法律風險研究，密切關注項目轉移和擴散的新動向。對照高、中風險項目清單，逐一排查境外項目風險隱患，分級分類實施清單管理，「一項目一策」制定風險處置舉措。繼續強化海外合規體系建設，加大境外財務資金管控，加強涉外法治專業人才隊伍建設，全方位構建海外風險防範工作體系。

## (2) 基建設計業務

基建設計業務範圍主要包括諮詢及規劃服務、可行性研究、勘察設計、工程顧問、工程測量及技術性研究、項目管理、項目監理、工程總承包以及行業標準規範編製等。

本集團是中國最大的港口設計企業，同時也是世界領先的公路、橋樑及隧道設計企業，在相關業務領域具有顯著的競爭優勢。與本集團相比，其他市場參與主體競爭力相對較弱。但是，中低端市場領域正在湧入更多參與者，市場競爭呈加劇態勢。

在鐵路基建設計業務方面，本集團在「十一五」期間進入該市場領域，目前主要業務分佈於海外鐵路項目以及國內軌道交通項目。

上半年，本集團基建設計業務新簽合同額為258.86億元，同比增長62.9%。其中，來自於境外地區的新簽合同額為6.04億元(約折合0.88億美元)，佔基建設計業務的2%；來自於基礎設施等投資類項目確認的合同額為16.36億元，本集團預計可以承接的建安合同金額為12.06億元。截至2021年6月30日，持有在執行未完成合同金額為1,398.82億元。

按照項目類型劃分，勘察設計類、工程監理類、EPC總承包、其他項目(含PPP類項目)的新簽合同額分別是66.98億元、4.20億元、166.24億元、21.44億元，分別佔基建設計業務新簽合同額的26%、2%、64%、8%。上年同期，上述項目的新簽合同額分別佔比為32%、2%、51%、15%。

上半年，公司高度關注公路改擴建項目，充分發揮公司公路設計絕對領先優勢，掌握高技術標準要求，獲得了京港澳高速公路廣州至深圳段改擴建、瀋海高速公路深圳機場至荷坳段改擴建等工程的勘察設計標段。同時，以設計諮詢為牽引，發揮規劃設計引領前端優勢，通過全過程諮詢和高質量服務的規劃諮詢設計和工程一體化模式，助推舟山市金塘特色材料基地陸域形成及基礎設施提升改造EPC項目、山東省濟南市歷下區山體生態修復及城區綠化提升改造PPP項目、海南乙烯及煉油改擴建工程項目配套碼頭工程EPC項目等多個國家重點投資和公司重點攻關項目落地，市場開拓成績顯著。

### **(3) 疏浚業務**

疏浚業務範圍主要包括基建疏浚、維護疏浚、環保疏浚、吹填工程、流域治理以及與疏浚和吹填造地相關的支持性項目等。

本集團是中國乃至世界最大的疏浚企業(以耙吸挖泥船的總艙容及絞吸船的總裝機功率計算)，在中國沿海疏浚市場有絕對影響力。

上半年，本集團疏浚業務新簽合同額為528.28億元，同比增長52.1%。其中，來自於境外地區的新簽合同額為5.24億元(約折合0.76億美元)；來自於基礎設施等投資類項目確認的合同額為15.73億元，本集團預計可以承接的建安合同金額75.33億元。截至2021年6月30日，持有在執行未完成合同金額為1,770.75億元。

上半年，按照購船計劃，沒有專業大型船舶加入本集團疏浚船隊。截至2021年6月30日，本集團擁有的疏浚產能按照標準工況條件下約7.84億立方米。

上半年，隨着國家「四橫四縱兩網」總體佈局逐漸鋪開，綠色發展理念深化實踐，沿海港口智慧升級、內河高等級航道整治、近岸海域生態環境治理迎來新的增長點；吹填業務受圍填海管控及海洋環保政策的制約，相對比較低迷。

面對機遇與挑戰，一方面，公司深耕傳統業務，以項目拓市場，聚焦「兩帶四區」等重點區域的國家水網和內河建設業務，中標廣東省中山市未達標水體流域綜合整治工程、江蘇省南通港三夾沙南航道工程、廣州港環大虎島公用航道工程等數個大項目，守好主業主陣地。以水為脈，向城市進軍，深入貫徹綠色低碳循環可持續發展理念，簽約湖北洪湖市施墩河湖中心河片區綜合治理、河北省保定市望都縣唐河支流九龍河綜合治理項目等多個重點項目，實現了「生態環境導向」的流域治理業務拓展。

#### **(4) 其他業務**

上半年，本集團其他業務新簽合同額為51.65億元，同比增長16.9%。截至2021年6月30日，持有在執行未完成合同金額為87.69億元。

#### 4. 報告期內簽訂的部分主要經營合同(單位：人民幣百萬元)

##### (1) 基建建設業務

##### 港口建設

| 序號 | 合同名稱                  | 金額    |
|----|-----------------------|-------|
| 1  | 廣西省防城港企沙港區赤沙作業區1號泊位工程 | 1,220 |
| 2  | 廣西省欽州港大欖坪區南作業區集裝箱泊位工程 | 1,213 |
| 3  | 山東省東營港北防波堤油品化工泊位工程    | 1,018 |
| 4  | 海南省海口新海滾裝碼頭客運綜合樞紐站工程  | 944   |
| 5  | 廈門市機場片區大嶝島西側護岸及環嶝路工程  | 862   |

##### 道路與橋樑建設

| 序號 | 合同名稱                        | 金額     |
|----|-----------------------------|--------|
| 1  | 重慶市渝武擴能、銅梁至安岳、渝瀘擴能高速公路BOT項目 | 21,686 |
| 2  | 廣西全州-容縣公路(平樂至昭平段)BOT項目      | 9,192  |
| 3  | 常泰長江大橋(跨江段)主體工程施工項目         | 4,254  |
| 4  | G72泉州至南寧高速公路廣西桂林至柳州段改擴建項目   | 4,202  |
| 5  | 國道G228丹東至東興廣西濱海公路龍門大橋項目     | 3,919  |

## 鐵路建設

| 序號 | 合同名稱                                | 金額    |
|----|-------------------------------------|-------|
| 1  | 新建川藏鐵路雅安至林芝段兩區段站前工程                 | 4,732 |
| 2  | 馬鞍山公鐵兩用長江大橋及聯絡線相關站前工程施工<br>CMSG-2標段 | 3,638 |

## 城市建設

| 序號 | 合同名稱                          | 金額     |
|----|-------------------------------|--------|
| 1  | 成都彭州市濛陽新城片區綜合開發項目             | 42,396 |
| 2  | 南京市浦口開發區智慧新城項目                | 17,728 |
| 3  | 浙江省金華市中央創新區(南區)綜合開發項目         | 16,770 |
| 4  | 貴州省遵義市新蒲新區土地一級開發項目            | 8,436  |
| 5  | 江蘇省徐州淮海國際港務區九里湖商務中心片區開發<br>項目 | 6,400  |

## 境外工程

| 序號 | 合同名稱             | 金額     |
|----|------------------|--------|
| 1  | 塞爾維亞污水處理項目       | 22,561 |
| 2  | 菲律賓蘇比克-克拉克鐵路項目   | 6,478  |
| 3  | 秘魯錢凱綜合港口新一期項目    | 4,876  |
| 4  | 喀麥隆克里比-羅拉貝高速公路項目 | 4,699  |
| 5  | 菲律賓達沃-薩瑪爾跨海大橋項目  | 2,775  |

## (2) 基建設計業務

| 序號 | 合同名稱                          | 金額    |
|----|-------------------------------|-------|
| 1  | 舟山市金塘特色材料基地陸域形成及基礎設施提升改造EPC項目 | 1,966 |
| 2  | 山東省濟南市歷下區山體生態修復及城區綠化提升改造PPP項目 | 1,226 |
| 3  | 海南乙烯及煉油改擴建工程項目配套碼頭工程EPC項目     | 1,224 |
| 4  | 廣西梧州-那坡公路平南至武宣段項目             | 1,092 |
| 5  | 遼寧省瀋陽市遼中鄉村振興生態置業項目            | 604   |

## (3) 疏浚業務

| 序號 | 合同名稱                          | 金額    |
|----|-------------------------------|-------|
| 1  | 福建省寧德港三都澳港區城澳作業區礦石碼頭1號、2號泊位工程 | 3,269 |
| 2  | 海南省乙烯項目填海造地工程                 | 1,706 |
| 3  | 天津市薊州區污水治理二期工程                | 1,411 |
| 4  | 廣東省中山市未達標水體流域綜合整治工程           | 1,334 |
| 5  | 廣東省茂名港博賀新港區30萬噸級航道工程          | 1,224 |



## (二) 主要生產經營數據

### 1. 報告期內新簽合同額情況(人民幣百萬元)

| 業務分類    | 2021年4-6月 |                | 2021年累計 |                | 2020年<br>同期累計  | 同比<br>增減<br>(%) |
|---------|-----------|----------------|---------|----------------|----------------|-----------------|
|         | 個數        | 金額             | 個數      | 金額             | 金額             |                 |
| 基建建設業務  | 759       | 243,117        | 1,416   | 601,252        | 478,051        | 25.8            |
| 港口建設    | 211       | 17,420         | 335     | 32,201         | 22,032         | 46.2            |
| 道路與橋樑建設 | 197       | 58,500         | 357     | 151,888        | 117,430        | 29.3            |
| 鐵路建設    | 1         | 126            | 7       | 11,227         | 1,164          | 864.5           |
| 城市建設    | 304       | 134,627        | 595     | 315,582        | 222,329        | 41.9            |
| 境外工程    | 46        | 32,444         | 122     | 90,354         | 115,096        | (21.5)          |
| 基建設計業務  | 1,243     | 12,692         | 2,475   | 25,886         | 15,888         | 62.9            |
| 疏浚業務    | 136       | 16,498         | 397     | 52,828         | 34,735         | 52.1            |
| 其他業務    | 不適用       | 2,236          | 不適用     | 5,165          | 4,420          | 16.9            |
| 合計      | 不適用       | <b>274,543</b> | 不適用     | <b>685,131</b> | <b>533,094</b> | <b>28.5</b>     |

### 報告期內境外新簽合同額情況(人民幣百萬元)

| 項目地區   | 項目數量(個)    | 總金額           |
|--------|------------|---------------|
| 東歐和東南歐 | 8          | 25,878        |
| 非洲     | 40         | 24,602        |
| 東南亞    | 18         | 14,617        |
| 大洋洲    | 10         | 11,214        |
| 港澳台及其他 | 46         | 14,043        |
| 總計     | <u>122</u> | <u>90,354</u> |

註：以上數據為基建建設業務按地區統計。

## 2. 報告期內竣工驗收項目情況(人民幣百萬元)

|          |        |              |           |
|----------|--------|--------------|-----------|
| 項目總數量(個) |        |              | 不適用       |
| 項目總金額    |        |              | 52,466    |
|          |        | <b>數量(個)</b> | <b>金額</b> |
| 按地域劃分    | 境內     | 不適用          | 50,656    |
|          | 境外     | 不適用          | 1,810     |
| 按業務類型劃分  | 基建建設業務 | 395          | 43,791    |
|          | 基建設計業務 | 685          | 4,061     |
|          | 疏浚業務   | 65           | 2,197     |
|          | 其他業務   | 不適用          | 2,417     |

註：統計口徑為主體工程建設完成或者項目產值發生超過95%以上。

## 3. 報告期內在建項目情況(人民幣百萬元)

|          |        |              |           |
|----------|--------|--------------|-----------|
| 項目總數量(個) |        |              | 不適用       |
| 項目總金額    |        |              | 4,183,453 |
|          |        | <b>數量(個)</b> | <b>金額</b> |
| 按地域劃分    | 境內     | 不適用          | 3,277,501 |
|          | 境外     | 不適用          | 905,952   |
| 按業務類型劃分  | 基建建設業務 | 5,527        | 3,715,937 |
|          | 基建設計業務 | 21,763       | 241,228   |
|          | 疏浚業務   | 2,312        | 220,566   |
|          | 其他業務   | 不適用          | 5,722     |

#### 4. 報告期內未完工項目情況(人民幣百萬元)

|          |        | 已簽約未開工 |           | 在建未完工  |           |
|----------|--------|--------|-----------|--------|-----------|
|          |        | 數量(個)  | 金額        | 數量(個)  | 金額        |
| 項目總數量(個) |        | 不適用    |           | 不適用    |           |
| 項目總金額    |        |        | 1,045,803 |        | 1,940,661 |
| 按地域劃分    | 境內     | 不適用    | 766,471   | 不適用    | 1,403,144 |
|          | 境外     | 不適用    | 279,332   | 不適用    | 537,517   |
| 按業務類型劃分  | 基建建設業務 | 1,184  | 930,876   | 4,126  | 1,729,861 |
|          | 基建設計業務 | 405    | 38,588    | 16,252 | 101,294   |
|          | 疏浚業務   | 1,356  | 68,637    | 877    | 108,438   |
|          | 其他業務   | 不適用    | 7,702     | 不適用    | 1,068     |

#### 5. 基礎設施等投資類項目情況

上半年，公司秉承價值投資理念，保持戰略定力，圍繞「三重兩大兩優」，聚焦主責主業，合理規劃長、中、短週期項目比例，通過高端對接、項目策劃等方式穩步開拓市場。簽約成都彭州市濛陽新城片區綜合開發項目、貴州省貴陽市雲巖區小關智慧生態城綜合開發項目等重點區域重點項目，持續滾動開發，加快現金週轉；實施南寧市武鳴區流域水環境綜合整治、安徽省蕪湖市天門山片區污水系統提質增效項目等多個環境治理項目，深入貫徹綠色低碳循環可持續發展理念。

### **(1) 新簽基礎設施等投資類項目情況**

上半年，公司根據宏觀政策積極調整市場開拓及經營策略，以「控總量、優結構、控風險、提質效」為主線，推動資源向重要區域、中大市場、重點項目、中短週期項目傾斜，來自基礎設施等投資類項目確認的合同額為1,407.33億元，預計可以承接的建安合同金額為1,208.05億元。其中：BOT類項目、政府付費項目、城市綜合開發項目的確認的合同額分別是312.67億元、222.24億元和872.42億元，分別佔基礎設施等投資類項目確認合同額的22%、16%和62%。

### **(2) 政府付費項目以及城市綜合開發項目情況**

本集團政府付費項目累計簽訂合同額為6,241.42億元，累計完成投資金額為2,924.86億元，累計收回資金為718.97億元。

本集團城市綜合開發項目累計簽訂合同預計投資金額為4,236.39億元，累計完成投資金額為1,028.59億元，已實現銷售金額為776.87億元，實現回款為526.42億元。

### **(3) 特許經營權類項目**

截至2021年6月30日，經統計(本集團對外簽約並負責融資的併表項目，如有變化以最新統計數據為準)，本集團BOT類項目累計簽訂合同投資概算為4,460.41億元，累計完成投資金額為2,264.06億元。特許經營權類進入運營期項目25個(另有17個參股項目)，上半年運營收入為38.10億元，淨虧損為11.64億元。

① 新簽基礎設施等投資類項目(人民幣百萬元)

| 序號 | 項目名稱                         | 項目<br>類型 | 總投資<br>概算      | 按公司             |                | 預計<br>建安<br>合同額 | 是否<br>經營<br>性項目 | 是否<br>並表 | 建設期<br>(年) | 收費期/<br>運營期<br>(年) |
|----|------------------------------|----------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|-----------------|----------|------------|--------------------|
|    |                              |          |                | 股比<br>確認<br>合同額 | 合同額            |                 |                 |          |            |                    |
| 1  | 成都彭州市濛陽新城片區綜合開發項目            | 城綜       | 47,107         | 42,396          | 24,831         | 否               | 是               | 16       | 20         |                    |
| 2  | 重慶市渝武擴能、銅梁至安岳、渝瀘擴能高速公路項目     | BOT      | 27,108         | 21,686          | 19,034         | 是               | 是               | 4        | 29         |                    |
| 3  | 南京浦口開發區智慧新城市政工程及配套設施特許經營項目   | 城綜       | 17,728         | 17,728          | 7,619          | 是               | 是               | 9        | 4          |                    |
| 4  | 浙江省金華市中央創新區(南區)綜合開發項目        | 城綜       | 20,962         | 16,770          | 12,653         | 否               | 是               | 5        | 10         |                    |
| 5  | 廣西省全州-容縣公路(平樂至昭平段)項目         | BOT      | 9,192          | 9,192           | 6,911          | 是               | 是               | 4        | 30         |                    |
| 6  | 貴州省貴陽市云岩區小關智慧生態城綜合開發項目(偏坡區域) | 城綜       | 5,495          | 5,440           | 2,852          | 否               | 是               | 5        | 6          |                    |
| 7  | 河南省許昌市城鄉一體化示範區新型城鎮化建設項目      | 城綜       | 4,567          | 3,882           | 2,778          | 否               | 是               | 4        | 10         |                    |
|    | 其他                           |          | 86,582         | 23,639          | 44,127         | -               | -               | -        | -          |                    |
|    | 合計                           |          | <u>218,741</u> | <u>140,733</u>  | <u>120,805</u> | <u>-</u>        | <u>-</u>        | <u>-</u> | <u>-</u>   |                    |

② 特許經營權類在建項目<sup>3</sup>(人民幣百萬元)

| 序號 | 項目名稱                                | 總投資<br>概算      | 按股比            |               | 累計投入<br>金額    |
|----|-------------------------------------|----------------|----------------|---------------|---------------|
|    |                                     |                | 確認<br>合同額      | 本期投入<br>金額    |               |
| 1  | 河北省太行山等高速公路項目                       | 47,000         | 14,570         | -             | 參股            |
| 2  | 柬埔寨金邊-西哈努克港高速公路<br>項目               | 13,643         | 13,643         | 1,028         | 5,231         |
| 3  | 貴州省石阡至玉屏(大龍)高速公路                    | 12,407         | 12,407         | 2,131         | 9,468         |
| 4  | 貴州中交江玉高速公路                          | 11,019         | 11,019         | 749           | 8,338         |
| 5  | 新疆烏魯木齊至尉犁等公路項目                      | 70,841         | 10,616         | -             | 參股            |
| 6  | 貴州省德江至餘慶高速公路BOT項目                   | 14,500         | 9,140          | 1,350         | 1,728         |
| 7  | 重慶渝湘複線(主城至酉陽段)、武隆<br>至道真(重慶段)高速公路項目 | 11,350         | 9,080          | 957           | 1,079         |
| 8  | 貴州貴陽至黃平高速公路項目                       | 21,974         | 8,570          | -             | 參股            |
| 9  | 烏魯木齊市軌道交通4號線一期PPP<br>項目             | 16,249         | 8,287          | -             | 參股            |
| 10 | 新疆G575高速公路項目                        | 6,017          | 6,017          | 652           | 2,556         |
| 11 | 重慶三環高速合長段                           | 10,077         | 5,139          | -             | 參股            |
| 12 | 肯尼亞內羅畢快速路BOT項目                      | 4,602          | 4,602          | 770           | 1,195         |
| 13 | 安徽省G3W德州至上饒高速合肥至<br>樅陽段項目           | 9,228          | 4,522          | -             | 參股            |
| 14 | 重慶萬州環線高速公路南段工程項目                    | 4,151          | 4,151          | 116           | 1,613         |
|    | 其他                                  | 117,049        | 45,038         | 4,030         | 10,795        |
|    | 合計                                  | <u>370,107</u> | <u>166,801</u> | <u>11,783</u> | <u>42,003</u> |

<sup>3</sup> 特許經營在建項目明細未包含境外收購的特許經營項目。

③ 特許經營權類進入運營期項目(人民幣百萬元)

| 序號 | 項目名稱                   | 累計<br>投資<br>金額 | 本期<br>運營<br>收入 | 收費期限<br>(年) | 已收費<br>期限<br>(年) |
|----|------------------------|----------------|----------------|-------------|------------------|
| 1  | 雲南省新嵩昆、宣曲、蒙文硯高速公路      | 27,234         | 534            | 30          | 3.5              |
| 2  | 貴州省道瓮高速公路              | 26,499         | 442            | 30          | 5.5              |
| 3  | 廣西省貴港至隆安高速公路           | 17,833         | 314            | 30          | 2.0              |
| 4  | 貴州省江瓮高速公路              | 14,251         | 390            | 30          | 5.5              |
| 5  | 貴州省貴黔高速公路              | 9,221          | 244            | 30          | 4.5              |
| 6  | 湖北省武深高速公路湖北嘉通段項目       | 8,972          | 256            | 30          | 4.8              |
| 7  | 重慶忠萬高速公路               | 7,660          | 50             | 30          | 4.5              |
| 8  | 貴州省沿德高速公路              | 7,567          | 67             | 30          | 5.5              |
| 9  | 貴州省貴都高速公路              | 7,429          | 343            | 30          | 10.3             |
| 10 | 廣東中交玉湛高速公路             | 6,889          | 79             | 25          | 1.0              |
| 11 | 首都地區環線高速公路通州至<br>大興段項目 | 6,307          | 167            | 25          | 3.0              |
| 12 | 重慶永江高速公路               | 5,998          | 50             | 30          | 6.5              |
| 13 | 重慶九龍坡至永川高速公路           | 5,327          | 147            | 30          | 3.5              |
| 14 | 福建省泉廈漳城市聯盟路泉州段項目       | 4,800          | 32             | 24          | 0.5              |
| 15 | 牙買加南北高速公路              | 4,680          | 97             | 50          | 5.5              |
| 16 | 湖北省武漢沌口長江大橋項目          | 4,778          | 84             | 30          | 3.5              |
| 17 | 湖北省咸通高速公路              | 3,128          | 81             | 30          | 7.5              |
| 18 | 廣東省清西大橋及連接線            | 2,931          | 145            | 25          | 2.8              |
| 19 | 湖北武深高速嘉魚北段項目           | 2,622          | 111            | 30          | 2.5              |
| 20 | 文馬高速項目                 | 2,485          | 28             | 30          | 0.7              |
| 21 | 山西省翼侯高速公路              | 2,413          | 86             | 30          | 13.5             |
| 22 | 雲南省宣曲高速公路馬龍聯絡線         | 2,050          | 16             | 30          | 3.5              |
| 23 | 津石高速公路天津西段項目           | 1,724          | 31             | 25          | 0.6              |
| 24 | 108國道禹門口黃河大橋           | 1,017          | 9              | 28          | 1.0              |

| 序號 | 項目名稱                      | 累計<br>投資<br>金額 | 本期<br>運<br>營<br>收<br>入 | 收<br>費<br>期<br>限<br>(年) | 已收<br>費<br>期<br>限<br>(年) |
|----|---------------------------|----------------|------------------------|-------------------------|--------------------------|
| 25 | G109內蒙古自治區清水河至大飯鋪段        | 588            | 7                      | 26                      | 12.5                     |
| 26 | 重慶豐都至忠縣段高速公路              | 參股             | -                      | 30                      | 3.5                      |
| 27 | 重慶西延高速公路                  | 參股             | -                      | 30                      | 4.5                      |
| 28 | 安徽省望潛高速公路                 | 參股             | -                      | 25                      | 4.5                      |
| 29 | 重慶銅永高速公路                  | 參股             | -                      | 30                      | 4.2                      |
| 30 | 重慶萬州至四川達州、萬州至湖北利川<br>高速公路 | 參股             | -                      | 30                      | 5.5                      |
| 31 | 重慶銅合高速公路                  | 參股             | -                      | 30                      | 5.5                      |
| 32 | 重慶豐涪高速公路                  | 參股             | -                      | 30                      | 6.5                      |
| 33 | 重慶豐石高速公路                  | 參股             | -                      | 30                      | 6.5                      |
| 34 | 廣東省佛山廣明高速公路               | 參股             | -                      | 27                      | 11.5                     |
| 35 | 陝西省榆佳高速公路                 | 參股             | -                      | 30                      | 6.5                      |
| 36 | 貴州省貴瓮高速公路                 | 參股             | -                      | 30                      | 4.5                      |
| 37 | 湖北省通界高速公路                 | 參股             | -                      | 30                      | 5.8                      |
| 38 | 廣東省開平至陽春高速公路項目            | 參股             | -                      | 25                      | 0.5                      |
| 39 | 貴州省沿河至榕江高速公路劍河至榕江<br>段項目  | 參股             | -                      | 30                      | 0.5                      |
| 40 | 貴州省荔波至榕江高速公路項目            | 參股             | -                      | 30                      | 2.5                      |
| 41 | 廣西玉湛高速公路                  | 參股             | -                      | 30                      | 1.5                      |
| 42 | 貴州省銅仁至懷化高速項目(銅仁段)         | 參股             | -                      | 30                      | 2.0                      |
|    | 合計                        | <u>184,403</u> | <u>3,810</u>           |                         |                          |



### (三) 經營計劃與業務展望

上半年，本集團新簽合同額為6,851.31億元，完成年度目標的58%，符合預期。營業收入為3,392.18億元，完成年度目標的49%，符合預期。

下半年，立足國內，公司將積極踐行交通強國、海洋強國、美麗中國等國家戰略，緊扣構建新發展格局目標，進一步參與現代化綜合交通體系規劃建設、傳統交通基礎設施數字化升級，建設智慧公路、現代化養護、智能化碼頭、數字航道，打造智慧引領、低碳暢行，連通陸島、海陸空一體，通達全球的現代綜合交通運輸體系，助力交通運輸成為我國現代產業體系協調發展的堅實支撐、境內外經濟循環相互促進的重要紐帶、產業鏈供應鏈安全穩定的保障基石。放眼境外，公司將全面升級海外發展體系，加快海外改革調整，持續推進「一帶一路」重大基礎設施拓展，以港口建設、疏浚吹填為突破口，着力拓展流域湖泊治理、海洋生態維護、水利網絡等領域業務；加強城市業務佈局，重點跟蹤中國政府對外經濟援助類房建項目；強化境內外協同，在科學評估收益、謹慎研判風險的基礎上，有序開展境外投資。

#### 科技創新

上半年，公司科技創新和制度創新「雙輪驅動」，不斷優化和強化創新體系頂層設計，為科技創新和技術管理提供了完善的制度保障。積極探索科技骨幹和領軍人才中長期激勵，為人才培育和創新團隊建設保駕護航。推進長大橋、疏浚、高原凍土等現有技術轉化，加快升級「天鯤號」、「天和號」等核心裝備，提升交通基礎設施數字化智能化水平，形成一批有針對性、可推廣、見實效的重大科技創新和數字化成果，在全球工程科技創新和產業競爭中爭取更多自主權和話語權。

上半年，公司研發開支為89.85億元，佔營業收入的比例約為2.6%，較上年同期增加0.3個百分點。

## 管理層的討論與分析

閣下應將本節連同本集團未經審核簡明合併中期財務資料(包括有關附註)一併閱讀。

### 概覽

截至2021年6月30日止六個月，本集團的收入為3,392.18億元，較2020年同期的2,454.10億元增加38.2%。其中，來自於海外市場的收入為480.76億元，佔總收入之14.2%，與上年同期相比增加26.7%。基建建設業務、基建設計業務、疏浚業務及其他業務分別佔截至2021年6月30日止六個月總收入之85.6%、5.9%、6.6%及1.9%(全部為抵銷分部間交易前)。

截至2021年6月30日止六個月，毛利為380.15億元，較2020年同期的285.11億元增加33.3%。截至2021年6月30日止六個月，毛利率由截至2020年6月30日止六個月的11.6%下降至11.2%。

截至2021年6月30日止六個月，營業利潤為184.58億元，較2020年同期的135.43億元增加36.3%。

截至2021年6月30日止六個月，母公司所有者應佔利潤為103.86億元，較2020年同期的55.17億元增加88.3%。截至2021年6月30日止六個月，本集團的每股盈利為0.60元，而2020年同期為0.28元。

就2021年第二季度業績而言，收入、毛利及營業利潤均較2021年第一季度顯著增長。

以下是截至2021年及2020年6月30日止六個月的財務業績的比較。

### 經營業務合併業績

#### 收入

截至2021年6月30日止六個月的收入為3,392.18億元，較2020年同期的2,454.10億元增加38.2%。基建建設業務、基建設計業務、疏浚業務及其他業務的收入分別為3,037.30億元、208.97億元、232.45億元及67.28億元(全部為抵銷分部間交易前)，分別增長38.8%、53.3%、44.2%及40.4%。

## **銷售成本及毛利**

截至2021年6月30日止六個月的銷售成本為3,012.03億元，較2020年同期的2,168.99億元增長38.9%。基建建設業務、基建設計業務、疏浚業務及其他業務的銷售成本分別為2,718.58億元、179.46億元、206.29億元及62.82億元(全部為抵銷分部間交易前)，分別增長39.5%、53.5%、46.5%及45.7%。

銷售成本主要包括所用原材料及消耗品的成本、分包成本及僱員福利開支。截至2021年6月30日止六個月，所用原材料及消耗品的成本、分包成本及僱員福利開支分別增長33.7%、64.7%及9.2%。

由於截至2021年6月30日止六個月的收入及銷售成本同時增加，因此，截至2021年6月30日止六個月的毛利為380.15億元，較2020年同期的285.11億元增長33.3%。相比2020年同期，基建建設業務、基建設計業務及疏浚業務的毛利分別增長32.8%、52.3%及28.0%；而其他業務的毛利下降6.9%。毛利率由截至2020年6月30日止六個月的11.6%下降至截至2021年6月30日止六個月的11.2%。基建建設業務、基建設計業務、疏浚業務及其他業務的毛利率分別為10.5%、14.1%、11.3%及6.6%，而2020年同期則為11.0%、14.2%、12.7%及10.0%。

## **管理費用**

截至2021年6月30日止六個月的管理費用為183.32億元，較2020年同期的142.88億元增長28.3%，主要由於研發支出增加所致。

## **其他收入**

截至2021年6月30日止六個月的其他收入為28.29億元，較2020年同期的23.23億元增加21.8%，主要由於租金收入及其他增加所致。

## **其他收益／(損失)淨額**

截至2021年6月30日止六個月的其他虧損為6.80億元，而2020年同期的其他收益為2.46億元。該減少主要由於匯兌虧損所致。

### **金融及合同資產減值損失淨額**

截至2021年6月30日止六個月的金融及合同資產減值損失為16.14億元，較2020年同期的19.85億元減少18.7%，主要由於貿易及其他應收款週轉加快所致。

### **營業利潤**

截至2021年6月30日止六個月的營業利潤為184.58億元，較2020年同期的135.43億元增加36.3%，主要由於毛利增加所致。

截至2021年6月30日止六個月，基建建設業務、基建設計業務及疏浚業務的營業利潤較2020年同期分別增加31.7%、117.2%及93.7%，而其他業務的營業利潤減少5.3%（全部為抵銷分部間交易及計入未拆分成本前）。

由於其他虧損及管理費用增加，營業利潤率由2020年同期的5.5%下降至截至2021年6月30日止六個月的5.4%。

### **財務收入**

截至2021年6月30日止六個月，財務收入為69.49億元，較2020年同期的51.43億元增加35.1%，主要由於PPP項目合同資產及應收款項增加所致。

### **財務費用淨額**

截至2021年6月30日止六個月，財務費用淨額為92.45億元，較2020年同期的86.15億元增加7.3%，主要由於資本化利息費用減少所致。

### **應佔合營企業虧損**

截至2021年6月30日止六個月，應佔合營企業虧損為2.72億元，較2020年同期的3.95億元減少31.1%。

### **應佔聯營企業利潤／(虧損)**

截至2021年6月30日止六個月的應佔聯營企業利潤為0.14億元，而2020年同期應佔聯營企業虧損則為1.38億元。

### **除所得稅前利潤**

基於上述原因，截至2021年6月30日止六個月的除所得稅前利潤為159.04億元，較2020年同期的95.38億元增加66.7%。

### **所得稅費用**

截至2021年6月30日止六個月的所得稅費用為29.80億元，較2020年同期的26.92億元增加10.7%。本集團截至2021年6月30日止六個月的實際稅率由2020年同期的28.2%下降至18.7%，主要由於未確認遞延所得稅資產的特許經營權項目的虧損減少以及應佔合營企業及聯營企業的虧損減少所致。

### **非控制性權益應佔利潤**

截至2021年6月30日止六個月的非控制性權益應佔利潤為25.38億元，而2020年同期則為13.29億元。該增長主要由於非控股股東的永續證券利息增加所致。

## 分部經營業務討論

下表載列本集團於截至2021年及2020年6月30日止六個月收入、毛利及營業利潤的分部分析。

| 業務                   | 收入                    |                       | 毛利                    |                       | 毛利率             |              | 營業利潤 <sup>(1)</sup>   |                       | 營業利潤率           |              |
|----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------|--------------|-----------------------|-----------------------|-----------------|--------------|
|                      | 截至6月30日止<br>六個月       |                       | 截至6月30日止<br>六個月       |                       | 截至6月30日止<br>六個月 |              | 截至6月30日止<br>六個月       |                       | 截至6月30日止<br>六個月 |              |
|                      | 2021年<br>(人民幣<br>百萬元) | 2020年<br>(人民幣<br>百萬元) | 2021年<br>(人民幣<br>百萬元) | 2020年<br>(人民幣<br>百萬元) | 2021年<br>(%)    | 2020年<br>(%) | 2021年<br>(人民幣<br>百萬元) | 2020年<br>(人民幣<br>百萬元) | 2021年<br>(%)    | 2020年<br>(%) |
| 基建建設                 | 303,730               | 218,839               | 31,872                | 24,005                | 10.5            | 11.0         | 15,773                | 11,980                | 5.2             | 5.5          |
| 佔總額的百分比              | 85.6                  | 86.3                  | 84.1                  | 84.3                  | -               | -            | 85.6                  | 89.6                  | -               | -            |
| 基建設計                 | 20,897                | 13,628                | 2,951                 | 1,938                 | 14.1            | 14.2         | 1,440                 | 663                   | 6.9             | 4.9          |
| 佔總額的百分比              | 5.9                   | 5.4                   | 7.8                   | 6.8                   | -               | -            | 7.8                   | 5.0                   | -               | -            |
| 疏浚                   | 23,245                | 16,122                | 2,616                 | 2,043                 | 11.3            | 12.7         | 1,011                 | 522                   | 4.3             | 3.2          |
| 佔總額的百分比              | 6.6                   | 6.4                   | 6.9                   | 7.2                   | -               | -            | 5.5                   | 3.9                   | -               | -            |
| 其他業務                 | 6,728                 | 4,791                 | 446                   | 479                   | 6.6             | 10.0         | 195                   | 206                   | 2.9             | 4.3          |
| 佔總額的百分比              | 1.9                   | 1.9                   | 1.2                   | 1.7                   | -               | -            | 1.1                   | 1.5                   | -               | -            |
| 小計                   | 354,600               | 253,380               | 37,885                | 28,465                | -               | -            | 18,419                | 13,371                | -               | -            |
| 分部間抵銷及未拆分<br>利潤/(成本) | (15,382)              | (7,970)               | 130                   | 46                    | -               | -            | 39                    | 172                   | -               | -            |
| 總計                   | <u>339,218</u>        | <u>245,410</u>        | <u>38,015</u>         | <u>28,511</u>         | <u>11.2</u>     | <u>11.6</u>  | <u>18,458</u>         | <u>13,543</u>         | <u>5.4</u>      | <u>5.5</u>   |

(1) 營業利潤總額即分部利潤總額減去未拆分成本或加上未拆分利潤。

### 基建建設業務

本節所呈列的基建建設業務財務資料並未抵銷分部間交易及未計入未拆分成本。

下表載列基建建設業務截至2021年及2020年6月30日止六個月主要損益資料。

|               | 截至6月30日止六個月           |                       |
|---------------|-----------------------|-----------------------|
|               | 2021年<br>(人民幣<br>百萬元) | 2020年<br>(人民幣<br>百萬元) |
| 收入            | 303,730               | 218,839               |
| 銷售成本          | <u>(271,858)</u>      | <u>(194,834)</u>      |
| 毛利            | 31,872                | 24,005                |
| 銷售及營銷費用       | (277)                 | (161)                 |
| 管理費用          | (14,840)              | (11,272)              |
| 金融及合同資產減值損失淨額 | (1,306)               | (1,379)               |
| 其他收入淨額        | <u>324</u>            | <u>787</u>            |
| 分部業績          | <u>15,773</u>         | <u>11,980</u>         |
| 折舊及攤銷         | <u>5,137</u>          | <u>4,754</u>          |

**收入。**基建建設業務於截至2021年6月30日止六個月的收入為3,037.30億元，較2020年同期的2,188.39億元增長38.8%。該增長主要由於境內公路及城市建設項目收入增加，以及境外新冠疫情的影響下降、有序復工復產所致。

**銷售成本及毛利。**基建建設業務於截至2021年6月30日止六個月的銷售成本為2,718.58億元，較2020年同期的1,948.34億元增長39.5%。銷售成本佔收入的百分比由2020年同期的89.0%輕微增至截至2021年6月30日止六個月的89.5%。

基建建設業務於截至2021年6月30日止六個月的毛利為318.72億元，較2020年同期的240.05億元增長32.8%，主要由於中國內地項目的收入增加所致。毛利率由2020年同期的11.0%下降至截至2021年6月30日止六個月的10.5%，主要由於毛利率較低的房建項目收入貢獻增加所致。

**銷售及營銷費用。**基建建設業務於截至2021年6月30日止六個月的銷售及營銷費用為2.77億元，而2020年同期則為1.61億元。

**管理費用。**基建建設業務截至2021年6月30日止六個月的管理費用為148.40億元，較2020年同期的112.72億元增長31.7%，主要由於研發支出增加所致。截至2021年6月30日止六個月，管理費用佔收入的百分比由2020年同期的5.2%降低至4.9%。

**金融及合同資產減值損失淨額。**基建建設業務截至2021年6月30日止六個月的金融及合同資產減值損失淨額為13.06億元，較2020年同期的13.79億元減少5.3%。截至2021年6月30日止六個月，金融及合同資產減值損失淨額佔收入的百分比由2020年同期的0.6%降低至0.4%。

**其他收入淨額。**截至2021年6月30日止六個月，基建建設業務的其他收入淨額由2020年同期的7.87億元減少至3.24億元，主要由於匯兌虧損所致。

**分部業績。**基於上述各項，基建建設業務截至2021年6月30日止六個月的分部業績為157.73億元，較2020年同期的119.80億元增長31.7%。截至2021年6月30日止六個月，分部業績的利潤率由2020年同期的5.5%下降至5.2%。

### **基建設計業務**

本節所呈列的基建設計業務財務資料並未抵銷分部間交易及未計入未拆分成本。



下表載列基建設計業務截至2021年及2020年6月30日止六個月的的主要損益資料。

|               | 截至6月30日止六個月           |                       |
|---------------|-----------------------|-----------------------|
|               | 2021年<br>(人民幣<br>百萬元) | 2020年<br>(人民幣<br>百萬元) |
| 收入            | 20,897                | 13,628                |
| 銷售成本          | <u>(17,946)</u>       | <u>(11,690)</u>       |
| 毛利            | 2,951                 | 1,938                 |
| 銷售及營銷費用       | (187)                 | (140)                 |
| 管理費用          | (1,316)               | (1,096)               |
| 金融及合同資產減值損失淨額 | (90)                  | (174)                 |
| 其他收入淨額        | <u>82</u>             | <u>135</u>            |
| 分部業績          | <u>1,440</u>          | <u>663</u>            |
| 折舊及攤銷         | <u>224</u>            | <u>212</u>            |

**收入。**基建設計業務截至2021年6月30日止六個月的收入為208.97億元，較2020年同期的136.28億元增長53.3%，主要由於綜合性項目收入貢獻增加所致。

**銷售成本及毛利。**基建設計業務於截至2021年6月30日止六個月的銷售成本為179.46億元，較2020年同期的116.90億元增長53.5%。截至2021年6月30日止六個月，銷售成本佔收入的百分比由2020年同期的85.8%輕微增至85.9%。

基建設計業務的毛利由2020年同期的19.38億元增加至截至2021年6月30日止六個月的29.51億元。毛利率由2020年同期的14.2%輕微下降至截至2021年6月30日止六個月的14.1%，主要由於毛利率較低的綜合性項目收入貢獻增加所致。

**銷售及營銷費用。**截至2021年6月30日止六個月，基建設計業務的銷售及營銷費用由2020年同期的1.40億元增加至1.87億元。

**管理費用。**基建設計業務於截至2021年6月30日止六個月的管理費用為13.16億元，較2020年同期的10.96億元增長20.1%，主要由於研發支出增加所致。截至2021年6月30日止六個月，管理費用佔收入的百分比由2020年同期的8.0%下降至6.3%。

**金融及合同資產減值損失淨額。**基建設計業務截至2021年6月30日止六個月的金融及合同資產減值損失淨額為0.90億元，較2020年同期的1.74億元減少48.3%。截至2021年6月30日止六個月，金融及合同資產減值損失淨額佔收入的百分比由2020年同期的1.3%降低至0.4%。

**其他收入淨額。**基建設計業務於截至2021年6月30日止六個月的其他收入淨額為0.82億元，而2020年同期為1.35億元，主要由於匯兌虧損所致。

**分部業績。**基於上述各項，基建設計業務於截至2021年6月30日止六個月的分部業績為14.40億元，較2020年同期的6.63億元增長117.2%。截至2021年6月30日止六個月，分部業績的利潤率由2020年同期的4.9%上升至6.9%。

### **疏浚業務**

本節所呈列的疏浚業務財務資料並未抵銷分部間交易及未計入未拆分成本。

下表載列疏浚業務截至2021年及2020年6月30日止六個月主要損益資料。

|               | 截至6月30日止六個月           |                       |
|---------------|-----------------------|-----------------------|
|               | 2021年<br>(人民幣<br>百萬元) | 2020年<br>(人民幣<br>百萬元) |
| 收入            | 23,245                | 16,122                |
| 銷售成本          | <u>(20,629)</u>       | <u>(14,079)</u>       |
| 毛利            | 2,616                 | 2,043                 |
| 銷售及營銷費用       | (104)                 | (63)                  |
| 管理費用          | (1,404)               | (1,230)               |
| 金融及合同資產減值損失淨額 | (187)                 | (422)                 |
| 其他收入淨額        | <u>90</u>             | <u>194</u>            |
| 分部業績          | <u>1,011</u>          | <u>522</u>            |
| 折舊及攤銷         | <u>525</u>            | <u>606</u>            |

**收入。**疏浚業務於截至2021年6月30日止六個月的收入為232.45億元，較2020年同期的161.22億元增長44.2%，主要由於疏浚項目規模增長所致。

**銷售成本及毛利。**疏浚業務於截至2021年6月30日止六個月的銷售成本為206.29億元，較2020年同期的140.79億元增長46.5%。截至2021年6月30日止六個月，銷售成本佔疏浚業務收入的百分比由2020年同期的87.3%上升至88.7%。

疏浚業務於截至2021年6月30日止六個月的毛利為26.16億元，較2020年同期的20.43億元增長28.0%。疏浚業務於截至2021年6月30日止六個月的毛利率由2020年同期的12.7%降至11.3%，主要是由於毛利率較低的項目收入貢獻增加所致。

**銷售及營銷費用。**疏浚業務於截至2021年6月30日止六個月的銷售及營銷費用為1.04億元，而2020年同期為0.63億元。

**管理費用。**疏浚業務於截至2021年6月30日止六個月的管理費用為14.04億元，較2020年同期的12.30億元增長14.1%。截至2021年6月30日止六個月，管理費用佔收入的百分比由2020年同期的7.6%下降至6.0%。

**金融及合同資產減值損失淨額。**疏浚業務截至2021年6月30日止六個月的金融及合同資產減值損失淨額為1.87億元，較2020年同期的4.22億元減少55.7%。截至2021年6月30日止六個月，金融及合同資產減值損失淨額佔收入的百分比由2020年同期的2.6%降低至0.8%。

**其他收入淨額。**疏浚業務於截至2021年6月30日止六個月的其他收入淨額由2020年同期的1.94億元減少至0.90億元，主要由於匯兌虧損所致。

**分部業績。**基於上述各項，疏浚業務於截至2021年6月30日止六個月的分部業績為10.11億元，較2020年同期的5.22億元增加93.7%。截至2021年6月30日止六個月，分部業績的利潤率由2020年同期的3.2%升至4.3%，主要由於管理費用佔收入的百分比降低所致。

### **其他業務**

本節所呈列的其他業務財務資料並未抵銷分部間交易及未計入未拆分成本。

下表載列其他業務截至2021年及2020年6月30日止六個月的收入、銷售成本及毛利資料。

|      | 截至6月30日止六個月           |                       |
|------|-----------------------|-----------------------|
|      | 2021年<br>(人民幣<br>百萬元) | 2020年<br>(人民幣<br>百萬元) |
| 收入   | 6,728                 | 4,791                 |
| 銷售成本 | <u>(6,282)</u>        | <u>(4,312)</u>        |
| 毛利   | <u>446</u>            | <u>479</u>            |

**收入。**其他業務於截至2021年6月30日止六個月的收入為67.28億元，較2020年同期的47.91億元增長40.4%，主要由於貿易業務的規模增長所致。

**銷售成本及毛利。**其他業務於截至2021年6月30日止六個月的銷售成本為62.82億元，而2020年同期為43.12億元。截至2021年6月30日止六個月，銷售成本佔收入的百分比由2020年同期的90.0%升至93.4%。

其他業務於截至2021年6月30日止六個月的毛利為4.46億元，較2020年同期的4.79億元減少6.9%。截至2021年6月30日止六個月，毛利率由2020年同期的10.0%降至6.6%，主要由於較低毛利率的貿易業務收入增加所致。

### **流動資金及資本資源**

本集團業務需要大量營運資金，以在收取客戶付款前，為購置原材料及進行工程、建設及其他項目工作提供資金。本集團過往主要以經營活動所得現金滿足其營運資金及其他資本需求，而所需餘額則主要以借款籌集。於2021年6月30日，本集團擁有未動用授信額度11,066.03億元。本集團自於香港聯交所及上海證券交易所公開發售後已進入金融市場，從而可獲得額外的籌資靈活性。

## 現金流量數據

下表列示自本集團截至2021年及2020年6月30日止六個月的合併現金流量表選取的現金流量數據。

|                            | 截至6月30日止六個月           |                              |
|----------------------------|-----------------------|------------------------------|
|                            | 2021年<br>(人民幣<br>百萬元) | 2020年<br>(人民幣<br>百萬元)<br>經重列 |
| 經營活動所使用現金淨額 <sup>(1)</sup> | (64,610)              | (53,464)                     |
| 投資活動所使用現金淨額 <sup>(1)</sup> | (22,428)              | (29,327)                     |
| 籌資活動所產生現金淨額                | <u>90,981</u>         | <u>84,520</u>                |
| 現金及現金等價物增加淨額               | <b>3,943</b>          | 1,729                        |
| 期初現金及現金等價物                 | <b>119,511</b>        | 118,908                      |
| 現金及現金等價物的匯兌損益              | <u>(220)</u>          | <u>236</u>                   |
| 期末現金及現金等價物                 | <u><b>123,234</b></u> | <u>120,873</u>               |

- (1) 為使財務報表對本集團的現金流量提供可靠且更相關之資訊，本集團自願變更金融資產模式下特許權服務協議安排中的現金流量分類之會計政策。會計政策自願變更後，金融資產模式PPP項目建造階段現金流出和運營階段收到的回款均作為經營活動之現金流量列示。可比資料經追溯重列。

### 經營活動現金流量

截至2021年6月30日止六個月，經營活動所使用現金淨額由2020年同期的534.64億元增至646.10億元。現金流出增長20.8%主要由於合同資產、貿易及其他應收款的金額增加所致。

### 投資活動現金流量

截至2021年6月30日止六個月，投資活動所使用現金淨額由2020年同期的293.27億元減少23.5%至224.28億元，主要由於購買物業、廠房及設備的支出減少及定期存款到期所致。

## 籌資活動現金流量

截至2021年6月30日止六個月，籌資活動所產生現金淨額由2020年同期的845.20億元增長至909.81億元。現金流入增長7.6%主要由於銀行及其他借款所得款項增加所致。

## 資本性支出

本集團的資本性支出主要包括投資於BOT項目的支出，用於購置機器、設備及船舶以及建設廠房的支出。下表載列本集團截至2021年及2020年6月30日止六個月按業務劃分的資本性支出。

|         | 截至6月30日止六個月           |                       |
|---------|-----------------------|-----------------------|
|         | 2021年<br>(人民幣<br>百萬元) | 2020年<br>(人民幣<br>百萬元) |
| 基建建設業務  | 21,281                | 21,418                |
| – BOT項目 | 14,438                | 15,730                |
| 基建設計業務  | 472                   | 232                   |
| 疏浚業務    | 437                   | 658                   |
| 其他業務    | 71                    | 517                   |
| 總計      | <u>22,261</u>         | <u>22,825</u>         |

截至2021年6月30日止六個月，資本性支出為222.61億元，而2020年同期為228.25億元。

## 營運資金

### 貿易應收賬款及應收票據和貿易應付賬款及應付票據

下表載列本集團於截至2021年6月30日止六個月及2020年12月31日止年度的平均貿易應收賬款及應收票據和平均貿易應付賬款及應付票據的週轉期。

|                                 | 截至                             |                                  |
|---------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|
|                                 | 2021年<br>6月30日止<br>六個月<br>(天數) | 2020年<br>12月31日止<br>十二個月<br>(天數) |
| 平均貿易應收賬款及應收票據週轉期 <sup>(1)</sup> | <u>60</u>                      | <u>60</u>                        |
| 平均貿易應付賬款及應付票據週轉期 <sup>(2)</sup> | <u>188</u>                     | <u>194</u>                       |

(1) 截至2021年6月30日止六個月，平均貿易應收賬款及應收票據等於六個月期初貿易應收賬款及應收票據(扣除撥備)加六個月期末貿易應收賬款及應收票據(扣除撥備)，再除以二。平均貿易應收賬款及應收票據週轉期(以天計算)等於平均貿易應收賬款及應收票據除以收入，再乘以180。截至2020年12月31日止十二個月，平均貿易應收賬款及應收票據等於年初貿易應收賬款及應收票據(扣除撥備)加年末貿易應收賬款及應收票據(扣除撥備)，再除以二。平均貿易應收賬款及應收票據週轉期(以天計算)等於平均貿易應收賬款及應收票據除以收入，再乘以365。

(2) 截至2021年6月30日止六個月，平均貿易應付賬款及應付票據等於六個月期初貿易應付賬款及應付票據加六個月期末貿易應付賬款及應付票據，再除以二。平均貿易應付賬款及應付票據週轉期(以天計算)等於平均貿易應付賬款及應付票據除以銷售成本，再乘以180。截至2020年12月31日止十二個月，平均貿易應付賬款及應付票據等於年初貿易應付賬款及應付票據加年末貿易應付賬款及應付票據，再除以二。平均貿易應付賬款及應付票據週轉期(以天計算)等於平均貿易應付賬款及應付票據除以銷售成本，再乘以365。



下表載列貿易應收賬款及應收票據(扣除撥備)於2021年6月30日及2020年12月31日的賬齡分析。

|        | 於                              |                                 |
|--------|--------------------------------|---------------------------------|
|        | 2021年<br>6月30日<br>(人民幣<br>百萬元) | 2020年<br>12月31日<br>(人民幣<br>百萬元) |
| 六個月以內  | 75,902                         | 73,279                          |
| 六個月至一年 | 17,557                         | 7,706                           |
| 一年至兩年  | 10,950                         | 12,599                          |
| 兩年至三年  | 6,195                          | 7,379                           |
| 三年以上   | 7,328                          | 5,938                           |
| 總計     | <u>117,932</u>                 | <u>106,901</u>                  |

管理層定期緊密監控本集團的逾期貿易應收賬款及應收票據的收回情況，並在適當時會就該等貿易應收賬款及應收票據作出減值撥備。於2021年6月30日，本集團的減值撥備為165.77億元，而於2020年12月31日則為161.29億元。

### 質量保證金

下表載列質量保證金於2021年6月30日及2020年12月31日的公允價值。

|       | 於                              |                                 |
|-------|--------------------------------|---------------------------------|
|       | 2021年<br>6月30日<br>(人民幣<br>百萬元) | 2020年<br>12月31日<br>(人民幣<br>百萬元) |
| 流動部分  | 16,822                         | 16,369                          |
| 非流動部分 | 33,503                         | 30,520                          |
| 總計    | <u>50,325</u>                  | <u>46,889</u>                   |

## 債務

### 借款

下表載列本集團於2021年6月30日及2020年12月31日的借款總額的到期日。

|       | 於                              |                                 |
|-------|--------------------------------|---------------------------------|
|       | 2021年<br>6月30日<br>(人民幣<br>百萬元) | 2020年<br>12月31日<br>(人民幣<br>百萬元) |
| 一年以內  | 133,852                        | 82,490                          |
| 一年至兩年 | 69,120                         | 50,026                          |
| 兩年至五年 | 87,060                         | 74,825                          |
| 五年以上  | 206,324                        | 198,037                         |
| 借款總額  | <u>496,356</u>                 | <u>405,378</u>                  |

本集團的借款主要以人民幣及美元計值，其次為歐元、日圓、港元及其他。下表載列本集團於2021年6月30日及2020年12月31日以計值貨幣劃分的借款的賬面值。

|      | 於                              |                                 |
|------|--------------------------------|---------------------------------|
|      | 2021年<br>6月30日<br>(人民幣<br>百萬元) | 2020年<br>12月31日<br>(人民幣<br>百萬元) |
| 人民幣  | 472,312                        | 385,713                         |
| 美元   | 15,896                         | 12,851                          |
| 歐元   | 3,484                          | 2,186                           |
| 日圓   | 3,141                          | 3,378                           |
| 港元   | 286                            | 414                             |
| 其他   | 1,237                          | 836                             |
| 借款總額 | <u>496,356</u>                 | <u>405,378</u>                  |

本集團根據負債比率監控資本。該比率是以債務淨額除以總資本計算。債務淨額以合併資產負債表所列借款總額減現金及現金等價物計算，而總資本是以合併資產負債表所列權益總額加債務淨額計算。本集團的負債比率(以債務淨額除以總資本計算)於2021年6月30日為50.2%，而於2020年12月31日及2020年6月30日分別為44.4%及50.6%。

## 或有負債

|                          | 於                              |                                 |
|--------------------------|--------------------------------|---------------------------------|
|                          | 2021年<br>6月30日<br>(人民幣<br>百萬元) | 2020年<br>12月31日<br>(人民幣<br>百萬元) |
| 未決訴訟 <sup>(1)</sup>      | 2,104                          | 1,672                           |
| 尚未償還的貸款擔保 <sup>(2)</sup> | <u>3,200</u>                   | <u>3,310</u>                    |
| 合計                       | <u><u>5,304</u></u>            | <u><u>4,982</u></u>             |

(1) 本集團於日常業務過程中涉及多宗與客戶及分包商之間的糾紛所致的訴訟。管理層在參考法律意見後可合理估計官司結果時，本集團已就其因該等索償可能蒙受的損失作出撥備。如官司結果未能合理估計或管理層認為經濟利益流出企業的可能性不大，則不會就上述未決訴訟21.04億元(2020年12月31日：16.72億元)作出撥備。本集團或有負債的披露不包括任何可能蒙受損失的機會甚微或索償金額對於本集團不重大的未決訴訟。

(2) 本集團的附屬公司北京北方華德尼奧普蘭客車股份有限公司就應付予華夏金融租賃有限公司的售後租回租金向長春公共交通(集團)有限責任公司提供流動資金支持。於2021年6月30日，長春公共交通(集團)有限責任公司應付予華夏金融租賃有限公司的未支付租金結餘為1.61億元(2020年12月31日：2.30億元)。

本集團就本集團若干合營及聯營企業所借的若干外部借款擔任擔保人。上述金額指根據融資擔保的最大違約風險敞口。

對上述合營企業及聯營企業的財務狀況進行評估後，本公司董事認為不存在重大違約風險，亦毋須就有關擔保計提撥備。

- (3) 本集團內從事房地產業務的公司為商品房承購人向銀行提供抵押貸款擔保。於2021年6月30日，本集團提供的擔保餘額約為44.12億元(2020年12月31日：34.56億元)。
- (4) 本集團與若干金融機構訂立若干協議，以設立資產支持證券及資產支持票據。於2021年6月30日，本集團發行的部分資產支持證券及資產支持票據規模合計為152.93億元(2020年12月31日：149.69億元)，其中包括優先順序份額144.00億元(2020年12月31日：122.26億元)。根據協議條款，本集團對該些資產支持證券專項計劃及資產支持票據信託各期可分配資金與各期應支付優先順序資產支持證券及優先順序資產支持票據的優先順序本金和收益的差額部分承擔流動性補足支付義務。本公司董事評估履行支付流動補充款項的可能性為低。

## 市場風險

本集團承受多種市場風險，包括在日常業務過程中的宏觀經濟風險、價格風險、利率變動風險及外匯風險。

### 宏觀經濟風險

本集團所從事的業務與宏觀經濟的運行發展密切相關，其中基建設計及基建建設業務尤為如此，其行業發展易受社會固定資產投資規模、城市化進程等宏觀經濟因素的影響。

近年來，國民經濟保持穩定增長，全球經濟逐漸走出金融危機的陰影，處於持續回暖的過程中，但未來不能排除宏觀經濟出現週期性波動的可能。若全球宏觀經濟進入下行週期或者中國經濟增長速度顯著放緩，則本集團經營業績存在下滑的風險。

### 市場風險

本集團在逾139個國家和地區開展業務，其中非洲、東南亞、大洋洲、港澳台及南美洲為本公司海外業務的重點市場。如果相關國家和地區的政治經濟局勢發生不利變化，本集團於該等地區的日常運營將受到影響，且將給本集團在相關國家及地區的海外業務帶來一定的風險。

## **利率風險**

本集團的利率風險主要來自借款。浮息借款令本集團面臨現金流量利率風險，但浮息現金對沖了其中部份風險。截至2021年及2020年6月30日止六個月，本集團的浮息借款主要以人民幣、美元、歐元、日圓及港元列值。

定息借款令本集團面臨公允價值利率風險。

利率增加將導致新增借款成本及本集團尚未清償的浮息借款的利息費用增加，因此可能對本集團的財務狀況產生不利影響。管理層持續監控本集團的利率狀況，並參照最新市況作出決定。本集團可能會不時訂立利率掉期協議，以減低就浮息借款承擔的利率風險。

## **外匯風險**

本集團內大多數實體的功能貨幣為人民幣。本集團大部份交易基於人民幣並以人民幣結算。本集團的海外業務收入、本集團向海外供應商購買機械及設備的款項以及若干支出以外幣結算。

人民幣不可自由兌換為其他外幣，而將人民幣兌換為外幣須受中國政府頒佈的外匯管制規則及法規所規限。

為控制匯率波動的影響，本集團持續評估外匯風險，而部份風險會在管理層認為必要時利用衍生金融工具對沖。

## 價格風險

由本集團持有的在合併財務狀況表分類為指定為按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益投資或其他按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的投資，令本集團承擔權益證券的價格風險。為控制權益證券投資所產生的價格風險，本集團分散其投資組合。本集團按照所制定的額度分散其投資組合。

## 不可抗力產生的風險

本集團主要從事的基建建設業務、疏浚業務大多在戶外作業。作業工地的暴雨、洪水、地震、颱風、海嘯、火災等自然災害以及疫情等突發性公共衛生事件可能會對作業人員和財產造成損害，並對本集團相關業務的質量和進度產生不利影響。因此，不可抗力可能給本集團帶來影響正常生產經營或增加運營成本等風險。

新冠疫情於2020年1月蔓延以來，中國內地以及其他國家和地區採取了對疫情的防控措施。新冠疫情對本集團經營方面的影響主要反映為工程進度放緩及開展業務活動等，影響程度將取決於疫情形勢、宏觀政策、企業復工復產情況等因素。

本集團切實貫徹落實中央政府的各項政策部署，強化對新冠疫情的防控工作，同時有序推進項目復工復產。

中期簡明合併損益表  
截至2021年6月30日止六個月

|                         | 附註 | 截至6月30日止六個月             |                         |
|-------------------------|----|-------------------------|-------------------------|
|                         |    | 2021年<br>未經審核<br>人民幣百萬元 | 2020年<br>未經審核<br>人民幣百萬元 |
| 收入                      | 4  | 339,218                 | 245,410                 |
| 銷售成本                    |    | <u>(301,203)</u>        | <u>(216,899)</u>        |
| <b>毛利</b>               |    | <b>38,015</b>           | 28,511                  |
| 其他收入                    | 4  | 2,829                   | 2,323                   |
| 其他收益／(損失)淨額             | 4  | (680)                   | 246                     |
| 銷售及營銷費用                 |    | (682)                   | (449)                   |
| 管理費用                    |    | (18,332)                | (14,288)                |
| 金融及合同資產減值損失淨額           |    | (1,614)                 | (1,985)                 |
| 其他費用                    |    | <u>(1,078)</u>          | <u>(815)</u>            |
| <b>營業利潤</b>             |    | <b>18,458</b>           | 13,543                  |
| 財務收入                    | 6  | 6,949                   | 5,143                   |
| 財務費用淨額                  | 7  | (9,245)                 | (8,615)                 |
| 應佔利潤及虧損：                |    |                         |                         |
| －合營企業                   |    | (272)                   | (395)                   |
| －聯營企業                   |    | <u>14</u>               | <u>(138)</u>            |
| <b>除稅前利潤</b>            | 5  | <b>15,904</b>           | 9,538                   |
| 所得稅費用                   | 8  | <u>(2,980)</u>          | <u>(2,692)</u>          |
| <b>本期間利潤</b>            |    | <b><u>12,924</u></b>    | <b><u>6,846</u></b>     |
| 以下人士應佔：                 |    |                         |                         |
| －母公司所有者                 |    | 10,386                  | 5,517                   |
| －非控制性權益                 |    | <u>2,538</u>            | <u>1,329</u>            |
|                         |    | <b><u>12,924</u></b>    | <b><u>6,846</u></b>     |
| <b>母公司普通股權持有人應佔每股盈利</b> |    |                         |                         |
| 基本                      | 10 | <u>人民幣0.60元</u>         | <u>人民幣0.28元</u>         |
| 攤薄                      | 10 | <u>人民幣0.60元</u>         | <u>人民幣0.28元</u>         |

中期簡明合併綜合收益表  
截至2021年6月30日止六個月

|                                       | 截至6月30日止六個月             |                         |
|---------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                                       | 2021年<br>未經審核<br>人民幣百萬元 | 2020年<br>未經審核<br>人民幣百萬元 |
| 本期間利潤                                 | <u>12,924</u>           | <u>6,846</u>            |
| 其他綜合收益／(虧損)                           |                         |                         |
| 於後續期間將不會重分類至損益的其他<br>綜合收益／(虧損)，扣除稅項：  |                         |                         |
| 退休福利債務的精算損失                           | (8)                     | (1)                     |
| 指定為按公允價值計量且其變動計入其他<br>綜合收益的權益投資公允價值變動 | <u>2,321</u>            | <u>(1,010)</u>          |
| 於後續期間將不會重分類至損益的其他<br>綜合收益／(虧損)淨額      | <u>2,313</u>            | <u>(1,011)</u>          |
| 於後續期間可重分類至損益的其他綜合收益／<br>(虧損)，扣除稅項：    |                         |                         |
| 現金流量對沖                                | 6                       | 4                       |
| 應佔合營企業及聯營企業其他綜合虧損                     | (33)                    | (7)                     |
| 折算海外業務之匯兌差額                           | <u>(708)</u>            | <u>(847)</u>            |
| 於後續期間可重分類至損益的其他綜合<br>虧損淨額             | <u>(735)</u>            | <u>(850)</u>            |
| 本期間其他綜合收益／(虧損)，扣除稅項                   | <u>1,578</u>            | <u>(1,861)</u>          |
| 本期間綜合收益總額                             | <u>14,502</u>           | <u>4,985</u>            |
| 以下人士應佔：                               |                         |                         |
| －母公司所有者                               | 11,995                  | 3,652                   |
| －非控制性權益                               | <u>2,507</u>            | <u>1,333</u>            |
|                                       | <u>14,502</u>           | <u>4,985</u>            |



## 中期簡明合併財務狀況表

2021年6月30日

|                                 | 附註 | 2021年<br>6月30日<br>未經審核<br>人民幣百萬元 | 2020年<br>12月31日<br>經審核<br>人民幣百萬元 |
|---------------------------------|----|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>非流動資產</b>                    |    |                                  |                                  |
| 物業、廠房及設備                        |    | 62,310                           | 61,040                           |
| 投資物業                            |    | 4,537                            | 4,523                            |
| 使用權資產                           |    | 16,846                           | 15,788                           |
| 無形資產                            |    | 231,558                          | 229,482                          |
| 於合營企業的投資                        |    | 39,644                           | 33,534                           |
| 於聯營企業的投資                        |    | 36,368                           | 34,068                           |
| 按公允價值計量且其變動計入損益的<br>金融資產        |    | 13,150                           | 10,513                           |
| 按攤餘成本計量的債務投資                    |    | 536                              | 124                              |
| 指定為按公允價值計量且其變動計入<br>其他綜合收益的權益投資 |    | 33,850                           | 30,736                           |
| 合同資產、貿易及其他應收款                   | 11 | 344,423                          | 293,218                          |
| 遞延稅項資產                          |    | 6,895                            | 6,646                            |
| <b>非流動資產總額</b>                  |    | <b>790,117</b>                   | <b>719,672</b>                   |
| <b>流動資產</b>                     |    |                                  |                                  |
| 存貨                              |    | 76,384                           | 72,877                           |
| 合同資產、貿易及其他應收款                   | 11 | 439,210                          | 382,802                          |
| 按公允價值計量且其變動計入損益的<br>金融資產        |    | 1,325                            | 124                              |
| 衍生金融工具                          |    | 742                              | 640                              |
| 限制性銀行存款及初始期限為三個月以<br>上的定期存款     |    | 7,961                            | 8,543                            |
| 現金及現金等價物                        |    | 123,234                          | 119,511                          |
| <b>流動資產總額</b>                   |    | <b>648,856</b>                   | <b>584,497</b>                   |
| <b>流動負債</b>                     |    |                                  |                                  |
| 貿易及其他應付款                        | 12 | 444,340                          | 404,230                          |
| 合同負債                            |    | 75,144                           | 88,558                           |
| 應納稅款                            |    | 5,461                            | 7,303                            |
| 衍生金融工具                          |    | 4                                | 11                               |
| 計息銀行及其他借款                       |    | 133,852                          | 82,490                           |
| 退休福利債務                          |    | 116                              | 116                              |
| <b>流動負債總額</b>                   |    | <b>658,917</b>                   | <b>582,708</b>                   |
| <b>淨流動(負債)/資產</b>               |    | <b>(10,061)</b>                  | <b>1,789</b>                     |
| <b>總資產減流動負債</b>                 |    | <b>780,056</b>                   | <b>721,461</b>                   |

## 中期簡明合併財務狀況表(續)

2021年6月30日

|            |    | 2021年<br>6月30日<br>未經審核<br>人民幣百萬元 | 2020年<br>12月31日<br>經審核<br>人民幣百萬元 |
|------------|----|----------------------------------|----------------------------------|
| 總資產減流動負債   |    | <u>780,056</u>                   | <u>721,461</u>                   |
| 非流動負債      |    |                                  |                                  |
| 貿易及其他應付款   | 12 | 33,217                           | 27,917                           |
| 計息銀行及其他借款  |    | 362,504                          | 322,888                          |
| 遞延收入       |    | 1,185                            | 1,078                            |
| 遞延稅項負債     |    | 8,610                            | 7,721                            |
| 退休福利債務     |    | 811                              | 844                              |
| 撥備         |    | <u>3,893</u>                     | <u>3,209</u>                     |
| 非流動負債總額    |    | <u>410,220</u>                   | <u>363,657</u>                   |
| 淨資產        |    | <u>369,836</u>                   | <u>357,804</u>                   |
| 權益         |    |                                  |                                  |
| 母公司所有者應佔權益 |    |                                  |                                  |
| 股本         |    | 16,166                           | 16,166                           |
| 股本溢價       |    | 19,625                           | 19,625                           |
| 分類為權益的金融工具 |    | 33,938                           | 33,938                           |
| 儲備         |    | <u>183,058</u>                   | <u>175,342</u>                   |
|            |    | 252,787                          | 245,071                          |
| 非控制性權益     |    | <u>117,049</u>                   | <u>112,733</u>                   |
| 總權益        |    | <u>369,836</u>                   | <u>357,804</u>                   |

中期簡明合併權益變動表  
截至2021年6月30日止六個月

|   | 母公司所有者應佔           |                    |                    |                    |                    |                    |                | 非控制<br>性權益<br>未經審核<br>人民幣<br>百萬元 | 權益合計<br>未經審核<br>人民幣<br>百萬元 |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|----------------|----------------------------------|----------------------------|
|   | 股本                 | 股本溢價               | 分類為<br>權益的<br>金融工具 | 其他儲備               | 留存收益               | 總計                 |                |                                  |                            |
|   | 未經審核<br>人民幣<br>百萬元 | 未經審核<br>人民幣<br>百萬元 | 未經審核<br>人民幣<br>百萬元 | 未經審核<br>人民幣<br>百萬元 | 未經審核<br>人民幣<br>百萬元 | 未經審核<br>人民幣<br>百萬元 |                |                                  |                            |
| 於2020年12月31日                            | 16,166             | 19,625             | 33,938             | 37,661             | 137,681            | 245,071            | 112,733        | 357,804                          |                            |
| 本期間利潤                                   | -                  | -                  | -                  | -                  | 10,386             | 10,386             | 2,538          | 12,924                           |                            |
| 本期間其他綜合收益/(虧損)：                         |                    |                    |                    |                    |                    |                    |                |                                  |                            |
| 指定為按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益投資的公允價值變動，扣除稅項 | -                  | -                  | -                  | 2,321              | -                  | 2,321              | -              | 2,321                            |                            |
| 現金流量對沖，扣除稅項                             | -                  | -                  | -                  | 6                  | -                  | 6                  | -              | 6                                |                            |
| 應佔合營企業及聯營企業其他綜合虧損                       | -                  | -                  | -                  | (33)               | -                  | (33)               | -              | (33)                             |                            |
| 退休福利債務的精算損失，扣除稅項                        | -                  | -                  | -                  | (8)                | -                  | (8)                | -              | (8)                              |                            |
| 折算海外業務之匯兌差額                             | -                  | -                  | -                  | (677)              | -                  | (677)              | (31)           | (708)                            |                            |
| <b>本期間綜合收益總額</b>                        | -                  | -                  | -                  | 1,609              | 10,386             | 11,995             | 2,507          | 14,502                           |                            |
| 宣派2020年末期股息                             | -                  | -                  | -                  | -                  | (2,924)            | (2,924)            | -              | (2,924)                          |                            |
| 分派予永續證券持有人(i)                           | -                  | -                  | -                  | -                  | (1,340)            | (1,340)            | (275)          | (1,615)                          |                            |
| 派付予非控股股東的股息                             | -                  | -                  | -                  | -                  | -                  | -                  | (284)          | (284)                            |                            |
| 非控制性權益撤回注資                              | -                  | -                  | -                  | -                  | -                  | -                  | (1,318)        | (1,318)                          |                            |
| 應佔合營企業及聯營企業其他儲備                         | -                  | -                  | -                  | (5)                | -                  | (5)                | -              | (5)                              |                            |
| 非控股股東的注資                                | -                  | -                  | -                  | -                  | -                  | -                  | 2,378          | 2,378                            |                            |
| 收購子公司                                   | -                  | -                  | -                  | -                  | -                  | -                  | 50             | 50                               |                            |
| 出售子公司                                   | -                  | -                  | -                  | -                  | -                  | -                  | (1,282)        | (1,282)                          |                            |
| 發行永續證券                                  | -                  | -                  | -                  | -                  | -                  | -                  | 5,138          | 5,138                            |                            |
| 贖回永續證券                                  | -                  | -                  | -                  | -                  | -                  | -                  | (2,596)        | (2,596)                          |                            |
| 與非控制性權益進行的交易                            | -                  | -                  | -                  | (10)               | -                  | (10)               | (2)            | (12)                             |                            |
| 撥入安全生產儲備                                | -                  | -                  | -                  | 615                | (615)              | -                  | -              | -                                |                            |
| 於2021年6月30日                             | <u>16,166</u>      | <u>19,625</u>      | <u>33,938</u>      | <u>39,870*</u>     | <u>143,188*</u>    | <u>252,787</u>     | <u>117,049</u> | <u>369,836</u>                   |                            |

\* 於2021年6月30日，該等儲備賬包括中期簡明合併綜合財務狀況表所列的綜合儲備人民幣1,830.58億元(2020年12月31日：人民幣1,753.42億元)。

(i) 本期間，本公司產生永續證券利息共計人民幣13.78億元，其中人民幣0.38億元分配予本公司之子公司中交財務有限公司(「財務公司」)。本公司之子公司產生永續證券利息共計人民幣2.75億元。

## 中期簡明合併權益變動表(續)

截至2020年6月30日止六個月

|   | 母公司所有者應佔                 |                            |                            |  |                            |                            |                          | 非控制<br>性權益 | 權益合計    |
|---|--------------------------|----------------------------|----------------------------|--|----------------------------|----------------------------|--------------------------|------------|---------|
|   | 股本<br>未經審核<br>人民幣<br>百萬元 | 股本溢價<br>未經審核<br>人民幣<br>百萬元 | 庫存股份<br>未經審核<br>人民幣<br>百萬元 | 分類為<br>權益的<br>金融工具<br>未經審核<br>人民幣<br>百萬元 | 其他儲備<br>未經審核<br>人民幣<br>百萬元 | 留存收益<br>未經審核<br>人民幣<br>百萬元 | 總計<br>未經審核<br>人民幣<br>百萬元 |            |         |
| 於2019年12月31日  | 16,175                   | 19,656                     | -                          | 30,423                                   | 35,316                     | 128,583                    | 230,153                  | 66,226     | 296,379 |
| 同一控制下業務合併   | -                        | -                          | -                          | -  | (49)                       | (188)                      | (237)                    | 268        | 31      |
| 於2019年12月31日  | 16,175                   | 19,656                     | -                          | 30,423                                   | 35,267                     | 128,395                    | 229,916                  | 66,494     | 296,410 |
| 本期間利潤   | -                        | -                          | -                          | -  | -                          | 5,517                      | 5,517                    | 1,329      | 6,846   |
| 本期間其他綜合收益/(虧損)：                                     |                          |                            |                            |  |                            |                            |                          |            |         |
| 指定為按公允價值計量且其<br>變動計入其他綜合收益的<br>權益投資的公允價值變動，<br>扣除稅項 | -                        | -                          | -                          | -  | (1,010)                    | -                          | (1,010)                  | -          | (1,010) |
| 現金流量對沖，扣除稅項   | -                        | -                          | -                          | -  | 4                          | -                          | 4                        | -          | 4       |
| 應佔合營企業及聯營企業<br>其他綜合虧損                               | -                        | -                          | -                          | -  | (7)                        | -                          | (7)                      | -          | (7)     |
| 退休福利債務的精算損失，<br>扣除稅項                                | -                        | -                          | -                          | -  | (1)                        | -                          | (1)                      | -          | (1)     |
| 折算海外業務之匯兌差額   | -                        | -                          | -                          | -  | (851)                      | -                          | (851)                    | 4          | (847)   |
| 本期間綜合收益總額   | -                        | -                          | -                          | -  | (1,865)                    | 5,517                      | 3,652                    | 1,333      | 4,985   |
| 宣派2019年末期股息   | -                        | -                          | -                          | -  | -                          | (3,765)                    | (3,765)                  | -          | (3,765) |
| 分派予永續證券持有人  | -                        | -                          | -                          | -  | -                          | (663)                      | (663)                    | (1,470)    | (2,133) |
| 分派予優先股持有人   | -                        | -                          | -                          | -  | -                          | (718)                      | (718)                    | -          | (718)   |
| 派付予非控股股東的股息   | -                        | -                          | -                          | -  | -                          | -                          | -                        | (969)      | (969)   |
| 購回股份  | -                        | -                          | (40)                       | -  | -                          | -                          | (40)                     | -          | (40)    |
| 應佔合營企業及聯營企業<br>其他儲備                                 | -                        | -                          | -                          | -  | (2)                        | -                          | (2)                      | -          | (2)     |
| 非控股股東的注資  | -                        | -                          | -                          | -  | -                          | -                          | -                        | 1,074      | 1,074   |
| 收購子公司   | -                        | -                          | -                          | -  | -                          | -                          | -                        | 1,706      | 1,706   |
| 發行永續證券  | -                        | -                          | -                          | -  | -                          | -                          | -                        | 17,715     | 17,715  |
| 贖回永續證券  | -                        | -                          | -                          | -  | -                          | -                          | -                        | (6,706)    | (6,706) |
| 與非控制性權益進行的交易  | -                        | -                          | -                          | -  | (1)                        | -                          | (1)                      | 1          | -       |
| 撥入安全生產儲備  | -                        | -                          | -                          | -  | 395                        | (395)                      | -                        | -          | -       |
| 因出售指定為按公允價值計量<br>且其變動計入其他綜合收益<br>的權益投資而撥入留存收益       | -                        | -                          | -                          | -  | (3)                        | 3                          | -                        | -          | -       |
| 其他  | -                        | -                          | -                          | -  | (42)                       | (281)                      | (323)                    | -          | (323)   |
| 於2020年6月30日   | 16,175                   | 19,656                     | (40)                       | 30,423                                   | 33,749                     | 128,093                    | 228,056                  | 79,178     | 307,234 |

中期簡明合併現金流量表  
截至2021年6月30日止六個月

|  | 附註 | 截至6月30日止六個月             |                                |
|--|----|-------------------------|--------------------------------|
|  |    | 2021年<br>未經審核<br>人民幣百萬元 | 2020年<br>未經審核<br>人民幣百萬元<br>經重列 |
| <b>經營活動現金流量</b>                            |    |                         |                                |
| 除稅前利潤                                      |    | <b>15,904</b>           | 9,538                          |
| 調整：  |    |                         |                                |
| - 物業、廠房及設備及投資物業折舊                          | 5  | <b>4,131</b>            | 4,265                          |
| - 使用權資產折舊                                  | 5  | <b>740</b>              | 787                            |
| - 無形資產攤銷                                   | 5  | <b>1,259</b>            | 803                            |
| - 出售物業、廠房及設備項目收益                           | 4  | <b>(54)</b>             | (46)                           |
| - 出售合營企業及聯營企業收益                            | 4  | <b>-</b>                | (9)                            |
| - 按公允價值計量且其變動計入損益的<br>金融資產的公允價值收益          | 4  | <b>(25)</b>             | (172)                          |
| - 衍生金融工具的(收益)/虧損                           | 4  | <b>(102)</b>            | 188                            |
| - 出售按公允價值計量且其變動計入<br>損益的金融資產的收益            | 4  | <b>(27)</b>             | (1)                            |
| - 出售子公司之收益                                 | 4  | <b>(16)</b>             | (2)                            |
| - 按公允價值計量且其變動計入損益的<br>金融資產的股息收入            | 4  | <b>(118)</b>            | (60)                           |
| - 指定為按公允價值計量且其變動<br>計入其他綜合收益的權益投資的<br>股息收入 | 4  | <b>(757)</b>            | (682)                          |
| - 衍生金融工具的股息收入                              |    | <b>(96)</b>             | (105)                          |
| - 投資活動所產生的其他收入                             |    | <b>(10)</b>             | (2)                            |
| - 應佔合營企業及聯營企業虧損                            |    | <b>258</b>              | 533                            |
| - 合同資產減值撥備                                 | 5  | <b>341</b>              | 60                             |
| - 貿易及其他應收款減值撥備                             | 5  | <b>1,273</b>            | 1,925                          |
| - 利息收入                                     | 6  | <b>(6,949)</b>          | (5,143)                        |
| - 利息費用                                     | 7  | <b>8,653</b>            | 7,923                          |
| - 借款匯兌(收益)/虧損淨額                            | 7  | <b>(62)</b>             | 49                             |
|  |    | <b>24,343</b>           | 19,849                         |

## 中期簡明合併現金流量表(續)

截至2021年6月30日止六個月

|                 | 截至6月30日止六個月             |                                |
|-----------------|-------------------------|--------------------------------|
|                 | 2021年<br>未經審核<br>人民幣百萬元 | 2020年<br>未經審核<br>人民幣百萬元<br>經重列 |
| 存貨增加            | (4,805)                 | (11,624)                       |
| 限制性銀行存款減少/(增加)  | 119                     | (104)                          |
| 合同資產、貿易及其他應收款增加 | (111,841)               | (63,772)                       |
| 貿易及其他應付款增加      | 39,237                  | 5,309                          |
| 合同負債減少          | (13,377)                | (3,197)                        |
| 退休福利債務減少        | (33)                    | (36)                           |
| 撥備增加            | 684                     | 972                            |
| 遞延收入增加/(減少)     | 107                     | (23)                           |
| 經營所使用的現金        | (65,566)                | (52,626)                       |
| 經營活動所產生的利息收入    | 5,828                   | 4,001                          |
| 已付所得稅           | (4,872)                 | (4,839)                        |
| 經營活動所使用的現金流量淨額  | (64,610)                | (53,464)                       |

## 中期簡明合併現金流量表(續)

截至2021年6月30日止六個月

|   | 截至6月30日止六個月             |                                |
|---|-------------------------|--------------------------------|
|   | 2021年<br>未經審核<br>人民幣百萬元 | 2020年<br>未經審核<br>人民幣百萬元<br>經重列 |
| <b>投資活動現金流量</b>                           |                         |                                |
| 購置物業、廠房及設備項目                              | (4,274)                 | (5,125)                        |
| 使用權資產增加                                   | (1,106)                 | (982)                          |
| 購買投資物業                                    | -                       | (90)                           |
| 購買無形資產                                    | (11,355)                | (14,122)                       |
| 出售物業、廠房及設備項目所得款項                          | 232                     | 279                            |
| 出售使用權資產所得款項                               | 25                      | 7                              |
| 出售投資物業所得款項                                | 5                       | -                              |
| 出售無形資產所得款項                                | 47                      | 2,710                          |
| 向聯營企業增加投資                                 | (2,306)                 | (4,943)                        |
| 向合營企業增加投資                                 | (5,129)                 | (2,055)                        |
| 收購子公司導致的淨現金流入／(流出)                        | 261                     | (303)                          |
| 出售子公司導致的淨現金流入                             | 3,201                   | 137                            |
| 出售合營企業及聯營企業導致的淨現金<br>流入                   | 33                      | 127                            |
| 購買指定為按公允價值計量且其變動<br>計入其他綜合收益的權益投資         | (242)                   | (328)                          |
| 購買按公允價值計量且其變動計入損益<br>的金融資產                | (9,262)                 | (4,026)                        |
| 出售指定為按公允價值計量且其變動<br>計入其他綜合收益的權益投資所得<br>款項 | 54                      | 59                             |
| 出售按公允價值計量且其變動計入損益<br>的金融資產所得款項            | 5,428                   | 811                            |
| 出售其他債務工具所得款項                              | 10                      | -                              |
| 向合營企業、聯營企業及一名第三方<br>貸款                    | (6,099)                 | (4,094)                        |
| 合營企業及聯營企業償還的貸款                            | 4,868                   | 1,600                          |
| 已收利息                                      | 957                     | 174                            |
| 初始期限為三個月以上的定期存款變動                         | 463                     | (821)                          |
| 特許經營資產收取的現金代價                             | 1,429                   | 1,028                          |
| 已收股息                                      | 332                     | 630                            |
| 投資活動所使用的現金流量淨額                            | <b>(22,428)</b>         | <b>(29,327)</b>                |

## 中期簡明合併現金流量表(續)

截至2021年6月30日止六個月

|                     | 截至6月30日止六個月             |                                |
|---------------------|-------------------------|--------------------------------|
|                     | 2021年<br>未經審核<br>人民幣百萬元 | 2020年<br>未經審核<br>人民幣百萬元<br>經重列 |
| <b>籌資活動現金流量</b>     |                         |                                |
| 非控股股東的注資            | 2,377                   | 1,074                          |
| 派付予非控股股東的股息         | (351)                   | (172)                          |
| 派付予母公司權益持有人的股息      | (429)                   | (2,736)                        |
| 發行永續證券所得款項          | 5,138                   | 17,715                         |
| 已付永續證券的利息           | (957)                   | (378)                          |
| 非控制性權益撤回注資          | (1,318)                 | -                              |
| 贖回永續證券所付款項          | (2,596)                 | (6,748)                        |
| 銀行及其他借款所得款項         | 172,930                 | 157,485                        |
| 償還銀行及其他借款           | (74,313)                | (73,705)                       |
| 已付銀行及其他借款利息         | (8,718)                 | (7,242)                        |
| 與非控制性權益的交易          | (13)                    | -                              |
| 購回H股股份              | -                       | (40)                           |
| 租賃款項                | (769)                   | (733)                          |
|                     | <hr/>                   | <hr/>                          |
| 籌資活動所產生的現金流量淨額      | 90,981                  | 84,520                         |
|                     | <hr/>                   | <hr/>                          |
| <b>現金及現金等價物增加淨額</b> | 3,943                   | 1,729                          |
| 期初現金及現金等價物          | 119,511                 | 118,908                        |
| 外匯匯率變動之影響淨額         | (220)                   | 236                            |
|                     | <hr/>                   | <hr/>                          |
| 期末現金及現金等價物          | 123,234                 | 120,873                        |
|                     | <hr/> <hr/>             | <hr/> <hr/>                    |



# 中期簡明合併財務資料附註

2021年6月30日

## 1. 公司及集團資料

作為其母公司－於中華人民共和國(「中國」)成立的國有企業中國交通建設集團有限公司(「中交集團」)集團重組的一部份，中國交通建設股份有限公司(「本公司」)於2006年10月8日根據中國公司法在中國成立為股份有限公司。本公司H股於2006年12月15日於香港聯合交易所有限公司上市，本公司A股於2012年3月9日於上海證券交易所上市。本公司註冊辦事處地址為中國北京市西城區德勝門外大街85號。

本公司及其子公司(統稱「本集團」)主要從事基建建設、基建設計及疏浚業務。

董事認為，本公司的直接及最終控股公司為中交集團(於中國成立)。

## 2.1 編製基準

截至2021年6月30日止六個月的中期簡明合併財務資料已按照國際會計準則(「國際會計準則」)第34號「中期財務報告」編製。

中期簡明合併財務資料並無包括年度財務報表所需的所有資料及披露事項，且應與根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製的本集團2020年度的年度合併財務報表一併閱讀。

中期簡明合併財務資料乃以人民幣(「人民幣」)列值，除另有指明外，所有金額均調整至最接近百萬元。

## 2.2 會計政策變動及披露

除就本期間財務資料首次採納以下經修訂國際財務報告準則及項目(c)中詳列的自願會計政策變更外，編製中期簡明合併財務資料所採用的會計政策與編製本集團2020年度的年度合併財務報表所遵循者相同。

國際財務報告準則第9號、國際會計準則  
第39號、國際財務報告準則第7號、  
國際財務報告準則第4號及國際財務  
報告準則第16號之修訂

*利率基準改革－第2階段*

國際財務報告準則第16號之修訂

*2021年6月30日之後的新型冠狀病毒肺炎相關  
租金寬免(提早採納)*

經修訂國際財務報告準則的性質及影響描述如下：

- (a) 當現有利率基準被可替代無風險利率(「無風險利率」)替代時，國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號、國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第4號及國際財務報告準則第16號之修訂解決先前影響財務報告之修訂未處理的問題。第2階段之修訂提供對於釐定金融資產及負債之合約現金流量之基準之變動進行會計處理時無需調整金融資產及負債的賬面值而更新實際利率的可行權宜方法，前提為該變動為利率基準改革之直接後果且釐定合約現金流量的新基準於經濟上等同於緊接變動前的先前基準。此外，該等修訂允許對對沖指定及對沖文件進行利率基準改革所規定的更改，而不會中斷對沖關係。因為過渡轉變而產生的任何損益均通過國際財務報告準則第9號的正常規定進行處理，以計量及確認對沖無效性。倘無風險利率被指定為風險組成部分時，該等修訂亦暫時寬免實體必須滿足可單獨識別的要求。倘實體合理地預期無風險利率風險組成部分於未來24個月內將變得可單獨識別，則該寬免允許實體於指定對沖後假定已滿足可單獨識別之規定。此外，該等修訂亦規定實體須披露額外資料，以使財務報表的使用者能夠了解利率基準改革對實體的金融工具及風險管理策略的影響。

於2021年6月30日，本集團有若干計息銀行及其他借款以人民幣及外幣計值並按各類銀行同業拆息率計息。由於此等借款的利率於本期間內不可由無風險利率替代，因此該等修訂對於本集團的財務狀況及表現並無造成任何影響。倘此等借款的利率於未來期間可由無風險利率替代，本集團將於符合「於經濟上等同」標準後，於修訂此等借款之時應用此可行權宜方法。

- (b) 國際財務報告準則第16號之修訂為承租人提供一項可行權宜方法以選擇就新型冠狀病毒肺炎疫情直接引致的租金寬免不應用租賃修改會計處理。該可行權宜方法僅適用於疫情直接引致的租金寬免，且僅當(i)租賃付款的變動使租賃代價有所修訂，而租賃的經修訂代價與緊接變動前的租賃代價大致相同，或少於緊接變動前的租賃代價；(ii)租賃付款的任何減少僅影響原到期日為2021年6月30日或之前的付款；及(iii)租賃的其他條款及條件並無實質變動。於2021年3月，國際會計準則理事會頒佈另一國際財務報告準則第16號之修訂「2021年6月30日之後的新型冠狀病毒肺炎相關租金寬免」，以延長僅影響原到期日為2022年6月30日或之前之租賃付款的任何減幅之可行權宜方法之適用範圍(「**2021年修訂**」)。2021年修訂於2021年4月1日或之後開始的年度期間追溯生效，將首次應用該修訂的任何累計影響卻認為本會計期間期初留存收益，並允許提早應用。

截至2021年6月30日止期間，本集團廠房及機器租賃的若干每月租賃款項於因應疫情縮減生產規模後獲出租人寬免或豁免，而租賃條款概無任何其他變動。本集團已於2021年1月1日提早採納2021年修訂並選擇於截至2021年6月30日止期間就出租人因新型冠狀病毒肺炎疫情而授予且僅影響原到期日為2022年6月30日或之前的付款的所有租金寬免不應用租賃修改會計處理。租金寬免產生的租賃付款減免金額屬不重大。該修訂並無對本集團的中期簡明合併財務資料造成重大影響。

自願會計政策變更的性質及影響描述如下：

- (c) 自願會計政策變更。自2021年1月1日起，本集團自願執行如下會計政策變更。變更後的會計政策是國際財務報告準則下被廣泛認可和普遍採納的做法，也與本集團在中國企業會計準則下的當期會計政策變更趨同。管理層認為，會計政策變更為國內外資本市場的財務報表使用者提供了有關政府和社會資本合作（「PPP」）項目對實體的現金流量的影響一致、可靠且更相關之資訊。

於會計政策變更前，結束日在2020年12月31日止或之前的期間，本集團將核算為無形資產的PPP項目和具有重大融資成分的金融資產模式PPP項目相關建造階段發生的建造支出分類為投資活動現金流量。本集團將除上述情形以外的PPP項目相關現金流量皆分類為經營活動現金流量。

於會計政策變更後，自2021年1月1日起，本集團將核算為無形資產的PPP項目相關建造期間發生的建造支出作為投資活動現金流量進行列示。本集團將除上述情形以外的PPP項目相關建造期間發生的建造支出作為經營活動現金流量進行列示。

執行上述會計政策變更對截至2021年及2020年6月30日止六個月期間現金流量表項目的影響如下：

| 截至2021年6月30日止六個月期間 | 假設按照          |              |               |
|--------------------|---------------|--------------|---------------|
|                    | 原準則<br>人民幣百萬元 | 影響<br>人民幣百萬元 | 報表數<br>人民幣百萬元 |
| 中期簡明合併現金流量表(摘錄)    |               |              |               |
| 合同資產、貿易及其他應收款增加    | (95,570)      | (16,271)     | (111,841)     |
| 經營活動所產生的利息收入       | 5,296         | 532          | 5,828         |
| 經營活動所使用的現金流量淨額     | (48,871)      | (15,739)     | (64,610)      |
| 購買其他長期資產           | (16,271)      | 16,271       | -             |
| 已收利息               | 1,489         | (532)        | 957           |
| 投資活動所使用的現金流量淨額     | (38,167)      | 15,739       | (22,428)      |

| 截至2020年6月30日止六個月期間 | 原列報<br>人民幣百萬元 | 影響<br>人民幣百萬元 | 經重列<br>人民幣百萬元 |
|--------------------|---------------|--------------|---------------|
| 中期簡明合併現金流量表(摘錄)    |               |              |               |
| 合同資產、貿易及其他應收款增加    | (48,530)      | (15,242)     | (63,772)      |
| 經營活動所產生的利息收入       | 1,658         | 2,343        | 4,001         |
| 經營活動所使用的現金流量淨額     | (40,565)      | (12,899)     | (53,464)      |
| 購買其他長期資產           | (13,157)      | 13,157       | -             |
| 已收利息               | 432           | (258)        | 174           |
| 投資活動所使用的現金流量淨額     | (42,226)      | 12,899       | (29,327)      |

### 3. 經營分部資料

管理層已根據經由總裁辦公會審閱用以分派資源予經營分部及評估其表現的報告確認經營分部。

總裁辦公會從服務和產品等業務考慮經營分部。管理層評估以下四個經營分部的表現：

- (a) 港口、道路、橋樑、鐵路、市政及環境工程及其他基建建設(「**建設**」)
- (b) 港口、道路、橋樑、鐵路及其他基建設計(「**設計**」)
- (c) 疏浚(「**疏浚**」)
- (d) 其他

總裁辦公會根據營業利潤(不包括未拆分收入或成本)評估經營分部的表現。向總裁辦公會提供的其他資料乃按與合併財務報表所載者一致的方式計量。

經營分部間銷售乃按參考向第三方銷售所使用售價的條款進行。向總裁辦公會報告來自第三方的收入乃按與合併損益表所載者一致的方式計量。

職能單位的經營開支應分配給身為該單位所提供服務主要使用者的相關經營分部。不可撥予某特定經營分部的共享服務的經營開支及總部開支列入未拆分成本。

分部資產主要包括物業、廠房及設備、投資物業、使用權資產、無形資產、存貨、應收款項、合同資產、指定為按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益投資、按攤餘成本計量的債務投資、按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產、衍生金融工具以及現金及現金等價物，惟不包括遞延稅項資產、於合營企業及聯營企業的投資、本公司總部的資產及本公司的子公司財務公司的資產。

分部負債主要包括應付款項、衍生金融工具及合同負債，惟不包括遞延稅項負債、應納稅款、借款、本公司總部的負債及財務公司的負債。

資本性支出主要包括物業、廠房及設備、投資物業、使用權資產及無形資產的添置。

截至2021年6月30日止六個月的分部業績及未經審核中期簡明合併財務資料所包含的其他分部資料如下：

|                      | 截至2021年6月30日止六個月     |                      |                      |                      |                      |                      |
|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|                      | 建設<br>未經審核<br>人民幣百萬元 | 設計<br>未經審核<br>人民幣百萬元 | 疏浚<br>未經審核<br>人民幣百萬元 | 其他<br>未經審核<br>人民幣百萬元 | 抵銷<br>未經審核<br>人民幣百萬元 | 總計<br>未經審核<br>人民幣百萬元 |
| 分部業務總收入              | 303,730              | 20,897               | 23,245               | 6,728                | (15,382)             | 339,218              |
| 分部間銷售                | (3,681)              | (5,240)              | (1,317)              | (5,144)              | 15,382               | -                    |
| 收入                   | <u>300,049</u>       | <u>15,657</u>        | <u>21,928</u>        | <u>1,584</u>         | <u>-</u>             | <u>339,218</u>       |
| 分部業績                 | 15,773               | 1,440                | 1,011                | 195                  | (51)                 | 18,368               |
| 未拆分收益                |                      |                      |                      |                      |                      | <u>90</u>            |
| 營業利潤                 |                      |                      |                      |                      |                      | 18,458               |
| 財務收入                 |                      |                      |                      |                      |                      | 6,949                |
| 財務費用淨額               |                      |                      |                      |                      |                      | (9,245)              |
| 應佔合營企業及聯營企業<br>利潤及虧損 |                      |                      |                      |                      |                      | <u>(258)</u>         |
| 除稅前利潤                |                      |                      |                      |                      |                      | 15,904               |
| 所得稅費用                |                      |                      |                      |                      |                      | <u>(2,980)</u>       |
| 本期間利潤                |                      |                      |                      |                      |                      | <u>12,924</u>        |
| 其他分部資料               |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| 折舊                   | 3,917                | 202                  | 521                  | 231                  | -                    | 4,871                |
| 攤銷                   | 1,220                | 22                   | 4                    | 13                   | -                    | 1,259                |
| 於損益表確認的減值虧損：         |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| 貿易及其他應收款             | 1,017                | 84                   | 171                  | 1                    | -                    | 1,273                |
| 合同資產                 | 298                  | 6                    | 37                   | -                    | -                    | 341                  |
| 資本性支出                | <u>21,281</u>        | <u>472</u>           | <u>437</u>           | <u>71</u>            | <u>-</u>             | <u>22,261</u>        |

截至2020年6月30日止六個月的分部業績及未經審核中期簡明合併財務資料所包含的其他分部資料如下：

|                       | 截至2020年6月30日止六個月 |               |               |              |          |                |
|-----------------------|------------------|---------------|---------------|--------------|----------|----------------|
|                       | 建設               | 設計            | 疏浚            | 其他           | 抵銷       | 總計             |
|                       | 未經審核             | 未經審核          | 未經審核          | 未經審核         | 未經審核     | 未經審核           |
|                       | 人民幣百萬元           | 人民幣百萬元        | 人民幣百萬元        | 人民幣百萬元       | 人民幣百萬元   | 人民幣百萬元         |
| 分部業務總收入               | 218,839          | 13,628        | 16,122        | 4,791        | (7,970)  | 245,410        |
| 分部間銷售                 | (2,331)          | (1,698)       | (308)         | (3,633)      | 7,970    | -              |
| <b>收入</b>             | <b>216,508</b>   | <b>11,930</b> | <b>15,814</b> | <b>1,158</b> | <b>-</b> | <b>245,410</b> |
| 分部業績                  | 11,980           | 663           | 522           | 206          | 102      | 13,473         |
| 未拆分收益                 |                  |               |               |              |          | 70             |
| 營業利潤                  |                  |               |               |              |          | 13,543         |
| 財務收入                  |                  |               |               |              |          | 5,143          |
| 財務費用淨額                |                  |               |               |              |          | (8,615)        |
| 應佔合營企業及聯營企業<br>利潤及虧損  |                  |               |               |              |          | (533)          |
| <b>除稅前利潤</b>          |                  |               |               |              |          | <b>9,538</b>   |
| 所得稅費用                 |                  |               |               |              |          | (2,692)        |
| <b>本期間利潤</b>          |                  |               |               |              |          | <b>6,846</b>   |
| <b>其他分部資料</b>         |                  |               |               |              |          |                |
| 折舊                    | 4,002            | 190           | 603           | 257          | -        | 5,052          |
| 攤銷                    | 752              | 22            | 3             | 26           | -        | 803            |
| 於損益表確認/(撥回)的<br>減值虧損： |                  |               |               |              |          |                |
| 貿易及其他應收款              | 1,339            | 176           | 400           | 10           | -        | 1,925          |
| 合同資產                  | 40               | (2)           | 22            | -            | -        | 60             |
| 資本性支出                 | 21,418           | 232           | 658           | 517          | -        | 22,825         |

提供予總裁辦公會有關總資產及總負債的金額乃按與中期簡明合併財務資料所載者一致的方式計量。該等資產及負債按與其相關的經營分部呈列。

於2021年6月30日的分部資產及負債如下：

|            | 於2021年6月30日      |               |                |               |                 |                         |
|------------|------------------|---------------|----------------|---------------|-----------------|-------------------------|
|            | 建設               | 設計            | 疏浚             | 其他            | 抵銷              | 總計                      |
|            | 未經審核             | 未經審核          | 未經審核           | 未經審核          | 未經審核            | 未經審核                    |
|            | 人民幣百萬元           | 人民幣百萬元        | 人民幣百萬元         | 人民幣百萬元        | 人民幣百萬元          | 人民幣百萬元                  |
| 分部資產       | <u>1,092,888</u> | <u>56,041</u> | <u>117,970</u> | <u>93,959</u> | <u>(83,407)</u> | 1,277,451               |
| 於合營企業的投資   |                  |               |                |               |                 | 39,644                  |
| 於聯營企業的投資   |                  |               |                |               |                 | 36,368                  |
| 其他未拆分資產    |                  |               |                |               |                 | <u>85,510</u>           |
| <b>總資產</b> |                  |               |                |               |                 | <u><u>1,438,973</u></u> |
| 分部負債       | <u>507,083</u>   | <u>29,727</u> | <u>52,499</u>  | <u>6,484</u>  | <u>(48,770)</u> | 547,023                 |
| 未拆分負債      |                  |               |                |               |                 | <u>522,114</u>          |
| <b>總負債</b> |                  |               |                |               |                 | <u><u>1,069,137</u></u> |

於2021年6月30日，分部資產及負債與總資產及負債調節如下：

|                | 資產<br>未經審核<br>人民幣百萬元    | 負債<br>未經審核<br>人民幣百萬元    |
|----------------|-------------------------|-------------------------|
| 分部資產／負債        | 1,277,451               | 547,023                 |
| 未拆分：           |                         |                         |
| 於合營企業的投資       | 39,644                  | -                       |
| 於聯營企業的投資       | 36,368                  | -                       |
| 遞延稅項資產／負債      | 6,895                   | 8,610                   |
| 應納稅款           | -                       | 5,461                   |
| 即期借款           | -                       | 133,852                 |
| 非即期借款          | -                       | 362,504                 |
| 其他未拆分資產／負債     | <u>78,615</u>           | <u>11,687</u>           |
| <b>資產／負債總額</b> | <u><u>1,438,973</u></u> | <u><u>1,069,137</u></u> |

於2020年12月31日的分部資產及負債如下：

|            | 於2020年12月31日   |               |                |               |                 | 總計<br>人民幣百萬元            |
|------------|----------------|---------------|----------------|---------------|-----------------|-------------------------|
|            | 建設<br>人民幣百萬元   | 設計<br>人民幣百萬元  | 疏浚<br>人民幣百萬元   | 其他<br>人民幣百萬元  | 抵銷<br>人民幣百萬元    |                         |
| 分部資產       | <u>992,901</u> | <u>52,898</u> | <u>101,115</u> | <u>83,218</u> | <u>(82,295)</u> | 1,147,837               |
| 於合營企業的投資   |                |               |                |               |                 | 33,534                  |
| 於聯營企業的投資   |                |               |                |               |                 | 34,068                  |
| 其他未拆分資產    |                |               |                |               |                 | <u>88,730</u>           |
| <b>總資產</b> |                |               |                |               |                 | <u><u>1,304,169</u></u> |
| 分部負債       | <u>481,716</u> | <u>29,658</u> | <u>44,570</u>  | <u>5,536</u>  | <u>(43,986)</u> | 517,494                 |
| 未拆分負債      |                |               |                |               |                 | <u>428,871</u>          |
| <b>總負債</b> |                |               |                |               |                 | <u><u>946,365</u></u>   |

於2020年12月31日，分部資產及負債與總資產及負債調節如下：

|                | 資產<br>人民幣百萬元            | 負債<br>人民幣百萬元          |
|----------------|-------------------------|-----------------------|
| 分部資產／負債        | 1,147,837               | 517,494               |
| 未拆分：           |                         |                       |
| 於合營企業的投資       | 33,534                  | —                     |
| 於聯營企業的投資       | 34,068                  | —                     |
| 遞延稅項資產／負債      | 6,646                   | 7,721                 |
| 應納稅款           | —                       | 7,303                 |
| 即期借款           | —                       | 82,490                |
| 非即期借款          | —                       | 322,888               |
| 其他未拆分資產／負債     | <u>82,084</u>           | <u>8,469</u>          |
| <b>資產／負債總額</b> | <u><u>1,304,169</u></u> | <u><u>946,365</u></u> |



## 地區資料

### (a) 來自外界客戶的收入

|                                     | 截至6月30日止六個月             |                         |
|-------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                                     | 2021年<br>未經審核<br>人民幣百萬元 | 2020年<br>未經審核<br>人民幣百萬元 |
| 中國內地                                | 291,142                 | 207,471                 |
| 其他地區(主要包括澳大利亞、香港以及非洲、<br>中東及東南亞的國家) | <u>48,076</u>           | <u>37,939</u>           |
|                                     | <u><b>339,218</b></u>   | <u><b>245,410</b></u>   |

上述收入資料乃根據客戶位置呈列。

### (b) 非流動資產

|                                     | 2021年6月30日            | 2020年12月31日           |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                     | 未經審核<br>人民幣百萬元        | 經審核<br>人民幣百萬元         |
| 中國內地                                | 296,194               | 287,694               |
| 其他地區(主要包括澳大利亞、香港以及非洲、<br>中東及東南亞的國家) | <u>36,686</u>         | <u>32,384</u>         |
|                                     | <u><b>332,880</b></u> | <u><b>320,078</b></u> |

上述非流動資產資料乃根據資產所在地呈列，且不包括金融資產、於合營企業及聯營企業的投資、遞延稅項資產及合同資產。

## 有關主要客戶的資料

截至2021年及2020年6月30日止六個月期間，概無向單一客戶提供服務或銷售產生的收入佔本集團收入的10%或以上。

#### 4. 收入、其他收入及其他收益／(損失)淨額

收入分析如下：

|        | 截至6月30日止六個月             |                         |
|--------|-------------------------|-------------------------|
|        | 2021年<br>未經審核<br>人民幣百萬元 | 2020年<br>未經審核<br>人民幣百萬元 |
| 客戶合同收入 |                         |                         |
| 建設     | 303,730                 | 218,839                 |
| 設計     | 20,897                  | 13,628                  |
| 疏浚     | 23,245                  | 16,122                  |
| 其他     | 6,728                   | 4,791                   |
| 分部間抵銷  | (15,382)                | (7,970)                 |
|        | <u>339,218</u>          | <u>245,410</u>          |

## 客戶合同收入

### (i) 分類收入資料

截至2021年6月30日止六個月

| 分部                                      | 建設<br>未經審核<br>人民幣百萬元 | 設計<br>未經審核<br>人民幣百萬元 | 疏浚<br>未經審核<br>人民幣百萬元 | 其他<br>未經審核<br>人民幣百萬元 | 總計<br>未經審核<br>人民幣百萬元 |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>按貨物或服務的類別分類</b>                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| 基建建設服務                                  | 285,048              | 9,880                | -                    | 82                   | 295,010              |
| 基建設計服務                                  | 470                  | 5,641                | 350                  | 6                    | 6,467                |
| 疏浚服務                                    | -                    | -                    | 20,497               | -                    | 20,497               |
| 其他                                      | 14,531               | 136                  | 1,081                | 1,496                | 17,244               |
| 客戶合同總收入                                 | <u>300,049</u>       | <u>15,657</u>        | <u>21,928</u>        | <u>1,584</u>         | <u>339,218</u>       |
| <b>按地區劃分市場分類</b>                        |                      |                      |                      |                      |                      |
| 中國內地                                    | 253,113              | 15,193               | 21,288               | 1,548                | 291,142              |
| 其他地區(主要包括澳大利亞、<br>香港以及非洲、中東及東南亞<br>的國家) | 46,936               | 464                  | 640                  | 36                   | 48,076               |
| 客戶合同總收入                                 | <u>300,049</u>       | <u>15,657</u>        | <u>21,928</u>        | <u>1,584</u>         | <u>339,218</u>       |
| <b>按收入確認時間分類</b>                        |                      |                      |                      |                      |                      |
| 隨時間轉讓的服務                                | 285,617              | 15,521               | 20,866               | 95                   | 322,099              |
| 於某個時間點轉讓的服務                             | 3,033                | -                    | -                    | -                    | 3,033                |
| 於某個時間點轉讓的商品                             | 11,399               | 136                  | 1,062                | 1,489                | 14,086               |
| 客戶合同總收入                                 | <u>300,049</u>       | <u>15,657</u>        | <u>21,928</u>        | <u>1,584</u>         | <u>339,218</u>       |

截至2020年6月30日止六個月

| 分部                                      | 建設<br>未經審核<br>人民幣百萬元 | 設計<br>未經審核<br>人民幣百萬元 | 疏浚<br>未經審核<br>人民幣百萬元 | 其他<br>未經審核<br>人民幣百萬元 | 總計<br>未經審核<br>人民幣百萬元 |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>按貨物或服務的類別分類</b>                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| 基建建設服務                                  | 205,788              | 7,457                | -                    | 10                   | 213,255              |
| 基建設計服務                                  | 365                  | 4,233                | 247                  | 5                    | 4,850                |
| 疏浚服務                                    | -                    | -                    | 14,831               | -                    | 14,831               |
| 其他                                      | 10,355               | 240                  | 736                  | 1,143                | 12,474               |
| 客戶合同總收入                                 | <u>216,508</u>       | <u>11,930</u>        | <u>15,814</u>        | <u>1,158</u>         | <u>245,410</u>       |
| <b>按地區劃分市場分類</b>                        |                      |                      |                      |                      |                      |
| 中國內地                                    | 180,844              | 11,511               | 13,958               | 1,158                | 207,471              |
| 其他地區(主要包括澳大利亞、<br>香港以及非洲、中東及東南亞<br>的國家) | 35,664               | 419                  | 1,856                | -                    | 37,939               |
| 客戶合同總收入                                 | <u>216,508</u>       | <u>11,930</u>        | <u>15,814</u>        | <u>1,158</u>         | <u>245,410</u>       |
| <b>按收入確認時間分類</b>                        |                      |                      |                      |                      |                      |
| 隨時間轉讓的服務                                | 206,212              | 11,690               | 15,074               | 15                   | 232,991              |
| 於某個時間點轉讓的服務                             | 2,639                | -                    | -                    | -                    | 2,639                |
| 於某個時間點轉讓的商品                             | 7,657                | 240                  | 740                  | 1,143                | 9,780                |
| 客戶合同總收入                                 | <u>216,508</u>       | <u>11,930</u>        | <u>15,814</u>        | <u>1,158</u>         | <u>245,410</u>       |

下文載列客戶合同收入與分部資料中披露的金額的調節：

截至2021年6月30日止六個月

| 分部       | 建設<br>未經審核<br>人民幣百萬元  | 設計<br>未經審核<br>人民幣百萬元 | 疏浚<br>未經審核<br>人民幣百萬元 | 其他<br>未經審核<br>人民幣百萬元 | 總計<br>未經審核<br>人民幣百萬元  |
|----------|-----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|
| 客戶合同收入   |                       |                      |                      |                      |                       |
| 外部客戶     | 300,049               | 15,657               | 21,928               | 1,584                | 339,218               |
| 分部間銷售    | <u>3,681</u>          | <u>5,240</u>         | <u>1,317</u>         | <u>5,144</u>         | <u>15,382</u>         |
|          | 303,730               | 20,897               | 23,245               | 6,728                | 354,600               |
| 分部間調整及抵銷 | <u>(3,681)</u>        | <u>(5,240)</u>       | <u>(1,317)</u>       | <u>(5,144)</u>       | <u>(15,382)</u>       |
| 客戶合同總收入  | <u><u>300,049</u></u> | <u><u>15,657</u></u> | <u><u>21,928</u></u> | <u><u>1,584</u></u>  | <u><u>339,218</u></u> |

截至2020年6月30日止六個月

| 分部       | 建設<br>未經審核<br>人民幣百萬元  | 設計<br>未經審核<br>人民幣百萬元 | 疏浚<br>未經審核<br>人民幣百萬元 | 其他<br>未經審核<br>人民幣百萬元 | 總計<br>未經審核<br>人民幣百萬元  |
|----------|-----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|
| 客戶合同收入   |                       |                      |                      |                      |                       |
| 外部客戶     | 216,508               | 11,930               | 15,814               | 1,158                | 245,410               |
| 分部間銷售    | <u>2,331</u>          | <u>1,698</u>         | <u>308</u>           | <u>3,633</u>         | <u>7,970</u>          |
|          | 218,839               | 13,628               | 16,122               | 4,791                | 253,380               |
| 分部間調整及抵銷 | <u>(2,331)</u>        | <u>(1,698)</u>       | <u>(308)</u>         | <u>(3,633)</u>       | <u>(7,970)</u>        |
| 客戶合同總收入  | <u><u>216,508</u></u> | <u><u>11,930</u></u> | <u><u>15,814</u></u> | <u><u>1,158</u></u>  | <u><u>245,410</u></u> |

## 其他收入

|                                      | 截至6月30日止六個月    |                |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
|                                      | 2021年          | 2020年          |
|                                      | 未經審核<br>人民幣百萬元 | 未經審核<br>人民幣百萬元 |
| 租金收入                                 | 445            | 319            |
| 諮詢服務收入                               | 183            | 168            |
| 指定為按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的<br>權益投資的股息收入 |                |                |
| - 上市權益工具                             | 712            | 632            |
| - 非上市權益工具                            | 45             | 50             |
| 政府補貼                                 | 242            | 318            |
| 按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的<br>股息收入        | 118            | 60             |
| 銷售廢料的收入                              | 140            | 55             |
| 其他                                   | 944            | 721            |
|                                      | 2,829          | 2,323          |
|                                      | 2,829          | 2,323          |

## 其他收益/(損失)淨額

|                          | 截至6月30日止六個月    |                |
|--------------------------|----------------|----------------|
|                          | 2021年          | 2020年          |
|                          | 未經審核<br>人民幣百萬元 | 未經審核<br>人民幣百萬元 |
| 出售物業、廠房及設備項目收益           | 54             | 46             |
| 出售子公司收益                  | 16             | 2              |
| 出售合營企業及聯營企業收益            | -              | 9              |
| 公允價值收益/(虧損)淨額：           |                |                |
| - 按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產   | 25             | 172            |
| - 衍生金融工具 - 不符合資格對沖的交易    | 102            | (188)          |
| 匯兌差額淨額                   | (589)          | 428            |
| 出售按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產收益 | 27             | 1              |
| 按攤餘成本計量的金融資產終止確認虧損       | (315)          | (224)          |
|                          | (680)          | 246            |
|                          | (680)          | 246            |

## 5. 除稅前利潤

本集團的除稅前利潤於扣除以下各項後達致：

|                                       | 截至6月30日止六個月             |                         |
|---------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                                       | 2021年<br>未經審核<br>人民幣百萬元 | 2020年<br>未經審核<br>人民幣百萬元 |
| 所用原材料及消耗品*                            | 97,138                  | 72,627                  |
| 商品銷售成本                                | 8,668                   | 7,890                   |
| 分包成本                                  | 140,263                 | 85,147                  |
| 僱員福利開支*：                              |                         |                         |
| – 薪金、工資及花紅                            | 15,880                  | 14,978                  |
| – 退休金成本 – 設定提存計劃                      | 1,955                   | 1,189                   |
| – 設定受益計劃                              | 15                      | 16                      |
| – 住房福利                                | 1,083                   | 997                     |
| – 福利、醫療及其他開支                          | 8,851                   | 8,258                   |
|                                       | <u>27,784</u>           | <u>25,438</u>           |
| 設備及房屋使用成本                             | 6,820                   | 5,733                   |
| 營業稅及其他稅項                              | 704                     | 634                     |
| 燃料                                    | 1,548                   | 1,333                   |
| 研究及開發成本(包括所用原材料及消耗品、<br>僱員福利開支、折舊及攤銷) | 8,958                   | 5,565                   |
| 維修及保養費                                | 1,330                   | 976                     |
| 水電費                                   | 865                     | 684                     |
| 物業、廠房及設備、投資物業及使用權資產折舊*                | 4,871                   | 5,052                   |
| 無形資產攤銷*                               | 1,259                   | 803                     |
| 金融及合同資產減值淨額：                          |                         |                         |
| – 貿易及其他應收款減值                          | 1,273                   | 1,925                   |
| – 合同資產減值                              | 341                     | 60                      |

\* 包括研發活動所用原材料及消耗品、僱員福利開支、折舊及攤銷，及該等成本及開支亦概括於「研究及開發成本」項目中。

## 6. 財務收入

|                   | 截至6月30日止六個月             |                         |
|-------------------|-------------------------|-------------------------|
|                   | 2021年<br>未經審核<br>人民幣百萬元 | 2020年<br>未經審核<br>人民幣百萬元 |
| 利息收入：             |                         |                         |
| - 銀行存款            | 335                     | 370                     |
| - PPP合同的合同資產及應收款項 | 3,453                   | 2,343                   |
| - 資金拆借            | 2,058                   | 1,292                   |
| - 其他              | 1,103                   | 1,138                   |
|                   | <u>6,949</u>            | <u>5,143</u>            |

## 7. 財務費用淨額

|               | 截至6月30日止六個月             |                         |
|---------------|-------------------------|-------------------------|
|               | 2021年<br>未經審核<br>人民幣百萬元 | 2020年<br>未經審核<br>人民幣百萬元 |
| 利息費用總額        | 9,528                   | 9,421                   |
| 減：資本化利息費用     | <u>875</u>              | <u>1,498</u>            |
| 利息費用淨額        | 8,653                   | 7,923                   |
| 借款匯兌(收益)/虧損淨額 | (62)                    | 49                      |
| 其他            | <u>654</u>              | <u>643</u>              |
|               | <u>9,245</u>            | <u>8,615</u>            |



## 資本化利息費用

|        | 截至6月30日止六個月             |                         |
|--------|-------------------------|-------------------------|
|        | 2021年<br>未經審核<br>人民幣百萬元 | 2020年<br>未經審核<br>人民幣百萬元 |
| 存貨     | 89                      | 433                     |
| 特許經營資產 | 747                     | 1,015                   |
| 在建工程   | 39                      | 50                      |
|        | <u>875</u>              | <u>1,498</u>            |

## 8. 所得稅

本集團大多數成員公司須繳納中國企業所得稅，企業所得稅乃根據各成員公司於本期間按相關中國所得稅規則及法規釐定的應課稅收入以25%（截至2020年6月30日止六個月：25%）的法定所得稅率計提撥備，但享有15%（截至2020年6月30日止六個月：15%）優惠稅率的本公司若干中國子公司除外。

本集團若干成員公司須繳納香港利得稅，香港利得稅乃按本期間的估計應課稅利潤以稅率16.5%（截至2020年6月30日止六個月：16.5%）計提撥備。

本集團其他成員公司的稅項則按截至2021年及2020年6月30日止六個月的估計應課稅利潤以該等公司經營所在司法權區的現行適當稅率計算。

於中期簡明合併損益表列賬的所得稅費用金額為：

|           | 截至6月30日止六個月             |                         |
|-----------|-------------------------|-------------------------|
|           | 2021年<br>未經審核<br>人民幣百萬元 | 2020年<br>未經審核<br>人民幣百萬元 |
| 當期所得稅     |                         |                         |
| – 中國企業所得稅 | 2,717                   | 3,047                   |
| – 其他      | 313                     | 302                     |
|           | <u>3,030</u>            | <u>3,349</u>            |
| 遞延所得稅     | (50)                    | (657)                   |
|           | <u>(50)</u>             | <u>(657)</u>            |
| 本期間稅項費用總額 | <u>2,980</u>            | <u>2,692</u>            |

## 9. 股息

截至2020年12月31日止年度的股息每股普通股人民幣0.18088元(含稅)，總計人民幣29.24億元，已於2021年6月10日舉行的股東週年大會上由本公司股東批准。

上述批准已觸發本公司發行的有關永續證券的利息分派的強制條款，派發利息人民幣13.40億元。

董事會於截至2021年6月30日止六個月概無宣派中期股息(截至2020年6月30日止六個月：無)。

## 10. 母公司普通股權持有人應佔每股盈利

### (a) 基本

每股基本盈利乃按母公司普通股權持有人應佔利潤除以本期間已發行普通股的加權平均數計算。

|                         | 截至6月30日止六個月     |                 |
|-------------------------|-----------------|-----------------|
|                         | 2021年<br>未經審核   | 2020年<br>未經審核   |
| 母公司普通股權持有人應佔利潤(人民幣百萬元)  | 10,386          | 5,517           |
| 減：分派予永續證券持有人(人民幣百萬元)(i) | 748             | 332             |
| 優先股的股息(人民幣百萬元)          | —               | 718             |
|                         | <u>9,638</u>    | <u>4,467</u>    |
| 已發行普通股的加權平均股數(百萬股)(ii)  | <u>16,166</u>   | <u>16,174</u>   |
| 每股基本盈利                  | <u>人民幣0.60元</u> | <u>人民幣0.28元</u> |

(i) 本公司發行的永續證券應歸類為利息可遞延並累積至以後期間支付的權益工具。於計算截至2021年6月30日止六個月的每股基本盈利金額時，將該等永續證券自2021年1月1日至2021年6月30日已經孳生但尚未宣告發放的人民幣7.48億元的利息從盈利中予以扣除。

(ii) 加權平均股數已考慮截至2020年6月30日止六個月庫存股份變動的加權平均影響。

(b) 攤薄

截至2021年及2020年6月30日止六個月並無發行在外具潛在攤薄效應的普通股，因此，每股攤薄盈利金額與每股基本盈利金額相同。

11. 合同資產、貿易及其他應收款

|                  | 2021年6月30日<br>未經審核<br>人民幣百萬元 | 2020年12月31日<br>經審核<br>人民幣百萬元 |
|------------------|------------------------------|------------------------------|
| 貿易應收賬款及應收票據(附註a) | 134,509                      | 123,030                      |
| 減值               | (16,577)                     | (16,129)                     |
|                  | <u>117,932</u>               | <u>106,901</u>               |
| 合同資產及長期應收款項      | 560,224                      | 478,991                      |
| 減值               | (6,183)                      | (5,800)                      |
|                  | <u>554,041</u>               | <u>473,191</u>               |
| 其他應收款：           |                              |                              |
| 預付款項             | 26,757                       | 21,262                       |
| 按金               | 28,236                       | 23,559                       |
| 其他               | 59,959                       | 54,085                       |
|                  | <u>114,952</u>               | <u>98,906</u>                |
| 減值               | (3,292)                      | (2,978)                      |
|                  | <u>111,660</u>               | <u>95,928</u>                |
|                  | <u>783,633</u>               | <u>676,020</u>               |
| 分類為非即期的部分        |                              |                              |
| 合同資產及長期應收款項      | 324,988                      | 282,634                      |
| 其他應收款：           |                              |                              |
| 預付款項             | 6,200                        | 2,759                        |
| 按金               | 1,806                        | 1,375                        |
| 其他               | 11,429                       | 6,450                        |
|                  | <u>344,423</u>               | <u>293,218</u>               |
| 即期部分             | <u>439,210</u>               | <u>382,802</u>               |

- (a) 本集團的收入大部份通過基建建設、基建設計及疏浚合同產生，並按有關交易的合同指定條款結算。本集團致力對其未償還應收款項實施嚴格控制，並設立信貸管制部門，以減低信貸風險。高級管理層對逾期款項作出定期審查。鑒於以上所述及本集團的貿易應收賬款涉及大量不同客戶的事實，本集團並無高度集中的信貸風險。

扣除撥備後，貿易應收賬款及應收票據於報告期末的賬齡分析如下：

|        | 2021年6月30日<br>未經審核<br>人民幣百萬元 | 2020年12月31日<br>經審核<br>人民幣百萬元 |
|--------|------------------------------|------------------------------|
| 六個月以內  | 75,902                       | 73,279                       |
| 六個月至一年 | 17,557                       | 7,706                        |
| 一年至兩年  | 10,950                       | 12,599                       |
| 兩年至三年  | 6,195                        | 7,379                        |
| 三年以上   | 7,328                        | 5,938                        |
|        | <u>117,932</u>               | <u>106,901</u>               |

## 12. 貿易及其他應付款

|             | 2021年6月30日<br>未經審核<br>人民幣百萬元 | 2020年12月31日<br>經審核<br>人民幣百萬元 |
|-------------|------------------------------|------------------------------|
| 貿易應付賬款及應付票據 | 330,054                      | 300,003                      |
| 供應商按金       | 37,720                       | 33,752                       |
| 質量保證金       | 41,135                       | 34,754                       |
| 財務公司吸收存款    | 6,315                        | 6,178                        |
| 其他稅項        | 28,629                       | 28,329                       |
| 薪酬及社會保障     | 2,382                        | 2,115                        |
| 應計費用及其他     | 31,322                       | 27,016                       |
|             | <u>477,557</u>               | <u>432,147</u>               |
| 分類為非即期的部分   |                              |                              |
| 質量保證金       | 28,574                       | 23,894                       |
| 其他稅項        | 280                          | 173                          |
| 其他          | 4,363                        | 3,850                        |
|             | <u>33,217</u>                | <u>27,917</u>                |
| 即期部分        | <u>444,340</u>               | <u>404,230</u>               |

## 13. 承諾

於報告期末已訂約但未發生的資本性支出如下：

|             | 2021年6月30日<br>未經審核<br>人民幣百萬元 | 2020年12月31日<br>經審核<br>人民幣百萬元 |
|-------------|------------------------------|------------------------------|
| 無形資產－特許經營資產 | 87,351                       | 92,611                       |
| 物業、廠房及設備    | 2,209                        | 2,385                        |
|             | <u>89,560</u>                | <u>94,996</u>                |

#### 14. 資產抵押

(a) 於2021年6月30日，限制性存款為人民幣51.56億元(2020年12月31日：人民幣52.75億元)。

(b) 有關本集團的計息銀行及其他借款(以本集團資產作抵押)之詳情如下：

|                               | 2021年6月30日<br>未經審核<br>人民幣百萬元 | 2020年12月31日<br>經審核<br>人民幣百萬元 |
|-------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| 物業、廠房及設備                      | 4                            | 5                            |
| 投資物業                          | 93                           | —                            |
| 使用權資產                         | 8,068                        | 6,435                        |
| 特許經營資產、來自PPP項目的合同資產及<br>貿易應收款 | 304,553                      | 254,432                      |
| 存貨                            | 8,640                        | 6,543                        |
| 合同資產、貿易及其他應收款(不包括PPP項目)       | 21,274                       | 13,342                       |
|                               | <u>342,632</u>               | <u>280,757</u>               |

#### 15. 報告期後事件

本集團於報告期後概無任何重大事件。

#### 16. 批准中期簡明合併財務資料

截至2021年6月30日止六個月的中期簡明合併財務報表已於2021年8月30日獲董事會批准刊發。

## 其他資料

### 購買、出售或贖回證券

於2021年1月1日至2021年6月30日期間，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

### 董事、監事及行政總裁於股份、相關股份及債券的權益及淡倉

於2021年6月30日，本公司各董事、監事或行政總裁概無在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、股票衍生工具的相關股份或債券中擁有任何根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例的該等條文彼等被當作或視為擁有的權益及淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條須登記於該條所指登記冊的權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉。

於2021年6月30日，本公司未授予本公司董事、監事或行政總裁或其各自的配偶或十八歲以下子女認購本公司或本公司任何相聯法團的股份或債券的任何權利，且以上各人亦未行使認購股份或債券的任何有關權利。

### 遵守企業管治守則

本公司致力推行良好企業管治。董事會相信，除下文所披露者外，本公司於截至2021年6月30日止六個月已遵守香港上市規則附錄十四所載的《企業管治守則》的所有守則條文。

根據《企業管治守則》的守則條文第A.2.1條，董事長與行政總裁的角色應有區分，並不應由同一人士擔任。於2021年1月1日至2021年4月7日期間，由於劉起濤先生辭任董事長及宋海良先生辭任本公司總裁，王彤宙先生暫時兼任董事長及本公司總裁，因而出現偏離守則條文第A.2.1條的情況。儘管如此，鑒於董事會乃由經驗豐富的卓越人才組成，且董事會有足夠人數的獨立非執行董事，故董事會相信，透過董事會之運作，已充分確保上述期間內權力及授權均衡分佈。為維持高水平的企業管治及持續致力遵守香港上市規則，於2021年4月7日，王彤宙先生辭任本公司總裁，而王海懷先生獲委任為本公司總裁。自此，本公司董事長與行政總裁的角色已根據守則條文第A.2.1條區分。

### **董事、監事及高級管理人員之變動**

於2021年4月7日，為投入更多的精力致力於董事會建設，王彤宙先生(本公司董事長及執行董事)辭任本公司總裁。於同日，王海懷先生獲委任為本公司總裁。有關詳情，請參閱本公司日期為2021年4月7日的公告。

於2021年6月10日，經股東於股東週年大會上批准後，王海懷先生及劉翔先生獲委任為本公司執行董事。於2021年6月10日舉行的董事會會議上，王海懷先生獲選任為本公司戰略與投資委員會及提名委員會成員，劉翔先生獲選任為本公司戰略與投資委員會成員。有關詳情，請參閱本公司日期為2021年4月29日及2021年6月10日的公告以及本公司日期為2021年5月18日的通函。

於2021年6月10日，經股東於股東週年大會上批准後，趙喜安先生獲委任為本公司股東代表監事。於2021年6月10日舉行的監事會會議上，趙喜安先生獲推選為監事會主席。同時，監事會於2021年4月29日接獲的李森先生的辭任函件亦於股東週年大會結束時生效。有關詳情，請參閱本公司日期為2021年4月29日及2021年6月10日的公告以及本公司日期為2021年5月18日的通函。



## **遵守董事及監事進行證券交易的標準守則**

本公司已採納香港上市規則附錄十所載的標準守則，以規管董事及監事進行的證券交易。經向全體董事及監事作出特定查詢後，本公司確認各董事及監事於2021年1月1日至2021年6月30日期間一直遵守標準守則。

## **審計與內控委員會審閱**

董事會轄下的審計與內控委員會現時包括魏偉峰、劉茂勛、黃龍及鄭昌泓，並由魏偉峰擔任主席。審計與內控委員會已審閱本集團截至2021年6月30日止六個月的未經審核簡明合併中期財務資料。審計與內控委員會亦已就本公司所採納的會計政策及常規以及內部監控等事項，與本公司的高級管理層進行商討。

## **中期股息**

董事會未提出任何就截至2021年6月30日止六個月派付中期股息的建議。

## **持續關連交易**

於2021年1月1日至2021年6月30日期間，本集團與中交集團、中交租賃、中交天和及中交智運進行持續關連交易。

中交集團乃本公司的控股股東，持有本公司已發行普通股約57.99%的權益，故為香港上市規則項下本公司的關連人士。中交租賃、中交天和及中交智運均為本公司的附屬公司，並由中交集團或其附屬公司持有超過10%的權益，故中交租賃、中交天和及中交智運為香港上市規則第14A.16條項下本公司的關連附屬公司。

本公司持續關連交易於截至2021年12月31日止年度的年度上限與2021年上半年發生的實際交易金額之比較載列如下：

|  | <b>2021年的<br/>年度上限<br/>(人民幣<br/>百萬元)</b> | <b>2021年<br/>上半年的<br/>實際金額<br/>(人民幣<br/>百萬元)</b> |
|--|--|--|
| <b>1. 相互項目承包框架協議</b>                     |  |  |
| CCC G集團應付本集團的項目承包服務費用                    | 19,200                                   | 4,992  |
| CCC G集團應收本集團的勞務及分包服務費用                   | 4,500                                    | 1,342  |
| <b>2. 相互產品銷售及購買協議</b>                    |  |  |
| 本集團應收CCC G集團的費用總額                        | 1,200                                    | 415  |
| 本集團應付予CCC G集團的費用總額                       | 4,000                                    | 608  |
| <b>3. 租賃和資產管理服務框架協議</b>                  |  |  |
| CCC G集團向本集團出租部分房屋、廠房，<br>輔助生產經營的設施、設備等產品 | 320                                      | 135  |
| <b>4. 金融服務協議</b>                         |  |  |
| 財務公司向CCC G集團提供信貸服務的每日<br>最高餘額(包括應計利息)    | 3,965                                    | 3,495  |
| 財務公司向CCC G集團提供其他金融服務<br>應收取的費用           | 1  | -  |
| <b>5. 融資租賃及商業保理協議</b>                    |  |  |
| 中交租賃向CCC G集團提供融資租賃服務的<br>總金額             | 6,000                                    | 1,304  |
| 中交租賃向CCC G集團提供商業保理服務的<br>總金額             | 6,000                                    | 2,601  |

|  | 2021年的<br>年度上限<br>(人民幣<br>百萬元) | 2021年<br>上半年的<br>實際金額<br>(人民幣<br>百萬元) |
|--|--------------------------------|---------------------------------------|
| <b>6. 融資租賃及商業保理框架協議</b>                |                                |                                       |
| 中交租賃向本集團提供融資租賃服務的總金額                   | 26,000                         | 2,741                                 |
| 中交租賃向本集團提供商業保理服務的總金額                   | 26,000                         | 3,080                                 |
| <b>7. 產品購買框架協議</b>                     |                                |                                       |
| 本集團向中交天和及其附屬公司購買工程產品                   | 500                            | 73                                    |
| <b>8. 產品租賃框架協議</b>                     |                                |                                       |
| 中交天和及其附屬公司向本集團出租工程產品                   | 1,000                          | 151                                   |
| <b>9. 項目承包框架協議</b>                     |                                |                                       |
| 中交智運應付予本集團的項目承包服務費用                    | 200                            | -                                     |
| <b>10. 金融服務框架協議</b>                    |                                |                                       |
| 財務公司向中交智運及其附屬公司提供貸款的<br>每日最高餘額(包括應計利息) | 460                            | -                                     |

本公司設有有效且足夠的監控機制，以監管持續關連交易的年度上限及確保不會超過該等上限。本公司採取的監控措施具體如下：

- (i) 本公司憑藉過往經驗和經營計劃，在評估潛在發生關連交易的必要性和公允性的基礎上，訂立為期三年的持續關連交易框架協議並設立年度上限；該等協議及建議年度上限均履行必要的決策審批程序，包括但不限於由本公司獨立董事、董事會審計與內控委員會、董事會、監事會、股東大會按照其各自權限分別審議。審議通過後將組織實施；

- (ii) 本公司對持續關連交易的整體執行情況及實際交易金額進行日常監控。就金融服務協議及融資租賃及商業保理協議而言，財務公司和中交租賃(本公司附屬公司)作為非銀行金融機構，按月匯報實際貸款每日最高餘額(包括應計利息)及提供融資租賃服務和商業保理服務的實際總額，並按季度預測該年餘下時間的交易金額。就其他持續關連交易協議而言，本公司附屬公司按季度填報實際交易金額(包括該季度的實際交易金額及累計實際交易金額)及預測該年餘下時間的交易金額。同時，本公司每年年末將下一年度持續關連交易的上限額度分派到交易實施主體；
- (iii) 在實施過程中，根據業務發展變化，如交易主體有增加持續關連交易上限額度的需求，須及時提出，本公司通過判斷持續關連交易發生的必要性、公允性後，適時啓動修改上限的決策程序；
- (iv) 如果在任何時候有關持續關連交易的實際交易金額達到現有年度上限的80%，交易主體應當重新預測該年剩餘時間的交易金額是否滿足經營需要，並提供相關交易信息以便本公司更好地監控，或者在評估必要性、公允性後及時啓動修改上限的決策程序；及
- (v) 本公司在每年年底前將再次根據當年最新持續關連交易的實際發生情況預測下一年度有關交易的上限計劃，對其必要性和公允性進行判斷後重新評估下一年度持續關連交易計劃。若該評估結果與現有年度上限一致，則交易按照上述程序執行；若預計將超出上限，則啓動修改上限的決策程序。

## 釋義

於本公告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

|                   |   |  |
|-------------------|---|--|
| 「董事會」             | 指 | 本公司董事會   |
| 「財務公司」            | 指 | 中交財務有限公司，於本公告日期為本公司附屬公司                                      |
| 「中交智運」            | 指 | 中交智運有限公司，於本公告日期為本公司關連附屬公司                                    |
| 「中交租賃」            | 指 | 中交融資租賃有限公司，於本公告日期為本公司關連附屬公司                                  |
| 「中交天和」            | 指 | 中交天和機械設備製造有限公司，於本公告日期為本公司關連附屬公司                              |
| 「中交集團」            | 指 | 中國交通建設集團有限公司，現持有本公司約57.99%權益的國有獨資公司，其於2005年12月8日在中國註冊成立      |
| 「CCCC集團」          | 指 | 中交集團及其附屬公司(不包括本公司及其附屬公司)                                     |
| 「本公司」、「公司」或「中國交建」 | 指 | 中國交通建設股份有限公司，於2006年10月8日根據中國法律註冊成立的股份有限公司，及(除文義另有所指外)其全部附屬公司 |
| 「董事」              | 指 | 本公司董事  |
| 「本集團」             | 指 | 本公司及其全部附屬公司  |
| 「港元」              | 指 | 香港法定貨幣港元   |

|          |   |                                      |
|----------|---|--------------------------------------|
| 「香港上市規則」 | 指 | 香港聯合交易所有限公司證券上市規則                    |
| 「香港聯交所」  | 指 | 香港聯合交易所有限公司                          |
| 「標準守則」   | 指 | 上市發行人董事進行證券交易的標準守則                   |
| 「中國」     | 指 | 中華人民共和國，就本公告而言，不包括香港特別行政區、澳門特別行政區及台灣 |
| 「元」      | 指 | 中國法定貨幣人民幣元                           |
| 「國務院國資委」 | 指 | 國務院國有資產監督管理委員會                       |
| 「股東」     | 指 | 本公司股東                                |
| 「監事」     | 指 | 本公司監事                                |
| 「監事會」    | 指 | 本公司監事會                               |
| 「美元」     | 指 | 美利堅合眾國法定貨幣美元                         |
| 「%」      | 指 | 百分比                                  |

承董事會命  
中國交通建設股份有限公司  
周長江  
公司秘書

中國北京  
2021年8月30日

於本公告日期，本公司董事為王彤宙、王海懷、劉翔、劉茂勛、黃龍<sup>#</sup>、鄭昌泓<sup>#</sup>及魏偉峰<sup>#</sup>。

<sup>#</sup> 獨立非執行董事