

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。



# 中國建築興業集團有限公司

CHINA STATE CONSTRUCTION DEVELOPMENT HOLDINGS LIMITED

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：830)

## 截至二零二一年十二月三十一日止年度之 全年業績公告

### 財務摘要

	二零二一年	二零二零年	變動
<b>業績（港幣千元）</b>			
營業額	6,294,827	4,535,657	38.8%
本公司股東應佔溢利	291,976	194,344	50.2%
<b>每股財務資料</b>			
基本盈利（港仙）	13.55	9.02	50.2%

中國建築興業集團有限公司（「本公司」）董事局（「董事局」）謹此宣佈，本公司及其附屬公司（「本集團」）截至二零二一年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績，連同二零二零年十二月三十一日止年度之比較數字如下：

## 綜合收益表

截至二零二一年十二月三十一日年度

	附註	二零二一年 港幣千元	二零二零年 港幣千元
營業額	3	6,294,827	4,535,657
營業成本	5	<u>(5,617,973)</u>	<u>(4,047,197)</u>
毛利		676,854	488,460
其他收入及收益，淨額	4	22,622	21,864
行政、銷售及其他經營費用	5	(273,993)	(222,463)
應佔聯營公司盈利		44	-
財務費用	6	<u>(29,554)</u>	<u>(31,569)</u>
稅前溢利		395,973	256,292
利得稅費用	7	<u>(112,066)</u>	<u>(73,432)</u>
本年溢利		<u>283,907</u>	<u>182,860</u>
本年應佔溢利／（虧損）：			
本公司股東		291,976	194,344
非控股權益		<u>(8,069)</u>	<u>(11,484)</u>
		<u>283,907</u>	<u>182,860</u>
本公司股東應佔每股盈利			
每股盈利			
基本及攤薄	9	<u>港仙13.55</u>	<u>港仙9.02</u>

## 綜合全面收益表

截至二零二一年十二月三十一日年度

	二零二一年 港幣千元	二零二零年 港幣千元
本年溢利	<u>283,907</u>	<u>182,860</u>
其他全面收益／（虧損）		
將可能重新分類到綜合收益表的項目：		
折算境外經營產生的匯兌差額	99,172	82,910
折算於聯營公司之權益的匯兌差額	<u>(211)</u>	<u>-</u>
本年其他全面收益，扣除稅項	<u>98,961</u>	<u>82,910</u>
本年其他全面收益，扣除稅項總額	<u>382,868</u>	<u>265,770</u>
本年應佔全面收益／（虧損）總額：		
本公司股東	390,402	277,101
非控股權益	<u>(7,534)</u>	<u>(11,331)</u>
	<u>382,868</u>	<u>265,770</u>

## 綜合財務狀況表

二零二一年十二月三十一日

	附註	二零二一年 港幣千元	二零二零年 港幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		2,269,207	2,107,754
基建項目投資權益	10	64,539	132,892
於聯營公司之權益		5,375	-
商譽		112,649	129,649
遞延稅項資產		169,302	175,119
		<u>2,621,072</u>	<u>2,545,414</u>
<b>流動資產</b>			
基建項目投資權益	10	68,390	61,080
存貨		154,153	137,186
合約資產		2,449,554	1,451,792
貿易及其他應收款	11	1,499,030	1,321,016
按金及預付款		210,356	127,518
可收回稅項		1,190	2,326
應收集團系內公司款		877,780	864,074
應收關連公司款		-	20,338
現金及現金等價物		928,104	858,154
		<u>6,188,557</u>	<u>4,843,484</u>
<b>流動負債</b>			
銀行借款	12	824,563	650,710
合約負債		911,443	778,041
貿易應付款、其他應付款及應計費用	13	2,072,159	1,464,870
租賃負債		24,786	12,088
已收按金		41,480	37,695
應付稅項		178,775	148,733
應付中介控股公司款		6,992	2,755
應付集團系內公司款		1,690,967	1,550,247
應付關連公司款		-	1,547
來自中介控股公司借款		170,000	-
		<u>5,921,165</u>	<u>4,646,686</u>
淨流動資產		<u>267,392</u>	<u>196,798</u>
總資產減流動負債		<u>2,888,464</u>	<u>2,742,212</u>

綜合財務狀況表 (續)  
二零二一年十二月三十一日

	附註	二零二一年 港幣千元	二零二零年 港幣千元
<b>股本及儲備</b>			
股本	14	21,555	21,555
股本溢價及儲備		<u>1,649,180</u>	<u>1,381,464</u>
本公司股東應佔權益		1,670,735	1,403,019
非控股權益		<u>(85,677)</u>	<u>(78,143)</u>
		<u>1,585,058</u>	<u>1,324,876</u>
<b>非流動負債</b>			
合約負債		766,736	755,970
銀行借款	12	508,593	411,456
來自中介控股公司借款		-	230,000
租賃負債		24,557	15,709
遞延稅項負債		<u>3,520</u>	<u>4,201</u>
		<u>1,303,406</u>	<u>1,417,336</u>
		<u>2,888,464</u>	<u>2,742,212</u>

## 附註：

### (1) 編製基準

本集團之綜合財務報表乃根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）所頒佈適用之香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（包括所有香港財務報告準則、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋）、香港普遍接受的會計原則和《香港公司條例》的披露規定而編製。本綜合財務報表乃以歷史成本基準編製。除非另有說明，否則本財務報表以港幣列示，所有價值均四捨五入至最接近的千位數。

在遵照香港財務報告準則編製綜合財務報表時，須採用若干重大會計估計，管理層亦須在應用本集團會計政策之過程中作出判斷。

### (2.1) 會計政策和披露之改變

本集團已首次於本年之財務報表應用以下的香港財務報告準則之修訂本。

香港財務報告準則第 9 號、香港會計準則第 39 號、香港財務報告準則第 7 號、香港財務報告準則第 4 號及香港財務報告準則第 16 號（修訂本）	利率基準改革 – 第二階段
香港財務報告準則第 16 號（修訂本）	新冠肺炎相關租金優惠
香港財務報告準則第 16 號（修訂本）	於二零二一年六月三十日後 新冠肺炎相關租金優惠(提早應用)

經修訂的香港財務報告準則的性質和影響分析如下：

- (a) 對香港財務報告準則第9號，香港會計準則第39號和香港財務報告準則第7號的修訂解決了影響替代無風險利率（RFR）取代現有利率基準之前的期間內財務報告的問題。該修訂提供了一種實用的權宜之計，如果變化是利率基準改革的直接結果，並且確定合同現金流量的新基礎在經濟上等同於緊接變化之前的先前基礎，允許在對確定金融資產和負債的合同現金流量的基礎進行會計處理時，在不調整金融資產和負債的賬面價值的情況下更新實際利率。此外，修訂允許在不終止套期關係的情況下對套期指定和套期文件進行利率基準改革所需的更改。過渡時可能產生的任何收益或損失均通過香港財務報告準則第 9 號的正常要求處理，以計量和確認套期無效。當 RFR 被指定為風險成分時，這些修訂還為實體提供了臨時豁免，無需滿足單獨可識別的要求。如果主體合理預期 RFR 風險成分在未來 24 個月內變得可單獨識別，該豁免允許主體在指定套期時假設滿足可單獨識別的要求。此外，修訂要求主體披露額外信息，以使財務報表使用者能夠了解利率基準改革對主體金融工具和風險管理戰略的影響。

本集團在二零二一年十二月三十一日根據香港銀行同業拆借利率（“HIBOR”）和各種銀行同業拆借利率從一家中間控股公司獲得若干計息銀行借款和貸款，以港元和外幣計價。本集團預期 HIBOR 將繼續存在，利率基準改革並未對本集團以 HIBOR 為基礎的借款產生影響。如果這些借款的利率在未來期間被 RFRs 取代，只要滿足“經濟上等價”的標準，本集團將在修改這些工具時採用上述實務變通方法。

## (2.1) 會計政策和披露之改變 (續)

- (b) 於二零二一年四月發布的香港財務報告準則第 16 號的修訂，基於新冠肺炎流行的直接後果，將承租人選擇不應租賃修改的實用權宜之計延長了 12 個月。因此，實務變通適用於租金減免，其中任何租賃付款的減少僅影響最初在二零二二年六月三十日或之前到期的付款，前提是滿足應用權宜之計的其他條件。該修訂在二零二一年四月一日或之後開始的年度期間追溯生效，初始應用該修訂的任何累積影響確認為對當前會計期間期初留存利潤的期初餘額的調整，允許提前申請。

本集團已於二零二一年一月一日提前通過該修訂。然而，本集團尚未收到與新冠肺炎相關的租金優惠，並且計劃在允許的申請期限內應用該實務變通。

## (2.2) 已頒佈但尚未生效的香港財務報告標準

本集團尚未在本財務報表中應用以下已發布但尚未生效的新訂和經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第 3 號 (修訂本)	參考概念框架 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第 10 號 (修訂本) 及 香港會計準則第 28 號 (2011 年)	投資者與其投資者或合資企業之間 的資產出售或出資 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第 17 號	保險合同 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第 17 號 (修訂本)	保險合同 <sup>2,5</sup>
香港會計準則第 1 號 (修訂本)	負債分類為流動負債或非流動負債 <sup>2,4</sup>
香港會計準則第 1 號及香港財務報告準則 實務聲明 2 (修訂本)	會計政策披露 <sup>2</sup>
香港會計準則第 8 號 (修訂本)	會計估計的定義 <sup>2</sup>
香港會計準則第 12 號 (修訂本)	與單一交易產生的資產和負債相關的遞延所得稅 <sup>2</sup>
香港會計準則第 16 號 (修訂本)	物業，廠房和設備：使用前的收益 <sup>1</sup>
香港會計準則第 37 號 (修訂本)	繁重的合同-履行合同的成本 <sup>1</sup>
香港財務報告準則年度改進 2018-2020 年	香港財務報告準則第 1 號 (修訂本)、香港財務 報告準則第 9 號、香港財務報告準則第 16 號 說明示例及香港會計準則第 41 號 <sup>1</sup>

1 於二零二二年一月一日或之後開始之年度期間生效

2 於二零二三年一月一日或之後開始之年度期間生效

3 尚無強制性生效日期、但可以採用

4 由於香港會計準則第 1 號的修訂，於二零二零年十月修訂了《香港詮釋》第 5 號「財務報表的呈報- 借入對包含按還款條件的定期貸款的分類」，以使相應措詞保持一致而結論不變

5 由於二零二零年十月發布的香港財務報告準則第 17 號的修訂，對香港財務報告準則第 4 號進行了修訂，以擴大臨時豁免範圍，允許保險公司在二零二三年一月一日之前開始的年度期間採用香港會計準則第 39 號而不是香港財務報告準則第 9 號

本集團將於生效時採用上述新準則及對現有準則的修訂本。沒有其他尚未生效的準則預期會對主體當期或未來報告期間及未來交易有重大影響。

### (3) 營業額及分部資料

本集團主要從事外牆工程業務、總承包業務及運營管理業務。本集團的營業額代表工程及管理合同收益。

本集團主要根據業務及呈報架構層次劃分呈報分部為三個經營分部，並確定如下：

- 幕牆工程
- 總承包工程
- 運營管理

運營管理包括集團城市發展管理及諮詢服務、工程諮詢服務、熱電業務及提供資金予基建項目。

公司執行董事為集團首席營運決策者，首席營運決策者根據扣除利息開支及稅項前的經調整的盈利，計量經營分部的表現。此項計量基準不包括經營分部非經常性開支的影響，例如重組成本、法律費用及商譽減值。該項計量措施亦不包括權益結算以股份為基礎付款及金融工具未變現收益／虧損的影響。利息收入及支出並無分配至分部，因為此類型活動是由負責管理本集團現金狀況的中央司庫部所推動。

截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度之分部業績呈列如下：

	營業額		毛利		分部業績	
	二零二一年 港幣千元	二零二零年 港幣千元	二零二一年 港幣千元	二零二零年 港幣千元	二零二一年 港幣千元	二零二零年 港幣千元
幕牆工程	4,478,100	2,564,630	356,339	131,294	249,345	34,597
總承包工程	806,592	1,055,353	99,161	101,571	96,659	97,706
運營管理	1,010,135	915,674	221,354	255,595	181,442	218,148
總額	<u>6,294,827</u>	<u>4,535,657</u>	<u>676,854</u>	<u>488,460</u>	<u>527,446</u>	<u>350,451</u>
未分攤之企業費用					(106,014)	(67,701)
其他收入及收益，淨額					4,051	5,111
應佔聯營公司盈利					44	-
財務費用					<u>(29,554)</u>	<u>(31,569)</u>
稅前溢利					<u>395,973</u>	<u>256,292</u>

幕牆工程的分部營業額主要源自香港及中國內地及其他地區的收入為港幣3,956,043,000（二零二零年：港幣2,226,210,000元）和北美地區的收入為港幣522,057,000元（二零二零年：港幣338,420,000元），總承包及運營管理業務之收入主要來自香港及中國內地。

### (3) 營業額及分部資料 (續)

分部業績計量包括行政、銷售及其他經營費用如下：

	物業、廠房及設備之折舊		出售物業、廠房及設備 的(收益)/損失	
	二零二一年 港幣千元	二零二零年 港幣千元	二零二一年 港幣千元	二零二零年 港幣千元
幕牆工程	16,154	13,768	(214)	(50)
總承包工程	117	384	-	-
運營管理	3,385	583	(60)	44
	<u>19,656</u>	<u>14,735</u>	<u>(274)</u>	<u>(6)</u>

本集團按地域劃分的財務狀況分析如下：

	非流動資產*		新增物業、廠房及設備	
	二零二一年 港幣千元	二零二零年 港幣千元	二零二一年 港幣千元	二零二零年 港幣千元
香港、中國內地及其他	1,746,180	1,738,819	68,868	55,264
北美	641,051	498,584	162,020	143,434
	<u>2,387,231</u>	<u>2,237,403</u>	<u>230,888</u>	<u>198,698</u>

\* 不包括遞延稅項資產及基建項目投資權益。

#### 分部資產及負債

主要經營決策者評估表現及資源分配所用之本集團分部報告之計量數據，並未包括資產及負債。因此，本集團並無呈列分部資產及負債。

#### 重大客戶資料

截至二零二一年十二月三十一日止年度，兩名客戶各佔集團營業額超過10%（二零二零年：沒有客戶佔集團營業額超過10%）。

### (4) 其他收入及收益，淨額

	截至十二月三十一日年度止	
	二零二一年 港幣千元	二零二零年 港幣千元
銀行利息收入	4,760	3,024
匯兌收益，淨額	8,990	3,495
保險賠償	305	1,942
租金收入	284	2,602
服務收入	5,477	3,388
雜項收入	2,532	7,407
出售物業、廠房及設備的收益	274	6
	<u>22,622</u>	<u>21,864</u>

(5) 按性質劃分之開支

	截至十二月三十一日年度止	
	二零二一年	二零二零年
	港幣千元	港幣千元
本年溢利已扣除/（計入）下列各項：		
<b>營業成本</b>		
承辦工程成本	5,030,810	3,539,396
供熱，蒸汽和電力供應成本	569,138	481,075
保質撥備，淨值	18,025	26,726
	<u>5,617,973</u>	<u>4,047,197</u>
<b>行政、銷售及其他經營費用</b>		
僱員費用（包括董事酬金）：		
薪金，花紅及津貼*	1,042,858	797,327
退休福利計劃供款**	74,703	26,427
減：包含在營業成本之金額	(945,880)	(699,514)
	171,681	124,240
物業、廠房及設備之折舊，使用權資產之折舊除外	146,370	126,195
減：包含在營業成本之金額	(137,094)	(120,101)
	9,276	6,094
使用權資產之折舊	28,486	18,683
減：包含在營業成本之金額	(18,106)	(10,042)
	10,380	8,641
短期租賃開支	24,925	28,423
減：包含在營業成本之金額	(23,767)	(27,351)
	1,158	1,072
核數師酬金		
核數服務	2,614	2,510
非核數服務	291	70
	2,905	2,580
貿易及其他應收款撥備，淨額	628	10,721
商譽減值	17,000	8,500
其他	60,965	60,615
	<u>273,993</u>	<u>222,463</u>

註：

\* 截至二零二一年十二月三十一日止年度，香港沒有從防疫抗疫基金的「保就業」計劃中獲得工資補貼及「加拿大緊急工資補貼」中獲得港幣 3,163,000 元的工資補貼(二零二零年：香港已從防疫抗疫基金的「保就業」計劃及「加拿大緊急工資補貼」中分別獲得港幣 12,225,000 元和港幣 14,087,000 元的工資補貼)。該金額已確認為營業成本和行政、銷售及其他經營費用及由僱員福利費用抵銷。沒有任何與這些補貼有關的未實現條件或意外情況。

\*\* 本集團作為僱主不存在被沒收的供款以減少現有的繳款水平。

(6) 財務費用

	截至十二月三十一日年度止	
	二零二一年 港幣千元	二零二零年 港幣千元
銀行貸款及透支利息	25,920	28,097
租賃負債利息	1,920	2,967
來自中介控股公司借款利息	4,205	2,755
	<u>32,045</u>	<u>33,819</u>
減：資本化於物業、廠房及設備	<u>(2,491)</u>	<u>(2,250)</u>
	<u>29,554</u>	<u>31,569</u>

(7) 利得稅費用

	截至十二月三十一日年度止	
	二零二一年 港幣千元	二零二零年 港幣千元
在綜合收益表計入之稅項金額如下：		
本年稅項 — 香港利得稅		
年內撥備	43,846	20,669
過往年度不足/(超額)撥備	85	(2,873)
	<u>43,931</u>	<u>17,796</u>
本年稅項 — 中國內地及境外		
年內撥備	58,575	65,098
過往年度超額撥備	-	(11,119)
	<u>58,575</u>	<u>53,979</u>
遞延稅項		
沖銷遞延所得稅資產	13,000	10,920
年內扣除	(3,440)	(9,263)
	<u>9,560</u>	<u>1,657</u>
年內所得稅費用	<u>112,066</u>	<u>73,432</u>

就此兩年，香港利得稅乃以年內估計應課稅溢利按稅率16.5%計算。

其他地區之估計應課稅溢利稅收乃按本集團業務所在國家之當前稅率，根據當地之現行法例、詮釋及慣例計算。

(8) 股息

	截至十二月三十一日年度止	
	二零二一年 港幣千元	二零二零年 港幣千元
已派付中期股息，每股普通股港幣3仙（二零二零年：沒有派付中期股息）	64,666	-
建議末期股息，每股普通股港幣1.7仙（二零二零年：每股普通股港幣3仙）	36,644	64,666
	<u>101,310</u>	<u>64,666</u>

二零二一年十二月三十一日後所建議的末期股息不列作二零二一年十二月三十一日的負債，建議的末期股息有待日後之股東週年大會通過。

(9) 每股盈利

本公司股東應佔之每股基本及攤薄盈利乃根據下列數據計算：

	截至十二月三十一日年度止	
	二零二一年 港幣千元	二零二零年 港幣千元
<b>盈利</b>		
計算每股基本及攤薄盈利之本公司擁有人應佔盈利	<u>291,976</u>	<u>194,344</u>
	千股	千股
<b>股份數量</b>		
計算每股基本及攤薄盈利之普通股加權平均數	<u>2,155,545</u>	<u>2,155,545</u>
每股基本及攤薄盈利（港仙）	<u>13.55</u>	<u>9.02</u>

本公司於二零二一年十二月三十一日止年度沒有潛在構成攤薄的普通股（二零二零年：無）。

## (10) 基建項目投資權益

	截至十二月三十一日年度止	
	二零二一年 港幣千元	二零二零年 港幣千元
基建項目投資權益	132,929	193,972
減：一年內到期計入流動資產的部份	(68,390)	(61,080)
一年後到期的部份	<u>64,539</u>	<u>132,892</u>

於二零一九年一月七日，本集團自中國建築國際控股有限公司的全資附屬公司Ever Power Group Limited 收購了富天企業有限公司（「富天」）及Value Idea Investments Limited（「Value Idea」）的100%股權及股東貸款，總代價2.95億港元。

富天及Value Idea持有基建項目投資權益，為給予基建項目的融資墊款（以人民幣列示），該等基建項目位於中國內地。本集團負責就有關基建項目的建造提供資金，而本集團的回報將根據相關協議的條款預先釐定。

基建項目投資的收益率每年為10.2%至10.7%（二零二零年：10.2%至10.7%）。截至二零二一年十二月三十一日，基建項目投資的權益尚未到期。

公司董事根據這些投資的估計未來現金流量的現值，以其各自的原始實際利率折現，單獨審查了二零二一年十二月三十一日基建項目的運營和財務狀況。

## (11) 貿易及其他應收款

貿易及其他應收款，包括根據發票日期及扣除撥備後作出的貿易應收款賬齡分析如下：

	十二月三十一日	
	二零二一年 港幣千元	二零二零年 港幣千元
貿易應收款：		
0 - 30日	379,758	500,862
31 - 60日	100,951	28,305
61 - 90日	17,082	30,393
90日以上	<u>307,254</u>	<u>135,070</u>
應收保固金	<u>805,045</u>	<u>694,630</u>
	<u>608,145</u>	<u>570,131</u>
其他應收款	<u>1,413,190</u>	<u>1,264,761</u>
	<u>85,840</u>	<u>56,255</u>
貿易及其他應收款	<u>1,499,030</u>	<u>1,321,016</u>

除工程合同的應收款項按有關協議規定於開出發票時即時繳付外，本集團一般都給予其客戶不多於90日（二零二零年：90日）之平均信貸期，而應收保固金於工程項目保養責任期屆滿後約一年內償還。

## (12) 銀行借款

	十二月三十一日	
	二零二一年 港幣千元	二零二零年 港幣千元
銀行貸款，有抵押	11,561	11,958
銀行貸款，無抵押	1,321,595	1,050,208
	<u>1,333,156</u>	<u>1,062,166</u>
借款須於下列年期償還：		
應要求或於一年內償還	824,563	650,710
於第二年償還	551	400,524
於第三至第五年償還（包括首尾兩年）	508,042	10,932
	<u>1,333,156</u>	<u>1,062,166</u>
減：流動部份	<u>(824,563)</u>	<u>(650,710)</u>
非流動部份	<u>508,593</u>	<u>411,456</u>

於二零二一年十二月三十一日，港幣11,561,000元（二零二零年：港幣11,958,000元）之銀行貸款以本集團價值為港幣16,418,000元（二零二零年：港幣16,664,000元）的土地及建築物作為抵押。

## (13) 貿易應付款、其他應付款及應計費用

貿易應付款、其他應付款及應計費用，包括根據發票日期的貿易應付款賬齡分析如下：

	十二月三十一日	
	二零二一年 港幣千元	二零二零年 港幣千元
貿易應付款：		
0 - 30日	1,206,687	827,777
31 - 60日	53,254	26,273
60日以上	209,390	139,579
	<u>1,469,331</u>	<u>993,629</u>
應付保固金	<u>323,384</u>	<u>276,518</u>
	<u>1,792,715</u>	<u>1,270,147</u>
其他應付款及應計費用	<u>279,444</u>	<u>194,723</u>
貿易應付款、其他應付款及應計費用	<u>2,072,159</u>	<u>1,464,870</u>

## (14) 股本

	已發行及繳足	
	股份數目 千股	股本金額 港幣千元
每股面值港幣0.01元的普通股		
於二零二零年一月一日、二零二一年一月一日及 二零二一年十二月三十一日	<u>2,155,545</u>	<u>21,555</u>

## 業務回顧

二零二一年是「十四五」開局之年，本集團聚焦幕牆主業，錨定“擴大港澳、拓展內地、收縮海外”的經營策略，精準搶抓市場機遇，強化“遠東幕牆”品牌效應，科技賦能創新發展，克服疫情復工復產，生產經營成效顯著，核心業績指標快速增長。

## 市場形勢

二零二一年，全球經濟持續復甦，但疫情反覆帶來挑戰加劇，全球各國經濟出現明顯分化，復甦不平衡帶來的供需缺口擴大，再加上美國等發達國家的寬鬆貨幣政策，導致全球大宗商品價格大幅震蕩。中國有效推進疫情防控與經濟發展，經濟增速全球領先。香港經濟在經歷了嚴重衰退後，二零二一年出現明顯的回升，香港建築市場持續復甦。本集團立足港澳，面向內地，堅持“大市場、大業主、大項目”的營銷戰略，堅持審慎投標策略，充分發揮內部協同效應，積極開拓具有品牌效應的高端幕牆項目。本年度，香港幕牆本地龍頭優勢進一步擴大，香港及內地幕牆業務新簽合約額再創歷史新高，總承包業務進展平穩，內地運營業務高質量推進。

### 一、建築工程業務

#### 幕牆工程

港澳地區是本集團傳統重點業務區域。本集團抓住香港建築市場復甦機遇，持續強化品牌效應和競爭優勢，進一步擴大香港幕牆市場的領導地位。本集團作為港澳市場公認的高端幕牆整體解決方案優質服務商，重點深化與現有大客戶戰略合作關係，並積極拓展戰略大客戶，同時加大集團內部協同。本集團在港澳市場表現優異，連續獲得大型住宅和商業項目。二零二一年，本集團在該地區新中標幕牆項目包括兩個位於啟德住宅項目（新九龍內地段第 6568 號、6576 號）、王新興觀塘道第 53 至 55A 號住宅項目、啟德體育園項目、香港浸會大學項目等。本集團精心組織內部設計、採購、生產及安裝資源，大力推行項目激勵機制，加強安全管控，確保項目的工期、品質、安全和效益。

中國內地幕牆市場空間廣闊，但行業低價無序競爭現狀仍待改善。二零二一年，本集團堅持差異化競爭策略，充分利用品牌效應和履約實力，聚焦高端幕牆項目，新簽合約額再創歷史新高。年內中標多個內地標誌性優質項目，包括 OPPO 公司第二運營基地項目幕牆分包工程、廣州設計之都項目幕牆工程、華為 G 區旗艦店幕牆分包工程等。新中標項目類型呈現多元化，覆蓋商業綜合體、精品店、醫院、寫字樓、住宅、大型場館等，彰顯出全類型幕牆業務的履約能力。

本集團高度重視科技創新賦能幕牆主業，持續提升核心競爭力。本集團擁有世界領先的超高層玻璃幕牆技術和雙曲異形複雜幕牆技術，引進了行業領先的自動化生產線及設備，並依託幕牆全產業鏈智慧智造資訊系統，大幅增強精細化管理能力，顯著提升項目效益與履約質量。年內，與龍焱能源科技簽署戰略合作協議，攜手推動建築光伏一體化產業發展，助力國家“雙碳”目標達成。

#### 總承包業務

建築總承包業務發展平穩，本集團積極參與投標本港中小型房建項目，深化系統內部協同合作，年內中標黃竹坑三期商住工程。同時在建項目進展順利，赤柱黃麻角道 128 號住宅項目、香港恒基馬頭圍住宅項目正有序實施。

#### 二、運營管理業務

本集團旗下中海監理年內全過程諮詢業務取得突破。在鞏固、優化傳統監理業務的同時，積極向全過程諮詢業務轉型，成功中標哈工大研究生院修繕改造、深圳龍華中學全過程諮詢項目。

本集團旗下皇姑熱電積極拓展供熱市場，持續加強安全運行，深挖節能降耗空間，年內持續為公司提供穩定的現金流。

## 整體業績

本集團主要市場的經濟在經歷新冠肺炎疫情後開始恢復。香港及中國內地正逐步復甦。我們在香港的外牆工程業務繼續受惠於大量訂單及現有項目交付的良好進展，並取得破紀錄的收入及盈利。截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團錄得總收入港幣62.95億元（二零二零年：港幣45.36億元），較去年增加38.8%。本公司股東應佔溢利為港幣2.92億元（二零二零年：港幣1.94億元），較去年增加50.2%。每股基本盈利為港幣13.55仙（二零二零年：港幣9.02仙），較去年增加50.2%。在充分考慮公司盈利狀況、現金流水平以及未來發展的資金需求，董事局建議派發末期股息每股港幣1.7仙。

## 分部分析

### 外牆工程業務

由於香港及中國內地幕牆項目進展加快，截至二零二一年十二月三十一日止年度，該分部的收入增加至港幣44.78億元（二零二零年：港幣25.65億元），較去年增加74.6%。截至二零二一年十二月三十一日止年度的毛利增加至港幣3.56億元（二零二零年：港幣1.31億元），較去年增加171.8%。截至二零二一年十二月三十一日止年度的經營溢利較去年增加6.1倍至港幣2.49億元（二零二零年：港幣0.35億元）。

### 總承包業務

由於在二零二零年大致完成的若干項目於二零二一年帶來的貢獻較少，故截至二零二一年十二月三十一日止年度，該分部的收入減少至港幣8.07億元（二零二零年：港幣10.55億元）。截至二零二一年十二月三十一日止年度的經營溢利輕微減少至港幣0.97億元（二零二零年：港幣0.98億元）。

### 運營管理業務

年內，該分部的收入錄得穩步增長。截至二零二一年十二月三十一日止年度，該分部的收入增加至港幣10.10億元（二零二零年：港幣9.16億元）。由於瀋陽皇姑熱電廠的煤炭成本上升，故截至二零二一年十二月三十一日止年度的經營溢利減少至港幣1.81億元（二零二零年：港幣2.18億元）。

### 行政、銷售及其他經營費用

隨著幕牆工程業務的擴張，行政開支增加23.4%至港幣2.74億元（二零二零年：港幣2.22億元）。

### 財務費用

截至二零二一年十二月三十一日止年度，通過我們優化銀行貸款組合及努力向銀行爭取減息，使借款成本下降，本集團的財務費用減少至港幣0.30億元（二零二零年：港幣0.32億元）。

## 新承接工程及在建項目

本集團於截至二零二一年十二月三十一日止年度錄得港幣82.08億元的累計新簽合約額，完成二零二一年的全年目標。

截至二零二一年十二月三十一日，在手合約額約為港幣187.15億元，其中未完合約額約為港幣108.50億元。

分部業務	新簽合約額 (港幣億元)	在建項目	
		總合約額 (港幣億元)	未完合約額 (港幣億元)
玻璃幕牆	62.48	135.47	80.43
樓宇建築工程	9.17	35.85	21.76
運營管理	10.43	15.83	6.31
總計	82.08	187.15	108.50

## 財務管理

本集團一般以內部所產生現金流及其主要往來銀行所提供信貸融資為其營運資金。於二零二一年十二月三十一日，本集團錄得現金及現金等價物港幣9.28億元（二零二零年十二月三十一日：港幣8.58億元），而本集團借款總額為港幣13.33億元（二零二零年十二月三十一日：港幣10.62億元）。本集團於二零二一年十二月三十一日的淨借貸比率（債務淨額除以淨資產總額）約為25.6%（二零二零年十二月三十一日：15.4%）。此外，本集團未提用的銀行授信額度（包括履約保證融資、營運資金融資及貸款融資）約為港幣29.28億元，本集團有足夠財務資源以應付業務發展及擴張。本集團的借款主要以浮息為基礎，並無通過任何利率金融工具進行對沖。

本集團於二零二一年十二月三十一日及二零二零年十二月三十一日的銀行借款總額到期情況載列如下：

	二零二一年 十二月三十一日 港幣千元	二零二零年 十二月三十一日 港幣千元
應要求或於一年內償還	824,563	650,710
於第二年償還	551	400,524
於第三至第五年償還（包括首尾兩年）	508,042	10,932
	<u>1,333,156</u>	<u>1,062,166</u>

於二零二一年十二月三十一日，本集團的本公司股東應佔權益為港幣16.71億元（二零二零年十二月三十一日：港幣14.03億元），當中包括已發行股本港幣0.22億元（二零二零年十二月三十一日：港幣0.22億元）及儲備港幣16.49億元（二零二零年十二月三十一日：港幣13.81億元）。

## 庫務政策

本集團對現金及財務管理採取審慎之庫務政策。本集團集中處理庫務事宜，旨在妥善管理風險及降低資金成本。大部分現金均為港幣或人民幣短期存款。本集團對其流動資金及財務要求均作出經常性之審查。就預期新的投資或到期銀行貸款，本集團將考慮在新融資的同時，亦維持適當的資產負債水準。

在二零二一年度，經營業務淨現金流入為港幣1.85億元。

## 人力資源管理

於二零二一年十二月三十一日，本集團僱用合共4,434名（二零二零年十二月三十一日：3,344名）員工。本集團訂有具成效之管理層獎勵政策及具競爭力之薪酬，務求令管理層、僱員及股東之利益達成一致。本集團在訂立其薪酬政策時會參考當時市況及有關個別員工之工作表現，並會不時作出檢討。薪酬待遇包括基本薪金、津貼、附帶福利（包括醫療保險及退休金供款），以及酌情花紅等獎勵。

## 社會責任

本集團連續多年與親切機構合辦共融理念公益活動，同時獲得了「綠色辦公室 5+及健康工作間」、香港社聯「商界展關懷」等榮譽標誌，向社會展示了企業發展決心，為推動社會和諧穩定發展貢獻力量。

## 前景

展望二零二二年，全球經濟預計將繼續回暖，但由於新冠變種毒株迅速社區傳播，各國財政支持力度的減弱及供應瓶頸的持續存在，全球經濟仍存在下行風險。中國內地推出穩字當頭、穩中求進的發展策略，預計通過各項穩健有效的財政與貨幣政策，經濟將保持高質量增長態勢。後疫情時代下，預計港澳地區通過常態化防控實現經濟持續增長，帶來港澳建築需求進一步釋放，同時粵港澳大灣區建設的深入推進將給港澳建築業帶來重大發展機遇。美國經濟受疫情反復影響較不明朗，導致北美建築市場放緩。

## 經營及發展策略

幕牆業務是本集團的核心主業，本集團將堅持貫徹「大市場、大業主、大項目」營銷戰略，以“聚焦高端市場，提供高品質服務”雙高經營理念，整合優勢資源，針對不同市場特點深化經營和管控模式，優化業務佈局，進一步深耕港澳市場，穩健開拓中國內地市場，有序收縮海外市場。本集團將進一步充分利用及整合現有資源及產能，繼續強化項目工期、品質、安全、資金及成本管理，完善設計、生產、安裝等多環節協同機制，加強研發創新能力，提高幕牆業務綜合競爭力。進一步做好品牌宣傳和市場開拓工作，加強在手項目管理，鞏固在設計、採購、生產和施工等方面的核心競爭力，嚴控項目風險，保持理想盈利水準。

高度重視設計團隊建設，加強香港和北美設計團隊建設的同時，擴大中國內地設計團隊規模，不斷補充專業人才，滿足項目高峰期對專業人才的需求。加強對海外人員的支持力度，包括海外核心管理團隊的搭建，派駐海外人員薪酬福利等基本保障性制度的建立，保持海外隊伍的穩定性，提升凝聚力和履約能力。

董事局及管理層希望通過不斷探索和實踐，建立和維持一個由股東、董事局、管理層、員工以及客戶和供應商等多方持份者相互促進，推動集團盈利規模和能力持續增長的健康體系。

## 末期股息

董事局建議於二零二二年七月六日（星期三）派發末期股息每股港幣 1.7 仙（二零二零年末期股息：每股港幣 3 仙）給予於二零二二年六月十七日（星期五）名列本公司股東名冊之股東。連同中期股息每股港幣 3 仙，全年股息為每股港幣 4.7 仙（二零二零年全年股息：每股港幣 3 仙）。擬派末期股息須待本公司股東於應屆股東週年大會上批准後，方可作實。

## 股東週年大會

本公司之二零二二年股東週年大會（「股東週年大會」）將於二零二二年六月八日（星期三）舉行。股東週年大會通告載於發給股東之通函內，該通函將連同二零二一年年報一併寄發予各股東。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於下列期間暫停辦理股票過戶登記：

- (a) 為確定符合資格出席並於股東週年大會上投票股東之身份，本公司將由二零二二年六月二日（星期四）至二零二二年六月八日（星期三）（包括首尾兩天）暫停辦理股份過戶登記手續。為確保符合出席並於大會上投票之資格，所有股份過戶文件連同有關的股票，最遲須於二零二二年六月一日（星期三）下午四時三十分前送達本公司股份過戶登記香港分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓，以辦理股份過戶登記手續。
- (b) 為確定股東獲派末期股息之權利，本公司將由二零二二年六月十六日（星期四）至二零二二年六月十七日（星期五）（包括首尾兩天）暫停辦理股份過戶登記手續。為確保可享有擬派之末期股息，所有股份過戶文件連同有關的股票，最遲須於二零二二年六月十五日（星期三）下午四時三十分前送達本公司股份過戶登記香港分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓，以辦理股份過戶登記手續。

## 購買、出售或贖回本公司之上市證券

截至二零二一年十二月三十一日止年度內，本公司或其任何附屬公司並無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 企業管治

於截至二零二一年十二月三十一日止年度內，本公司一直遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載之《企業管治守則》之所有守則條文。

## 董事進行證券交易之標準守則

董事局已採納上市規則附錄十所載之《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「標準守則」）作為本公司有關董事進行證券交易之紀律守則。所有董事已確認，彼等於截至二零二一年十二月三十一日止年度內進行之所有證券交易均有遵守標準守則。

## 賬目審閱

由三名獨立非執行董事組成之審核委員會已審閱本公司及其附屬公司截至二零二一年十二月三十一日止年度之經審核綜合財務報表。

## 安永會計師事務所之工作範圍

本公告所載於第2頁至第14頁之財務數字經由本公司之外聘核數師安永會計師事務所認同為本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度之綜合財務報表所載數額。安永會計師事務所就此履行之工作並不構成根據香港會計師公會頒布之《香港審計準則》(Hong Kong Standards on Auditing)、《香港審閱聘用準則》(Hong Kong Standards on Review Engagements)或《香港核證聘用準則》(Hong Kong Standards on Assurance Engagements)而進行之核證聘用，因此安永會計師事務所並無對本公告發出任何核證。

## 致謝

藉此機會，本人向各位股東、客戶和供應商對本集團的鼎力支持，以及全體員工的辛苦付出表示深切的謝意！

承董事局命  
中國建築興業集團有限公司  
主席兼非執行董事  
張海鵬

香港，二零二二年三月二十三日

於本公告日期，董事局成員包括主席兼非執行董事張海鵬先生；執行董事吳明清先生（副主席兼行政總裁）及王海先生；非執行董事黃江先生；及獨立非執行董事周勁松先生、Hong Winn 先生及鄺心怡女士。