

# 信息披露 Disclosure

## 江河创建集团股份有限公司

### 【2014】半年度报告摘要

大的增长能力。

报告期内,公司继续坚持相关多元化发展,促进幕墙和室内业务协同发展,积极推进公司内部管理变革,进一步完善集团管控体系,加强价值信息沟通建设,搭建供应链、业务、财务等方面的协同管理平台。同时,公司提出“精准运营”的年度主题,提升内部管理水平效率,从管理中要效益,从内部挖潜和创新,充分调动公司员工积极性。

报告期内公司顺利完成收购新嘉设计陈逸志先生持有的嘉志天设计师大约70%的股权,形成了幕墙和内装两大业务群,旗下江河幕墙、港施装饰、承达集团、嘉志天设计四大产业单元的业务格局。

报告期内公司积极推进海外业务模式变革,集中精力做好方案设计、产品生产和出口,缩短管理和运营链条,提高运营效率,规避部分海外业务区域当地施工运营产生的不确定性风险,标准化的打造方案设计和产品出口供应链的新模式进展顺利。报告期内公司成功中标世界第一高楼——沙特阿拉伯王国塔吉路项目的幕墙设计合同,进一步确立了幕墙业务的全球领先地位。单独签订设计合同也体现了公司幕墙业务国际化以技术输出为先导,对于海外幕墙业务模式变革具有重要性意义。

报告期内,公司实现中报每股收益0.92元,与去年同期基本持平。实现主营业务收入69.69亿元,同比增长32.70%,归属于上市公司股东的净利润17.72亿元,同比增长15.16%。

(一)主营业务分析

1、财务报表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	6,968,748,778.75	5,251,682,311.35	32.70
营业成本	5,947,332,389.16	4,332,245,747.71	37.28
销售费用	110,972,249.86	93,233,542.37	19.03
管理费用	473,375,922.06	439,094,374.26	7.81
财务费用	84,490,281.09	154,318,861.24	-45.25
经营活动产生的现金流量净额	-472,775,382.64	-1,140,977,450.26	不适用
投资活动产生的现金流量净额	209,609,776.75	-633,464,862.85	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	176,450,350.66	131,078,749.11	-43.28
营业税金及附加	100,321,346.40	39,099,992.22	156.58
所得税费用	-49,878,909.76	30,625,859.50	-262.87
投资收益	-3,763,595.15	42,581,139.89	-108.84
研发支出	218,661,381.46	160,918,505.50	35.88

- (1)营业收入变动原因说明:主要系公司合并港施装饰及嘉志天公司所致。
- (2)营业成本变动原因说明:主要系公司合并港施装饰及嘉志天公司所致。
- (3)销售费用变动原因说明:主要系公司合并港施装饰及嘉志天公司所致。
- (4)管理费用变动原因说明:主要系公司合并港施装饰及嘉志天公司所致。
- (5)筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要系公司偿还银行借款所致。
- (6)经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要系公司偿还银行借款所致。
- (7)营业税金及附加:主要系公司合并港施装饰,以及国内幕墙业务扩大所致。
- (8)投资收益:主要系公司处置六号子公司确认的投资损益及合并港施装饰所致。
- (9)所得税费用:主要系公司处置六号子公司确认的投资损益,形成递延所得税资产所致。
- (10)研发支出:主要系合并港施装饰所致。
- 2、其它

(1)公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明  
报告期内,公司的利润构成或利润来源无重大变动。

(2)公司前期投资类资产、重大资产重组事项实施进度分析说明  
公司于2012年12月发行了2012年公司债券(第一期),发行总额为人民币9亿元,债券期限为5年,附第3年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权,票面利率为5.40%。上述债券于2013年12月28日在上海证券交易所挂牌交易,债券代码为“122212”,简称称为“12江河”,公司已于2013年12月9日按期支付上述债券2013年度利息。

(3)经营计划实施情况  
2014年公司计划新增幕墙业务130亿元,内装系统业务125亿元,收入规模实现较大幅度的增长。上半年公司实现幕墙系统业务中报收入92亿元,内装系统业务48亿元,完成全年计划的98.43%。上半年公司营业收入同比增长32.70%,归属于上市公司股东的净利润同比增长15.16%。

(三)产品、地区、产品地区经营情况分析  
1、主营业务分行业、产品情况

单位:元 币种:人民币

分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
装饰幕墙	6,966,742,381.62	5,945,675,051.98	14.66	32.73	37.33	减少2.85个百分点

分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
装饰幕墙	6,966,742,381.62	5,945,675,051.98	14.66	32.73	37.33	减少2.85个百分点

分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
装饰幕墙	6,966,742,381.62	5,945,675,051.98	14.66	32.73	37.33	减少2.85个百分点

分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
装饰幕墙	6,966,742,381.62	5,945,675,051.98	14.66	32.73	37.33	减少2.85个百分点

分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
装饰幕墙	6,966,742,381.62	5,945,675,051.98	14.66	32.73	37.33	减少2.85个百分点

分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
装饰幕墙	6,966,742,381.62	5,945,675,051.98	14.66	32.73	37.33	减少2.85个百分点

分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
装饰幕墙	6,966,742,381.62	5,945,675,051.98	14.66	32.73	37.33	减少2.85个百分点

分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
装饰幕墙	6,966,742,381.62	5,945,675,051.98	14.66	32.73	37.33	减少2.85个百分点

分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
装饰幕墙	6,966,742,381.62	5,945,675,051.98	14.66	32.73	37.33	减少2.85个百分点

分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
装饰幕墙	6,966,742,381.62	5,945,675,051.98	14.66	32.73	37.33	减少2.85个百分点

分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
装饰幕墙	6,966,742,381.62	5,945,675,051.98	14.66	32.73	37.33	减少2.85个百分点

分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
装饰幕墙	6,966,742,381.62	5,945,675,051.98	14.66	32.73	37.33	减少2.85个百分点

分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
装饰幕墙	6,966,742,381.62	5,945,675,051.98	14.66	32.73	37.33	减少2.85个百分点

分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
装饰幕墙	6,966,742,381.62	5,945,675,051.98	14.66	32.73	37.33	减少2.85个百分点

分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
装饰幕墙	6,966,742,381.62	5,945,675,051.98	14.66	32.73	37.33	减少2.85个百分点

分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
装饰幕墙	6,966,742,381.62	5,945,675,051.98	14.66	32.73	37.33	减少2.85个百分点

分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
装饰幕墙	6,966,742,381.62	5,945,675,051.98	14.66	32.73	37.33	减少2.85个百分点

分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
装饰幕墙	6,966,742,381.62	5,945,675,051.98	14.66	32.73	37.33	减少2.85个百分点

分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
装饰幕墙	6,966,742,381.62	5,945,675,051.98	14.66	32.73	37.33	减少2.85个百分点

分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
装饰幕墙	6,966,742,381.62	5,945,675,051.98	14.66	32.73	37.33	减少2.85个百分点

分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
装饰幕墙	6,966,742,381.62	5,945,675,051.98	14.66	32.73	37.33	减少2.85个百分点

分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
装饰幕墙	6,966,742,381.62	5,945,675,051.98	14.66	32.73	37.33	减少2.85个百分点

分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
装饰幕墙	6,966,742,381.62	5,945,675,051.98	14.66	32.73	37.33	减少2.85个百分点

分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
装饰幕墙	6,966,742,381.62	5,945,675,051.98	14.66	32.73	37.33	减少2.85个百分点

分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
装饰幕墙	6,966,742,381.62	5,945,675,051.98	14.66	32.73	37.33	减少2.85个百分点

分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
装饰幕墙	6,966,742,381.62	5,945,675,051.98	14.66	32.73	37.33	减少2.85个百分点

分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
装饰幕墙	6,966,742,381.62	5,945,675,051.98	14.66	32.73	37.33	减少2.85个百分点

分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
装饰幕墙	6,966,742,381.62	5,945,675,051.98	14.66	32.73	37.33	减少2.85个百分点

分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
装饰幕墙	6,966,742,381.62	5,945,675,051.98	14.66	32.73	37.33	减少2.85个百分点

分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
装饰幕墙	6,966,742,381.62	5,945,675,051.98	14.66	32.73	37.33	减少2.85个百分点

分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
装饰幕墙	6,966,742,381.62	5,945,675,051.98	14.66	32.73	37.33	减少2.85个百分点

分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
装饰幕墙	6,966,742,381.62	5,945,675,051.98	14.66	32.73	37.33	减少2.85个百分点

分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
装饰幕墙	6,966,742,381.62	5,945,675,051.98	14.66	32.73	37.33	减少2.85个百分点

分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
装饰幕墙	6,966,742,381.62	5,945,675,051.98	14.66	32.73	37.33	减少2.85个百分点

分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
装饰幕墙	6,966,742,381.62	5,945,675,051.98	14.66	32.73	37.33	减少2.85个百分点

分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
装饰幕墙	6,966,742,381.62	5,945,675,051.98	14.66	32.73	37.33	减少2.85个百分点

分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
装饰幕墙	6,966,742,381.62	5,945,675,051.98	14.66	32.73	37.33	减少2.85个百分点

分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
装饰幕墙	6,966,742,381.62	5,945,675,051.98	14.66	32.73	37.33	减少2.85个百分点

分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
装饰幕墙	6,966,742,381.62	5,945,675,051.98	14.66	32.73	37.33	减少2.85个百分点

分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
装饰幕墙	6,966,742,381.62	5,945,675,051.98	14.66	32.73	37.33	减少2.85个百分点

分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
装饰幕墙	6,966,742,381.62	5,945,675,051.98	14.66	32.73	37.33	减少2.85个百分点

分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
装饰幕墙	6,966,742,381.62	5,945,675,051.98	14.66	32.73	37.33	减少2.85个百分点

分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
装饰幕墙	6,966,742,381.62	5,945,675,051.98	14.66	32.73	37.33	减少2.85个百分点

分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
装饰幕墙	6,966,742,381.62	5,945,675,051.98	14.66	32.73	37.33	减少2.85个百分点

分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
装饰幕墙	6,966,742,381.62	5,945,675,051.98	14.66	32.73	37.33	减少2.85个百分点

分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
装饰幕墙	6,966,742,381.62	5,945,675,051.98	14.66	32.73	37.33	减少2.85个百分点

分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
装饰幕墙	6,966,742,381.62	5,945,675,051.98	14.66	32.73	37.33	减少2.85个百分点

分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
装饰幕墙	6,966,742,381.62	5,945,675,051.98	14.66	32.73	37.33	减少2.85个百分点

分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
装饰幕墙	6,966,742,381.62	5,945,675,051.98	14.66	32.73	37.33	减少2.85个百分点

分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
装饰幕墙	6,966,742,381.62	5,945,675,051.98	14.66	32.73	37.33	减少2.85个百分点

分行业	营业收入	
-----	------	--