

2016 年上半年度业绩发布会

发言人	内容
主持人	<p>➤ 各位嘉宾、各位投资者，各位网友，大家上午好！欢迎光临中国交建 2016 年上半年度业绩说明会。本次活动由中国交通建设股份有限公司主办，上证所信息网络有限公司提供网络平台支持，感谢您的关注与参与。</p>
主持人	<p>➤ 8 月 31 日，中国交通建设股份有限公司刊登了 2016 年半年度报告，各位投资者可以登录以下网址：<a href="http://roadshow.sseinfo.com">roadshow.sseinfo.com</a>，查看相关公告。为了使广大投资者对公司更加全面深入的了解，在今天的活动中，中国交建管理层主要成员做客上证路演中心，将通过网络在线交流的形式，就公司 2016 年上半年公司经营业绩以及投资者所关心的问题，与大家进行交流。</p>
执行董事、首席财务官傅俊元	<p>➤ 主持人、各位投资者，大家上午好！欢迎参加中国交通建设股份有限公司 2016 年半年度业绩说明会。在此，我感谢各位股东多年来对公司的深切关怀和大力支持。公司以网络在线互动的方式与各位投资者直接交流，对公司 2016 年半年度业绩予以说明，以方便各位投资者更加了解公司。</p> <p>上半年，公司主动适应和引领经济新常态，把握发展大势，围绕中交集团“五商中交”战略和“政府与经济社会发展急所的责任分担者、区域经济发展的深度参与者和政府购买公共服务的优质提供者”的市场定位，各项工作取得了很好的成效，为完成全年工作任务奠定了坚实基础，也为实现“十三五”发展目标开了一个好头！上半年，本集团实现营业收入 1,834.39 亿元，同比增长 4.04%；本公司所有者应占利润为 70.23 亿元，同比增长 7.66%；每股收益为 0.38 元。新签合同额 2,837.95 亿元，同比增长 7.60%。截至 2016 年 6 月 30 日，在执行未完工合同金额为 9,422.99 亿元，与 2015 年末相比增长 8.65%。</p> <p>下面在问答环节里，我们将对大家普遍关注的问题，以及希望更深入了解公司情况的投资者的问题予以回答，我们真诚地希望我们的回答能够使各位投资者满意。</p>
浏览用户 29461	<p>➤ 傅总您好，我是中国交建的一名股东，16 年中报内容我看了，上半年咱们公司收入增长 4.04%，利润增长 7.66%，总体还不错，那您觉得符合预期吗？</p>
执行董事、首席财务官傅俊元	<p>➤ 上半年，公司主动适应和引领经济新常态，把握发展大势，围绕中交集团“五商中交”战略和“政府与经济社会发展急所的责任分担者、区域经济发展的深度参与者和政府购买公共服务的优质提供者”的市场定位，各项工作取得了很好的成效，符合预期，为完成全年工作任务奠定了坚实基础，也为实现“十三五”发展目标开了一个好头！</p>
浏览用户 1lama	<p>➤ 刘总您好，请问公司上半年各个业务板块的盈利如何啊？</p>

<p>董事会秘书、公司秘书兼总经济师刘文生</p>	<p>➤ 上半年的营业收入为 1,834.39 亿元，较上年同期的 1,763.11 亿元，增长 4.04%。其中，主营业务收入为 1,823.13 亿元，较上年同期的 1,754.99 亿元，增长 3.88%。主营业务收入增长主要由于：基建建设业务、基建设计业务、装备制造业务和其他业务的主营业务收入同比增长分别为 1.68%、5.26%、10.09%和 46.81%（全部为抵销分部间交易前）。</p> <p>公司综合毛利为 234.58 亿元，较上年同期的 230.37 亿元，增长 1.83%。其中，主营业务毛利为 227.13 亿元，较上年同期的 227.67 亿元，降低 0.24%。</p> <p>综合毛利率 12.79%，较上年同期的 13.07%，下降 0.28 个百分点。主营业务毛利率 12.46%，较上年同期的 12.97%，下降 0.51 个百分点。毛利率下降主要由于基建设计业务、疏浚业务和其他业务毛利率下降所致。</p>
<p>浏览用户 53660</p>	<p>➤ 傅总，营改增上半年对公司收入和毛利的影响有多少？这块在报表里是直接体现为收入减少吗？</p>
<p>执行董事、首席财务官傅俊元</p>	<p>➤ 从短期来看，由于增值税“价税分离”的特点，“营改增”后，对国内施工项目会有较多直接影响，进而对公司的营业收入以及利润总额有一定的影响。其中，上半年影响收入减少约 2 个百分点，利润有一定正面影响，影响主要集中在基建建设和疏浚业务两个板块的国内项目。</p> <p>从长期来看，“营改增”通过增值税的管控能推动公司装备升级，促进公司专业化战略的实施，规范企业经营行为，提高公司管理水平。对公司的负面影响程度会逐步减弱，对公司经营发展的促进作用将不断增强，为公司经营发展提供源源不断的正能量。</p>
<p>浏览用户 24633</p>	<p>➤ Can you tell something about the status of the Dredging business unit becoming independent / being split off?</p>
<p>董事会秘书、公司秘书兼总经济师刘文生</p>	<p>➤ 中交疏浚的上市目标没有改变，如有进一步消息，我们会以公告形式告知。去年以及今年新签的一些大型项目还未进入施工高峰期，加上营改增的影响，使得疏浚业务板块收入有所下滑。</p>
<p>浏览用户 47498</p>	<p>➤ Concerning the dredging segment, can you inform us about how much comes from overseas operations?</p>
<p>执行董事、首席财务官傅俊元</p>	<p>➤ 上半年，本集团疏浚业务收入为 123.93 亿元，同比减少 20.09%。新签合同额为 224.96 亿元，同比增长 46.9%。其中，来自于海外地区的新签合同额为 0.45 亿元。</p>
<p>浏览用户 67370</p>	<p>➤ 从报告中看到，管理费用增幅较大，请问原因是什么？</p>
<p>执行董事、首席财务官傅俊元</p>	<p>➤ 上半年管理费用为 89.46 亿元，同比增长 13.95%。管理费用的增长主要由于研发费用的增加所致，上半年支出 23.12 亿元。</p>
<p>浏览用户 68164</p>	<p>➤ 公司上半年新签合同同比增 7.6%，低于行业内其他大型公司，请问有什么原因吗？</p>
<p>董事会秘书、公司秘书兼总经济师刘文生</p>	<p>➤ 上半年国内在稳增长政策支撑，基础设施建设投资加速，房地产升温等多重因素作用下，新项目开工进度加快，铁路与轨道交通建设、城市基础设施建设市场活跃，道路与桥梁建设市场高位运行，但是水运工程市场出现较大幅度调整。公司上半年的新签合同增长主要来自于基建建设的海外工程、投资类项目、铁路工程以及疏浚业务，而基建建设业务的港口工程和装备制造业务均出现一定的下滑，公路与桥梁工程与上年基本持平。</p>

浏览用户 68164	<p>➤ 刘总您好,近期中交集团被确定为国有资本投资公司试点,未来对中国交建会有什么影响呢?除此之外,中交集团未来会有哪些改革计划,对中房地产和绿城中国会有影响吗?</p>
董事会秘书、公司秘书兼总经济师刘文生	<p>➤ 中交集团被国务院确定为中央企业国有资本投资公司试点,这是对包括中国交建在内的公司管理、改革、发展的充分肯定,对中交集团“十三五”及以后的发展必将产生极其深远的影响。</p> <p>中交集团改革总体方案尚在编制过程中,如有涉及对中国交建的改革举措,我们将根据监管规定及时进行披露和投资者沟通。</p>
浏览用户 68164	<p>➤ 请问刘总,公司未来是否有发新股、发债、股东增持等方面的计划?</p>
董事会秘书、公司秘书兼总经济师刘文生	<p>➤ 公司在发展过程中确实会有各种正常融资的需求,我们也会持续关注各种不同的融资途径,并在有需要的时候选择适合的方式进行适量的融资。</p>
浏览用户 68164	<p>➤ 刘总您好,请问,公司是否参与了境外调速铁路项目的建设,以及预计有多少项目?</p>
董事会秘书、公司秘书兼总经济师刘文生	<p>➤ 本集团是中国最大的铁路建设企业之一,凭借自身出色的建设水平和优异的管理能力,已经发展成为我国铁路建设的主力军,但与中国中铁和中国铁建两家传统铁路基建企业在中国区域的市场份额方面还有较大差距。</p> <p>上半年,公司与肯尼亚政府签署了纳瓦沙-基苏木标轨铁路项目、基苏木-马拉巴标轨铁路项目、新建基苏木港项目及内罗毕集装箱内际港扩建项目等四个项目的商务合同,合同预计金额 53 亿美元,并在积极协助业主落实资金安排。</p>
浏览用户 1lama	<p>➤ 傅总您好,在报告中关注到上半年公司经营性现金流净支出 156 亿元,同比支出有较大增加,与此同时,上半年国家加快基建和固定资产投资,货币政策亦相对宽松,请问如何看待这个问题。</p>
执行董事、首席财务官傅俊元	<p>➤ 上半年,国家对基建行业投入加快,公司应收账款和存货均有较大增多,导致经营性现金流同比支出增多。</p>
浏览用户 53660	<p>➤ 傅总,公司 PPP 项目的签订情况,以及 PPP 项目中的投入资本以及收益未来如何在报表中反应?</p>
执行董事、首席财务官傅俊元	<p>➤ 上半年,本集团于中国大陆基建建设业务中投资类项目新签合同额为 415.05 亿元,同比增长 46.1%,占基建建设业务的 17%。在上述项目的设计与施工环节过程中,本集团预计可以承接的建安合同金额为 296.53 亿元。</p> <p>上半年,基建建设业务中:BOT 类项目、政府采购类项目、城市综合开发项目的新签合同额分别是 339.20 亿元、64.19 亿元和 11.66 亿元,分别占基建建设投资类项目新签合同额的 82%、15%和 3%。</p> <p>本公司于“十一五”期间开始致力于发展投资类项目,以获得包括合理设计、施工利润以外的投资利润。截至 2016 年 6 月 30 日,经统计,本集团 BOT 类项目累计签订合同投资概算为 2,685.30 亿元,累计完成投资金额为 1,712.99 亿元,尚未完成投资金额为 972.31 亿元。本集团政府采购类项目累计签订合同额为 2,370.61 亿元,累计完成投资金额为 801.90 亿元,进入回收期项目涉及投资金额为 628.47 亿元,累计收回资金为 334.94 亿元。本集团城市综合开发项目累计签订合同预计投资金额为 1,811.31 亿元,累计完成投资金额为 445.63 亿元,已实现销售金额为 258.64 亿元,实现回款为 189.56 亿元。</p>

浏览用户 98397	<p>➤ 劉總下午好，我有關注到新聞報道，稱公司擬收購全球最大的海水淡化公司 IDE，報價 6.5 億美元。請問此舉主要是哪些方面的考慮，未來公司還有哪些收購意向呢？</p>
董事会秘书、公司秘书兼总经济师刘文生	<p>➤ 据我们所知，公司的股东，中交集团正在考虑 IDE 收购事宜，该收购事宜不在中国交建业务范围内。</p>
浏览用户 39053	<p>➤ 傅总，您好，公司上半年应收账款计提 11.03 亿元，上年同期计提 5.9 亿元，增加的主要原因是什么请问？</p>
执行董事、首席财务官傅俊元	<p>➤ 根据会计政策，管理层本着谨慎性原则，对应收账款按照账龄合理进行计提，属于正常水平。</p>
浏览用户 11ama	<p>➤ 请问公司的主要的经营风险在哪里？</p>
董事会秘书、公司秘书兼总经济师刘文生	<p>➤ 公司年营业收入已达四千亿元以上，总资产规模超过七千亿元以上，业务涉及交通基础设施设计、施工、装备制造、投资、城市综合体开发等众多市场领域，在海外工程市场亦有较强的国际影响力，因此单一项目的中标与否、单一市场领域的波动，都较难对公司经营业绩有较大影响。</p> <p>但是投资者也应注意到，公司作为自由市场竞争参与者，依然要面对宏观经济周期波动对公司业务领域发展的系统性影响。作为大型工程项目承包商，同时也要面对如钢铁、水泥经、燃料、沙石料及沥青等原材料价格的波动风险。由于公司日常业务经营以及业务结构转型需要，一定规模的借款及应付债券面临利率波动变动风险、海外业务的发展面临汇率变动风险以及国际经济及政治局势变化风险。公司在建项目众多，亦面临作业工地的暴雨、洪水、地震、台风、海啸、火灾等自然灾害以及突发性公共卫生事件可能会对作业人员和财产造成损害的不可抗力风险。</p>
主持人	<p>➤ 各位投资者、各位网友，本次中国交建 2016 年上半年度业绩说明会已经接近尾声，我们请上市公司嘉宾做总结发言。</p>
执行董事、首席财务官傅俊元	<p>➤ 尊敬的各位股东，上半年我们已经取得了可喜的经营业绩，公司各级管理人员和广大员工为此做了大量扎实有效的工作，付出了巨大的努力！下半年工作任务还很艰巨繁重，我们将继续坚定信心，凝聚力量，以更加饱满的热情，更加务实的作风，更加有效的措施，脚踏实地，埋头苦干，确保圆满完成全年目标任务，为推动“十三五”发展和实现“建设世界一流企业”的伟大目标开创新局面，希望各位股东和长期关注公司的各届人士、朋友、继续给予帮助与支持！希望各位股东和长期关注公司的各届人士、朋友、继续给予帮助与支持！</p> <p>我们也非常愿意在今后的时间里采取各种各样的方式和途径与大家进行深入的交流，谢谢大家！</p>
主持人	<p>➤ 本次中国交建 2016 年上半年度业绩说明会到此圆满结束。感谢各位投资者和网友的积极参与！</p>