



中国交通建设股份有限公司  
CHINA COMMUNICATIONS CONSTRUCTION COMPANY LIMITED

01800.HK

## 2016年度业绩发布



# 免责声明

---

- ◆ 此文件由中国交通建设股份有限公司（简称“中国交建”或“本公司”）编制，仅供为2016年度业绩发布会使用，严禁复印或转发给任何其他人士。在各国司法管辖范围内传播此文件可能受到当地法律的规范，因此将会获得此文件的任何人士应该明确了解并遵守该等法规。此文件所包含的信息没有经过独立查证。对于文件所包含的信息或意见是否公平、准确、完整或正确，没有任何明确或隐含的声明或保证。此文件的目的并非提供有关本公司财务或交易状况或前景的完整或全面分析，因此将会获得此文件的任何人士应该明确不应该完全依赖此文件的内容。此文件所提供的信息和意见截止到此说明会的日期，未来可能会出现变动，恕不另行通知。该文件不构成出售、购买或认购公司证券的要约或要约邀请。本公司或其关联公司、顾问或代表，均不会对使用此文件或其内容或由于此文件的其他方面而造成任何损失负任何责任（不论是因为疏忽或其它原因）。
- ◆ 本演示稿可能包含涉及风险和不确定因素的前瞻性声明。这些声明通常使用“相信”、“预计”、“预期”、“估计”、“计划”、“预测”、“目标”、“可能”、“将”等前瞻性术语来表述或者可能表述为可能或预计将于未来发生的行动的结果。阁下不应过分依赖此等前瞻性声明。这些前瞻性声明的依据是我们自己的信息和来自我们认为可靠的其它来源的信息。该等前瞻性声明与日后事件或本公司日后财务、业务或其他表现有关，并受若干可能会导致实际结果出现重大差异的不明确因素的影响。

# 财务概览

截至年底

人民币百万元 (每股盈利除外)	2016-12-31	2015-12-31	变动
收入	429,972	403,616	↑ 6.5%
毛利	57,899	49,754	↑ 16.4%
息税折摊前利润 <sup>1</sup>	40,801	34,313	↑ 18.9%
经营利润	31,124	25,798	↑ 20.6%
税前利润	22,922	19,671	↑ 16.5%
母公司所有者应占利润	17,210	15,828	↑ 8.7%
每股盈利 <sup>2</sup>	1.00	0.96	↑ 4.2%

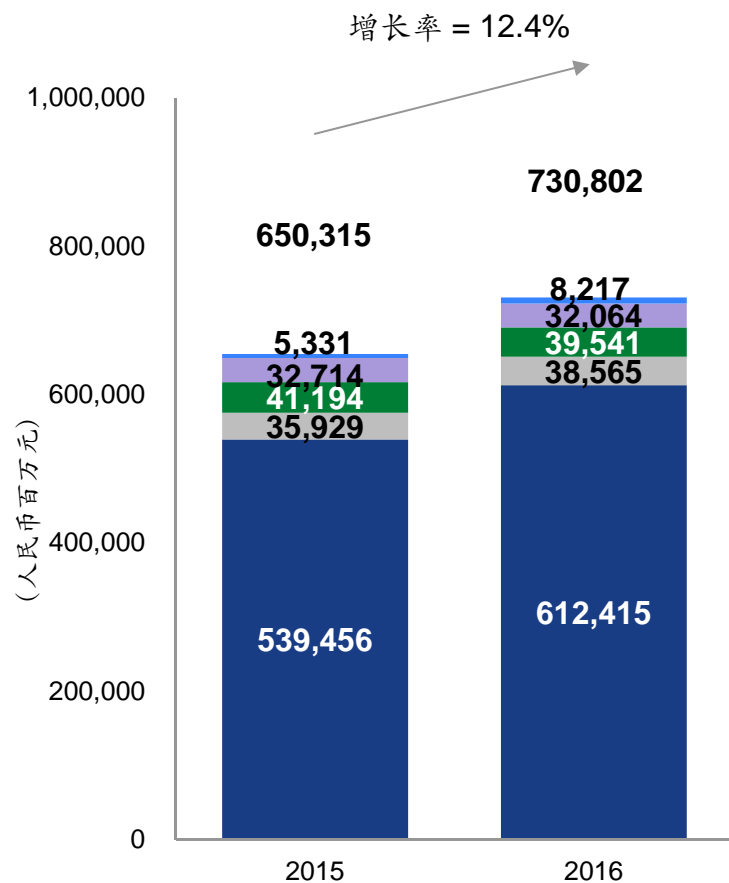
注:

1 息税折摊前利润等于经营利润加折旧与摊销

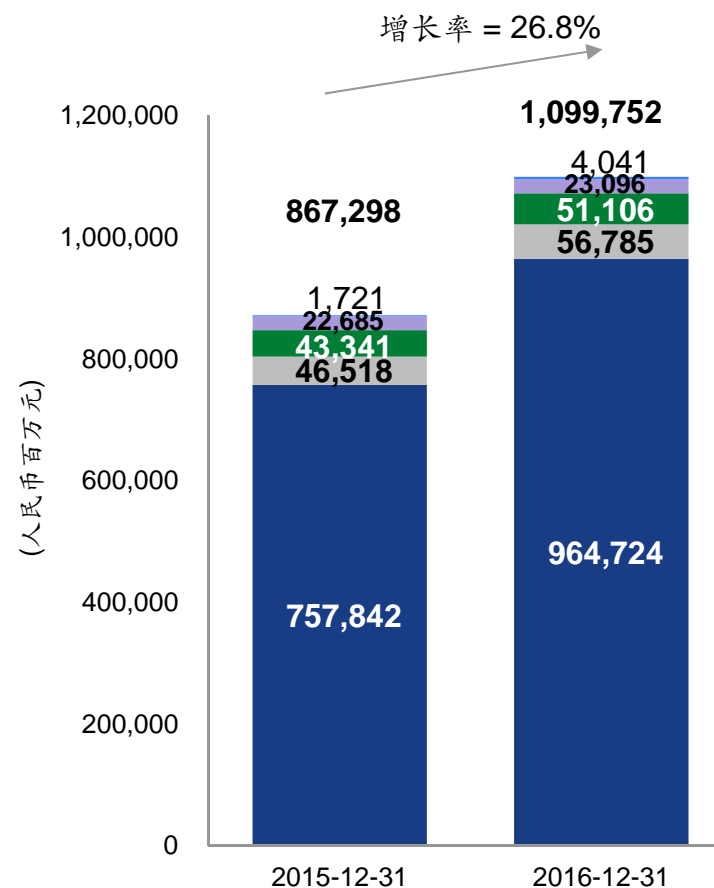
2 本公司发行的永续中期票据利息本年度已孳生, 优先股股息亦触发强制性分派条件, 由此在计算2016年基本每股收益时, 需从盈利中扣除利息/股息合计人民币10.715亿元

# 按业务板块划分的新签合同与在执行未完工合同

## 新签合同



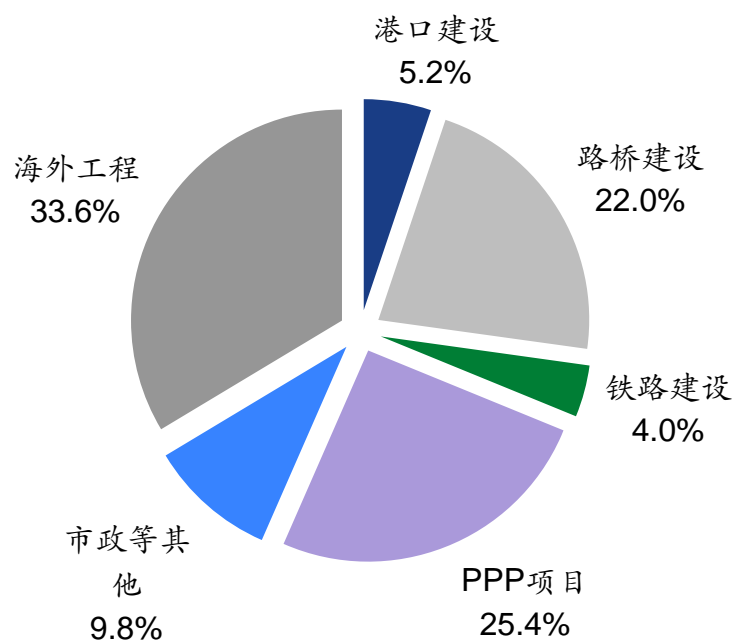
## 在执行未完工合同



■ 基建建设 ■ 基建设计 ■ 疏浚 ■ 装备制造 ■ 其他

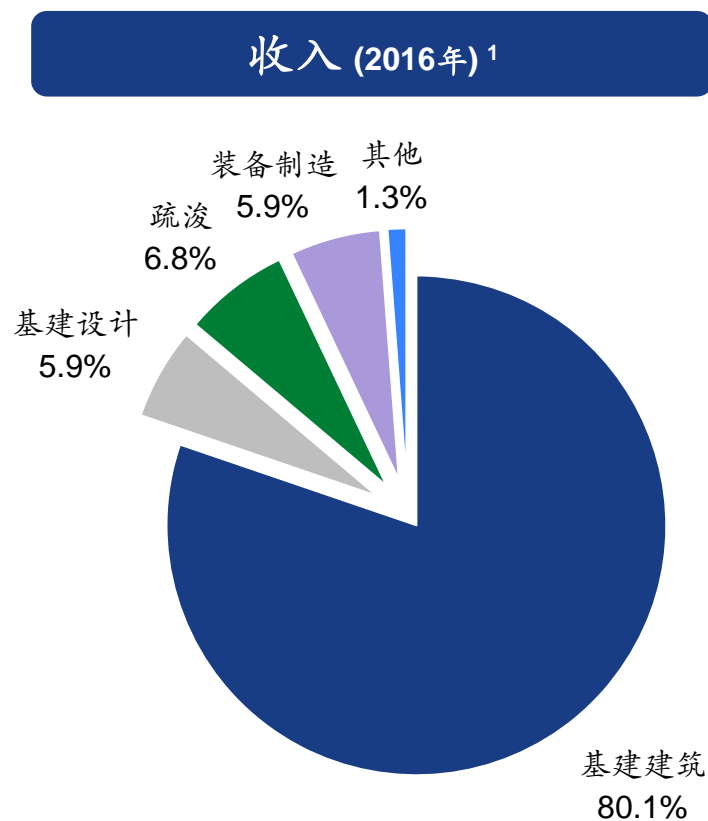
# 基建建设业务新签合同

## 基建建设业务新签合同 (2016年)



	2016		2015		变化	
	人民币 (百万元)	占总额 百分比	人民币 (百万元)	占总额 百分比	人民币 (百万元)	增长率
国内工程	406,556	66.4%	403,207	74.7%	3,349	0.8%
港口建设	31,628	5.2%	53,064	9.8%	(21,436)	-40.4%
路桥建设	134,946	22.0%	151,794	28.2%	(16,848)	-11.1%
铁路建设	24,326	4.0%	27,063	5.0%	(2,737)	-10.1%
PPP项目	155,538	25.4%	85,900	15.9%	69,638	81.1%
市政等其他	60,118	9.8%	85,386	15.8%	(25,268)	-29.6%
海外工程	205,859	33.6%	136,249	25.3%	69,610	51.1%
合计	612,415	100.0%	539,456	100.0%	72,959	13.5%

# 业务板块贡献—收入



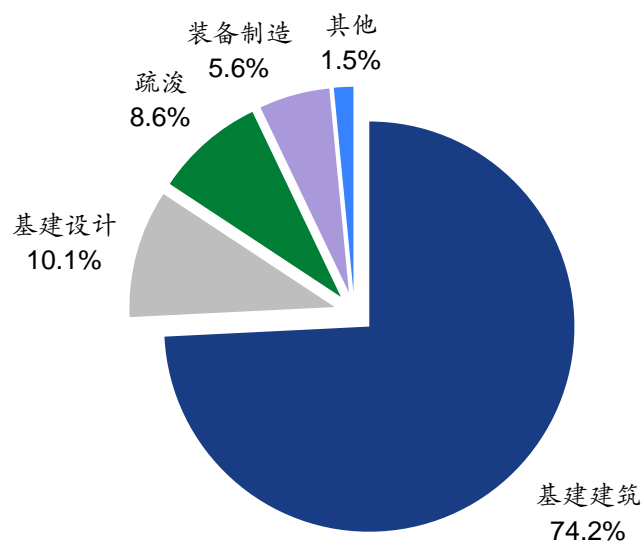
业务	2016		2015		变化	
	人民币 (百万元)	占总额 百分比	人民币 (百万元)	占总额 百分比	人民币 (百万元)	增长率
基建建设	357,158	80.1%	345,475	80.0%	11,683	3.4%
基建设计	26,328	5.9%	24,483	5.7%	1,845	7.5%
疏浚	30,282	6.8%	33,515	7.8%	(3,233)	-9.6%
装备制造	26,006	5.9%	24,104	5.5%	1,902	7.9%
其他	5,897	1.3%	4,323	1.0%	1,574	36.4%
<b>合计(抵销前)</b>	<b>445,671</b>	<b>100.0%</b>	<b>431,900</b>	<b>100.0%</b>	<b>13,771</b>	<b>--</b>

注:

1 所有数据均为抵销前及未分摊成本前数据

# 业务板块贡献—分部业绩

## 分部业绩 (2016年)<sup>1</sup>



业务	2016		2015		变化	
	人民币 (百万元)	占总额 百分比	人民币 (百万元)	占总额 百分比	人民币 (百万元)	增长率
基建建设	23,604	74.2%	18,259	69.3%	5,345	29.3%
基建设计	3,203	10.1%	2,923	11.1%	280	9.6%
疏浚	2,740	8.6%	3,752	14.2%	(1,012)	-27.0%
装备制造	1,773	5.6%	1,491	5.7%	282	18.9%
其它	485	1.5%	(69)	-0.3%	554	802.9%
<b>合计(抵销前)</b>	<b>31,805</b>	<b>100.0%</b>	<b>26,356</b>	<b>100.0%</b>	<b>5,449</b>	<b>--</b>

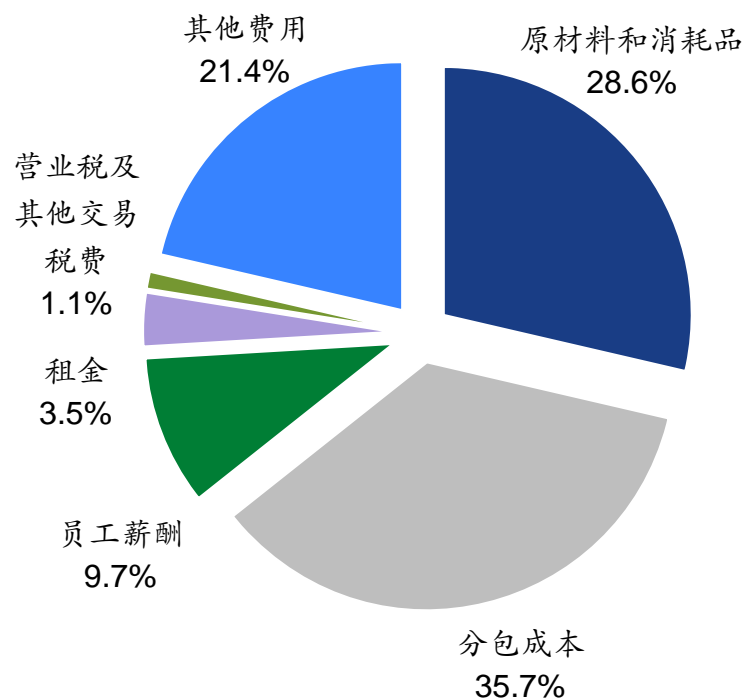
注:

1 所有数据均为抵销前及未分摊成本前数据

# 运营成本结构

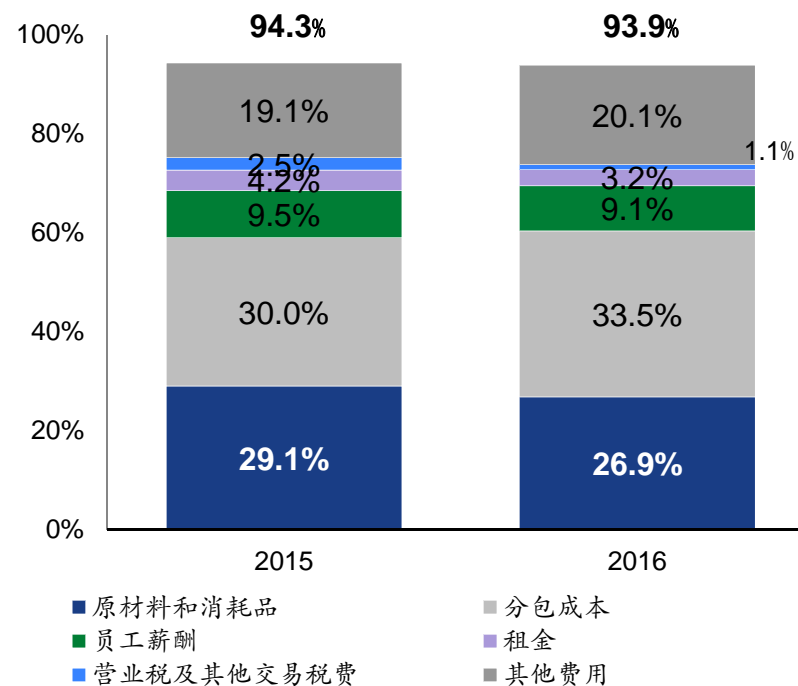
## 成本明细 (2016年)

占运营成本百分比<sup>1</sup>



## 成本结构 (2016年)

占销售额百分比



注:

<sup>1</sup> 运营成本=销售成本+销售及营销费用+管理费用



# 基建建设—业务表现

完工项目的合同价值达人民币**3,571.58**亿元

主要项目



北盘江大桥-世界第一高桥

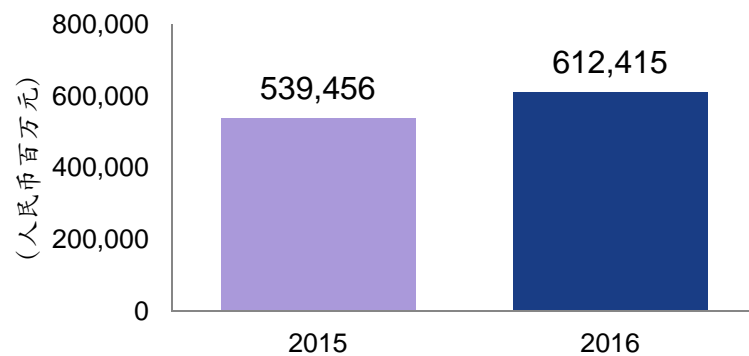


斯里兰卡汉班托塔港

新签合同  
与  
在执行未完  
工合同

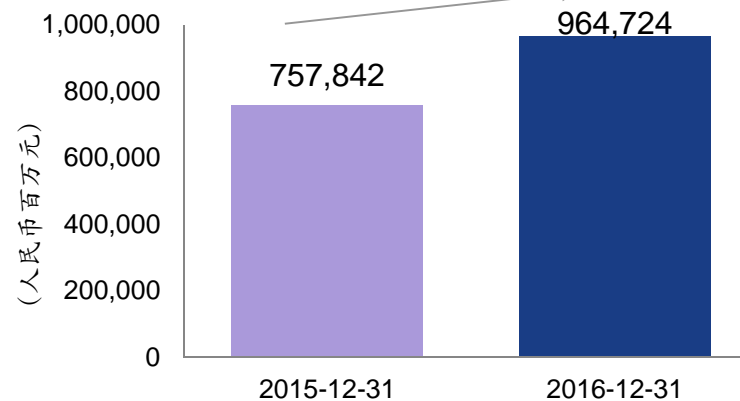
新签合同

增长率 = 13.5%



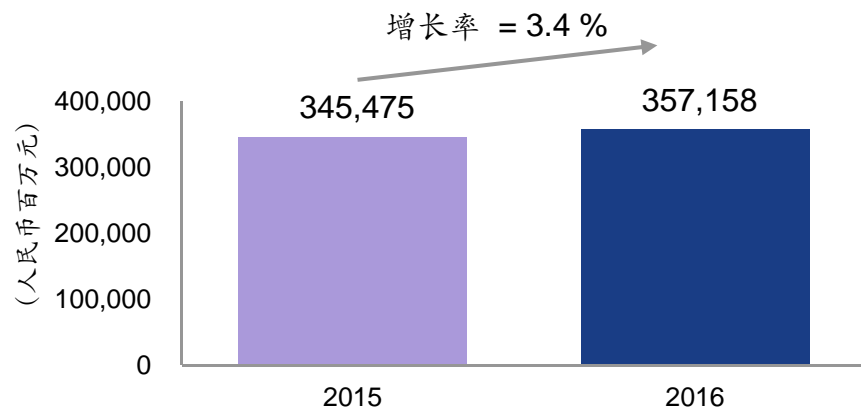
在执行未完工合同

增长率 = 27.3%

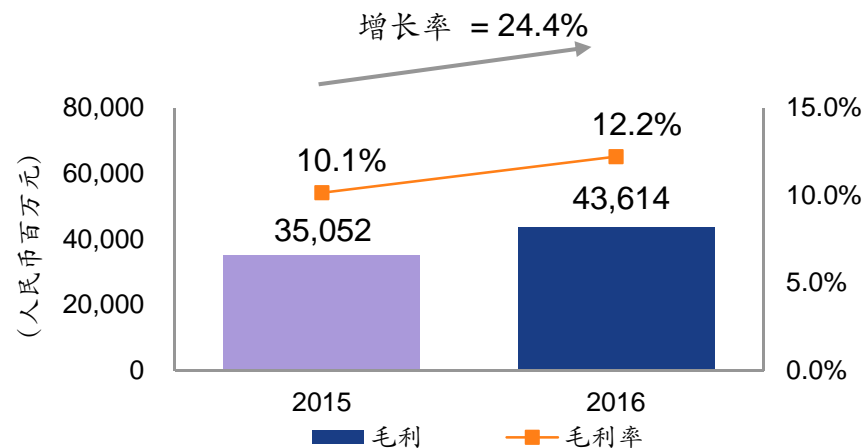


# 基建建设—财务表现

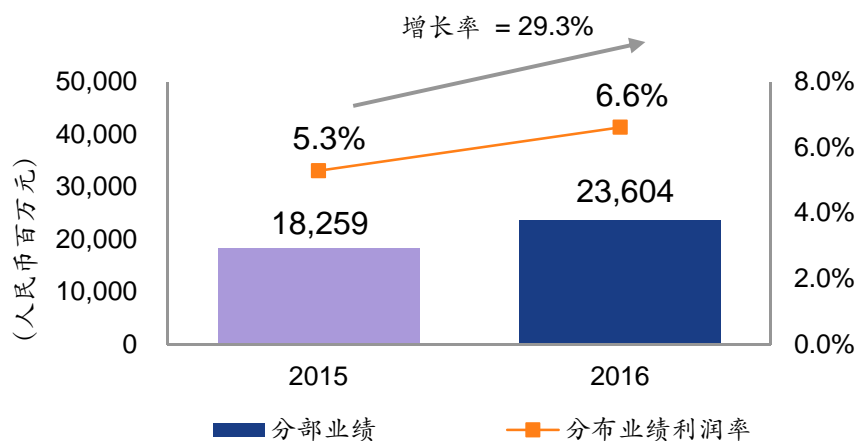
## 收入<sup>1</sup>



## 毛利<sup>1</sup>



## 分部业绩<sup>1,2</sup>



## 评论

- ◆ 基建建设业务收入从人民币3,454.75亿元增加至人民币3,571.58亿元，增幅为3.4%，主要由于海外项目、PPP投资类项目以及国内路桥项目的收入增加所致。
- ◆ 基建建设业务毛利率从10.1%上升至12.2%，主要由于毛利率相对较高的海外项目及PPP投资类项目的收入增加所致。

注:

1 所有数据均为板块抵销前以及未分摊成本前数据

2 分部业绩= 收入净额-销售成本-销售及营销费用-管理费用+其他收益/(支出) 净额

# 基建设计—业务表现

完成项目的合同价值达人民币**263.28**亿元

主要项目

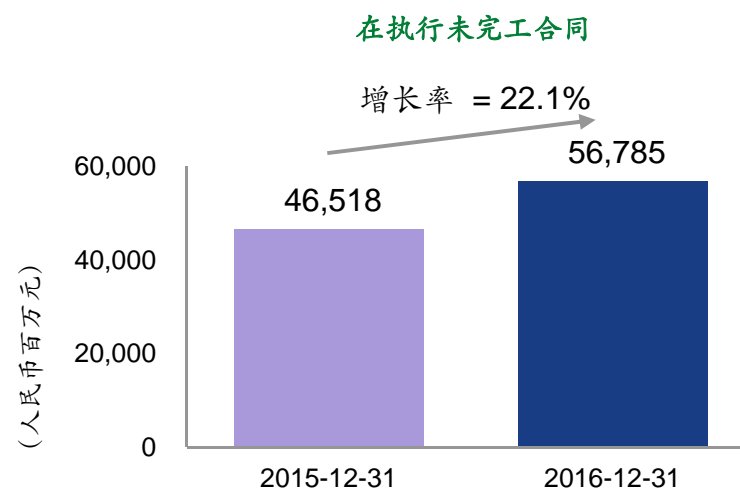
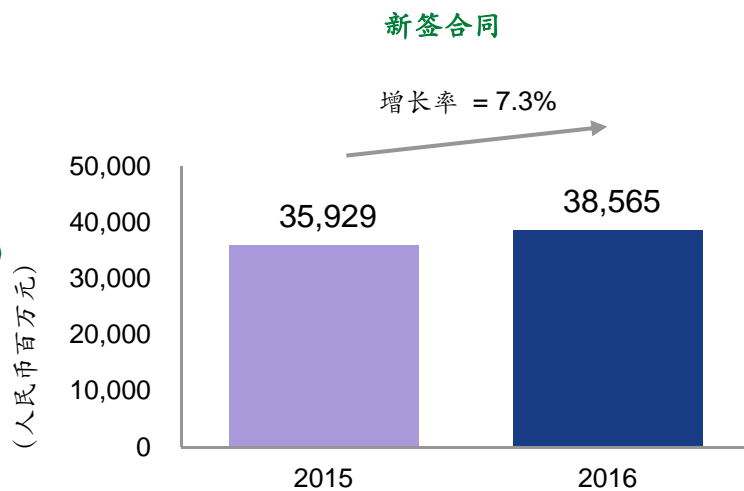


清水河大桥



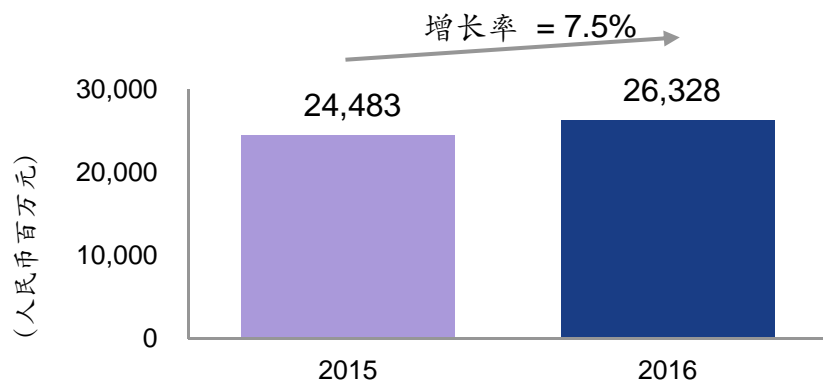
武深高速嘉鱼至通城段

新签合同  
与  
在执行未完  
工合同

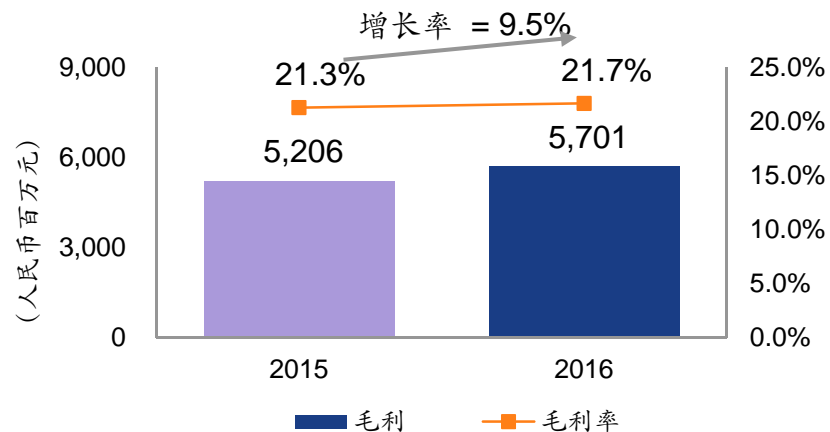


# 基建设计—财务表现

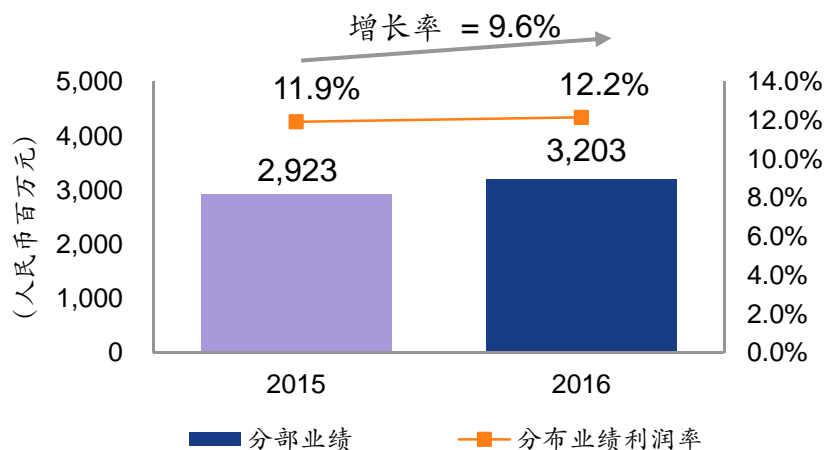
## 收入<sup>1</sup>



## 毛利<sup>1</sup>



## 分部业绩<sup>1,2</sup>



## 评论

- ◆ 基建设计业务收入从人民币244.83亿元增加至人民币263.28亿元，增幅为7.5%，主要由于公司设计能力专长、复杂项目经验丰富而导致的综合性项目增加所致。
- ◆ 基建设计业务毛利率从21.3%微升至21.7%。

注:

1 所有数据均为板块抵销前以及未分摊成本前数据

2 分部业绩= 收入净额-销售成本-销售及营销费用-管理费用+其他收益/(支出) 净额

# 疏浚—业务表现

完成项目的合同价值达人民币302.82亿元

主要项目

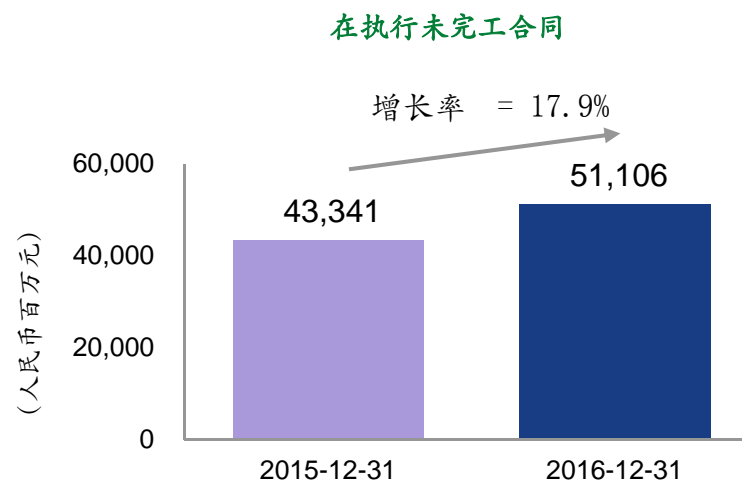
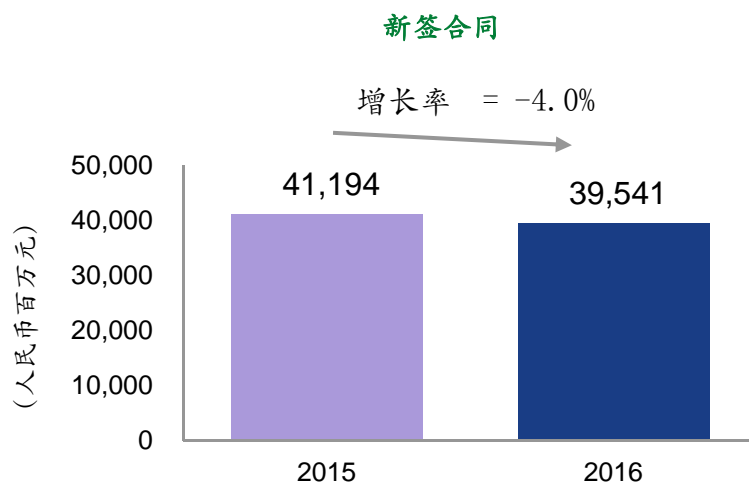


武汉东西湖区径河清淤护岸工程



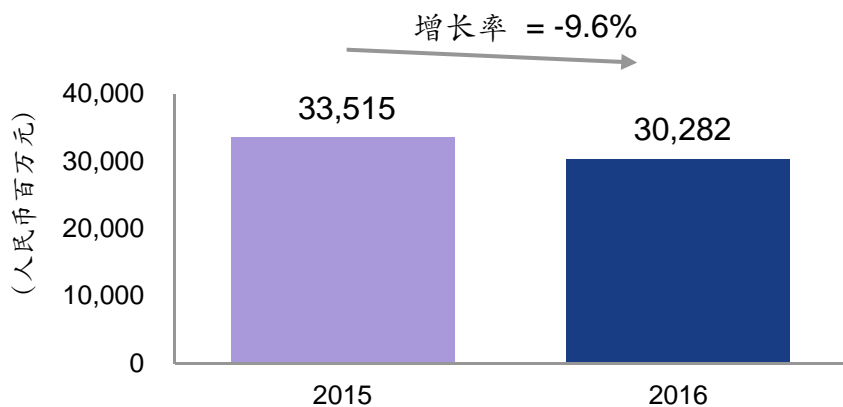
“万顷沙”在科伦坡港口城施工

新签合同  
与  
在执行未完工合同

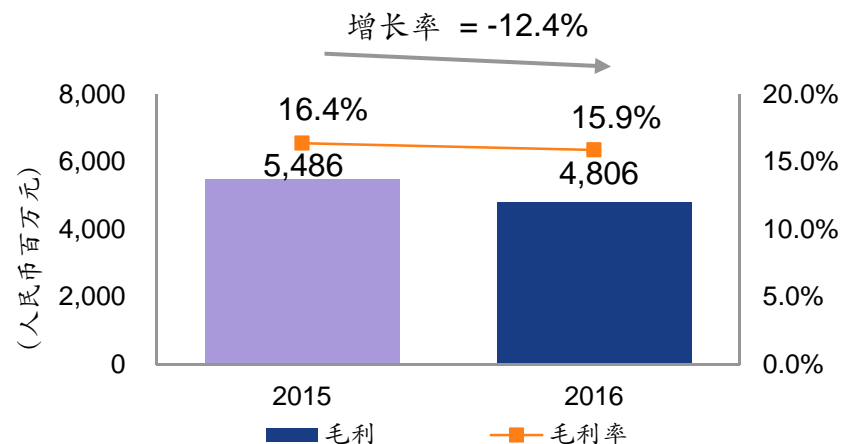


# 疏浚—财务表现

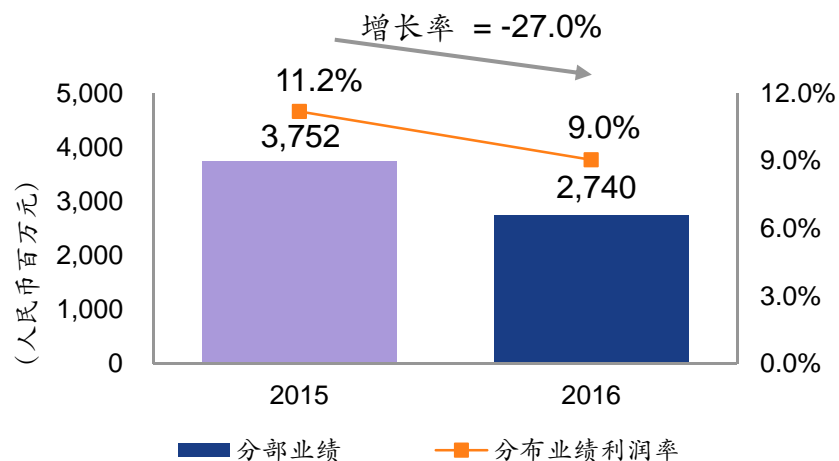
## 收入<sup>1</sup>



## 毛利<sup>1</sup>



## 分部业绩<sup>1,2</sup>



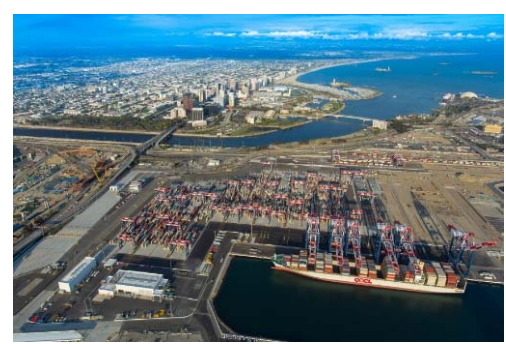
## 评论

- ◆ 疏浚业务收入从人民币335.15亿元减少至人民币302.82亿元，降幅为9.6%，主要由于处于初期阶段的若干项目尚未完全进入盈利阶段所致。
- ◆ 疏浚业务毛利从人民币54.86亿元减少至人民币48.06亿元，毛利率从16.4%下降至15.9%，主要由于收入的减少以及毛利率较高的项目竣工所致。

# 装备制造—业务表现

完工项目的合同价值达人民币**260.06**亿元

主要项目



美国长滩市全自动化码头

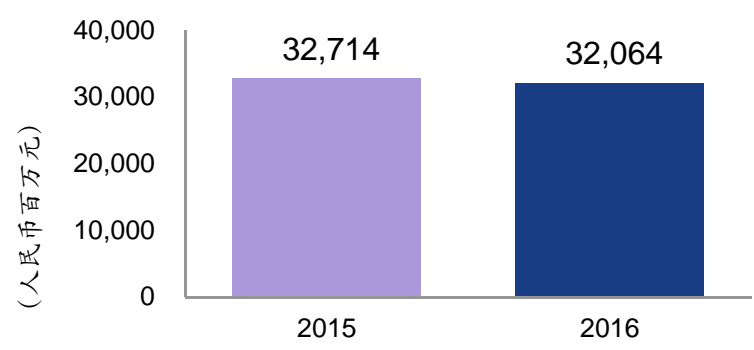


“龙源振华2号”风电安装平台

新签合同  
与  
在执行未完工合同

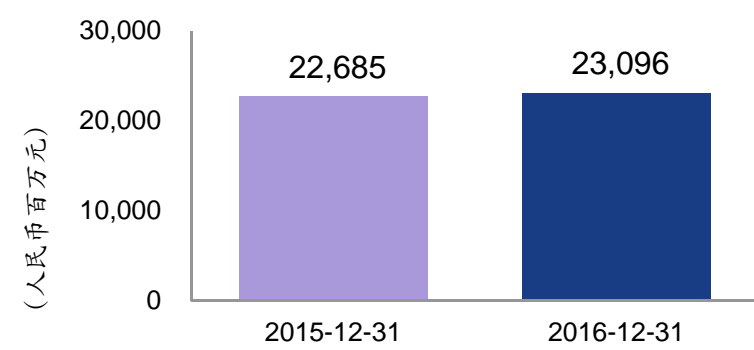
新签合同

增长率 = -2.0%



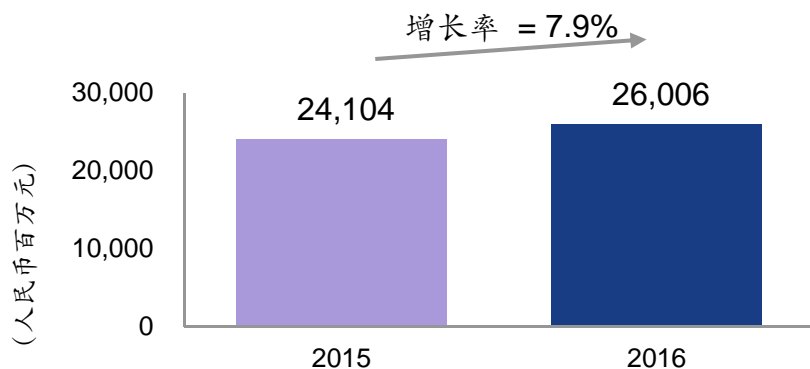
在执行未完工合同

增长率 = 1.8%

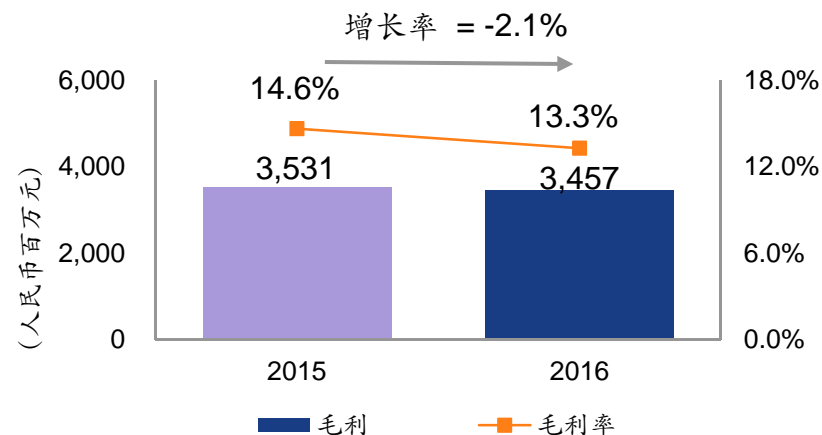


# 装备制造—财务表现

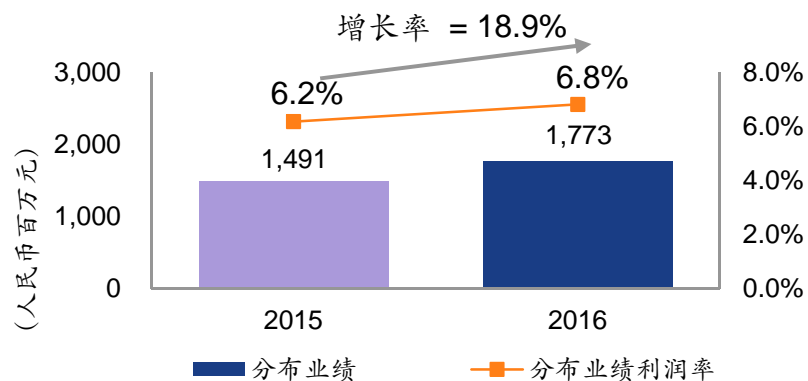
## 收入<sup>1</sup>



## 毛利<sup>1</sup>



## 分部业绩<sup>1,2</sup>



## 评论

- ◆ 装备制造业务毛利从人民币35.31亿元小幅减少至人民币34.57亿元，降幅为2.1%。
- ◆ 毛利率从14.6%下降至13.3%。

注:

1 所有数据均为板块抵销前以及未分摊成本前数据

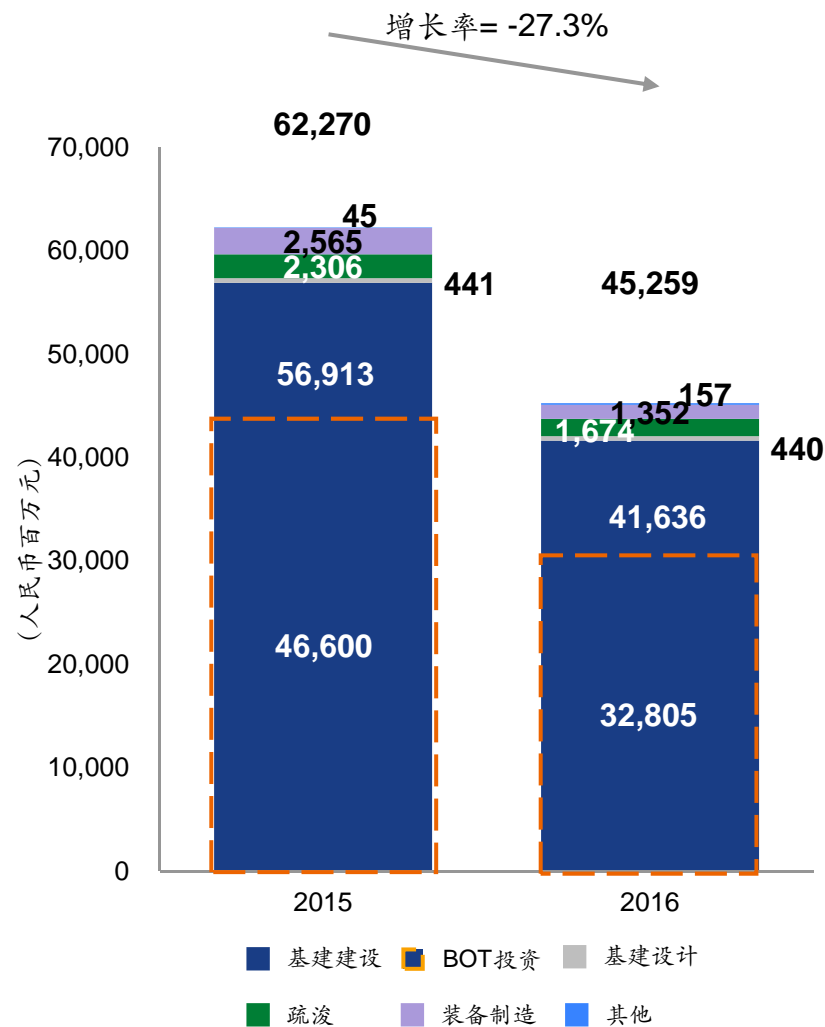
2 分部业绩= 收入净额-销售成本-销售及营销费用-管理费用+其他收益/(支出) 净额



# 资本支出



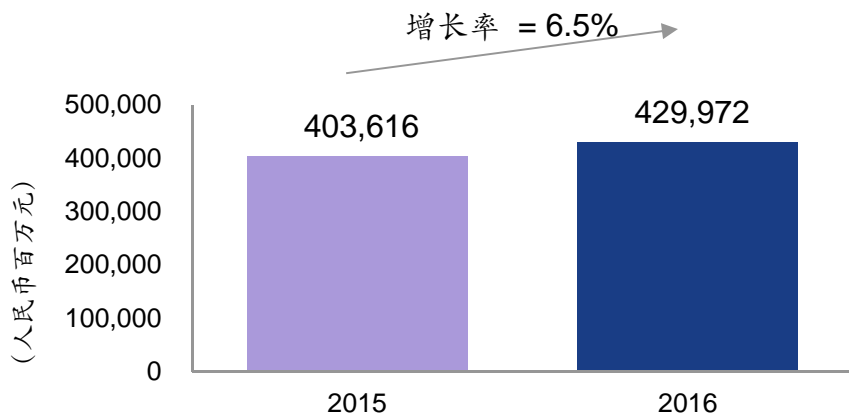
## 资本支出



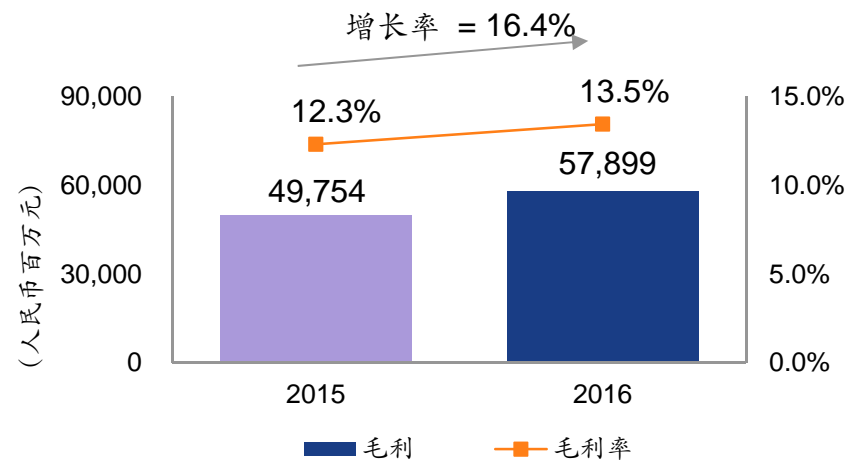
注：  
资本性支出方式包括现金支出及融资租赁

# 损益表数据摘要

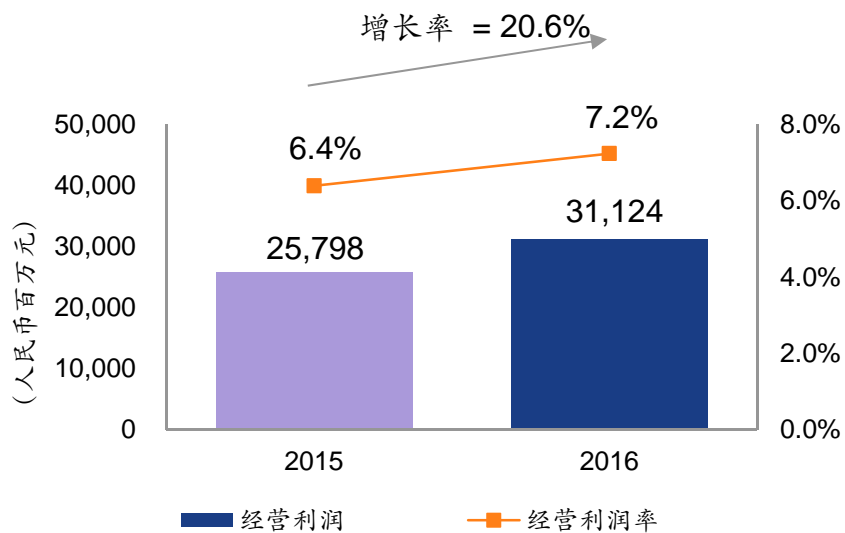
## 收入



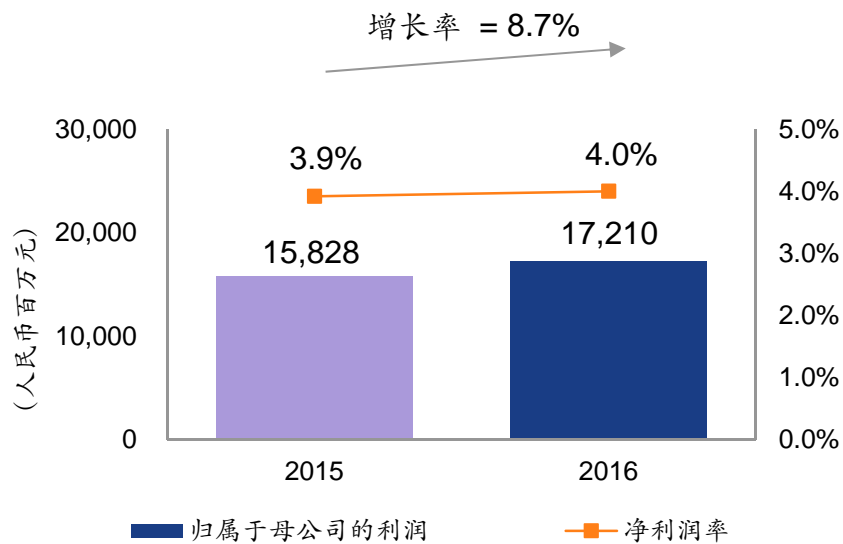
## 毛利



## 经营利润



## 公司所有者应占利润<sup>1</sup>



# 资产负债表摘要

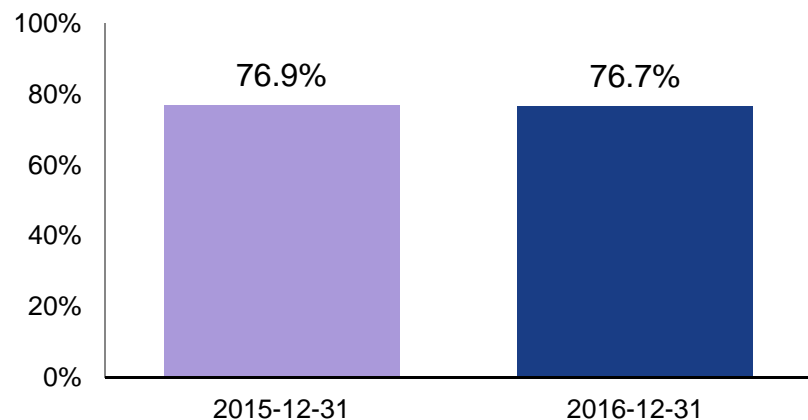
人民币百万元	截至2016-12-31	截至 2015-12-31	变动率 (%)
<b>非流动资产</b>	<b>363,936</b>	<b>338,575</b>	<b>7.5%</b>
物业、厂房及设备	66,775	67,973	-1.8%
无形资产	143,380	141,345	1.4%
可供出售金融资产	21,679	22,322	-2.9%
贸易及其他应收款项	95,558	77,816	22.8%
<b>流动资产</b>	<b>437,146</b>	<b>392,738</b>	<b>11.3%</b>
存货	45,554	51,904	-12.2%
贸易及其他应收款项	190,485	167,914	13.4%
应收客户合同工程款项	85,973	74,645	15.2%
可供出售金融资产	-	46	N/A
现金及现金等价物	108,720	94,960	14.5%
<b>总资产</b>	<b>801,082</b>	<b>731,313</b>	<b>9.5%</b>
<b>非流动负债</b>	<b>190,558</b>	<b>189,227</b>	<b>0.7%</b>
借款	173,996	168,578	3.2%
<b>流动负债</b>	<b>423,954</b>	<b>373,080</b>	<b>13.6%</b>
贸易及其他应付款项	292,990	257,379	13.8%
借款	99,484	86,605	14.9%
<b>负债总额</b>	<b>614,512</b>	<b>562,307</b>	<b>9.3%</b>
<b>权益总额</b>	<b>186,570</b>	<b>169,006</b>	<b>10.4%</b>
	<b>截至2016-12-31</b>	<b>截至 2015-12-31</b>	<b>变动率 (%)</b>
<b>资产负债率</b>	<b>76.7%</b>	<b>76.9%</b>	<b>-0.2%</b>
<b>净债务 / 总资本</b>	<b>46.9%</b>	<b>48.7%</b>	<b>-1.8%</b>

注:

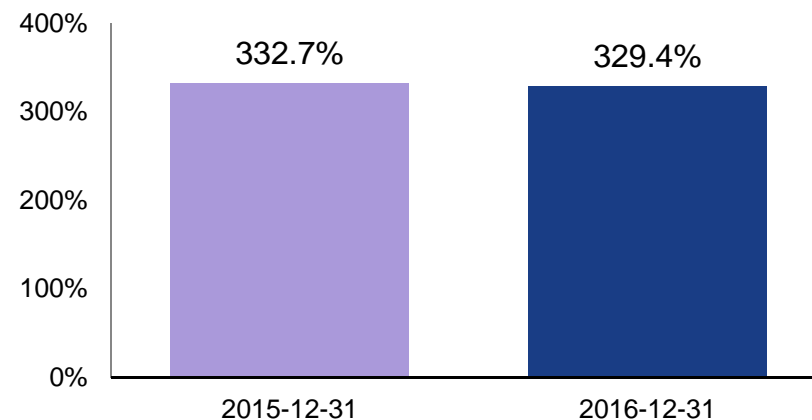
1 净债务等于借款总额减现金及现金等价物, 总资本等于权益总额加净债务。

# 资产负债表摘要

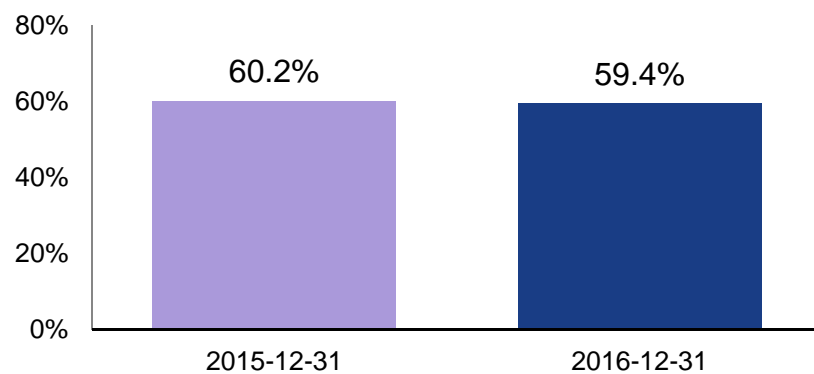
## 资产负债率



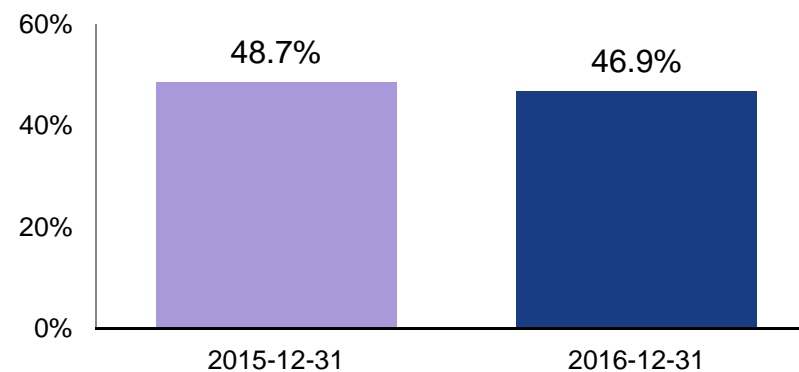
## 总负债/净资产



## 总债务/(净资产+总债务)<sup>1</sup>



## 净债务/总资本<sup>2</sup>

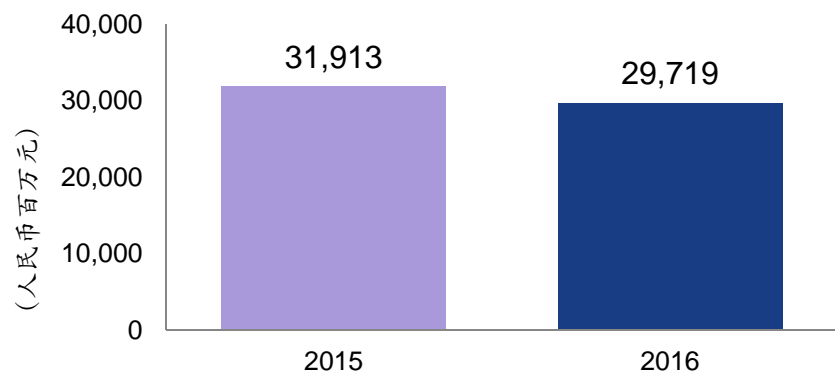


注:

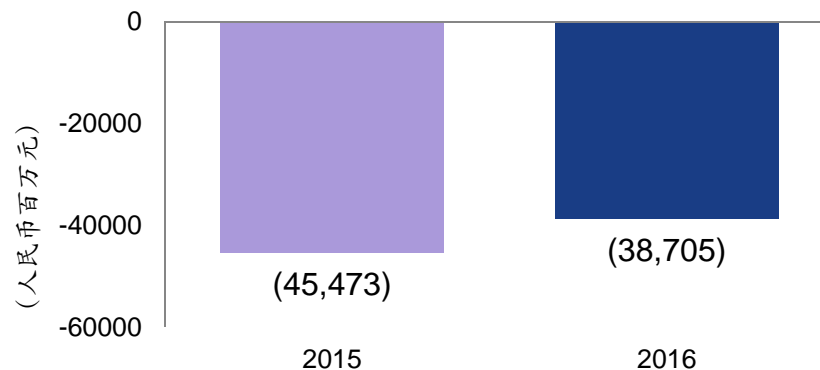
<sup>1</sup> 净债务等于借款总额减现金及现金等价物, 总资本等于权益总额加净债务。

# 现金流量表摘要

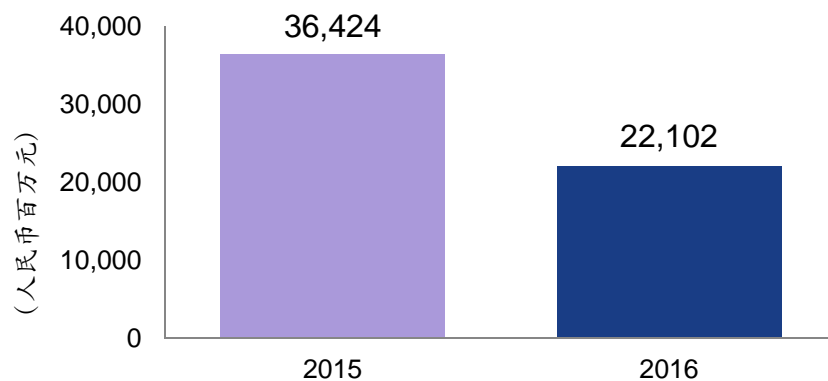
## 经营活动产生的净现金流



## 投资活动产生的净现金流



## 筹资活动产生的净现金流



### 评论

- ◆ 经营活动现金净额由2015年的人民币319.13亿元减少至2016年的人民币297.19亿元，主要由于营运资金的变化，特别是贸易及其他应收款和在建工程的增加。
- ◆ 投资活动现金流小幅降低主要由于购买无形资产、物业、厂房及设备以及可供出售投资减少所致。
- ◆ 筹资活动现金流在2016年减少至人民币221.02亿元，主要由于借款所得资金以及分类为权益的金融工具所得款项减少所致。

# 谢谢

投资者关系处

俞京京，谭璐，赵阳，从宁

电话：+86-10-8201 6562

传真：+86-10-8201 6524

电子邮箱：[ir@ccccltd.cn](mailto:ir@ccccltd.cn)