

2014 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 2014 年年度业绩说明会。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>➤ 3 月 31 日，中国交通建设股份有限公司刊登了 2014 年年度报告，各位投资者可以登录以下网址：roadshow.sseinfo.com，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 2014 年度经营业绩、利润分配等投资者所关心的问题，与大家进行交流。</p>
执行董事、总裁陈奋健	<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 2014 年年度业绩说明会。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 2014 年度业绩予以说明，以方便各位投资者更加了解公司。</p> <p>2014 年，全球经济形势复杂多变，国内建筑行业竞争加剧，公司改革发展任务艰巨繁重。一年来，我们坚定落实“五商中交”战略，充分尊重市场规律和股东诉求，着力深化改革，持续推进转型升级，不断提升竞争优势，各项工作迈上新台阶，圆满完成了各项主要经济指标。</p> <p>2014 年，本集团收入为人民币 3,666.73 亿元，同比增长 10.28%，本公司所有者应占利润为人民币 138.87 亿元，同比增长 14.41%；新签合同额为人民币 6,084.17 亿元，同比增长 11.99%。截至 2014 年 12 月 31 日，本集团持有在执行未完成合同金额为人民币 8,182.80 亿元，与 2013 年末相比增长 10.87%。</p> <p>2014 年，公司位列世界 500 强第 187 位，提前实现进入世界 500 强企业前 200 名的目标。在 ENR 全球最大国际承包商排行榜位列第 9 位，在全球最大设计企业排名中位列第 11 位，均连续多年位居中国上榜企业第 1 名。入选 2014 年度港股 100 强，位居上榜建筑公司第 1 名。在国务院国资委中央企业经营业绩考核中实现 9 年连续考核结果为 A 级。公司获国家科技进步奖 4 项，国家优质工程奖 11 项，鲁班奖 3 项，詹天佑奖 5 项。</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 43305	<p>➤ 请问陈总，您对公司 14 年的业绩还满意吗？未来管理层对公司发展有什么亮点规划吗？</p>
执行董事、总裁陈奋健	<p>➤ 2014 年，公司克服诸多困难，充分尊重市场规律和股东诉求，着力深化改革，持续推进转型升级，不断提升竞争优势，经营业绩实现稳健增长。2015 年宏观环境将进一步有利于公司发展，国家主导的“一带一路”、京津冀协同发展、长江经济带等重大战略规划，将为公司国内以及海外业务的稳定增长带来积极贡献。</p>
浏览用户 450	<p>➤ 傅总您好，请您介绍一下，公司 14 年各个业务板块的经营情况和盈利表现怎样，谢谢。</p>

<p>执行董事、首席财务官傅俊元</p>	<p>➤ 2014年的营业收入为3,666.73亿元,较上年同期的3,324.87亿元,增长10.28%。其中,主营业务收入为3,646.07亿元,较上年同期的3,308.33亿元,增长10.21%。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12.98%、7.94%、10.14%、13.15%(全部为抵销分部间交易前);另一方面,疏浚业务的主营业务收入同比下降15.12%(抵销分部间交易前)。公司综合毛利为499.08亿元,较上年同期的433.20亿元,增长15.21%。其中,主营业务毛利为492.95亿元,较上年同期的429.27亿元,增长14.84%。综合毛利率13.61%,较上年同期的13.03%,上升0.58个百分点。主营业务毛利率13.52%,较上年同期的12.98%,上升0.54个百分点。毛利率上升主要由于基建建设、装备制造业务以及其他业务毛利率改善所致。</p>
<p>浏览用户 67606</p>	<p>➤ 现在公司的铁路项目盈利水平还是比较低的,以后是不是还会继续发展呢?</p>
<p>董事会秘书、公司秘书兼总经济师刘文生</p>	<p>➤ 铁路项目是公司主要业务之一,公司将根据市场变化,继续适时选择项目进行参与。对于目前公司铁路建设项目盈利水平较低的问题,公司将重点做好项目成本核算,科学投标报价,对在建加强成本监控,同时积累经验,加强调概补差的“二次”经营管理工作。</p>
<p>浏览用户 83144</p>	<p>➤ 陈总,您好!请问疏浚分拆后对公司带来哪些正负方面的影响?谢谢!</p>
<p>执行董事、总裁陈奋健</p>	<p>➤ 公司疏浚业务在发展过程中确实会有各种正常融资的需求,尤其是像海外新市场的开拓,以及特定项目对特殊装备的需要。上市融资将有利于及时地支持疏浚业务的发展需求和国际品牌知名度的提升,进一步提高疏浚业务的竞争力,是疏浚业务今后可持续发展的必由之路,是公司响应国家“一带一路”战略布局的具体举措之一,对于中国交建及股东也是有好处的。 考虑到分拆疏浚集团在香港上市的上市时间表、发行规模和募集资金用途等具体内容还有待确定,我们现阶段不便提供任何公告以外的信息。</p>
<p>浏览用户 52417</p>	<p>➤ 2014年有没有分红,送股,配股计划?</p>
<p>执行董事、首席财务官傅俊元</p>	<p>➤ 公司按照不少于当年归属于母公司所有者净利润的20%向全体股东分配股息,每股人民币0.17172元的股息(约0.172元,含税)。</p>
<p>浏览用户 7060</p>	<p>➤ 请问刘总,公司目前主要有哪些经营风险呢?</p>
<p>董事会秘书、公司秘书兼总经济师刘文生</p>	<p>➤ 公司年营业收入在三千亿元以上,总资产规模接近六千亿元以上,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。 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、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>
<p>浏览用户 8968</p>	<p>➤ 傅总您好,请问公司去年负债率水平怎么样?对于负债率这个问题公司有没有采取什么有效措施?</p>

执行董事、首席财务官傅俊元	<p>➤ 公司 2014 年总资产负债率 79.0%，同比下降 0.6%。相比半年报以及三季度报告，公司负债情况在第四季度有较大改善，成绩来之不易。主要方法有加强应收账款催收工作，提高资金使用效率等。</p> <p>2015 年将要进行的优先股发行工作，疏浚业务分拆境外上市工作，基础设施投资项目的资产证券化工作，以及投资项目采用多种渠道筹措发展资金，都将使得公司的负债规模以及债务结构更加合理。</p>
浏览用户 32829	➤ 请问刘总，今年的分红方案怎样？大概什么时候可以完成啊？
董事会秘书、公司秘书兼总经济师刘文生	➤ 考虑到公司业务经营需要，并充分尊重中小股东的权益，公司董事会已经审议通过按照可供分配利润的 20%，即每 10 股派现金股息 1.7172 元，议案将在提交年度股东大会审议通过后即刻实施。
浏览用户 37091	➤ 刘总您好，咱们公司出售泰康人寿获益了多少？
董事会秘书、公司秘书兼总经济师刘文生	➤ 公司出售了泰康人寿的全部股份，获益约 12 亿元。其它金融资产是否出售，公司将根据业务发展和资金需要统筹考虑。
浏览用户 49945	➤ 请问傅总，关于公司优先股发行，预计什么时候能完成呢？预期股息率是多少？
董事会秘书、公司秘书兼总经济师刘文生	➤ 2015 年 1 月股东大会审议通过了公司在中国发行优先股的初步发行方案，发行规模不超过 1.45 亿股，募集资金额不超过人民币 145 亿元。发行申请正在证监会审核过程中，待批准发行后 6 个月内将进行首期发行，且发行不少于优先股总发行数量的 50%。股息率将根据市场需求确定。
浏览用户 87321	➤ 请问陈总，公司 2015 年经营目标预计是多少？
执行董事、总裁陈奋健	➤ 2015 年本集团新签合同额目标是人民币 6,500 亿元，销售收入目标是人民币 3,950 亿元。
浏览用户 9043	➤ 陈总好，请问国资委限薪政策对公司有何影响？这是否会影响经营团队呢？公司这边有哪些激励计划呢？
执行董事、总裁陈奋健	➤ 央企高管薪酬将分为政府定价和市场调控两类，分类管理。对于一线经营管理者，我们会尊重市场规律。大型央企规模大、影响力大、多数是行业领头羊，能给职业经理人提供很好的施展才能的平台。央企聘用的人员，薪酬不一定是行业内最高的，但吸引力不小，我们会着重考虑长期的、综合的职业规划，广留人才。
浏览用户 31081	➤ 请问傅总，公司今后还有哪些融资计划吗？比如还打算进行增持、发债这些资本运作吗？
执行董事、首席财务官傅俊元	➤ 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。
浏览用户 96112	➤ 请问陈总，公司股价分别在年初和年底的时候有大幅度的上涨，大股东有没有减持的计划呢？
执行董事、总裁陈奋健	➤ 中交集团目前没有讨论对中国交建的减持计划，未来是否有增持或减持计划，将视情况而定，并按照监管要求履行披露义务。中交集团对中国交建的发展会一如既往地提供全力支持，并对其发展前景充满信心。
浏览用户 72414	➤ 请问陈总，关于公司的“五商战略”是什么意思？这跟现有业务又有什么关系呢？
执行董事、总裁陈奋健	<p>➤ 公司正处于战略发展的机遇期，业务转型升级的关键期。公司提出打造“五商中交”战略，是立足公司既有业务、市场、资源的优化再造。</p> <p>具体来讲，“五商中交”即将公司打造成为全球知名的工程承包商、城市综合体开</p>

	发运营商、特色地产商、基础设施综合投资商、海洋重型装备与港口机械制造及系统集成总承包商。
浏览用户 77174	➤ 刘总好，请问公司斯里兰卡海港城项目停工是否会对业绩有影响呢？
董事会秘书、公司秘书兼总经济师刘文生	➤ 港口城项目拟将科伦坡打造为南亚的商业、旅游中心，该项目全部投资来至中国交建，总投资额约 14 亿美元。项目的全部商业风险由港口城项目公司承担。建成的土地将吸引当地及国际投资商来此投资商场、酒店、公寓、会展中心、教育医疗机构、主题公园、餐馆等。港口城的规划以斯里兰卡人民为本，全体斯里兰卡人民将分享港口城带来的好处。港口城建成后有望给当地民众创造 83000 个就业机会。我下属公司于 2015 年 3 月 6 日收到了斯里兰卡港口航空部常秘发来的正式信函，通知我方由内阁部长达成的决议，指示我方立即暂停施工，并要求我方提供有关部门颁发的相关有效许可。我方将全力配合政府来信的决定，同时保留我方在 2014 年 9 月 16 日与斯方政府签订的合同下索赔的权利。
➤ 浏览用户 17459	➤ 刘总您好，请问关于澳大利亚公司收购的事情进展如何了？这对公司会带来哪些影响呢？公司未来还有哪些收购意向呢？
董事会秘书、公司秘书兼总经济师刘文生	➤ 目前，该收购案尚在审核过程中，因尚未得到监管机构的审批许可使得交割延迟。一旦成功收购，将有助于公司在澳大利亚等高端发达市场的纵深拓展。
➤ 浏览用户 26392	➤ 请问傅总，营改增的实施对公司今年的业绩会带来什么影响？
执行董事、首席财务官傅俊元	➤ 从短期来看，由于增值税“价税分离”的特点，“营改增”后，对基建建设业务会有较多直接影响，进而对公司的营业收入以及利润总额有向下的影响。 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。
➤ 浏览用户 83144	➤ 请问陈总，14 年业绩已经出来，那么您是如何看待公司 15 年的发展情况呢？
执行董事、总裁陈奋健	➤ 2015 年，我国经济进入“新常态”阶段，未来几年将长期保持中高速增长态势。世界经济将继续复苏，经济全球化迅猛发展为公司参与全球资源配置提供了更好的机遇。我国对外发展处于大有作为的重要战略机遇期，国家将通过“一带一路”等一系列战略，带动国际通道发展和周边国家互联互通建设，构建全球经济走廊，为公司进行国际化发展带来重大机遇。 从行业市场看，传统市场需求不足，新兴业务竞争激烈，投资模式发生变化，给公司发展带来了挑战。同时，我们也注意到，虽然传统市场空间收窄，但我国经济发展战略与公司自身业务发展的高度关联没有改变，国家将继续稳步推进交通基础设施建设。“一带一路”、京津冀协同发展、长江经济带等国家重大战略规划中的重大项目将率先启动，为公司国内以及海外传统业务的稳定增长带来积极贡献。国家南海战略的推进及海洋经济的快速增长，远海工程及装备发展将成为拉动国内经济的重要推动力，远海岛礁、海上风电安装等海洋工程有较大发展空间，为水工、疏浚以及装备制造业务带来更大市场空间。同时，城镇化仍是中国经济发展的“发动机”，轨道交通、市政基础设施、环保工程、城市综合开发等各类项目将层出不穷，为公司扩展新的业务增长点提供良好的市场基础。 综上，2015 年仍然是机遇与挑战并存。公司将努力保持传统业务市场优势，积极扩展新业务市场，突出海外市场优先策略，提高各类项目质量和效益，强化管理创新、商业模式创新。

主持人	<p>➤ 各位投资者、各位网友，本次中国交建 2014 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、总裁陈奋健	<p>➤ 尊敬的各位股东，在今年各项工作的基础上，2015 年我们将继续深入推进“五商中交”战略，以提升质量和增加效益为中心，以深化改革为动力，以创新驱动为支撑，更加突出业务整合、资本运作，更加突出海外优先、人才强企，更加突出精益管理、风险防控，全面完成“十二五”规划目标，科学谋划“十三五”规划蓝图，在率先建成世界一流企业的新征程上阔步前进。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！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 2014 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>