

2015 年上半年业绩发布会

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 2015 年上半年业绩说明会。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 29 日，中国交通建设股份有限公司刊登了 2015 年半年度报告，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 2015 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 2015 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 2015 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>2015 年上半年，公司继续保持良好发展势头，主要经济指标实现较大幅度的增长，改革发展稳步推进，打造“五商中交”成效明显，综合实力、市场竞争力和运营质量不断提升。2015 年，公司位列世界 500 强第 165 位，较上年提升 22 位。在国务院国资委中央企业经营业绩考核中，公司连续第 10 年获评 A 级企业。</p> <p>上半年，本集团主要经济指标完成情况是：实现营业收入人民币 1,763.11 亿元，同比增长 11.19%；本公司所有者应占利润为人民币 65.23 亿元，同比增长 12.26%；每股收益为人民币 0.39 元。受中国基建市场调整的影响，新签合同额人民币 2,637.58 亿元，同比下降 5.68%。截至 2015 年 6 月 30 日，在执行未完工合同金额为人民币 7,877.15 亿元，与 2014 年末相比下降 3.74%。</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 14146	<p>➤ 傅总，看公司中报，上半年的收入和利润还都保持比较好的增长，但是合同额却同比下降，请问公司怎么看这个业绩？</p>
执行董事、首席财务官傅俊元	<p>➤ 上半年，公司继续保持良好发展势头，主要经济指标实现较大幅度的增长，改革发展稳步推进，打造“五商中交”成效明显，综合实力、市场竞争力和运营质量不断提升。</p> <p>然而，国内市场面临着传统业务调整、市场容量增长乏力等诸多挑战和问题，合同有所下降，但在国家稳增长的措施下，下半年会有相对较多机会。</p>
浏览用户 8094	<p>➤ 请问刘总，公司各个业务板块上半年的盈利情况怎么样？</p>

董事会秘书、公司秘书兼总经济师刘文生	<p>➤ 上半年的营业收入为 1,763.11 亿元,较上年同期的 1,585.63 亿元,增长 11.19%。其中,主营业务收入为 1,754.99 亿元,较上年同期的 1,577.20 亿元,增长 11.27%。主营业务收入增长主要由于:基建建设业务、基建设计业务、疏浚业务的主营业务收入同比增长分别为 17.11%、20.33%和 16.74%(全部为抵销分部间交易前)。综合毛利为 230.37 亿元,较上年同期的 207.81 亿元,增长 10.86%。其中,主营业务毛利为 227.67 亿元,较上年同期的 205.29 亿元,增长 10.90%。综合毛利率 13.07%,较上年同期的 13.11%,下降 0.04 个百分点。主营业务毛利率 12.97%,较上年同期的 13.02%,下降 0.04 个百分点。毛利率下降主要由于基建建设业务、基建设计业务和装备制造业务毛利率下降所致。</p>
浏览用户 16854	<p>➤ 2015 年公司业绩能提高多少?</p>
执行董事、首席财务官傅俊元	<p>➤ 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。上半年,经统计本集团新签合同额为人民币 2,637.58 亿元,完成基本目标的 40.58%,按照时间节点符合预期。未经审计营业收入为人民币 1,763.11 亿元,完成基本目标的 44.64%,按照时间节点符合预期。</p> <p>下半年公司将坚定发展方向和目标不动摇,以发展解决生产经营过程中遇到的问题,激发活力和动力,全面完成年度既定各项指标。</p>
浏览用户 39099	<p>➤ 请问,上半年公司的管理费用较同期增长了不少,比收入上升的还快,这是什么原因?!</p>
执行董事、首席财务官傅俊元	<p>➤ 上半年管理费用为 78.51 亿元,较上年同期的 65.77 亿元,增长 19.37%。管理费用的增长主要由于研发费用和人员福利费用的增加所致。而人员福利费用的增加主要是收购澳洲工程公司合并报表范围变化所致。</p>
浏览用户 71511	<p>➤ 刘总,贵公司对下半年的市场机会怎么看?</p>
董事会秘书、公司秘书兼总经济师刘文生	<p>➤ 在当前经济形势下,交通固定资产投资依然是国家稳增长的重要手段,有着举足轻重的作用。同时,在“一带一路”、京津冀协同发展交通一体化规划、长江经济带发展规划纲要等战略的引领下,通过挖掘长江流域、旧港改造升级、海上丝绸之路沿线港口的项目机会,可以在一定程度上弥补传统重点港口地区投资的下滑。</p> <p>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。</p>
浏览用户 88169	<p>➤ 请问,公司上半年的非经营收益有多少?主要是哪些呢?另外,公司是否有进一步出售金融资产的计划呢??</p>
执行董事、首席财务官傅俊元	<p>➤ 上半年公司非经营性收益主要有减持招商银行、秦皇岛、东盟基金等金融资产的收入共约为 5.2 亿元。此外,招商银行的年度股利去年是在下半年宣派的,而今年是在上半年宣派的,股利为 4.4 亿元。</p>
浏览用户 88169	<p>➤ 请问刘总,看公司上半年铁路项目挺少的,公司是否还会继续发展铁路项目呢?</p>
董事会秘书、公司秘书兼总经济师刘文生	<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>

浏览用户 86899	➤ 傅总，请问中交疏浚什么时候上市？发行价是多少呢？
执行董事、首席财务官傅俊元	➤ 中交疏浚重组已经基本完毕，6月30日向香港联交所提交了申请材料，现在正就监管机构提出的问题给予补充材料。考虑到分拆疏浚集团在香港上市的上市时间表、发行规模和价格等具体内容还有待确定，如有最新消息我们将及时信息披露。
浏览用户 25825	➤ 请问，国资委限薪政策对公司有影响么？这会不会影响到公司的经营团队呢？另外，公司有没有一些激励计划呢？
董事会秘书、公司秘书兼总经济师刘文生	➤ 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 18435	➤ 请问公司未来有没有融资计划？是否会发债或者增持什么的呢？
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 25825	➤ 傅总，照上半年的经营情况，请问公司对全年的经营计划有没有调整？！
执行董事、首席财务官傅俊元	➤ 这个问题，我在前面的问题已经回答过了。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。上半年，经统计本集团新签合同额为人民币2,637.58亿元，完成基本目标的40.58%，按照时间节点符合预期。未经审计营业收入为人民币1,763.11亿元，完成基本目标的44.64%，按照时间节点符合预期。下半年公司将坚定发展方向和目标不动摇，全面完成年度既定各项指标。
浏览用户 16506	➤ 傅总，请问公司优先股发行大概什么时候完成？股息率是多少？
执行董事、首席财务官傅俊元	➤ 6月份，公司获得批准可以发行不超过募集资金145亿元的优先股。8月份，公司首期优先股发行90亿元，股息率5.1%。
浏览用户 41411	➤ 关于澳大利亚公司收购的事情，对公司有哪些影响？
董事会秘书、公司秘书兼总经济师刘文生	➤ 收购 John Holland，成功进入澳洲、新西兰以及其他一些市场，在水务和铁路的建设及运营方面对公司进行了专业补充。通过收购，引进了人才，拓展了市场，增强了影响力，扩大了企业规模，并与公司原有业务产生协同效应。收购于4月20日完成交割，最终收购全部股权的价格为7.874亿澳元。自交割日至6月30日，澳大利亚公司贡献收入26亿元，净利超过5亿元。
浏览用户 90362	➤ 请问，公司主要会有哪些经营风险呢？
董事会秘书、公司秘书兼总经济师刘文生	➤ 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。

浏览用户 92422	<p>➤ 请问这个营改增改革对公司今年的经营业绩有哪些影响呢？</p>
执行董事、首席财务官傅俊元	<p>➤ 目前公司尚未接收到相关政策通知，尚不知具体执行时间。</p> <p>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。</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>
浏览用户 37506	<p>➤ 刘总，请问公司提出的五商战略执行情况咋样？这个与国企改有啥关系么？</p>
董事会秘书、公司秘书兼总经济师刘文生	<p>➤ 面对国内外深刻变化的形势和环境，我们准确研判形势，客观分析，把握发展大势，及时提出“五商中交”战略。打造“五商中交”，是我们基于历史基础与现实条件启动的战略升级。经过不断地深入推进，“五商中交”的战略效应持续显现，改革红利逐步释放，促进了公司总体发展质量和层次的提升。实践证明，“五商中交”为公司改革发展提供了坚实的战略保障。</p>
主持人	<p>➤ 各位投资者、各位网友，本次中国交建 2015 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，2015 年是“十二五”规划的收官之年，面对当前遇到的困难和问题，下半年公司将坚定发展方向和目标不动摇，以发展解决生产经营过程中遇到的问题，激发活力和动力，全面完成年度既定各项指标，推动企业持续健康发展。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 2015 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>