

2016 年现金分红网络说明会	
发言人	内容
主持人	<ul style="list-style-type: none"> ➤ 各位嘉宾、各位投资者，各位网友，大家好！欢迎光临中国交建 2016 年度现金分红说明会。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。
主持人	<ul style="list-style-type: none"> ➤ 3 月 29 日，中国交通建设股份有限公司刊登了 2016 年年度报告，各位投资者可以登录上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn/）或本平台（http://roadshow.sseinfo.com/），查看相关公告。 ➤ 为使广大投资者更加全面、深入地了解公司情况，公司决定召开 2016 年度现金分红说明会。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，就公司经营业绩、发展战略、现金分红等具体情况与投资者进行沟通交流。欢迎广大投资者积极参与。 ➤ 首先有请上市公司嘉宾作开场致辞。
执行董事兼首席财务官傅俊元	<ul style="list-style-type: none"> ➤ 主持人、各位投资者，大家下午好！欢迎参加中国交通建设股份有限公司 2016 年度现金分红说明会。在此，我首先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，对大家普遍关注的问题和希望更深入了解公司情况的投资者的问题予以回答，对公司 2016 年度现金分红事项予以说明，以方便各位投资者更加了解公司。我们真诚地希望我们的回答能够使各位投资者满意。
浏览用户 78458	<ul style="list-style-type: none"> ➤ 管理层您好，我关注公司很久了，感觉公司业绩一直很稳健很不错。能麻烦您简要介绍下公司今年一季度的业绩情况吗？同时，你们感到业绩发展符合公司自身预期吗？
执行董事兼首席财务官傅俊元	<ul style="list-style-type: none"> ➤ 2016 年，在“五商中交”战略引领下，在行业发展复杂环境下，公司以提高质量效益为中心，以供给侧结构性改革为主线，统筹推进各项工作，公司主要经营指标逆势上扬，再创新高，全面完成了经营计划。 ➤ 2017 本集团收入目标为 4,500 亿元。公司将以高目标导向统领全年稳增长工作，多措并举提质增效，确保完成公司制定的年度目标。
浏览用户 28415	<ul style="list-style-type: none"> ➤ 管理层您好，我关注到公司的新签合同和在手合同都保持了较快增长，合同的这种增长态势今年会持续吗？
董事会秘书、公司秘书兼总经济师刘文生	<ul style="list-style-type: none"> ➤ 2016 年，公司新签合同额 7,308.02 亿元，同比增长 12.38%，在执行未完工合同金额为 10,997.52 亿元，与上年同期相比增长 26.80%。一方面，海外业务和国内 PPP 类项目的快速发展对公司新签合同的增长形成较大贡献；另一方面，海外项目和 PPP 类投资项目前期筹划期长，建设期也长，因此在执行未完工合同金额上升较多。 ➤ 2017 年本集团新签合同额目标为 9,000 亿元。随着“一带一路”战略的持续推进，一些海外大额订单有望在 2017 年落地。同时，国内 PPP 市场加速推进，对于像中国交建能够提供涵盖基建项目综合解决方案的大型企业集团，将有更多的市场机会。
1lamastayreal	<ul style="list-style-type: none"> ➤ 刘总您好，公司分红一直都很稳定。那今年现金分红情况如何？

董事会秘书、公司秘书兼总经济师刘文生	<ul style="list-style-type: none"> ➤ 公司董事会建议 2016 年度分红沿用持续、稳定的利润分配政策，按照不少于当年归属于普通股股东净利润 15,725,574,198 元（已扣除永续中期票据利息 300,000,000 元和优先股股息 717,500,000 元）的 20%向全体股东分配股息，即以 2016 年年末总股本 16,174,735,425 股为基数，向全体股东派发每股人民币 0.19444 元的股息（含税），总计约人民币 3,145,015,556 元。公司分红方案符合《公司章程》和《关于公司股东未来分红回报规划的议案》的规定。 ➤ 该事项尚需提交 2016 年度周年股东大会审议。
浏览用户 85954	➤ 未来公司会提高分红比例吗？
董事会秘书、公司秘书兼总经济师刘文生	➤ 现金分红是公司对股东承诺的兑现，对于公司而言，分红比例的提高将增加公司的资金压力，同时拉高资产负债率。公司未来将进一步提升盈利能力，积极为股东创造可持续的回报。
浏览用户 20760	➤ 傅总您好，烦请介绍下公司在 2016 年各业务板块的盈利表现。非常感谢！
执行董事兼首席财务官傅俊元	<ul style="list-style-type: none"> ➤ 公司 2016 年的营业收入为 4,317.43 亿元，较上年同期的 4,044.20 亿元，增长 6.76%。其中，主营业务收入为 4,290.93 亿元，较上年同期的 4,022.04 亿元，增长 6.69%。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 3.54%、7.71%、7.95%和 37.05%（全部为抵销分部间交易前），而疏浚业务的主营业务收入同比下降 9.74%。 ➤ 公司综合毛利为 643.38 亿元，较上年同期的 614.77 亿元，增长 4.65%。其中，主营业务毛利为 633.05 亿元，较上年同期的 607.21 亿元，增长 4.26%。 ➤ 综合毛利率 14.90%，较上年同期的 15.20%，下降 0.30 个百分点。主营业务毛利率 14.75%，较上年同期的 15.10%，下降 0.35 个百分点。毛利率下降主要由于基建建设业务、装备制造业务和其他业务的毛利率改善被营改增的影响抵销所致。 ➤ 因此，公司各业务整体发展稳健。疏浚业务收入有所下降主要是由于部分新项目处于前期阶段，尚未形成收入；同时，前期执行的个别大项目已进入尾期，收入贡献较少。预计今年，疏浚业务随着市场开拓的不断深入，经营情况会有所好转。
浏览用户 20760	➤ 您好，我关注到财务报表中显示管理费用增长较快。请问是否是人工成本增长较快所致。谢谢！
执行董事兼首席财务官傅俊元	➤ 2016 年管理费用为 276 亿元，同比增长 20.3%，其中人员费用增长 18.7%。管理费用的增长主要是市场开拓费用以及研发支出增加所影响。
llamastayreal	➤ 傅总您好，我一直都有分析公司的报表。请问 16 年投资收益下降 31%，是什么原因？
执行董事兼首席财务官傅俊元	➤ 2016 年投资收益为 18.89 亿元，上年同期为 27.52 亿元，下降的主要原因由于上年同期处置可供出售金融资产取得的收益较多，以及报告期处置长期股权投资收益产生的投资收益和权益法核算的长期股权投资收益减少所致。
浏览用户 11383	➤ 公司所得税在 16 年大幅增长，这是受营改增影响吗请问？谢谢您的解答！
执行董事兼首席财务官傅俊元	➤ 公司 2016 年所得税增长 37.92%，有效税率由 2015 年的 18.69%增至 2016 年的 22.51%。所得税费用增加主要是由于海外项目利润增加导致缴税增多，以及集团内个别下属公司新取得享受优惠税率资格造成对递延所得税费用的影响。
浏览用户 58637	➤ 刘总好，国企改革大背景下，作为大型上市央企，公司今年有哪些改革举措？是否会推行混合所有制改革、员工持股计划等？感谢您的解答！

董事会秘书、公司秘书兼总经济师刘文生	<ul style="list-style-type: none"> ➤ 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。 ➤ 中交集团改革总体方案待批复中，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。
浏览用户 11383	<ul style="list-style-type: none"> ➤ 请问公司疏浚业务是否还有上市计划？公司如何看待传统疏浚业务的业绩下滑？
董事会秘书、公司秘书兼总经济师刘文生	<ul style="list-style-type: none"> ➤ 疏浚业务实现收入 303 亿元，收入有所下降主要是由于部分新项目处于前期阶段，尚未形成收入；同时，前期执行的个别大项目已进入尾期，收入贡献较少。 ➤ 今年，随着国内稳增长政策的支持，部分大型填海造地项目有望逐步释放，人工岛建设、机场、沿海开发、港口搬迁等方面仍还有一定的市场空间，市场需求将会有所改善。 ➤ 与此同时，公司将密切关注改革政策的变化，创造条件继续寻求改革上市的途径。
浏览用户 71414	<ul style="list-style-type: none"> ➤ 公司股价半年来增长很快，以后会考虑发行新股吗？
董事会秘书、公司秘书兼总经济师刘文生	<ul style="list-style-type: none"> ➤ 公司在发展过程中，全面受益于国内 PPP 基础设施建设以及国家推行“一带一路”带来的市场机会，资本市场持续给予公司关注，估值水平显著提高。 ➤ 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 10797	<ul style="list-style-type: none"> ➤ 公司海外业务确实在几家央企中很有亮点，一带一路走出去我很看好。想问问刘总，公司海外铁路项目发展情况。
董事会秘书、公司秘书兼总经济师刘文生	<ul style="list-style-type: none"> ➤ 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。 ➤ 同时，公司是中国企业在海外工程领域发展规模最大、效益最好的企业，在 2016 年美国 ENR 世界最大 250 家国际承包商排名第 3 位，已经连续 10 年和稳居上榜中国企业中的第 1 名。公司在国际市场，已经是中国企业“走出去”的一张亮丽名片，在 140 余个国家和地区开展业务。 ➤ 公司将铁路建设能力与海外市场优势有机结合，促成公司海外铁路业务发展较快，成绩显著，具有较高的市场影响力。
浏览用户 71414	<ul style="list-style-type: none"> ➤ 16 年资本开支大幅减少，啥原因啊？
执行董事兼首席财务官傅俊元	<ul style="list-style-type: none"> ➤ 本集团于 2007 年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。其中，特许经营 BOT 项目是很重要的一个发展领域。PPP 项目包括特许经营 BOT、政府采购、政府购买服务等形式，对 BOT 项目的投入以资本开支的形式反映在现金流。2016 年由于部分新项目尚处于前期，因此资本开支同比有所下降。
浏览用户 15652	<ul style="list-style-type: none"> ➤ 公司的 PPP 项目里有列入资产证券化试点的吗？
董事会秘书、公司秘书兼总经济师刘文生	<ul style="list-style-type: none"> ➤ 公司拥有的 PPP 项目主要为大型交通基础设施工程，目前主要处于建设期，尚未达到国家推行的资产证券化试点要求。我们将积极跟进政策的变化，稳步推进试点工作。
浏览用户 18896	<ul style="list-style-type: none"> ➤ 最近水泥等原材料价格都涨起来了，这会影响到公司的成本和盈利水平吗？
执行董事兼首席财务官傅俊元	<ul style="list-style-type: none"> ➤ 公司签订的合同通常有材料价格风险锁定或转移条款，即公司承担一定比例范围内的材料价格风险，超出比例后根据合同或由业主承担。同时，公司已经试点大宗材料集中采购多年，抵抗材料价格波动风险的能力显著增加。
浏览用户 53111	<ul style="list-style-type: none"> ➤ 公司主要有哪些经营风险？

<p>董事会秘书、公司秘书兼总经济师刘文生</p>	<ul style="list-style-type: none"> ➤ 公司年营业收入在四千亿元以上，总资产超过八千亿元，业务涉及交通基础设施设计、施工、投资、城市综合体开发、装备制造等众多市场领域，在海外 140 余国家和地区开展有业务，抵抗市场风险能力非常强。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。 ➤ 但是请投资者注意，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>浏览用户 46887</p>	<ul style="list-style-type: none"> ➤ 傅总监好。我经常听到五商中交战略，请教下领导层，公司的“五商中交”具有什么意义？
<p>董事会秘书、公司秘书兼总经济师刘文生</p>	<ul style="list-style-type: none"> ➤ 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。目前基本实现了由工到商的战略性转型，企业运营不断升级，发展质效得到市场的认可和推崇。 ➤ 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。 ➤ 下一步，公司将继续积极推进区域化发展，加快专业化整合，完善适应性组织建设，推动体制机制市场化改革，增强综合实力和核心竞争力。 ➤
<p>主持人</p>	<ul style="list-style-type: none"> ➤ 各位投资者、各位网友，本次中国交建 2016 年度现金分红说明会已经接近尾声，我们请上市公司嘉宾做总结发言。
<p>执行董事兼首席财务官傅俊元</p>	<ul style="list-style-type: none"> ➤ 尊敬的各位投资者，公司正处在战略转型机遇期，我们将紧抓发展机遇，以更加昂扬的姿态，更加饱满的热情，更加有力的举措，加快推进公司的改革发展，为率先建成具有国际竞争力的世界一流企业而继续努力。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>	<ul style="list-style-type: none"> ➤ 本次中国交建 2016 年度现金分红说明会到此圆满结束。感谢各位投资者和网友的积极参与！