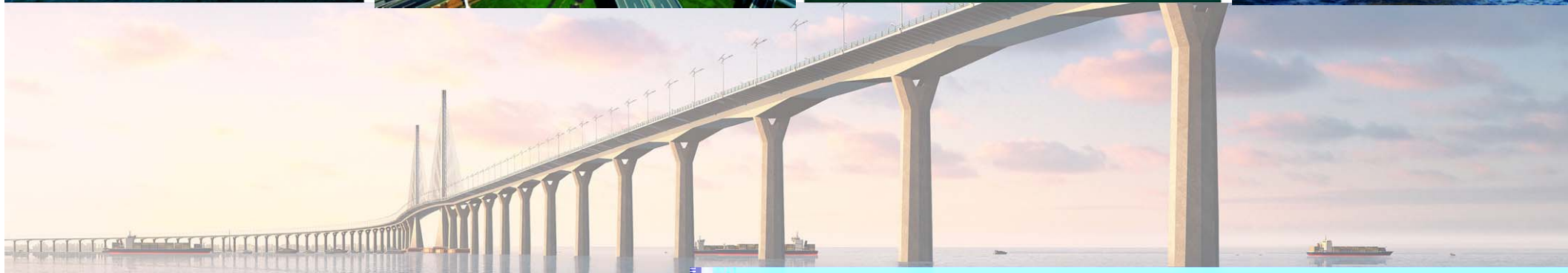




中国交通建设股份有限公司
CHINA COMMUNICATIONS CONSTRUCTION COMPANY LIMITED

01800.HK

2016 年中期业绩发布



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年半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

人民币百万元 (每股盈利除外)	2016上半年 (未经审核)	2015上半年 (未经审核)	变动率	
收入	182,313	175,775	↑	3.7%
毛利	22,034	18,546	↑	18.8%
息税折摊前利润 ¹	17,749	15,511	↑	14.4%
经营利润	13,246	11,509	↑	15.1%
税前利润	9,685	8,682	↑	11.6%
母公司所有者应占利润	7,258	6,812	↑	6.5%
每股盈利 ²	0.40	0.41	↓	2.4%

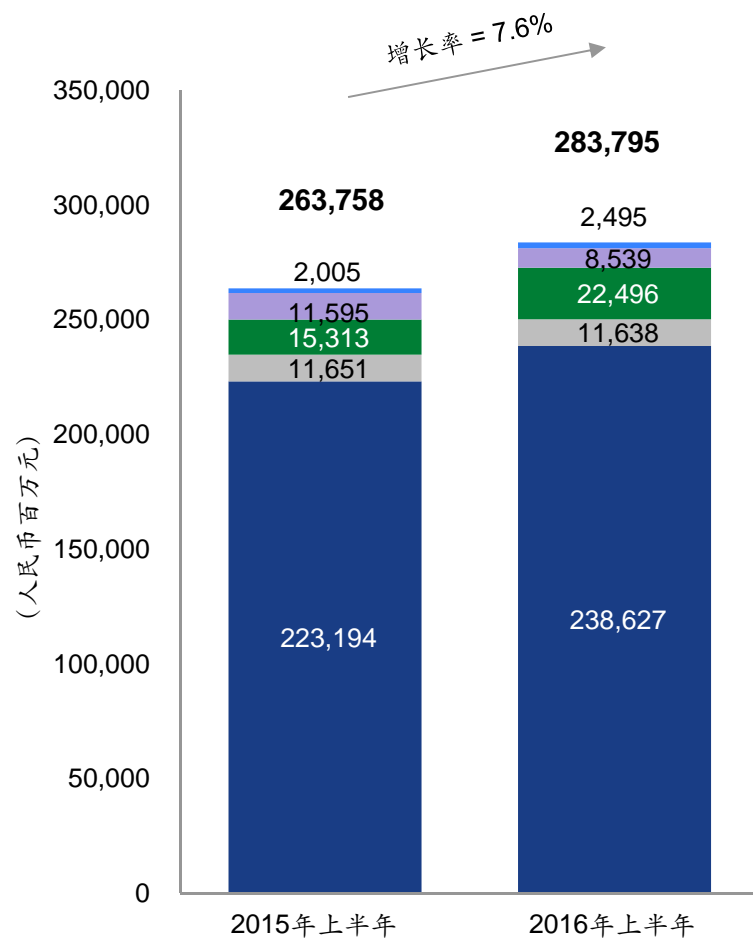
注:

1 息税折摊前利润等于经营利润加折旧与摊销

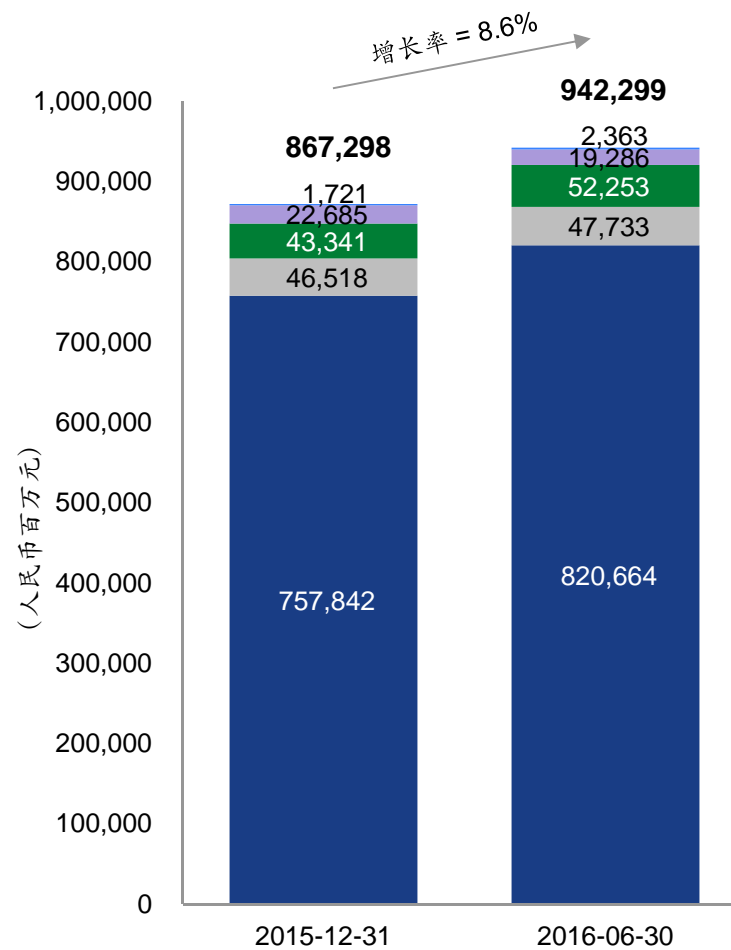
2 中期票据的利息(2014年12月18日发行)已经产生但尚未计入;2015年9月和10月发行的优先股被归入可延迟支付且不累积支付的权益工具。因此,计算截至2016年6月30日止六个月的每股盈利金额时,总额人民币8.68亿元利息/股息应从盈利中予以扣除

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



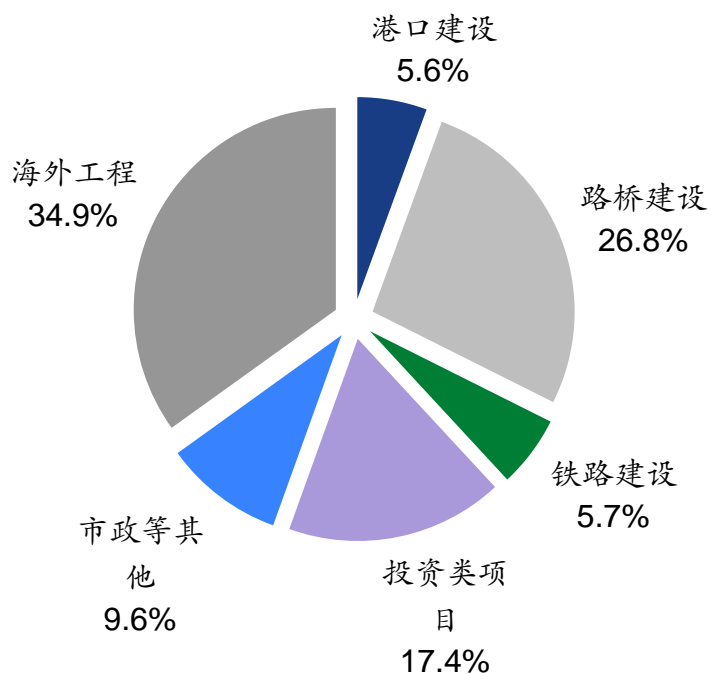
在执行未完工合同



■ 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年上半年)



2016年上半年

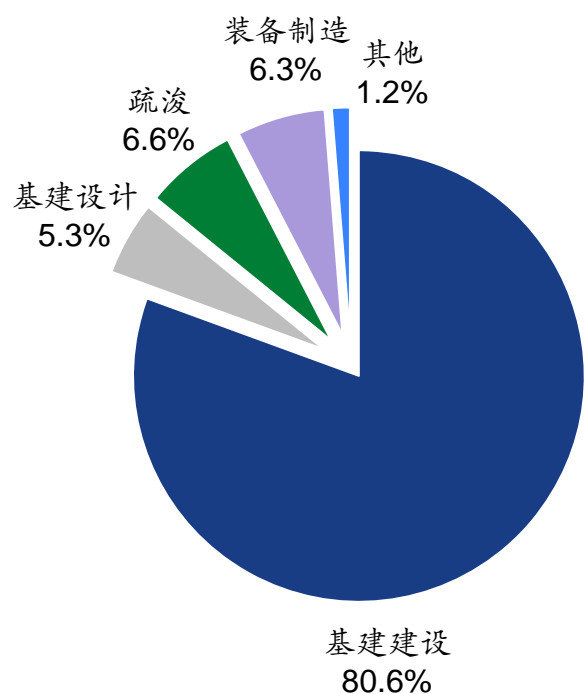
2015年上半年

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	155,306	65.1%	148,831	66.7%	6,475	4.4%
港口建设	13,300	5.6%	22,646	10.2%	(9,346)	(41.3%)
路桥建设	63,975	26.8%	63,780	28.6%	195	0.3%
铁路建设	13,660	5.7%	2,204	1.0%	11,456	519.8%
投资类项目	41,505	17.4%	28,400	12.7%	13,105	46.1%
市政等其他	22,866	9.6%	31,801	14.2%	(8,935)	(28.1%)
海外工程	83,321	34.9%	74,363	33.3%	8,958	12.0%
合计	238,627	100.0%	223,194	100.0%	15,433	6.9%

业务板块贡献 - 收入

收入 (2016年上半年)¹



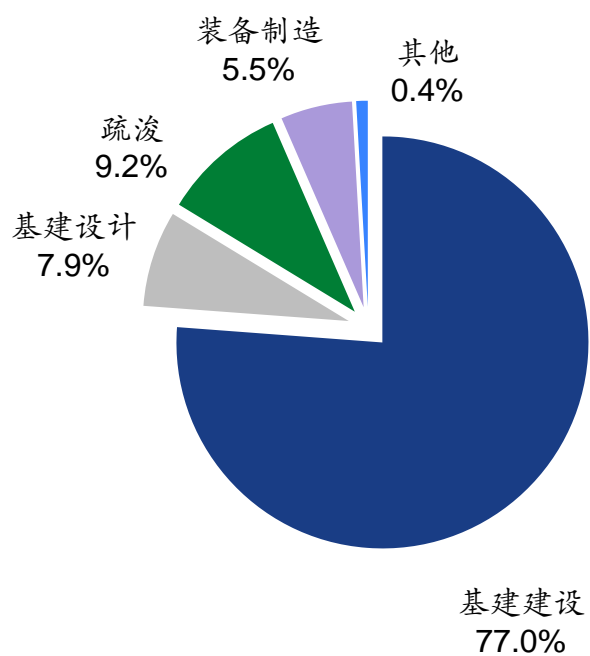
业务	2016年上半年		2015年上半年		变化	
	人民币 (百万元)	占总额 百分比	人民币 (百万元)	占总额 百分比	人民币 (百万元)	增长率
基建建设	152,283	80.6%	150,049	79.9%	2,234	1.5%
基建设计	9,973	5.3%	9,498	5.1%	475	5.0%
疏浚	12,393	6.6%	15,510	8.3%	(3,117)	(20.1%)
装备制造	11,938	6.3%	10,873	5.8%	1,065	9.8%
其他	2,449	1.2%	1,639	0.9%	810	49.4%
合计(抵销前)	189,036	100.0%	187,569	100.0%	1,467	0.8%

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年上半年)¹



业务	2016年上半年		2015年上半年		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	10,679	77.0%	7,788	68.8%	2,891	37.1%
基建设计	1,097	7.9%	1,047	9.3%	50	4.8%
疏浚	1,275	9.2%	1,526	13.5%	(251)	(16.4)%
装备制造	769	5.5%	783	6.9%	(14)	(1.8)%
其他	53	0.4%	164	1.5%	(111)	(67.7)%
合计(抵销前)	13,873	100.0%	11,308	100.0%	2,565	22.7%

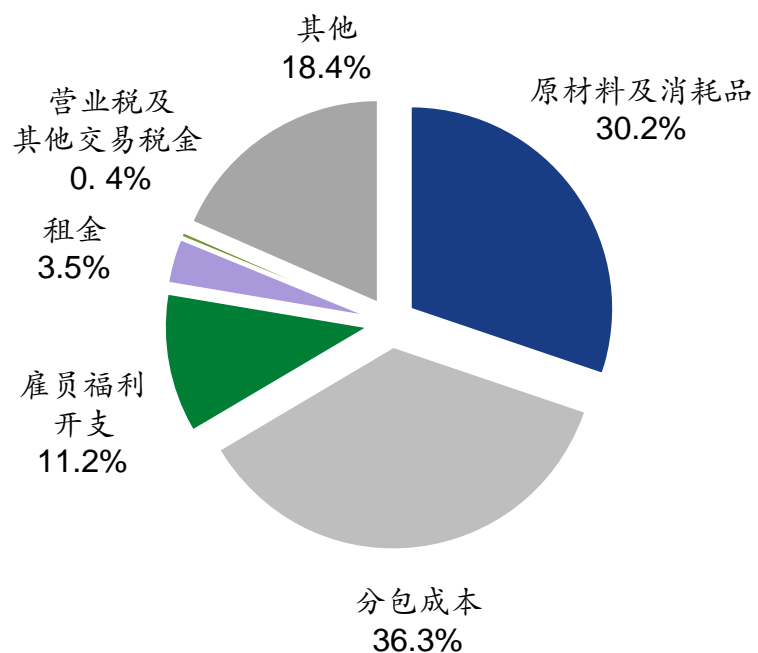
注:

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年上半年)

占运营成本百分比¹

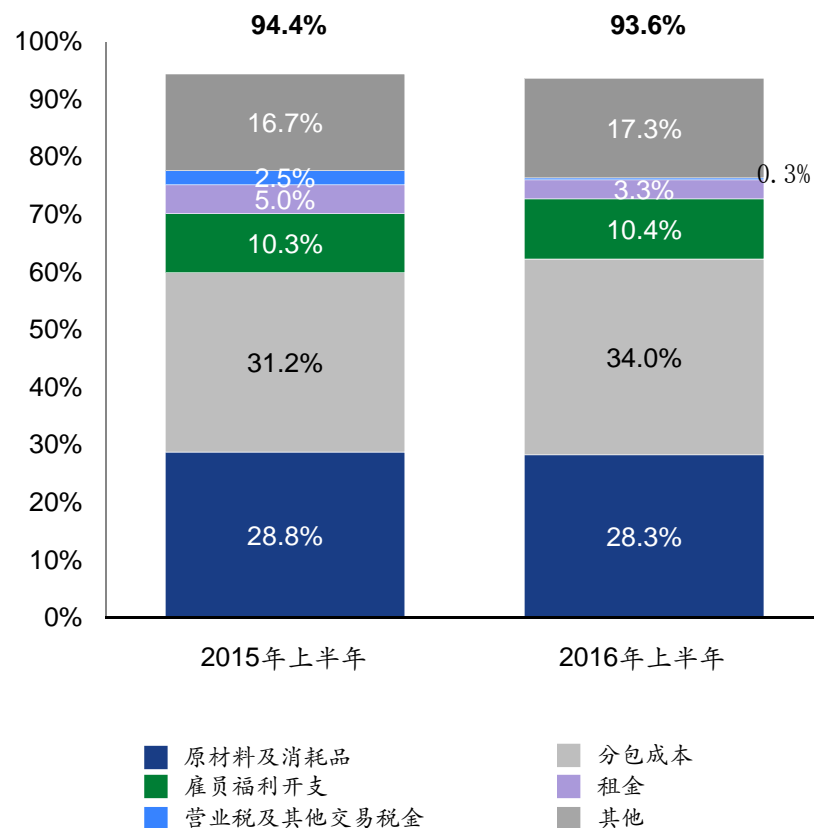


注:

1 运营成本=销售成本+销售及营销费用+管理费用

成本结构 (2016年上半年)

占销售额百分比



基建建设—业务表现

完工项目的合同价值达**1,522.83**亿元人民币

主要项目

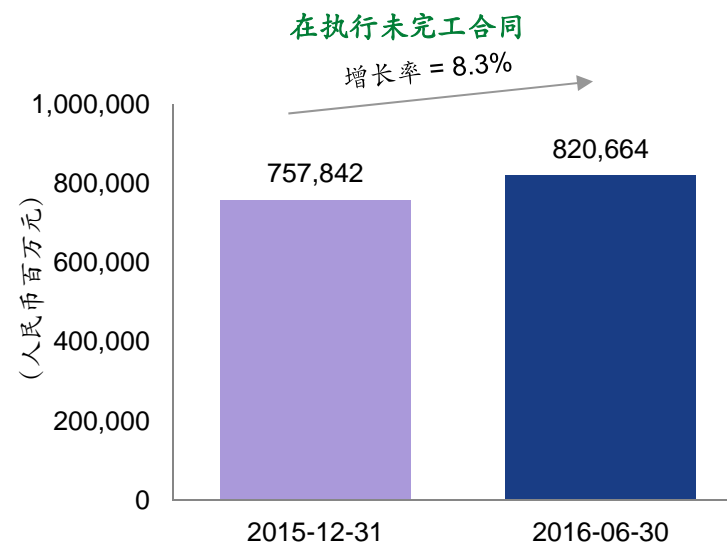
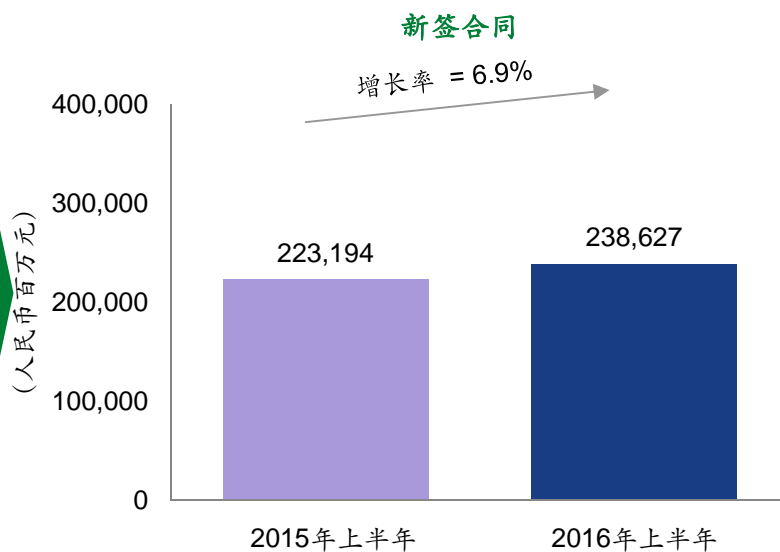


长江水利枢纽三线四线船闸



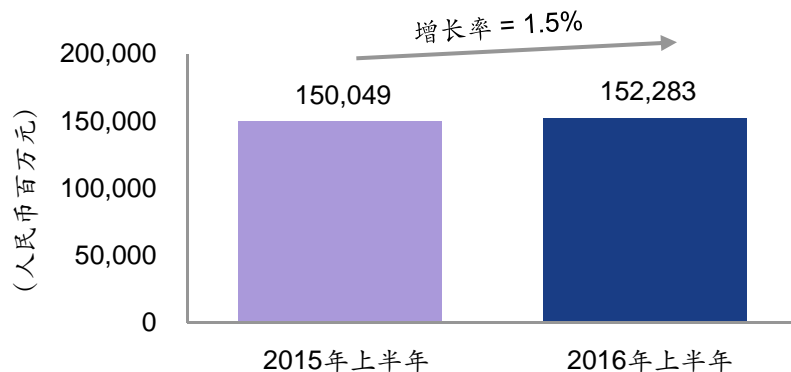
牙买加南北高速公路

新签合同
与
在执行未完
工合同

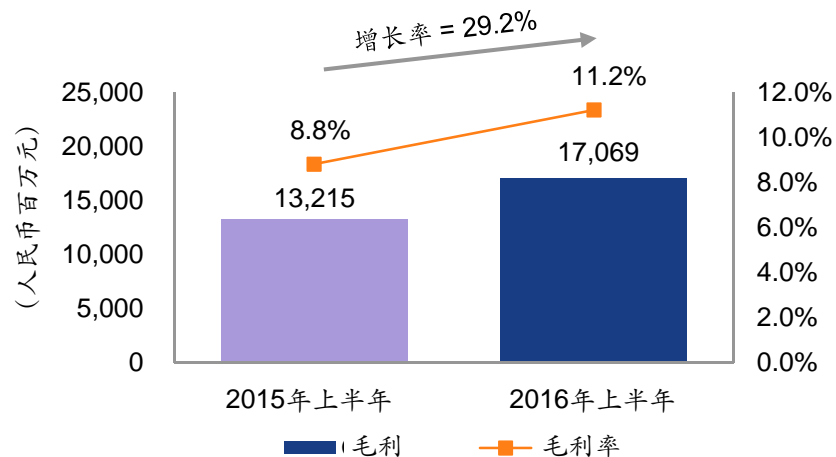


基建建设—财务表现

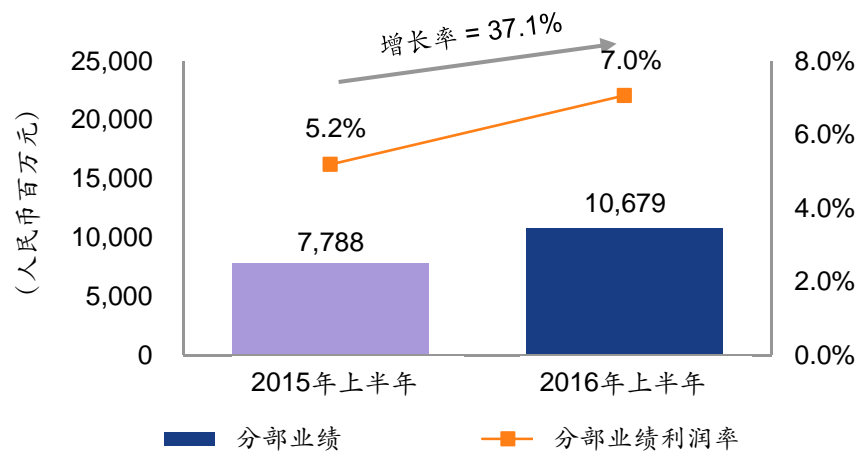
收入¹



毛利¹



分部业绩^{1,2}



评论

- ◆ 业务收入的增长主要是由于基建海外项目及投资类项目的收入增加，同时收入的增加部分被营改增的影响抵销所致
- ◆ 毛利率自8.8%上升至11.2%，主要由于毛利率相对较高的若干海外项目及投资类项目的收入增加以及营改增的影响所致

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**99.73**亿元人民币

主要项目

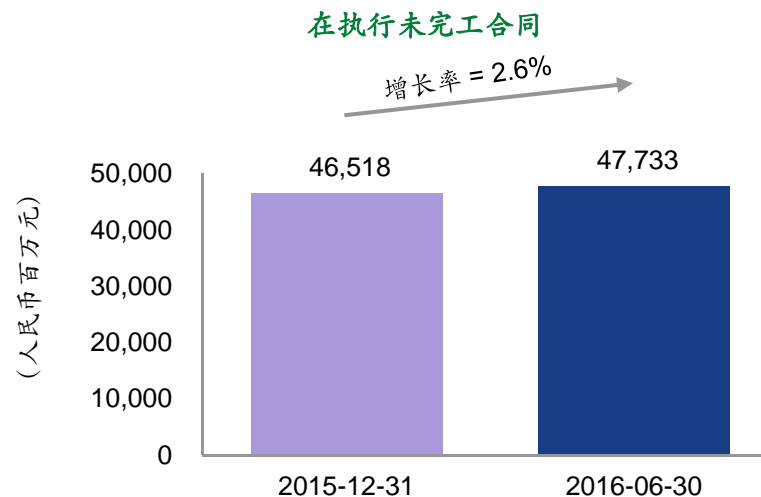
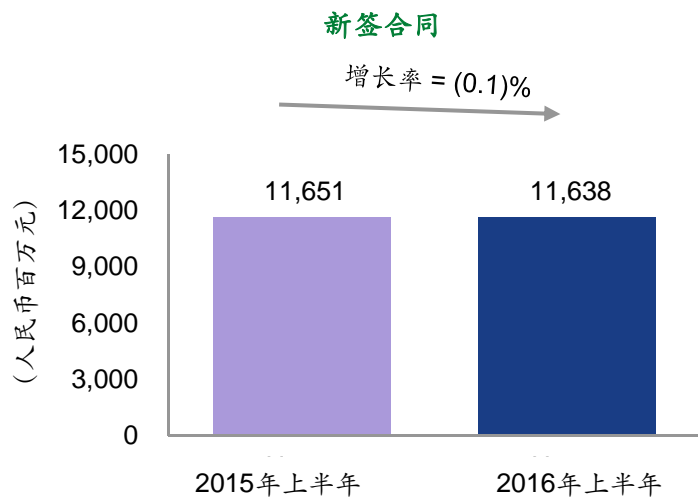


重庆酉阳-贵州沿河高速



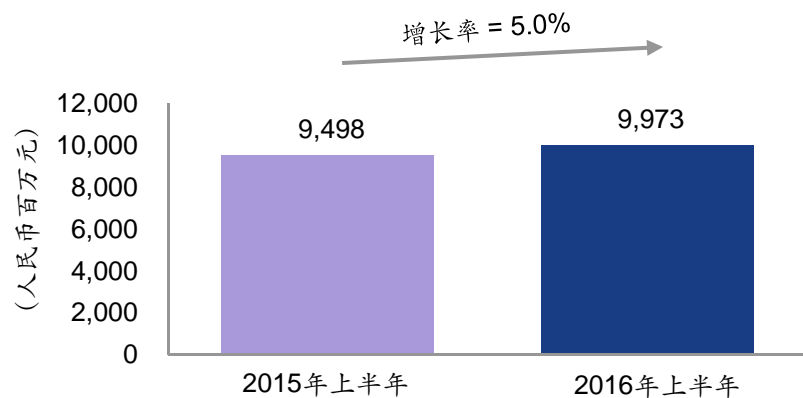
巴基斯坦卡西姆LNG港口项目

新签合同
与
在执行未完
工合同

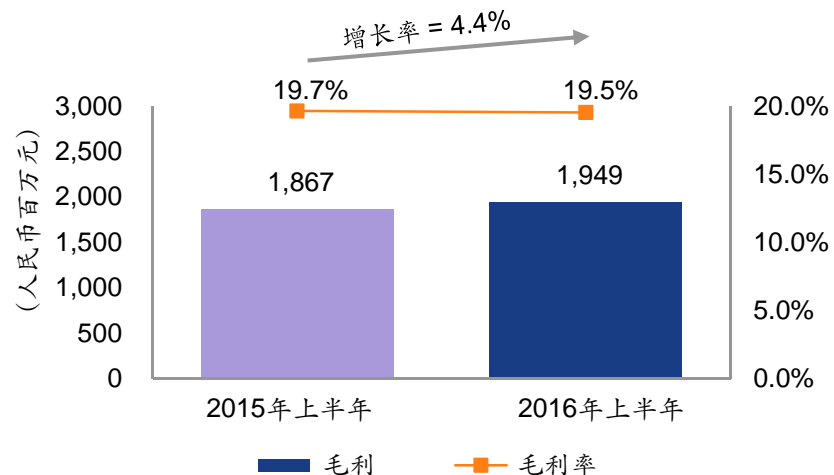


基建设计—财务表现

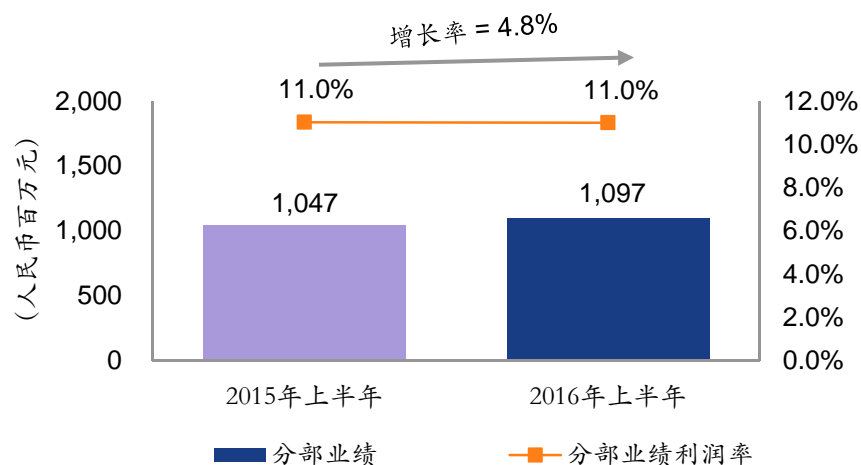
收入¹



毛利¹



分部业绩^{1,2}



评论

- ◆ 业务收入增加主要是由于综合性项目增加所致
- ◆ 毛利率自19.7%下降至19.5%，主要归于毛利率较低的综合项目合同所产生的收入占比的增加

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**123.93**亿元人民币

主要项目

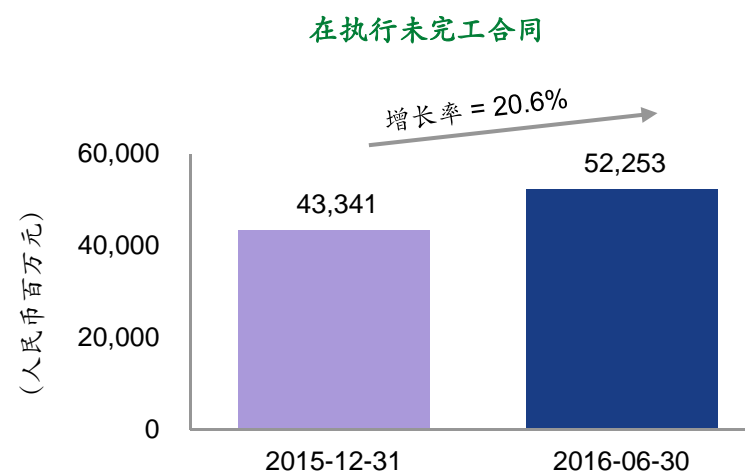
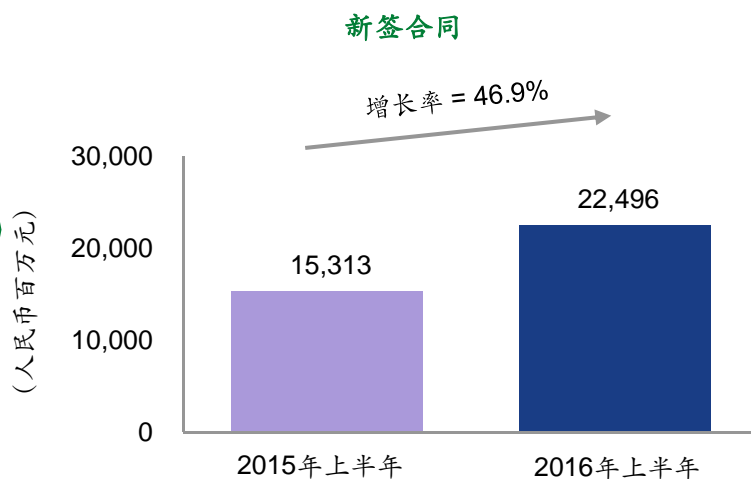


“新海虎”在巴西施工



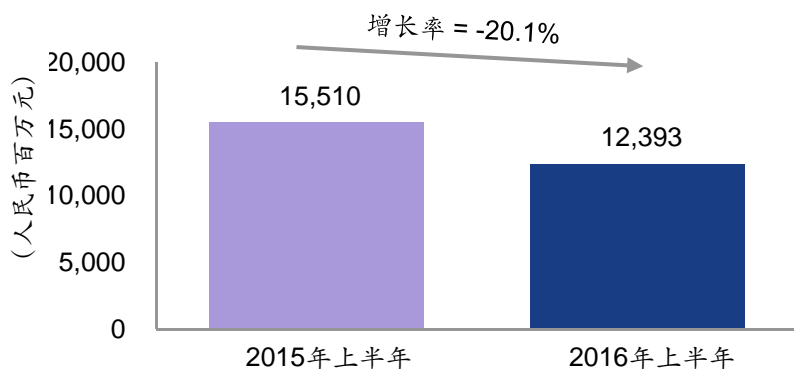
南海明珠人工岛二期工程

新签合同
与
在执行未完工合同

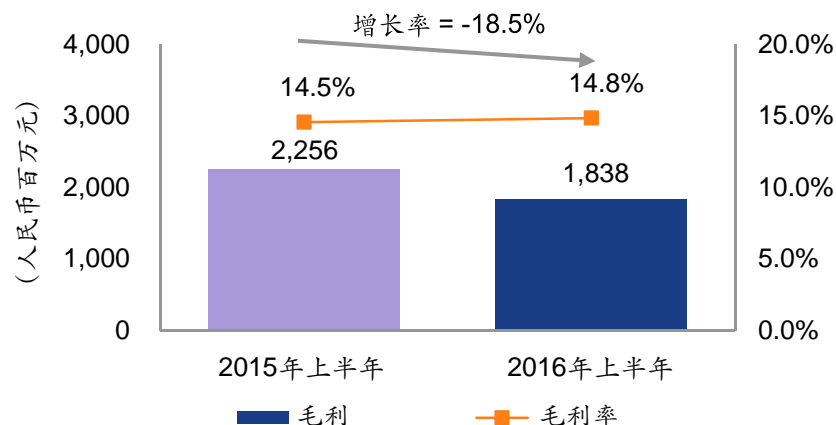


疏浚—财务表现

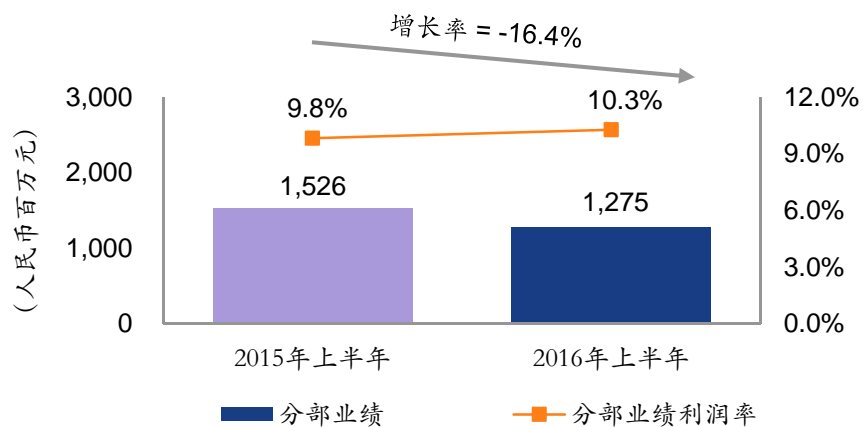
收入¹



毛利¹



分部业绩^{1,2}



评论

- ◆ 业务收入的下降主要是由于处于初期阶段的若干项目尚未完全进入盈利阶段以及营改增的影响所致
- ◆ 疏浚业务毛利率自14.5%增至14.8%，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的负面影响被营改增抵消所致

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

装备制造—业务表现

完工项目的合同价值达**119.38**亿元人民币

主要项目

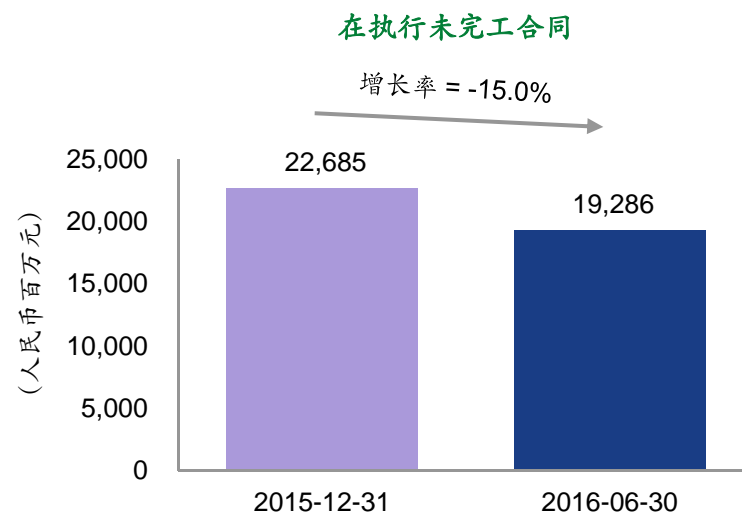
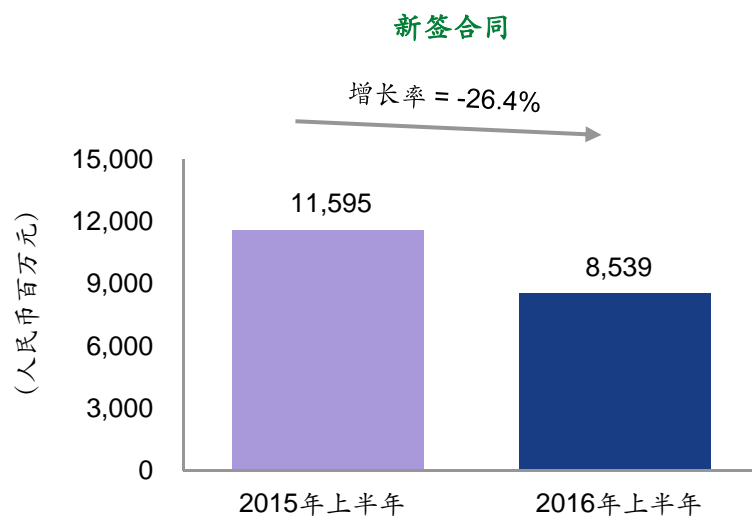


英国利物浦二期自动化码头岸桥



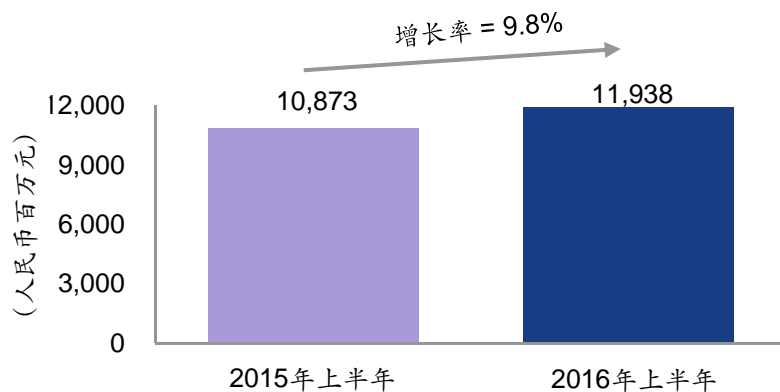
深水抛石整平船

新签合同与在执行未完工合同

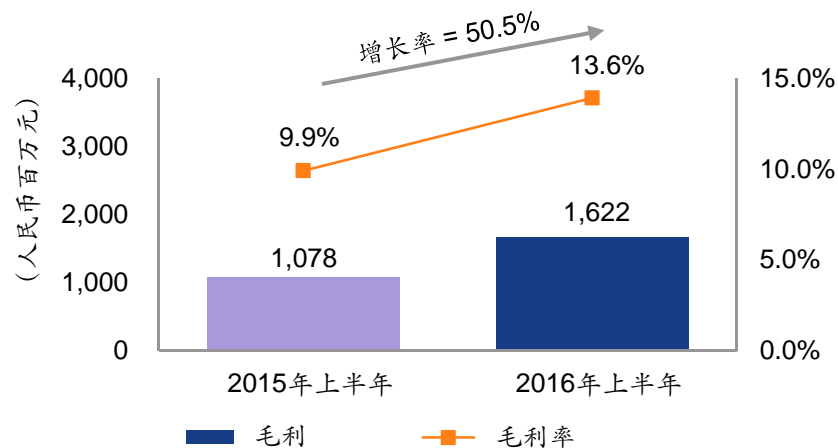


装备制造—财务表现

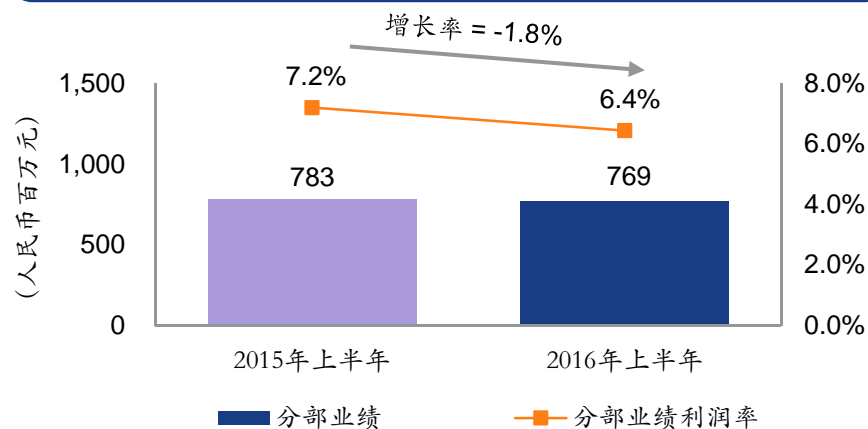
收入¹



毛利¹



分部业绩^{1,2}



评论

- ◆ 业务收入的增加主要是由于自过往年度所订立项目实现的收入所致
- ◆ 毛利率自9.9%增长至13.6%，主要是由于收入增加但销售成本不变
- ◆ 分部业绩的利润率由7.2%下降至6.4%，主要是由于用作对冲外币风险的远期外汇合同的公允价值亏损导致其他收入下降所致

注:

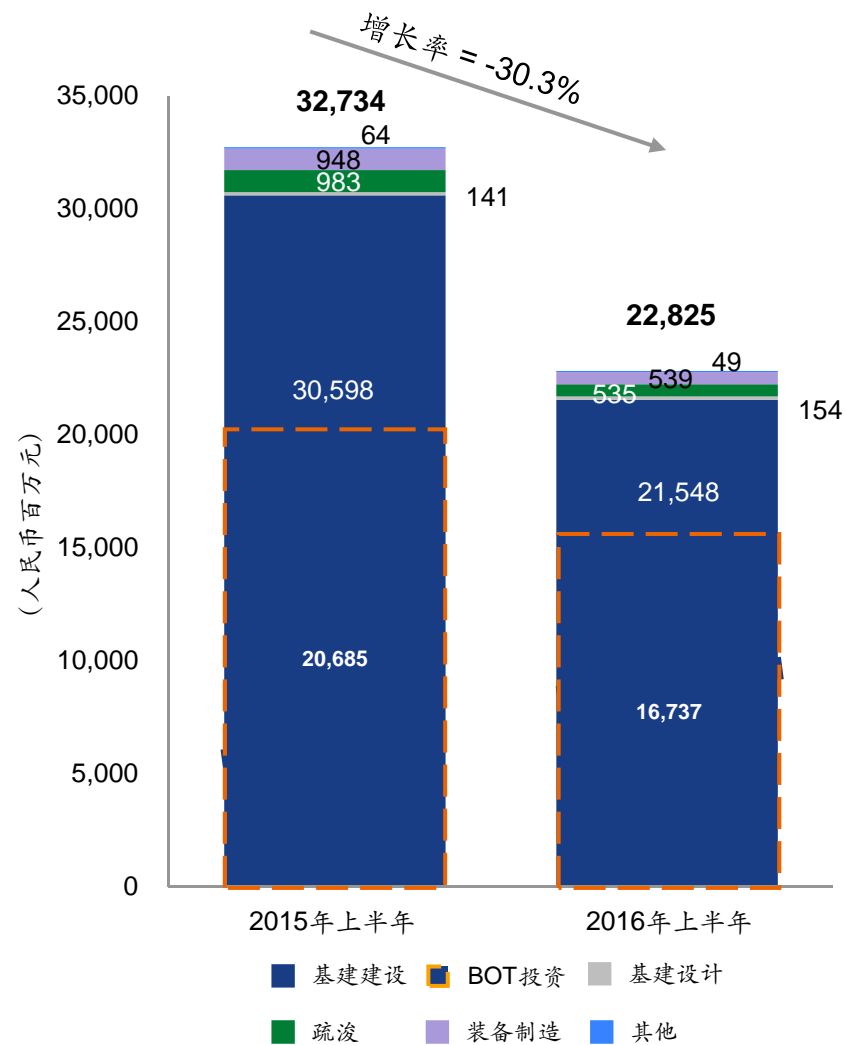
1 所有数据均为板块抵销前以及未分摊成本前数据

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

资本支出

<p>基础设施建设业务</p>	<p>◆ 主要用于BOT项目的投资，购建自用房产以及机械、设备、船舶的采购</p>
<p>基础设施设计业务</p>	<p>◆ 主要用于设备采购</p>
<p>疏浚业务</p>	<p>◆ 主要用于购买及改造疏浚船</p>
<p>装备制造业务</p>	<p>◆ 主要用于生产设备的购买及生产基地的建设</p>

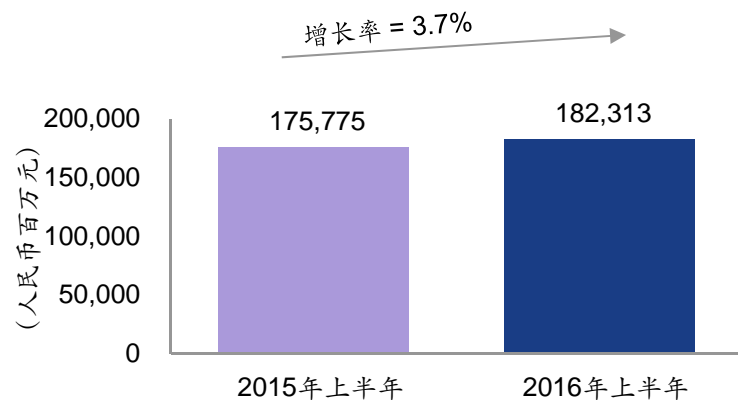
资本支出



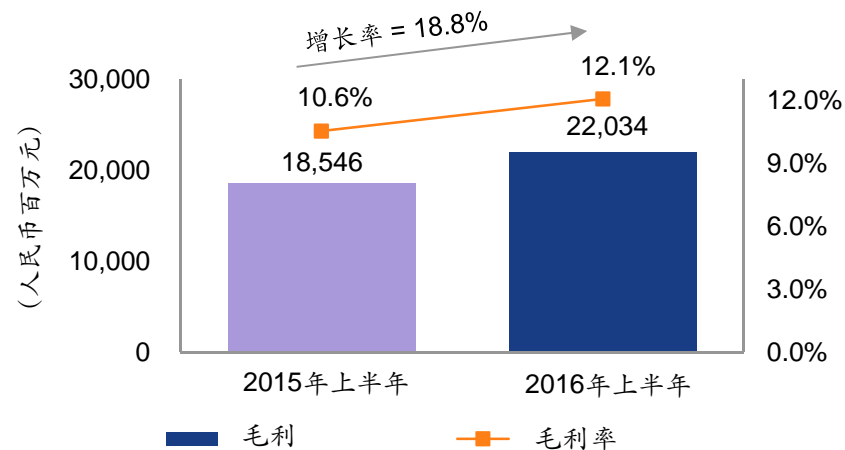
注：
资本性支出方式包括现金支出及融资租赁

损益表数据摘要

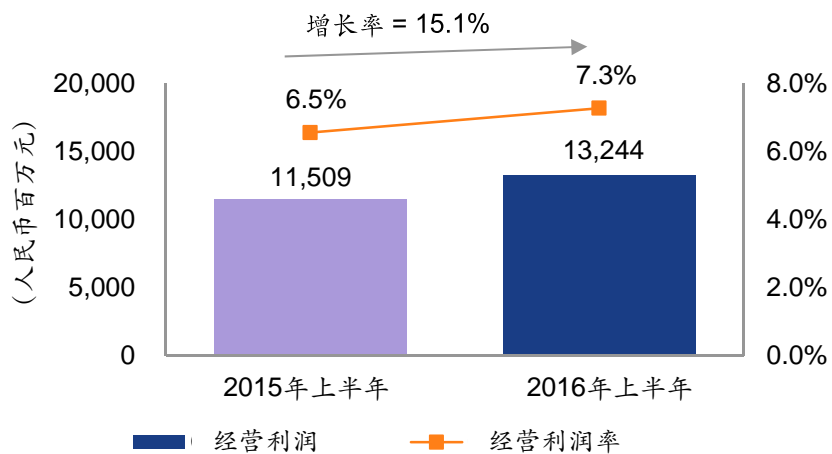
收入



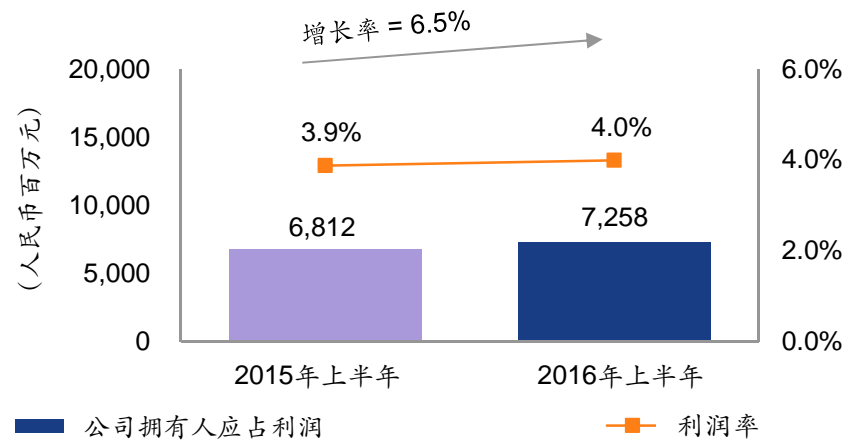
毛利



经营利润



公司所有者应占利润

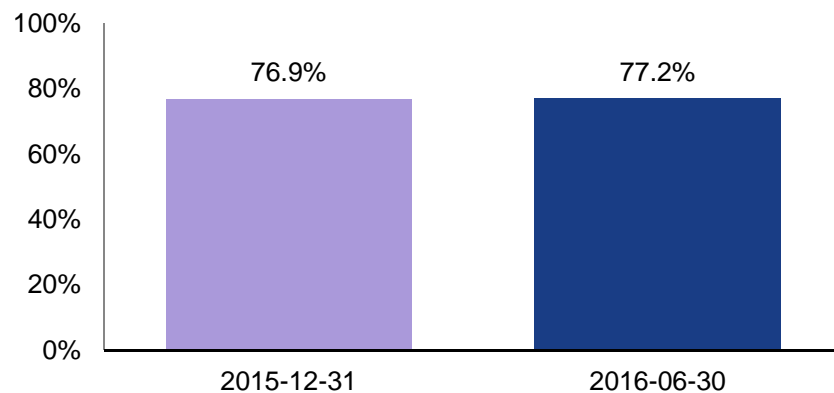


资产负债表摘要

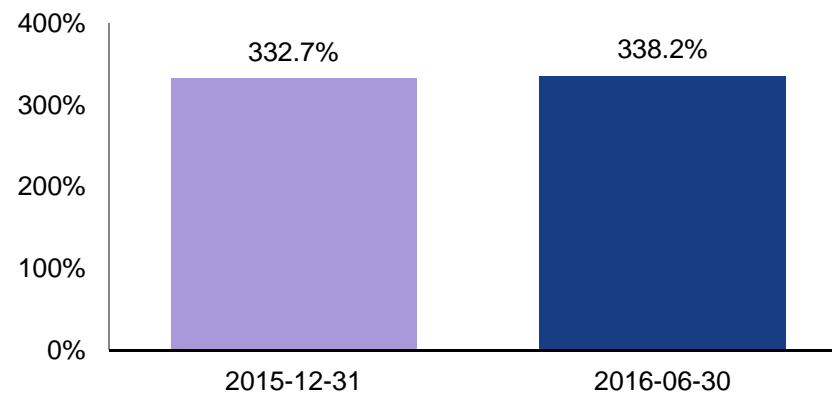
人民币百万元	截至2015-12-31	截至2016-06-30	变动率 (%)
非流动资产	338,575	345,928	2.2%
物业、厂房及设备	67,973	69,439	2.2%
无形资产	141,345	155,784	10.2%
可供出售金融资产	22,322	20,722	(7.2)%
贸易及其他应收款项	77,816	70,091	(9.9)%
流动资产	392,738	412,479	5.0%
存货	51,904	54,017	4.1%
贸易及其他应收款项	167,914	188,809	12.4%
应收客户合同工程款项	74,645	81,292	8.9%
现金及现金等价物	94,960	81,333	(14.4)%
总资产	731,313	758,407	3.7%
非流动负债	189,227	207,366	9.6%
借款	168,578	187,503	11.2%
流动负债	373,080	377,983	1.3%
贸易及其他应付款项	257,379	255,864	(0.6)%
借款	86,605	96,243	11.1%
负债总额	562,307	585,349	4.1%
权益总额	169,006	173,058	2.4%
	截至 2015-12-31	截至 2016-06-30	变动率 (%)
资产负债率	76.9%	77.2%	0.3%
净债务 / 总资本	48.7%	53.9%	5.2%

资产负债表摘要

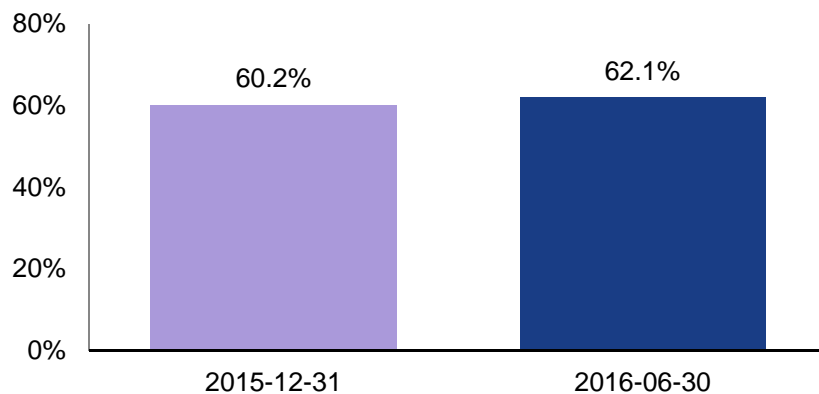
资产负债率



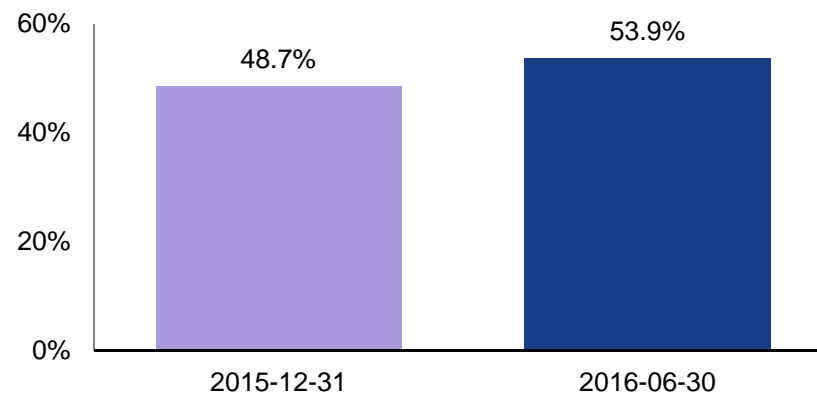
总负债/净资产



总债务/资本总额¹



净债务/总资本²



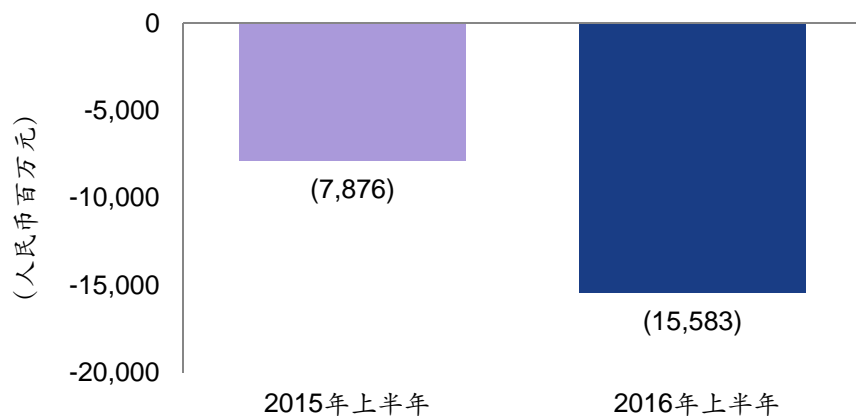
附注:

1 资本总额等于净资产加总债务

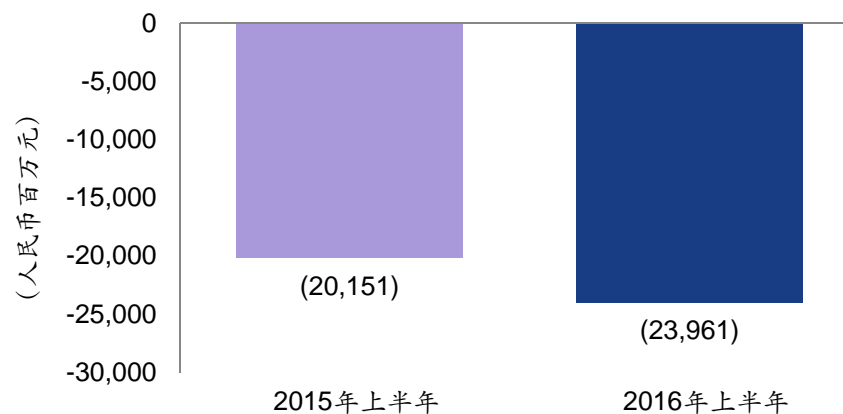
2 净债务等于借款总额减现金及现金等价物, 总资本等于权益总额加净债务.

现金流量表摘要

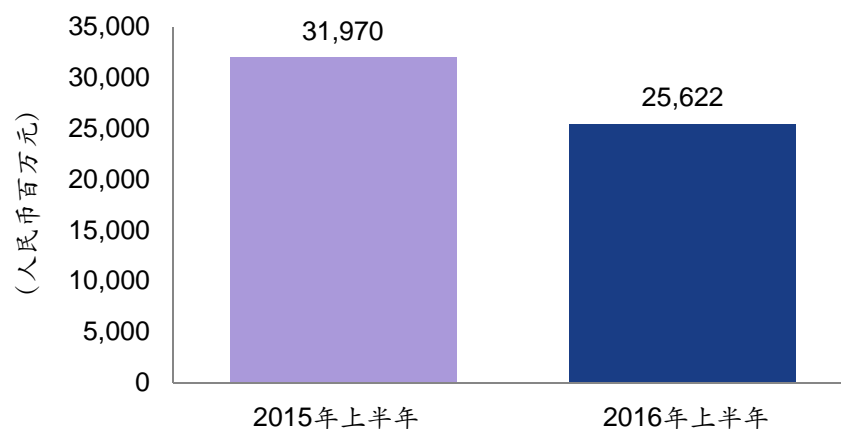
经营活动产生的净现金流



投资活动产生的净现金流



筹资活动产生的净现金流



评论

- ◆ 经营活动产生的净现金流由人民币78.76亿元增至人民币155.83亿元，主要是由于营运资金的变化，尤其是贸易和其他应收款、在建合同工程、存货的大幅增加，以及贸易和其他应付款的小幅减少。
- ◆ 投资活动产生的净现金流的增加主要是由于初始期限超过三个月的定期存款的变化，以及2015年可供出售投资所得款项净额的变化
- ◆ 筹资活动产生的净现金流降至人民币256.22亿元，主要是由于一家子公司于2015年发行的非次级担保永续证券所得款项人民币66.83亿元

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