公司代码:601800 公司简称:中国交建

中国交通建设股份有限公司

2018 年度报告摘要

一、重要提示

1 本年度报告摘要来自年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。

2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。

3 未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事	宋海岗	公务出差	刘起涛

4 安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司2018年分红派息预案:以分红派息股权登记日股份为基数,每10股送人民币约2.31元(含税)现金股息。

二 公司基本情况

1 公司简介

股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码
A股	上海证券交易所	中国交建	601800
H股	香港联合交易所	中国交通建设	01800

联系人和联系方式	董事会秘书
姓名	周长江
办公地址	中国北京市西城区德胜门外大街85号
电话	8610-82016562
电子信箱	8610-82016524

2 报告期公司主要业务简介

2.1 主要业务

公司为中国领先的交通基建企业,核心业务领域分别为基建建设、基建设计和疏浚业务。公司凭借六十年来在多个领域的各类项目中积累的丰富管运经验、专业知识及技术,为客户提供涵盖基建项目各阶段的综合解决方案。

2.2 经营模式

公司业务在运营过程中,主要包括搜集项目信息、资格预审、投标、执行项目,以及在完工后向客户交付项目。本公司制订了一套全面的项目管理系统,涵盖整个合同程序,包括编制标书、投标报价、工程组织策划、预算管理、合同管理、合同履行、项目监控、合同变更及项目完工与交接。其中,公司的基建建设、基建设计、疏浚业务均属于建筑行业,主要项目运作过程与上述描述基本一致。

公司在编制项目报价时,会对招投标项目进行详细研究,包括在实地现场进行投标的技术条件、商业条件及规定等,公司也会邀请供货商及分包商就有关投标的各项项目或活动报价,通过分析搜集上述信息,计算出工程量列表内的项目成本,然后按照一定百分比加上拟获得的项目毛利,得出提供给客户的投标报价。

公司在项目中标、签订合同后,在项目开始前通常按照合同总金额的10%至30%收取预付款,然后按照月或定期根据进度结算款项。客户付款一般须于30 至 45 天之内支付结算款项。

在上述业务开展的同时,公司于2007年开始发展基础设施投资类项目,以获得包括合理设计、施工利润之外的投资利润,从而实现从承包商、勘造商向投资商、运营商的转型升级。经过多年发展,投资业务规模稳步扩大,效益逐年攀升,正在成为公司持续健康发展的引擎。具体情况请见“经营情况讨论与分析”章节。

2.3 行业情况

2018年,公司以高质量发展为核心,坚持稳中求进工作总基调,调整产业结构,转变发展方式,经营业绩持续提升,经营质量总体向好。

本集团新签合同额为8,908.72亿元,同比增长1.12%。截至2018年12月31日,本集团持有在执行未完成合同金额为16,897.38亿元。

本集团来自于海外地区的新签合同额为1,590.13亿元(约折合235.32亿美元),占本集团新签合同额的18%,同比减少25.98%(主要由于马来西亚东海岸铁路项目导致上年同期基数较高,否则为同比增长12.04%)。其中,新签合同额在2亿美元以上项目16个,总合同额1291亿美元,占本集团全部海外新签合同额的56%。经统计,截至2018年12月31日,公司共在139个国家和地区开展业务,其中,在建对外承包工程项目共计850个,总合同额约为1,090亿美元。

本集团来自于PPP 投资类项目确认的合同额1,523.25亿元(参股项目按照股权比例确认的合同额为379.51亿元),占本集团新签合同额的17%,同比减少18.76%。本集团预计可以承接的建安合同金额为2,397.14亿元。

1 国内市场

2018年,中国经济保持总体平稳、稳中有进的发展态势,国内生产总值同比增长6.6%,经济运行保持在合理区间。基础设施固定资产投资同比增长3.8%,增速比上年明显回落。其中,道路运输业投资增长0.2%,公共设施管理业投资增长25%,铁路运输业投资下降5.1%。上半年,受PPP项目全面清查、金融监管趋地、地方债务管控加强、环保力度加大等政策叠加影响,整体投资增速放缓,特别是基础设施投资增速同落较多。对此,下半年政府出台多项托底举措:一方面,加大基础设施补短板的力度,出台专项指导意见,提出防止基建投资大起大落,多地基建投资项目审批明显增多。另一方面,督促地方加快今年1.35万亿元地方政府专项债券发行和使用进度,有效缓解前期基建投资资金紧张不足的问题,10月以来基建投资增速开始止跌反弹,特别是12月底中央经济工作会议提出保持基建设施领域补短板力度,市场对基建投资反弹预期逐步升温。

2018年,公司坚持稳中求进总基调和高质量发展,整体运行稳中趋优。传统业务直面严峻形势,提升策划与引领,加大经营力度,继续深挖市场存量,夯实发展根基,抢抓基建“补短板”和区域战略通道,电力整合等机遇,快速跟进,占领先机。新兴业务扩容增效,在轨道交通、疏城综合治理、城市相关业务等方面取得新突破。这一年,公司使命担当圆满完成海南工程、港珠澳大桥建设等一批永载史册的重大工程;以全产业链优势助推京津冀协同发展、长江经济带发展、粤港澳大湾区建设等区域协调发展;以责任践行绿色发展理念,构建美丽中国,推进水定河、锦江、沱江等治理项目实施,在交通强国、海洋强国、绿色中国等关键领域和重要关头,提起大国重器脊梁。

II 海外市场

2018年,共建“一带一路”深度发展,推动构建人类命运共同体,建设开放型世界经济,推动多边贸易体制等中国倡议,中国方案得到国际社会广泛欢迎,经济全球化潮流不可逆转。但同时,经济全球化遭遇挑战,多边主义受到冲击,国际金融市场震荡,中美贸易摩擦曲折多变,国际形势中不确定因素和风险日益加剧。

2018年,公司以共赢之举顺应全球发展浪潮者的中交力量,响好“工笔画”,推进“一带一路”走深走实,以高质对接、高端运作推动高质发展,在中非合作论坛北京峰会、首届中国国际进口博览会等国家重大外交和商务活动中提供“中国方案”,发出“中国声音”;彰力于打造连心桥、筑置路、发展路、幸福路,中马友谊大桥、巴布亚新几内亚“独立大道”等标志性项目竣工移交,为世界交通版图略添和当地经济社会发展贡献了中交力量;连续3年荣膺ENR全球最大国际承包商第3名,连续12年稳居亚洲最大国际工程承包商和中国企业第1名,在全球打响中国路、中国桥、中国港、中国岛、中国城、中国装备等“中国名片”,重新定义中国基建内涵。

III. 分业务情况

1. 基建建设业务

基建建设业务范围主要包括在国内及全球兴建港口、道路、桥梁、铁路、隧道、轨道交通、机场及其他交通基础设施的投资、设计、建设、运营、养护与管理等。按照项目类型划分,具体包括港口建设、道路与桥梁、铁路建设、铁路建设、市政与环保等工程,海外工程等。

2018年,本集团基建建设业务新签合同额为7,703.94亿元,同比下降1.14%。其中,来自于海外地区的新签合同额为1,510.32亿元(约折合223.51亿美元);来自于PPP投资类项目确认的合同额为42.12亿元。新签合同额减少主要是由于传统市场需求萎缩所致。

2018年1-11月,按照交通运输部公布的数据显示,公路与水运建设通固定资产投资完成约为1,060.92亿元,同比减少4.6%。受港口建设投资饱和、行业产能过剩、地方政府投资不足等不利影响,市场总体增长空间受限,沿海传统水运建设工程市场投资持续负增长但跌幅收窄,内河水运建设市场投资小幅增加。

随着深入推进长江经济带战略的启动和《关于全面深入推进绿色交通发展的意见》的发布,国内港口不断整合,内河航道发展提速,以推进绿色交通发展,服务交通强国建设为目标的内河航运建设市场和流域综合治理工程建设市场将会为传统的水运建设提供新的增长点。

(2)道路与桥梁建设

本集团是中国最大的道路及桥梁建设企业之一,在高速公路、高等级公路以及跨江、跨海桥梁建设方面具有明显的技术优势和规模优势,与本集团形成竞争的主要是一些大型中央企业和地方国有基建建设企业。

2018年,本集团于中国内地地路与桥梁建设新签合同额为3,175.34亿元,同比增长6.50%,占基建建设业务的40%。其中,来自于PPP投资类项目确认的合同额为881.34亿元。新签合同额略长主要是由于公司在传统市场份额稳固,以及PPP投资形式在传统市场份额减少。

2018年1-11月,按照交通部公布的数据显示,公路建设交通固定资产投资完成约为19,867.33亿元,同比增长0.17%。上半年,受去杠杆、PPP项目库清理影响,公路项目实施进度放缓。下半年,为防止基建投资大起大落,国家提出基础设施建设补短板政策,结合“西部大开发”、区域经济发展热点”和《“十三五”现代综合交通运输体系发展规划》,中西部地区开发以及公路运输枢纽设施预期加速,交通强国建设行稳致远。

2018年,深耕细作,分区传统业务主体地位,充分发挥全产业链优势,推动2112线浙水延至齐水段项目、郑州至西峡高速公路荥川至双龙段项目、镇雄至赫章高速公路云南段等多个对国家重大战略有重要支撑作用的地方高速公路和重点省区市项目公路。

(3)铁路建设

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,但与中国中铁和中国铁建两家传统铁路基建企业在中国区域的市场份额方面还有较大差距。然而在城外市场方面,公司成功进入非洲,东南亚铁路基建市场,建成运营及在建多个重大铁路项目,市场影响力逐步显现。

2018年,本集团于中国内地铁路基建新签合同额为86.78亿元,同比下降43.97%,占基建建设业务的1%。其中,来自于PPP投资类项目确认的合同额为4.00亿元。

今后,国家将以中西部为重点,加快推进高速铁路“八纵八横”主通道项目,拓展区域铁路连接线,进一步完善铁路骨干网络,按照2019年政府工作报告,2019年铁路固定资产投资计划完成8,000亿元,保持强度规模,投产新线6,800公里,其中高铁3,200公里。

(4)市政与环保等工程

本集团广泛参与轨道交通、机场、城市综合管网等城市基础设施建设,具有较强的市场影响力。同时,公司加快生态环保、水环境治理等新兴产业布局,努力培育新的增长点。

2018年,本集团于中国内地市政与环保等工程新签合同额为2,664.66亿元,同比增长15.39%,占基建建设业务的35%。其中,来自于PPP投资类项目确认的合同额为963.07亿元。

2018年,根据国家统计局数据,水利、环境和公共设施管理业投资增长3.3%,其中,生态保护和环境治理固定资产投资额增长43.0%,生态修复和海岸带保护等短板领域受政策性支持,为行业形势注入新的增长点。同时,伴随我国城镇化进程不断加速,城市轨道交通基础设施需求呈增长态势,类型上以地铁、轻轨为主体,其他制式为补充,发展格局多元化。

公司围绕“突破城市、运营城市、服务城市”,对接美丽中国、健康中国战略,优化商业思维和商业模式,在城市综合开发、城市公共事业运营、生态环保与文旅休闲康养等领域协调布点,开启城市进军和本区域业务高质量发展新篇章。整马鲁木齐、成都地铁后,公司整合线形资进入杭州、广州地铁市场,市场占有率稳步提升;签约盐城市快速路网三期工程、铜仁市地下综合管廊等重大市政项目,有后续市政显著;析获上海、武汉、河北等污水处理及生态水系项目,新市业务健康发展。

(5)海外工程

本集团基建建设业务海外工程范围包括道路与桥梁、港口、铁路、机场、地铁、房建等各类大型基础设施项目,市场竞争优势明显。

2018年,根据国际统计数据,本集团海外工程新签合同额为1,510.32亿元(约折合223.51亿美元),同比下降27.42%,主要由于马来西亚东海岸铁路项目导致上年同期基数较高,否则为同比增长11.13%),占基建建设业务的20%。其中,来自于PPP投资类项目确认的合同额为136.43亿元。

按照项目类型划分,道路与桥梁、铁路、市政、港口、房建等其他项目分别占海外工程新签合同额的42%、16%、15%、12%、15%。

按照项目地区划分,非洲、东南亚、大洋洲、港澳台、南美、其他等分别占海外工程新签合同额的22%、20%、20%、6%、2%、8%。

2018年,公司坚持以市场为导向、统筹布局、巩固现汇项目市场份额,探索开拓新兴项目领域,取得显著成效。签约缅甸铁路基础水雅亚第二段,极大巩固了公司在东亚市场的份额。落实巴拿马运河第四大桥项目,成为迄今为止中资企业在美洲区域的单体最大政府现汇项目。中标孟加拉国托尔卡水资源综合利用区段项目,成为公司在教科书级的建安合同金额为2.39714亿元。全年新进入克罗地亚、东帝汶、格鲁吉亚、多米尼加等国同时实现市场开拓,在全球范围内的国别市场达139个。

2018年,公司系统梳理、全面完善海外发展顶层制度体系,印发实施《海外投资管理办法》等涉及海外业务统领性等,海外区域管控的14项制度。修订《海外项目实施管理办法》,重点完善海外项目履约管理评价体系和风险控制机制,建立项目全程动态管理,印发《中国交建境外项目驻守健康、安全、环保监督管理办法》,明确对立海外“大安全”理念,通过强化组织领导,加强隐患排查治理与落实教育培训等组合拳,海外安全生产基础不断夯实,完发事件应急处置能力不断提升,海外安全生产形势平稳向好。

2. 基建设计业务

基建设计业务范围主要包括咨询及规划服务、可行性研究、勘察设计、工程顾问、工程测量及技术性研究、项目管理、项目监理、工程总承包以及行业标准规范编制等。

本集团是中国最大的港口设计企业,同时也是世界领先的公路、桥梁及隧道设计企业,在相关业务领域具有显著的竞争优势。与本集团相比,其他市场参与主体竞争力相对较弱。但是,中低端市场领域正在涌入更多参与者,市场竞争呈加剧态势。

在铁路基建设业务方面,本集团在“十一五”期间进入该市场领域,2018年通过并购获取铁路系统外唯一的铁路甲级设计资质,取得了可喜成绩。

2018年,本集团基建设计业务新签合同额为490.07亿元,同比增长30.10%。其中,来自于海外地区的新签合同额为204.72亿元(约折合30.66亿美元);来自于PPP投资类项目确认的合同额为26.60亿元,本集团预计可以承接的建安合同金额为20.14亿元。截至2018年12月31日,持有在执行未完成合同金额为771.71亿元。

按照项目类型划分,勘察设计类、工程监理类、EPC总承包、其他项目(含PPP类项目)的新签合同额分别是88.41亿元、11.53亿元、219.90亿元、171.03亿元,分别占基建设计业务新签合同额的18%、2%、45%、35%。2017年同期,上述项目的新签合同额分别占比为28%、2%、51%、19%。

2018年,受制于港口建设投资饱和、行业产能过剩、沿海港口建设市场需求持续低迷;内河水运建设进入攻坚期,公司港口设计向水环境治理、海绵城市等新型领域转型,减缓了氟图市域区水系连通及生态治理工程、三峡库区长江干流库岸综合整治工程等项目。公路与桥梁勘察设计项目与上年同期持平,京津冀交通一体化、粤港澳大湾区、长三角一体化交通运输发展深入实施,带来新的市场机遇。

3. 疏浚业务

疏浚业务范围主要包括基建疏浚、维护疏浚、环保疏浚、吹填工程以及与疏浚和吹填造地相关的支持性项目等。

本集团是中国乃至世界最大的疏浚企业,在中国沿海疏浚市场有绝对影响力。

2018年,本集团疏浚业务新签合同额为4603.92亿元,同比增长17.50%,其中,来自于海外地区的新签合同额为3,18.62亿元(约折合7.87亿美元);来自于PPP投资类项目确认的合同额为0.68亿元,本集团预计可以承接的建安合同金额110.16亿元。截至2018年12月31日,持有在执行未完成合同金额为793.12亿元。

2018年,按照财政部计划,新建1艘专业大型耙斗船加入本集团疏浚船队。截至2018年12月31日,本集团拥有的疏浚产能按照标准工况条件下约736亿立方米。

受区保政策升级影响,国家严格控制围填海,对疏浚吹填业务产生极大影响。面对压力与困难,公司加大新兴业务政策研究,聚焦业务提升,分析竞争情况、指导转型方向。一方面,深耕传统业务,稳固主体地位,做大市场存量,牵头制订大型项目标前策划工作,以PPP模式签约舟山千岛中央商务区基础设施建设项目,浙江台州东部新区软基处理项目等大项目,国内沿海疏浚吹填市场占有率保持在70%左右。另一方面,积极拓展新兴业务,逐步做大市场规模,以市场为导向,抓住内河发展机遇,以“环境+”理念为引领深入开展环境业务,扎实推进“百大流域”环境治理项目实施,跟踪落实湖南青西市“桐间-万溶江”综合整治项目,广西贵港市郁江两岸综合治理项目等,业务结构实现传统疏浚吹填向疏浚吹填与流域治理转化。同时,公司努力提升海外发展动能,完成海外区域中心结构调整、转型升级,本年疏浚业务海外签订合同额超过50亿元,占该业务新签合同额比例接近10%。

1) 基建建设业务

港口建设

序号	合同名称	金额
1	重庆港新生作业区一期首批工程PPP项目	24.54
2	广州港新沙港区11号12号通用泊位及配套设施项目	11.46
3	京杭运河整治工程一八堡船闸项目	11.23
4	228国道铜建省长乐市外文武洲旅游至下沙段桥梁结合项目	9.41
5	四川省嘉江陡为航电枢纽主体工程土建A标段	7.42

道路与桥梁建设

序号	合同名称	金额
1	贵阳至黄平高速公路BOT项目	85.70
2	郑州至西峡高速公路荥川至双龙段施工总承包项目	45.09
3	铜陵市东西铜线道路工程鱼塘湖段PPP项目	43.48
4	杭州市崇贤至老余杭连接线(高架)工程PPP项目	43.02
5	二广高速公路苏尼特右旗至张家口联络线苏尼特右旗至化德段项目	38.46

铁路建设

序号	合同名称	金额
1	新建鲁南高速铁路日照至临沂段HLTJ-2标段项目	19.42
2	新建盐城至南通铁路站前工程YTZQ-6标段项目	14.85
3	新建北京至雄安铁路站前工程项目	14.79
4	新建重庆铁路枢纽东环线站前工程施工总价承包项目	8.28
5	浙江省台州市城铁路石桥-第1标段工程	6.54

市政与环保等项目

序号	合同名称	金额
1	温州市高铁新城产城融合PPP项目	119.93
2	成都市轨道交通17号线一期工程PPP项目	70.27
3	汕头市中山东路道路桥梁及配套工程PPP项目	57.74
4	大连市旅顺片区综合开发项目	40.21
5	广东省中山(石岐)总部经济区城市综合开发运营PPP项目	39.90

海外工程

序号	合同名称	金额
1	香港综合废物管理设施第1期项目	271.16
2	莫埃寨金港高速公路 BOT 项目	136.43
3	澳大利亚墨尔本西门隧道前期工程	125.26
4	澳大利亚墨尔本地铁隧道及站台项目	81.16
5	尼日利亚拉各斯百货区英基深水港一期项目	70.95

2) 基建设计业务

序号	合同名称	金额
1	京杭运河济宁至台儿庄航道“三改二”EPC项目	23.81
2	海南省儋州市白沟快速出口路B2C项目	21.76
3	济宁市杭运河酒西航道(二级坝-苏鲁界)改造EPC项目	10.64
4	深圳液化天然气应急调峰站项目配套码头EPC项目	7.39
5	湖北高速公路尤溪中仙至建宁里心段沙溪特大桥EPC项目	7.00

3) 疏浚业务

序号	合同名称	金额
1	巴拿马科隆集装箱港口EPC项目	22.56
2	浙江省台州东部新区沿街整理及软基处理PPP项目	14.05
3	深圳市海洋新兴产业基地陆域形成工程2A标段	13.40
4	河南省乳山市生态水系建设工程PPP项目第二标段	11.96
5	日照港岚山港区北作业区南港池航道项目	9.60

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近3年的主要会计数据和财务指标

单位:元 币种:人民币

	2018年	2017年	本年比上年增减(%)	2016年
总资产	960,476,085,593	850,235,282,422	12.97	801,463,079,767
营业收入	490,872,128,295	482,804,341,572	1.67	431,743,429,819
归属于上市公司股东的净利润	19,680,415,776	20,580,777,960	-4.37	16,743,074,198
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	17,631,331,632	15,025,626,990	17.34	15,129,536,460
归属于上市公司股东的净资产	197,177,917,117	181,270,793,763	8.78	169,666,396,219
经营活动产生的现金流量净额	9,098,072,660	42,741,461,162	-78.71	29,722,887,754
基本每股收益(元/股)	1.15	1.21	-4.96	0.97
稀释每股收益(元/股)	1.15	1.21	-4.96	0.97
加权平均净资产收益率(%)	11.18	12.96	减少1.77个百分点	11.73

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位:元 币种:人民币

	第一季度(1-3月份)	第二季度(4-6月份)	第三季度(7-9月份)	第四季度(10-12月份)
营业收入	93,283,369,275	115,125,627,053	120,168,181,389	162,324,960,578
归属于上市公司股东的净利润	3,434,164,021	4,740,900,136	4,686,293,435	6,819,058,184
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	3,366,834,456	4,144,690,358	4,508,611,578	5,611,195,241
经营活动产生的现金流量净额	-15,882,472,516	-17,162,121,943	2,619,401,128	39,756,998,799

注:计算基本每股收益时,已扣除非经常性损益项目及其影响金额后的归属于公司普通股股东的净利润。

4 股本及股东情况

4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前10 名股东持股情况表

单位:股

截止报告期末普通股股东总数(户)	132,323
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	136,401

前十名股东持股情况

股东名称(全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件股份数量	质押或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
中国交通建设集团有限公司	-635,667,102	8,229,306,624	50.68	0	无		国家
HKSCC NOMINEES LIMITED	1,269,362	4,385,098,983	27.11	0	未知		境外法人
中国交通建设集团有限公司-非公开发行2017年可交换公司债券质押专户	0	1,460,234,680	9.03	0	质押		国家
中国证券金融股份有限公司	-4,415,686	483,846,096	2.99	0	未知		国有法人
国新投资有限公司	264,226,951	264,226,951	1.63	0	未知		国有法人
北京城建投资控股有限公司	160,807,951	160,807,951	0.99	0	未知		国有法人
招商银行股份有限公司-博时中证央企结构调整交易型开放式指数证券投资基金	125,687,365	125,687,365	0.78	0	未知		未知
中央汇金资产管理有限责任公司	0	98,075,800	0.61	0	未知		国有法人
招商银行股份有限公司-工银瑞信上证50交易型开放式指数证券投资基金	46,503,500	46,503,500	0.29	0	未知		未知
香港中央结算有限公司	21,216,346	38,861,154	0.24	无	未知		境外法人
上述股东关联关系或一致行动的说明	前十名股东中,第一大股东中交集团和中国交通建设集团有限公司-非公开发行2017年可交换公司债券质押专户同为一家公司,中交集团与上述8名股东之间不存在关联关系,也不属于一致行动人。除此之外公司未知上述股东之间存在任何关联关系或属于一致行动人。						

注:截止报告期末普通股股东总数,其中A股:118,391户,H股13,925户;年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数,其中A股:122,507户,H股13,894户。

4.2 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

4.3 报告期末公司优先股股东总数及前10 名股东情况

单位:股

截止报告期末优先股股东总数(户)	16
年度报告披露日前上一月末的优先股股东总数(户)	16

前十名优先股股东持股情况

股东名称(全称)	报告期内股份增减变动	期末持股数量	比例(%)	所持股份类别	质押或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
兴业财富-兴业银行-兴业银行股份有限公司	0	20,000,000	13.79	非要职	未知		其他
博时基金-工商银行-博时-工行-吴迅配套5号特定多个客户资产管理计划	0	16,000,000	11.03	非要职	未知		其他
建信资本-建设银行-中国建设银行股份有限公司北京东四支行	0	16,000,000	11.03	非要职	未知		其他
中海信托股份有限公司-中海信托-中国光大银行中海优先收益2号集合信托	0	14,670,000	10.12	非要职	未知		其他
华宝信托有限责任公司-投资2号资金信托	0	10,000,000	6.90	非要职	未知		其他
华宝信托有限责任公司-投资3号资金信托	0	9,590,000	6.61	非要职	未知		其他
易方达基金-农业银行-中国农业银行股份有限公司	0	9,590,000	6.61	非要职	未知		其他
华商基金-邮储银行-中国邮政储蓄银行股份有限公司	0	9,000,000	6.21	非要职	未知		其他
中国邮政储蓄银行股份有限公司	0	9,000,000	6.21	非要职	未知		其他
广东粤财信托有限公司-粤财信托-粤财1号证券投资单一资金信托计划	0	7,330,000	5.06	非要职	未知		其他
前十名优先股股东之间,上述股东与前十名普通股股东之间存在关联关系或属于一致行动人的说明	前十名优先股股东之间及上述股东与前十名普通股股东之间不存在关联关系或一致行动人。						

5 公司债券情况

5.1 公司债券基本情况

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所
中国交通建设股份有限公司2009年公司债券	09中交02	122019	2009年8月21日	2019年8月21日	79	5.2	按年付息,到期一次还本	上海证券交易所
中国交通建设股份有限公司2012年公司债券	12中交02	122174	2012年8月9日	2022年8月9日	20	5.0	按年付息,到期一次还本	上海证券交易所
中国交通建设股份有限公司2012年公司债券	12中交03	122175	2012年8月9日	2027年8月9日	40	5.15	按年付息,到期一次还本	上海证券交易所

5.2 公司债券评级情况

经大公国际资信评估有限公司综合评定,发行人的主体长期信用等级为AAA级,本期债券的信用等级为AAA级。

5.3 公司近2年的主要会计数据和财务指标

主要指标	2018年	2017年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	75.05	75.78	-0.73
EBITDA全部债务比	6.36	5.52	0.84
利息保障倍数	3.38	3.49	-0.11

三、经营情况讨论与分析

1 经营情况讨论与分析

2018年,公司以高质量发展为核心,坚持稳中求进工作总基调,调整产业结构,转变发展方式,经营业绩持续提升,经营质量总体向好。

2 报告期内主要经营情况

2018年,本集团实现营业收入4,908.72亿元,上年同期为4,609.46亿元(扣除后),因投告期内振华重工不再纳入合并报表,为如实反映经营情况变化,在分析时上年同期主要经营数据为扣除振华重工已披露数据的同口径对比数),增长6.49%。其中,各业务来自海外地区的收入为953.75亿元(约折合138.97亿美元),上年同期为1,067.33亿元(扣除后),减少10.64%,约占本集团收入的19%。

实现毛利662.02亿元,上年同期为635.93亿元(扣除后),增长4.10%。毛利率达13.49%,较上年同期下降0.31个百分点(扣除后)。

实现营业利润251.77亿元,上年同期为261.53亿元(扣除后),减少3.73%。营业利润率达5.13%,较上年同期下降0.54个百分点(扣除后)。

持续性经常净利润为202.94亿元,增长11.90%,为已扣除振华重工影响后同口径数据。

归属于母公司股东的净利润为196.80亿元,而上年同期为206.81亿元,减少4.37%。每股收益为1.15元。

归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润为176.31亿元,而上年同期为150.26亿元,增长17.34%。

2.1 主营业务分析

利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	490,872,128,295	482,804,341,572	1.67
营业成本	424,670,500,888	415,372,019,068	2.24
销售费用	1,177,024,812	993,624,941	18.43
管理费用	21,226,820,713	21,734,219,721	-2.33
研发费用	10,014,307,682	8,586,852,290	16.62
财务费用	6,506,691,326	9,582,499,300	-32.11
资产减值损失	40,288,400	5,693,446,189	-99.29
信用减值损失	2,752,390,941	-	不适用
投资收益	1,909,352,635	7,094,545,857	-73.09
公允价值变动损失	-247,880,112	-84,856,480	192.12
营业利润	25,177,494,998	26,637,632,132	-5.48
营业外收入	472,906,882	540,335,929	-12.48
营业外支出	201,358,768	624,690,012	-67.77
利润总额	25,449,042,115	26,553,278,049	-4.16
所得税费用	5,116,286,974	5,234,407,912	-2.26
持续经营净利润	20,293,755,141	18,135,923,533	11.90
终止经营净利润	-	3,182,856,604	不适用
归属于母公司股东的净利润	19,680,415,776	20,580,777,960	-4.37
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	17,631,331,632	15,025,626,990	17.34
少数股东损益	613,339,368	738,002,177	-16.89
其他综合收益的税后净额	-2,927,783,541	3,283,664,488	不适用
经营活动产生的现金流量净额	-15,882,472,516	42,741,461,162	-78.71
投资活动产生的现金流量净额	-50,312,018,953	-45,619,038,903	10.29
筹资活动产生的现金流量净额	38,630,841,881	24,308,608,084	58.92
研发支出	10,176,348,647	8,613,884,046	18.14

2.1.1 收入和成本分析

(1) 驱动业务收入变化的因素分析

营业收入为4,908.72亿元,上年同期为4,609.46亿元(扣除后),增长6.49%。其中,主营业务收入为4,873.72亿元,上年同期为4,576.45亿元(扣除后),增长6.50%。主营业务收入增长主要由于:基建建设业务、基建设计业务、其他业务的主营业务成本增长分别为5.34%、17.03%、66.14%,而疏浚业务的主营业务收入减少3.85%(全部为抵销分部间交易前)。

(2) 订单分析

新签合同额为8,908.73亿元,上年同期为8,810.06亿元(扣除后),增长1.12%,在执行未完成合同额16,897.38亿元,增长23.15%。详见本报告“公司业务概要”章节及本章节中关于行业、产品或地区经营情况分析的描述。

(3) 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况

分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
基建建设	430,487,580,401	377,799,136,052	12.24	5.34	5.48	减少0.12个百分点
基建设计	31,567,193,175	24,898,739,122	21.10	17.03	21.23	减少2.74个百分点
疏浚业务	32,774,277,393	28,049,445,078	14.42	-3.85	-4.98	增加1.02个百分点
其他	12,426,370,564	11,235,766,558	9.58	66.14	62.38	增加2.00个百分点
抵销	-19,873,898,535	-19,660,173,115	-	-	-	-
合计	487,371,522,998	422,322,913,695	13.35	1.69	2.17	减少0.41个百分点

主营业务分地区情况

分地区	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
中国除港澳台地区	396,497,227,111	343,213,512,515	13.22	8.48	10.26	减少1.40个百分点
其他国家和地区	95,874,901,184	81,456,988,233	14.59	-19.23	-21.63	增加2.50个百分点
合计	490,872,128,295	424,670,500,808	13.49	1.67	2.28	减少0.51个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

√适用 □不适用

1) 基建建设

基建建设业务完成主营业务收入4,304.80亿元,增长5.34%;主营业务毛利为526.88亿元,同比增长4.34%;毛利率为12.24%,同比下降0.12个百分点。

基建建设业务收入增加,主要由于PPP投资类项目拉动的建造收入增加所致,而毛利率变动存在一定程度波动。

2) 基建设计

基建设计业务完成主营业务收入315.57亿元,同比增长17.03%;主营业务毛利为66.58亿元,同比增长3.60%;毛利率为21.10%,同比下降2.74个百分点。

基建设计业务收入增加而毛利率下降,主要由于大型综合性项目收入贡献增加而盈利水平相对较低所致。

3) 疏浚

疏浚业务完成主营业务收入327.74亿元,同比减少3.85%;主营业务毛利为47.25亿元,同比增长3.45%;毛利率为14.42%,同比上升1.02个百分点。

疏浚业务收入减少主要由于受环保政策影响,传统疏浚项目减少所致。而毛利率改善主要由于个别项目盈利水平较高所致。

4) 其他业务

其他业务完成主营业务收入为124.26亿元,而上年同期为74.79亿元;主营业务毛利为11.91亿元,而上年同期为5.60亿元;毛利率为9.58%,而上年同期为7.49%。

其他