



中国交通建设股份有限公司

CHINA COMMUNICATIONS CONSTRUCTION COMPANY LIMITED

01800.HK

# 2023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2023年中期业绩发布会使用，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

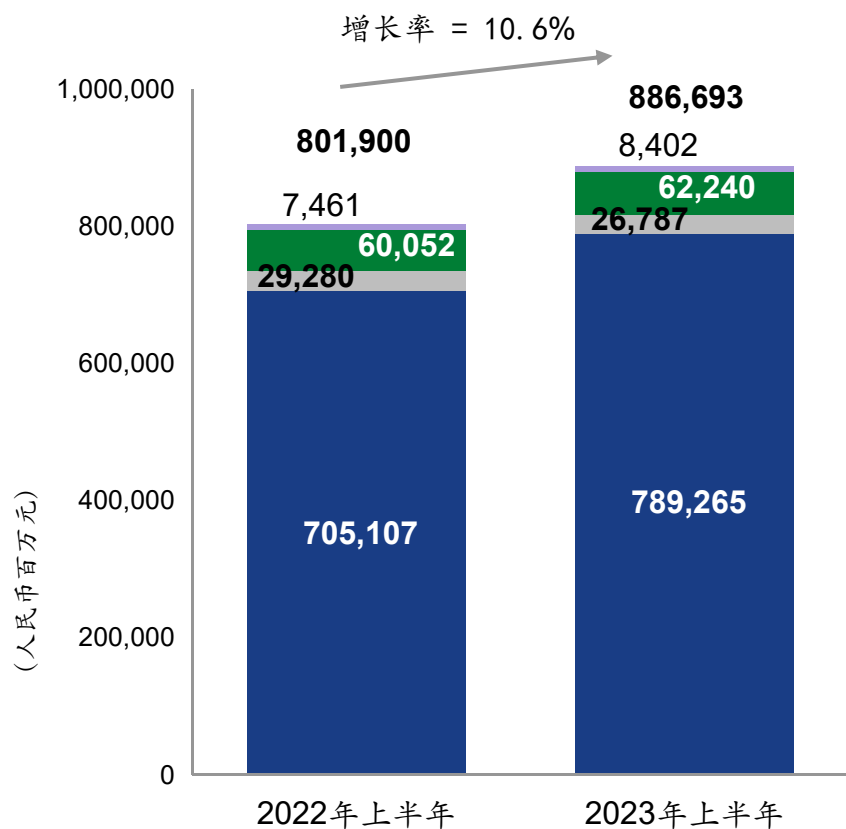
人民币百万元 (每股盈利除外)	2023年上半年 (未经审计)	2022年上半年 (未经审计)	变动率	
收入	364,450	362,854	↑	0.4%
毛利润	39,629	37,719	↑	5.1%
归母净利润	12,349	11,969	↑	3.2%
扣非归母净利润	11,896	9,064	↑	31.2%
净利润率	3.4%	3.3%	↑	0.1个百分点
每股盈利 <sup>1</sup>	0.72	0.70	↑	2.9%

注：

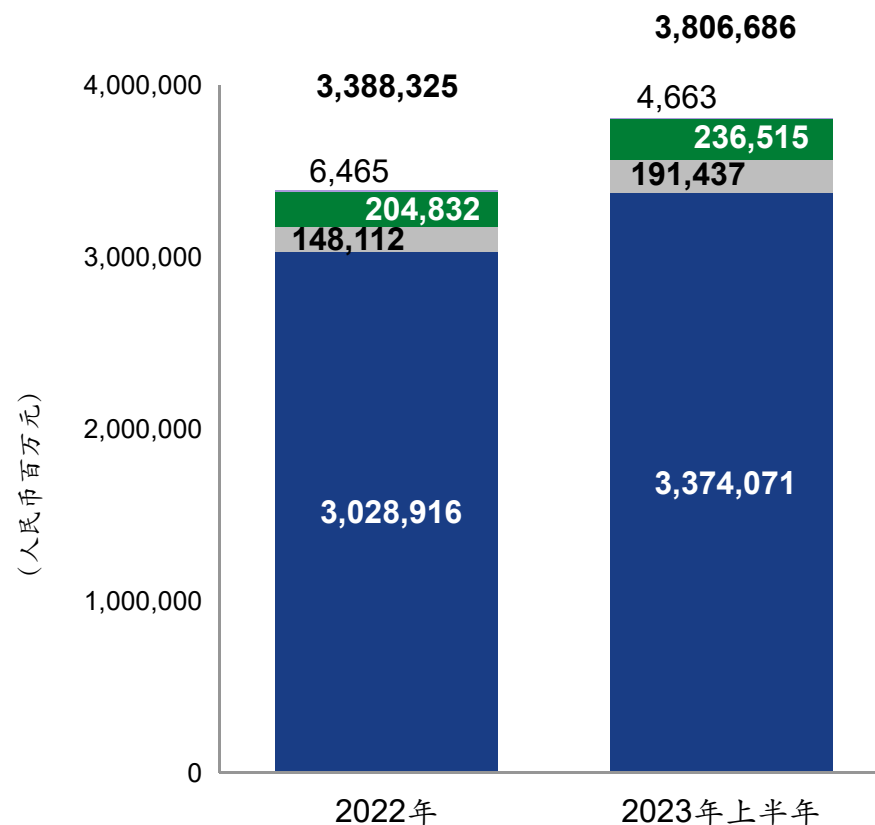
<sup>1</sup> 计算截至2023年6月30日止六个月的每股盈利金额时，扣除永续债利息6.87亿元。

# 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



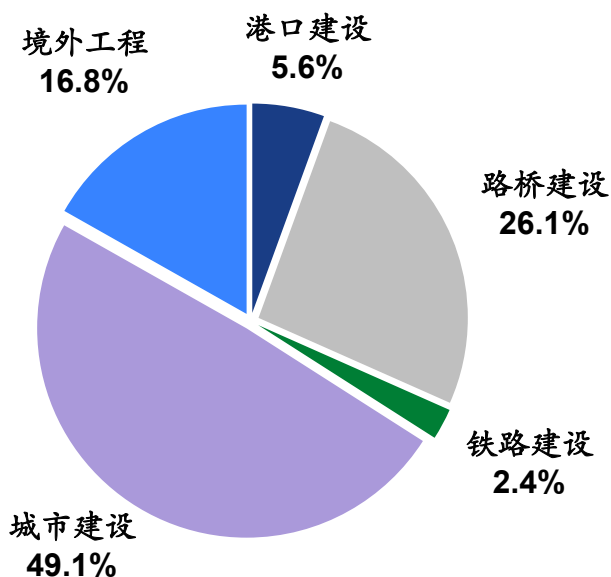
## 在执行未完工合同



■ 基建建设 ■ 基建设计 ■ 疏浚 ■ 其他

# 基建建设业务新签合同

## 基建建设业务新签合同 (2023年上半年)



### 2023年上半年

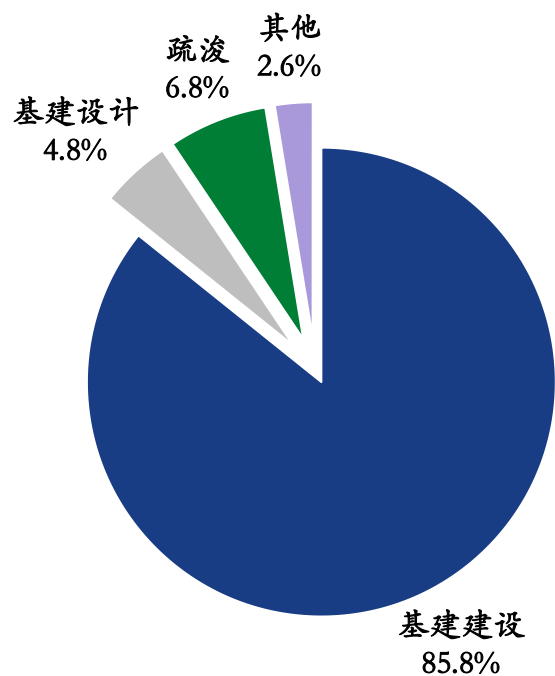
### 2022年上半年

### 变化

	2023年上半年		2022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	656,563	83.2%	595,080	84.4%	61,483	10.3%
港口建设	43,862	5.6%	38,368	5.4%	5,494	14.3%
路桥建设	205,866	26.1%	178,914	25.3%	26,952	15.1%
铁路建设	18,995	2.4%	17,931	2.5%	1,064	5.9%
城市建设等	387,840	49.1%	359,867	51.0%	27,973	7.8%
境外工程	132,701	16.8%	110,027	15.6%	22,674	20.6%
合计	789,265	100.0%	705,107	100.0%	84,157	11.9%

# 业务板块贡献—收入

收入 (2023年上半年)<sup>1</sup>



2023年上半年

2022年上半年

变化

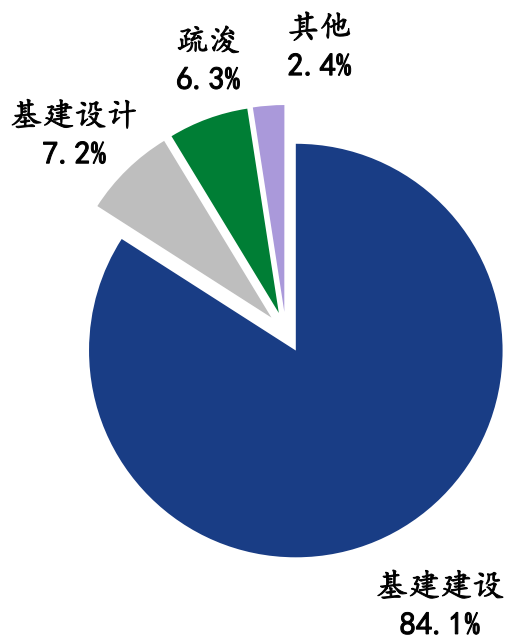
业务	人民币 (百万元)	占总额 百分比	人民币 (百万元)	占总额 百分比	人民币 (百万元)	增长率
基建建设	327,822	85.8%	323,881	84.9%	3,941	1.2%
基建设计	18,509	4.8%	22,020	5.8%	-3,511	-15.9%
疏浚	26,059	6.8%	26,268	6.9%	-209	-0.8%
其他	9,870	2.6%	8,966	2.4%	904	10.1%
合计(抵销前)	<b>382,260</b>	<b>100.0%</b>	<b>381,135</b>	<b>100.0%</b>	<b>1,125</b>	<b>0.3%</b>

注:

<sup>1</sup> 所有数据均为抵销前及未分摊成本前数据

# 业务板块贡献一分部业绩

## 分部业绩 (2023年上半年)<sup>1</sup>



## 2023年上半年

## 2022年上半年

## 变化

业务	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	16,517	84.1%	17,566	84.4%	-1,049	-6.0%
基建设计	1,424	7.2%	1,697	8.2%	-273	-16.1%
疏浚	1,228	6.3%	1,130	5.4%	98	8.7%
其他	478	2.4%	419	2.0%	59	14.1%
合计(抵销前)	<b>19,647</b>	<b>100.0%</b>	<b>20,812</b>	<b>100.0%</b>	<b>-1,165</b>	<b>-5.6%</b>

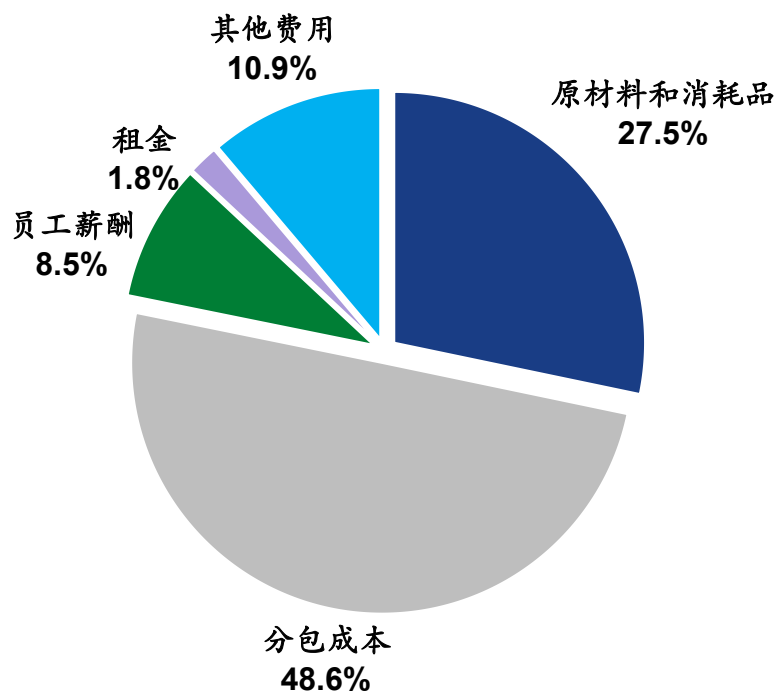
注:

<sup>1</sup> 所有数据均为抵销前及未分摊成本前数据

# 运营成本结构

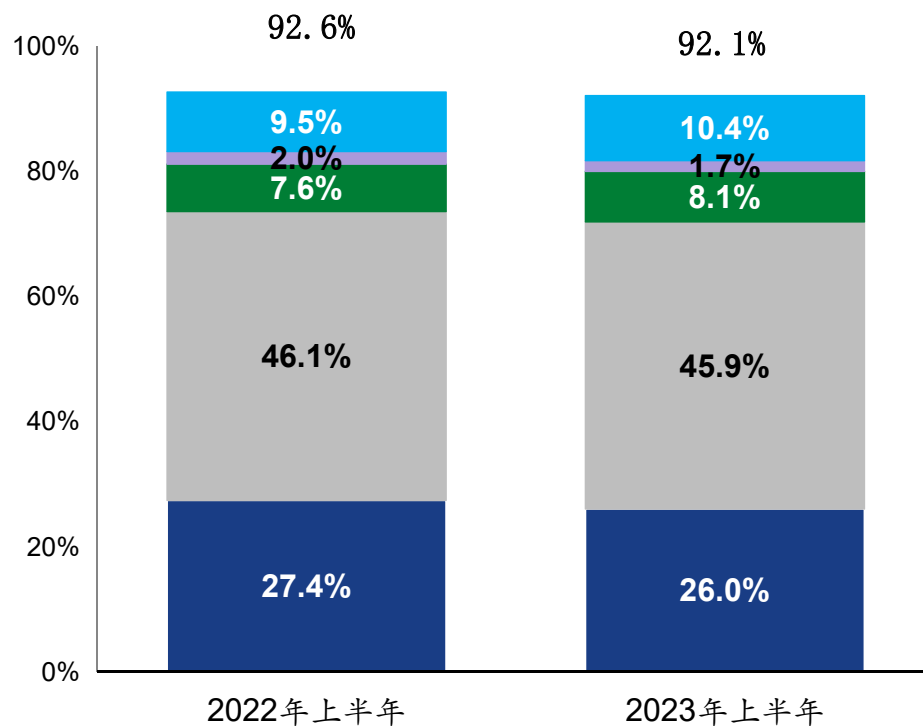
## 成本明细 (2023年上半年)

占运营成本百分比<sup>1</sup>



## 成本结构 (2023年上半年)

占销售额百分比



注:

1 运营成本=销售成本+销售及营销费用+管理费用

■ 原材料和消耗品 ■ 分包成本 ■ 员工薪酬 ■ 租金 ■ 其他费用



# 基建建设—业务表现

完工项目的合同价值达人民币**3,278.22**亿元

主要项目

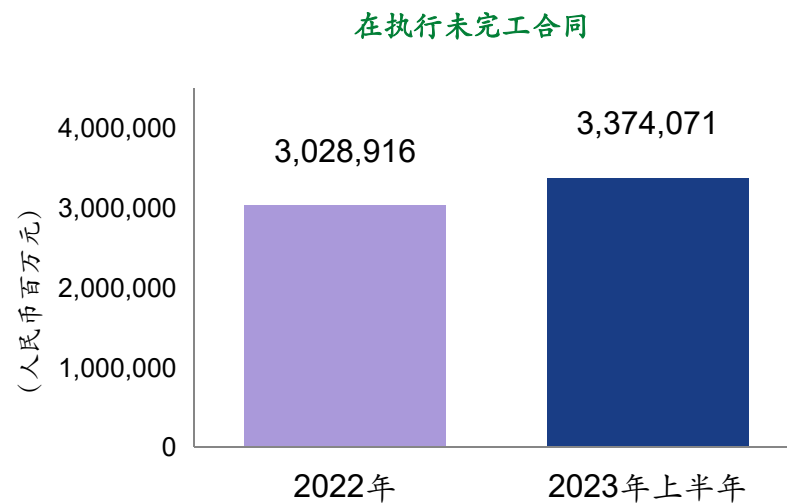
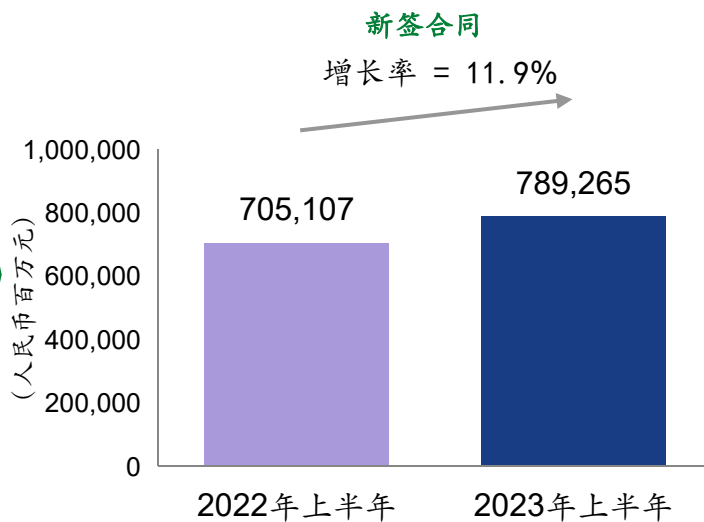


深中通道海底隧道



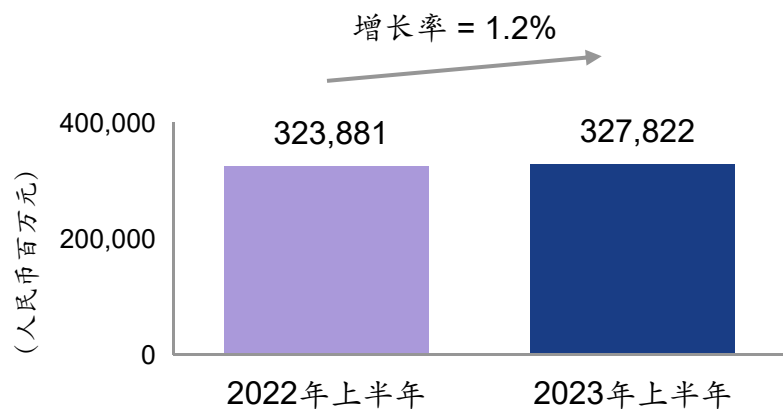
塞尔维亚E763高速

新签合同  
与  
在执行未完  
工合同

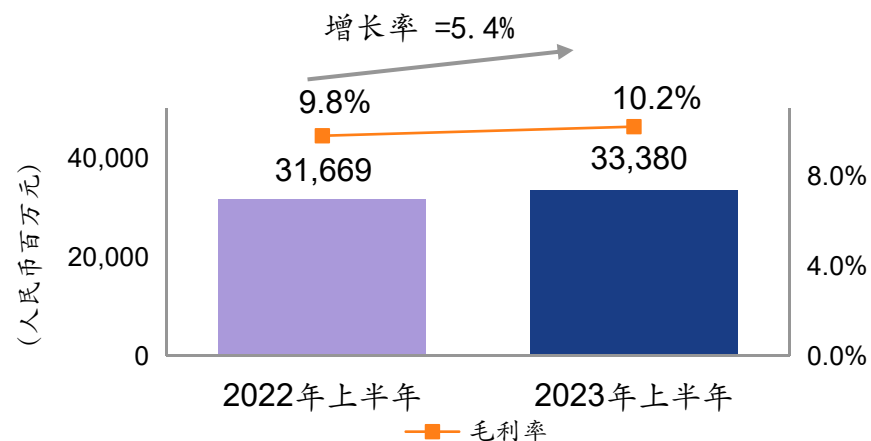


# 基建建设—财务表现

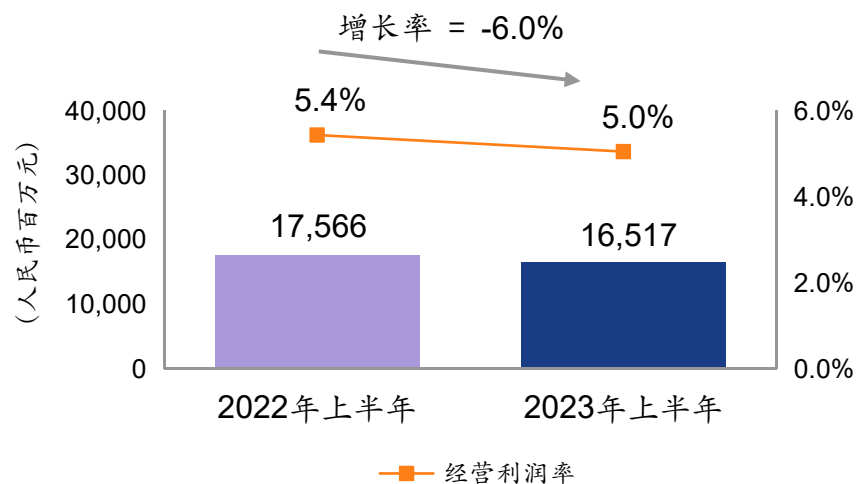
## 收入<sup>1</sup>



## 毛利<sup>1</sup>



## 分部业绩<sup>1,2</sup>



## 评论

- ◆ 收入增长主要由于海外项目收入贡献增加所致。
- ◆ 毛利率增长主要由于境内项目成本控制得当及结构调整所致。

注:

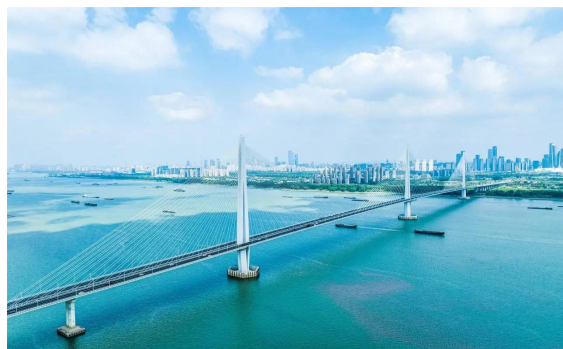
1 所有数据均为板块抵销前以及未分摊成本前数据

2 分部业绩= 收入净额-销售成本-销售及营销费用-管理费用+其他收入/(支出) 净额

# 基建设计—业务表现

完成项目的合同价值达人民币**185.09**亿元

主要项目



南京江心洲长江大桥

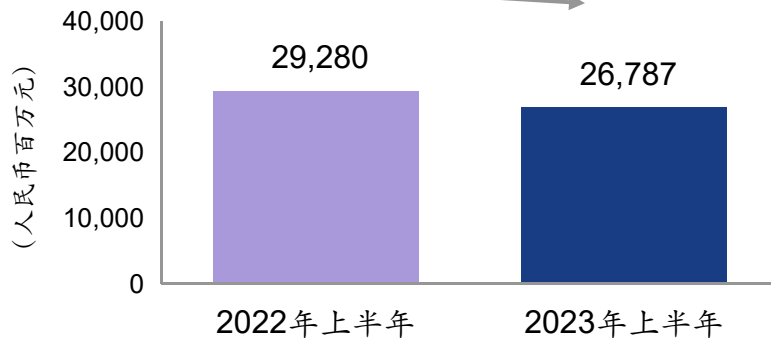


尼日利亚莱基深水港

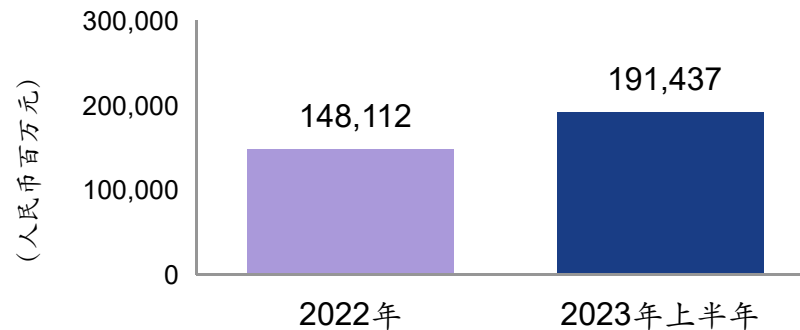
新签合同  
与  
在执行未完  
工合同

新签合同

增长率 = -8.5%

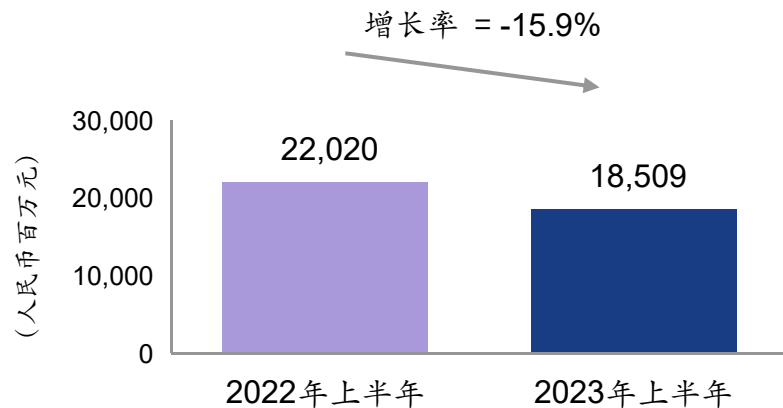


在执行未完工合同

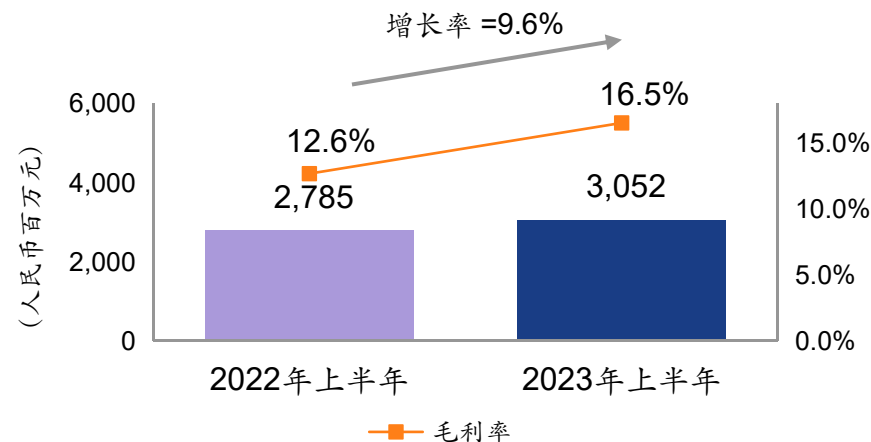


# 基建设计—财务表现

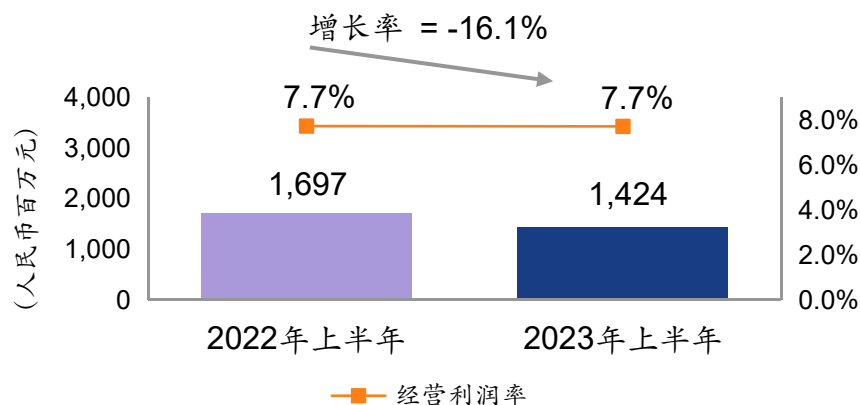
## 收入<sup>1</sup>



## 毛利<sup>1</sup>



## 分部业绩<sup>1,2</sup>



## 评论

- ◆ 基建设计业务收入下降而毛利率增加，主要由于业务结构调整，专注设计主业所致。
- ◆ 分部业绩下降，主要由于上年同期有大额一次性收益，以及研发费用增加所致。

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+其他收入/(支出) 净额

# 疏浚—业务表现

完成项目的合同价值达人民币**260.59**亿元

主要项目



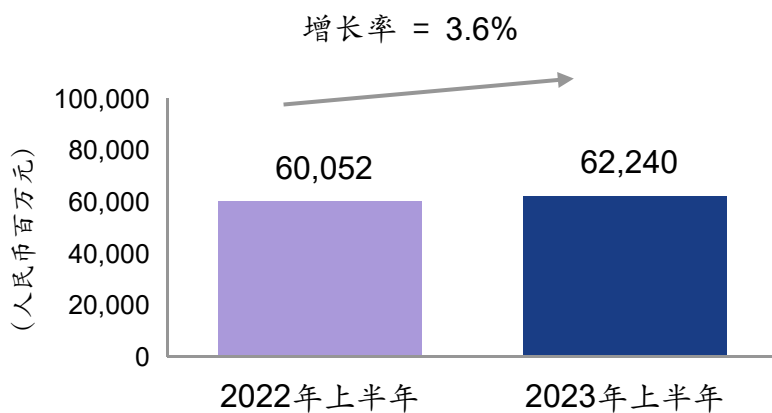
广西平陆运河航道工程



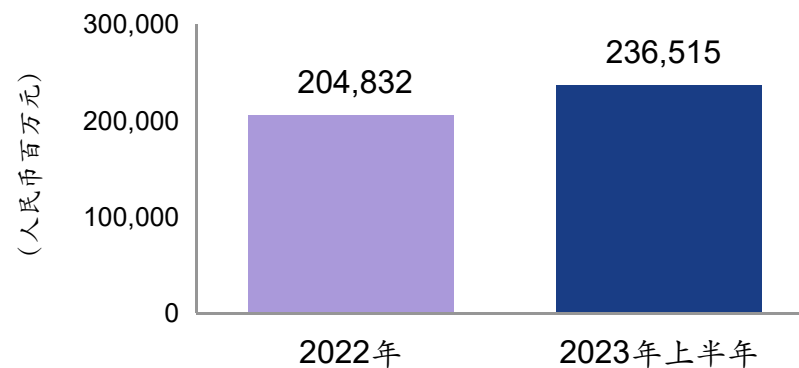
安徽引江济淮一期工程

新签合同  
与  
在执行未完工合同

新签合同

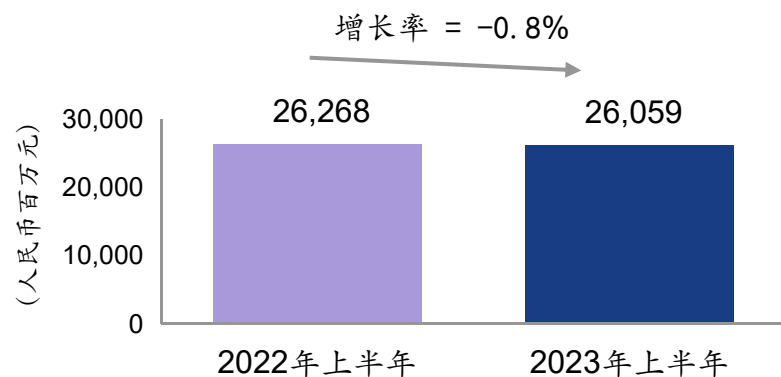


在执行未完工合同

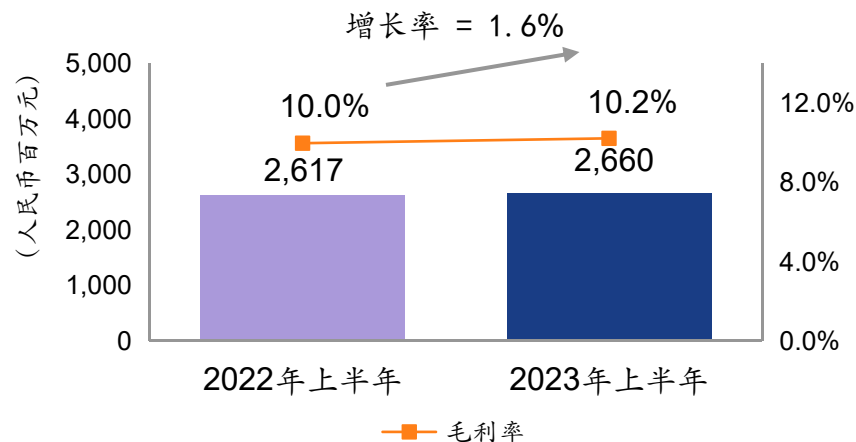


# 疏浚—财务表现

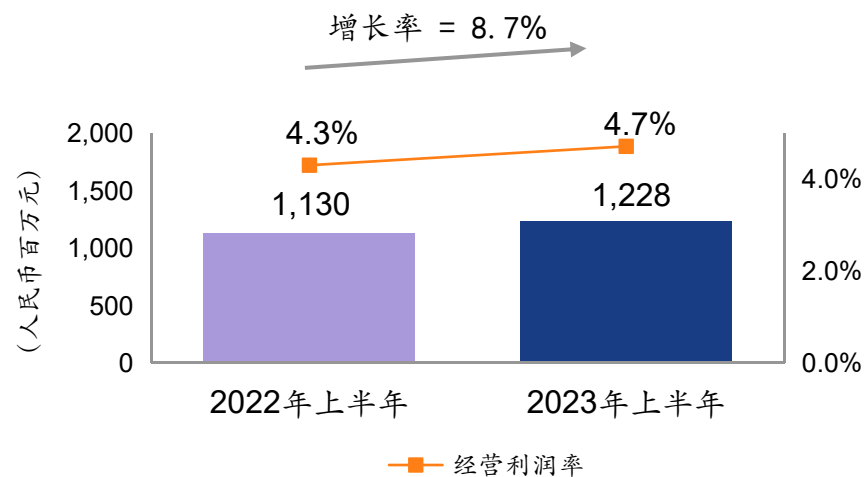
## 收入<sup>1</sup>



## 毛利<sup>1</sup>



## 分部业绩<sup>1,2</sup>



## 评论

- ◆ 疏浚业务收入减少而毛利上升，主要由于成本下降所致。
- ◆ 分部业绩上升，主要由于合同资产增速较去年同期下降，以致拨备下降，同时获得汇兑收益和资产出租收益所致。

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+其他收入/(支出) 净额

# 资本性支出

## 基础设施建设业务

◆ 主要用于BOT项目投资，自用物业以及机械、设备的采购

## 基础设施设计业务

◆ 主要用于设备采购

## 疏浚业务

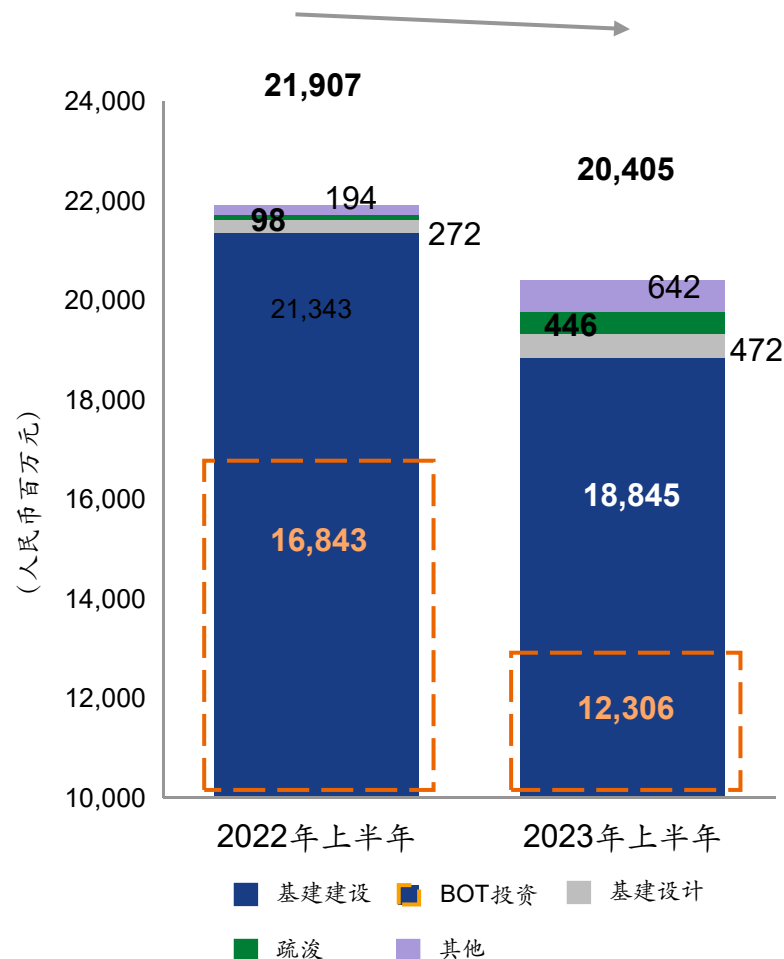
◆ 主要用于购买及改造疏浚船

## 其他业务

◆ 主要用于自用物业的购置

## 资本性支出

增长率 = -6.9%

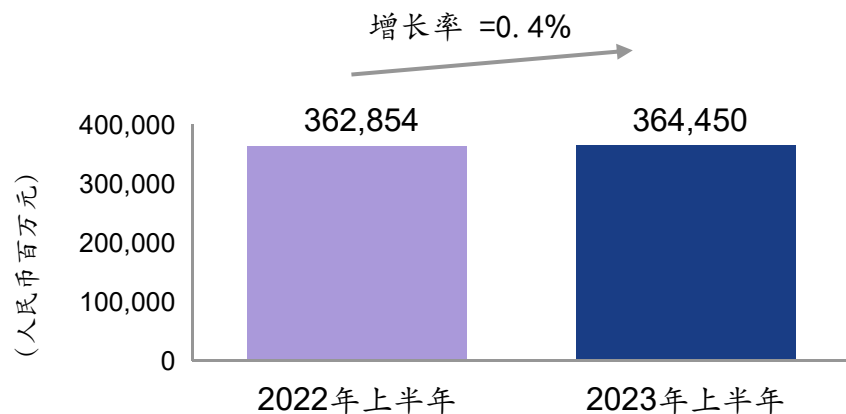


注：

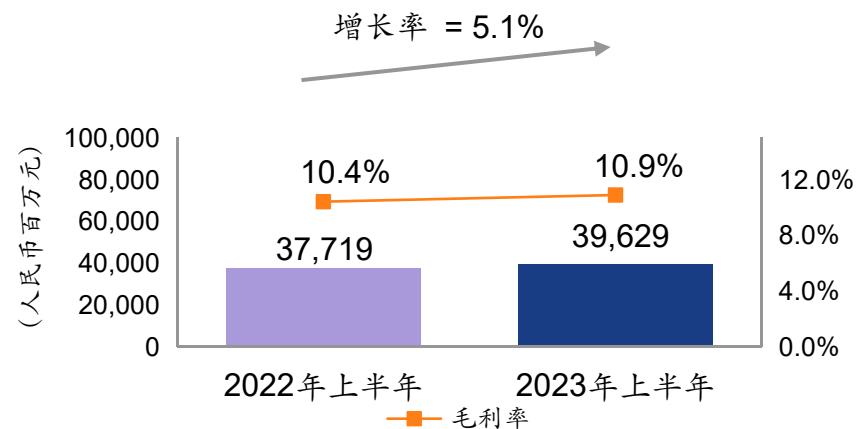
1 资本性支出方式包括现金支出及租赁

# 损益表数据摘要

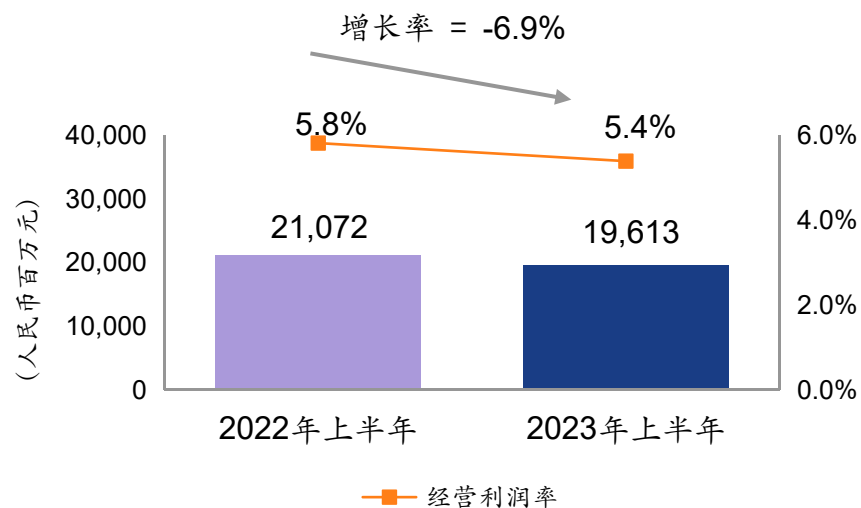
## 收入



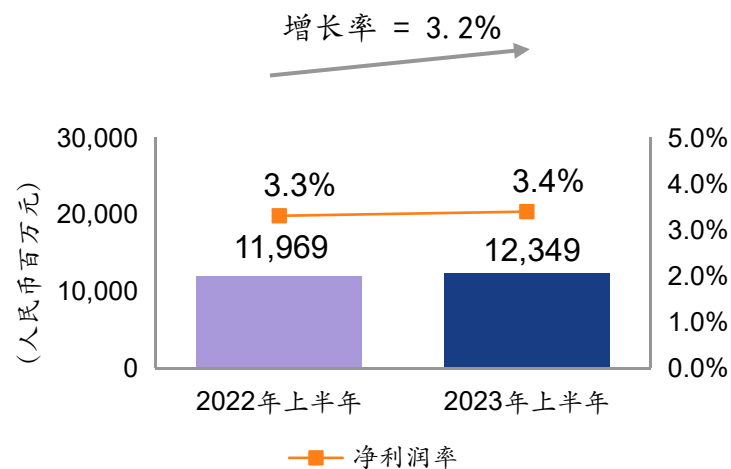
## 毛利



## 经营利润



## 母公司所有者应占利润





# 资产负债表摘要

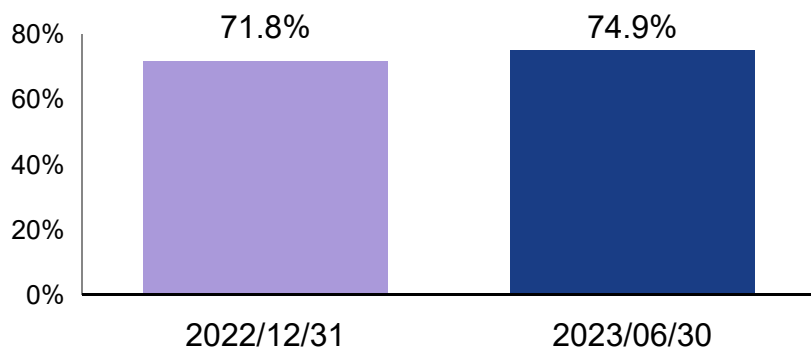
人民币百万元	截至2023-6-30	截至2022-12-31	变动率
<b>非流动资产</b>	<b>984,436</b>	<b>895,100</b>	<b>10.0%</b>
物业、厂房及设备	62,846	60,148	4.5%
无形资产	220,469	219,531	0.4%
指定为按公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益投资	23,420	24,084	-2.8%
于合营、联营企业的投资	104,018	99,304	4.7%
合同资产、贸易及其他应收款项	509,330	431,763	18.0%
<b>流动资产</b>	<b>762,012</b>	<b>616,367</b>	<b>23.6%</b>
存货	90,037	78,263	15.0%
合同资产、贸易及其他应收款项	505,037	423,843	19.2%
现金及现金等价物	152,180	103,202	47.5%
<b>总资产</b>	<b>1,746,448</b>	<b>1,511,467</b>	<b>15.5%</b>
<b>非流动负债</b>	<b>477,602</b>	<b>423,828</b>	<b>12.7%</b>
计息银行及其他借款	420,481	372,344	12.9%
<b>流动负债</b>	<b>830,713</b>	<b>661,349</b>	<b>25.6%</b>
贸易及其他应付款项	557,971	482,945	15.5%
合同负债	82,314	76,629	7.4%
计息银行及其他借款	182,874	93,680	95.2%
<b>负债总额</b>	<b>1,308,315</b>	<b>1,085,177</b>	<b>20.6%</b>
<b>权益总额</b>	<b>438,133</b>	<b>426,290</b>	<b>2.8%</b>
	<b>截至 2023-6-30</b>	<b>截至 2022-12-31</b>	<b>变动率</b>
资产负债率	74.9%	71.8%	3.1%
净债务 / 总资本 <sup>1</sup>	50.7%	46.0%	4.7%

注：

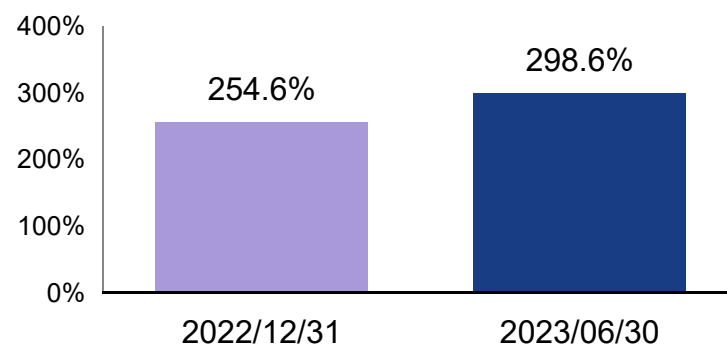
1 净债务等于借款总额减现金及现金等价物，总资本等于权益总额加净债务

# 资产负债表摘要

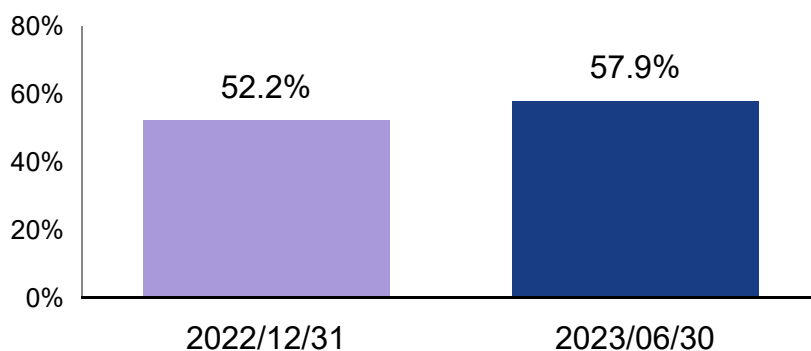
## 资产负债率



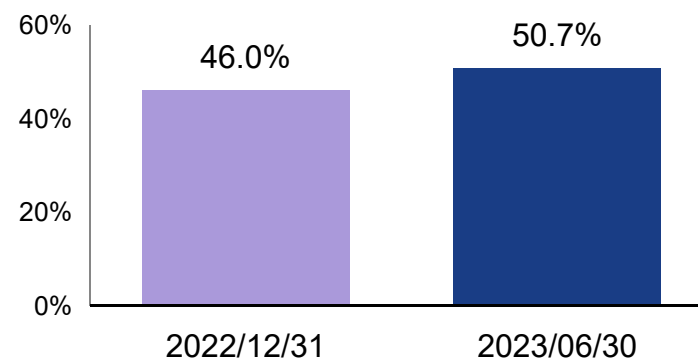
## 总负债/净资产



## 总债务/资本总额<sup>1</sup>



## 净债务/总资本<sup>2</sup>



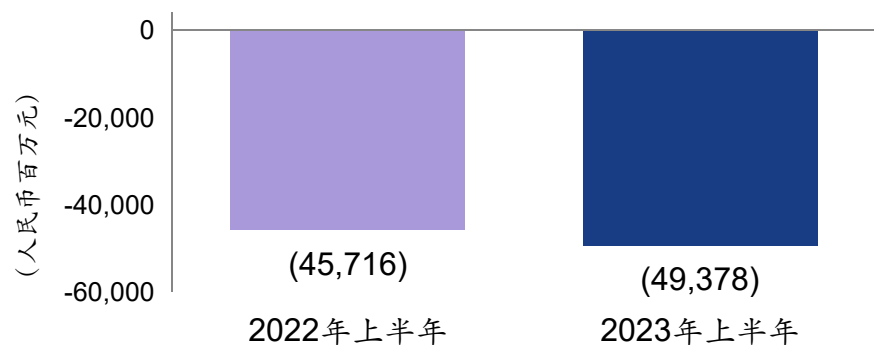
注:

1 资本总额等于权益总额加借款总额

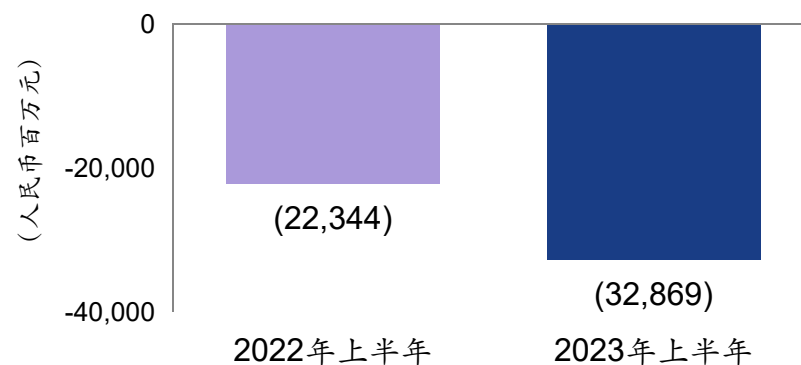
2 净债务等于借款总额减现金及现金等价物, 总资本等于权益总额加净债务

# 现金流量表摘要

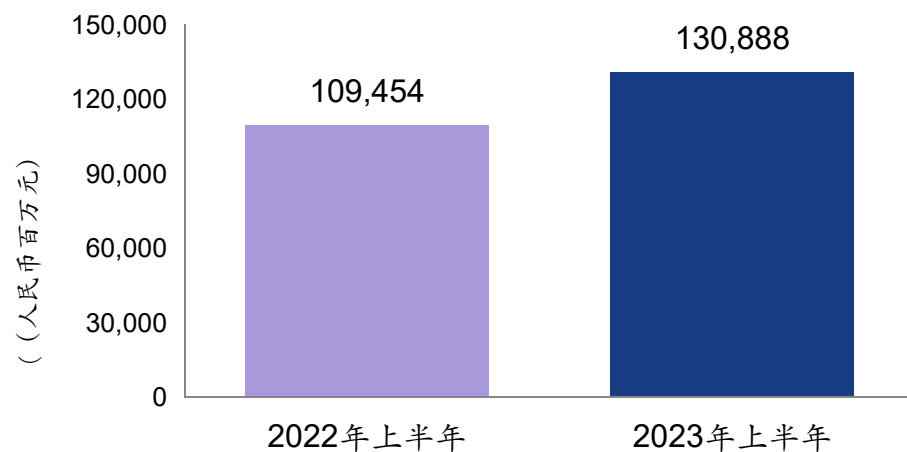
## 经营活动产生的净现金流



## 投资活动产生的净现金流



## 筹资活动产生的净现金流



## 评论

- ◆ 经营活动产生的现金流量净额为净流出493.78亿元，上年同期为净流出457.16亿元。
- ◆ 投资活动产生的现金流量净额为净流出328.69亿元，上年同期为净流出223.44亿元，净流出增加47.1%主要由于2022年同期处置子公司股权收到现金，而本期无此类影响，且购买理财产品导致的现金流出增加所致。
- ◆ 筹资活动产生的现金流量净额为净流入1,308.88亿元，增长19.6%，净流入增加主要由于依据业务开展需要增加借款所致。

# “十四五”总体发展目标

## 远景目标

### 打造“科技型”企业

- “五个面向”要求。
- 聚焦主责主业、关键核心技术与“卡脖子”领域。
- “一利五率”指标考核引导。
- “十四五”期间公司整体科研投入增速不低于发展增速。
- 科技创新贡献率比“十三五”有显著提升。

### 打造“管理型”企业

- 坚持问题导向。
- 强总部、精区域、细项目。
- 由管资产向管资本转变，粗放式管理向精益化管理转变，由行政命令型管理向高效有序的现代治理转变，由工程、人才、技术输出向管理模式、标准输出转变。

### 打造“质量型”企业

- 坚持质量第一、效益优先。
- 注重效益类、运营类指标考核；注重产业向价值链中高端集聚；注重资源向高附加值、高回报率的产业领域投放；注重“规模、速度、质量、结构、效益、安全”相统一，资源、要素、能力、环境相匹配。

### 迈向“世界一流”

- 努力做到“三个领军”。
- 实现“三个领先”。
- 争当“三个典范”。

# 谢谢

中国交建 投资者关系团队

徐楠，赵阳，徐欢，张荣

电话：+86-10-8201 6562

传真：+86-10-8201 6524

电子邮箱：[ir@ccccltd.cn](mailto:ir@ccccltd.cn)

