



# 中国交通建设股份有限公司

CHINA COMMUNICATIONS CONSTRUCTION COMPANY LIMITED

01800.HK

## 2021 年度业绩发布



# 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2021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。
- ◆ 任何数据及表格所载的数据差异，是由于四舍五入所致。

# 财务概览

人民币百万元 (每股盈利除外)	2021年度	2020年度	变动率
收入	682,599	624,495	↑ 9.3%
毛利	84,503	80,036	↑ 5.6%
经营利润	34,539	34,405	↑ 0.4%
息税折摊前利润 <sup>1</sup>	46,680	46,747	↓ 0.1%
税前利润	29,784	26,957	↑ 10.5%
母公司所有者应占利润	18,348	16,475	↑ 11.4%
每股盈利 <sup>2</sup>	1.04	0.92	↑ 13.0%

注:

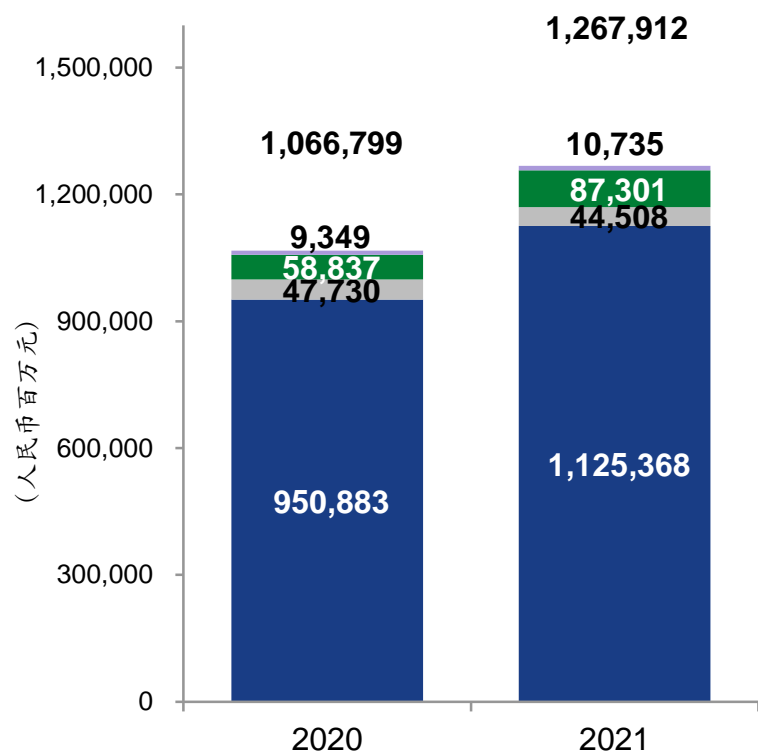
1 息税折摊前利润等于经营利润加折旧与摊销

2 在计算每股基本每股收益时, 总额约为15.28亿元永续证券利息应从盈利中予以扣除

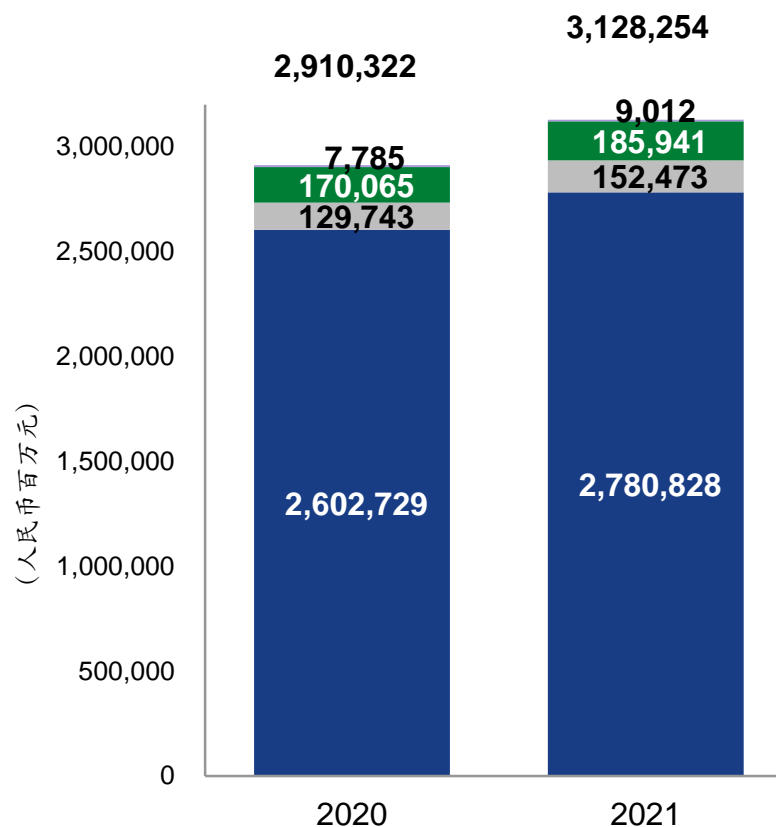
# 按业务板块划分的新签合同与在执行未完工合同

## 新签合同

增长率 = 18.9%



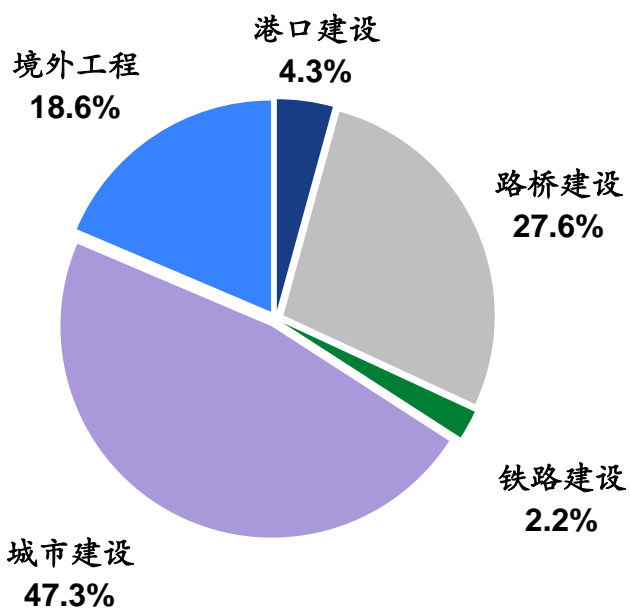
## 在执行未完工合同



■ 基建建设 ■ 基建设计 ■ 疏浚 ■ 其他

# 基建建设业务新签合同

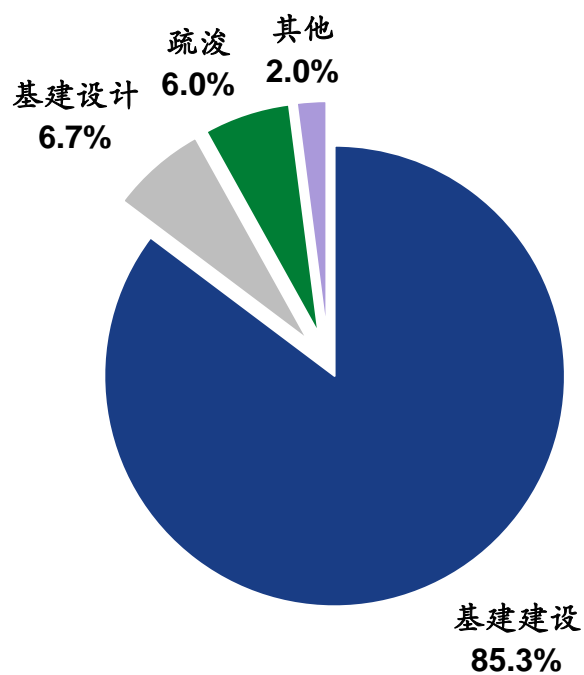
## 基建建设业务新签合同 (2021年)



	2021		2020		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	916,009	81.4%	749,216	78.8%	166,793	22.3%
港口建设	48,143	4.3%	37,942	4.0%	10,201	26.9%
路桥建设	310,877	27.6%	276,907	29.1%	33,970	12.3%
铁路建设	25,006	2.2%	15,455	1.6%	9,551	61.8%
城市建设	531,983	47.3%	418,912	44.1%	113,071	27.0%
境外工程	209,359	18.6%	201,667	21.2%	7,692	3.8%
合计	1,125,368	100.0%	950,883	100.0%	174,485	18.3%

# 业务板块贡献—收入

## 收入 (2021年)<sup>1</sup>



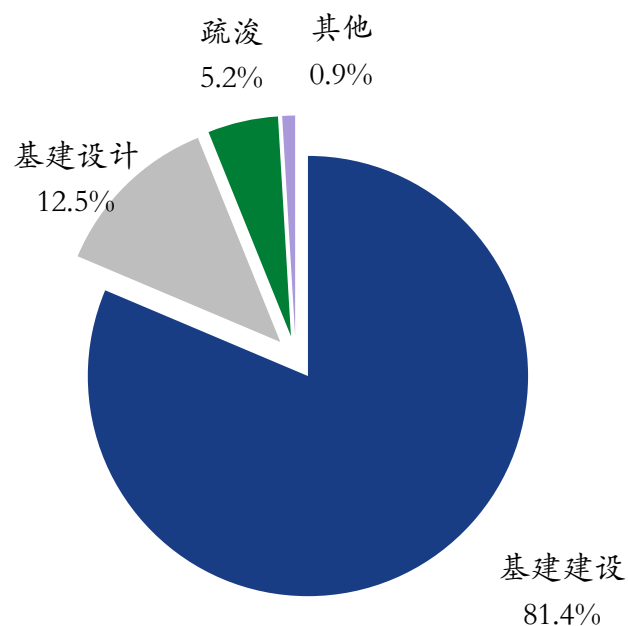
业务	2021		2020		变化	
	人民币 (百万元)	占总额 百分比	人民币 (百万元)	占总额 百分比	人民币 (百万元)	增长率
基建建设	608,407	85.3%	560,987	86.2%	47,420	8.5%
基建设计	47,595	6.7%	40,005	6.1%	7,590	19.0%
疏浚	42,973	6.0%	38,414	5.9%	4,559	11.9%
其他	14,601	2.0%	11,407	1.8%	3,194	28.0%
合计(抵销前)	713,576	100.0%	650,813	100.0%	62,763	9.6%

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—分部业绩

## 分部业绩 (2021年)<sup>1</sup>



业务	2021		2020		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	27,635	81.4%	29,030	83.8%	(1,395)	(4.8%)
基建设计	4,258	12.5%	3,433	9.9%	825	24.0%
疏浚	1,758	5.2%	1,940	5.6%	(182)	(9.4%)
其他	320	0.9%	257	0.7%	63	24.5%
合计(抵销前)	<b>33,971</b>	<b>100.0%</b>	<b>34,660</b>	<b>100.0%</b>	<b>(689)</b>	<b>(2.0%)</b>

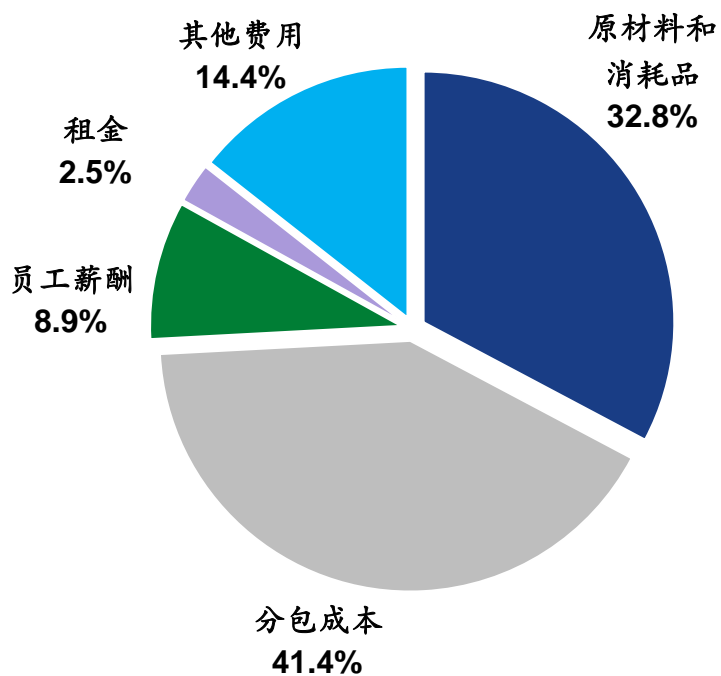
注:

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

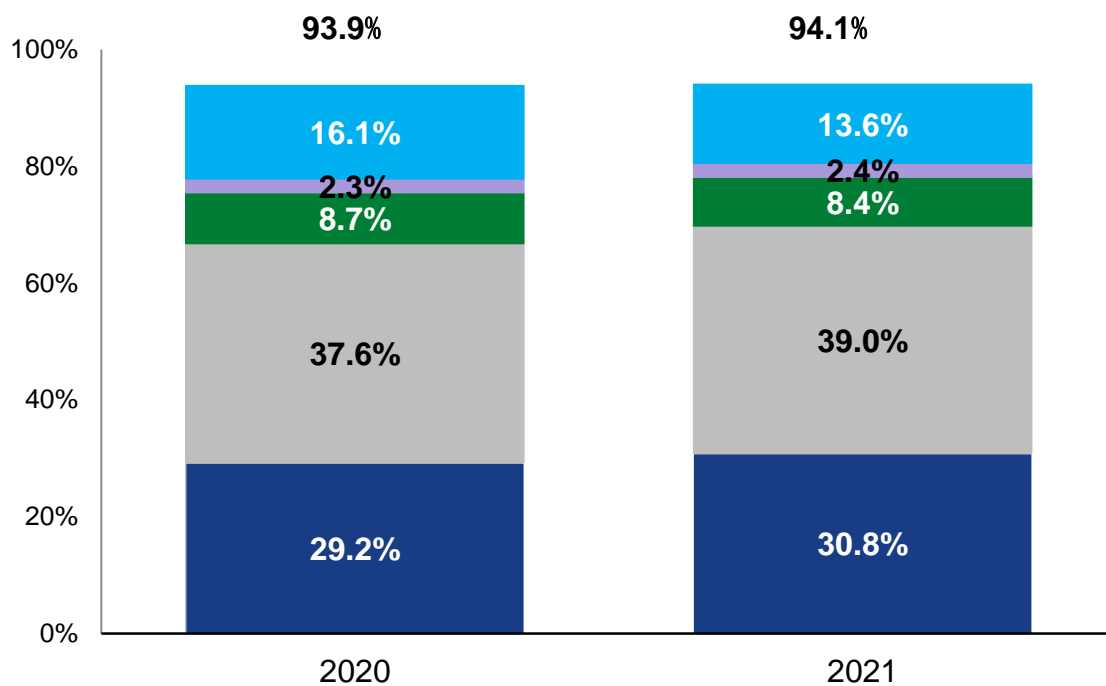
## 成本明细 (2021年)

占运营成本百分比<sup>1</sup>



## 成本结构

占销售额百分比



■ 原材料和消耗品    ■ 分包成本    ■ 员工薪酬    ■ 租金    ■ 其他费用

注:

<sup>1</sup> 运营成本=销售成本+销售及营销费用+管理费用



# 基建建设—业务表现

完工项目的合同价值达**6,084.07**亿元人民币

主要项目



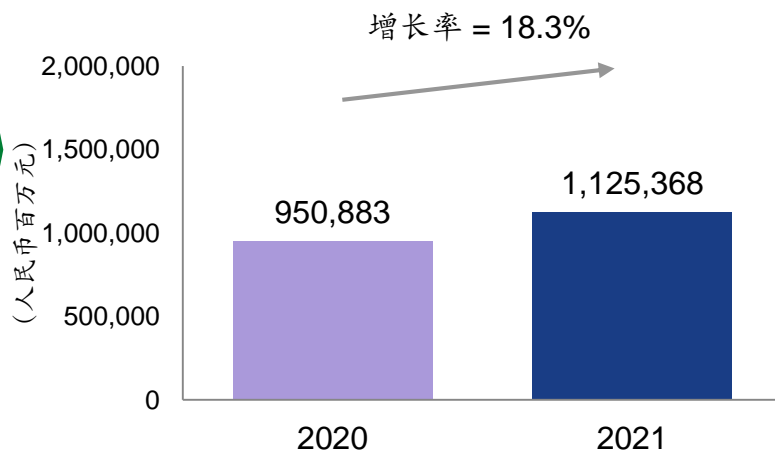
中老铁路顺利通车



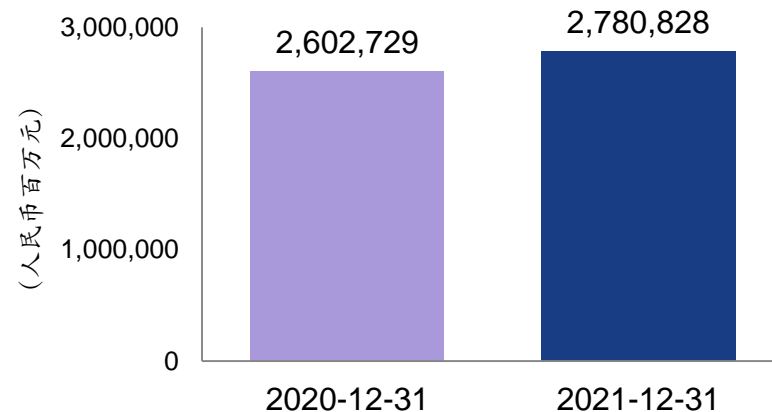
成都濠阳新城效果图

新签合同  
与  
在执行未完工合同

新签合同

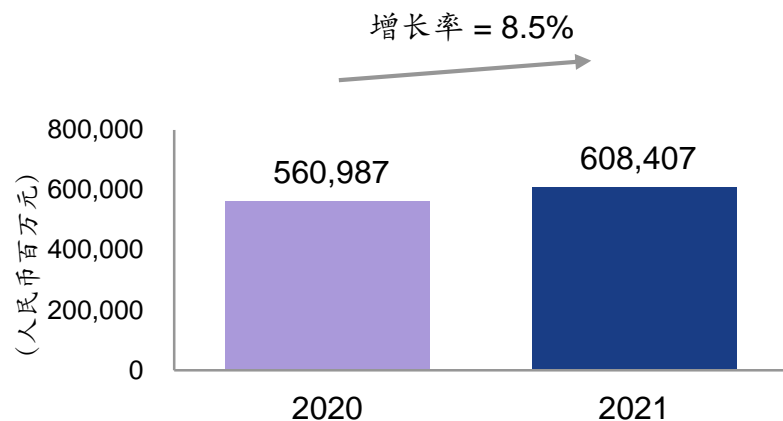


在执行未完工合同

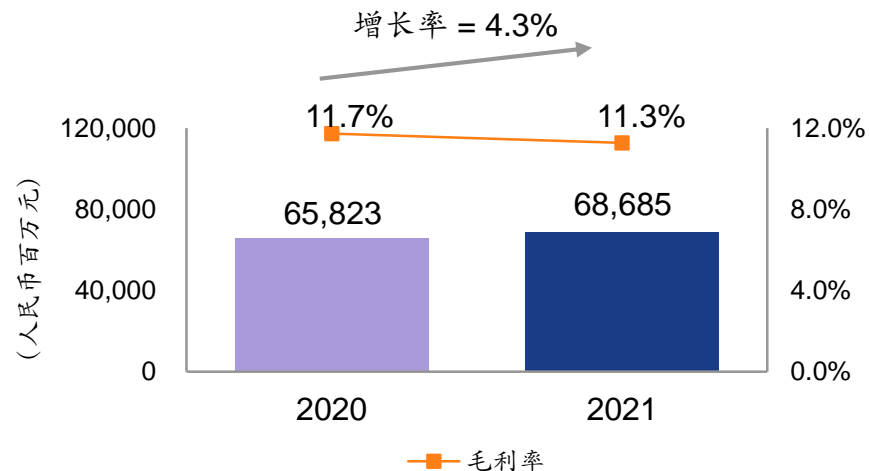


# 基建建设—财务表现

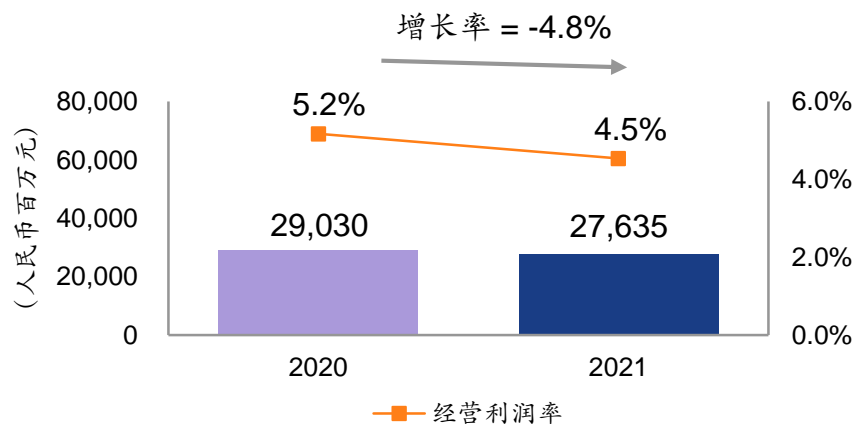
## 收入<sup>1</sup>



## 毛利<sup>1</sup>



## 分部业绩<sup>1,2</sup>



## 评论

- ◆ 收入增长8.5%，主要由于境内建设项目产生的收入增加所致。
- ◆ 毛利率下降至11.3%，主要由于毛利率较低的房建项目收入贡献增加及原材料成本增加所致。
- ◆ 经营利润率下降至4.5%，主要由于计入管理费用的研发支出增加所致。

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-金融及合同资产减值损失+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475.95亿元人民币

主要项目



新疆尉犁至若羌高速公路项目

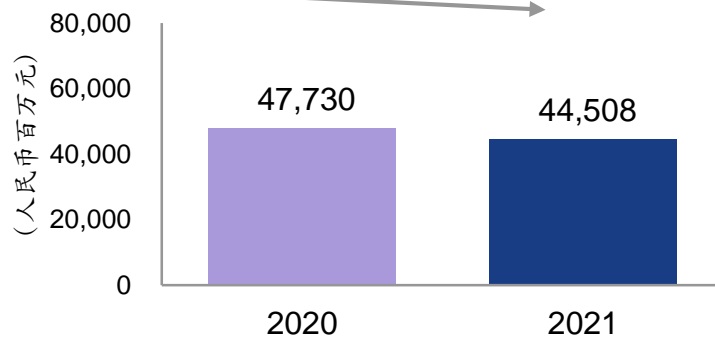


5G智慧港口-妈湾智慧港正式开港

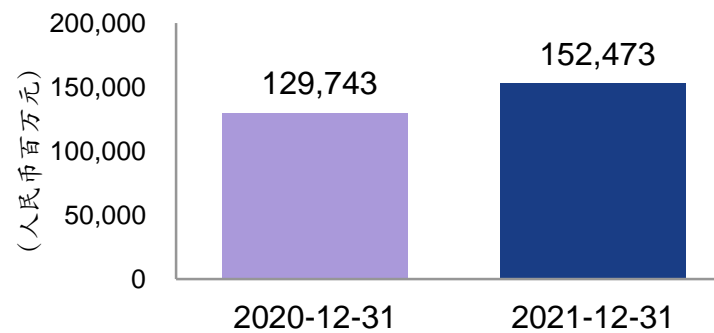
新签合同  
与  
在执行未完  
工合同

新签合同

增长率 = -6.8%

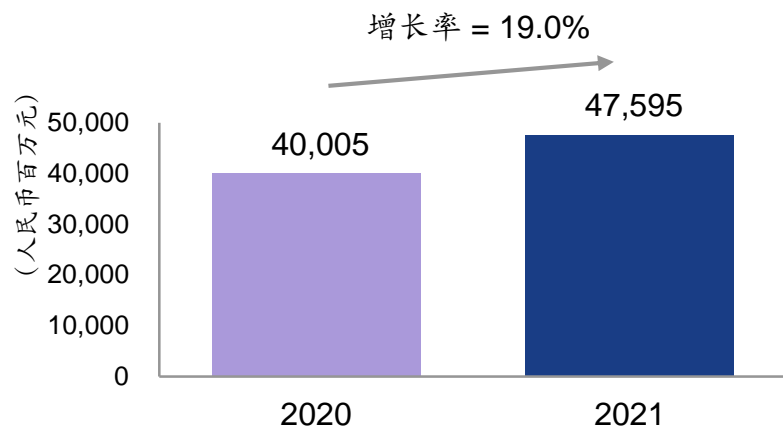


在执行未完工合同

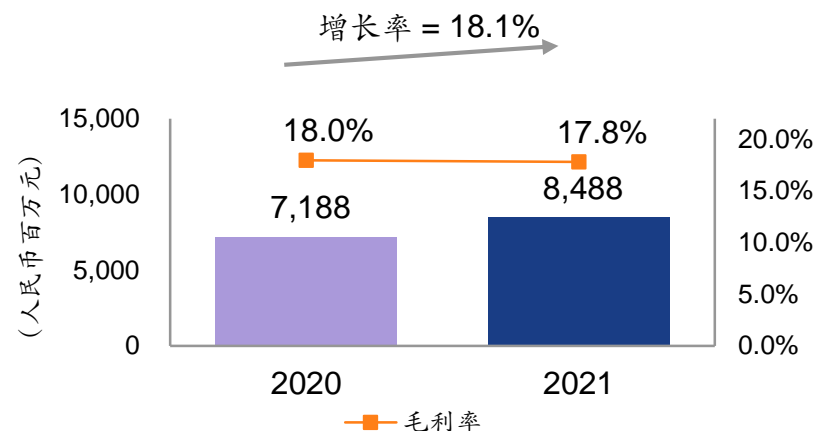


# 基建设计—财务表现

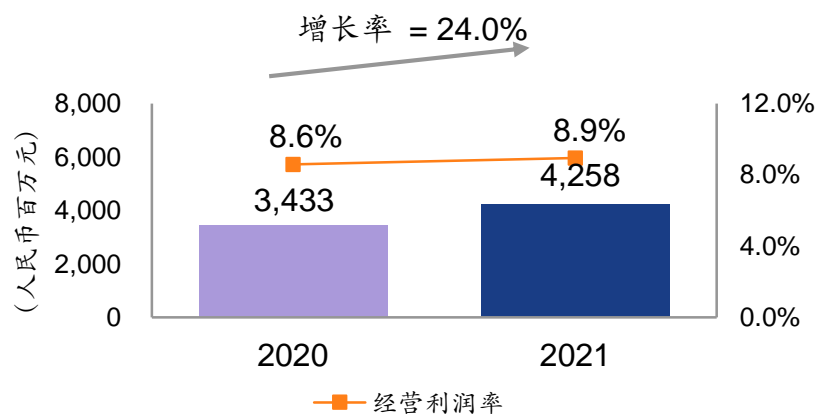
## 收入<sup>1</sup>



## 毛利<sup>1</sup>



## 分部业绩<sup>1,2</sup>



## 评论

- ◆ 收入增长而毛利率下滑，主要由于综合性项目收入贡献增加而毛利率相对较低所致。

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-金融及合同资产减值损失+其他收入/(支出) 净额

# 疏浚—业务表现

完成项目的合同价值达**429.73**亿元人民币

主要项目



山东日照港岚山港区深水航道二期

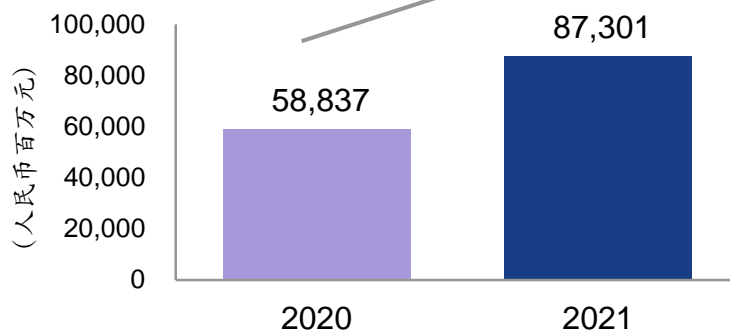


汾河流域治理

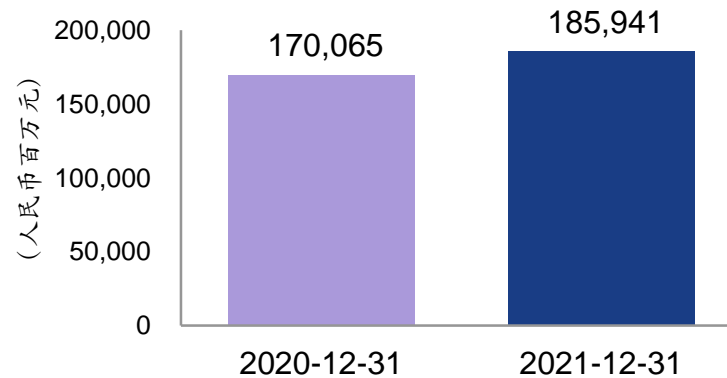
新签合同  
与  
在执行未完工合同

新签合同

增长率 = 48.4%

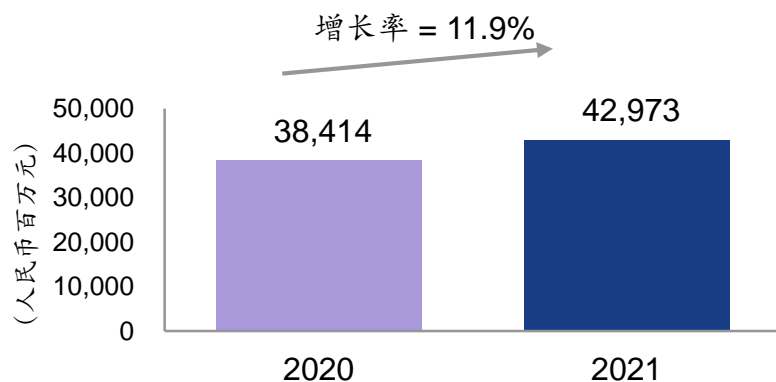


在执行未完工合同

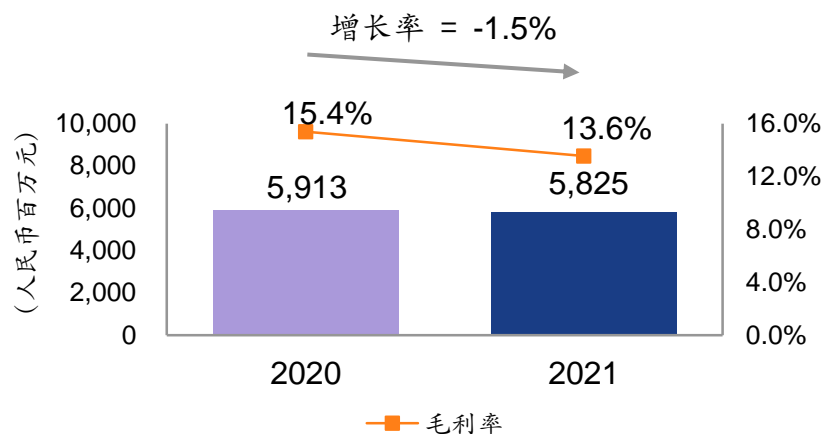


# 疏浚—财务表现

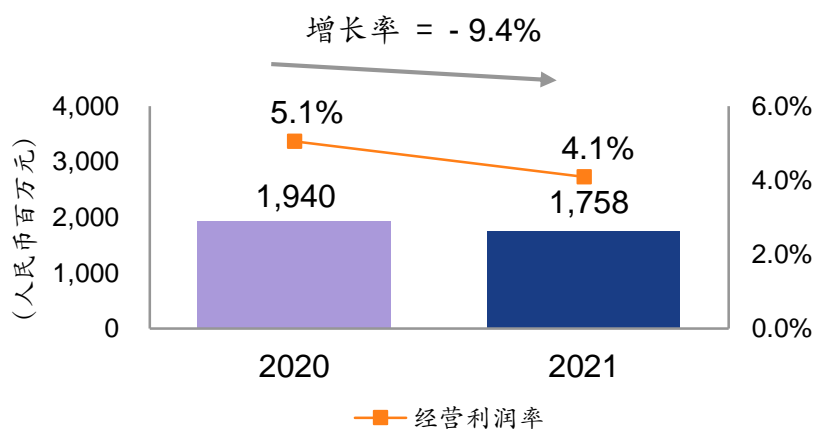
## 收入<sup>1</sup>



## 毛利<sup>1</sup>



## 分部业绩<sup>1,2</sup>



## 评论

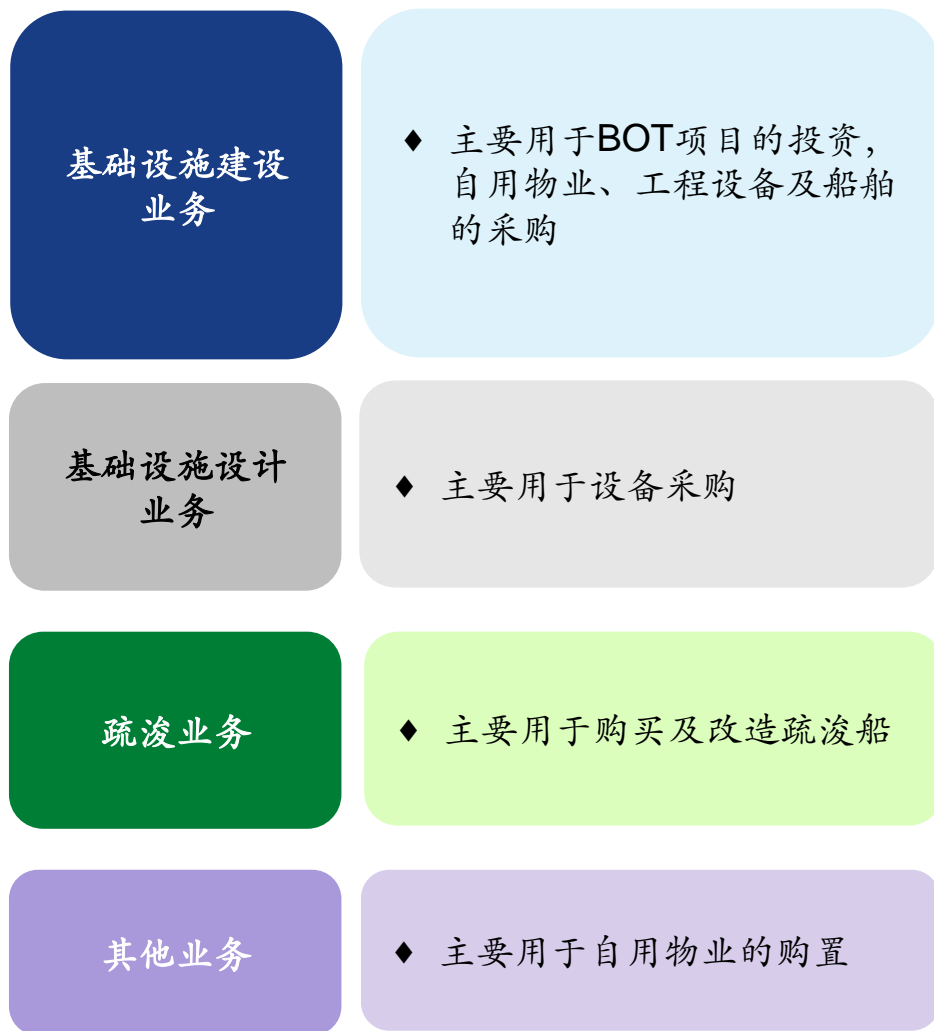
- ◆ 收入增加主要由于疏浚项目规模扩大所致。
- ◆ 毛利及毛利率下降主要由于业务转型、毛利率较高的项目收入减少及原材料成本增加所致。

注:

1 所有数据均为板块抵销前以及未分摊成本前数据

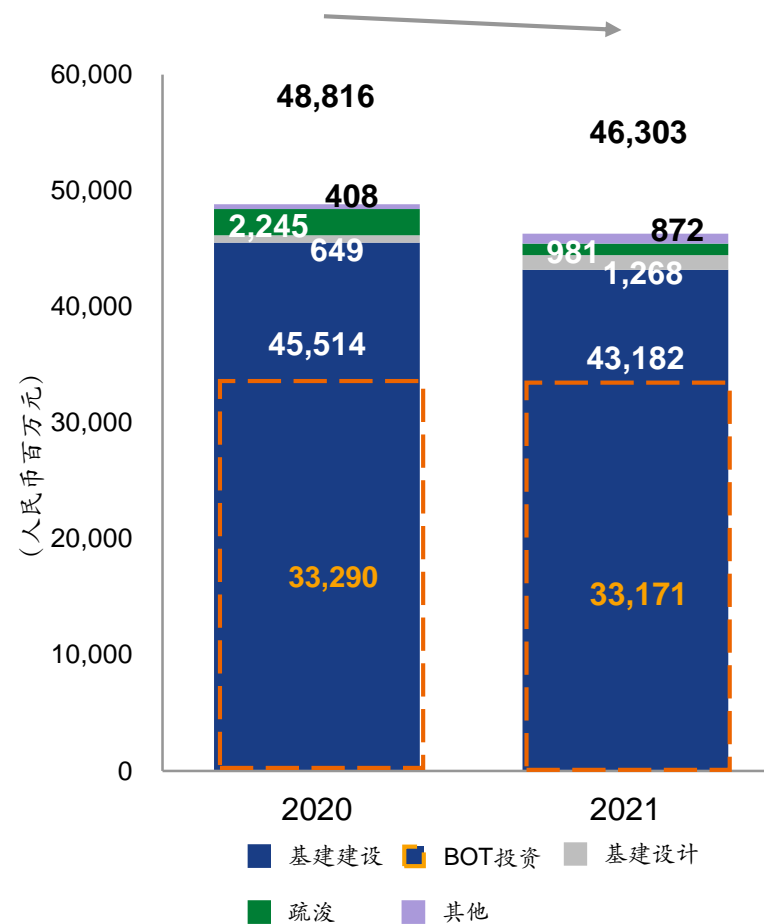
2 分部业绩= 收入净额-销售成本-销售及营销费用-管理费用-金融及合同资产减值损失+其他收入/(支出)净额

# 资本性支出



## 资本性支出

增长率 = -5.1%

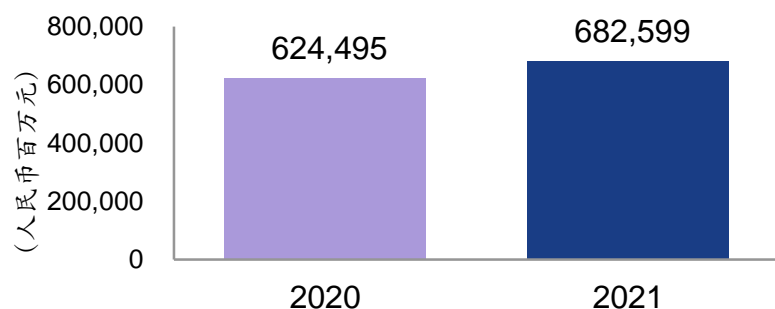


注：  
1 资本性支出方式包括现金支出及租赁

# 损益表数据摘要

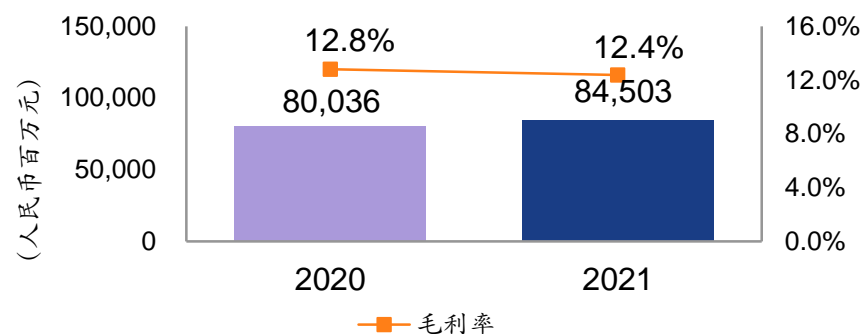
## 收入

增长率 = 9.3%



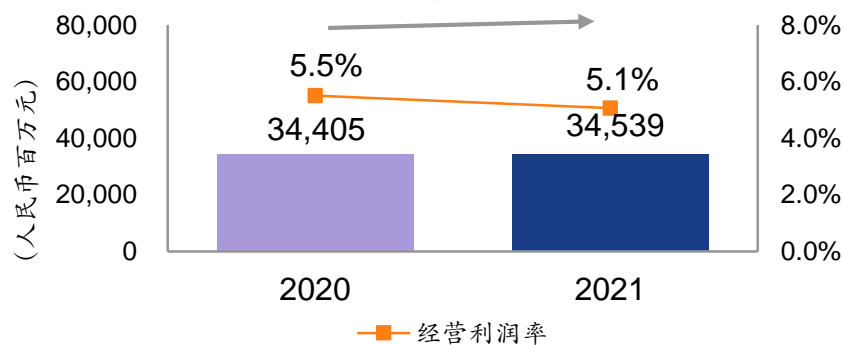
## 毛利

增长率 = 5.6%



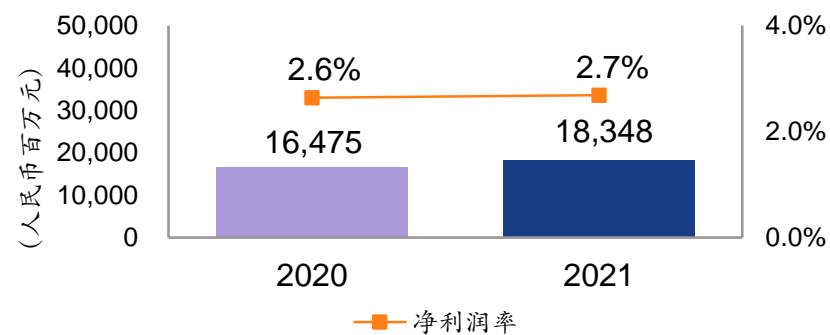
## 经营利润

增长率 = 0.4%



## 母公司所有者应占利润

增长率 = 11.4%





# 资产负债表摘要

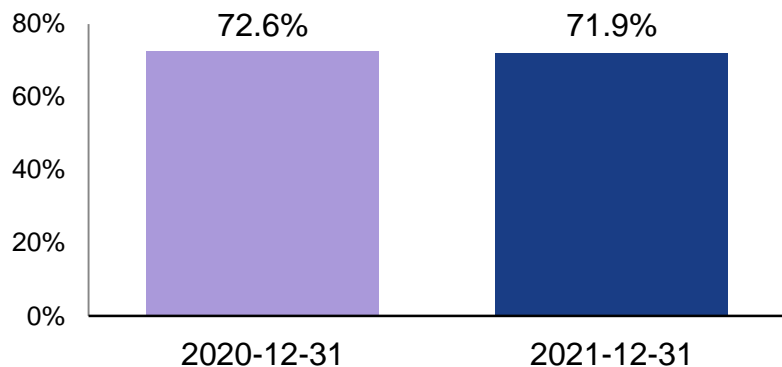
人民币百万元	截至2021-12-31	截至2020-12-31	变动率
<b>非流动资产</b>	<b>823,492</b>	<b>719,672</b>	<b>14.4%</b>
物业、厂房及设备	61,218	61,040	0.3%
无形资产	229,094	229,482	(0.2%)
指定为按公允价值且其变动计入其他综合收益的权益投资	30,095	30,736	(2.1%)
于合营、联营企业的投资	85,326	67,602	26.2%
合同资产、贸易及其他应收款项	371,774	293,218	26.8%
<b>流动资产</b>	<b>567,345</b>	<b>584,497</b>	<b>(2.9%)</b>
存货	73,064	72,877	0.3%
合同资产、贸易及其他应收款项	387,760	382,802	1.3%
现金及现金等价物	95,803	119,511	(19.8%)
<b>总资产</b>	<b>1,390,837</b>	<b>1,304,169</b>	<b>6.6%</b>
<b>非流动负债</b>	<b>400,327</b>	<b>363,657</b>	<b>10.1%</b>
计息银行及其他借款	351,844	322,888	9.0%
<b>流动负债</b>	<b>599,156</b>	<b>582,708</b>	<b>2.8%</b>
贸易及其他应付款项	435,778	404,230	7.8%
合同负债	80,027	88,558	(9.6%)
计息银行及其他借款	76,292	82,490	(7.5%)
<b>负债总额</b>	<b>999,483</b>	<b>946,365</b>	<b>5.6%</b>
<b>权益总额</b>	<b>391,354</b>	<b>357,804</b>	<b>9.4%</b>
	<b>截至 2021-12-31</b>	<b>截至 2020-12-31</b>	<b>变动率</b>
<b>资产负债率</b>	<b>71.9%</b>	<b>72.6%</b>	<b>(0.7%)</b>
<b>净债务 / 总资本<sup>1</sup></b>	<b>45.9%</b>	<b>44.4%</b>	<b>1.5%</b>

注：

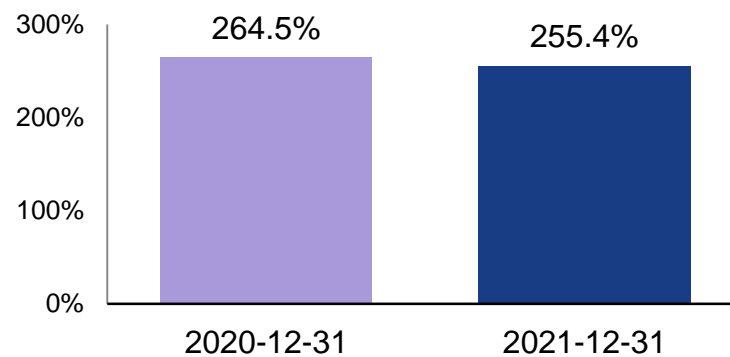
1 净债务等于借款总额减现金及现金等价物，总资本等于权益总额加净债务

# 资产负债表摘要

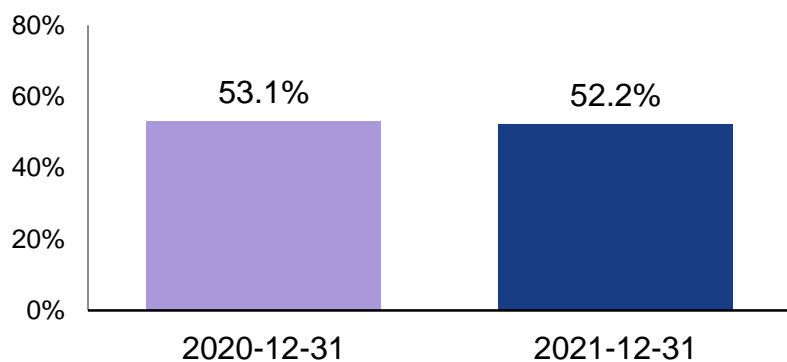
## 资产负债率



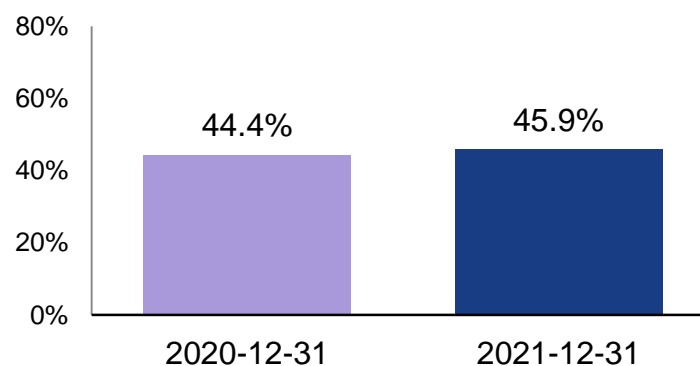
## 总负债/净资产



## 总债务/资本总额<sup>1</sup>



## 净债务/总资本<sup>2</sup>



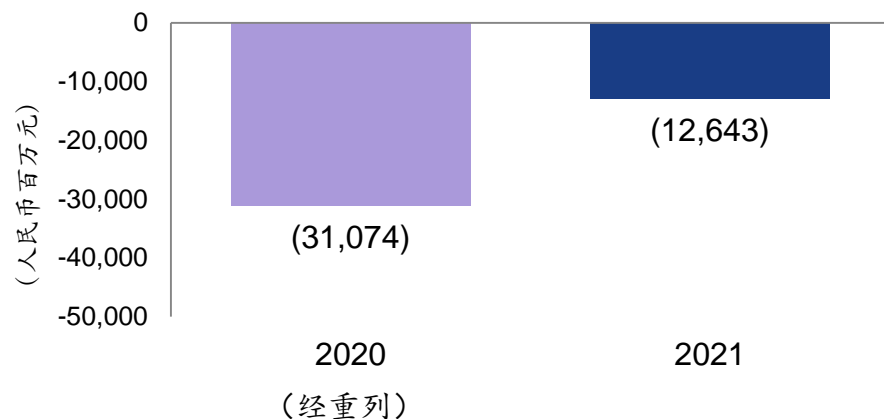
注:

1 资本总额等于权益总额加借款总额

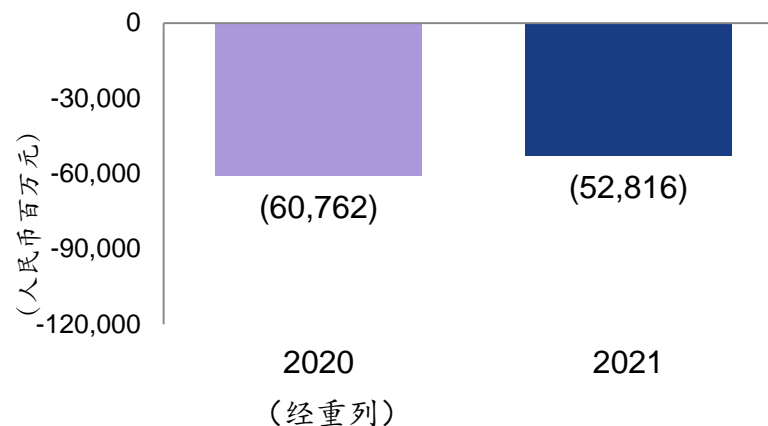
2 净债务等于借款总额减现金及现金等价物, 总资本等于权益总额加净债务

# 现金流量表摘要

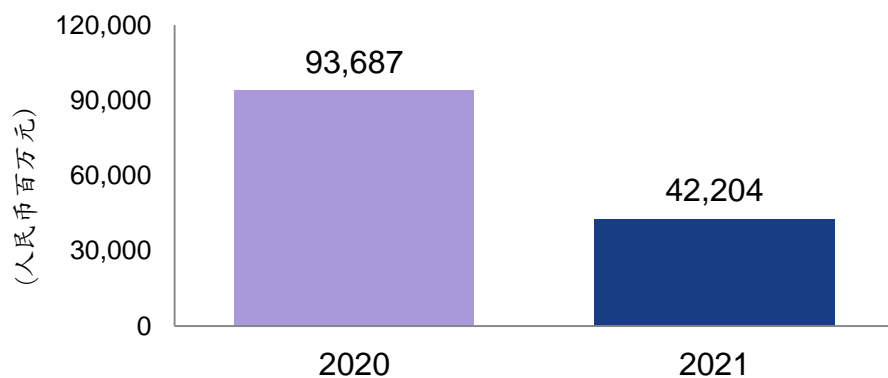
## 经营活动产生的净现金流



## 投资活动使用的净现金流



## 筹资活动产生的净现金流



### 评论

- ◆ 经营活动所使用的的现金净额大幅减少，主要由于合同资产、贸易及其他应收款周转速度加快，以及存货占用的资金减少所致。
- ◆ 投资活动所使用现金净额减少，主要由于出售金融资产、附属公司、合营企业及联营企业所致。
- ◆ 筹资活动产生现金净额减少，主要由于基础设施等投资类业务结构变化，应收账款周转速度加快，报告期新增资金需求减少所致。

# “十四五”总体发展目标

## “三型”世界一流企业

“十四五”规划确定的总体发展目标，即到“十四五末”基本建成具有全球竞争力的科技型、管理型、质量型世界一流企业。

## 高质量“两保一争” 战略目标

“十四五”规划确定的核心战略目标，即到“十四五末”，保中国和亚洲国际承包商第一的绝对领先优势，保国务院国资委央企考核A级的排名前列，争取进入世界五百强前50位。

## “12345”总体发展思路

“十四五”规划确定的总体发展思路：

“1”是加强党的领导和党的建设；

“2”是突出“两大两优”，即大交通、大城市，优先海外、优先江河湖海；

“3”是聚焦“三重”，即重点项目、重要区域、重大市场；

“4”是深化“四做”，即做强投资、做大工程、做实资产、做优资本；

“5”是推动“五商”落地；

“6”是加快“六化”建设，即市场化机制、国际化水平、专业化精神、区域化布局、标准化管理、信息化支撑。

# 谢谢

投资者关系团队

谭璐，赵阳，徐楠，韩晓童

电话：+86-10-8201 6562

传真：+86-10-8201 6524

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