中国交通建设股份有限公司

公司代码:601800　　公司简称:中国交建

2014年度报告摘要

§1. 重要提示

1.1 本年度报告摘要来自年度报告全文,投资者欲了解详细内容,应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的年度报告全文。

1.2 公司简介

公司股票简况			
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		刘文生	
电话		8610-82016562	
传真		8610-82016524	
电子信箱		ir@cccc.ltd.cn	

§2. 主要财务数据和股东情况

2.1 公司主要财务数据

单位:元　币种:人民币

	2014年末	2013年末 调整后	2013年末 调整前	本期末比上年同期末增减(%)	2012年末
总资产	630,387,888,523	517,991,918,129	517,991,918,129	21.70	434,440,326,099
归属于上市公司股东的净资产	117,076,079,844	95,506,291,211	95,506,291,211	22.58	87,591,541,085

	2014年	2013年 调整后	2013年 调整前	本期比上年同期增减(%)	2012年
经营活动产生的现金流量净额	4,404,027,638	6,970,190,099	6,970,190,099	-36.82	13,305,877,534
营业收入	366,673,233,953	332,486,765,232	332,486,765,232	10.28	296,227,385,321
归属于上市公司股东的净利润	13,887,498,903	12,138,844,186	12,138,844,186	14.41	11,979,763,106
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	11,635,488,245	11,009,431,301	11,009,431,301	5.69	11,594,350,812
加权平均净资产收益率(%)	13.36	13.29	13.29	增加0.07个百分点	14.75
基本每股收益(元/股)	0.86	0.75	0.75	14.67	0.75
稀释每股收益(元/股)	0.86	0.75	0.75	14.67	0.75

注:本集团采纳财政部2014年度颁布的新准则及修订后的准则编制2014年度财务报表时对比较期间信息进行相应调整,但前述调整并未影响上述表格列示的主要会计数据和财务指标。

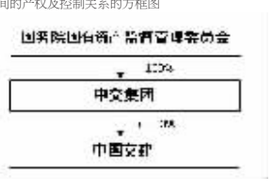
2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股东(或无限售条件股东)持股情况表

单位:股

截止报告期末股东总数(户)	171,122户(其中A股152,711户;H股18,405户)
年度报告披露日前第五个交易日末的股东总数(户)	206,773户(其中A股188,950户;H股17,823户)

前10名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量
中国交通建设集团有限公司	国家	63.83	10,324,907,306	10,304,907,407	无
HKSCC NOMINEES LIMITED	境外法人	27.00	4,367,105,166	0	未知
全国社会保障基金理事会转持三户	国家	0.57	92,592,593	92,592,593	未知
上海港航股权投资有限公司	国有法人	0.19	31,537,000	0	未知
东方证券股份有限公司	未知	0.09	14,186,370	0	未知
广发证券股份有限公司	未知	0.08	13,087,903	0	未知
中国农业银行-中邮核心成长股票型证券投资基金	未知	0.08	13,082,656	0	未知
中国银行股份有限公司-嘉实沪深300交易型开放式指数证券投资基金	未知	0.08	12,848,223	0	未知
海通证券股份有限公司	未知	0.07	11,167,910	0	未知
阿布达比投资局	未知	0.07	11,122,776	0	未知
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与上述9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。				

2.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§3. 管理层讨论与分析

一、董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2014年,国际政治局势动荡,国内经济增速下行,建筑行业竞争加剧,公司改革发展任务艰巨繁重。一年来,公司按照既定发展思路,坚定落实“五商中交”战略,深化改革、创新发展、从严治企,加强资源整合、推进转型升级,各项工作迈上新台阶。

2014年,本集团收入为人民币3,666.73亿元,同比增长10.28%,本公司所有者应占利润为人民币138.87亿元,同比增长14.41%;新签合同额为人民币6,084.17亿元,同比增长11.99%。截至2014年12月31日,本集团持有在执行未完成合同金额为人民币8,182.80亿元,与2013年末相比增长10.87%。

2014年,本集团各业务来自于海外地区的收入为人民币622.47亿元(折合美元约为101.35亿美元,包括工业产品国内制造出口贸易实现的收入,下同),约占本集团收入的16.98%。来自于海外地区的新签合同额为人民币1,312.04亿元(折合美元约为211.62亿美元),约占本集团新签合同额的21.63%。

(一) 主营业务分析

1 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(经重列)	变动比例(%)
营业收入	366,673,233,953	332,486,765,232	10.28
营业成本	316,765,313,060	289,166,302,724	9.54
销售费用	527,734,114	480,190,542	9.90
管理费用	17,986,451,552	14,647,171,007	22.80
财务费用	6,993,715,680	4,142,290,133	68.84
经营活动产生的现金流量净额	4,404,027,638	6,970,190,099	-36.82
投资活动产生的现金流量净额	-45,504,554,219	-28,081,357,046	62.05
筹资活动产生的现金流量净额	31,804,526,620	34,560,016,212	-7.97
研发支出	3,328,128,237	3,390,690,561	-1.84
资产减值损失	1,301,067,629	1,870,866,981	-30.46
公允价值变动损益	-167,300,319	82,337,119	-303.19
投资收益	3,311,837,590	1,618,864,064	104.58
营业利润	16,978,579,106	15,238,665,257	11.42
营业外收入	837,706,685	634,048,184	32.12
营业外支出	254,398,416	162,728,298	56.33
利润总额	17,561,887,375	15,709,985,143	11.79
所得税费用	3,799,515,915	3,841,933,313	-1.10
少数股东损益	-125,127,443	-270,792,356	-53.79
归属于母公司股东的净利润	13,887,498,903	12,138,844,186	14.41

注:科目未源合并利润表和合并现金流量表(除研发支出)。

2 收入

(1) 驱动业务收入变化的因素分析

2014年的营业收入为3,666.73亿元,较上年同期的3,324.87亿元,增长10.28%。其中,主营业务收入为3,646.07亿元,较上年同期的3,308.33亿元,增长10.21%。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12.98%、7.94%、10.14%、13.15%(全部为抵销分部间交易前);另一方面,疏浚业务的主营业务收入同比下降15.12%(抵销分部间交易前)。

(2) 合同额分析

2014年新签合同额为6,084.17亿元,增长11.99%,在执行未完成合同额为8,182.80亿元,增长10.87%。

(3) 主要销售客户的情况

公司多元化的业务结构决定了公司的客户较为广泛,集中度较低,不存在对单一客户的依赖。2014年,本集团对前五名客户的营业收入合计为178.14亿元,占本集团营业收入的4.86%。

3 成本

(1) 成本分析表

单位:元

分行业情况						
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)
基建建设	原材料、分包成本、人工费用等	262,270,122,340	83.18	232,901,381,436	80.89	12.61
基建设计	分包成本、人工费用等	16,218,739,071	5.14	14,504,203,179	5.04	11.82
疏浚业务	分包成本、原材料、燃料等	23,262,501,088	7.38	27,435,491,429	9.53	-15.21
装备制造	原材料、人工费用等	22,500,652,768	7.14	21,960,531,782	7.63	2.46
其他业务	设备租赁、人工费用等	3,879,871,019	1.23	3,490,719,335	1.21	11.15
抵销		-12,819,458,350	-4.07	-12,386,098,206	-4.30	3.50
合计		315,312,427,936	100.00	287,906,228,955	100.00	9.52

成本分析

2014年营业成本为3,167.65亿元,较上年同期的2,891.66亿元,增长9.54%。其中,主营业务成本为3,153.12亿元,较上年同期的2,879.06亿元,增长9.52%。主营业务成本增长主要由于: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成本同比增长分别为12.61%、11.82%、2.46%、11.15%(全部为抵销分部间交易前);另一方面,疏浚业务的主营业务成本同比下降15.21%(全部为抵销分部间交易前)。

综上,公司综合毛利为499.08亿元,较上年同期的433.20亿元,增长15.21%。其中,主营业务毛利为492.95亿元,较上年同期的429.27亿元,增长14.84%。

综合毛利率13.61%,较上年同期的13.03%,上升0.58个百分点。主营业务毛利率13.52%,较上年同期的12.98%,上升0.54个百分点。毛利率上升主要由于基建建设、装备制造业务以及其他业务毛利率改善所致。

4 费用

2014年销售费用为5.28亿元,较上年同期的4.80亿元,上升9.90%。2014年销售费用占营业收入比例为0.14%,与上年基本持平。

2014年管理费用为179.86亿元,较上年同期的146.47亿元,增长22.80%。管理费用的增长主要由于人员费用以及其他费用的增加所致。2014年管理费用占营业收入比例为4.91%,较上年同期的4.41%,上升0.50个百分点。

2014年财务费用净额为69.94亿元,较上年同期的41.42亿元,增长68.84%。财务费用增加主要由于借款规模增加所致。2014年财务费用占营业收入比例为1.91%,较上年同期的1.25%,上升0.66个百分点。

5 资产减值损失

2014年资产减值损失为13.01亿元,较2013年的18.71亿元,降低30.46%。资产减值损失的降低主要由于计提应收款项坏账准备的金额较上年减少所致。

6 公允价值变动损益

2014年公允价值变动损失为1.67亿元,而2013年的公允价值变动收益为0.82亿元。公允价值变动损益发生变化的主要由于本年度衍生金融工具以及交易性权益工具投资的公允价值变动所致。

7 投资收益

2014年投资收益为33.12亿元,较2013年的16.19亿元,增长104.58%。投资收益的增长主要由于可供出售金融资产在持有期间取得的收益以及本集团处置可供出售金融资产取得的投资收益增加所致。

8 营业利润

2014年营业利润为169.79亿元,较2013年的152.39亿元,增长11.42%。

营业利润率2014年4.63%,较上年同期的4.58%,上升0.05个百分点。

9 营业外收入与营业外支出

2014年营业外收入为8.38亿元,而2013年营业外收入为6.34亿元。

2014年营业外支出为2.54亿元,而2013年营业外支出为1.63亿元。

10 利润总额

基于上述原因,2014年的利润总额为175.62亿元,较2013年的157.10亿元,增长11.79%。

11 所得税费用

2014年所得税费用为38.00亿元,较2013年的38.42亿元,下降1.10%。2014年公司有效税率为21.64%,较2013年24.46%下降2.82个百分点。有效税率的变化主要由于从2014年起更多的子公司享受优惠税率所致。

12 少数股东损益

2014年少数股东损益为-1.25亿元,而2013年为-2.71亿元。

13 归属于母公司股东的净利润

基于上述原因,2014年的归属于母公司股东的净利润为138.87亿元,较2013年的121.39亿元,增长14.41%。

2014年净利润率为3.75%,较上年同期的3.57%,上升0.18个百分点。

14 研发支出

研发支出情况表

单位:元

本期费用化研发支出	3,324,032,097
本期资本化研发支出	4,096,140
研发支出合计	3,328,128,237
研发支出总额占净资产比例(%)	2.52
研发支出总额占营业收入比例(%)	0.91

15 现金流

2014年经营活动产生的现金流量净额为净流入44.04亿元,较上年同期的净流入69.70亿元,净流入减少25.66亿元,降幅36.82%,主要由于本期经营性应收项目以及存货的增加占用的资金较上年同期增加所致。

2014年投资活动的现金净额为净流出455.05亿元,较上年同期的净流出280.81亿元,投资活动现金净流出增加174.23亿元,增幅62.05%,主要由于本期购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金,以及取得子公司及其他营业单位支付的现金分别增加176.84亿元、40.45亿元所致。

2014年筹资活动的现金流量净额为净流入318.05亿元,较上年同期净流入345.60亿元,筹资活动现金净流入减少27.55亿元,降幅7.97%,主要由于本期由于偿还债务支付的现金增加424.67亿元,超过取得借款收到的现金以及发行债券收到的现金的增幅之和379.21亿元所致。

16 其他

(1) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

公司发行2014年度第一期超短期融资券,短期融资券期限:180天,发行日:2014年2月13日,起息日期:2014年2月14日,实际发行总额:30亿元,发行价格:100元/百元面值,发行利率:5.50%(详见公司于2014年2月18日上海证券交易所网站的公告)。

公司发行2014年度第二期超短期融资券,短期融资券期限:270天,发行日:2014年3月12日,起息日期:2014年3月13日,实际发行总额:30亿元,发行价格:100元/百元面值,发行利率:5.20%(详见公司于2014年3月15日上海证券交易所网站的公告)。

公司发行2014年度第三期超短期融资券,短期融资券期限:270天,发行日:2014年4月23日,起息日期:2014年4月24日,实际发行总额:30亿元,发行价格:100元/百元面值,发行利率:5.05%(详见公司于2014年4月26日上海证券交易所网站的公告)。

公司发行2014年度第四期超短期融资券,短期融资券期限:270天,发行日:2014年6月6日,起息日期:2014年6月9日,实际发行总额:30亿元,发行价格:100元/百元面值,发行利率:4.80%(详见公司于2014年6月12日上海证券交易所网站的公告)。

公司发行2014年度第五期超短期融资券,短期融资券期限:270天,发行日:2014年8月8日,起息日期:2014年8月11日,实际发行总额:30亿元,发行价格:100元/百元面值,发行利率:4.68%(详见公司于2014年8月13日上海证券交易所网站的公告)。

公司发行2014年度第一期中期票据,期限:5年+N,发行日:2014年12月18日,起息日期:2014年12月19日,实际发行总额:50亿元,发行价格:100元/百元面值,发行利率:6.0%(详见公司于2014年12月23日上海证券交易所网站的公告)。

(2) 发展战略和经营计划进展说明

2014年,经统计本集团新签合同额为人民币6,084.17亿元,完成目标的101.40%。经审计营业收入为人民币3,666.73亿元,完成目标的96.49%。

2015年本集团新签合同额目标是人民币6,500亿元,销售收入目标是人民币3,950亿元。

(三) 行业、产品或地区经营情况分析

1、 公司主营业务情况

2014年本集团新签合同额情况如下表所示:

	新签合同额(亿元)			
	2014年	占比(%)	2013年	同比增长(%)
基建建设	4,968.21	81.66	4,505.51	10.27
其中:港口建设	456.39	7.50	424.56	7.50
道路与桥梁建设	1,319.19	21.68	1,535.45	-14.08
铁路建设	214.30	3.52	155.70	37.64
基建投资业务	1,006.88	16.55	585.35	72.01
海外工程业务	1,054.96	17.34	1,042.40	1.20
市政等其他	916.49	15.06	762.05	20.27
基建设计	311.37	5.12	251.91	23.60
疏浚工程	423.32	6.96	393.36	7.62
装备制造	330.32	5.43	278.50	18.61
其他业务	50.95	0.83	3.33	1430.03
合计	6,084.17	100.00	5,432.61	11.99

注:报告期,所有业务板块的海外地区新签合同额为1312.04亿元(折合美元约为211.62亿美元),占公司新签合同额约为21.63%。其中,基建建设业务中海外工程的新签合同额为1054.96亿元(折合美元约为170.16亿美元),占基建建设业务新签合同额约为21.23%。@

截至2014年12月31日,公司在执行未完成合同情况如下表所示:

	在执行未完成合同金额(亿元)			
	截至2014年12月31日	占比(%)	截至2013年12月31日	同比增长(%)
基建建设	????,206.69	88.07	? 6,537.06	10.24
基建设计	?? 407.36	4.99	??? 355.45	14.60
疏浚工程	??? 346.49	4.23	????297.60	16.43
装备制造	????215.46	2.63	??? 190.26	13.25
其他业务	???? 6.80	0.08	???? 0.18	3677.78
合计	????8,182.80	100.00	? 7,380.55	10.87

2014年,中国经济运行处于合理区间,CPI增长符合年度预期目标,PPI稳中有降,稳健的经营环境有助于公司各项成本控制。在国内经济增速下行压力下,交通基础设施投资增速有所加快,公路、铁路、城市交通基础设施投资增速显著,对推动中国经济稳定增长作用显著。

国际工程承包市场方面,“一带一路”战略(丝绸之路经济带、海上丝绸之路)、“两廊”项目(中巴经济走廊、中印缅孟经济走廊),中朝、中缅、中巴、中吉乌等国家之间互联互通项目、非洲“三网一化”项目(非洲高速铁路、高速公路和区域航空及基础设施工业化)的推进与实施,为公司加快实施大海外战略提供了广阔市场空间。

2014年,在“五商中交”战略引领下,港口建设、道路与桥梁建设、疏浚工程、港口机械等传统市场的领导地位得到继续巩固。与此同时,公司推进业务转型升级,积极向基础设施投资领域、城市轨道交通项目、铁路项目、海洋重工装备等有市场需求、有竞争优势的新兴市场发展,全产业链协同效应进一步显现,转型升级取得丰硕成果。

(1) 基建建设业务

2014年,本集团完成基建建设业务收入为人民币2,974.48亿元,同比增长12.98%。新签合同额为人民币4,968.22亿元,同比增长10.27%。按照项目类型划分,港口建设、公路与桥梁、铁路建设、基建投资、海外工程、市政等其他项目的新签合同额分别是人民币456.39亿元、1,319.19亿元、214.30亿元、1,006.88亿元、1,054.96亿元、916.49亿元,分别占基建建设业务新签合同额的9%、27%、4%、20%、21%、18%。截至2014年12月31日,持有在执行未完成合同金额为人民币7,206.69亿元,与2013年末相比增长10.24%。

a) 港口建设

2014年,本集团于中国大陆港口建设新签合同额为人民币456.39亿元,同比增长7.50%,占基建建设业务的9%。

2014年,中国水运建设市场取得新进展,但沿海港口建设投资小幅下滑。近十多年港口建设的快速发展,沿海港口建设需求已经基本饱和,市场开发热点正向次一级港口、少数新规划港区和货主码头转移,市场竞争格局加剧。《长江经济带综合立体交通走廊规划(2014—2020年)》的推出,以及2015年国家在《全国沿海港口布局规划》调整修编过程中,仍会有一些项目适时开工建设。公司将密切跟踪重大项目的落实,做好高端项目的对接与经营,发挥全产业链上下游联动优势,稳固传统市场份额。

b) 道路与桥梁建设

2014年,本集团于中国大陆道路与桥梁建设新签合同额为人民币1,319.19亿元,同比下降14.08%,占基建建设业务的27%。

2014年,《国家高速公路网规划》得到有序推进实施,启动了一批重大项目。高速公路传统招标项目减少,项目运作模式更多以吸引社会资本投资建设为主。面对市场变化,本集团建设者身份,适时参与云南省、重庆市等地区的重点项目建设,获得较多项目机会。今后一段时间,交通运输基础设施建设作为中国经济“稳增长”的重要内容,国家在继续抓好国家高速公路“断头路”和剩余路段等重大项目的建设的基础上,将加快普通干线公路“瓶颈”路段扩容改造,并进一步定向加大中西部地区交通基础设施投资力度。同时,京津冀一体化发展的快速推进,将会催生一批交通基础设施建设项目的产生,势必会形成区域热点。

c) 铁路建设

2014年,本集团于中国大陆铁路建设新签合同额为人民币214.30亿元,同比增长37.64%,占基建建设业务的4%。

2014年,中央政府决定进一步加大铁路建设力度,推进铁路投融资体制改革,多方吸收社会投资、适度扩大铁路固定资产投资规模、调增新线投产里程、增加新开工项目,铁路固定资产投资保持较快增长。今后一段时间,铁路建设将进一步围绕中西部地区,以及城际铁路、市域铁路建设为主,市场空间相对广阔。公司将做好投资大、线路长等重点项目的市场开拓,加强投标预算管理,力争巩固和扩大公司的市场份额。

d) 基建投资业务

2014年,本集团于中国大陆基建投资业务新签合同额为人民币1,006.88亿元,同比增长72.01%,占基建建设业务的20%。按照项目类型划分,BOT类项目、BT类项目、一级土地地产开发项目的新签合同额分别是人民币581.04亿元、126.32亿元、299.52亿元,分别占基建投资类项目新签合同额的58%、12%、30%。2013年同期,BOT类项目、BT类项目、一级土地地产开发项目的新签合同额分别占比为40%、42%、18%。

截至2014年12月31日,经项目统计,本集团BOT类项目累计签订合同投资概算为人民币2,064.99亿元,累计完成投资金额为人民币1,011.19亿元,其中进入运营期项目资产为人民币465.01亿元。本集团BT类项目累计签订合同额为人民币1,048.71亿元,累计完成投资金额为人民币676.30亿元,进入回收期项目涉及投资金额为人民币586.52亿元,累计收回资金为人民币212.08亿元。本集团一级土地地产开发项目累计签订合同预计投资金额为人民币1,278.26亿元,累计完成投资金额为人民币295.74亿元,已实现销售金额为人民币62.38亿元。

2014年,公司坚持稳健投资的理念不动摇,推行投资预算管理,有效控制投资冲动。市场开发稳中有进,将投资业务与PPP投资模式相结合,取得了良好成效。市场开发过程中,重视项目质量、结构优化、产业布局、风险防控的有机结合,重点跟进模式新、影响广、效益好的大型项目。按照各类基础设施项目的不同收益特点,分类寻找合作和投资途径,确保收益、控制风险。侧重配置一些BT类等「短平快」项目,在一定程度上弥补了基础投资类业务短期收益偏少的不足,增强了业务滚动发展能力。

2014年,进一步健全投资类项目管理体系,加强各项管理工作。一是严格执行四级项目审批程序,努力做到“优中选优”。二是制定完善风险管理规章制度,风险管控水平进一步提高。三是积极落实投资项目后评价制度,从前期策划、投资决策、实施等各阶段,从投资效果、目标实现等多视角,从决策者、实施者、参与者等多层面进行全面总结,以此不断提高项目的投资决策水平和投资效益。四是积极探索投资类项目的多渠道融资以及资产盘活工作,资产证券化的顶层设计、整体规划研究工作得到积极推进。

2015年,公司将紧跟新型城镇化、“一带一路”、中西部优先发展等国家战略,紧紧抓住国家投融资体制机制改革、多层次资本市场体系建设、对新兴产业和新兴业态发展的鼓励等政策机遇。同时,找准投资方向,控制投资规模,选好投资项目,强化创新驱动,优化资产结构,注重分类协作形成合力,完善投资审批制度,加快推动投资业务转型升级。此外,公司将抑制投资冲动,加强项目管理,严控投资风险。

e) 海外工程

2014年,本集团基建建设业务中海外工程新签合同额1,054.96亿人民币(折合美元约为170.16亿元),与上年同期相比基本持平,占基建建设业务的21%。

按照项目类型划分,道路与桥梁、港口建设、机场、市政等其他项目分别占海外工程新签合同额的39%、30%、2%、29%。

按照项目地域划分,非洲、东南亚、中东、港澳台、欧洲、美洲、中亚及其他分别占海外工程新签合同额的36%、19%、18%、7%、7%、6%、2%、5%。

2014年,公司以“五商中交”战略海外落地为引领,依托“一体两翼”海外发展平台,着力提升海外业务的专业整合能力、产业链整合能力、融资能力、集成管理能力和战略联盟能力的五大核心能力,以搭建海外专业化平台为载体,不断推进产业链向价值链转化,实现由“工”到“商”转变。

2014年,一批代表世界水平的海外工程顺利推进,港珠澳大桥进展顺利,塞尔维亚泽蒙-博尔察大桥、毛里塔尼亚友谊港扩建工程、卡塔尔多哈新港、采用中国技术标准建成的埃塞俄比亚高速公路、牙买加南北高速BOT项目中段工程相继投入使用,肯尼亚蒙内铁路全部采用中国设备和中国设计标准有序实施。

新市场开拓成果不断扩大,在巩固非洲和亚洲传统市场的同时,不断扩大拉美、中东、中东欧等中高端市场,继续加强对美国、欧洲、澳大利亚等高端发达市场的纵深拓展。2014年共在53个国家和地区新签185个工程项目,合同额在3亿美元以上项目18个,总合同额100.75亿美元,占全部海外工程项目新签合同额的59.2%。

2014年,国家领导人先后10余次见证了中国交建承载国家走出去重要战略的海外市场开拓成果。一方面,这是国家层面对中国交建“走出去”实践的鼓励和肯定,巩固了公司在“一带一路”、互联互通、区域合作等开发建设方面的先行优势。另一方面,为后续以国家“一带一路”建设为契机,以国家支持为后盾,持续推动全球业务拓展打下良好基础。

2014年,海外工程运营质量稳健。截至2014年12月31日,公司共在80个国家和地区开展对外工程承包类项目,在建各类对外承包工程项目共计520个,总合同额约400亿美元,各类项目生产经营进度正常。工程项目管理水平和订单质量不断提高,应收账款与存货控制在合理水平,经营性现金流净额持续为正。

f) 市政等其他工程

2014年,本集团于中国大陆市政等其他工程新签合同额为人民币916.49亿元,同比增长20.27%,占基建建设业务的18%。

2014年,公司轨道交通、市政、水利项目市场开发成果显著,带动了基建建设业务的稳步增长。随着中国新型城镇化步伐的逐步推进和城市扩容步伐的加快,市政轨道交通市场将继续快速发展,市政道路、桥梁、隧道、给排水及管网、环境工程(环保技术、污水及垃圾处理等)、低碳建筑及地下空间开发等新兴市场的投资将逐渐增大。公司已做好充足准备,把握市场机会,积极寻求业务增量发展。

(2) 基建设计业务

2014年,本集团基建设计业务收入为人民币209.29亿元,同比增长7.94%。新签合同额为人民币311.37亿元,同比增长23.60%。截至2014年12月31日,持有在执行未完成合同金额为人民币407.36亿元,与2013年末相比增长14.60%。

按照项目类型划分,勘察设计类、工程监理类、EPC项目、其他项目的新签合同额分别是人民币96.11亿元、7.99亿元、170.39亿元、36.88亿元,分别占基建设计业务新签合同额的31%、3%、54%、12%。2013年同期,上述项目的新签合同额分别占比为42%、4%、45%、9%。

2014年,公司在国内的港口设计、道路与桥梁设计等传统业务方面,由于近几年持续、大规模的交通基础设施建设,大型项目相继减少,市场回落。公司借助“一体两翼”平台,海外市场开拓取得初步成效,但仍处于起步阶段。基建设计业务新签合同额的增加主要依托于设计施工总承包项目的增加。

2015年,在中国经济稳增长的要求下,有望加大交通基础设施的投资,这将使得传统业务下滑速度放缓。同时,中国自贸区建设、城镇化建设带来的各类项目需求,以及“一带一路”战略的实施,将为基建设计业务进行强主业、转结构、转市场经营思路提供较好地发展基础。

(3) 疏浚业务

2014年,本集团疏浚业务收入为人民币278.29亿元,同比下降15.12%。新签合同额为人民405.32币亿元,同比上升3.04%。截至2014年12月31日,持有在执行未完成合同金额为人民币346.49亿元,与2013年末相比增长16.43%。

2014年,按照购船计划,1艘新建专业大型船舶加入本集团疏浚船队。截至2014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为7.6亿立方米。

2014年,市场特点主要为项目建设主体呈投融资相结合的趋势,项目建设内容呈综合性一体化开发的趋势,项目建设特征呈大型化和跨专业化的趋势。下半年,市场日趋回暖。

为适应市场变化,公司将充分利用拥有全球最大的耙吸式及绞吸式疏浚船队的优势,继续大力发展远海吹填项目的开拓,做好高端项目的对接。同时,随着“一带一路”建设的全面提速,公司将充分利用海外工程业务以及传统市场地域的绝对优势,为海上丝绸之路的建设提供各类项目的支持。此外,国内京津冀一体化协同发展、长江经济带建设、城镇化建设积极稳妥推进、海洋经济发展等重大部署,都将为疏浚业务带来新的市场机遇。与此同时,我们也注意到,公司在环保疏浚项目领域起步早,技术储备丰富,随着国家《重点流域水污染防治项目管理暂行办法》的颁布,将有可能带来更多的市场空间,环保疏浚市场的发展有望成为疏浚业务新的增长点。

(4) 装备制造业务

2014年,本集团装备制造业务收入为人民币265.95亿元,同比增长10.14%。新签合同额为人民币330.32亿元,同比增长18.61%。截至2014年12月31日,持有在执行未完成合同金额为人民币215.46亿元,与2013年末相比增长13.25%。

2014年,全球港口机械市场继续复苏,公司市场份额稳定,已经累计进入全球88个国家和地区。下半年,振华重工再次获得全球港口机械设备单项最大订单,与PSA新加坡港务集团签订4.71亿新加坡币(约合人民币22亿元)的供货合同。

公司在面对国际海洋油气开发市场出现低迷的不利市场环境下,海工装备市场开拓仍然取得较好成绩,新签订“3+1”台石油钻井平台订单,开工建造国际先进、具备J-Lay和S-Lay两种铺管线的5000吨深水起重铺管船。与此同时,首座钻进平台“振海1号”以及美国最大浮船项目完工交付。

2015年,公司将继续推进和落实《中国交建“大装备”产业2014-2016年滚动规划》,从整体战略和“大装备”产业发展层面,在稳定传统业务的基础上,推动生产资源的合理配置和有效利用,重点突破海上石油和陆地装备产业链的延伸发展。

2、 主营业务分行业、分产品情况

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	297,448,012,935	262,270,122,340	11.83	12.98	12.61	增加0.30个百分点
基建设计	20,929,111,238	16,218,739,071	22.51	7.94	11.82	减少2.68个百分点
疏浚业务	27,828,542,331	23,262,501,088	16.41	-15.12	-15.21	增加0.09个百分点
装备制造	26,595,175,201	22,500,652,768	15.40	10.14	2.46	增加6.35个百分点
其他	4,190,748,999	3,879,871,019	7.42	13.15	11.15	增加1.67个百分点
抵销	-12,384,226,084	-12,819,458,350	-3.51	-0.58	3.50	
合计	364,607,364,620	315,312,427,936	13.52	10.21	9.52	增加0.54个百分点

(1) 基建建设

2014年基建建设业务完成主营业务收入2,974.48亿元,较上年同期的2,632.66亿元,增长12.98%;主营业务毛利为351.78亿元,较上年同期的303.65亿元,增长15.85%;毛利率为11.83%,较上年同期的11.53%,上升0.29个百分点。

基建建设业务收入的增加主要由于国内外客户的基建建设需求增多,尤其是道路与桥梁建设项目、基建投资业务、海外项目及市政等其他项目收入增加所致。毛利率的上升主要由于具有较高毛利率的基建投资业务收入增加所致。

@(2)基建设计

2014年基建设计业务完成主营业务收入209.29亿元,上年同期的193.89亿元,增长7.94%;主营业务毛利为47.10亿元,较上年同期的48.85亿元,下降3.57%;毛利率为22.51%,较上年同期的25.19%,下降2.68个百分点。

基建设计业务收入的增加主要为综合性项目增加所致。毛利率的下降主要由于综合性项目收入增加但其毛利率相对较低所致。

(3)疏浚业务

2014年疏浚业务完成主营业务收入278.29亿元,较上年同期的327.85亿元,下降15.12%;主营业务毛利为45.66亿元,较上年同期的53.49亿元,下降14.64%;毛利率为16.41%,较上年同期的16.32%,上升0.09个百分点。

疏浚业务收入下降的主要原因为年国内需求减少及部分新签项目尚未开工所致。

(4)装备制造

2014年装备制造业务完成主营业务收入265.95亿元,较上年同期的241.46亿元,增长10.14%;主营业务毛利为40.95亿元,较上年同期的21.85亿元,增长87.36%;毛利率为15.40%,较上年同期的9.05%,上升6.34个百分点。

装备制造业务收入增加主要由于振华重工新产品和新业务的收入增加所致。毛利率提高主要由于个别项目毛利率较高及F&G公司盈利能力提高所致。

(5)其他业务@2014年其他业务完成主营业务收入41.91亿元,较上年同期的37.04亿元,增长13.15%;主营业务毛利为3.11亿元,较上年同期的2.13亿元,增长46.04%;毛利率为7.42%,较上年同期的5.75%,上升1.67个百分点。

其他业务的收入增加、毛利率改善主要由于贸易业务量增大及相应业务的毛利率改善所致。

3、 主营业务分地区情况

单位:元　币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
中国(除港澳地区)	302,360,549,568	10.17
其他国家和地区	62,246,815,052	10.38
合计	364,607,364,620	10.21

4、 报告期内签订的部分主要经营合同

(1) 基建建设业务

港口建设		
序号	合同名称	金额(万元)
1	广东省珠海港高栏港区集装箱码头二期项目	111,618
2	广东省雷州电厂海域工程EPC项目	93,595
3	广东省深圳港西作业区集装箱码头项目	62,000
4	福建省福州港松下港区牛头湾作业区泊位工程-陆域项目	61,572
5	江苏省盐城港滨海港区煤炭码头一期工程(SG-06标段)	60,686

道路与桥梁建设		
序号	合同名称	金额(万元)
1	青海省国道310线大力加山(省界)至循化、循化至隆务峡段公路工程项目	792,437
2	广东省清远市2014年中心区域基础设施建设项目	355,273
3	浙江省乐清湾大桥及接线工程	273,323
4	河北省皖泥湾至西洋河(冀晋界)公路土建工程SG1标项目	264,157
5	广东省广州市虎门二桥S2、S3标段项目	254,686

铁路建设		
序号	合同名称	金额(万元)
1	上海至南通铁路沪通长江大桥工程施工总价承包1标段项目	399,200
2	张家口至呼和浩特铁路站前期工程5标段项目	245,571
3	杭州至