

(上接 C97 版)

公允价值变动收益增加主要由投资于持有的衍生金融工具及理财产品价格波动所致。

6. 营业利润
营业利润为 265.93 亿元, 上年同期为 251.77 亿元, 增长 5.62%。

营业利润率为 4.79%, 同比下降 0.34 个百分点。

7. 营业外收入与营业外支出
营业外收入为 3.05 亿元, 上年同期为 4.73 亿元。

营业外支出为 1.84 亿元, 上年同期为 2.01 亿元。

8. 所得税费用
所得税费用为 50.94 亿元, 上年同期为 51.55 亿元。有效税率为 19.07%, 上年同期为 20.26%。

所得税费用及有效税率降低主要由部分子公司适用不同税率及纳税递延影响所致。

9. 净利润
净利润为 216.20 亿元, 上年同期为 202.94, 增长 6.53%。

10. 少数股东损益
少数股东损益为 15.12 亿元, 上年同期为 6.13 亿元。

少数股东损益的增加主要由永续债股息增加所致。

11. 归属于母公司股东的净利润
归属于母公司股东的净利润为 201.08 亿元, 上年同期为 196.80 亿元, 增长 2.17%。

12. 归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 166.17 亿元, 而上年同期为 176.31 亿元。

13. 研发投入
(1). 研发投入情况表
√ 适用 □ 不适用

单位: 元

本期费用化研发投入 12,591,720,355

本期资本化研发投入 55,327,091

研发投入合计 12,647,047,446

研发投入金额占营业收入比例(%) 2.28

研发投入资本化的比重(%) 0.44

(2). 情况说明
□ 适用 √ 不适用

14. 现金流
√ 适用 □ 不适用

经营活动产生的现金流量净额为净流入 59.31 亿元, 而上年同期为净流入 90.98 亿元, 主要由收到其他与经营活动有关的现金减少, 以及购买商品、接受劳务支付的现金流出增加所致。

投资活动产生的现金流量净额为净流出 657.14 亿元, 上年同期净流出 503.12 亿元。主要由于 PPP 投资类项目开发, 较长期的投资项目相应的无形资产、长期应收款等投资支出增加所致。

筹资活动产生的现金流量净额为净流入 509.23 亿元, 上年同期为 386.31 亿元。主要由于取得借款、引入第三方投资者对个别子公司增资收到的现金增加所致。

15. 其他
公司发行 2019 年度第一期中期票据, 期限 3 年, 起息日期: 2019 年 6 月 26 日, 实际发行总额: 15 亿元, 发行价格: 100 元/百元面值, 发行利率: 3.65% (详见公司于 2019 年 6 月 28 日上海证券交易网站的公告)。

2.2 资产、负债情况分析

2.2.1 资产及负债情况

单位: 元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上期期末变动比例(%)
预付款项	22,007,950,646	1.96	14,270,353,821	1.49	54.22
存货	62,070,189,776	5.54	46,861,681,594	4.88	32.45
长期应收款	173,670,580,311	15.50	114,805,754,127	11.95	51.27
无形资产	223,500,790,557	19.95	191,085,600,498	19.99	16.42
应付票据	38,073,973,039	3.40	27,325,525,855	2.84	39.33
应交税费	10,211,930,302	0.91	7,765,146,726	0.81	31.51
应付债券	34,246,760,322	3.06	21,114,374,062	2.20	62.20
长期应付款	23,575,262,391	2.10	17,427,589,322	1.81	35.28
其他权益工具	30,423,047,538	2.72	24,425,775,839	2.54	24.55
资本公积	31,002,011,815	2.77	25,054,488,343	2.61	23.74

其他说明
(1) 预付款项增加, 主要由于城市投资开发项目预付款项增加所致。

(2) 存货增加, 主要由于城市综合开发项目投入增加所致。

(3) 长期应收款增加, 主要由于 PPP 投资类项目应收款增加所致。

(4) 无形资产增加, 主要由于本期土地使用权及特许经营权资产增加所致。

(5) 应付票据增加, 主要由于随业务发展正常需求, 银行及商业承兑汇票增加所致。

(6) 应交税费增加, 主要由于应交所得税及增值税增加所致。

(7) 应付债券增加, 主要由于公司债券增加所致。

(8) 长期应付款增加, 主要由于应付工程款和保证金增加所致。

(9) 其他权益工具增加, 主要由于报告期内发行了永续中期票据及可续期公司债券所致。

(10) 资本公积增加, 主要由于报告期内引入第三方投资者对个别子公司增资所致。

2.3 资本开支
单位: 元 币种: 人民币

业部分

2019 年度

2018 年度

基建建设 44,426,664,158 37,834,973,374

基建设计 704,183,212 524,148,041

疏浚 1,312,563,219 1,502,774,561

其他 470,177,992 926,420,466

合计 46,913,588,581 40,788,316,442

注: 2019 年, 资本性支出 469.14 亿元, 上年同期为 407.88 亿元, 增长 15.02%。主要是由于基建建设及设计业务的资本开支增加所致。其中: 基建建设业务中, 本期投入 BOT 特许经营权支出为 318.40 亿元, 上年同期为 238.29 亿元。

2.4 行业经营信息分析

建筑行业经营信息分析

(1) 报告期内境内工程收入情况

单位: 亿元 币种: 人民币

细分行业

基建建设

基建设计

疏浚

其他

总计

项目数(个)

582

2,442

110

不适用

不适用

总金额

1,754,22

101.58

71.67

42.36

1,969.83

单位: 亿元 币种: 人民币

项目地区

境内

境外

总计

项目数(个)

不适用

不适用

不适用

总金额

1,517.46

452.37

1,969.83

(2) 报告期内在建项目情况

单位: 亿元 币种: 人民币

细分行业

基建建设

基建设计

疏浚

其他

总计

项目数(个)

8,502

21,056

1,879

不适用

不适用

总金额

35,083.84

2,303.82

2,190.25

87.11

39,665.02

单位: 亿元 币种: 人民币

项目地区

境内

境外

总计

项目数(个)

不适用

不适用

不适用

总金额

30,996.38

8,668.64

39,665.02

(3) 在建重大项目情况

4 月 12 日, 公司与马来西亚铁路衔接有限公司(简称业主方)就东海岸铁路项目签署补充协议。经协商, 该项目总合同额将调整为 440 亿美元亚币, 相应工作量和工程内容亦进行调整。经过公司与业主方以及马来西亚政府的共同努力, 7 月 25 日, 东海岸铁路项目正式复工。

(4) 报告期内境外项目情况

单位: 亿元 币种: 人民币

项目地区

项目数(个)

总金额

非洲 114 502.79

南美 48 388.75

东亚 43 335.74

大洋洲 27 334.09

港澳台 21 129.81

其他 34 186.72

总计 287 1,877.90

注: 以上数据, 基建建设业务按地区统计。

(5) 报告期内累计新签合同项目

报告期内累计新签合同金额 9,626.83 亿元。

2.5 投资状况分析

2.5.1 对外投资投资总体分析

2019 年, 受国家总体投资环境变化影响, 境内 PPP 业务转为低速平稳发展阶段。《财政部关于推进政府和社会资本合作规范化的实施意见》(财金[2019]10 号) 等政策出台, 各地政府进一步规范 PPP 市场, 基建板块投资增速回落, 财政部 PPP 项目入库率较 2018 年大幅减少。但是从长远看, 财金[2019]10 号文奠定了未来一段时期我国 PPP 模式的发展基调, 规范投资管理程序, 强化制度保障为 PPP 健康可持续发展提供了保证, 符合 PPP 模式本质特征的项目、绿色环保和惠民类项目比例显著增加, 项目落地率和完工率较 2018 年有所提高, 项目质量不断提升。

在市场开拓方面, 公司合理确定投资规模, 以市场为导向, 主动创造需求, 做好成渝两州新城市综合开发运营项目、天津地铁 11 号线一期工程、贵阳金沙至古寨高速公路项目等投资项目的前期策划工作。强化创新驱动, 整合优势资源, 加强境外投建营一体化项目探索, 助推公司海外业务向高端商业模式升级。优化产业布局和新城布局, 深入河湖综合治理, 黑臭水体治理, 生态水系建设等生态环保领域。创新商业模式, 重点围绕“交通、城市、生活”三大主题, 重点拓展 PPP+旅游、PPP+园林绿化、PPP+智慧停车运营等 20 余个商业模式。

在经营管理方面, 公司加强制度建设, 制定《投资项目专责管理办法》、《中国交建成本管理办法》, 强调训练基本功。坚持价值投资理念, 加强负面清单管理和投资管理, 有效提升投资收益, 控制投资风险。探索多维度融资渠道, 构建多元化再融资体系, 进一步降低融资成本。

1. 新签合同投资总体情况

2019 年, 公司积极应对政策调整, 把控投资规模, 优化投资结构, 完善产业布局, 来自 PPP 投资类项目确认的合同额为 2,003.81 亿元, 预计可以承接的建安合同金额为 1,794.87 亿元。其中: BOT 类项目、政府付费项目、城市综合开发项目的确认的合同额分别是 277.38 亿元、1,178.21 亿元和 548.22 亿元, 分别占 PPP 投资类项目确认合同额的 14%、59%和 27%。

2. 政府付费项目以及特许经营综合开发项目情况

本集团政府付费项目累计签订合同额为 5,016.07 亿元, 累计完成投资金额为 1,741.39 亿元, 累计收回资金为 578.18 亿元。

本集团城市综合开发项目累计签订合同项目投资金额为 3,078.65 亿元, 累计完成投资金额为 776.17 亿元, 已实现销售金额为 650.23 亿元, 实现回款为 471.89 亿元。

3. 特许经营类项目

截至 2019 年 12 月 31 日, 经统计(本集团对外签约并负责融资的并表项目, 如有变化以最新统计数据为准), 本集团 BOT 类项目累计签订合同投资总额为 4,276.40 亿元, 累计完成投资金额为 2,166.26 亿元, 尚未完成投资金额为 2,110.14 亿元。特许经营类项目类入运营期项目 20 个(另有 12 个参股项目), 2019 年运营收入为 63.22 亿元, 净亏损为 26.14 亿元

2.5.2 重大的非股权投资
√ 适用 □ 不适用

1) 报告期内公司主要新签投资类项目

单位: 亿元 币种: 人民币

序号

项目名称

项目类型

总投资概算

按公司占比确认合同额

是否并表

是否经营性项目

建设期(年)

收费期限(年)

1 鄂伦布温河大桥一期 PPP 项目 33,239 33,239 24,225 是 7.25 28

2 成都市简州新城城市综合开发运营项目 19,996 17,996 13,001 否 是 18.00 12

3 山东临沂经济开发区新旧动能转换东部生态示范园区城市综合开发项目 18,308 17,478 11,944 否 是 15.00 20

4 广西桂林至北流高速公路 BOT 项目 14,426 14,426 10,558 是 是 3.00 30

5 天津津冀 11 号线一期 PPP 项目 18,106 9,234 13,194 否 是 4.00 22

6 河北省张家口至承德市域综合开发项目 11,317 6,290 3,396 否 是 1.00 7

7 湖南株洲清水塘老工业区产业新城整体开发 PPP 项目 8,080 6,464 6,080 否 是 5.00 20

8 四川省自贡市贡源新城综合开发 PPP 项目 6,061 5,455 4,493 否 是 3.00 12

9 甘肃省 S28 段设施至华亭高速公路一期 BOT 项目 10,124 4,050 8,115 是 否 4.00 30

10 中法武汉生态示范城东部片区配套设施建设项目 PPP 项目 3,946 3,946 3,078 否 是 4.00 6

11 广东顺德龙江镇西部启动区配套设施建设项目 7,444 3,722 1,000 否 是 3.75 5

12 湖北省宜城汉江二桥及路网建设项目 PPP 项目 3,472 3,298 2,061 否 是 4.00 11

13 江苏省盐城市区重污染区水环境综合治理 PPP 项目 3,776 3,134 2,752 否 是 3.00 17

14 内蒙古和林格尔新区金盛达道路配套设施工程 PPP 项目 3,365 3,074 2,788 否 是 3.00 12

15 津石高速公路天津段 BOT 项目 3,165 3,007 1,840 否 是 3.00 25

16 其他 26,084 65,067 70,958 - - - -

合计 218,909 203,817 179,487 - - - -

注: 以上数据为统计数据, 表内数据为项目基本情况, 未尽事项以合同为准

2) 特许经营类项目类入运营期项目

单位: 亿元 币种: 人民币

序号

项目名称

总投资概算

按股比确认合同额

2019 年投入金额

累计投入金额

1 广东省连州至佛冈高速公路 410.96 410.96 80.29 144.89

2 河北省太行山高速公路项目 470.00 145.70 - 参股

3 柬埔寨金边-西贡旁高速公路项目 136.43 136.43 14.89 14.91

4 广东省平江至阳春高速公路项目 137.11 127.40 - 参股

5 贵州省茅台至玉屏(天龙)高速公路 124.07 124.07 15.82 47.09

6 贵州中交至玉屏高速公路 110.19 110.19 24.54 46.93

7 贵州省至铜仁至江口高速公路至江口至榕江高速公路项目 178.16 106.72 - 参股

8 湖南乌鲁木齐至伊犁等公路项目 708.44 106.16 - 参股

9 京台文莱高速公路 158.00 102.70 22.34 54.80

10 乌鲁木齐至博乐至哈密公路一期 PPP 项目 162.49 82.87 - 参股

11 湖南乌鲁木齐至塔城高速公路(二线)项目 153.00 78.03 0.07 0.69

12 河南焦作至唐河高速公路方城至唐河 PPP 项目 77.88 70.09 0.00 0.00

13 贵州省黔西至黔江高速公路项目 104.80 62.88 - 参股

14 新疆 G575 高速公路项目 60.17 60.17 1.73 11.02

15 重庆三环高速公路全长 100.77 51.39 12.56 69.74

16 福建省泉州至漳州至龙岩至泉州项目 47.08 47.08 9.10 39.99

17 安徽省 G3W 滁州至三桠高速公路合肥至枞阳段项目 92.28 45.22 - 参股

18 重庆万州环线高速公路南段工程项目 41.51 41.51 1.83 2.25

20 其他 1,427.47 520.97 34.96 69.92

合计 4,700.78 2,430.54 218.08 502.32

1. 特许经营类项目类入运营期项目

单位: 亿元 币种: 人民币

序号

项目名称

累计投资额

本年运营收入

收费期限(年)

已收费期限(年)

1 云南省新嵩昆、宣曲、蒙文高速公路 271.08 8.30 30 2.0

2 贵州省道贵高速公路 264.13 7.03 30 4.0

3 广西贵港至隆安高速公路 173.15 1.09 30 0.5

4 贵州省江龙高速公路 142.51 7.45 30