

证券代码：601800

证券简称：中国交建

公告编号：临2017-058

中国交通建设股份有限公司 关于公开发行 A 股可转换公司债券预案的公告

中国交通建设股份有限公司（以下简称本公司或公司）董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示：

1、本次公开发行证券名称及方式：公开发行总额不超过人民币 200 亿元（含 200 亿元）A 股可转换公司债券。

2、关联方是否参与本次公开发行：本次发行的可转债给予公司原 A 股普通股股东优先配售权。具体优先配售数量提请公司股东大会授权董事会及其授权人士在发行前根据市场情况确定，并在本次发行可转债的募集说明书中予以披露。原 A 股普通股股东放弃优先配售后可转债余额采用网下对机构投资者发售和通过上海证券交易所交易系统网上定价发行相结合的方式发行，余额由承销团包销。

一、本次发行符合《上市公司证券发行管理办法》公开发行证券条件的的说明

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司证券发行管理办法》等有关法律、法规及规范性文件的规定，中国交通建设股份有限公司（以下简称“公司”）对申请公开发行 A 股可转换公司债券（以下简称“可转债”）的资格和条件进行了认真审查，认为公司符合关于公开发行 A 股可转债的各项资格和条件。

二、本次发行概况

（一）本次发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为公司 A 股股票的可转债。该可转债及未来转换的公司 A 股股票将在上海证券交易所上市。

（二）发行规模

本次拟发行可转债总额不超过人民币 200 亿元（含 200 亿元），具体发行数额提请公司股东大会授权董事会及其授权人士在上述额度范围内确定。

（三）票面金额和发行价格

本次发行的可转债每张面值人民币 100 元，按面值发行。

（四）债券期限

本次发行的可转债期限为自发行之日起六年。

（五）债券利率

本次发行可转债票面利率的确定方式及每一计息年度的最终利率水平，提请公司股东大会授权董事会及其授权人士在发行前根据国家政策、市场状况和公司具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

（六）付息的期限和方式

本次发行的可转债每年付息一次，到期归还本金和最后一年利息。

1、计息年度的利息计算

计息年度的利息（以下简称“年利息”）指本次发行的可转债持有人按持有的可转债票面总金额自可转债发行首日起每满一年可享受的当期利息。

年利息的计算公式为： $I=B \times i$

I：指年利息额；

B：指可转债持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息登记日持有的可转债票面总金额；

i：指可转债当年票面利率。

2、付息方式

(1) 本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转债发行首日。

(2) 付息日：每年的付息日为本次发行的可转债自发行首日起每满一年的当日，如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

(3) 转股年度有关利息和股利的归属等事项，由公司董事会根据相关法律法规及上海证券交易所的规定确定。

(4) 付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换成公司 A 股股票的可转债，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

(5) 可转债持有人所获得利息收入的应付税项由可转债持有人承担。

(七) 转股期限

本次可转债转股期自可转债发行结束之日满六个月后的第一个交易日起至可转债到期之日止。

(八) 转股价格的确定及其调整

1、初始转股价格的确定依据

本次发行可转债的初始转股价格不低于募集说明书公告之日前二十个交易日公司 A 股股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司 A 股股票交易均价，以及公司最近一期经审计的每股净资产值和股票面值。其中，前二十个交易日公司 A 股股票交易均价=前二十个交易日公司 A 股股票交易总额/该二十个交易日公司 A 股股票交易总量；前一个交易日公司 A 股股票交易均价=前一个交易日公司 A 股股票交易总额/该日公司 A 股股票交易总量。

具体初始转股价格提请公司股东大会授权董事会及其授权人士在发行前根据市场状况与保荐机构（主承销商）协商确定。

2、转股价格的调整方式

在本次发行之后，当公司出现因派送股票股利、转增股本、增发新股或配股（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本）使公司股份发生变化及派送现金股利等情况时，公司将按下述公式进行转股价格的调整：

派送股票股利或转增股本： $P_1 = P_0 / (1+n)$ ；

增发新股或配股： $P_1 = (P_0 + A \times k) / (1+k)$ ；

上述两项同时进行： $P_1 = (P_0 + A \times k) / (1+n+k)$ ；

派送现金股利： $P_1 = P_0 - D$ ；

上述三项同时进行： $P_1 = (P_0 - D + A \times k) / (1 + n + k)$ 。

其中： P_0 为调整前转股价格， n 为派送股票股利或转增股本率， k 为增发新股或配股率， A 为增发新股价格或配股价格， D 为每股派送现金股利， P_1 为调整后转股价格。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，公司将按照最终确定的方式进行转股价格调整，在中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）指定的上市公司信息披露媒体上刊登转股价格调整的公告，并在公告中载明转股价格的调整日、调整办法及暂停转股的期间（如需）；同时，公司将根据《香港联合交易所有限公司证券上市规则》（不时经修订）及《中国交通建设股份有限公司章程》（以下简称“《公司章程》”）的要求在香港市场予以公布（如需）。当转股价格调整日为可转债持有人转股申请日或之后、转换股票登记日之前，则该持有人的转股申请按公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响可转债持有人的债权利益或转股衍生权益时，公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护可转债持有人权益的

原则调整转股价格。有关转股价格调整的内容及操作办法将依据届时国家有关法律、法规及证券监管部门的相关规定来制订。

同时，调整后的转股价格不得低于公司最近一期经审计的每股净资产值和股票面值。

（九）转股价格向下修正条款

1、修正权限与修正幅度

在本次发行的可转债存续期间，当公司 A 股股票在任何连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的 80% 时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会审议表决。

若在上述交易日内发生过因除权、除息等引起公司转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有本次发行的可转债的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于审议上述方案的股东大会召开日前二十个交易日和前一交易日公司 A 股股票交易均价，同时修正后的转股价格不低于公司最近一期经审计的每股净资产值和股票面值。

2、修正程序

如公司决定向下修正转股价格，公司将在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登股东大会决议公告，公告修正幅度、股权登记日及暂停转股的期间（如需）等有关信息；并根据《香港联合交易所有限公司证券上市规则》（不时经修订）及《公司章程》要求在香港市场予以公布（如需）。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日）起，开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。

若转股价格修正日为转股申请日或之后、转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

（十）转股股数的确定方式

可转债持有人在转股期内申请转股时，转股数量的计算方式为：

$Q = V / P$ ，并以去尾法取一股的整数倍。

其中：V 为可转债持有人申请转股的可转债票面总金额；P 为申请转股当日有效的转股价格。

转股时不足转换为一股的可转债余额，公司将按照上海证券交易所等部门的有关规定，在可转债持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该可转债余额及该余额所对应的当期应计利息（当期应计利息的计算方式参见第十二条赎回条款的相关内容）。

（十一）转股年度有关股利的归属

因本次发行的可转债转股而增加的公司股票享有与原股票同等的权益，在股利分配股权登记日当日登记在册的所有普通股股东（含因可转债转股形成的股东）均享受当期股利。

（十二）赎回条款

1、到期赎回条款

在本次发行的可转债期满后五个交易日内，公司将以本次发行的可转债的票面面值上浮一定比例（含最后一期年度利息）的价格向可转债持有人赎回全部未转股的可转债。具体上浮比例提请公司股东大会授权董事会及其授权人士根据市场情况等与保荐机构（主承销商）协商确定。

2、有条件赎回条款

在本次发行可转债的转股期内，如果公司 A 股股票在任何连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%），或未转股金额不足人民币 3,000 万元时，公司有权按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转债。

当期应计利息的计算公式为：

$$I_A = B \times i \times t / 365$$

I_A : 指当期应计利息;

B : 指可转债持有人持有的将赎回的可转债票面总金额;

i : 指可转债当年票面利率;

t : 指计息天数, 即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数(算头不算尾)。

若在上述交易日内发生过因除权、除息等引起公司转股价格调整的情形, 则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算, 在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

(十三) 回售条款

1、有条件回售条款

本次发行的可转债最后两个计息年度, 如果公司 A 股股票在任何连续三十个交易日收盘价格低于当期转股价格的 70% 时, 可转债持有人有权将其持有的可转债全部或部分按债券面值加上当期应计利息的价格回售给公司。

若在上述交易日内发生过因除权、除息等引起公司转股价格调整的情形, 则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算, 在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。如果出现转股价格向下修正的情况, 则上述“连续三十个交易日”须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

本次发行的可转债最后两个计息年度, 可转债持有人在每年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次, 若在首次满足回售条件而可转债持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的, 该计息年度不应再行使回售权, 可转债持有人不能多次行使部分回售权。

2、附加回售条款

若本次发行可转债募集资金运用的实施情况与公司在募集说明书中的承诺相比

出现重大变化，根据中国证监会的相关规定被视作改变募集资金用途或被中国证监会认定为改变募集资金用途的，可转债持有人享有一次以面值加上当期应计利息的价格向公司回售其持有的全部或部分可转债的权利。可转债持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售，本次附加回售申报期内不实施回售的，不应再行使附加回售权。

上述当期应计利息的计算公式为：

$$I_A = B \times i \times t / 365$$

I_A ：指当期应计利息；

B ：指可转债持有人持有的将回售的可转债票面总金额；

i ：指可转债当年票面利率；

t ：指计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度回售日止的实际日历天数（算头不算尾）。

（十四）发行方式及发行对象

本次可转债的具体发行方式由公司股东大会授权董事会及其授权人士与保荐机构（主承销商）协商确定。

本次可转债的发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司上海分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。

（十五）向公司原股东配售的安排

本次发行的可转债给予公司原 A 股普通股股东优先配售权。具体优先配售数量提请公司股东大会授权董事会及其授权人士在发行前根据市场情况确定，并在本次发行可转债的募集说明书中予以披露。该等优先配售须遵守《中华人民共和国公司法》及《香港联合交易所有限公司证券上市规则》（不时经修订）或任何其它政府或监管机构的所有适用法律、法规及规则（包括但不限于关联交易/关连交易相关的规则和要求），方可落实。

原 A 股普通股股东优先配售之外的余额和原 A 股普通股股东放弃优先配售后的一部分采用网下对机构投资者发售和通过上海证券交易所交易系统网上定价发行相结合的方式进行，余额由承销团包销。

（十六）可转债持有人及可转债持有人会议

1、债券持有人的权利与义务

（1）债券持有人的权利

- ①依照其所持有可转债数额享有约定利息；
- ②根据约定条件将所持有的可转债转为公司 A 股股份；
- ③根据约定的条件行使回售权；
- ④依照法律、行政法规及《公司章程》的规定转让、赠与或质押其所持有的可转债；
- ⑤依照法律、《公司章程》的规定获得有关信息；
- ⑥按约定的期限和方式要求公司偿付可转债本息；
- ⑦依照法律、行政法规等相关规定参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；
- ⑧法律、行政法规及《公司章程》所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

（2）债券持有人的义务

- ①遵守公司发行可转债条款的相关规定；
- ②依其所认购的可转债数额缴纳认购资金；
- ③遵守债券持有人会议形成的有效决议；
- ④除法律、法规规定及可转债募集说明书约定之外，不得要求公司提前偿付可转债的本金和利息；
- ⑤法律、行政法规及《公司章程》规定应当由可转债持有人承担的其他义务。

2、债券持有人会议

- （1）发生下列情形之一的，公司董事会应召集债券持有人会议：

- ①拟变更可转债募集说明书的约定；
- ②公司不能按期支付本期可转债本息；
- ③公司减资、合并、分立、解散或者申请破产；
- ④修订可转债持有人会议规则；
- ⑤其他影响债券持有人重大权益的事项。

(2) 下列机构或人士可以提议召开债券持有人会议：

- ①公司董事会；
- ②持有未偿还债券面值总额 10% 及以上的债券持有人书面提议；
- ③中国证监会规定的其他机构或人士。

(3) 债券持有人会议的召集

- ①债券持有人会议由公司董事会负责召集和主持；
- ②公司董事会应在提出或收到提议之日起三十日内召开债券持有人会议。

公司董事会应于会议召开前十五日在至少一种指定的上市公司信息披露媒体上公告通知。会议通知应注明开会的具体时间、地点、内容、方式等事项，上述事项由公司董事会确定。

(4) 债券持有人会议的出席人员

除法律、法规另有规定外，债券持有人有权出席或者委托代理人出席债券持有人会议，并行使表决权。

下列机构或人员可以参加债券持有人会议，也可以在会议上提出议案供会议讨论决定，但没有表决权：

- ①债券发行人；
- ②其他重要关联方。

本公司董事会应当聘请律师出席债券持有人会议，对会议的召集、召开、表决程序和出席会议人员资格等事项出具法律意见。

(5) 债券持有人会议的程序

①首先由会议主持人按照规定程序宣布会议议事程序及注意事项，确定和公布监票人，然后由会议主持人宣读提案，经讨论后进行表决，经律师见证后形成债券持有人会议决议；

②债券持有人会议由公司董事长主持。在公司董事长未能主持会议的情况下，由董事长授权董事主持；如果公司董事长和董事长授权董事均未能主持会议，则由出席会议的债券持有人以所代表的债券面值总额 50%以上多数（不含 50%）选举产生一名债券持有人作为该次债券持有人会议的主持人；

③召集人应当制作出席会议人员的签名册。签名册应载明参加会议人员姓名（或单位名称）、身份证号码、住所地址、持有或者代表有表决权的债券面额、被代理人姓名（或单位名称）等事项。

（6）债券持有人会议的表决与决议

①债券持有人会议进行表决时，以每张债券为一票表决权；

②债券持有人会议采取记名方式进行投票表决；

③债券持有人会议须经出席会议的三分之二以上未偿还债券面值总额的持有人同意方能形成有效决议；

④债券持有人会议的各项提案或同一项提案内并列的各项议题应当分开审议、逐项表决；

⑤债券持有人会议决议经表决通过后生效，但其中需中国证监会或其他有权机构批准的，自批准之日或相关批准另行确定的日期起生效；

⑥经表决通过的债券持有人会议决议对本次可转债全体债券持有人（包括未参加会议或明示不同意见的债券持有人）具有法律约束力；

⑦债券持有人会议做出决议后，公司董事会以公告形式通知债券持有人，并负责执行会议决议。

（7）债券持有人认购或以其他方式持有本次发行的可转债，即视为同意上述债券持有人会议规则。

公司将在募集说明书中约定保护债券持有人权利的办法，以及债券持有人会议的权限、程序和决议生效条件。

（十七）募集资金用途

本次拟发行可转债总额不超过人民币 200 亿元（含 200 亿元），扣除发行费用后拟全部投入如下项目：

单位：万元

序号	项目名称	总投资额	募集资金投入金额
1、基础设施投资项目			
1.1	广西贵港至隆安高速公路项目	1,975,000	536,686
1.2	新疆 G575 线巴里坤至哈密公路建设项目	601,673	277,156
1.3	武汉至深圳高速公路嘉鱼北段建设项目	381,606	272,785
1.4	温州大道东延线（钱江路-温强线）市政道路工程项目	56,405	50,657
1.5	长乐至平潭高速公路（长乐古槐至松下段）工程项目	326,118	28,522
1.6	重庆九龙坡至永川高速公路（成渝高速公路扩能）项目	535,254	50,746
小计		3,876,057	1,216,552
2、工程船舶和机械设备购置项目			
2.1	工程船舶购置	246,200	246,200
2.2	工程机械设备购置	537,248	537,248
小计		783,448	783,448
合计		4,659,505	2,000,000

若本次发行实际募集资金净额少于上述项目拟投入募集资金金额，公司将根据实际募集资金净额，按照项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金的具体投资项目、优先顺序及各项目的具体投资额，募集资金不足部分由公司自有资金或通过其他融资方式解决。

在本次发行股票募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际需要以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后按照相关法规规定的程序予以置换。

（十八）评级事项

资信评级机构将为公司本次发行可转债出具资信评级报告。

（十九）担保事项

本次发行的可转债不提供担保。

（二十）募集资金存放账户

公司已建立募集资金专项存储制度。本次发行可转债的募集资金须存放于公司董事会决定的专项账户中，具体开户事宜将在发行前由公司董事会确定。

（二十一）决议有效期

本次发行可转债决议的有效期为公司股东大会审议通过本次发行方案之日起十二个月。

（二十二）有关授权事项

1、与本次发行相关的授权

为保证本次发行顺利进行，提请公司股东大会授权董事会，在股东大会审议通过的框架和原则下，全权办理本次可转债发行的相关事宜。授权期限为股东大会决议生效之日起 12 个月，该授权期限届满前，董事会将根据本次可转债发行的实际情况，向公司股东大会提请批准新的授权。具体授权内容及范围包括但不限于：

（1）在有关法律法规、股东大会决议许可的范围内，按照相关监管部门的要求，并结合公司的实际情况，在发行前明确具体的发行条款及发行方案，制定和实施本次发行的最终方案，包括但不限于确定发行规模、发行方式、发行对象、债券利率、转股条款、赎回条款、向原 A 股股东优先配售的金额、评级安排等，决定本次发行时机以及其他与本次发行方案有关的一切事项；

（2）根据相关法规、政策变化、市场变化及有关政府主管及监管部门对本次发行可转债申请的审核意见等情形，除涉及有关法律法规、《公司章程》规定、监管部门要求须由股东大会重新表决的事项外，在有关法律法规允许的范围内，按照监管部门的意见，对本次发行的具体方案及相关申请文件、配套文件（包括但不限于摊薄即期回报及填补措施、募集资金运用可行性报告等）进行适当的修订、调整和补充；

（3）在股东大会授权范围内，根据本次募集资金投资项目实际进度及实际需求，对募集资金使用计划及其具体安排进行适当调整；在募集资金到位前，公司可

自筹资金先行实施本次募集资金投资项目，待募集资金到位后予以置换；根据相关法律法规的规定、监管部门的要求及市场状况对募集资金投资项目进行必要的调整；

(4) 设立本次发行的募集资金专项账户；

(5) 在本次发行完成后，办理本次发行的可转债挂牌上市等相关事宜；

(6) 根据相关法律法规、监管部门要求，分析、研究、论证本次可转债发行对即期回报的摊薄影响，制定、落实填补即期回报的相关措施，并根据未来新出台的政策法规、实施细则或自律规范，在原有框架范围内修改、补充、完善相关分析和措施，并全权处理与此相关的其他事宜；

(7) 决定聘用本次发行的中介机构，根据监管部门的要求办理发行申报事宜，制作、准备、修改、完善、签署、报送与本次发行、上市有关的全部文件资料，以及签署、修改、补充、执行、中止与本次发行有关的一切合同、协议等重要文件（包括但不限于保荐协议、承销协议、募集资金监管协议、聘用中介机构协议等），并按照监管要求处理与本次发行有关的信息披露事宜；

(8) 在相关法律法规允许的情况下，采取所有必要的行动，决定或办理与本次发行有关的其他事宜。

2、与可转债有关的其他授权

在本次可转债存续期间，提请公司股东大会授权董事会在股东大会审议通过的框架和原则下全权办理以下事宜：

(1) 关于赎回事项：授权董事会根据法律法规要求、《公司章程》规定以及市场情况，全权办理与赎回相关的所有事宜，包括但不限于确定赎回时间、赎回比例及执行程序等；

(2) 关于转股事项：授权董事会根据法律法规要求、《公司章程》规定以及市场情况，全权办理与转股相关的所有事宜，包括但不限于调整转股价格，根据本次可转债转股情况适时修改《公司章程》中注册资本相关条款，并办理《公司章程》修改的审批和工商备案、注册资本变更的审批和工商变更登记等事宜；

(3) 在相关法律法规允许的情况下，采取所有必要的行动，决定或办理与本次可转债存续期间有关的其他事宜。

3、提请公司股东大会同意董事会在获得上述授权的前提下，除非相关法律法规另有规定，将上述授权转授予由刘起涛、陈奋健及傅俊元组成的董事小组行使，且该等转授权自公司股东大会审议通过之日起生效。

三、财务会计信息和管理层讨论与分析

(一) 公司最近三年及一期财务报表

公司 2014 年、2015 年年度财务报告经普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2016 年年度财务报告经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）审计。本公司 2017 年半年度报告于 2017 年 8 月 30 日披露，相关财务数据未经审计。

公司最近三年及一期的财务报表如下。本预案中相关数值若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

1、合并资产负债表

单位：万元

项目	2017-6-30	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
货币资金	10,631,376.44	11,463,722.10	9,807,719.25	7,803,980.68
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	326,829.77	49,738.80	15,169.54	19,722.30
应收票据	193,861.58	285,375.23	243,625.14	277,209.38
应收账款	8,805,834.71	8,343,691.31	6,384,577.76	5,995,371.76
预付款项	1,975,317.52	1,791,245.07	1,940,875.68	1,631,964.48
应收利息	2,752.88	1,046.94	109.01	7,895.72
应收股利	10,326.52	6,655.95	8,024.84	10,515.67
其他应收款	4,472,307.27	4,078,319.74	4,436,399.73	4,203,678.94
存货	15,794,932.53	13,152,702.90	12,574,266.68	11,901,584.63
一年内到期的非流动资产	4,299,385.93	4,171,087.01	3,619,208.42	2,855,800.64
其他流动资产	459,458.55	371,082.11	167,247.09	753,216.09
流动资产合计	46,972,383.69	43,714,667.16	39,197,223.14	35,460,940.29
可供出售金融资产	2,625,963.87	2,167,932.77	2,232,183.17	2,220,511.02
持有至到期投资	23,549.47	13,087.11	27,981.76	32,796.88
长期应收款	9,728,676.49	9,436,733.89	7,669,392.98	7,462,496.80

项目	2017-6-30	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
长期股权投资	2,056,828.95	1,913,434.40	1,294,603.58	1,008,616.58
投资性房地产	280,731.19	287,666.91	259,874.11	120,565.13
固定资产	5,842,173.73	5,618,083.78	5,437,727.40	5,167,692.27
在建工程	855,568.60	1,016,037.25	1,319,207.33	1,138,692.57
无形资产	15,990,867.67	14,830,492.37	14,504,396.51	9,796,756.72
开发支出	1,345.16	997.74	300.23	414.70
商誉	576,737.04	520,986.61	601,652.59	153,711.93
长期待摊费用	43,408.71	43,389.21	34,864.96	26,227.25
递延所得税资产	464,419.47	463,739.33	411,690.53	288,147.58
其他非流动资产	332,194.26	119,059.45	113,982.83	161,219.14
非流动资产合计	38,822,464.62	36,431,640.82	33,907,857.99	27,577,848.57
资产总计	85,794,848.31	80,146,307.98	73,105,081.13	63,038,788.85
短期借款	7,409,100.53	6,362,961.85	6,106,070.13	6,812,475.03
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	778.98	1,610.78	13,405.89	4,839.95
应付票据	1,396,382.37	1,444,655.33	1,315,009.89	1,416,749.72
应付账款	17,673,242.87	17,334,774.87	14,312,876.84	12,870,636.53
预收款项	10,381,570.54	8,371,942.68	8,244,447.72	7,030,448.10
应付职工薪酬	184,512.87	192,586.68	163,388.42	138,148.34
应交税费	577,731.55	631,250.95	1,028,783.18	1,141,126.32
应付利息	197,418.70	141,981.79	149,800.72	204,704.38
应付股利	427,344.70	8,505.85	9,421.93	13,968.02
其他应付款	3,682,699.99	3,454,251.01	3,084,127.76	1,830,336.06
一年内到期的非流动负债	2,932,225.90	2,950,313.18	2,234,966.56	1,439,570.70
其他流动负债	1,010,401.96	1,439,633.14	499,565.57	902,597.84
流动负债合计	45,873,410.96	42,334,468.11	37,161,864.60	33,805,600.97
长期借款	16,107,737.52	14,675,104.99	13,456,084.54	10,184,858.00
应付债券	2,385,527.93	2,614,581.78	3,204,955.44	3,383,495.32
长期应付款	1,017,976.43	1,043,773.04	908,887.08	906,603.39
长期应付职工薪酬	125,246.05	134,399.00	170,206.00	194,907.00
专项应付款	14,743.10	15,001.13	17,127.66	14,625.53
预计负债	73,181.65	45,897.34	37,033.45	58,640.88
递延收益	96,344.08	86,881.14	411,778.86	461,768.09
递延所得税负债	526,043.91	444,108.36	542,855.82	569,054.36
其他非流动负债	62,675.83	56,361.47	238,005.41	239,581.63
非流动负债合计	20,409,476.49	19,116,108.24	18,986,934.25	16,013,534.21
负债合计	66,282,887.46	61,450,576.35	56,148,798.85	49,819,135.18
股本	1,617,473.54	1,617,473.54	1,617,473.54	1,617,473.54

项目	2017-6-30	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
其它权益工具	1,943,091.73	1,943,091.73	1,943,091.73	498,555.00
资本公积	2,552,361.79	2,401,522.72	2,401,505.67	2,106,490.18
其它综合收益	1,497,548.75	1,164,182.06	1,215,204.49	1,205,679.56
专项储备	218,338.69	184,947.06	155,225.07	145,022.29
盈余公积	420,925.96	420,925.96	376,498.94	346,101.56
一般风险准备	76,675.05	76,675.05	38,887.32	10,778.83
未分配利润	8,495,503.44	8,157,821.40	6,975,864.65	5,777,507.02
归属于母公司股东权益合计	16,821,918.96	15,966,639.52	14,723,751.43	11,707,607.98
少数股东权益	2,690,041.89	2,729,092.10	2,232,530.84	1,512,045.69
股东权益合计	19,511,960.85	18,695,731.63	16,956,282.27	13,219,653.67
负债和股东权益总计	85,794,848.31	80,146,307.98	73,105,081.13	63,038,788.85

2、母公司资产负债表

单位：万元

项目	2017-6-30	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
货币资金	4,403,863.74	3,885,170.56	2,890,079.16	1,880,617.37
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	9.39	15.74	17.82	0.00
应收票据	2,420.19	2,300.00	2,741.56	130.00
应收账款	1,552,655.71	1,373,390.99	946,812.13	314,834.69
预付款项	306,103.80	459,728.56	614,129.07	451,197.17
应收利息	1,037.92	1,037.92	1,037.92	1,037.92
应收股利	1,029,552.65	934,738.03	1,015,639.76	853,373.96
其他应收款	3,252,525.31	3,086,756.91	2,771,796.23	2,947,676.79
存货	432,646.51	804,255.44	567,560.06	455,213.42
一年内到期的非流动资产	52,350.54	51,002.75	270,322.45	91,029.79
其他流动资产	53,274.70	66,780.07	25,681.46	25,587.58
流动资产合计	11,086,440.45	10,665,176.98	9,105,817.62	7,020,698.70
可供出售金融资产	1,491,063.72	1,223,933.12	1,354,049.26	1,390,249.25
长期应收款	615,852.59	655,737.78	265,236.99	396,180.47
长期股权投资	10,419,935.55	10,322,171.12	10,117,201.40	8,729,774.50
固定资产	14,622.30	13,067.03	7,422.31	4,790.34
在建工程	400.38	387.56	415.18	347.54
无形资产	8,851.19	9,872.36	6,245.64	5,959.71
长期待摊费用	364.12	1,309.78	278.55	109.45

项目	2017-6-30	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
其他非流动资产	32,916.43	1,625.13	0.00	30,000.00
非流动资产合计	12,584,006.28	12,228,103.87	11,750,849.33	10,557,411.26
资产总计	23,670,446.73	22,893,280.85	20,856,666.95	17,578,109.96
短期借款	1,753,044.84	1,288,740.00	1,667,978.33	1,430,595.00
交易性金融负债	-	-	-	218.31
应付账款	1,540,019.73	1,964,367.14	1,335,415.71	681,740.75
预收款项	710,532.96	817,081.30	1,068,902.47	729,385.82
应付职工薪酬	2,164.30	1,979.47	1,236.45	1,826.87
应交税费	18,957.32	4,854.56	17,274.96	8,940.58
应付利息	112,019.90	69,544.33	44,899.34	62,697.24
应付股利	388,601.64	-	-	-
其他应付款	5,923,024.36	5,560,602.00	4,261,535.75	3,362,218.49
一年内到期的非流动负债	835,936.99	880,237.77	255,760.66	235,442.43
其他流动负债	377,561.23	659,495.03	300,000.00	900,000.00
流动负债合计	11,661,863.25	11,246,901.60	8,953,003.67	7,413,065.47
长期借款	987,598.27	908,743.62	610,932.82	211,285.70
应付债券	1,387,456.22	1,387,008.22	1,985,729.78	1,984,647.62
长期应付款	443,082.23	416,107.75	226,555.16	245,106.56
长期应付职工薪酬	5,317.74	5,680.51	6,788.00	7,962.00
专项应付款	583.33	580.26	637.30	577.99
预计负债	10,000.00	-	-	-
递延所得税负债	311,120.30	236,290.58	276,957.98	300,530.87
非流动负债合计	3,145,158.09	2,954,410.94	3,107,601.04	2,750,110.73
负债合计	14,807,021.34	14,201,312.54	12,060,604.71	10,163,176.20
股本	1,617,473.54	1,617,473.54	1,617,473.54	1,617,473.54
其它权益工具	1,943,091.73	1,943,091.73	1,943,091.73	498,555.00
资本公积	2,507,504.50	2,507,504.50	2,507,499.14	2,507,499.14
其它综合收益	957,000.01	728,178.63	835,704.85	895,338.55
专项储备	1,441.86	2,023.06	4.19	
盈余公积	421,483.27	421,483.27	377,056.25	346,658.87
未分配利润	1,415,430.47	1,472,213.57	1,515,232.53	1,549,408.66
股东权益合计	8,863,425.39	8,691,968.31	8,796,062.24	7,414,933.76
负债和股东权益总计	23,670,446.73	22,893,280.85	20,856,666.95	17,578,109.96

3、合并利润表

单位：万元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
营业收入	19,010,148.11	43,174,342.98	40,442,045.20	36,667,323.40
减：营业成本	16,392,000.75	36,740,478.05	34,294,334.75	31,676,531.31
税金及附加	80,313.83	449,050.54	1,031,520.69	926,491.01
销售费用	39,613.33	84,615.04	69,641.59	52,773.41
管理费用	1,103,517.68	2,774,423.82	2,294,040.85	1,798,645.16
财务费用	374,856.89	763,174.35	734,497.67	699,371.57
资产减值损失	127,480.08	444,720.94	430,900.39	130,106.76
加：公允价值变动收益/损失	7,910.81	16,201.16	-10,226.93	-16,730.03
投资收益	111,134.02	188,929.42	275,230.94	331,183.76
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-13,800.60	19,025.91	38,553.84	33,954.43
其他收益	6,518.05			
营业利润	1,017,928.43	2,123,010.81	1,852,113.26	1,697,857.91
加：营业外收入	42,359.88	124,778.50	106,805.06	83,770.67
其中：非流动资产处置利得	-	9,337.14	15,418.04	12,660.79
减：营业外支出	20,955.18	25,260.98	17,902.15	25,439.84
其中：非流动资产处置损失	3,346.34	9,252.13	5,194.78	3,709.83
利润总额	1,039,333.13	2,222,528.33	1,941,016.18	1,756,188.74
减：所得税费用	258,226.57	500,304.52	362,759.22	379,951.59
净利润	781,106.55	1,722,223.81	1,578,256.96	1,376,237.15
其中：少数股东损益	27,278.75	47,916.39	8,628.50	-12,512.74
归属于母公司股东的净利润	753,827.80	1,674,307.42	1,569,628.46	1,388,749.89
加：其他综合收益的税后净额	333,474.02	-41,071.00	4,792.48	571,837.57
综合收益总额	1,114,580.57	1,681,152.81	1,583,049.43	1,948,074.71
其中：归属于少数股东的综合收益总额	27,386.08	57,867.82	3,896.04	-9,277.55
归属于母公司股东的综合收益总额	1,087,194.49	1,623,284.98	1,579,153.40	1,957,352.26

4、母公司利润表

单位：万元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
营业收入	1,364,819.60	5,413,055.46	5,907,694.99	1,592,329.06
减：营业成本	1,262,593.10	5,057,077.32	5,732,543.82	1,516,975.96
税金及附加	5,834.83	43,710.07	43,357.78	17,490.44
销售费用	-	-	959.98	-
管理费用	29,240.88	62,309.87	68,394.03	58,110.16
财务费用	59,508.16	174,446.34	185,478.82	162,548.95
资产减值损失	5,873.96	11,244.20	8,366.38	6,112.78
加：公允价值变动损失/（收益）	-6.36	-2.08	236.13	-14.97
投资收益	364,218.47	371,893.48	431,881.46	1,109,317.12
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-8,218.00	-18,150.30	5,090.51	9,270.19
营业利润	365,980.79	436,159.06	300,711.76	940,392.94
加：营业外收入	2,904.77	4,736.54	655.78	7,525.07
其中：非流动资产处置利得	-	11.12	10.18	56.49
减：营业外支出	10,850.17	687.20	770.11	10.73
其中：非流动资产处置损失	0.07	-	2.05	2.02
利润总额	358,035.38	440,208.39	300,597.44	947,907.28
减：所得税费用	-1,327.27	-4,061.76	-3,376.38	350.16
净利润	359,362.65	444,270.16	303,973.81	947,557.12
加：其他综合收益的税后净额	228,821.38	-107,526.22	-59,633.70	454,253.46
综合收益总额	588,184.04	336,743.94	244,340.11	1,401,810.58

5、合并现金流量表

单位：万元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	19,994,575.34	39,925,499.64	37,399,568.12	34,686,364.19
收到的税费返还	102,101.17	148,099.43	110,302.12	77,499.50
收到其他与经营活动有关的现金	373,419.84	1,129,407.68	1,247,456.48	227,361.75

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
经营活动现金流入小计	20,470,096.36	41,203,006.75	38,757,326.72	34,991,225.45
购买商品、接受劳务支付的现金	17,135,305.23	31,020,493.43	29,089,709.63	28,046,297.65
支付给职工以及为职工支付的现金	1,812,722.13	3,572,752.01	3,151,414.99	2,847,994.78
支付的各项税费	689,170.54	1,502,474.57	1,634,175.54	1,497,333.85
支付其他与经营活动有关的现金	1,041,631.61	2,134,997.97	1,690,920.93	2,159,196.41
经营活动现金流出小计	20,678,829.50	38,230,717.98	35,566,221.09	34,550,822.69
经营活动产生的现金流量净额	-208,733.14	2,972,288.78	3,191,105.63	440,402.76
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	40,326.28	196,051.88	1,053,414.28	882,350.97
取得投资收益收到的现金	54,902.64	113,118.51	95,278.42	73,779.33
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	19,992.20	39,370.65	74,829.51	55,611.54
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	9,734.03	196,246.62	71,078.08	0.00
收到其他与投资活动有关的现金	515,663.64	392,982.07	430,458.06	485,240.39
投资活动现金流入小计	640,618.78	937,769.73	1,725,058.36	1,496,982.23
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,566,894.15	3,693,606.84	5,201,584.95	4,281,810.94
投资支付的现金	535,051.90	743,544.37	434,929.64	880,586.29
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	43,466.54	7,730.65	481,785.61	789,060.83
支付其他与投资活动有关的现金	511,861.05	363,669.72	153,915.67	95,979.59
投资活动现金流出小计	2,657,273.64	4,808,551.58	6,272,215.88	6,047,437.65
投资活动产生的现金流量净额	-2,016,654.86	-3,870,781.85	-4,547,157.52	-4,550,455.42
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	125,248.22	407,494.61	521,227.05	430,835.10

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	125,248.22	407,494.61	224,087.05	425,935.10
发行其他权益工具收到的现金	-	150,000.00	2,115,109.04	498,555.00
取得借款收到的现金	6,991,763.47	13,932,564.74	17,703,380.88	14,308,072.30
发行债券和短期融资券收到的现金	449,938.83	1,600,000.00	1,300,000.00	2,090,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	152,152.73	-	317,627.87	369,058.78
筹资活动现金流入小计	7,719,103.25	16,090,059.35	21,957,344.83	17,696,521.18
偿还债务支付的现金	5,609,402.70	12,031,888.86	16,291,341.12	12,493,337.88
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	635,748.19	1,732,717.41	1,795,850.86	1,475,871.80
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	2,160.13	46,247.28	41,757.12	8,148.67
支付其他与筹资活动有关的现金	23,426.34	115,410.95	227,641.86	546,858.84
筹资活动现金流出小计	6,268,577.23	13,880,017.23	18,314,833.84	14,516,068.52
筹资活动产生的现金流量净额	1,450,526.02	2,210,042.12	3,642,510.99	3,180,452.66
四、汇率变动对现金的影响	-36,304.82	64,415.38	27,283.49	-11,934.79
五、现金及现金等价物净增加额	-811,166.80	1,375,964.43	2,313,742.60	-941,534.78
期初现金及现金等价物余额	10,871,977.59	9,496,013.16	7,182,270.56	8,123,805.35
期末现金及现金等价物余额	10,060,810.79	10,871,977.59	9,496,013.16	7,182,270.56

6、母公司现金流量表

单位：万元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	2,985,370.85	4,741,098.06	5,437,409.03	1,546,024.33
收到的税费返还	-	38.49	-	-
收到其他与经营	184,163.63	1,282,098.53	1,072,548.40	21,781.90

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
活动有关的现金				
经营活动现金流入小计	3,169,534.48	6,023,235.08	6,509,957.43	1,567,806.22
购买商品、接受劳务支付的现金	1,306,221.00	4,563,123.95	5,132,910.27	1,357,285.24
支付给职工以及为职工支付的现金	28,057.45	55,286.94	34,438.54	20,967.84
支付的各项税费	4,649.16	66,201.03	35,454.65	26,589.36
支付其他与经营活动有关的现金	119,152.40	24,268.56	36,377.45	1,164,904.48
经营活动现金流出小计	1,458,080.02	4,708,880.48	5,239,180.91	2,569,746.93
经营活动产生的现金流量净额	1,711,454.45	1,314,354.60	1,270,776.52	-1,001,940.70
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	-	1,500.00	-	0.00
取得投资收益收到的现金	277,621.86	471,150.87	265,075.15	673,141.64
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	12.04	11.20	739.76	55.93
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	2,154.41
收到其他与投资活动有关的现金	325,249.24	120,262.24	149,004.19	134,080.97
投资活动现金流入小计	602,883.14	592,924.31	414,819.11	809,432.95
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,528.32	6,426.48	6,373.17	6,950.11
投资支付的现金	95,782.43	632,255.45	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	1,396,885.35	892,823.31
支付其他与投资活动有关的现金	131,103.91	-	-	8,570.25
投资活动现金流出小计	229,414.65	638,681.93	1,403,258.51	908,343.67
投资活动产生的现金流量净额	373,468.48	-45,757.62	-988,439.40	-98,910.72
三、筹资活动产生的现金流量：				
取得借款收到的	1,333,145.32	1,787,226.03	3,137,515.07	2,192,333.86

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
现金				
发行债券和短期融资券收到的现金	300,000.00	600,000.00	900,000.00	1,500,000.00
发行其他权益工具收到的现金	-	-	-	498,555.00
筹资活动现金流入小计	1,633,145.32	2,387,226.03	4,037,515.07	4,190,888.86
偿还债务支付的现金	1,556,749.28	2,015,063.71	2,687,311.75	3,141,351.97
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	116,409.50	686,192.70	634,446.79	596,630.66
支付其他与筹资活动有关的现金	1,511,571.53	-	-	-
筹资活动现金流出小计	3,184,730.30	2,701,256.40	3,321,758.54	3,737,982.63
筹资活动产生的现金流量净额	-1,551,584.98	-314,030.37	715,756.53	452,906.23
四、汇率变动对现金的影响	-18,260.58	43,129.83	18,588.24	-3,850.68
五、现金及现金等价物净增加额	515,077.37	997,696.43	1,016,681.89	-651,795.87
期初现金及现金等价物余额	3,885,170.56	2,887,474.13	1,870,792.24	2,522,588.11
期末现金及现金等价物余额	4,400,247.94	3,885,170.56	2,887,474.13	1,870,792.24

7、合并股东权益变动表

单位：万元

2016 年度											
项目	归属于母公司的股东权益									少数股东权益	股东权益合计
	股本	其他权益工具	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	小计		
一、本年年初余额	1,617,473.54	1,943,091.73	2,401,505.67	1,215,204.49	155,225.07	376,498.94	38,887.32	6,975,864.65	14,723,751.43	2,232,530.84	16,956,282.27
二、本年增减变动金额											
(一) 综合收益总额											
1. 净利润	-	-	-	-	-	-	-	1,674,307.42	1,674,307.42	47,916.39	1,722,223.81
2. 其他综合收益	-	-	-	-51,022.44	-	-	-	-	-51,022.44	9,951.43	-41,071.00
(二) 股东投入和减少资本											
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	407,477.56	407,477.56
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	150,000.00	150,000.00
3. 处置子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-73,174.72	-73,174.72
4. 其他	-	-	17.05	-	-	-	-	-	17.05	-98.68	-81.63
(三) 利润分配											
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	44,427.02	-	-44,427.02	-	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-307,918.45	-307,918.45	-19,909.98	-327,828.43
3. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	37,787.73	-37,787.73	-	-	-
4. 分配优先股股利	-	-	-	-	-	-	-	-71,750.00	-71,750.00	-	-71,750.00
5. 永续中期票据利息	-	-	-	-	-	-	-	-30,000.00	-30,000.00	-25,548.92	-55,548.92
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-467.48	-467.48	-	-467.48
(四) 专项储备											
1. 本年提取	-	-	-	-	437,282.28	-	-	-	437,282.28	237.71	437,519.99
2. 本年使用	-	-	-	-	-407,560.30	-	-	-	-407,560.30	-289.53	-407,849.83
三、本年年末余额	1,617,473.54	1,943,091.73	2,401,522.72	1,164,182.06	184,947.06	420,925.96	76,675.05	8,157,821.40	15,966,639.52	2,729,092.10	18,695,731.63

单位：万元

2015 年度											
项目	归属于母公司的股东权益									少数股东权益	股东权益合计
	股本	其他权益工具	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	小计		
一、本年年初余额	1,617,473.54	498,555.00	2,106,490.18	1,205,679.56	145,022.29	346,101.56	10,778.83	5,777,507.02	11,707,607.98	1,512,045.69	13,219,653.67
二、本年增减变动金额											
(一) 综合收益总额											
1. 净利润	-	-	-	-	-	-	-	1,569,628.46	1,569,628.46	8,628.50	1,578,256.96
2. 其他综合收益	-	-	-	9,524.94	-	-	-	-	9,524.94	-4,732.46	4,792.48
(二) 股东投入和减少资本											
1. 股东投入资本	-	-	297,140.00	-	-	-	-	-	297,140.00	223,639.81	520,779.81
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	1,444,536.73	-	-	-	-	-	-	1,444,536.73	670,572.30	2,115,109.04
3. 其他	-	-	-2,124.51	-	374.82	-	-	-5,076.39	-6,826.08	-140,777.17	-147,603.25
(三) 利润分配											
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	30,397.38	-	-30,397.38	-	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-277,752.56	-277,752.56	-24,797.00	-302,549.56
3. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	28,108.49	-28,108.49	-	-	-
4. 永续中期票据利息	-	-	-	-	-	-	-	-30,000.00	-30,000.00	-12,245.31	-42,245.31
5. 其他	-	-	-	-	-	-	-	63.99	63.99	-	63.99
(四) 专项储备											
1. 本年提取	-	-	-	-	426,838.43	-	-	-	426,838.43	1,076.77	427,915.20
2. 本年使用	-	-	-	-	-417,010.47	-	-	-	-417,010.47	-880.29	-417,890.75
三、本年年末余额	1,617,473.54	1,943,091.73	2,401,505.67	1,215,204.49	155,225.07	376,498.94	38,887.32	6,975,864.65	14,723,751.43	2,232,530.84	16,956,282.27

单位：万元

2014 年度											
项目	归属于母公司的股东权益									少数股东权益	股东权益合计
	股本	其他权益工具	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	小计		
一、本年年初余额	1,617,473.54	-	2,101,741.85	637,077.18	144,792.04	251,345.85	5,360.85	4,792,837.81	9,550,629.12	1,004,104.79	10,554,733.91
二、本年增减变动金额											
(一) 综合收益总额											
1. 净利润	-	-	-	-	-	-	-	1,388,749.89	1,388,749.89	-12,512.74	1,376,237.15
2. 其他综合收益	-	-	-	568,602.37	-	-	-	-	568,602.37	3,235.19	571,837.57
(二) 股东投入和减少资本											
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	434,729.10	434,729.10
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	498,555.00	-	-	-	-	-	-	498,555.00	-	498,555.00
3. 处置子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	4,748.33	-	255.91	-	-	-240.44	4,763.80	95,358.21	100,122.01
(三) 利润分配											
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	94,755.71	-	-94,755.71	-	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-303,470.39	-303,470.39	-12,973.29	-316,443.68
3. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	5,417.98	-5,417.98	-	-	-
4. 划转全国社会保障基金理事会	-	-	-	-	-	-	-	-10.89	-10.89	-	-10.89
5. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-185.26	-185.26	-40.67	-225.93
(四) 专项储备											
1. 本年提取	-	-	-	-	360,278.34	-	-	-	360,278.34	1,435.41	361,713.76
2. 本年使用	-	-	-	-	-360,304.00	-	-	-	-360,304.00	-1,290.32	-361,594.32

三、本年年末余额	1,617,473.54	498,555.00	2,106,490.18	1,205,679.56	145,022.29	346,101.56	10,778.83	5,777,507.02	11,707,607.98	1,512,045.69	13,219,653.67
----------	--------------	------------	--------------	--------------	------------	------------	-----------	--------------	---------------	--------------	---------------

8、母公司股东权益变动表

单位：万元

2016年度								
项目	股本	其他权益工具	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、本年年初余额	1,617,473.54	1,943,091.73	2,507,499.14	835,704.85	4.19	377,056.25	1,515,232.53	8,796,062.24
二、本年增减变动金额								
(一) 综合收益总额								
1. 净利润	-	-	-	-	-	-	444,270.16	444,270.16
2. 其他综合收益	-	-	-	-107,526.22	-	-	-	-107,526.22
(二) 股东投入和减少资本	-	-	5.36	-	-	-	-	5.36
(三) 处置子公司	-	-		-	-	-	-32,735.26	-32,735.26
(四) 利润分配								
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	44,427.02	-44,427.02	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-307,918.45	-307,918.45
3. 分配优先股股利	-	-	-	-	-	-	-71,750.00	-71,750.00
4. 永续中期票据利息	-	-	-	-	-	-	-30,000.00	-30,000.00
5. 其他	-	-	-	-	-	-	-458.39	-458.39
(五) 专项储备								
1. 本年提取	-	-	-	-	3,525.62	-	-	3,525.62
2. 本年使用	-	-	-	-	-1,506.74	-	-	-1,506.74
三、本年年末余额	1,617,473.54	1,943,091.73	2,507,504.50	728,178.63	2,023.06	421,483.27	1,472,213.57	8,691,968.31

单位：万元

2015 年度								
项目	股本	其他权益工具	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、本年年初余额	1,617,473.54	498,555.00	2,507,499.14	895,338.55	-	346,658.87	1,549,408.66	7,414,933.76
二、本年增减变动金额								
(一) 综合收益总额								
1. 净利润	-	-	-	-	-	-	303,973.81	303,973.81
2. 其他综合收益	-	-	-	-59,633.70	-	-	-	-59,633.70
(二) 股东投入和减少资本								
其他权益工具持有者投入资本	-	1,444,536.73	-	-	-	-	-	1,444,536.73
(三) 利润分配								
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	30,397.38	-30,397.38	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-277,752.56	-277,752.56
3. 对其他权益工具持有者的股利	-	-	-	-	-	-	-30,000.00	-30,000.00
(四) 专项储备								
1. 本年提取	-	-	-	-	3,168.07	-	-	3,168.07
2. 本年使用	-	-	-	-	3,163.88	-	-	-3,163.88
三、本年年末余额	1,617,473.54	1,943,091.73	2,507,499.14	835,704.85	4.19	377,056.25	1,515,232.53	8,796,062.24

单位：万元

2014 年度								
项目	股本	其他权益工具	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、本年年初余额	1,617,473.54	-	2,507,499.14	441,085.08	-	251,903.16	1,000,082.00	5,818,042.92
二、本年增减变动金额								
(一) 综合收益总额								
1. 净利润	-	-	-	-	-	-	947,557.12	947,557.12
2. 其他综合收益	-	-	-	454,253.46	-	-	-	454,253.46
(二) 股东投入和减少资本	-	498,555.00	-	-	-	-	-	498,555.00
(三) 处置子公司								
(四) 利润分配								
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	94,755.71	-94,755.71	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-303,470.39	-303,470.39
3. 划转全国社会保障基金理事会	-	-	-	-	-	-	-4.36	-4.36
三、本年年末余额	1,617,473.54	498,555.00	2,507,499.14	895,338.55	-	346,658.87	1,549,408.66	7,414,933.76

（二）合并报表范围变化情况

本公司最近三年及一期合并报表范围符合财政部规定及企业会计准则的相关规定。本公司最近三年及一期合并报表范围主要变化情况及原因如下表：

2017年度 1-6月	变动原因
Concremat Engenharia e Tecnologia S.A.	股权购买
2016年度	变动原因
减少：	
三亚凤凰岛国际邮轮港发展有限公司	处置子公司
佛山广明高速公路有限公司	处置子公司
路桥建设重庆丰石高速公路发展有限公司	处置子公司
路桥建设重庆丰涪高速公路发展有限公司	处置子公司
重庆四航铜合高速公路投资有限公司	处置子公司
2015年度	变动原因
增加：	
John Holland Group Pty Ltd.	非同一控制下企业合并
中交疏浚（集团）股份有限公司	设立一级子公司
中交海峡建设投资发展有限公司	设立二级子公司
中交华中投资有限公司	设立二级子公司
中国交建基础设施开发有限公司	设立二级子公司
北京中交建壹期股权投资基金合伙企业(有限合伙)	设立二级子公司
中交城市投资控股有限公司	设立二级子公司
中交资产管理有限公司	设立二级子公司
中交铁道设计研究总院有限公司	设立二级子公司
减少：	
中交佛山投资发展有限公司	与外部股东重新约定投资回报方式
2014年度	变动原因
增加：	
三亚凤凰岛国际邮轮港发展有限公司	股权购买
中交建融租赁有限公司	设立二级子公司
北京中交建股权投资基金合伙企业(有限合伙)	设立二级子公司
中交云南高速公路发展有限公司	设立二级子公司
中交华东投资有限公司	设立二级子公司
中交西南投资发展有限公司	设立二级子公司
中交佛山投资发展有限公司	设立二级子公司
中交投资基金管理(北京)有限公司	设立二级子公司
减少：	
重庆中港朝天门长江大桥项目建设有限公司	处置子公司

（三）本公司的主要财务指标

主要财务指标	2017年 1-6月	2016年	2015年	2014年
基本每股收益（元）	0.41	0.97	0.95	0.86
稀释每股收益（元）	0.41	0.97	0.95	0.86
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元）	0.36	0.87	0.86	0.72
加权平均净资产收益率（%）	4.58	11.73	11.88	13.36
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	3.98	10.53	10.45	11.19
主要财务指标	2017年6 月末	2016年末	2015年末	2014年末
每股净资产（元）	9.20	8.67	7.90	6.93

注：以上数据均按合并口径进行计算。

（四）管理层讨论与分析

在本部分讨论中，除另有指明外，所有财务数据皆指本公司合并财务报表数据。

1、资产构成情况分析

单位：万元

项目	2017年6月30日		2016年12月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	10,631,376.44	12.39%	11,463,722.10	14.30%	9,807,719.25	13.42%	7,803,980.68	12.38%
交易性金融资产	326,829.77	0.38%	49,738.80	0.06%	15,169.54	0.02%	19,722.30	0.03%
应收票据	193,861.58	0.23%	285,375.23	0.36%	243,625.14	0.33%	277,209.38	0.44%
应收账款	8,805,834.71	10.26%	8,343,691.31	10.41%	6,384,577.76	8.73%	5,995,371.76	9.51%
预付款项	1,975,317.52	2.30%	1,791,245.07	2.23%	1,940,875.68	2.65%	1,631,964.48	2.59%
应收利息	2,752.88	0.00%	1,046.94	0.00%	109.01	0.00%	7,895.72	0.01%
其他应收款	4,472,307.27	5.21%	4,078,319.74	5.09%	4,436,399.73	6.07%	4,203,678.94	6.67%
应收股利	10,326.52	0.01%	6,655.95	0.01%	8,024.84	0.01%	10,515.67	0.02%
存货	15,794,932.53	18.41%	13,152,702.90	16.41%	12,574,266.68	17.20%	11,901,584.63	18.88%
一年内到期的非流动资产	4,299,385.93	5.01%	4,171,087.01	5.20%	3,619,208.42	4.95%	2,855,800.64	4.53%
其他流动资产	459,458.55	0.54%	371,082.11	0.46%	167,247.09	0.23%	753,216.09	1.19%
流动资产合计	46,972,383.69	54.75%	43,714,667.16	54.54%	39,197,223.14	53.62%	35,460,940.29	56.25%
可供出售金融资产	2,625,963.87	3.06%	2,167,932.77	2.70%	2,232,183.17	3.05%	2,220,511.02	3.52%
持有至到期投资	23,549.47	0.03%	13,087.11	0.02%	27,981.76	0.04%	32,796.88	0.05%
长期应收	9,728,676.49	11.34%	9,436,733.89	11.77%	7,669,392.98	10.49%	7,462,496.80	11.84%

项目	2017年6月30日		2016年12月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
款								
长期股权投资	2,056,828.95	2.40%	1,913,434.40	2.39%	1,294,603.58	1.77%	1,008,616.58	1.60%
投资性房地产	280,731.19	0.33%	287,666.91	0.36%	259,874.11	0.36%	120,565.13	0.19%
固定资产	5,842,173.73	6.81%	5,618,083.78	7.01%	5,437,727.40	7.44%	5,167,692.27	8.20%
在建工程	855,568.60	1.00%	1,016,037.25	1.27%	1,319,207.33	1.80%	1,138,692.57	1.81%
无形资产	15,990,867.67	18.64%	14,830,492.37	18.50%	14,504,396.51	19.84%	9,796,756.72	15.54%
开发支出	1,345.16	0.00%	997.74	0.00%	300.23	0.00%	414.70	0.00%
商誉	576,737.04	0.67%	520,986.61	0.65%	601,652.59	0.82%	153,711.93	0.24%
长期待摊费用	43,408.71	0.05%	43,389.21	0.05%	34,864.96	0.05%	26,227.25	0.04%
递延所得税资产	464,419.47	0.54%	463,739.33	0.58%	411,690.53	0.56%	288,147.58	0.46%
其他非流动资产	332,194.26	0.39%	119,059.45	0.15%	113,982.83	0.16%	161,219.14	0.26%
非流动资产合计	38,822,464.62	45.25%	36,431,640.82	45.46%	33,907,857.99	46.38%	27,577,848.57	43.75%
资产总计	85,794,848.31	100.00%	80,146,307.98	100.00%	73,105,081.13	100.00%	63,038,788.85	100.00%

2014年末、2015年末、2016年末及2017年上半年末，公司总资产分别为6,303.88亿元、7,310.51亿元、8,014.63亿元和8,579.48亿元。总资产随着公司业务规模的增长而逐年上升。

公司流动资产构成主要为存货、应收账款、货币资金。2014年末、2015年末、2016年末及2017年上半年末，流动资产占总资产的比例分别为56.25%、53.62%、54.54%和54.75%，占比相对较高。流动资产占比较高符合基建行业特性，主要原因是：

(1) 随着“五商中交”战略部署的不断推进，公司基建建设业务规模增长较快，导致存货中已完工未结算款项随之增长，占比较高。

(2) 根据基建行业的特点，公司通常采用分期收款等信用销售政策，促使应收账款占比较高。应收账款主要为应收取的基建建设及设计合同款、疏浚业务应收款项以及出售装备产品的应收款项。

(3) 公司所属基建行业具备资金密集的特点，公司需保留有一定的资金以支付原材料成本、人员费、分包费等各项费用支出。此外，公司在经营中亦需保留有一定规模的货币资金以满足日常运营周转的需要，使得公司货币资金在资产当

中占有一定的比重。但是相对于公司日益扩张的业务规模，公司的货币资金并不充足，仍需通过各种渠道，以满足业务发展的需要。

报告期内，公司非流动资产构成主要为无形资产、长期应收款和固定资产。

主要原因如下：

(1) 无形资产主要为特许经营权、土地使用权、软件、商标及专利权等，报告期内各期末，无形资产保持逐年增长，主要是由于公司业务扩张使新增 BOT 项目归集的特许经营权同步增长所致。

(2) 长期应收款主要是投资类项目长期应收工程款、工程保证金和履约保证金等，报告期内公司投资类业务规模稳步增长，促使长期应收款相应增加。

(3) 固定资产主要包括房屋及建筑物、船舶和机器设备等。报告期内，公司保持有一定规模的固定资产，以满足公司经营管理的需要，因而固定资产也占有一定的比例。

2、负债构成情况分析

单位：万元

项目	2017年6月30日		2016年12月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	7,409,100.53	11.18%	6,362,961.85	10.35%	6,106,070.13	10.87%	6,812,475.03	13.67%
交易性金融负债	778.98	0.00%	1,610.78	0.00%	13,405.89	0.02%	4,839.95	0.01%
应付票据	1,396,382.37	2.11%	1,444,655.33	2.35%	1,315,009.89	2.34%	1,416,749.72	2.84%
应付账款	17,673,242.87	26.66%	17,334,774.87	28.21%	14,312,876.84	25.49%	12,870,636.53	25.83%
预收款项	10,381,570.54	15.66%	8,371,942.68	13.62%	8,244,447.72	14.68%	7,030,448.10	14.11%
应付职工薪酬	184,512.87	0.28%	192,586.68	0.31%	163,388.42	0.29%	138,148.34	0.28%
应交税费	577,731.55	0.87%	631,250.95	1.03%	1,028,783.18	1.83%	1,141,126.32	2.29%
应付利息	197,418.70	0.30%	141,981.79	0.23%	149,800.72	0.27%	204,704.38	0.41%
应付股利	427,344.70	0.64%	8,505.85	0.01%	9,421.93	0.02%	13,968.02	0.03%
其他应付款	3,682,699.99	5.56%	3,454,251.01	5.62%	3,084,127.76	5.49%	1,830,336.06	3.67%
一年内到期的非流动负债	2,932,225.90	4.42%	2,950,313.18	4.80%	2,234,966.56	3.98%	1,439,570.70	2.89%
其他流动负债	1,010,401.96	1.52%	1,439,633.14	2.34%	499,565.57	0.89%	902,597.84	1.81%
流动负债合计	45,873,410.96	69.21%	42,334,468.11	68.89%	37,161,864.60	66.18%	33,805,600.97	67.86%

项目	2017年6月30日		2016年12月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
长期借款	16,107,737.52	24.30%	14,675,104.99	23.88%	13,456,084.54	23.97%	10,184,858.00	20.44%
应付债券	2,385,527.93	3.60%	2,614,581.78	4.25%	3,204,955.44	5.71%	3,383,495.32	6.79%
长期应付款	1,017,976.43	1.54%	1,043,773.04	1.70%	908,887.08	1.62%	906,603.39	1.82%
长期应付职工薪酬	125,246.05	0.19%	134,399.00	0.22%	170,206.00	0.30%	194,907.00	0.39%
专项应付款	14,743.10	0.02%	15,001.13	0.02%	17,127.66	0.03%	14,625.53	0.03%
预计负债	73,181.65	0.11%	45,897.34	0.07%	37,033.45	0.07%	58,640.88	0.12%
递延所得税负债	96,344.08	0.15%	444,108.36	0.72%	542,855.82	0.97%	569,054.36	1.14%
递延收益-非流动负债	526,043.91	0.79%	86,881.14	0.14%	411,778.86	0.73%	461,768.09	0.93%
其他非流动负债	62,675.83	0.09%	56,361.47	0.09%	238,005.41	0.42%	239,581.63	0.48%
非流动负债合计	20,409,476.49	30.79%	19,116,108.24	31.11%	18,986,934.25	33.82%	16,013,534.21	32.14%
负债合计	66,282,887.46	100.00%	61,450,576.35	100.00%	56,148,798.85	100.00%	49,819,135.18	100.00%

2014年末、2015年末、2016年末及2017年上半年末，公司负债总额分别为4,981.91亿元、5,614.88亿元、6,145.06亿元和6,628.29亿元。随着公司业务规模的不断扩大，负债规模亦呈现增长趋势。

流动负债是公司负债的主要构成部分，2014年末、2015年末、2016年末及2017年上半年末，流动负债占总负债的比例分别为67.86%、66.18%、68.89%和69.21%。流动负债主要由应付账款、预收账款等组成。其中应付账款占比最高，主要是因主营业务而产生的应付材料款、分包商工程款、租赁费等。预收款项主要是业主预付的工程款，其增长主要是由于已结算未完工款项增加所致。

非流动负债主要由长期借款和应付债券构成。公司为满足业务增长的资金需求，持续通过取得银行借款、发行中期票据、发行短期融资券实现债务融资。

3、偿债能力分析

财务指标	2017年6月30日/2017年1-6月	2016年12月31日/2016年	2015年12月31日/2015年	2014年12月31日/2014年
流动比率（倍）	1.02	1.03	1.05	1.05
速动比率（倍）	0.68	0.72	0.72	0.70
资产负债率（母公司报表）（%）	62.55	62.03	57.83	57.82

资产负债率（合并报表）（%）	77.26	76.67	76.81	79.03
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-208,733.14	2,972,288.78	3,191,105.63	440,402.76

报告期内各期末，公司流动比率、速动比率保持在较为稳定的水平，短期偿债能力有较大保障。合并报表资产负债率呈现下降趋势，但总体仍保持较高水平。2014年度、2015年度和2016年度，经营活动产生的现金流量净额均为正，反映公司通过主业活动产生良好的现金流。2017年1-6月，经营活动产生的现金流量净额为-208,733.14万元，主要原因是受结算季节性影响所致。

4、营运能力分析

财务指标	2017年1-6月	2016年	2015年	2014年
应收账款周转率（次/年）	2.22	5.86	6.53	6.18
存货周转率（次/年）	1.13	2.86	2.80	2.91
总资产周转率（次/年）	0.23	0.56	0.59	0.64

注：2017年营运能力指标未进行年化。

报告期内，公司业务结构较为稳定，营业收入和资产规模稳步增长，各项营运能力指标保持在良好水平，反映公司具有较为稳健的经营效率。

5、盈利能力分析

单位：万元

项目	2017年1-6月		2016年度		2015年度		2014年度	
	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
营业收入	19,010,148.11	100.00%	43,174,342.98	100%	40,442,045.20	100%	36,667,323.40	100%
营业成本	16,392,000.75	86.23%	36,740,478.05	85.10%	34,294,334.75	84.80%	31,676,531.31	86.39%
营业税金及附加	80,313.83	0.42%	449,050.54	1.04%	1,031,520.69	2.55%	926,491.01	2.53%
销售费用	39,613.33	0.21%	84,615.04	0.20%	69,641.59	0.17%	52,773.41	0.14%
管理费用	1,103,517.68	5.80%	2,774,423.82	6.43%	2,294,040.85	5.67%	1,798,645.16	4.91%
财务费用	374,856.89	1.97%	763,174.35	1.77%	734,497.67	1.82%	699,371.57	1.91%
营业利润	1,017,928.43	5.35%	2,123,010.81	4.92%	1,852,113.26	4.58%	1,697,857.91	4.63%
利润总额	1,039,333.13	5.47%	2,222,528.33	5.15%	1,941,016.18	4.80%	1,756,188.74	4.79%
净利润	781,106.55	4.11%	1,722,223.81	3.99%	1,578,256.96	3.90%	1,376,237.15	3.75%

归属于母 公司所有 者的净利 润	753,827.80	3.97%	1,674,307.42	3.88%	1,569,628.46	3.88%	1,388,749.89	3.79%
---------------------------	------------	-------	--------------	-------	--------------	-------	--------------	-------

公司营业收入包括基建建设、基建设计和疏浚工程等核心业务。最近三年及一期内，公司营业收入保持稳健增长，主要原因包括：

(1) 在全面推进“五商中交”的战略部署下，公司积极开拓市场，强化协同效应及提升业务附加值，不断提高基建建设业务的发展质量和水平，稳步推进业务增长方式的转变，促使基建建设业务订单持续增加、业务规模继续攀升，基建建设收入稳步增长；

(2) 报告期内，公司充分发挥了基建设计业务的产业链龙头作用，不断丰富设计业务的内容和模式，以充分发挥设计在服务链中的增值效应，促使基建设计收入逐年增长；

(3) 报告期内，公司积极拓展海外市场，全球市场布局和资源配置能力得到优化，国际化发展取得新进展，市场影响力和国际知名度均获得提升，公司来自海外地区的各项业务收入稳步增长。

公司营业成本主要包括原材料成本、工程分包费、人员费、租赁费、资产折旧与摊销费等。最近三年及一期内，公司营业成本与营业收入的增长情况较为匹配，营业成本上升较快，主要原因包括：

(1) 随着公司经营管理水平的提高和新签合同额的增加，公司所承做的工程项目规模逐年增加，促使工程项目消耗的原材料成本增长较快；

(2) 因业务规模持续扩大，公司应支付给分包商的工程分包费相应增长；

(3) 随着全社会人工成本的上涨，以及因工程规模扩大带来的工程人员数量增加，共同导致公司支付的人工成本相应增长。

公司期间费用中，管理费用占比较高，主要包括人员费用、研究与开发费、差旅交通费、办公费、相关资产的折旧与摊销等。2014年、2015年、2016年及2017年1-6月，管理费用占同期营业收入的比例分别为4.91%、5.67%、6.43%、

5.80%。公司建立了完善的内部管理制度，在业务规模不断扩大的同时，能够积极有效的控制各项管理费用的支出，管理费用占比保持在合理水平。

2014年、2015年、2016年及2017年1-6月，公司合并报表口径下实现归属于上市公司股东的净利润分别为1,388,749.89万元、1,569,628.46万元、1,674,307.42万元和753,827.80万元。最近三年及一期内，公司各项业务稳步发展，收入规模呈上升态势，成本费用得到有效控制，盈利水平稳健增长。

四、本次公开发行可转债的募集资金用途

公司本次公开发行A股可转换公司债券募集资金总额为不超过200亿元（含200亿元），扣除相关发行费用后的净额将用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	总投资额	募集资金投入金额
1、基础设施投资项目			
1.1	广西贵港至隆安高速公路项目	1,975,000	536,686
1.2	新疆G575线巴里坤至哈密公路建设项目	601,673	277,156
1.3	武汉至深圳高速公路嘉鱼北段建设项目	381,606	272,785
1.4	温州大道东延线（钱江路-温强线）市政道路工程项目	56,405	50,657
1.5	长乐至平潭高速公路（长乐古槐至松下段）工程项目	326,118	28,522
1.6	重庆九龙坡至永川高速公路（成渝高速公路扩能）项目	535,254	50,746
小计		3,876,057	1,216,552
2、工程船舶和机械设备购置项目			
2.1	工程船舶购置项目	246,200	246,200
2.2	工程机械设备购置项目	537,248	537,248
小计		783,448	783,448
合计		4,659,505	2,000,000

若本次发行实际募集资金净额少于上述项目拟投入募集资金金额，公司将根据实际募集资金净额，按照项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金的具体投资项目、优先顺序及各项目的具体投资额，募集资金不足部分由公司自有资金或通过其他融资方式解决。

在本次发行股票募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际需要以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后按照相关法规规定的程序予以置换。

募集资金投资项目具体情况详见公司同日于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《关于公开发行 A 股可转换公司债券募集资金使用可行性报告》。

五、公司利润分配政策及分配情况

（一）公司现行利润分配政策

根据公司 2015 年第一次临时股东大会审议通过的《公司章程》以及《关于〈未来三年（2014-2016）股东回报规划〉的议案》，公司现行利润分配政策如下：

1、股东分红回报考虑因素及基本原则

公司着眼于长远和可持续发展，在符合相关法律法规、监管要求以及《公司章程》有关利润分配规定的前提下，综合考虑公司实际情况、发展规划、股东要求和意愿、社会资金成本、外部融资环境等因素，充分考虑公司目前及未来盈利规模、现金流量状况、发展所处阶段、资金需求、融资计划等情况，建立对投资者持续、稳定、科学的回报规划与机制，从而对股利分配做出制度性安排，以保证股利分配政策的连续性和稳定性。

本股东分红回报的基本原则包括：

（1）公司将实行持续稳定的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展；

（2）在保证公司业务正常经营和发展的前提下，坚持现金分红为主的原则。

另外，公司就证监会颁布的《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》对上市公司利润分配及现金分红政策的监管要求进行落实，以进一步健全现金分红制度，增强现金分红透明度，保持现金分红政策的一致性、合理性和稳定性。

2、2014-2016年股东分红回报规划

公司股东分红回报规划充分考虑和听取股东特别是社会公众股东的意愿和要求，在保证公司业务正常经营和发展的前提下，除公司董事会确定的特殊情况外，坚持现金分红为主的原则。公司每年向普通股股东的现金分红不低于当期实现的可供普通股股东分配利润的百分之十；采用股票股利进行利润分配的，应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益等真实合理因素。

公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策，确定现金分红在当年利润分配中所占的比重，所占比重应符合法律、法规、规范性文件及证券交易所的相关规定。

3、股东分红回报决策机制

公司董事会在利润分配方案论证过程中，需要与独立董事充分讨论，在考虑对全体股东持续、稳定、科学的回报基础上，认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，形成利润分配预案，并由独立董事发表明确意见，并在年度报告中详细披露利润分配方案的制定及执行情况。利润分配预案需经董事会过半数以上表决通过，且经独立董事发表审核意见后，方能提交股东大会审议。公司独立董事可在股东大会召开前向公司社会公众股东征集其在股东大会上的投票权，独立董事行使上述职权应当取得全体独立董事的二分之一以上同意。

公司股东大会对现金分红具体方案进行审议前，应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

本公司应当遵守股东回报规划。如因不可抗力、或者外部经营环境发生重大

变化并对本公司经营造成实质性不利影响、或者公司因经营需要，有重大投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金项目除外），本公司对公司章程确定的现金分红政策进行调整或者变更的，应以股东权益保护为出发点，充分听取股东（尤其是社会公众股东）、独立董事和监事会的意见。董事会提出调整或变更利润分配政策尤其是现金分红政策的，应详细论证和说明原因，独立董事和相关中介机构（如有）应对利润分配政策尤其是现金分红政策调整或变更议案是否损害中小股东合法权益发表明确意见，公司应在年度报告中披露具体原因以及独立董事的明确意见。股东大会审议利润分配政策尤其是现金分红政策调整议案的，应经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过。

（二）公司未来三年股东回报规划

《中国交通建设股份有限公司未来三年（2017-2019年度）股东回报规划》已经第三届董事会第三十八次会议审议通过，并将提交股东大会审议。根据本规划，公司未来的利润分配政策拟定如下：

1、股利分配方式

公司采取现金或股票方式分配股利，公司具备现金分红条件时，应当优先采用现金分红进行利润分配。公司每年向普通股股东以现金形式分配的利润不少于当年实现的可供普通股股东分配利润的百分之十；采用股票股利进行利润分配的，应当充分考量具有公司成长性、每股净资产的摊薄、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益等真实合理因素。

2、利润分配期间间隔

公司每年度进行一次利润分配，也可以进行中期利润分配。

3、现金分红的条件与比例

（1）公司综合考虑所处行业整体发展状况，以及在同行业中所处的地位等情况，结合公司近期资金支出安排，确定现金分红在利润分配中所占的比例：

a. 公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

b. 公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

c. 公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

前述重大资金支出是指：公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备的累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 10%。

(2) 公司最近三年以现金方式累计分配的利润应不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十。

a. 若公司盈利但董事会未提出现金股利分配预案，或分红不能达到前述比例的，董事会应向股东大会做特别说明，并在定期报告中说明不能现金分红的原因，以及未用于分红的资金留存公司的用途；独立董事应对此发表独立意见，同时对前一年度未分红留存资金使用情况发表独立意见；独立董事的上述意见应进行披露。

b. 公司最近三年以现金方式累计分配的利润少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十时，不得向社会公众增发新股、发行可转换公司债券或向原有股东配售股份。

4、发放股票股利的条件

经营状况良好、股本规模合理时，公司董事会认为发放股票股利有利于公司成长、有利于全体股东利益的，可以提出股票股利分配预案。

5、公司利润分配应履行的决策程序

(1) 公司每年利润分配预案由公司董事会根据《公司章程》的规定、公司利

润情况、资金需求情况拟定，经公司董事会审议通过，且经独立董事发表审核意见后，提交股东大会审议。董事会在审议利润分配预案时，须经全体董事过半数表决同意，独立董事应对利润分配预案发表独立意见，且需经公司二分之一以上独立董事表决同意。

(2) 注册会计师对公司财务报告出具解释性说明、保留意见、无法表示意见或否定意见以及其他非标准无保留意见的审计报告的，公司董事会应当将导致会计师出具上述意见的有关事项及对公司财务状况和经营状况的影响向股东大会做出说明。如果该事项对当期利润有直接影响，公司董事会应当根据孰低原则确定利润分配预案或者公积金转增股本预案。

(3) 公司董事会在利润分配方案论证过程中，需要与独立董事充分讨论，在考虑对全体股东持续、稳定、科学的回报基础上，认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，形成利润分配预案，并由独立董事发表明确意见，并在年度报告中详细披露利润分配方案的制定及执行情况。公司独立董事可在股东大会召开前向公司社会公众股股东征集其在股东大会上的投票权，独立董事行使上述职权应当取得全体独立董事的二分之一以上同意。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

(4) 股东大会在审议利润分配方案时，须经出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的过半数表决同意。股东大会对现金分红具体方案进行审议时，应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。董事会、独立董事和符合一定条件的股东可以向公司股东征集其在股东大会上的投票权。

公司应当遵守股东回报规划。如因不可抗力、或者外部经营环境发生重大变化并对公司经营造成实质性不利影响、或者公司因经营需要，有重大投资计划或

重大现金支出等事项发生（募集资金项目除外），公司对公司章程确定的现金分红政策进行调整或者变更的，应以股东权益保护为出发点，充分听取股东（尤其是社会公众股东）、独立董事和监事会的意见。董事会提出调整或变更利润分配政策尤其是现金分红政策的，应详细论证和说明原因，独立董事和相关中介机构（如有）应对利润分配政策尤其是现金分红政策调整或变更议案是否损害中小股东合法权益发表明确意见，公司应在年度报告中披露具体原因以及独立董事的明确意见。股东大会审议利润分配政策尤其是现金分红政策调整议案的，应经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过。

（5）监事会应对董事会和管理层执行公司现金分红政策的情况及决策程序进行监督。

6、股东回报规划的制定周期和相关决策机制

（1）公司董事会每三年重新审议一次本规划，并根据法规或政策的变化对其进行及时修订，以确保规划的内容不违反相关法律法规和公司章程确定的利润分配政策。

（2）未来三年，如因外部经营环境或自身经营形势发生重大变化而需要对本规划进行调整的，新的股东回报规划应符合相关法律法规和公司章程的规定。

（3）调整或变更股东回报规划的相关议案由董事会起草制定，并经独立董事认可后方可提交董事会会议审议，独立董事应当对调整或变更股东回报规划的相关议案发表意见；相关议案经董事会审议后提交股东大会，并经出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上表决通过。

7、股利分配方案的实施

公司拟实施现金分红应同时满足以下条件：

（1）公司该年度实现的可分配利润（即公司在依法弥补亏损、提取法定公积金、向优先股股东支付约定的股息后税后可分配利润）为正值；

(2) 公司现金流满足正常生产经营和长期发展。

出现下列情形之一时，公司可以不实施现金分红：

(1) 年度实现可供股东分配的利润较少，不足以实际派发；

(2) 审计机构对公司该年度财务报告未出具标准无保留意见的审计报告；

(3) 公司现金流出现困难导致公司到期融资无法按时偿还时；

(4) 公司出现对外支付危机时；

(5) 公司非经常性损益形成的利润、公允价值变动形成的资本公积和未分配利润不得用于现金分红；

(6) 公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备的累计支出超过公司最近一期经审计净资产的 20%；

(7) 监管部门规定的其他情形。

(三) 公司最近三年利润分配情况

1、利润分配情况：

2014 年度利润分配方案：公司按持股比例向各股东派发现金股利合计 27.78 亿元（含税），此次利润分配方案已通过股东大会决议并派发完毕。

2015 年度利润分配方案：公司按持股比例向各股东派发现金股利合计 30.79 亿元（含税），此次利润分配方案已通过股东大会决议并派发完毕。

2016 年度利润分配方案：公司按持股比例向各股东派发现金股利合计 31.45 亿元（含税），此次利润分配方案已通过股东大会决议并派发完毕。

2、现金分红情况：

最近三年公司现金分红情况如下：

单位：万元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于股东的净利润	占合并报表中归属于股东的净利润的比率
2016	314,501.56	1,572,557.42	20.00%
2015	307,925.69	1,539,628.46	20.00%

2014	277,752.56	1,388,749.89	20.00%
最近三年累计现金分红金额占最近三年平均净利润的比例			60.00%

特此公告。

中国交通建设股份有限公司董事会

2017年9月27日