

路桥集团国际建设股份有限公司 2006年中期报告摘要

§1 重要提示

1.1 本公司董事会及其董事保证本报告所载资料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、准确性和完整性负个别及连带责任。

本中期报告摘要摘自中期报告全文,报告全文同时刊载于 <http://www.sse.com.cn>。投资者欲了解详细内容,应当仔细阅读中期报告全文。

1.2 独立董事杨盛福先生因出差未出席本次董事会,授权独立董事张之强先生代为出席并行使表决权。

1.3 公司中期财务报告未经审计。

1.4 公司负责人公司董事长周纪昌先生、总经理毛志远先生、财务总监陈守先生及财务部经理董付堂先生声明:保证中期报告中财务报告的真实、完整。

§2 上市公司基本情况

2.1 基本情况简介

股票简称	路桥	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年同期增减(%)
股票代码	600263			
上市证券交易所	上海证券交易所			
董事会秘书		证券事务代表		
姓名	郑凯			
联系地址	北京东城区东中街9号东环广场A座写字楼八层			
电话	010-64181166			
传真	010-64182090			
电子信箱	zkd@cbtchina.com			

2.2 主要财务数据和指标

2.2.1 主要会计数据和财务指标

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年同期增减(%)
流动资产	3,420,977,643.64	3,010,515,624.16	13.63
流动负债	3,034,245,185.57	2,634,522,799.36	15.17
总资产	4,761,265,718.62	4,336,984,162.29	9.55
股东权益(不含少数股东权益)	1,521,656,528.77	1,490,172,453.45	2.11
净利润	31,484,075.32	28,241,397.26	11.48
扣除非经常性损益的净利润	28,802,185.44	26,694,732.29	7.89
每股收益(元)	0.077	0.069	11.59
净资产收益率(%)	2.069	1.895	增加0.174个百分点
经营活动产生的现金流量净额	-189,600,923.32	-67,609,203.00	-179.96

2.2.2 非经常性损益项目

√适用 □不适用

非经常性损益项目	金额
处置长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、其他长期资产产生的损益	-371,790.87
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	2,220,876.82
各种形式的政府补贴	661,815
以前年度已计提各项减值准备的转回	565,125.00
其他非经常性损益项目	-394,136.07
合计	2,681,889.88

2.2.3 国内外会计准则差异

□适用 √不适用

§3 股本变动及股东情况

3.1 股份变动情况表

√适用 □不适用

本次变动前	本次变动增减(+,-)			本次变动后
	数量	比例	发行新股	
一、有限售条件股份				
1.国家持股				
2.国有法人持股	250,583,010	61.40		250,583,010
3.其他内资持股				
其中:境内法人持股				
境内自然人持股				
4.外资持股				
其中:境外法人持股				
境外自然人持股				
有限售条件股份合计	250,583,010	61.40		250,583,010
二、无限售条件流通股				
1.人民币普通股	157,550,000	38.60		157,550,000
2.境内上市外资股				
3.境外上市外资股				
4.其他				
无限售条件流通股合计	157,550,000	38.60		157,550,000
三、股份总数	408,133,010	100		408,133,010

3.2 股东数量和持股情况

报告期末股东总数	53,068				
前十名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
中国交通建设集团有限公司	国有股东	61.06	249,193,887	249,193,887	无
中国港湾建设(集团)总公司	国有股东	2.67	10,877,177		无
中交第二公路勘察设计研究院	国有股东	0.14	565,649	565,649	无
中交第二公路勘察设计研究院	国有股东	0.12	500,084	500,084	无
北京路桥高速公路北京分公司	国有股东	0.10	413,050		未知
史俊生	0.10	411,000			未知
史俊生	0.10	400,000			未知
史俊生	0.10	400,000			未知
蔡东胜	0.08	310,666			未知
谢立平	0.07	302,000			未知

3.3 控股股东及实际控制人变更情况

√适用 □不适用

前控股股东名称	中国交通建设集团有限公司
前实际控制人名称	中国交通建设集团有限公司
变更日期	2006年3月7日
刊登日期和报刊	2006年1月17日、20日、3月3日(《中国证券报》、《上海证券报》)

§4 董事、监事和高级管理人员

4.1 董事、监事和高级管理人员持股变动

√适用 □不适用

姓名	职务	期初持股数	期末持股数	变动原因
朱耀庭	独立董事	0	200	购入

§5 管理层讨论与分析

一、2006年上半年经营成果概述

2006年上半年,公司认真贯彻落实年初制定的“强化项目全过程的基础管理,尤其是强调项目策划;要以项目策划为起点,以过程控制为基础,以绩效考核为重要辅助手段,通过全面提高企业的执行力,规范各项管理程序和各级管理行为,继续推行‘五个集中统一管理’方针,努力实现公司整体效益的提升。”的工作重点,通过强化内部管理,经营业绩较去年同期有了稳定增长。本报告期,公司新签合同额450.610万元,较去年同期增长70.58%,其中:签订施工建筑类工程合同425.997万元,较去年同期增长76.80%;工业销售合同19.025万元,较去年同期增长6.80%。完成主营业务收入158,686万元,与去年同期相比增长33.86%;实现净利润3,148万元,与去年同期相比增长11.47%。

报告期内公司经营成果如下:

(1) 报告期内公司资产构成情况与2005年末对比表 (单位:万元)				
	2006-6-30	2005-12-31	本报告与去年同期增减	增减幅度(%)
货币资金	36,602.29	48,459.67	-11,857.38	-24.47
其他应收款	25,543.94	20,461.59	5,082.35	24.84
预付账款	42,127.00	20,633.24	21,473.76	103.97
存货	191,936.02	168,105.79	23,830.23	14.25
长期待摊费用	117.52	155.88	-38.36	-24.61
资产总计	475,126.57	433,698.42	41,428.15	9.55

分析:

货币资金比上年末减少24.47%,主要原因是本年新开工项目增加,前期投入增加所致;

其它应收款增加24.84%,主要是本年部分项目业主要求提供的投标保证金、履约保证金等增加所致;

预付账款增加103.97%,系因工程项目增加而增加预付分包单位或供应商的款项所致;

存货增加16.25%,主要原因为本年度已完工未结算工程款和原材料的增加所致;

长期待摊费用减少24.61%,系本年摊销所致。

(2) 公司报告期三费情况与去年同期对比表 (单位:万元)

	2006年1-6月	2005年1-6月	增减金额	增减幅度(%)
营业费用	1,093.09	930.40	162.69	17.49
管理费用	7,838.30	7,007.50	828.80	11.83
财务费用	1,456.63	1,239.59	217.04	17.51
所得税	473.39	278.82	194.57	69.78

分析:

营业费用增加主要是本期公司所属工业企业产品销售力度加大所致;

管理费用增加主要是本期人工费用和招投标费用增加所致;

财务费用增加主要是本期存在短期融资券利息,而上年同期没有所致;

所得税增加主要是本年所属子公司利润增加和母公司以前年度亏损已弥补完毕所致。

(3) 公司报告期经营成果与去年同期对比表 (单位:万元)

项目	2006年6月30日	2005年6月30日	增减幅度(%)
主营业务收入	158,686.24	118,543.04	33.86
主营业务利润	12,417.57	10,330.31	20.21
净利润	3,148.41	2,824.14	11.48
现金及现金等价物净增加额	-11,857.38	-2,123.32	-458.44

分析:

主营业务收入增加主要是本期施工规模扩大、项目增加所致;

净利润增加的主要原因是本期施工利润增加所致;

现金和现金等价物净增加额比上年同期减少较多的原因是新开工项目增加、项目前期费用投入和业主要求提供的保证金增加所致。

二、在经营中出现的问题与困难及解决方案

(1) 公路建设市场竞争加剧和公路投资主体的多元化导致中标价偏低和业主不规范履约行为增多;

(2) 工业生产的市场竞争进一步加剧,价格下降;

(3) 随着公司在建项目的增多及规模的扩大,显现关键岗位管理和技术人员结构不够合理。

针对上述问题与困难,公司主要采取以下应对措施:

(1) 及时调整公司市场开发战略,积极拓展铁路、城镇化建设等新市场;

(2) 加大市场开发力度,加强对重点区域和重点项目的跟踪,多拿技术含量高、附加值高、有影响力的“高精尖”特大建设项目;

(3) 争取承揽总承包项目,提高市场占有率,发挥管理、技术、资金优势,创综合效益;

(4) 强化法律意识,加强合同管理和合同研究,用法律手段防范企业风险,维护企业利益;

(5) 加强内部治理,加快产品国产化步伐,提高产品零件的国产化比例,降低成本,提高市场竞争力;

(6) 进一步推进“以人为本”的人才战略,着力培养一批具有技术特点,又精通经营管理的复合型人才。

5.1 主营业务分行业、产品情况表

分行业或分产品	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润率(%)	主营业务收入比上年同期增减(%)	主营业务利润率比上年同期增减(%)
分行业					
工业	115,475,070.00	80,001,492.96	30.17	125.0	-0.17增加5.56个百分点
施工建筑业	1,425,569,611.23	1,202,302,278.07	16.46	30.97	27.71减少0.5个百分点
租赁服务业	35,827,717.26	28,653,400.96	5.91	3.12	64.38减少22.83个百分点

其中:报告期内上市公司向控股股东及其子公司销售产品或提供劳务的关联交易金额3,601,667.80元人民币。

5.2 主营业务分地区情况

地区	主营业务收入	主营业务收入比上年同期增减(%)
西南	130,577,877.13	91.54
西北	201,882,875.31	35.60
华东	687,082,731.98	2.34
华南	377,719,424.41	65.67
华中	217,362,693.52	125.22
华北	72,236,796.91	-28.69

5.3 对净利润产生重大影响的其他经营业务

□适用 √不适用

5.4 参股公司经营情况(适用投资收益占净利润10%以上的情况)

√适用 □不适用

参股公司名称	中基建设投资有限公司
本期贡献的投资收益	1,464.51
占上市公司净利润的比重(%)	46.52
经营范围	基础建设投资
净利润	8,234.36

5.5 主营业务及结构与上年度发生重大变化的原因说明

□适用 √不适用

5.6 主营业务盈利能力(毛利率)与上年度相比发生重大变化的原因说明

□适用 √不适用

5.7 利润构成与上年度相比发生重大变化的原因分析

□适用 √不适用

5.8 募集资金使用情况

5.8.1 募集资金运用

□适用 √不适用

5.8.2 变更项目情况

□适用 √不适用

5.9 董事会下半年的经营计划修改计划

□适用 √不适用

5.10 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明

□适用 √不适用

5.11 公司管理层对会计师事务所本报告期“非标意见”的说明

□适用 √不适用

5.12 公司管理层对会计师事务所上年度“非标意见”涉及事项的变化及处理情况的说明

□适用 √不适用

§6 重要事项

6.1 收购、出售资产及资产重组

6.1.1 收购或置入资产

□适用 √不适用

6.1.2 出售或置出资产

□适用 √不适用

6.1.3 自资产重组报告书或收购出售资产公告刊登后,该事项的进展情况及对报告期经营成果与财务状况的影响

□适用 √不适用

6.2 担保事项

√适用 □不适用

公司对外担保情况(不包括对控股子公司的担保)						
担保对象名称	发生日期(协议签署日)	担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保(是或否)
报告期内担保发生额合计						0
报告期末担保余额合计						0
公司对控股子公司的担保情况						
报告期内对控股子公司担保发生额合计						5,000
报告期末对控股子公司担保余额合计						5,000
公司担保总额情况(包括对控股子公司的担保)						
担保总额						5,000
担保总额占公司净资产的比例(%)						3.28
其中:						
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额						0
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额						0
担保总额超过净资产50%部分的金额						0
上述三项担保金额合计						0

6.3 重大关联交易

6.3.1 与日常经营相关的关联交易

√适用 □不适用

在2006年4月6日召开的公司第三届董事会第六次会议上,审议通过了2006年日常关联交易的议案,预计2006年与中国交通建设集团有限公司及其下属企业在采购货物、销售货物、提供劳务、机械租赁、分包工程、综合服务等方面发生总额不超过7000万元的日常关联交易。2006年上半年实际发生1717.08万元。

关联交易类别	内容	关联方名称	关联交易定价原则	上半年实际发生额(万元)	占同类交易的比例(%)	结算方式	对公司利润影响
采购货物	采购铺具、支保、钢管、钢材和副业材料	中国交通建设集团有限公司及其下属企业	市场价格	10,828,786.09	1.95	现金结算	影响很小
销售货物、提供劳务	销售配件、提供打桩等	中国交通建设集团有限公司及其下属企业	市场价格	3,601,667.80	19.41	现金结算	影响很小
机械租赁	机械设备租赁	中国交通建设集团有限公司及其下属企业	市场价格	122,258.00	0.05	现金结算	影响很小
综合服务、土地租赁	房屋租赁及土地租赁	中国交通建设集团有限公司及其下属企业	市场价格	2,618,094.10	100	现金结算	影响很小
合计				17,170,806.99			

其中:报告期内上市公司向控股股东及其子公司销售产品或提供劳务的关联交易金额3,601,667.80元。

6.3.2 关联债权债务往来

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币			
关联方名称	与上市公司的关系	上市公司向关联方提供资金	关联方向上市公司提供资金
中国交通建设集团有限公司	控股股东		64.78
路桥集团第一公路工程局	集团兄弟公司	120.89	64.33
路桥集团第一公路工程局第二工程公司	集团兄弟公司	1.22	17.55
路桥集团第一公路工程局第三工程公司	集团兄弟公司	190.00	
路桥集团中桥物业管理公司	集团兄弟公司		20.75
路桥集团三公路工程有限公司	集团兄弟公司	1.22	80.00
西安筑路机械	集团兄弟公司		24.69
中捷第一航务工程局	集团兄弟公司		80.00
合计	/	313.33	280.22

其中:报告期内上市公司向控股股东及其子公司提供资金的发生额0元人民币。

6.4 重大诉讼仲裁事项

□适用 √不适用

6.5 其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明

□适用 □不适用

根据《中国人民银行关于路桥集团国际建设股份有限公司发行短期融资券的通知》(银发[2006]1号),核定我公司发行5.8亿元短期融资券。首期3亿元短期融资券已发行完成。详见2006年1月19日《中国证券报》、《上海证券报》相关公告。

2006年上半年资金被占用情况及清欠进展情况

□适用 √不适用

2006年下半年非经营性资金占用清欠方案实施时间表

□适用 √不适用

6.6 原非流通股股东在股权分置改革过程中做出的特殊承诺及其履行情况

□适用 √不适用

6.7 未股公司的股改工作时间安排说明

□适用 √不适用

未股公司已承诺股改但未按时履行的具体原因说明

□适用 √不适用

§7 财务报告

7.1 审计报告

财务报告 √未审计 □审计

7.2 披露比较式合并及母公司的利润表