

中国铁建股份有限公司

2020 年半年度报告摘要

一、重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读半年度报告全文。

1.2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

1.3 公司全体董事出席董事会会议。

1.4 本半年度报告未经审计。

1.5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

无

二、公司基本情况

2.1 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	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	中国铁建	601186	-
H股	香港联合交易所有限公司	中国铁建 (China Rail Cons)	1186	-

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	赵登善	谢华刚
电话	010-52688600	010-52688600
办公地址	北京市海淀区复兴路40号东院中国铁建大厦	北京市海淀区复兴路40号东院中国铁建大厦
电子信箱	ir@crcc.cn	ir@crcc.cn

2.2 公司主要财务数据

单位：千元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	1,145,163,270	1,081,239,213	5.91
归属于上市公司股东的净资产	214,932,492	209,959,674	2.37
	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	-48,078,512	-32,471,913	不适用
营业收入	370,789,433	352,934,879	5.06
归属于上市公司股东的净利润	9,316,253	9,284,178	0.35
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	8,586,677	8,526,919	0.70
加权平均净资产收益率(%)	4.81	5.71	减少0.90个百分点
基本每股收益(元/股)	0.62	0.65	-4.62
稀释每股收益(元/股)	0.59	0.61	-3.28

注：计算本报告期基本每股收益和稀释每股收益时，已扣除其他权益工具持有人的利息964,146千元。

2.3 前十名股东持股情况表

于2020年6月30日，本公司股东总数为：A股股东311,406户，H股股东15,538户，合计326,944户。

单位：股

截止报告期末股东总数(户)		326,944				
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)		不适用				
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	
中国铁道建筑集团有限公司	国家	51.13	6,942,736,590	0	无	0
HKSCC NOMINEES LIMITED	境外法人	15.18	2,061,562,506	0	未知	
中国证券金融股份有限公司	其他	3.00	407,098,054	0	无	0
香港中央结算有限公司	境外法人	1.31	178,484,786	0	无	0

中央汇金资产管理有限责任公司	其他	1.04	141,519,100	0	无	0
博时基金—农业银行—博时中证金融资产管理计划	其他	0.60	81,847,500	0	无	0
易方达基金—农业银行—易方达中证金融资产管理计划	其他	0.60	81,847,500	0	无	0
大成基金—农业银行—大成中证金融资产管理计划	其他	0.60	81,847,500	0	无	0
嘉实基金—农业银行—嘉实中证金融资产管理计划	其他	0.60	81,847,500	0	无	0
广发基金—农业银行—广发中证金融资产管理计划	其他	0.60	81,847,500	0	无	0
中欧基金—农业银行—中欧中证金融资产管理计划	其他	0.60	81,847,500	0	无	0
华夏基金—农业银行—华夏中证金融资产管理计划	其他	0.60	81,847,500	0	无	0
银华基金—农业银行—银华中证金融资产管理计划	其他	0.60	81,847,500	0	无	0
南方基金—农业银行—南方中证金融资产管理计划	其他	0.60	81,847,500	0	无	0
工银瑞信基金—农业银行—工银瑞信中证金融资产管理计划	其他	0.60	81,847,500	0	无	0
上述股东关联关系或一致行动的说明	HKSCC Nominees Limited 及香港中央结算有限公司均为香港交易及结算所有限公司的全资子公司。除上述披露内容外，本公司并不知晓前十名无限售条件股东和前十名股东之间是否存在关联关系及是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用					

注：HKSCC Nominees Limited（香港中央结算（代理人）有限公司）持有的 H 股为代表多个客户所持有，香港中央结算有限公司持有的 A 股股份为代表多个客户持有。报告期末，HKSCC Nominees Limited 持有公司 2,061,562,506 股，股份的质押冻结情况不详。

2.4 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东情况表

适用 不适用

2.5 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

2.6 未到期及逾期未兑付公司债情况

适用 不适用

单位:千元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率 (%)
中国铁建股份有限公司2018年公开发行永续期公司债券(第一期)	18铁建Y1	143502	2018年3月16日	本期债券基础期限为3年,在约定的基础期限末及每个续期的周期末,发行人有权行使续期选择权,于发行人行使续期选择权时延长1个周期(即延长3年),在发行人不行使续期选择权全额兑付时到期。	2,996,935	5.56
中国铁建股份有限公司2018年公开发行永续期公司债券(第二期)	18铁建Y2	143961	2018年4月16日	本期债券基础期限为3年,在约定的基础期限末及每个续期的周期末,发行人有权行使续期选择权,于发行人行使续期选择权时延长1个周期(即延长3年),在发行人不行使续期选择权全额兑付时到期。	1,997,877	5.23
中国铁建股份有限公司2018年公开发行永续期公司债券(第三期)	18铁建Y3	143978	2018年5月30日	本期债券基础期限为3年,在约定的基础期限末及每个续期的周期末,发行人有权行使续期选择权,于发行人行使续期选择权时延长1个周期(即延长3年),在发行人不行使续期选择权全额兑付时到期。	1,997,877	5.30
中国铁建股份有限公司2019年面向合格投资者公开发行永续期公司债券(第一期)(品种一)	19铁建Y1	155868	2019年10月28日	本期债券基础期限为3年,在约定的基础期限末及每个续期的周期末,发行人有权行使续期选择权,于发行人行使续期选择权时延长1个周期(即延长3年),在发行人不行使续期选择权全额兑付时到期。	3,498,427	4.03
中国铁建股份有限公司2019年面向合格投资者公开发行永续期公司债券(第一期)(品种二)	19铁建Y2	155869	2019年10月28日	本期债券基础期限为5年,在约定的基础期限末及每个续期的周期末,发行人有权行使续期选择权,于发行人行使续期选择权时延长1个周期(即延长5年),在发行人不行使续期选择权全额兑付时到期。	499,775	4.30
中国铁建股份有限公司2019年面向合格投资者公开发行永续期公司债券(第二期)(品种一)	19铁建Y3	155855	2019年11月15日	本期债券基础期限为3年,在约定的基础期限末及每个续期的周期末,发行人有权行使续期选择权,于发行人行使续期选择权时延长1个周期(即延长3年),在发行人不行使续期选择权全额兑付时到期。	3,498,411	4.08
中国铁建股份有限公司2019年面向合格投资者公开发行永续期公司债券(第二期)(品种二)	19铁建Y4	155856	2019年11月15日	本期债券基础期限为5年,在约定的基础期限末及每个续期的周期末,发行人有权行使续期选择权,于发行人行使续期选择权时延长1个周期(即延长5年),在发行人不行使续期选择权全额兑付时到期。	1,499,319	4.39
中国铁建股份有限公司2019年面向合格投资者公开发行永续期公司债券(第三期)(品种一)	19铁建Y5	163969	2019年12月16日	本期债券基础期限为3年,在约定的基础期限末及每个续期的周期末,发行人有权行使续期选择权,于发行人行使续期选择权时延长1个周期(即延长3年),在发行人不行使续期选择权全额兑付时到期。	1,998,990	3.90
中国铁建股份有限公司2019年面向合格投资者公开发行永续期公司债券(第三期)(品种二)	19铁建Y6	163970	2019年12月16日	本期债券基础期限为5年,在约定的基础期限末及每个续期的周期末,发行人有权行使续期选择权,于发行人行使续期选择权时延长1个周期(即延长5年),在发行人不行使续期选择权全额兑付时到期。	999,495	4.20

反映发行人偿债能力的指标:

√适用 □不适用

主要指标	本报告期末	上年度末
资产负债率(%)	76.60	75.77
	本报告期(1-6月)	上年同期
EBITDA 利息保障倍数	4.51	4.65

关于逾期债项的说明

□适用 √不适用

三、经营情况讨论与分析

3.1 经营情况的讨论与分析

2020年上半年,面对新型冠状病毒肺炎疫情带来的严峻考验和经济下行压力加大的严峻形势,本集团深入学习贯彻落实习近平总书记关于统筹推进疫情防控和经济社会发展的系列重要讲话和重要指示精神,按照国务院国资委的各项决策部署,紧紧围绕打造“品质铁建”中心工作和“稳增长、高质量”工作主题,坚定全年经营目标不动摇,认真研究国家出台的各项利好政策,抢抓市场发展机遇,着力增强前期规划和产业集成能力,全力以赴做好区域经营、专业经营,抓好属地经营、滚动经营,加快新兴产业、新兴业务发展布局,强化措施,创新发展,实现了经营稳步提升、向高质量发展不断迈进的良好态势。

2020年上半年,本集团新签合同额 8,758.514 亿元,完成年度计划的 40.93%,同比增长 21.87%。其中,境内业务新签合同额 7,994.458 亿元,占新签合同总额的 91.28%,同比增长 23.75%;境外业务新签合同额 764.056 亿元,占新签合同总额的 8.72%,同比增长 5.14%。截至 2020 年 6 月 30 日,本集团未完合同额 35,619.219 亿元,同比增长 21.06%。其中,境内业务未完合同额 28,107.795 亿元,占未完合同总额的 78.91%;境外业务未完合同额 7,511.424 亿元,占未完合同总额的 21.09%。主要指标如下:

单位:亿元 币种:人民币

业务类型	新签合同额			未完合同额		
	报告期	上年同期	同比增长(%)	报告期末	上年同期	同比增长(%)
工程承包	7,652.660	6,118.924	25.07	31,796.227	25,500.422	24.69
勘察设计咨询	144.918	77.757	86.37	197.817	116.530	69.76
工业制造	122.250	98.538	24.06	413.533	323.774	27.72

物流与物资贸易	440.209	432.940	1.68	2,165.463	1,950.434	11.02
房地产开发	319.761	398.315	-19.72	1,002.474	1,493.679	-32.89
其他业务	78.716	60.499	30.11	43.705	36.806	18.74
合计	8,758.514	7,186.973	21.87	35,619.219	29,421.645	21.06

报告期内，工程承包板块新签合同额 7,652.660 亿元，占新签合同总额的 87.37%，同比增长 25.07%。其中，铁路工程新签合同额 1,226.360 亿元，占工程承包板块新签合同额的 16.03%，同比增长 25.01%；公路工程新签合同额 1,072.784 亿元，占工程承包板块新签合同额的 14.02%，同比下降 7.92%；房建工程新签合同额 2,722.493 亿元，占工程承包板块新签合同额的 35.58%，同比增长 42.52%；城市轨道交通工程新签合同额 713.525 亿元，占工程承包板块新签合同额的 9.32%，同比增长 8.32%；市政工程新签合同额 1,495.287 亿元，占工程承包板块新签合同额的 19.54%，同比增长 50.08%；水利电力工程新签合同额 161.310 亿元，占工程承包板块新签合同额的 2.11%，同比增长 101.18%；机场码头工程新签合同额 69.506 亿元，占工程承包板块新签合同额的 0.91%，同比下降 67.71%。铁路工程新签合同额同比增长的主要原因是公司充分发挥行业竞争优势，确保了境内外铁路订单持续向好；房建工程、市政工程新签合同额增幅较大的原因是受益于国家相关政策实施，随着城镇化建设及老旧小区改造深入推进，市场建设需求空间进一步加大，公司抢抓机遇，积极主动开拓市场；水利电力、机场码头及航道工程新签合同额总体规模较小，出现波动属正常情况。

报告期内，本集团非工程承包板块新签合同额 1,105.854 亿元，占新签合同总额的 12.63%，同比增长 3.54%。其中：勘察设计咨询新签合同额 144.918 亿元，同比增长 86.37%；工业制造新签合同额 122.250 亿元，同比增长 24.06%；物流与物资贸易新签合同额 440.209 亿元，同比增长 1.68%；房地产开发新签合同额 319.761 亿元，同比下降 19.72%。勘察设计咨询业务新签合同额同比增幅较大的主要原因是公司调整经营思路，强化设计主业市场经营，以高质量、新理念“铁建方案”积极开拓市场；工业制造业务新签合同额同比增长的主要原因是随着境内施工生产逐渐恢复，订单需求得到快速回升；房地产开发业务新签合同额同比下降的主要原因是受疫情影响较大。

3.2 主营业务分析

3.2.1 主营业务分板块、分地区情况

2020 年上半年，本集团实现营业收入 3,707.894 亿元，同比增长 5.06%。本集团业务涵盖工程承包、勘察设计咨询、工业制造、房地产开发、物流与物资贸易及其他业务。截至报告期末，

本集团海外经营业务遍及世界 133 个国家和香港、澳门等地区，拥有在建项目 835 个，海外业务的发展稳定正常。

主营业务分板块、分地区情况表

单位：千元 币种：人民币

主营业务分板块情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (%)
工程承包业务	332,598,383	309,329,825	7.00	6.96	7.66	减少0.61个百分点
勘察设计咨询业务	7,743,657	5,427,918	29.90	0.77	3.81	减少2.05个百分点
工业制造业务	7,373,310	5,615,267	23.84	-17.96	-18.92	增加0.90个百分点
房地产开发业务	8,880,059	6,835,357	23.03	-9.71	-2.87	减少5.41个百分点
物流与物资贸易及其他业务	33,905,446	29,584,812	12.74	-1.44	-2.05	增加0.54个百分点
分部间抵销	-19,711,422	-19,765,459	/	/	/	/
合计	370,789,433	337,027,720	9.11	5.06	5.86	减少0.69个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (%)
境内	355,675,358	323,129,178	9.15	5.50	6.20	减少0.60个百分点
境外	15,114,075	13,898,542	8.04	-4.40	-1.45	减少2.75个百分点
合计	370,789,433	337,027,720	9.11	5.06	5.86	减少0.69个百分点

主营业务分板块、分地区情况说明

(1) 工程承包业务

工程承包业务（未扣除分部间交易）

单位：千元 币种：人民币

项目	报告期	上年同期	增长率 (%)
营业收入	332,598,383	310,968,505	6.96
营业成本	309,329,825	287,318,868	7.66
毛利	23,268,558	23,649,637	-1.61
毛利率 (%)	7.00	7.61	减少0.61个百分点

销售费用	889,278	874,887	1.64
管理费用及研发费用	12,413,913	12,626,400	-1.68
利润总额	6,608,412	5,547,302	19.13

(2) 勘察设计咨询业务

勘察设计咨询业务（未扣除分部间交易）

单位：千元 币种：人民币

项目	报告期	上年同期	增长率(%)
营业收入	7,743,657	7,684,428	0.77
营业成本	5,427,918	5,228,896	3.81
毛利	2,315,739	2,455,532	-5.69
毛利率(%)	29.90	31.95	减少 2.05 个百分点
销售费用	350,959	404,846	-13.31
管理费用及研发费用	761,329	769,018	-1.00
利润总额	1,362,504	1,398,095	-2.55

(3) 工业制造业务

工业制造业务（未扣除分部间交易）

单位：千元 币种：人民币

项目	报告期	上年同期	增长率(%)
营业收入	7,373,310	8,987,309	-17.96
营业成本	5,615,267	6,925,809	-18.92
毛利	1,758,043	2,061,500	-14.72
毛利率(%)	23.84	22.94	增加 0.90 个百分点
销售费用	233,214	217,819	7.07
管理费用及研发费用	699,136	777,550	-10.08
利润总额	925,477	1,162,553	-20.39

(4) 房地产开发业务

房地产开发业务（未扣除分部间交易）

单位：千元 币种：人民币

项目	报告期	上年同期	增长率(%)
营业收入	8,880,059	9,834,548	-9.71
营业成本	6,835,357	7,037,652	-2.87

毛利	2,044,702	2,796,896	-26.89
毛利率(%)	23.03	28.44	减少 5.41 个百分点
销售费用	374,006	292,438	27.89
管理费用及研发费用	326,823	397,221	-17.72
利润总额	2,271,079	2,453,332	-7.43

(5) 物流与物资贸易及其他业务

物流与物资贸易及其他业务（未扣除分部间交易）

单位：千元 币种：人民币

项目	报告期	上年同期	增长率(%)
营业收入	33,905,446	34,401,601	-1.44
营业成本	29,584,812	30,205,102	-2.05
毛利	4,320,634	4,196,499	2.96
毛利率(%)	12.74	12.20	增加 0.54 个百分点
销售费用	356,322	370,377	-3.79
管理费用及研发费用	635,556	707,102	-10.12
利润总额	2,492,076	2,306,167	8.06

3.2.2 财务报表相关科目变动分析

单位：千元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	370,789,433	352,934,879	5.06
营业成本	337,027,720	318,364,458	5.86
销售费用	2,203,779	2,160,367	2.01
管理费用	8,140,710	8,275,270	-1.63
财务费用	1,735,823	2,094,611	-17.13
研发费用	6,696,047	7,002,021	-4.37
经营活动产生的现金流量净额	-48,078,512	-32,471,913	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-14,556,930	-15,025,676	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	32,589,447	26,085,619	24.93

营业收入变动原因说明：主要是报告期工程承包业务规模稳步增长所致。

营业成本变动原因说明：主要是报告期业务规模增长，营业成本相应增加所致。

销售费用变动原因说明:主要是报告期销售机构及人员增加所致。

管理费用变动原因说明:主要是报告期差旅费、办公费减少所致。

财务费用变动原因说明:主要是报告期利息费用减少所致。

研发费用变动原因说明:主要是报告期研发投入有所减少所致。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要是报告期购买商品、接受劳务支付的现金增加所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要是报告期购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金减少所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要是报告期取得借款收到的现金增加所致。

3.3 资产及负债情况分析

单位:千元 币种:人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上年年末数	上年年末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上年年末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	124,770,685	10.90	156,887,177	14.51	-20.47	
交易性金融资产	1,608,435	0.14	3,587,646	0.33	-55.17	主要是报告期内收回投资所致。
应收票据	7,235,696	0.63	10,305,274	0.95	-29.79	
应收账款	125,799,493	10.99	112,138,537	10.37	12.18	
应收款项融资	2,130,161	0.19	2,654,263	0.25	-19.75	
预付款项	28,581,940	2.50	24,335,981	2.25	17.45	
其他应收款	63,048,869	5.51	60,100,338	5.56	4.91	
存货	227,698,903	19.88	194,891,575	18.02	16.83	
合同资产	176,693,447	15.43	154,903,081	14.33	14.07	
其他流动资产	22,258,719	1.94	17,900,227	1.66	24.35	
长期应收款	68,039,876	5.94	60,804,614	5.62	11.90	
长期股权投资	56,426,958	4.93	49,644,634	4.59	13.66	
其他权益工具投资	10,193,051	0.89	10,038,609	0.93	1.54	
其他非流动金融资产	1,852,750	0.16	1,643,494	0.15	12.73	
固定资产	50,569,195	4.42	50,891,768	4.71	-0.63	
使用权资产	5,290,280	0.46	5,678,711	0.53	-6.84	

无形资产	66,979,757	5.85	59,871,943	5.54	11.87	
商誉	581,137	0.05	118,841	0.01	389.00	主要是报告期本公司所属子公司中铁建国际投资有限公司收购 GRUPO ALDESA, S. A. 所致。
其他非流动资产	68,163,498	5.95	66,975,156	6.19	1.77	
短期借款	65,191,274	5.69	42,749,266	3.95	52.50	主要是报告期补充流动资金所致。
应付票据	71,367,755	6.23	69,601,977	6.44	2.54	
应付账款	328,289,433	28.67	325,785,304	30.13	0.77	
合同负债	111,077,575	9.70	108,506,589	10.04	2.37	
其他应付款	79,538,253	6.95	70,116,812	6.48	13.44	
其他流动负债	19,132,864	1.67	14,747,536	1.36	29.74	
长期借款 ^{注1}	125,951,122	11.00	104,850,527	9.70	20.12	
应付债券 ^{注2}	36,174,319	3.16	39,709,268	3.67	-8.90	
租赁负债 ^{注3}	4,908,801	0.43	5,081,929	0.47	-3.41	
长期应付款 ^{注4}	12,750,255	1.11	10,703,228	0.99	19.13	
应付职工薪酬 ^{注5}	10,796,559	0.94	12,233,210	1.13	-11.74	
其他非流动负债	150,131	0.01	434,034	0.04	-65.41	主要是报告期衍生工具(可转股债券)公允价值变动所致。

注1、“长期借款”包含“一年内到期的非流动负债”中的长期借款。

注2、“应付债券”包括“一年内到期的非流动负债”中的应付债券。

注3、“租赁负债”包含“一年内到期的非流动负债”中的租赁负债。

注4、“长期应付款”包含“一年内到期的非流动负债”中的长期应付款。

注5、“应付职工薪酬”包含流动负债中的“应付职工薪酬”、“一年内到期的非流动负债”中的“一年内到期的离职后福利费”及非流动负债中的“长期应付职工薪酬”。

3.4 与上一会计期间相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响

适用 不适用

3.5 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况、更正金额、原因及其影响。

适用 不适用

3.6 财务报表合并范围发生变化情况

2020年5月8日，本公司之子公司中铁建国际投资有限公司通过其在西班牙设立的全资子公司 EUROINFRA INVERSION, S. L. U.，以股权收购和现金增资的方式，取得 GRUPO ALDESA, S. A. 75% 的股权。本次交易的购买日为 2020 年 5 月 8 日，为本集团实际取得 GRUPO ALDESA, S. A. 控制权的日期。于本财务报表批准报出日，对 GRUPO ALDESA, S. A. 于购买日可辨认净资产公允价值的评估尚未最终完成，本集团根据对评估结果的最佳估计值暂时确定购买日 GRUPO ALDESA, S. A. 可辨认净资产公允价值，并将在之后根据最终评估结果作出调整。

本期本公司以持有的中铁建资产管理有限公司、中铁建投资基金管理有限公司、诚合保险经纪有限公司的股权出资并现金出资的方式，重组设立中铁建资本控股集团有限公司。此外，本集团合并财务报表范围与上年度相比未发生重大变化。

中国铁建股份有限公司
2020年8月28日