

中国铁建股份有限公司

2020 年年度报告摘要

一、重要提示

1.1 本年度报告摘要来自年度报告全文，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 德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

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

根据公司 2020 年度经审计财务报告，2020 年年初母公司未分配利润为 19,005,961,004.91 元，加上本年度母公司实现的净利润 15,260,631,296.23 元，扣除 2019 年度现金分红 2,851,703,715.00 元、分配其他权益工具持有人的利息 2,024,337,814.58 元，本年末母公司可供分配利润为 29,390,550,771.56 元。根据《公司法》和《公司章程》，2020 年度，母公司可供分配利润按以下顺序进行分配：按 2020 年度母公司实现净利润的 10%提取法定盈余公积金 1,526,063,129.62 元，提取法定盈余公积金后，本年度母公司可供股东分配的利润为 27,864,487,641.94 元；以 2020 年 12 月 31 日公司总股本 13,579,541,500 股为基数，每 1 股派送现金红利 0.23 元（含税），共计分配利润 3,123,294,545.00 元。分配后，母公司尚余未分配利润 24,741,193,096.94 元，转入下一年度。如在实施权益分派的股权登记日前公司总股本发生变动的，拟维持分配总额不变，相应调整每股分配比例。

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
办公地址	北京市海淀区复兴路40号东院	北京市海淀区复兴路40号东院
电话	010-52688600	010-52688600
电子信箱	ir@crcc.cn	ir@crcc.cn

2.2 报告期公司主要业务简介

中国铁建业务涵盖工程承包、勘察设计咨询、工业制造、房地产开发、物资物流、投资、金融及其他新兴产业，经营范围遍及包括台湾在内的全国 32 个省、自治区、直辖市和香港、澳门特别行政区，以及世界 134 个国家。已经从以施工承包为主发展成为具有科研、规划、勘察、设计、施工、监理、运营、维护和投融资完整的行业产业链，具备了为业主提供一站式综合服务的能力。在高原铁路、高速铁路、高速公路、桥梁、隧道和城市轨道交通工程设计及建设领域确立了行业领导地位。本集团市场经营与资本运营双轮驱动，采用区域经营、品牌经营、信誉经营、协同经营等多种模式相互结合、相互补充的混合经营模式。

2.2.1 工程承包业务

(1) 业务概况

工程承包业务是本集团核心及传统业务，业务种类覆盖铁路、公路、城市轨道交通、水利水电、房屋建筑、市政、桥梁、隧道、机场码头建设等多个领域。本集团工程承包业务在除台湾以外的中国 31 个省、自治区、直辖市以及香港和澳门特别行政区提供服务，并在非洲、亚洲、南美洲和欧洲等海外国家及地区参与基础设施建设。

(2) 经营模式

工程承包业务主要采用施工合同模式和融资合同模式。

(3) 行业情况说明

国家大力推动实施“一带一路”建设、京津冀协同发展、雄安新区建设、长江经济带发展、长三角一体化、粤港澳大湾区建设、东北振兴、中部崛起、东部率先发展、西部大开发等一系列重大战略，提出“19+2”城市群、34个都市圈和18个自由贸易区建设规划，为工程总承包业务所处的国内铁路、公路、房建、城轨、市政和水利、水电、机场等领域的市场发展提供了稳定的增长点。2020年，国家陆续实施启动一批基础性重大项目，加大了对重点城市群、都市圈城际铁路、市域（郊）铁路和高等级公路规划建设，加大了对重大水利工程以及城镇老旧小区和配套基础设施改造。同时，国内建筑行业已进入新旧动能转换的关键时期，行业内企业的发展内涵和商业模式正在发生深刻变化。以5G基站、大数据中心、光纤改造、宽带扩容、充电桩、对外开放平台、城市时空网络和信息服务平台等为代表的“新基建”，成为我国加强创新驱动、深化供给侧结构性改革、推动基建补短板的重要抓手，基础设施领域将迎来持续发展的战略机遇期。

2.2.2 勘察设计咨询业务

(1) 业务概况

本集团勘察设计咨询业务主要由4家具有工程勘察设计综合甲级资质的大型勘察设计企业和各工程局的所属设计院组成，业务覆盖范围包括提供铁路、城市轨道交通、公路、市政、工业与民用建筑、水运、水利水电和民航等领域的土木工程和基础设施建设的勘察设计及咨询服务，并不断向磁浮交通、旅游轨道交通、智能交通、现代有轨电车、城市综合管廊、城市地下空间、生态环境、节能环保等新兴行业新领域拓展。勘察设计咨询业务以铁路和城市轨道交通为主要市场，公路、市政、工业与民用建筑、水运等为多元发展的重要市场。

目前，国内加大基础设施领域补短板力度，“一带一路”建设继续为勘察设计企业“走出去”、打造“中国设计”品牌提供了机遇。本集团深入贯彻实施“创新、协调、绿色、开放、共享”的发展理念，深化科技创新和管理创新，建立与相关产业全方位、深层次融合发展的格局，进一步推动传统勘察设计咨询向多行业、全流程、全生命周期集成一体化的综合工程咨询服务转型升级。公司在美国《工程新闻纪录（ENR）》2020年度“全球工程设计公司150强”中排名第14位。

(2) 经营模式

勘察设计咨询业务的基本经营模式是通过市场竞争，按照合同约定完成工程项目的勘察设计咨询及相关服务。同时充分利用本集团业务优势，运作设计总承包项目和工程总承包项目。

(3) 行业情况说明

勘察设计咨询业务所处的国内铁路、公路、房建、城轨、市政和水利、水电、机场等领域的

市场将保持平稳增长，乡村建设、综合管廊、海绵城市、绿色环保、污染治理等新兴市场有望快速增长，基建市场整体处于平稳健康发展的趋势。

2.2.3 工业制造业务

(1) 业务概况

本集团是集研发、制造、销售、服务为一体的国内领先、国际先进的材料和专业设备制造服务提供商。经过多年发展，工业制造板块形成了装备制造、材料生产、混凝土 PC 构件生产三大业务体系。其主要业务包括制造大型养路机械、地下施工设备、轨道施工设备、混凝土施工设备、起重设备、桥梁施工设备、压实设备、混凝土制品、桥梁钢结构、道岔及弹条扣件、铁路电气化接触网导线和零部件等。拥有国际领先的掘进机制造基地，年产能达 200 台，占据国产市场的“半壁江山”；特别是 TBM 国内市场占有率达 85%以上，可为国内地下工程提供智能化施工整体解决方案和高端装备，多项成果填补国内空白；大型养路机械主力产品国内市场占有率超过 80%。

(2) 经营模式

工业制造业务的经营模式从企业单打独斗向各单位协同、产业链协同等模式发展转型。本集团发挥全产业链优势，积极推进经营协同、产业协同，构建多个产业一体化运作的模式，提升企业竞争力，扩大品牌影响力，增强企业整体盈利能力；补齐短板产业，在桥梁钢结构制造安装技术领域迈上了新台阶，开拓了新的经济增长点。

(3) 行业情况说明

国家在“十三五”期间继续保持对交通运输基础设施建设的投资力度，传统通用工程机械受产能过剩影响，市场竞争日趋激烈，但高端装备制造业将迎来黄金机遇期，智能制造发展将进入全面推进阶段，我国核心装备供给能力稳步提高，重大技术装备国产化进程不断加快，为高端装备制造产业提供了广阔的机遇。

2.2.4 房地产开发业务

(1) 业务概况

本集团是国资委明确以房地产开发为主业的 16 家中央企业之一，现阶段主要聚焦长三角、珠三角、环渤海三大核心城市群，加大雄安新区、粤港澳大湾区以及山东半岛、辽东半岛、海峡西岸、长株潭、武汉、成渝等新兴城市群和国家级新区的项目拓展力度。区域布局坚持以一、二线城市为重点，部分具有良好发展潜力的三、四线城市为补充的发展思路。

(2) 经营模式

现阶段本集团房地产业务采取“以住宅开发为主，其它产业为辅”的经营模式。房地产开发业务坚决落实“房住不炒”的定位，在经营和发展模式上坚持“四个致胜”原则：一是以快致胜。加快资产周转、资金回笼，加快开发节奏、运行效率、销售速度，加大去库存力度。二是协同致胜。继续加强与知名地产商的全方位合作，加强内部产业协同、业务协同，进一步盘活内部规划、信息、土地资源，充分发挥整体优势。三是精益致胜。大力提升客户满意度、品牌含金量、产品附加值，注重提升物业服务质量，积极稳妥发展“房地产+”康养、文化、旅游、智慧、绿色、环保，完善产品线，打造“生活家”。四是稳健致胜。坚持理性运作、轻重结合、合作分担、以销定产，加强分析研究与风险预警，确保行稳致远。

(3) 行业情况说明

“十三五”以来，国家坚持“房住不炒”定位，在土地供给、土地需求和金融杠杆等方面出台了一系列的调控政策，房地产行业发展已进入白银时代，市场竞争逐渐向“品质为王”转型，中型房地产企业通过简单的规模扩张实现跨越式发展难度较大，提升发展质量是市场取胜的重要途径。“十四五”及未来一段时期，城市发展以完善配套、提高综合质量为主题，城镇化建设的重点是城市更新、城市功能完善、生态修复、历史文化保护、产城融合、居住品质提升等方面，TOD开发模式有望成为未来的重要趋势。十九届五中全会提出，实施积极应对人口老龄化国家战略，推动养老事业和养老产业协同发展，为康养地产带来了更广阔的空间。国家高度重视保障性租赁住房建设，将加快完善长租房政策，规范长租房市场，成为房地产开发的重要补充。2021年，本集团坚持“房住不炒”原则，继续坚持刚性及改善性需求定位，回归房屋居住属性，不断提升产品设计与配套服务水平；聚焦核心城市及重点城市群，加大深耕力度，审慎应对区域市场分化，把握土地市场周期性机会；发挥央企资源整合优势，深度参与片区开发、TOD、城市更新等多元化拓展；进一步完善运营全链条管理，细化考核与激励机制，促进运营效率提升。

2.2.5 物资物流及其他业务

(1) 业务概况

本集团拥有遍布全国各大重要城市和物流节点城市的70余个区域性经营网点、133万平方米的物流场地、4万余延长米铁路专用线、32,550立方米成品油储存能力，通过完善高效的物流信息化、区域化、市场化服务体系，提供供应链集成服务。

(2) 经营模式

本集团立足“保供应、保质量、降成本”的本职定位，一是以服务主业、保障施工生产为第

一目标，提升资源获取能力、物资供应能力，特别是对于紧俏物资产品，努力做到“人无我有、人有我优”；二是积极有序发展砂石骨料自主开发业务，努力打通火工品供应渠道，发挥平抑物资价格的作用；三是协同海外业务、生态治理、园林景观等新兴业务的发展，提升资质水平，开辟物资物流新领域；四是充分利用网络信息科技，优化整合网络物资交易平台，提升物资物流信息化水平。

（3）行业情况说明

物流是畅通国民经济循环的重要环节，是支撑国民经济发展的基础性、战略性、带动性产业。十九届五中全会提出构建现代物流体系，国务院办公厅、交通运输部分别出台加快发展冷链物流、保障食品安全促进消费升级的意见和实施意见，为现代物流、冷链物流发展带来巨大的市场空间和发展潜力。随着《国务院办公厅转发国家发展改革委 交通运输部关于进一步降低物流成本实施意见的通知》等系列政策落地实施，本集团将着力降低物流行业制度成本、要素成本、税费成本、信息成本、联运成本、综合成本，全面推动降本增效，提升全要素劳动生产率，为物流行业发展带来巨大机遇。

2.3 公司主要会计数据和财务指标

2.3.1 近3年的主要会计数据和财务指标

单位：千元 币种：人民币

	2020年	2019年	本年比上年 增减(%)	2018年
总资产	1,242,792,799	1,081,239,213	14.94	917,670,582
营业收入	910,324,763	830,452,157	9.62	730,123,045
归属于上市公司股东的净利润	22,392,983	20,197,378	10.87	17,935,281
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	20,564,157	18,314,645	12.28	16,695,417
归属于上市公司股东的净资产	254,297,762	209,959,674	21.12	169,889,912
经营活动产生的现金流量净额	40,109,248	40,005,838	0.26	5,447,861
基本每股收益（元/股）	1.50	1.40	7.14	1.26
稀释每股收益（元/股）	1.44	1.33	8.27	1.23
加权平均净资产收益率（%）	11.45	12.03	减少0.58个百分点	12.00

2.3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：千元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	145,102,647	225,686,786	253,218,436	286,316,894
归属于上市公司股东的净利润	2,970,391	6,345,862	5,562,950	7,513,780
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	2,799,225	5,787,452	5,236,979	6,740,501
经营活动产生的现金流量净额	-42,398,833	-5,679,679	16,871,468	71,316,292

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

2.4 股本及股东情况

2.4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

报告期末，本公司股东总数为 317,005 户，其中 A 股股东 301,825 户，H 股股东 15,180 户。年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数为 324,915 户，其中 A 股股东 309,876 户，H 股股东 15,039 户。

单位：股

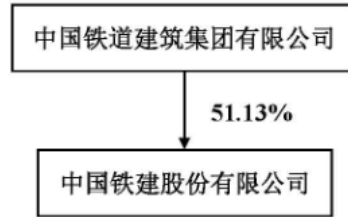
截止报告期末普通股股东总数（户）		317,005					
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）		324,915					
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）		不适用					
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）		不适用					
前 10 名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数量	比例 (%)	持有有 限售条 件的股 份数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
中国铁道建筑集团有限公司	0	6,942,736,590	51.13	0	无	0	国家
HKSCC NOMINEES LIMITED	108,500	2,061,757,506	15.18	0	未知		境外法人
中国证券金融股份有限公司	0	407,098,054	3.00	0	无	0	其他

中央汇金资产管理有限责任公司	0	141,519,100	1.04	0	无	0	其他
香港中央结算有限公司	-94,322,752	103,672,630	0.76	0	无	0	境外法人
博时基金—农业银行—博时中证金融资产管理计划	0	81,847,500	0.60	0	无	0	其他
易方达基金—农业银行—易方达中证金融资产管理计划	0	81,847,500	0.60	0	无	0	其他
大成基金—农业银行—大成中证金融资产管理计划	0	81,847,500	0.60	0	无	0	其他
嘉实基金—农业银行—嘉实中证金融资产管理计划	0	81,847,500	0.60	0	无	0	其他
广发基金—农业银行—广发中证金融资产管理计划	0	81,847,500	0.60	0	无	0	其他
中欧基金—农业银行—中欧中证金融资产管理计划	0	81,847,500	0.60	0	无	0	其他
华夏基金—农业银行—华夏中证金融资产管理计划	0	81,847,500	0.60	0	无	0	其他
银华基金—农业银行—银华中证金融资产管理计划	0	81,847,500	0.60	0	无	0	其他
南方基金—农业银行—南方中证金融资产管理计划	0	81,847,500	0.60	0	无	0	其他
工银瑞信基金—农业银行—工银瑞信中证金融资产管理计划	0	81,847,500	0.60	0	无	0	其他
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 2,061,757,506 股，股份的质押冻结情况不详。

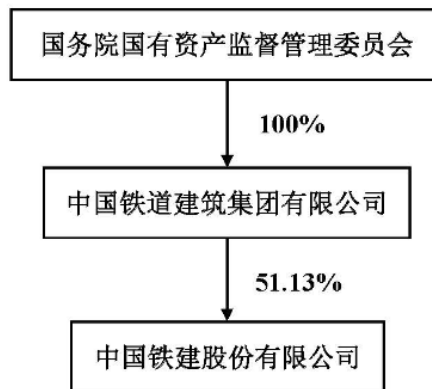
2.4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



2.4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



2.4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

适用 不适用

2.5 公司债券情况

适用 不适用

2.5.1 公司债券基本情况

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 (%)	还本付息方式	交易场所
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	在公司不行使递延支付利息权的情况下, 每年付息一次。	上海证券交易所

中国铁建股份有限公司2018年公开发行永续公司债券(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	在公司不行使递延支付利息权的情况下,每年付息一次。	上海证券交易所
中国铁建股份有限公司2018年公开发行永续公司债券(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	在公司不行使递延支付利息权的情况下,每年付息一次。	上海证券交易所
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	在公司不行使递延支付利息权的情况下,每年付息一次。	上海证券交易所
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	在公司不行使递延支付利息权的情况下,每年付息一次。	上海证券交易所
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	在公司不行使递延支付利息权的情况下,每年付息一次。	上海证券交易所

中国铁建股份有限公司2019年面向合格投资者公开发行可续期公司债券(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	在公司不行使递延支付利息权的情况下,每年付息一次。	上海证券交易所
中国铁建股份有限公司2019年面向合格投资者公开发行可续期公司债券(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	在公司不行使递延支付利息权的情况下,每年付息一次。	上海证券交易所
中国铁建股份有限公司2019年面向合格投资者公开发行可续期公司债券(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	在公司不行使递延支付利息权的情况下,每年付息一次。	上海证券交易所
中国铁建股份有限公司2020年面向合格投资者公开发行可续期公司债券(第一期)品种一	20 铁建 Y1	175209	2020年9月25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。	2,198,759	4.43	在公司不行使递延支付利息权的情况下,每年付息一次。	上海证券交易所
中国铁建股份有限公司2020年面向合格投资者公开发行可续期公司债券(第二期)品种一	20 铁建 Y3	175547	2020年12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。	2,498,645	4.37	在公司不行使递延支付利息权的情况下,每年付息一次。	上海证券交易所

2.5.2 公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

公司于2020年3月19日支付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）自2019年3月19日至2020年3月18日期间的利息。按照《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）票面利率公告》，“18铁建Y1”的票面利率为5.56%，每手“18铁建Y1”面值1,000元派发利息为55.60元（含税）。

公司于2020年4月17日支付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）自2019年4月17日至2020年4月16日期间的利息。按照《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）票面利率公告》，“18铁建Y2”的票面利率为5.23%，每手“18铁建Y2”面值1,000元派发利息为52.30元（含税）。

公司于2020年6月1日支付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）自2019年5月31日至2020年5月30日期间的利息。按照《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）票面利率公告》，“18铁建Y3”的票面利率为5.30%，每手“18铁建Y3”面值1,000元派发利息为53.00元（含税）。

公司于2020年10月29日支付中国铁建股份有限公司2019年公开发行永续期公司债券（第一期）自2019年10月29日至2020年10月28日期间的利息。按照《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）票面利率公告》，“19铁建Y1”的票面利率为4.03%，每手“19铁建Y1”面值1,000元派发利息为40.30元（含税）；“19铁建Y2”的票面利率为4.30%，每手“19铁建Y2”面值1,000元派发利息为43.00元（含税）。

公司于2020年11月18日支付中国铁建股份有限公司2019年公开发行永续期公司债券（第二期）自2019年11月18日至2020年11月17日期间的利息。按照《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）票面利率公告》，“19铁建Y3”的票面利率为4.08%，每手“19铁建Y3”面值1,000元派发利息为40.80元（含税）；“19铁建Y4”的票面利率为4.39%，每手“19铁建Y4”面值1,000元派发利息为43.90元（含税）。

公司于2020年12月17日支付中国铁建股份有限公司2019年公开发行永续期公司债券（第三期）自2019年12月17日至2020年12月16日期间的利息。按照《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）票面利率公告》，“19铁建Y5”的票面利率为3.90%，每手“19铁建Y5”面值1,000元派发利息为39.00元（含税）；“19铁建Y6”的票面利率为4.20%，每手“19铁建Y6”面值1,000元派发利息为42.00元（含税）。

2.5.3 公司债券评级情况

√适用 □不适用

中诚信证券评估有限公司为公司发行 2018 年公开发行永续期公司债券（第一期、第二期、第三期）、2019 年面向合格投资者公开发行永续期公司债券（第一期、第二期、第三期）、2020 年向合格投资者公开发行永续期公司债券（第一期品种一、第二期品种一）出具了评级报告，债券发行主体评级为 AAA 级，债项评级为 AAA 级。2020 年 4 月 26 日，中诚信国际信用评级有限责任公司为公司存续的 2018 年公开发行永续期公司债券（第一期、第二期、第三期）、2019 年面向合格投资者公开发行永续期公司债券（第一期、第二期、第三期）出具了跟踪评级报告，维持公司主体信用等级为 AAA，评级展望稳定，维持债项信用评级为 AAA。

详情参见公司刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》及上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）、香港联交所网站（www.hkex.com.hk）和本公司网站（www.crcc.cn）上日期为 2020 年 5 月 7 日的公告。

2.5.4 公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

√适用 □不适用

主要指标	2020 年	2019 年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	74.76	75.77	减少 1.01 个百分点
EBITDA 全部债务比(%)	5.88	6.41	减少 0.53 个百分点
利息保障倍数	3.22	3.12	3.21

三、经营情况讨论与分析

3.1 报告期内主要经营情况

2020 年，是“十三五”收官之年，也是本集团发展历程中极不平凡的一年。面对复杂严峻的国内外形势、艰巨繁重的发展改革任务和前所未有的困难挑战，特别是疫情的严重冲击，本集团坚决贯彻落实党中央、国务院、国资委的重大决策和部署，坚持稳中求进的总基调，围绕“实事求是、守正创新、行稳致远”的工作方针和“守正、革新、提质、做实”的工作要求，顶住压力、逆势而上，主动调整经营策略、创新经营模式、深挖经营潜能，积极实施“大市场、大客户、大项目”战略、抢抓市场发展机遇，着力做好区域经营、城市经营、属地经营，全面开拓新兴市场，紧盯目标、狠抓落实，实现了经营规模稳步提升。2020 年，本集团实现营业收入 9,103.248 亿元，

同比增长 9.62%；实现净利润 257.087 亿元，同比增长 13.64%；全年新签合同额 25,542.887 亿元，同比增长 27.28%。

3.1.1 疫情防控有力有效

新冠肺炎疫情发生以来，中国铁建坚决扛起央企责任、发挥顶梁柱作用，坚决贯彻落实习近平总书记重要指示批示精神，坚持人民至上、生命至上，坚决服从大局、服务大局。中国铁建各级党组织第一时间成立应对新冠肺炎疫情工作领导小组，建立健全工作体系，强化疫情防控措施，快速形成了全面动员、全面部署、全面加强疫情防控的工作格局；在抓好自身疫情防控的同时，组织铁建突击队、铁建志愿者、铁建医疗队积极投身抗疫一线；不讲条件、不畏艰难，全力投入抗疫斗争，合计捐款捐物折合人民币 7,700 多万元，所属子公司中国铁建房地产集团有限公司等多家单位主动减免租户和商家租金、物业费，所属子公司中国土木工程集团有限公司、中铁十七局集团有限公司派出专家医疗队，中铁十一局集团有限公司、中铁十二局集团有限公司、中铁十四局集团有限公司、中铁建设集团有限公司、中铁第四勘察设计院集团有限公司等企业全力参与火神山、雷神山医院建设，建成了武汉 62%的方舱医院、90%的救治床位，为打赢湖北保卫战、武汉保卫战作出了突出贡献，赢得了社会各界的广泛赞誉。中国铁建坚持把职工生命安全摆在首位，把疫情防控贯穿全年工作始终，始终做到思想不松懈、责任不松劲、措施不松动、员工关爱不减弱，全系统疫情防控取得了较好成效，系统上下、境内境外未发生任何聚集性疫情，在中华民族众志成城、坚忍不拔书写的抗疫史诗中贡献了铁建力量。

3.1.2 经营承揽逆势增长

2020 年，本集团新签合同额 25,542.887 亿元，完成年度计划的 119.36%，同比增长 27.28%。其中，境内业务新签合同额 23,214.807 亿元，占新签合同总额的 90.89%，同比增长 33.60%；境外业务新签合同额 2,328.080 亿元，占新签合同总额的 9.11%，同比减少 13.53%。截至 2020 年末，本集团未完合同额 43,189.267 亿元，同比增长 31.93%。其中，境内业务未完合同额 34,516.624 亿元，占未完合同总额的 79.92%；境外业务未完合同额 8,672.643 亿元，占未完合同总额的 20.08%。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	22,207.446	17,306.532	28.32%	38,310.378	29,334.521	30.60%
勘察设计咨询	225.537	149.284	51.08%	191.312	113.524	68.52%

工业制造	345.116	257.970	33.78%	508.068	376.511	34.94%
物资物流	1,204.043	956.681	25.86%	2,568.576	2,041.468	25.82%
房地产开发	1,265.238	1,254.181	0.88%	1,557.669	829.004	87.90%
其他业务	295.507	143.896	105.36%	53.264	41.343	28.83%
合计	25,542.887	20,068.544	27.28%	43,189.267	32,736.371	31.93%

3.1.3 施工生产稳中快进

2020年，面对疫情带来的重大挑战和严峻考验，本集团积极应对，发扬铁道兵“特别能吃苦，特别能战斗”的传统精神，上下同心、迎难而上，严格遵守疫情防控政策，落实中央“六稳六保”要求，推进差异化、精准化复工复产达产，圆满完成全年施工生产目标。报告期，本集团统筹谋划，精心组织，理顺审批链、供应链、生产链，着力达产、稳产、增产，迅速形成了“大干快上”的高效局面；坚持重点重抓，落实“三保一降”责任制，强化清单式管理，召开重点项目施工生产座谈会、工作专题会、在建项目推进会等会议，开展安全生产专项整治三年行动，以点带面抓示范，辐射带动促提升，确保施工生产平稳有序。本集团牢固树立精品意识，打造了京雄高铁、京张铁路、昆明南站、武汉地铁6号线、南宁地铁3号线、拉伊铁路、贝贾亚高速公路等一大批优质精品工程，全年获中国建设工程鲁班奖6项、国家优质工程奖50项。

3.1.4 改革创新有新作为

报告期，本集团坚持改革创新双轮驱动，制定了《改革三年行动实施方案》，明确6大方面23项改革任务，确定71条改革举措，统筹推进三项制度改革、“双百行动”“科改示范行动”“交通强国建设试点”“对标世界一流”等专项任务。公司总部职能定位持续优化，管理效能和管控能力进一步提升；总部经营战略稳步落实，区域经营协同效果明显；海外“3+5+N”经营体系健全完善，海外市场持续发力。实施“放管服”改革，加大授权放权力度；稳步推进瘦身健体，建立压减工作长效机制，严格落实新设非项目法人单位“增一减一”的要求，实现国资委“法人户数净增长幅度不超过上年度净利润增幅的50%”的目标。“处僵治困”改革主体任务基本完成；印发“两非”剥离方案，有效推进“两非”剥离工作。

2020年，本集团全力加强科技创新，持续推进“城市地下大空间开发利用”国家级系列课题研究；联合主导发布国际标准4项；公司专家委员会正式成立；首批工程实验室筹建工作进入验收阶段。2020年，本集团获得省部级科学技术奖107项，中国施工企业管理协会工程建设科学技术奖44项；新增省部级工法267项；获得中国土木工程詹天佑奖11项；获得中国建设工程BIM大赛奖11项；摘得美国《工程新闻纪录（ENR）》“全球最佳工程奖”桂冠；年度授权专利5,099

件。

3.1.5 风险防范有效可控

2020年，中国铁建持续强化风险预警及过程管控，突出风险管理实效，推进了重大风险识别与监控体系建设。一方面，公司完成2020年度风险评估工作，并对评估认定的重大风险进行二次评估，建立了重大风险监控KRI指标体系，为各单位、各部门督促落实重大风险管控和监测工作提供了细化的参考指标。另一方面，公司强化重大风险跟踪监测要求，建立了重大风险监测报告机制，出台《重大风险事件报告工作制度》，对年初评估的重大风险进行持续监测，并对全系统重大风险信息进行及时收集和报送。为适应外部监管要求和内部管理需要，公司全面修订了《内部控制与风险管理办法》，进一步规范了相关工作要求，不断改进和完善风险内控体系建设。

3.2 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

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	910,324,763	830,452,157	9.62
营业成本	825,987,266	750,365,068	10.08
销售费用	5,667,867	5,432,855	4.33
管理费用	19,038,444	18,151,260	4.89
研发费用	18,605,952	16,527,801	12.57
财务费用	3,252,809	3,632,348	-10.45
经营活动产生的现金流量净额	40,109,248	40,005,838	0.26
投资活动产生的现金流量净额	-50,297,671	-50,168,858	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	38,239,029	20,197,995	89.32
营业利润	31,020,589	27,628,779	12.28
营业利润率(%)	3.41	3.33	增加0.08个百分点
净利润	25,708,674	22,623,691	13.64

2020年，本集团销售费用为56.679亿元，较2019年增长4.33%。销售费用增长主要是加大对经营承揽的投入，新签合同额大幅增长所致。

2020年，本集团管理费用为190.384亿元，较2019年增长4.89%，管理费用增长主要是营业规模扩大所致。

2020年，本集团研发费用为186.060亿元，较2019年增长12.57%，研发费用增长主要是加大研发力度所致。

2020年，本集团财务费用为32.528亿元，较2019年下降10.45%，财务费用降低主要是费用化利息支出同比下降所致。

2020年，本集团所得税费用为57.819亿元，较2019年增长7.01%，主要是本年营业规模扩大，利润总额增加所致。

2020年，本集团经营活动产生的现金流量净额为401.092亿元，较上年同期净流入增加1.034亿元，增长0.26%，主要是本年提供建设服务、销售商品收到现金增加所致。

2020年，本集团投资活动产生的现金流量净额为-502.977亿元，净流出量较上年同期增加1.288亿元，主要是对外股权投资增加所致。

2020年，本集团筹资活动产生的现金流量净额为382.390亿元，较上年同期净流入增加180.410亿元，增长89.32%，主要是本年补充流动资金增加借款所致。

3.3 资产及负债情况分析表

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 (%)	情况说明
货币资金	187,997,046	15.13	156,887,177	14.51	19.83	
交易性金融资产	587,022	0.05	3,587,646	0.33	-83.64	主要是本集团本报告期处置持有的理财产品所致。
应收票据	18,242,816	1.47	10,305,274	0.95	77.02	主要是本集团本报告期客户使用票据支付款项比例提高所致。
应收款项融资	3,683,653	0.30	2,654,263	0.25	38.78	主要是本集团本报告期客户使用票据支付款项比例提高所致。
应收账款	125,696,204	10.11	112,138,537	10.37	12.09	
预付款项	24,316,491	1.96	24,335,981	2.25	-0.08	
其他应收款	66,383,081	5.34	60,100,338	5.56	10.45	
存货	232,358,730	18.70	194,891,575	18.02	19.22	
合同资产	165,030,475	13.28	154,903,081	14.33	6.54	
其他流动资产	20,161,207	1.62	17,900,227	1.66	12.63	
其他非流动金融资产	2,839,530	0.23	1,643,494	0.15	72.77	主要是本集团对外投资增加所致。

其他权益工具投资	10,510,397	0.85	10,038,609	0.93	4.70	
长期应收款	74,472,408	5.99	60,804,614	5.62	22.48	
长期股权投资	70,621,039	5.68	49,644,634	4.59	42.25	主要是本集团对外投资增加所致。
固定资产	56,111,920	4.52	50,891,768	4.71	10.26	
使用权资产	5,292,332	0.43	5,678,711	0.53	-6.80	
无形资产	70,372,417	5.66	59,871,943	5.54	17.54	
短期借款	49,879,073	4.01	42,749,266	3.95	16.68	
应付票据	84,290,956	6.78	69,601,977	6.44	21.10	
应付账款	349,327,324	28.11	325,785,304	30.13	7.23	
预收款项	126,257	0.01	128,914	0.01	-2.06	
合同负债	131,058,617	10.55	108,506,589	10.04	20.78	
其他应付款	79,595,459	6.40	70,116,812	6.48	13.52	
其他流动负债	21,592,243	1.74	14,747,536	1.36	46.41	主要是本集团本报告期待转销项税增加所致。
长期借款 ^{注1}	126,399,543	10.17	104,850,527	9.70	20.55	
应付债券 ^{注2}	34,454,741	2.77	39,709,268	3.67	-13.23	
租赁负债	2,677,405	0.22	3,160,980	0.29	-15.30	
长期应付款	13,689,068	1.10	8,563,197	0.79	59.86	主要是本集团本报告期应付工程质量保证金增加所致。
应付职工薪酬 ^{注3}	12,209,225	0.98	12,233,210	1.13	-0.20	
其他非流动负债	125,204	0.01	434,034	0.04	-71.15	主要是本集团本报告期衍生工具公允价值变动所致。

注 1. “长期借款”包含“一年内到期的长期借款”。

注 2. “应付债券”包括“一年内到期的应付债券”。

注 3. “应付职工薪酬”为流动负债中的“应付职工薪酬”与非流动负债中的“长期应付职工薪酬”加“一年内到期的离职后福利费”的合计数。

3.4 资本开支情况

本集团的资本开支主要用于设备、设施购建和技术升级，以及 PPP、BOT 项目的建设。2020 年，本集团的资本开支为 308.469 亿元，比 2019 年减少 44.837 亿元，主要是本集团调整投资结构所致。

3.5 主营业务分板块、分地区情况

单位：千元 币种：人民币

主营业务分板块情况						
分板块	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 (%)
工程承包业务	813,334,003	754,694,045	7.21	12.25	12.55	减少 0.25 个百分点
勘察设计咨询业务	18,460,223	12,302,653	33.36	2.08	0.14	增加 1.30 个百分点
工业制造业务	18,049,246	13,722,266	23.97	-0.31	-1.88	增加 1.21 个百分点
房地产开发业务	40,928,924	32,609,949	20.33	-0.89	0.42	减少 1.04 个百分点
物资物流及其他业务	76,624,569	69,178,544	9.72	6.63	9.59	减少 2.43 个百分点
分部间抵销	-57,072,202	-56,520,191	/	/	/	/
合计	910,324,763	825,987,266	9.26	9.62	10.08	减少 0.38 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 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
境内	871,621,772	791,275,359	9.22	9.66	10.09	减少 0.36 个百分点
境外	38,702,991	34,711,907	10.31	8.73	9.77	减少 0.85 个百分点
合计	910,324,763	825,987,266	9.26	9.62	10.08	减少 0.38 个百分点

注：由于本集团业务的特殊性，本集团主要业务分行业情况按板块进行分析。

3.5.1 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	2020 年	2019 年	增长率 (%)
营业收入	813,334,003	724,545,101	12.25
营业成本	754,694,045	670,520,915	12.55
毛利	58,639,958	54,024,186	8.54

毛利率(%)	7.21	7.46	减少 0.25 个百分点
销售费用	2,000,507	2,018,185	-0.88
管理费用及研发费用	30,841,917	28,179,462	9.45
利润总额	16,254,700	13,468,988	20.68

3.5.2 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	2020 年	2019 年	增长率 (%)
营业收入	18,460,223	18,084,886	2.08
营业成本	12,302,653	12,286,044	0.14
毛利	6,157,570	5,798,842	6.19
毛利率(%)	33.36	32.06	增加 1.30 个百分点
销售费用	1,299,458	1,129,472	15.05
管理费用及研发费用	2,054,279	2,030,586	1.17
利润总额	3,047,224	3,092,885	-1.48

3.5.3 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	2020 年	2019 年	增长率 (%)
营业收入	18,049,246	18,104,633	-0.31
营业成本	13,722,266	13,984,485	-1.88
毛利	4,326,980	4,120,148	5.02
毛利率(%)	23.97	22.76	增加 1.21 个百分点
销售费用	578,727	558,715	3.58
管理费用及研发费用	1,779,698	1,698,192	4.80
利润总额	2,300,528	2,093,205	9.90

3.5.4 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	2020 年	2019 年	增长率 (%)
营业收入	40,928,924	41,297,403	-0.89

营业成本	32,609,949	32,472,429	0.42
毛利	8,318,975	8,824,974	-5.73
毛利率(%)	20.33	21.37	减少 1.04 个百分点
销售费用	1,015,389	877,701	15.69
管理费用及研发费用	1,117,167	1,080,126	3.43
利润总额	5,875,028	6,116,617	-3.95

3.5.5 物资物流及其他业务

物资物流及其他业务（未扣除分部间交易）

单位：千元 币种：人民币

项目	2020 年	2019 年	增长率(%)
营业收入	76,624,569	71,857,349	6.63
营业成本	69,178,544	63,126,969	9.59
毛利	7,446,025	8,730,380	-14.71
毛利率(%)	9.72	12.15	减少 2.43 个百分点
销售费用	775,238	848,782	-8.66
管理费用及研发费用	1,855,841	1,690,695	9.77
利润总额	3,837,719	3,525,479	8.86

3.6 关于公司未来发展的讨论与分析

3.6.1 公司发展战略

“十三五”时期，公司总体发展战略：建筑为本、相关多元、协同一体、转型升级，发展成为技术创新国际领先、竞争能力国际领先、经济实力国际领先，最具价值创造力的综合建筑产业集团。

“十四五”时期，公司发展思路是：高举中国特色社会主义伟大旗帜，以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，全面贯彻党的十九大和十九届二中、三中、四中、五中全会精神，全面落实国务院国资委关于国有企业改革发展和党的建设的重要部署，科学把握新发展阶段，坚决贯彻新发展理念，积极融入新发展格局，坚持稳中求进工作总基调，以高质量发展为主题，以改革创新为根本动力，强化创新驱动，优化布局结构，健全治理体系，防范重大风险，提升党建质量，培育和建设世界一流综合建设产业集团。

2021 年，公司将在深入贯彻落实《国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》精神和即将发布的“十四五”《中央企业发展规划纲要》精神的基础上，结合自身发展

实际，始终遵循“坚持党的全面领导，贯彻新发展理念，树立系统观念，聚焦高质量发展，实现共享发展”五项基本原则，始终坚持“实事求是、守正创新、行稳致远”工作方针，全面聚焦高质量发展主题，倾力打造“品质铁建”。

3.6.2 经营计划

本集团 2021 年度经营计划为：新签合同额 27,350 亿元，营业收入 9,650 亿元，成本费用及税金 9,285.486 亿元。

3.6.3 可能面对的风险

本集团始终高度重视风险信息收集、评估、监测、防控机制建设，致力于持续抓好重点领域的风险防控工作。通过组织开展年度重大风险评估，并结合经营管理实际，认定本集团可能面临的重大风险为国际化经营风险、现金流风险、投资风险、安全风险和成本风险。

3.7 导致暂停上市的原因

适用 不适用

3.8 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

3.9 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

3.10 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

3.11 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

适用 不适用

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。

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

法定代表人：汪建平

2021年3月30日