

中国铁建股份有限公司

2019 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 未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
执行董事	刘汝臣	因其他公务未出席本次会议	陈大洋
非执行董事	葛付兴	因其他公务未出席本次会议	王化成
独立非执行董事	路小蕾	因其他公务未出席本次会议	承文

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	999,747,999	917,670,582	8.94
归属于上市公司股东的净资产	172,677,478	169,889,912	1.64
	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	-32,471,913	-45,888,144	不适用
营业收入	352,934,879	308,980,930	14.23
归属于上市公司股东的净利润	9,284,178	8,008,700	15.93
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	8,526,919	7,143,950	19.36
加权平均净资产收益率(%)	5.71	5.53	增加0.18个百分点
基本每股收益(元/股)	0.65	0.56	16.07
稀释每股收益(元/股)	0.61	0.53	15.09

2.3 前十名股东持股情况表

于2019年6月30日，本公司股东总数为：A股股东308,409户，H股股东15,921户，合计324,330户。

单位：股

截止报告期末股东总数(户)		324,330			
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	2,061,634,506	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
国新投资有限公司	其他	1.08	147,241,812	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
香港中央结算有限公司	境外法人	1.03	140,218,603	0	无	0
北京诚通金控投资有限公司	其他	1.00	136,266,155	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 2,061,634,506 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

2019年1月11日，控股股东中国铁道建筑有限公司更名为中国铁道建筑集团有限公司，实际控制人未有变化。

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2016年可续期公司债券(第一期)	16铁建Y1	136997	2016年6月29日	已于2019年6月29日按时付息,并偿还该期债券本金。	-	3.53
中国铁建2018年公开发行可续期公司债券(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2018年公开发行可续期公司债券(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2018年公开发行可续期公司债券(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

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(%)	78.44	77.41
	本报告期(1-6月)	上年同期
EBITDA 利息保障倍数	4.65	4.36

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

2019年上半年,面对严峻市场形势和艰巨任务,本集团紧紧围绕打造“品质铁建”中心工作和“稳增长、高质量”工作主题,加快推进“转产”、“转场”、“转商”,积极营造良好的经营氛围,贯彻新理念、提升经营能力,认真谋划市场开发、压实经营责任,转变经营方式、落实区域经营部署和海外优先战略,全力推动新兴产业的发展、强化品牌建设,多措并举,经营规模实现了稳步提升。2019年上半年,本集团新签合同额7,186.973亿元,同比增长18.01%;实现营业收入3,529.349亿元,同比增长14.23%;实现净利润103.165亿元,同比增长16.00%。

(1) 报告期新签合同额情况

2019年上半年,本集团新签合同额7,186.973亿元,为年度计划的43.30%,同比增长18.01%。其中,国内业务新签合同额6,460.241亿元,占新签合同总额的89.89%,同比增长19.59%;海外业务新签合同额726.732亿元,占新签合同总额的10.11%,同比增长5.55%。截至报告期末,本集团未完合同额29,421.645亿元,同比增长12.59%。其中,国内业务未完合同额23,754.421亿元,占未完合同总额的80.74%;海外业务未完合同额5,667.224亿元,占未完合同总额的19.26%。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	6,118.924	4,969.076	23.14	25,500.422	23,143.842	10.18
勘察设计咨询	77.757	119.308	-34.83	116.530	85.860	35.72
工业制造	98.538	105.826	-6.89	323.774	271.682	19.17
物流与物资贸易	432.940	430.249	0.63	1,950.434	1,649.273	18.26
房地产开发	398.315	410.201	-2.90	1,493.679	981.154	52.24
其他业务	60.499	55.634	8.74	36.806	0.241	-
合计	7,186.973	6,090.294	18.01	29,421.645	26,132.052	12.59

报告期内,工程承包板块新签合同额6,118.924亿元,占新签合同总额的85.14%,同比增长

23.14%。其中，铁路工程新签合同额 981.032 亿元，占工程承包板块新签合同额的 16.03%，同比增长 18.58%；公路工程新签合同额 1,165.102 亿元，占工程承包板块新签合同额的 19.04%，同比增长 0.79%；城市轨道交通工程新签合同额 658.711 亿元，占工程承包板块新签合同额的 10.77%，同比增长 27.53%；房建工程新签合同额 1,910.249 亿元，占工程承包板块新签合同额的 31.22%，同比增长 60.62%；市政工程新签合同额 996.333 亿元，占工程承包板块新签合同额的 16.28%，同比增长 14.32%；水利电力工程新签合同额 80.180 亿元，占工程承包板块新签合同额的 1.31%，同比下降 56.17%；机场码头及航道工程新签合同额 215.263 亿元，占工程承包板块新签合同额的 3.52%，同比增长 199.92%。城市轨道交通新签合同额增幅较大的原因是随着城镇化步伐加快，多个城市轨道交通规划获批；房建工程新签合同额增幅较大的原因是本集团紧跟国家发展战略，在棚户区改造和城乡老旧小区改造工程上加大了经营开拓力度，并取得了一定的成果。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 1,068.049 亿元，占新签合同总额的 14.86%，同比下降 4.74%。其中：勘察设计咨询新签合同额 77.757 亿元，同比下降 34.83%；工业制造新签合同额 98.538 亿元，同比下降 6.89%；物流与物资贸易新签合同额 432.940 亿元，同比增长 0.63%；房地产新签合同额 398.315 亿元，同比下降 2.90%。勘察设计咨询业务属于项目的前期开发工作且体量较小，受市场形势影响，出现波动属于正常现象。

(2) 主营业务分板块、分地区情况

2019 年上半年，本集团实现营业收入 3,529.349 亿元，同比增长 14.23%。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 124 个国家和香港、澳门等地区，拥有在建项目 873 个，海外业务发展稳定。

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						
分板块	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	310,968,505	287,318,868	7.61	16.39	16.51	减少 0.09 个百分点
勘察设计咨询业务	7,684,428	5,228,896	31.95	9.37	12.29	减少 1.77 个百分点

工业制造业务	8,987,309	6,925,809	22.94	21.48	22.97	减少 0.93 个百分点
房地产开发业务	9,834,548	7,037,652	28.44	-0.78	-8.17	增加 5.76 个百分点
其他业务	34,401,601	30,205,102	12.20	8.78	7.21	增加 1.29 个百分点
分部间抵销	-18,941,512	-18,351,869	/	/	/	/
合计	352,934,879	318,364,458	9.80	14.23	14.10	增加 0.10 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 (%)
中国大陆	337,125,210	304,260,736	9.75	15.74	15.42	增加 0.25 个百分点
境外	15,809,669	14,103,722	10.79	-10.64	-8.54	减少 2.05 个百分点
合计	352,934,879	318,364,458	9.80	14.23	14.10	增加 0.10 个百分点

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	310,968,505	267,185,371	16.39
营业成本	287,318,868	246,605,115	16.51
毛利	23,649,637	20,580,256	14.91
毛利率 (%)	7.61	7.70	减少 0.09 个百分点
销售费用	874,887	812,309	7.70
管理费用	6,326,653	6,182,326	2.33
利润总额	5,547,302	6,142,529	-9.69

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	7,684,428	7,025,792	9.37
营业成本	5,228,896	4,656,730	12.29
毛利	2,455,532	2,369,062	3.65

毛利率 (%)	31.95	33.72	减少 1.77 个百分点
销售费用	404,846	419,018	-3.38
管理费用	452,100	409,168	10.49
利润总额	1,398,095	1,529,038	-8.56

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	8,987,309	7,398,082	21.48
营业成本	6,925,809	5,631,891	22.97
毛利	2,061,500	1,766,191	16.72
毛利率 (%)	22.94	23.87	减少 0.93 个百分点
销售费用	217,819	187,151	16.39
管理费用	400,265	400,234	0.01
利润总额 ^注	1,162,553	888,096	30.90

注：本报告期工业制造业务利润总额较上年同期增长 30.90%，主要是由于营业规模增长及费用支出增幅放缓所致。

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	9,834,548	9,911,413	-0.78
营业成本	7,037,652	7,663,769	-8.17
毛利 ^{注1}	2,796,896	2,247,644	24.44
毛利率 (%)	28.44	22.68	增加 5.76 个百分点
销售费用	292,438	258,465	13.14
管理费用	397,206	396,317	0.22
利润总额 ^{注2}	2,453,332	1,044,442	134.89

注 1、本报告期房地产开发业务毛利较上年同期增长 24.44%，主要是由于毛利较高的楼盘销售额增加所致。

注 2、本报告期房地产开发业务利润总额较上年同期增长 134.89%，主要是由于毛利率提高及对合

作开发房地产项目确认的投资收益增加所致。

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	34,401,601	31,626,103	8.78
营业成本	30,205,102	28,174,416	7.21
毛利	4,196,499	3,451,687	21.58
毛利率（%）	12.20	10.91	增加 1.29 个百分点
销售费用	370,377	309,814	19.55
管理费用 ^注	699,046	516,170	35.43
利润总额	2,306,167	1,941,971	18.75

注：本报告期物流与物资贸易及其他业务管理费用较上年同期增长 35.43%，主要是由于金融及投资等业务规模增大，费用支出增加所致。

3.2 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	352,934,879	308,980,930	14.23
营业成本	318,364,458	279,024,711	14.10
销售费用	2,160,367	1,986,757	8.74
管理费用	8,275,270	7,904,215	4.69
财务费用	2,094,611	1,534,471	36.50
研发费用	7,002,021	5,437,638	28.77
经营活动产生的现金流量净额	-32,471,913	-45,888,144	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-15,025,676	-18,239,765	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	26,085,619	35,419,204	-26.35

营业收入变动原因说明：主要是由于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：主要是由于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：主要是由于报告期广告及业务宣传费增加所致。

管理费用变动原因说明:主要是由于报告期职工薪酬、办公、差旅及交通费增加所致。

财务费用变动原因说明:主要是由于报告期业务规模增长, 资金需求增加, 长短期借款增多, 导致利息支出相应增加所致。

研发费用变动原因说明:主要是由于报告期进一步加大涉及前瞻性、基础性、新产业、新材料设备、实施“一带一路”倡议等方面的技术研究, 研发人员薪酬及相应物料等支出增加所致。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要是由于报告期销售商品、提供劳务收到的现金增加所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要是由于报告期收回投资收到的现金增加所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要是由于报告期偿还债务支付的现金增加所致。

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	121,877,280	12.19	143,801,598	15.67	-15.25	
交易性金融资产	2,458,088	0.25	3,344,458	0.36	-26.50	主要是报告期持有的货币基金产品减少所致。
应收票据	5,542,096	0.55	7,636,443	0.83	-27.43	主要是报告期销售商品、提供劳务现款结算增加所致。
应收款项融资	1,972,640	0.20	2,143,802	0.23	-7.98	
应收账款	112,896,006	11.29	99,382,305	10.83	13.60	
预付款项	22,745,546	2.28	18,591,945	2.03	22.34	主要是报告期相关工程项目尚未计价及材料尚未收到所致。
其他应收款	65,438,768	6.55	63,474,288	6.92	3.09	
存货	191,148,183	19.12	159,891,368	17.42	19.55	

合同资产	156,154,680	15.62	123,938,151	13.51	25.99	主要是报告期部分工程承包业务尚未达到结算节点所致。
其他流动资产	17,936,022	1.79	17,236,252	1.88	4.06	
长期应收款	55,875,181	5.59	54,442,045	5.93	2.63	
长期股权投资	34,942,063	3.50	28,978,555	3.16	20.58	主要是报告期对合营联营企业投资增加所致。
其他非流动金融资产	890,389	0.09	779,049	0.08	14.29	
其他权益工具投资	9,775,249	0.98	8,268,378	0.90	18.22	
固定资产	48,945,391	4.90	50,300,597	5.48	-2.69	
使用权资产	6,334,205	0.63	-	-	-	主要是报告期适用新租赁准则所致。
无形资产	54,797,175	5.48	50,667,006	5.52	8.15	
短期借款	70,561,209	7.06	61,781,084	6.73	14.21	
应付票据	60,469,068	6.05	51,036,428	5.56	18.48	
应付账款	292,157,506	29.22	274,354,876	29.90	6.49	
合同负债	97,469,987	9.75	89,276,585	9.73	9.18	
其他应付款	66,337,973	6.64	55,429,042	6.04	19.68	
其他流动负债	19,937,333	1.99	12,434,964	1.36	60.33	主要是报告期发行超短期融资券增加所致。
长期借款 ^{注1}	97,626,653	9.77	87,674,061	9.55	11.35	
应付债券 ^{注2}	40,981,382	4.10	38,458,422	4.19	6.56	
租赁负债 ^{注3}	5,955,561	0.60	-	-	-	主要是报告期适用新租赁准则所致。
长期应付款 ^{注4}	9,717,056	0.97	11,418,670	1.24	-14.90	
应付职工薪酬 ^{注5}	10,783,965	1.08	11,852,014	1.29	-9.01	

其他非流动负债	718,213	0.07	1,082,465	0.12	-33.65	主要是报告期衍生工具(可转换债券)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

本集团自 2019 年 1 月 1 日起执行财政部修订的《企业会计准则第 21 号——租赁》(以下简称“新租赁准则”)、《企业会计准则第 12 号——债务重组》和《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》。根据财政部要求，在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报告的企业，自 2019 年 1 月 1 日起施行新租赁准则。

新租赁准则完善了租赁的定义，增加了租赁的识别、分拆和合并等内容；取消承租人经营租赁和融资租赁的分类，要求在租赁期开始日对所有租赁(短期租赁和低价值资产租赁除外)确认使用权资产和租赁负债；改进了承租人对租赁的后续计量，增加了选择权重估和租赁变更情形下的会计处理；并增加了相关披露要求。对于首次执行日前已存在的合同，在首次执行日选择不重新评估其是否为租赁或者包含租赁；对首次执行日之后签订或变更的合同，按照新租赁准则中租赁的定义评估合同是否为租赁或者包含租赁。新租赁准则依据合同中一方是否让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价来确定合同是否为租赁或者包含租赁。

此外，本集团财务报表还按照财政部 2019 年 4 月 30 日颁布的《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2019]6 号，以下简称“财会 6 号文件”)编制，并对比较财务报表数据按照财会 6 号文件进行重分类列报。

此次会计政策变更及企业财务报表格式调整对本集团财务状况、经营成果、现金流量和未来经营业绩均无重大影响。会计政策变更对本集团的影响，详见本报告所附财务报告附注三、“33 重要会计政策变更”。

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

适用 不适用

3.7 期后事项

适用 不适用

中国铁建股份有限公司
法定代表人：陈奋健
2019年8月30日