

公司代码：601186

公司简称：中国铁建

## 中国铁建股份有限公司

### 2016 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，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的半年度报告全文。

#### 1.2 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   |
| 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       | 余兴喜          | 谢华刚          |
| 电话       | 010-52688600 | 010-52688600 |
| 传真       | 010-52688302 | 010-52688302 |
| 电子信箱     | ir@crcc.cn   | ir@crcc.cn   |

#### 二 主要财务数据和股东情况

##### 2.1 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           | 731,478,201 | 696,096,330 | 5.08            |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 123,046,414 | 111,664,991 | 10.19           |
|               | 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 | -13,739,795 | 6,889,144   | 不适用             |
| 营业收入          | 266,727,199 | 262,894,264 | 1.46            |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 5,822,183   | 5,330,703   | 9.22            |

|                        |           |           |            |
|------------------------|-----------|-----------|------------|
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 5,792,843 | 4,783,203 | 21.11      |
| 加权平均净资产收益率(%)          | 5.09      | 5.59      | 减少0.50个百分点 |
| 基本每股收益(元/股)            | 0.43      | 0.43      | 0          |
| 稀释每股收益(元/股)            | 0.42      | 不适用       | 不适用        |

## 2.2 前十名股东持股情况表

报告期末，本公司股东总数为：A股股东 300,697 户，H股股东 18,217 户，合计 318,914 户。

单位：股

| 截止报告期末股东总数(户)                  |                          | 318,914 |               |              |            |   |
|--------------------------------|--------------------------|---------|---------------|--------------|------------|---|
| 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 |   |
| 中国铁道建筑总公司                      | 国家                       | 55.73   | 7,567,395,500 | 0            | 无          | 0 |
| HKSCC NOMINEES LIMITED         | 境外法人                     | 15.17   | 2,059,839,381 | 0            | 未知         |   |
| 中国证券金融股份有限公司                   | 未知                       | 2.95    | 400,329,433   | 0            | 无          | 0 |
| 中央汇金资产管理有限责任公司                 | 未知                       | 1.04    | 141,519,100   | 0            | 无          | 0 |
| 国华人寿保险股份有限公司—自有资金              | 其他                       | 0.92    | 125,000,000   | 125,000,000  | 无          | 0 |
| 安徽省铁路建设投资基金有限公司                | 其他                       | 0.92    | 125,000,000   | 125,000,000  | 无          | 0 |
| 申万菱信基金—光大银行—申万菱信资产—华宝瑞森林定增 1 号 | 其他                       | 0.92    | 125,000,000   | 125,000,000  | 无          | 0 |
| 华夏人寿保险股份有限公司—万能保险产品            | 其他                       | 0.92    | 125,000,000   | 125,000,000  | 无          | 0 |
| 长安基金—民生银行—长安定增 1 号资产管理计划       | 其他                       | 0.72    | 97,488,750    | 97,488,750   | 无          | 0 |
| 光大保德信—宁波银行—上海城投控股股份有限公司        | 其他                       | 0.46    | 62,500,000    | 62,500,000   | 无          | 0 |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明               | 公司未知上述股东是否存在关联关系或一致行动关系。 |         |               |              |            |   |
| 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。报告期末，HKSCC Nominees Limited 持有公司 2,059,839,381 股，股份的质押冻结情况不详。

## 2.3 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

不适用。

## 2.4 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

# 三 管理层讨论与分析

## 3.1 整体经营情况的讨论与分析

### (1) 新签合同情况

报告期内，本集团实现新签合同额 3,756.783 亿元，为年度计划的 44.06%，较上年同期增长 18.16%。其中，海外业务新签合同额 258.239 亿元，占新签合同总额的 6.87%；国内业务新签合同总额 3,498.544 亿元，占新签合同总额的 93.13%。截至 2016 年 6 月 30 日，本集团未完合同额为 18,323.526 亿元。其中，海外业务未完合同额 3,629.480 亿元，占未完合同总额的 19.81%。主要指标如下：

单位：亿元 币种：人民币

| 类别      | 新签合同额     |           |        | 未完合同额      |            |        |
|---------|-----------|-----------|--------|------------|------------|--------|
|         | 报告期       | 上年同期      | 增长 (%) | 报告期末       | 上年年末       | 增长 (%) |
| 工程承包    | 2,999.645 | 2,540.773 | 18.06  | 16,821.735 | 16,902.685 | -0.48  |
| 勘察设计咨询  | 90.612    | 59.114    | 53.28  | 64.508     | 50.658     | 27.34  |
| 工业制造    | 96.754    | 95.139    | 1.70   | 102.653    | 73.234     | 40.17  |
| 物流与物资贸易 | 326.762   | 333.249   | -1.95  | 914.858    | 756.283    | 20.97  |
| 房地产开发   | 208.136   | 142.816   | 45.74  | 418.413    | 280.354    | 49.24  |
| 其他业务    | 34.874    | 8.289     | 320.73 | 1.358      | 22.070     | -93.85 |
| 总计      | 3,756.783 | 3,179.380 | 18.16  | 18,323.526 | 18,085.284 | 1.32   |

### (2) 行业发展趋势分析

2016 年是本集团提质增效的关键之年，也是“十三五”规划的开局之年，对企业发展意义重大。“十三五”期间，国内建筑市场将充分受益于“京津冀一体化”、“长江经济带”和“一带一路”三大战略的实施，随着京津冀地区交通、物流、产业、环境一体化的建设，沿长江地区综合交通立体走廊、新型城市群和经济一体化的推进，以及沿海延边省份“一带一路”基础设施互联互通重点项目的启动，铁路、公路、房建、水道、机场、城轨等交通基础设施领域将蕴含巨大的机会。国家持续推进新型城镇化建设，对建筑市场带来重大利好，大、中小城市将需要建设更多更好的基础设施，全面提升城市功能，加快城市综合交通网实施，加快城镇棚户区、危房改造，实施地

下管网改造，推动海绵城市、绿色城市、智慧城市建设，提升城市公共服务水平。“八纵八横”新铁路通道项目的逐步实施，为以铁路施工为主业的建筑企业提供了业务强劲增长的广阔平台。综上所述，“十三五”期间，国家将继续充分发挥基础设施投资对国民经济的拉动作用，将实施建设一大批具有全局性、基础性、战略性的重大工程，从而为建筑行业的发展提供难得的历史机遇。

### (3) 经营中面临的问题、困难及下半年对策

本集团经营中面临的主要问题：一是国内市场竞争激烈。无论是“两路”传统市场还是房建、城轨等其他市场，无论是工程建筑市场还是其他产业市场，市场竞争都很激烈。二是全球经济仍处于深度调整期，复苏乏力，国际地缘政治风险和突发事件又增加了新的不确定性。三是改革影响逐步显现。“营改增”，PPP 模式推广，中央企业瘦身健体、兼并重组，清理“僵尸企业”等一系列的改革对企业的影响正逐步显现。

下半年，本集团将坚持问题导向和目标导向，以提质增效、转型升级、瘦身健体为着力方向，全力稳增长、强力抓经营、切实严管控、着力促改革、持续强保障，坚定信心不动摇、咬定目标不放松、狠抓落实不懈怠，确保圆满完成全年各项改革发展任务，为“十三五”开好局、起好步。

### (4) 主营业务分析

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          | 266,727,199 | 262,894,264 | 1.46     |
| 营业成本          | 239,399,390 | 234,091,391 | 2.27     |
| 销售费用          | 1,795,919   | 1,528,736   | 17.48    |
| 管理费用          | 10,930,519  | 9,977,443   | 9.55     |
| 财务费用          | 2,033,917   | 2,612,510   | -22.15   |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -13,739,795 | 6,889,144   | 不适用      |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -10,050,957 | -8,011,456  | 不适用      |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 20,096,950  | 3,682,261   | 445.78   |
| 研发支出          | 4,395,854   | 3,715,764   | 18.30    |

本期本集团营业收入和营业成本分别为 266,727,199 千元和 239,399,390 千元，与上年同期基本持平，公司生产经营稳定。

销售费用变动原因说明：主要是本集团本期加大了经营承揽力度所致。

管理费用变动原因说明：主要是本集团本期研发费用支出增加所致。

财务费用变动原因说明：主要是本集团本期有息负债利率降低所致。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要是本期公司下属子公司中国铁建财务有限公司偿还同业拆借资金增加及吸收存款减少所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要是本期本集团购建固定资产和无形资产支出增加所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要是本期公司新发行可续期公司债所致。

研发支出变动原因说明:主要是本期本集团加强了复杂地质条件下隧道和地铁施工技术以及大型桥梁施工技术研究所致。

### (5) 经营计划进展说明

本集团上半年新签合同 3,756.783 亿元,为年度计划 8,527 亿元的 44.06%;实现营业收入 2,667.272 亿元,为年度计划 6,080 亿元的 43.87%,基本上符合年度计划要求。

## 3.2 行业、产品或地区经营情况分析

### (1) 主营业务分板块情况

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     | 233,839,346 | 213,666,168 | 8.63    | 1.09          | 2.34          | 减少 1.11 个百分点 |
| 勘察设计咨询业务   | 4,742,931   | 3,328,175   | 29.83   | 15.19         | 16.27         | 减少 0.65 个百分点 |
| 工业制造业务     | 6,454,621   | 4,780,636   | 25.93   | -0.31         | -4.19         | 增加 2.99 个百分点 |
| 房地产开发业务    | 7,538,682   | 5,700,526   | 24.38   | 27.25         | 28.01         | 减少 0.45 个百分点 |
| 物流与物资贸易及其他 | 21,461,344  | 19,044,488  | 11.26   | -9.70         | -12.27        | 增加 2.60 个百分点 |
| 分部间抵销      | -7,309,725  | -7,120,603  | /       | /             | /             | /            |
| 合计         | 266,727,199 | 239,399,390 | 10.25   | 1.46          | 2.27          | 减少 0.71 个百分点 |

注:根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 3 号——半年度报告的内容与格式(2014 年修订)》规定,公司应当按照行业、产品进行经营情况分析,根据本公司业务的特点,本公司按板块进行分析。

### 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 | 233,839,346 | 231,311,698 | 1.09%        |
| 营业成本 | 213,666,168 | 208,777,849 | 2.34%        |
| 毛利   | 20,173,178  | 22,533,849  | -10.48%      |
| 毛利率  | 8.63%       | 9.74%       | 减少 1.11 个百分点 |
| 销售费用 | 654,138     | 529,195     | 23.61%       |

|      |           |           |       |
|------|-----------|-----------|-------|
| 管理费用 | 9,032,027 | 8,338,505 | 8.32% |
| 利润总额 | 5,157,965 | 4,727,202 | 9.11% |

## 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 | 4,742,931 | 4,117,525 | 15.19%       |
| 营业成本 | 3,328,175 | 2,862,415 | 16.27%       |
| 毛利   | 1,414,756 | 1,255,110 | 12.72%       |
| 毛利率  | 29.83%    | 30.48%    | 减少 0.65 个百分点 |
| 销售费用 | 377,558   | 310,026   | 21.78%       |
| 管理费用 | 518,467   | 448,722   | 15.54%       |
| 利润总额 | 494,552   | 521,452   | -5.16%       |

## 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 | 6,454,621 | 6,475,017 | -0.31%       |
| 营业成本 | 4,780,636 | 4,989,688 | -4.19%       |
| 毛利   | 1,673,985 | 1,485,329 | 12.70%       |
| 毛利率  | 25.93%    | 22.94%    | 增加 2.99 个百分点 |
| 销售费用 | 153,925   | 140,339   | 9.68%        |
| 管理费用 | 579,958   | 487,716   | 18.91%       |
| 利润总额 | 894,661   | 762,897   | 17.27%       |

## 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 | 7,538,682 | 5,924,448 | 27.25%       |
| 营业成本 | 5,700,526 | 4,453,212 | 28.01%       |
| 毛利   | 1,838,156 | 1,471,236 | 24.94%       |
| 毛利率  | 24.38%    | 24.83%    | 减少 0.45 个百分点 |
| 销售费用 | 221,822   | 246,971   | -10.18%      |
| 管理费用 | 234,479   | 199,064   | 17.79%       |

|      |         |         |        |
|------|---------|---------|--------|
| 利润总额 | 658,396 | 557,233 | 18.15% |
|------|---------|---------|--------|

### 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 | 21,461,344 | 23,767,376 | -9.70%       |
| 营业成本 | 19,044,488 | 21,708,182 | -12.27%      |
| 毛利   | 2,416,856  | 2,059,194  | 17.37%       |
| 毛利率  | 11.26%     | 8.66%      | 增加 2.60 个百分点 |
| 销售费用 | 388,476    | 302,205    | 28.55%       |
| 管理费用 | 565,588    | 503,436    | 12.35%       |
| 利润总额 | 749,596    | 431,260    | 73.82%       |

### (2) 主营业务分地区情况

单位：千元 币种：人民币

| 地区 | 营业收入        | 营业收入比上年增减 (%) |
|----|-------------|---------------|
| 境内 | 252,083,543 | 0.58          |
| 境外 | 14,643,656  | 19.51         |
| 合计 | 266,727,199 | 1.46          |

## 3.3 核心竞争力分析

### 1、综合竞争实力优势明显

中国铁建已经实现了围绕工程建筑产业链的全面布局，具有强大的市场经营开拓能力，各项经营指标增幅明显，行业领先地位得到巩固。全球化经营格局初现雏形，海外业务收入逐年提升，跃居“全球 250 家最大承包商”三甲。拥有 A+H 股的融资平台和充足的银行授信。经过多年经营，在基础设施建设领域建立了良好的品牌效应，已获得稳定的客户基础和丰富的市场资源。

### 2、技术领先地位持续加强

中国铁建技术领先优势明显，在高原、高寒、高速铁路设计施工技术稳居世界领先水平。自主知识产权的产品不断涌现，大直径全断面硬岩隧道掘进机、双护盾硬岩隧道掘进机等地下工程装备填补了国内空白，窄轨捣固车、窄轨配碴整形车等大型养路机械达到国际领先水平，并且实现了出口。地下工程建设、四电系统集成等技术达到行业领先水平。

### 3、产业结构布局日趋完善

中国铁建业务涵盖工程承包、勘察设计咨询、装备制造、房地产开发、资本运营、矿产资源

开发及物资物流。具备了全产业链扩张和协同的能力，逐步发展为集科研、规划、勘察、设计、施工、监理、维护、运营和投融资为一体的一站式方案解决商。

#### 4、组织管理架构逐步优化

中国铁建通过持续优化组织管理架构，不断规范三级法人的组织管理体制，严格控制法人企业的设立，缩短管理链条，充分调动各级单位的经营积极性。在专业化运营的总体战略下，中国铁建成立了6个专业化子公司，专业运营能力显著增强，同时规模小、效益差、偏离主业发展方向的三级、四级公司数量明显减小。整合撤并、瘦身健体的力度不断加强，管理效率得到有效提升，进一步改革、调整和优化总部机构设置，构建了职责明确、运转畅通的管理体制和运行机制。

#### 5、铁道兵文化历久弥新

以“逢山凿路、遇水架桥，铁道兵前无险阻；风餐露宿、沐雨栉风，铁道兵前无困难”为核心的铁道兵精神始终贯穿中国铁建的发展和壮大的历程。铁道兵精神传承升华形成了“诚信、创新永恒，精品、人品同在”的企业价值观；积淀发扬形成了“不畏艰险、勇攀高峰、领先行业、创誉中外”的企业精神和“服从大局、令行禁止、敢打必胜、甘于奉献”的优良作风。铁道兵精神薪火相传，文化软实力助推中国铁建不断克服难关、勇于创新，铸造了大批精品工程，树立了“高效、诚信”的市场形象。

### 3.4 利润分配或资本公积金转增预案

#### (1) 报告期实施的利润分配方案的执行或调整情况

根据公司2016年3月29-30日召开的第三届董事会第二十四次会议决议，2015年度，以2015年12月31日总股本（13,579,541,500股）为基数，每1股派发现金股利0.15元（含税），共分配现金股利2,036,931,225.00元。该利润分配方案已经公司2016年6月16日召开的2015年年度股东大会审议通过。至2016年8月2日，上述现金红利发放完毕。

#### (2) 半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

|         |   |
|---------|---|
| 是否分配或转增 | 否 |
|---------|---|

## 四 涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

不适用。

4.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的，公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

不适用。

4.3 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。

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，除半年度报告全文“第十节 财务报告 附注六”中披露的“非同一控制下企业合并”导致财务报表合并范围发生变化的事项外，公司报告期末未发生导致财务报表合并范围发生变化的重大事项。

4.4 半年度财务报告已经审计，并被出具非标准审计报告的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

不适用。

中国铁建股份有限公司

法定代表人：孟凤朝

2016年8月30日