中国铁建股份有限公司2016年年度报告摘要

(上接第二版)

4 股本及股东情况

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352,530户,其中A股股东334,599户,H股股东17,931户。年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数为325,719户,其中A股股东307,919户,H股股东17,800户。

单位:股

截止报告期末普通股股东总数(户)	352,530
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	325,719
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

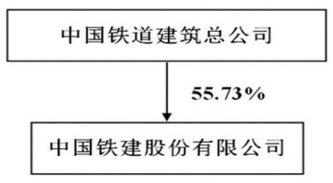
前10名股东持股情况

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	
中国铁道建筑总公司	0	7,567,395,500	55.73	0	无	0	国家
HKSCC NOMINEES LIMITED	279,200	2,060,036,081	15.17	0	未知		境外法人
中国证券金融股份有限公司	47,302,274	378,641,393	2.79	0	无	0	未知
安邦资管-招商银行-安邦资产-招商银行-安邦资产-共赢3号集合资产管理产品	275,253,346	275,253,346	2.03	0	无	0	其他
和谐健康保险股份有限公司-传统-普通保险产品	198,468,468	198,468,468	1.46	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	未知
安邦资产-民生银行-安邦资产-盛世精选2号集合资产管理产品	86,409,412	86,409,412	0.64	0	无	0	其他
安邦养老保险股份有限公司-团体万能产品	85,948,223	85,948,223	0.63	0	无	0	其他
光大保德信-宁波银行-上海城投控股股份有限公司	0	62,500,000	0.46	0	无	0	其他
香港中央结算有限公司	26,019,752	50,279,366	0.37	0	无	0	境外法人
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2,060,036,081股,股份的质押冻结情况不详。

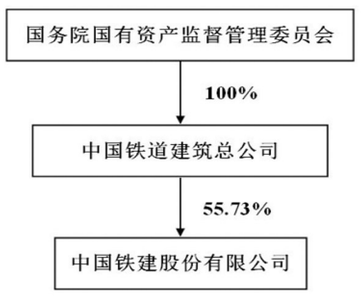
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



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



5 公司债券情况

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2016年可续期公司债券(第一期)	16铁建Y1	136997	2016年6月29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。	7,992,104	3.53%	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

5.2 公司债券付息兑付情况

□适用 √不适用

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2016年可续期公司债券(第一期)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。

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	2016年	2015年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率	80.42%	81.49%	减少1.07个百分点
EBITDA全部债务比	16.93	16.57	2.17
利息保障倍数	2.59	2.19	18.26

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

2016年是"十三五"的开局之年,在错综复杂的国内外形势下,本集团积极适应经济发展新常态,以编制"十三五规划"为契机,着力提质增效,加快结构调整转型升级,规范运作,科学决策,保障了企业持续健康快速发展,圆满完成了全年主要目标任务。2016年,本集团实现营业收入6,293.271亿元,同比增长4.79%;实现净利润148.508亿元,同比增长11.04%;全年新签合同额12,191.065亿元,同比增长28.49%。

1.1 市场开拓和经营能力实现新突破

2016年,面对竞争激烈的市场环境,本集团始终坚持市场经营的龙头地位不动摇,顺应形势变化及时调整全年经营目标,进一步强化股份公司统筹经营、集团公司主体经营、三级公司辅助经营职能,加大高端经营、协同经营力度,开拓进取,攻坚克难,推动经营规模再创历史新高。全年新签合同额12,191.065亿元,同比增长28.49%。其中,国内业务新签合同额11,112.578亿元,占新签合同额的91.15%,同比增长28.85%;海外业务新签合同额1,078.487亿元,占新签合同总额的8.85%,同比增长24.99%。截至2016年末,本集团未完合同额合计达19,777.678亿元,同比增长9.36%。其中,海外业务未完合同额4,188.812亿元,占未完合同总额的21.18%。主要指标如下:

单位:亿元 币种:人民币

	新签合同额			未完合同额		
	报告期	上年同期	同比增长	报告期	上年同期	同比增长
工程承包	10,592.513	8,074.382	31.19%	18,129.877	16,902.685	7.26%
勘察设计咨询	125.119	113.456	10.28%	62.907	50.658	24.18%
工业制造	199.623	164.274	21.52%	123.167	73.234	68.18%
物流与物资贸易	649.475	745.147	-12.84%	1,049.938	756.283	38.83%
房地产开发	494.803	366.140	35.14%	380.447	280.354	35.70%
其他业务	129.532	24.189	435.50%	31.332	22.070	41.97%
合计	12,191.065	9,487.588	28.49%	19,777.678	18,085.284	9.36%

1.2 结构调整和产业升级跨上新台阶

本集团着眼企业长远发展,加快转型升级。一是进一步加快产业结构调整,未扣除分部间交易的非工程承包产业实现营业收入1,122.195亿元,占比达到17.20%,同比提高1个百分点。其中,勘察设计咨询产业稳健发展,在技术创新、产业协同、支撑服务、总承包和投融资经营等方面取得了可喜进展,营业收入同比增长21.60%;工业制造产业逆势上扬,高端装备制造核心竞争力与品牌影响力明显增强,利润总额为17.515亿元,较2015年增长77.87%,毛利较2015年增长18.24%;房地产业抓住机遇、加快发展,销售额、营业收入和利润总额分别达到494.803亿元、383.199亿元、48.854亿元,分别同比增长35.14%、33.66%、13.24%,特别是在合作开发与协同拿地方面打开了局面;物资物流产业,积极妥善化解大宗物资贸易风险,发展趋于平稳,物流与物资贸易及其他业务营业收入较2015年度增长0.79%、利润总额增长21.718亿元。二是进一步强化投资驱动,2016年投融资经营新签项目合同额达2,998.504亿元,占新签合同总额的24.60%,新持有收费高速公路运营里程310公里、总里程增至1,552公里。三是进一步优化工程承包业务结构,传统"两路"业务中,公路新签合同额达到2,618.516亿元,同比增长42.72%;非"两路"新签合同额占比达到50.25%,首次占据了"半壁江山",同比提高10.09个百分点,其中城轨、市政均首次突破千亿元大关,分别达到1,713.011亿元、1,394.982亿元,分别同比增长77.79%、246.29%,工程承包千亿级行业市场由3个增至5个。

1.3 施工生产和科技创新取得新成效

面对在建规模大、生产任务重、管控难度高的严峻挑战,本集团狠抓施工生产组织,严格落实安全质量责任,进一步强化工程项目管理和重难点监控。主要实物工程量保持了稳定增长,全年共完成隧道1,275折合公里、桥梁1,700折合公里、正线铺轨4,394公里、站线铺轨1,010公里、公路2,265公里、城市轨道351公里、房屋竣工面积1,987万平方米、土石方12.6亿立方米;生产隧道掘进机57台(套),出厂数量居国内第一,特种装备产品395台(套)、大型养路机械设备195台(套)。一大批重大工程相继开通运营,重难点项目相继实现突破。本集团所属9个集团公司被评为水利部"水利安全生产标准化一级企业",13个项目被评为全国AAA级安全文明标准化工地。全系统生产安全形势基本稳定,在主要市场和重大项目的信用评价中继续保持良好成绩。质量创优达历年最好水平,2016年共获鲁班奖10项、国优工程奖34项,并首次获得境外工程鲁班奖。本集团以施工生产为依托,全面加强科技创新,BIM、装配式建筑技术水平稳步提升,国家科技支撑计划"预切槽隧道施工成套设备关键技术研究"完成验收;新获菲迪克奖4项、詹天佑奖8项、全国优秀设计类成果奖13项;新增全国工程勘察设计大师2名;新获中国优秀专利奖6项、国家科技进步二等奖1项、省部级科技进步奖111项;新取得授权专利1,476件、其中发明专利356件,分别同比增长了14%、28%;新增国家级企业技术中心2家;成功当选为中国专利保护协会会长单位,并成为建筑业首家国家专利审查员实践基地;本集团所属中国铁建重工集团有限公司研发制造的隧道掘进机(TBM)高端装备作为"十二五"国家科技创新重大成就,接受了习近平总书记的检阅。

1.4 企业改革与管理提升迈出新步伐

中国铁建以市场为导向,根据企业发展战略需要,组建了中铁建南方建设投资有限公司、中铁建昆仑投资集团有限公司,重组设立了中铁建华北投资发展有限公司、中铁建重庆投资有限公司,构建了投融资区域经营平台体系;成立了我国首家磁浮投资建设公司,磁浮产业布局初见成效,积极抢占了市场先机。本集团以提质增效、管理提升为目标,强力推进清收清欠、瘦身健体、治亏治僵、"营改增"应对、成本管理、资源集中管控等一系列改革与管理举措;存货与应收款在资产总额中的占比同比降低1.10个百分点,有息负债规模较快增长的势头得到遏制,总体税负保持平稳;撤并了法人企业66家。2016年,本集团在香港联交所成功发行5亿美元零票息零收益率的H股可转换债券和34.5亿人民币票息为1.5%的美元结算H股可转换债券;在上海证券交易所成功发行80亿元人民币可续期公司债券。本集团大力加强有关基础工作,"法治铁建"建设取得阶段性成果;设立网信办,加强了总部信息化管理力量,完成了信息化顶层设计;完善审计工作机制,以配合外部审计为契机,扎实推进自审自查工作,进一步发挥了审计监督作用。

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	629,327,090	600,538,730	4.79
营业成本	571,377,532	531,756,328	7.45
销售费用	4,177,673	3,703,662	12.80
管理费用	24,089,617	22,835,612	5.49
财务费用	2,731,705	4,385,029	-37.70
所得税费用	4,118,744	3,738,604	10.17
经营活动产生的现金流量净额	37,137,579	50,375,107	-26.28
投资活动产生的现金流量净额	-26,272,603	-24,336,297	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-2,111,263	-2,446,679	不适用
研发支出	9,442,883	8,759,416	7.80
营业利润	18,131,336	16,609,043	9.17
营业利润率	2.88%	2.77%	增加0.11个百分点
净利润	14,850,831	13,374,434	11.04

本集团2016年实现营业收入6,293.271亿元,同比增长4.79%。2016年5月1日,"营改增"全面实施,一定程度上影响了公司的收入规模,使营业收入增速慢于营业成本增速。

2016年,本集团销售费用为41.777亿元,较2015年增长12.80%。销售费用增长主要是销售人员薪酬增加所致。

2016年,本集团管理费用为240.896亿元,较2015年增长5.49%,管理费用增长主要是研发费用支出增加所致。

2016年,本集团财务费用为27.317亿元,较2015年下降37.70%,主要是因为融资利率降低和优化融资结构所致。

2016年,本集团所得税费用为41.187亿元,比2015年增长10.17%,主要是本年利润总额增加所致。

2016年,本集团经营活动产生的现金流量净额为371.376亿元,较上年下降26.28%,主要是上年同期生产经营现金回款较高所致。

2016年,本集团投资活动产生的现金流量净额为-262.726亿元,净流出量比上年增加19.363亿元,主要是股权投资支出和BOT、PPP项目支出增加所致。

2016年,本集团筹资活动产生的现金流量净额为-21.113亿元,净流出量比上年减少3.354亿元。主要是公司主动压降融资规模,降低了对外筹资需求并偿还部分债务所致。

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
资产总额	759,345,034	100	696,096,330	100	9.09	-
主要资产类项目						
货币资金	128,701,994	16.95	121,934,009	17.52	5.55	-
应收账款及长期应收款	163,040,724	21.47	152,914,394	21.97	6.62	-
预付款项	19,955,611	2.63	23,194,402	3.33	-13.96	-
其他应收款	45,626,287	6.01	40,180,001	5.77	13.55	-
存货	265,780,672	35.00	245,591,139	35.28	8.22	-
固定资产	42,151,559	5.55	41,820,680	6.01	0.79	-
无形资产	45,679,534	6.02	35,865,150	5.15	27.36	主要系本公司本年BOT项目投入增加所致。
负债总额	610,629,048	80.42	567,277,165	81.49	7.64	-
主要负债类项目						
短期借款	30,428,522	4.01	43,370,880	6.23	-29.84	-
其他流动负债	2,936,689	0.39	3,721,637	0.53	-21.09	主要系本公司偿还了以前年度发行的已到期短期融资券所致。
应付账款及长期应付款[注1]	264,960,172	34.89	229,420,968	32.96	15.49	-
预收款项	88,331,508	11.63	75,981,106	10.92	16.25	-
其他应付款	48,871,784	6.44	45,434,154	6.53	7.57	-
长期借款[注2]	76,491,380	10.07	76,110,184	10.93	0.50	-
应付债券[注3]	47,922,037	6.31	33,008,948	4.74	45.18	主要系公司本期新发行可转股债券所致。
应付职工薪酬[注4]	10,480,374	1.38	10,549,206	1.52	-0.65	-

注1、"应付账款及长期应付款"包含"一年内到期的长期应付款"。

注2、"长期借款"包含"一年内到期的长期借款"。

注3、"应付债券"包括"一年内到期的非流动负债"的应付债券,详见年度报告所附财务报表附注五、"33.一年内到期的非流动负债"和"36.应付债券"。

注4、"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"一年内到期的长期应付职工薪酬"的合计数。

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项目的建造。2016年,本集团的资本开支为295.246亿元,比2015年增加27.982亿元。资本开支比上年增加主要是本集团新增工程设备较上年增加所致。

5 主营业务分板块、分地区情况

单位:千元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	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	540,134,612	503,154,934	6.85	4.01	7.17	减少2.75个百分点
勘察设计咨询业务	12,257,456	8,565,178	30.12	21.60	28.01	减少3.50个百分点
工业制造业务	14,340,507	10,747,750	25.05	-2.36	-7.74	增加4.36个百分点
房地产开发业务	38,319,888	29,513,674	22.98	33.66	39.13	减少3.03个百分点
物流与物资贸易及其他	47,301,680	42,110,820	10.97	0.79	0.03	增加0.67个百分点
分部间抵销	-23,027,053	-22,714,824				
合计	629,327,090	571,377,532	9.21	4.79	7.45	减少2.24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	596,478,794	541,348,715	9.24	4.12	6.81	减少2.29个百分点
境外	32,848,296	30,028,817	8.58	18.85	20.46	减少1.22个百分点
合计	629,327,090	571,377,532	9.21	4.79	7.45	减少2.24个百分点

注:由于本公司业务的特殊性,本公司主营业务分行业情况按板块进行分析。

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	2016年	2015年	增长率
营业收入	540,134,612	519,312,837	4.01%
营业成本	503,154,934	469,475,123	7.17%
毛利	36,979,678	49,837,714	-25.80%
毛利率	6.85%	9.60%	减少2.75个百分点
销售费用	1,418,832	1,205,536	17.69%
管理费用	19,754,551	18,618,199	6.10%
利润总额	9,386,216	10,484,707	-10.48%

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	2016年	2015年	增长率
营业收入	12,257,456	10,080,322	21.60%
营业成本	8,565,178	6,691,183	28.01%
毛利	3,692,278	3,389,139	8.94%
毛利率	30.12%	33.62%	减少3.50个百分点
销售费用	923,561	798,195	15.71%
管理费用	1,334,756	1,155,970	15.47%
利润总额	1,408,265	1,423,024	-1.04%

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	2016年	2015年	增长率
营业收入	14,340,507	14,687,685	-2.36%
营业成本	10,747,750	11,649,213	-7.74%
毛利	3,592,757	3,038,472	18.24%
毛利率	25.05%	20.69%	增加4.36个百分点
销售费用	365,605	323,523	13.01%
管理费用	1,352,920	1,301,624	3.94%
利润总额	1,751,510	984,702	77.87%

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	2016年	2015年	增长率
营业收入	38,319,888	28,670,651	33.66%
营业成本	29,513,674	21,213,065	39.13%
毛利	8,806,214	7,457,586	18.08%
毛利率	22.98%	26.01%	减少3.03个百分点
销售费用	585,525	576,529	1.56%
管理费用	544,009	498,007	9.24%
利润总额	4,885,357	4,314,153	13.24%

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	2016年	2015年	增长率
营业收入	47,301,680	46,930,415	0.79%
营业成本	42,110,820	42,098,691	0.03%
毛利	5,190,860	4,831,724	7.43%
毛利率	10.97%	10.30%	增加0.67个百分点
销售费用	884,150	799,879	10.54%
管理费用	1,103,381	1,261,812	-12.56%
利润总额	1,850,456	-321,315	不适用

6 关于公司未来发展的讨论与分析

6.1 公司发展战略

公司的发展战略为: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。

建筑为本——坚持以建筑主业为本,抢抓国内基建市场的历史机遇,紧跟和融入"京津冀一体化""长江经济带"等国家战略和"一带一路"倡议以及国家已批准的上海、天津、广东、福州自贸区和重庆两江新区、贵安新区等区域建设机会,布局相关市场;同时重点关注国家专项产业规划,不断拓展有吸引力的细分领域,为公司长期、持续发展奠定基础。

相关多元——通过积极的多元化扩张,布局能与现有业务发挥协同效应、增强企业整体盈利能力、提升主业竞争力、扩大品牌影响力,同时具有广阔市场前景,符合国家战略发展需要的新兴产业。

协同一体——构建投资、设计、施工、运营、地产开发等产业一体化运作的模式,充分发挥中国铁建全产业链优势。

转型升级——充分把握建筑产业化、建筑信息化、互联网技术等发展机遇,在各产业板块、产业链各环节积极融入这些领先技术,从而推动企业产业构成、商业模式、运营模式的转型升级,以转型促发展。

6.2 经营计划

本集团,2017年度预算中:新签合同额13,200亿元,营业收入6,430亿元,成本费用及税金6,240亿元。

6.3 可能面对的风险

本集团始终高度重视企业面临的内外部风险,持续开展风险信息的收集与分析,不断规范风险管理流程,强化重大风险管控,力求实现审慎、稳健发展。通过系统开展年度重大、重要风险评估工作,本集团认定2017年度可能面临的重大风险为投资风险、安全与质量风险、海外风险、项目管理风险、应收账款风险。

7 导致暂停上市的原因

□适用 √不适用

8 面临终止上市的情况和原因

□适用 √不适用

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

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

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

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定,除年度报告全文"第十三节 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,公司报告期未发生导致财务报表合并范围发生变化的重大事项。

中国铁建股份有限公司

法定代表人:孟凤朝

2017年3月30日