

中国铁建股份有限公司2018年年度报告摘要

一 重要提示

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。

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。

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、总裁、党委副书记	庄尚标	因其他公务未出席本次会议	陈奋健
执行董事	刘汝臣	因其他公务未出席本次会议	葛付兴

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。

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2018年度经审计财务报告,2018年年初母公司未分配利润为10,900,866,035.34元,加上本年度母公司实现的净利润3,394,437,790.53元,扣除2017年度现金分红2,444,317,470.00元、本年度因触发强制付息事件导致分配可续期公司债券及可续期贷款支出866,982,777.79元,本年末母公司可供分配利润为10,984,003,578.08元。根据《公司法》和《公司章程》,2018年度,母公司可供分配利润按以下顺序进行分配:按2018年度母公司实现净利润的10%提取法定盈余公积金339,443,779.05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10,644,559,799.03元;以2018年12月31日总股本(13,579,541,500股)为基数,按每1股派发现金股利0.21元(含税),共分配现金股利2,851,703,715.00元。分配后,母公司尚余未分配利润7,792,856,084.03元,转入下一年度。

二 公司基本情况

1 公司简介

公司股票情况				
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
电子邮箱	ir@crcc.cn	ir@crcc.cn

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、物流与物资贸易及其他业务,具有科研、规划、勘察、设计、施工、监理、维护、运营和投融资等完善的行业产业链,具备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与建设领域,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结合、相互补充的混合经营模式。

2.1 工程承包业务

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。工程承包业务主要采用施工合同模式和融资合同模式。

随着国家积极实施“一带一路”建设、京津冀协同发展、长江经济带发展、雄安新区和粤港澳大湾区建设,以及继续深入推进新型城镇化、乡村振兴战略、棚户区改造,加强中西部交通设施的改进,本集团所处的国内铁路、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,军民融合、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前景广阔,基建市场整体处于平稳健康发展的趋势。

2.2 勘察设计咨询业务

公司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完成,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、军民融合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。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,同时充分利用公司业务优势,运作设计总承包项目和工程总承包项目。

国内加大基础设施领域补短板力度,“一带一路”建设为勘察设计企业“走出去”、打造“中国设计”品牌提供了机遇。本集团将深入贯彻实施“创新、协调、绿色、开放、共享”的发展理念,深化管理创新和科技创新,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。

2.3 工业制造业务

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用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、道岔及弹条扣件及铁路电气化接触网导线和零部件等。其中大型养路机械主力产品国内市场占有率80%以上,掘进机年产能达200台,占据国内市场的“半壁江山”,特别是TBM国内市场占有率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;高铁道岔产品已广泛应用于全国高速铁路、干线铁路和城市轨道交通领域,占据国内1/3市场份额;高铁电气化产品及配件具有自主知识产权,技术先进,种类齐全。

工业制造产业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;补齐公司短板产业,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。

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,但高端装备制造将迎来黄金增长,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和平台。公司将密切关注政策和市场发展动态,加强产业顶层规划,促进产业转型升级,推动工业制造企业以要素驱动向创新驱动转变。公司积极申报国家重点扶持项目,聚焦核心技术受制于人的“卡脖子”装备、产业发展急需的短板装备、抢占竞争高地的前沿装备,在保障既有工业产品发展的同时,不断加强科技研发力度,促进领先技术与新工艺、新工艺的结合,提升自主创新能力。

2.4 房地产开发业务

本集团是16家以房地产开发为主业的中央企业之一,现阶段本集团房地产业务采取“以住宅开发为主,以配套商业为辅”的经营模式,聚焦长三角、珠三角、环渤海三大核心城市群,加大山东半岛、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。

2018年,中国房地产市场持续调控,“坚决遏制房价上涨,加快建立促进房地产市场平稳健康发展长效机制”成为房地产市场主基调。房地产市场总体上保持平稳运行,逐步回归理性,热点城市房价过快上涨势头得到遏制。2018年,集团房地产业务坚持以销售为中心,加大城市深耕力度,并以市场为导向,将项目销售与去库存有机结合,针对不同城市房地产市场特点,合理匹配项目开发和项目销售进度,加大“两金压控”工作力度,实现项目均衡发展,全力推进房地产业务持续、健康发展。

2018年集团房地产板块销售业绩同比实现较大幅度增长,全年实现销售金额934.55亿元,逼近千亿元门槛,同比增长36.61%,实现销售面积664.10万平方米,同比增长28.38%。报告期内,本集团积极完善房地产项目区域布局,加大在北京、上海、广州、天津、重庆等房地产市场发展前景较好的一、二线城市业务拓展力度,同时发挥集团区域经营优势,整合全系统资源,积极拓宽土地获取渠道,并与行业优秀企业广泛开展合作,发挥各方优势,降低经营风险。报告期,本集团在北京、上海、广州、重庆、天津、武汉等30个城市共获取45宗土地,规划总建筑面积约986.93万平方米。截至报告期末,本集团已在65个国内城市,进行235个项目的开发建设。建设用地总面积约2,139万平方米,规划总建筑面积约6,988万平方米,已形成以一、二线城市为重点,部分发展潜力较好的三、四线城市为补充的梯次布局。

2019年,全国房地产政策面将以平稳为主,以稳地价、稳房价、稳预期为目标,促进房地产市场平稳健康发展,全国将继续加快推动建立和完善促进房地产市场平稳健康发展的长效机制。同时,土地市场有望延续降温趋势,成交价格进一步趋向合理。本集团将持续密切关注政策和市场变化,积极寻找市场发展机会,保持房地产业务持续健康发展。继续坚持以销售为中心,深化以销售和资金为核心的绩效管控体系,保持经营业绩稳定增长。同时坚持审慎的土地储备策略和快周转的开发模式,与行业优秀企业广泛开展合作,发挥集团全产业链及各方优势,有效防范经营风险。

2.5 物流与物资贸易及其他业务

中国铁建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。

“十三五”期间,本集团所属子公司中铁物资集团有限公司将集中资源,优化资源配置和调整业务结构,落实“调整、巩固、增加、提升”工作主题,融入大基建,巩固主业传统优势;融入大海外,统筹国内国外两个市场;融入大集采,自觉坚定内部服务追求。推动质量变革,加快打造新兴增长板块;推动效率变革,着力推动转型升级发展;推动动力变革,全面激发企业活力。坚定推进集中采购事业,加强区域平台建设,促进集采事业改善升级。积极响应国家“一带一路”倡议,紧跟“大海外”实施步伐,践行“海外优先”战略,加快海外业务发展。紧紧抓住国家深化供给侧结构性改革以及“京津冀协同发展”、“粤港澳大湾区”、“长江经济带”建设等机遇,积极参与军民融合及国家重大项目,进一步做强做优做大物资物流板块,实现协同发展,为打造“品质铁建”贡献力量。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近3年的主要会计数据和财务指标

	2018年	2017年	本年比上年增减(%)	2016年
总资产	917,670,582	821,887,459	11.65	759,345,034
营业收入	730,123,045	680,981,127	7.22	629,327,090
归属于上市公司股东的净利润	17,935,281	16,057,235	11.70	13,999,610
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	16,695,417	14,770,950	13.03	12,928,512
归属于上市公司股东的净资产	169,889,912	149,411,983	13.71	131,187,072
经营活动产生的现金流量净额	5,447,861	25,404,178	-78.56	37,137,579
基本每股收益(元/股)	1.26	1.16	8.62	1.03
稀释每股收益(元/股)	1.23	1.09	12.84	1.01
加权平均净资产收益率(%)	12.00	12.16	减少0.16个百分点	11.55

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	131,648,728	177,332,202	180,889,687	240,252,428
归属于上市公司股东的净利润	3,421,661	4,587,039	4,637,422	5,289,159
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	3,297,384	3,846,566	4,906,102	4,645,365
经营活动产生的现金流量净额	-40,665,574	-5,224,570	-1,750,105	53,086,110

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

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283,048户,其中A股股东266,425户,H股股东16,623户。年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数为295,419户,其中A股股东279,343户,H股股东16,076户。

单位:股

截止报告期末普通股股东总数(户)	283,048
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	295,419
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

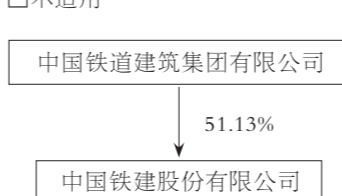
前10名股东持股情况

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	-624,658,910	6,942,736,590	51.13	0	无	0	国家
HKSCC NOMINEES LIMITED	488,813	2,061,440,593	15.18	0	未知	0	境外法人
中国证券金融股份有限公司	-214,468,150	407,098,054	3.00	0	无	0	其他
招商银行股份有限公司-工银瑞信上证50交易型开放式指数证券投资基金	229,516,300	229,516,300	1.69	0	无	0	其他
国新投资有限公司	155,213,255	155,213,255	1.14	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
北京诚通金控投资有限公司	136,266,155	136,266,155	1.00	0	无	0	其他
中国农业银行股份有限公司-华夏中证央企结构调整交易型开放式指数证券投资基金	101,704,308	101,704,308	0.75	0	无	0	其他
香港中央结算有限公司	57,340,735	98,175,687	0.72	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	26,752,100	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	26,752,100	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	26,752,100	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	26,752,100	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	26,752,100	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	26,752,100	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	26,752,100	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	26,752,100	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	26,752,100	81,847,500	0.60	0	无	0	其他
工银瑞信基金-工银瑞信中证金融资产管理计划	26,752,100	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2,061,440,593股,股份的质押冻结情况不详。

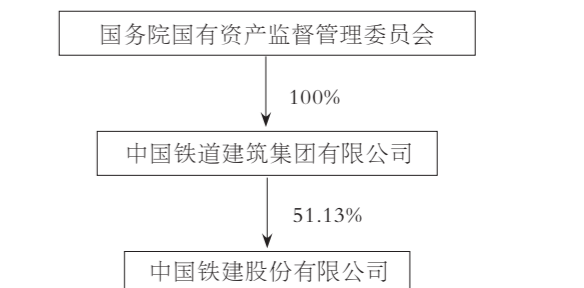
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

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



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

5 公司债券情况

适用 不适用

5.1 公司债券基本情况

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		7,992,104	3.53	在公司不行使递延支付利息的情况下,每年付息一次。	上海证券交易所
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		2,996,935	5.56	在公司不行使递延支付利息的情况下,每年付息一次。	上海证券交易所
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		1,997,877	5.23	在公司不行使递延支付利息的情况下,每年付息一次。	上海证券交易所
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		1,997,877	5.30	在公司不行使递延支付利息的情况下,每年付息一次。	上海证券交易所
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		1,997,877	5.30	在公司不行使递延支付利息的情况下,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

公司于2018年6月29日支付中国铁建2016年可续期公司债券(第一期)自2017年6月29日至2018年6月28日期间的利息。按照《中国铁建股份有限公司2016年可续期公司债券(第一期)票面利率公告》,“16铁建Y1”的票面利率为3.53%,每手“16铁建Y1”面值1,000元派发利息为35.30元(含税)。

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)、2018年公开发行可续期公司债券(第一期、第二期、第三期)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。2018年5月中诚信证券评估有限公司为公司存续的2016年可续期公司债券(第一期)、2018年公开发行可续期公司债券(第一期、第二期)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,维持债项信用等级为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2018年5月24日的公告。

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	2018年	2017年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	77.41	78.26	减少0.85个百分点
EBITDA全部债务比	15.60	16.24	-3.94
利息保障倍数	3.29	2.82	16.67

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

2018年,是全面贯彻党的十九大精神的开局之年,面对复杂严峻的内外部环境和艰巨繁重的改革发展稳定任务,本集团坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导,按照年初部署,紧紧围绕“稳增长、高质量”工作主题,认真研究市场、理清经营思路、深化区域经营改革、提升经营能力、加大新兴产业市场的开发力度,攻坚克难,开拓进取,企业经营规模总体保持稳中有进,转型升级实现较大突破。

(下转第三版)