

中国铁建股份有限公司2018年年度报告摘要

(上接第二版)

1.1 高质量发展持续向好

2018年,本集团实现营业收入7,301.230亿元,同比增长7.22%;实现利润总额251.053亿元,同比增长18.11%,净利润198.384亿元,同比增长17.25%;净利润率2.72%,同比增加0.23个百分点,创历年最好水平;基本每股收益1.26元;资产总额达到9,176.706亿元,同比增加957.831亿元;资产负债率77.41%,同比下降0.85个百分点。

1.2 企业规模稳中有升

2018年,本集团新签合同额15,844.722亿元,同比增长5.05%。其中,国内业务新签合同额14,542.529亿元,占新签合同总额的91.78%,同比增长3.63%;海外业务新签合同额1,302.193亿元,占新签合同总额的8.22%,同比增长24.03%。截至2018年末,本集团未完合同额27,087.002亿元,同比增长13.02%。其中,国内业务未完合同额21,969.510亿元,占未完合同总额的81.11%;海外业务未完合同额5,117.492亿元,占未完合同总额的18.89%。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	13,523.550	12,931.849	4.58%	23,636.513	21,472.892	10.08%
勘察设计咨询	177.111	170.778	3.71%	108.543	86.252	25.84%
工业制造	243.880	283.762	-14.05%	315.548	246.915	27.80%
物流与物资贸易	862.617	823.213	4.79%	1,751.803	1,444.237	21.30%
房地产开发	934.553	684.126	36.61%	1,226.068	661.441	85.36%
其他业务	103.011	189.396	-45.61%	48.527	54.565	-11.07%
合计	15,844.722	15,083.124	5.05%	27,087.002	23,966.302	13.02%

1.3 转型升级实现突破

报告期内,本集团大力推进企业转型、产业升级,“转产、转场、转商”,推动产融结合,培育新兴产业、新兴业务,增强企业发展新动能。进一步加快非工程承包产业发展,2018年非工程承包产业利润贡献率达56.74%,增加5.49个百分点,创历史新高,非工程承包产业实现营业收入、利润总额分别为1,347.091亿元、142.447亿元,同比增长3.20%、30.76%。进一步优化工程承包主业结构。2018年,本集团铁路、公路、房建、市政、城轨“五大千亿市场”更加均衡稳固,新兴市场业务呈现迅猛增长态势,特别是生态环保业务实现跨越式增长。大力发展投融资和运营业务。2018年,本集团新增投融资项目101个;新增高速公路运营项目14个,持有经营性公路资产58个,总里程达5,740公里;新增其他运营类城市轨道交通、综合管廊、地方铁路、停车场等项目9个,参与运营维管服务的铁路与城轨总里程达10,000公里;亚吉铁路、麦加轻轨等海外重大项目年度运营任务顺利完成。

1.4 改革创新进展迅猛

2018年,本集团继续深化改革,强化创新,取得了新的成效。改革方面:为进一步优化经营布局,提高协同效应和管理效率,本集团先后成立了中铁建西北投资建设有限公司、中铁建城市建设投资有限公司等投资平台公司,并对区域经营机构进行调整,所属12个区域指挥部调整为9个区域总部;重组整合公司内部信息化资源,组建中铁建网络信息科技有限公司;持续做大做强工业制造板块,稳步推进所属全资子公司中国铁建重工集团有限公司股份制改造及上市事宜。持续推进瘦身健体,强力压存量、控增量,共压减法人单位61户,累计压减数达253户。下属全资子公司中铁二十三局集团有限公司、中铁第四勘察设计院集团有限公司、中铁第五勘察设计院集团有限公司被纳入国资委国企改革“双百企业”名单。创新方面:2018年,本集团大力加强以科技创新为核心的全面创新,注重创新体系建设,新增高端创新团队5个、省部级及以上劳模创新工作室12个;强化重大专项管理,主持国家重点研发计划“城市地下大空间安全施工关键技术研究”;成功研制百米级全断面竖井掘进机、国内首台铁路大直径土压盾构/TBM双模式掘进机、全球首台全智能混凝土喷射机;重视技术标准体系建设,主持或参与编制国家、行业、社团标准126项;加强创新成果转化,实现各类知识产权转化收益1.5亿元。全年新增授权专利3,128件,同比增长43.8%,其中发明专利462项;获得中国专利银奖1项、优秀奖3项;获得国家技术发明奖1项,国家科技进步奖2项,省部级科学技术奖88项,省级工法285项,菲迪克奖2项,省部级勘察设计咨询奖62项。

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	730,123,045	680,981,127	7.22
营业成本	658,711,266	618,059,386	6.58
销售费用	4,431,330	4,530,901	-2.20
管理费用	17,235,632	15,660,246	10.06
研发费用	11,571,783	10,397,720	11.29
财务费用	5,537,724	2,875,908	92.56
经营活动产生的现金流量净额	5,447,861	25,404,178	-78.56
投资活动产生的现金流量净额	-49,244,226	-36,687,650	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	43,911,977	23,775,316	84.70
营业利润	25,321,766	20,909,804	21.10
营业利润率(%)	3.47	3.07	增加0.40个百分点
净利润	19,838,408	16,919,190	17.25

2018年,本集团销售费用为44.313亿元,较2017年降低2.20%。销售费用降低主要是进一步强化销售管理,压减销售费用开支所致。

2018年,本集团管理费用为172.356亿元,较2017年增长10.06%,管理费用增长主要是管理人员薪酬增加所致。

2018年,本集团财务费用为55.377亿元,较2017年增长92.56%,财务费用增长主要是对外借款增加,利息支出增多,同时积极拓展融资和盘活资产渠道所致。

2018年,本集团所得税费用为52.669亿元,较2017年增长21.45%,主要是本年营业规模扩大,利润总额增加所致。

2018年,本集团经营活动产生的现金流量净额为54.479亿元,较上年同期净流入减少199.563亿元,降低78.56%,主要是本年购买商品、接收劳务支付的现金增加所致。

2018年,本集团投资活动产生的现金流量净额为-492.442亿元,净流出量较上年同期增加125.566亿元,主要是本年股权

投资和购建固定资产、无形资产支付的现金增加所致。

2018年,本集团筹资活动产生的现金流量净额为439.120亿元,较上年同期净流入增加201.367亿元,增长84.70%,主要是本年业务规模扩大,资金需求加大,借款增加所致。

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	上期期末数	本期期末数较上期期末数变动比例(%)	情况说明
货币资金	143,801,598	141,206,185	17.18	1.84
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	/	489,712	0.06	-100
交易性金融资产	3,344,458	0.36	/	/
应收票据及应收账款	109,162,550	153,528,817	18.68	-28.90
预付款项	18,591,945	18,784,004	2.29	-1.02
其他应收款	63,474,288	55,278,965	6.73	14.83
存货	159,891,368	266,604,158	32.44	-40.03
合同资产	123,938,151	13.51	/	/
其他流动资产	17,236,252	8,414,479	1.02	104.84
其他非流动资产	779,049	0.08	/	/
可供出售金融资产	/	8,382,301	1.02	-100
其他权益工具投资	8,268,378	0.90	/	/
长期股权投资	28,978,555	17,869,525	2.17	62.17
固定资产	50,300,597	45,981,850	5.59	9.39
无形资产	50,667,006	40,155,864	4.89	26.18
短期借款	61,781,084	29,499,098	3.59	109.43
应付票据及应付账款	334,707,334	323,491,509	39.36	3.47
预收款项	64,390	85,682,565	10.43	-99.92
合同负债	89,276,585	9.73	/	/
其他应付款	55,429,042	6.04	49,797,546	6.06
其他流动负债	12,434,964	1.36	8,053,925	0.98
长期借款	87,674,061	77,231,016	9.40	13.52
应付债券	38,458,422	4.19	45,665,034	5.56
应付职工薪酬	11,852,014	1.29	11,084,863	1.35
其他非流动负债	1,082,465	0.12	787,842	0.10

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。

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。2018年,本集团的资本开支为335.716亿元,比2017年增加3.733亿元。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

分行业	主营业务分行业情况			
	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)
工程承包业务	634,748,041	588,579,651	7.27	8.67
勘察设计咨询业务	16,705,898	11,005,487	34.12	14.91
工业制造业务	16,482,327	12,202,503	25.97	15.78

地区	主营业务分地区情况			
	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)
境内	694,568,568	627,901,041	9.60	8.02
境外	35,554,477	30,810,225	13.34	-6.38
合计	730,123,045	658,711,266	9.78	7.22

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。

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	2018年	2017年	增长率(%)
营业收入	634,748,041	584,127,735	8.67
营业成本	588,579,651	543,982,487	8.20
毛利	46,168,390	40,145,248	15.00
毛利率(%)	7.27	6.87	增加0.40个百分点
销售费用	1,622,360	1,658,670	-2.19
管理费用及研发费用	23,210,908	21,128,999	9.85
利润总额	10,943,270	10,601,319	3.23

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	2018年	2017年	增长率(%)
营业收入	16,705,898	14,538,635	14.91
营业成本	11,005,487	9,754,781	12.82
毛利	5,700,411	4,783,854	19.16
毛利率(%)	34.12	32.90	增加1.22个百分点
销售费用	971,398	1,036,393	-6.27
管理费用及研发费用	1,695,987	1,462,651	15.95
利润总额	2,922,143	2,249,683	29.89

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	2018年	2017年	增长率(%)
营业收入	16,482,327	14,235,318	15.78
营业成本	12,202,503	10,546,039	15.71
毛利	4,279,824	3,689,279	16.01
毛利率(%)	25.97	25.92	增加0.05个百分点
销售费用	406,435	343,856	18.20
管理费用及研发费用	1,617,310	1,544,344	4.72
利润总额	1,997,980	1,648,371	21.21

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	2018年	2017年	增长率(%)
营业收入	36,913,777	42,587,234	-13.32
营业成本	27,832,847	34,516,931	-19.36
毛利	9,080,930	8,070,303	12.52
毛利率(%)	24.60	18.95	增加5.65个百分点
销售费用	723,774	569,728	27.04
管理费用及研发费用	917,447	790,952	15.99
利润总额	5,880,947	3,427,212	71.60

5.5 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	2018年	2017年	增长率(%)
营业收入	64,607,120	59,170,427	9.19
营业成本	57,192,155	52,639,694	8.65
毛利	7,414,965	6,530,733	13.54
毛利率(%)	11.48	11.04	增加0.44个百分点
销售费用	707,363	922,253	-23.30
管理费用及研发费用	1,394,793	1,189,162	17.29
利润总额	3,443,582	3,568,715	-3.51

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——充分把握建筑工业化、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。

2018年,公司在全面系统评估2016年以来规划完成情况,深入分析规划执行过程中存在问题的基础上,结合当前及今后一段时期国内外宏观形势及建筑行业发展趋势,对“十三五”后期的工作思路及重点任务进行了优化调整,形成了《中国铁建股份有限公司2016-2020年企业发展战略与规划中期评估报告》。报告期,公司提出“海外优先”战略,落实“四个优先”,即“思想优先、资源优先、政策优先、保障优先”,筹建中国铁建国际投资集团有限公司,进一步理顺公司海外业务管理的体制机制,为建设“品质铁建”打好发展基础。

6.2 经营计划

本集团2019年度经营计划为:新签合同额16,600亿元,营业收入7,508亿元,成本费用及税金7,264亿元。

6.3 可能面对的风险

本集团结合自身特点,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。通过组织开展重大风险评估,认定2019年度本集团可能面临的重大风险为海外风险、安全与质量风险、投资风险、应收账款风险和现金流风险。

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

本集团于2018年1月1日开始采用财政部于2017年修订的《企业会计准则第14号——收入》(以下简称“新收入准则”),修订前的收入准则简称“原收入准则”和《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号——金融资产转移》和《企业会计准则第24号——套期会计》、《企业会计准则第37号——金融工具列报》(以上四项统称“新金融工具准则”)。

根据财政部通知,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2018年1月1日起施行新收入准则和新金融工具准则。因此,本集团自2018年1月1日起施行上述新收入准则和新金融工具准则。

此外,本财务报表还按照财政部2019年1月18日颁布的《财政部关于修订印发2018年度合并财务报表格式的通知》(财会[2019]1号)及2018年6月15日颁布的《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15号)编制,并对比较财务报表数据按照上述文件进行重分类列报。

1.新收入准则对本集团的影响

新收入准则要求首次执行该准则的累积影响数调整首次执行当期期初(即2018年1月1日)留存收益及财务报表其他相关项目金额,对可比期间信息不予调整。在执行新收入准则时,本集团仅对首次执行日尚未完成的合同的累计影响数进行调整。

2.新金融工具准则对本集团的影响

金融资产分类与计量方面,新金融工具准则要求金融资产基于其合同现金流量特征及企业管理该等资产的业务模式分类为“以摊余成本计量的金融资产”、“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产”和“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”三大类别。取消了贷款和应收款项、持有至到期投资和可供出售金融资产等原分类。权益工具投资一般分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,也允许企业将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产,但该指定不可撤销,且在处置时不得将原计入其他综合收益的累计公允价值变动额结转计入当期损益。

金融资产减值方面,新金融工具准则有关减值的要求适用于本集团分类为以摊余成本计量的金融资产、分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、合同资产、租赁应收款以及财务担保合同。新金融工具准则要求采用预期信用损失模型以替代原先的已发生信用损失模型。新减值模型要求采用三阶段模型,依据相关项目自初始确认后信用风险是否发生显著增加,信用损失准备按12个月内预期信用损失或者整个存续期的预期信用损失进行计提。对于由收入准则规范的交易形成的应收款项、合同资产及租赁应收款存在简化方法,允许始终按照整个存续期预期信用损失确认减值准备。对于其他金融工具,除购买或源生的已发生信用减值的金融资产外,本集团在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后的变动情况。

于2018年1月1日之前的金融工具确认和计量与新金融工具准则要求不一致的,本集团按照新金融工具准则的要求进行衔接调整。涉及前期比较财务报表数据与新金融工具准则要求不一致的,本集团不进行调整。金融工具原账面价值和在新金融工具准则施行日的新账面价值之间的差额,计入2018年1月1日的留存收益或其他综合收益。

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,详见年度报告所附财务报表附注三、“33.重要会计政策变更”。

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,本年本公司通过出资设立全资子公司中铁建北部湾建设投资有限公司、中铁建西北投资建设有限公司和中铁建城市建设投资有限公司。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:陈奋健

2019年3月29日