

公司代码：601390

公司简称：中国中铁



中国中铁股份有限公司 2020 年第三季度报告

目录

一、重要提示.....	3
二、公司基本情况.....	3
三、公司经营情况.....	6
四、重要事项.....	8

一、重要提示

1.1 公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

1.2 公司全体董事出席董事会审议季度报告。

1.3 公司负责人张宗言、主管会计工作负责人孙瑾及会计机构负责人（会计主管人员）何文保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。

1.4 本公司第三季度报告未经审计。

二、公司基本情况

2.1 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	1,208,429,947	1,056,185,927	14.41
归属于上市公司股东的净资产	240,277,338	221,457,841	8.50
	年初至报告期末 (1-9月)	上年初至上年报告 期末(1-9月)	比上年同期增减 (%)
经营活动产生的现金流量净额	-37,809,138	-40,916,475	不适用
	年初至报告期末 (1-9月)	上年初至上年报告 期末(1-9月)	比上年同期增减 (%)
营业收入	686,531,014	570,180,531	20.41
归属于上市公司股东的净利润	18,260,162	15,477,531	17.98
归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益的净利润	17,058,423	14,763,477	15.54
加权平均净资产收益率(%)	8.52	8.43	增加0.09个百 分点
基本每股收益(元/股)	0.690	0.613	12.56
稀释每股收益(元/股)	0.690	0.613	12.56

非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期金额 (7-9月)	年初至报告期末 金额(1-9月)
非流动资产处置损益	12,886	231,124

计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	67,009	562,372
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	13,091	456,343
债务重组损益	3,164	26,608
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	21,154	133,596
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	9,749	178,928
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-60,683	-143,624
少数股东权益影响额（税后）	10,427	4,940
所得税影响额	-41,107	-248,548
合计	35,690	1,201,739

2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

股东总数（户）	581,879					
前十名股东持股情况						
股东名称 （全称）	期末持股数量	比例 （%）	持有有限 售条件股 份数量	质押或冻结情况		股东 性质
				股份状 态	数量	
中国铁路工程集团有限公司	11,598,764,390	47.21	0	无	0	国有法人
HKSCC Nominees Limited	4,008,789,799	16.32	0	无	0	其他
中国证券金融股份有限公司	683,615,678	2.78	0	无	0	国有法人
中国国新控股有限责任公司	387,050,131	1.58	0	无	0	国有法人
中国长城资产管理股份有限公司	372,192,507	1.51	0	无	0	国有法人
香港中央结算有限公司	324,558,206	1.32	0	无	0	其他
中央汇金资产管理有限责任公司	235,455,300	0.96	0	无	0	国有法人
中国国有企业结构调整基金股份有限公司	223,296,399	0.91	0	无	0	国有法人
中国东方资产管理股份有限公司	223,271,744	0.91	0	无	0	国有法人

农银资本管理有限公司—穗达（嘉兴）投资合伙企业（有限合伙）	178,138,508	0.72	0	无	0	其他
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量				
		种类	数量			
中国铁路工程集团有限公司	11,434,370,390	人民币普通股	11,434,370,390			
中国铁路工程集团有限公司	164,394,000	境外上市外资股	164,394,000			
HKSCC Nominees Limited	4,008,789,799	境外上市外资股	4,008,789,799			
中国证券金融股份有限公司	683,615,678	人民币普通股	683,615,678			
中国国新控股有限责任公司	387,050,131	人民币普通股	387,050,131			
中国长城资产管理股份有限公司	372,192,507	人民币普通股	372,192,507			
香港中央结算有限公司	324,558,206	人民币普通股	324,558,206			
中央汇金资产管理有限责任公司	235,455,300	人民币普通股	235,455,300			
中国国有企业结构调整基金股份有限公司	223,296,399	人民币普通股	223,296,399			
中国东方资产管理股份有限公司	223,271,744	人民币普通股	223,271,744			
农银资本管理有限公司—穗达（嘉兴）投资合伙企业（有限合伙）	178,138,508	人民币普通股	178,138,508			
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司第一大股东中国铁路工程集团有限公司与上述其他股东之间不存在关联关系，也不属于一致行动人。公司未知上述其他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	无					

注：

1. 中国铁路工程集团有限公司持有本公司股份总数为 11,598,764,390 股，其中 A 股 11,434,370,390 股，H 股 164,394,000 股。
2. HKSCC Nominees Limited（香港中央结算（代理人）有限公司）持有的 H 股股份为代表多个客户持有，并已扣除中国铁路工程集团有限公司持有的 H 股股份数量。
3. 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。
4. 表中数据来自于公司 2020 年 9 月 30 日股东名册。

2.3 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东、前十名优先股无限售条件股东持股情况表

适用 不适用

三、公司经营情况

3.1 宏观经济形势

2020 年前三季度，新冠肺炎疫情持续冲击全球经济及金融体系，全球经济运行不稳定不确定因素增加。**国际方面**，为遏制疫情蔓延，多数经济体采取隔离、封锁及社交疏离等措施，限制了经济流动性，并通过贸易和产业链扩散到贸易伙伴乃至全球，全球经济修复程度远不及预期。国际货币基金组织（IMF）预计今年全球经济将下滑 4.4%，面临自上世纪 30 年代经济大萧条以来最严重衰退。**国内方面**，面对新冠肺炎疫情巨大冲击和复杂严峻的国内外环境，中国经济展现出强大的韧性和活力，常态化疫情防控以及围绕“六稳”“六保”的一系列政策措施密集出台，推动了中国经济快速恢复，多项主要经济指标逐季好转，保持了稳定恢复态势。根据国家统计局公布数据显示，2020 年前三季度，我国国内生产总值同比增长 0.7%，固定资产投资（不含农户）同比增长 0.8%，多项经济指标增速年内首次由负转正。**公司所处行业方面**，前三季度，我国交通固定资产投资持续保持高位，基础设施投资（不含电力、热力、燃气及水生产和供应业）同比增长 0.2%；铁路固定资产投资完成 5,531 亿元，同比下降 0.3%，公路完成固定投资 17,788 亿元，同比增长 12.8%；规模以上高技术制造业、装备制造业增加值增速加快；房地产开发投资 103,484 亿元，同比增长 5.6%，商品房销售额 115,647 亿元，同比增长 3.7%；我国对外承包工程新签合同额 10,504.3 亿元，同比增长 4.5%。未来我国将继续全面提高对外开放水平，推动形成以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局，夯实经济持续稳定复苏势头，为各国提供广阔市场和发展机遇，为世界经济复苏和增长增添更多的动力。

3.2 公司总体运行情况

报告期内，公司积极应对疫情带来的严峻考验和复杂多变的国内外环境，坚决贯彻党中央、国务院和国资委决策部署，坚持一手抓疫情防控、一手抓改革发展，尤其三季度以来，在国内疫情防控全面稳定、社会生产生活秩序加速恢复的背景下，公司

围绕高质量发展目标，全面深化提质增效，持续推进机制革新、不断巩固优势领域、积极开拓新兴市场，在上半年逆势增长的基础上，更加积极有为，企业经营状况保持平稳运行的良好态势。

前三季度，公司经营规模加速扩大、经营效益稳步增长，实现新签合同额 13,542 亿元，同比增长 24.3%。从地域分布来看，国内业务新签合同 12,912.6 亿元，同比增长 25.3%；海外业务新签合同 629.4 亿元，同比增长 7%。从业务类型来看，基础设施建设业务新签合同 11,384.4 亿元，同比增长 25.4%；其中：铁路业务新签合同 1,847.1 亿元，同比增长 24%；公路业务新签合同 2,019.3 亿元，同比增长 66%；市政及其他业务新签合同 7,518 亿元，同比增长 17.9%，尤其是在生态治理、城市开发等领域取得长足进展。勘察设计与咨询服务业务新签合同 193.6 亿元，同比增长 11.3%；工程设备与零部件制造业务新签合同 381.4 亿元，同比增长 40.4%；房地产开发业务销售额 447.8 亿元，同比增长 6.4%；其他业务新签合同 1,134.8 亿元，同比增长 19.6%。

从营收实现来看，公司前三季度实现营业总收入 6,887.63 亿元，同比增长 20.44%，综合毛利率 9.22%，同比减少 0.77 个百分点，其中：基础设施建设业务实现营业收入 6,051.85 亿元，同比增长 21.91%；实现毛利率 7.25%，同比减少 0.28 个百分点。勘察设计与咨询服务业务实现营业收入 124.27 亿元，同比增长 10.38%；实现毛利率 27.54%，同比增加 0.46 个百分点。工程设备与零部件制造业务实现营业收入 174.45 亿元，同比增长 36.49%；实现毛利率 18.14%，同比减少 5.95 个百分点。房地产开发业务实现收入 237.32 亿元，同比增长 15.01%；实现毛利率 29.42%，同比减少 1.20 个百分点。

3.3 公司主要经营信息

3.3.1 新签合同额细分情况

单位：亿元 币种：人民币

业务类型		2020 年 7-9 月		本年累计		同比增 减
		新签项目数	新签合同	新签项目数	新签合同	
基础设施建设业务 (注①)		1,647	3,797.4	4,116	11,384.4	25.4%
其中	铁路	480	613.7	1,141	1,847.1	24.0%
	公路	112	862.0	298	2,019.3	66.0%
	市政及其他	1,055	2,321.7	2,677	7,518.0	17.9%
	其中：城轨	176	246.9	460	1,050.2	-22.7%
	市政	343	779.4	916	2,506.6	-0.7%
	房建	377	967.2	942	3,157.7	53.5%
勘察设计与咨询服务		/	78.9	/	193.6	11.3%
工业设备与零部件制造		/	188.0	/	381.4	40.4%
房地产开发 (注②)		/	271.1	/	447.8	6.4%
其他业务		/	503.3	/	1,134.8	19.6%
合计		/	4,838.6	/	13,542.0	24.3%

注：①上述基础设施建设业务累计新签合同额中包含基础设施投资类业务新签合同额 1,563.2 亿元，同比增长 3.3%。

②房地产开发的新签合同额是指公司房地产销售签约的合同额。

3.3.2 未完合同额细分情况

截至报告期末，公司未完合同额为 35,426.5 亿元，较上年末增长 5.4%。其中，基础设施建设业务未完合同额为 34,002.7 亿元，较上年末增长 7.5%；勘察设计与咨询服务业务未完合同额为 610.6 亿元，较上年末增长 11.8%；工程设备与零部件制造业务未完合同额为 686.7 亿元，较上年末增加 26.8%。

四、重要事项

4.1 公司主要会计报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

√适用 □不适用

单位：千元；币种：人民币

项目	本报告期末	上期期末	增减变动率(%)	增减变动原因
应收账款	118,499,431	103,712,103	14.26	一是经营规模增长，应收账款余额正常增加；二是受新冠肺炎疫情等因素影响，部分工程项目业主资金较为紧张，资金支付滞后。
合同资产	137,620,828	115,928,733	18.71	一是收入规模增长的正常带动；二是受新冠肺炎疫情影响，部分工程项目

				验工计价延后。
长期股权投资	69,734,202	60,027,050	16.17	主要是随着基础设施项目投资规模加大，股权投资相应增加。
无形资产	62,292,544	39,894,344	56.14	主要是无形资产模式的 PPP 项目投资形成的特许经营权规模增加。
其他非流动资产	123,384,161	93,927,025	31.36	主要是建设期的金融资产模式基础设施项目投资规模增加。
短期借款	101,924,895	74,254,441	37.26	主要是为补充流动性资金周转需求。
应付票据	73,985,824	65,718,188	12.58	主要是充分利用自身良好的商业信用，推进票据手段结算。
合同负债	125,563,311	110,369,928	13.77	主要是公司房地产项目销售回款较好，预收售楼款增加。
其他应付款	79,476,835	69,213,233	14.83	一是生产经营的代收代付款项增加；二是永续债利息阶段性的增加。
长期借款	104,019,781	75,048,430	38.6	主要是为满足 PPP 项目等投资需求而增加。

4.2 重要事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

适用 不适用

4.3 报告期内超期未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

4.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生重大变动的警示及原因说明

适用 不适用

公司名称	中国中铁股份有限公司
法定代表人	张宗言
日期	2020 年 10 月 30 日