

公司代码：601390

公司简称：中国中铁



中国中铁股份有限公司
CHINA RAILWAY GROUP LIMITED

2020 年第一季度报告

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.....	7

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 未出席董事情况

未出席董事姓名	未出席董事职务	未出席原因的说明	被委托人姓名
陈云	董事	公务出差	张宗言

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 本公司第一季度报告未经审计。

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	1,094,718,398	1,056,185,927	3.65
归属于上市公司股东的净资产	221,149,049	221,457,841	-0.14
	年初至报告期末	上年初至上年报告期末	比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	-38,846,596	-37,473,958	不适用
	年初至报告期末	上年初至上年报告期末	比上年同期增减(%)
营业收入	156,348,355	159,734,111	-2.12
归属于上市公司股东的净利润	3,585,324	3,843,742	-6.72
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	3,484,270	3,702,500	-5.89
加权平均净资产收益率(%)	1.69	2.13	减少 0.44 个百分点
基本每股收益(元/股)	0.132	0.150	-12
稀释每股收益(元/股)	0.132	0.150	-12

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
非流动资产处置损益	112,557
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	25,667
债务重组损益	15,855

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	19,720
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-39,084
少数股东权益影响额（税后）	24
所得税影响额	-33,685
合计	101,054

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）	619,932					
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	4,008,898,799	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	其他
中国国新控股有限责任公司	387,050,131	1.58	387,050,131	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	372,192,507	无	0	国有法人
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
香港中央结算有限公司	234,568,551	0.95	0	无	0	其他
中国国有企业结构调整基金股份有限公司	223,296,399	0.91	223,296,399	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	223,271,744	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	178,138,508	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			
中铁工	11,434,370,390	人民币普通股	11,434,370,390			
中铁工	164,394,000	境外上市外资股	164,394,000			

HKSCC	4,008,898,799	境外上市外资股	4,008,898,799
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
香港中央结算有限公司	234,568,551	人民币普通股	234,568,551
博时基金—农业银行—博时中证金融资产管理计划	131,135,600	人民币普通股	131,135,600
易方达基金—农业银行—易方达中证金融资产管理计划	131,135,600	人民币普通股	131,135,600
大成基金—农业银行—大成中证金融资产管理计划	131,135,600	人民币普通股	131,135,600
嘉实基金—农业银行—嘉实中证金融资产管理计划	131,135,600	人民币普通股	131,135,600
广发基金—农业银行—广发中证金融资产管理计划	131,135,600	人民币普通股	131,135,600
中欧基金—农业银行—中欧中证金融资产管理计划	131,135,600	人民币普通股	131,135,600
华夏基金—农业银行—华夏中证金融资产管理计划	131,135,600	人民币普通股	131,135,600
银华基金—农业银行—银华中证金融资产管理计划	131,135,600	人民币普通股	131,135,600
南方基金—农业银行—南方中证金融资产管理计划	131,135,600	人民币普通股	131,135,600
工银瑞信基金—农业银行—工银瑞信中证金融资产管理计划	119,642,589	人民币普通股	119,642,589
中银金融资产投资有限公司	119,095,464	人民币普通股	119,095,464
和谐健康保险股份有限公司—传统—普通保险产品	97,372,138	人民币普通股	97,372,138
平安大华基金—平安银行—汇添富资本管理有限公司	92,833,643	人民币普通股	92,833,643
上述股东关联关系或一致行动的说明	第一大股东中铁工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. HKSCC Nominees Limited（香港中央结算（代理人）有限公司）持有的 H 股乃代表多个客户持有，并已扣除中铁工持有的 H 股股份数量。

2. 表中数据来自于 2020 年 3 月 31 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 年一季度，随着全球新冠肺炎疫情的蔓延，全球经济受到较大冲击。为了应对疫情对我国经济发展和人民生活的影响，党中央、国务院多次召开会议研究当前疫情防控和经济工作，加大宏观政策调节和实施力度，明确一系列稳定经济的措施。根据国家统计局公布数据显示，2020 年一季度，我国国内生产总值 206,504 亿元，按可比价格计算同比下降 6.8%。全国固定资产投资（不含农户）84,145 亿元，同比下降 16.1%，其中：基础设施投资下降 19.7%，降幅比 1-2 月份收窄 10.6 个百分点，全国房地产开发投资下降 7.7%，降幅比 1-2 月份收窄 8.6 个百分点。尽管我国一季度主要经济指标明显下滑，但 3 月份主要经济指标呈现回升势头，降幅明显收窄，复工复产正在逐步接近或达到正常水平，我国经济发展潜力和空间较大，长期向好的发展趋势未发生改变。与此同时，党中央、国务院提出发行特别国债、扩大地方政府专项债券规模和加快发行速度，扩大有效投资，实施老旧小区改造，加强传统基础设施和新型基础设施投资；发改委等部委陆续推出加快推动重大项目开工建设，加快项目审批速度；多个省市发布 2020 年重大项目投资计划。这些都为建筑企业发展提供了较好的发展机遇。

3.2 公司总体经营情况

报告期内，公司积极贯彻落实党中央、国务院各项部署，一手抓疫情防控，一手抓复工复产，多措并举努力减少疫情对企业发展的影响，积极为国家经济社会稳定运行作出贡献。在生产经营方面，一方面公司结合市场形势持续深化区域经营、立体经营和专业化经营，一季度新签合同额实现稳步增长，达 3,375.8 亿元，同比增长 7.8%；未完合同额为 34,093.4 亿元，较去年末增长 1.4%。另一方面积极推动复工复产，截至 2020 年 3 月底，公司在建项目复工率达到 97%，项目人员复工率达到 94%，施工产能逐步恢复正常水平。由于新冠肺炎疫情持续时间长、波及面广，公司一季度业绩受到一定影响出现小幅下滑，但随着国内疫情的稳定和全面复工，二季度会有明显好转。一季度，公司实现营业总收入 1,570.46 亿元，同比减少 2.01%；实现归属于上市公司股东的净利润 35.85 亿元，同比减少 6.72%；公司综合毛利率为 9.54%，同比减少 0.47 个百分点；基本每股收益为 0.132 元，同比减少 12%。

分业务来看，基础设施建设业务实现营业收入 1,338.20 亿元，同比减少 0.61%；毛利率为 7.22%，同比减少 0.42 个百分点。勘察设计与咨询服务业务实现营业收入 37.29 亿元，同比减少

11.76%；毛利率为 24.08%，同比减少 4.06 个百分点。工程设备与零部件制造业务实现营业收入 41.91 亿元，同比减少 4%；毛利率为 22.24%，同比减少 1.65 个百分点。房地产开发业务实现收入 43.43 亿元，同比减少 10.92%；毛利率为 34.41%，同比增加 9.11 个百分点。

3.3 公司主要经营信息

3.3.1 新签合同额

单位：亿元 币种：人民币

业务类型		2020 年 1-3 月		本年累计		同比增 减 (%)
		新签项目数 量 (个)	新签合 同额	新签项目数 量 (个)	新签合同 额	
基建建设 (注①)		677	3,021.6	677	3,021.6	11.7
其中	铁路	120	564.6	120	564.6	9.1
	公路	60	736.4	60	736.4	75.3
	市政及其他	497	1,720.6	497	1,720.6	-2.7
	其中：城轨	71	263.4	71	263.4	-47.3
勘察设计与咨询服务		/	49.2	/	49.2	-32.7
工业设备与零部件制造		/	84.9	/	84.9	32.4
房地产开发 (注②)		/	33.35	/	33.35	-65.9
其他业务		/	186.9	/	186.9	-2.7
合计		/	3,375.8	/	3,375.8	7.8

注：

①2020 年基础设施建设业务累计新签合同额中包含新签基础设施投资项目 (PPP、BOT 等) 424.5 亿元，同比减少 9.1%。

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 34,093.4 亿元，较上年末增长 1.4%。其中，基础设施建设业务未完合同额为 32,035.1 亿元，较上年末增长 1.2%；勘察设计与咨询服务业务未完合同额为 564.4 亿元，较上年末增长 3.4%；工程设备与零部件制造业务未完合同额为 577.4 亿元，较上年末增长 6.6%；其他业务未完合同额为 916.5 亿元，较上年末增长 3.8%。

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
货币资金	135,683,997	158,158,434	-14.21	一是元旦、春节两节期间支付了部分劳务和材料款；二是受疫情影响，业主回款慢。
存货	218,757,332	199,738,916	9.52	一是加大房地产项目投入，房地产项目存货有一定幅度增加；二是为确保工程项目复工复产后的生产进度和应对原材料价格上涨，加大了原材料储备。
无形资产	48,521,116	39,894,344	21.62	主要是随着PPP项目的建设进度深入，无形资产模式的PPP项目按建设进度逐步结转所致。
应付账款	262,040,199	287,539,410	-8.87	主要是元旦、春节两节期间支付了部分劳务和材料款。
短期借款	106,972,408	74,254,441	44.06	增加的主要原因是为补充流动性资金需求。
长期借款	88,147,077	75,048,430	17.45	主要是为满足PPP等项目投资需求。
少数股东权益	37,229,858	24,017,155	55.01	一是发起设立合伙企业，合伙人出资增加；二是合并范围内PPP项目外部股东出资增加。

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4月29日