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
董事长	陈云	因公务	陈文健

4.普华永道中天会计师事务所(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

公司拟向全体股东每10股派送现金红利人民币1.80元(含税),截至2020年12月31日,公司总股本为24,570,929,283股,以此计算合计拟派发现金红利4,422,767,270.94元(含税);本次利润分配将以实施股益分派股权登记日登记的总股本为基数,如在实施股益分派的股权登记日前公司总股本发生变动的,拟维持分配总额不变,相应调整每股分配比例,并将另行公告具体调整情况。上述利润分配预案已经公司第五届董事会第二次会议审议通过,尚需经公司2020年年度股东大会审议批准后实施。

二 公司基本情况

1. 公司简介

公司股票简况				
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	中国中铁	601390	–
H股	香港联合交易所有限公司	中国中铁	00390	–

联系人和联系方式	董事会秘书
姓名	何文
办公地址	中国北京市海淀区复兴路69号中国中铁广场A座
电话	86-10-51878413
电子信箱	1ir@crecg.cn

2. 报告期公司主要业务简介

本公司是全球最大的多功能综合型建设集团之一,能够为客户提供全套工程和工业产品及相关服务。公司在基础设施建设、勘察设计与咨询服务、工程设备与零部件制造等领域处于行业领先地位,并延伸产业链条,扩展增值服务,开展了房地产开发、物资贸易、基础设施投资运营、矿产资源开发及金融等相关多元业务。经过多年的实践和发展,公司各业务之间形成了紧密的上下游关系,基础设施建设业务带动工程设备与零部件制造、勘察设计与咨询、物资贸易业务,基础设施投资、房地产开发、矿产资源开发业务带动勘察设计与咨询、基础设施建设业务,勘察设计与咨询带动基础设施建设业务,工程设备与零部件制造为基础设施建设提供架桥机、盾构等施工设备和道岔、桥梁钢结构、轨道交通电气化器材等工程所需零部件,物资贸易为基础设施建设提供钢材、水泥等物资供应,金融业务为主业提供融资服务,逐步形成了公司纵向"建筑业一体化"、横向"主业突出、相关多元"的产品产业布局。

报告期内,公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明如下:

2.1基础设施建设业务

2.1.1行业概览

国内方面,自2020年一季度积极推进投情防控和复工复产以来,基础设施建设行业逐步恢复正常,随着国家逆周期调节力度加大,基础设施投资增速逐步回升,整体呈稳中有升的稳定发展态势。2020年,全国固定资产投资平稳增长,其中基础设施投资(不含电力)同比增长0.9%,一些短板领域投资得到加强,东部地区、东北地区及西部地区投资增速加快。全年全国交通固定资产投资完成的3.48万亿,同比增长7.1%,投资规模持续高位运行。铁路方面,"十三五"期间铁路固定资产投资规模相对稳定,基本维持在每年8,000亿左右,2020年全国完成了.819亿元,新线投产4,933公里,截至2020年末全国铁路营运里程达14.6万公里(其中高速铁路3.8万公里);公路水路方面,自2017年以来全国公路水路固定资产投资规模持续高位运行,基本维持在每年2.3万亿左右,2020年完成投资达2.59万亿,公路建设稳步实施《国家公路网规划(2020-2030)》,通过投资政策引导,逐步完善国家综合立体交通网络体系;城市轨道交通方面,2020年全国城市轨道交通项目稳步推进,新增线路39条,新增运营里程1,240.3公里,新增运营线路再创历史新高,截至2020年末中国内地累计有44个城市开通城市轨道交通运营线路233条,运营里程达7,545.5公里。PPP业务方面,"十三五"期间PPP经历了大规模推广清理来的高速发展,也经受了严格监管带来的萎缩,随着监管环境的逐步稳定,国务院委对PPP模式的不断规范和完善,PPP模式已成为政府基建投融资的常态化工具之一,也为政府投融资体制的其他创新模式提供了支持。截至2020年12月31日,财政部PPP在库项目总计13,298项,总投资额为19.17万亿,其中:管理库项目9,928项,投资额为15.21万亿;储备清单项目3,370项,投资额3.96万亿。

国际方面,"十三五"期间我国对外基础设施投资合作稳步健康发展,规模不断扩大、结构不断优化、效益不断提升,在高质量共建"一带一路",助力东道国经济社会发展,深化我国与有关国家经贸关系,推动构建开放型世界经济中发挥了积极作用。2020年,新冠肺炎疫情全球蔓延给中国建筑企业海外生产经营带来了一定的挑战,部分国际承包工程项目处于停工状态,迫踵的海外项目推进时间被迫滞后,复工复产进度仍需根据当地的疫情控制情况而定,一定程度上考验着中国建筑企业风险识别、处置和管控的能力。从全年"一带一路"沿线国家的数据来看,海外新签合同额和完成营业额指标均呈现下降趋势,其中我国企业在"一带一路"沿线的61个国家新签合同额1,414.6亿美元,同比减少8.7%,占同期我国对外承包工程新签合同额的55.4%;完成营业额911.2亿美元,同比下降7%,占同期总额的58.4%。从国家政策来看,我国仍将继续推进"一带一路"建设,不断扩大与沿线国家的贸易和投资合作,随着疫情的缓解,基础设施作为重点投资方向仍将在"一带一路"建设中发挥重要作用。

2.1.2公司业务概况及经营模式

公司基础设施建设业务涉及铁路、公路、市政、房建、城市轨道交通、水利水电、港口航道、机场码头等工程领域,经营区域分布于全球90多个国家和地区。公司拥有铁路工程、公路工程、市政公用工程、建筑工程等多类施工总承包资质,拥有多项特级资质。基本经营模式是在国内外通过市场竞争获得订单,承包方式以工程总承包、施工总承包、BOT或PPP等方式完成工程项目的勘察、设计、采购、施工及运营等任务,并对承包工程的质量、安全、工期负责。基础设施投资业务是基础设施建设业务的延伸,公司基础设施投资业务坚持围绕主业、服务主业、带动主业、促进主业的原则,秉承"一个板块经营,多个板块受益"的投资理念,在铁路、公路、城市轨道交通、地下管廊等多个基建领域不断创新投资建设模式,形成了更加完善的产业链条,推动公司在保持基础设施建设领域施工承包优势的同时,转型开拓为"投资商+承包商+运营商"的综合业务模式。

公司纳统在中国基础设施建设行业处于领先地位,是全球最大的建筑工程承包商之一。截至报告期末,公司拥有铁路工程施工总承包特级18项,占全国铁路工程施工总承包特级数量的50%以上;拥有公路工程施工总承包特级27项,建筑工程施工总承包特级19项,市政公用工程施工总承包特级10项。公司在中国铁路基建领域、城市轨道交通基建领域均为最大的建设集团,拥有中国唯一的高速铁路建造技术国家重点实验室、铁路轨道工程技术国家重点实验室、铁路结构健康与安全国家重点实验室、盾构及掘进技术国家重点实验室、代表着中国铁路、轨道交通建造方面最先进的技术水平。同时,公司是"一带一路"建设中主要国际基础设施建设力量之一,是正在建设的"一带一路"代表性项目中老铁路、印尼雅万高铁、匈塞铁路的主要承包商。在国内市场,公司在铁路大中型基建市场的份额一直保持在45%以上,在城市轨道交通基建市场的份额保持在40%以上,在高速公路基建市场的份额保持在10%以上。

2.2勘察设计与咨询服务业务

2.2.1行业概览

勘察设计与咨询服务业务作为技术、智力密集型的生产性服务业,为建筑、交通、电力、水利等行业工程建设项目的决策与实施提供全过程技术和管理服务,勘察设计与咨询在工程建设中起龙头作用,是提高工程项目投资效益、社会效益、环境效益最重要的环节。现阶段行业发展趋势呈现出新型城市建设、城市更新、改善人居环境和提升人民生活品质;践行"绿水青山就是金山银山"理念,渗透节能环保设计理念,推进生态环境建设;市局区域协调发展战略,加强新型基础设施建设,更加注重数字化、智能化,着力推进BIM技术应用。2020年,新冠肺炎疫情对工程勘察设计行业造成较大负面影响,随着疫情防控和复工复产,勘察设计行业整体复苏成效显著,在国家构建"双循环"新发展格局、加快推进"两新一重"建设等国民经济恢复有序有效、行业发展趋势进入供给侧结构性改革的深化阶段,主动参与国家战略、对接国家需求、品质提升供给质量成为发展的主要路径,整个行业已经由快速成长阶段进入成熟发展阶段,并在不断变革转型中保持良性发展的趋势。随着市场化进程的加快、工程建设组织模式改革、资质管理改革、互联网技术的发展,同行及跨行业的竞争形式将会发生质的变化。"十四五"将成为勘察设计行业非常重要的分水岭,会出现一批在专业化产品、特色化品牌、平台型发展、集约化管理、智能BIM技术应用、全过程工程咨询服务、工程总承包、数字化转型等方面具有领先优势的企业。

2.2.2公司业务概况及经营模式

公司勘察设计与咨询服务板块业务涵盖规划、咨询、勘察设计、监理、工程总承包、产品产业化等基本建设全要素及铁路、城市轨道交通、公路、市政、房建等行业,并不断向现代化轨电车、磁悬浮、智能交通、民用机场、港口码头、电力、节能环保等新行业新领域拓展。2020年公司并购了中铁装配、中铁长江院和中铁水利院,合理布局生产要素,增强了装配式建筑、公路、水利水电、水资源开发利用、河道流域水生态、水环境治理的设计和规划优势,对公司原有业务形成了有效补充。基本经营模式是在境内外通过市场竞争获得勘察设计订单,按照合同约定完成工程项目的勘察设计等相关服务任务。同时,公司不断创新勘察设计业务经营模式,充分利用开展城市基础交通设施规划的优势,努力获取设计项目和工程总承包项目,以勘察设计业务带动产业链发展。作为中国勘察设计行业的骨干企业,公司在工程建设领域发挥了重要的引领和主导作用,尤其是在协助制订铁路行业建设施工规范和质量验收标准等方面发挥着重要作用。在国家住建部颁布的《勘察设计企业资质等级标准(2020版)》中,公司在工程总承包类别获得甲级资质,在铁路、公路、市政、房建、城市轨道交通、水利水电、港口航道、机场码头等工程类别获得甲级资质的企业中,公司分别位列第16位和122位。

2.3工程设备与零部件制造业务

2.3.1行业概览

"十三五"期间,我国铁路固定资产投资保持相对高位,公路、城市轨道交通、水利、地下空间开发等投资稳定增长。在政策方面,随着"十四五"规划的逐步实施,传统和新型基础设施建设将齐头并进,加之深入推进共建"一带一路",预计2021年及未来一个时期,铁路、公路、城市、市政、地下管廊、地下空间等行业的市场空间将持续加大,公司作为基础设施建设高端装备制造龙头企业,研发制造的隧道掘进机、隧道机械化专用设备、工程施工机械、道岔、钢桥梁等产品将将到更多应用。同时,随着《促进绿色建材生产和应用行动方案》《关于大力发展装配式建筑的指导意见》等政策的细化落实,推动构建开放型世界经济中发挥了积极作用。2020年,新冠肺炎疫情全球蔓延给中国建筑企业海外生产经营带来了一定的挑战,部分国际承包工程项目处于停工状态,迫踵的海外项目推进时间被迫滞后,复工复产进度仍需根据当地的疫情控制情况而定,一定程度上考验着中国建筑企业风险识别、处置和管控的能力。从全年"一带一路"沿线国家的数据来看,海外新签合同额和完成营业额指标均呈现下降趋势,其中我国企业在"一带一路"沿线的61个国家新签合同额1,414.6亿美元,同比减少8.7%,占同期我国对外承包工程新签合同额的55.4%;完成营业额911.2亿美元,同比下降7%,占同期总额的58.4%。从国家政策来看,我国仍将继续推进"一带一路"建设,不断扩大与沿线国家的贸易和投资合作,随着疫情的缓解,基础设施作为重点投资方向仍将在"一带一路"建设中发挥重要作用。

2.3.2公司业务概况及经营模式

公司工程设备与零部件制造业务主要服务于境内外基础设施建设,产品涵盖道岔、隧道施工设备、桥梁建筑钢结构、工程施工机械、装配式建筑品等部件以及轨道交通电气化器材等。基本经营模式主要是在境内外通过市场竞争获取订单,根据合同投资、保质提供相关产品及服务。道岔产品方面,公司拥有从设计研发到制造的全产业链核心竞争优势,具备年产各类道岔2万组的能力,产品广泛应用于铁路、地铁及有轨电车等领域。隧道施工设备及服务方面,公司能够提供涵盖复合盾构机、硬岩TBM等各系列隧道掘进机及配套设备、隧道施工机械的相关产品和配套服务,并已构建了零部件及配套设备设计研发、生产制造为核心的产业链布局。工程施工机械方面,公司是国内乃至世界领先的专业从事铁路、公路、城市轨道交通等领域专用施工机械的制造与研发的大型科技型企业,产品包括铺轨机、架桥机、运梁车及搬运机等铁路施工专用设备以及起重机械等其他大型工程机械。铁路和城市轨道交通电气化器材方面,公司轨道交通电气化器材主要产品包括普速铁路、提速铁路、高速铁路接触网成套器材以及城市轨道交通所有供电形式的成套供电器材,其中铁路客运专线、高速铁路接触网器材处于国际先进水平。装配式建筑方面,公司是国内房屋装配式建筑部品部件行业中产品结构丰富开发提供装配式建筑全套解决方案的供应商,致力于打造高科技创新型装配式建筑业务平台。钢结构制造及安装方面,公司桥梁钢结构制造与安装业务主要以制造、安装各类大型桥梁钢结构为主,在跨江跨河的桥梁钢结构市场优势明显,生产制造的桥梁钢结构、钢索塔产品已达国际先进水平。

公司在铁路、公路、城市轨道交通、地下工程等交通基建相关的高端装备制造领域处于全国乃至世界领先地位,在科技创新实力、核心技术优势、生产制造水平、品牌知名度等方面竞争力突出。公司是全球前最大的盾构机TBM研发制造商,是全球最大的道岔和桥梁钢结构制造商,国内最大的铁路专用施工设备制造商,世界领先的基础设施建设服务型装备制造商,在国内市场,公司在技术要求较高的高速道岔(250公里时速)上,业务市场的占有率约为65%,在重载道岔市场的占有率为50%以上,在城市轨道交通业务领域道岔市场的占有率为60%-70%,在大型钢结构桥梁市场的占有率为60%以上,在高速铁路接触网零部件市场的占有率为60%以上,在城市轨道交通供电产品市场占有率约50%。公司旗下控股子公司中铁工业(股票代码600528.SH)是我国铁路基础装备领域产品最全、品牌市场上唯一主营轨道交通及地下掘进高端装备的工业企业;高铁电气(股票代码873023)是国内电气化接触网零部件及城市轨道交通供电装备重要的研发、生产和系统集成供应商;中铁装配(股票代码300374.SZ)是国内房屋装配式建筑部品部件行业中产品结构丰富并具备装配式建筑集成服务能力的供应商,可提供装配式建筑全套解决方案。

2.4房地产开发业务

2.4.1行业概览

2020年,党中央、国务院坚持"房住不炒"定位不变,始终强调不将房地产作为短期刺激经济的手段,严控期除预收款后的资产负债率、净负债率、现金短债比"三道红线",积极稳地价、稳房价、稳预期,确保房地产市场平稳健康发展。土地市场成交方面,全国土地成交量保持平稳,成交金额有明显增长,根据国家统计局数据,房地产开发企业土地购置面积25,536万平方米,同比下降1.1%;土地成交价款17,269亿元,同比增长17.4%;商品房市场成交量方面,全年整体成交量保持平稳,住宅成交面积小幅上涨,办公和商业用房成交面积持续萎缩。全年全国房地产开发投资141,443亿元,同比增长7.0%,其中,住宅投资104,446亿元;全国商品房销售面积176,086万平方米,同比增长2.6%;其中,住宅销售面积增长3.2%,办公楼销售面积下降10.4%,商业营业用房销售面积下降8.7%。商品房销售额173,613亿元,同比增长8.7%;房地产企业资金来源方面,数据显示全国房地产企业销售业绩在下半年逐渐回升,但销售业绩分化显现,品牌房企年内销售增速明显。

2.4.2公司业务概况及经营模式

公司房地产开发业务包括土地一级开发和房地产二级开发。土地一级开发经营模式是地方政府或其授权的部门及平台公司通过竞争方式委托公司按照规划要求,对一定区域的土地依法实施征收、城市基础设施建设和社会公共设施建设,使区域内的土地达到规定的供应条件,政府或其授权部门通过有偿出让该土地获取土地出让收入,并按约定支付的投资及收益。房地产二级开发经营模式是在境内外通过市场竞争的方式获得房地产开发授权,将新建成的商品房等进行出售或出租。

公司是国资央企,以以房地产开发为主业的16家中央企业之一,公司房地产开发业务顺应国家政策导向,坚持新发展理念,面向市场需求,保在建、快去化、降成本、提效益,走多维度融合的"特色地产+"路线,深入向文旅地产、产业地产、TOD地产等领域进军,实现由传统的商业地产开发向多业态、多产业、多功能一体的综合开发模式转变,打造有中国特色的房地产开发核心竞争力。

2.5其他业务

2.5.1矿产资源业务。2020年年初,全球范围内突发新冠肺炎疫情,市场恐慌情绪急扇上升,各类资产抛售陡增,促使大宗商品价格一路下跌。2020年下半年,为应对疫情影响,各国持续加码经济刺激政策,经济缓慢重启,矿产品价格震荡上行,矿业经济呈现企稳回升的趋势,加之美联储推出无限量宽松政策,大宗商品价格强势反弹并一路上扬,多数商品价格恢复到疫情前并创新高,但当前世界政治、经济形势纷繁复杂,保护主义、单边主义盛延,国际贸易摩擦仍将在未来一段时期内对经济形势构成持续影响。

公司在国内外基础设施建设过程中,通过"资源财政化""资源换项目",以收购、并购等方式获得了一批矿产资源项目,由全资子公司中铁资源集团有限公司具体负责资产管理及业务。公司矿产资源业务以矿山实体经营为主,目前在境内外全资、控股或参股投资建成加蓬现代化矿山,分别为黑龙江鹿鸣铜矿、刚果(金)绿纱铜钴矿、MKM铜钴矿、华能ICOMMIN铜钴矿、华能ICOMMIN锌矿、生产和销售的主要矿产品包括铜、钴、铅、锌等品种的精矿、阴极铜和氢氧化钴。2020年公司主营的矿产品铜、钴、铅、锌产品价格整体处于先降后升的趋势,其中铜产品的价格较2019年铜产品年均价格有所上涨,钴、铅、锌产品的价格较2019年产品年均价均出现不同程度的下跌。截至报告期末,此述矿山有资源/储量主要包括铜约844万吨、钴约64万吨、铅约66万吨,其中,铜、钴、铅保有储量在国内同行业处于领先地位,矿山自产铜、钴产能已居国内同行业前列。

2.5.2金融业务。2020年,受全球疫情冲击,世界经济严重衰退,产业链供应链循环受阻,国际贸易投资萎缩,大宗商品市场动荡,国内消费、投资、出口下滑,就业压力显著加大,企业特别是民营企业、中小微企业困难凸显。政府继续推行积极的财政政策和稳健的货币政策,出台一系列金融货币政策,加快地方政府专项债务发行使用,发行抗疫特别国债,减税降费,优化企业融资结构,推进金融基础设施互联互通等工作。在经济开始趋步复苏后,政策层面也开始转向防风险,中央多次提出打击"空转套利"和"常水摸鱼"现象,央行也开始边际收紧流动性保证了我国金融运行的总体平稳。

公司金融业务一直遵循稳健主业开展业务方向的原则,与公司主业形成战略协同作用。目前主要涉及信托、基金、保险、证券、保险经纪以及融资租赁等业务,构建了以中铁信托托有限责任公司(以下简称"中铁信托")、中铁财务有限责任公司、中铁资本有限公司为代表的多层次、广覆盖、差异化的"金融、类金融"机构服务体系。三家金融企业坚持服务主业价值、满足市场经营需求与企业战略发展机结合的理念,制定基于提升主业价值最大化的战略实施途径和资源配置方案,以产生协同效应,实现公司金融业务最大化利益为目标。中铁信托作为公司重要的信托业务平台,在业界享有良好声誉,在中国银行保险监督管理委员会及中国信托业协会评级保持在行业前列。

2.5.3物资贸易业务。公司物资贸易业务是由公司所属各级物贸企业依托全公司生产经营主业所形成的需求优势、服务优势以及集中采购供应所形成的资源渠道优势而开展的贸易业务,以公司内部贸易为主,适度开展对外经营。公司全资子公司中铁物贸集团有限公司建立了面向全国的经营服务网络,与国内大型的钢材、水泥、石油化工、"四电"器材、建筑装饰材料等生产企业建立了良好的合作关系,开展公司层面的主要物资集中采购供应,并向国内其他建筑企业供应物资。

2.5.4基础设施运营业务。公司通过投资建设方式获取经营性轨道交通、高速公路、水务等项目的特许经营权,通过提供运营管理服务获取政府付费和可行性缺口补助或按照相关标准向使用者收取费用等方式获取经营收益。公司运营基础设施项目主要包括轨道交通、高速公路、水务、市政道路、产业园区、地下管廊等类型,运营期存续期至少40年之间,随着公司采纳的PPP(BOT)投资类项目相继建成进入运营期,公司PPP(BOT)运营业务收入及利润总体呈增长态势。

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

单位:千元　币种:人民币

	2020年	2019年		本年比上年增减(%)	2018年
		调整后	调整前		
总资产	1,200,122,108	1,066,185,927	1,066,185,927	13.63	942,676,101
营业收入	971,404,889	848,440,346	848,440,346	14.49	737,713,851
归属于上市公司股东的净利润	25,187,793	23,677,567	23,677,567	6.38	17,198,138
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	21,835,586	17,893,515	17,893,515	22.03	15,863,469
归属于上市公司股东的净资产	256,344,830	221,457,841	221,457,841	15.30	191,782,332
经营活动产生的现金流量净额	30,994,071	22,197,796	22,197,796	39.63	11,961,697
基本每股收益(元/股)	0.963	0.950	0.950	1.37	0.718
稀释每股收益(元/股)	0.963	0.950	0.950	1.37	0.718
加权平均净资产收益率(%)	11.85	12.84	12.84	减0.99个百分点	10.81

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	156,348,355	258,681,534	271,601,125	284,773,875
归属于上市公司股东的净利润	3,585,324	8,111,942	6,562,896	6,927,631
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	3,484,270	7,046,947	6,527,206	4,777,163
经营活动产生的现金流量净额	-38,846,696	-11,926,846	12,964,304	68,803,209

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

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

单位:股

截止报告期末普通股股东总数(户)	571,235
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	572,148
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
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)	0

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(%)	持有有限售条件股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量	股东性质
中国铁路工程集团有限公司	0	11,598,764,390	47.21	0	无	0	国有法人
HKSCC Nominees Limited	-47,000	4,008,792,799	16.32	0	未知		其他
中国证券金融股份有限公司	0	683,615,678	2.78	0	无		国有法人
中国国新控股有限公司	0	387,050,131	1.58	0	无	0	国有法人
中铁长城资产管理股份有限公司	0	372,192,507	1.51	0	无	0	国有法人
香港中央结算有限公司	94,638,904	306,635,916	1.24	0	无	0	其他
中央汇金资产管理有限责任公司	0	235,456,300	0.96	0	无	0	国有法人
中国东方资产管理股份有限公司	0	223,271,744	0.91	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	-1,672,500	221,623,899	0.90	0	无	0	国有法人
农银资本管理有限公司-雄达(嘉兴)投资合伙企业(有限合伙)	0	178,138,508	0.72	0	无	0	其他
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12月31日股东名册。

4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

4.4 报告期末公司优先股股东总数及前10 名股东情况

5. 公司债券情况

5.1 公司债券基本情况

单位:亿元　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
2010年中国中铁股份有限公司公司债券(第一期)	10中铁G2	122046	2010-1-27	2020-1-27	0	4.88	单利按年计息,不计复利,每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金一起支付。	上海证券交易所
2010年中国中铁股份有限公司公司债券(第二期)	10中铁G3	122054	2010-10-19	2020-10-19	0	4.34		
	10中铁G4	122056	2010-10-19	2025-10-19	35	4.5		
中国中铁股份有限公司公开发行2016年公司债券(第一期)	16铁工01	136199	2016-1-28	2021-1-28	11.35	3.9		
	16铁工02	136200	2016-1-28	2026-1-28	21.1	3.8		
中国中铁股份有限公司公开发行2019年公司债券(第一期)	19铁工01	155127	2019-1-17	2022-1-17	25	3.68		
中国中铁股份有限公司公开发行2019年公司债券(第二期)	19铁工03	155331	2019-4-15	2022-4-15	1.47	2.7		
	19铁工04	155332	2019-4-15	2022-4-15	22	3.7		
中国中铁股份有限公司公开发行2019年公司债券(第三期)	19铁工06	155612	2019-7-16	2022-7-16	19	3.59		
	19铁工06	155613	2019-7-16	2024-7-16	11	3.99		
中国中铁股份有限公司2020年面向专业投资者公开发行可续期公司债券(第七期)	20铁工Y13	175348	2020-10-29	本期债券基础期限为1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的情况下,本期债券基础期限延长1个周期(即延长1年),在发行人不行使续期选择权全额兑付时到期	9	3.62		
中国中铁股份有限公司2020年面向专业投资者公开发行可续期公司债券(第六期)	20铁工Y11	175212	2020-10-19	本期债券基础期限为2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全额兑付时到期	20	4.2		
中国中铁股份有限公司2020年面向专业投资者公开发行可续期公司债券(第五期)	20铁工Y14	175349	2020-10-29	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全额兑付时到期	20	3.94		
中国中铁股份有限公司公开发行2018年可续期公司债券(第一期)	18铁工Y1	136924	2018-1-6		23	4.69	单利按年计息,不计复利,每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金一起支付。	
中国中铁股份有限公司公开发行2018年可续期公司债券(第二期)	18铁工Y3	136921	2018-1-15		12	4.59		
中国中铁股份有限公司公开发行2018年可续期公司债券(第三期)	18铁工Y6	136902	2018-1-27		16	4.55		
中国中铁股份有限公司公开发行2018年可续期公司债券(第四期)	18铁工Y09	155982	2018-12-18	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全额兑付时到期	12	4.55		
中国中铁股份有限公司2020年面向专业投资者公开发行可续期公司债券(第一期)	20铁工Y1	163566	2020-5-27		26	3.11		
中国中铁股份有限公司2020年面向专业投资者公开发行可续期公司债券(第二期)	20铁工Y3	163639	2020-6-16		20	3.5		
中国中铁股份有限公司2020年面向专业投资者公开发行可续期公司债券(第三期)	20铁工Y5	163690	2020-6-24		10	3.6		
中国中铁股份有限公司2020年面向专业投资者公开发行可续期公司债券(第四期)	20铁工Y7	163769	2020-7-24		35	3.95		
中国中铁股份有限公司2020年面向专业投资者公开发行可续期公司债券(第五期)	20铁Y09	175025	2020-8-19		35	3.95		
中国中铁股份有限公司2020年面向专业投资者公开发行可续期公司债券(第六期)	20铁Y12	175213	2020-10-19		10	4.47		
中国中铁股份有限公司公开发行2018年可续期公司债券(第一期)	18铁工Y1	136925	2018-1-6		23	4.69		
中国中铁股份有限公司公开发行2018年可续期公司债券(第二期)	18铁工Y4	136922	2018-1-15	本期债券基础期限为5年,在约定的基础期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全额兑付时到期	18	4.9		
中国中铁股份有限公司公开发行2018年可续期公司债券(第三期)	18铁工Y7	136903	2018-1-27		14	4.8		
中国中铁股份有限公司公开发行2018年可续期公司债券(第四期)	18铁工Y10	155983	2018-12-18		8	4.78		
中国中铁股份有限公司2020年面向专业投资者公开发行可续期公司债券(第一期)	20铁工Y4	163640	2020-6-16		15	3.99		

5.2 公司债券付息兑付情况

公司2010年公司债券和2016年公司债券(第一期)均为单利按年计息,不计复利,每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金一起支付。报告期内,公司严格按照债券发行时付息日的约定,于2020年1月27日向16铁工01、16铁工02两个品种的投资者支付了债券利息。于2020年10 月19 日向中铁G3的投资者支付了债券本金和利息,向中铁G4的投资者支付了债券利息,于2021年1月27日向16铁工01的投资者支付了债券本金和利息,向16铁工02的投资者支付了债券利息。

公司2018年四期可续期公司债券在公司不行使递延支付利息权的情况下,每年付息一次。报告期内,公司严格按照债券发行时付息相关约定,于2020年11 月6 日向18 铁工Y1,18 铁工Y2 的投资者支付了债券利息;于2020 年11 月16 日向18 铁工Y3,18 铁工Y4 的投资者支付了债券利息;于2020年11月27日向18铁工Y6,18铁工Y7 的投资者支付了债券利息;于2020年12 月18 日向18 铁Y09,18 铁Y10 的投资者支付了债券利息。

公司2019年三期公司债券均为单利按年计息,不计复利。每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金一起支付。报告期内,公司严格按照债券发行时付息日的约定,于2020年1月17日向19铁工01的投资者支付了债券利息;于2020年4月15日向19铁工03、19铁工04的投资者支付了债券利息;于2020年7月16日向19铁工05和19铁工06的投资者支付了债券利息。

公司2020年七期可续期公司债券在公司不行使递延支付利息权的情况下,每年付息一次。报告期内,公司严格按照债券发行时付息相关约定,20铁工Y1,20铁工Y3,20铁工Y4,20铁工Y5,20铁工Y7,20铁Y09,20铁Y11,20铁Y12,20铁Y13和20铁Y14尚未到付息日。

5.3 公司债券评级情况

2020年4月,联合信用评级有限公司对公司主体长期信用状况及发行的2010年公司债券(10中铁G3,10中铁G4)、2016年公司债券(16铁工01,16铁工02)、2018年可续期公司债券(18铁工Y1,18铁工Y2,18铁工Y3,18铁工Y4,18铁工Y6,18铁工Y7,18铁Y09,18铁Y10)以及2019年公司债券(19铁工01,19铁工03,19铁工04,19铁工05,19铁工06)进行了跟踪评级,并于2020年4月15日出具了《中国中铁股份有限公司公司债券2020年跟踪评级报告》和《中国中铁股份有限公司可续期公司债券2020年跟踪评级报告》。公司于2020年4月16日在上海证券交易所网站发布了上述跟踪报告。上述跟踪评级报告显示,公司主体长期信用等级维持"AAA",评级展望维持"稳定"。公司发行的"10中铁G3""10中铁G4""16铁工01""16铁工02""18铁工Y1""18铁工Y2""18铁工Y3""18铁工Y4""18铁工Y6""18铁工Y7""18铁Y09""18铁Y10""19铁工01""19铁工03""19铁工04""19铁工05"和"19铁工06"信用等级为"AAA"。

5.4 公司近2年的主要会计数据和财务指标

主要指标	2020年	2019年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	73.90	76.76	-2.86
EBITDA全部债务比	16.03	15.18	0.85
利息保障倍数	3.99	3.98	0.01

三 经营情况讨论与分析

2020年,受新冠肺炎疫情冲击,国内外经济形势严峻复杂。国际方面,全球经济承受巨大压力,主要发达经济体均呈现不同程度的萎缩,全球经济复苏的道路艰难而漫长。国内方面,受益于国家得力的疫情防控举措,中国成为全球唯一实现增长的主要经济体,新发展格局成效初显,但经济发展面临新的风险挑战,经济下行压力仍然较大。

2020年,全公司坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导,全面贯彻党的十九大和十九届二中、三中、四中全会精神,认真落实党中央、国务院和国资委各项决策部署,聚焦"六稳六保",坚持高质量发展理念,坚持疫情防控与生产经营两手抓、两不误,公司改革发展稳中有进,市场经营再创佳绩,创新创效成果丰硕、风险