

公司代码：601186

公司简称：中国铁建

中国铁建股份有限公司  
2026 年半年度报告摘要

## 第一节 重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，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（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）或香港联交所（[www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk)）网站仔细阅读半年度报告全文。

1.2 本公司董事会及董事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实性、准确性、完整性，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。

### 1.3 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 |
|---------------|---------|--------------|--------|
| 总裁、党委副书记、执行董事 | 裴岷山     | 因其他公务未出席本次会议 | 戴和根    |

1.4 本半年度报告未经审计。

1.5 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案  
无

## 第二节 公司基本情况

### 2.1 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     | 中国铁建                  | 601186 | 不适用     |
| H股     | 香港联合交易所有限公司 | 中国铁建(China Rail Cons) | 1186   | 不适用     |

| 联系人和联系方式 | 董事会秘书                    | 证券事务代表                   |
|----------|--------------------------|--------------------------|
| 姓名       | 靖菁                       | 王均山                      |
| 电话       | 010-52688600             | 010-52688600             |
| 办公地址     | 北京市海淀区复兴路40号东院<br>中国铁建大厦 | 北京市海淀区复兴路40号东院<br>中国铁建大厦 |
| 电子信箱     | ir@crcc.cn               | ir@crcc.cn               |

## 2.2 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<br>(%) |
|------------------------|---------------|---------------|---------------------|
| 总资产                    | 2,166,788,761 | 2,083,825,209 | 3.98                |
| 归属于上市公司股东的净资产          | 349,957,031   | 340,286,440   | 2.84                |
|                        | 本报告期          | 上年同期          | 本报告期比上年同期增减<br>(%)  |
| 营业收入                   | 428,437,974   | 489,199,045   | -12.42              |
| 利润总额                   | 12,102,399    | 15,353,454    | -21.17              |
| 归属于上市公司股东的净利润          | 8,689,842     | 10,701,474    | -18.80              |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 8,076,316     | 9,879,419     | -18.25              |
| 经营活动产生的现金流量净额          | -78,856,432   | -79,457,258   | 不适用                 |
| 加权平均净资产收益率<br>(%)      | 2.70          | 3.55          | 减少0.85个百分点          |
| 基本每股收益（元/股）            | 0.55          | 0.70          | -21.43              |
| 稀释每股收益（元/股）            | 0.55          | 0.70          | -21.43              |

## 2.3 前 10 名股东持股情况表

单位：股

|                                                             |      |             |               |                  |                   |     |
|-------------------------------------------------------------|------|-------------|---------------|------------------|-------------------|-----|
| 截至报告期末股东总数（户）                                               |      |             |               | 280,386          |                   |     |
| 截至报告期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                                                        | 股东性质 | 持股比例<br>(%) | 持股<br>数量      | 持有有限售条<br>件的股份数量 | 质押、标记或冻<br>结的股份数量 |     |
| 中国铁道建筑集团有限公司                                                | 国有法人 | 51.23       | 6,956,316,590 | 0                | 无                 | 0   |
| HKSCC NOMINEES LIMITED                                      | 境外法人 | 15.20       | 2,064,259,365 | 0                | 未知                | 不适用 |
| 中央汇金资产管理有限责任<br>公司                                          | 其他   | 1.02        | 138,521,000   | 0                | 无                 | 0   |
| 中国农业银行股份有限公司<br>—南方标普中国 A 股大盘红<br>利低波 50 交易型开放式指<br>数证券投资基金 | 其他   | 0.23        | 31,724,702    | 0                | 无                 | 0   |
| 中国工商银行股份有限公司<br>—嘉实沪深 300 红利低波动<br>交易型开放式指数证券投资<br>基金       | 其他   | 0.14        | 18,554,358    | 0                | 无                 | 0   |

|                                           |                                                              |      |            |   |   |   |
|-------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|------|------------|---|---|---|
| 中国银行股份有限公司一博时中证红利低波动 100 交易型开放式指数证券投资基金   | 其他                                                           | 0.12 | 16,377,600 | 0 | 无 | 0 |
| 郑怀东                                       | 境内自然人                                                        | 0.12 | 15,658,800 | 0 | 无 | 0 |
| 中国工商银行股份有限公司一华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金    | 其他                                                           | 0.11 | 14,875,164 | 0 | 无 | 0 |
| 孙福全                                       | 境内自然人                                                        | 0.10 | 13,653,000 | 0 | 无 | 0 |
| 交通银行股份有限公司一景顺长城中证红利低波动 100 交易型开放式指数证券投资基金 | 其他                                                           | 0.10 | 13,002,100 | 0 | 无 | 0 |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明                          | 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。报告期末，HKSCC Nominees Limited 持有公司 2,064,259,365 股，股份的质押冻结情况不详。

## 2.4 截至报告期末的优先股股东总数、前 10 名优先股股东情况表

☐ 适用 ☒ 不适用

## 2.5 控股股东或实际控制人变更情况

☐ 适用 ☒ 不适用

## 2.6 在半年度报告批准报出日存续的债券情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：千元 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（%） |
|-----------------------------------------------|----------|--------|------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-------|
| 中国铁建股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第二期）（品种二） | 21 铁建 Y4 | 185038 | 2021-11-22 | 本期债券基础期限为 5 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时延长 1 个周期（即延长 5 年），在发行人不行使续期选择权全额兑付时到期。 | 1,000,000 | 3.64  |
| 中国铁建股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行可续期公司债            | 21 铁建 Y6 | 185119 | 2021-12-09 | 本期债券基础期限为 5 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                                            | 1,000,000 | 3.58  |

| 债券名称                                                                | 简称       | 代码     | 发行日        | 到期日                                                                                                                 | 债券余额      | 利率<br>(%) |
|---------------------------------------------------------------------|----------|--------|------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| 券（第三期）（品种二）                                                         |          |        |            | 期选择权时延长 1 个周期（即延长 5 年），在发行人不行使续期选择权全额兑付时到期。                                                                         |           |           |
| 中国铁建股份有限公司<br>2023 年面向专业投资者<br>公开发行科技创新可续<br>期公司债券（第二期）（品<br>种一）    | 铁建 YK07  | 240445 | 2023-12-27 | 本期债券基础期限为 3 年，在约定的基<br>础期限末及每个续期的周期末，发行人<br>有权行使续期选择权，于发行人行使续<br>期选择权时延长 1 个周期（即延长 3<br>年），在发行人不行使续期选择权全额<br>兑付时到期。 | 1,700,000 | 2.97      |
| 中国铁建股份有限公司<br>2021 年面向专业投资者<br>公开发行可续期公司债<br>券（第四期）（品种二）            | 21 铁建 Y8 | 185196 | 2021-12-29 | 本期债券基础期限为 5 年，在约定的基<br>础期限末及每个续期的周期末，发行人<br>有权行使续期选择权，于发行人行使续<br>期选择权时延长 1 个周期（即延长 5<br>年），在发行人不行使续期选择权全额<br>兑付时到期。 | 1,000,000 | 3.50      |
| 中国铁建股份有限公司<br>2022 年面向专业投资者<br>公开发行可续期公司债<br>券（第一期）（品种二）            | 22 铁建 Y2 | 185732 | 2022-04-22 | 本期债券基础期限为 5 年，在约定的基<br>础期限末及每个续期的周期末，发行人<br>有权行使续期选择权，于发行人行使续<br>期选择权时延长 1 个周期（即延长 5<br>年），在发行人不行使续期选择权全额<br>兑付时到期。 | 800,000   | 3.55      |
| 中国铁建股份有限公司<br>2024 年面向专业投资者<br>公开发行科技创新可续<br>期公司债券（第一期）（品<br>种一）    | 铁建 YK09  | 241095 | 2024-06-05 | 本期债券基础期限为 3 年，在约定的基<br>础期限末及每个续期的周期末，发行人<br>有权行使续期选择权，于发行人行使续<br>期选择权时延长 1 个周期（即延长 3<br>年），在发行人不行使续期选择权全额<br>兑付时到期。 | 1,500,000 | 2.30      |
| 中国铁建股份有限公司<br>2022 年面向专业投资者<br>公开发行可续期公司债<br>券（第二期）（可持续挂<br>钩）（品种二） | 22 铁建 Y4 | 137534 | 2022-07-15 | 本期债券基础期限为 5 年，在约定的基<br>础期限末及每个续期的周期末，发行人<br>有权行使续期选择权，于发行人行使续<br>期选择权时延长 1 个周期（即延长 5<br>年），在发行人不行使续期选择权全额<br>兑付时到期。 | 1,500,000 | 3.37      |
| 中国铁建股份有限公司<br>2024 年面向专业投资者<br>公开发行科技创新可续<br>期公司债券（第四期）（品<br>种一）    | 铁建 YK16  | 241851 | 2024-10-25 | 本期债券基础期限为 3 年，在约定的基<br>础期限末及每个续期的周期末，发行人<br>有权行使续期选择权，于发行人行使续<br>期选择权时延长 1 个周期（即延长 3<br>年），在发行人不行使续期选择权全额<br>兑付时到期。 | 1,500,000 | 2.35      |
| 中国铁建股份有限公司<br>2024 年面向专业投资者<br>公开发行科技创新可续<br>期公司债券（第五期）（品<br>种一）    | 铁建 YK19  | 241923 | 2024-11-08 | 本期债券基础期限为 3 年，在约定的基<br>础期限末及每个续期的周期末，发行人<br>有权行使续期选择权，于发行人行使续<br>期选择权时延长 1 个周期（即延长 3<br>年），在发行人不行使续期选择权全额<br>兑付时到期。 | 1,000,000 | 2.26      |

| 债券名称                                                             | 简称      | 代码     | 发行日        | 到期日                                                                                                                 | 债券余额      | 利率<br>(%) |
|------------------------------------------------------------------|---------|--------|------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| 中国铁建股份有限公司<br>2024 年面向专业投资者<br>公开发行科技创新可续<br>期公司债券(第六期)(品<br>种一) | 铁建 YK22 | 242023 | 2024-11-21 | 本期债券基础期限为 3 年,在约定的基<br>础期限末及每个续期的周期末,发行人<br>有权行使续期选择权,于发行人行使续<br>期选择权时延长 1 个周期(即延长 3<br>年),在发行人不行使续期选择权全额<br>兑付时到期。 | 1,000,000 | 2.22      |
| 中国铁建股份有限公司<br>2025 年面向专业投资者<br>公开发行科技创新可续<br>期公司债券(第一期)(品<br>种一) | 铁建 YK25 | 242846 | 2025-04-18 | 本期债券基础期限为 3 年,在约定的基<br>础期限末及每个续期的周期末,发行人<br>有权行使续期选择权,于发行人行使续<br>期选择权时延长 1 个周期(即延长 3<br>年),在发行人不行使续期选择权全额<br>兑付时到期。 | 1,500,000 | 2.08      |
| 中国铁建股份有限公司<br>2025 年面向专业投资者<br>公开发行科技创新可续<br>期公司债券(第二期)(品<br>种一) | 铁建 YK28 | 242945 | 2025-05-12 | 本期债券基础期限为 3 年,在约定的基<br>础期限末及每个续期的周期末,发行人<br>有权行使续期选择权,于发行人行使续<br>期选择权时延长 1 个周期(即延长 3<br>年),在发行人不行使续期选择权全额<br>兑付时到期。 | 1,500,000 | 2.10      |
| 中国铁建股份有限公司<br>2023 年面向专业投资者<br>公开发行科技创新可续<br>期公司债券(第一期)(品<br>种二) | 铁建 YK06 | 115552 | 2023-06-19 | 本期债券基础期限为 5 年,在约定的基<br>础期限末及每个续期的周期末,发行人<br>有权行使续期选择权,于发行人行使续<br>期选择权时延长 1 个周期(即延长 5<br>年),在发行人不行使续期选择权全额<br>兑付时到期。 | 1,500,000 | 3.45      |
| 中国铁建股份有限公司<br>2025 年面向专业投资者<br>公开发行科技创新可续<br>期公司债券(第四期)(品<br>种一) | 铁建 YK32 | 244446 | 2025-12-17 | 本期债券基础期限为 3 年,在约定的基<br>础期限末及每个续期的周期末,发行人<br>有权行使续期选择权,于发行人行使续<br>期选择权时延长 1 个周期(即延长 3<br>年),在发行人不行使续期选择权全额<br>兑付时到期。 | 1,000,000 | 2.12      |
| 中国铁建股份有限公司<br>2025 年面向专业投资者<br>公开发行科技创新可续<br>期公司债券(第五期)(品<br>种一) | 铁建 YK35 | 244468 | 2025-12-24 | 本期债券基础期限为 3 年,在约定的基<br>础期限末及每个续期的周期末,发行人<br>有权行使续期选择权,于发行人行使续<br>期选择权时延长 1 个周期(即延长 3<br>年),在发行人不行使续期选择权全额<br>兑付时到期。 | 3,450,000 | 2.15      |
| 中国铁建股份有限公司<br>2024 年面向专业投资者<br>公开发行科技创新可续<br>期公司债券(第一期)(品<br>种二) | 铁建 YK10 | 241096 | 2024-06-05 | 本期债券基础期限为 5 年,在约定的基<br>础期限末及每个续期的周期末,发行人<br>有权行使续期选择权,于发行人行使续<br>期选择权时延长 1 个周期(即延长 5<br>年),在发行人不行使续期选择权全额<br>兑付时到期。 | 1,000,000 | 2.43      |
| 中国铁建股份有限公司<br>2024 年面向专业投资者<br>公开发行科技创新可续<br>期公司债券(第二期)(品<br>种二) | 铁建 YK12 | 241565 | 2024-09-12 | 本期债券基础期限为 5 年,在约定的基<br>础期限末及每个续期的周期末,发行人<br>有权行使续期选择权,于发行人行使续<br>期选择权时延长 1 个周期(即延长 5<br>年),在发行人不行使续期选择权全额<br>兑付时到期。 | 2,500,000 | 2.27      |

| 债券名称                                                             | 简称      | 代码     | 发行日        | 到期日                                                                                                                      | 债券余额      | 利率<br>(%) |
|------------------------------------------------------------------|---------|--------|------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| 种一)                                                              |         |        |            | 年), 在发行人不行使续期选择权全额兑付时到期。                                                                                                 |           |           |
| 中国铁建股份有限公司<br>2024 年面向专业投资者<br>公开发行科技创新永续<br>期公司债券(第三期)(品<br>种一) | 铁建 YK14 | 241698 | 2024-09-27 | 本期债券基础期限为 5 年, 在约定的基<br>础期限末及每个续期的周期末, 发行人<br>有权行使续期选择权, 于发行人行使续<br>期选择权时延长 1 个周期 (即延长 5<br>年), 在发行人不行使续期选择权全额<br>兑付时到期。 | 1,500,000 | 2.27      |
| 中国铁建股份有限公司<br>2024 年面向专业投资者<br>公开发行科技创新永续<br>期公司债券(第四期)(品<br>种二) | 铁建 YK17 | 241852 | 2024-10-25 | 本期债券基础期限为 5 年, 在约定的基<br>础期限末及每个续期的周期末, 发行人<br>有权行使续期选择权, 于发行人行使续<br>期选择权时延长 1 个周期 (即延长 5<br>年), 在发行人不行使续期选择权全额<br>兑付时到期。 | 1,500,000 | 2.50      |
| 中国铁建股份有限公司<br>2024 年面向专业投资者<br>公开发行科技创新永续<br>期公司债券(第五期)(品<br>种二) | 铁建 YK20 | 241924 | 2024-11-08 | 本期债券基础期限为 5 年, 在约定的基<br>础期限末及每个续期的周期末, 发行人<br>有权行使续期选择权, 于发行人行使续<br>期选择权时延长 1 个周期 (即延长 5<br>年), 在发行人不行使续期选择权全额<br>兑付时到期。 | 2,000,000 | 2.45      |
| 中国铁建股份有限公司<br>2024 年面向专业投资者<br>公开发行科技创新永续<br>期公司债券(第六期)(品<br>种二) | 铁建 YK23 | 242024 | 2024-11-21 | 本期债券基础期限为 5 年, 在约定的基<br>础期限末及每个续期的周期末, 发行人<br>有权行使续期选择权, 于发行人行使续<br>期选择权时延长 1 个周期 (即延长 5<br>年), 在发行人不行使续期选择权全额<br>兑付时到期。 | 2,000,000 | 2.40      |
| 中国铁建股份有限公司<br>2025 年面向专业投资者<br>公开发行科技创新永续<br>期公司债券(第一期)(品<br>种二) | 铁建 YK26 | 242847 | 2025-04-18 | 本期债券基础期限为 5 年, 在约定的基<br>础期限末及每个续期的周期末, 发行人<br>有权行使续期选择权, 于发行人行使续<br>期选择权时延长 1 个周期 (即延长 5<br>年), 在发行人不行使续期选择权全额<br>兑付时到期。 | 1,500,000 | 2.18      |
| 中国铁建股份有限公司<br>2025 年面向专业投资者<br>公开发行科技创新永续<br>期公司债券(第二期)(品<br>种二) | 铁建 YK29 | 242946 | 2025-05-12 | 本期债券基础期限为 5 年, 在约定的基<br>础期限末及每个续期的周期末, 发行人<br>有权行使续期选择权, 于发行人行使续<br>期选择权时延长 1 个周期 (即延长 5<br>年), 在发行人不行使续期选择权全额<br>兑付时到期。 | 1,500,000 | 2.19      |
| 中国铁建股份有限公司<br>2025 年面向专业投资者<br>公开发行科技创新永续<br>期公司债券(第四期)(品<br>种二) | 铁建 YK33 | 244447 | 2025-12-17 | 本期债券基础期限为 5 年, 在约定的基<br>础期限末及每个续期的周期末, 发行人<br>有权行使续期选择权, 于发行人行使续<br>期选择权时延长 1 个周期 (即延长 5<br>年), 在发行人不行使续期选择权全额<br>兑付时到期。 | 1,200,000 | 2.38      |
| 中国铁建股份有限公司<br>2025 年面向专业投资者                                      | 铁建 YK36 | 244469 | 2025-12-24 | 本期债券基础期限为 5 年, 在约定的基<br>础期限末及每个续期的周期末, 发行人                                                                               | 1,000,000 | 2.40      |

| 债券名称                                              | 简称       | 代码     | 发行日        | 到期日                                                                                                | 债券余额      | 利率<br>(%) |
|---------------------------------------------------|----------|--------|------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| 公开发行科技创新可续期公司债券(第五期)(品种二)                         |          |        |            | 有权行使续期选择权,于发行人行使续期选择权时延长 1 个周期(即延长 5 年),在发行人不行使续期选择权全额兑付时到期。                                       |           |           |
| 中国铁建股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券(第一期)(品种一) | 铁建 YK37  | 244907 | 2026-03-19 | 本期债券基础期限为 5 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时延长 1 个周期(即延长 5 年),在发行人不行使续期选择权全额兑付时到期。   | 2,000,000 | 2.27      |
| 中国铁建股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券(第二期)(品种一) | 铁建 YK39  | 245500 | 2026-06-18 | 本期债券基础期限为 5 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时延长 1 个周期(即延长 5 年),在发行人不行使续期选择权全额兑付时到期。   | 1,500,000 | 1.94      |
| 中国铁建股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券(第一期)(品种三) | 铁建 YK11  | 241097 | 2024-06-05 | 本期债券基础期限为 10 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时延长 1 个周期(即延长 10 年),在发行人不行使续期选择权全额兑付时到期。 | 500,000   | 2.70      |
| 中国铁建股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券(第二期)(品种二) | 铁建 YK13  | 241566 | 2024-09-12 | 本期债券基础期限为 10 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时延长 1 个周期(即延长 10 年),在发行人不行使续期选择权全额兑付时到期。 | 500,000   | 2.49      |
| 中国铁建股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券(第一期)(品种二) | 铁建 YK38  | 244908 | 2026-03-19 | 本期债券基础期限为 10 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时延长 1 个周期(即延长 10 年),在发行人不行使续期选择权全额兑付时到期。 | 1,000,000 | 2.65      |
| 中国铁建股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券(第二期)(品种二) | 铁建 YK40  | 245501 | 2026-06-18 | 本期债券基础期限为 10 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时延长 1 个周期(即延长 10 年),在发行人不行使续期选择权全额兑付时到期。 | 1,500,000 | 2.45      |
| 中国铁建股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券(第一期)(品种一)    | 26 铁建 K1 | 245190 | 2026-05-22 | 2041-05-25                                                                                         | 2,000,000 | 2.37      |
| 中国铁建股份有限公司 2024 年面向专业投资者                          | 24 铁建 K1 | 241345 | 2024-07-26 | 2044-07-26                                                                                         | 1,300,000 | 2.49      |

| 债券名称                                          | 简称             | 代码        | 发行日        | 到期日                                        | 债券余额      | 利率<br>(%) |
|-----------------------------------------------|----------------|-----------|------------|--------------------------------------------|-----------|-----------|
| 公开发行科技创新公司债券(第一期)(品种一)                        |                |           |            |                                            |           |           |
| 中国铁建股份有限公司2026 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券(第一期)(品种二) | 26 铁建 K2       | 245191    | 2026-05-22 | 2046-05-25                                 | 1,000,000 | 2.49      |
| 中国铁建股份有限公司2024 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券(第一期)(品种二) | 24 铁建 K2       | 241346    | 2024-07-26 | 2054-07-26                                 | 1,700,000 | 2.57      |
| 中国铁建股份有限公司2023 年度第一期中期票据                      | 23 中铁建 MTN001  | 102382483 | 2023-09-13 | 于发行人依照发行条款的约定赎回之前长期存续,并在发行人依据发行条款的约定赎回时到期。 | 3,000,000 | 3.23      |
| 中国铁建股份有限公司2025 年度第二期中期票据(品种一)                 | 25 中铁建 MTN002A | 102582561 | 2025-06-20 | 于发行人依照发行条款的约定赎回之前长期存续,并在发行人依据发行条款的约定赎回时到期。 | 1,500,000 | 1.95      |
| 中国铁建股份有限公司2025 年度第一期中期票据                      | 25 中铁建 MTN001  | 102581018 | 2025-03-10 | 于发行人依照发行条款的约定赎回之前长期存续,并在发行人依据发行条款的约定赎回时到期。 | 1,800,000 | 2.49      |
| 中国铁建股份有限公司2026 年度第一期中期票据(品种一)                 | 26 中铁建 MTN001A | 102680415 | 2026-01-30 | 于发行人依照发行条款的约定赎回之前长期存续,并在发行人依据发行条款的约定赎回时到期。 | 2,000,000 | 2.34      |
| 中国铁建股份有限公司2024 年度第一期中期票据                      | 24 中铁建 MTN001  | 102483305 | 2024-08-01 | 2034-08-05                                 | 3,000,000 | 2.28      |
| 中国铁建股份有限公司2025 年度第二期中期票据(品种二)                 | 25 中铁建 MTN002B | 102582562 | 2025-06-20 | 于发行人依照发行条款的约定赎回之前长期存续,并在发行人依据发行条款的约定赎回时到期。 | 700,000   | 2.26      |
| 中国铁建股份有限公司2026 年度第一期中期票据(品种二)                 | 26 中铁建 MTN001B | 102680416 | 2026-01-30 | 于发行人依照发行条款的约定赎回之前长期存续,并在发行人依据发行条款的约定赎回时到期。 | 500,000   | 2.69      |

反映发行人偿债能力的指标:

√适用 □不适用

| 主要指标          | 报告期末  | 上年末   |
|---------------|-------|-------|
| 资产负债率(%)      | 79.65 | 79.51 |
|               | 本报告期  | 上年同期  |
| EBITDA 利息保障倍数 | 3.46  | 4.04  |

### 第三节 重要事项

#### 3.1 经营情况的讨论与分析

2026 年以来，中国铁建认真贯彻落实党中央、国务院及国务院国资委决策部署，坚持稳中求进工作总基调，统筹推动生产经营、改革创新等工作，取得了新的积极成效。

（一）市场经营顶压前行。面对复杂严峻的市场形势，公司坚持高质量经营不动摇，树牢“五大营销”理念，锚定“一稳六增”经营方向，深化区域、行业市场研究，加大高端对接力度，加强重点项目经营督导和专班攻坚，全力保持市场经营平稳。上半年新签合同总额 8,781.583 亿元，铁路、公路、城轨、房建、市政等传统业务市场份额总体保持领先，境外业务新签合同额 1,234.955 亿元、同比增长 8.24%，中标阿联酋航空机场维修机库项目等重大项目。工业制造业务新签合同额 176.096 亿元、同比增长 8.59%，战新业务经营实现增长，订单质量持续提升。

（二）生产运营效能提升。以深化精细化管理为主线，以重难点项目履约为抓手，全力稳产增收、降本增效。上半年，实现营业收入 4,284.380 亿元，实现利润总额 121.024 亿元、净利润 95.205 亿元，毛利率 9.26%、同比提升 0.42 个百分点。精细化管理全面深化年行动扎实推进，完善“两定额三标准”体系，制定《境外项目精细化管理操作指导手册》，推动精细化管理在境内外项目落实落地。分包管理、供应链管理持续优化，完善铁建云链平台功能，全面推行法人集采和线上采购，铁建商城采购额位居建筑央企前列。多措并举推动降本增收，依托云租平台盘活闲置设备，积极申报大规模设备更新补贴。贯彻“过紧日子”思想，管理费用和销售费用同比减少 18.033 亿元、降幅 15.09%。持续开展融资“三换”行动，平均融资成本率持续下降。强化项目履约督导，加强穿透式监管，推动重难点项目按期实现关键节点目标。

（三）科技创新赋能加力。优化科技创新顶层设计，加强平台建设与成果转化，深化创新链与产业链融合，以科技创新驱动赋能企业转型升级。系统部署数智化、绿色化转型，制定数智铁建、绿色铁建总体行动方案和“智能建造”“人工智能+”“绿色建造”专项行动方案，发布“铁骥”大模型，加快构建决策、管理、执行三级数据治理架构，稳步推进项目管理系统、司库系统等重点项目建设。加快赋能战新产业发展，“1+9+N”科技创新平台持续发力，竹基产业研究院参编的两项国家标准正式发布，三明竹基零碳科技示范产业园投入运营；高端装备研究院成功研制国产最大直径土压平衡盾构机、千米级水平定向取心钻探装备等新产品；绿色低碳研究院形成零碳园区模块化解决方案，多能耦合撬装能源系统落地应用；气凝胶涂料两款产品实现批次稳定生产；地下空间研究院形成工程地质随钻测试、智能设计平台、超深竖井掘进等 8 项关键技术。创

新主体作用有效发挥，新增国家级科研项目 4 项，其中国家科技重大专项 3 项；重大创新成果获第 51 届日内瓦国际发明展特别发明大奖 2 项、金奖 3 项，再创历史最好成绩。

（四）深化改革扎实推进。启动新一轮国资国企改革，强化战略规划引领，深化三项制度改革，激发活力动力。深入落实党中央《关于进一步深化国资国企改革的方案（2026—2029 年）》，制订中国铁建进一步深化改革方案和工作台账；高效推动国务院国资委“科改行动”“双百行动”，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、铁建重工三家单位获评“标杆”；深化三项制度改革，强化工资总额“穿透式”监管，完善“工效联动”机制，持续清理整治薪酬乱象。加强组织机构改革，深化“四能”机制运用，布局优化和结构调整取得积极成效。高质量编制“十五五”规划，明确“123456”工作方针，构建“7+N”产业格局，提出“七个新”的总体规划目标，为企业高质量发展擘画了蓝图。

3.2 报告期公司新签合同情况

2026 年上半年，本集团新签合同总额 8,781.583 亿元，同比下降 16.85%。其中，境内业务新签合同额 7,546.628 亿元，占新签合同总额的 85.94%，同比下降 19.89%；境外业务新签合同额 1,234.955 亿元，占新签合同总额的 14.06%，同比增长 8.24%。各产业新签合同额指标如下：

单位：亿元 币种：人民币

| 序号 | 产业类型   | 2026 年年初至本报告期末<br>新签合同额 | 同比增减比率<br>(%) | 情况说明 |
|----|--------|-------------------------|---------------|------|
| 1  | 工程承包   | 6,506.484               | -17.48        | /    |
| 2  | 绿色环保   | 953.849                 | -11.17        | /    |
| 3  | 规划设计咨询 | 75.557                  | -24.93        | /    |
| 4  | 工业制造   | 176.096                 | 8.59          | /    |
| 5  | 房地产开发  | 272.365                 | -25.95        | /    |
| 6  | 物资物流   | 682.673                 | -20.07        | /    |
| 7  | 产业金融   | 35.890                  | -11.00        | /    |
| 8  | 新兴产业   | 78.669                  | 0.11          | /    |
| 合计 |        | 8,781.583               | -16.85        | /    |

注：工程承包产业新签合同额包含投资运营合同额。

3.3 主营业务分析

3.3.1 主营业务分板块、分地区情况

主营业务分板块、分地区情况表

单位：千元 币种：人民币

| 主营业务分板块情况 |             |             |        |                |                |               |
|-----------|-------------|-------------|--------|----------------|----------------|---------------|
| 分板块       | 营业收入        | 营业成本        | 毛利率（%） | 营业收入比上年同期增减（%） | 营业成本比上年同期增减（%） | 毛利率比上年同期增减（%） |
| 工程承包业务    | 388,186,102 | 358,133,316 | 7.74   | -10.68         | -10.98         | 增加0.31个百分点    |
| 规划设计咨询业务  | 6,358,138   | 3,683,985   | 42.06  | -5.71          | -9.29          | 增加2.29个百分点    |
| 工业制造业务    | 11,507,618  | 9,358,498   | 18.68  | -2.69          | 0.39           | 减少2.49个百分点    |
| 房地产开发业务   | 13,252,270  | 12,448,964  | 6.06   | -36.15         | -33.60         | 减少3.62个百分点    |
| 物资物流及其他业务 | 33,450,910  | 29,108,839  | 12.98  | -17.85         | -20.69         | 增加3.11个百分点    |
| 分部间抵销     | -24,317,064 | -23,961,657 | /      | /              | /              | /             |
| 合计        | 428,437,974 | 388,771,945 | 9.26   | -12.42         | -12.82         | 增加0.42个百分点    |
| 主营业务分地区情况 |             |             |        |                |                |               |
| 分地区       | 营业收入        | 营业成本        | 毛利率（%） | 营业收入比上年同期增减（%） | 营业成本比上年同期增减（%） | 毛利率比上年同期增减（%） |
| 境内        | 388,679,792 | 352,401,457 | 9.33   | -14.03         | -14.31         | 增加0.30个百分点    |
| 境外        | 39,758,182  | 36,370,488  | 8.52   | 7.20           | 4.91           | 增加1.99个百分点    |
| 合计        | 428,437,974 | 388,771,945 | 9.26   | -12.42         | -12.82         | 增加0.42个百分点    |

注：

1. 由于本集团业务的特殊性，本集团按板块进行分析。
2. 主营业务板块数据仍按照工程承包、规划设计咨询、工业制造、房地产开发、物资物流及其他业务进行分部统计。

### 3.3.2 财务报表相关科目变动分析

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 | 428,437,974 | 489,199,045 | -12.42  |
| 营业成本 | 388,771,945 | 445,937,731 | -12.82  |
| 销售费用 | 2,270,273   | 2,712,168   | -16.29  |
| 管理费用 | 7,878,318   | 9,239,703   | -14.73  |
| 财务费用 | 6,499,488   | 4,265,445   | 52.38   |
| 研发费用 | 6,172,996   | 7,516,476   | -17.87  |

|               |             |             |        |
|---------------|-------------|-------------|--------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | -78,856,432 | -79,457,258 | 不适用    |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -25,529,722 | -25,987,914 | 不适用    |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 82,257,393  | 101,480,589 | -18.94 |

### 3.4 资产及负债情况分析

单位：千元 币种：人民币

| 项目名称      | 本期期末数       | 本期期末数占总资产的比例 (%) | 上年期末数       | 上年期末数占总资产的比例 (%) | 本期期末金额较上年期末变动比例 (%) | 情况说明               |
|-----------|-------------|------------------|-------------|------------------|---------------------|--------------------|
| 货币资金      | 168,252,299 | 7.77             | 191,922,113 | 9.21             | -12.33              | 不适用                |
| 交易性金融资产   | 1,190,551   | 0.05             | 1,006,287   | 0.05             | 18.31               | 不适用                |
| 应收票据      | 2,111,297   | 0.10             | 2,829,089   | 0.14             | -25.37              | 不适用                |
| 应收款项      | 266,813,336 | 12.31            | 241,023,952 | 11.57            | 10.70               | 不适用                |
| 应收款项融资    | 1,013,545   | 0.05             | 1,129,124   | 0.05             | -10.24              | 不适用                |
| 预付款项      | 27,148,966  | 1.25             | 24,114,586  | 1.16             | 12.58               | 不适用                |
| 其他应收款     | 77,769,586  | 3.59             | 69,962,041  | 3.36             | 11.16               | 不适用                |
| 存货        | 267,335,568 | 12.34            | 265,926,559 | 12.76            | 0.53                | 不适用                |
| 合同资产      | 409,358,436 | 18.89            | 374,351,764 | 17.96            | 9.35                | 不适用                |
| 其他流动资产    | 34,955,912  | 1.61             | 36,536,468  | 1.75             | -4.33               | 不适用                |
| 债权投资      | 3,202,548   | 0.15             | 3,245,926   | 0.16             | -1.34               | 不适用                |
| 长期应收款     | 169,446,117 | 7.82             | 163,638,942 | 7.85             | 3.55                | 不适用                |
| 长期股权投资    | 150,926,728 | 6.97             | 149,283,280 | 7.16             | 1.10                | 不适用                |
| 其他权益工具投资  | 14,721,163  | 0.68             | 14,084,269  | 0.68             | 4.52                | 不适用                |
| 其他非流动金融资产 | 12,450,585  | 0.57             | 12,829,724  | 0.62             | -2.96               | 不适用                |
| 投资性房地产    | 16,913,753  | 0.78             | 16,643,139  | 0.80             | 1.63                | 不适用                |
| 固定资产      | 70,869,818  | 3.27             | 72,919,328  | 3.50             | -2.81               | 不适用                |
| 在建工程      | 10,871,012  | 0.50             | 9,027,327   | 0.43             | 20.42               | 不适用                |
| 使用权资产     | 9,973,254   | 0.46             | 10,593,356  | 0.51             | -5.85               | 不适用                |
| 无形资产      | 181,966,467 | 8.40             | 170,227,982 | 8.17             | 6.90                | 不适用                |
| 其他非流动资产   | 214,611,588 | 9.90             | 196,816,626 | 9.44             | 9.04                | 不适用                |
| 短期借款      | 223,833,277 | 10.33            | 168,869,472 | 8.10             | 32.55               | 主要是报告期本集团补充流动资金所致。 |
| 应付票据      | 28,960,987  | 1.34             | 37,124,169  | 1.78             | -21.99              | 不适用                |
| 应付账款      | 574,570,431 | 26.52            | 591,387,684 | 28.38            | -2.84               | 不适用                |

| 项目名称       | 本期期末数       | 本期期末数占总资产的比例 (%) | 上年期末数       | 上年期末数占总资产的比例 (%) | 本期期末金额较上年期末变动比例 (%) | 情况说明           |
|------------|-------------|------------------|-------------|------------------|---------------------|----------------|
| 预收款项       | 538,430     | 0.02             | 479,084     | 0.02             | 12.39               | 不适用            |
| 合同负债       | 125,818,171 | 5.81             | 121,005,490 | 5.81             | 3.98                | 不适用            |
| 应付职工薪酬     | 14,614,142  | 0.67             | 17,233,697  | 0.83             | -15.20              | 不适用            |
| 其他应付款      | 135,498,976 | 6.25             | 124,655,919 | 5.98             | 8.70                | 不适用            |
| 其他流动负债     | 44,372,004  | 2.05             | 52,932,036  | 2.54             | -16.17              | 不适用            |
| 一年内到期的长期借款 | 57,533,123  | 2.66             | 57,814,773  | 2.77             | -0.49               | 不适用            |
| 长期借款       | 379,632,737 | 17.52            | 335,750,413 | 16.11            | 13.07               | 不适用            |
| 应付债券       | 56,112,671  | 2.59             | 57,555,686  | 2.76             | -2.51               | 不适用            |
| 租赁负债       | 5,887,948   | 0.27             | 6,121,161   | 0.29             | -3.81               | 不适用            |
| 长期应付款      | 53,719,539  | 2.48             | 58,165,756  | 2.79             | -7.64               | 不适用            |
| 预计负债       | 2,421,591   | 0.11             | 2,324,495   | 0.11             | 4.18                | 不适用            |
| 其他非流动负债    | 588,369     | 0.03             | 919,173     | 0.04             | -35.99              | 主要是继续涉入负债减少所致。 |

注：

1. “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。
2. “应付债券”包括“一年内到期的应付债券”。

**3.5 公司应当根据重要性原则，说明报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项**

☐适用 ☒不适用

中国铁建股份有限公司

法定代表人：戴和根

2026 年 8 月 28 日