（上接D33版）

单位：亿元、%

业务领域	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	营业毛利润	所占比例	营业毛利润	所占比例	营业毛利润	所占比例	营业毛利润	所占比例
工程承包	292.26	69.87	586.40	69.08	540.24	66.29	461.68	63.55
勘察设计咨询	28.54	6.82	61.58	7.25	57.99	7.12	57.00	7.85
工业制造	24.74	5.92	43.27	5.10	41.20	5.06	42.80	5.89
房地产开发	21.23	5.08	83.19	9.80	88.25	10.83	90.81	12.50
其他	51.50	12.31	74.46	8.77	87.30	10.71	74.15	10.21
抵消前合计	418.27	100.00	848.90	100.00	814.99	100.00	726.44	100.00
分部间抵消	-7.38	-	-5.52	-	-14.11	-	-12.33	-
抵消后合计	410.89	-	843.37	-	800.87	-	714.12	-

发行人最近三年及一期营业毛利率按业务板块构成情况

单位：%

业务领域	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
工程承包	6.75	7.21	7.46	7.27
勘察设计咨询	33.01	33.36	32.06	34.12
工业制造	24.72	23.97	22.76	25.96
房地产开发	17.85	20.33	21.37	24.60
其他	9.70	9.72	12.15	11.48
抵消前合计	8.10	8.78	9.33	9.44
分部间抵消	2.65	0.97	3.25	3.13
抵消后合计	8.41	9.26	9.64	9.78

（三）主要业务板块

1、工程承包业务

工程承包业务是公司核心及传统业务领域，业务种类覆盖铁路、公路、房屋建筑、市政公用、城市轨道、水利电力、桥梁、隧道、机场建设等多个领域。发行人主要通过中国土木工程集团有限公司、中铁十一局集团有限公司全中铁二十五局集团有限公司、中铁建设集团有限公司、中国铁建电气化局集团有限公司等子公司及其下属企业在境内外开展业务，业务覆盖我国除台湾以外的 31 个省市、自治区以及香港和澳门特别行政区，并在非洲、亚洲、南美洲和欧洲等海外国家及地区参与基础设施建设工程项目。

资质方面，公司拥有铁路工程总承包特级、铁路工程总承包一级、铁路电务工程专业承包一级等多项铁路工程专业资质，拥有水利水电工程施工总承包一级、房屋建筑工程施工总承包特级、房屋建筑工程施工总承包一级、钢结构工程专业承包一级、机电安装工程专业承包一级、市政公用工程施工总承包特级等多类工程资质。

作为发行人的核心业务和优势板块，2020 年工程承包业务继续得到巩固，全年工程承包板块新签合同额 22,207.45 亿元，占新签合同总额的 86.94%，同比增长 28.32%。2021 年 1-6 月，公司工程承包板块新签合同额 8,597.838 亿元，同比增长 12.35%。

截至 2020 年末，工程承包未完成合同额达 38,310.39 亿元，同比增长 30.60%；截至 2021 年 6 月末，工程承包未完成合同额达 39,162.248 亿元，同比增长 23.17%，为未来的收入提供了充分的保证。2020 年度，发行人实现工程承包业务收入达 8,133.34 亿元，同比增长 12.25%。发行人近三年及一期工程承包业务情况如下：

发行人近三年及一期工程承包业务情况

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
营业收入	43,273,199	81,333,400	72,454,510	63,474,804
营业成本	40,350,633	75,469,405	67,052,092	58,857,965
毛利	2,922,566	5,863,996	5,402,419	4,616,839
毛利率	6.75%	7.21%	7.46%	7.27%
销售费用	122,873	200,051	201,819	162,236
管理费用和研发费用	1,513,173	3,084,192	2,817,946	2,321,091
利润总额	961,843	1,625,470	1,346,899	1,094,327

注：未扣除分部间交易

2、勘察设计咨询业务

勘察设计咨询是发行人的重要核心业务，与工程承包业务紧密相连勘察设计咨询业务板块主要由 4 家具有工程勘察设计综合甲级资质的大型勘察设计企业和各工程局的所属设计院组成，业务覆盖范围包括提供铁路、城市轨道交通、公路、市政、工业与民用建筑、水运、水利水电和民航等领域的土木工程和基础设施建设的勘察设计及咨询服务，并不断向磁浮交通、旅游轨道交通、智能交通、现代有轨电车、城市综合管廊、城市地下空间、生态环境、节能环保等新行业新领域拓展。勘察设计咨询业务以铁路和城市轨道交通为主要市场，公路、市政、工业与民用建筑、水运等为多元发展的重要市场。勘察设计咨询业务的基本经营模式是通过市场竞争，按照合同约定完成工程项目的勘察设计咨询及相关服务。同时充分利用公司业务优势，运作设计总承包项目和工程总承包项目。公司在美国《工程新闻记录》（ENR）2020 年度“全球工程设计公司 150 强”中排名第 14 位。

发行人将在现有技术经验优势的基础上，加大科技研发力度，完善技术创新体系，实现勘察、设计、监理与工程承包业务的有效结合，合理分配资源，加强与工程管理的协调工作，以便促进工程的进度实施和质量控制，有效提升效率、降低工程造价、增加盈利空间，提升企业核心竞争力。

作为中国基础设施建设勘察设计咨询行业的领先者，2020 年度，发行人勘察设计咨询新签合同额 225.54 亿元，同比增长 51.08%；营业收入为 184.60 亿元，同比增长 2.08%。2021 年上半年发行人勘察设计咨询新签合同额 165.84 亿元，同比增长 14.43%；营业收入为 86.44 亿元，同比增长 11.63%。

发行人近三年及一期勘察设计咨询业务情况如下：

发行人近三年及一期勘察设计咨询业务情况

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
营业收入	864,395	1,846,022	1,808,489	1,670,590
营业成本	579,016	1,230,265	1,228,604	1,100,549
毛利	285,379	615,757	579,884	570,041
毛利率	33.01%	33.36%	32.06%	34.12%
销售费用	41,753	129,946	112,947	97,140
管理费用及研发费用	87,300	205,428	203,059	169,599
利润总额	170,486	304,722	309,289	292,214

注：未扣除分部间交易

3、工业制造业务

工业制造是发行人的另一重要业务，该业务主要包括大型养路机械设备、盾构机、铺轨机、桥梁施工设备、铁路电气化施工设备、铁路电气化零部件及接触网导线、道岔、弹条扣件、轨枕等铁路专用设备及材料产品的设计、研发、生产与销售。发行人主要通过中国铁建高新装备股份有限公司（以下简称“铁建装备”）、中国铁建重工集团有限公司（以下简称“铁建重工”）、中铁十一局集团汉江重工有限公司、中铁十六局集团建工机械有限公司、中铁二十局集团西安机械有限公司和中铁建电气化局集团有限公司开展前述业务。

2020 年度，发行人工业制造业务收入为 180.49 亿元，同比减少 0.31%。全年新签工业制造业务合同额为 345.12 亿元，比上年度增加 33.78%。主要系受益于境内施工生产快速恢复，订单需求得到很大提升。

2021 年上半年，发行人工业制造业务收入为 100.07 亿元，较 2020 年上半年同比增加 35.72%，主要系盾构机、铁路设备销量增长所致。

发行人近三年及一期工业制造业务情况如下：

发行人近三年及一期工业制造业务情况

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
营业收入	1,000,739	1,804,925	1,810,463	1,648,233
营业成本	753,318	1,372,227	1,398,449	1,220,250
毛利	247,421	432,698	412,015	427,982
毛利率	24.72%	23.97%	22.76%	25.97%
销售费用	30,944	57,873	55,872	40,644
管理费用及研发费用	97,204	177,970	169,819	161,731
利润总额	118,663	230,053	209,321	199,798

注：未扣除分部间交易

4、房地产开发业务

中国境内共有 16 家以房地产开发为主营业务板块之一的中央国有企业，发行人子公司中国铁建房地产集团有限公司为住建部批准的一级房地产开发企业（资质证书编号：建开企 2007[729]号），承担房地产项目的建设规模不受任何限制，可以在全国范围承揽房地产开发项目。2020 年，发行人积极完善房地产项目区域布局，分别在北京、上海、广州、天津、重庆、等等房地产市场发展前景较好的一、二线城市业务拓展力度，同时发挥集团区域经营和产业协同优势，积极拓宽土地获取渠道，并与行业优秀企业广泛开展合作，发挥各方优势，降低经营风险。截至 2020 年末，发行人进入 77 个国内城市及其它区域，持有开发 328 个项目，总建设用地面积约 2,919 万平方米，总建筑规模约 9,076 万平方米，已形成以一、二线城市为重点，部分发展潜力较好的三、四线城市为补充的梯次布局，房地产板块的区域布局更趋合理和完善。

公司目前的产品主要是以满足自住型刚性需求并兼顾部分改善性需求的住宅产品为主，秉承“优质生活体验营造者”的品牌定位，在业内打造诸如“中国铁建?国际城”、“中国铁建?山语城”、“中国铁建?青秀城”、“中国铁建?梧桐苑”等具有较高知名度的房地产品牌。

2017 年中央及地方政府出台有关政策，改善市场环境，公司房地产项目顺应市场形势，积极推盘，抢抓市场客户，加快项目去化，销售业绩出现回升，2020 年实现销售金额 1,265.24 亿元，同比增加 0.88%，全年实现销售面积 865.53 万平方米，同比增加 0.63%。2020 年，公司在北京、上海、广州、天津、重庆、武汉等 34 个城市，获取了 57 宗土地，规划总建筑规模约 1,184 万平方米。

2020 年度，发行人房地产开发业务情况如下：

发行人 2020 年度房地产开发业务情况

项目	2020 年度
总建筑面积（万平方米）	9,076.05
在建建筑面积（万平方米）	3,054.83
已竣工面积（万平方米）	4,436.72
总可供出售面积（万平方米）	7,449.36
已预售面积（万平方米）	865.53
销售金额（万元）	12,652,380
平均售价（元 / 平方米）	14,619

发行人近三年及一期房地产开发业务情况如下：

发行人近三年及一期房地产开发业务情况

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
营业收入	1,189,621	4,092,892	4,129,740	3,691,378
营业成本	977,322	3,260,995	3,247,243	2,783,285
毛利	212,299	831,898	882,497	908,093
毛利率	17.85%	20.33%	21.37%	24.60%
销售费用	53,478	101,539	87,770	72,377
管理费用及研发费用	52,506	111,717	108,013	91,745
利润总额	136,407	587,503	611,662	588,095

注：未扣除分部间交易

近几年发行人获取的项目，土地价格相对合理，风险可控。同时，发行人始终坚持“不追求暴利、不囤地、不捂盘、服务社会、服务公众”的原则，“中国铁建地产”品牌已在社会上树立了良好的口碑。

5、物流与物资贸易及其他业务

除从事工程承包业务、勘察设计咨询业务、工业制造业务及房地产开发业务外，发行人还从事物流与物资贸易等业务，并积极开拓资本运营业务及矿产资源开发等业务。

发行人近三年及一期物流与物资贸易及其他业务情况如下：

发行人近三年及一期物流与物资贸易及其他业务情况

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
营业收入	5,310,550	7,662,457	7,185,735	6,460,712
营业成本	4,795,503	6,917,854	6,312,697	5,719,216
毛利润	515,048	744,603	873,038	741,497
毛利率	9.70%	9.72%	12.15%	11.48%
销售费用	43,751	77,524	84,878	70,736
管理费用及研发费用	81,608	185,584	169,070	139,479
利润总额	347,956	383,772	352,548	344,358

注：未扣除分部间交易

（1）物流与物资贸易业务

公司的物流业务主要由专业从事物流贸易的全资子公司中铁物资集团有限公司（以下简称“中铁物资集团”）及其他下属公司的物资公司来经营，主要从事建筑材料相关的物流与物资贸易业务。近年来，随着国内基建规模的扩大，发行人物流与物资贸易业务实现大幅增长。

中铁物资集团是全国第二家取得铁路用钢轨招标代理资格的企业，是中国铁路总公司核准的甲供物资代理服务商之一，多年拥有商务部等政府主管部门批准的成品油对内批发权、与鞍钢、攀钢、包钢、武钢等国内大型钢铁集团以及中石油、中石化等建立了良好的战略合作关系，扩大了经营覆盖区域。依托现有条件和优势，发行人率先在沈阳、石家庄和上海开展城市仓储物流业务，同时积极探索开发工程物流，先后在郑西和武广客运专线设立物流基地并开展相应的配送业务，为发行人发展工程物流积累了宝贵的经验。

在发行人推进物资集中采购工作过程中，中铁物资集团作为物流创效板块的龙头企业，承担起物资采购中心的职能，整合物流资源，成立了覆盖全国的 11 个区域分中心及 3 个专业分中心，负责发行人物资集中采购中遴选供应商及物流配送服务。

目前，中铁物资集团是全球最大的铁路工程物流服务商，全国第二大铁路物资供应商，国内最早进军时速 350 公里百米钢轨市场的企业，国内城市轨道交通钢轨主要供应商（市场份额达 60%），国内基建钢轨市场份额达 50%。中铁物资集团在中国物流企业 50 强中近年排名一直名列前茅，2018 年、2019 年和 2020 年分别排名第 8 位、第 7 位和第 9 位。

近年来发行人着力推动物流业务转型升级，广泛开拓工程大宗物资供应链上下游市场，先后开辟了物资贸易、加工制造、国际业务、集采代理、电子商务等新兴领域。

（2）资本运营业务情况

投资并运营建设类项目是建筑行业发展的趋势，是国际一流的建筑公司提高企业利润率水平的重要手段。从 2002 年以来，发行人抓住国家投融资体制改革的历史机遇，积极稳妥地利用资本市场，探索开展资本运营的新业务。发行人实行生产经营与资本经营并举的方式，稳健发展项目运营业务，以投资基础设施建设为重点，积极而谨慎地推进以 BT、BOT、BOO、PPP 为主要方式的资本运作，向建筑业产业链的上游业务延伸，以投资带动工程总承包，获取更高、更稳定的收益。

（3）矿产资源开发业务的情况

为了更好地发挥优势，延伸产业链条，开辟新的经济增长点，发行人把矿产资源开发作为重要的潜力板块，在防范风险的前提下积极运作。

矿产资源和能源开发类项目是企业战略性投融资的重要内容。发行人通过认真调研论证，精选有利于发挥企业矿山施工优势、以工程换资源、基建项目与矿业项目联动的国内外矿产资源和能源开发项目，选好专业合作伙伴和合作模式，积极稳妥推进矿产资源和能源开发项目投融资，努力把矿产资源产业打造为企业新的经济增长点。

（四）发行人所在行业的基本情况

1、建筑行业

建筑行业是我国国民经济的重要支柱产业之一，其发展与宏观经济运行情况密切相关。2015 年-2020 年，我国建筑业总产值实现了 7.9%的年均增长。2020 年，我国建筑业完成新签合同额 32.52 万亿元，实现总产值 26.39 万亿元，新订单保障系数（当年新签合同/当年产值）指标创近十年新高，且考虑上年结转合同因素后的总订单保障系数仍不断提升，2020 年为 2.26 倍。总体来看，我国建筑业平稳发展的基本面未发生改变。

（1）交通基础设施建设市场

铁路建设方面，2014 年以来国家多次上调铁路建设目标，反映出宏观经济下行压力较大的情况下，国家通过扩大铁路建设拉动经济增长的部署。习近平总书记提出的一带一路战略更是为铁路等基础设施建设行业的发展创造了巨大的机遇。2020 年，全国铁路固定资产投资完成 7,819 亿元，铁路新线投产 4,933 公里。“十三五”时期，全国铁路营业里程由 12.10 万公里增加到 14.63 万公里、增长 20.9%；高铁由 1.98 万公里增加到 3.79 万公里，翻了近一番；复线率由 53.5%增长到 59.5%；电气化率由 61.8%增长到 72.8%；“四纵四横”高铁网提前建成，“八纵八横”高铁网加密成型；铁路总体技术水平迈入世界先进行列，高速、高原、高寒、重载铁路技术达到世界领先水平，推进智能高铁技术全面实现自主化。

公路建设方面，交通需求不断增长。近几年，高速公路建设取得快速进展，高速公路里程从 2005 年的 4.1 万公里增加到 2019 年的 14.96 万公里，年复合增长率超过 10%。2020 年我国高速公路里程已超过 15 万公里，预计“十四五”末我国高速公路里程将达到 20 万公里。

城市轨道交通建设方面，我国已进入城市轨道交通快速发展的新时期。根据城市轨道交通协会发布的数据显示，2016-2020 年，我国城市轨道交通运营里程稳步攀升，并且我国已经成为了全球城市轨道运营里程数第一，远超德国、俄罗斯、美国等发达国家。截至 2020 年末，全国（不含港澳台）累计有 40 个城市开通城轨交通运营，运营线路达到 7,969.7 公里。

（2）国际工程承包市场

世界经济的增长，特别是亚非拉等发展中国家经济的增长，加大了对公共基础设施建设的需求，使得全球建筑市场十分活跃。在有利的国内、国际环境下，自 2002 年以来，我国对外工程承包完成营业额及新签合同额稳定增长。据商务部对外投资和经济合作司统计，2019 年，我国对外承包工程业务完成营业额 1,729.00 亿美元，同比增长 2.28%。

（3）勘察设计咨询业务市场

我国工程勘察和设计市场与基建投资的数量和增长直接相关，营业收入大部分来自国内市场。根据住建部的相关统计数据，2019 年，全国具有勘察设计资质的企业全年营业收入 64,200.9 亿元，全年利润总额 2,721.6 亿元，与上年相比增加 10.9%；企业净利润 2,285.2 亿元，与上年相比增加 11.7%。

（4）建筑行业竞争情况

建筑业是中国国民经济的重要支柱产业之一，市场规模庞大，企业数量众多，市场化程度较高。中国建筑业的企业规模分布呈现“金字塔”状，即极少量大型企业、少量中型企业和众多小型微型企业并存。

就铁路建设行业而言，与其它普通建设行业相比，由于进入门槛较高，我国铁路建设行业的竞争相对有限。2004 年 12 月以前，我国铁路建设行业只有包括发行人在内的极少数几家公司拥有政府主管部门授予的相关铁路建设资格。2004 年 12 月，由原铁道部和原建设部联合发出通知，放宽对我国铁路建设市场的管制，允许其它在公路、港口、市政工程等基础设施建设行业拥有专业资格的企业进入铁路建设市场。与同类公司相比，发行人因在铁路建设领域拥有最广泛的国内业务辐射面、最完整的产业链、最丰富的市场化营运经验、最富竞争力的勘察设计能力，在参与复杂的大型铁路建设工程上具有较大优势。

相对于铁路建设行业，我国的其它建设行业的参与者则高度分散。截至 2020 年底，中国建筑业企业数量超过 11 万家，主要包括中央和地方国有企业，以及民营企业，其业务范围一般为非铁路建设领域。其中仅有少数几家企业获得住建部授予的总承包特级资质，其中包括发行人的多家下属子公司。其余大部分竞争对手规模比发行人小得多。发行人主要与其它大型国有企业及跨国企业竞争，在公路、市政工程和其它房屋建筑行业主要参与大型项目。基础设施建设项目的竞争主要基于市场声誉和业绩记录、价格、技术能力、设备水平、技术人员质量、客户关系和财务实力。发行人能够从我国铁路及其它基础设施建设行业的发展中获益。

现阶段，国有大中型企业或国有控股公司在我国建筑业内居于主导地位。国内大型建筑企业承建大规模工程的能力以及提供综合服务的能力领先于国内普通建筑企业，因此占据了高端建筑市场的较大份额。

此外，根据加入 WTO 时所作承诺，我国已逐步向国际建筑承包商开放国内建筑市场，国际建筑承包商陆续在国内设立公司或者代表处。国际建筑承包商在我国的业务多集中在设计以及部分高端施工业务上，因此，未来我国设计及部分高端建筑市场领域的竞争有可能加剧。

2、工业制造行业

我国铁路建设投资的持续增长，对铁路大型养路机械的制造、修理、铁路线路养护和大修形成长期和巨大的市场需求。此外，近年来，为满足国内高速铁路和客运专线建设需要，国内市场对于高速道岔、高速弹条扣件、电气化制品、施工装备等设备需求不断扩大。同时，城际快速铁路与城市群的建设相辅相成地推动区域联系与经济增长，国家规划为城市群的城际轨交基建提供支持。“城际高速铁路和城际轨道交通”作为新基建七大领域之一助力加强城市群交通联系，城际轨交是国家铁路基建在未来的重点布局方向之一。

“十四五”时期，国内轨道工程装备市场将继续保持一定的增长态势，但增速有所放缓。随着铁路里程扩张减缓，养路机械市场增长势头减弱；掘进机市场未来保持增长但增速放缓；轨道系统市场趋于稳定。随着海外业务不断扩大，海外轨道工程装备市场将成为新增长点，其中北美、南亚、拉美和东南亚地区将迎来较快增速。

3、房地产行业

作为我国国民经济的重要支柱产业之一，房地产业在促进消费、扩大内需、拉动投资、保持国民经济持续快速增长中发挥了重要作用。2000 年至今，我国房地产开发投资完成额保持 15%以上的年复合增长率，高于 GDP 增速。2018 年，我国房地产开发投资完成额为 120,164.75 亿元，较上年同期增长 9.5%。2019 年，我国房地产开发投资完成额为 132,194.26 亿元，较上年同期增长 9.9%。2020 年，我国房地产开发投资完成额为 141,443 亿元，较上年同期增长 7.0%。在国家城市化和经济快速发展的大背景下，预计未来居民自住型住房需求依然强烈，商品住宅的市场空间依然广阔，国内房地产行业仍存在诸多结构性机会。

当前，房地产市场竞争逐渐向“品质为王”转型，中型房地产企业通过简单的规模扩张实现跨越式发展难度较大，必须着力提升发展质量。“十四五”及未来一段时期，城市发展以完善配套、提高综合质量为主题，城镇化建设的重点是城市更新、城市功能完善、生态修复、历史文化保护、产城融合、居住品质提升等方面，TOD 开发模式有望成为未来的重要趋势。十九届五中全会提出，实施积极应对人口老龄化国家战略，推动养老事业和养老产业协同发展，为康养地产带来了更广阔的空间。国家高度重视保障性租赁住房建设，将加快完善长租房政策，规范长租房市场，成为房地产开发的重要补充。

4、物流与物资贸易行业

随着经济全球化和信息化的迅速发展，企业生产资料的获取与产品营销范围日益扩大，物流与物资贸易业益发突出其重要作用，发展迅速。根据中国物流与采购网统计，我国社会物流总额从 2018 年的 283.1 万亿元增长至 2020 年的 300.1 万亿元，复合增长率达 2.96%。2020 年度，全国社会物流总额为 300.1 万亿元，按可比价格计算，较上年同期增长 3.5%；物流业总收入 10.5 万亿元人民币，较上年同期增长 2.2%，表明疫情影响下的物流市场规模已逐步恢复至正常水平。根据国家统计局数据显示，我国社会物流总费用从 2018 年的 13.3 万亿元增长至 2020 年的 14.9 万亿元，复合增长率达 5.8%，整体呈现上升趋势，反映出我国物流行业在总体需求持续增长的背景下，费用规模也不断扩大。随着复工复产稳步推进，物流企业业务量及订单水平均稳步回升，物流供需两端同步回升，市场活力持续增强。中国物流业景气指数中的业务量指数和新订单指数自 2020 年 3 月以来均处于回升通道，2020 年四季度加速回升，2020 年 12 月分别回升 56.9%和 55.8%的较高水平，两者差值有所缩小，供需关系更趋平衡。

2018 年 2 月，国务院印发了《关于推进电子商务与快递物流协同发展的意见》，要求落实新发展理念，深入实施“互联网+流通”行动计划，提高电子商务与快递物流协同发展水平。十九届五中全会提出构建现代物流体系，国务院办公厅、交通运输部分别出台加快发展冷链物流、保障食品安全促进消费升级的意见和实施意见，为现代物流、冷链物流发展带来巨大的市场空间和发展潜力。

（五）发行人的竞争优势

1、发行人是我国乃至全球最具实力、最具规模的特大型综合建设集团之一，拥有完善的资质、完整的产业链，具有丰富的专业经验和良好的市场声誉

发行人是中国乃至全球最具实力、最具规模的特大型综合建设集团之一。发行人连续入选美国《工程新闻记录》（ENR）杂志“全球 250 家最大承包商”，2020 年排名第 3 位；连续入选《财富》杂志“世界 500 强”，2021 年排名第 42 位；连续入选“中国企业 500 强”，2021 年排名第 6 位。

发行人业务涵盖工程承包、勘察设计咨询、工业制造、房地产开发、物流与物资贸易等，具有科研、规划、勘察、设计、施工、监理、维护、运营和投融资等完善的行业产业链。在高原铁路、高速铁路、高速公路、桥梁、隧道和城市轨道交通工程设计及建设领域，确立了行业领导地位。发行人经营业务遍及包括台湾在内的全国 32 个省、自治区、直辖市和香港、澳门特别行政区，以及世界 135 个国家和地区。

2、发行人拥有多项业务的核心关键技术、自主的技术创新能力以及先进的设备，为发行人拓展核心业务奠定了坚实基础

发行人以高速铁路、高原铁路、城市轨道交通和长隧、高桥的设计施工技术创新为代表，技术创新能力和科技水平较高，在许多专业技术领域达到国内领先水平，部分尖端技术达到世界先进水平；发行人具有高速铁路勘察、设计、施工、制造安装的成套技术，多项技术达到世界先进水平；发行人在修建青藏铁路时攻克了高原多年冻土、生态脆弱、高原缺氧三大技术难题，在高原冻土地区修建铁路的成套技术达到了世界领先水平；发行人参建的世界第一条高寒地区高速铁路哈大高速铁路全线建成通车，高寒地区修建高速铁路技术取得了突破，获得了成果。发行人建设了最高时速达 432 公里的世界首条商用磁悬浮营运线——上海浦东机场磁悬浮轨道梁；发行人的地下工程建设技术，从设计到施工，均保持行业领先地位。设计施工的南京长江隧道项目全线贯通，这标志着成功攻克了施工中工程技术难度最大、地质条件最复杂、挑战风险最多的越江隧道的所有难题，规避了一切风险，取得了在特殊不良地质条件下施工的重大突破，也标志着我国超大直径盾构隧道的施工技术水准处于世界领先水平，填补了相关领域研究的空白。发行人修建的关角隧道是中国已开通运营的最长的海拔最高的铁路隧道。国内首台大直径 TBM 研制和下线，解决了目标工程“长距离、大埋深、高应力、高水压、高地温、大涌水、易岩爆”等地质特点和技术难点的适应性问题。承担的国家科技支撑计划“须切槽隧道施工成套设备关键技术研究”、“盾构施工煤矿长距离斜井关键技术研究与示范”进入工程应用阶段，产品达到国际先进水平。发行人参与了全国所有城市的轻轨和地铁的建设，制造的大型自动化养路机械产品从根本上改变了我国铁路依靠人工养路的历史。

自上世纪八十年代以来，发行人在工程承包、勘察设计咨询等领域获得了 952 项国家级奖项。其中，国家科学技术奖 87 项，国家级勘察设计咨询奖 161 项，詹天佑土木工程奖 112 项，国家优质工程奖 444 项，中国建筑工程鲁班奖 148 项。累计拥有专利 19,072 项、获省部级以上工法 3,460 项。

3、发行人从事海外工程承包历史悠久、成绩斐然，目前是我国最大的海外工程承包商

发行人的海外业务遍及世界 134 个国家和香港、澳门等地区。近年来，发行人海外市场新签合同额增长迅速，2018 年、2019 年和 2020 年新签海外合同金额分别达到 1,302 亿元、2,692 亿元、2,328 亿元，居全国对外工程承包企业首位。

近年来发行人连续在海外市场上中标巨额合同，包括赞比亚奇帕塔经佩塔乌凯至塞伦杰铁路、马来西亚金马士-新山双线电气化铁路、尼日利亚奥贡州城际铁路、达喀尔至巴马科铁路修复改造项目、印尼卡扬一级水电站项目等一大批重大项目。尼日利亚阿卡铁路、土耳其安伊高铁通车，安哥拉本格拉铁路顺利建成并试运行，受到所在国政府的高度赞誉和我国领导人的充分肯定，在国际国内赢得了前所未有的知名度。在“一带一路”战略背景下，发行人参与了哈萨克斯坦、土库曼斯坦、阿塞拜疆、阿富汗、格鲁吉亚等沿线国的铁路、公路、房建等项目的建设。未来，发行人将继续依托自身在海外市场从事工程设计施工的经验和逐渐形成的品牌效应，借助我国政府鼓励大型建筑施工企业“走出去”的政策，提高海外市场占有率，并着手在海外经营与建筑相关的多元化业务。

4、发行人是目前我国基础设施建设勘察设计咨询行业的领导者之一，拥有雄厚的勘察设计咨询实力，取得了突出的业绩

发行人作为目前我国基础设施建设勘察设计咨询行业的领导者之一，拥有雄厚的勘察设计咨询实力，旗下拥有五家最高资质等级的大型工程设计研究院，培养了一批在国内从事基础设施建设勘察设计咨询的领先技术人员。发行人可以为客户提供全过程的勘察设计与咨询服务，是铁路基础设施建设行业勘察设计咨询服务市场的龙头企业，完成了众多有代表性的勘察设计项目。发行人主持勘察设计的西安地铁二号线工程荣获 FIDIC 全球杰出工程奖，成为中国以及亚洲地区唯一获此殊荣的项目，也是全球第一个获 FIDIC 大奖的地铁工程。京沪高速铁路、武广客运专线武汉站、武汉长江隧道工程、西安至安康铁路秦岭 I 线隧道工程、新建青藏铁路格尔木至拉萨段工程、兰武二线乌鞘岭特长隧道工程入选中国建筑业协会举办的“改革开放 35 年百项经典暨精品工程”。京沪高速铁路 DK950+039-DK1148+522 段工程获得全国工程建设项目优秀设计成果一等奖。

5、发行人铁路大型养路机械制造业务位居亚洲第一、世界第二，高速铁路轨道系统产品技术领先，市场前景广阔

发行人是中国独具实力的铁路专用设备制造商，发行人全资子公司中国铁建高新装备股份有限公司与国外公司合作，主要从事大型养路机械设备的设计、研发、制造和维修业务，是亚洲最大、世界第二的大型养路机械制造商。截至 2020 年底，发行人大型养路机械主要产品国内市场占有率达 80%，在行业内处于绝对优势地位。发行人生产了清筛机、捣固、配碴机、稳定机等一系列符合中国铁路市场的大型养路机械设备，改变了中国铁路靠人工养护的历史，为中国铁路多次提速创造了条件。

发行人全资子公司中国铁建重工集团有限公司是全球唯一同时具备盾构和矿山法隧道装备研制能力的专业企业，拥有国内生产能力最大、设备最全、工艺最先进的盾构/TBM 专业生产线，自主研制的具有完全自主知识产权的高端盾构/TBM 广泛使用在长沙、北京、西安、武汉、广州、苏州、南京、福州等城市地铁工程；自主研制的具有世界领先水平的矿山法隧道机械服务于我国高铁施工现场；拥有世界上最先进的道岔、弹条扣件、闸瓦生产线，其产品广泛使用在京沪、武广、沪杭等高速铁路，同时，还出口到美国和加拿大等北美国家。复合式土压平衡盾构已成为中国铁建重工集团有限公司核心装备产品之一，产品国内国产盾构市场占有率第一。依托国家 863 计划“大直径硬岩隧道掘进装备（TBM）关键技术研究及应用”重点项目支持，突破了大直径 TBM 多系统协调技术、大功率、变载荷、高精度电液控制系统设计与集成技术、关键部件状态监测与诊断技术以及振动分析及减振技术等核心技术，完成了国内首台大直径 TBM 研制和下线，解决了目标工程“长距离、大埋深、高应力、高水压、高地温、大涌水、易岩爆”等地质特点和技术难点的适应性问题。承担的国家科技支撑计划“须切槽隧道施工成套设备关键技术研究”、“盾构施工煤矿长距离斜井关键技术研究与示范”进入工程应用阶段，产品达到国际先进水平，顺利通过中期评估。自主研制的 ZTS6250 泥水平衡盾构机整体技术达到国际先进水平，部分技术达到国际领先水平。改进升级的 LSJ60 链刀式连续墙设备集两代机技术优势于一体，整机技术达到国际先进水平。自主研制的国内首台护盾式掘锚机突破掘锚完全同步技术，解决煤矿掘锚失衡难题，已通过安标国家矿用产品新产品工业性试验，符合煤安标准要求。通过弹性夹的国产化研究、客运专线侧缩调节器研制、尖轨跟端锻压段加长压型工艺研究、重载弹条自动化生产线升级等技术突破，不断完善轨道系列产品规格，提高产品性能，扩大市场份额。

发行人所拥有的相关设备制造和维修能力能够为承揽大型工程承包项目带来综合成本优势。

6、发行人是全球最大的铁路工程物流服务商、全国第二大铁路物资供应商以及国内最大的城市轨道钢轨供应商，物流网络发达，物流业务发展潜力巨大

发行人全资子公司中铁物资集团有限公司是全球最大的铁路工程物流服务商、全国第二大铁路物资供应商，国内最早进军时速 350 公里百米钢轨市场的企业，国内城市轨道交通钢轨主要供应商（市场份额达 60%），国内基建钢轨市场份额达 50%。中铁物资集团在中国物流企业 50 强中近年排名一直名列前茅，2018 年、2019 年和 2020 年分别排名第 8 位、第 7 位和第 9 位。

发行人为加强重点物资的采购供应能力，与中国石油天然气集团公司、中国石油化工股份有限公司及国内几大钢铁公司建立了良好的战略合作关系，扩大了发行人的经营覆盖区域。物流业务能够降低发行人工程承包业务板块的材料采购成本，进而提升发行人的利润率和竞争力。铁路和城市轨道行业的大发展将为发行人的物流业务带来广阔的发展前景。

7、发行人拥有经验丰富的管理团队、雄厚的专业技术人才队伍和传承的优良传统，有助于发行人的持续发展

发行人的管理团队具备在本行业丰富的管理技能和营运经验，平均业内经验超过 20 年，能够充分把握市场机遇，制定有利的经营战略，评估并管理风险，执行各项管理和生产措施，以增加发行人整体利润，创造更高的股东价值。

发行人建立了专业的科研机构，培养了雄厚的专业技术人才队伍。截至 2020 年底，发行人拥有 1 名中国工程院院士、11 名国家勘察设计大师、12 名“百千万人才工程”国家级人选和 264 名享受国务院特殊津贴的专家。此外，发行人的管理团队和员工继承了铁道兵的优良传统和作风，兼具纪律与执行力，勇于接受挑战和不断创新，该等传统有助于发行人的持续发展。

（六）发行人的经营方针和战略

1、发行人的发展战略

发行人的发展战略为：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，布局能与现有产业相关联、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领域、新业态、新产业。

协同一体——积极