

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對任何就因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔責任。



中国铁建
中國鐵建股份有限公司
China Railway Construction Corporation Limited
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：1186)

(上市債務證券代號：5945, 5610和5581)

2019年度業績公告

本公司董事會欣然宣佈本公司及其附屬公司截至2019年12月31日止年度的經審計業績。本公告列載本公司2019年年報全文，並符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則中有關年度業績初步公告附載的資料的要求。本公司2019年年報的印刷版本將於2020年4月30日或之前寄發予本公司的H股股東，並可於其時在香港聯合交易所有限公司的網站 www.hkex.com.hk 及本公司的網站 <http://www.crcc.cn> 上閱覽。

重要提示

- 一. 本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證年度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。
- 二. 公司全體董事出席董事會會議。
- 三. 德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)為本公司出具了標準無保留意見的審計報告。
- 四. 公司負責人陳奮健、主管會計工作負責人王秀明及會計機構負責人(會計主管人員)喬國英聲明：保證年度報告中財務報告的真實、準確、完整。
- 五. 經董事會審議的報告期利潤分配預案或公積金轉增股本預案

根據公司2019年度經審計財務報告，2019年年初母公司未分配利潤為10,644,559,799.03元，加上本年度母公司實現的淨利潤13,836,253,893.55元，扣除2018年度現金分紅2,851,703,715.00元、分配可續期公司債券及可續期貸款利息1,239,523,583.31元，本年末母公司可供分配利潤為20,389,586,394.27元。根據《公司法》和《公司章程》，2019年度，母公司可供分配利潤按以下順序進行分配：按2019年度母公司實現淨利潤的10%提取法定盈餘公積金1,383,625,389.36元，提取法定盈餘公積金後，本年度母公司可供股東分配的利潤為19,005,961,004.91元；以2019年12月31日總股本(13,579,541,500股)為基數，按每1股派發現金股利0.21元(含稅)，共分配現金股利2,851,703,715.00元。分配後，母公司尚餘未分配利潤16,154,257,289.91元，轉入下一年度。

- 六. 前瞻性陳述的風險聲明

適用 不適用

本報告中所涉及未來發展戰略及年度經營計劃等前瞻性陳述不構成公司對投資者的實質承諾，投資者及相關人士均應當對此保持足夠的風險認識，並且應當理解計劃、預測與承諾之間的差異。敬請投資者注意投資風險。

- 七. 是否存在被控股股東及其關聯方非經營性佔用資金情況

否

- 八. 是否存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況

否

- 九. 重大風險提示

本公司可能面臨的風險主要有海外風險、投資風險、重大突發事件風險、應收賬款風險和現金流風險，詳見本報告「第五節經營情況討論與分析(董事會報告)」中「三、公司關於公司未來發展的討論與分析」中的「(四)可能面對的風險」，請投資者注意閱讀。

- 十. 其他

適用 不適用

公司2019年度財務報告按中國財政部頒佈的《企業會計準則》及相關規定(以下簡稱「中國會計準則」)編製。除特別指明外，本報告所用記賬本位幣均為人民幣。

本年度報告的內容已符合上交所上市規則及聯交所上市規則對年度報告所應披露的數據的所有要求，並同時在中國大陸和香港刊發。本年度報告中英文文本若在語義上存在歧義，以中文文本為準。

目錄

| | | |
|------|-------------------------|-----|
| 第一節 | 釋義 | 2 |
| 第二節 | 公司簡介和主要財務指標 | 4 |
| 第三節 | 董事長致辭 | 12 |
| 第四節 | 公司業務概要 | 14 |
| 第五節 | 經營情況討論與分析(董事會報告)..... | 19 |
| 第六節 | 重要事項..... | 73 |
| 第七節 | 普通股股份變動及股東情況 | 133 |
| 第八節 | 優先股相關情況..... | 143 |
| 第九節 | 董事、監事、高級管理人員和員工情況 | 144 |
| 第十節 | 公司治理(企業管治報告) | 164 |
| 第十一節 | 環境、社會及管治報告..... | 184 |
| 第十二節 | 公司債券相關情況 | 192 |
| 第十三節 | 財務報告..... | 199 |
| 第十四節 | 五年業績摘要 | 482 |
| 第十五節 | 備查文件目錄 | 484 |

第一節 釋義

一. 釋義

在本報告書中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

常用詞語釋義

| | | |
|-------------------|---|---|
| 「本公司」、「公司」或「中國鐵建」 | 指 | 中國鐵建股份有限公司 |
| 「本集團」 | 指 | 中國鐵建股份有限公司及其全資、控股子公司 |
| 「控股股東」 | 指 | 中國鐵道建築集團有限公司，該公司於2017年12月11日由中國鐵道建築總公司改制為中國鐵道建築有限公司，2019年1月公司名稱變更為中國鐵道建築集團有限公司。 |
| 「股東大會」 | 指 | 中國鐵建股份有限公司股東大會 |
| 「董事會」 | 指 | 中國鐵建股份有限公司董事會 |
| 「獨立董事」 | 指 | 不在公司擔任除董事外的其他職務，並與公司及其主要股東不存在可能妨礙其進行獨立客觀判斷的關係的董事。 |
| 「監事會」 | 指 | 中國鐵建股份有限公司監事會 |
| 「公司章程」 | 指 | 中國鐵建股份有限公司章程 |
| 「香港聯交所」 | 指 | 香港聯合交易所有限公司 |
| 「聯交所上市規則」 | 指 | 香港聯合交易所有限公司證券上市規則 |
| 「上交所上市規則」 | 指 | 上海證券交易所股票上市規則 |
| 「證券及期貨條例」 | 指 | 證券及期貨條例(香港法例第571章) |
| 「中國證監會」 | 指 | 中國證券監督管理委員會 |
| 「標準守則」 | 指 | 聯交所上市規則附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》 |

第一節 釋義(續)

| | | |
|------------|---|----------------|
| 「公司法」 | 指 | 中華人民共和國公司法 |
| 「證券法」 | 指 | 中華人民共和國證券法 |
| 「國資委」 | 指 | 國務院國有資產監督管理委員會 |
| 「本年」、「本年度」 | 指 | 2019年 |
| 「上年」、「上年度」 | 指 | 2018年 |
| 「報告期」 | 指 | 2019年1-12月 |
| 「報告期末」 | 指 | 2019年12月31日 |

第二節 公司簡介和主要財務指標

中國鐵建股份有限公司前身是鐵道兵，由中國鐵道建築總公司(改制更名為中國鐵道建築集團有限公司)獨家發起設立，於2007年11月5日在北京成立，為國資委管理的特大型建築企業。2008年3月10日和3月13日，公司人民幣內資股(A股)和境外上市外資股(H股)分別在上海證券交易所和香港聯交所上市。

公司是中國乃至全球最具實力、最具規模的特大型綜合建設集團之一。公司連續入選美國《工程新聞記錄》(ENR)雜誌「全球250家最大承包商」，2019年排名第3位；連續入選《財富》雜誌「世界500強」，2019年排名第59位；連續入選「中國企業500強」，2019年排名第14位。

公司業務涵蓋工程承包、勘察設計諮詢、工業製造、房地產開發、物流與物資貿易等，具有科研、規劃、勘察、設計、施工、監理、維護、運營和投融資等完善的行業產業鏈。在高原鐵路、高速鐵路、高速公路、橋樑、隧道和城市軌道交通工程設計及建設領域，確立了行業領導地位。自上世紀八十年代以來，公司在工程承包、勘察設計諮詢等領域獲得了872項國家級獎項。其中，國家科學技術獎81項，國家級勘察設計諮詢獎154項，詹天佑土木工程獎101項，國家優質工程獎394項，中國建築工程魯班獎142項。累計擁有專利14,023項、獲省部級工法3,270項。

目前，公司經營業務遍及包括台灣在內的全國32個省、自治區、直轄市和香港、澳門特別行政區，以及世界127個國家。

公司專業團隊強大，擁有1名中國工程院院士、11名國家勘察設計大師、12名「百千萬人才工程」國家級人選，1名「萬人計劃」中青年科技創新領軍人才和251名享受國務院特殊津貼的專家。

一. 公司信息

| | |
|-----------|--|
| 公司的中文名稱 | 中國鐵建股份有限公司 |
| 公司的中文簡稱 | 中國鐵建 |
| 公司的外文名稱 | China Railway Construction Corporation Limited |
| 公司的外文名稱縮寫 | CRCC |
| 公司的法定代表人 | 陳奮健 |



第二節 公司簡介和主要財務指標(續)

二. 聯繫人和聯繫方式

| | 董事會秘書 | 聯席公司秘書 | 證券事務代表 |
|------|----------------|----------------|----------------|
| 姓名 | 趙登善 | 趙登善、羅振飈 | 謝華剛 |
| 聯繫地址 | 北京市海淀區復興路40號東院 | 北京市海淀區復興路40號東院 | 北京市海淀區復興路40號東院 |
| 電話 | 010-52688600 | 010-52688600 | 010-52688600 |
| 傳真 | 010-52688302 | 010-52688302 | 010-52688302 |
| 電子信箱 | ir@crcc.cn | ir@crcc.cn | ir@crcc.cn |

三. 基本情況簡介

| | |
|---------------|-----------------------|
| 公司註冊地址 | 北京市海淀區復興路40號東院 |
| 公司註冊地址的郵政編碼 | 100855 |
| 公司中國辦公地址 | 北京市海淀區復興路40號東院 |
| 公司中國辦公地址的郵政編碼 | 100855 |
| 公司香港辦公地址 | 香港九龍尖沙咀漆咸道南39號鐵路大廈23樓 |
| 公司網址 | www.crcc.cn |
| 電子信箱 | ir@crcc.cn |

四. 信息披露及備置地地點

| | |
|---------------------|--------------------------|
| 公司選定的信息披露媒體名稱 | 中國證券報、上海證券報、證券日報、證券時報 |
| 登載年度報告的中國證監會指定網站的網址 | www.sse.com.cn |
| 登載年度報告的香港聯交所指定網站的網址 | www.hkex.com.hk |
| 公司年度報告備置地地點 | 北京市海淀區復興路40號東院中國鐵建董事會辦公室 |



第二節 公司簡介和主要財務指標(續)

五. 公司股票簡況

| 公司股票簡況 | | | | |
|--------|---------|-----------------------|--------|---------|
| 股票種類 | 股票上市交易所 | 股票簡稱 | 股票代碼 | 變更前股票簡稱 |
| A股 | 上海證券交易所 | 中國鐵建 | 601186 | - |
| H股 | 香港聯交所 | 中國鐵建(China Rail Cons) | 1186 | - |

六. 其他相關資料

| | | |
|--------------------------|---------|------------------------------------|
| 公司聘請的會計師事務所 ^註 | 名稱 | 德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥) |
| | 辦公地址 | 上海市延安東路222號外灘中心30樓 |
| | 簽字會計師姓名 | 馬燕梅、殷莉莉 |
| 公司聘請的法律顧問 (有關香港法律) | 名稱 | 貝克•麥堅時律師事務所 |
| | 辦公地址 | 香港鰂魚涌英皇道979號太古坊一座14樓 |
| 公司聘請的法律顧問 (有關中國法律) | 名稱 | 北京德恒律師事務所 |
| | 辦公地址 | 北京市金融街19號富凱大廈B座12層 |
| 公司A股股份過戶 登記處 | 名稱 | 中國證券登記結算有限責任公司上海分公司 |
| | 辦公地址 | 上海市浦東新區陸家嘴東路166號中國保險大廈36樓 |
| 公司H股股份過戶 登記處 | 名稱 | 香港中央證券登記有限公司 |
| | 辦公地址 | 香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓 1712-1716室 |

註：根據聯交所上市規則的修訂以及中國財政部、中國證監會的相關規定，自2010年12月15日起，於內地註冊成立並在香港聯交所上市的公司獲準採用內地會計準則編製其財務報表，及經中國財政部及中國證監會認可的內地會計師事務所獲準採用內地審計準則向該等公司提供相關服務。有鑒於此，從2011年財政年度開始，本公司每年只聘請一家會計師事務所為公司外部審計機構，不分境內外。

第二節 公司簡介和主要財務指標(續)

七. 近三年主要會計數據和財務指標

(一) 主要會計數據

單位：千元 幣種：人民幣

| 主要會計數據 | 2019年 | 2018年 | 本期比上年 同期增減 (%) | 2017年 |
|----------------------------|-------------|-------------|----------------------|-------------|
| 營業收入 | 830,452,157 | 730,123,045 | 13.74 | 680,981,127 |
| 歸屬於上市公司股東的淨利潤 | 20,197,378 | 17,935,281 | 12.61 | 16,057,235 |
| 歸屬於上市公司股東的扣除非 經常性損益的淨利潤 | 18,314,645 | 16,695,417 | 9.70 | 14,770,950 |
| 經營活動產生的現金流量淨額 | 40,005,838 | 5,447,861 | 634.34 | 25,404,178 |

| | 2019年末 | 2018年末 | 本期末比上年 同期末增減 (%) | 2017年末 |
|---------------|---------------|-------------|------------------------|-------------|
| 歸屬於上市公司股東的淨資產 | 209,959,674 | 169,889,912 | 23.59 | 149,411,983 |
| 總資產 | 1,081,239,213 | 917,670,582 | 17.82 | 821,887,459 |

第二節 公司簡介和主要財務指標(續)

(二) 主要財務指標

| 主要財務指標 | 2019年 | 2018年 | 本期比上年 同期增減 (%) | 2017年 |
|-----------------------------|-------|-------|----------------------|-------|
| 基本每股收益(元/股) | 1.40 | 1.26 | 11.11 | 1.16 |
| 稀釋每股收益(元/股) | 1.33 | 1.23 | 8.13 | 1.09 |
| 扣除非經常性損益後的基本 每股收益(元/股) | 1.26 | 1.17 | 7.69 | 1.07 |
| 加權平均淨資產收益率(%) | 12.03 | 12.00 | 增加0.03個 百分點 | 12.16 |
| 扣除非經常性損益後的加權 平均淨資產收益率(%) | 10.84 | 11.13 | 減少0.29個 百分點 | 11.17 |

報告期末公司前三年主要會計數據和財務指標的說明

適用 不適用

八. 境內外會計準則下會計數據差異

(一) 同時按照國際會計準則與按中國會計準則披露的財務報告中淨利潤和歸屬於上市公司股東的淨資產差異情況

適用 不適用

(二) 同時按照境外會計準則與按中國會計準則披露的財務報告中淨利潤和歸屬於上市公司股東的淨資產差異情況

適用 不適用

(三) 境內外會計準則差異的說明：

適用 不適用

第二節 公司簡介和主要財務指標(續)

九. 2019年分季度主要財務數據

單位：千元 幣種：人民幣

| | 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) |
|-----------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-------------------|
| 營業收入 | 157,089,287 | 195,845,592 | 208,421,995 | 269,095,283 |
| 歸屬於上市公司股東的淨利潤 | 3,885,577 | 5,398,601 | 5,404,386 | 5,508,814 |
| 歸屬於上市公司股東的扣除非 經常性損益後的淨利潤 | 3,646,631 | 4,880,288 | 5,108,735 | 4,678,991 |
| 經營活動產生的現金流量淨額 | -39,630,503 | 7,158,590 | 12,530,312 | 59,947,439 |

季度數據與已披露定期報告數據差異說明

適用 不適用

第二節 公司簡介和主要財務指標(續)

十. 非經常性損益項目和金額

適用 不適用

單位：千元 幣種：人民幣

| 非經常性損益項目 | 2019年金額 | 2018年金額 | 2017年金額 |
|---|-----------|-----------|-----------|
| 非流動資產處置損益 | 445,323 | 554,156 | -150,500 |
| 計入當期損益的政府補助，但與公司正常經營業務密切相關，符合國家政策規定、按照一定標準定額或定量持續享受的政府補助除外 | 414,810 | 375,052 | 622,176 |
| 企業取得子公司、聯營企業及合營企業的投資成本小於取得投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值產生的收益 | 2,964 | 108,331 | 235,240 |
| 債務重組損益 | 11,898 | 132,975 | 2,804 |
| 除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外，持有交易性金融資產、交易性金融負債產生的公允價值變動損益，以及處置交易性金融資產、交易性金融負債和可供出售金融資產取得的投資收益 | / | / | 315,711 |
| 除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外，持有交易性金融資產、衍生金融資產、交易性金融負債、衍生金融負債產生的公允價值變動損益，以及處置交易性金融資產、衍生金融資產、交易性金融負債、衍生金融負債和其他債權投資取得的投資收益 | 881,113 | -135,614 | / |
| 單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回 | / | / | 766,248 |
| 單獨進行減值測試的應收款項、合同資產減值準備轉回 | 313,914 | 1,062,689 | / |
| 除上述各項之外的其他營業外收入和支出 | 289,470 | -515,093 | -180,912 |
| 少數股東權益影響額 | -21,849 | -10,624 | 4,145 |
| 所得稅影響額 | -454,910 | -332,008 | -328,627 |
| 合計 | 1,882,733 | 1,239,864 | 1,286,285 |

第二節 公司簡介和主要財務指標(續)

十一. 採用公允價值計量的項目

適用 不適用

單位：千元 幣種：人民幣

| 項目名稱 | 期初餘額 | 期末餘額 | 當期變動 | 對當期 利潤的影響 金額 |
|---------------------------|------------|-------------------|-----------|--------------------|
| 應收款項融資 | 2,143,802 | 2,654,263 | 510,461 | 7,280 |
| 交易性金融資產 | 3,344,458 | 3,587,646 | 243,188 | 83,825 |
| 其他債權投資(含一年內到期的 其他債權投資) | 100,513 | 101,930 | 1,417 | - |
| 其他權益工具投資 | 8,268,378 | 10,038,609 | 1,770,231 | 187,668 |
| 其他非流動金融資產 | 779,049 | 1,643,494 | 864,445 | 3,170 |
| 其他非流動負債 | 850,865 | 244,414 | -606,451 | - |
| 合計 | 15,487,065 | 18,270,356 | 2,783,291 | 281,943 |

十二. 其他

適用 不適用

第三節 董事長致辭

尊敬的各位股東：

我謹代表董事會，向各位呈報中國鐵建2019年年度報告，並向長期支持、關心公司改革發展的各界朋友表示衷心的感謝！

2019年，是中國鐵建改革發展進程中極不平凡的一年。這一年，面對嚴峻形勢和艱巨任務，中國鐵建緊緊圍繞打造「品質鐵建」中心工作和「穩增長、高質量」工作主題，搶抓機遇，開拓進取，穩中快進、進中提質、質中增效，各項工作取得了明顯成效。

這一年，公司堅持「三轉四做」的經營理念，年度指標全面超額完成。新簽合同總額20,068.544億元，實現營業收入8,304.522億元，歸屬於公司股東的淨利潤201.974億元，每股收益1.40元，主要經濟指標均實現兩位數增長，安全生產和質量水平總體平穩，品質發展成效顯著。公司在《財富》世界500強排名第59位，中國企業500強排名第14位，全球最大250家工程承包商排名第3位。

這一年，公司推進「放管結合」的改革舉措，資源配置效率明顯提升。混合所有制改革邁開步伐，分拆上市、市場化債轉股、兼併收購多措並舉，取得突破進展。瘦身健體、機關機構改革紮實推進，管理架構持續優化。「處僵治困」基本完成，「雙百行動」有序推進，「三供一業」完成剝離。轉型升級穩步推進，產業結構日趨優化。

這一年，公司實踐「海外優先」的突破路徑，海外發展戰略落地見效。構建了3+5+N的海外經營發展體系，新簽訂單2,692.429億元，同比增長一倍。海外優先戰略形成共識，海外協同力度持續加強，境外項目管控平穩有序，投資引領作用快速顯現，風險管控能力不斷提升。

第三節 董事長致辭(續)

2020年伊始，新型冠狀病毒肺炎疫情肆虐全球，經濟增長不確定性加劇，國際環境繼續深刻演變，經濟下行壓力加大，建築市場面臨的形勢依然複雜，但市場規模平穩向好的基本面沒有改變。國內穩就業、穩金融、穩外資、穩外貿、穩投資、穩預期，給建築業增添了政策紅利；海外多國為刺激經濟實現恢復增長，推出基礎設施建設發展規劃，國際建築市場呈現溫和增長的向好趨勢。

強者眼中都是機會，弱者眼中都是風險。2020年，公司將推進「四個堅持」。堅持打造「品質鐵建」工作總方針，堅持以提高發展質量和效益為中心，堅持以改革創新和轉型升級為重點，堅持以建成世界一流企業為目標，放飛夢想、勇於創新、苦幹實幹、成就未來，為全面建成小康社會和「十三五」圓滿收官，「十四五」的順利開局奠定基礎。2020年，公司將放飛鐵建夢想。圍繞「品質鐵建」、世界一流、永續發展目標，推進改革創新，加快轉型升級，加快海外拓展，強化管理提升。2020年，公司將實施創新發展。理念、管理、產品、技術、營銷全面創新，讓創新融入發展的每一個角落，伴隨發展的每一個時刻。2020年，公司將踐行實幹興企。堅持實幹精神，強化黨建引領；激發實幹動能，深化改革創新；弘揚實幹作風，加強基礎管理；聚焦實幹要務，解決發展難題；踐行實幹行動，實現海外飛躍；鍛造實幹隊伍，注入蓬勃力量；弘揚實幹文化，譜寫精彩華章。

大道至簡，實幹為要。2020年，中國鐵建將以堅如磐石的信心、只爭朝夕的勁頭、堅韌不拔的毅力，放飛夢想、勇於創新、立足實幹，紮實推動中國鐵建實現品質發展，為社會勇擔責任、為股東實現價值、為員工謀求幸福，奮力譜寫新時代改革發展新篇章！

陳奮健

董事長

中國·北京

2020年3月30日



第四節 公司業務概要

一、 報告期內公司所從事的主要業務、經營模式及行業情況說明

中國鐵建業務涵蓋工程承包、勘察設計諮詢、工業製造、房地產開發、物流與物資貿易及其他業務，具有科研、規劃、勘察、設計、施工、監理、維護、運營和投融資等完善的行業產業鏈，具備為業主提供一站式綜合服務的能力。在高原鐵路、高速鐵路、高速公路、橋樑、隧道和城市軌道交通工程設計及建設領域，確立了行業領導地位。本集團市場經營與資本運營雙輪驅動，採用區域經營、品牌經營、信譽經營、協同經營等多種模式相互結合、相互補充的混合經營模式。

(一) 工程承包業務

工程承包業務是本集團核心及傳統業務，業務種類覆蓋鐵路、公路、城市軌道、水利水電、房屋建築、市政、橋樑、隧道、機場碼頭建設等多個領域。本集團工程承包業務在除台灣以外的中國31個省、自治區、直轄市以及香港和澳門特別行政區提供服務，並在非洲、亞洲、南美洲和歐洲等海外國家及地區參與基礎設施建設。工程承包業務主要採用施工合同模式和融資合同模式。

隨着國家積極實施「一帶一路」建設、京津冀協同發展、長江經濟帶發展、雄安新區和粵港澳大灣區建設，以及繼續深入推進新型城鎮化、鄉村振興戰略、棚戶區改造，加強中西部交通設施的改進，工程總承包業務所處的國內鐵路、公路、房建、城軌、市政和水利、水電、機場等領域的市場將保持平穩增長，鄉村建設、綜合管廊、海綿城市、綠色環保、污染治理等新興市場有望快速增長，基建市場整體處於平穩健康發展的趨勢。

(二) 勘察設計諮詢業務

公司勘察設計諮詢業務主要由4家具有工程勘察設計綜合甲級資質的大型勘察設計企業和各工程局的所屬設計院組成，業務覆蓋範圍包括提供鐵路、城市軌道交通、公路、市政、工業與民用建築、水運、水利水電和民航等領域的土木工程和基礎設施建設的勘察設計及諮詢服務，並不斷向磁浮交通、旅遊軌道交通、智能交通、現代有軌電車、城市綜合管廊、城市地下空間、生態環境、節能環保等新行業新領域拓展。勘察設計諮詢業務以鐵路和城市軌道交通為主要市場，公路、市政、工業與民用建築、水運等為多元發展的重要市場。勘察設計諮詢業務的基本經營模式是通過市場競爭，按照合同約定完成工程項目的勘察設計諮詢及相關服務。同時充分利用公司業務優勢，運作設計總承包項目和工程總承包項目。

第四節 公司業務概要(續)

目前，國內加大基礎設施領域補短板力度、「一帶一路」建設繼續為勘察設計企業「走出去」、打造「中國設計」品牌提供了機遇。本集團深入貫徹實施「創新、協調、綠色、開放、共享」的發展理念，深化科技創新和管理創新，建立與相關產業全方位、深層次融合發展的格局，進一步推動傳統勘察設計諮詢向多行業、全流程、全生命週期集成一體化的綜合工程諮詢服務轉型升級。

(三) 工業製造業務

本集團是集研發、製造、銷售、服務為一體的國內領先、國際先進的材料和專業設備製造服務提供商。經過多年發展，工業製造板塊形成了裝備製造、材料生產、混凝土PC構件生產三大業務體系。其主要業務包括製造大型養路機械、地下施工設備、軌道施工設備、混凝土施工設備、起重設備、橋樑施工設備、壓實設備、混凝土製品、橋樑鋼結構、道岔及彈條扣件及鐵路電氣化接觸網導線和零部件等。擁有國際領先的掘進機製造基地，年產能達200台，佔據國產市場的「半壁江山」；特別是TBM國內市場佔有率達85%以上，可為國內地下工程提供智能化施工整體解決方案和高端裝備，多項成果填補國內空白；大型養路機械主力產品國內市場佔有率超過80%。

工業製造產業的經營模式從企業單打獨鬥向各單位協同、產業鏈協同等模式發展轉型。本集團發揮全產業鏈優勢，積極推進經營協同、產業協同，構建多個產業一體化運作的模式，提升企業競爭力、擴大品牌影響力，增強企業整體盈利能力；補齊公司短板產業，在橋樑鋼結構製造安裝技術領域邁上了新台階，開拓了新的經濟增長點。

國家在「十三五」期間繼續保持對交通運輸基礎設施建設的投資力度，傳統通用工程機械受產能過剩影響，市場競爭日趨激烈，但高端裝備製造業將迎來黃金增長，智能製造發展將進入全面推進階段，我國核心裝備供給能力穩步提高，重大技術裝備國產化進程不斷加快，為高端裝備產業提供了廣闊的機遇和平台。

第四節 公司業務概要(續)

(四) 房地產開發業務

本集團是國資委明確以房地產開發為主業的16家中央企業之一，現階段本集團房地產業務採取「以住宅開發為主，其他產業為輔」的經營模式，聚焦長三角、珠三角、環渤海三大核心城市群，加大雄安新區、粵港澳大灣區以及山東半島、遼東半島、海峽西岸、長株潭、武漢、成渝等新興城市群和國家級新區的項目拓展力度。區域佈局堅持以一、二線城市為重點，部分具有良好發展潛力的三、四線城市為補充的發展思路。

2019年，中國房地產市場持續深化調控，堅持房住不炒的定位，全面落實因城施策，穩地價、穩房價、穩預期的調控機制，保持政策的連續性和穩定性，合理引導市場需求，房地產市場總體保持平穩運行。報告期內，集團房地產板塊銷售業績繼續保持較快增長，全年實現銷售金額1,254.181億元，實現銷售面積860萬平方米。報告期內，本集團積極完善房地產項目區域佈局，加大在北京、天津、杭州等房地產市場發展前景較好的一、二線城市業務拓展力度，同時發揮集團區域經營和產業協同優勢，積極拓寬土地獲取渠道，並與行業優秀企業廣泛開展合作，發揮各方優勢，降低經營風險。2019年本集團在北京、天津、重慶、武漢、西安、杭州、蘇州等28個城市成功獲取47宗土地，總建設用地面積330.8萬平方米，規劃總建築面積1,023萬平方米。截至報告期末，本集團已在71個國內城市，進行276個項目的開發建設。建設用地總面積約2,829萬平方米，規劃總建築面積約8,099萬平方米，已形成以一、二線城市為重點，部分發展潛力較好的三、四線城市為補充的梯次佈局。

房地產行業正處於從高速發展向高質量發展的轉型期，將更加注重綠色健康住房、數字化和工業化生產，更加注重信息化智能化，更加注重住房的全生命週期服務，更加注重探索和推進住房產業、養老產業、文化旅遊產業、大健康產業、鄉村振興、特色小鎮、田園綜合體。未來房地產行業仍有穩定的市場和需求空間，同時行業集中度將進一步提高，競爭將更加激烈。

(五) 物流與物資貿易及其他業務

本集團擁有遍佈全國各大重要城市和物流節點城市的70餘個區域性經營網點、133萬平方米的物流場地、4萬餘延長米鐵路專用線、32,550立方米成品油儲存能力，通過完善高效的物流信息化、區域化、市場化服務體系，提供供應鏈集成服務。

第四節 公司業務概要(續)

本集團立足「保供應、保質量、降成本」的本職定位，一是以服務主業、保障施工生產為第一目標，提升資源獲取能力、物資供應能力，特別是對於緊俏物資產品，努力做到「人無我有、人有我優」；二是積極有序發展砂石骨料自主開發業務，努力打通火工品供應渠道，發揮平抑物資價格的作用；三是協同海外業務、生態治理、園林景觀等新興業務的發展，提升資質水平，開闢物資物流新領域；四是充分利用網絡信息科技，優化整合網絡物資交易平台，提升物資物流信息化水平。供給側結構性改革的深入推進，為物資物流行業發展提供了良好環境。

二. 報告期內公司主要資產發生重大變化情況的說明

適用 不適用

三. 報告期內核心競爭力分析

適用 不適用

(一) 綜合競爭實力優勢明顯

公司連續多年位居ENR全球最大工程承包商前三位，2019年位列世界500強第59位。公司具有強大的市場經營開拓能力，各項經營指標增幅明顯。全球佈局的經營格局初現雛形，海外業務不斷提升。擁有A+H股的融資平台、充足的銀行授信、建築企業最高的國際評級。在基礎設施建設領域建立了良好的品牌效應，已獲得穩定的客戶群和豐富的市場資源。

(二) 技術領先優勢持續加強

公司高原、高寒、高速鐵路設計施工技術已經穩居世界領先水平。自主知識產權的產品不斷涌現，大直徑土壓盾構/TBM雙模式掘進機、大直徑全斷面硬巖隧道掘進機、雙護盾硬巖隧道掘進機等地下工程裝備填補了國內空白，窄軌搗固車、窄軌配碴整形車等大型養路機械製造已達到國際領先水平，且產品已走出國門。地下水下工程建設、磁懸浮工程建設、四電系統集成等技術達到行業領先水平。

第四節 公司業務概要(續)

(三) 產業結構佈局日趨完善

公司已經完成了整個建築產業鏈的全面佈局，業務涵蓋工程承包、勘察設計諮詢、工業製造、房地產開發、物流與物資貿易及其他業務。具備了全產業鏈擴張和協同的能力，實現了從單純施工企業向集科研、規劃、勘察、設計、施工、監理、維護、運營和投融資為一體的一站式解決方案提供商轉變。圍繞勘察設計、工程施工、工業製造三大板塊協同開展專利佈局，目前已初步構建了水下隧道設計、施工及大直徑盾構裝備的專利保護網。在中低速磁浮領域以檢索分析為基礎，在F型導軌、軌道樑、接觸網等15個技術分支，申請國內外專利百餘件，構建了中低速磁懸浮技術領域專利組合，提高了自主知識產權的保護能力和企業核心競爭力。

(四) 管理架構逐步優化

公司以總部機關機構設置優化調整為突破口，進一步優化公司管理架構，加強虧損企業治理、僵尸企業處置，嚴格控制新設法人企業，大力壓減規模小、效益差、發展前景不好、與主業協同效應弱的子企業。按照科學合理、精幹高效的原則，逐級優化組織架構，減少機構重疊和職能交叉，嚴控機構和人員編製，構建了管控有力、職責明確、運轉暢通的管理體制和運行機制。

(五) 鐵道兵文化歷久彌新

以「逢山鑿路、遇水架橋，鐵道兵前無險阻；風餐露宿、沐雨櫛風，鐵道兵前無困難」為核心的鐵道兵文化始終貫穿於中國鐵建發展壯大全過程。在弘揚鐵道兵文化基礎上，中國鐵建不斷豐富完善企業文化內涵，培育形成了「誠信創新永恆，精品人品同在」的企業價值觀和「以國為榮、以法為循、以德為先、以企為家、以人為本」的新時代中國鐵建文化。在卓越文化引領下，中國鐵建不斷攻堅克難、銳意創新，鑄造了大批精品工程，建立了「高效、誠信、創新、擔當」的行業領軍者形象。

第五節 經營情況討論與分析(董事會報告)

一. 經營情況討論與分析

2019年，是新中國成立70週年，也是中國鐵建高質量發展的關鍵之年。面對複雜多變的形勢和艱巨任務，本集團按照年初工作總體部署，緊緊圍繞「品質鐵建」中心工作和「穩增長、高質量」工作主題，貫徹新理念、適應新常態，深化區域經營改革，落實「海外優先」戰略，堅持「四者」定位，大力推進「轉產」、「轉場」、「轉商」，搶抓機遇、開拓進取，市場經營規模穩中提速、企業轉型升級穩中趨優。

(一) 發展質量穩中向好

2019年，本集團實現營業收入8,304.522億元，同比增長13.74%；實現利潤總額280.267億元，同比增長11.64%，實現淨利潤226.237億元，同比增長14.04%；經營性現金淨流量400.058億元，比去年提高345.580億元；管理費用同比增長5.31%，低於營業收入增幅8.43個百分點；銷售費用同比增長22.60%，低於新簽合同額增幅4.06個百分點；基本每股收益1.40元；資產總額達到10,812.392億元，同比增加1,635.686億元；資產負債率75.77%，同比下降1.64個百分點。

(二) 市場經營穩中提速

2019年，本集團新簽合同額20,068.544億元，完成年度計劃的120.89%，同比增長26.66%。其中，國內業務新簽合同額17,376.115億元，佔新簽合同總額的86.58%，同比增長19.48%；海外業務新簽合同額2,692.429億元，佔新簽合同總額的13.42%，同比增長106.76%。截至2019年末，本集團未完合同額32,736.371億元，同比增長20.86%。其中，國內業務未完合同額25,799.853億元，佔未完合同總額的78.81%；海外業務未完合同額6,936.518億元，佔未完合同總額的21.19%。主要指標如下：

第五節 經營情況討論與分析(董事會報告)(續)

單位：億元 幣種：人民幣

| 業務類型 | 新簽合同額 | | | 未完合同額 | | |
|---------|-------------------|------------|---------|-------------------|------------|---------|
| | 報告期 | 上年同期 | 同比增長 | 報告期末 | 上年同期 | 同比增長 |
| 工程承包 | 17,306.532 | 13,523.550 | 27.97% | 29,334.521 | 23,636.513 | 24.11% |
| 勘察設計諮詢 | 149.284 | 177.111 | -15.71% | 113.524 | 108.543 | 4.59% |
| 工業製造 | 257.970 | 243.880 | 5.78% | 376.511 | 315.548 | 19.32% |
| 物流與物資貿易 | 956.681 | 862.617 | 10.90% | 2,041.468 | 1,751.803 | 16.54% |
| 房地產開發 | 1,254.181 | 934.553 | 34.20% | 829.004 | 1,226.068 | -32.39% |
| 其他業務 | 143.896 | 103.011 | 39.69% | 41.343 | 48.527 | -14.80% |
| 合計 | 20,068.544 | 15,844.722 | 26.66% | 32,736.371 | 27,087.002 | 20.86% |

報告期內，工程承包板塊新簽合同額17,306.532億元，佔新簽合同總額的86.24%，同比增長27.97%。其中，鐵路工程新簽合同額2,613.218億元，佔工程承包板塊新簽合同總額的15.10%，同比增長23.24%；公路工程新簽合同額3,248.194億元，佔工程承包板塊新簽合同總額的18.77%，同比增長11.43%；城市軌道工程新簽合同額1,787.048億元，佔工程承包板塊新簽合同總額的10.33%，同比增長71.43%；房建工程新簽合同額5,423.207億元，佔工程承包板塊新簽合同總額的31.34%，同比增長48.50%；市政工程新簽合同額3,085.706億元，佔工程承包板塊新簽合同總額的17.83%，同比增長14.61%；水利電力工程新簽合同額280.773億元，佔工程承包板塊新簽合同總額的1.62%，同比減少42.57%；機場碼頭及航道工程新簽合同額376.419億元，佔工程承包板塊新簽合同總額的2.18%，同比增長242.82%。鐵路工程新簽合同額增幅較大的原因是本集團充分發揮鐵路施工領域技術、管理等優勢，採取多種經營模式，持續獲得重大項目；城市軌道工程新簽合同額增幅較大的原因是隨着城市化進程加快，人口聚集的趨勢越來越明顯，為緩解交通壓力、優化交通結構，多個城市軌道交通規劃獲批或啓動建設；房建工程新簽合同額同比增幅較大的原因是本集團密切關注國家政策和規劃，積極參與棚戶區改造、城鄉老舊小區改造工程，同時認真研究市場發展動態，深度對接客戶，加大開拓力度，全面提升了市場競爭力；水利電力、機場碼頭及航道工程新簽合同額總體規模較小，出現波動屬正常情況。

第五節 經營情況討論與分析(董事會報告)(續)

報告期內，本集團非工程承包板塊新簽合同額2,762.012億元，佔新簽合同總額的13.76%，同比增長18.99%。其中：勘察設計諮詢新簽合同額149.284億元，同比減少15.71%；工業製造新簽合同額257.970億元，同比增長5.78%；物流與物資貿易新簽合同額956.681億元，同比增長10.90%；房地產新簽合同額1,254.181億元，同比增長34.20%。房地產新簽合同額同比增幅較大的原因是本集團轉變開發思路，加強銷售管理，分類施策去化庫存，銷售業績有了較大提升；勘察設計諮詢業務屬於項目的前期開發工作且體量較小，受市場形勢影響，出現波動屬於正常現象。

(三) 施工生產穩中有進

本集團牢牢把握技術和經濟「兩條主線」，堅決守住「六條底線」，大力加強安全監督制度和體系建設，全面開展安全生產大檢查，深入推進鐵路紅線管理和標準化建設，施工生產平穩有序，安全生產形勢總體穩定。一大批重難點項目相繼取得重大進展，浩吉鐵路、鄭阜高鐵、漢十高鐵、成貴客專，興延、濟青高速公路，武漢、長春和蘇州等17個城市多條軌道交通線路開通運營，特別是成都地鐵101公里一次性完工交付運營，創世界之最；廈門穿海隧道、常德沅江隧道等成功貫通；跨膠州灣特大橋跨海段、洪奇瀝特大橋主橋鋼桁等順利合龍，平潭海峽公鐵兩用大橋正式貫通；尼日利亞拉伊鐵路、莫斯科地鐵等海外重難點項目平穩推進。

(四) 改革創新穩中有為

報告期，本集團繼續深化改革、強化創新，取得了新的成效。穩步推進混改，加快推進3家「雙百行動」試點單位的改革進程，完成了所屬全資子公司中國鐵建重工集團有限公司股份制改造。持續「瘦身健體」，駐京辦事機構專項清理全部完成。深化「放管服」改革，強力開展「總部機關化」專項整改。統籌推進大集體改革、培訓與醫療機構改革、「三供一業」分離移交等。加大科技創新力度，獲得國家科學技術進步獎4項，獲得省部級科學技術獎82項，新增省部級工法455項，獲得中國土木工程詹天佑獎9項，獲得2項菲迪克大獎並摘得「全球傑出工程獎」桂冠，獲得中國專利獎9項，年度授權專利3,349件；主持和參與2項國際標準、9項國家標準、7項行業標準、17項地方標準、7項團體標準的制訂工作。

第五節 經營情況討論與分析(董事會報告)(續)

二. 報告期內主要經營情況

2019年，本集團實現營業收入8,304.522億元，同比增長13.74%；實現淨利潤226.237億元，同比增長14.04%；全年新签合同額20,068.544億元，同比增長26.66%。詳見本節「一、經營情況討論與分析」。

(一) 主營業務分析

1. 利潤表及現金流量表相關科目變動分析表

單位：千元 幣種：人民幣

| 科目 | 本期數 | 上年同期數 | 變動比例 (%) |
|-------------------|--------------------|-------------|-------------|
| 營業收入 | 830,452,157 | 730,123,045 | 13.74 |
| 營業成本 | 750,365,068 | 658,711,266 | 13.91 |
| 銷售費用 | 5,432,855 | 4,431,330 | 22.60 |
| 管理費用 | 18,151,260 | 17,235,632 | 5.31 |
| 研發費用 | 16,527,801 | 11,571,783 | 42.83 |
| 財務費用 | 3,632,348 | 3,910,313 | -7.11 |
| 經營活動產生的現金流量 淨額 | 40,005,838 | 5,447,861 | 634.34 |
| 投資活動產生的現金流量 淨額 | -50,168,858 | -49,244,226 | 不適用 |
| 籌資活動產生的現金流量 淨額 | 20,197,995 | 43,911,977 | -54.00 |
| 營業利潤 | 27,628,779 | 25,321,766 | 9.11 |
| 營業利潤率(%) | 3.33 | 3.47 | 降低0.14個百分點 |
| 淨利潤 | 22,623,691 | 19,838,408 | 14.04 |

第五節 經營情況討論與分析(董事會報告)(續)

2. 收入和成本分析

適用 不適用

本集團2019年實現營業收入8,304.522億元，同比增長13.74%。本集團業務涵蓋工程承包、勘察設計諮詢、工業製造、房地產開發、物流與物資貿易及其他業務。目前，公司經營業務遍及包括台灣在內的全國32個省、自治區、直轄市和香港、澳門特別行政區，以及世界127個國家。

(1) 主營業務分板塊、分地區情況

單位：千元 幣種：人民幣

主營業務分行業情況

| 分行業 | 營業收入 | 營業成本 | 營業收入比 | | 營業成本比 | | 毛利率比 | |
|------------------|-------------|-------------|-------|-------|-------|---------|------|-----|
| | | | 毛利率 | 上年增減 | 上年增減 | 上年增減 | 上年增減 | |
| | | | (%) | (%) | (%) | (%) | (%) | (%) |
| 工程承包業務 | 724,545,101 | 670,520,915 | 7.46 | 14.15 | 13.92 | 增加0.19個 | 百分點 | |
| 勘察設計諮詢業務 | 18,084,886 | 12,286,044 | 32.06 | 8.25 | 11.64 | 減少2.06個 | 百分點 | |
| 工業製造業務 | 18,104,633 | 13,984,485 | 22.76 | 9.84 | 14.60 | 減少3.21個 | 百分點 | |
| 房地產開發業務 | 41,297,403 | 32,472,429 | 21.37 | 11.88 | 16.67 | 減少3.23個 | 百分點 | |
| 物流與物資貿易及 其他業務 | 71,857,349 | 63,126,969 | 12.15 | 11.22 | 10.38 | 增加0.67個 | 百分點 | |
| 分部間抵銷 | -43,437,215 | -42,025,774 | / | / | / | / | / | |
| 合計 | 830,452,157 | 750,365,068 | 9.64 | 13.74 | 13.91 | 減少0.14個 | 百分點 | |

第五節 經營情況討論與分析(董事會報告)(續)

主營業務分地區情況

| 分地區 | 營業收入 | 營業成本 | 毛利率 (%) | 營業收入比 | 營業成本比 | 毛利率比 |
|-----|-------------|-------------|------------|-------------|-------------|-------------|
| | | | | 上年增減 (%) | 上年增減 (%) | 上年增減 (%) |
| 境內 | 794,857,463 | 718,743,319 | 9.58 | 14.44 | 14.47 | 減少0.02個百分點 |
| 境外 | 35,594,694 | 31,621,749 | 11.16 | 0.11 | 2.63 | 減少2.18個百分點 |
| 合計 | 830,452,157 | 750,365,068 | 9.64 | 13.74 | 13.91 | 減少0.14個百分點 |

註：由於本集團業務的特殊性，本集團主要業務分行業情況按板塊進行分析。

主營業務分板塊情況說明

① 工程承包業務

工程承包業務(未扣除分部間交易)

單位：千元 幣種：人民幣

| 項目 | 2019年 | 2018年 | 增長率 (%) |
|---------------|--------------------|-------------|------------|
| 營業收入 | 724,545,101 | 634,748,041 | 14.15 |
| 營業成本 | 670,520,915 | 588,579,651 | 13.92 |
| 毛利 | 54,024,186 | 46,168,390 | 17.02 |
| 毛利率(%) | 7.46 | 7.27 | 增加0.19個百分點 |
| 銷售費用 | 2,018,185 | 1,622,360 | 24.40 |
| 管理費用及研發 費用 | 28,179,462 | 23,210,908 | 21.41 |
| 利潤總額 | 13,468,988 | 10,943,270 | 23.08 |

第五節 經營情況討論與分析(董事會報告)(續)

② 勘察設計諮詢業務

勘察設計諮詢業務(未扣除分部間交易)

單位：千元 幣種：人民幣

| 項目 | 2019年 | 2018年 | 增長率 (%) |
|-----------|------------|------------|------------|
| 營業收入 | 18,084,886 | 16,705,898 | 8.25 |
| 營業成本 | 12,286,044 | 11,005,487 | 11.64 |
| 毛利 | 5,798,842 | 5,700,411 | 1.73 |
| 毛利率(%) | 32.06 | 34.12 | 減少2.06個百分點 |
| 銷售費用 | 1,129,472 | 971,398 | 16.27 |
| 管理費用及研發費用 | 2,030,586 | 1,695,987 | 19.73 |
| 利潤總額 | 3,092,885 | 2,922,143 | 5.84 |

③ 工業製造業務

工業製造業務(未扣除分部間交易)

單位：千元 幣種：人民幣

| 項目 | 2019年 | 2018年 | 增長率 (%) |
|-----------|------------|------------|------------|
| 營業收入 | 18,104,633 | 16,482,327 | 9.84 |
| 營業成本 | 13,984,485 | 12,202,503 | 14.60 |
| 毛利 | 4,120,148 | 4,279,824 | -3.73 |
| 毛利率(%) | 22.76 | 25.97 | 減少3.21個百分點 |
| 銷售費用 | 558,715 | 406,435 | 37.47 |
| 管理費用及研發費用 | 1,698,192 | 1,617,310 | 5.00 |
| 利潤總額 | 2,093,205 | 1,997,980 | 4.77 |

報告期，工業製造板塊銷售費用較2018年增長37.47%，主要是運輸成本提高所致。

第五節 經營情況討論與分析(董事會報告)(續)

④ 房地產開發業務

房地產開發業務(未扣除分部間交易)

單位：千元 幣種：人民幣

| 項目 | 2019年 | 2018年 | 增長率 (%) |
|-----------|------------|------------|------------|
| 營業收入 | 41,297,403 | 36,913,777 | 11.88 |
| 營業成本 | 32,472,429 | 27,832,847 | 16.67 |
| 毛利 | 8,824,974 | 9,080,930 | -2.82 |
| 毛利率(%) | 21.37 | 24.60 | 減少3.23個百分點 |
| 銷售費用 | 877,701 | 723,774 | 21.27 |
| 管理費用及研發費用 | 1,080,126 | 917,447 | 17.73 |
| 利潤總額 | 6,116,617 | 5,880,947 | 4.01 |

⑤ 物流與物資貿易及其他業務

物流與物資貿易及其他業務(未扣除分部間交易)

單位：千元 幣種：人民幣

| 項目 | 2019年 | 2018年 | 增長率 (%) |
|-----------|------------|------------|------------|
| 營業收入 | 71,857,349 | 64,607,120 | 11.22 |
| 營業成本 | 63,126,969 | 57,192,155 | 10.38 |
| 毛利 | 8,730,380 | 7,414,965 | 17.74 |
| 毛利率(%) | 12.15 | 11.48 | 增加0.67個百分點 |
| 銷售費用 | 848,782 | 707,363 | 19.99 |
| 管理費用及研發費用 | 1,690,695 | 1,394,793 | 21.21 |
| 利潤總額 | 3,525,479 | 3,443,582 | 2.38 |

(2) 產銷量情況分析表

適用 不適用

第五節 經營情況討論與分析(董事會報告)(續)

(3) 成本分析表

單位：千元 幣種：人民幣

| 分行業 | 成本構成項目 | 本期金額 | 分行業情況 | | 本期金額較 | | 情況說明 |
|--------------|--------|-------------|---------------------|-------------|-----------------------|---------------------|------|
| | | | 本期佔 總成本比例 (%) | 上年同期金額 | 上年同期佔 總成本比例 (%) | 上年同期 變動比例 (%) | |
| 工程承包業務 | - | 670,520,915 | 84.62 | 588,579,651 | 84.47 | 13.92 | |
| 勘察設計諮詢業務 | - | 12,286,044 | 1.55 | 11,005,487 | 1.58 | 11.64 | |
| 工業製造業務 | - | 13,984,485 | 1.76 | 12,202,503 | 1.75 | 14.60 | |
| 房地產開發業務 | - | 32,472,429 | 4.10 | 27,832,847 | 3.99 | 16.67 | |
| 物流與物資貿易及其他業務 | - | 63,126,969 | 7.97 | 57,192,155 | 8.21 | 10.38 | |
| 以上合計 | - | 792,390,842 | 100.00 | 696,812,643 | 100.00 | 13.72 | |
| 其中： | 人工費 | 233,907,487 | 29.52 | 217,436,725 | 31.20 | 7.57 | |
| | 材料費 | 330,894,640 | 41.76 | 285,359,595 | 40.95 | 15.96 | |
| | 機械使用費 | 84,991,907 | 10.72 | 73,404,147 | 10.53 | 15.79 | |
| | 其他費用 | 142,596,808 | 18.00 | 120,612,176 | 17.32 | 18.23 | |
| 分部間抵銷 | - | -42,025,774 | | -38,101,377 | - | - | |
| 合計 | - | 750,365,068 | 100.00 | 658,711,266 | 100.00 | 13.91 | |

註：由於本集團業務的特殊性，本集團按板塊進行分析。

第五節 經營情況討論與分析(董事會報告)(續)

(4) 主要銷售客戶及主要供應商情況

適用 不適用

前五名客戶銷售額427.822億元，佔年度銷售總額5.15%；其中前五名客戶銷售額中關聯方銷售額58.447億元，佔年度銷售總額0.70%。前五名供應商採購額75.465億元，佔年度採購總額1.01%；其中前五名供應商採購額中關聯方採購額0萬元，佔年度採購總額0%。

其他說明

本集團前五大主要客戶為中國國家鐵路集團有限公司下屬的鐵路公司、地方城軌地鐵公司及本公司合營企業。本公司控股股東、實際控制人與主要客戶無關聯關係。本公司董事或其各自的緊密聯繫人(定義見聯交所上市規則)或據董事所知擁有本公司已發行股本5%以上的本公司現有股東，概無擁有本集團前五大客戶的任何權益。本公司第五大客戶雲南玉臨高速公路建設有限責任公司，為本公司所屬企業的合營企業，交易情況詳見本報告所附財務報告附註十、「5.本集團與關聯方的主要交易」。

本集團前五大主要供應商為國內的大型鋼鐵企業及物流貿易企業，本公司控股股東、實際控制人及其所控制的企業與主要供應商無關聯關係。本公司董事或其各自的緊密聯繫人(定義見聯交所上市規則)或據董事所知擁有本公司已發行股本5%以上的本公司現有股東，概無擁有本集團前五大供應商的任何權益。

3. 費用

適用 不適用

2019年，本集團銷售費用為54.329億元，較2018年增長22.60%。銷售費用增長主要是加大對經營承攬的投入，新簽合同額大幅增長所致。

2019年，本集團管理費用為181.513億元，較2018年增長5.31%，管理費用增長主要是管理人員薪酬增加所致。

2019年，本集團研發費用為165.278億元，較2018年增長42.83%，研發費用增長主要是加大研發力度所致。

2019年，本集團財務費用為36.323億元，較2018年下降7.11%，財務費用降低主要是帶息負債較年初有所下降所致。

第五節 經營情況討論與分析(董事會報告)(續)

2019年，本集團所得稅費用為54.030億元，較2018年增長2.58%，主要是本年營業規模擴大，利潤總額增加所致。所得稅費用情況如下表所示：

單位：千元 幣種：人民幣

| 項目 | 2019年 | 2018年 |
|---------|-----------|------------|
| 當期所得稅費用 | 5,918,745 | 6,576,631 |
| 遞延所得稅費用 | -515,786 | -1,309,777 |
| 所得稅費用合計 | 5,402,959 | 5,266,854 |

4. 研發投入

(1) 研發投入情況表

適用 不適用

單位：千元 幣種：人民幣

| | |
|--------------------|------------|
| 本期費用化研發投入 | 16,527,801 |
| 本期資本化研發投入 | - |
| 研發投入合計 | 16,527,801 |
| 研發投入總額佔營業收入比例(%) | 1.99 |
| 公司研發人員的數量(人) | 31,306 |
| 研發人員數量佔公司總人數的比例(%) | 10.65 |
| 研發投入資本化的比重(%) | - |

(2) 情況說明

適用 不適用

2019年度，公司本級研發投入主要用於科技重大專項和B類課題研發，支持知識產權中心和配套資助國家級科研項目研發，企業技術標準編製等方面，有力的保障了課題研發等工作的順利推進。

第五節 經營情況討論與分析(董事會報告)(續)

5. 資本開支

本集團的資本開支主要用於設備、設施購建和技術升級，以及PPP、BOT項目的建造。2019年，本集團的資本開支為353,306億元，比2018年增加17.590億元，主要是本集團增加對設備、設施、PPP項目的投資所致。

單位：千元 幣種：人民幣

| 板塊名稱 | 2019年 | 2018年 |
|----------|------------|------------|
| 工程承包業務 | 18,560,632 | 18,740,377 |
| 勘察設計諮詢業務 | 314,095 | 520,119 |
| 工業製造業務 | 2,248,324 | 1,416,219 |
| 房地產開發業務 | 695,208 | 197,970 |
| 其他業務 | 13,512,346 | 12,696,956 |
| 合計 | 35,330,605 | 33,571,641 |

6. 現金流

適用 不適用

現金流量變動分析

單位：千元 幣種：人民幣

| 項目 | 2019年 | 2018年 | 增長幅度 (%) |
|---------------|-------------|-------------|-------------|
| 經營活動產生的現金流量淨額 | 40,005,838 | 5,447,861 | 634.34 |
| 投資活動產生的現金流量淨額 | -50,168,858 | -49,244,226 | 不適用 |
| 籌資活動產生的現金流量淨額 | 20,197,995 | 43,911,977 | -54.00 |

2019年，本集團經營活動產生的現金流量淨額為400.058億元，較上年同期淨流入增加345.580億元，增長634.34%，主要是本年提供建設服務、銷售商品收到現金增加所致。

第五節 經營情況討論與分析(董事會報告)(續)

2019年，本集團投資活動產生的現金流量淨額為-501.689億元，淨流出量較上年同期增加9.246億元，主要是擴大對外投資所致。

2019年，本集團籌資活動產生的現金流量淨額為201.980億元，較上年同期淨流入減少237.140億元，降低54.00%，主要是本年歸還借款所致。

7. 報告期公司發行債權證情況(按照香港聯交所上市規則要求披露)

(1) 公司發行超短融的情況

公司於2015年6月2日召開2014年年度股東大會，審議通過了《關於公司在中國銀行間市場交易商協會註冊發行債券的議案》，同意公司在中國銀行間市場交易商協會註冊發行餘額不超過300億元的超短期融資券。公司於2018年9月13日發行了2018年度第一期超短期融資券30億元，期限為270天，於2019年6月11日到期並已全額兌付；公司於2019年5月23日發行了2019年度第一期超短期融資券30億元，期限為180天，於2019年11月20日到期並已全額兌付；公司於2019年6月13日發行了2019年度第二期超短期融資券40億元，期限為180天，於2019年12月11日到期並已全額兌付。

(2) 公司發行中期票據的情況

公司於2015年6月2日召開2014年年度股東大會，審議通過了《關於公司在中國銀行間市場交易商協會註冊發行債券的議案》，同意公司發行本金餘額不超過公司每期經審計淨資產40%的中期票據。2019年9月19-20日，公司發行2019年度第一期中期票據30億元，期限3+N年；2019年11月27-28日，公司發行2019年度第二期中期票據30億元，品種一為3+N年期，發行規模15億元；品種二為5+N年期，發行規模15億元。

第五節 經營情況討論與分析(董事會報告)(續)

(3) 公司發行境外債券的情況

公司於2013年6月6日召開2012年年度股東大會，審議通過了《關於公司增加境外債券發行額度的議案》，同意由公司或公司的一家境外全資子公司在香港或其他境外債券市場新增發行本金不超過等值人民幣100億元的境外債券。

2014年8月1日，本公司、本公司的下屬子公司鐵建宇鵬有限公司(以下簡稱發行人)與票據託管人香港上海滙豐銀行有限公司就鐵建宇鵬有限公司發行票息為3.95%的8億美元永續證券簽署了《信託契約》。2019年6月21日，公司宣佈發行人將於2019年8月1日贖回該筆證券全額本金；2019年8月1日，發行人贖回該筆證券本金；經香港聯合交易所批准，該筆債券於2019年8月9日營業時間結束後撤銷上市地位。

2016年1月29日，公司與票據託管人香港上海滙豐銀行有限公司就發行2021年到期的本金總額5億美元的零息、可轉換為本公司H股的可轉換債券簽署了《信託契約》；該H股可轉債於2016年2月1日在香港聯交所上市。2016年12月21日，公司與票據託管人香港上海滙豐銀行有限公司就發行2021年到期、人民幣34.50億元及以美元結算之1.5%票息、可轉換為本公司H股的可轉換債券簽署了《信託契約》；該H股可轉債於2016年12月22日在香港聯交所上市；2019年12月23日，公司贖回該筆債券本金32.95億元。詳見本報告「第六節重要事項」中的「十九、可轉換公司債券情況」。

公司於2018年6月11日召開2017年年度股東大會，審議通過了《關於公司增加境內外債券發行額度的議案》，同意公司在境內外債券市場新增發行本金不超過人民幣或等值人民幣300億元的境內外債券，發行主體為公司或公司的一家境內外全資子公司。2019年6月27日，本公司、本公司的下屬子公司鐵建誠安有限公司與票據託管人香港上海滙豐銀行有限公司就鐵建誠安有限公司發行票息為3.97%的10億美元永續證券簽署了《信託契約》。

第五節 經營情況討論與分析(董事會報告)(續)

(4) 公司發行可續期公司債券情況

詳見本報告「第十二節公司債券相關情況」。

8. 公司報告期內的銀行授信情況

截至2019年12月31日，本集團已取得國內多家銀行提供的銀行授信額度，金額為人民幣13,537.497億元，其中已運用之授信金額為人民幣4,924.819億元。

9. 外匯風險及匯兌損失

本集團主要生產經營活動位於中國境內，主要業務以人民幣結算。本集團已確認的外幣資產和負債以及未來以外幣計價的交易存在外匯風險。於2019年12月31日，本集團持有的以外幣(主要為美元、歐元、阿爾及利亞第納爾等)計價的貨幣資金、應收賬款、其他應收款、短期借款、應付賬款、其他應付款、長期借款及應付債券，詳見本報告所附財務報告附註五、「66.外幣貨幣性項目」。

本公司管理層密切關注匯率變動對本集團外匯風險的影響，本集團未簽署重大遠期外匯合約，公司財務部門負責監控外匯風險，並將於需要時對沖重大外匯風險。匯率風險詳見本報告所附財務報告附註八、「3.金融工具風險」。

(二) 非主營業務導致利潤重大變化的說明

適用 不適用

(三) 資產、負債情況分析

適用 不適用

第五節 經營情況討論與分析(董事會報告)(續)

1. 資產及負債狀況

單位：千元 幣種：人民幣

| 項目名稱 | 本期期末數 | 本期期末數 佔總資產 的比例 | | 上期期末數 佔總資產 的比例 | | 本期期末 金額較上期 期末變動 比例 | 情況說明 |
|---------------|-------------|----------------------|-------------|----------------------|--------|-----------------------------|------|
| | | (%) | 上期期末數 | (%) | (%) | | |
| 貨幣資金 | 156,887,177 | 14.51 | 143,801,598 | 15.67 | 9.10 | | |
| 交易性金融資產 | 3,587,646 | 0.33 | 3,344,458 | 0.36 | 7.27 | | |
| 應收票據 | 10,305,274 | 0.95 | 7,636,443 | 0.83 | 34.95 | 主要是本集團本報告期客戶使用票據支付款項比例提高所致。 | |
| 應收款項融資 | 2,654,263 | 0.25 | 2,143,802 | 0.23 | 23.81 | | |
| 應收賬款 | 112,138,537 | 10.37 | 99,382,305 | 10.83 | 12.84 | | |
| 預付款項 | 24,335,981 | 2.25 | 18,591,945 | 2.03 | 30.90 | 主要是本集團預付購地款、備料款增加所致。 | |
| 其他應收款 | 60,100,338 | 5.56 | 63,474,288 | 6.92 | -5.32 | | |
| 存貨 | 194,891,575 | 18.02 | 159,891,368 | 17.42 | 21.89 | | |
| 合同資產 | 154,903,081 | 14.33 | 123,938,151 | 13.51 | 24.98 | | |
| 其他流動資產 | 17,900,227 | 1.66 | 17,236,252 | 1.88 | 3.85 | | |
| 其他非流動金融 資產 | 1,643,494 | 0.15 | 779,049 | 0.08 | 110.96 | 主要是本集團對外投資增加所致。 | |
| 其他權益工具投資 | 10,038,609 | 0.93 | 8,268,378 | 0.90 | 21.41 | | |
| 長期應收款 | 60,804,614 | 5.62 | 54,442,045 | 5.93 | 11.69 | | |
| 長期股權投資 | 49,644,634 | 4.59 | 28,978,555 | 3.16 | 71.32 | 主要是本集團對外投資增加所致。 | |
| 固定資產 | 50,891,768 | 4.71 | 50,300,597 | 5.48 | 1.18 | | |
| 使用權資產 | 5,678,711 | 0.53 | / | / | / | | |
| 無形資產 | 59,871,943 | 5.54 | 50,667,006 | 5.52 | 18.17 | | |
| 短期借款 | 42,749,266 | 3.95 | 61,781,084 | 6.73 | -30.81 | 主要是本集團調整融資結構，短期借款減少所致。 | |

第五節 經營情況討論與分析(董事會報告)(續)

| 項目名稱 | 本期期末數 | 本期期末數 | | 上期期末數 | | 本期期末 金額較上期 期末變動 比例 | 情況說明 |
|----------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|--------|-----------------------------|----------------------------|
| | | 佔總資產 的比例 | 上期期末數 | 佔總資產 的比例 | 上期期末數 | | |
| | | (%) | | (%) | | (%) | |
| 應付票據 | 69,601,977 | 6.44 | 51,036,428 | 5.56 | 36.38 | | 主要是本集團對供應商使用票據支付款項比例提高所致。 |
| 應付賬款 | 325,785,304 | 30.13 | 274,354,876 | 29.90 | 18.75 | | |
| 預收款項 | 128,914 | 0.01 | 64,390 | 0.01 | 100.21 | | 主要是本集團收取的租賃押金增加所致。 |
| 合同負債 | 108,506,589 | 10.04 | 89,276,585 | 9.73 | 21.54 | | 主要是本集團部分客戶本報告期計價結算不及時所致。 |
| 其他應付款 | 70,116,812 | 6.48 | 55,429,042 | 6.04 | 26.50 | | 主要是本集團收取的保證金、押金及應付代墊款增加所致。 |
| 其他流動負債 | 14,747,536 | 1.36 | 12,434,964 | 1.36 | 18.60 | | |
| 長期借款 ^{註1} | 104,850,527 | 9.70 | 87,674,061 | 9.55 | 19.59 | | |
| 應付債券 ^{註2} | 39,709,268 | 3.67 | 38,458,422 | 4.19 | 3.25 | | |
| 租賃負債 | 3,160,980 | 0.29 | / | / | / | | |
| 長期應付款 | 8,563,197 | 0.79 | 7,197,581 | 0.78 | 18.97 | | |
| 應付職工薪酬 ^{註3} | 12,233,210 | 1.13 | 11,852,014 | 1.29 | 3.22 | | |
| 其他非流動負債 | 434,034 | 0.04 | 1,082,465 | 0.12 | -59.90 | | 主要是本集團可轉換公司債券公允價值變動所致。 |

註1. 「長期借款」包含「一年內到期的長期借款」。

註2. 「應付債券」包括「一年內到期的應付債券」。

註3. 「應付職工薪酬」為流動負債中的「應付職工薪酬」與非流動負債中的「長期應付職工薪酬」加「一年內到期的離職後福利費」的合計數。

2. 截至報告期末主要資產受限情況

適用 不適用

第五節 經營情況討論與分析(董事會報告)(續)

3. 報告期末金融資產情況

本集團主要依據自身業務特點、風險管理要求及持有金融資產的目的，對金融資產進行分類。

於2019年12月31日，本集團金融資產情況如下：

單位：千元 幣種：人民幣

| 項目 | 分類為以公允 價值計量且其 變動計入其他 綜合收益的 金融資產 | 指定為以公允 價值計量且其 變動計入其他 綜合收益的 金融資產 | 以公允價值 計量且其變動 計入當期損益 的金融資產 | 以攤餘成本 計量的 金融資產 | 合計 |
|--------------|---|---|------------------------------------|----------------------|-------------|
| 應收票據 | - | - | - | 10,305,274 | 10,305,274 |
| 應收賬款 | - | - | - | 112,138,537 | 112,138,537 |
| 應收款項融資 | 2,654,263 | - | - | - | 2,654,263 |
| 發放貸款及墊款 | - | - | - | 2,730,000 | 2,730,000 |
| 其他應收款(不含備用金) | - | - | - | 59,544,500 | 59,544,500 |
| 其他流動資產 | - | - | - | 225,545 | 225,545 |
| 長期應收款 | - | - | - | 60,804,614 | 60,804,614 |
| 貨幣資金 | - | - | - | 156,887,177 | 156,887,177 |
| 交易性金融資產 | - | - | 3,587,646 | - | 3,587,646 |
| 債權投資 | - | - | - | 41 | 41 |
| 其他權益工具投資 | - | 10,038,609 | - | - | 10,038,609 |
| 其他非流動金融資產 | - | - | 1,643,494 | - | 1,643,494 |
| 一年以內到期的非流動資產 | 101,930 | - | - | 10,155,380 | 10,257,310 |
| 合計 | 2,756,193 | 10,038,609 | 5,231,140 | 412,791,068 | 430,817,010 |

第五節 經營情況討論與分析(董事會報告)(續)

於2019年12月31日，本集團金融負債情況如下：

單位：千元 幣種：人民幣

| 項目 | 以公允價值 計量且其變動 計入當期損益 的金融負債 | 其他金融負債 | 合計 |
|---|------------------------------------|-------------|-------------|
| 短期借款 | — | 42,749,266 | 42,749,266 |
| 吸收存款 | — | 3,820,235 | 3,820,235 |
| 應付票據 | — | 69,601,977 | 69,601,977 |
| 應付賬款 | — | 325,785,304 | 325,785,304 |
| 其他應付款 | — | 70,116,812 | 70,116,812 |
| 一年內到期的非流動負債(不含一 年內到期的應付職工薪酬、預計 負債和租賃負債) | — | 32,619,894 | 32,619,894 |
| 其他流動負債 | — | 218,000 | 218,000 |
| 長期借款 | — | 87,936,038 | 87,936,038 |
| 應付債券 | — | 26,143,894 | 26,143,894 |
| 長期應付款(不含專項應付款) | — | 8,463,975 | 8,463,975 |
| 其他非流動負債 | 244,414 | 171,250 | 415,664 |
| 合計 | 244,414 | 667,626,645 | 667,871,059 |

第五節 經營情況討論與分析(董事會報告)(續)

4. 營運資金

(1) 應收賬款

本集團應收賬款自2018年12月31日的993.823億元增長至2019年12月31日的1,121.385億元，增加127.562億元。本公司董事會相信本集團已計提了足夠的信用損失準備。

下表載列應收賬款截至所示資產負債表日的賬齡分析：

單位：千元 幣種：人民幣

| 賬齡 | 2019年 12月31日 | 2018年 12月31日 |
|----------|-----------------|-----------------|
| 1年以內 | 92,147,207 | 80,446,020 |
| 1年至2年 | 14,220,068 | 13,580,936 |
| 2年至3年 | 6,306,436 | 4,509,348 |
| 3年以上 | 6,077,845 | 5,551,846 |
| 小計 | 118,751,556 | 104,088,150 |
| 減：信用損失準備 | 6,613,019 | 4,705,845 |
| 合計 | 112,138,537 | 99,382,305 |

下表載列本集團於所示資產負債表日的應收賬款及應付賬款的週轉日數：

| 項目 | 2019年 12月31日 | 2018年 12月31日 |
|-------------------------|-----------------|-----------------|
| 應收賬款的週轉日數 ^{註1} | 49 | 61 |
| 應付賬款的週轉日數 ^{註2} | 146 | 157 |

註1. 應收賬款的週轉日數是根據有關年度應收賬款的期初與期末結餘的平均數除以營業收入後乘以365日計得。

註2. 應付賬款的週轉日數是根據有關年度應付賬款的期初與期末結餘的平均數除以營業成本後乘以365日計得。

第五節 經營情況討論與分析(董事會報告)(續)

(2) 應付賬款

本集團應付賬款自2018年12月31日的2,743.549億元增長至2019年12月31日的3,257.853億元，增加514.304億元，主要是本報告期業務規模擴大，應付款項增多所致。

下表載列應付賬款截至所示資產負債表日的賬齡分析：

單位：千元 幣種：人民幣

| 項目 | 2019年 12月31日 | 2018年 12月31日 |
|-------|-----------------|-----------------|
| 1年以內 | 318,511,674 | 267,308,664 |
| 1年至2年 | 5,059,474 | 5,067,436 |
| 2年至3年 | 1,050,771 | 914,250 |
| 3年以上 | 1,163,385 | 1,064,526 |
| 合計 | 325,785,304 | 274,354,876 |

5. 預付款項及其他應收款

本集團預付款項及其他應收款自2018年12月31日的820.662億元增加至2019年12月31日的844.363億元，增加23.701億元，增長2.89%，主要是本報告期支付的預付款項增加所致。

6. 設定受益計劃

本集團部分職工已辦理長期離崗。離職後福利費在本集團與相關員工訂立相關協議／文件或在告知個別職工具體條款後的當期期間於本集團內相關的法人單位計提。離職後福利的具體條款視相關職工的職位、服務年資及地區等各項因素而有所不同。

於報告期內，本集團對因離崗人員而產生的設定受益計劃由獨立精算師韜睿惠悅管理諮詢(深圳)有限公司北京分公司於2019年12月31日，用預期累計福利單位法計算。

第五節 經營情況討論與分析(董事會報告)(續)

該計劃不存在設定受益計劃資產。

該計劃受利率風險、離崗人員的預期受益壽命變動風險的影響。

於2018年12月31日及2019年12月31日，本集團對該等義務的撥備分別為5.714億元以及3.528億元。有關本公司員工設定受益計劃的詳情載於本報告所附財務報告附註五、「37.長期應付職工薪酬」中。

7. 債務

(1) 借款

於2019年12月31日及2018年12月31日，本集團短期借款情況如下：

單位：千元 幣種：人民幣

| 項目 | 2019年 12月31日 | 2018年 12月31日 |
|------|-----------------|-----------------|
| 質押借款 | 1,799,449 | 380,000 |
| 抵押借款 | 112,873 | 205,000 |
| 保證借款 | 5,093,140 | 4,358,930 |
| 信用借款 | 35,743,804 | 56,837,154 |
| 合計 | 42,749,266 | 61,781,084 |

於2019年12月31日及2018年12月31日，本集團其他流動負債情況如下：

單位：千元 幣種：人民幣

| 項目 | 2019年 12月31日 | 2018年 12月31日 |
|--------|-----------------|-----------------|
| 其他流動負債 | 14,747,536 | 12,434,964 |

註：詳見本報告所附財務報告附註五、「32.其他流動負債」。

第五節 經營情況討論與分析(董事會報告)(續)

於2019年12月31日及2018年12月31日，本集團長期借款情況如下：

單位：千元 幣種：人民幣

| 項目 | 2019年 12月31日 | 2018年 12月31日 |
|------|-----------------|-----------------|
| 質押借款 | 35,091,405 | 26,840,000 |
| 抵押借款 | 6,639,979 | 4,725,841 |
| 保證借款 | 21,249,507 | 13,529,940 |
| 信用借款 | 24,955,147 | 24,744,696 |
| 合計 | 87,936,038 | 69,840,477 |

於2019年12月31日及2018年12月31日，長期借款的到期情況如下：

單位：千元 幣種：人民幣

| 項目 | 2019年 12月31日 | 2018年 12月31日 |
|-----------------|-----------------|-----------------|
| 一年內到期或隨時要求償付 | 16,914,489 | 17,833,584 |
| 兩年內到期(含兩年) | 16,265,195 | 20,591,310 |
| 三至五年內到期(含三年和五年) | 29,947,337 | 14,351,111 |
| 五年以上 | 41,723,506 | 34,898,056 |
| 合計 | 104,850,527 | 87,674,061 |

於2019年12月31日及2018年12月31日，本集團應付債券情況如下：

單位：千元 幣種：人民幣

| 項目 | 2019年 12月31日 | 2018年 12月31日 |
|----------------|-----------------|-----------------|
| 應付債券合計 | 39,709,268 | 38,458,422 |
| 減：一年內到期的應付債券合計 | 13,565,374 | 1,000,000 |
| 一年後到期的應付債券合計 | 26,143,894 | 37,458,422 |

第五節 經營情況討論與分析(董事會報告)(續)

槓桿比率分析：

於2019年12月31日及2018年12月31日，本集團的槓桿比率分別為66%及68%。槓桿比率是指淨負債和資本加淨負債的比率。淨負債包括所有借款、吸收存款、其他流動負債、應付票據、應付賬款、其他應付款、應付債券、租賃負債、長期應付款(不含專項應付款)、一年內到期的非流動負債(不含一年內到期的長期應付職工薪酬及預計負債)以及其他非流動負債等抵減貨幣資金後的淨額。

(2) 承諾事項

於2019年12月31日及2018年12月31日，本集團承諾事項如下：

單位：千元 幣種：人民幣

| 項目 | 2019年 12月31日 | 2018年 12月31日 |
|-----------------|-----------------|-----------------|
| 已簽約但未撥備 資本承諾 | 248,917 | 290,993 |
| 投資承諾 | 12,921,702 | 8,974,629 |
| 其他承諾 | 8,061,829 | 5,581,502 |
| 合計 | 21,232,448 | 14,847,124 |

(3) 或有負債

報告期內，本集團沒有重大或有負債。

第五節 經營情況討論與分析(董事會報告)(續)

(4) 資產抵押和質押情況

於2019年12月31日及2018年12月31日，本集團資產抵押和質押情況如下：

單位：千元 幣種：人民幣

| 項目 | 2019年 12月31日 | 2018年 12月31日 |
|-----------|-----------------|-----------------|
| 無形資產 | 48,874,715 | 41,455,348 |
| 存貨 | 25,222,650 | 14,401,283 |
| 貨幣資金 | 14,265,487 | 11,062,511 |
| 其他非流動資產 | 4,779,563 | 1,888,875 |
| 長期應收款(抵押) | 1,291,510 | — |
| 應收賬款 | 1,245,243 | 389,222 |
| 固定資產 | 1,018,038 | 60,969 |
| 應收票據 | 562,481 | — |
| 長期應收款(質押) | 133,142 | 149,599 |
| 在建工程 | — | 48,600 |
| 合計 | 97,392,829 | 69,456,407 |

詳見本報告所附財務報告附註五、「65.所有權或使用權受到限制的資產」。

8. 其他說明

適用 不適用

(四) 行業經營性信息分析

適用 不適用

本集團業務涵蓋工程承包、勘察設計諮詢、工業製造、房地產開發、物流與物資貿易等，根據中國證監會《上市公司行業分類指引》(2012年修訂)和中國證監會發佈的上市公司行業分類結果，本集團所處行業為建築業。本集團各業務板塊行業分析，詳見本報告「第四節公司業務概要」和「第五節經營情況討論與分析(董事會報告)」的相關內容，本集團經營性信息分析如下：

建築行業經營性信息分析

1. 建築行業經濟形勢、政策分析

詳見本報告「第四節公司業務概要」和「第五節經營情況討論與分析(董事會報告)」的相關內容。

第五節 經營情況討論與分析(董事會報告)(續)

2. 報告期內竣工驗收的項目情況

適用 不適用

單位：萬元 幣種：人民幣

| 細分行業 | 房屋建設 | 基建工程 | 專業工程 | 建築裝飾 | 其他 | 總計 |
|--------|-----------|------------|------|------|----|------------|
| 項目數(個) | 289 | 972 | - | - | - | 1,261 |
| 總金額 | 5,158,168 | 32,257,499 | - | - | - | 37,415,667 |

註： 基建工程主要包括鐵路工程、公路工程、城市軌道工程、市政工程、水利電力工程、機場碼頭工程。

適用 不適用

單位：萬元 幣種：人民幣

| 項目地區 | 境內 | 境外 | 總計 |
|---------|------------|---------|------------|
| 項目數量(個) | 1,173 | 88 | 1,261 |
| 總金額 | 36,478,892 | 936,775 | 37,415,667 |

其他說明

適用 不適用

3. 報告期內在建項目情況

適用 不適用

單位：萬元 幣種：人民幣

| 細分行業 | 房屋建設 | 基建工程 | 專業工程 | 建築裝飾 | 其他 | 總計 |
|---------|------------|-------------|------|------|-----------|-------------|
| 項目數量(個) | 1,582 | 5,626 | - | - | 314 | 7,522 |
| 總金額 | 47,323,943 | 253,692,157 | - | - | 3,675,676 | 304,691,776 |

註： 基建工程主要包括鐵路工程、公路工程、城市軌道工程、市政工程、水利電力工程、機場碼頭工程。

適用 不適用

單位：萬元 幣種：人民幣

| 項目地區 | 境內 | 境外 | 總計 |
|---------|-------------|------------|-------------|
| 項目數量(個) | 6,928 | 594 | 7,522 |
| 總金額 | 278,754,775 | 25,937,002 | 304,691,777 |

第五節 經營情況討論與分析(董事會報告)(續)

4. 在建重大項目情況

適用 不適用

其他說明

適用 不適用

5. 報告期內境外項目情況

適用 不適用

單位：萬元 幣種：美元

| 項目地區 | 項目數量(個) | 總金額 |
|------|---------|------------|
| 大洋洲 | 52 | 61,511 |
| 非洲 | 674 | 8,769,953 |
| 美洲 | 62 | 779,130 |
| 歐洲 | 36 | 206,447 |
| 亞洲 | 363 | 3,847,347 |
| 總計 | 1,187 | 13,664,388 |

其他說明

適用 不適用

本公司所屬子公司中國土木工程集團有限公司與尼日利亞聯邦交通部於2014年11月20日簽署了尼日利亞沿海鐵路項目商務合同，項目合同金額約111.75億美元。詳情參見公司刊登在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券日報》、《證券時報》及上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)、香港聯交所網站(www.hkex.com.hk)和本公司網站(www.crcc.cn)上日期為2014年11月21日的公告。目前，尼日利亞沿海鐵路項目尚在進行前期工作中，未開工。

境外重大項目可能存在國家風險、法律風險、非傳統安全風險、匯率風險、勞務風險和環境風險等風險因素，詳見本節「三、(四)可能面對的風險」中的「1、海外風險」。

第五節 經營情況討論與分析(董事會報告)(續)

6. 報告期內累計新簽項目

適用 不適用

報告期內累計新簽項目數量3,952(個)，金額17,306.532億元人民幣。

7. 存貨中已完工未結算的匯總情況

適用 不適用

8. 其他說明

適用 不適用

(1) 融資合同模式主要項目情況

單位：萬元 幣種：人民幣

| 序號 | 項目名稱 | 項目 總投資 | 投資 份額/ 持股比例 (%) | 報告期 投資 | 項目累 計投資 | 項目進度 |
|----|---------------------------|-----------|--------------------------|-----------|------------|--------|
| | | | | | | |
| 1 | G0511線德陽至都江堰段 BOT項目 | 1,595,400 | 100.00 | 479,140 | 914,513 | 工程進展正常 |
| 2 | 成都地鐵5號線一二期工程 投融資建設BT項目 | 1,719,899 | 100.00 | 452,574 | 1,801,630 | 工程進展正常 |
| 3 | 成都地鐵6號線投融資 BT項目 | 1,766,031 | 100.00 | 556,933 | 1,204,376 | 工程進展正常 |

註： 以上為合併報表範圍內項目投資總額超過150億元的項目。

(2) 報告期取得的建築行業資質情況

本集團是中國建築行業擁有各類資質等級最高、資質最全、總量最多的企業之一。2019年，本集團新取得建築業企業總承包特級資質3項。截至2019年底，共擁有各類建築業企業資質1,842項，其中總承包特級資質78項，一級資質315項。公司在工程設計勘察領域，擁有工程設計資質188項、工程勘察資質51項。

第五節 經營情況討論與分析(董事會報告)(續)

(3) 近三年工程項目營業收入佔公司總收入的比重分析

單位：千元 幣種：人民幣

| | 2019年 | | 2018年 | | 2017年 | |
|---------|-------------|--------------------|-------------|--------------------|-------------|--------------------|
| | 營業收入 | 佔公司 收入比重 (%) | 營業收入 | 佔公司 收入比重 (%) | 營業收入 | 佔公司 收入比重 (%) |
| 工程承包業務 | 724,545,101 | 87.25 | 634,748,041 | 86.94 | 584,127,735 | 85.78 |
| 其中：基建工程 | 507,185,542 | 61.07 | 508,003,643 | 69.58 | 454,881,709 | 66.80 |
| 房屋建設 | 125,657,239 | 15.13 | 94,730,604 | 12.97 | 85,909,132 | 12.62 |
| 營業總收入 | 830,452,157 | 100.00 | 730,123,045 | 100.00 | 680,981,127 | 100.00 |

(4) 近三年工程項目成本主要構成情況分析

單位：千元 幣種：人民幣

| | 2019年 | | 2018年 | | 2017年 | |
|---------|-------------|----------------------|-------------|----------------------|-------------|----------------------|
| | 營業成本 | 佔公司 營業成本比重 (%) | 營業成本 | 佔公司 營業成本比重 (%) | 營業成本 | 佔公司 營業成本比重 (%) |
| 工程承包業務 | 670,520,915 | 89.36 | 588,579,651 | 89.35 | 543,982,487 | 88.01 |
| 其中：基建工程 | 473,383,923 | 63.09 | 474,203,657 | 71.99 | 425,770,197 | 68.89 |
| 房屋建設 | 116,778,295 | 15.56 | 86,823,738 | 13.18 | 79,821,174 | 12.91 |
| 營業總成本 | 750,365,068 | 100.00 | 658,711,266 | 100.00 | 618,059,386 | 100.00 |

本集團近三年工程項目成本主要構成情況未發生重大變化。

(5) 融資安排情況

詳見本節「二、(三)資產、負債情況分析」中的「7、債務」。

(6) 主要供應商和主要客戶的情況

詳見本節「二、(一)2、收入和成本分析」中的「(4)主要銷售客戶及主要供應商情況」。

第五節 經營情況討論與分析(董事會報告)(續)

(7) 公司的質量控制體系、執行標準、控制措施及整體評價

本集團對質量發展高度重視，認真落實國家質量發展綱要精神，嚴格執行有關質量標準，推行項目終端質量責任制，開展鐵路紅線管理自查自改和高速鐵路質量隱患排查整改專項工作，推進工程質量創優活動和安全質量標準化工地建設，確保質量管理形勢平穩推進和發展。全系統未發生重大工程質量問題。

公司質量管理控制體系依據國家標準GB/T19001-2016、idt ISO9001:2015、GB/T50430-2017等制定。控制措施包括建立健全質量管理組織體系和制度體系。一是加強質量管理。組織開展全員質量管理活動，對職工進行質量法律法規、質量管理知識等質量素質教育，加大宣傳力度，充分動員職工參加質量活動，增強全員質量意識。組織職工開展崗位職業培訓，提高各級人員的專業素質，使其切實履行法定質量義務。二是積極開展工程創優活動。按照《中國鐵建股份有限公司創建優質工程管理規定》，持續推進過程精細化質量管理理念落實，推動質量管理水平全面提升，按規劃控制創優活動，開展全面質量管理小組活動，搞好創優策劃，落實過程創優，實現創優目標。三是開展高速鐵路質量隱患排查整改專項工作。組織開展高速鐵路質量隱患排查整改專項工作，對全系統承建的全部已開通運營高速鐵路項目進行全面質量回訪，對即將開通的線路進行全面檢查和檢測，進行質量隱患排查整治。四是加強鐵路工程質量安全紅線管理。按照中國國家鐵路集團有限公司《鐵路建設項目質量安全紅線管理規定》，部署開展鐵路工程紅線管理工作，切實強化鐵路項目質量安全意識和關鍵環節控制，確保項目質量安全方面全面受控，提升鐵路建設項目質量安全水平。

2019年，通過華夏認證中心有限公司審核，公司管理體系文件制定在結構上、滿足標準條款要求上、與資質、管理活動範圍行業要求及行業規定均滿足要求。在實施運行中，對工程質量、施工安全等，均在形成的手冊、程序、流程、制度、辦法、方案中得到有效管理。公司的質量管理體系註冊認證資格繼續保持，證書編號：02118Q10709R6M、U006618Q0253R6M。

第五節 經營情況討論與分析(董事會報告)(續)

(8) 公司安全生產制度運行情況

一是安全生產使命擔當精神更加強烈。報告期，本集團狠抓事故預防，堅決遏制重特重大事故的發生，着力夯實安全生產責任。按照「黨政同責、一崗雙責、齊抓共管、失職追責」的總要求，所屬各單位不斷完善安全生產責任體系，持續深化橫向到邊、縱向到底、全面覆蓋、不留死角的安全生產責任制，安全生產主體責任得到有效落實。

二是落實上級要求行動更加迅速。報告期，本集團認真貫徹落實國務院安委會及有關部委和地方政府監管部門的工作要求，開展安全生產大檢查和安全生產集中整治，取得成效。

三是安全生產體系建設穩步推進。報告期，本集團加強頂層設計，完善制度，落實責任，不斷強化安全生產體系建設。公司先後修訂了《安全生產監督管理辦法》、《安全生產責任制規定》、制定了《安全總監崗位設置和人員配備辦法》與《安全生產監督管理機構設置和人員配備辦法》，切實強化制度保障。同時中國鐵建全系統注重加強安全管理創新。隨着對安全生產工作重要性認識的深化，所屬各單位安全生產的自覺性、主動性不斷提高，管理創新成果不斷涌現。

四是安全監管能力不斷增強。報告期，本集團安全監管機構得到優化。公司總部進行了機構優化調整，獨立設置安全生產監管部門，促進安全監督與應急救援職能的有效行使。所屬單位及時跟進調整，配置安全總監、獨立設置安監部門。本集團監管力量進一步加強。報告期內，所屬各單位通過制定相關制度，設立分區安全主管、安全管理员、安全許可專員等崗位，配備專職安全管理人員等方式，增強安全監管力量，配備專職安全管理人員。

第五節 經營情況討論與分析(董事會報告)(續)

五是安全風險管理與隱患排查治理持續深化。報告期，所屬各單位堅持以安全風險分級管控和隱患排查治理為抓手，持續推進雙預控工作深入開展，確保風險辨識到位、評估準確、傳遞及時、管控有效，保持安全生產的持續穩定。所屬中鐵建設集團有限公司自主開發安全風險管理與隱患排查治理系統。所屬中國鐵建投資集團有限公司加強投資類項目建設安全監管，制定《安全生產風險分級管控實施指南》，製作宣傳教育視頻，並對重大風險項目、安全風險點定期進行系統分析評估，實現風險實時預警。

六是應急救援能力不斷提升。報告期，本集團加強應急救援基地建設，在國家應急專項資金支持下，高效完成所屬中鐵十七局集團有限公司承擔的國家隧道應急救援隊、中鐵二十局集團有限公司承擔的應急救援培訓演練基地建設；加強應急救援隊伍建設，在廈門組建地鐵工程應急搶險救援隊，並與建設單位應急救援保障中心資源共享、信息互通、業務聯動；強化應急救援演練，針對項目工程難點、和各類風險點，組織各單位積極開展多次應急演練，認真總結並加以改進，增強全員安全意識，提高應急響應及應急處置能力。

(9) 收入確認方法、賬款結算等會計政策

詳見本報告所附財務報告附註三、「19.收入」。

(10) 行業特殊的收入確認條件、確認時點、計量依據等情況

不適用。

第五節 經營情況討論與分析(董事會報告)(續)

房地產行業經營性信息分析

1. 房地產行業經濟形勢、政策分析

詳見本報告「第四節公司業務概要」和「第五節經營情況討論與分析(董事會報告)」的相關內容。

2. 報告期內房地產儲備情況

適用 不適用

報告期內，本集團在北京、天津、重慶、武漢、西安、杭州、蘇州等28個城市成功獲取47宗土地，規劃總建築面積1,023萬平方米。截止2019年底，本集團進入71個國內城市及其他區域，持有開發276個項目，總建設用地面積約2,829萬平方米，總建築規模約8,099萬平方米。其中：

分區域土地儲備情況

| 序號 | 持有待開發土地的區域 | 持有待開發土地的面積 (平方米) | 一級土地 整理面積 (平方米) | 規劃計容 建築面積 (平方米) | 是/否涉及 合作開發項目 | 合作開發項目 涉及的面積 (平方米) | 合作開發項目 的權益佔比 (%) |
|----|------------|---------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------|--------------------------|------------------------|
| 1 | 環渤海區域 | 1,471,956 | - | 3,136,918 | 是 | 920,287 | - |
| 2 | 西南區域 | 1,786,078 | - | 3,879,367 | 是 | 2,495,237 | - |
| 3 | 長三角區域 | 1,118,861 | - | 2,653,657 | 是 | 750,808 | - |
| 4 | 珠三角區域 | 1,319,338 | - | 4,120,113 | 是 | 1,705,946 | - |
| 5 | 其他 | 52,344 | - | 64,832 | 否 | 0 | - |

註：

1. 上表中「合作開發項目涉及面積」為合作項目規劃計容建築面積。
2. 本集團房地產開發項目均不包含一級土地整理。

第五節 經營情況討論與分析(董事會報告)(續)

3. 報告期內房地產開發投資情況

適用 不適用

報告期內，本集團完成房地產開發投資618.451億元，其中環渤海區域完成投資256.525億元，長三角區域完成投資146.519億元，投資佔比分別為41.48%，23.69%。

分區域房地產開發投資情況

| 序號 | 地區 | 項目用地 | 項目規劃計 | 總建築 | 在建建築 | 已竣工 | 報告期實際 | |
|----|-------|--------------|-----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-------------|
| | | 面積 (萬平方米) | 容建築面積 (萬平方米) | 面積 (萬平方米) | 面積 (萬平方米) | 面積 (萬平方米) | 總投資額 (萬元) | 投資額 (萬元) |
| 1 | 環渤海區域 | 1,000.91 | 1,700.31 | 2,256.03 | 606.22 | 1,458.54 | 25,103,404 | 2,565,249 |
| 2 | 西南區域 | 692.99 | 1,518.32 | 2,052.21 | 837.30 | 1,205.07 | 18,058,292 | 1,011,578 |
| 3 | 長三角區域 | 530.14 | 1,267.68 | 1,682.24 | 445.99 | 865.84 | 18,647,795 | 1,465,194 |
| 4 | 珠三角區域 | 583.84 | 1,589.81 | 2,055.64 | 377.74 | 527.23 | 16,203,440 | 1,123,924 |
| 5 | 其他 | 21.29 | 41.74 | 52.55 | 19.07 | 23.45 | 417,446 | 18,567 |
| 合計 | | 2,829.17 | 6,117.86 | 8,098.67 | 2,286.32 | 4,080.13 | 78,430,377 | 6,184,512 |

第五節 經營情況討論與分析(董事會報告)(續)

其中：本集團持有開發276個項目中，計劃項目總投資額排名前十的項目，報告期內開發投資情況如下：

單位：萬元 幣種：人民幣

| 序號 | 地區 | 項目 | 具體地址 | 經營業態 | 在建項目/ 新開工項目/ 竣工項目 | 本公司 及子公 司權益 | 項目規畫計 | | 在建建築 | | | 預期完 工日期 | 報告期實際 總投資額 | 報告期實際 投資額 |
|----|-----------|-----------------------|-----------------------------|-------|-------------------------|-------------------|---------------------|----------------|----------------|-------------|----------------|------------|---------------|--------------|
| | | | | | | | 項目用地面 積 (平方米) | 容建築面積 (平方米) | 總建築面積 (平方米) | 面積 (平方米) | 已竣工面積 (平方米) | | | |
| 1 | 環渤海 區域 | 中國鐵建·天 津國際城 | 天津市河北區金鐘 河大街 | 住宅/商業 | 在建 | 100% | 252,300 | 866,100 | 1,224,600 | 310,400 | 1,007,500 | 2023年 | 1,669,330 | 59,192 |
| 2 | 西南區 | 中國鐵建·貴 陽國際城 | 貴陽市南明區太慈 橋車水路 | 住宅 | 在建 | 100% | 592,100 | 1,776,300 | 2,333,000 | 254,400 | 1,809,500 | 2021年 | 1,326,534 | 75,422 |
| 3 | 西南區 | 中國鐵建·重 慶西派城 | 重慶市江北區寸灘 街道 | 住宅/商業 | 在建 | 100% | 175,100 | 689,700 | 929,600 | 310,400 | 371,000 | 2023年 | 1,236,549 | 247,613 |
| 4 | 珠三角 區域 | 中國鐵建·廣 州南沙海 語熙岸 | 廣州市南沙區黃閣 鎮坦尾村 | 住宅 | 在建 | 100% | 166,300 | 550,300 | 764,700 | 444,800 | - | 2023年 | 1,072,737 | 652,097 |
| 5 | 環渤海 區域 | 中國鐵建·天 津西派國 印 | 天津市河北區萬柳 村大街與金鐘河 大街交口 | 住宅 | 在建 | 100% | 111,300 | 247,700 | 370,900 | 154,700 | - | 2023年 | 1,015,651 | 291,686 |
| 6 | 西南區 區域 | 中國鐵建·成 都北湖國 際城 | 成都市成華區龍潭 街道 | 住宅 | 在建 | 100% | 99,800 | 357,000 | 499,800 | - | 612,500 | 2022年 | 910,460 | 87,037 |
| 7 | 環渤海 區域 | 中國鐵建·北 京國際城 | 北京市朝陽區來廣 營鄉清河營村 | 住宅/商業 | 竣工 | 100% | 195,600 | 612,300 | 855,800 | - | 845,000 | 2019年 | 1,004,241 | 28,311 |
| 8 | 長三角 區域 | 中國鐵建·合 肥國際城 | 合肥市廬陽區北二 環和桃源路交口 | 住宅 | 竣工 | 100% | 441,300 | 1,378,100 | 1,701,200 | - | 1,701,200 | 2017年 | 800,561 | 13,798 |
| 9 | 長三角 區域 | 中國鐵建·南 京青秀城 | 南京市棲霞區蓮皋 橋街道萬壽村 | 住宅 | 竣工 | 100% | 108,800 | 330,400 | 429,200 | - | 429,738 | 2019年 | 711,267 | 55,219 |
| 10 | 長三角 區域 | 中國鐵建·上 海香榭國 際 | 上海市奉賢區南橋 鎮中扶蘭路 | 住宅 | 在建 | 100% | 110,100 | 205,100 | 321,200 | 85,000 | 236,200 | 2020年 | 689,219 | 51,219 |

第五節 經營情況討論與分析(董事會報告)(續)

4. 報告期內房地產銷售情況

適用 不適用

報告期，本集團銷售額排名前十的房地產項目銷售情況如下：

| 序號 | 地區 | 項目 | 具體地址 | 經營業態 | 可供出售面積 (平方米) | 已預售面積 (平方米) | 預期完工日期 | 本公司及 子公司權益 |
|----|-------|-----------------------|----------------------------------|------|-----------------|----------------|--------|---------------|
| 1 | 長三角區域 | 中國鐵建•南京 青秀城 | 南京市棲霞區 邁皋橋街道 萬壽參村 | 住宅 | 324,900 | 115,695 | 2019年 | 100% |
| 2 | 珠三角區域 | 中國鐵建•廣州 南沙海語熙 岸 | 廣州市南沙區 黃閣鎮坦尾 參村 | 住宅 | 555,400 | 300,391 | 2023年 | 100% |
| 3 | 環渤海區域 | 天津津南葛沽 鎮安置房項 目 | 天津市津南區 葛沽鎮 | 住宅 | 502,000 | 451,900 | 2021年 | 100% |
| 4 | 環渤海區域 | 中國鐵建•北京 梧桐灣 | 北京市朝陽區 豆各莊鄉馬 家灣村 | 住宅 | 75,300 | 73,006 | 2021年 | 100% |
| 5 | 西南區域 | 中國鐵建•成都 西派城II | 成都市武侯區 簇錦街辦鐵 佛村 | 住宅 | 303,421 | 106,671 | 2021年 | 100% |
| 6 | 珠三角區域 | 中國鐵建•佛山 領秀公館 | 佛山市順德區 北滘鎮三樂 路以南，縱 一路東側 | 住宅 | 241,100 | 88,879 | 2021年 | 100% |
| 7 | 西南區域 | 中國鐵建•武漢 積玉萬象項 目 | 武漢市武昌區 和平大道與 前進路交匯 處 | 住宅 | 247,400 | 112,300 | 2022年 | 100% |
| 8 | 環渤海區域 | 中國鐵建•北京 國際公館 | 北京市大興亦 莊經開區 | 住宅 | 112,300 | 36,332 | 2021年 | 100% |
| 9 | 珠三角區域 | 中國鐵建•長沙 梅溪青秀 | 長沙市岳麓區 金星路與東 方紅路交匯 處東北角 | 住宅 | 592,000 | 166,650 | 2021年 | 100% |
| 10 | 西南區域 | 中國鐵建•重慶 山水逸城 | 重慶市南岸區 茶園新區黃 明路 | 住宅 | 468,000 | 123,000 | 2020年 | 100% |

註：可供出售面積為項目總可售面積。

第五節 經營情況討論與分析(董事會報告)(續)

報告期內，本集團房地產板塊共計實現銷售金額1,254.181億元，同比增長34.20%，銷售面積8,601,299平方米，同比增長29.52%。

2019年分區域銷售情況表

| 序號 | 地區 | 可供出售 | 報告期內 | 報告期 | 平均售價 |
|----|-------|----------|--------|------------|---------|
| | | 面積 | 已預售面積 | 銷售金額 | |
| | | (萬平方米) | (萬平方米) | (萬元) | (元/平方米) |
| 1 | 環渤海區域 | 1,700.31 | 214.56 | 3,193,197 | 14,883 |
| 2 | 西南區域 | 1,518.32 | 230.78 | 3,115,577 | 13,500 |
| 3 | 長三角區域 | 1,267.68 | 160.63 | 3,050,593 | 18,991 |
| 4 | 珠三角區域 | 1,589.81 | 250.78 | 3,132,129 | 12,489 |
| 5 | 其他 | 41.74 | 3.38 | 50,311 | 14,901 |
| 合計 | | 6,117.86 | 860.13 | 12,541,807 | 14,581 |

註：可供出售面積為項目總可售面積。

5. 報告期內房地產出租情況

適用 不適用

6. 報告期內公司財務融資情況

適用 不適用

詳見本節「二、(三)資產、負債情況分析」中的「7、債務」。

7. 其他說明

適用 不適用

第五節 經營情況討論與分析(董事會報告)(續)

(五) 投資狀況分析

1. 對外股權投資總體分析

適用 不適用

2019年12月31日，本集團長期股權投資賬面餘額為496.939億元，比年初的289.786億元增加207.153億元，增長71.48%。其中，對合營企業股權投資245.338億元，比年初的130.854億元增加114.484億元，增長87.49%；對聯營企業投資251.601億元，較年初的158.932億元增加92.669億元，增長58.31%。

(1) 重大的股權投資

適用 不適用

(2) 重大的非股權投資

適用 不適用

(3) 以公允價值計量的金融資產

適用 不適用

單位：千元 幣種：人民幣

| 項目名稱 | 期初賬面 價值 | 期末賬面 價值 | 報告期損益 | 報告期所有 者權益變動 |
|----------|------------|------------------|---------|----------------|
| 證券投資 | 3,201,059 | 3,237,039 | 82,891 | - |
| 其他上市公司股權 | 1,704,079 | 2,130,633 | 141,761 | 354,398 |
| 信託產品及其他 | 912,626 | 1,665,074 | 21,296 | - |
| 合計 | 5,817,764 | 7,032,746 | 245,948 | 354,398 |

第五節 經營情況討論與分析(董事會報告)(續)

① 證券投資情況

單位：千元 幣種：人民幣

| 序號 | 證券品種 | 證券代碼 | 證券簡稱 | 最初投資 金額 | 期末持有 數量 (股/份) | 期末賬面 價值 | 佔期末證券 總投資比例 (%) | 報告期 損益 | 會計核算 科目 | 股份來源 |
|----|-------------|---------|-------------|------------|---------------------|------------|-----------------------|-----------|------------|------|
| 1 | 股票 | HK03969 | 中國通號 | 131,950 | 25,000,000 | 97,416 | 3.01 | -24,852 | 交易性金融資產 | 原始股 |
| 2 | 股票 | HK01258 | 中國有色礦業 | 64,863 | 36,363,000 | 59,283 | 1.83 | -862 | 其他非流動金融資產 | 原始股 |
| 3 | 股票 | 601618 | 中國中冶 | 59,265 | 10,600,000 | 16,617 | 0.51 | 4,081 | 交易性金融資產 | 原始股 |
| 4 | 開放式基金 | 000652 | 博時裕隆混合 | 17,370 | 17,369,836 | 47,645 | 1.47 | 15,998 | 交易性金融資產 | 認購 |
| 5 | 開放式基金 | 519606 | 國泰金鑫 | 3,908 | 3,908,303 | 6,441 | 0.20 | 2,380 | 交易性金融資產 | 認購 |
| 6 | 開放式基金 | 003473 | 南方天天利貨幣基金 | 400,000 | 400,000,000 | 426,723 | 13.18 | 12,474 | 交易性金融資產 | 認購 |
| 7 | 開放式基金 | 000620 | 易方達現金增利貨幣基金 | 300,000 | 300,000,000 | 321,962 | 9.95 | 9,540 | 交易性金融資產 | 認購 |
| 8 | 開放式基金 | 002758 | 建信現金增利貨幣基金 | 500,000 | 500,000,000 | 530,211 | 16.38 | 15,019 | 交易性金融資產 | 認購 |
| 9 | 開放式基金 | 000716 | 工銀瑞信薪金B | 100,000 | 100,000,000 | 103,983 | 3.21 | 3,066 | 交易性金融資產 | 認購 |
| 10 | 開放式基金 | 000759 | 平安大華財富寶貨幣 | 500,000 | 500,000,000 | 511,070 | 15.79 | 10,289 | 交易性金融資產 | 認購 |
| 11 | 開放式基金 | 161623 | 融通匯財寶貨幣B | 500,000 | 500,000,000 | 506,717 | 15.66 | 6,717 | 交易性金融資產 | 認購 |
| 12 | 開放式基金 | 003465 | 平安管家貨幣 | 200,000 | 200,000,000 | 202,918 | 6.27 | 2,918 | 交易性金融資產 | 認購 |
| 13 | 開放式基金 | 003022 | 建信現金添益貨幣 | 300,000 | 300,000,000 | 304,584 | 9.41 | 4,584 | 交易性金融資產 | 認購 |
| 14 | 開放式基金 | 001234 | 國金眾贏貨幣 | 100,000 | 100,000,000 | 101,019 | 3.12 | 1,019 | 交易性金融資產 | 認購 |
| 15 | 股票 | 600028 | 中國石化 | 533 | 135,000 | 450 | 0.01 | 13 | 其他非流動金融資產 | 原始股 |
| | 期末持有的其他證券投資 | / | / | / | / | / | / | / | / | / |
| | 報告期已售證券投資損益 | / | / | / | / | / | / | 20,507 | / | / |
| 合計 | | | | 3,177,889 | / | 3,237,039 | 100.00 | 82,891 | / | / |

第五節 經營情況討論與分析(董事會報告)(續)

② 持有其他上市公司股權情況

單位：千元 幣種：人民幣

| 證券代碼 | 證券簡稱 | 最初投資 成本 | 期初持股 比例 (%) | 期末持股 比例 (%) | 期末賬面 價值 | 報告期損益 | 報告期所有 | | 股份來源 |
|---------|--------|------------|-------------------|-------------------|------------|---------|---------|----------|------|
| | | | | | | | 者權益變動 | 會計核算科目 | |
| 834898 | 株洲百貨 | 360 | 0.31 | 0.31 | 1,924 | - | 450 | 其他權益工具投資 | 原始股 |
| 688009 | 中國通號 | 69,495 | - | 0.11 | 81,926 | - | 12,460 | 其他權益工具投資 | 原始股 |
| HK3898 | 中車時代電氣 | 9,800 | 0.9 | 0.9 | 160,914 | 4,410 | -81,316 | 其他權益工具投資 | 原始股 |
| 000759 | 中百集團 | 1,058 | 0.14 | 0.14 | 7,138 | 48 | 2,079 | 其他權益工具投資 | 原始股 |
| 600657 | 信達地產 | 236 | - | - | 9,693 | 195 | 153 | 其他權益工具投資 | 原始股 |
| HK00687 | 香港國際建投 | 208,027 | 5.03 | 1.69 | 50,067 | 111,556 | -71,994 | 其他權益工具投資 | 認購 |
| 000630 | 銅陵有色 | 500,000 | 1.71 | 1.71 | 420,578 | 8,074 | 64,982 | 其他權益工具投資 | 認購 |
| 600322 | 天房發展 | 160 | 0.03 | 0.03 | 300 | - | -25 | 其他權益工具投資 | 原始股 |
| 600809 | 山西汾酒 | 708 | 0.05 | 0.05 | 35,880 | - | 21,860 | 其他權益工具投資 | 原始股 |
| 002159 | 三特索道 | 3,000 | 0.99 | 0.99 | 14,692 | 83 | -6,289 | 其他權益工具投資 | 原始股 |
| 601328 | 交通銀行 | 49,892 | 0.07 | 0.07 | 227,033 | 14,853 | -6,452 | 其他權益工具投資 | 原始股 |
| 600885 | 宏發股份 | 1,440 | 0.71 | 0.71 | 52,667 | 443 | 18,177 | 其他權益工具投資 | 原始股 |
| 600061 | 國投資本 | 268,452 | 1.45 | 1.45 | 926,081 | - | 376,182 | 其他權益工具投資 | 原始股 |
| 601211 | 國泰君安 | 7,604 | 0.10 | 0.10 | 140,601 | 2,042 | 24,105 | 其他權益工具投資 | 原始股 |
| 601169 | 北京銀行 | 2 | - | - | 1,139 | 57 | 26 | 其他權益工具投資 | 原始股 |
| 合計 | | 1,120,234 | / | / | 2,130,633 | 141,761 | 354,398 | / | / |

第五節 經營情況討論與分析(董事會報告)(續)

③ 持有的信託產品情況及其他

單位：千元 幣種：人民幣

| 所持對象名稱 | 最初投資金額 | 持股比例 (%) | 期末賬面價值 | 報告期損益 | 報告期所有者權益變動 | 會計核算科目 | 股份來源 |
|--------------------------|---------|----------|---------|-------|------------|-------------------|------|
| 鐵建冀財弘奧私募股權投資基金 | 70,796 | / | 70,796 | - | - | 交易性金融資產及其他非流動金融資產 | 認購 |
| 共贏基礎設施FOF一期私募基金 | 136,180 | / | 136,180 | - | - | 交易性金融資產及其他非流動金融資產 | 認購 |
| 共贏基礎設施FOF一期私募基金8號 | 300,000 | / | 300,000 | - | - | 其他非流動金融資產 | 認購 |
| 國君一中鐵建二期應收賬款資產支持專項計劃 | 14,000 | 1.27 | 14,000 | - | - | 交易性金融資產 | 發起設立 |
| 國君一中鐵建款一期資產支持專項計劃 | 39,000 | 1.19 | 39,000 | 1,945 | - | 交易性金融資產 | 發起設立 |
| 國君中鐵十六局應收賬款資產支持專項計劃 | 13,000 | 1.35 | 13,000 | - | - | 其他非流動金融資產 | 發起設立 |
| 海通證券投資基金 | 45,000 | / | 45,000 | - | - | 其他非流動金融資產 | 認購 |
| 海通一中鐵建資管一期應收賬款資產支持專項計劃 | 31,000 | 1.47 | 31,000 | - | - | 交易性金融資產 | 發起設立 |
| 建信信託一鐵建藍海集合資金信託計劃(11號) | 24,000 | 19.66 | 24,000 | 1,338 | - | 其他非流動金融資產 | 認購 |
| 建信信託一鐵建藍海集合資金信託計劃(18號) | 12,600 | 9.80 | 12,600 | 729 | - | 其他非流動金融資產 | 認購 |
| 建信信託一鐵建藍海集合資金信託計劃(7號) | 54,816 | 9.90 | 57,117 | 1,255 | - | 其他非流動金融資產 | 認購 |
| 建信信託一鐵建藍海集合資金信託計劃(9號) | 2,500 | 9.88 | 2,500 | 87 | - | 交易性金融資產 | 認購 |
| 建信資本一中鐵十八局應收賬款一期資產支持專項計劃 | 88,000 | 8.52 | 88,000 | - | - | 其他非流動金融資產 | 發起設立 |
| 平安證券一中鐵建資產1號應收賬款資產支持專項計劃 | 25,000 | 1.47 | 25,000 | 1,572 | - | 交易性金融資產 | 發起設立 |
| 平安證券一中鐵建資產2號應收賬款資產支持專項計劃 | 40,000 | 1.21 | 40,000 | 2,301 | - | 交易性金融資產 | 發起設立 |

第五節 經營情況討論與分析(董事會報告)(續)

| 所持對象名稱 | 最初投資 金額 | 持股比例 (%) | 期末賬面 價值 | 報告期損益 | 報告期所有 者權益變動 | 會計核算科目 | 股份來源 |
|---|------------|-------------|------------|--------|----------------|-------------------------------|------|
| 平安證券—中鐵建資產一期應收 賬款資產支持專項計劃 | 26,000 | 1.45 | 26,000 | - | - | 交易性金融 資產 | 發起設立 |
| 鐵建政企天府私募投資基金 | 32,080 | / | 32,080 | - | - | 其他非流動金 融資產 | 認購 |
| 鐵建中政企私募投資基金公路建 設壹號基金 | 68,890 | / | 68,890 | - | - | 交易性金融 資產及其他 非流動金融 資產 | 認購 |
| 信恒銀通私募投資基金 | 80,167 | / | 80,167 | - | - | 其他非流動金 融資產 | 認購 |
| 興證資管—中鐵建資管應收賬款 一期資產支持專項計劃 | 20,000 | 1.39 | 20,000 | 1,000 | - | 其他非流動金 融資產 | 發起設立 |
| 中國政企基金 | 110,390 | / | 110,390 | - | - | 其他非流動金 融資產 | 認購 |
| 中鐵大橋局2017年第一期應收 賬款財產權信託 | 11,000 | 0.99 | 11,000 | - | - | 其他非流動金 融資產 | 發起設立 |
| 中鐵建(北京)物業管理有限公司 2017年度第一期非公開定向 發行資產支持票據 | 30,000 | 3.13 | 30,000 | 2,436 | - | 其他非流動金 融資產 | 發起設立 |
| 中國鐵建昆侖投資集團有限公司 2019年度第一期定向資產支 持票據 | 15,250 | / | 15,250 | - | - | 其他非流動金 融資產 | 發起設立 |
| 鐵建政企天府私募投資基金—成 都管廊項目 | 173,780 | / | 173,780 | | | 其他非流動 金融資產 | 發起設立 |
| 中航信託·中鐵建商業保理2019 年度第一期應收賬款財產權信 託 | 22,000 | / | 22,000 | | | 交易性金融 資產 | 發起設立 |
| 中國鐵建應收賬款系列第3期資 產支持專項計劃 | 35,000 | / | 35,000 | | | 其他非流動 金融資產 | 發起設立 |
| 中國鐵建應收賬款系列第4期資 產支持專項計劃 | 26,000 | / | 26,000 | | | 其他非流動 金融資產 | 發起設立 |
| 中國鐵建應收賬款系列第5期資 產支持專項計劃 | 20,000 | / | 20,000 | | | 其他非流動 金融資產 | 發起設立 |
| 中國鐵建應收賬款系列第二期資 產支持專項計劃 | 38,000 | / | 38,000 | | | 其他非流動 金融資產 | 發起設立 |
| 中國鐵建應收賬款系列第一期資 產支持專項計劃 | 33,000 | / | 33,000 | | | 其他非流動 金融資產 | 發起設立 |
| 其他 | 25,324 | / | 25,324 | 8,633 | - | 交易性金融資 產及其他非 流動金融資 產 | 認購 |
| 合計 | 1,662,773 | / | 1,665,074 | 21,296 | - | / | / |

第五節 經營情況討論與分析(董事會報告)(續)

④ 報告期買賣其他上市公司股份情況

單位：千元 幣種：人民幣

| 證券代碼 | 證券簡稱 | 最初投資成本 | 期初 持股比例 (%) | 期末 持股比例 (%) | 期末 賬面價值 | 報告期損益 | 報告期所有者 權益變動 |
|--------|------|--------|-------------------|-------------------|------------|-------|----------------|
| 688009 | 中國通號 | 69,495 | - | 0.11 | 81,926 | - | 12,460 |

(六) 重大資產和股權出售

適用 不適用

2019年12月18日，公司召開第四屆董事會第三十一次會議審議通過了《關於引入投資者對中鐵十一局集團有限公司等四家子公司增資的議案》，公司引入了太平人壽保險有限公司、北京誠通工銀股權投資基金(有限合夥)、交銀金融資產投資有限公司、光大金甌資產管理有限公司、中銀金融資產投資有限公司、農銀金融資產投資有限公司、建信金融資產投資有限公司和深圳市鑫麥穗投資管理有限公司等8家投資機構(以下簡稱「8家投資機構」)，以現金對公司下屬子公司中鐵十一局集團有限公司、中鐵建設集團有限公司、中國鐵建投資集團有限公司、中國鐵建昆侖投資集團有限公司進行增資，實施市場化債轉股，8家投資機構出資規模合計110億元。12月底完成增資後，8家投資機構合計持有中鐵十一局集團有限公司18.38%的股權、中鐵建設集團有限公司14.36%的股權、中國鐵建投資集團有限公司12.66%的股權、中國鐵建昆侖投資集團有限公司29.23%的股權。上述事項未對公司業務連續性、管理層穩定性產生影響。

詳情參見公司刊登在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券日報》、《證券時報》及上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)、香港聯交所網站(www.hkex.com.hk)和本公司網站(www.crcc.cn)上日期分別為2019年12月18日和2019年12月19日的公告。

第五節 經營情況討論與分析(董事會報告)(續)

(七) 主要控股參股公司分析

適用 不適用

1. 主要子公司

報告期內，本公司主要子公司情況如下：

單位：千元 幣種：人民幣

| 公司名稱 | 2019年12月31日主要財務指標 | | | | 主營業務 | 行業 |
|-----------------|-------------------|-------------|------------|-----------|----------|------|
| | 註冊資本 | 總資產 | 淨資產 | 淨利潤 | | |
| 中國土木工程集團有限公司 | 3,000,000 | 28,788,818 | 8,077,051 | 1,143,303 | 建築施工 | 建築業 |
| 中鐵十一局集團有限公司 | 6,162,382 | 52,456,954 | 13,237,633 | 1,411,892 | 建築施工 | 建築業 |
| 中鐵十二局集團有限公司 | 5,060,677 | 48,491,826 | 11,083,330 | 1,308,779 | 建築施工 | 建築業 |
| 中國鐵建大橋工程局集團有限公司 | 3,000,000 | 47,249,930 | 6,865,289 | 351,555 | 建築施工 | 建築業 |
| 中鐵十四局集團有限公司 | 3,110,000 | 48,717,698 | 8,881,504 | 850,733 | 建築施工 | 建築業 |
| 中鐵十五局集團有限公司 | 3,000,000 | 34,658,071 | 4,780,389 | 145,046 | 建築施工 | 建築業 |
| 中鐵十六局集團有限公司 | 3,000,000 | 56,495,608 | 6,436,557 | 218,797 | 建築施工 | 建築業 |
| 中鐵十七局集團有限公司 | 3,021,226 | 56,102,718 | 7,803,256 | 127,690 | 建築施工 | 建築業 |
| 中鐵十八局集團有限公司 | 3,000,000 | 42,366,409 | 7,589,297 | 816,538 | 建築施工 | 建築業 |
| 中鐵十九局集團有限公司 | 5,080,000 | 46,171,642 | 5,832,460 | 150,095 | 建築施工 | 建築業 |
| 中鐵二十局集團有限公司 | 3,130,000 | 41,916,451 | 6,329,832 | 506,075 | 建築施工 | 建築業 |
| 中鐵二十一局集團有限公司 | 2,038,000 | 34,246,193 | 5,206,510 | 77,102 | 建築施工 | 建築業 |
| 中鐵二十二局集團有限公司 | 2,000,000 | 34,118,726 | 5,581,671 | 287,308 | 建築施工 | 建築業 |
| 中鐵二十三局集團有限公司 | 2,000,000 | 28,224,482 | 5,531,339 | 268,889 | 建築施工 | 建築業 |
| 中鐵二十四局集團有限公司 | 2,000,000 | 23,064,678 | 3,472,941 | 428,167 | 建築施工 | 建築業 |
| 中鐵二十五局集團有限公司 | 2,000,000 | 18,965,046 | 2,830,233 | 179,187 | 建築施工 | 建築業 |
| 中鐵建設集團有限公司 | 3,502,971 | 61,346,458 | 10,123,554 | 783,937 | 建築施工 | 建築業 |
| 中國鐵建電氣化局集團有限公司 | 3,800,000 | 30,267,235 | 9,113,867 | 1,372,612 | 建築施工 | 建築業 |
| 中國鐵建港航局集團有限公司 | 2,500,000 | 12,665,557 | 2,300,595 | 20,627 | 建築施工 | 建築業 |
| 中國鐵建房地產集團有限公司 | 7,000,000 | 154,272,975 | 26,943,157 | 3,702,902 | 房地產開發、經營 | 房地產業 |
| 中鐵第一勘察設計院集團有限公司 | 1,000,000 | 14,013,111 | 4,419,274 | 1,029,893 | 勘察設計 | 諮詢業 |
| 中鐵第四勘察設計院集團有限公司 | 1,000,000 | 23,870,501 | 8,530,927 | 1,953,137 | 勘察設計 | 諮詢業 |

第五節 經營情況討論與分析(董事會報告)(續)

2019年12月31日主要財務指標

| 公司名稱 | 註冊資本 | 總資產 | 淨資產 | 淨利潤 | 主營業務 | 行業 |
|-----------------|------------|-------------|------------|-----------|--------|-------|
| 中鐵第五勘察設計院集團有限公司 | 155,000 | 5,621,262 | 1,575,618 | 251,010 | 勘察設計 | 諮詢業 |
| 中鐵上海設計院集團有限公司 | 130,000 | 1,718,919 | 1,039,338 | 240,057 | 勘察設計 | 諮詢業 |
| 中鐵物資集團有限公司 | 3,000,000 | 21,004,120 | 3,243,847 | 509,489 | 物資採購銷售 | 物流貿易業 |
| 中國鐵建重工集團股份有限公司 | 3,855,540 | 15,156,138 | 7,142,455 | 1,529,934 | 工業製造 | 工業 |
| 中國鐵建高新裝備股份有限公司 | 1,519,884 | 7,397,162 | 5,468,544 | 122,163 | 工業製造 | 工業 |
| 中國鐵建國際集團有限公司 | 3,000,000 | 9,265,027 | 3,666,853 | 164,545 | 建築施工 | 建築業 |
| 中鐵城建集團有限公司 | 2,000,000 | 20,412,370 | 4,069,600 | 559,051 | 建築施工 | 建築業 |
| 中國鐵建投資集團有限公司 | 12,067,086 | 120,577,258 | 26,760,821 | 979,237 | 項目投資 | 投資業 |
| 中國鐵建財務有限公司 | 9,000,000 | 135,325,179 | 11,566,367 | 1,087,375 | 金融服務 | 金融業 |
| 中鐵建資產管理有限公司 | 3,000,000 | 11,949,200 | 5,023,578 | 602,523 | 資產管理 | 金融業 |
| 中鐵建重慶投資集團有限公司 | 3,000,000 | 11,493,408 | 4,736,237 | 499,829 | 項目投資 | 投資業 |
| 中國鐵建昆侖投資集團有限公司 | 5,087,166 | 28,884,252 | 9,208,769 | 1,645,249 | 項目投資 | 投資業 |

本報告期，本集團合併經營業績佔比較大的子公司是中國鐵建房地產集團有限公司。中國鐵建房地產集團有限公司2019年度營業收入307.053億元，營業利潤44.175億元，實現淨利潤37.029億元，佔本集團淨利潤226.237億元的16.37%。

2. 主要參股公司

本集團參股企業具體信息見本報告所附財務報告附註五、「13.長期股權投資」及財務報表附註七、「2.在合營企業和聯營企業中的權益」。這些參股公司的資產、經營業績和其他財務指標的變動對本集團當年及未來的資產、經營業績和其他財務指標沒有重大影響。

(八) 公司控制的結構化主體情況

適用 不適用

第五節 經營情況討論與分析(董事會報告)(續)

三. 公司關於公司未來發展的討論與分析

(一) 行業格局和趨勢

適用 不適用

2020年，國際環境繼續深刻演變，中美貿易存在不確定性，經濟下行壓力加大，建築行業市場面臨的形勢依然複雜，但市場規模平穩的基本面沒有改變，中央經濟工作會明確了2020年全面做好「六穩」工作，即穩就業、穩金融、穩外資、穩外貿、穩投資、穩預期，給建築業增添政策紅利。從國外市場分析，多國為刺激本國經濟實現恢復增長，推出基礎設施建設發展規劃，國際建築市場呈現溫和增長的向好趨勢；從國內市場分析，新型冠狀病毒肺炎疫情過後，國家將會陸續實施啟動一批基礎性重大項目，加大對重點城市群、都市圈城際鐵路、市域(郊)鐵路和高等級公路規劃建設，加大對重大水利工程以及城鎮老舊小區和配套基礎設施改造等建設。同時，隨着國家大力推動實施「一帶一路」建設、京津冀協同發展、雄安新區建設、長江經濟帶發展、長三角一體化、粵港澳大灣區建設、東北振興、中部崛起、東部率先發展、西部大開發等一系列重大戰略，提出「19+2」城市群、34個都市圈和18個自由貿易區建設規劃，為建築行業的發展提供了穩定的增長點。目前，國內建築市場已經進入新舊動能轉換的關鍵時期，供給側結構性改革持續深化，發展內涵和商業模式正在發生深刻變化，推動建築業轉型升級。雲計算、大數據、人工智能、物聯網、區塊鏈、5G等新一代信息技術加快在傳統產業推廣應用，5G基站、大數據中心、光纖改造、寬帶擴容、充電樁、對外開放平台、城市時空網絡和信息服務平台等為代表的「新基建」，是當前我國加強創新驅動、供給側結構性改革和基建補短板的重要領域，基礎設施領域將迎來持續發展的戰略機遇期。

國資國企全面深化改革是大勢所趨，各項改革工作也進入了加速實施階段，去產能、去庫存、去槓桿、降成本、補短板等方面的舉措將會加強。中央全面深化改革的決心堅定不移，創新發展的大勢不可逆轉。2020年，公司將堅持打造「品質鐵建」工作總方針，堅持以提高發展質量和效益為中心，堅持以改革創新和轉型升級為重點，堅持以建成世界一流企業為目標，為全面建成小康社會、「十三五」圓滿收官和「十四五」的順利開局奠定基礎。

第五節 經營情況討論與分析(董事會報告)(續)

(二) 公司發展戰略

適用 不適用

公司總體發展戰略：建築為本、相關多元、協同一體、轉型升級，發展成為技術創新國際領先、競爭能力國際領先、經濟實力國際領先，最具價值創造力的綜合建築產業集團。

建築為本——堅持以建築主業為本，搶抓國內基建市場的歷史機遇，緊跟和融入「京津冀一體化」、「長江經濟帶」等國家戰略和「一帶一路」倡議以及國家已批准的上海、天津、廣東、福州自貿區和重慶兩江新區、貴安新區等區域建設機會，佈局相關市場；同時重點關注國家專項產業規劃，不斷拓展有吸引力的細分領域，為公司長期、持續發展奠定基礎。

相關多元——通過積極的多元化擴張，佈局能與現有產業相關聯、能與現有業務發揮協同效應、增強企業整體盈利能力、提升主業競爭力、擴大品牌影響力，同時具有廣闊市場前景，符合國家戰略發展需要的新領域、新業態、新產業。

協同一體——積極推進經營協同、產業協同、產業鏈協同，構建投資、設計、施工、運營、地產開發等產業一體化運作的模式，構建渠道互通、業務互動、優勢互補、資源共用、利益共享、風險共擔、共同發展的聯動互惠機制，充分發揮中國鐵建全產業鏈優勢。

轉型升級——工程承包從「兩路」為主向多個建設領域轉型；產業分工從低端向產業高端轉型；發展形態從勞動密集型向智力、管理、技術、資本密集型轉型；發展定位從工程承包商向資產運營商、現代交通運營商、城市綜合運營商轉型；發展要素從依靠生產要素驅動向依靠科技進步、員工隊伍素質提高、創新驅動發展轉型；綜合工程局從同質化、綜合化、分散化發展向專業化、差異化、區域化、資源集中、集聚、集約化轉型；管理方式從粗放化、經驗化向精細化、精益化、標準化轉型；市場開發從做大做強國內市場向做大做強國內國際兩個市場轉型；從重點關注經營指標、財務指標向質量、效益和價值創造轉型；商業模式從依靠企業單打獨鬥、內部無序競爭向集團協同、產業協同、產業鏈協同、與國內外企業合作和投融資引領，多形態、多模式發展轉型；公司治理從無序化、虛位化、不規範化向權責明確、有效制衡、有序運作、規範化、法制化轉型。

第五節 經營情況討論與分析(董事會報告)(續)

(三) 經營計劃

適用 不適用

1. 報告期經營計劃說明

2019年，本集團堅決貫徹黨中央、國務院、國資委的各項決策部署，堅持穩中求進的工作總基調，堅守高質量發展總要求，堅持「三轉四做」的經營理念，以打造「品質鐵建」為中心，深入推進區域經營改革、大力拓展國內市場，落實「海外優先」戰略、構建海外經營發展體系，經營規模實現快速增長，超額完成了全年經營目標。

2. 2020年度經營計劃

本集團2020年度經營計劃為：新簽合同額21,400億元，營業收入8,409億元，成本費用及稅金8,082.606億元。為實現經營目標，本集團將堅持穩中求進的工作總基調，堅持打造「品質鐵建」工作總方針，堅持以提高發展質量和效益為中心，堅持以改革創新和轉型升級為重點。進一步鞏固和完善經營體系，充分發揮「區域經營」的優勢，堅定不移推進「海外優先」戰略，積極有效開展產業創新、快速壯大新興市場及業務，培育新興增長極，強化專業品牌建設，夯實發展基礎，持續做強做優做大主業，奮力提升企業經營規模和發展質量。

該經營計劃並不構成公司對投資者的業績承諾，敬請投資者對此保持足夠的風險意識，並且應當理解經營計劃與業績承諾之間的差異。

3. 維持公司當前業務並完成在建投資項目所需的資金需求

為實現2020年度經營目標，滿足公司各業務發展需要，公司將主要通過自有資金、增發新股、銀行貸款和銀行承兌匯票以及發行債券等方式來保證新年度經營的資金需求。

第五節 經營情況討論與分析(董事會報告)(續)

(四) 可能面對的風險

適用 不適用

本集團始終高度重視風險信息收集、評估、防控機制建設，致力於持續抓好重點領域的風險防控工作。通過組織開展年度重大風險評估，並結合近期國內疫情突發形勢，認定2020年度本集團可能面臨的重大風險為海外風險、投資風險、重大突發事件風險、應收賬款風險和現金流風險。

1. 海外風險：未來全球經濟發展趨勢不容樂觀，國際貿易增速放緩，貿易保護盛行，地緣政治風險上升，形勢複雜。本集團推行「海外優先」戰略，市場遍布100多個國家和地區，不同國家和地區由於政治體系、市場環境、經濟環境、法律環境、風俗習慣、自然環境等有着明顯差異，本集團在海外市場開拓過程中面臨的形勢錯綜複雜。如果對進入國家和地區的主要風險識別分析不全面、不透徹，風險應對措施不得力，或者某些國家和地區政局不穩、社會動盪以及在外交和經濟關係方面與我國發生摩擦或爭端，都將給公司的海外業務帶來一定風險。通過系統梳理分析，本集團將國家風險、法律風險、非傳統安全風險、匯率風險、勞務風險和環境風險作為海外經營面臨的主要風險進行重點管理，並全面分析了風險產生的背景原因，可能對企業造成的影響，提出了主要應對措施，並進行全程跟蹤、管控，確保海外市場健康、有序發展。
2. 投資風險：本集團投資主要集中在房地產和PPP項目類，普遍具有投資規模大、建設週期長、涉及領域廣、複雜程度高、工期和質量要求嚴，受政策影響明顯等特點。在國家和地方政府政策調控力度加大、管理不斷規範、金融監管趨嚴、債務壓力增大、市場競爭加劇等內外部形勢影響下，實施和運營上述投資項目，如項目獲取可研分析不全面、政策把握不準確、融資不到位、過程管理不規範，都可能使公司面臨一定風險，影響預期效益和戰略目標實現。為有效防控投資風險，本集團加強對國家及地方政府經濟政策的分析研究，堅持戰略目標引領，堅持問題導向，嚴格控制非主業投資，不斷完善可行性研究工作標準，嚴格執行投資項目論證和決策流程，做好投資成本控制，強化投資項目全過程風險管控，針對不同項目具體風險特點，制定有針對性的風險防控預案和化解措施，最大限度控制投資風險。

第五節 經營情況討論與分析(董事會報告)(續)

3. 重大突發事件風險：2020年新年伊始，新型冠狀病毒肺炎肆虐，全國各行各業均受到極大衝擊。由於本公司主營業務為建築施工，涉及鏈條長、地域廣、人員多，企業復工後，面臨地方或行業管制、交通阻隔、施工現場無法滿員、原材料短缺等諸多困難，而且疫情對下一步的影響還難以確定。若在應對疫情等重大突發事件過程中，信息收集、整理、分析、報告機制不完善，處置決策不當，處理方案執行不力，人力、物力、資金、技術等方面保障不力，可能導致應對失控，從而帶來無法估量的損失。為有效防控風險，公司自疫情突發後，積極響應黨和國家號召，投入大量人力、物力、財力，按照國家衛生健康委關於企業疫情防控措施及要求，以科學、合理、適度、管用為原則制定針對性措施，切實做好春節後返程和復工復產後的疫情防控工作，確保員工生命安全和身體健康。同時及時協調解決復工復產中存在的困難和問題，努力恢復正常生產經營。疫情解除前，公司將以高度的責任感和使命感，壓實各級主體責任，認真貫徹落實各項防疫要求，加強組織領導、健全工作體系，全面抓好疫情防控和復工復產。
4. 應收賬款風險：當前國內新舊經濟發展動能轉換，受流動性新規約束，建築行業整體資金趨緊，應收賬款回收放緩，清收降債工作任務艱巨。針對應收賬款可能帶來的風險，本集團從源頭上控制應收賬款規模和質量，嚴把投標和合同簽訂關，堅持「六不攬」原則，高度重視新簽合同的質量和效益。加強對項目工程計價和資金撥付的管理，慎重選擇過程付款比例過低的項目，嚴禁超撥超付款。做好應收賬款日常管控，堅持總量管控底線，逐級分解任務，細化責任目標，有效保證清收清欠責任落實。
5. 現金流風險：受整體經濟形勢影響，外部資金趨緊，而隨着本集團的發展和業務規模不斷擴大，應收賬款和存貨佔用資金居高不下，資金回收放緩，現金流趨緊，給生產運營帶來了較大壓力。本集團高度重視資金在企業中的生命線地位，牢固樹立「現金為王、落袋為安」意識，積極拓展渠道，優化融資結構，強化資金集中管理，確保資金鏈安全。

(五) 其他

適用 不適用

第五節 經營情況討論與分析(董事會報告)(續)

四. 公司因不適用準則規定或國家秘密、商業秘密等特殊原因，未按準則披露的情況和原因說明

適用 不適用

五. 其他披露事項(按照聯交所上市規則要求披露)

(一) 主營業務

詳見本報告「第四節公司業務概要」。

(二) 業務審視

有關本集團年內業務的審視、可能面對的風險、對未來業務發展的論述以及與員工、客戶及供應商的關係載於本節，並運用財務關鍵指標對本集團的財務和經營情況進行了分析。有關本年度內對本集團有影響的重大事件詳情和本集團的社會責任及環境保護事宜請見本報告「第六節重要事項」及本報告「第十一節環境、社會及管治報告」。對本集團有重大影響的相關法律及規例之遵守情況請見本報告「第十節公司治理(企業管治報告)」。

(三) 股息稅項

董事會建議，以2019年12月31日本公司總股本13,579,541,500股為基數，每1股派發現金0.21元(含稅)2019年末期股息，總額合計2,851,703,715.00元。上述利潤分配預案尚須經本公司2019年年度股東大會審議通過。如獲審議通過，公司預期現金股息將於2020年8月31日或之前派付。本公司將在股東大會召開後另行公告有關派發現金股息的暫停辦理H股股東過戶登記手續以及預期派付日的進一步詳情。

本公司2019年利潤分配的資料詳列於本報告「第六節重要事項」。

根據中國有關稅收的相關規定，中國境內企業向境外H股非居民企業股東(包括以香港中央結算(代理人)有限公司、其他機構代理人或受託人、或其他組織及團體的名義登記的H股股份均被視為由非居民企業股東所持有)派發2008年及以後年度股息時，統一按10%的稅率由該中國境內企業代扣代繳企業所得稅。

第五節 經營情況討論與分析(董事會報告)(續)

根據有關中國稅務法律法規的變動，本公司在派發2010年及以後年度的股息時，對持有本公司H股並列名本公司H股股東名冊之個人股東已不能免予扣除個人所得稅。其居民身份所屬國家和／或地區與中國簽署稅收協定或內地和香港(澳門)間稅收安排的H股個人股東，從本公司取得的股息所得，一般可按10%稅率(香港和澳門地區居民適用的稅率為10%)繳納個人所得稅，由本公司代為扣繳，無需辦理申請事宜。H股個人股東實際適用股息稅率不屬於10%的，可依照《國家稅務總局關於國稅發[1993]045號文件廢止後有關個人所得稅徵管問題的通知》(國稅函[2011]348號)的有關規定辦理繳納個人所得稅事宜。

根據《關於滬港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知》(財稅[2014]81號)規定，對內地個人投資者、內地證券投資基金通過滬港通投資香港聯交所上市H股取得的股息紅利，H股公司應向中國證券登記結算有限責任公司(以下簡稱「中國結算」)提出申請，由中國結算向H股公司提供內地個人投資者名冊，H股公司按照20%的稅率代扣個人所得稅，對內地企業投資者不代扣股息紅利所得稅款，應納稅款由企業自行申報繳納。根據《關於深港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知》(財稅[2016]127號)的相關規定，對內地個人投資者、內地證券投資基金通過深港通投資香港聯交所上市H股取得的股息紅利，H股公司應向中國結算提出申請，由中國結算向H股公司提供內地個人投資者名冊，H股公司按照20%的稅率代扣個人所得稅，對內地企業投資者不代扣股息紅利所得稅款，應納稅款由企業自行申報繳納。對香港市場投資者(包括企業和個人)投資上交所上市A股取得的股息紅利所得，在香港中央結算有限公司(以下簡稱「香港結算」)不具備向中國結算提供投資者的身份及持股時間等明細數據的條件之前，暫不執行按持股時間實行差別化徵稅政策，由上市公司按照10%的稅率代扣所得稅，並向其主管稅務機關辦理扣繳申報。對於香港投資者中屬於其他國家稅收居民且其所在國與中國簽訂的稅收協定規定股息紅利所得稅率低於10%的，企業或個人可以自行或委託代扣代繳義務人，向上市公司主管稅務機關提出享受稅收協定待遇的申請，主管稅務機關審核後，應按已徵稅款和根據稅收協定稅率計算的應納稅款的差額予以退稅。

第五節 經營情況討論與分析(董事會報告)(續)

根據現行香港稅務局慣例，在香港無須就本公司派付的股息繳稅。

根據《關於上市公司股息紅利差別化個人所得稅政策有關問題的通知》(財稅[2015]101號)規定，個人從公開發行和轉讓市場取得的上市公司股票，持股期限在1個月以內(含1個月)的，其股息紅利所得全額計入應納稅所得額；持股期限在1個月以上至1年(含1年)的，暫減按50%計入應納稅所得額；上述所得統一適用20%的稅率計徵個人所得稅；個人從公開發行和轉讓市場取得的上市公司股票，持股期限超過1年的，股息紅利所得暫免徵收個人所得稅。

(四) 股本

本公司的股本資料詳列於本報告所附財務報告附註五、「40.股本」。

有關本公司發行的H股可轉換公司債券情況請參見本報告「第六節重要事項」中的「十九、可轉換公司債券情況」。

報告期內，公司或其子公司沒有發行其他可轉換或贖回證券，或期權、認股權證及類似權利。

(五) 資本公積、盈餘公積和專項儲備

本集團及本公司於本年內之資本公積、專項儲備和盈餘公積變動情況分別載於已經審計財務報告的合併股東權益變動表和本報告所附財務報告附註五、「42.資本公積」、「44.專項儲備」、「45.盈餘公積」。

(六) 固定資產

本集團及本公司物業、廠房及設備變動情況詳載於本報告所附財務報告附註五、「16.固定資產」。

(七) 可供分配儲備

本公司於2019年12月31日可供分配儲備大約為190.060億元。

(八) 委託存款及逾期定期存款

2019年12月31日，本集團並無在中國境內的金融機構存放委託存款，也沒有定期存款已經到期而又未能取回的情況。

(九) 優先認股權

根據公司章程及中國的法律，本公司並無有關優先購股權規定使本公司需按持股比例向現有股東呈請發售新股。

第五節 經營情況討論與分析(董事會報告)(續)

(十) 獲准許的彌償條文

本年度內，並無有關本公司董事的獲准許的彌償條文。

(十一) 管理合約

本年度內，並無有關本公司全部或主要部分業務的管理或行政合約。

(十二) 捐贈

本集團於本報告期內慈善及其他捐款總額為42,328千元。

(十三) 與員工、客戶及供應商的關係

本集團深明員工、客戶及供應商是我們持續穩定發展的關鍵。我們致力與員工緊密聯繫，與供應商協力同心，為客戶提供優質的產品及服務，確保企業可持續發展。

有關本集團員工的詳情，詳見本報告「第九節董事、監事、高級管理人員和員工情況」。

有關本集團主要銷售客戶及主要供應商情況，詳見本節「二、(一)2、收入和成本分析」中「(4)主要銷售客戶及主要供應商情況」。

(十四) 董事在與公司構成競爭的業務中所佔權益

概無本公司董事在與本集團直接或間接構成或可能構成競爭的業務中持有任何利益。

(十五) 集團未來作重大投資或購入資本資產的計劃詳情，並預計在未來一年如何就上述計劃融資

目前，本集團無重大投資或購入資本資產的計劃。

第六節 重要事項

一、普通股利潤分配或資本公積金轉增預案

(一) 公司利潤分配政策

1. 公司利潤分配政策的基本原則

- (1) 公司充分考慮對投資者的回報，每年按當年實現的合併報表可供分配利潤規定比例向股東分配股利；
- (2) 公司的利潤分配政策保持連續性和穩定性，同時兼顧公司的長遠利益、全體股東的整體利益及公司的可持續發展；
- (3) 公司優先採用現金分紅的利潤分配方式。

2. 公司利潤分配具體政策

- (1) 利潤分配的形式：公司採用現金、股票或者現金與股票相結合的方式分配股利。在有條件的情況下，公司可以進行中期利潤分配。
- (2) 公司現金分紅的具體條件、比例及間隔期間：除特殊情況外，公司在當年盈利且累計未分配利潤為正的情況下，採取現金方式分配股利，每年以現金方式分配的利潤不少於當年實現的合併報表可供分配利潤的15%。

特殊情況是指：a.審計機構對公司的該年度財務報告出具非標準無保留意見的審計報告；b.公司有重大投資計劃或重大現金支出等事項發生(募集資金項目除外)。

重大投資計劃或重大現金支出是指：公司未來12個月內對外投資及收購資產的累計支出達到或超過最近一期經審計的淨資產的30%。

在滿足上述現金分紅條件情況下，公司原則上每年度進行一次現金分紅，公司董事會可以根據公司盈利情況及資金需求狀況提議公司進行中期現金分紅。

- (3) 公司發放股票股利的具體條件：

公司在經營情況良好，並且董事會認為公司股票價格與公司股本規模不匹配、發放股票股利有利於公司全體股東整體利益時，可以在滿足上述現金分紅的條件下，提出股票股利分配預案。

第六節 重要事項(續)

(二) 現金分紅政策的制定、執行或調整情況

適用 不適用

1. 報告期內現金分紅政策的執行情況

根據公司2019年3月28-29日召開的第四屆董事會第十八次會議決議，2019年度，以2018年12月31日總股本(13,579,541,500股)為基數，每1股派發現金股利0.21元(含稅)，共分配現金股利2,851,703,715.00元。該利潤分配方案已經公司2019年6月18日召開的2018年年度股東大會審議通過。上述現金紅利分別於2019年7月25日和2019年8月9日發放完畢。

2. 公司現金分紅政策的制定、執行或調整情況

在保持自身持續穩健發展的同時，公司高度重視股東的合理投資回報，根據中國證監會的相關規定，《公司章程》對現金分紅政策、利潤分配政策的審議程序作出了明確規定。公司的利潤分配政策符合《公司章程》及審議程序的規定，分紅標準和比例明確、清晰，相關的決策機制和程序完備。公司獨立董事盡責履職，對有關現金分紅政策的議案認真審核併發表獨立意見。公司通過多種方式為中小股東提供充分表達意見和訴求的機會，充分維護中小股東的合法權益。報告期內，為便於投資者更全面深入了解公司2018年度現金分紅具體情況，公司於2019年5月10日以網絡方式舉行現金分紅說明會，就投資者普遍關注的現金分紅問題進行了回答；2019年6月18日，公司以現場記名投票和網絡投票相結合的方式召開2018年年度股東大會，審議通過了《關於公司2018年度利潤分配方案的議案》。

3. 2019年利潤分配預案情況說明

(1) 經董事會審議的2019年利潤分配預案

根據公司2019年度經審計財務報告，2019年年初母公司未分配利潤為10,644,559,799.03元，加上本年度母公司實現的淨利潤13,836,253,893.55元，扣除2018年度現金分紅2,851,703,715.00元、分配可續期公司債券及可續期貸款利息1,239,523,583.31元，本年末母公司可供分配利潤為20,389,586,394.27元。

第六節 重要事項(續)

根據《公司法》和《公司章程》，2019年度，母公司可供分配利潤按以下順序進行分配：按2019年度母公司實現淨利潤的10%提取法定盈餘公積金1,383,625,389.36元，提取法定盈餘公積金後，本年度母公司可供股東分配的利潤為19,005,961,004.91元；以2019年12月31日總股本(13,579,541,500股)為基數，按每1股派發現金股利0.21元(含稅)，共分配現金股利2,851,703,715.00元。分配後，母公司尚餘未分配利潤16,154,257,289.91元，轉入下一年度。

(2) 2019年利潤分配時間安排

公司2019年度利潤分配方案尚需提交公司2019年年度股東大會審議批准。待本公司2019年年度股東大會(該日期尚未確定，但將由本公司適時公佈)審議通過該派息方案後，上述建議股息預期將於2020年8月31日或之前向本公司股東派付。如該預期派付日期有任何變更，本公司將會適時就該等變更進行公佈。

(3) 董事會就公司2019年度利潤分配方案說明

從我國實施的一系列重大戰略和國民經濟發展需求看，基礎設施建設投資規模保持穩定，新型城鎮化、京津冀協調發展、長江經濟帶、粵港澳大灣區、雄安新區的發展，形成建築業未來發展的重要推動力和寶貴機遇。鐵路、公路、房建、城軌、市政和水利、水電、機場等領域的投資將繼續保持穩定，綜合管廊、海綿城市、污染治理等有望快速發展。同時，隨着「一帶一路」倡議的深入推進，海外市場也有望迎來新的發展機遇。為搶抓國家投資機遇，完成戰略佈局，需要較多的資金投入。

從本集團發展現狀看，目前集團正處於快速發展和戰略升級轉型關鍵期。2019年，本集團完成新簽合同額、營業收入和利潤總額分別為20,068.544億元、8,304.522億元和280.267億元，同比均實現較大增長，並創歷史最好水平。一方面公司營業規模不斷擴大，並繼續保持穩定、快速增長；另一方面，為貫徹深化改革、推進創新發展，公司在工業製造、房地產開發等業務領域投資規模逐年增加。為加大結構調整和轉型發展，實現「建築為本、相關多元、協同一體、轉型升級」的發展戰略，需要解決過程中面臨的資金壓力。

第六節 重要事項(續)

從留存收益的使用看，企業賺取的淨收益，一部分用於對投資者的分配，一部分形成企業的積累。企業積累起來的留存收益仍歸企業所有者擁有，只是暫時未作分配，正確處理分配與積累間的關係，留存一部分淨收益以供未來分配之需，平抑收益分配額的波動，有利於確保持續穩定的分紅政策。近年來，中國鐵建派息比例均維持在15%以上，一直保持穩定的分紅派息水平。

(三) 公司近三年(含報告期)的普通股股利分配方案或預案、資本公積金轉增股本方案或預案

單位：千元 幣種：人民幣

| 分紅年度 | 每10股 | | 每10股轉增數 (股) | 現金分紅 的數額 (含稅) | 分紅年度 | 佔合併報表中 |
|-------|-------------|--------------------|----------------|---------------------|-----------------------------------|--|
| | 送紅股數 (股) | 每10股派息數 (元)(含稅) | | | 合併報表中 歸屬於上市 公司普通股 股東的淨利潤 | 歸屬於上市 公司普通股 股東的 淨利潤的比率 (%) |
| 2019年 | 0 | 2.10 | 0 | 2,851,704 | 18,957,855 | 15.04 |
| 2018年 | 0 | 2.10 | 0 | 2,851,704 | 17,068,298 | 16.71 |
| 2017年 | 0 | 1.80 | 0 | 2,444,317 | 15,767,085 | 15.50 |

註：

- 2019分紅年度，公司合併報表中歸屬於母公司股東的淨利潤為20,197,378千元，其中1,239,523千元為其他權益工具持有人利息，扣除後歸屬於上市公司普通股股東的淨利潤為18,957,855千元。
- 2018分紅年度，公司合併報表中歸屬於母公司股東的淨利潤為17,935,281千元，其中866,983千元為其他權益工具持有人利息，扣除後歸屬於上市公司普通股股東的淨利潤為17,068,298千元。
- 2017分紅年度，公司合併報表中歸屬於母公司股東的淨利潤為16,057,235千元，其中290,150千元為其他權益工具持有人利息，扣除後歸屬於上市公司普通股股東的淨利潤為15,767,085千元。

(四) 以現金方式回購股份計入現金分紅的情況

適用 不適用

第六節 重要事項(續)

(五) 報告期內盈利且母公司可供普通股股東分配利潤為正，但未提出普通股現金利潤分配方案預案的，公司應當詳細披露原因以及未分配利潤的用途和使用計劃

適用 不適用

二. 承諾事項履行情況

(一) 公司實際控制人、股東、關聯方、收購人以及公司等承諾相關方在報告期內或持續到報告期內的承諾事項

適用 不適用

| 承諾背景 | 承諾類型 | 承諾方 | 承諾內容 | 承諾時間及期限 | 是否有履行期限 | 是否及時嚴格履行 | 如未能及時履行應說明未完成履行的具體原因 | 如未能及時履行應說明下一步計劃 |
|--------------------|------|--------------|--|---------|---------|----------|----------------------|-----------------|
| 與股改相關的承諾 | | | | | | | | |
| 收購報告書或權益變動報告書中所作承諾 | | | | | | | | |
| 與重大資產重組相關的承諾 | | | | | | | | |
| 與首次公開發行相關的承諾 | | | | | | | | |
| 與再融資相關的承諾 | 其他 | 中國鐵道建築集團有限公司 | 如因中國鐵建存在未披露的土地閒置等違法違規行為，給中國鐵建和投資者造成損失的，中國鐵道建築集團有限公司將依法向中國鐵建和投資者承擔民事賠償責任。 | 長期 | 否 | 是 | | |

第六節 重要事項(續)

| 承諾背景 | 承諾類型 | 承諾方 | 承諾內容 | 承諾時間及期限 | 是否有履行期限 | 是否及時嚴格履行 | 如未能及時履行應說明未完成履行的具體原因 | 如未能及時履行應說明下一步計劃 |
|-------------------------------------|-----------|--------------|---|---------|---------|----------|----------------------|-----------------|
| 與股權激勵相關的承諾 其他對公司中小股東所作承諾 其他承諾 | 其他 | 董事、高級管理人員 | 如因中國鐵建存在未披露的土地閒置等違法違規行為，給中國鐵建和投資者造成損失的，董事、高級管理人員將依法向中國鐵建和投資者承擔民事賠償責任。 | 長期 | 否 | 是 | | |
| | 解決土地等產權瑕疵 | 中國鐵道建築集團有限公司 | 辦理土地證，辦理房產證，承擔辦證費用及承擔由此而遭受的損失。 | 長期 | 否 | 是 | | |

註：詳情參見刊登在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券日報》、《證券時報》及上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)、香港聯合交易所有限公司網站(www.hkex.com.hk)和本公司網站(www.crcc.cn)上日期分別為2014年3月29日、2014年6月19日和2015年5月13日的相關公告。

(二) 公司資產或項目存在盈利預測，且報告期仍處在盈利預測期間，公司就資產或項目

是否達到原盈利預測及其原因作出說明

已達到 未達到 不適用

(三) 業績承諾的完成情況及其對商譽減值測試的影響

適用 不適用

三. 報告期內資金被佔用情況及清欠進展情況

適用 不適用

第六節 重要事項(續)

四. 公司對會計師事務所「非標準意見審計報告」的說明

適用 不適用

五. 公司對會計政策、會計估計變更或重大會計差錯更正原因和影響的分析說明

(一) 公司對會計政策、會計估計變更原因及影響的分析說明

適用 不適用

本集團自2019年1月1日(「首次執行日」)起執行財政部修訂的《企業會計準則第21號—租賃》(以下簡稱「新租賃準則」)、《企業會計準則第12號—債務重組》和《企業會計準則第7號—非貨幣性資產交換》。本集團變更後的會計政策詳見本報告所附財務報告附註三、「22.租賃」「25.債務重組」「26.非貨幣性資產交換」。

此外，本財務報表還按照財政部於2019年4月30日頒佈的《關於修訂印發2019年度一般企業財務報表格式的通知》(財會[2019]6號，以下簡稱「財會6號文件」)編製，並對比較財務報表數據按照財會6號文件進行重分類列報。

新租賃準則對本集團和本公司的影響：

新租賃準則完善了租賃的定義，增加了租賃的識別、分拆和合併等內容；取消承租人經營租賃和融資租賃的分類，要求在租賃期開始日對所有租賃(短期租賃和低價值資產租賃除外)確認使用權資產和租賃負債，並分別確認折舊和利息費用；改進了承租人對租賃的後續計量，增加了選擇權重估和租賃變更情形下的會計處理，並增加了相關披露要求。

對於首次執行日前已存在的合同，本集團在首次執行日選擇不重新評估其是否為租賃或者包含租賃。

此次會計政策變更及企業財務報表格式調整對本集團財務狀況、經營成果、現金流量和未來經營業績均無重大影響。會計政策變更對本集團的影響，詳見本報告所附財務報表附註三、「33.重要會計政策變更」。

第六節 重要事項(續)

(二) 公司對重大會計差錯更正原因及影響的分析說明

適用 不適用

(三) 與前任會計師事務所進行的溝通情況

適用 不適用

(四) 其他說明

適用 不適用

六. 審計與風險管理委員會審閱年度業績有關情況

(一) 審計與風險管理委員會審閱財務報表情況

審計與風險管理委員會根據公司《審計與風險管理委員會工作細則》和監管要求，在報告期內，積極開展監督及評估外部審計機構的工作，在外部審計機構進行財務報告審計的過程中，對其審計工作計劃、預溝通、進展過程等階段均進行了及時有效的監督與評估，切實履行了對本公司的年度報告和中期報告的審閱工作，並對定期報告的編製提出了專業的意見和建議。

本公司年度財務報告審計工作的時間安排由審計與風險管理委員會與年審會計師事務所協商確定。審計與風險管理委員會在年審會計師事務所正式進場審計前，審閱公司編製的年度財務會計報表，形成書面意見。審計與風險管理委員會在年審會計師事務所進場後會加強與其的溝通，在年審會計師事務所出具初步審計意見後會再一次審閱公司年度財務會計報表，形成書面意見。審計與風險管理委員會對年度財務報表進行表決，形成決議後提交董事會審核。

(二) 審計與風險管理委員會審閱審計報告中「關鍵審計事項」等涉及的重要事項情況

董事會審計與風險管理委員會聽取了德勤華永會計師事務所(特殊普通合伙)關於公司2019年度年報審計進展情況的匯報，對審計報告中的「關鍵審計事項」進行了審閱，同意德勤華永會計師事務所(特殊普通合伙)對「關鍵審計事項」的判斷和執行的審計程序。

第六節 重要事項(續)

七. 聘任、解聘會計師事務所情況

單位：萬元 幣種：人民幣

現聘任

| | |
|--------------|--------------------|
| 境內會計師事務所名稱 | 德勤華永會計師事務所(特殊普通合伙) |
| 境內會計師事務所報酬 | 2,538 |
| 境內會計師事務所審計年限 | 3年 |

單位：萬元 幣種：人民幣

| 名稱 | | 報酬 |
|--------------|--------------------|-----|
| 內部控制審計會計師事務所 | 德勤華永會計師事務所(特殊普通合伙) | 216 |
| 財務顧問 | 無 | - |
| 保薦人 | 無 | - |

聘任、解聘會計師事務所的情況說明

適用 不適用

1. 根據聯交所上市規則的修訂以及中國財政部、中國證監會的相關規定，自2010年12月15日起，於內地註冊成立並在香港聯交所上市的公司獲准採用內地會計準則編製其財務報表，及經中國財政部及中國證監會認可的內地會計師事務所獲准採用內地審計準則向該等公司提供相關服務。有鑑於此，從2011年財政年度開始，本公司每年只聘請一家會計師事務所為公司外部審計機構，不分境內外。
2. 報告期內，公司未改聘會計師事務所。過去三年內任何一年，公司亦未更換會計師事務所。2007年－2016年，安永華明會計師事務所(特殊普通合伙)為公司提供審計服務已達10年，為確保外部審計機構的客觀性與獨立性，公司在2017年度予以更換。2017年至2019年，本公司連續3年聘請德勤華永會計師事務所(特殊普通合伙)為公司的外部審計機構。報告期，公司支付德勤華永會計師事務所(特殊普通合伙)2019年度中期審閱、財務決算審計及相關服務費合計為人民幣2,538萬元。
3. 2019年6月18日，經公司2018年年度股東大會審議通過，公司繼續聘請德勤華永會計師事務所(特殊普通合伙)為公司2019年度內控審計機構。報告期，公司支付德勤華永會計師事務所(特殊普通合伙)2019年度內部控制審計及相關服務費用為人民幣216萬元。
4. 根據香港《財務匯報局條例》(第588章)20ZT段，德勤華永會計師事務所(特殊普通合伙)為獲認可的外部審計機構。

第六節 重要事項(續)

審計期間改聘會計師事務所的情況說明

適用 不適用

八. 面臨暫停上市風險的情況

(一) 導致暫停上市的原因

適用 不適用

(二) 公司擬採取的應對措施

適用 不適用

九. 面臨終止上市的情況和原因

適用 不適用

十. 破產重整相關事項

適用 不適用

十一. 重大訴訟、仲裁事項

本年度公司有重大訴訟、仲裁事項 本年度公司無重大訴訟、仲裁事項

十二. 上市公司及其董事、監事、高級管理人員、控股股東、實際控制人、收購人處罰及整改情況

適用 不適用

十三. 報告期內公司及其控股股東、實際控制人誠信狀況的說明

適用 不適用

第六節 重要事項(續)

十四. 公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施的情況及其影響

(一) 相關激勵事項已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的

適用 不適用

(二) 臨時公告未披露或有後續進展的激勵情況

股權激勵情況

適用 不適用

其他說明

適用 不適用

員工持股計劃情況

適用 不適用

其他激勵措施

適用 不適用

十五. 關連交易、重大關聯交易

報告期內，本公司的關連／關聯交易對公司生產經營不具備重大影響。

(一) 非豁免持續性關連交易(按照聯交所上市規則要求披露)

1. 本公司與控股股東於服務提供框架協議項下進行之持續關連交易

於本公司的重組上市過程中，本公司控股股東及其聯繫人保留了若干輔助業務，該等輔助業務在本公司H股於香港聯交所上市後繼續向本公司及／或其子公司提供輔助工程勘察設計服務。為規範本集團與控股股東之間的持續關連交易，本公司與控股股東於2007年11月5日訂立服務互供框架協議(後經日期為2008年1月29日的一項補充協議補充)，並為其項下的持續關連交易設定相關的年度上限。

第六節 重要事項(續)

該服務互供框架協議及其項下的持續關連交易於2009年12月28日、2012年12月28日、2015年12月28日進行了續訂。隨着本公司勘察設計收入規模持續攀升，與控股股東及／或其聯繫人產業鏈相關的勘察、檢測及制圖等交易隨之增加，為便於監管本集團向控股股東及／或其聯繫人採購相關服務的持續關連交易，於2018年12月13日，本公司與控股股東續訂服務提供框架協議，協議有效期自2019年1月1日起至2021年12月31日止，並為其項下的持續關連交易設定截至2021年12月31日止三個年度的年度上限。

於截至2019年12月31日止年度，本集團與控股股東及／或其聯繫人於上述服務提供框架協議項下所進行的有關非豁免持續關連交易之批准年度上限及實際交易發生額載列如下：

單位：千元 幣種：人民幣

| 交易性質 | 2019年 年度上限 | 本集團2019年度 合併交易發生額 |
|--|---------------|----------------------|
| 本集團於服務提供框架協議下就控股股東 及／或其聯繫人提供的服務所產生的支出 | 2,000,000 | 976,839 |

2. 本公司與控股股東於房屋租賃框架協議及其補充協議項下進行之持續關連交易

本公司與控股股東曾於2007年11月5日訂立一項房屋租賃框架協議(後經日期為2012年12月28日的一項補充協議補充)，有效期限自2007年11月5日起計十年。該房屋租賃框架協議的主要條款為控股股東及／或其關聯人／聯繫人同意按照房屋租賃框架協議的條款和條件將其合法擁有的部分房屋(以下簡稱「租賃房屋」)租賃予本公司及／或其附屬公司；本公司及／或其附屬公司願意依照房屋租賃框架協議的規定，向其支付相應之對價以承租租賃房屋。

第六節 重要事項(續)

因上述房屋租賃框架協議(經日期為2012年12月28日的一項補充協議補充)於2017年11月4日到期，本公司於2017年10月30日與控股股東續訂該框架協議，有效期自2017年11月5日至2019年12月31日止，並為其項下的持續關連交易設定截至2019年12月31日止兩個年度的上限。鑑於本公司與控股股東於2017年10月30日所簽訂的框架協議及其項下關連交易所釐定年度上限均於2019年12月31日到期，為便於監管本集團不時向控股股東及／或其關聯人／聯繫人租賃房屋的持續關連交易，於2019年12月18日，本公司與控股股東以相同的條款續訂該框架協議，有效期自2020年1月1日起至2022年12月31日止，並為其項下的持續關連交易設定截至2022年12月31日止三個年度的上限。

另外，本公司與控股股東曾於2007年11月5日訂立一項土地使用權租賃框架協議，有效期限自2007年11月5日起計二十年。該土地使用權租賃框架協議的主要條款為控股股東及／或其關聯人／聯繫人同意按照該協議的條款和條件將其合法擁有的土地使用權租賃予本公司及／或其附屬公司；本公司及／或其附屬公司願意依照土地使用權租賃框架協議的規定，向其支付相應之對價。

於截至2019年12月31日止年度，上述房屋租賃框架協議及土地使用權租賃框架協議項下有關非豁免持續關連交易之批准年度上限及實際交易發生額載列如下：

單位：千元 幣種：人民幣

| 交易性質 | 2019年 年度上限 | 本集團2019年度 合併交易發生額 |
|--|---------------|----------------------|
| 本集團於房屋租賃框架協議和土地使用權租賃框架協議下租賃控股股東及／或其聯繫人房屋及土地使用權所產生的支出 | 300,000 | 108,894 |

第六節 重要事項(續)

3. 中國鐵建財務有限公司與控股股東於金融服務協議項下進行之持續關連交易

本公司控股子公司中國鐵建財務有限公司(以下簡稱「鐵建財務」)與控股股東對金融服務協議及項下持續關連交易分別於2016年1月25日、2018年12月13日進行了續訂。鑑於鐵建財務與控股股東於2016年1月25日所訂立金融服務協議及就該協議項下有關持續關連交易所釐定的年度上限均於2018年12月31日到期，為便於監管鐵建財務向控股股東及／或其聯繫人提供存款、貸款、結算及其他金融服務持續關連交易，鐵建財務與控股股東續訂金融服務協議，協議有效期自2019年1月1日起至2021年12月31日止，並為其項下的持續關連交易設定截至2021年12月31日止三個年度的年度上限。根據金融服務協議，鐵建財務向控股股東及其子企業提供以下金融服務：

存款服務：控股股東或其子企業在鐵建財務開立存款賬戶，並本着存取自由的原則，將資金存入在鐵建財務開立的存款賬戶，存款形式可以是活期存款、定期存款、通知存款、協議存款等；控股股東及其子企業在鐵建財務的存款，利率上下限應遵照中國人民銀行同期、同類存款規定，同時不高於國內主要商業銀行提供同期、同類存款服務所適用的利率；在金融服務協議有效期內，控股股東及其子企業在鐵建財務存放的每日最高存款餘額(含應計利息)原則上不超過人民幣300億元。

貸款服務：在符合國家有關法律法規的前提下，鐵建財務根據控股股東經營和發展需要，為控股股東及其子企業提供貸款服務；控股股東及其子企業向鐵建財務支付貸款利息，貸款利率不低於國內主要商業銀行提供同期、同類貸款服務所適用的利率；在金融服務協議有效期內，控股股東及其子企業自鐵建財務獲得的每日貸款餘額(含應計利息)合計不超過人民幣45億元。

結算服務：鐵建財務根據控股股東指令為控股股東及其子企業提供收、付款服務，以及其他與結算業務相關的輔助服務；鐵建財務為控股股東及其子企業提供的上述結算服務，不低於一般商業銀行的收費標準收取費用，每年服務費用額度不超過人民幣1億元。

第六節 重要事項(續)

其他金融服務：鐵建財務將根據控股股東及其子企業的要求和自身的條件，在遵守金融服務協議的前提下，向控股股東及其子企業提供其經營範圍內的其他金融服務；鐵建財務提供其他金融服務所收取的費用，須符合中國人民銀行或中國銀行保險監督管理委員會就該類型服務規定的收費標準，且將不低於中國主要金融機構就同類服務項目的收費標準，每年服務費用額度不超過人民幣1億元。

截至2019年12月31日止，上述金融服務協議項下有關非豁免持續關連交易之批准年度上限及實際交易發生額載列如下：

單位：千元 幣種：人民幣

| 交易性質 | 2019年 年度上限 | 本集團2019年度 合併交易發生額 |
|--------|---------------|----------------------|
| 存款業務 | 30,000,000 | 4,759,432 |
| 貸款業務 | 4,500,000 | 3,400,000 |
| 結算服務 | 100,000 | 19 |
| 其他金融服務 | 100,000 | 127 |

上述第1、2、3段中所述持續關連交易的建議年度上限乃參考過往交易量以估計交易涉及的金額而釐定。有關上述持續關連交易的詳細資料，請見本公司日期為2017年10月31日、2018年12月14日、2019年12月19日的持續關連交易公告。

本公司獨立非執行董事已審閱上述第1、2、3段中所述非豁免持續性關連交易並確認：

- (i) 上述關連交易由本集團在日常業務過程中進行；
- (ii) 上述關連交易的條款公平合理，符合本公司股東的整體利益；
- (iii) 上述關連交易以一般商務條款進行，或如果可供比較則以不遜於提供或給予獨立第三方的條款進行；
- (iv) 上述關連交易乃根據該等交易的相關協議條款進行。

第六節 重要事項(續)

本公司的審計師已就上述第1、2、3段中所述非豁免持續性關連交易向本公司董事會提供信函說明：

- (i) 沒有注意到任何事項使審計師相信已披露的持續性關連交易未經公司董事會批准；
- (ii) 對於涉及由本集團提供的商品或服務的持續性關連交易，審計師沒有注意到任何事項使其相信該等交易未在所有重大方面按照公司的定價政策而進行；
- (iii) 沒有注意到任何事項使審計師相信該等交易未在所有重大方面根據有關交易的協議條款進行；
- (iv) 沒有注意到任何事項使審計師相信已披露的持續性關連交易超過了公司日期分別為2017年10月31日、2018年12月14日的持續關連交易公告中所載的該等持續性關連交易的2019年年度上限。

另外，有關本公司於截至2019年12月31日止年度的關聯方交易詳情載於本報告所附財務報告附註十。除附註十下本公司與合營企業及聯營企業的關聯方交易外，所有關聯方交易均為本公司於聯交所上市規則第14A章項下的關連交易。本公司確認，該等關聯方交易已根據聯交所上市規則第14A章遵守適用的披露規定。

第六節 重要事項(續)

(二) 與日常經營相關的關聯交易

1. 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

適用 不適用

事項概述

查詢索引

本公司於2017年10月30日召開第三屆董事會第四十九次會議，審議通過了《關於續簽〈房屋租賃框架協議〉和擬定2018-2019年持續關聯交易上限的議案》，同意與控股股東續簽《房屋租賃框架協議》及確定相關關聯交易上限。根據本公司與控股股東簽訂的《房屋租賃框架協議》，本公司就租賃控股股東所有房屋和土地產生的支出的年交易金額上限均為30,000萬元。在提交公司董事會會議審議前，該議案已經取得公司獨立非執行董事的認可；在董事會審議相關議案時，公司獨立非執行董事亦發表了同意該議案的獨立意見。本公司於2019年12月18日召開第四屆董事會第三十一次會議，審議通過了《關於續簽〈房屋租賃框架協議〉和擬定2020-2022年持續關聯交易上限的議案》，同意公司與控股股東續簽《房屋租賃框架協議》及確定相關關聯交易上限。在提交公司董事會會議審議前，該議案已經取得公司獨立非執行董事的認可；在董事會審議相關議案時，公司獨立非執行董事亦發表了同意該議案的獨立意見。

詳情參見刊登在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券日報》、《證券時報》及上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)、香港聯交所網站(www.hkex.com.hk)和本公司網站(www.crcc.cn)上日期為2017年10月31日和2019年12月19日的相關公告。

第六節 重要事項(續)

事項概述

查詢索引

本公司於2018年10月30日召開第四屆董事會第十二次會議審議通過了《關於調整2018年日常關聯交易上限的議案》，同意調整與控股股東簽訂的《服務提供框架協議》項下日常關聯交易上限。本公司於2018年12月13日召開第四屆董事會第十四次會議，審議通過了《關於續簽〈服務提供框架協議〉和擬定2019-2021年持續關連交易上限的議案》，根據本公司與控股股東簽訂的《服務提供框架協議》，擬定2019-2021年的年交易金額均不超過200,000萬元。在提交公司董事會會議審議前，該議案已經取得公司獨立非執行董事的認可；在董事會審議相關議案時，公司獨立非執行董事亦發表了同意該議案的獨立意見。

詳情參見刊登在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券日報》、《證券時報》及上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)、香港聯交所網站(www.hkex.com.hk)和本公司網站(www.crcc.cn)上日期分別為2018年10月31日和2018年12月14日的相關公告。

第六節 重要事項(續)

事項概述

本公司與中鐵建金融租賃有限公司(以下簡稱「中鐵金租」)於2016年簽訂《服務互供框架協議》，就中鐵金租和公司及所屬子公司發生財務資助、設備採購、租賃服務進行了規範、擬定上限並進行了公告。2017年3月29-30日公司第三屆董事會第三十九次會議審議通過了《關於公司與中鐵建金融租賃有限公司重簽〈服務互供框架協議〉的議案》，公司根據自身業務發展規劃，調整了與中鐵金租的交易業務內容並重新擬定年度上限，與中鐵金租重新簽訂《服務互供框架協議》，有效期自2017年1月1日至2019年12月31日。在提交公司董事會會議審議前，該議案已經取得公司獨立非執行董事的認可；在董事會審議相關議案時，公司獨立非執行董事亦發表了同意該議案的獨立意見。本公司於2019年12月18日召開第四屆董事會第三十一次會議，審議通過了《關於續簽〈服務互供框架協議〉和擬定2020-2022年持續關聯交易上限的議案》，同意續簽《服務互供框架協議》以及各項關聯交易上限。在提交公司董事會會議審議前，該議案已經取得公司獨立非執行董事的認可；在董事會審議相關議案時，公司獨立非執行董事亦發表了同意該議案的獨立意見。

查詢索引

詳情參見刊登在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券日報》、《證券時報》及上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)、香港聯交所網站(www.hkex.com.hk)和本公司網站(www.crcc.cn)上日期分別為2016年12月31日、2017年3月31日和2019年12月19日的相關公告。

第六節 重要事項(續)

事項概述

本公司於2018年12月13日召開第四屆董事會第十四次會議審議通過了《關於續簽〈金融服務協議〉和擬定2019-2021年持續關連交易上限的議案》，同意控股子公司中國鐵建財務有限公司與控股股東續簽《金融服務協議》，並依據協議向控股股東及其子企業(本公司除外)提供存款、貸款、結算及其他金融服務。在提交公司董事會會議審議前，該議案已經取得公司獨立非執行董事的認可；在董事會審議相關議案時，公司獨立非執行董事亦發表了同意該議案的獨立意見。

查詢索引

詳情參見刊登在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券日報》、《證券時報》及上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)、香港聯交所網站(www.hkex.com.hk)和本公司網站(www.crcc.cn)上日期2018年12月14日的相關公告。

報告期內，上述日常經營相關的關聯交易正在按照協議約定執行，未發生變更。報告期內，上述關聯交易的實際履行情況如下：

(1) 本集團與控股股東的日常經營相關的關聯交易情況

單位：千元 幣種：人民幣

| 關聯交易方 | 關聯交易類型 | 關聯交易內容 | 關聯交易 | | 佔同類交易金額的比例 (%) | 關聯交易 結算方式 | 交易價格與市場參考價格差異較大的原因 | |
|--------------------|--------|--------|------|--------|-------------------|--------------|--------------------|--------|
| | | | 定價原則 | 關聯交易價格 | | | 市場價格 | 與較大的原因 |
| 陝西鐵道工程勘察有限公司等12家單位 | 接受勞務支出 | 勘察設計諮詢 | 協議定價 | - | 976,839 | 0.13 | 現款 | - - |
| 控股股東及聯繫人 | 房屋租賃支出 | 房屋租賃 | 協議定價 | - | 108,894 | 0.01 | 現款 | - - |

第六節 重要事項(續)

(2) 本公司與中鐵建金融租賃有限公司的持續關聯交易情況

單位：千元 幣種：人民幣

| 交易性質 | 項目 | 2019年 年度上限 | 本報告期內合併 交易發生額 |
|------|---|---------------|------------------|
| 收入 | 中鐵金租以不低於第三方的可比市場價格從公司或其相關子公司處採購盾構機等機械設備，每年累計發生金額不超過90億元。 | 9,000,000 | 2,018,353 |
| | 在符合國家有關法律法規的前提下，中鐵金租根據其經營範圍，可吸收公司所屬中國鐵建重工集團股份有限公司(以下簡稱「鐵建重工」)及北京中鐵天瑞機械設備有限公司(以下簡稱「中鐵天瑞」)3個月(含)以上的定期存款，並按約定的利率支付利息；中鐵金租支付的利率不低於國內主要商業銀行提供同期、同類貸款服務所適用的利率。在協議有效期內，中鐵金租自鐵建重工及中鐵天瑞吸收的存款餘額(含存款應計利息)不超過5億元。 | 500,000 | - |

第六節 重要事項(續)

| 交易性質 | 項目 | 2019年 年度上限 | 本報告期內合併 交易發生額 |
|------|--|---------------|------------------|
| 支出 | 中鐵金租為公司或其相關子公司提供融資租賃業務及經營租賃業務。在協議有效期內，中鐵金租為公司提供的租賃服務以不高於中國同類金融機構就同類服務項目的收費標準收取費用，每年租賃服務收取費用總額不超過315億元。 | 31,500,000 | 1,305,238 |

(3) 本公司控股子公司中國鐵建財務有限公司與控股股東的持續關聯交易情況

詳見本節「十五、(五)關聯債權債務往來」。

2. 已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

適用 不適用

3. 臨時公告未披露的事項

適用 不適用

(三) 資產或股權收購、出售發生的關聯交易

1. 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

適用 不適用

2. 已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

適用 不適用

第六節 重要事項(續)

3. 臨時公告未披露的事項

適用 不適用

4. 涉及業績約定的，應當披露報告期內的業績實現情況

適用 不適用

(四) 共同對外投資的重大關聯交易

1. 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

適用 不適用

2. 已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

適用 不適用

3. 臨時公告未披露的事項

適用 不適用

(五) 關聯債權債務往來

根據中國證監會《公開發行證券的公司信息披露內容與格式準則第2號—年度報告的內容和格式(2017年修訂)》、《上海證券交易所股票上市規則》和《上海證券交易所上市公司關聯交易實施指引》的規定，公司關聯交易涉及的關聯人為控股股東及其控制的子公司。

1. 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

適用 不適用

第六節 重要事項(續)

2. 已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

適用 不適用

單位：千元 幣種：人民幣

| 關聯方 | 關聯關係 | 上市公司向關聯方提供資金 | | | 關聯方向上市公司提供資金 | | |
|---------------------------------|------------|--------------|---------|-----------|--------------|----------|-----------|
| | | 期初餘額 | 發生額 | 期末餘額 | 期初餘額 | 發生額 | 期末餘額 |
| 中國鐵道建築集團有限公司 ^{#1} | 控股股東 | 2,200,000 | 600,000 | 2,800,000 | 804,740 | 13,326 | 818,066 |
| 中國鐵道建築集團有限公司 ^{#2} | 控股股東 | - | - | - | 580,401 | -400,400 | 180,001 |
| 中鐵建錦鯉資產管理有限公司 ^{#2} | 控股股東的全資子公司 | - | - | - | 615,334 | 176,026 | 791,360 |
| 北京通達京承高速公路有限公司 ^{#2} | 控股股東的控股子公司 | - | - | - | 270,673 | -6,618 | 264,055 |
| 北京《鐵道建築技術》雜誌社有限公司 ^{#2} | 控股股東的全資子公司 | - | - | - | 3,517 | -6 | 3,511 |
| 合計 | | 2,200,000 | 600,000 | 2,800,000 | 2,274,665 | -217,672 | 2,056,993 |

報告期內公司向控股股東及其子公司
提供資金的發生額(千元) 600,000

關聯債權債務形成原因

公司與關聯方形成的債權債務往來為經營性的債權債務往來。

關聯債權債務清償情況

均按正常進度清算。

與關聯債權債務有關的承諾

無。

關聯債權債務對公司經營成果
及財務狀況的影響

無重大影響。

註1: 上市公司向關聯方提供資金為鐵建財務向控股股東的貸款本金。關聯方向上市公司提供資金主要為財政部對控股股東的撥款，並作為控股股東對本公司的委託貸款，該等委託貸款利率根據全國銀行間同業拆借中心公佈的貸款市場報價利率(LPR)確定。

註2: 該款項包含控股股東及其子公司在本集團下屬子公司鐵建財務的存款。

第六節 重要事項(續)

3. 臨時公告未披露的事項

適用 不適用

(六) 其他

適用 不適用

十六. 重大合同及其履行情況

(一) 託管、承包、租賃事項

1. 託管情況

適用 不適用

2. 承包情況

適用 不適用

3. 租賃情況

適用 不適用

(二) 擔保情況

適用 不適用

單位：千元 幣種：人民幣

| 公司對外擔保情況(不包括對子公司的擔保) | | | | | | | | | | | | | |
|----------------------|---------|-------------------|-----------|-------------|-------------|-------------|--------|--------|------|------|-------|----------|---------|
| 擔保方 | 擔保方與 | | 擔保金額 | 擔保發生日期 | | | 擔保類型 | 擔保是否已經 | | 是否逾期 | 是否反擔保 | 是否為關聯方擔保 | 是否為關聯關係 |
| | 上市公司的關係 | 被擔保方 | | (協議簽署日) | 擔保起始日 | 擔保到期日 | | 履行完畢 | 逾期金額 | | | | |
| 本公司 | 公司本部 | 川鐵(瀘州)鐵路有限責任公司 | 67,200 | 2006年12月28日 | 2006年12月28日 | 2026年12月28日 | 一般擔保 | 否 | 否 | 否 | 否 | | |
| 本公司 | 公司本部 | 川鐵(瀘州)鐵路有限責任公司 | 50,400 | 2008年4月16日 | 2008年4月16日 | 2028年4月16日 | 一般擔保 | 否 | 否 | 否 | 否 | | |
| 本公司 | 公司本部 | 中鐵建銅冠投資有限公司 | 1,702,960 | 2014年3月17日 | 2014年3月17日 | 2023年12月30日 | 一般擔保 | 否 | 否 | 否 | 是 | 聯營公司 | |
| 本公司 | 公司本部 | 中鐵建銅冠投資有限公司 | 172,192 | 2015年5月20日 | 2015年5月20日 | 2023年11月20日 | 一般擔保 | 否 | 否 | 否 | 是 | 聯營公司 | |
| 中國鐵建投資集團有限公司 | 控股子公司 | 中鐵建山東京滬高速公路津樂有限公司 | 195,000 | 2016年12月8日 | 2016年12月8日 | 2025年12月7日 | 一般擔保 | 否 | 否 | 否 | 是 | 聯營公司 | |
| 中鐵二十三局集團有限公司 | 全資子公司 | 成都城投城建科技有限公司 | 15,000 | 2018年4月28日 | 2018年4月28日 | 2023年2月26日 | 連帶責任擔保 | 否 | 否 | 是 | 是 | 聯營公司 | |
| 中國鐵建投資集團有限公司 | 控股子公司 | 中鐵建銅冠投資有限公司 | 387,179 | 2019年6月13日 | 2019年6月13日 | 2024年6月13日 | 連帶責任擔保 | 否 | 否 | 是 | 是 | 聯營公司 | |

第六節 重要事項(續)

| | |
|---------------------------|-----------|
| 報告期內擔保發生額合計(不包括對子公司的擔保) | 940,861 |
| 報告期末擔保餘額合計(A)(不包括對子公司的擔保) | 2,589,931 |

公司及其子公司對子公司的擔保情況

| | |
|-------------------|------------|
| 報告期內對子公司擔保發生額合計 | 1,284,050 |
| 報告期末對子公司擔保餘額合計(B) | 19,294,048 |

公司擔保總額情況(包括對子公司的擔保)

| | |
|--|------------|
| 擔保總額(A+B) | 21,883,979 |
| 擔保總額佔公司淨資產的比例(%) | 8.35 |
| 其中： | |
| 為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額(C) | — |
| 直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保對象提供的 債務擔保金額(D) | 21,883,979 |
| 擔保總額超過淨資產50%部分的金額(E) | — |
| 上述三項擔保金額合計(C+D+E) | 21,883,979 |
| 未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明 | 不適用 |

擔保情況說明

1. 報告期擔保變更及新增情況

報告期公司對外擔保增加940,861千元，主要為對中鐵建銅冠投資有限公司按股權比例擔保的貸款金額增加；對子公司擔保增加1,284,050千元，主要為對子公司境外發行債券擔保金額增加。

第六節 重要事項(續)

2. 公司擔保的決策程序

(1) 對全資子公司擔保的決策程序

經公司2019年3月28-29日召開的第四屆董事會第十八次會議和2019年6月18日召開的公司2018年年度股東大會審議通過，核定2019年度公司對全資子公司擔保額度為800億元，在擔保額度內，公司可根據實際業務需要對不同業務板塊之間的擔保額度進行調劑使用。報告期內，公司對全資子公司的擔保嚴格按照擔保額度辦理，未超出核定擔保額度。

(2) 對外擔保的決策程序

(a) 2006年，中國鐵道建築集團有限公司(原企業名稱為「中國鐵道建築總公司」)為四川納叙鐵路有限公司按出資額16.8%，為其4億元借款提供0.672億元的擔保，因公司改制於2007年12月與中國鐵建股份有限公司、中國建設銀行股份有限公司瀘州分行簽訂了三方協議，將合同主體變更為中國鐵建股份有限公司。2008年10月，公司第一屆董事會第十次會議審議通過《關於為四川納叙鐵路有限責任公司借款擔保的議案》，同意按16.8%出資比例，為其3億元借款提供0.504億元的擔保。2014年，四川納叙鐵路有限責任公司名稱變更為「川鐵(瀘州)鐵路有限責任公司」，擔保金額不變。截至2019年12月31日，該擔保實際有效餘額為1.176億元。

第六節 重要事項(續)

(b) 2012年8月，公司第二屆董事會第十四次會議審議通過《關於厄瓜多爾米拉多銅礦投資開發建設的議案》，同意公司對中鐵建銅冠投資有限公司申請借款按照股權比例提供總額為3.87億美元的擔保，截至2019年12月31日，該擔保實際有效餘額為17.030億元，較上年年末增加6.735億元；2014年4月29日，公司第二屆董事會第三十二次會議審議通過《關於公司對中鐵建銅冠投資有限公司向中國進出口銀行借款提供擔保的議案》，同意按照持股比例30%提供0.432億美元擔保，截至2019年12月31日，該擔保實際有效餘額為1.722億元，較上年年末減少1.243億元；2019年5月30日，公司第四屆董事會第二十一次會議審議通過《關於中國鐵建投資集團有限公司為參股公司貸款提供擔保的議案》，同意公司全資子公司中國鐵建投資集團有限公司作為擔保主體，為其參股公司中鐵建銅冠投資有限公司在徽商銀行的3億美元貸款按股權比例30%提供金額為0.9億美元的擔保，截至2019年12月31日，該擔保實際有效餘額為3.872億元。

第六節 重要事項(續)

(c) 中鐵建山東京滬高速公路濟樂有限公司原為本公司的附屬子公司。2017年，本公司因處置中鐵建山東京滬高速公路濟樂有限公司股權喪失對該公司的控制權，不再將其納入合併範圍，由於本公司仍然能夠對該公司施加重大影響，故將其作為聯營企業核算，原對該公司的1.950億元擔保經公司審議後繼續有效，變更為對聯營公司的擔保。

(d) 2018年4月，公司第四屆董事會第五次會議審議通過《關於中鐵二十三局集團有限公司對參股公司提供擔保的議案》，同意中鐵二十三局集團有限公司按股權比例15%為成都城投城建科技有限公司向其股東之一成都城建投資管理集團有限責任公司的下屬子公司成都市蓉城管線投資有限公司借款1.5億元提供0.225億元擔保。截至2019年12月31日，該擔保實際有效餘額為0.15億元，較上年年末增加0.045億元。

第六節 重要事項(續)

(三) 委託他人進行現金資產管理的情況

1. 委託理財情況

(1) 委託理財總體情況

適用 不適用

單位：千元 幣種：人民幣

| 類型 | 資金來源 | 發生額 | 未到期餘額 | 逾期未收回金額 |
|--------|------|---------|-----------|---------|
| 公募基金產品 | 自有資金 | 44,221 | 3,009,186 | - |
| 信託理財產品 | 自有資金 | -45,599 | 96,217 | - |
| 券商理財產品 | 自有資金 | 157,650 | 531,250 | - |
| 私募基金產品 | 自有資金 | 758,289 | 1,090,694 | - |
| 合計 | 自有資金 | 914,561 | 4,727,347 | - |

其他情況

適用 不適用

第六節 重要事項(續)

(2) 單項委託理財情況

適用 不適用

單位：千元 幣種：人民幣

| 受託人 | 委託理財類型 | 委託 | | 委託理財 | | 資金來源 | 資金投向 | 報酬確定方式 | 預期收益 年化收益率(如有) | 實際收益 或損失 | 實際收回情況 | 是否經過法 定程序 | 未來是否 有委託理 財計劃 | 減值準備計提 金額(如有) |
|-------------|--------|---------|-------------|--------------|------|------|------|---------------|-------------------|-------------|--------|--------------|---------------------|------------------|
| | | 理財金額 | 委託理財起始日期 | 委託理財 終止日期 | 終止日期 | | | | | | | | | |
| 南方天利貨幣基金 | 公募基金產品 | 400,000 | 2018年1月11日 | 無固定到期期限 | | 自有資金 | 貨幣市場 | 根據公告收益率 確定 | 4.11 不適用 | 26,723 | - | 是 | 是 | - |
| 易方達現金增利貨幣基金 | 公募基金產品 | 300,000 | 2018年1月11日 | 無固定到期期限 | | 自有資金 | 貨幣市場 | 根據公告收益率 確定 | 4.29 不適用 | 21,962 | - | 是 | 是 | - |
| 建信現金增利貨幣基金 | 公募基金產品 | 500,000 | 2018年1月25日 | 無固定到期期限 | | 自有資金 | 貨幣市場 | 根據公告收益率 確定 | 3.98 不適用 | 30,211 | - | 是 | 是 | - |
| 工銀瑞信薪金B | 公募基金產品 | 100,000 | 2018年9月18日 | 無固定到期期限 | | 自有資金 | 貨幣市場 | 根據公告收益率 確定 | 3.53 不適用 | 3,983 | - | 是 | 是 | - |
| 平安大華財富實貨幣 | 公募基金產品 | 500,000 | 2018年11月13日 | 無固定到期期限 | | 自有資金 | 貨幣市場 | 根據公告收益率 確定 | 3.10 不適用 | 11,070 | - | 是 | 是 | - |
| 融通匯財實貨幣B | 公募基金產品 | 500,000 | 2019年7月9日 | 無固定到期期限 | | 自有資金 | 貨幣市場 | 根據公告收益率 確定 | 3.75 不適用 | 6,717 | - | 是 | 是 | - |
| 平安金管家貨幣 | 公募基金產品 | 200,000 | 2019年9月17日 | 無固定到期期限 | | 自有資金 | 貨幣市場 | 根據公告收益率 確定 | 3.86 不適用 | 2,918 | - | 是 | 是 | - |
| 建信現金添益貨幣 | 公募基金產品 | 300,000 | 2019年4月12日 | 無固定到期期限 | | 自有資金 | 貨幣市場 | 根據公告收益率 確定 | 3.64 不適用 | 4,584 | - | 是 | 是 | - |
| 國金眾贏貨幣 | 公募基金產品 | 100,000 | 2019年8月21日 | 無固定到期期限 | | 自有資金 | 貨幣市場 | 根據公告收益率 確定 | 3.76 不適用 | 1,019 | - | 是 | 是 | - |

其他情況

適用 不適用

(3) 委託理財減值準備

適用 不適用

2. 委託貸款情況

(1) 委託貸款總體情況

適用 不適用

其他情況

適用 不適用

(2) 單項委託貸款情況

適用 不適用

第六節 重要事項(續)

其他情況

適用 不適用

(3) 委託貸款減值準備

適用 不適用

3. 其他情況

適用 不適用

(四) 其他重大合同

適用 不適用

1. 境內經營合同

單位：億元 幣種：人民幣
Unit: '00,000,000 Currency: RMB

| 序號 | 簽約日期 | 項目名稱 | 合同金額 | 公司簽約主體 | 履行期限 |
|----|-----------------------|--------------------------------|---------|---|---------------|
| 1 | 2019年1月 ^{註1} | 長春至太平川高速公路PPP項目 | 97.996 | 中國鐵建投資集團有限公司、中國鐵建大橋工程局集團有限公司、廣德鐵建藍海華瀾投資中心、中鐵第五勘察設計院集團有限公司聯合體 | 建設期3年，運營期30年。 |
| 2 | 2019年2月 | 潼南區城市提升交通建設重點項目一期工程勘察設計施工總承包項目 | 30.2027 | 中鐵建重慶投資集團有限公司、中鐵十五局集團有限公司、中鐵十七局集團有限公司、中國鐵建港航局集團有限公司、中鐵第四勘察設計院集團有限公司 | 900日曆天。 |
| 3 | 2019年2月 | 天津地鐵6號線工程(梅林路站-咸水沽西站) | 49.256 | 中國鐵建股份有限公司(聯合體主體)、中鐵十二局集團有限公司、中國鐵建大橋工程局集團有限公司、中鐵十四局集團有限公司、中鐵十八局集團有限公司 | 1,419日曆天。 |

第六節 重要事項(續)

| 序號 | 簽約日期 | 項目名稱 | 合同金額 | 公司簽約主體 | 履行期限 |
|----|-----------------------|---|--------|---|-------------------------------------|
| 4 | 2019年2月 ^{#1} | 德淮半導體有限公司12英寸集成電路芯片生產線二、三期建(構)築物建設項目EPC總承包工程(01標、02標) | 62.8 | 中鐵十八局集團有限公司 | 480日曆天。 |
| 5 | 2019年3月 | 新建杭衢鐵路(建衢段)PPP項目 | 217.6 | 中鐵第四勘察設計院集團有限公司、中鐵十一局集團有限公司聯合體 | 建設期42個月，運營期360個月。 |
| 6 | 2019年3月 | 貴州省劍河至黎平高速公路PPP項目 | 129.68 | 中國鐵建昆侖投資集團有限公司、中鐵建投資基金管理有限公司、中國鐵建大橋工程局集團有限公司、中鐵十五局集團有限公司、中鐵十六局集團有限公司、中鐵十七局集團有限公司、中鐵十八局集團有限公司、中鐵十九局集團有限公司、中鐵二十二局集團有限公司、中鐵二十四局集團有限公司、中鐵第四勘察設計院集團有限公司聯合體 | 建設期3年，運營期暫定30年。 |
| 7 | 2019年3月 | 衡陽國家級高新技術產業開發區總部基地項目工程總承包(EPC) | 32.083 | 中鐵城建集團有限公司 | 960日曆天。 |
| 8 | 2019年4月 ^{#2} | 慶盛樞紐區塊綜合開發項目(慶盛人工智能產業園及安置配套工程) | 91.073 | 中國鐵建股份有限公司、中鐵第四勘察設計院集團有限公司、中鐵建南沙投資發展有限公司、中鐵十二局集團市政工程有限公司、中鐵二十五局集團有限公司、中鐵建設集團南方工程有限公司、中鐵城建集團第二工程有限公司聯合體 | EPC部分建設期60個月；PPP部分建設期60個月，運營維護期20年。 |

第六節 重要事項(續)

| 序號 | 簽約日期 | 項目名稱 | 合同金額 | 公司簽約主體 | 履行期限 |
|----|---------|--|--------|--|-------------------|
| 9 | 2019年4月 | 陝西省眉縣至太白公路PPP項目 | 118.94 | 中國鐵建股份有限公司、中鐵建西北投資建設有限公司、中鐵建投資基金管理有限公司、中鐵十一局集團有限公司、中鐵十二局集團有限公司、中鐵二十局集團有限公司、中鐵二十一局集團有限公司聯合體 | 建設期4年，運營期29年11個月。 |
| 10 | 2019年4月 | 貴州茅台酒股份有限公司3萬噸醬香系列酒技改工程及其配套設施項目設計-施工一體化總承包 | 49.87 | 中鐵二十二局集團有限公司 | 總工期三年。 |
| 11 | 2019年4月 | 新建廣州(新塘)至汕尾鐵路工程站前工程施工總價承包(GSSG6標段) | 29.960 | 中鐵十一局集團有限公司 | 工期48個月。 |
| 12 | 2019年5月 | 新建江蘇南沿江城際鐵路站前工程施工和全部工程監理(不含先期開工段站前施工和監理)NYJZQ-6標 | 30.191 | 中鐵十二局集團有限公司 | 工期1,461天。 |

第六節 重要事項(續)

| 序號 | 簽約日期 | 項目名稱 | 合同金額 | 公司簽約主體 | 履行期限 |
|----|---------|--|--------|--|-------------------------|
| 13 | 2019年5月 | 重慶軌道交通5A線(富華路—跳蹬南)PPP項目 | 180.62 | 中國鐵建股份有限公司、中鐵建投資基金管理 有限公司 | 建設期4年，運營期30 年。 |
| 14 | 2019年5月 | 京昆高速公路綿陽至成都段擴容、 綿陽至蒼溪高速公路、蒼溪至巴 中高速公路項目 | 594.58 | 中國鐵建股份有限公司 | 建設期3年，收費期限 29年11月5天。 |
| 15 | 2019年5月 | 銀川市中北部片區土地整理項目 | 42.29 | 中鐵建西北投資建設有限公司、中鐵第一勘 察設計院集團有限公司、中國鐵建大橋工 程局集團有限公司、中鐵二十一局集團有 限公司、中鐵二十三局集團有限公司聯合 體 | 建設期5年3個月。 |
| 16 | 2019年5月 | 小清河復航工程PPP項目 | 133.02 | 中國鐵建投資集團有限公司、中鐵建投資基 金管理有限公司、中國鐵建港航局集團有 限公司聯合體 | 建設期3年，運營期27 年。 |
| 17 | 2019年6月 | 東鄉縣沿洮河經濟帶開發建設項目 EPC總承包項目 | 71.91 | 中鐵二十一局集團有限公司 | 工期1,218日曆天。 |
| 18 | 2019年7月 | 唐山市豐潤區棚戶區改造項目 | 59.89 | 中國鐵建投資集團有限公司、中鐵建投資基 金管理有限公司、中鐵十六局集團有限公 司、中鐵第五勘察設計院集團有限公司聯 合體 | 開發週期4年。 |
| 19 | 2019年7月 | 天津市靜海區大邱莊鎮農民安置用 房PPP項目一標段 | 40.89 | 中國鐵建投資集團有限公司、中鐵十六局集 團有限公司、中鐵十五局集團有限公司、 中國鐵建大橋工程局集團有限公司、中鐵 建投資基金管理有限公司聯合體 | 建設期5年，運營期17 年。 |

第六節 重要事項(續)

| 序號 | 簽約日期 | 項目名稱 | 合同金額 | 公司簽約主體 | 履行期限 |
|----|-----------------------|--|---------|---|--|
| 20 | 2019年8月 | 江河融合綠色智能產業園區基礎設施建設項目一期工程 | 39.46 | 中鐵城建集團有限公司、中鐵城建集團第三工程有限公司、中鐵第五勘察設計院集團有限公司 | 計劃工期二年。 |
| 21 | 2019年8月 ^{註1} | 14171畝土地一級開發整理及8000畝森林公園、5150畝霞飛湖開挖工程(EPC) | 49.67 | 中國鐵建港航局集團有限公司、中鐵第一勘察設計院集團有限公司 | 計劃總工期1,096天。 |
| 22 | 2019年9月 | 安陽市龍安區棚戶區改造安置房建設項目(地塊一)一期(EPC)總承包項目 | 32.7415 | 中鐵十五局集團有限公司 | 建設期3年。 |
| 23 | 2019年9月 | 貴州省烏當(羊昌)至長順高速公路PPP項目 | 218.22 | 中國鐵建昆侖投資集團有限公司、中鐵建投資基金管理有限公司、中鐵十八局集團有限公司、中鐵二十局集團有限公司、中鐵第一勘察設計院集團有限公司聯合體 | 建設期3年，收費期30年。 |
| 24 | 2019年9月 ^{註1} | 貴州省桐梓至新蒲高速公路PPP項目 | 123.9 | 中國鐵建昆侖投資集團有限公司、中鐵十七局集團有限公司、中鐵第一勘察設計院集團有限公司聯合體 | 建設期3年，收費期30年。 |
| 25 | 2019年9月 | G3511荷寶線臨猗黃河大橋及引線工程、連三高速三門峽公鐵黃河大橋連接線PPP項目 | 76.67 | 中國鐵建投資集團有限公司、中鐵建投資基金管理有限公司、中鐵十二局集團有限公司、中國鐵建大橋工程局集團有限公司、中鐵十七局集團有限公司聯合體 | 臨猗橋項目：建設期4年，運營期30年；連三橋項目：建設期3年，運營期30年。 |

第六節 重要事項(續)

| 序號 | 簽約日期 | 項目名稱 | 合同金額 | 公司簽約主體 | 履行期限 |
|----|-----------------------|----------------------------------|---------|--|-------------------|
| 26 | 2019年9月 ^{註1} | 平原縣2019年城市建設重點項目 EPC工程總承包 | 32.186 | 中鐵十二局集團有限公司、中鐵十二局集團 建築安裝工程有限公司聯合體 | 工期2年。 |
| 27 | 2019年11月 | 蘭州市西固區棚戶區改造項目 | 67.5 | 中國鐵建投資集團有限公司、中鐵建投資基 金管理有限公司、中鐵第一勘察設計院集 團有限公司、中鐵十五局集團有限公司、 中鐵二十局集團有限公司、中鐵二十一局 集團有限公司、中鐵二十二局集團有限公 司聯合體 | 開發週期4年。 |
| 28 | 2019年11月 | 重慶市郊鐵路(軌道交通延長線)跳 蹬至江津線B包PPP項目 | 32.28 | 中鐵十六局集團有限公司、中鐵十一局集 團有限公司、中鐵建重慶投資集團有限公 司、中鐵建投資基金管理有限公司聯合體 | 建設期2年，運營期28 年。 |
| 29 | 2019年11月 | 江蘇省江陰市高鐵站綜合交通樞紐 PPP項目 | 69.2858 | 中國鐵建昆侖投資集團有限公司、中鐵建 投資基金管理有限公司、中鐵城建集團有 限公司、中鐵十五局集團有限公司、中鐵 十六局集團有限公司聯合體 | 建設期3年，運營期22 年。 |
| 30 | 2019年11月 | 西安市地鐵八號線工程施工總承包 項目2標段 | 62.4787 | 中國鐵建股份有限公司、中鐵建西北投資建 設有限公司、中鐵十一局集團有限公司、 中鐵十二局集團有限公司、中鐵十八局集 團有限公司、中鐵二十局集團有限公司、 中鐵二十一局集團有限公司、中鐵二十二 局集團有限公司 | 工期1,523天。 |

第六節 重要事項(續)

| 序號 | 簽約日期 | 項目名稱 | 合同金額 | 公司簽約主體 | 履行期限 |
|----|------------------------|--|---------|---|-----------------|
| 31 | 2019年12月 | 成都軌道交通17號線二期工程 | 135.779 | 中國鐵建股份有限公司、中鐵十一局集團有限公司、中鐵十二局集團有限公司、中國鐵建大橋工程局集團有限公司、中鐵十六局集團有限公司、中鐵十七局集團有限公司、中鐵十九局集團有限公司、中鐵二十局集團有限公司、中鐵二十四局集團有限公司、中鐵建設集團有限公司、中國鐵建電氣化局集團有限公司 | 項目計劃工期1,767日曆天。 |
| 32 | 2019年12月 | 成都軌道交通18號線三期工程 | 86.422 | 中國鐵建股份有限公司、中鐵城建集團有限公司、中鐵十五局集團有限公司、中鐵十八局集團有限公司、中鐵二十二局集團有限公司、中鐵建設集團有限公司、中國鐵建電氣化局集團有限公司 | 項目計劃工期1,635日曆天。 |
| 33 | 2019年12月 ^{註1} | 諾水河至光霧山公路(米倉大道) TJSJ3標段 | 42.75 | 中鐵十一局集團有限公司 | 工期48個月。 |
| 34 | 2019年12月 | 許昌市忠武路區域開發建設項目 | 157.27 | 中國鐵建投資集團有限公司、中鐵第五勘察設計院集團有限公司、中鐵十五局集團有限公司、中鐵十六局集團有限公司、中鐵十九局集團有限公司、中鐵投資基金管理有限公司、中鐵建蘇州設計研究院有限公司聯合體 | 項目合作期10年。 |
| 35 | 2019年12月 | 肇慶高新區北部(創新大街以北)劃定區域產業園綜合開發投資合作方和勘察、設計、施工總承攬人招標項目 | 126 | 中國鐵建投資集團有限公司、中鐵投資基金管理有限公司、中鐵第五勘察設計院集團有限公司、中鐵十二局集團有限公司、中鐵十九局集團有限公司、中鐵二十三局集團有限公司聯合體 | 合作期7年，其中建設期6年。 |

第六節 重要事項(續)

| 序號 | 簽約日期 | 項目名稱 | 合同金額 | 公司簽約主體 | 履行期限 |
|----|------------------------|-------------------------------------|----------|--|------------------|
| 36 | 2019年12月 | 320國道桐鄉鳳鳴至大麻段改建工程PPP項目 | 37.1173 | 中鐵十五局集團有限公司、中國鐵建投資集團有限公司、中鐵建投資基金管理有限公司聯合體 | 建設期3年，運營期12年。 |
| 37 | 2019年12月 ^{註1} | 黃岡臨空經濟起步區投資合作方和工程總承包(EPC)開發建設項目 | 103.53 | 中國鐵建投資集團有限公司、中鐵建蘇州設計研究院有限公司、中鐵建投資基金管理有限公司、中鐵十一局集團有限公司、中鐵十二局集團有限公司、中鐵二十局集團有限公司、中鐵第四勘察設計院集團有限公司聯合體 | 合作期10年。 |
| 38 | 2019年12月 ^{註1} | 貴州省貴陽經金沙至古藺(川黔界)高速公路PPP項目 | 324.93 | 中國鐵建昆侖投資集團有限公司、中鐵十二局集團有限公司、中鐵十六局集團有限公司、中鐵第四勘察設計院集團有限公司聯合體 | 建設期4年，運營期暫定為30年。 |
| 39 | 2019年12月 | 中國北方鞋都(高邑)特色小鎮PPP項目 | 38.02 | 中國鐵建投資集團有限公司、中鐵建投資基金管理有限公司、中鐵十九局集團有限公司、中鐵二十局集團有限公司、中鐵第五勘察設計院集團有限公司聯合體 | 建設期3年，運營期17年。 |
| 40 | 2019年12月 ^{註1} | 張家港高鐵新城(西北片區)基礎設施及公共建設配套投資建設項目工程總承包 | 146.6839 | 中鐵城建集團有限公司、中鐵建城市建設投資有限公司、中國鐵建大橋工程局集團有限公司、中鐵第五勘察設計院集團有限公司聯合體 | 工期1,828日曆天。 |
| 41 | 2019年12月 ^{註1} | 廈門市軌道交通6號線(林埭西至華僑大學段)工程土建施工總承包 | 33.2122 | 中國鐵建股份有限公司 | 總工期1,340日曆天。 |

註1 所列時間為該項目的中標時間，截至本報告期末尚未簽約。

第六節 重要事項(續)

註2 慶盛樞紐區塊綜合開發項目(慶盛人工智能產業園及安置配套工程)於2019年4月中標，該項目以EPC+PPP模式公開招標的方式實施，截至本報告期末，EPC部分於2019年5月簽約，PPP部分尚未簽約。

2. 境外經營合同

| 序號 | 簽約日期 | 項目名稱 | 合同金額 | 公司簽約主體 | 履行期限 |
|----|----------|--|-------------------------------------|--------------|---------------|
| 1 | 2019年4月 | 加納中線鐵路項目庫馬西至貝歇姆段(約100KM)設計採購施工(EPC)合同， | 5億美元 | 中國土木工程集團有限公司 | 24個月 |
| 2 | 2019年4月 | 東帝汶比亞佐液化天然氣廠港口設施項目設計施工總承包合同 | 9.43億美元 | 中國土木工程集團有限公司 | 48個月 |
| 3 | 2019年6月 | 科特迪瓦阿比讓Port Bouet新城5萬套住房項目EPC+F(分期融資)商務合同 | 23,500億西非法郎(不含稅) | 中國鐵建國際集團有限公司 | 待定 |
| 4 | 2019年8月 | 建設加納2萬套保障房項目設計、採購、施工(EPC)合同 | 9.98億美元 | 中國土木工程集團有限公司 | 24個月 |
| 5 | 2019年10月 | 泰國連接三機場高速鐵路項目PPP項目協議 | 項目總投資額 2,245.44億泰銖(聯營體中本公司佔比10%) | 中國鐵建股份有限公司 | 建設期5年，運營期45年。 |
| 6 | 2019年11月 | 印度尼西亞西爪哇省絨果爾新城項目1標段3萬套保障性住房設計與施工工程合同協議，2標段道路網、水壩和水處理廠設計與施工工程合同協議 | 約16.04億美元 | 中國土木工程集團有限公司 | 分別為48個月及60個月 |
| 7 | 2019年11月 | 建設加納8萬套保障房項目設計、採購、施工(EPC)合同 | 37.75億美元 | 中國土木工程集團有限公司 | 96個月 |

第六節 重要事項(續)

| 序號 | 簽約日期 | 項目名稱 | 合同金額 | 公司簽約主體 | 履行期限 |
|----|----------|-------------------------------|-------------------------------|-------------|-------------------|
| 8 | 2019年11月 | 新加坡裕廊區域線登加車輛段與綜合基地J101標段項目 | 7.40億新加坡元 | 中鐵十一局集團有限公司 | 待定 |
| 9 | 2019年12月 | 阿聯酋聯邦鐵路二期C0308合同段設計和施工合同 | 約48.4743億阿聯酋迪拉姆(聯營體中本公司佔比51%) | 中國鐵建股份有限公司 | 1,379天 |
| 10 | 2019年12月 | ER幾內亞鋁土礦礦山和輔助基礎設施綜合項目礦山採礦工程合同 | 19.4063億美元 | 中鐵十九局集團有限公司 | 合同生效日起12年(含2年基建期) |

十七. 其他重大事項的說明

適用 不適用

(一) 所屬企業境外上市公司的業務發展情況

截至報告期末，本集團所屬企業中共有1家企業在境外上市，其業務發展情況如下：

中國鐵建高新裝備股份有限公司是本集團下屬鐵路大型養路機械裝備製造公司，始建於1954年，於2015年12月16日在香港聯交所主板上市。該公司主要業務為鐵路大型養路機械研究、開發、製造及銷售；零部件銷售及服務；產品大修服務；鐵路線路養護服務以及軌道車輛領域內的工程技術服務。本報告期內，該公司主營業務性質並無重大變動。

中國鐵建高新裝備股份有限公司堅持以市場導向為發展原則，致力於為股東創造可持續的價值，實現公司的可持續發展。該公司主要收入來源於鐵路大型養路機械製造及銷售、零部件銷售及服務、產品大修服務及鐵路線路養護服務以及軌道車輛領域內的工程技術服務。該公司的主要策略如下：依託國家鐵路大型養路機械高新技術產業化基地，瞄準「世界一流、國內領先」的目標，大力構建創新型和服務型的企業模式，堅持走專業化、數字化、全球化的發展道路，培育和強化企業的市場開拓與快速反應能力，全方位與全生命週期服務能力，敢為人先的自主創新能力，高效的資源分配、集成與管理能力，企業管理及其創新能力，「機制+」的牽引、推動與約束能力，「數字化+」的轉型升級能力，「黨建+」的動能轉化能力，「執行力+」與「培訓力+」的工作改進能力等九種能力。並以此為基礎，重點實施產品創新，努力提升綜合競爭力，快速將改革成果轉化為經濟效益。

第六節 重要事項(續)

十八. 積極履行社會責任的工作情況

(一) 上市公司扶貧工作情況

適用 不適用

1. 精準扶貧規劃

適用 不適用

基本方略：認真貫徹落實黨中央、國務院關於加強定點扶貧工作的決策部署，堅決落實習近平總書記關於「精準扶貧、精準脫貧」的指示精神，嚴格遵循「真心扶貧、精準扶貧、共贏扶貧、創新扶貧、乾淨扶貧」的工作方針，結合企業自身特點，堅持政府主導與企業輔助相結合，堅持互惠共贏與扶貧攻堅相結合，堅持整體推進與重點突破相結合的原則，全面推進精準扶貧精準脫貧工作，堅決打贏脫貧攻堅戰。

總體目標：與當地政府共同努力，實現「兩個確保」，即：到2020年，確保幫扶地區貧困人口實現脫貧，確保幫扶地區貧困區縣摘帽。

主要任務：定點扶貧河北省張家口市萬全區、尚義縣，青海省果洛州甘德縣；幫助扶貧新疆哈密地區伊吾縣前山哈薩克民族鄉，天津市靜海區良王莊鄉良三邨、薊州區下倉鎮福里莊邨、楊津莊鎮小扈駕莊邨、濱海新區小王莊鎮東灣河邨，山西省右玉殺虎口邨、汾西縣邢家要鄉、勃香邨，山東省梁山縣拳鋪鎮琉璃井邨，甘肅省定西市閭井鎮喇嘛邨、八郎邨，陝西省會寧縣大溝鎮、寧陝縣廣貨街五台邨、寶雞市隴縣北關邨，湖北省丹江口市浪河鎮銀夢湖邨、恩施市白果鄉油竹坪邨，湖南省懷化市麻陽縣石羊哨鄉岩落寨邨、岩門鎮玳瑁坡邨，四川省甘洛縣新市壩鎮特克邨，重慶市雲陽縣梅柏邨，福建省寧德市壽寧縣下黨邨，廣西省南寧市馬山縣龍那邨、隆安縣紅陽邨，廣東省清遠市陽山縣杜步鎮大路邨。

第六節 重要事項(續)

保障措施：一是健全機制，強化責任，建立領導小組統籌決策、保障組銜接運行、相關部門支持配合、掛職幹部承擔任務的「統一管理、分級負責」的工作機制，促進定點扶貧工作上下聯抓、前後聯動、落地生根。二是優選幹部，強化考核，激發扶貧幹部的工作積極性。三是從嚴執紀，強化督查，確保扶貧項目及資金在陽光下運行。

2. 年度精準扶貧概要

適用 不適用

2019年，中國鐵建新派出10名定點扶貧幹部，投入幫扶資金5,671.6萬元，物資折款282萬元。其中，在3個定點扶貧區縣直接投入幫扶資金1,828.1萬元，引進幫扶資金216.1萬元，購買貧困地區農產品1,018萬元，購買工業品、輕工業品1,793.3萬元。

(1) 堅持組織領導，科學繪制「施工圖」

一是瞄準目標，強化部署。中國鐵建始終把扶貧工作擺到重要議事日程，共召開8次會議專題研究扶貧工作。其中，在全系統扶貧工作視頻會議上，總結了2018年定點扶貧工作成效，明確了2019年扶貧工作的重點任務和具體措施，並就如何做實做細進行了詳細分解。二是優選幹部，強化考核。全系統新選派10名優秀幹部到扶貧前線掛職。同時堅持嚴格管理與正向激勵相結合，強化任期目標和年度目標考核結果運用，嚴格落實掛職幹部的工作、生活待遇，給予充足的關懷和保障，激發扶貧幹部的工作積極性。三是組織捐款，強化保障。為全面完成「精準扶貧，精準脫貧」工作目標，中國鐵建在全系統範圍內開展「獻愛心，助脫貧」活動，共募集1,500余萬元用於幫扶股份公司定點扶貧地區產業扶貧、基礎設施建設、健康扶貧、「兩不愁三保障」、黨建扶貧等項目。

第六節 重要事項(續)

(2) 堅持指導督查，壓緊壓實「責任鏈」

扶貧成效的體現，關鍵需要扶貧縣在主體責任、政策、工作上的落實以及扶貧領域作風建設的加強。中國鐵建主管領導和分管領導均帶隊前往扶貧一線進行調研督導並形成督導報告。2019年，中國鐵建主管領導3次，分管領導4次到扶貧一線進行調研督查。通過查閱資料、談話等形式，確認資金使用規範，均未發現違紀違規問題。但存在勞務輸出難度較大，效果不明顯；產業帶動作用發揮不充分，持續發展能力弱；畜牧業現代化水平不高，產業同質化突出；貧困人口受教育程度低，群眾思想觀念落後等問題。根據不同的問題，分別向萬全區、尚義縣、甘德縣提出結合我們企業的優勢，大力開展對勞務人員的技術、技能培訓；創新生產經營方式，提高產業扶貧作用；加大有機畜牧業建設力度，提升畜牧業綜合效益；注重智力幫扶，提高當地幹部群眾自我發展內生動力等意見和建議。

(3) 堅持精準施策，精心配好「對症藥」

產業扶貧方面。中國鐵建凝聚企業合力，號召全系統持續大力支持定點扶貧區縣的倫比服飾公司、粵北礦泉水廠、禾久商貿有限公司、萬鐵商貿公司、谷之禪食品有限公司、佳源生態公司、三江源生態畜牧業公司等企業發展，幫扶貧困地區邨集體企業、農業合作社、養殖專業合作社，通過做強產業，加大產品銷售，拉動當地百姓就業。2019年，累計購買倫比工裝1,207萬元，粵北礦泉水501.7萬元，禾久商貿玉米等農特品206.9萬元，萬鐵商貿公司農產品128.5萬元，谷之禪燕麥等農特產品308萬元，佳源生態公司農產品122.35萬元，三江源生態畜牧業公司131.5萬元。此外，中國鐵建投入55萬元為甘肅省會寧縣郭莊邨建設了肉牛養殖基地；投入20萬元幫助四川省涼山州甘洛縣特克邨種植「黃精」中藥材12畝，促進形成了「一邨一品」的特色產業；投入資金10萬元支持湖南省懷化市戴帽坡邨邨集體企業發展；投入76萬元持續支持湖南省懷化市岩落寨邨白鵝、鴨及魚類養殖產業園建設。

第六節 重要事項(續)

就業扶貧方面。中國鐵建是全球最大工程總承包商之一，具有勞務用工需求量大優勢，着力開展了勞務輸出促進就業，實現「一人就業、全家脫貧」。2019年招收青海、河北省張家口市等地貧困大學生384人，一線作業人員上千人。其中尚義籍貧困大學生3名，一線員工60余人；萬全貧困大學生1人，一線員工5人到鐵建工作。

基建扶貧方面。中國鐵建發揮基建優勢，參與尚義縣「空心村」治理大青溝安置區惠澤園東區項目建設，建成後將安置搬遷人口5,936人；積極參與建設張尚高速公路，建成後將結束尚義縣不通高速公路的歷史，更好發揮尚義縣區位優勢，加強與外界的互聯互通；與尚義縣水利局合作，為尚義縣南朝碾村實施連村道路1.1公里，硬化街道7,000平米，安裝路燈30盞，解決了2個自然村群眾多年出行不便的難題；幫助新疆和田縣拉依喀鄉達奎村修建了村民廣場和綠化廣場、主路村民院落外牆整修、主路葡萄架和涼棚增設及整治等項目，打造了鄉村振興示范工程；投入幫扶資金70萬元幫助四川省涼山州甘洛縣特克村完成出行道路修建及「三建四改」村容村貌整治工作；投入44萬元對湖南省懷化市岩落寨村基礎設施進行升級改造；爭取資金310萬元對湖南省懷化市戴帽坡村道路進行升級改造。

「兩不愁三保障」方面。中國鐵建瞄準「兩不愁三保障」，從貧困群眾最關心、最急需的教育、醫療、住房、飲水等問題入手，對症下藥、綜合施策，把溫暖送到老百姓心坎上。義務教育：中國鐵建出資100萬元用於新建萬全「鐵建陽光」幼兒園；投資40萬元幫助萬全區設計第四小學遷址新建規劃。資助尚義三中和下馬圈小學共計32名家庭困難學生每人1,500元；資助十四局與尚義職教中心聯合辦學的《鐵道施工與養護》專業的14名學生實習費用7.04萬元；資助張家口市慈利縣18名特困學生3.6萬元；對寧陝縣廣貨街五台村9名貧困學生進行結對幫扶，為其每學期提供1,000元補助，直至其結束學業。基本醫療：中國鐵建援助452萬元，為尚義縣新建了27所標準化村級衛生室，購置了7輛流動醫療服務車；援助30萬元，對尚義縣下馬圈鄉衛生院進行全面改造修繕；通過「救急難」扶貧基金繼續向萬全區因病致貧家庭發放救助款5萬元；慰問湖南省懷化市戴帽坡村重病大病貧困人口17人，促進家庭醫生簽約率實現貧困人口100%全覆蓋。住房安全：萬全區舊堡鄉三里莊村西側房屋年代久遠，屋頂坍塌、主體傾斜，中國鐵建駐村工作隊爭取資金8萬元與村兩委協商將房屋重新修建；積極參與尚義縣「空心村」治理，將新建住房2,392套；幫助四川省涼山州甘洛縣特克村完成剩餘20戶易地搬遷、

第六節 重要事項(續)

78戶D級危房改造工作，90余戶貧困人口全部住進了安全住房；投入資金12萬元對湖南省懷化市戴帽坡邨危房進行改造；投入資金20萬元對湖南省懷化市岩落寨邨29戶貧困戶危房進行改造。飲水安全：中國鐵建與尚義縣水利局聯合投入14萬元為南朝碾邨內完成了邨內蓄水工程，用於飲水與農耕用地的灌溉；投入44萬元在萬全區孫里莊修建3口機井及滴灌設備，用於飲水與農耕用地的灌溉；對陝西省會寧縣劉溝邨投入62.2萬元鋪設輸水管道為394戶群眾解決了自來水入戶難的問題。

(4) 履行精準扶貧社會責任的階段性進展情況

目前，定點扶貧區縣、鄉、邨各項扶貧項目均按照既定程序履行和推進。河北省張家口市萬全區於2019年5月脫貧摘帽，張家口市尚義縣於2020年2月脫貧摘帽。

3. 精準扶貧成效

適用 不適用

單位：萬元 幣種：人民幣

| 指標 | 數量及開展情況 |
|---------------------|---------|
| 一. 總體情況 | |
| 其中： | |
| 1. 資金 | 5,671.6 |
| 2. 物資折款 | 282 |
| 3. 幫助建檔立卡貧困人口脫貧數(人) | 4,058 |

第六節 重要事項(續)

| 指標 | 數量及開展情況 |
|------------------------|---|
| 二.分項投入 | |
| 1. 產業發展脫貧 | |
| 其中：1.1 產業扶貧項目類型 | <input checked="" type="checkbox"/> 農林產業扶貧 <input checked="" type="checkbox"/> 旅遊扶貧 <input checked="" type="checkbox"/> 電商扶貧 <input checked="" type="checkbox"/> 資產收益扶貧 <input type="checkbox"/> 科技扶貧 <input checked="" type="checkbox"/> 其他 |
| 1.2 產業扶貧項目個數(個) | 50 |
| 1.3 產業扶貧項目投入金額 | 3,166 |
| 1.4 幫助建檔立卡貧困人口脫貧數(人) | 3,660 |
| 2. 轉移就業脫貧 | |
| 其中：2.1 職業技能培訓投入金額 | 120 |
| 2.2 職業技能培訓人數(人/次) | 567 |
| 2.3 幫助建檔立卡貧困戶實現就業人數(人) | 1,158 |
| 3. 易地搬遷脫貧 | |
| 其中：3.1 幫助搬遷戶就業人數(人) | - |
| 4. 教育脫貧 | |
| 其中：4.1 資助貧困學生投入金額 | 63 |
| 4.2 資助貧困學生人數(人) | 499 |
| 4.3 改善貧困地區教育資源投入金額 | 146 |
| 5. 健康扶貧 | |
| 其中：5.1 貧困地區醫療衛生資源投入金額 | 485 |

第六節 重要事項(續)

| 指標 | 數量及開展情況 |
|----------------------|--|
| 6. 生態保護扶貧 | |
| 其中：6.1 項目名稱 | <input type="checkbox"/> 開展生態保護與建設 <input type="checkbox"/> 建立生態保護補償方式 <input type="checkbox"/> 設立生態公益崗位 <input checked="" type="checkbox"/> 其他 |
| 6.2 投入金額 | 1.2 |
| 7. 兜底保障 | |
| 其中：7.1 幫助「三留守」人員投入金額 | 25 |
| 7.2 幫助「三留守」人員數(人) | 203 |
| 7.3 幫助貧困殘疾人投入金額 | 1.3 |
| 7.4 幫助貧困殘疾人數(人) | 28 |
| 8. 社會扶貧 | |
| 其中：8.1 東西部扶貧協作投入金額 | - |
| 8.2 定點扶貧工作投入金額 | 1,828.1 |
| 8.3 扶貧公益基金 | - |
| 9. 其他項目 | |
| 其中：9.1 項目個數(個) | 18 |
| 9.2 投入金額 | 118 |
| 9.3 幫助建檔立卡貧困人口脫貧數(人) | 398 |
| 9.4 其他項目說明 | 修建入戶道路、修建活動中心、修建黨員活動室、修建鄉村衛生室、殘疾人康復室、以購代捐、邨文化建設、電子閱覽室、暖冬行動、「走基層、送溫暖」等。 |

第六節 重要事項(續)

| 指標 | 數量及開展情況 |
|----------------|--|
| 三. 所獲獎項(內容、級別) | <p>中國鐵建榮獲「青海省脫貧攻堅先進單位」榮譽稱號(省部級)</p> <p>本集團子公司中鐵二十局集團有限公司榮獲陝西省2019年助力脫貧攻堅優秀企業(省部級)</p> <p>本集團子公司中鐵第一勘察設計院集團有限公司榮獲陝西省2019年助力脫貧攻堅優秀企業(省部級)</p> <p>本集團子公司中鐵第一勘察設計院集團有限公司榮獲2018年度陝西省駐邨聯戶扶貧工作優秀等次(省部級)</p> <p>本集團子公司中鐵第四勘察設計院集團有限公司榮獲2018年度湖北省直單位定點扶貧工作考核等次「優秀」(省部級)</p> <p>本集團子公司中鐵第四勘察設計院集團有限公司扶貧工作隊榮獲丹江口市2018年度「扶貧攻堅優秀駐邨工作隊」稱號(市級)</p> <p>本集團子公司中鐵二十二局集團有限公司榮獲2019年廣東扶貧濟困日暨河源洪災踴躍捐款扶貧賑災愛心奉獻獎(市級)</p> <p>孫潔同志榮獲河北省脫貧攻堅創新獎(省部級)</p> <p>李華一同志榮獲河北省「冀青之星」榮譽、河北省「優秀駐邨第一書記」稱號(省部級)</p> <p>劉印洲同志榮獲青海省脫貧攻堅先進個人稱號(省部級)</p> <p>朱浩同志榮獲湖北省「2018年度工作突出的工作隊員」稱號(省部級)</p> <p>楊偉同志榮獲陝西省駐邨聯戶扶貧工作優秀等次(省部級)</p> <p>汪建斌同志榮獲丹江口市2018年度「扶貧攻堅優秀駐邨工作隊員」稱號(市級)</p> |

4. 後續精準扶貧計劃

適用 不適用

- (1) 強化幫扶責任落實，確保脫貧攻堅圓滿收官。積極為定點扶貧縣籌措發展所需資金，引進扶貧企業，培育創業致富帶頭人和專業技能人才；大力推動產業扶貧，深入開展消費扶貧、就業扶貧、基建扶貧，進一步聚焦「兩不愁三保障」、瞄準突出問題和薄弱環節精準發力，助推3個定點扶貧縣全部實現脫貧摘帽。

第六節 重要事項(續)

- (2) 踐行「四個不摘」要求，鞏固脫貧攻堅成果。堅持貧困縣摘帽不摘責任、不摘政策、不摘幫扶、不摘監管，繼續執行對貧困縣的主要扶持政策，保持扶貧幹部隊伍基本穩定與工作連續性，協助解決剩餘貧困人口脫貧問題；探索穩定脫貧長效機制，增強脫貧人口內生發展能力，激發貧困縣經濟發展內生動力和造血能力；建立健全扶貧工作機制，加強扶貧資金的使用與監督管理，確保每一筆資金都用在刀刃上。
- (3) 加大輿論宣傳力度，講好脫貧攻堅故事。積極利用網站、微信、報刊等媒體平台，深入宣傳習近平總書記關於扶貧工作的重要論述，宣傳黨中央關於精準扶貧精準脫貧的重大決策部署，宣傳企業助力脫貧攻堅典型經驗和感人事跡，為打贏脫貧攻堅戰注入強大精神動力。

(二) 社會責任工作情況

適用 不適用

本公司積極履行社會責任，將與年度報告同時披露《中國鐵建2019年社會責任報告》，報告全文刊登在上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)、香港聯交所網站(www.hkex.com.hk)和本公司網站(www.crcc.cn)。

(三) 環境信息情況

1. 屬於環境保護部門公佈的重點排污單位的公司及其重要子公司的環保情況說明

適用 不適用

2. 重點排污單位之外的公司的環保情況說明

適用 不適用

本集團在生產經營過程中，嚴格遵守國家環境保護相關政策和法律法規，堅決貫徹落實國家《中華人民共和國環境保護法》和國務院頒發的「大氣、水、土壤污染防治行動計劃」等管理條例，始終踐行「合理用能，綠色施工」的環保管理理念，依靠科技不斷創新環保工作，自覺履行和承擔環境保護社會責任，以努力實現「資源節約型，環境友好型」企業為奮鬥目標，堅決打好「藍天、碧水、淨土」三大保衛戰，為國家生態文明建設做貢獻。

第六節 重要事項(續)

本集團在生產經營過程中主要排放物有因用油、氣、煤等能源產生的二氧化碳以及工程項目施工所產生的建築垃圾等固體廢棄物。

為減少二氧化碳的排放量，本集團採取的措施是：一是控制能源消耗總量；二是調整能源使用結構，減少消費二氧化碳含量高的能源；三是使用清潔能源，推行清潔生產策略；四是淘汰落後產能及工藝，購置節能型、先進型設備；五是優化施工方案，加快工程施工進度，縮短工程工期，降低能耗；六是依靠科技進步節能。

為有效利用建築垃圾，減少廢棄物的排放，本集團採取的措施是：一是對建築垃圾進行回收處理再利用；二是按環保標準和要求進行綜合處理後達標排放；三是實施能源替代措施，以鋼代木，加工製作工具式可週轉材料，提高週轉材料的利用週期，減少廢棄物的產生。

3. 重點排污單位之外的公司未披露環境信息的原因說明

適用 不適用

4. 報告期內披露環境信息內容的後續進展或變化情況的說明

適用 不適用

(四) 其他說明

適用 不適用

十九. 可轉換公司債券情況

適用 不適用

(一) 轉債發行情況

適用 不適用

1. 公司發行A股可轉換公司債券情況

截至本報告披露日，本公司未發行A股可轉換公司債券。

第六節 重要事項(續)

2. 公司發行H股可轉換公司債券情況

報告期內，本公司未發行H股可轉換公司債券。截至報告期末，本公司已發行兩筆H股可轉換公司債券，具體情況如下：

(1) 美元H股可轉債

2016年1月29日，公司發行總額為5億美元將於2021年1月29日到期的H股可轉換債券(以下簡稱「美元H股可轉債」)，每份美元H股可轉債面值為250,000美元，按面值的100%發行，票面利率為零。美元H股可轉債的初始轉股價為每股H股10.30港元，2016年7月19日轉股價調整為每股H股10.15港元，2017年7月19日轉股價調整為每股H股10.02港元，2018年7月18日轉股價調整為每股H股9.83港元，2019年7月25日轉股價調整為每股H股9.65港元。美元H股可轉債的認購對象為不少於六名獨立承配人(彼等為獨立個人、企業及／或機構投資者)。根據發行美元H股可轉債所得款項淨額(經扣除應付之費用、佣金及開支後)為約496,000,000美元計算，美元H股可轉債每股換股股份的淨價約為9.57港元(按預先釐定1.00美元兌7.7944港元的匯率兌換)。於2016年1月18日(即簽署美元H股可轉債認購協議之交易日)，本公司H股於香港聯交所所報最後收市價為每股H股7.49港元；於2016年7月19日(即轉股價第一次調整的生效日)，本公司H股於香港聯交所所報最後收市價為每股H股9.39港元；於2017年7月19日(即轉股價第二次調整的生效日)，本公司H股於香港聯交所所報最後收市價為每股H股10.96港元；於2018年7月18日(即轉股價第三次調整的生效日)，本公司H股於香港聯交所所報最後收市價為每股H股7.72港元；於2019年7月25日(即轉股價第四次調整的生效日)，本公司H股於香港聯交所所報最後收市價為每股H股9.39港元。

第六節 重要事項(續)

(2) 人民幣H股可轉債

2016年12月21日，公司發行2021年到期、人民幣34.50億元及以美元結算之1.5%票息、可轉換為本公司H股的可轉換債券(以下簡稱「人民幣H股可轉債」)。人民幣H股可轉債以記名形式按最低面值人民幣2,000,000元及超出其人民幣1,000,000元整數倍發行，發行價為債券本金額之100%，認購對象為不少於六名獨立承配人(彼等為獨立個人、企業及／或機構投資者)。人民幣H股可轉債的初始轉股價為每股H股13.7750港元，2017年7月19日經調整後的轉股價為每股H股13.59港元，2018年7月18日轉股價調整為每股H股13.34港元，2019年7月25日轉股價調整為每股H股13.10港元。根據發行人民幣H股可轉債所得款項淨額(經扣除應付之費用、佣金及開支後)為約496,000,000美元計算，人民幣H股可轉債每股換股股份的淨價約為13.14港元(僅作說明用途，按1.00美元兌7.84港元的匯率兌換)。於2016年12月7日(即簽署人民幣H股可轉債認購協議之交易日)，本公司H股於香港聯交所所報最後收市價為每股H股11.02港元；於2017年7月19日(即轉股價第一次調整的生效日)，本公司H股於香港聯交所所報最後收市價為每股H股10.96港元；於2018年7月18日(即轉股價第二次調整的生效日)，本公司H股於香港聯交所所報最後收市價為每股H股7.72港元；於2019年7月25日(即轉股價第三次調整的生效日)，本公司H股於香港聯交所所報最後收市價為每股H股9.39港元。2019年12月23日，由於債券持有人按照債券條款與條件的規定行使認沽期權，本金32.95億元的債券(佔債券本金的95.51%)已由本公司按照條款與條件的規定贖回並註銷。

有關以上本公司發行H股可轉股債券的條款和條件及其他詳情，請參見公司刊登在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券日報》、《證券時報》及上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)、香港聯交所網站(www.hkex.com.hk)和本公司網站(www.crcc.cn)上日期分別為2015年6月3日、2015年10月29日、2015年10月30日、2016年1月19日、2016年1月28日、2016年7月18日、2016年12月8日、2016年12月21日、2017年7月18日、2018年7月17日、2019年7月24日和2019年12月23日的公告。

(二) 報告期轉債持有人及擔保人情況

適用 不適用

公司2016年1月29日發行的5億美元H股可轉債和2016年12月21日發行的34.5億人民幣H股可轉債由信託人香港上海滙豐銀行有限公司代持，無擔保。根據上述H股可轉換債券有關規定，債券持有人的信息只存在於清算系統中，沒有客戶授權信託人不能向任何第三方披露客戶信息。

第六節 重要事項(續)

(三) 報告期轉債變動情況

適用 不適用

單位：千元 幣種：人民幣

| 可轉換公司債券名稱 | 本次變動前 | 本次變動增減 | | | 本次變動後 |
|-----------|-----------|--------|-----------|----|---------|
| | | 轉股 | 贖回 | 回售 | |
| 人民幣H股可轉債 | 3,450,000 | | 3,295,000 | | 155,000 |

報告期轉債累計轉股情況

適用 不適用

(四) 轉股價格歷次調整情況

適用 不適用

(1) 美元H股可轉債轉股價格歷次調整情況

單位：元 幣種：港元

| 轉股價格調整日 | 調整後 轉股價格 | 披露時間 | 披露媒體 | 轉股價格調整說明 |
|---------------|-------------|------------|---|------------------------|
| 2016年7月19日 | 10.15 | 2016年7月18日 | 《中國證券報》、《上海證券報》、《證券日報》、《證券時報》及上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)、香港聯交所網站(www.hkex.com.hk)和本公司網站(www.crcc.cn) | 根據2015年度分紅派息實施方案調整轉股價格 |
| 2017年7月19日 | 10.02 | 2017年7月18日 | 《中國證券報》、《上海證券報》、《證券日報》、《證券時報》及上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)、香港聯交所網站(www.hkex.com.hk)和本公司網站(www.crcc.cn) | 根據2016年度分紅派息實施方案調整轉股價格 |
| 2018年7月18日 | 9.83 | 2018年7月17日 | 《中國證券報》、《上海證券報》、《證券日報》、《證券時報》及上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)、香港聯交所網站(www.hkex.com.hk)和本公司網站(www.crcc.cn) | 根據2017年度分紅派息實施方案調整轉股價格 |
| 2019年7月25日 | 9.65 | 2019年7月24日 | 《中國證券報》、《上海證券報》、《證券日報》、《證券時報》及上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)、香港聯交所網站(www.hkex.com.hk)和本公司網站(www.crcc.cn) | 根據2018年度分紅派息實施方案調整轉股價格 |
| 截止本報告期末最新轉股價格 | | | | 9.65 |

第六節 重要事項(續)

(2) 人民幣H股可轉債轉股價格歷次調整情況

單位：元 幣種：港元

| 轉股價格調整日 | 調整後 | | 披露時間 | 披露媒體 | 轉股價格調整說明 |
|---------------|-------|------------|---|------------------------|----------|
| | 轉股價格 | 披露時間 | | | |
| 2017年7月19日 | 13.59 | 2017年7月18日 | 《中國證券報》、《上海證券報》、《證券日報》、《證券時報》及上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)、香港聯交所網站(www.hkex.com.hk)和本公司網站(www.crcc.cn) | 根據2016年度分紅派息實施方案調整轉股價格 | |
| 2018年7月18日 | 13.34 | 2018年7月17日 | 《中國證券報》、《上海證券報》、《證券日報》、《證券時報》及上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)、香港聯交所網站(www.hkex.com.hk)和本公司網站(www.crcc.cn) | 根據2017年度分紅派息實施方案調整轉股價格 | |
| 2019年7月25日 | 13.10 | 2019年7月24日 | 《中國證券報》、《上海證券報》、《證券日報》、《證券時報》及上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)、香港聯交所網站(www.hkex.com.hk)和本公司網站(www.crcc.cn) | 根據2018年度分紅派息實施方案調整轉股價格 | |
| 截止本報告期末最新轉股價格 | | | | | 13.10 |

(五) 公司的負債情況、資信變化情況及在未來年度還債的現金安排

適用 不適用

由於債券持有人按照債券條款與條件的規定行使認沽期權，公司於2019年12月23日按照條款與條件的規定贖回並註銷人民幣H股可轉債本金32.95億元(佔債券本金的95.51%)；2019年12月23日，公司宣告將於2020年1月23日根據債券條款與條件贖回人民幣H股可轉債剩餘本金1.55億元；該筆贖回完成後，此筆債券餘額為零。經香港聯交所批准，該筆債券於2020年2月3日營業時間結束後撤銷上市地位。

報告期內，公司的負債情況及資信情況未發生顯著變化，各信用評級機構給予公司的信用等級保持不變。公司發行的5億美元H股可轉債為零票息，投資人持有至到期兌付本金的可能性相對較低。同時，公司現金流充足，銀行給予公司的授信額度充足，公司完全有能力全額以現金兌付債券持有人持有至到期的H股可轉債。

第六節 重要事項(續)

(六) 轉債其他情況說明

適用 不適用

1. 關於轉債募集資金實際使用情況：

(1) 美元H股可轉債

本公司將所得款項用作(其中包括)境內外項目投資、併購、增資和補充境內外施工項目營運資金、補充本公司營運資金及償還銀行貸款。截至2019年12月31日，美元H股可轉債之所得款項淨額約為496百萬美元已全部使用，具體而言，(i)約85百萬美元(相當於所得款項淨額約17%)已用作補充本公司營運資金，該等營運資金主要用於境外子公司及項目一般營運資金用途；(ii)約211百萬美元(相當於所得款項淨額約43%)已用作償還境內銀行貸款本息；及(iii)約200百萬美元(相當於所得款項淨額約40%)已用作償還境外銀行貸款本息，所得款項用途符合本公司先前所披露的計劃。

(2) 人民幣H股可轉債

本公司將所得款項用作(其中包括)境內外項目投資、併購、增資和補充境內外施工項目營運資金、補充本公司營運資金及償還銀行貸款。截至2019年12月31日，人民幣H股可轉債之所得款項淨額約為496百萬美元已全部使用，具體而言，(i)約430百萬美元(相當於所得款項淨額約87%)已用作補充本公司營運資金，該等營運資金主要用於境外子公司及項目一般營運資金用途；(ii)約66百萬美元(相當於所得款項淨額約13%)已用作償還境外債券本金，所得款項用途符合本公司先前所披露的計劃。

2. H股可轉債對股份攤薄影響

(1) 美元H股可轉債轉換對股份攤薄影響

於本報告期末，美元H股可轉債未償還本金總額為5億美元。倘若按照調整後轉股價格(每股H股9.65港元)轉換所有未償還美元H股可轉債後，本公司將發行的H股最大總數為403,854,922股H股(按預先釐定1.00美元兌7.7944港元的匯率兌換)。公司有足夠一般性授權發行美元H股可轉債獲悉數轉換時需發行的H股。

第六節 重要事項(續)

下表載列如美元H股可轉債於本報告期末已獲悉數轉換，本公司的股權結構變化情況：

| 股東 | 性質 | 美元H股可轉債未獲任何轉換 | | 倘若美元H股可轉債於本報告期末已按照調整後轉股價格每股H股9.65港元獲悉數轉換 | |
|--------|----|----------------|-------------------------|--|----------------------------|
| | | 股份數目 (股) | 佔已發行股本之 概約百分比 (%) | 股份數目 (股) | 佔經擴大已發行 股本之概約百分比 (%) |
| 控股股東 | A股 | 6,942,736,590 | 51.13 | 6,942,736,590 | 49.65 |
| A股公眾股東 | A股 | 4,560,508,910 | 33.58 | 4,560,508,910 | 32.61 |
| H股公眾股東 | H股 | 2,076,296,000 | 15.29 | 2,480,150,922 | 17.74 |
| 總計 | / | 13,579,541,500 | 100.00 | 13,983,396,422 | 100.00 |

(2) 人民幣H股可轉債轉換對股份攤薄影響

於本報告期末，人民幣H股可轉債未償還本金總額為人民幣1.55億元。倘若按照調整後轉股價格(每股H股13.10港元)轉換所有未償還人民幣H股可轉債後，本公司將發行的H股最大總數為13,297,438股H股(按人民幣0.8898元兌1.00港元的固定匯率兌換為港元)。公司有足夠一般性授權發行人民幣H股可轉債獲悉數轉換時需發行的H股。

下表載列如人民幣H股可轉債於本報告期末已獲悉數轉換，本公司的股權結構變化情況：

| 股東 | 性質 | 人民幣H股可轉債未獲任何轉換 | | 倘若人民幣H股可轉債於本報告期末已按照調整後轉股價格每股H股13.10港元獲悉數轉換 | |
|--------|----|----------------|-------------------------|--|----------------------------|
| | | 股份數目 (股) | 佔已發行股本之 概約百分比 (%) | 股份數目 (股) | 佔經擴大已發行 股本之概約百分比 (%) |
| 控股股東 | A股 | 6,942,736,590 | 51.13 | 6,942,736,590 | 51.08 |
| A股公眾股東 | A股 | 4,560,508,910 | 33.58 | 4,560,508,910 | 33.55 |
| H股公眾股東 | H股 | 2,076,296,000 | 15.29 | 2,089,593,438 | 15.37 |
| 總計 | / | 13,579,541,500 | 100.00 | 13,592,838,938 | 100.00 |

第六節 重要事項(續)

(3) 美元H股可轉債及人民幣H股可轉債對股份的合共攤薄影響

下表載列如美元H股可轉債及人民幣H股可轉債於本報告期末已獲悉數轉換，本公司的股權結構變化情況：

| 股東 | 性質 | 美元H股可轉債及人民幣H股 可轉債未獲任何轉換 | | 倘若美元H股可轉債及人民幣H股 可轉債於本報告期末已按照各自 轉股價獲悉數轉換 | |
|--------|----|----------------------------|-------------------------|---|----------------------------|
| | | 估已發行股本之 股份數目 (股) | 估已發行股本之 概約百分比 (%) | 估經擴大已發行 股份數目 (股) | 估經擴大已發行 股本之概約百分比 (%) |
| 控股股東 | A股 | 6,942,736,590 | 51.13 | 6,942,736,590 | 49.60 |
| A股公眾股東 | A股 | 4,560,508,910 | 33.58 | 4,560,508,910 | 32.58 |
| H股公眾股東 | H股 | 2,076,296,000 | 15.29 | 2,493,448,360 | 17.82 |
| 總計 | / | 13,579,541,500 | 100.00 | 13,996,693,860 | 100.00 |

3. H股可轉債的會計處理

(1) 美元H股可轉債的會計處理

本公司對於該債券於發行日的公允價值進行了評估，並依據評估結果對該可轉股債券包含的負債部分和衍生金融工具部分進行了拆分，在拆分時，將衍生金融工具按其公允價值進行初始確認，發行價格總額扣除衍生金融工具部分確認為負債部分的初始確認金額。發行該債券的交易費用在負債成份和衍生工具成份之間按照各自的公允價值進行分攤。

對於負債部分，本公司根據其初始確認金額在債券存續期間採用實際利率法按攤餘成本進行後續計量，並於期末按即期匯率進行重新評估。

對於衍生工具部分，於2019年12月31日，本公司對衍生工具的公允價值進行了重新評估，衍生工具公允價值減少美元88,939千元，將其計入損益表。

第六節 重要事項(續)

(2) 人民幣H股可轉債的會計處理

本公司發行的人民幣H股可轉債根據其條款將同時包含負債和權益成份。在初始確認時將負債和權益成份進行分拆，並分別進行處理。

本公司對於該債券於發行日的公允價值進行了評估，並依據評估結果對該可轉股債券包含的負債成份和權益工具部分進行了拆分，在拆分時，對負債成份按其公允價值進行初始確認，再按發行價格總額扣除負債成分初始計量金額後的剩餘金額可確認為權益部分的初始計量金額；交易費用根據初始確認時負債部分和權益部分拆分的公允價格為基礎按比例分攤，與負債部分有關的交易費用確認為負債，與權益部分有關的交易費用確認為其他權益工具，詳見本報告所附財務報告附註五、「41.其他權益工具」。

對於負債部分，本公司根據其初始確認金額在債券存續期間採用實際利率法按攤餘成本進行後續計量。權益成份不進行後續計量。

二十. 期後事項

(一) 公司董事人員變動情況

2020年2月17日，公司董事會收到非執行董事葛付興先生的辭職報告，其因年齡原因不再擔任本公司非執行董事，亦不再擔任董事會審計與風險管理委員會委員、薪酬與考核委員會委員以及戰略與投資委員會委員職務，葛付興先生辭職自其辭職報告送達董事會之日起生效。

(二) 建議分拆中國鐵建重工集團股份有限公司並於上海證券交易所科創板上市

就公司建議分拆中國鐵建重工集團股份有限公司並於上海證券交易所科創板上市的事宜，香港聯交所已於2020年2月同意公司可按聯交所上市規則第15項應用指引進行建議分拆，建議分拆須待公司股東大會批准，亦須待(其中包括)中國證監會及上海證券交易所批准後，方可實施。

第六節 重要事項(續)

(三) 贖回人民幣H股可轉債

如公司2019年12月23日發佈的公告所述，公司於2020年1月23日根據債券條款與條件贖回人民幣H股可轉債剩餘本金1.55億元。截至2020年1月23日，本公司該筆債券餘額為零。經香港聯交所批准，該筆債券於2020年2月3日營業時間結束後撤銷上市地位。

(四) 修訂《公司章程》

根據國務院《關於調整適用在境外上市公司召開股東大會通知期限等事項規定的批覆》(國函[2019]97號)有關規定，結合監管機構的相關規定和公司實際情況，公司對《公司章程》中關於召開股東大會的股東名冊變更登記、通知期限和召開程序及其他有關條款進行修訂，並經2020年3月10日公司2020年第一次臨時股東大會審議通過。《公司章程》(修訂版)於2020年3月11日刊登在上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)、香港聯交所網站(www.hkex.com.hk)及本公司網站(www.crcc.cn)上。

(五) 其他情況說明

新型冠狀病毒肺炎疫情防控工作在聯防聯控工作機制下於全國範圍內有序推進，並已初步呈現疫情防控形勢持續向好、生產生活秩序加快恢復的態勢。公司正在認真貫徹落實黨中央、國務院關於做好新型冠狀病毒肺炎疫情防控和復工復產的重大決策部署，根據疫情分區分級推進復工復產。

新型冠狀病毒肺炎疫情對包括湖北省和武漢市在內的部分省市經濟社會運行秩序造成影響，在一定程度上影響公司建築工程承包項目的施工進度，影響程度將取決於疫情防控情況、復工復產推動情況以及各項調控政策的實施。

公司將繼續密切關注新型冠狀病毒肺炎疫情發展情況，評估和積極應對其對公司財務狀況、經營成果等方面的影響。

第七節 普通股股份變動及股東情況

一. 普通股股本變動情況

(一) 普通股股份變動情況表

1. 普通股股份變動情況表

報告期內，公司普通股股份總數及股本結構未發生變化。

2. 普通股股份變動情況說明

適用 不適用

3. 普通股股份變動對最近一年和最近一期每股收益、每股淨資產等財務指標的影響(如有)

適用 不適用

4. 公司認為必要或證券監管機構要求披露的其他內容

適用 不適用

(二) 限售股份變動情況

適用 不適用

二. 證券發行與上市情況

(一) 截至報告期內證券發行情況

適用 不適用

截至報告期內證券發行情況的說明(存續期內利率不同的債券，請分別說明)：

適用 不適用

(二) 公司普通股股份總數及股東結構變動及公司資產和負債結構的變動情況

適用 不適用

(三) 現存的內部職工股情況

適用 不適用

第七節 普通股股份變動及股東情況(續)

三. 股東和實際控制人情況

(一) 股本結構和公眾持股量(按照香港聯交所上市規則要求披露)

1. 股本結構

於2019年12月31日，本公司的股本結構如下：

| 股東 | 性質 | 股份數目 (股) | 佔已發行股本 之概約百分比 (%) |
|--------------|-----------------|----------------|-------------------------|
| 中國鐵道建築集團有限公司 | A股 | 6,942,736,590 | 51.13 |
| A股公眾股東 | A股 | 4,560,508,910 | 33.58 |
| H股公眾股東 | H股 ^註 | 2,076,296,000 | 15.29 |
| 總計 | - | 13,579,541,500 | 100.00 |

註： 含全國社會保障基金理事會所持H股。

2. 公眾持股量

截至本年報刊發前之最後可行日期，根據已公開資料以及就董事所知悉，本公司公眾持股量共66.3680491億股，佔公司已發行股本的48.87%。其中H股公眾持股量為20.76296億股，佔公司已發行股本的15.29%；A股公眾持股量為45.6050891億股，佔公司已發行股本的33.58%。本公司的股本結構中維持足夠的公眾持股量並符合香港上市規則的規定。

(二) 股東總數

報告期末，本公司股東總數為283,073戶，其中A股股東267,330戶，H股股東15,743戶。年度報告披露日前上一月末的普通股股東總數為286,150戶，其中A股股東270,461戶，H股股東15,689戶。

| | |
|------------------------------|---------|
| 截止報告期末普通股股東總數(戶) | 283,073 |
| 年度報告披露日前上一月末的普通股股東總數(戶) | 286,150 |
| 截止報告期末表決權恢復的優先股股東總數(戶) | 不適用 |
| 年度報告披露日前上一月末表決權恢復的優先股股東總數(戶) | 不適用 |

第七節 普通股股份變動及股東情況(續)

(三) 截止報告期末前十名股東、前十名流通股股東(或無限售條件股東)持股情況表

單位：股

| 股東名稱(全稱) | 報告期內增減 | 期末持股數量 | 前十大股東持股情況 | | 持有有限售條件 | | 質押或凍結情況 | | 股東性質 |
|----------------------------|------------|---------------|-----------|------|---------|----|---------|--|------|
| | | | 比例 | 股份數量 | 股份狀態 | 數量 | | | |
| 中國鐵道建築集團有限公司 | 0 | 6,942,736,590 | 51.13 | 0 | 無 | 0 | 國家 | | |
| HKSCC NOMINEES LIMITED | 208,413 | 2,061,649,006 | 15.18 | 0 | 未知 | | 境外法人 | | |
| 中國證券金融股份有限公司 | 0 | 407,098,054 | 3.00 | 0 | 無 | 0 | 其他 | | |
| 香港中央結算有限公司 | 99,819,695 | 197,995,382 | 1.46 | 0 | 無 | 0 | 境外法人 | | |
| 中央匯金資產管理有限責任公司 | 0 | 141,519,100 | 1.04 | 0 | 無 | 0 | 其他 | | |
| 北京誠通金控投資有限公司 | 296,200 | 136,562,355 | 1.01 | 0 | 無 | 0 | 其他 | | |
| 博時基金－農業銀行－博時中證金融資產管理計劃 | 0 | 81,847,500 | 0.60 | 0 | 無 | 0 | 其他 | | |
| 易方達基金－農業銀行－易方達中證金融資產管理計劃 | 0 | 81,847,500 | 0.60 | 0 | 無 | 0 | 其他 | | |
| 大成基金－農業銀行－大成中證金融資產管理計劃 | 0 | 81,847,500 | 0.60 | 0 | 無 | 0 | 其他 | | |
| 嘉實基金－農業銀行－嘉實中證金融資產管理計劃 | 0 | 81,847,500 | 0.60 | 0 | 無 | 0 | 其他 | | |
| 廣發基金－農業銀行－廣發中證金融資產管理計劃 | 0 | 81,847,500 | 0.60 | 0 | 無 | 0 | 其他 | | |
| 中歐基金－農業銀行－中歐中證金融資產管理計劃 | 0 | 81,847,500 | 0.60 | 0 | 無 | 0 | 其他 | | |
| 華夏基金－農業銀行－華夏中證金融資產管理計劃 | 0 | 81,847,500 | 0.60 | 0 | 無 | 0 | 其他 | | |
| 銀華基金－農業銀行－銀華中證金融資產管理計劃 | 0 | 81,847,500 | 0.60 | 0 | 無 | 0 | 其他 | | |
| 南方基金－農業銀行－南方中證金融資產管理計劃 | 0 | 81,847,500 | 0.60 | 0 | 無 | 0 | 其他 | | |
| 工銀瑞信基金－農業銀行－工銀瑞信中證金融資產管理計劃 | 0 | 81,847,500 | 0.60 | 0 | 無 | 0 | 其他 | | |

第七節 普通股股份變動及股東情況(續)

前十名無限售條件股東持股情況

| 股東名稱 | 持有無限售條件 | | 股份種類及數量 |
|--------------------------------|---------------|---------|---------------|
| | 流通股的數量 | 種類 | |
| 中國鐵道建築集團有限公司 | 6,942,736,590 | 人民幣普通股 | 6,942,736,590 |
| HKSCC NOMINEES LIMITED | 2,061,649,006 | 境外上市外資股 | 2,061,649,006 |
| 中國證券金融股份有限公司 | 407,098,054 | 人民幣普通股 | 407,098,054 |
| 香港中央結算有限公司 | 197,995,382 | 人民幣普通股 | 197,995,382 |
| 中央匯金資產管理有限責任公司 | 141,519,100 | 人民幣普通股 | 141,519,100 |
| 北京誠通金控投資有限公司 | 136,562,355 | 人民幣普通股 | 136,562,355 |
| 博時基金－農業銀行－博時中證金 融資產管理計劃 | 81,847,500 | 人民幣普通股 | 81,847,500 |
| 易方達基金－農業銀行－易方達中 證金融資產管理計劃 | 81,847,500 | 人民幣普通股 | 81,847,500 |
| 大成基金－農業銀行－大成中證金 融資產管理計劃 | 81,847,500 | 人民幣普通股 | 81,847,500 |
| 嘉實基金－農業銀行－嘉實中證金 融資產管理計劃 | 81,847,500 | 人民幣普通股 | 81,847,500 |
| 廣發基金－農業銀行－廣發中證金 融資產管理計劃 | 81,847,500 | 人民幣普通股 | 81,847,500 |
| 中歐基金－農業銀行－中歐中證金 融資產管理計劃 | 81,847,500 | 人民幣普通股 | 81,847,500 |
| 華夏基金－農業銀行－華夏中證金 融資產管理計劃 | 81,847,500 | 人民幣普通股 | 81,847,500 |
| 銀華基金－農業銀行－銀華中證金 融資產管理計劃 | 81,847,500 | 人民幣普通股 | 81,847,500 |
| 南方基金－農業銀行－南方中證金 融資產管理計劃 | 81,847,500 | 人民幣普通股 | 81,847,500 |
| 工銀瑞信基金－農業銀行－工銀瑞 信中證金融資產管理計劃 | 81,847,500 | 人民幣普通股 | 81,847,500 |

第七節 普通股股份變動及股東情況(續)

前十名無限售條件股東持股情況

| 股東名稱 | 持有無限售條件 | | 股份種類及數量 | 數量 |
|---------------------|---|----|---------|----|
| | 流通股的數量 | 種類 | | |
| 上述股東關聯關係或一致行動的說明 | HKSCC Nominees Limited及香港中央結算有限公司均為香港交易及結算所有限公司的全資子公司。除上述披露內容外，本公司並不知曉前十名無限售條件股東和前十名股東之間是否存在關聯關係及是否屬於《上市公司收購管理辦法》中規定的一致行動人。 | | | |
| 表決權恢復的優先股股東及持股數量的說明 | 不適用 | | | |

註：HKSCC Nominees Limited(香港中央結算(代理人)有限公司)持有的H股為代表多個客戶所持有，香港中央結算有限公司持有的A股股份為代表多個客戶持有。報告期末，HKSCC Nominees Limited持有公司2,061,649,006股，股份的質押凍結情況不詳。

前十名有限售條件股東持股數量及限售條件

適用 不適用

(四) 戰略投資者或一般法人因配售新股成為前10名股東

適用 不適用

第七節 普通股股份變動及股東情況(續)

(五) 根據香港《證券及期貨條例》披露的主要股東持有公司股份及淡倉情況

據本公司董事所知，截至2019年12月31日，除本公司董事、監事或最高行政人員以外，如下人士在本公司的股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第336條所規定須登記於該條所指登記冊的權益及淡倉：

單位：股

| 主要股東名稱 | 股份類別 | 身份 | 持有股份數目 ^{註1} | 佔有關已發行類別已發行股本總別股本之百分比數之百分比 | |
|---|------|--------------------------------------|----------------------|----------------------------|--------|
| | | | | | |
| 中國鐵道建築集團有限公司 | A股 | 實益擁有人 | 6,942,736,590 | 60.35% | 51.13% |
| 全國社會保障基金理事會 | H股 | 實益擁有人 | 188,754,500(L) | 9.09% | 1.39% |
| JPMorgan Chase & Co. ^{註2} | H股 | 大股東所控制的法團的權益，投資經理，持有股份的保證權益人，核准借出代理人 | 147,118,752(L) | 7.09% | 1.08% |
| | | 大股東所控制的法團的權益 | 18,623,551(S) | 0.90% | 0.14% |
| | | 核准借出代理人 | 81,970,573(P) | 3.95% | 0.60% |
| The Bank of New York Mellon Corporation ^{註3} | H股 | 大股東所控制的法團的權益 | 143,811,708(L) | 6.93% | 1.06% |
| | | | 140,979,676(P) | 6.79% | 1.04% |
| BlackRock, Inc. ^{註4} | H股 | 大股東所控制的法團的權益 | 126,667,515(L) | 6.10% | 0.93% |
| | | | 582,500(S) | 0.03% | 0.004% |

註1 L—好倉，S—淡倉，P—可供借出的股份。

註2 於2019年12月31日，JPMorgan Chase & Co. (包括通過其控制的若干法團) 持有本公司共147,118,752股H股的好倉及18,623,551股H股的淡倉。

註3 於2019年12月31日，The Bank of New York Mellon Corporation通過其控制的法團持有本公司共143,811,708股H股的好倉。

註4 於2019年12月31日，BlackRock, Inc. 通過其控制的若干法團持有本公司共126,667,515股H股的好倉及582,500股H股的淡倉。

第七節 普通股股份變動及股東情況(續)

四. 控股股東及實際控制人情況

(一) 控股股東情況

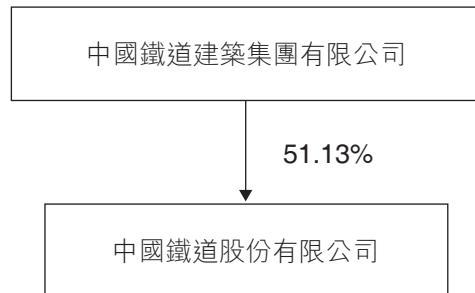
1. 法人

適用 不適用

| | |
|--------------------------|---|
| 名稱 | 中國鐵道建築集團有限公司 |
| 單位負責人或法定代表人 | 陳奮健 |
| 成立日期 | 1990年8月28日 |
| 主要經營業務 | 鐵路、地鐵、公路、機場、港口、碼頭、隧道、橋梁、水利電力、郵電、礦山、林木、市政工程的技術諮詢和線路、管道、設備安裝的總承包或分項承包；地質災害防治工程；工程建設管理；汽車、小轎車的銷售；黑色金屬、木材、水泥、燃料、建築材料、化工產品(不含危險化學品)、機電產品、鋼筋混凝土製品以及鐵路專用器材的批發、零售；組織直屬企業的生產；承包境外工程和境內國際招標工程；機械設備和建築安裝器材的租賃；建築裝修裝飾；有關的技術諮詢、技術服務、進出口業務；廣告業務。(企業依法自主選擇經營項目，開展經營活動；依法須經批准的項目，經相關部門批准後依批准的內容開展經營活動；不得從事本市產業政策禁止和限制類項目的經營活動。) |
| 報告期內控股和參股的其他境內外上市公司的股權情況 | 無 |
| 其他情況說明 | 2019年1月11日，中國鐵道建築有限公司更名為中國鐵道建築集團有限公司。 |

第七節 普通股股份變動及股東情況(續)

2. 自然人
 適用 不適用
3. 公司不存在控股股東情況的特別說明
 適用 不適用
4. 報告期內控股股東變更情況索引及日期
 適用 不適用
5. 公司與控股股東之間的產權及控制關係的方框圖
 適用 不適用



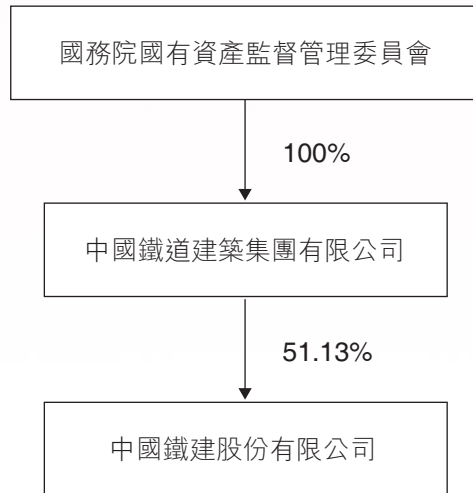
(二) 實際控制人情況

1. 法人
 適用 不適用
2. 自然人
 適用 不適用
3. 公司不存在實際控制人情況的特別說明
 適用 不適用
4. 實際控制人名稱：國務院國有資產監督管理委員會
 適用 不適用
5. 報告期內實際控制人變更情況索引及日期
 適用 不適用

第七節 普通股股份變動及股東情況(續)

6. 公司與實際控制人之間的產權及控制關係的方框圖

適用 不適用



7. 實際控制人通過信託或其他資產管理方式控制公司

適用 不適用

(三) 控股股東及實際控制人其他情況介紹

適用 不適用

第七節 普通股股份變動及股東情況(續)

五. 其他持股在百分之十以上的法人股東

適用 不適用

單位：千元 幣種：人民幣

| 法人股東名稱 | 單位負責人或法定代表人 | 成立日期 | 組織機構代碼 | 註冊資本 | 主要經營業務或管理活動等情況 |
|------------------------|---|------------|--------|------|-------------------------|
| HKSCC NOMINEES LIMITED | 不適用 | 1991年5月14日 | 不適用 | 不適用 | 作為存放於CCASS證券存管處之證券共享代理人 |
| 情況說明 | HKSCC Nominees Limited(香港中央結算(代理人)有限公司)持有的H股為代表多個客戶所持有。 | | | | |

六. 股份限制減持情況說明

適用 不適用

七. 回購、出售或贖回公司股份

報告期內，本公司及其任何子公司沒有回購、出售或贖回本公司任何股份的行為。

第八節 優先股相關情況

適用 不適用

第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

一、 持股變動情況及報酬情況

(一) 現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動及報酬情況

適用 不適用

單位：股

| 姓名 | 職務 | 性別 | 年齡 | 任期起始日期 | 任期終止日期 | 年初持股數 | 年末持股數 | 年度內股份 增減變動量 | 增減 變動原因 | 報告期內 | 是否在公司關聯 方獲取報酬 |
|-----|---------------|----|----|--|---------------------------|-------|-------|----------------|------------|--------------------------|------------------|
| | | | | | | | | | | 從公司獲得的 稅前報酬總額 (萬元) | |
| 陳奮健 | 董事長、執行董事、黨委書記 | 男 | 57 | 2018年9月17日(董事長、執行董 事)、2018年7月3日(黨委書記) | 2020年12月21日 (董事長、執行董事) | - | - | - | - | 95.85 | 否 |
| 莊尚標 | 執行董事、總裁、黨委副書記 | 男 | 57 | 2014年10月28日(執行董事)、 2015年12月4日(總裁、黨委副書 記) | 2020年12月21日 (執行董事、總裁) | - | - | - | - | 163.57 | 否 |
| 陳大洋 | 執行董事、黨委副書記 | 男 | 56 | 2019年6月18日(執行董事)、 2018年11月29日(黨委副書記) | 2020年12月21日 (執行董事) | - | - | - | - | 66.06 | 否 |
| 劉汝臣 | 執行董事 | 男 | 56 | 2017年12月22日 | 2020年12月21日 | - | - | - | - | 144.44 | 否 |
| 葛付興 | 非執行董事 | 男 | 63 | 2014年10月28日 | 2020年2月17日 | - | - | - | - | 1.00 | 否 |
| 王化成 | 獨立非執行董事 | 男 | 56 | 2014年10月28日 | 2020年12月21日 | - | - | - | - | 20.40 | 否 |
| 辛定華 | 獨立非執行董事 | 男 | 61 | 2014年10月28日 | 2020年12月21日 | - | - | - | - | 17.70 | 否 |
| 承文 | 獨立非執行董事 | 男 | 67 | 2014年10月28日 | 2020年12月21日 | - | - | - | - | 6.00 | 否 |
| 路小蕾 | 獨立非執行董事 | 女 | 65 | 2014年10月28日 | 2020年12月21日 | - | - | - | - | 14.20 | 否 |
| 雷錫銳 | 監事會主席 | 男 | 50 | 2017年12月22日 | 2020年12月21日 | - | - | - | - | 97.18 | 否 |
| 劉正昶 | 監事 | 男 | 51 | 2017年12月22日 | 2020年12月21日 | - | - | - | - | 70.61 | 否 |
| 康福祥 | 職工監事 | 男 | 51 | 2018年9月6日 | 2020年12月21日 | - | - | - | - | 70.75 | 否 |
| 王秀明 | 總會計師 | 男 | 56 | 2014年4月29日 | 2020年12月21日 | - | - | - | - | 143.79 | 否 |
| 李季 | 副總裁 | 男 | 57 | 2017年6月15日 | 2020年12月21日 | - | - | - | - | 116.45 | 否 |
| 汪文忠 | 副總裁 | 男 | 56 | 2017年6月15日 | 2020年12月21日 | - | - | - | - | 193.52 | 否 |
| 劉成軍 | 副總裁 | 男 | 56 | 2018年6月11日 | 2020年12月21日 | - | - | - | - | 85.47 | 否 |
| 王立新 | 副總裁 | 男 | 49 | 2018年6月11日 | 2020年12月21日 | - | - | - | - | 197.92 | 否 |
| 倪真 | 副總裁 | 男 | 48 | 2018年6月11日 | 2020年12月21日 | - | - | - | - | 269.88 | 否 |
| 趙登善 | 董事會秘書 | 男 | 58 | 2018年5月30日 | 2020年12月21日 | - | - | - | - | 95.60 | 否 |
| 合計 | / | / | / | / | / | - | - | - | / | 1,870.39 | / |

第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

註：

1. 報告期內從公司獲得的稅前報酬總額包含2016年—2018年任期屆滿經考核方可支付的任期激勵收入，同時也包含公司為個人繳存的養老保險、失業保險、企業年金和住房公積金。
2. 陳大洋先生於2018年11月起就任本公司黨委副書記、2019年6月起就任本公司執行董事，陳大洋先生2019年度薪酬包括其2019年擔任本公司黨委副書記的薪酬。
3. 非執行董事葛付興先生於2019年11月起在本公司領取報酬。
4. 汪文忠先生、王立新先生、倪真先生於2018年6月起就任本公司副總裁，汪文忠先生、王立新先生、倪真先生2019年度薪酬包括其在本公司所屬子公司任職期間所領取的績效年薪報酬及任期激勵收入。

| 姓名 | 主要工作經歷 |
|-----|--------------------------------|
| 陳奮健 | 詳見本節「二、(一)現任董事、監事和高級管理人員個人簡歷」。 |
| 莊尚標 | 詳見本節「二、(一)現任董事、監事和高級管理人員個人簡歷」。 |
| 陳大洋 | 詳見本節「二、(一)現任董事、監事和高級管理人員個人簡歷」。 |
| 劉汝臣 | 詳見本節「二、(一)現任董事、監事和高級管理人員個人簡歷」。 |
| 葛付興 | 詳見本節「二、(一)現任董事、監事和高級管理人員個人簡歷」。 |
| 王化成 | 詳見本節「二、(一)現任董事、監事和高級管理人員個人簡歷」。 |
| 辛定華 | 詳見本節「二、(一)現任董事、監事和高級管理人員個人簡歷」。 |
| 承文 | 詳見本節「二、(一)現任董事、監事和高級管理人員個人簡歷」。 |
| 路小薈 | 詳見本節「二、(一)現任董事、監事和高級管理人員個人簡歷」。 |
| 曹錫銳 | 詳見本節「二、(一)現任董事、監事和高級管理人員個人簡歷」。 |
| 劉正昶 | 詳見本節「二、(一)現任董事、監事和高級管理人員個人簡歷」。 |

第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

| 姓名 | 主要工作經歷 |
|-----|--------------------------------|
| 康福祥 | 詳見本節「二、(一)現任董事、監事和高級管理人員個人簡歷」。 |
| 王秀明 | 詳見本節「二、(一)現任董事、監事和高級管理人員個人簡歷」。 |
| 李寧 | 詳見本節「二、(一)現任董事、監事和高級管理人員個人簡歷」。 |
| 汪文忠 | 詳見本節「二、(一)現任董事、監事和高級管理人員個人簡歷」。 |
| 劉成軍 | 詳見本節「二、(一)現任董事、監事和高級管理人員個人簡歷」。 |
| 王立新 | 詳見本節「二、(一)現任董事、監事和高級管理人員個人簡歷」。 |
| 倪真 | 詳見本節「二、(一)現任董事、監事和高級管理人員個人簡歷」。 |
| 趙登善 | 詳見本節「二、(一)現任董事、監事和高級管理人員個人簡歷」。 |

其它情況說明

適用 不適用

(二) 董事、高級管理人員報告期內被授予的股權激勵情況

適用 不適用

第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

二. 現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員的任職情況

(一) 現任董事、監事和高級管理人員個人簡歷

1. 董事

陳奮健先生，57歲，中國國籍，無境外居留權，現任本公司董事長、執行董事、黨委書記，並任中國鐵道建築集團有限公司董事長、黨委書記。陳先生1983年8月至1997年8月期間，曾在交通部四航局及其下屬公司出任多個職位。1997年8月至2005年8月，擔任中國港灣建設(集團)總公司第四航務工程局一公司經理，第四航務工程局副局長，局長、黨委副書記。2005年8月至2006年8月擔任中國交通建設集團有限公司副總經理，2006年8月至2006年11月擔任中國交通建設集團有限公司董事，中國交通建設股份有限公司副總經理，2006年11月至2007年4月擔任中國交通建設集團有限公司臨時黨委委員，中國交通建設股份有限公司副總經理、臨時黨委委員，2007年4月至2014年1月擔任中國交通建設集團有限公司黨委常委，中國交通建設股份有限公司副總經理、黨委常委，中國港灣工程有限責任公司董事長、法定代表人，中交投資有限公司董事長、法定代表人；2014年1月至2016年9月擔任中國交通建設集團有限公司黨委書記、董事，中國交通建設股份有限公司執行董事、總經理、黨委副書記，2016年9月至2016年11月擔任中國交通建設集團有限公司副董事長、總經理、黨委副書記，中國交通建設股份有限公司執行董事、總經理、黨委副書記，2016年11月至2018年6月擔任中國交通建設集團有限公司副董事長、總經理、黨委副書記，中國交通建設股份有限公司副董事長、總經理、黨委副書記，2018年6月任中國鐵道建築有限公司董事長、黨委書記，2018年7月任本公司黨委書記，2018年9月任本公司董事長。陳先生畢業於長沙交通學院土木工程系港航工程專業，獲得北京大學光華管理學院高級管理人員工商管理碩士學位，是正高級工程師，享受國務院政府特殊津貼。

第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

莊尚標先生，57歲，中國國籍，無境外居留權，現任本公司總裁、執行董事、黨委副書記，同時任中國鐵道建築集團有限公司總經理、董事、黨委副書記。莊先生對中國建築行業有深刻的認識和理解，具有深厚的財務專業知識和豐富的財務、金融管理經驗。莊先生2005年加入中國鐵道建築總公司。1992年2月至1994年3月任中國公路橋梁建設總公司財務部副總經理；1994年3月至2001年3月任中國路橋集團(香港)公司副總經理、常務副總經理；2001年3月至2005年8月任中國路橋(集團)總公司總會計師；2005年8月至2007年11月任中國鐵道建築總公司總會計師；2006年4月至2007年11月兼任中國鐵道建築總公司總法律顧問；2007年5月至2015年12月任中國鐵道建築總公司黨委常委；2007年11月至2014年4月任本公司總會計師，2007年11月任本公司總法律顧問，2008年4月任本公司副總裁，2014年10月任本公司執行董事，2015年7月主持本公司經理層工作，2015年12月任本公司總裁、黨委副書記，兼任中國鐵道建築總公司黨委書記、董事。2016年5月不再擔任本公司總法律顧問。2016年11月兼任中國鐵道建築總公司總經理、黨委副書記，不再兼任黨委書記職務。2017年12月任本公司第四屆董事會總裁、執行董事、黨委副書記，同時任中國鐵道建築有限公司總經理、董事、黨委副書記。莊先生畢業於長沙交通學院工程財務會計專業，獲工學學士學位，是正高級會計師，享受國務院政府特殊津貼。

第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

陳大洋先生，56歲，中國國籍，無境外居留權，現任本公司執行董事、黨委副書記，同時任中國鐵道建築集團有限公司職工董事、黨委副書記。陳先生1986年7月參加工作，曾任中國鐵建人事部技術員、助理工程師、工程師、人才交流中心主任、副部長兼人才交流中心主任、部長。2009年4月至2011年7月任本公司總裁助理兼人力資源部(黨委幹部部)部長；2011年7月至2014年6月任中國南車集團公司黨委副書記、紀委書記、工會主席，中國南車股份有限公司黨委副書記、紀委書記；2014年6月至2015年5月任中國南車集團公司黨委副書記、紀委書記，中國南車股份有限公司黨委副書記、紀委書記；2015年5月至2015年9月任中國南車集團公司黨委副書記、紀委書記，中國中車股份有限公司黨委常委、紀委書記；2015年9月至2017年12月任中國中車集團公司黨委常委、紀委書記，中國中車股份有限公司黨委常委、紀委書記；2017年12月至2018年11月任中國中車集團有限公司黨委常委、紀委書記，中國中車股份有限公司黨委常委、紀委書記。2018年11月任本公司黨委副書記，同時任中國鐵道建築有限公司黨委副書記、職工董事。2019年6月任本公司執行董事。陳先生畢業于石家莊鐵道學院鐵道工程專業，獲企業管理碩士學位，是高級工程師。

第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

劉汝臣先生，56歲，中國國籍，無境外居留權，現任本公司執行董事、黨委常委，同時任中國鐵道建築集團有限公司黨委常委。劉先生對中國建築行業有深刻的認識和理解，具有深厚的知識和豐富的經營管理經驗。劉先生1981年加入中國鐵建系統。1998年8月任鐵道部第十九工程局(中鐵十九局集團有限公司前身)副局長；1999年12月至2005年1月任中鐵十九局集團有限公司副局長、副董事長、總經理、黨委副書記；2005年1月至2008年7月任中鐵十六局集團有限公司董事長、黨委副書記；2008年7月至2008年12月任中鐵十六局集團有限公司副董事長(主持董事會工作)、黨委副書記；2008年12月至2009年4月任中鐵十六局集團有限公司董事長、黨委副書記；2009年4月任本公司副總裁，2017年12月任本公司第四屆董事會執行董事、黨委常委。2017年12月同時任中國鐵道建築有限公司黨委常委。劉先生畢業於西南交通大學管理科學與工程專業，獲管理學碩士學位，是正高級工程師。

葛付興先生，63歲，中國國籍，無境外居留權，中央黨校大學學歷，報告期任本公司非執行董事(2020年2月17日，葛付興先生因年齡原因不再擔任本公司非執行董事)。葛先生曾任武警北京總隊政治部幹部處副處長，國辦人事司二處、三處處長、助理政務專員、巡視員兼副司長、司長。葛先生熟悉人力資源管理和宏觀經濟政策，曾任中央企業專職外部董事、中國輕工集團外部董事、中國國際技術智力合作公司外部董事、中國航天科工集團有限公司外部董事。

王化成先生，56歲，中國國籍，無境外居留權，博士研究生學歷，現任本公司獨立非執行董事。王先生曾任中國人民大學會計系副主任、商學院副院長，全國會計專業碩士教育指導委員會秘書長。現為中國人民大學商學院教授、博士生導師。熟悉財務管理，曾任中工國際獨立董事，中國外運長航外部董事。現任華夏銀行、京東方科技集團有限公司獨立董事。

第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

辛定華先生，61歲，中國香港，歐盟國家居留權，現任本公司獨立非執行董事。辛先生現任利邦控股有限公司、四環醫藥控股集團有限公司及昆侖能源有限公司的獨立非執行董事(該等公司均為香港上市的公司)。辛先生亦為在上海以及香港證券交易所上市的中國中車股份有限公司的獨立非執行董事。辛先生曾任JP Morgan Chase香港區高級區域主任兼香港投資銀行部主管、怡富控股有限公司的集團執行董事兼大中華區投資銀行業務主管、中國鐵路通信信號股份有限公司獨立非執行董事。辛先生歷任香港上市公司商會主席(2013至2015年)及名譽總幹事、收購及合併委員會以及收購上訴委員會委員、聯交所上市委員會副召集人以及聯交所理事會理事。辛先生於1981年畢業於美國賓夕法尼亞大學沃頓商學院，持有經濟理學學士學位。辛先生亦於2000年完成美國斯坦福商學院斯坦福行政人員課程。辛先生現為英國特許公認會計師公會資深會員，及香港會計師公會資深會員。

承文先生，67歲，中國國籍，無境外居留權，管理學博士，研究員，現任本公司獨立非執行董事。承先生曾任中國航天工業總公司三院31所所長助理、副所長，中國航天工業總公司三院副院長，中國航天機電集團公司三院副院長，中國航天機電集團公司總經理助理、副總經理、黨組成員，中國航天科工集團公司副總經理、黨組成員、科技委副主任，現任中國兵器工業集團有限公司外部董事。熟悉企業管理、科技創新和質量管理。

路小蕾女士，65歲，加拿大國籍，香港居留權，在加拿大取得經濟學博士學位，現任本公司獨立非執行董事。路女士曾任中國對外經濟貿易大學教師；加拿大帝國商業銀行企業銀行部職員；加拿大皇家銀行企業銀行部職員；BNP投資銀行亞洲副總裁、董事；美林亞洲投資銀行副總裁、董事；花旗銀行亞洲企業及投資銀行董事；德意志銀行亞洲董事總經理、企業及投資銀行中國主管、企業及投資銀行大中華區副主席。路女士歷任英國標準人壽亞太及全球諮詢委員會委員、亞洲董事會董事；中國建材集團董事會外部董事。熟悉企業境內外併購、融資，境內外上市規則，財務分析，審計、市場營銷、宏觀經濟。

第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

2. 監事

曹錫銳先生，50歲，中國國籍，無境外居留權，現任本公司監事會主席。曹先生1993年7月參加工作，曾任鐵道部第二十工程局蘭新復線工程指揮部見習生，中國鐵道建築總公司財務部助理會計師、會計師、高級會計師、副部長，2010年8月任本公司財務部副部長(主持工作)，2010年12月至2018年4月任本公司財務部部長，2016年3月至2018年11月兼任中鐵建資產管理有限公司執行董事。2017年12月任本公司監事會主席。曹先生畢業於對外經濟貿易大學國際貿易學專業，獲經濟學碩士學位，是高級會計師，全國會計領軍人才。

劉正昶先生，51歲，中國國籍，無境外居留權，現任本公司監事、總審計師、審計監事部總經理。劉先生1989年7月參加工作，曾任鐵道部第十九工程局一處見習生、統計員、會計員、財務股股長、助理會計師，七分公司總會計師兼財務科科長，五處總會計師，中鐵十九局集團有限公司審計處處長、財務部部長，中鐵十五局集團有限公司黨委委員、副總經理、總會計師，2015年1月任中鐵十六局集團有限公司黨委委員、副總經理、總會計師，2016年5月任本公司審計監事局局長，2017年12月任本公司監事會監事，2019年1月任本公司監事、總審計師、審計監事局局長，2019年12月任本公司總審計師、監事、審計監事部總經理。劉先生畢業於東北財經大學工商管理專業，獲工程管理碩士學位，是高級會計師，全國會計領軍人才。

第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

康福祥先生，51歲，中國國籍，無境外居留權，現任本公司職工代表監事，同時兼任本公司黨委組織部部長、人力資源部總經理。康先生1990年7月參加工作，曾任中鐵十四局集團有限公司人力資源部(黨委幹部部)副部長、部長，中國鐵建股份有限公司人力資源部(黨委幹部部)一級(1)檔職員、領導幹部處處長、副部長，黨委組織部(黨委幹部部)副部長，2018年6月任本公司黨委組織部(黨委幹部部、黨委統戰部)部長，2018年9月任本公司監事會職工監事，2019年7月兼任本公司黨委組織部部長、人力資源部總經理。康先生畢業於蘇州鐵道師範學院漢語言文學教育專業，獲文學學士學位，是高級經濟師。

3. 高級管理人員

莊尚標先生，見董事部分。

王秀明先生，56歲，中國國籍，無境外居留權，現任本公司黨委常委、總會計師、總法律顧問、首席合規官，同時任中國鐵道建築集團有限公司黨委常委，兼任中國鐵建財務有限公司董事長、中鐵建金融租賃有限公司董事長、中鐵建資產管理有限公司董事長。王先生具有深厚的財務、審計專業知識和豐富的財務、審計管理經驗。1986年7月至2000年7月，王先生於審計署出任多個職位；2000年7月至2002年4月，先後擔任天津市審計局副局長、審計署京津冀特派辦黨組成員、副特派員；2002年4月至2014年3月，先後擔任審計署辦公廳副主任、政策研究室主任、法制司副司長、法制司(後更名為法規司)司長、審計研究所所長、審計博物館館長以及審計署深圳特派辦特派員、黨組書記；王先生2014年3月任中國鐵道建築總公司黨委常委，2014年4月任本公司總會計師，2015年7月兼任中國鐵建財務有限公司董事長，2016年7月兼任中鐵建金融租賃有限公司董事長，2018年11月兼任中鐵建資產管理有限公司董事長。2016年5月任本公司總法律顧問。2017年12月任中國鐵道建築有限公司黨委常委。2019年7月任本公司首席合規官。王先生畢業於安徽財貿學院財政金融系財政金融專業，獲經濟學學士學位，是正高級會計師。

第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

李寧先生，57歲，中國國籍，無境外居留權，現任本公司黨委常委、副總裁，同時任中國鐵道建築集團有限公司黨委常委，兼任中鐵建國際投資有限公司董事長。李先生對中國建築行業有深刻的認識和理解，具有深厚的勘察設計、投融資專業知識和豐富的經營管理經驗。1982年7月至2007年5月在鐵道部第一勘察設計院及中鐵第一勘察設計院集團有限公司工作，先後擔任副所長、處長助理、副處長、處長、副總經濟師兼工程承包部部長、副院長，2007年5月至2011年3月先後擔任中鐵二十一局集團有限公司董事、總經理、黨委副書記，董事長、總經理、黨委副書記，2011年3月至2017年6月先後擔任中國鐵建投資集團有限公司董事、黨委書記、總經理，董事長、黨委書記，2017年6月任本公司黨委常委、副總裁，2017年6月任中國鐵道建築有限公司黨委常委，2019年3月兼任中鐵建國際投資有限公司董事長。李先生畢業於北京交通大學道路與鐵道工程專業，獲工學博士學位，是正高級工程師。

汪文忠先生，56歲，中國國籍，無境外居留權，現任本公司黨委常委、副總裁，同時任中國鐵道建築集團有限公司黨委常委。汪先生對中國建築行業有深刻的認識和理解，具有深厚的知識和豐富的經營管理經驗。1985年7月至1999年4月先後在鐵道部通信信號公司、鐵道部工程指揮部建工處、北京中鐵建築工程公司工作，1999年4月至2001年8月先後擔任北京鐵城工程公司黨委副書記、經理，北京中鐵建築工程公司副經理，2001年8月至2003年12月先後擔任北京中鐵建設有限公司副董事長、總經理，黨委副書記、副董事長、總經理，2003年12月至2017年6月先後擔任中鐵建設集團有限公司黨委副書記、副董事長、總經理，董事長、黨委書記，2017年6月任本公司黨委常委、副總裁，2017年6月任中國鐵道建築有限公司黨委常委。汪先生畢業於北方交通大學管理科學與工程專業，獲管理學博士學位，是正高級工程師。

第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

劉成軍先生，56歲，中國國籍，無境外居留權，現任本公司副總裁。歷任鐵道部第三勘測設計院見習生、技術員、助工、工程師、基建項目技術負責人，鐵道部中鐵建設開發中心項目總監、技術負責人，鐵道部第三勘測設計院高級工程師(副處級)；中國鐵路工程總公司內昆鐵路指揮部工程部副部長、部長，中國鐵路工程總公司設計部副部長(主持工作)，設計部部長、設計諮詢分公司總經理、總公司專家委員會秘書長，設計部部長、設計諮詢分公司總經理、總公司專家委員會秘書長、中鐵二院工程集團有限公司股東代表、副董事長，設計部部長、設計諮詢分公司總經理、總公司專家委員會秘書長、中鐵南方投資公司監事會主席；中國中鐵股份有限公司副總工程師、科技設計部部長、設計諮詢分公司總經理、中鐵西北科學研究院有限公司董事長、總公司專家委員會秘書長、中鐵南方投資公司監事會主席、中鐵大橋院董事長，中國中鐵股份有限公司監事會主席等職務；2018年6月任本公司副總裁。劉先生畢業於西南交通大學建築與土木工程專業，獲工程碩士學位，是正高級工程師。

王立新先生，49歲，中國國籍，無境外居留權，現任本公司副總裁，兼任本公司川藏工程指揮部指揮長。歷任鐵道建築研究設計院交通工程搶修研究所見習生，科技處助工，造橋公司工程師、副經理、經理，橋梁工程公司經理，鐵道建築研究設計院副總經濟師兼路橋公司經理；中鐵第五勘察設計院集團有限公司副總經濟師兼哈爾濱分院院長、黨委副書記，院長助理兼東北分院(東北勘察設計院)院長、黨委副書記，副院長，董事、院長、黨委副書記，董事長、黨委書記；中鐵二十四局集團公司董事長、總經理、黨委副書記；2018年6月任本公司副總裁，2018年11月兼任本公司川藏工程指揮部指揮長。王先生畢業於西南交通大學橋梁工程專業，獲工學學士學位，取得中央黨校經濟管理專業研究生學歷，是正高級工程師。

第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

倪真先生，48歲，中國國籍，無境外居留權，現任本公司副總裁。歷任北京中鐵建築工程公司設備分公司見習生、助工，設備安裝分公司十里河綜合樓工程項目部經理，安裝分公司經營部部長，安裝分公司經理；北京中鐵建設公司設備安裝分公司副經理，市場投標一部副經理、代理經理，設備安裝分公司經理；中鐵建設集團有限公司副總經理，中鐵城建集團有限公司董事、總經理、黨委副書記；中國鐵建房地產集團有限公司董事、總經理、黨委副書記；2018年6月任本公司副總裁。倪先生畢業於北京工業大學土木工程專業，獲工學博士學位，是正高級工程師。

4. 董事會秘書

趙登善先生，58歲，中國國籍，無境外居留權，現任本公司董事會秘書。曾任鐵道部工程指揮部建工處辦公室秘書、一段機械室主任、機械設備科主任，中國鐵道建築總公司黨委辦公室秘書、副主任、主任，本公司總裁辦公室副主任(部門正職)、黨委辦公室主任，本公司副總經濟師、直屬機關黨委書記、黨委辦公室主任，2018年5月任本公司董事會秘書。趙先生畢業於中國人民解放軍鐵道兵學院機械工程專業，取得中央黨校函授學院經濟管理專業研究生學歷，是高級政工師。

第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

(二) 在股東單位任職情況

適用 不適用

| 任職人員姓名 | 股東單位名稱 | 在股東單位擔任的職務 | 任期起始日期 | 任期終止日期 |
|--------------|--------------|--------------|----------|--------|
| 陳奮健 | 中國鐵道建築集團有限公司 | 董事長、黨委書記 | 2018年6月 | |
| 莊尚標 | 中國鐵道建築集團有限公司 | 總經理、董事、黨委副書記 | 2017年12月 | |
| 陳大洋 | 中國鐵道建築集團有限公司 | 職工董事、黨委副書記 | 2018年11月 | |
| 劉汝臣 | 中國鐵道建築集團有限公司 | 黨委常委 | 2017年12月 | |
| 王秀明 | 中國鐵道建築集團有限公司 | 黨委常委 | 2017年12月 | |
| 李寧 | 中國鐵道建築集團有限公司 | 黨委常委 | 2017年6月 | |
| 汪文忠 | 中國鐵道建築集團有限公司 | 黨委常委 | 2017年6月 | |
| 在股東單位任職情況的說明 | | 無 | | |

第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

(三) 在其他單位任職情況

適用 不適用

| 任職人員姓名 | 其他單位名稱 | 在其他單位擔任的職務 | 任期起始日期 | 任期終止日期 |
|--------------|--------------|------------|----------|---------|
| 葛付興 | 中國國際技術智力合作公司 | 外部董事 | 2017年6月 | 2020年1月 |
| | 中國航天科工集團有限公司 | 外部董事 | 2018年9月 | 2020年1月 |
| 王化成 | 中國人民大學商學院 | 教授、博士生導師 | 2001年6月 | |
| | 華夏銀行 | 獨立董事 | 2014年4月 | |
| | 京東方科技集團 | 獨立董事 | 2015年7月 | |
| 辛定華 | 利邦控股有限公司 | 獨立非執行董事 | 2008年10月 | |
| | 四環醫藥控股集團有限公司 | 獨立非執行董事 | 2010年10月 | |
| | 中國中車股份有限公司 | 獨立非執行董事 | 2015年5月 | |
| | 昆侖能源有限公司 | 獨立非執行董事 | 2016年2月 | |
| 承文 | 中國兵器工業集團有限公司 | 外部董事 | 2014年9月 | |
| 王秀明 | 中國鐵建財務有限公司 | 董事長 | 2015年7月 | |
| | 中鐵建金融租賃有限公司 | 董事長 | 2016年7月 | |
| | 中鐵建資產管理有限公司 | 董事長 | 2018年11月 | |
| 李寧 | 中鐵建國際投資有限公司 | 董事長 | 2019年3月 | |
| 在其他單位任職情況的說明 | | 無 | | |

第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

三. 董事、監事、高級管理人員報酬情況

適用 不適用

董事、監事、高級管理人員報酬的決策程序

1. 董事、監事報酬決策程序

公司董事會薪酬與考核委員會按照股東大會審議通過的《中國鐵建股份有限公司董事、監事薪酬管理辦法》規定的程序和標準擬定公司董事、監事年度薪酬標準，提交董事會審議後，提請股東大會批准。

2. 高級管理人員報酬決策程序

公司董事會薪酬與考核委員會根據《中國鐵建股份有限公司高管薪酬管理辦法》及董事會對公司高級管理人員年度績效考核結果，擬定公司高級管理人員年度薪酬的議案，報公司董事會審議通過後實施。

董事、監事、高級管理人員報酬確定依據

1. 董事薪酬確定依據

董事薪酬確定依據是《中國鐵建股份有限公司董事、監事薪酬管理辦法》的相關規定和公司對董事的考核結果。

2. 監事薪酬確定依據

監事薪酬確定依據是《中國鐵建股份有限公司董事、監事薪酬管理辦法》的相關規定和公司對監事的考核結果。

第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

3. 高級管理人員薪酬確定依據

高級管理人員薪酬確定依據是《中國鐵建股份有限公司高級管理人員薪酬管理辦法》及董事會對高管人員年度績效考核結果。

董事、監事和高級管理人員報酬的實際支付情況

報告期末，每位現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員在報告期內分別從公司及其股東單位獲得的應付報酬總額和實際獲得的報酬情況，參見本節「(一)現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動及報酬情況」。

報告期末全體董事、監事和高級管理人員實際獲得的報酬合計

1,870.39萬元

四. 公司董事、監事、高級管理人員變動情況

適用 不適用

| 姓名 | 擔任的職務 | 變動情形 | 變動原因 |
|-----|-------|------|------|
| 陳大洋 | 執行董事 | 選舉 | 工作需要 |

2019年6月18日，經公司2018年年度股東大會審議通過，增補陳大洋先生為公司執行董事；2019年6月18日，經公司第四屆董事會第二十二次會議審議通過，增補陳大洋先生為董事會提名委員會委員，任期自選舉產生之日起，至第四屆董事會任期屆滿時止。

五. 近三年受證券監管機構處罰的情況說明

適用 不適用

第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

六. 母公司和主要子公司的員工情況

(一) 員工情況

| | |
|------------------------|---------|
| 母公司在職員工的數量 | 286 |
| 主要子公司在職員工的數量 | 293,598 |
| 在職員工的數量合計 | 293,884 |
| 母公司及主要子公司需承擔費用的離退休職工人數 | 0 |

專業構成

| 專業構成類別 | 專業構成人數 |
|--------|---------|
| 工程承包 | 254,668 |
| 勘察設計諮詢 | 21,031 |
| 工業製造 | 6,374 |
| 物資流通 | 1,949 |
| 房地產開發 | 5,230 |
| 金融、投資 | 4,085 |
| 其他 | 547 |
| 合計 | 293,884 |

教育程度

| 教育程度類別 | 數量 (人) |
|----------|-----------|
| 碩士研究生及以上 | 12,147 |
| 大學本科 | 157,200 |
| 大學專科 | 62,079 |
| 中專 | 20,355 |
| 高中及以下 | 42,103 |
| 合計 | 293,884 |

第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

(二) 薪酬政策

適用 不適用

本公司實行工資預算管理、工資與績效聯動的薪酬政策，按照績效升薪酬升、績效降薪酬降的原則，工資總額與利潤總額和人均利潤總額掛鉤，員工薪酬收入與企業效益和本人績效考核掛鉤。

僱員的薪酬包括工資、績效獎金和津貼。本公司的僱員亦享有養老、醫療、失業、工傷、生育保險及住房公積金和其他多種福利。

(三) 培訓計劃

適用 不適用

2020年員工培訓工作圍繞「十三五」人力資源規劃，按照統籌規劃、突出重點、分層管理、分級負責的原則，建立完善員工培訓體系，加強內部培訓師資隊伍建設，積極推動線上線下結合培訓，進一步提高培訓的針對性、實效性；突出抓好關鍵崗位和高層次人才的培訓，注重新思路、新業務和新管理方法的培訓，加大專業人才的培訓力度，不斷提升全員專業素質，為打造「品質鐵建」提供強有力的智力支撐和人才保障。

(四) 勞務外包情況

適用 不適用

| | |
|-------------|-------------|
| 勞務外包的工時總數 | 約62.38億工時 |
| 勞務外包支付的報酬總額 | 約1,713.07億元 |

第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

七. 其他

適用 不適用

(一) 董事、監事及最高行政人員擁有的本公司股份權益

截至報告期末，本公司董事、監事及最高行政人員及其各自的聯繫人概無在本公司及其相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)的股份、相關股份或債權證中擁有(a)根據《證券及期貨條例》第352條規定須記錄於本公司保存的登記冊；或(b)根據《標準守則》須知會本公司及香港聯交所的任何權益或淡倉。

(二) 董事、監事的服務合約

各董事及監事均與本公司訂立為期三年的服務合約。董事或監事均無與本公司訂有僱主不可於一年內免付補償(法定補償除外)而終止之服務合約。董事及監事之酬金及本公司五位最高薪酬人士之詳情載於本報告所附財務報告附註十三、「3(ii)董事、監事以及關鍵管理人員薪酬」。報告期內，本公司並無董事或監事放棄或同意放棄任何酬金之安排。

(三) 董事及監事或與其有關連的實體所擁有的交易、安排或合約權益

本公司或其子公司概無訂立任何令本公司董事或監事於報告期內直接或間接享有重大權益的重要交易、安排或合約。本公司或其子公司未向公司的董事或其他高級管理人員提供任何貸款或類似貸款。

第十節 公司治理(企業管治報告)

一. 公司治理相關情況說明

適用 不適用

報告期內，公司嚴格按照《公司法》、《證券法》和中國證監會發佈的《上市公司治理準則》等法律法規以及上海證券交易所、香港聯交所的相關規定和要求，不斷完善法人治理機制，加強戰略引領，深化改革，加強內部控制和風險管理，保持企業持續健康發展，維護公司全體股東利益。公司法人治理結構的實際情況與中國證監會有關文件規定和要求不存在實質性差異。公司亦符合香港聯交所頒佈的《企業管治守則》所載守則條文的要求。

報告期內，在公司治理方面開展了如下工作：

1. 持續加強公司治理規範運作。股東大會嚴格按照《公司章程》、《股東大會議事規則》的規定召開，依法行使股東權利，以維護股東利益。董事會及專門委員會嚴格按照《公司章程》、《董事會議事規則》、專門委員會工作細則等制度的規定合規運作，審慎決策。監事會嚴格按照《公司章程》、《監事會議事規則》的規定認真履行職責，對公司財務、內控體系建設、董事及高級管理人員履職行為進行監督。總裁等高級管理人員嚴格按照《公司章程》、《總裁工作細則》等制度的規定開展生產經營和管理工作，組織實施董事會決議，接受監事會的監督。
2. 持續完善法人治理制度建設。2019年，公司按照監管機構的有關規定，結合企業實際，修訂了《中國鐵建股份有限公司章程》、《中國鐵建股份有限公司董事、監事薪酬管理辦法》、《中國鐵建股份有限公司高級管理人員薪酬管理辦法》等制度，將設立合規委員會、聘任首席合規官等內容寫入公司章程。
3. 不斷加強信息披露管理。公司嚴格按照股票上市地上市規則的規定和要求，真實、準確、完整、及時、公平地進行信息披露，不斷提升信息披露水平。2019年，公司繼續堅持法定信息披露與主動信息披露相結合，不斷增強定期報告內容的針對性和有效性，高質量編製披露了年度報告、半年度報告和季度報告，全年共披露中英文文件503個，其中在上海證券交易所披露182個文件，在香港聯交所披露195個中文文件及126個英文文件。

第十節 公司治理(企業管治報告)(續)

4. 紮實有效開展投資者關係管理。2019年，公司共安排投資者和分析師見面會及電話會88場，接待來訪392人。公司積極參加國內外投資機構舉辦的現場交流活動，參加投資者和分析師會議47次，接待投資者128場716人次；參加反向路演活動共召開6場會議，接待18人次。配合定期報告的披露，公司共召開業績發佈會5次，召開一對一及一對多會議38場，接待機構投資者112人次。通過多種渠道和方式，保持和財經媒體良好溝通，公司的投資者關係管理工作獲得資本市場高度認可，企業形象和社會影響力不斷提升。

報告期內，公司董事、監事、高級管理人員、公司股東及實際控制人沒有受到中國證監會、香港證券及期貨事務監察委員會的處罰、通報批評或上海證券交易所、香港聯交所的公開譴責。

公司治理與中國證監會相關規定的要求是否存在重大差異；如有重大差異，應當說明原因

適用 不適用

二. 公司遵守企業管治守則的情況

(一) 公司遵守對公司影響重大的法規及企業管治守則的情況

報告期內，公司嚴格遵守《公司法》、《證券法》、香港相關法律法規以及聯交所上市規則附錄十四所載《企業管治守則》的所有守則條文。同時，公司按照監管部門頒佈的相關法規要求，開展公司治理活動並不斷完善公司治理結構。按照聯交所上市規則附錄十四《企業管治守則》的有關要求，公司建立了企業管治制度。《公司章程》、提名委員會、戰略與投資委員會、薪酬與考核委員會和審計與風險管理委員會的職權範圍、監事會的職權範圍及董事和有關僱員的證券交易的行為守則等共同構成本公司企業管治常規守則的參考依據。報告期內，公司已符合《企業管治守則》所載的守則條文規定，並在適用的情況下採納了建議最佳常規。

第十節 公司治理(企業管治報告)(續)

(二) 公司的風險管理及內部監控情況

公司制定了完善的風險評估規範，針對戰略目標、經營目標、報告目標、合規目標和資產安全目標，分別確認風險評估的範圍並進行初始信息的收集和識別。針對識別出的風險，每年年初綜合運用定性和定量的方法，對風險發生的可能性和影響程度進行分析、評價，按照風險分析結果確定風險重要性水平，以識別公司重大風險，確定風險管理的優先順序。在風險分析評價完成後，確定重大風險的應對方案，並將方案分解付諸實施。實施過程中，公司管理層對重大風險進行動態管理，定期或不定期分析內外部各種不確定因素，並採取相應措施加強管控。公司董事會對內部控制與風險管理的有效性負責，董事會下設審計與風險管理委員會，代表董事會行使對公司內部控制與風險管理流程和制度體系建立以及重大風險管理策略、管控措施制定及執行情況的監督檢查職能。審計與風險管理委員會代表董事會持續監督公司的風險管理及內部控制系統，並確保至少每年一次對公司及所屬各單位的風險管理及內部控制系統的有效性進行審核，審核事項涵蓋所有重要的風險管理及內部控制方面，包括財務監控、運作監控及合規監控。董事會、審計與風險管理委員會和監事會根據國內外適用規則，檢查公司的營運、財務及會計政策是否遵循法律法規，同時亦與管理層和內、外部審計師協調並通過年度內部控制審計、評價等工作，共同審核公司內部監控與風險管理的充分性和效果，重點關注存在的重要缺陷及其整改情況，保證其在公司內部控制與風險管理中能夠充分發揮作用。董事會對以上職責的切實履行，不但確立了「以風險管理為導向，以內部控制為手段」的指導思想，而且使本公司的內部控制與風險管理體系實現一體化並得到有效運行。通過建立分工合理、職責明確、報告關係清晰的組織結構，明確內部控制與風險管理決策機構、管理機構、執行機構和監督機構的責任和義務，確保本公司內部控制與風險管理的職責、權限及其相互關係得到溝通，公司董事會旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，而且只能就不會有重大的失實陳述或損失作出合理而非絕對的保證。報告期內，董事會已遵守聯交所上市規則附錄十四《企業管治守則》中的風險管理及內部監控的守則條文，董事會下設的審計與風險管理委員會已完成對本公司及所屬各單位的內部控制與風險管理系統的所有重要的監控方面(包括財務監控、運作監控及合規監控)的審核，董事會確認該等系統健全、有效。

第十節 公司治理(企業管治報告)(續)

(三) 處理及發佈內幕消息的程序和內部監控措施

本公司制定發佈了《內幕信息知情人管理制度》和《信息披露暫緩與豁免業務管理制度》，對內幕信息的處理、發佈和內部控制進行了詳細具體的規定。2019年公司嚴格執行該制度，進一步強化內幕信息的識別和評估工作，盡可能減少內幕信息知情人範圍，並在內幕信息依法公開披露前對內幕信息知情人進行嚴格的登記管理。當發生需要暫緩或豁免披露的重大事項時，公司除對該事項所涉及的內幕信息知情人進行信息登記外，還簽訂責任告知書，確保知情人明確對該內幕信息所承擔的保密義務，有效防止暫緩或豁免披露的信息洩露。

三. 股東大會情況簡介

股東大會是公司的最高權力機構，股東通過股東大會行使權利。公司確保所有股東享有平等地位，確保所有股東的權利受到保障。報告期內，公司共召開1次年度股東大會、1次臨時股東大會。

| 會議屆次 | 召開日期 | 決議刊登的指定網站的查詢索引 | 決議刊登的披露日期 |
|----------------|-------------|--|-------------|
| 2018年年度股東大會 | 2019年6月18日 | 上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)和香港聯交所網站(www.hkex.com.hk) | 2019年6月19日 |
| 2019年第一次臨時股東大會 | 2019年12月18日 | 上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)和香港聯交所網站(www.hkex.com.hk) | 2019年12月19日 |

股東大會情況說明

適用 不適用

第十節 公司治理(企業管治報告)(續)

四. 股東權利

(一) 股東召集臨時股東大會

根據《公司章程》規定，單獨或者合計持有公司百分之十以上股份的股東有權向董事會請求召開臨時股東大會，股東提議召開臨時股東大會時應當以書面形式向董事會提出。董事會應當根據法律和本章程的規定，在收到請求後十日內提出同意或不同意召開臨時股東大會的書面反饋意見。董事會同意召開臨時股東大會的，應當在作出董事會決議後五日內發出召開股東大會的通知，通知中對原請求的變更，應當徵得相關股東的同意。董事會不同意召開臨時股東大會，或者在收到請求後十日內未作出反饋的，單獨或者合計持有公司百分之十以上股份的股東有權向監事會提議召開臨時股東大會，股東向監事會提議召開臨時股東大會時應當以書面形式向監事會提出。監事會同意召開臨時股東大會的，應在收到請求五日內發出召開股東大會的通知，通知中對原請求的變更，應當徵得相關股東的同意。監事會未在規定期限內發出股東大會通知的，視為監事會不召集和主持股東大會，連續九十日以上單獨或者合計持有公司百分之十以上股份的股東可以自行召集和主持。

公司詳細的聯絡資料如下：

| | |
|-----------|----------------|
| 公司地址 | 北京市海淀區復興路40號東院 |
| 投資者關係熱線電話 | 010-52688600 |
| 傳真 | 010-52688302 |
| 電子信箱 | ir@crcc.cn |

(二) 股東向董事會提出查詢的程序和公司提供足夠聯絡資料使查詢獲得恰當處理

根據《公司章程》規定，股東提出查閱或索取公司章程所規定的有關信息，應當向公司提供證明其持有公司股份的種類以及持股數量的書面文件。公司經核實股東身份，股東繳付成本費用後按照股東的要求予以提供。

公司在公司網站、定期報告中詳細公佈了公司地址、投資者關係熱線電話、傳真、電子郵件，並安排專人負責接聽投資者電話，處理投資者郵件，並及時向公司領導報告。

第十節 公司治理(企業管治報告)(續)

(三) 公司向股東大會提出議案的程序及公司提供足夠聯絡資料

根據股東大會議事規則規定，單獨或者合計持有公司百分之三以上股份的股東，可以在股東大會召開十日前提出臨時提案並書面提交召集人。召集人應當在收到提案後兩日內發出股東大會補充通知，公告臨時提案的內容，並將該臨時提案提交股東大會審議，臨時提案的內容應當屬於股東大會職權範圍，並有明確議題和具體決議事項。

股東大會的通知包括以下聯絡資料：會議時間、地點和會議期限；載明會議投票代理委託書的送達時間和地點；有權出席股東大會股東的股權登記日；會務常設聯繫人的姓名及聯繫方式。公司詳細聯絡資料詳見本節「四、(一)股東召集臨時股東大會」。

五. 董事會

(一) 董事會概述

董事會作為公司經營決策的常設機構，對股東大會負責。董事會由9名董事組成，設董事長1人，其中至少三分之一以上成員為獨立非執行董事。

報告期初，公司第四屆董事會由8名董事組成：陳奮健先生、莊尚標先生、劉汝臣先生為執行董事，葛付興先生為非執行董事，王化成先生、辛定華先生、承文先生、路小薈女士為獨立非執行董事。陳奮健先生為公司董事長，莊尚標先生為總裁。

2019年6月18日，經公司2018年年度股東大會審議通過，增補陳大洋先生為公司執行董事，任期自選舉產生之日起，至第四屆董事會任期屆滿時止。

截至報告期末，公司第四屆董事會由9名董事組成：陳奮健先生、莊尚標先生、陳大洋先生、劉汝臣先生為執行董事，葛付興先生為非執行董事，王化成先生、辛定華先生、承文先生、路小薈女士為獨立非執行董事。陳奮健先生為公司董事長，莊尚標先生為總裁。

除本公司的工作關係外，董事會成員之間無財務、商業及家庭關係，彼此之間亦無其他重大關係。

除各自與公司訂立的《董事服務合約》外，本公司董事未在本公司或本公司的任何子公司於報告期內訂立的重大合約中，直接或間接持有私人重大權益。

報告期內，董事會共召開18次會議。

第十節 公司治理(企業管治報告)(續)

(二) 董事會與管理層

公司董事長與總裁由不同人士擔任，董事會與管理層各司其職，各負其責，職權劃分嚴格遵守《公司章程》、《董事會議事規則》和《總裁工作細則》及有關法規的規定。

1. 董事會

董事會行使下列職權：召集股東大會，並向股東大會報告工作；執行股東大會的決議；決定公司的經營計劃及年度經營目標；決定公司年度融資計劃和對下屬單位的年度擔保計劃；按照法律及《公司章程》的規定，根據股東大會的授權審批對外投資事項(含委託理財、委託貸款等)；按照法律、公司證券上市地交易所上市規則及《公司章程》的規定，審批公司關聯交易；授權公司總裁決定一定額度內的投資、融資方案、關聯交易和對下屬單位的年度擔保計劃；制訂公司的年度財務預算方案、決算方案，決定公司對外捐贈和贊助計劃；制訂公司的利潤分配方案和彌補虧損方案；制訂公司增加或者減少註冊資本、發行債券或其他證券及上市方案；擬訂公司重大收購、收購本公司股票或者合併、分立、解散及變更公司形式的方案；制訂《公司章程》的修改方案；聘任或者解聘公司總裁、董事會秘書；根據總裁的提名，聘任或者解聘公司副總裁、總會計師、總工程師和總經濟師等高級管理人員，並決定其報酬事項和獎懲事項；決定公司內部管理機構的設置、公司分支機構的設立和撤銷；制訂公司的基本管理制度；制定公司的發展戰略、中長期發展規劃和企業文化建設方案，並對其實施進行監控；決定公司的風險管理體系，包括風險評估、財務控制、內部審計、法律風險控制，並實施監控；管理公司信息披露事項；向股東大會提請聘請或更換為公司審計的會計師事務所；聽取公司總裁的工作匯報並檢查總裁的工作，督促檢查董事會決議執行情況；法律、公司證券上市地交易所上市規則和《公司章程》授予的其他職權。

董事會下設提名委員會、戰略與投資委員會、薪酬與考核委員會和審計與風險管理委員會。各專門委員會均訂有工作細則，對董事會負責，在董事會的統一領導下，為董事會決策提供建議、諮詢意見。各專門委員會可以聘請中介機構提供獨立專業意見，有關費用由公司承擔。

第十節 公司治理(企業管治報告)(續)

報告期內，為進一步提高董事會決策的科學性，促進董事會規範、有效運作，董事會積極拓展信息溝通渠道，開展專題調研活動，同時加強與管理層之間的溝通，及時關注重大事項。

報告期內，公司董事會全體成員勤勉盡責，嚴格按照《公司章程》、《董事會議事規則》、各專門委員會工作細則開展工作。2019年6月18日，公司第四屆董事會第二十二次會議結束後，按照香港聯交所《企業管治守則》的要求，公司陳奮健董事長與獨立非執行董事召開了沒有其他董事出席的會議。

2. 管理層

公司日常生產經營管理實行總裁負責制。公司設總裁一名，副總裁若干名，並設總會計師一名。副總裁、總會計師協助總裁工作，與總裁同為公司高級管理人員。

總裁對董事會負責，行使下列職權：主持公司的生產經營管理工作，組織實施董事會決議；組織實施公司年度經營計劃和投資方案；根據董事會授權，決定公司投資、融資方案和下屬單位的年度擔保計劃；擬訂公司財務預算、決算方案及公司對外捐贈和贊助計劃；擬訂公司利潤分配和彌補虧損方案；擬訂公司的年度融資計劃和對下屬公司的年度擔保額度計劃；擬訂發行公司債券方案；擬訂公司職工收入分配方案；擬訂公司企業文化建設方案；擬定公司的基本管理制度；制定公司的基本規章；提請董事會聘任或者解聘公司副總裁、總會計師；提出聘請副總裁、總會計師的薪酬方案和獎懲建議；聘任或者解聘除應由董事會決定聘任或者解聘以外的管理人員；董事會授予的其他職權。

總裁按照董事會的要求，及時向董事會提供有關公司經營業績、重要交易和合同、公司財務狀況及經營前景等重要信息，定期向董事會匯報工作，並保證報告內容的真實性、客觀性和完整性。

第十節 公司治理(企業管治報告)(續)

六. 董事履行職責情況

(一) 董事參加董事會和股東大會的情況

| 董事姓名 | 是否獨立董事 | 參加董事會情況 | | | | | 參加股東大會情況 | | | |
|------|--------|---------|--------|-------|--------|------|-----------------------|--------|---------------|-------------|
| | | 本年應參加 | | 以通訊方式 | | 缺席次數 | 是否連續 兩次未親 自參加會議 | 董事會出席率 | 出席股東大會 的次數 | 股東大會 出席率 |
| | | 董事會次數 | 親自出席次數 | 參加次數 | 委託出席次數 | | | | | |
| 陳奮健 | 否 | 18 | 5 | 11 | 2 | 0 | 否 | 88.9% | 2 | 100% |
| 莊尚標 | 否 | 18 | 5 | 11 | 2 | 0 | 否 | 88.9% | 1 | 50% |
| 陳大洋 | 否 | 11 | 3 | 7 | 1 | 0 | 否 | 90.9% | 1 | 100% |
| 劉汝臣 | 否 | 18 | 2 | 11 | 5 | 0 | 是 | 72.2% | 2 | 100% |
| 葛付興 | 否 | 18 | 6 | 11 | 1 | 0 | 否 | 94.4% | 2 | 100% |
| 王化成 | 是 | 18 | 7 | 11 | 0 | 0 | 否 | 100% | 2 | 100% |
| 辛定華 | 是 | 18 | 6 | 11 | 1 | 0 | 否 | 94.4% | 1 | 50% |
| 承文 | 是 | 18 | 7 | 11 | 0 | 0 | 否 | 100% | 2 | 100% |
| 路小蕾 | 是 | 18 | 5 | 11 | 2 | 0 | 否 | 88.9% | 1 | 50% |

連續兩次未親自出席董事會會議的說明

適用 不適用

劉汝臣董事因公務安排，未能出席第四屆董事會第十八次會議和第四屆董事會第十九次會議，分別委託其他董事代為出席並表決。

獨立非執行董事未出席公司股東大會的說明：

辛定華董事因公務安排，未能出席公司2019年第一次臨時股東大會。

路小蕾董事因公務安排，未能出席公司2018年年度股東大會。

| | |
|----------------|----|
| 年內召開董事會會議次數 | 18 |
| 其中：現場會議次數 | 7 |
| 通訊方式召開會議次數 | 11 |
| 現場結合通訊方式召開會議次數 | 0 |

(二) 獨立董事對公司有關事項提出異議的情況

適用 不適用

第十節 公司治理(企業管治報告)(續)

(三) 其他

適用 不適用

1. 董事培訓情況

陳奮健先生2019年8月19日參加中國鐵建境外經營法律合規風險專題培訓。

莊尚標先生2019年8月19日參加中國鐵建境外經營法律合規風險專題培訓；2019年11月15日參加中國鐵建合規制度發佈暨合規培訓會議。

陳大洋先生2019年8月19日參加中國鐵建境外經營法律合規風險專題培訓；2019年10月10日－11月06日參加央企提高黨建工作能力培訓班(第2期)；2019年11月15日參加中國鐵建股份有限公司合規制度發佈暨合規培訓會議。

劉汝臣先生2019年4月22日至25日參加企業法規章程培訓。

葛付興先生2019年1月22日－24日參加2019年中央企業外部董事培訓班；2019年7月23日－25日參加2019年中央企業外部董事培訓班(第2期)；2019年7月26日參加2019年度轄區上市公司董事監事專題培訓班。

王化成董事2019年3月23日參加數字經濟背景下的財務創新與發展研討會；2019年7月19日參加新一輪產業革命下的會計創新與重構研討會；2019年10月21日參加復旦管理學論壇。

辛定華先生2019年1月9日參加董事網上培訓「獨立非執行董事在企業管治中的角色」；2019年5月29日參加網絡安全培訓班；2019年5月7日－9日參加2019年上市公司第二期獨立董事後續培訓班。

承文先生2019年1月22日－24日參加2019年中央企業外部董事培訓班(第1期)；2019年7月23日－25日參加2019年中央企業外部董事培訓班(第2期)。

路小蕾女士2019年1月22日－24日參加2019年中央企業外部董事培訓班(第1期)；2019年7月23日－25日參加2019年中央企業外部董事培訓班(第2期)。

第十節 公司治理(企業管治報告)(續)

2. 董事會執行企業管治職責的情況

根據公司股票上市地監管要求，董事會嚴格落實《董事會議事規則》第六條規定，執行企業管治職責，包括但不限於：

制訂及審查公司的企業管治政策及常規。

審查及監察董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展。董事會積極組織董事及高級管理人員參加與履職相關的培訓，並及時向董事及高級管理人員傳達監管法規的更新和變動，以便董事及高級管理人員能夠持續發展專業能力，提高履職能力。

審查及監察公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規。董事會持續關注公司運營的合規性，建立健全了總法律顧問制度，設有法律合規部，並聘用律師事務所，保證公司能夠符合法律及監管規定要求。

審查公司遵守證券上市地交易所上市規則有關企業管治要求的情況及在《企業管治報告》內的披露。董事會要求公司嚴格遵守上市地交易所上市規則有關企業管治的要求，並及時披露企業管治有關情況。

3. 獨立非執行董事的獨立性

公司已按照中國證監會、上海證券交易所的規定和聯交所上市規則的要求委任足夠數目且具備適當專業資格(如具備會計或有關財務管理專長)的獨立非執行董事。公司已收到全體獨立非執行董事就其獨立性所作出的年度確認函。經審慎諮詢後，董事會認為根據聯交所上市規則第3.13條所列指引規定，本公司四位獨立非執行董事均具備獨立性。他們分別具有財務、金融以及企業管理方面的背景及豐富的專業經驗，忠實勤勉地履行職責，為公司的穩定經營和持續發展提供專業意見，並為保障本公司和股東的利益進行監察和協調。

第十節 公司治理(企業管治報告)(續)

七. 董事長和總裁

(一) 董事長

陳奮健先生任公司董事長。董事長按照《公司章程》、《董事會議事規則》等公司治理制度的規定開展工作。董事長是公司的法定代表人，主要負責召集和主持董事會會議，檢查董事會決議執行情況，出席年度股東大會、安排董事會各專門委員會主席一併出席並回答股東問題，簽署公司發行的證券和其他重要文件及行使董事會授予的其他職權。董事長對董事會負責並匯報工作。

(二) 總裁

莊尚標先生任公司總裁。負責本公司的日常運作，主要包括主持公司的生產經營管理工作，實施董事會批准的戰略和政策、公司的經營計劃和投資方案，擬定公司內部管理架構和基本管理制度，制定公司的基本規章，提請董事會聘任或解聘其他高級管理人員，行使《公司章程》及董事會授予的其他職權。總裁對本公司經營狀況向董事會負責，定期向董事會匯報工作。

八. 董事會下設專門委員會在報告期內履行職責時所提出的重要意見和建議，存在異議事項的，應當披露具體情況

適用 不適用

(一) 提名委員會

報告期內，2019年6月18日前，公司第四屆董事會提名委員會由董事長陳奮健先生、獨立非執行董事王化成先生、辛定華先生和承文先生組成，陳奮健先生擔任主席。2019年6月18日，經公司2018年年度股東大會審議通過，增補陳大洋先生為公司執行董事；2019年6月18日，經公司第四屆董事會第二十二次會議審議通過，增補陳大洋先生為董事會提名委員會委員，任期自選舉產生之日起，至第四屆董事會任期屆滿時止。2019年6月18日後，公司第四屆董事會提名委員會由董事長陳奮健先生、執行董事陳大洋先生、獨立非執行董事王化成先生、辛定華先生和承文先生組成，陳奮健先生擔任主席。

第十節 公司治理(企業管治報告)(續)

提名委員會的職責主要包括規範公司董事、總裁及其他高級管理人員的選擇標準和程序、執行及檢討董事會成員多元化政策等。

提名委員會的職責權限包含董事提名政策。該政策(如下述)規定了公司提名董事的主要標準和原則，並規定了提名委員會為實施該政策應採取的措施：1.每年至少一次檢討董事會的架構、人數及組成(包括專業能力、知識及經驗方面)，並就任何為配合公司策略而擬對董事會作出的變動提出建議；2.研究董事的選擇標準和程序，並向董事會提出建議；3.廣泛搜尋具備合適資格可擔任董事的人選；4.對董事候選人人選進行審查並提出建議；5.評核獨立非執行董事的獨立性；6.就董事的委任或重新委任以及董事繼任計劃的有關事宜向董事會提出建議；7.向董事會匯報其決定或建議，但受到法律或監管限制所限而不能作此匯報的除外；8.在檢討董事會的規模和組成、搜尋及提出董事人選時，應根據公司的業務模式和具體需要，從多個方面考慮董事會成員多元化，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景或專業經驗。報告期董事會提名委員會嚴格按照上述提名政策執行。

根據公司的董事會成員多元化政策，在檢討董事會的規模和組成、搜尋及提出董事人選時，提名委員會根據公司的業務模式和具體需要，從多個方面考慮董事會成員多元化，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景或專業經驗。

報告期內，提名委員會未召開會議，提名委員會按照《公司法》、《公司章程》、《提名委員會工作細則》及有關法律、法規的要求，認真履行職責，通過傳閱有關文件等形式檢討了董事會的架構、人數及組成(包括技能、知識及經驗方面)。

(二) 戰略與投資委員會

報告期內，公司第四屆董事會戰略與投資委員會由執行董事莊尚標先生、執行董事劉汝臣先生、非執行董事葛付興先生、獨立非執行董事王化成先生和辛定華先生組成，莊尚標先生擔任主席。

第十節 公司治理(企業管治報告)(續)

戰略與投資委員會的職責主要是對公司發展戰略規劃和重大投資決策進行研究並提出建議等。報告期內，戰略與投資委員會按照《公司法》、《公司章程》、《戰略與投資委員會工作細則》及有關法律法規的要求，認真履行職責，評估公司發展戰略，對重大投資、融資、重大資本運作、資產經營項目、組織結構調整方案等進行研究並提出建議。戰略與投資委員會共召開18次會議，各位委員出席會議情況如下：

| 董事 | 應出席次數 | 親自出席次數 | 委託出席次數 | 未出席次數 |
|-----|-------|--------|--------|-------|
| 莊尚標 | 18 | 16 | 2 | 0 |
| 劉汝臣 | 18 | 15 | 3 | 0 |
| 葛付興 | 18 | 18 | 0 | 0 |
| 王化成 | 18 | 18 | 0 | 0 |
| 辛定華 | 18 | 17 | 1 | 0 |

(三) 薪酬與考核委員會

報告期內，公司第四屆董事會薪酬與考核委員會由獨立非執行董事承文先生、非執行董事葛付興先生、獨立非執行董事路小薈女士組成，承文先生擔任主席。

薪酬與考核委員會的職責主要包括制定、審查公司董事及高級管理人員的薪酬政策與方案；負責研究公司董事及高級管理人員的考核標準、進行考核並提出建議等。

本公司採用了由薪酬與考核委員會向董事會建議執行董事及高級管理人員的薪酬待遇的模式。報告期內，薪酬與考核委員會按照《公司法》、《公司章程》、《薪酬與考核委員會工作細則》及有關法律、法規的要求，認真履行職責，擬定公司董事、監事會主席及高級管理人員的薪酬管理辦法與薪酬待遇方案並就其特定薪酬待遇向董事會提出建議。薪酬與考核委員會共召開3次會議，各位委員出席會議情況如下：

| 董事 | 應出席次數 | 親自出席次數 | 委託出席次數 | 未出席次數 |
|-----|-------|--------|--------|-------|
| 承文 | 3 | 3 | 0 | 0 |
| 葛付興 | 3 | 3 | 0 | 0 |
| 路小薈 | 3 | 2 | 1 | 0 |

第十節 公司治理(企業管治報告)(續)

(四) 審計與風險管理委員會

報告期內，公司第四屆董事會審計與風險管理委員會由獨立非執行董事王化成先生、非執行董事葛付興先生、獨立非執行董事辛定華先生、承文先生、路小薈女士組成，王化成先生擔任主席。

審計與風險管理委員會主要負責提議公司外部審計機構的聘請、更換；公司內部審計制度的監督；公司內外部審計的溝通、監督和核查；財務信息及其披露的審閱；內控制度的審查；公司風險管理策略和解決方案的制定，重大決策、重大事件、重要業務流程的風險控制、管理、監督和評估等工作。

報告期內，審計與風險管理委員會按照《公司法》、《公司章程》、《審計與風險管理委員會工作細則》及有關法律、法規的要求，認真履行職責，共同審閱本公司的財務、會計政策、內控制度及相關財務事宜，就聘用外部審計機構相關事宜發表意見，並聽取外部審計機構對2018年年度報告、2019年度中期報告審計及審閱情況的匯報，以確保公司財務報表、報告以及其他相關數據的完整性、公平性及準確性，以及建立健全完善有效的內部控制體系。審計與風險管理委員會共召開7次會議，各位委員出席會議情況如下：

| 董事 | 應出席次數 | 親自出席次數 | 委託出席次數 | 未出席次數 |
|-----|-------|--------|--------|-------|
| 王化成 | 7 | 7 | 0 | 0 |
| 葛付興 | 7 | 7 | 0 | 0 |
| 辛定華 | 7 | 6 | 1 | 0 |
| 承文 | 7 | 7 | 0 | 0 |
| 路小薈 | 7 | 5 | 2 | 0 |

第十節 公司治理(企業管治報告)(續)

九. 監事會發現公司存在風險的說明

適用 不適用

十. 公司就其與控股股東在業務、人員、資產、機構、財務等方面存在的不能保證獨立性、不能保持自主經營能力的情況說明

適用 不適用

存在同業競爭的，公司相應的解決措施、工作進度及後續工作計劃

適用 不適用

公司與控股股東在業務、人員、資產、機構、財務等方面嚴格分開，不存在不能保證獨立性、不能保持自主經營能力的情況。

2015年12月4日，公司第三屆董事會第二十次會議審議通過了《關於聘任中國鐵建股份有限公司總裁的議案》，聘任莊尚標先生為公司總裁。2017年4月公司收到中國證監會上市公司監管部核發的《關於同意豁免中國鐵建股份有限公司總裁莊尚標兼職限制的函》(上市部函[2017]323號)，同意豁免莊尚標同志高管兼職限制。2017年12月22日，公司召開2017年第二次臨時股東大會進行了董事會換屆選舉，同日召開第四屆董事會第一次會議，聘任莊尚標先生為公司總裁。公司獨立董事認為：公司總裁莊尚標兼任控股股東總經理期間，嚴格遵守中國鐵建股份有限公司作出的避免同業競爭等的各項承諾；忠實、勤勉、盡責，優先履行公司總裁職務，集中精力於推動中國鐵建的經營管理和改革發展，處理好公司與控股股東之間的關係，切實維護了公司及中小股東的權益，沒有辜負公司董事會和股東的信任，不存在因上述兼職而損害公司及中小股東利益的行為，符合上市公司人員獨立性要求。

第十節 公司治理(企業管治報告)(續)

十一. 報告期內對高級管理人員的考評機制，以及激勵機制的建立、實施情況

適用 不適用

依據公司高管人員績效考核辦法和薪酬管理辦法的規定，根據董事會審議確定的公司高管人員年度績效考核方案，由薪酬與考核委員會具體實施對高管人員的考評，考評結果報董事會審議通過，考核結果作為高管人員薪酬激勵的主要依據。薪酬與考核委員會根據高管人員考核等級擬定高管人員薪酬議案，報董事會審議後兌現高管人員年度績效薪酬。

十二. 是否披露內部控制自我評價報告

適用 不適用

公司堅持「以風險管理為導向，以內部控制為手段」，規範實施企業內部控制基本規範及配套指引，不斷完善企業內部控制體系，提升風險防控能力和水平。按照上市公司監管要求，結合公司內部控制評價工作開展情況，編製了《2019年度內部控制評價報告》，全文刊登在上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)、香港聯交所網站(www.hkex.com.hk)和本公司網站(www.crcc.cn)。

報告期內部控制存在重大缺陷情況的說明

適用 不適用

十三. 內部控制審計報告的相關情況說明

適用 不適用

公司聘請德勤華永會計師事務所(特殊普通合伙)對截至2019年12月31日公司的財務報告內部控制有效性進行了審計，並出具了標準無保留意見的內部控制審計報告，認為公司按照《企業內部控制基本規範》和相關規定在所有重大方面保持了有效的財務報告內部控制。

《公司內部控制審計報告》全文刊登在上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)、香港聯交所網站(www.hkex.com.hk)和本公司網站(www.crcc.cn)。

是否披露內部控制審計報告：是

第十節 公司治理(企業管治報告)(續)

十四. 其他

適用 不適用

(一) 董事、監事及有關僱員的證券交易

董事會就本公司董事、監事及有關僱員的證券交易已採納《標準守則》作為指引。本公司作個別查詢後獲知，所有董事、監事及有關僱員(按照《標準守則》的定義)已確認，均符合指引所要求的標準。

(二) 投資者關係

公司認真落實上海證券交易所《關於進一步加強上市公司投資者關係管理工作的通知》和北京證監局《關於集中開展投資者保護宣傳工作的通知》精神，嚴格執行本公司《投資者關係工作制度》等有關規定，規範有效地開展了投資者關係管理工作。

公司高度重視和加強與投資者的交流，通過投資者關係熱線電話、專用郵箱、「上證e互動」平台，對投資者提出的問題給予及時回覆。2019年，公司共安排投資者和分析師見面會及電話會88場，接待來訪392人次。積極參加國內外投資機構舉辦的現場交流活動，共參加投資者和分析師會議47次，接待投資者128場716人次。配合年報及半年報的披露，共召開業績發佈會5次，共召開一對一及一對多會議38場，接待機構投資者112人次。7月，參加嘉實基金、工銀瑞信等6家機構組織的反向路演活動，共召開投資者會議6場接待18人次。通過多種渠道和方式，公司的投資者關係管理工作水平不斷提升。

公司嚴格按照上市地上市規則的要求，真實、準確、完整、及時、公平地進行信息披露，不斷增強信息披露內容的針對性和有效性，提升信息披露水平。2019年，公司在上海證券交易所、香港聯交所共披露各類中英文文件503個，其中在上海證券交易所披露182個文件，在香港聯交所披露195個中文文件及126個英文文件。使投資者能夠及時了解行業最新動態、公司生產經營情況及發展前景。

第十節 公司治理(企業管治報告)(續)

公司在第九屆中國證券「金紫荊」獎評選中榮獲「新中國成立七十週年卓越貢獻企業」稱號；在第七屆港股100強評選活動中榮獲綜合「實力100強」、「港股通50強」、「營業額10強」三項稱號；在第十屆中國上市公司投資者關係評選中榮獲「天馬獎[●]中國上市公司投資者關係最佳董事會」稱號；在第八屆中國上市公司誠信高峰論壇上榮獲「2019中國上市公司誠信企業百佳」、「2019最佳公司治理董事會」兩項稱號；在第三屆新時代資本論壇上榮獲「最具社會責任公益先鋒」稱號；在第十四屆中國上市公司董事會「金圓桌」論壇上榮獲「最佳董事會獎」；在第十屆中國上市公司與城市商會投資交流會上，榮獲「中國上市公司最具投資價值領軍企業」、「中國上市公司最具核心競爭力100強」稱號，陳奮健董事長榮獲「中國上市公司實干興業功勳企業家」稱號；在第十九屆中國上市公司百強高峰論壇上，公司榮獲「中國百強企業獎」、「中國明星企業獎」、「中國道德企業獎」，陳奮健董事長榮獲「中國百強傑出企業家獎」，趙登善董事會秘書榮獲「中國百強優秀董秘獎」。

(三) 公司章程於報告期內的修訂情況

報告期內，根據公司股票上市地相關法律法規的要求和公司的實際情況，經董事會、股東大會審議通過，《公司章程》共進行了2次修訂。

第一次修訂：根據中國證監會發佈的《關於修改〈上市公司章程指引〉的決定》(中國證券監督管理委員會公告[2019]10號)和中國共產黨第十九次全國代表大會對《中國共產黨章程》的有關修改，結合公司實際情況，對《公司章程》相關條款進行修訂，並經2019年6月18日公司2018年年度股東大會審議通過。《公司章程》(修訂版)於2019年6月19日刊登在上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)、香港聯交所網站(www.hkex.com.hk)及本公司網站(www.crcc.cn)上。

第二次修訂：為深入推進企業法治建設和合規管理，結合公司實際情況，對《公司章程》相關條款進行修訂，並經2019年12月18日公司2019年第一次臨時股東大會審議通過。《公司章程》(修訂版)於2019年12月19日刊登在上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)、香港聯交所網站(www.hkex.com.hk)及本公司網站(www.crcc.cn)上。

(四) 審計師酬金

與審計師酬金相關內容詳見本報告「第六節重要事項」中的「七、聘任、解聘會計師事務所情況」。

第十節 公司治理(企業管治報告)(續)

(五) 公司秘書

報告期內，公司董事會秘書及聯席公司秘書均已分別完成不少於15個小時的相關專業培訓。

(六) 董事有關財務報告的責任(按照聯交所上市規則要求披露)

董事對財務報告的編製負有監督責任。於編製截至2019年12月31日止年度的財務報告時，董事會已選擇及適用適當的會計政策，並作出審慎合理的判斷及估計，以真實及公允地反映本集團於該財政年度的財務狀況、業績及現金流。

本公司審計師關於其申報責任的聲明已載於本報告「第十三節財務報告」的「審計報告」。

(七) 公司派付股息政策

詳見本報告「第六節 重要事項」中的「一、普通股利潤分配或公積金轉增預案」。

第十一節 環境、社會及管治報告

一. 環境

(一) 排放物

中國鐵建嚴格遵守《中華人民共和國環境保護法》《中華人民共和國大氣污染防治法》等法律法規，注重源頭控制，在施工生產過程中加強對施工現場和週邊地區粉塵、水質、土壤等方面的監測和管理，優化施工方案和工藝，採用先進技術和設備，持續降低施工生產過程中污染物的產生和排放。

公司在施工生產過程中主要產生的氣體排放物為溫室氣體二氧化碳，產生的無害廢棄物為施工中的建築垃圾。公司通過在設計指定的棄渣場消納處置，委託有專業資質的公司進行處理，對廢棄物進行破碎、分篩後再利用等方式實現對廢棄物處置的無害化、減量化、資源化。例如，中鐵十四局集團有限公司在雙福高速公路項目施工中，引進環保節能產品「砂石分離機」，將混凝土廢料漿水由進料斗沖入分離機進行清洗分離，分離出來的砂石分別送到出砂口與出石口，溢流出來的漿水流向沉澱池，通過三級沉澱後再由水泵抽回，實現了殘留混凝土中的砂石清洗分離及回收利用，解決了廢棄混凝土的污染問題。

由於行業屬性，公司不產生有害廢棄物，故相關關鍵績效指標對公司不適用。公司在施工生產中主要消耗電力、汽油和柴油等能源，過程中不產生氮氧化物、硫氧化物等廢氣，故相關關鍵績效指標對公司不適用。2019年，公司二氧化碳排放量為342.84萬噸，建築垃圾排放量為3,026.53萬噸。

(二) 資源使用

中國鐵建倡導低碳節能的生產方式和消費模式，積極推廣應用節能環保新技術、新設備、新材料、新工藝，提升能源利用率，減少能源消耗。公司強化節水措施，通過採取安裝使用節水設備，收集利用地表和基坑地下水，推行水循環利用等方式，控制用水量，節約水資源。例如，中鐵二十五局集團有限公司青島地鐵四號線07標段遼李區間隧道施工每天約產生200立方米廢水，為了減少污水排放對城區造成的污染，項目部在遼李區間施工現場建起了污泥處理系統，將泥水變成清水後回流再利用，污水處理率達100%，每天可回收約170立方米的清水，不僅避免了直排給城市造成的污染，也為項目部節省了大量的水資源。公司不涉及包裝材料的使用和消耗，故相關關鍵績效指標對公司不適用。2019年，公司消耗水資源總量為28,932.17萬立方米。

第十一節 環境、社會及管治報告(續)

公司通過淘汰落後產能，實施技術改造，努力提高能源利用效率，減少資源消耗。公司積極推行綠色辦公，制訂各項環保措施節約能源，採用LED節能光源，嚴控辦公場所空調溫度。2019年，公司能耗總量為532.28萬噸標煤，企業萬元營業收入綜合能耗(可比價)為0.0807噸標煤，比2018年下降了6.59%。

2019年能源消費情況表

| 類型 | 數量 |
|-------------|--------------|
| 煤炭(萬噸) | 25.35 |
| 電力(萬千瓦時) | 1,017,522.01 |
| 汽油(萬噸) | 19.42 |
| 柴油(萬噸) | 163.28 |
| 燃料油(萬噸) | 2.89 |
| 天然氣(萬標準立方米) | 523.63 |

(三) 環境及天然資源

中國鐵建倡導企業與自然和諧發展，建立綠色發展長效機制，完善環境管理體系及環保預警應急機制，將綠色發展理念貫穿於規劃、設計、施工、運營等環節，全方位、全地域、全過程保護生態環境。

公司在項目開發建設過程中，堅持環境保護與施工生產同時設計、同時施工、同時投產使用。圍繞「四節一環保」目標，優化施工方案和工藝，在保護生態環境的同時，減少施工對環境的負面影響。施工中堅持採取施工場地硬化、通風及灑水等措施，減少粉塵對環境的污染；設置沉澱池，合理排放生產生活廢水；配備噪聲監測儀，實時監控噪音，減少噪音污染；合理規劃場地，減少對農田、耕地等土地的佔用，做好生態恢復工作；保護生物棲息地，降低施工對生物種群造成的影響；加強對週邊生態環境的治理，打造健康和諧的生態家園。

第十一節 環境、社會及管治報告(續)

二. 社會

(一) 僱傭及勞工常規

1. 僱傭

中國鐵建嚴格遵守《中華人民共和國勞動法》《中華人民共和國勞動合同法》等法律法規，依法保障員工各項權益，創建和諧的勞動關係。遵循平等僱傭原則，堅持男女平等、同工同酬，反對就業歧視和強迫勞動，禁止使用童工，公平對待不同國籍、種族、性別、年齡、宗教信仰和文化背景的員工；構建公平合理的薪酬福利體系，為員工提供具有行業、地區競爭力的薪酬福利，建立規範的企業年金和補充醫療保險制度，推行靈活的休假制度，鼓勵員工帶薪休假；堅持民主管理，建立健全以職代會為基本形式的民主管理制度，鼓勵員工參與民主管理與決策，確保員工合法權益得到有效保障。

2019年員工人數(按人才類型劃分)

| 人才類型 | 人數 | 比例 (%) |
|--------|---------|-----------|
| 管理人才 | 73,956 | 25.16 |
| 專業技術人才 | 139,435 | 47.45 |
| 技能人才 | 80,493 | 27.39 |
| 合計 | 293,884 | 100.00 |

2019年員工人數(按教育程度劃分)

| 學歷類型 | 人數 | 比例 (%) |
|-------|---------|-----------|
| 研究生 | 12,147 | 4.13 |
| 大學本科 | 157,200 | 53.49 |
| 大學專科 | 62,079 | 21.12 |
| 中專 | 20,355 | 6.93 |
| 高中及以下 | 42,103 | 14.33 |
| 合計 | 293,884 | 100.00 |

第十一節 環境、社會及管治報告(續)

2019年員工人數(按年齡結構劃分)

| 年齡結構 | 人數 | 比例 (%) |
|--------|---------|-----------|
| 35歲及以下 | 163,872 | 55.76 |
| 36-40歲 | 41,564 | 14.14 |
| 41-45歲 | 30,757 | 10.47 |
| 46-50歲 | 26,807 | 9.12 |
| 51-54歲 | 11,999 | 4.08 |
| 55歲及以上 | 18,885 | 6.43 |
| 合計 | 293,884 | 100.00 |

2. 健康與安全

中國鐵建嚴格遵守《中華人民共和國安全生產法》《中華人民共和國職業病防治法》，牢固樹立安全發展理念，從安全體制、機制入手，強化安全生產主體責任，加強安全風險管控，加大安全教育培訓以及隱患排查治理力度，切實提升安全管理水平。

公司重視員工身心健康，建立健全職業病防治體系，加強施工現場管理，嚴格發放勞動防護用品，積極開展職業健康宣傳教育，定期組織員工體檢，建立職業健康檔案並跟蹤復查，切實保障員工職業健康權益。

3. 發展及培訓

中國鐵建關注員工發展，為員工搭建暢通的發展通道，激發員工充分施展才幹，幫助員工實現自我價值。堅持以員工能力建設為核心，以員工崗位技能培訓和知識更新培訓為重點，按照統籌規劃、突出重點、分層管理、分級負責的要求，多層次、多渠道、多方式開展員工培訓工作，為員工創造全面發展的機會，助力員工成才。

第十一節 環境、社會及管治報告(續)

2019年員工培訓

| 培訓類型 | 人次 | 比例 (%) |
|--------|---------|-----------|
| 企業領導人員 | 21,514 | 4.21 |
| 經營管理人員 | 86,313 | 16.88 |
| 專業技術人員 | 268,335 | 52.47 |
| 黨群管理人員 | 41,648 | 8.14 |
| 技能人員 | 93,575 | 18.30 |
| 合計 | 511,385 | 100.00 |

4. 勞工準則

中國鐵建嚴格遵守勞動法律法規，堅持男女平等、同工同酬、非歧視的勞動用工政策，倡導機會平等，公平對待不同國籍、種族、性別、年齡、宗教和文化背景的員工，尊重少數民族風俗習慣，嚴格保護員工的個人隱私，嚴禁和抵制任何形式使用童工，反對各種形式的強迫勞動。

(二) 營運慣例

1. 供應鏈管理

中國鐵建堅持「公開、公平、公正」原則，搭建電子商務平台，實行採購集中化、規範化、信息化、陽光化管理，營造公平公正的競爭環境；堅持責任採購，優先採購綠色環保產品，打造綠色供應鏈。公司實施嚴格的供應商管理，加強准入、錄用、合同簽訂及執行、信用評價等重點環節的管控，與實力強勁、信譽優良的供應商建立長期穩定的合作關係；將供應商社會責任管理融入企業日常管理，通過供應商社會責任培訓、動態量化考核評價等方式，推動供應商逐步提升履責能力，實現合作共贏。

第十一節 環境、社會及管治報告(續)

2019年國內物資供應商

| 地區 | 供應商數目 (家) |
|------|--------------|
| 北京中心 | 262 |
| 上海中心 | 218 |
| 廣州中心 | 279 |
| 武漢中心 | 153 |
| 西安中心 | 359 |
| 合計 | 1,271 |

2. 產品責任

中國鐵建以質量為基石，以質量鑄精品。建立並完善質量管理體系，大力推行項目終端質量責任制，推動質量責任層層落實，持續推進質量標準化建設，開展工程質量創優活動，促進質量管理水平不斷提升；定期開展質量培訓，提升全員質量意識，營造「人人關心質量，人人重視質量」的良好氛圍。2019年，公司共獲得中國建設工程魯班獎11項，國家優質工程獎41項，其中國家優質工程金獎4項。

公司秉承與踐行「以客戶為中心」的服務理念，堅守對客戶的每一份承諾，為客戶提供高品質的產品與服務；加強客戶關係管理，積極保障客戶權益，暢通客戶反饋渠道，傾聽客戶心聲，保護客戶信息，持續提升客戶滿意度。

第十一節 環境、社會及管治報告(續)

3. 反貪污

中國鐵建嚴格遵守中國境內及境外業務所在國家和地區的法律法規，嚴禁任何貪污及行賄受賄行為。公司對腐敗「零容忍」，堅持有腐必反、有貪必肅，保持懲治腐敗高壓態勢。持續推進「不敢腐、不能腐、不想腐」體制機制建設，着力加強廉潔風險防控，制定了《關於進一步加強境外廉潔風險防控工作的實施意見》和《關於進一步加強廉潔風險防控工作的實施意見》；出台了《線索處置工作細則(試行)》，規範問題線索處置；印發了《領導人員廉政檔案管理辦法(試行)》，全面建立領導人員廉政檔案，持續做實做細對領導人員的日常監督和長期監督；印發了《中國鐵建查辦腐敗案件向中國鐵建紀委報告的實施辦法(試行)》，加強了紀委工作的領導和監督指導。為順應監察體制改革，公司進一步加強紀檢機構建設，配強專職紀檢人員，保證了各項反腐敗工作任務的落實。

公司通過紀檢信訪舉報、巡視巡察全覆蓋、執紀審查、經濟責任或專項審計、內部控制評價，以及合規經營、反舞弊、境外資產監管和廉潔風險防控等多種專項檢查監督方式，對企業重組、產權交易、投資併購、招標投標、工程分包、物資採購、國際化經營、人力資源開發等易發生貪污腐敗的重點領域、關鍵環節或重要崗位，加大廉潔風險防控教育和監督執紀問責力度，有效防止貪腐腐敗行為的發生。

第十一節 環境、社會及管治報告(續)

(三) 社區

社區投資

中國鐵建積極融入社區，充分發揮自身優勢，助力社區發展，為共建和諧社會貢獻力量。2019年，公司對外捐贈4,232.84萬元。

公司秉持「真心扶貧、精準扶貧、共贏扶貧、創新扶貧、乾淨扶貧」的工作方針，持續幫扶河北省萬全區、尚義縣及青海省甘德縣3個定點扶貧區縣和新疆維吾爾自治區伊吾縣、甘肅省定西市、陝西省會寧縣、四川省甘洛縣、重慶市雲陽縣、廣西省隆安縣等13個省、自治區、直轄市的貧困地區，開展產業扶貧、就業扶貧、基建扶貧、黨建扶貧、教育扶貧、醫療扶貧，堅決打贏脫貧攻堅戰。2019年，公司扶貧的河北省萬全區正式脫貧摘帽，河北省尚義縣、青海省甘德縣順利通過省級脫貧驗收。全年公司共派出34名定點扶貧幹部，投入幫扶資金5,671.6萬元，物資折款282萬元。其中，在3個定點扶貧區縣直接投入幫扶資金1,828.1萬元，引進幫扶資金216.1萬元，購買貧困地區農產品1,018萬元，購買工業品、輕工業品1,793.3萬元，幫助建檔立卡貧困人口脫貧數4,058人。

公司推進志願服務規範化、常態化建設，組建1,200多支「學雷鋒」志願服務隊伍，在全國各地開展扶貧濟困、支教幫教、環境保護、社區服務、服務孤老、兒童關愛、政策宣講等公益活動。2019年，公司參與社會公益活動1,350次，參加志願服務者達3.8萬人次。

三. 其他

本集團企業管治方面的有關內容，詳見本報告「第十節 公司治理(企業管治報告)」。

第十二節 公司債券相關情況

適用 不適用

一、 公司債券基本情況

單位：千元 幣種：人民幣

| 債券名稱 | 簡稱 | 代碼 | 發行日 | 到期日 | 債券餘額 | 利率 (%) | 還本付息方式 | 交易場所 |
|---|--------|--------|-------------|--|-----------|-----------|---------------------------|---------|
| 中國鐵建股份有限公司2018年公開發行可續期公司債券(第一期) | 18鐵建Y1 | 143502 | 2018年3月16日 | 本期債券基礎期限為3年，在約定的基礎期限末及每個續期的週期末，發行人有權行使續期選擇權，於發行人行使續期選擇權時延長1個週期(即延長3年)，在發行人不行使續期選擇權全額兌付時到期。 | 2,996,935 | 5.56 | 在公司不行使遞延支付利息權的情況下，每年付息一次。 | 上海證券交易所 |
| 中國鐵建股份有限公司2018年公開發行可續期公司債券(第二期) | 18鐵建Y2 | 143961 | 2018年4月16日 | 本期債券基礎期限為3年，在約定的基礎期限末及每個續期的週期末，發行人有權行使續期選擇權，於發行人行使續期選擇權時延長1個週期(即延長3年)，在發行人不行使續期選擇權全額兌付時到期。 | 1,997,877 | 5.23 | 在公司不行使遞延支付利息權的情況下，每年付息一次。 | 上海證券交易所 |
| 中國鐵建股份有限公司2018年公開發行可續期公司債券(第三期) | 18鐵建Y3 | 143978 | 2018年5月30日 | 本期債券基礎期限為3年，在約定的基礎期限末及每個續期的週期末，發行人有權行使續期選擇權，於發行人行使續期選擇權時延長1個週期(即延長3年)，在發行人不行使續期選擇權全額兌付時到期。 | 1,997,877 | 5.30 | 在公司不行使遞延支付利息權的情況下，每年付息一次。 | 上海證券交易所 |
| 中國鐵建股份有限公司2019年面向合格投資者公開發行可續期公司債券(第一期)(品種一) | 19鐵建Y1 | 155868 | 2019年10月28日 | 本期債券基礎期限為3年，在約定的基礎期限末及每個續期的週期末，發行人有權行使續期選擇權，於發行人行使續期選擇權時延長1個週期(即延長3年)，在發行人不行使續期選擇權全額兌付時到期。 | 3,498,427 | 4.03 | 在公司不行使遞延支付利息權的情況下，每年付息一次。 | 上海證券交易所 |

第十二節 公司債券相關情況(續)

| 債券名稱 | 簡稱 | 代碼 | 發行日 | 到期日 | 債券餘額 | 利率 (%) | 還本付息方式 | 交易場所 |
|---|--------|--------|-------------|--|-----------|-----------|---------------------------|---------|
| 中國鐵建股份有限公司2019年面向合格投資者公開發行可續期公司債券(第一期)(品種二) | 19鐵建Y2 | 155869 | 2019年10月28日 | 本期債券基礎期限為5年，在約定的基礎期限未及每個續期的週期末，發行人有權行使續期選擇權，於發行人行使續期選擇權時延長1個週期(即延長5年)，在發行人不行使續期選擇權全額兌付時到期。 | 499,775 | 4.30 | 在公司不行使遞延支付利息權的情況下，每年付息一次。 | 上海證券交易所 |
| 中國鐵建股份有限公司2019年面向合格投資者公開發行可續期公司債券(第二期)(品種一) | 19鐵建Y3 | 155855 | 2019年11月15日 | 本期債券基礎期限為3年，在約定的基礎期限未及每個續期的週期末，發行人有權行使續期選擇權，於發行人行使續期選擇權時延長1個週期(即延長3年)，在發行人不行使續期選擇權全額兌付時到期。 | 3,498,411 | 4.08 | 在公司不行使遞延支付利息權的情況下，每年付息一次。 | 上海證券交易所 |
| 中國鐵建股份有限公司2019年面向合格投資者公開發行可續期公司債券(第二期)(品種二) | 19鐵建Y4 | 155856 | 2019年11月15日 | 本期債券基礎期限為5年，在約定的基礎期限未及每個續期的週期末，發行人有權行使續期選擇權，於發行人行使續期選擇權時延長1個週期(即延長5年)，在發行人不行使續期選擇權全額兌付時到期。 | 1,499,319 | 4.39 | 在公司不行使遞延支付利息權的情況下，每年付息一次。 | 上海證券交易所 |
| 中國鐵建股份有限公司2019年面向合格投資者公開發行可續期公司債券(第三期)(品種一) | 19鐵建Y5 | 163969 | 2019年12月16日 | 本期債券基礎期限為3年，在約定的基礎期限未及每個續期的週期末，發行人有權行使續期選擇權，於發行人行使續期選擇權時延長1個週期(即延長3年)，在發行人不行使續期選擇權全額兌付時到期。 | 1,998,990 | 3.90 | 在公司不行使遞延支付利息權的情況下，每年付息一次。 | 上海證券交易所 |

第十二節 公司債券相關情況(續)

| 債券名稱 | 簡稱 | 代碼 | 發行日 | 到期日 | 債券餘額 | 利率 (%) | 還本付息方式 | 交易場所 |
|---|--------|--------|-------------|--|---------|-----------|---------------------------|---------|
| 中國鐵建股份有限公司2019年面向合格投資者公開發行可續期公司債券(第三期)(品種二) | 19鐵建Y6 | 163970 | 2019年12月16日 | 本期債券基礎期限為5年，在約定的基礎期限末及每個續期的週期末，發行人有權行使續期選擇權，於發行人行使續期選擇權時延長1個週期(即延長5年)，在發行人不行使續期選擇權全額兌付時到期。 | 999,495 | 4.20 | 在公司不行使遞延支付利息權的情況下，每年付息一次。 | 上海證券交易所 |

公司債券付息兌付情況

適用 不適用

公司於2019年7月1日支付中國鐵建股份有限公司2016年可續期公司債券(第一期)自2018年6月29日至2019年6月28日期間的利息，並償還該期債券本金。按照《中國鐵建股份有限公司2016年可續期公司債券(第一期)票面利率公告》，「16鐵建Y1」的票面利率為3.53%，每手「16鐵建Y1」面值1,000元派發利息為35.30元(含稅)。

公司於2019年3月19日支付中國鐵建股份有限公司2018年公開發行可續期公司債券(第一期)自2018年3月19日至2019年3月18日期間的利息。按照《中國鐵建股份有限公司2018年公開發行可續期公司債券(第一期)票面利率公告》，「18鐵建Y1」的票面利率為5.56%，每手「18鐵建Y1」面值1,000元派發利息為55.60元(含稅)。

公司於2019年4月17日支付中國鐵建股份有限公司2018年公開發行可續期公司債券(第二期)自2018年4月17日至2019年4月16日期間的利息。按照《中國鐵建股份有限公司2018年公開發行可續期公司債券(第二期)票面利率公告》，「18鐵建Y2」的票面利率為5.23%，每手「18鐵建Y2」面值1,000元派發利息為52.30元(含稅)。

公司於2019年5月31日支付中國鐵建股份有限公司2018年公開發行可續期公司債券(第三期)自2018年5月31日至2019年5月30日期間的利息。按照《中國鐵建股份有限公司2018年公開發行可續期公司債券(第三期)票面利率公告》，「18鐵建Y3」的票面利率為5.30%，每手「18鐵建Y3」面值1,000元派發利息為53.00元(含稅)。

公司債券其他情況的說明

適用 不適用

第十二節 公司債券相關情況(續)

二. 公司債券受託管理聯繫人、聯繫方式及資信評級機構聯繫方式

| | | |
|---------|------|------------------------------|
| 債券受託管理人 | 名稱 | 中信證券股份有限公司 |
| | 辦公地址 | 北京市朝陽區亮馬橋路48號中信證券大廈22層 |
| | 聯繫人 | 王艷艷、朱軍 |
| 資信評級機構 | 聯繫電話 | 010-60833551、60833585 |
| | 名稱 | 中誠信國際信用評級有限責任公司 |
| | 辦公地址 | 北京市東城區朝陽門內大街南竹竿胡同2號銀河SOHO6號樓 |

其他說明：

適用 不適用

經中國證監會批准，中誠信國際信用評級有限責任公司(以下簡稱「中誠信國際」)自2020年2月26日起開展證券市場資信評級業務，中誠信國際全資子公司中誠信證券評估有限公司自同日起終止證券市場資信評級業務，承做的證券市場資信評級業務由中誠信國際繼承。

三. 公司債券募集資金使用情況

適用 不適用

公司2018年公開發行可續期公司債券(第一期、第二期、第三期)、2019年面向合格投資者公開發行可續期公司債券(第一期品種一、第一期品種二、第二期品種一、第二期品種二、第三期品種一、第三期品種二)募集資金使用情況及履程序、募集資金專項賬戶運作情況嚴格按照該債券募集說明書和《中國鐵建股份有限公司募集資金管理辦法》執行，上述債券募集資金扣除發行費用後全部用於補充流動資金，截至本報告期末已使用完畢。

四. 公司債券評級情況

適用 不適用

中誠信證券評估有限公司為公司發行2018年公開發行可續期公司債券(第一期、第二期、第三期)、2019年面向合格投資者公開發行可續期公司債券(第一期、第二期、第三期)出具了評級報告，債券發行主體評級為AAA級，債項評級為AAA級。2019年5月22日，中誠信證券評估有限公司為公司存續的2016年可續期公司債券(第一期)、2018年公開發行可續期公司債券(第一期、第二期、第三期)出具了跟蹤評級報告，維持公司主體信用等級為AAA，評級展望穩定，維持債項信用評級為AAA。

第十二節 公司債券相關情況(續)

詳情參見公司刊登在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券日報》、《證券時報》及上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)、香港聯交所網站(www.hkex.com.hk)和本公司網站(www.crcc.cn)上日期為2019年5月23日的公告。

五. 報告期內公司債券增信機制、償債計劃及其他相關情況

適用 不適用

公司2018年公開發行可續期公司債券(第一期、第二期、第三期)、2019年面向合格投資者公開發行可續期公司債券(第一期品種一、第一期品種二、第二期品種一、第二期品種二、第三期品種一、第三期品種二)無擔保，償債計劃為在公司不行使遞延支付利息權的情況下，每年付息一次。

六. 公司債券持有人會議召開情況

適用 不適用

七. 公司債券受託管理人履職情況

適用 不適用

中信證券股份有限公司作為「18鐵建Y1」、「18鐵建Y2」、「18鐵建Y3」、「19鐵建Y1」、「19鐵建Y2」、「19鐵建Y3」、「19鐵建Y4」、「19鐵建Y5」、「19鐵建Y6」的債券受託管理人，在報告期內，持續關注公司經營情況、財務狀況及資信狀況，嚴格按照《債券受託管理人協議》約定履行受託管理人職責。

2018年10月，中信證券股份有限公司發佈了《中國鐵建股份有限公司公開發行2016年、2018年可續期公司債券受託管理事務臨時報告》；2019年6月，中信證券股份有限公司發佈了《中國鐵建股份有限公司2016年公司債券、2018年公司債券受託管理事務報告(2018年度)》。詳情參見公司刊登在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券日報》、《證券時報》及上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)、香港聯交所網站(www.hkex.com.hk)和本公司網站(www.crcc.cn)上日期為2018年11月1日和2019年6月29日的公告。

第十二節 公司債券相關情況(續)

八. 截至報告期末公司近2年的會計數據和財務指標

適用 不適用

單位：千元 幣種：人民幣

| 主要指標 | 2019年 | 2018年 | 本期比上年 同期增減 (%) | 變動原因 |
|--------------|-------------------|------------|----------------------|---|
| 息稅折舊攤銷前利潤 | 52,489,617 | 45,536,082 | 15.27 | |
| 流動比率 | 1.10 | 1.09 | 0.92 | |
| 速動比率 | 0.59 | 0.61 | -3.28 | |
| 資產負債率(%) | 75.77 | 77.41 | 減少1.64個 百分點 | |
| EBITDA全部債務比 | 6.41% | 6.41% | - | |
| 利息保障倍數 | 3.12 | 3.29 | -5.17 | |
| 現金利息保障倍數 | 4.78 | 2.34 | 104.27 | 主要是本集團本 報告期銷售商 品、提供勞務 收到的現金增 加所致。 |
| EBITDA利息保障倍數 | 4.72 | 4.73 | -0.21 | |
| 貸款償還率(%) | 100.00 | 100.00 | - | |
| 利息償付率(%) | 100.00 | 100.00 | - | |

九. 公司其他債券和債務融資工具的付息兌付情況

適用 不適用

公司現有的其他債券和債券融資工具，均按時還本付息，未出現違約情況。

第十二節 公司債券相關情況(續)

十. 公司報告期內的銀行授信情況

適用 不適用

報告期末，本集團已取得國內多家銀行提供的銀行授信額度，金額為人民幣13,537.497億元，其中已運用之授信金額為人民幣4,924.819億元。

十一. 公司報告期內執行公司債券募集說明書相關約定或承諾的情況

適用 不適用

報告期內，公司嚴格執行中國鐵建2018年公開發行可續期公司債券(第一期、第二期、第三期)、2019年面向合格投資者公開發行可續期公司債券(第一期品種一、第一期品種二、第二期品種一、第二期品種二、第三期品種一、第三期品種二)募集說明書相關約定和承諾事項，未出現違約情況。

十二. 公司發生的重大事項及對公司經營情況和償債能力的影響

適用 不適用

審計報告

德師報(審)字(20)第P00841號

中國鐵建股份有限公司全體股東：

一. 審計意見

我們審計了後附的中國鐵建股份有限公司(以下簡稱「中國鐵建」)的財務報表，包括2019年12月31日的合併及公司資產負債表，2019年度的合併及公司利潤表、合併及公司現金流量表、合併及公司股東權益變動表以及相關財務報表附註。

我們認為，上述財務報表在所有重大方面按照企業會計準則的規定編製，公允反映了中國鐵建2019年12月31日的合併及公司財務狀況以及2019年度的合併及公司經營成果和合併及公司現金流量。

二. 形成審計意見的基礎

我們按照中國註冊會計師審計準則的規定執行了審計工作。審計報告的「註冊會計師對財務報表審計的責任」部分進一步闡述了我們在這些準則下的責任。按照中國註冊會計師職業道德守則，我們獨立於中國鐵建，並履行了職業道德方面的其他責任。我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

三. 關鍵審計事項

關鍵審計事項是我們根據職業判斷，認為對本年度財務報表審計最為重要的事項。這些事項的應對以對財務報表整體進行審計並形成審計意見為背景，我們不對這些事項單獨發表意見。我們確定下列事項是需要在審計報告中溝通的關鍵審計事項。

審計報告(續)

三. 關鍵審計事項(續)

1. 工程承包業務的收入確認

1.1 事項描述

如財務報表附註五、47所示，中國鐵建的營業收入主要來自於工程承包業務收入，工程承包業務收入對財務報表整體具有重要性。如財務報表附註三、19所示，中國鐵建的工程承包業務，主要屬於在某一時段內履行的履約義務，在合同期內按照投入法確定的履約進度確認收入。管理層根據工程承包項目的合同預算，對合同預計總收入、合同預計總成本作出合理估計以確定合同的履約進度，並於合同執行過程中持續進行評估和修訂，這及管理層運用重大會計估計和判斷。基於上述原因，我們將工程承包業務的收入確認認定為關鍵審計事項。

1.2 審計應對

我們針對工程承包業務的收入確認執行的審計程序主要包括：

- (1) 測試和評價與工程承包項目預算編製和收入確認相關的關鍵內部控制的有效性；
- (2) 抽樣選取工程承包項目樣本，檢查預計總收入和預計總成本所依據的工程項目合同和成本預算資料，評價管理層所作估計是否合理、依據是否充分；
- (3) 選取樣本對本年度發生的合同履約成本進行測試；
- (4) 抽樣選取工程承包合同台賬中的工程項目，重新計算其履約進度，以驗證其準確性；
- (5) 選取工程承包項目樣本，對工程形象進度進行現場查看，與工程管理部門等討論確認工程的形象進度，並與賬面記錄的履約進度進行比較，對異常偏差執行進一步的檢查程序。

審計報告(續)

三. 關鍵審計事項(續)

2. 應收賬款與合同資產的減值

2.1 事項描述

如財務報表附註三、32「應收賬款與合同資產減值」所示，中國鐵建對應收賬款與合同資產按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量損失準備。對單項金額重大且已發生信用減值的應收賬款與合同資產，管理層基於已發生信用減值的客觀證據並考慮前瞻性信息，通過估計預期收取的現金流量單獨確定信用損失。除單獨確定信用損失之外的應收賬款與合同資產，管理層基於共同信用風險特徵採用減值矩陣確定信用損失，預期信用損失率基於中國鐵建的歷史實際損失率並考慮前瞻性信息確定。應收賬款與合同資產信用損失準備的確定涉及管理層運用重大會計估計和判斷，且應收賬款與合同資產的減值對於財務報表整體具有重要性。基於上述原因，我們將應收賬款與合同資產的減值認定為關鍵審計事項。

2.2 審計應對

我們針對應收賬款與合同資產的減值執行的審計程序主要包括：

- (1) 測試和評價與應收賬款及合同資產日常管理及減值測試相關的關鍵內部控制的有效性；
- (2) 覆核管理層對應收賬款與合同資產預期信用損失進行評估的相關考慮及客觀證據；
- (3) 對於單獨確定信用損失的應收賬款與合同資產，選取樣本覆核管理層對預計未來可獲得的現金流量所做評估的依據及合理性；
- (4) 對於以共同信用風險特徵為依據採用減值矩陣確定信用損失的應收賬款與合同資產，評價管理層確定的預期信用損失率的合理性，包括對於管理層確定的歷史實際損失率的重新計算，利用我們的估值專家評價管理層對於前瞻性信息評估的合理性。同時，選取樣本，檢查應收賬款與合同資產在減值矩陣中按照相同信用風險特徵進行分類的適當性。

審計報告(續)

四. 其他信息

中國鐵建管理層對其他信息負責。其他信息包括中國鐵建2019年年度報告中涵蓋的信息，但不包括財務報表和我們的審計報告。

我們對財務報表發表的審計意見不涵蓋其他信息，我們也不對其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與財務報表或我們在審計過程中了解到的情況存在重大不一致或者似乎存在重大錯報。

基於我們已執行的工作，如果我們確定其他信息存在重大錯報，我們應當報告該事實。在這方面，我們無任何事項需要報告。

五. 管理層和治理層對財務報表的責任

中國鐵建管理層負責按照企業會計準則的規定編製財務報表，使其實現公允反映，並設計、執行和維護必要的內部控制，以使財務報表不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報。

在編製財務報表時，管理層負責評估中國鐵建的持續經營能力，披露與持續經營相關的事項（如適用），並運用持續經營假設，除非管理層計劃清算中國鐵建、終止運營或別無其他現實的選擇。

治理層負責監督中國鐵建的財務報告過程。

六. 註冊會計師對財務報表審計的責任

我們的目標是對財務報表整體是否不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報獲取合理保證，並出具包含審計意見的審計報告。合理保證是高水平的保證，但並不能保證按照審計準則執行的審計在某一重大錯報存在時總能發現。錯報可能由於舞弊或錯誤導致，如果合理預期錯報單獨或匯總起來可能影響財務報表使用者依據財務報表作出的經濟決策，則通常認為錯報是重大的。

審計報告(續)

六. 註冊會計師對財務報表審計的責任(續)

在按照審計準則執行審計工作的過程中，我們運用職業判斷，並保持職業懷疑。同時，我們也執行以下工作：

- (1) 識別和評估由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險，設計和實施審計程序以應對這些風險，並獲取充分、適當的審計證據，作為發表審計意見的基礎。由於舞弊可能涉及串通、偽造、故意遺漏、虛假陳述或凌駕於內部控制之上，未能發現由於舞弊導致的重大錯報的風險高於未能發現由於錯誤導致的重大錯報的風險。
- (2) 了解與審計相關的內部控制，以設計恰當的審計程序。
- (3) 評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計及相關披露的合理性。
- (4) 對管理層使用持續經營假設的恰當性得出結論。同時，根據獲取的審計證據，就可能導致對中國鐵建持續經營能力產生重大疑慮的事項或情況是否存在重大不確定性得出結論。如果我們得出結論認為存在重大不確定性，審計準則要求我們在審計報告中提請報表使用者注意財務報表中的相關披露；如果披露不充分，我們應當發表非無保留意見。我們的結論基於截至審計報告日可獲得的信息。然而，未來的事項或情況可能導致中國鐵建不能持續經營。
- (5) 評價財務報表的總體列報(包括披露)、結構和內容，並評價財務報表是否公允反映相關交易和事項。
- (6) 就中國鐵建中實體或業務活動的財務信息獲取充分、適當的審計證據，以對財務報表發表審計意見。我們負責指導、監督和執行集團審計，並對審計意見承擔全部責任。

我們與治理層就計劃的審計範圍、時間安排和重大審計發現等事項進行溝通，包括溝通我們在審計中識別出的值得關注的內部控制缺陷。

我們還就已遵守與獨立性相關的職業道德要求向治理層提供聲明，並與治理層溝通可能被合理認為影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及相關的防範措施(如適用)。

審計報告(續)

六. 註冊會計師對財務報表審計的責任(續)

從與治理層溝通過的事項中，我們確認哪些事項對本年度財務報表審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在審計報告中描述這些事項，除非法律法規禁止公開披露這些事項，或在極少數情形下，如果合理預期在審計報告中溝通某事項造成的負面後果超過在公眾利益方面產生的益處，我們確定不應在審計報告中溝通該事項。

德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)
中國•上海

中國註冊會計師：馬燕梅
(項目合夥人)

中國註冊會計師：殷莉莉
(項目合夥人)

2020年3月30日

合併資產負債表

2019年12月31日

人民幣千元

| 資產 | 附註五 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|----------------|-------|----------------------|-------------|
| 流動資產 | | | |
| 貨幣資金 | 1 | 156,887,177 | 143,801,598 |
| 交易性金融資產 | 2 | 3,587,646 | 3,344,458 |
| 應收票據 | 3 | 10,305,274 | 7,636,443 |
| 應收款項融資 | 4 | 2,654,263 | 2,143,802 |
| 應收賬款 | 5 | 112,138,537 | 99,382,305 |
| 預付款項 | 6 | 24,335,981 | 18,591,945 |
| 其他應收款 | 7 | 60,100,338 | 63,474,288 |
| 存貨 | 8 | 194,891,575 | 159,891,368 |
| 合同資產 | 9 | 154,903,081 | 123,938,151 |
| 一年內到期的非流動資產 | 12、22 | 18,109,883 | 10,836,740 |
| 其他流動資產 | 10 | 17,900,227 | 17,236,252 |
| 流動資產合計 | | 755,813,982 | 650,277,350 |
| 非流動資產 | | | |
| 發放貸款及墊款 | 11 | 2,730,000 | 2,145,000 |
| 長期應收款 | 12 | 60,804,614 | 54,442,045 |
| 長期股權投資 | 13 | 49,644,634 | 28,978,555 |
| 債權投資 | | 41 | 41 |
| 其他債權投資 | | — | 100,513 |
| 其他非流動金融資產 | | 1,643,494 | 779,049 |
| 其他權益工具投資 | 14 | 10,038,609 | 8,268,378 |
| 投資性房地產 | 15 | 5,357,757 | 5,644,080 |
| 固定資產 | 16 | 50,891,768 | 50,300,597 |
| 在建工程 | 17 | 5,614,803 | 4,428,384 |
| 使用權資產 | 18 | 5,678,711 | |
| 無形資產 | 19 | 59,871,943 | 50,667,006 |
| 開發支出 | | 9,436 | — |
| 商譽 | 20 | 118,841 | 228,713 |
| 長期待攤費用 | | 420,477 | 384,745 |
| 遞延所得稅資產 | 21 | 5,624,947 | 4,916,848 |
| 其他非流動資產 | 22 | 66,975,156 | 56,109,278 |
| 非流動資產合計 | | 325,425,231 | 267,393,232 |
| 資產總計 | | 1,081,239,213 | 917,670,582 |

合併資產負債表(續)

2019年12月31日

人民幣千元

| 負債和股東權益 | 附註五 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|----------------|-----|--------------------|-------------|
| 流動負債 | | | |
| 短期借款 | 23 | 42,749,266 | 61,781,084 |
| 吸收存款 | 24 | 3,820,235 | 5,881,497 |
| 應付票據 | 25 | 69,601,977 | 51,036,428 |
| 應付賬款 | 26 | 325,785,304 | 274,354,876 |
| 預收款項 | | 128,914 | 64,390 |
| 合同負債 | 27 | 108,506,589 | 89,276,585 |
| 應付職工薪酬 | 28 | 11,880,367 | 11,280,571 |
| 應交稅費 | 29 | 6,970,004 | 6,948,114 |
| 其他應付款 | 30 | 70,116,812 | 55,429,042 |
| 一年內到期的非流動負債 | 31 | 34,672,076 | 23,218,971 |
| 其他流動負債 | 32 | 14,747,536 | 12,434,964 |
| 流動負債合計 | | 688,979,080 | 591,706,522 |
| 非流動負債 | | | |
| 長期借款 | 33 | 87,936,038 | 69,840,477 |
| 應付債券 | 34 | 26,143,894 | 37,458,422 |
| 租賃負債 | 35 | 3,160,980 | |
| 長期應付款 | 36 | 8,563,197 | 7,197,581 |
| 長期應付職工薪酬 | 37 | 233,175 | 407,145 |
| 預計負債 | | 417,208 | 145,810 |
| 遞延收益 | 38 | 2,842,220 | 2,263,783 |
| 遞延所得稅負債 | 21 | 507,813 | 233,522 |
| 其他非流動負債 | 39 | 434,034 | 1,082,465 |
| 非流動負債合計 | | 130,238,559 | 118,629,205 |
| 負債合計 | | 819,217,639 | 710,335,727 |

合併資產負債表(續)

2019年12月31日

人民幣千元

| 負債和股東權益(續) | 附註五 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|---------------------|-----|----------------------|-------------|
| 股東權益 | | | |
| 股本 | 40 | 13,579,542 | 13,579,542 |
| 其他權益工具 | 41 | 40,189,093 | 20,392,922 |
| 資本公積 | 42 | 44,154,726 | 40,434,270 |
| 其他綜合收益 | 43 | (66,158) | (515,059) |
| 專項儲備 | 44 | — | — |
| 盈餘公積 | 45 | 4,613,506 | 3,229,881 |
| 未分配利潤 | 46 | 107,488,965 | 92,768,356 |
| 歸屬於母公司股東權益合計 | | 209,959,674 | 169,889,912 |
| 少數股東權益 | | 52,061,900 | 37,444,943 |
| 股東權益合計 | | 262,021,574 | 207,334,855 |
| 負債和股東權益總計 | | 1,081,239,213 | 917,670,582 |

附註為財務報表的組成部分

第205頁至第478頁的財務報表由下列負責人簽署：

法定代表人：
陳奮健

主管會計工作負責人：
王秀明

會計機構負責人：
喬國英

合併利潤表

2019年12月31日止年度

人民幣千元

| 項目 | 附註五 | 2019年度 | 2018年度 |
|--------------------|-----|--------------------|-------------|
| 營業收入 | 47 | 830,452,157 | 730,123,045 |
| 減：營業成本 | 47 | 750,365,068 | 658,711,266 |
| 税金及附加 | 48 | 4,633,550 | 4,805,880 |
| 銷售費用 | 49 | 5,432,855 | 4,431,330 |
| 管理費用 | 50 | 18,151,260 | 17,235,632 |
| 研發費用 | 51 | 16,527,801 | 11,571,783 |
| 財務費用 | 52 | 3,632,348 | 3,910,313 |
| 其中：利息費用 | | 6,693,276 | 5,680,164 |
| 利息收入 | | 3,982,445 | 3,077,852 |
| 加：其他收益 | 55 | 415,139 | 260,140 |
| 投資損失 | 56 | (420,036) | (226,251) |
| 其中：對聯營企業和合營企業的投資收益 | | 2,396,480 | 1,257,184 |
| 以攤餘成本計量的金融資產終止確認 | | | |
| 損失 | | (2,908,505) | (1,627,411) |
| 公允價值變動收益(損失) | 57 | 656,543 | (226,347) |
| 資產減值損失 | 53 | (1,493,799) | (179,635) |
| 信用減值損失 | 54 | (3,517,359) | (4,292,765) |
| 資產處置收益 | | 279,016 | 529,783 |
| 營業利潤 | | 27,628,779 | 25,321,766 |
| 加：營業外收入 | 58 | 974,713 | 1,096,998 |
| 減：營業外支出 | 59 | 576,842 | 1,313,502 |
| 利潤總額 | | 28,026,650 | 25,105,262 |
| 減：所得稅費用 | 61 | 5,402,959 | 5,266,854 |
| 淨利潤 | | 22,623,691 | 19,838,408 |
| 按經營持續性分類： | | | |
| 持續經營淨利潤 | | 22,623,691 | 19,838,408 |
| 終止經營淨利潤 | | — | — |
| 按所有權歸屬分類： | | | |
| 歸屬於母公司股東的淨利潤 | | 20,197,378 | 17,935,281 |
| 少數股東損益 | | 2,426,313 | 1,903,127 |

合併利潤表(續)

2019年12月31日止年度

人民幣千元

| 項目 | 附註五 | 2019年度 | 2018年度 |
|--------------------------|-----|-------------------|------------|
| 其他綜合收益(損失)的稅後淨額 | 43 | | |
| 歸屬於母公司股東的其他綜合收益(損失)的稅後淨額 | | 446,984 | (338,677) |
| 不能重分類進損益的其他綜合收益(損失) | | | |
| 重新計量設定受益計劃變動額 | | 13,015 | 48,750 |
| 其他權益工具投資公允價值變動 | | 301,561 | (380,451) |
| 將重分類進損益的其他綜合收益(損失) | | | |
| 權益法下可轉損益的其他綜合收益(損失) | | 251,093 | 13,550 |
| 其他債權投資公允價值變動 | | (417) | 513 |
| 金融資產重分類計入其他綜合收益的金額 | | (5,082) | - |
| 外幣財務報表折算差額 | | (113,186) | (21,039) |
| 歸屬於少數股東的其他綜合收益(損失)的稅後淨額 | | (25,487) | (11,579) |
| 綜合收益總額 | | 23,045,188 | 19,488,152 |
| 其中： | | | |
| 歸屬於母公司股東的綜合收益總額 | | 20,644,362 | 17,596,604 |
| 歸屬於少數股東的綜合收益總額 | | 2,400,826 | 1,891,548 |
| 每股收益 | | | |
| 基本每股收益(人民幣元/股) | 62 | 1.40 | 1.26 |
| 稀釋每股收益(人民幣元/股) | 62 | 1.33 | 1.23 |

合併現金流量表

2019年12月31日止年度

人民幣千元

| 項目 | 附註五 | 2019年度 | 2018年度 |
|------------------------|-------|--------------------|-------------|
| 一. 經營活動產生的現金流量： | | | |
| 銷售商品、提供勞務收到的現金 | | 830,912,219 | 738,836,489 |
| 收到的稅費返還 | | 119,616 | 536,999 |
| 吸收存款及拆入資金淨增加額 | | — | 5,076,663 |
| 收到的其他與經營活動有關的現金 | 63(1) | 16,512,485 | 13,280,074 |
| 經營活動現金流入小計 | | 847,544,320 | 757,730,225 |
| 購買商品、接受勞務支付的現金 | | 702,630,596 | 657,105,765 |
| 發放貸款及墊款淨增加額 | | 600,000 | 500,000 |
| 吸收存款及拆入資金淨減少額 | | 2,061,262 | — |
| 存放中央銀行款項淨增加額 | | 1,346,240 | 1,090,359 |
| 支付給職工以及為職工支付的現金 | | 63,879,466 | 57,431,142 |
| 支付的各項稅費 | | 26,148,753 | 25,592,749 |
| 支付的其他與經營活動有關的現金 | 63(2) | 10,872,165 | 10,562,349 |
| 經營活動現金流出小計 | | 807,538,482 | 752,282,364 |
| 經營活動產生(使用)的現金流量淨額 | 64(1) | 40,005,838 | 5,447,861 |

合併現金流量表(續)

2019年12月31日止年度

人民幣千元

| 項目 | 附註五 | 2019年度 | 2018年度 |
|-------------------------------|-----|---------------------|--------------|
| 二. 投資活動產生的現金流量： | | | |
| 收回投資收到的現金 | | 6,309,580 | 3,456,819 |
| 取得投資收益收到的現金 | | 1,023,430 | 174,571 |
| 處置固定資產、無形資產和其他長期資產 收回的現金淨額 | | 1,258,099 | 1,834,570 |
| 處置子公司收到的現金淨額 | | — | 23,619 |
| 收到的其他與投資活動有關的現金 | | 95,795 | 659,233 |
| 投資活動現金流入小計 | | 8,686,904 | 6,148,812 |
| 購建固定資產、無形資產和其他長期資產 支付的現金 | | 32,264,997 | 32,338,988 |
| 投資支付的現金 | | 23,958,633 | 21,044,766 |
| 受限制貨幣資金的淨增加額 | | 1,533,440 | 810,057 |
| 取得子公司支付的現金淨額 | | 212,883 | 17,534 |
| 支付的其他與投資活動有關的現金 | | 885,809 | 1,181,693 |
| 投資活動現金流出小計 | | 58,855,762 | 55,393,038 |
| 投資活動產生(使用)的現金流量淨額 | | (50,168,858) | (49,244,226) |

合併現金流量表(續)

2019年12月31日止年度

人民幣千元

| 項目 | 附註五 | 2019年度 | 2018年度 |
|----------------------------|-------|--------------------|-------------|
| 三. 籌資活動產生的現金流量： | | | |
| 吸收投資收到的現金 | | 51,276,449 | 14,945,566 |
| 其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金 | | 18,766,645 | 7,952,877 |
| 發行債券收到的現金 | | 18,827,127 | 2,200,000 |
| 取得借款收到的現金 | | 137,963,607 | 118,980,818 |
| 收到其他與籌資活動有關的現金 | 63(3) | 6,507,000 | 4,700,000 |
| 籌資活動現金流入小計 | | 214,574,183 | 140,826,384 |
| 償還債務支付的現金 | | 163,071,203 | 82,808,194 |
| 分配股利、利潤或償付利息支付的現金 | | 16,324,940 | 14,106,213 |
| 其中：子公司支付給少數股東的股利 | | 1,819,328 | 1,456,459 |
| 支付與其他籌資活動有關的現金 | 63(4) | 14,980,045 | — |
| 籌資活動現金流出小計 | | 194,376,188 | 96,914,407 |
| 籌資活動產生(使用)的現金流量淨額 | | 20,197,995 | 43,911,977 |
| 四. 匯率變動對現金及現金等價物的影響 | | | |
| | | 170,924 | 579,385 |
| 五. 現金及現金等價物淨增加額 | | | |
| 加：年初現金及現金等價物餘額 | 64(2) | 130,087,717 | 129,392,720 |
| 六. 年末現金及現金等價物餘額 | | | |
| | 64(2) | 140,293,616 | 130,087,717 |

合併股東權益變動表

2019年12月31日止年度

人民幣千元

| 項目 | 2019年度 | | | | | | | | | |
|-------------------------------|------------|------------|------------|-----------|--------------|-----------|-------------|--------------|-------------|--------------|
| | 歸屬於母公司股東權益 | | | | | | | | 少數股東 權益 | 股東權益 合計 |
| | 股本 | 其他權益 工具 | 資本公積 | 其他綜合收益 | 專項儲備 | 盈餘公積 | 未分配利潤 | 小計 | | |
| 一、上年年末餘額 | 13,579,542 | 20,392,922 | 40,434,270 | (515,059) | - | 3,229,881 | 92,768,356 | 169,889,912 | 37,444,943 | 207,334,855 |
| 二、本年增減變動金額 | - | 19,796,171 | 3,720,456 | 448,901 | - | 1,383,625 | 14,720,609 | 40,069,762 | 14,616,957 | 54,686,719 |
| (一) 綜合收益總額 | - | - | - | 446,984 | - | - | 20,197,378 | 20,644,362 | 2,400,826 | 23,045,188 |
| (二) 股東投入和減少資本 | - | 19,796,171 | 3,720,456 | - | - | - | - | 23,516,627 | 14,708,804 | 38,225,431 |
| 1. 股東投入資本 | - | - | - | - | - | - | - | - | 11,974,506 | 11,974,506 |
| 2. 其他權益工具持有者投入和 減少(附註五·41) | - | 20,185,964 | (7,896) | - | - | - | - | 20,178,068 | - | 20,178,068 |
| 3. 與少數股東的權益性交易 (附註五·42) | - | - | 3,338,559 | - | - | - | - | 3,338,559 | 2,734,298 | 6,072,857 |
| 4. 其他(附註五·42) | - | (389,793) | 389,793 | - | - | - | - | - | - | - |
| (三) 利潤分配 | - | - | - | - | - | 1,383,625 | (5,474,852) | (4,091,227) | (2,492,673) | (6,583,900) |
| 1. 提取法定盈餘公積 | - | - | - | - | - | 1,383,625 | (1,383,625) | - | - | - |
| 2. 對股東的分配(附註五·46) | - | - | - | - | - | - | (4,091,227) | (4,091,227) | (2,492,673) | (6,583,900) |
| (四) 專項儲備(附註五·44) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 本年提取 | - | - | - | - | 12,436,845 | - | - | 12,436,845 | - | 12,436,845 |
| 2. 本年使用 | - | - | - | - | (12,436,845) | - | - | (12,436,845) | - | (12,436,845) |
| (五) 其他 | - | - | - | 1,917 | - | - | (1,917) | - | - | - |
| 1. 其他 | - | - | - | 1,917 | - | - | (1,917) | - | - | - |
| 三、本年年末餘額 | 13,579,542 | 40,189,093 | 44,154,726 | (66,158) | - | 4,613,506 | 107,488,965 | 209,959,674 | 52,061,900 | 262,021,574 |

合併股東權益變動表(續)

2019年12月31日止年度

人民幣千元

| 項目 | 2018年度 | | | | | | | | | |
|----------------------------|------------|------------|------------|-----------|-------------|-----------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | 歸屬於母公司股東權益 | | | | | | | | 少數股東 權益 | 股東權益 合計 |
| | 股本 | 其他權益 工具 | | 資本公積 | 其他綜合收益 | 專項儲備 | 盈餘公積 | 未分配利潤 | | |
| 一、上年年末餘額 | 13,579,542 | 13,400,233 | 40,428,564 | (92,447) | - | 2,891,462 | 79,204,629 | 149,411,983 | 29,236,862 | 178,648,845 |
| (一) 會計政策變更 | - | - | - | (83,432) | - | (1,025) | (721,313) | (805,770) | - | (805,770) |
| 二、本年年初餘額 | 13,579,542 | 13,400,233 | 40,428,564 | (175,879) | - | 2,890,437 | 78,483,316 | 148,606,213 | 29,236,862 | 177,843,075 |
| 三、本年增減變動金額 | - | 6,992,689 | 5,706 | (339,180) | - | 339,444 | 14,285,040 | 21,283,699 | 8,208,081 | 29,491,780 |
| (一) 綜合收益總額 | - | - | - | (338,677) | - | - | 17,935,281 | 17,596,604 | 1,891,548 | 19,488,152 |
| (二) 股東投入和減少資本 | - | 6,992,689 | 14,480 | - | - | - | - | 7,007,169 | 8,061,456 | 15,068,625 |
| 1. 股東投入資本 | - | - | - | - | - | - | - | - | 9,113,936 | 9,113,936 |
| 2. 其他權益工具持有者投入 (附註五·41) | - | 6,992,689 | - | - | - | - | - | 6,992,689 | - | 6,992,689 |
| 3. 其他 | - | - | 14,480 | - | - | - | - | 14,480 | (1,052,480) | (1,038,000) |
| (三) 利潤分配 | - | - | - | - | - | 339,444 | (3,650,744) | (3,311,300) | (1,744,923) | (5,056,223) |
| 1. 提取法定盈餘公積 | - | - | - | - | - | 339,444 | (339,444) | - | - | - |
| 2. 對股東的分配(附註五·46) | - | - | - | - | - | - | (3,311,300) | (3,311,300) | (1,744,923) | (5,056,223) |
| (四) 專項儲備(附註五·44) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 本年提取 | - | - | - | - | 9,164,297 | - | - | 9,164,297 | - | 9,164,297 |
| 2. 本年使用 | - | - | - | - | (9,164,297) | - | - | (9,164,297) | - | (9,164,297) |
| (五) 其他 | - | - | (8,774) | (503) | - | - | 503 | (8,774) | - | (8,774) |
| 1. 其他 | - | - | (8,774) | (503) | - | - | 503 | (8,774) | - | (8,774) |
| 四、本年年末餘額 | 13,579,542 | 20,392,922 | 40,434,270 | (515,059) | - | 3,229,881 | 92,768,356 | 169,889,912 | 37,444,943 | 207,334,855 |

公司資產負債表

2019年12月31日

人民幣千元

| 資產 | 附註十四 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|----------------|------|--------------------|-------------|
| 流動資產 | | | |
| 貨幣資金 | | 15,303,074 | 13,407,775 |
| 交易性金融資產 | | 54,086 | 35,709 |
| 應收賬款 | 1 | 5,187,891 | 3,151,936 |
| 預付款項 | | 93,263 | 374,028 |
| 其他應收款 | 2 | 25,767,145 | 26,285,916 |
| 合同資產 | | 309,861 | 675,348 |
| 一年內到期的非流動資產 | | 8,501,726 | 8,165,000 |
| 其他流動資產 | | 155,106 | 85,773 |
| 流動資產合計 | | 55,372,152 | 52,181,485 |
| 非流動資產 | | | |
| 長期應收款 | | 23,776,000 | 17,776,000 |
| 長期股權投資 | 3 | 96,644,338 | 94,487,290 |
| 其他權益工具投資 | | 364,646 | 262,652 |
| 固定資產 | | 32,278 | 25,731 |
| 在建工程 | | 29,691 | 46,364 |
| 使用權資產 | | 63,547 | |
| 無形資產 | | 49,036 | 29,516 |
| 長期待攤費用 | | — | 1,445 |
| 遞延所得稅資產 | | 348 | 380 |
| 其他非流動資產 | | 2,640,297 | 1,959,816 |
| 非流動資產合計 | | 123,600,181 | 114,589,194 |
| 資產總計 | | 178,972,333 | 166,770,679 |

公司資產負債表(續)

2019年12月31日

人民幣千元

| 負債和股東權益 | 附註十四 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|------------------|--------|--------------------|-------------|
| 流動負債 | | | |
| 短期借款 | | — | 11,000,000 |
| 應付賬款 | | 6,498,216 | 6,028,927 |
| 合同負債 | | 168,538 | 123,861 |
| 應付職工薪酬 | | 75,578 | 82,161 |
| 應交稅費 | | 71,000 | 41,951 |
| 其他應付款 | 4 | 23,360,538 | 25,333,933 |
| 一年內到期的非流動負債 | | 14,396,304 | 2,644,626 |
| 其他流動負債 | | 414,417 | 3,000,000 |
| 流動負債合計 | | 44,984,591 | 48,255,459 |
| 非流動負債 | | | |
| 長期借款 | 5 | 3,415,448 | 5,750,439 |
| 應付債券 | 附註五、34 | 3,298,086 | 16,192,972 |
| 租賃負債 | | 33,295 | — |
| 長期應付款 | | 2,417,169 | 1,248,904 |
| 長期應付職工薪酬 | | 12,440 | 14,290 |
| 遞延所得稅負債 | | 193,204 | 28,355 |
| 遞延收益 | | 970 | 3,646 |
| 其他非流動負債 | | 244,414 | 850,865 |
| 非流動負債合計 | | 9,615,026 | 24,089,471 |
| 負債合計 | | 54,599,617 | 72,344,930 |
| 股東權益 | | | |
| 股本 | 附註五、40 | 13,579,542 | 13,579,542 |
| 資本公積 | | 46,875,449 | 46,493,552 |
| 其他綜合收益 | | 109,164 | 85,292 |
| 其他權益工具 | 附註五、41 | 40,189,093 | 20,392,922 |
| 專項儲備 | | — | — |
| 盈餘公積 | 附註五、45 | 4,613,506 | 3,229,881 |
| 未分配利潤 | | 19,005,962 | 10,644,560 |
| 股東權益合計 | | 124,372,716 | 94,425,749 |
| 負債和股東權益總計 | | 178,972,333 | 166,770,679 |

公司利潤表

2019年12月31日止年度

人民幣千元

| 項目 | 附註十四 | 2019年度 | 2018年度 |
|---------------------|------|------------|------------|
| 營業收入 | 6 | 17,365,607 | 16,978,838 |
| 減：營業成本 | 6 | 16,248,993 | 16,438,087 |
| 税金及附加 | | 6,494 | 7,277 |
| 銷售費用 | | 26,846 | 29,615 |
| 管理費用 | | 483,619 | 418,846 |
| 研發費用 | | 55,790 | 45,691 |
| 財務費用 | 7 | (13,966) | 446,949 |
| 其中：利息費用 | | 2,543,016 | 2,410,878 |
| 利息收入 | | 2,662,929 | 2,332,272 |
| 加：其他收益 | | 654 | - |
| 投資收益 | 8 | 12,913,509 | 3,929,889 |
| 其中：對合營企業的投資收益(損失) | | (136) | 2,059 |
| 公允價值變動收益(損失) | | 624,828 | (144,672) |
| 信用減值損失 | | (116,286) | (32,748) |
| 資產處置損失 | | - | (146) |
| 營業利潤 | | 13,980,536 | 3,344,696 |
| 加：營業外收入 | | 15,151 | 15,835 |
| 減：營業外支出 | | 1,839 | 1,042 |
| 利潤總額 | | 13,993,848 | 3,359,489 |
| 減：所得稅費用 | | 157,594 | (34,949) |
| 淨利潤 | | 13,836,254 | 3,394,438 |
| 按經營持續性分類： | | | |
| 持續經營淨利潤 | | 13,836,254 | 3,394,438 |
| 終止經營淨利潤 | | - | - |
| 其他綜合收益(損失)的稅後淨額 | | 23,872 | (28,921) |
| 不能重分類進損益的其他綜合收益(損失) | | | |
| 重新計量設定受益計劃變動額 | | (525) | (2,723) |
| 其他權益工具投資公允價值變動 | | 24,397 | (26,198) |
| 將重分類進損益的其他綜合收益(損失) | | | |
| 綜合收益總額 | | 13,860,126 | 3,365,517 |

公司現金流量表

2019年12月31日止年度

人民幣千元

| 項目 | 附註十四 | 2019年度 | 2018年度 |
|-------------------------------|------|--------------------|-------------|
| 一. 經營活動產生的現金流量： | | | |
| 銷售商品、提供勞務收到的現金 | | 16,406,737 | 17,393,095 |
| 收到的其他與經營活動有關的現金 | | 35,203,341 | 21,661,325 |
| 經營活動現金流入小計 | | 51,610,078 | 39,054,420 |
| 購買商品、接受勞務支付的現金 | | 15,470,066 | 16,489,777 |
| 支付給職工以及為職工支付的現金 | | 288,618 | 255,145 |
| 支付的各項稅費 | | 125,348 | 77,780 |
| 支付的其他與經營活動有關的現金 | | 38,255,695 | 26,226,320 |
| 經營活動現金流出小計 | | 54,139,727 | 43,049,022 |
| 經營活動產生(使用)的現金流量淨額 | 9(1) | (2,529,649) | (3,994,602) |
| 二. 投資活動產生的現金流量： | | | |
| 收回投資收到的現金 | | — | 10,000 |
| 取得投資收益收到的現金 | | 10,438,829 | 3,910,072 |
| 處置固定資產、無形資產和其他長期資產 收回的現金淨額 | | — | 47 |
| 受限制貨幣資金的減少額 | | — | 2,892,600 |
| 投資活動現金流入小計 | | 10,438,829 | 6,812,719 |
| 購建固定資產、無形資產和其他長期資產 支付的現金 | | 43,446 | 38,163 |
| 投資所支付的現金 | | 2,328,128 | 3,680,000 |
| 受限制貨幣資金的增加額 | | 67,179 | — |
| 支付的其他與投資活動有關的現金 | | — | — |
| 投資活動現金流出小計 | | 2,438,753 | 3,718,163 |
| 投資活動產生(使用)的現金流量淨額 | | 8,000,076 | 3,094,556 |

公司現金流量表(續)

2019年12月31日止年度

人民幣千元

| 項目 | 附註十四 | 2019年度 | 2018年度 |
|----------------------------|------|--------------------|------------|
| 三. 籌資活動產生的現金流量： | | | |
| 吸收投資所收到的現金 | | 33,178,069 | 6,992,689 |
| 取得借款所收到的現金 | | 7,537,502 | 11,000,000 |
| 發行債券收到的現金 | | 7,000,000 | 3,000,000 |
| 籌資活動現金流入小計 | | 47,715,571 | 20,992,689 |
| 償還債務支付的現金 | | 32,925,904 | 14,580,096 |
| 分配股利、利潤或償付利息支付的現金 | | 5,496,166 | 4,664,653 |
| 支付的其他與籌資活動有關的現金 | | 13,043,538 | — |
| 籌資活動現金流出小計 | | 51,465,608 | 19,244,749 |
| 籌資活動產生(使用)的現金流量淨額 | | (3,750,037) | 1,747,940 |
| 四. 匯率變動對現金及現金等價物的影響 | | 107,730 | 227,128 |
| 五. 現金及現金等價物淨增加額 | | 1,828,120 | 1,075,022 |
| 加：年初現金及現金等價物餘額 | 9(2) | 13,393,575 | 12,318,553 |
| 六. 年末現金及現金等價物餘額 | 9(2) | 15,221,695 | 13,393,575 |

公司股東權益變動表

2019年12月31日止年度

人民幣千元

| 項目 | 2019年度 | | | | | | | 股東 權益合計 |
|------------------------------|------------|------------|------------|------------|-----------|-----------|-------------|-------------|
| | 股本 | 其他 權益工具 | 資本公積 | 其他 綜合收益 | 專項儲備 | 盈餘公積 | 未分配利潤 | |
| 一、上年年末餘額 | 13,579,542 | 20,392,922 | 46,493,552 | 85,292 | - | 3,229,881 | 10,644,560 | 94,425,749 |
| 二、本年增減變動金額 | - | 19,796,171 | 381,897 | 23,872 | - | 1,383,625 | 8,361,402 | 29,946,967 |
| (一) 綜合收益總額 | - | - | - | 23,872 | - | - | 13,836,254 | 13,860,126 |
| (二) 股東投入和減少資本 | - | 19,796,171 | 381,897 | - | - | - | - | 20,178,068 |
| 1. 其他權益工具持有者投入資本 (附註五·41) | - | 20,185,964 | (7,896) | - | - | - | - | 20,178,068 |
| 2. 其他(附註五·41) | - | (389,793) | 389,793 | - | - | - | - | - |
| (三) 利潤分配 | - | - | - | - | - | 1,383,625 | (5,474,852) | (4,091,227) |
| 1. 提取法定盈餘公積 | - | - | - | - | - | 1,383,625 | (1,383,625) | - |
| 2. 對股東的分配(附註五·46) | - | - | - | - | - | - | (4,091,227) | (4,091,227) |
| (四) 專項儲備 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 本年提取 | - | - | - | - | 317,516 | - | - | 317,516 |
| 2. 本年使用 | - | - | - | - | (317,516) | - | - | (317,516) |
| 三、本年年末餘額 | 13,579,542 | 40,189,093 | 46,875,449 | 109,164 | - | 4,613,506 | 19,005,962 | 124,372,716 |

公司股東權益變動表

2019年12月31日止年度

人民幣千元

| 項目 | 2018年度 | | | | | | | 股東 權益合計 |
|-----------------------------|------------|------------|------------|------------|-----------|-----------|-------------|-------------|
| | 股本 | 其他 權益工具 | 資本公積 | 其他 綜合收益 | 專項儲備 | 盈餘公積 | 未分配利潤 | |
| 一、上年年末餘額 | 13,579,542 | 13,400,233 | 46,493,552 | 114,213 | - | 2,891,462 | 10,910,084 | 87,389,086 |
| (一) 會計政策變更 | - | - | - | - | - | (1,025) | (9,218) | (10,243) |
| 二、本年年初餘額 | 13,579,542 | 13,400,233 | 46,493,552 | 114,213 | - | 2,890,437 | 10,900,866 | 87,378,843 |
| 三、本年增減變動金額 | - | 6,992,689 | - | (28,921) | - | 339,444 | (256,306) | 7,046,906 |
| (一) 綜合收益總額 | - | - | - | (28,921) | - | - | 3,394,438 | 3,365,517 |
| (二) 股東投入和減少資本 | - | 6,992,689 | - | - | - | - | - | 6,992,689 |
| 1、其他權益工具持有者投入資本 (附註五·41) | - | 6,992,689 | - | - | - | - | - | 6,992,689 |
| (三) 利潤分配 | - | - | - | - | - | 339,444 | (3,650,744) | (3,311,300) |
| 1. 提取法定盈餘公積 | - | - | - | - | - | 339,444 | (339,444) | - |
| 2. 對股東的分配(附註五·46) | - | - | - | - | - | - | (3,311,300) | (3,311,300) |
| (四) 專項儲備 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 本年提取 | - | - | - | - | 231,167 | - | - | 231,167 |
| 2. 本年使用 | - | - | - | - | (231,167) | - | - | (231,167) |
| 四、本年年末餘額 | 13,579,542 | 20,392,922 | 46,493,552 | 85,292 | - | 3,229,881 | 10,644,560 | 94,425,749 |

財務報表附註

2019年12月31日止年度

一. 公司基本情況

中國鐵建股份有限公司(以下簡稱「本公司」)是一家在中華人民共和國北京市註冊的股份有限公
司，於2007年11月5日成立。本公司所發行人民幣普通股A股及境外上市H股股票，已在上海證
券交易所和香港聯合交易所有限公司上市。本公司總部位於北京市海淀區復興路40號東院。

本公司及子公司(統稱「本集團」)主要從事建築工程承包、勘察設計及諮詢、物流貿易、工業製
造、房地產開發等業務。

本公司的母公司和最終控制方均為於中華人民共和國成立的中國鐵道建築集團有限公司(以下
簡稱「控股股東」)。

本財務報表業經本公司董事會於2020年3月30日決議批准。

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎確定，本年度變化情況參見附註六。

二. 財務報表的編製基礎

本集團執行財政部頒佈的企業會計準則及相關規定。此外，本集團還按照《公開發行證券的公
司信息披露編報規則第15號—財務報告的一般規定(2014年修訂)》的要求披露相關財務信息。
本集團以持續經營假設為基礎編製本財務報表。

本集團會計核算以權責發生制為記賬基礎。除某些金融工具以公允價值計量外，本財務報表以
歷史成本為計量基礎。資產如果發生減值，則按照相關規定計提相應的減值準備。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

三. 重要會計政策及會計估計

本集團根據實際生產經營特點，制定了具體會計政策和會計估計，主要包括應收款項與合同資產的減值、存貨計價方法、存貨跌價準備的計提、固定資產折舊方法及折舊率的確定、無形資產攤銷方法、長期資產減值方法、收入確認政策等。

1. 遵循企業會計準則的聲明

本財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司於2019年12月31日的合併及公司財務狀況以及截至2019年12月31日止年度的合併及公司經營成果、合併及公司股東權益變動和合併及公司現金流量。

2. 會計期間

本集團會計年度采用公曆年度，即每年1月1日起至12月31日止。

3. 記賬本位幣

人民幣為本公司及境內子公司經營所處的主要經濟環境中的貨幣，本公司及境內子公司以人民幣為記賬本位幣。本公司之境外子公司和其他經營實體根據其經營所處的主要經濟環境中的貨幣確定其記賬本位幣。本集團編製本財務報表時所採用的貨幣為人民幣。

4. 企業合併

企業合併分為同一控制下的企業合併和非同一控制下的企業合併。

4.1 同一控制下的企業合併

參與合併的企業在合併前後均受同一方或相同的多方最終控制，且該控制並非暫時性的，為同一控制下的企業合併。同一控制下的企業合併，在合併日取得對其他參與合併企業控制權的一方為合併方，參與合併的其他企業為被合併方。合併日，是指合併方實際取得對被合併方控制權的日期。

合併方在同一控制下企業合併中取得的資產和負債(包括最終控制方收購被合併方而形成的商譽)，按合併日在最終控制方合併財務報表中的賬面價值為基礎進行相關會計處理。合併方取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價的賬面價值(或發行股份面值總額)的差額，調整資本公積中的股本溢價，不足衝減的則調整留存收益。

為進行企業合併發生的各項直接費用，於發生時計入當期損益。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

三. 重要會計政策及會計估計(續)

4. 企業合併(續)

4.2 非同一控制下的企業合併

參與合併的企業在合併前後不受同一方或相同的多方最終控制的，為非同一控制下的企業合併。非同一控制下的企業合併，在購買日取得對其他參與合併企業控制權的一方為購買方，參與合併的其他企業為被購買方。購買日，是指購買方實際取得對被購買方控制權的日期。

合併成本指購買方為取得被購買方的控制權而付出的資產、發生或承擔的負債和發行的權益性工具的公允價值。購買方為企業合併發生的審計、法律服務、評估諮詢等中介費用以及其他相關管理費用，於發生時計入當期損益。

非同一控制下企業合併中所取得的被購買方可辨認資產、負債及或有負債在購買日以公允價值計量。

支付的合併對價的公允價值(或發行的權益性證券的公允價值)與購買日之前持有的被購買方的股權的公允價值之和大於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，確認為商譽，並以成本減去累計減值損失進行後續計量。支付的合併對價的公允價值(或發行的權益性證券的公允價值)與購買日之前持有的被購買方的股權的公允價值之和小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，首先對取得的被購買方各項可辨認資產、負債及或有負債的公允價值以及支付的合併對價的公允價值(或發行的權益性證券的公允價值)及購買日之前持有的被購買方的股權的公允價值的計量進行覆核，覆核後支付的合併對價的公允價值(或發行的權益性證券的公允價值)與購買日之前持有的被購買方的股權的公允價值之和仍小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，其差額計入當期損益。

4.3 以收購子公司方式收購資產

對於未形成業務的子公司收購，將收購成本以收購日相關資產和負債的公允價值為基礎分配到單個可辨認資產及負債，不產生商譽或購買利得。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

三. 重要會計政策及會計估計(續)

5. 合併財務報表

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎確定。控制是指本集團擁有對被投資方的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響其回報金額。一旦相關事實和情況的變化導致上述控制定義涉及的相關要素發生了變化，本集團將進行重新評估。

子公司的合併起始於本集團獲得對該子公司的控制權時，終止於本集團喪失對該子公司的控制權時。

對於本集團處置的子公司，處置日(喪失控制權的日期)前的經營成果和現金流量已經適當地包括在合併利潤表和合併現金流量表中。

對於通過非同一控制下的企業合併取得的子公司，其自購買日(取得控制權的日期)起的經營成果及現金流量已經適當地包括在合併利潤表和合併現金流量表中。

對於通過同一控制下的企業合併取得的子公司或吸收合併下的被合併方，無論該項企業合併發生在報告期的任一時點，視同該子公司或被合併方同受最終控制方控制之日起納入本集團的合併範圍，其自報告期最早期間期初或同受最終控制方控制之日起的經營成果和現金流量已適當地包括在合併利潤表和合併現金流量表中。

子公司採用的主要會計政策和會計期間按照本公司統一規定的會計政策和會計期間釐定。

本公司與子公司及子公司相互之間發生的內部交易對合併財務報表的影響於合併時抵銷。

子公司所有者權益中不屬於母公司的份額作為少數股東權益，在合併資產負債表中股東權益項目下以「少數股東權益」項目列示。子公司當期淨損益中屬於少數股東權益的份額，在合併利潤表中淨利潤項目下以「少數股東損益」項目列示。

少數股東分擔的子公司的虧損超過了少數股東在該子公司期初所有者權益中所享有的份額，其餘額仍衝減少數股東權益。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

三. 重要會計政策及會計估計(續)

5. 合併財務報表(續)

對於購買子公司少數股權或因處置部分股權投資但沒有喪失對該子公司控制權的交易，作為權益性交易核算，調整母公司股東權益和少數股東權益的賬面價值以反映其在子公司中相關權益的變化。少數股東權益的調整額與支付／收到對價的公允價值之間的差額調整資本公積，資本公積不足衝減的，調整留存收益。

因處置部分股權投資或其他原因喪失了對原有子公司控制權的，剩餘股權按照其在喪失控制權日的公允價值進行重新計量。處置股權取得的對價與剩餘股權公允價值之和，減去按原持股比例計算應享有原子公司自購買日開始持續計算的淨資產的份額之間的差額，計入喪失控制權當期的投資收益。與原有子公司股權投資相關的其他綜合收益，在喪失控制權時轉為當期投資收益。

6. 合營安排分類及共同經營

合營安排分為共同經營和合營企業。共同經營，是指合營方享有該安排相關資產且承擔該安排相關負債的合營安排。合營企業，是指合營方僅對該安排的淨資產享有權利的合營安排。

對於共同經營，本集團作為合營方確認其與共同經營中利益份額相關的下列項目：確認單獨所持有的資產，以及按其份額確認共同持有的資產；確認單獨所承擔的負債，以及按其份額確認共同承擔的負債；確認出售其享有的共同經營產出份額所產生的收入；按其份額確認共同經營因出售產出所產生的收入；確認單獨所發生的費用，以及按其份額確認共同經營發生的費用。

本集團對合營企業的投資採用權益法核算，具體參見附註三、11.3.2。

7. 現金及現金等價物

現金，是指本集團的庫存現金以及可以隨時用於支付的存款；現金等價物，是指本集團持有的期限短、流動性強、易於轉換為已知金額的現金、價值變動風險很小的投資。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

三. 重要會計政策及會計估計(續)

8. 外幣業務和外幣報表折算

本集團對於發生的外幣交易，將外幣金額折算為記賬本位幣金額。

外幣交易在初始確認時，採用交易發生日的即期匯率將外幣金額折算為記賬本位幣金額。於資產負債表日，對於外幣貨幣性項目採用資產負債表日即期匯率折算。由此產生的結算和貨幣性項目折算差額，除屬於與購建符合資本化條件的資產相關的外幣專門借款產生的差額按照借款費用資本化的原則處理之外，均計入當期損益。以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目，仍採用交易發生日的即期匯率折算，不改變其記賬本位幣金額。

以公允價值計量的外幣非貨幣性項目，採用公允價值確定日的即期匯率折算，由此產生的差額根據非貨幣性項目的性質計入當期損益或其他綜合收益。

對於境外經營，本集團在編製財務報表時將其外幣財務報表折算為人民幣報表：對資產負債表中的資產和負債項目，採用資產負債表日的即期匯率折算，股東權益項目除「未分配利潤」項目外，其他項目採用發生時的即期匯率折算；利潤表中的所有項目及反映利潤分配發生額的項目，採用交易發生日的即期匯率折算；年初未分配利潤為上一年折算後的年末未分配利潤；年末未分配利潤按折算後的利潤分配各項目計算列示。按照上述折算產生的外幣財務報表折算差額，確認為其他綜合收益。處置境外經營時，將與該境外經營相關的其他綜合收益轉入處置當期損益。

外幣現金流量以及境外子公司的現金流量，採用現金流量發生日的即期匯率折算。匯率變動對現金及現金等價物的影響額作為調節項目，在現金流量表中單獨列報。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

三. 重要會計政策及會計估計(續)

9. 金融工具

在本集團成為金融工具合同的一方時確認一項金融資產或金融負債。對於以常規方式購買或出售金融資產的，在交易日確認將收到的資產和為此將承擔的負債，或者在交易日終止確認已出售的資產。

金融資產和金融負債在初始確認時以公允價值計量。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債，相關的交易費用直接計入當期損益；對於其他類別的金融資產和金融負債，相關交易費用計入初始確認金額。當本集團按照《企業會計準則第14號——收入》初始確認未包含重大融資成分應收賬款或不考慮不超過一年的合同中的重大融資成分的應收賬款時，初始確認的應收賬款則按照收入準則定義的交易價格進行初始計量。

實際利率法是指計算金融資產或金融負債的攤餘成本以及將利息收入或利息費用分攤計入各會計期間的方法。

實際利率，是指將金融資產或金融負債在預計存續期的估計未來現金流量，折現為該金融資產賬面餘額或該金融負債攤餘成本所使用的利率。在確定實際利率時，在考慮金融資產或金融負債所有合同條款(如提前還款、展期、看漲期權或其他類似期權等)的基礎上估計預期現金流量，但不考慮預期信用損失。

金融資產或金融負債的攤餘成本是以該金融資產或金融負債的初始確認金額扣除已償還的本金，加上或減去採用實際利率法將該初始確認金額與到期日金額之間的差額進行攤銷形成的累計攤銷額，再扣除累計計提的損失準備(僅適用於金融資產)。

9.1 金融資產分類和計量

初始確認後，本集團對不同類別的金融資產，分別以攤餘成本、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益或以公允價值計量且其變動計入當期損益進行後續計量。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

三. 重要會計政策及會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.1 金融資產分類和計量(續)

9.1.1 分類為以攤餘成本計量的金融資產

金融資產的合同條款規定在特定日期產生的現金流量僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付，且本集團管理該金融資產的業務模式是以收取合同現金流量為目標，則本集團將該金融資產分類為以攤餘成本計量的金融資產。本集團分類為以攤餘成本計量的金融資產包括貨幣資金、應收票據、應收賬款、其他應收款、發放貸款及墊款、長期應收款、債權投資等。

此類金融資產採用實際利率法，按攤餘成本進行後續計量，發生減值時或終止確認產生的利得或損失，計入當期損益。

本集團對分類為以攤餘成本計量的金融資產按照實際利率法確認利息收入。除下列情況外，本集團根據金融資產賬面餘額乘以實際利率計算確定利息收入：

- (1) 對於購入或源生的已發生信用減值的金融資產，本集團自初始確認起，按照該金融資產的攤餘成本和經信用調整的實際利率計算確定其利息收入。
- (2) 對於購入或源生的未發生信用減值、但在後續期間成為已發生信用減值的金融資產，本集團在後續期間，按照該金融資產的攤餘成本和實際利率計算確定其利息收入。若該金融工具在後續期間因其信用風險有所改善而不再存在信用減值，並且這一改善可與應用上述規定之後發生的某一事件相聯繫，本集團轉按實際利率乘以該金融資產賬面餘額來計算確定利息收入。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

三. 重要會計政策及會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.1 金融資產分類和計量(續)

9.1.2 分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

金融資產的合同條款規定在特定日期產生的現金流量僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付，且本集團管理該金融資產的業務模式既以收取合同現金流量為目標又以出售該金融資產為目標，則本集團將該金融資產分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。本集團分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產在其他債權投資、應收款項融資項目下列報。

分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產相關的減值損失或利得、採用實際利率法計算的利息收入計入當期損益，除此以外該金融資產的公允價值變動均計入其他綜合收益。該金融資產計入各期損益的金額與視同其一直按攤餘成本計量而計入各期損益的金額相等。該金融資產終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入當期損益。

9.1.3 指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

初始確認時，本集團可以單項金融資產為基礎不可撤銷地將非交易性權益工具指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。本集團指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產在資產負債表中其他權益工具投資項目下列報。

此類金融資產的公允價值變動在其他綜合收益中進行確認，該金融資產終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入留存收益。本集團持有該權益工具投資期間，在本集團收取股利的權利已經確立，與股利相關的經濟利益很可能流入本集團，且股利的金額能夠可靠計量時，確認股利收入並計入當期損益。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

三. 重要會計政策及會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.1 金融資產分類和計量(續)

9.1.4 分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

不符合分類為以攤餘成本計量或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產條件、亦不指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產均分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。本集團分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產根據其流動性在資產負債表中交易性金融資產、其他非流動金融資產項目下列報。

本集團以公允價值對該等金融資產進行後續計量，將公允價值變動形成的利得或損失以及與該等金融資產相關的股利和利息收入計入當期損益。

9.2 金融工具減值

本集團對分類為以攤餘成本計量的金融資產、分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產、租賃應收款、合同資產以及財務擔保合同以預期信用損失為基礎確認損失準備。

本集團對由收入準則規範的交易形成的應收款項與合同資產以及租賃應收款按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量損失準備。

對於其他金融工具，除購買或源生的已發生信用減值的金融資產外，本集團在每個資產負債表日評估相關金融工具的信用風險自初始確認後的變動情況。若該金融工具的信用風險自初始確認後並未顯著增加，本集團按照相當於該金融工具未來12個月內預期信用損失的金額計量其損失準備。金融工具自初始確認後信用風險已顯著增加，本集團按照相當於該金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量其損失準備。信用損失準備的增加或轉回金額，作為減值損失或利得計入當期損益。除分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產外，信用損失準備抵減金融資產的賬面餘額。對於分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，本集團在其他綜合收益中確認其信用損失準備，不減少該金融資產在資產負債表中列示的賬面價值。

本集團在前一會計期間已經按照相當於金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量了損失準備，但在當期資產負債表日，該金融工具已不再屬於自初始確認後信用風險顯著增加的情形的，本集團在當期資產負債表日按照相當於未來12個月內預期信用損失的金額計量該金融工具的損失準備，由此形成的損失準備的轉回金額作為減值利得計入當期損益。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

三. 重要會計政策及會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.2 金融工具減值(續)

9.2.1 信用風險顯著增加

本集團利用可獲得的合理且有依據的前瞻性信息，通過比較金融工具在資產負債表日發生違約的風險與在初始確認日發生違約的風險，以確定金融工具的信用風險自初始確認後是否已顯著增加。對於財務擔保合同，本集團在應用金融工具減值規定時，將本集團成為做出不可撤銷承諾的一方之日作為初始確認日。

本集團在評估信用風險是否顯著增加時會考慮如下因素：債務人經營成果實際或預期是否發生顯著變化；債務人所處的監管、經濟或技術環境是否發生顯著不利變化；作為債務抵押的擔保物價值或第三方提供的擔保或信用增級質量是否發生顯著變化，這些變化預期將降低債務人按合同規定期限還款的經濟動機或者影響違約概率；債務人預期表現和還款行為是否發生顯著變化；本集團對金融工具信用管理方法是否發生變化等。

於資產負債表日，若本集團判斷金融工具只具有較低的信用風險，則本集團假定該金融工具的信用風險自初始確認後並未顯著增加。如果金融工具的違約風險較低，借款人在短期內履行其合同現金流量義務的能力很強，並且即使較長時期內經濟形勢和經營環境存在不利變化但未必一定降低借款人履行其合同現金義務，則該金融工具被視為具有較低的信用風險。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

三. 重要會計政策及會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.2 金融工具減值(續)

9.2.2 已發生信用減值的金融資產

當本集團預期對金融資產未來現金流量具有不利影響的一項或多項事件發生時，該金融資產成為已發生信用減值的金融資產。金融資產已發生信用減值的證據包括下列可觀察信息：

- (1) 發行方或債務人發生重大財務困難；
- (2) 債務人違反合同，如償付利息或本金違約或逾期等；
- (3) 債權人出於與債務人財務困難有關的經濟或合同考慮，給予債務人在任何其他情況下都不會做出的讓步；
- (4) 債務人很可能破產或進行其他財務重組；
- (5) 其他表明金融資產發生信用減值的客觀證據。

9.2.3 預期信用損失的確定

本集團對租賃應收款及財務擔保合同在單項資產或合同的基礎上確定其信用損失。對應收賬款與合同資產，本集團除對單項金額重大且已發生信用減值的款項單獨確定其信用損失外，其餘在組合基礎上採用減值矩陣確定信用損失。對於其他以攤餘成本計量的金融資產及分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，除對單項金額重大的款項單獨確定其信用損失外，本集團在組合基礎上確定其信用損失。本集團以共同信用風險特徵為依據，將金融工具分為不同組別。本集團採用的共同信用風險特徵包括：金融工具類型、信用風險評級、工程項目合同結算週期、債務人所處行業等。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

三. 重要會計政策及會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.2 金融工具減值(續)

9.2.3 預期信用損失的確定(續)

本集團按照下列方法確定相關金融工具的預期信用損失：

- (1) 對於金融資產，信用損失為本集團應收取的合同現金流量與預期收取的現金流量之間差額的現值。
- (2) 對於租賃應收款項，信用損失為本集團應收取的合同現金流量與預期收取的現金流量之間差額的現值。
- (3) 對於財務擔保合同，信用損失為本集團就該合同持有人發生的信用損失向其做出賠付的預計付款額，減去本集團預期向該合同持有人、債務人或任何其他方收取的金額之間差額的現值。
- (4) 對於資產負債表日已發生信用減值但並非購買或源生已發生信用減值的金融資產，信用損失為該金融資產賬面餘額與按原實際利率折現的估計未來現金流量的現值之間的差額。

本集團計量金融工具預期信用損失的方法反映的因素包括：通過評價一系列可能的結果而確定的無偏概率加權平均金額；貨幣時間價值；在資產負債表日無須付出不必要的額外成本或努力即可獲得的有關過去事項、當前狀況以及未來經濟狀況預測的合理且有依據的信息。

9.2.4 減記金融資產

當本集團不再合理預期金融資產合同現金流量能夠全部或部分收回的，直接減記該金融資產的賬面餘額。這種減記構成相關金融資產的終止確認。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

三. 重要會計政策及會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.3 金融資產的轉移

滿足下列條件之一的金融資產，予以終止確認：(1)收取該金融資產現金流量的合同權利終止；(2)該金融資產已轉移，且將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方；(3)該金融資產已轉移，雖然本集團既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，但是未保留對該金融資產的控制。

若本集團既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有風險和報酬，且保留了對該金融資產控制的，則按照其繼續涉入被轉移金融資產的程度繼續確認該被轉移金融資產，並相應確認相關負債。本集團按照下列方式對相關負債進行計量：

- (1) 被轉移金融資產以攤餘成本計量的，相關負債的賬面價值等於繼續涉入被轉移金融資產的賬面價值減去本集團保留的權利(如果本集團因金融資產轉移保留了相關權利)的攤餘成本並加上本集團承擔的義務(如果本集團因金融資產轉移承擔了相關義務)的攤餘成本，相關負債不指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。
- (2) 被轉移金融資產以公允價值計量的，相關負債的賬面價值等於繼續涉入被轉移金融資產的賬面價值減去本集團保留的權利(如果本集團因金融資產轉移保留了相關權利)的公允價值並加上本集團承擔的義務(如果本集團因金融資產轉移承擔了相關義務)的公允價值，該權利和義務的公允價值為按獨立基礎計量時的公允價值。

金融資產整體轉移滿足終止確認條件的，將所轉移金融資產的賬面價值及因轉移收到的對價與原計入其他綜合收益的公允價值變動累計額之和的差額計入當期損益。針對指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的非交易性權益工具，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入留存收益。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

三. 重要會計政策及會計估計(續)

9. 金融工具(續)

金融資產部分轉移滿足終止確認條件的，將轉移前金融資產整體的賬面價值在終止確認部分和繼續確認部分之間按照轉移日各自的相對公允價值進行分攤，並將因轉移收到的對價與應分攤至終止確認部分的原計入其他綜合收益的公允價值變動累計額與分攤的前述賬面金額之和的差額計入當期損益。若本集團轉移的金融資產是指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的非交易性權益工具投資，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失應終止確認的部分從其他綜合收益中轉出，計入留存收益。

金融資產整體轉移未滿足終止確認條件的，本集團繼續確認所轉移的金融資產整體，並將收到的對價確認為金融負債。

9.4 金融負債的分類和計量

本集團根據所發行金融工具的合同條款及其所反映的經濟實質而非僅以法律形式，結合金融負債和權益工具的定義，在初始確認時將該金融工具或其組成部分分類為金融負債或權益工具。

金融負債在初始確認時劃分為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債和其他金融負債。

9.4.1 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，包括交易性金融負債(含屬於金融負債的衍生工具)和指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

交易性金融負債採用公允價值進行後續計量，公允價值變動形成的利得或損失以及與該等金融負債相關的股利或利息費用計入當期損益。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

三. 重要會計政策及會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.4 金融負債的分類和計量(續)

9.4.2 其他金融負債

除繼續涉入被轉移金融資產所形成的金融負債、財務擔保合同外的其他金融負債分類為以攤餘成本計量的金融負債，按攤餘成本進行後續計量，終止確認或攤銷產生的利得或損失計入當期損益。

9.4.2.1 財務擔保合同

財務擔保合同是指當特定債務人到期不能按照最初或修改後的債務工具條款償付債務時，要求發行方向蒙受損失的合同持有人賠付特定金額的合同。不屬於指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的財務擔保合同，在初始確認後按照損失準備金額以及初始確認金額扣除擔保期內的累計攤銷額後的餘額孰高進行計量。

9.5 金融負債的終止確認

金融負債的現時義務全部或部分已經解除的，終止確認該金融負債或其一部分。本集團(借入方)與借出方之間簽訂協議，以承擔新金融負債方式替換原金融負債，且新金融負債與原金融負債的合同條款實質上不同的，本集團終止確認原金融負債，並同時確認新金融負債。

金融負債全部或部分終止確認的，將終止確認部分的賬面價值與支付的對價(包括轉出的非現金資產或承擔的新金融負債)之間的差額，計入當期損益。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

三. 重要會計政策及會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.6 權益工具

權益工具是指能證明擁有本集團在扣除所有負債後的資產中的剩餘權益的合同。本集團發行(含再融資)、回購、出售或註銷權益工具作為權益的變動處理。本集團不確認權益工具的公允價值變動。與權益性交易相關的交易費用從權益中扣減。

本集團對權益工具持有方的分配作為利潤分配處理，發放的股票股利不影響股東權益總額。

9.7 衍生工具及嵌入衍生工具

本集團相關衍生金融工具為期權合同。衍生工具於相關合同簽署日以公允價值進行初始計量，並以公允價值進行後續計量。衍生工具的公允價值變動計入當期損益。

對於嵌入衍生工具與主合同構成的混合合同，若主合同屬於金融資產的，本集團不從該混合合同中分拆嵌入衍生工具，而將該混合合同作為一個整體適用關於金融資產分類的會計準則規定。

若混合合同包含的主合同不屬於金融資產，且同時符合下列條件的，本集團將嵌入衍生工具從混合工具中分拆，作為單獨的衍生金融工具處理：

- (1) 嵌入衍生工具與該主合同在經濟特徵及風險方面不緊密相關；
- (2) 與該嵌入衍生工具具有相同條款的單獨工具符合衍生工具的定義；
- (3) 該混合合同不是以公允價值計量且其變動計入當期損益進行會計處理。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

三. 重要會計政策及會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.7 衍生工具及嵌入衍生工具(續)

嵌入衍生工具從混合合同中分拆的，本集團按照適用的會計準則規定對混合合同的主合同進行會計處理。本集團無法根據嵌入衍生工具的條款和條件對嵌入衍生工具的公允價值進行可靠計量的，該嵌入衍生工具的公允價值根據混合合同公允價值和主合同公允價值之間的差額確定。使用了上述方法後，該嵌入衍生工具在取得日或後續資產負債表日的公允價值仍然無法單獨計量的，本集團將該混合合同整體指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具。

9.8 可轉換債券

本集團發行的同時包含負債和轉換選擇權的可轉換債券，初始確認時進行分拆，分別予以確認。其中，以固定金額的現金或其他金融資產換取固定數量的自身權益工具結算的轉換選擇權，作為權益進行核算，不以固定金額的現金或其他金融資產換取固定數量的自身權益工具結算的轉換選擇權確認為一項轉換選擇權衍生工具。

可轉換債券發行時，按公允價值進行初始確認。對於包含權益工具的可轉換債券，初始確認時，負債部分的公允價值按類似不具有轉換選擇權債券的現行市場價格確定，可轉換債券的整體發行價格扣除負債的公允價值的差額，作為債券持有人將債券轉換為權益工具的轉換選擇權的價值，計入股東權益。對於包含轉換選擇權衍生工具的可轉換債券，於可轉換債券發行時，負債和轉換選擇權衍生工具均按公允價值進行初始確認。

後續計量時，可轉換債券的負債部分採用實際利率法按攤餘成本計量；衍生金融工具按公允價值計量，且公允價值變動計入當期損益；劃分為權益的轉換選擇權的價值繼續保留在權益。可轉換債券到期或轉換時不產生損失或收益。

發行可轉換債券發生的交易費用，在負債、權益／衍生金融工具成份之間按照各自的相對公允價值進行分攤。與負債成份相關的交易費用計入負債的賬面價值，並採用實際利率法於可轉換債券的期間內進行攤銷；與權益成份相關的交易費用直接計入權益；與衍生金融工具成份相關的交易費用計入當期損益。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

三. 重要會計政策及會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.9 金融資產和金融負債的抵銷

當本集團具有抵銷已確認金融資產和金融負債的法定權利，且該種法定權利是當前可執行的，同時本集團計劃以淨額結算或同時變現該金融資產和清償該金融負債時，金融資產和金融負債以相互抵銷後的金額在資產負債表內列示。除此以外，金融資產和金融負債在資產負債表內分別列示，不予相互抵銷。

10. 存貨

存貨包括原材料、在產品、庫存商品、週轉材料、房地產開發成本、房地產開發產品等。房地產開發成本和房地產開發產品主要包括土地取得成本、前期開發費用、工程建築成本、基礎設施成本、配套設施成本以及與工程相關的其他費用等。

存貨按照成本進行初始計量。存貨成本包括採購成本、加工成本和其他成本。發出存貨，採用先進先出法確定其實際成本。週轉材料包括低值易耗品和包裝物等，低值易耗品和包裝物採用一次轉銷法進行攤銷，其餘週轉材料採用分次攤銷法進行攤銷。

存貨的盤存制度採用永續盤存制。

於資產負債表日，存貨按照成本與可變現淨值孰低計量，對成本高於可變現淨值的，計提存貨跌價準備，計入當期損益。如果以前計提存貨跌價準備的影響因素已經消失，使得存貨的可變現淨值高於其賬面價值，則在原已計提的存貨跌價準備金額內，將以前減記的金額予以恢復，轉回的金額計入當期損益。

可變現淨值，是指在日常活動中，存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額。計提存貨跌價準備時，原則上按照單個存貨項目計提，對於數量繁多、單價較低的存貨，按照存貨類別計提存貨跌價準備。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

三. 重要會計政策及會計估計(續)

11. 長期股權投資

11.1 共同控制、重大影響的判斷標準

控制是指投資方擁有對被投資方的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響其回報金額。共同控制，是指按照相關約定對某項安排所共有的控制，並且該安排的相關活動必須經過分享控制權的參與方一致同意後才能決策。重大影響是指對被投資方的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。在確定能否對被投資單位實施控制或施加重大影響時，已考慮投資方和其他方持有的被投資單位當期可轉換公司債券、當期可執行認股權證等潛在表決權因素。

11.2 初始投資成本的確定

對於同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，在合併日按照被合併方所有者權益在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額作為長期股權投資的初始投資成本。長期股權投資初始投資成本與支付的現金、轉讓的非現金資產以及所承擔債務賬面價值之間的差額，調整資本公積；資本公積不足衝減的，調整留存收益。

對於非同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，在購買日按照合併成本作為長期股權投資的初始投資成本。通過多次交易分步取得被購買方的股權，最終形成非同一控制下的企業合併的，分別是否屬於「一攬子交易」進行處理：屬於「一攬子交易」的，將各項交易作為一項取得控制權的交易進行會計處理。不屬於「一攬子交易」的，按照原持有被購買方的股權投資賬面價值加上新增投資成本之和，作為改按成本法核算的長期股權投資的初始投資成本。原持有的股權採用權益法核算的，相關其他綜合收益暫不進行會計處理。原持有股權投資為其他權益工具投資的，其公允價值與賬面價值之間的差額，以及原計入其他綜合收益的累計公允價值變動轉入留存收益。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

三. 重要會計政策及會計估計(續)

11. 長期股權投資(續)

11.2 初始投資成本的確定(續)

合併方或購買方為企業合併發生的審計、法律服務、評估諮詢等中介費用以及其他相關管理費用，於發生時計入當期損益。

除企業合併形成的長期股權投資外其他方式取得的長期股權投資，按成本進行初始計量。對於因追加投資能夠对被投資單位實施重大影響或實施共同控制但不構成控制的，長期股權投資成本為按照《企業會計準則第22號——金融工具確認和計量》確定的原持有股權投資的公允價值加上新增投資成本之和。

11.3 後續計量及損益確認方法

11.3.1 按成本法核算的長期股權投資

公司財務報表採用成本法核算對子公司的長期股權投資。子公司是指本集團能夠對其實施控制的被投資主體。

採用成本法核算的長期股權投資按初始投資成本計量。追加或收回投資調整長期股權投資的成本。當期投資收益按照享有被投資單位宣告發放的現金股利或利潤確認。

11.3.2 按權益法核算的長期股權投資

本集團對聯營企業和合營企業的投資採用權益法核算。聯營企業是指本集團能夠對其施加重大影響的被投資單位，合營企業是指本集團僅對該安排的淨資產享有權利的合營安排。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

三. 重要會計政策及會計估計(續)

11. 長期股權投資(續)

11.3 後續計量及損益確認方法(續)

11.3.2 按權益法核算的長期股權投資(續)

採用權益法核算時，長期股權投資的初始投資成本大於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，不調整長期股權投資的初始投資成本；初始投資成本小於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，其差額計入當期損益，同時調整長期股權投資的成本。

採用權益法核算時，按照應享有或應分擔的被投資單位實現的淨損益和其他綜合收益的份額，分別確認投資收益和其他綜合收益，同時調整長期股權投資的賬面價值；按照被投資單位宣告分派的利潤或現金股利計算應享有的部分，相應減少長期股權投資的賬面價值；對於被投資單位除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外所有者權益的其他變動，調整長期股權投資的賬面價值並計入資本公積。在確認應享有被投資單位淨損益的份額時，以取得投資時被投資單位各項可辨認資產等的公允價值為基礎，對被投資單位的淨利潤進行調整後確認。被投資單位採用的會計政策及會計期間與本公司不一致的，按照本公司的會計政策及會計期間對被投資單位的財務報表進行調整，並據以確認投資收益和其他綜合收益。對於本集團與聯營企業及合營企業之間發生的交易，投出或出售的資產不構成業務的，未實現內部交易損益按照享有的比例計算歸屬於本集團的部分予以抵銷，在此基礎上確認投資損益。但本集團與被投資單位發生的未實現內部交易損失，屬於所轉讓資產減值損失的，不予以抵銷。

在確認應分擔被投資單位發生的淨虧損時，以長期股權投資的賬面價值和其他實質上構成對被投資單位淨投資的長期權益減記至零為限。此外，如本集團對被投資單位負有承擔額外損失的義務，則按預計承擔的義務確認預計負債，計入當期投資損失。被投資單位以後期間實現淨利潤的，本集團在收益分享額彌補未確認的虧損分擔額後，恢復確認收益分享額。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

三. 重要會計政策及會計估計(續)

11. 長期股權投資(續)

11.4 長期股權投資處置

處置長期股權投資時，其賬面價值與實際取得價款的差額，計入當期損益。採用權益法核算的長期股權投資，處置後的剩餘股權仍採用權益法核算的，原採用權益法核算而確認的其他綜合收益採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，並按比例結轉當期損益；因被投資方除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他所有者權益變動而確認的所有者權益，按比例結轉入當期損益。採用成本法核算的長期股權投資，處置後剩餘股權仍採用成本法核算的，其在取得對被投資單位的控制之前因採用權益法核算或金融工具確認和計量準則核算而確認的其他綜合收益，採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，並按比例結轉當期損益；因採用權益法核算而確認的被投資單位淨資產中除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他所有者權益變動按比例結轉當期損益。

本集團因處置部分股權投資喪失了對被投資單位的控制的，在編製個別財務報表時，處置後的剩餘股權能夠對被投資單位實施共同控制或施加重大影響的，改按權益法核算，並對該剩餘股權視同自取得時即採用權益法核算進行調整；處置後的剩餘股權不能對被投資單位實施共同控制或施加重大影響的，改按金融工具確認和計量準則的有關規定進行會計處理，其在喪失控制之日的公允價值與賬面價值之間的差額計入當期損益。

12. 投資性房地產

投資性房地產是指為賺取租金或資本增值，或兩者兼有而持有的房地產，包括已出租的土地使用權、持有並準備增值後轉讓的土地使用權、已出租的建築物等。

投資性房地產按成本進行初始計量。與投資性房地產有關的後續支出，如果與該資產有關的經濟利益很可能流入且其成本能可靠地計量，則計入投資性房地產成本。其他後續支出，在發生時計入當期損益。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

三. 重要會計政策及會計估計(續)

12. 投資性房地產(續)

本集團採用成本模式對投資性房地產進行後續計量，並按照與房屋建築物或土地使用權一致的政策進行折舊或攤銷。

投資性房地產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後的差額計入當期損益。

本集團在有證據表明將自用的房屋及建築物改用於出租或將持有的房地產開發產品以經營租賃的方式出租時，固定資產、無形資產或存貨以轉換前的賬面價值轉換為投資性房地產。

本集團在有證據表明將原本用於賺取租金或資本增值的房屋及建築物改為自用或將用於經營租出的房屋及建築物重新用於對外銷售的，投資性房地產以轉換前的賬面價值轉換為固定資產、無形資產或存貨。

13. 固定資產

固定資產是指為生產商品、提供勞務、出租或經營管理而持有的，使用壽命超過一個會計年度的有形資產。固定資產僅在與其有關的經濟利益很可能流入本集團，且其成本能夠可靠地計量時才予以確認。與固定資產有關的後續支出，符合該確認條件的，計入固定資產成本，並終止確認被替換部分的賬面價值；否則，在發生時計入當期損益。

固定資產按照成本進行初始計量。固定資產的成本一般包括購買價款、相關稅費、以及為使固定資產達到預定可使用狀態前所發生的可直接歸屬於該資產的其他支出，如運輸費、安裝費等。但購買的固定資產如果超過正常的信用條件延期支付，固定資產的成本以各期付款額的現值之和為基礎確定。實際支付的價款與購買價款的現值之間的差額，除按照《企業會計準則第17號——借款費用》應予資本化的以外，在信用期內計入當期損益。

研發類固定資產的折舊採用加速折舊方法計提，施工機械中的大型施工設備的折舊採用工作量法計提，其他類固定資產的折舊採用年限平均法計提。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

三. 重要會計政策及會計估計(續)

13. 固定資產(續)

各類採用年限平均法計提折舊的固定資產的使用壽命、預計淨殘值率及年折舊率如下：

| 固定資產類別 | 預計淨殘值率 | 使用壽命 | 年折舊率 |
|---------|--------|--------|---------------|
| 房屋及建築物 | 5% | 20-35年 | 2.71%-4.75% |
| 施工機械 | 5% | 10-25年 | 3.80%-9.50% |
| 運輸設備 | 5% | 5-10年 | 9.50%-19.00% |
| 生產設備 | 5% | 5-10年 | 9.50%-19.00% |
| 測量及試驗設備 | 5% | 5年 | 19.00% |
| 其他固定資產 | 5% | 3-5年 | 19.00%-31.67% |

固定資產的各組成部分具有不同使用壽命或者以不同方式為企業提供經濟利益的，適用不同折舊率。

當固定資產處置時或預期通過使用或處置不能產生經濟利益時，終止確認該固定資產。固定資產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後的差額計入當期損益。

本集團至少於每年年度終了，對固定資產的使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行覆核，必要時進行調整並作為會計估計變更處理。

14. 在建工程

在建工程成本按實際工程支出確定，包括在建期間發生的各項必要工程支出、工程達到預定可使用狀態前的應予資本化的借款費用以及其他相關費用等。

在建工程在達到預定可使用狀態時轉入固定資產。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

三. 重要會計政策及會計估計(續)

15. 借款費用

借款費用，是指本集團因借款而發生的利息及其他相關成本，包括借款利息、折價或者溢價的攤銷、輔助費用以及因外幣借款而發生的匯兌差額等。

可直接歸屬於符合資本化條件的資產的購建或者生產的借款費用，予以資本化，其他借款費用計入當期損益。符合資本化條件的資產，是指需要經過相當長時間的購建或者生產活動才能達到預定可使用或者可銷售狀態的固定資產和存貨等資產。

借款費用同時滿足下列條件的，才能開始資本化：

- (1) 資產支出已經發生；
- (2) 借款費用已經發生；
- (3) 為使資產達到預定可使用或者可銷售狀態所必要的購建或者生產活動已經開始。

購建或者生產符合資本化條件的資產達到預定可使用或者可銷售狀態時，借款費用停止資本化。之後發生的借款費用計入當期損益。

在資本化期間內，每一會計期間的利息資本化金額，按照下列方法確定：

- (1) 專門借款以當期實際發生的利息費用，減去暫時性的存款利息收入或投資收益後的金額確定。
- (2) 佔用的一般借款，根據累計資產支出超過專門借款部分的資產支出加權平均數乘以所佔用一般借款的加權平均利率計算確定。

符合資本化條件的資產在購建或者生產過程中，發生除達到預定可使用或者可銷售狀態必要的程序之外的非正常中斷、且中斷時間連續超過3個月的，暫停借款費用的資本化。在中斷期間發生的借款費用確認為費用，計入當期損益，直至資產的購建或者生產活動重新開始。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

三. 重要會計政策及會計估計(續)

16. 無形資產

本集團的無形資產包括土地使用權、特許經營權、採礦權等。

無形資產僅在與其有關的經濟利益很可能流入本集團，且其成本能夠可靠地計量時才予以確認，並以成本進行初始計量。但非同一控制下企業合併中取得的無形資產，其公允價值能夠可靠地計量的，即單獨確認為無形資產並按照公允價值進行初始計量。

無形資產按照其能為本集團帶來經濟利益的期限確定使用壽命，無法預見其為本集團帶來經濟利益期限的作為使用壽命不確定的無形資產。

使用壽命有限的無形資產，在其使用壽命內採用車流量法、直線法或產量法攤銷。本集團至少於每年年度終了，對使用壽命有限的無形資產的使用壽命及攤銷方法進行覆核，必要時進行調整。

16.1 土地使用權

土地使用權是指為取得一定期限土地使用權利而支付的成本。

本集團取得的土地使用權，通常作為無形資產核算。自行開發建造廠房等建築物，相關的土地使用權和建築物分別作為無形資產和固定資產核算。外購土地及建築物支付的價款在土地使用權和建築物之間進行分配，難以合理分配的，全部作為固定資產處理。

本集團之土地使用權根據所取得的土地使用證標明的年限按直線法進行攤銷。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

三. 重要會計政策及會計估計(續)

16. 無形資產(續)

16.2 特許經營權

本集團涉及若干服務特許經營安排，本集團按照合同授予方所訂預設條件，為合同授予方開展建築工程(如收費高速公路及橋樑等)，以換取有關資產的經營權。特許經營安排下的資產按其安排的性質核算。

如合同規定基礎設施建成後的一定期間內，本集團可以無條件地自合同授予方收取確定金額的貨幣資金或其他金融資產，或本集團提供經營服務的收費低於某一限定金額的情況下，由授權方將差價補償給本集團的，確認收入的同時確認一項合同資產或金融資產。

如授權方賦予本集團在從事經營的一定期間內有權利向獲取服務的對象收取費用，但收費金額不確定的，確認收入的同時確認無形資產，於資產負債表內列作無形資產類別中的特許經營權。特許經營權項目在進入運營期間初始根據與該項目有關經濟利益的預期實現方式選擇車流量法或直線法進行攤銷。

16.3 採礦權

採礦權代表取得採礦許可證的成本。採礦權依據相關的已探明礦山儲量採用產量法進行攤銷。

16.4 開發支出

本集團將內部研究開發項目的支出，區分為研究階段支出和開發階段支出。研究階段的支出，於發生時計入當期損益。開發階段的支出，只有在同時滿足下列條件時，才能予以資本化，即：完成該無形資產以使其能夠使用或出售在技術上具有可行性；具有完成該無形資產並使用或出售的意圖；無形資產產生經濟利益的方式，包括能夠證明運用該無形資產生產的產品存在市場或無形資產自身存在市場，無形資產將在內部使用的，能夠證明其有用性；有足夠的技術、財務資源和其他資源支持，以完成該無形資產的開發，並有能力使用或出售該無形資產；歸屬於該無形資產開發階段的支出能夠可靠地計量。不滿足上述條件的開發支出，於發生時計入當期損益。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

三. 重要會計政策及會計估計(續)

17. 長期待攤費用

長期待攤費用是指已經發生但應由本期和以後各期負擔的分攤期限在一年以上的各項費用，包括經營租入固定資產改良支出等，其在預計受益期限內平均攤銷。籌建期間發生的費用，於發生時計入當期損益。

18. 預計負債

除了非同一控制下企業合併中承擔的或有負債之外，當與或有事項相關的義務同時符合以下條件，本集團將其確認為預計負債：

- (1) 該義務是本集團承擔的現時義務；
- (2) 該義務的履行很可能導致經濟利益流出本集團；
- (3) 該義務的金額能夠可靠地計量。

預計負債按照履行相關現時義務所需支出的最佳估計數進行初始計量，並綜合考慮與或有事項有關的風險、不確定性和貨幣時間價值等因素。每個資產負債表日對預計負債的賬面價值進行覆核。有確鑿證據表明該賬面價值不能反映當前最佳估計數的，按照當前最佳估計數對該賬面價值進行調整。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

三. 重要會計政策及會計估計(續)

19. 收入

本集團的收入主要來源於如下業務類型：

- 工程承包業務，主要包括鐵路、公路、城市軌道等基礎設施和房建項目的工程施工；
- 勘察設計和諮詢業務，主要包括鐵路、公路、城市軌道交通等土木工程和基礎設施建設的勘察設計及諮詢服務；
- 工業製造業務，主要包括大型養路機械、掘進機械、軌道系統等機械設備的研發、生產和銷售；
- 房地產開發業務，主要包括民用住房、商用建築的開發、建設與銷售；
- 其他業務，主要包括物流貿易業務、金融保險業務和高速公路運營服務等。

本集團在履行了合同中的履約義務，即在客戶取得相關商品或服務控制權時，按照分攤至該項履約義務的交易價格確認收入。

履約義務，是指合同中本集團向客戶轉讓可明確區分商品或服務的承諾。

本集團在合同開始日即對合同進行評估，識別該合同所包含的各單項履約義務，並確定各單項履約義務是在某一時段內履行，還是某一時點履行。滿足下列條件之一的，屬於在某一時間段內履行的履約義務，本集團按照履約進度，在一段時間內確認收入：(1)客戶在本集團履約的同時即取得並消耗本集團履約所帶來的經濟利益；(2)客戶能夠控制本集團履約過程中在建的商品；(3)本集團履約過程中所產出的商品具有不可替代用途，且本集團在整個合同期間內有權就累計至今已完成的履約部分收取款項。否則，本集團在客戶取得相關商品或服務控制權的時點確認收入。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

三. 重要會計政策及會計估計(續)

19. 收入(續)

本集團的工程承包業務主要屬於在某一時段內履行的履約義務，按照履約進度，在合同期內確認收入，本集團採用投入法，即按照累計實際發生的成本佔合同預計總成本的比例確定恰當的履約進度。當履約進度不能合理確定時，本集團根據已經發生的成本預計能夠得到補償的成本金額確認收入，直到履約進度能夠合理確定為止。

本集團的勘察設計和諮詢業務、工業製造業務、房地產開發業務和其他業務，根據具體業務性質與合同規定，按照履約進度在合同期內確認收入或者在客戶取得相關商品或服務控制權時確認收入。

交易價格，是指本集團因向客戶轉讓商品或服務而預期有權收取的對價金額，但不包含代第三方收取的款項以及本集團預期將退還給客戶的款項。

可變對價

合同中存在可變對價的，本集團按照期望值或最可能發生金額確定可變對價的最佳估計數。包含可變對價的交易價格，不超過在相關不確定性消除時累計已確認收入極可能不會發生重大轉回的金額。每一資產負債表日，本集團重新估計應計入交易價格的可變對價金額。

重大融資成分

合同中存在重大融資成分的，本集團按照假定客戶在取得商品或服務控制權時即以現金支付的應付金額確定交易價格。該交易價格與合同對價之間的差額，在合同期間內採用實際利率法攤銷。合同開始日，本集團預計客戶取得商品或服務控制權與客戶支付價款間隔不超過一年的，不考慮合同中存在的重大融資成分。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

三. 重要會計政策及會計估計(續)

19. 收入(續)

應付客戶對價

合同中存在應付客戶對價的，除非該對價是為了向客戶取得其他可明確區分商品或服務的，本集團將該應付對價衝減交易價格，並在確認相關收入與支付(或承諾支付)客戶對價二者孰晚的時點衝減當期收入。

合同中包含兩項或多項履約義務的，本集團在合同開始日，按照各單項履約義務所承諾商品或服務的單獨售價的相對比例，將交易價格分攤至各單項履約義務。但在有確鑿證據表明合同折扣或可變對價僅與合同中一項或多項(而非全部)履約義務相關的，本集團將該合同折扣或可變對價分攤至相關一項或多項履約義務。

單獨售價，是指本集團向客戶單獨銷售商品或服務的價格。單獨售價無法直接觀察的，本集團綜合考慮能夠合理取得的全部相關信息，並最大限度地採用可觀察的輸入值估計單獨售價。

附有質量保證條款的銷售

對於附有質量保證條款的銷售，如果該質量保證在向客戶保證所銷售商品或服務符合既定標準之外提供了一項單獨的服務，該質量保證構成單項履約義務。否則，本集團按照《企業會計準則第13號——或有事項》規定對質量保證責任進行會計處理。

主要責任人與代理人

本集團根據在向客戶轉讓商品或服務前是否擁有對該商品或服務的控制權，來判斷從事交易時本集團的身份是主要責任人還是代理人。本集團在向客戶轉讓商品或服務前能夠控制該商品或服務的，本集團為主要責任人，按照已收或應收對價總額確認收入；否則，本集團為代理人，按照預期有權收取的佣金或手續費的金額確認收入，該金額按照已收或應收對價總額扣除應支付給其他相關方的價款後的淨額或者按照既定的佣金金額或比例等確定。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

三. 重要會計政策及會計估計(續)

19. 收入(續)

取得合同的成本

本集團為取得合同發生的增量成本(即不取得合同就不會發生的成本)預期能夠收回的, 確認為一項資產。若該項資產攤銷期限不超過一年的, 在發生時計入當期損益。本集團為取得合同發生的其他支出, 在發生時計入當期損益, 明確由客戶承擔的除外。該資產根據其初始確認時攤銷期限是否超過一個正常營業週期在其他流動資產或其他非流動資產中列報。

履行合同的成本

本集團為履行合同發生的成本, 不屬於除收入準則外的其他企業會計準則範圍且同時滿足下列條件的, 確認為一項資產:(1)該成本與一份當前或預期取得的合同直接相關;(2)該成本增加了本集團未來用於履行履約義務的資源;(3)該成本預期能夠收回。該資產根據其初始確認時攤銷期限是否超過一個正常營業週期在存貨或其他非流動資產中列報。

上述資產採用與該資產相關的商品或服務收入確認相同的基礎進行攤銷, 計入當期損益。

上述與合同成本有關的資產, 其賬面價值高於下列兩項的差額的, 超出部分計提減值準備, 並確認為資產減值損失:(1)本集團因轉讓與該資產相關的商品或服務預期能夠取得的剩餘對價;(2)為轉讓該相關商品或服務估計將要發生的成本。

計提減值準備後, 如果以前期間減值的因素發生變化, 使得上述兩項差額高於該資產賬面價值的, 轉回原已計提的資產減值準備, 並計入當期損益, 但轉回後的資產賬面價值不超過假定不計提減值準備情況下該資產在轉回日的賬面價值。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

三. 重要會計政策及會計估計(續)

19. 收入(續)

合同資產

合同資產，是指本集團已向客戶轉讓商品或服務而有權收取對價的權利，且該權利取決於時間流逝之外的其他因素。有關合同資產減值的會計政策，具體參見附註三、9.2。本集團擁有的無條件(即，僅取決於時間流逝)向客戶收取對價的權利作為應收款項單獨列示。

合同負債

合同負債，是指本集團已收或應收客戶對價而應向客戶轉讓商品或服務的義務。

20. 政府補助

政府補助是指本集團從政府無償取得貨幣性資產和非貨幣性資產。政府補助在能夠滿足政府補助所附條件且能夠收到時予以確認。

政府補助為貨幣性資產的，按照收到或應收的金額計量。政府補助為非貨幣性資產的，按照公允價值計量；公允價值不能夠可靠取得的，按照名義金額計量。按照名義金額計量的政府補助，直接計入當期損益。

20.1 與資產相關的政府補助判斷依據及會計處理方法

與資產相關的政府補助，是指企業取得的，用於購建或以其他方式形成長期資產的政府補助。

與資產相關的政府補助，在相關資產達到預定可使用狀態或預定用途時衝減相關資產的賬面價值。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

三. 重要會計政策及會計估計(續)

20. 政府補助(續)

20.2 與收益相關的政府補助判斷依據及會計處理方法

與收益相關的政府補助是指除與資產相關的政府補助之外的政府補助。

與收益相關的政府補助，用於補償以後期間的相關成本費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關成本費用或損失的期間計入當期損益或衝減相關成本；用於補償已經發生的相關成本費用或損失的，直接計入當期損益或衝減相關成本。

與本集團日常活動相關的政府補助，按照經濟業務實質，計入其他收益或衝減相關成本費用。與本集團日常活動無關的政府補助，計入營業外收支。

已確認的政府補助需要退回時，在需要退回的當期分情況按照以下規定進行會計處理：初始確認時衝減相關資產賬面價值的，調整資產賬面價值；存在相關遞延收益的，衝減相關遞延收益賬面餘額，超出部分計入當期損益；屬於其他情況的，直接計入當期損益。

20.3 因公共利益進行搬遷而收到的搬遷補償

本集團因城鎮整體規劃、庫區建設、棚戶區改造、沉陷區治理等公共利益進行搬遷，收到政府從財政預算直接撥付的搬遷補償款，作為專項應付款處理。其中，屬於對企業在搬遷和重建過程中發生的固定資產和無形資產損失、有關費用性支出、停工損失及搬遷後擬新建資產進行補償的，自專項應付款轉入遞延收益，並根據其性質按照與資產相關的政府補助和與收益相關的政府補助核算。取得的搬遷補償款扣除作為政府補助核算的金額後如有結餘的，確認為資本公積。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

三. 重要會計政策及會計估計(續)

21. 所得稅

所得稅費用包括當期所得稅和遞延所得稅。除由於企業合併產生的遞延所得稅調整商譽的賬面價值，或與直接計入其他綜合收益或股東權益的交易或者事項相關當期所得稅和遞延所得稅計入其他綜合收益或股東權益外，其餘當期所得稅和遞延所得稅費用或收益計入當期損益。

本集團對於當期和以前期間形成的當期所得稅負債或資產，按照稅法規定計算的預期應交納或返還的所得稅金額計量。

本集團根據資產與負債於資產負債表日的賬面價值與計稅基礎之間的暫時性差異，以及未作為資產和負債確認但按照稅法規定可以確定其計稅基礎的項目的賬面價值與計稅基礎之間的差額產生的暫時性差異，採用資產負債表債務法計提遞延所得稅。

各種應納稅暫時性差異均據以確認遞延所得稅負債，除非：

- (1) 應納稅暫時性差異是在以下交易中產生的：商譽的初始確認，或者具有以下特徵的交易中產生的資產或負債的初始確認：該交易不是企業合併，並且交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額或可抵扣虧損。
- (2) 對於與子公司、合營企業及聯營企業投資相關的應納稅暫時性差異，該暫時性差異轉回的時間能夠控制並且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。

對於可抵扣暫時性差異、能夠結轉以後年度的可抵扣虧損和稅款抵減，本集團以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異、可抵扣虧損和稅款抵減的未來應納稅所得額為限，確認由此產生的遞延所得稅資產，除非：

- (1) 可抵扣暫時性差異是在以下交易中產生的：該交易不是企業合併，並且交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額或可抵扣虧損。
- (2) 對於與子公司、合營企業及聯營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，同時滿足下列條件的，確認相應的遞延所得稅資產：暫時性差異在可預見的未來很可能轉回，且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

三. 重要會計政策及會計估計(續)

21. 所得稅(續)

本集團於資產負債表日，對於遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，依據稅法規定，按照預期收回該資產或清償該負債期間的適用稅率計量，並反映資產負債表日預期收回資產或清償負債方式的所得稅影響。

於資產負債表日，本集團對遞延所得稅資產的賬面價值進行覆核，如果未來期間很可能無法獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣遞延所得稅資產的利益，減記遞延所得稅資產的賬面價值。在很可能獲得足夠的應納稅所得額時，減記的金額予以轉回。

如果擁有以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定權利，且遞延所得稅與同一應納稅主體和同一稅收徵管部門相關，則將遞延所得稅資產和遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列示。

22. 租賃

租賃，是指在一定期間內，出租人將資產的使用權讓與承租人以獲取對價的合同。

在合同開始日／變更日，本集團評估該合同是否為租賃或者包含租賃。除非合同條款和條件發生變化，本集團不重新評估合同是否為租賃或者包含租賃。

22.1 本集團作為承租人

租賃的分拆

合同中同時包含一項或多項租賃和非租賃部分的，本集團將各項單獨租賃和非租賃部分進行分拆，按照各租賃部分單獨價格及非租賃部分的單獨價格之和的相對比例分攤合同對價。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

三. 重要會計政策及會計估計(續)

22. 租賃(續)

22.1 本集團作為承租人(續)

使用權資產

除短期租賃和低價值資產租賃外，本集團在租賃期開始日對租賃確認使用權資產。租賃期開始日，是指出租人提供租賃資產使其可供本集團使用的起始日期。使用權資產按照成本進行初始計量。該成本包括：

- (1) 租賃負債的初始計量金額；
- (2) 在租賃期開始日或之前支付的租賃付款額，存在租賃激勵的，扣除已享受的租賃激勵相關金額；
- (3) 本集團發生的初始直接費用；
- (4) 本集團為拆卸及移除租賃資產、復原租賃資產所在場地或將租賃資產恢復至租賃條款約定狀態預計將發生的成本，不包括屬於為生產存貨而發生的成本。

本集團能夠合理確定租賃期屆滿時取得租賃資產所有權的，使用權資產在租賃資產剩餘使用壽命內計提折舊。無法合理確定租賃期屆滿時能夠取得租賃資產所有權的，在租賃期與租賃資產剩餘使用壽命兩者孰短的期間內計提折舊。

本集團按照《企業會計準則第8號——資產減值》的相關規定來確定使用權資產是否已發生減值並進行會計處理。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

三. 重要會計政策及會計估計(續)

22. 租賃(續)

22.1 本集團作為承租人(續)

租賃負債

除短期租賃和低價值資產租賃外，本集團在租賃期開始日按照該日尚未支付的租賃付款額的現值對租賃負債進行初始計量。在計算租賃付款額的現值時，本集團採用租賃內含利率作為折現率，無法確定租賃內含利率的，採用增量借款利率作為折現率。

租賃付款額是指本集團向出租人支付的與在租賃期內使用租賃資產的權利相關的款項，包括：

- (1) 固定付款額及實質固定付款額，存在租賃激勵的，扣除租賃激勵相關金額；
- (2) 本集團合理確定將行使的購買選擇權的行權價格；
- (3) 租賃期反映出本集團將行使終止租賃選擇權的，行使終止租賃選擇權需支付的款項；

租賃期開始日後，本集團按照固定的週期性利率計算租賃負債在租賃期內各期間的利息費用，並計入當期損益或相關資產成本。

在租賃期開始日後，因租賃期變化或購買選擇權的評估結果發生變化的，本集團按變動後租賃付款額和修訂後的折現率計算的現值重新計量租賃負債，並調整相應的使用權資產，若使用權資產的賬面價值已調減至零，但租賃負債仍需進一步調減的，本集團將差額計入當期損益。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

三. 重要會計政策及會計估計(續)

22. 租賃(續)

22.1 本集團作為承租人(續)

租賃負債(續)

短期租賃和低價值資產租賃

本集團對施工機械和運輸設備的短期租賃以及低價值資產租賃，選擇不確認使用權資產和租賃負債。短期租賃，是指在租賃期開始日，租賃期不超過12個月且不包含購買選擇權的租賃。低價值資產租賃，是指單項租賃資產為全新資產時價值較低的租賃。本集團將短期租賃和低價值資產租賃的租賃付款額，在租賃期內各個期間按照直線法計入當期損益或相關資產成本。

租賃變更

租賃發生變更且同時符合下列條件的，本集團將該租賃變更作為一項單獨租賃進行會計處理：

- (1) 該租賃變更通過增加一項或多項租賃資產的使用權而擴大了租賃範圍；
- (2) 增加的對價與租賃範圍擴大部分的單獨價格按該合同情況調整後的金額相當。

租賃變更未作為一項單獨租賃進行會計處理的，在租賃變更生效日，本集團重新分攤變更後合同的對價，重新確定租賃期，並按照變更後租賃付款額和修訂後的折現率計算的現值重新計量租賃負債。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

三. 重要會計政策及會計估計(續)

22. 租賃(續)

22.2 本集團作為出租人

租賃的分拆

合同中同時包含租賃和非租賃部分的，本集團根據《企業會計準則第14號——收入》關於交易價格分攤的規定分攤合同對價，分攤的基礎為租賃部分和非租賃部分各自的單獨價格。

租賃的分類

實質上轉移了與租賃資產所有權有關的幾乎全部風險和報酬的租賃為融資租賃。融資租賃以外的其他租賃為經營租賃。

本集團作為出租人記錄經營租賃業務

在租賃期內各個期間，本集團採用直線法將經營租賃的租賃收款額確認為租金收入。本集團發生的與經營租賃有關的初始直接費用於發生時予以資本化，在租賃期內按照與租金收入確認相同的基礎進行分攤，分期計入當期損益。

本集團取得的與經營租賃有關的未計入租賃收款額的可變租賃收款額，在實際發生時計入當期損益。

22.3 售後租回交易

本集團作為賣方及承租人

本集團按照《企業會計準則第14號—收入》的規定，評估確定售後租回交易中的資產轉讓是否屬於銷售。該資產轉讓不屬於銷售的，本集團繼續確認被轉讓資產，同時確認一項與轉讓收入等額的金融負債，並按照《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》對該金融負債進行會計處理。該資產轉讓屬於銷售的，本集團按原資產賬面價值中與租回獲得的使用權有關的部分，計量售後租回所形成的使用權資產，並僅就轉讓至出租人的權利確認相關利得或損失。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

三. 重要會計政策及會計估計(續)

23. 長期資產減值

本集團對除存貨、遞延所得稅資產、金融資產、合同資產及與合同成本有關的資產以外的資產減值，按以下方法確定：

本集團於資產負債表日判斷該等資產是否存在減值跡象，存在減值跡象的，本集團將估計其可收回金額。對因企業合併所形成的商譽和使用壽命不確定的無形資產，無論是否存在減值跡象，至少於每年末進行減值測試。對於尚未達到可使用狀態的無形資產，也每年進行減值測試。

本集團以單項資產為基礎估計其可收回金額；難以對單項資產的可收回金額進行估計的，以該資產所屬的資產組為基礎確定資產組的可收回金額。可收回金額為資產或資產組的公允價值減去處置費用後的淨額與其預計未來現金流量的現值兩者之中的較高者。

如果資產或資產組的可收回金額低於其賬面價值，按其差額計提資產減值準備，並計入當期損益。

就商譽的減值測試而言，對於因企業合併形成的商譽的賬面價值，自購買日起按照合理的方法分攤至相關的資產組；難以分攤至相關的資產組的，將其分攤至相關的資產組組合。相關的資產組或者資產組組合，是能夠從企業合併的協同效應中受益的資產組或者資產組組合，且不大於本集團確定的經營分部。

對商譽進行減值測試時，如與商譽相關的資產組或者資產組組合存在減值跡象的，首先對不包含商譽的資產組或者資產組組合進行減值測試，計算可收回金額，確認相應的減值損失。然後對包含商譽的資產組或者資產組組合進行減值測試，比較其賬面價值與可收回金額，如可收回金額低於賬面價值的，減值損失金額首先抵減分攤至資產組或者資產組組合中商譽的賬面價值，再根據資產組或者資產組組合中除商譽之外的其他各項資產的賬面價值所佔比重，按比例抵減其他各項資產的賬面價值。

上述資產減值損失一經確認，在以後會計期間不再轉回。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

三. 重要會計政策及會計估計(續)

24. 職工薪酬

職工薪酬，是指本集團為獲得職工提供的服務或解除勞動關係而給予的各種形式的報酬或補償。職工薪酬包括短期薪酬、離職後福利、辭退福利和其他長期職工福利。本集團提供給職工配偶、子女、受贍養人、已故員工遺屬及其他受益人等的福利，也屬於職工薪酬。

24.1 短期薪酬

在職工提供服務的會計期間，將實際發生的短期薪酬確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。

24.2 離職後福利(設定提存計劃)

本集團的職工參加由當地政府管理的養老保險和失業保險，還參加了企業年金，相應支出在發生時計入相關資產成本或當期損益。

24.3 離職後福利(設定受益計劃)

本集團為長期離崗人員提供一項福利計劃，其被視為根據設定受益計劃作出。該計劃未注入資金，設定受益計劃下提供該福利的成本採用預期累計福利單位法。

設定受益計劃引起的重新計量，包括精算利得或損失，均在資產負債表中立即確認，並在其發生期間通過其他綜合收益計入股東權益，後續期間不轉回至損益。

在下列日期孰早日將過去服務成本確認為當期費用：修改設定受益計劃時；本集團確認相關重組費用或辭退福利時。

利息淨額由設定受益計劃淨負債乘以折現率計算而得。本集團在利潤表的管理費用中確認設定受益計劃淨義務的變動：服務成本，包括當期服務成本、過去服務成本和結算利得或損失；利息淨額，包括計劃義務的利息費用。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

三. 重要會計政策及會計估計(續)

24. 職工薪酬(續)

24.4 辭退福利

本集團向職工提供辭退福利的，在下列兩者孰早日確認辭退福利產生的職工薪酬負債，並計入當期損益：企業不能單方面撤回因解除勞動關係計劃或裁減建議所提供的辭退福利時；企業確認與涉及支付辭退福利的重組相關的成本或費用時。

24.5 住房公積金

本集團為所有在中國內地的在職員工提供了政府規定的住房公積金計劃，即本集團根據員工薪酬總額的一定比例，按月向政府規定的住房公積金管理機構繳存住房公積金。

24.6 獎金計劃

支付獎金的預期成本在員工提供服務而使本集團產生現有的法律或推定義務，且能可靠估算該義務時確認為負債。有關獎金的責任預期在12個月內清償，並按清償時預期應付的金額計量。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

三. 重要會計政策及會計估計(續)

25. 債務重組

25.1 作為債務人記錄債務重組義務

以資產清償債務的債務重組，在相關資產和所清償債務符合終止確認條件時予以終止確認，所清償債務賬面價值與轉讓資產賬面價值之間的差額計入當期損益。

將債務轉為權益工具的債務重組，在所清償債務符合終止確認條件時予以終止確認。初始確認權益工具時按照權益工具的公允價值計量，權益工具的公允價值不能可靠計量的，按照所清償債務的公允價值計量。所清償債務賬面價值與權益工具確認金額之間的差額，計入當期損益。

採用修改其他條款方式進行債務重組的，按照《企業會計準則第22號——金融工具的確認和計量》、《企業會計準則第37號——金融工具列報》的規定，確認和計量重組債務。

採用多項資產清償債務或者組合方式進行債務重組的，本集團按照前述方法確認和計量權益工具和重組債務，所清償債務的賬面價值與轉讓資產的賬面價值以及權益工具和重組債務的確認金額之和的差額，計入當期損益。

25.2 作為債權人記錄債務重組義務

以資產清償債務的債務重組，初始確認受讓的金融資產以外的資產時，以成本計量，其中：

- (1) 存貨的成本，包括放棄債權的公允價值和使該資產達到當前位置和狀態所發生的可直接歸屬於該資產的稅金、運輸費、裝卸費、保險費等其他成本；
- (2) 固定資產的成本，包括放棄債權的公允價值和使該資產達到預定可使用狀態前所發生的可直接歸屬於該資產的稅金、運輸費、裝卸費、安裝費、專業人員服務費等其他成本。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

三. 重要會計政策及會計估計(續)

25. 債務重組(續)

25.2 作為債權人記錄債務重組義務(續)

放棄債權的公允價值與賬面價值之間的差額，應當計入當期損益。

將債務轉為權益工具的債務重組導致本集團將債權轉為對聯營企業或合營企業的權益性投資的，按照放棄債權的公允價值和可直接歸屬於該資產的稅金等其他成本計量其初始投資成本。放棄債權的公允價值與賬面價值之間的差額，計入當期損益。

採用修改其他條款方式進行債務重組的，按照《企業會計準則第22號——金融工具的確認和計量》的規定，確認和計量重組債權。

採用多項資產清償債務或者組合方式進行債務重組的，首先按照《企業會計準則第22號——金融工具的確認和計量》的規定確認和計量受讓的金融資產和重組債權，然後按照受讓的金融資產以外的各項資產的公允價值比例，對放棄債權的公允價值扣除受讓金融資產和重組債權確認金額後的淨額進行分配，並以此為基礎按照前述方法分別確定各項資產的成本。放棄債權的公允價值與賬面價值之間的差額，計入當期損益。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

三. 重要會計政策及會計估計(續)

26. 非貨幣性資產交換

如果非貨幣性資產交換具有商業實質，並且換入資產或換出資產的公允價值能夠可靠地計量，非貨幣性資產交換以公允價值為基礎計量。對於換入資產，以換出資產的公允價值和應支付的相關稅費作為換入資產的成本進行初始計量；對於換出資產，在終止確認時，將換出資產公允價值與賬面價值的差額計入當期損益。有確鑿證據表明換入資產的公允價值更加可靠的，對於換入資產，以換入資產的公允價值和應支付的相關稅費作為換入資產的初始計量金額；對於換出資產，在終止確認時，將換入資產的公允價值與換出資產賬面價值之間的差額計入當期損益。

不滿足以公允價值為基礎計量的條件的非貨幣性資產交換，以賬面價值為基礎計量。對於換入資產，以換出資產的賬面價值和應支付的相關稅費作為換入資產的初始計量金額；對於換出資產，終止確認時不確認損益。

非貨幣性資產交換同時換入多項資產的，如果以公允價值為基礎計量，按照換入的金融資產以外的各項換入資產公允價值相對比例，將換出資產公允價值總額扣除換入金融資產公允價值後的淨額進行分攤，以分攤至各項換入資產的金額，加上應支付的相關稅費，作為各項換入資產的成本進行初始計量；有確鑿證據表明換入資產的公允價值更加可靠的，以各項換入資產的公允價值和應支付的相關稅費作為各項換入資產的成本進行初始計量。非貨幣性資產交換以賬面價值為基礎計量的，按照各項換入資產的公允價值的相對比例，將換出資產的賬面價值總額分攤至各項換入資產，加上應支付的相關稅費，作為各項換入資產的初始計量金額。

非貨幣性資產交換同時換出多項資產的，如果以公允價值為基礎計量，將各項換出資產的公允價值與其賬面價值之間的差額，在各項換出資產終止確認時計入當期損益；有確鑿證據表明換入資產的公允價值更加可靠的，按照各項換出資產的公允價值的相對比例，將換入資產的公允價值總額分攤至各項換出資產，分攤至各項換出資產的金額與各項換出資產賬面價值之間的差額，在各項換出資產終止確認時計入當期損益。非貨幣性資產交換以賬面價值為基礎計量的，各項換出資產終止確認時均不確認損益。

27. 利潤分配

本公司的現金股利，於股東大會批准後確認為負債。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

三. 重要會計政策及會計估計(續)

28. 永續債等其他金融工具

本集團發行的永續債等其他金融工具如果不包括交付現金或其他金融資產給其他方，或在潛在不利條件下與其他方交換金融資產或金融負債的合同義務，則分類為權益工具。

歸類為權益工具的永續債等其他金融工具，利息支出或股利分配作為本集團的利潤分配，其回購、註銷等作為權益的變動處理，相關交易費用從權益中扣減。

29. 安全生產費

本集團根據財政部、國家安全生產監督管理總局《關於印發〈企業安全生產費用提取和使用管理辦法〉的通知》(財企[2012]16號)及《企業安全生產費用提取和使用管理辦法》的規定計提安全生產費用。

按照規定提取的安全生產費，計入相關產品的成本或當期損益，同時計入專項儲備；使用時區分是否形成固定資產分別進行處理：屬於費用性支出的，直接衝減專項儲備；形成固定資產的，歸集所發生的支出，於達到預定可使用狀態時確認固定資產，同時衝減專項儲備並確認專項儲備累計折舊。

30. 公允價值計量

公允價值是市場參與者在計量日發生的有序交易中，出售一項資產所能收到或者轉移一項負債所需支付的價格。無論公允價值是可觀察到的還是採用估值技術估計的，在本財務報表中計量和披露的公允價值均在此基礎上予以確定。

公允價值計量基於公允價值的輸入值的可觀察程度以及該等輸入值對公允價值計量整體的重要性，被劃分為三個層次：

第一層次輸入值：在計量日能夠取得的相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價；

第二層次輸入值：除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值；

第三層次輸入值：相關資產或負債的不可觀察輸入值。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

三. 重要會計政策及會計估計(續)

31. 資產證券化業務

本集團將部分應收賬款(「基礎資產」)證券化，將基礎資產出售並轉讓給特定目的實體，由該實體向投資者發行優先級資產支持證券和次級資產支持證券，本集團持有部分次級資產支持證券，次級資產支持證券在優先級資產支持證券本息償付完畢前不得轉讓。本集團作為資產服務機構，提供資產及其回收有關的管理服務、基礎合同的變更管理及其他服務。基礎資產在回收期間的回收資金在支付特定目的實體稅負和相關費用之後，優先用於償付優先級資產支持證券的本息，全部本息償付之後剩餘資金作為次級資產支持證券的收益，本集團根據持有次級資產支持證券比例享有相關收益。

在運用證券化金融資產的會計政策時，本集團已考慮轉移至其他實體的資產的風險和報酬程度，以及本集團對該實體行使控制權的程度：

- (1) 當本集團已轉移該金融資產所有權上幾乎全部風險和報酬時，本集團予以終止確認該金融資產；
- (2) 當本集團保留該金融資產所有權上幾乎全部風險和報酬時，本集團繼續確認該金融資產；
- (3) 如本集團並未轉移或保留該金融資產所有權上幾乎全部風險和報酬，本集團考慮對該金融資產是否存在控制。如果本集團並未保留控制權，本集團終止確認該金融資產，並把在轉移中產生或保留的權利及義務分別確認為資產或負債。如本集團保留控制權，則根據對金融資產的繼續涉入程度確認金融資產。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

三. 重要會計政策及會計估計(續)

32. 重大會計判斷和估計

編製財務報表要求管理層作出判斷、估計和假設，這些判斷、估計和假設會影響收入、費用、資產和負債的列報金額及其披露，以及資產負債表日或有負債的披露。然而，這些假設和估計的不確定性所導致的結果可能造成對未來受影響的資產或負債的賬面金額進行重大調整。

資產負債表日，會計判斷與估計中很可能導致未來期間資產、負債賬面價值作出重大調整的關鍵假設和不確定性主要有：

工程承包業務收入

本集團的工程承包業務主要屬於在某一時段內履行的履約義務，本集團在合同期內按照投入法確定的履約進度確認收入。本集團管理層根據工程承包項目的合同預算，對於合同預計總收入、合同預計總成本作出合理估計以確定合同的履約進度，識別虧損性合同。如果合同總成本很可能超過合同總收入，則形成合同預計損失並確認為當期費用。由於建設工程的活動性質，於合同進行過程中，本集團需要對於各合同所編製的預算進行持續評估和修訂，該修訂會影響相關期間的收入、利潤以及其他與工程承包相關的項目。

應收賬款與合同資產減值

對於由收入準則規範的交易形成的應收賬款與合同資產，本集團按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量損失準備。對單項金額重大且已發生信用減值的應收賬款與合同資產，管理層基於已發生信用減值的客觀證據並考慮前瞻性信息，通過估計預期收取的現金流量確定信用損失。除上述之外的應收賬款與合同資產，本集團基於共同信用風險特徵採用減值矩陣確定信用損失，預期信用損失率基於本集團的歷史實際損失率並考慮前瞻性信息確定。預期信用損失的確定涉及管理層的估計和判斷，如重新估計結果與現有估計存在差異，該差異將會影響估計改變期間的利潤和應收賬款與合同資產的賬面價值。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

三. 重要會計政策及會計估計(續)

32. 重大會計判斷和估計(續)

其他金融資產減值

對於非收入準則規範的交易形成的金融資產，本集團在每個資產負債表日評估相關金融資產的信用風險自初始確認後的變動情況，通過違約風險敞口和未來12個月或整個存續期預期信用損失率，計算預期信用損失。預期信用損失的確定需要管理層對於金融資產的信用風險自初始確認後是否顯著增加進行判斷並對預期收取的合同現金流量進行估計。如重新估計結果與現有估計存在差異，該差異將會影響估計改變期間的利潤和金融資產的賬面價值。

房地產開發成本及開發產品減值

本集團須於每個資產負債表日評估房地產開發成本及開發產品的可變現淨值，可變現淨值低於其成本的，本集團計提存貨跌價準備。

本集團依據同地區同類房地產的現行市場售價、達到完工狀態預計將發生的開發成本和折現率而估計房地產開發成本的可變現淨值。

本集團按照目前市場價格狀況和項目實際銷售情況，依據房地產開發產品售價、銷售預測、可能發生的銷售費用及相關稅費而估計房地產開發產品的可變現淨值。

特許經營權減值

本集團於資產負債表日評估特許經營權是否存在可能發生減值的跡象。若存在減值跡象，本集團將估計其可收回金額，進行減值測試，按可收回金額低於其賬面價值的差額計提減值準備並計入減值損失。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

三. 重要會計政策及會計估計(續)

32. 重大會計判斷和估計(續)

特許經營權減值(續)

特許經營權的可收回金額根據公允價值減去處置費用後的淨額與其預計未來現金流量的現值兩者之中的較高者確定。預計未來現金流量的現值以特許經營期的未來現金流量的現值為基礎，即按照特許經營權在持續使用過程中所產生的預計未來現金流量，並選擇恰當的折現率對其進行折現後的金額加以確定。預計未來現金流量以預計提供的特許經營服務收入和其他特許經營收益扣除必要的維護費用和經營成本為基礎估計。

根據管理層的最佳估計，本集團於2019年12月31日對特許經營權計提減值準備人民幣1,060,130千元(2018年12月31日：無)。本集團根據現有經驗進行估計的結果可能受業務發展及外部環境等因素的影響，而導致與下一年度的實際結果有所不同。

有關訴訟及索償的或有負債

本集團以往曾涉及若干建築工程的多宗訴訟及索償。管理層已參考法律顧問的意見，評估因該等訴訟及索償產生的或有負債。本集團已根據管理層的最佳估計及判斷就可能承擔的債務作出預提。

固定資產的可使用年限和殘值

固定資產的預計可使用年限，以過去性質及功能相似的固定資產的實際可使用年限為基礎，按照歷史經驗進行估計。如果該等固定資產的可使用年限縮短，本集團將提高折舊率、淘汰閒置或技術性陳舊的該等固定資產。

為確定固定資產的可使用年限及預計淨殘值，本集團會按期檢查市場狀況的變動、預期的實際耗損及資產保養。資產的可使用年限估計是根據本集團對相同用途的相類似資產的經驗作出。倘若固定資產的估計可使用年限及／或預計淨殘值少於先前的估計，則會作出額外折舊。本集團將會於每個結算日根據情況變動對可使用年限和預計淨殘值作出檢查。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

三. 重要會計政策及會計估計(續)

32. 重大會計判斷和估計(續)

高速公路特許經營權的攤銷

採用建設經營移交方式(「BOT」)參與高速公路建設而取得的特許經營權安排下的資產，如適用無形資產模式，特許經營權項目在進入運營期間初始根據與該項目有關經濟利益的預期實現方式選擇車流量法或直線法進行攤銷。車流量法進行攤銷，即特定年限實際車流量與經營期間的預估總車流量的比例計算年度攤銷總額，自相關收費公路開始運營時進行相應的攤銷計算。

本集團管理層對於實際車流量與預測總車流量的比例作出判斷。當實際車流量與預測量出現較大差異時，本集團管理層將根據實際車流量對預測總車流量進行重新估計，並調整以後年度每標準車流量應計提的攤銷。

所得稅及遞延所得稅資產

本公司及其子公司因分佈在國內若干省份及國外若干國家而需分別在其所在地繳納企業所得稅。在計提企業所得稅時，由於有關企業所得稅的若干事項尚未獲得主管稅務機關確認，因此需以現行的稅收法規及其他相關政策為依據，作出可靠的估計和判斷。若有關事項的最終稅務結果有別於已確認金額時，該等差額將對當期的所得稅造成影響。

有關若干可抵扣暫時性差異及稅項虧損之遞延所得稅資產，乃於管理層認為日後很可能獲得足夠的應納稅所得額以用作抵扣可抵扣暫時性差異或可抵扣虧損時開始確認。倘若該項預計與原來估計有所差異，該等差額將影響更改有關估計期間所確認之遞延所得稅資產及所得稅。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

三. 重要會計政策及會計估計(續)

32. 重大會計判斷和估計(續)

商譽減值

本集團至少每年測試商譽是否發生減值。這要求對分配了商譽的資產組或者資產組組合的未來現金流量的現值進行預計。對未來現金流量的現值進行預計時，本集團需要預計未來資產組或者資產組組合產生的現金流量，同時選擇恰當的折現率確定未來現金流量的現值。

長期離崗人員福利負債

本集團已將長期離崗人員的福利確認為一項負債。該等福利費用支出及負債的金額應當依靠各種假設條件計算。這些假設條件包括貼現率、養老金保險通脹比率、醫療保險通脹比率和其他因素。鑒於該等計劃的長期性，上述估計具有較大不確定性。

實際結果和假設的差異將在發生時立即確認並計入其他綜合收益。儘管管理層認為這些假設是合理的，實際經驗的差異及假設條件的變化將影響本集團長期離崗人員福利支出相關的其他綜合收益和負債餘額。

33. 重要會計政策變更

本集團自2019年1月1日(「首次執行日」)起執行財政部於2018年修訂的《企業會計準則第21號——租賃》(以下簡稱「新租賃準則」)、於2019年修訂的《企業會計準則第12號——債務重組》和《企業會計準則第7號——非貨幣性資產交換》。本集團變更後的會計政策詳見附註三、22、25和26。

此外，本財務報表還按照財政部於2019年4月30日頒佈的《關於修訂印發2019年度一般企業財務報表格式的通知》(財會[2019]6號，以下簡稱「財會6號文件」)編製，並對比較財務報表數據按照財會6號文件進行重分類列報。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

三. 重要會計政策及會計估計(續)

33. 重要會計政策變更(續)

33.1 新租賃準則對本集團和本公司的影響

新租賃準則完善了租賃的定義，增加了租賃的識別、分拆和合併等內容；取消承租人經營租賃和融資租賃的分類，要求在租賃期開始日對所有租賃(短期租賃和低價值資產租賃除外)確認使用權資產和租賃負債，並分別確認折舊和利息費用；改進了承租人對租賃的後續計量，增加了選擇權重估和租賃變更情形下的會計處理，並增加了相關披露要求。

對於首次執行日前已存在的合同，本集團在首次執行日選擇不重新評估其是否為租賃或者包含租賃。

本集團作為承租人

本集團根據首次執行新租賃準則的累積影響數，調整首次執行日的財務報表相關項目金額，不調整可比期間信息。

對於首次執行日前的除低價值資產租賃外的經營租賃，本集團根據每項租賃選擇採用下列一項或多項簡化處理：

- (1) 將於首次執行日後12個月內完成的租賃，作為短期租賃處理；
- (2) 使用權資產的計量不包含初始直接費用；
- (3) 存在續租選擇權或終止租賃選擇權的，本集團根據首次執行日前選擇權的實際行使及其他最新情況確定租賃期；

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

三. 重要會計政策及會計估計(續)

33. 重要會計政策變更(續)

33.1 新租賃準則對本集團和本公司的影響(續)

本集團作為承租人(續)

於首次執行日，本集團因執行新租賃準則而做了如下調整：

- (1) 對於首次執行日前的融資租賃，本集團在首次執行日按照融資租入資產和應付融資租賃款的原賬面價值，分別計量使用權資產和租賃負債；
- (2) 對於首次執行日前的經營租賃，本集團在首次執行日根據剩餘租賃付款額按首次執行日承租人增量借款利率4.5%-4.9%折現的現值計量租賃負債，並根據每項租賃選擇按照與租賃負債相等的金額計量使用權資產，並根據預付租金進行必要調整。

本集團作為出租人

本集團對於其作為出租人的租賃無需任何過渡調整，而是自首次執行日起按照新租賃準則進行會計處理。

售後租回交易

對於首次執行日前已存在的售後租回交易，本集團在首次執行日不重新評估資產轉讓是否符合《企業會計準則第14號——收入》作為銷售進行會計處理的規定。對於首次執行日後的交易，本集團作為賣方和承租人按照《企業會計準則第14號——收入》的規定，評估確定售後租回交易中的資產轉讓是否屬於銷售。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

三. 重要會計政策及會計估計(續)

33. 重要會計變更(續)

33.1 新租賃準則對本集團和本公司的影響(續)

本集團於2019年1月1日確認的租賃負債與2018年度財務報表中披露的重大經營租賃承諾的調節信息如下：

人民幣千元

| 項目 | 2019年1月1日 |
|------------------------|-----------|
| 一. 2018年12月31日重大經營租賃承諾 | 6,676,434 |
| 按首次執行日增量借款利率折現計算的租賃負債 | 5,753,482 |
| 加：2018年12月31日應付融資租賃款 | 907,517 |
| 二. 2019年1月1日租賃負債 | 6,660,999 |
| 列示為： | |
| 流動負債 | 1,976,247 |
| 非流動負債 | 4,684,752 |

2019年1月1日使用權資產的賬面價值構成如下：

人民幣千元

| 項目 | 註 | 2019年1月1日 |
|-----------------------|----|-----------|
| 使用權資產： | | 7,144,313 |
| 對於首次執行日前的經營租賃確認的使用權資產 | | 5,753,482 |
| 原租賃準則下確認為固定資產的融資租入資產 | 註1 | 1,390,831 |
| 合計 | | 7,144,313 |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

三. 重要會計政策及會計估計(續)

33. 重要會計變更(續)

33.1 新租賃準則對本集團和本公司的影響(續)

2019年1月1日使用權資產按類別披露如下：

人民幣千元

| 項目 | 2019年1月1日 |
|-------|-----------|
| 房屋建築物 | 907,708 |
| 施工機械 | 5,131,559 |
| 運輸設備 | 1,010,508 |
| 其他 | 94,538 |
| 合計 | 7,144,313 |

註1：本集團將原租賃準則下分類為融資租賃且於2019年1月1日仍在租賃的賬面價值為人民幣1,390,831千元資產確認為使用權資產。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

三. 重要會計政策及會計估計(續)

33. 重要會計變更(續)

33.1 新租賃準則對本集團和本公司的影響(續)

執行新租賃準則對本集團2019年1月1日資產負債表相關項目的影響列示如下：

人民幣千元

| 項目 | 2018年 12月31日 | 實施新租賃 準則的影響 | 2019年 1月1日 |
|-----------------|--------------------|------------------|--------------------|
| 流動資產： | | | |
| 流動資產合計 | 650,277,350 | - | 650,277,350 |
| 非流動資產： | | | |
| 固定資產(註2) | 50,300,597 | (1,390,831) | 48,909,766 |
| 使用權資產(註1、註2) | - | 7,144,313 | 7,144,313 |
| 其他長期資產 | 217,092,635 | - | 217,092,635 |
| 非流動資產合計 | 267,393,232 | 5,753,482 | 273,146,714 |
| 資產總計 | 917,670,582 | 5,753,482 | 923,424,064 |
| 流動負債： | | | |
| 一年內到期的非流動負債(註1) | 23,218,971 | 1,632,494 | 24,851,465 |
| 其他短期負債 | 568,487,551 | - | 568,487,551 |
| 流動負債合計 | 591,706,522 | 1,632,494 | 593,339,016 |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

三. 重要會計政策及會計估計(續)

33. 重要會計變更(續)

33.1 新租賃準則對本集團和本公司的影響(續)

人民幣千元

| 項目 | 2018年 12月31日 | 實施新租賃 準則的影響 | 2019年 1月1日 |
|------------------|--------------------|------------------|--------------------|
| 非流動負債： | | | |
| 租賃負債(註1) | / | 4,684,752 | 4,684,752 |
| 長期應付款(註2) | 7,197,581 | (563,764) | 6,633,817 |
| 其他長期負債 | 111,431,624 | - | 111,431,624 |
| 非流動負債合計 | 118,629,205 | 4,120,988 | 122,750,193 |
| 負債合計 | 710,335,727 | 5,753,482 | 716,089,209 |
| 股東權益： | | | |
| 歸屬於母公司股東權益合計 | 169,889,912 | - | 169,889,912 |
| 少數股東權益 | 37,444,943 | - | 37,444,943 |
| 股東權益合計 | 207,334,855 | - | 207,334,855 |
| 負債和股東權益總計 | 917,670,582 | 5,753,482 | 923,424,064 |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

三. 重要會計政策及會計估計(續)

33. 重要會計變更(續)

33.1 新租賃準則對本集團和本公司的影響(續)

註1：對於首次執行日前的經營租賃，本集團採用首次執行日增量借款利率折現後的現值計量租賃負債，於2019年1月1日確認使用權資產人民幣5,753,482千元和租賃負債人民幣5,753,482千元。其中，一年內到期的租賃負債人民幣1,632,494千元列示於一年內到期的非流動負債。

註2：本集團將原租賃準則下分類為融資租賃且於2019年1月1日仍在租賃的賬面價值為人民幣1,390,831千元的資產，確認為使用權資產。同時，本集團將付款期在一年以上的應付融資租賃款人民幣563,764千元，由長期應付款重分類為租賃負債。

33.2 債務重組和非貨幣性資產交換

本集團自2019年1月1日開始執行經財政部修訂後的《企業會計準則第12號——債務重組》和《企業會計準則第7號——非貨幣性資產交換》，對於2019年1月1日之前發生的債務重組和非貨幣性資產交換未進行追溯調整，上述修訂後的準則對本集團無重大影響。

33.3 財務報表列報格式

財會6號文件對資產負債表、利潤表、現金流量表和所有者權益變動表的列報項目進行了修訂，將「應收票據及應收賬款」項目分拆為「應收票據」和「應收賬款」兩個項目，將「應付票據及應付賬款」項目分拆為「應付票據」和「應付賬款」兩個項目，新增了「應收款項融資」項目，明確或修訂了「其他應收款」、「一年內到期的非流動資產」、「其他應付款」、「遞延收益」、「其他權益工具」、「研發費用」、「財務費用」項目下的「利息收入」、「其他收益」、「營業外收入」、「營業外支出」、「其他權益工具持有者投入資本」的列報內容，同時規定了對貸款承諾、財務擔保合同等項目計提的損失準備的列報要求，在「投資收益」項目下新增「以攤餘成本計量的金融資產終止確認收益」項目，調整了利潤表部分項目的列報位置，明確了政府補助在現金流量表的填列項目。對於上述列報項目的變更，本集團對上年比較數據進行了重分類列報。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

四. 稅項

1. 主要稅種及稅率

| 稅種 | 計稅依據 | 稅率 |
|---------|---|---|
| 增值稅 | 根據相關稅法規定的銷售額、 建築安裝收入等 | 3%、6%、9%(2019年4月1日前為10%)、 13%(2019年4月1日前為16%) |
| 企業所得稅 | 應納稅所得額 | 本集團內除部分於境內設立的子公司因享受 稅收優惠(附註四、2)及於境外設立的子公司 需按其註冊當地的所得稅法規計提企業所得 稅以外，企業所得稅按應納稅所得額的25% 計繳 |
| 城市維護建設稅 | 按照實際繳納的增值稅等流轉 稅稅額 | 1%、5%、7% |
| 教育費附加 | 按照實際繳納的增值稅等流轉 稅稅額 | 3% |
| 地方教育費附加 | 按照實際繳納的增值稅等流轉 稅稅額 | 2% |
| 土地增值稅 | 按轉讓房地產所取得的增值額 為納稅基準，按超率累進稅 率計繳土地增值稅 | 超率累進稅率：30%、40%、50%、60% |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

四. 稅項(續)

2. 稅收優惠

研究開發費用加計扣除

根據《中華人民共和國企業所得稅法》(新企業所得稅法)第四章稅收優惠第三十條第(一)項、《財政部、國家稅務總局、科技部關於完善研究開發費用稅前加計扣除政策的通知》(財稅[2015]119號)及《財政部、稅務總局、科技部關於提高研究開發費用稅前加計扣除比例的通知》(財稅[2018]99號)的規定，本公司及下屬子公司符合上述規定的支出在計算應納稅所得額時加計扣除。

西部大開發稅收優惠政策

根據《財政部、海關總署、國家稅務總局關於深入實施西部大開發戰略有關稅收政策問題的通知》(財稅[2011]58號)，西部大開發稅收優惠政策可繼續沿用至2020年。該文件規定：「自2011年1月1日至2020年12月31日，對設在西部地區的鼓勵類產業企業減按15%的稅率徵收企業所得稅。上述鼓勵類產業企業是指以《西部地區鼓勵類產業目錄》中規定的產業項目為主營業務，且其主營業務收入佔企業收入總額70%以上的企業。《西部地區鼓勵類產業目錄》另行發佈」。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

四. 稅項(續)

2. 稅收優惠(續)

西部大開發稅收優惠政策(續)

目前，《西部地區鼓勵類產業目錄》已經國務院批准，並自2014年10月1日起施行。本公司的子公司，包括中鐵十一局集團第五工程有限公司、中鐵十二局集團第一工程有限公司、中鐵十二局集團第四工程有限公司、中鐵十二局集團鐵路養護工程有限公司、中鐵十二局集團(西藏)工程有限公司、中鐵建大橋工程局集團第五工程有限公司、中鐵建大橋局集團蘭州隧道裝備有限公司、中鐵十五局集團第一工程有限公司、中鐵十五局集團西藏工程有限公司、中鐵十六局集團西藏工程有限公司、中鐵十七局集團第二工程有限公司、中鐵十七局集團第四工程有限公司、中鐵十七局集團西藏工程有限公司、中鐵十八局集團隧道工程有限公司、中鐵十八局集團西藏工程有限公司、中鐵十九局集團西藏工程有限公司、中鐵二十局集團有限公司、中鐵二十局集團第二工程有限公司、中鐵二十局集團第三工程有限公司、中鐵二十局集團第五工程有限公司、中鐵二十局集團第六工程有限公司、中鐵二十局集團電氣化工程有限公司、中鐵二十局集團市政工程有限公司、中鐵貴州工程有限公司、中鐵二十一局集團有限公司、中鐵二十一局集團第一工程有限公司、中鐵二十一局集團第二工程有限公司、中鐵二十一局集團第三工程有限公司、中鐵二十一局集團第四工程有限公司、中鐵二十一局集團第五工程有限公司、中鐵二十一局集團電務電化工程有限公司、中鐵二十一局集團路橋工程有限公司、中鐵二十二局集團第五工程有限公司、中鐵二十三局集團有限公司、中鐵二十三局集團第三工程有限公司、中鐵二十三局集團第四工程有限公司、中鐵二十三局集團第六工程有限

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

四. 稅項(續)

2. 稅收優惠(續)

西部大開發稅收優惠政策(續)

公司、中鐵二十三局集團軌道交通成都工程有限公司、中鐵二十五局集團(贛州)工程有限公司、中鐵建電氣化局集團西安電氣化製品有限公司、中鐵建重慶軌道環線建設有限公司、中鐵第一勘察設計院集團有限公司、陝西興安潤通電氣化有限公司、甘肅潤通電信與自動化控制工程有限公司、蘭州鐵道設計院有限公司、中鐵四院集團南寧勘察設計院有限公司、中鐵四院集團西南勘察設計有限公司、中鐵物資集團西南有限公司、中國鐵建高新裝備股份有限公司、鐵建重工新疆有限公司、中鐵隆昌鐵路器材有限公司、重慶中油鐵建實業有限公司、重慶鐵發遂渝高速公路有限公司、中鐵建重慶投資集團有限公司、中鐵建昆侖地鐵投資建設管理有限公司、中國鐵建昆侖投資集團有限公司、中鐵建貴州建設有限公司、中鐵建雲南交通建設管理有限公司、中鐵建雲南投資有限公司、中鐵建昆侖天府綠道成都有限公司、中鐵建北部灣建設投資有限公司、中鐵建西北投資建設有限公司滿足上述文件規定的「設在西部地區，以國家規定的鼓勵類產業項目為主營業務，且當年主營業務收入佔企業總收入的70%」的條件，2018年及2019年均適用西部大開發稅收優惠政策，所得稅執行15%的優惠稅率。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

四. 稅項(續)

2. 稅收優惠(續)

本公司各子公司的其他稅收優惠政策

中鐵十一局集團有限公司：①下屬子公司中鐵十一局集團第一工程有限公司、中鐵十一局集團第二工程有限公司、中鐵十一局集團第三工程有限公司、中鐵十一局集團第四工程有限公司、中鐵十一局集團城市軌道工程有限公司於2019年向湖北省科學技術廳、財政局、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2019年1月1日起至2021年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；②下屬子公司中鐵十一局集團橋樑有限公司於2019年向江西省科學技術廳、財政局、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2019年1月1日起至2021年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；③下屬子公司中鐵十一局集團第六工程有限公司於2017年向湖北省科學技術廳、財政局、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自2017年1月1日起至2019年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；④下屬子公司中鐵十一局集團漢江重工有限公司、中鐵十一局集團電務工程有限公司、中鐵十一局集團建築安裝工程有限公司於2018年向湖北省科學技術廳、財政局、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2018年1月1日起至2020年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

中鐵十二局集團有限公司：①下屬子公司中鐵十二局集團第七工程有限公司於2019年向湖南省科學技術廳、財政局、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2019年1月1日起至2021年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；②下屬子公司中鐵十二局集團建築安裝工程有限公司於2017年向山西省科學技術廳、財政局、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自2017年1月1日起至2019年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；③下屬子公司中鐵十二局集團第二工程有限公司、中鐵十二局集團第三工程有限公司於2018年向山西省科學技術廳、財政局、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2018年1月1日起至2020年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；④下屬子公司中鐵十二局集團電氣化工程有限公司於2018年向天津市科學技術委員會、財政局、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2018年1月1日起至2020年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

四. 稅項(續)

2. 稅收優惠(續)

本公司各子公司的其他稅收優惠政策(續)

中國鐵建大橋工程局集團有限公司：①下屬子公司中鐵建大橋工程局集團第一工程有限公司於2018年向大連市科學技術局、財政局、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2018年1月1日起至2020年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；②下屬子公司中鐵建大橋工程局集團第二工程有限公司於2017年向深圳市科技創新委員會、財政委員會、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自2017年1月1日起至2019年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；③下屬子公司中鐵建大橋工程局集團第六工程有限公司於2017年向吉林省科學技術廳、財政局、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自2017年1月1日起至2019年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；④下屬子公司中鐵建大橋工程局集團電氣化工程有限公司於2017年向天津市科學技術委員會、財政局、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自2017年1月1日起至2019年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；⑤下屬子公司中鐵現代勘察設計院有限公司於2018年向吉林省科學技術廳、財政局、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2018年1月1日起至2020年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

中鐵十四局集團有限公司：①下屬子公司北京中鐵房山橋樑有限公司於2018年向北京市科學技術委員會、財政局、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2018年1月1日起至2020年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；②下屬子公司中鐵十四局集團電氣化工程有限公司、山東鐵正工程試驗檢測中心有限公司於2018年向山東省科學技術廳、財政局、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2018年1月1日起至2020年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；③下屬子公司中鐵十四局集團第三工程有限公司於2019年向山東省科學技術廳、財政局、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2019年1月1日起至2021年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

四. 稅項(續)

2. 稅收優惠(續)

本公司各子公司的其他稅收優惠政策(續)

中鐵十五局集團有限公司：①下屬子公司中鐵十五局集團第三工程有限公司於2019年向四川省科學技術廳、財政局、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2019年1月1日起至2021年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；②下屬子公司中鐵十五局集團第四工程有限公司於2018年向河南省科學技術廳、財政局、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2018年1月1日起至2020年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；③下屬子公司中鐵十五局集團第五工程有限公司於2018年向天津市科學技術委員會、財政局、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2018年1月1日起至2020年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

中鐵十六局集團有限公司：①中鐵十六局集團有限公司及下屬子公司中鐵十六局集團第一工程有限公司於2018年向北京市科學技術委員會、財政局、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2018年1月1日起至2020年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；②下屬子公司中鐵十六局集團第四工程有限公司、中鐵十六局集團北京軌道交通工程建設有限公司、中鐵十六局集團電氣化工程有限公司於2019年向北京市科學技術委員會、財政局、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2019年1月1日起至2021年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；③下屬子公司中鐵十六局集團第五工程有限公司於2019年向河北省科學技術廳、財政局、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2019年1月1日起至2021年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；④下屬子公司中鐵十六局集團第三工程有限公司於2017年向浙江省科學技術廳、財政局、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自2017年1月1日起至2019年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；⑤下屬子公司中鐵十六局集團城市建設發展有限公司、中鐵十六局集團路橋工程有限公司於2017年向北京市科學技術委員會、財政局、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自2017年1月1日至2019年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；⑥下屬子公司中鐵十六局集團第二工程有限公司於2018年向天津市科學技術委員會、財政局、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

四. 稅項(續)

2. 稅收優惠(續)

本公司各子公司的其他稅收優惠政策(續)

自2018年1月1日起至2020年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；⑦下屬子公司中鐵十六局集團地鐵工程有限公司於2018年向北京市科學技術委員會、財政局、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2018年1月1日起至2020年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；⑧下屬子公司中鐵十六局集團鐵運工程有限公司於2018年向內蒙古自治區科學技術廳、財政局、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2018年1月1日起至2020年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

中鐵十七局集團有限公司：①下屬子公司中鐵十七局集團第三工程有限公司於2017年向河北省科學技術廳、財政局、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自2017年1月1日起至2019年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；②下屬子公司中鐵十七局集團第五工程有限公司於2017年向山西省科學技術廳、財政局、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自2017年1月1日起至2019年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；③下屬子公司中鐵(貴州)市政工程有限公司於2018年向貴州省科學技術廳、財政局、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2018年1月1日起至2020年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；④下屬子公司中鐵十七局集團上海轨道交通工程有限公司於2018年向上海市科學技術委員會、財政局、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2018年1月1日起至2020年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；⑤下屬子公司中鐵十七局集團第一工程有限公司於2019年向山東省科學技術廳、財政局、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2019年1月1日起至2021年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；⑥下屬子公司中鐵十七局集團電氣化工程有限公司及中鐵十七局集團建築工程有限公司於2019年向山西省科學技術廳、財政局、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2019年1月1日起至2021年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

四. 稅項(續)

2. 稅收優惠(續)

本公司各子公司的其他稅收優惠政策(續)

中鐵十八局集團有限公司：①下屬子公司中鐵十八局集團第一工程有限公司、中鐵十八局集團第二工程有限公司於2017年向河北省科學技術廳、財政局、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自2017年1月1日起至2019年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；②下屬子公司中鐵十八局集團第三工程有限公司於2018年向涿州市科學技術廳、財政局、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2018年1月1日起至2020年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；③下屬子公司中鐵十八局集團第四工程有限公司於2018年向天津市科學技術委員會、財政局、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2018年1月1日起至2020年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；④下屬子公司中鐵十八局集團第五工程有限公司於2017年向天津市科學技術委員會、財政局、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自2017年1月1日起至2019年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；⑤下屬子公司中鐵十八局集團建築安裝工程有限公司於2019年向天津市科學技術廳、財政局、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2019年1月1日起至2021年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

中鐵十九局集團有限公司：①下屬子公司中鐵十九局集團軌道交通工程有限公司、中鐵十九局集團礦業投資有限公司於2018年向北京市科學技術委員會、財政局、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2018年1月1日起至2020年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；②下屬子公司中鐵十九局集團第五工程有限公司於2019年向大連市科學技術廳、財政局、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2019年1月1日起至2021年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；③下屬子公司中鐵十九局集團第一工程有限公司、中鐵十九局集團第二工程有限公司於2017年向遼寧省科學技術廳、財政局、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自2017年1月1日起至2019年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；④下屬子公司中鐵十九局集團電務工程有限公司於2017年向北京市科學技術委員會、財政局、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自2017年1月1日起至2019年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；⑤下屬子公司中鐵十九局集團第三工程有限公司於2018年向遼寧省科學技術廳、財政局、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2018年1月1日起至2020年12

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

四. 稅項(續)

2. 稅收優惠(續)

本公司各子公司的其他稅收優惠政策(續)

月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；⑥下屬子公司中鐵十九局集團第七工程有限公司於2018年向廣東省科學技術廳、財政局、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2018年1月1日起至2020年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

中鐵二十局集團有限公司：①下屬子公司中鐵二十局集團第四工程有限公司於2019年向青島市科學技術廳、財政局、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2019年1月1日起至2021年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；②下屬子公司中鐵建安工程設計院有限公司於2018年向河北省科學技術廳、財政局、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2018年1月1日起至2020年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

中鐵二十一局集團有限公司：①中鐵二十一局集團軌道交通工程有限公司於2019年向山東省科學技術廳、財政局、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2019年1月1日起至2021年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

中鐵二十二局集團有限公司：①中鐵二十二局集團有限公司及下屬子公司中鐵二十二局軌道有限公司於2019年向北京市科學技術委員會、財政局、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2019年1月1日起至2021年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；②下屬子公司中鐵二十二局集團第四工程有限公司於2019年向天津市科學技術廳、財政局、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2019年1月1日起至2021年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；③下屬子公司中鐵二十二局集團第三工程有限公司於2018年向廈門市科學技術廳、財政局、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2018年1月1日起至2020年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；④下屬子公司中鐵二十二局集團第二工程有限公司、中鐵二十二局集團電氣化工程有限公司於2017年向北京市科學技術委員會、財政局、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自2017年1月1日起至2019年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

四. 稅項(續)

2. 稅收優惠(續)

本公司各子公司的其他稅收優惠政策(續)

中鐵二十三局集團有限公司：①下屬子公司中鐵二十三局集團軌道交通工程有限公司於2017年向上海市科學技術委員會、財政局、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自2017年1月1日起至2019年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；②下屬子公司中鐵二十三局集團建築設計研究院有限公司於2019年向四川省科學技術廳、財政局、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2019年1月1日起至2021年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

中鐵二十五局集團有限公司：①中鐵二十五局集團有限公司及下屬子公司中鐵二十五局第一工程有限公司於2018年向廣東省科學技術廳、財政局、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2018年1月1日起至2020年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；②下屬子公司中鐵二十五局集團第五工程有限公司於2018年向青島市科學技術廳、財政局、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2018年1月1日起至2020年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；③下屬子公司中鐵二十五局集團第三工程有限公司於2019年向湖南省科學技術廳、財政局、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2019年1月1日起至2021年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；④下屬子公司廣州鐵誠工程質量檢測有限公司於2019年向廣東省科學技術廳、財政局、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2019年1月1日起至2021年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

中鐵建設集團有限公司：①下屬子公司北京中鐵裝飾工程有限公司、北京中鐵建建築科技有限公司及北京中鐵電梯工程有限公司於2018年向北京市科學技術委員會、財政局、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2018年1月1日起至2020年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；②下屬子公司中鐵建設集團設備安裝有限公司、中鐵建設集團市政工程有限公司於2019年向北京市科學技術委員會、財政局、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2019年1月1日起至2021年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

四. 稅項(續)

2. 稅收優惠(續)

本公司各子公司的其他稅收優惠政策(續)

中國鐵建電氣化局集團有限公司：①下屬子公司中鐵建電氣化局集團第一工程有限公司於2019年向河南省科學技術廳、財政局、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2019年1月1日起至2021年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；②下屬子公司中鐵建電氣化局集團第二工程有限公司於2019年向山西省科學技術廳、財政局、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2019年1月1日起至2021年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；③下屬子公司中鐵建電氣化局集團第三工程有限公司於2019年向河北省科學技術廳、財政局、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2019年1月1日起至2021年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；④下屬子公司中鐵建電氣化局集團第五工程有限公司於2019年向四川省科學技術廳、財政局、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2019年1月1日起至2021年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；⑤下屬子公司北京中鐵建電氣化設計研究院有限公司於2018年向北京市科學技術委員會、財政局、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2018年1月1日起至2020年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；⑥下屬子公司中國鐵建電氣化局集團北方工程有限公司於2017年向山西省科學技術廳、財政局、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自2017年1月1日起至2019年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；⑦下屬子公司中鐵建電氣化局集團康遠新材料有限公司於2017年向江蘇省科學技術廳、財政局、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自2017年1月1日起至2019年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；⑧下屬子公司中鐵建電氣化局集團第四工程有限公司於2017年向湖南省科學技術廳、財政局、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自2017年1月1日起至2019年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；⑨下屬子公司中鐵建電氣化局集團南方工程有限公司於2018年向湖北省科學技術廳、財政局、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2018年1月1日起至2020年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；⑩下屬子公司中鐵建電氣化局集團科技有限公司於2018年向河北省科學技術廳、財政局、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2018年1月1日起至2020年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；⑪下屬子公司中鐵建電氣化局集團軌道交通器材有限公司於201

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

四. 稅項(續)

2. 稅收優惠(續)

本公司各子公司的其他稅收優惠政策(續)

8年向江蘇省科學技術廳、財政局、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2018年1月1日起至2020年12月31日止，按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；②中國鐵建電氣化局集團有限公司於2018年向北京市科學技術委員會、財政局、稅務局申請高新技術企業，自2018年1月1日起至2020年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

中國鐵建港航局集團有限公司：①中國鐵建港航局集團有限公司於2017年向廣東省科學技術廳、財政局、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自2017年1月1日起至2019年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；②下屬子公司中鐵建港航局集團勘察設計院有限公司於2018年向廣東省科學技術廳、財政局、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2018年1月1日起至2020年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

中鐵城建集團有限公司：①下屬子公司中鐵城建北京工程有限公司於2017年向北京市科學技術委員會、財政局、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自2017年1月1日起至2019年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；②下屬子公司中鐵城建集團第一工程有限公司於2018年向山西省科學技術廳、財政局、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2018年1月1日起至2020年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；③中鐵城建集團有限公司於2018年向湖南省科學技術廳、財政局、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2018年1月1日起至2020年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；④下屬子公司中鐵城建集團第二工程有限公司於2018年向廣東省科學技術廳、財政局、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2018年1月1日起至2020年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；⑤下屬子公司中鐵城建集團第三工程有限公司於2018年向天津市科學技術委員會、財政局、稅務局申請並最終認定為高

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

四. 稅項(續)

2. 稅收優惠(續)

本公司各子公司的其他稅收優惠政策(續)

新技術企業，自2018年1月1日起至2020年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；⑥下屬子公司中鐵城建集團南昌建設有限公司於2017年向江西省科學技術廳、財政局、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自2017年1月1日起至2019年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

中鐵第四勘察設計院集團有限公司：①中鐵第四勘察設計院集團有限公司、下屬子公司鐵四院(湖北)工程監理諮詢有限公司於2017年向湖北省科學技術廳、財政局、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自2017年1月1日起至2019年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；②下屬子公司中鐵四院集團廣州設計院有限公司於2017年向廣東省科學技術廳、財政局、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自2017年1月1日起至2019年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；③下屬子公司中鐵四院集團巖土工程有限責任公司於2018年向湖北省科學技術廳、財政局、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2018年1月1日起至2020年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；④下屬子公司武漢鐵辰工程檢測有限公司於2018年向湖北省科學技術廳、財政局、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2018年1月1日起至2020年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；⑤下屬子公司中鐵四院集團新型軌道交通設計研究院有限公司於2018年向江蘇省科學技術廳、財政局、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2018年1月1日起至2020年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；⑥下屬子公司武漢鐵四院工程諮詢有限公司於2019年向湖北省科學技術廳、財政局、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2019年1月1日起至2021年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

四. 稅項(續)

2. 稅收優惠(續)

本公司各子公司的其他稅收優惠政策(續)

中鐵第五勘察設計院集團有限公司：中鐵第五勘察設計院集團有限公司、下屬子公司北京鐵五院工程機械有限公司、北京中鐵建北方路橋工程有限公司於2017年向北京市科學技術委員會、財政局、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自2017年1月1日起至2019年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

中國鐵建重工集團股份有限公司：中國鐵建重工集團股份有限公司於2017年向湖南省科學技術委員會、財政局、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自2017年1月1日起至2019年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

中國土木工程集團有限公司：下屬子公司中土集團福州勘察設計研究院有限公司於2017年向福建省科學技術廳、財政局、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自2017年1月1日起至2019年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

中鐵上海設計院集團有限公司：中鐵上海設計院集團有限公司於2018年向上海市科學技術委員會、財政局、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2018年1月1日起至2020年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

中國鐵建高新裝備股份有限公司：下屬子公司北京瑞維通工程機械有限公司於2018年向北京市科學技術委員會、財政局、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2018年1月1日起至2020年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

中鐵建網絡信息科技有限公司：中鐵建網絡信息科技有限公司於2019年向北京市科學技術委員會、財政局、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2019年1月1日起至2021年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋

1. 貨幣資金

人民幣千元

| 項目 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|-----------------|-------------|-------------|
| 庫存現金 | 97,202 | 88,145 |
| 銀行存款 | 142,462,384 | 132,538,139 |
| 其他貨幣資金 | 7,770,596 | 5,964,559 |
| 財務公司存放中央銀行法定準備金 | 6,556,995 | 5,210,755 |
| 合計 | 156,887,177 | 143,801,598 |

本集團所有權受到限制的貨幣資金見附註五、65。

於2019年12月31日，本集團存放於境外的貨幣資金為人民幣9,263,845千元(2018年12月31日：人民幣11,863,714千元)，其中無匯回受到限制的貨幣資金(2018年12月31日：無)。

人民幣千元

| 項目 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|-----------------------|-------------|-------------|
| 貨幣資金年末餘額 | 156,887,177 | 143,801,598 |
| 減：財務公司存放中央銀行法定準備金 | 6,556,995 | 5,210,755 |
| 減：其他使用受限的貨幣資金 | 7,708,492 | 5,851,756 |
| 減：存款期為三個月以上的未作質押的定期存款 | 2,328,074 | 2,651,370 |
| 現金及現金等價物年末餘額 | 140,293,616 | 130,087,717 |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

2. 交易性金融資產

人民幣千元

| 項目 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|--------|-------------|-------------|
| 貨幣基金產品 | 3,009,186 | 2,964,966 |
| 權益工具投資 | 168,119 | 235,657 |
| 其他 | 410,341 | 143,835 |
| 合計 | 3,587,646 | 3,344,458 |

3. 應收票據

人民幣千元

| 項目 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|----------|-------------|-------------|
| 商業承兌匯票 | 10,260,964 | 7,636,443 |
| 銀行承兌匯票 | 91,053 | — |
| 減：信用損失準備 | 46,743 | — |
| 合計 | 10,305,274 | 7,636,443 |

本集團所有權受到限制的應收票據見附註五、65。

4. 應收款項融資

人民幣千元

| 項目 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|--------|-------------|-------------|
| 銀行承兌匯票 | 2,654,263 | 2,143,802 |
| 合計 | 2,654,263 | 2,143,802 |

於2019年12月31日，本集團附有追索權的已貼現或背書給他方但尚未到期的應收票據為人民幣1,098,468千元(2018年12月31日：人民幣908,101千元)，因承兌人信譽良好，到期日發生承兌人不能兌付的風險極低，本集團認為該等貼現或背書應收票據所有權上幾乎所有的風險和報酬已經轉移，並終止確認該等應收票據。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

5. 應收賬款

應收賬款的賬齡分析如下：

人民幣千元

| 賬齡 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|----------|-------------|-------------|
| 1年以內 | 92,147,207 | 80,446,020 |
| 1年至2年 | 14,220,068 | 13,580,936 |
| 2年至3年 | 6,306,436 | 4,509,348 |
| 3年以上 | 6,077,845 | 5,551,846 |
| 小計 | 118,751,556 | 104,088,150 |
| 減：信用損失準備 | 6,613,019 | 4,705,845 |
| 合計 | 112,138,537 | 99,382,305 |

應收賬款信用損失準備的變動如下：

人民幣千元

| 項目 | 2019年 | 2018年 |
|--------|-----------|-----------|
| 年初餘額 | 4,705,845 | 3,685,717 |
| 本年計提 | 2,939,511 | 1,768,510 |
| 減：本年轉回 | 898,997 | 651,671 |
| 減：本年核銷 | 99,405 | 56,811 |
| 其他 | (33,935) | (39,900) |
| 年末餘額 | 6,613,019 | 4,705,845 |

2019年度的信用損失準備變動詳見附註八、3。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

5. 應收賬款(續)

應收賬款及信用損失準備按類別披露如下：

人民幣千元

| 類別 | 2019年12月31日 | | | | |
|-----------------------|-------------|---------|-----------|-----------|-------------|
| | 賬面餘額 | | 信用損失準備 | | 賬面價值 |
| | 金額 | 比例 % | 金額 | 計提比例 % | |
| 單項計提信用損失準備 | 5,337,174 | 4.49 | 3,394,656 | 63.60 | 1,942,518 |
| 按信用風險特徵組合計提信用 損失準備 | 113,414,382 | 95.51 | 3,218,363 | 2.84 | 110,196,019 |
| 合計 | 118,751,556 | 100.00 | 6,613,019 | 5.57 | 112,138,537 |

人民幣千元

| 類別 | 2018年12月31日 | | | | |
|-----------------------|-------------|---------|-----------|-----------|------------|
| | 賬面餘額 | | 信用損失準備 | | 賬面價值 |
| | 金額 | 比例 % | 金額 | 計提比例 % | |
| 單項計提信用損失準備 | 3,841,201 | 3.69 | 2,922,003 | 76.07 | 919,198 |
| 按信用風險特徵組合計提信用 損失準備 | 100,246,949 | 96.31 | 1,783,842 | 1.78 | 98,463,107 |
| 合計 | 104,088,150 | 100.00 | 4,705,845 | 4.52 | 99,382,305 |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

5. 應收賬款(續)

於2019年12月31日，單項計提信用損失準備的應收賬款情況如下：

人民幣千元

| 單位名稱 | 賬面餘額 | 信用損失準備 | 計提比例 % | 理由 |
|------|-----------|-----------|-----------|----|
| 單位1 | 575,639 | 219,907 | 38.20 | 註 |
| 單位2 | 241,519 | 241,519 | 100.00 | 註 |
| 單位3 | 212,523 | 140,091 | 65.92 | 註 |
| 單位4 | 164,184 | 111,636 | 67.99 | 註 |
| 單位5 | 162,474 | 162,474 | 100.00 | 註 |
| 其他 | 3,980,835 | 2,519,029 | 63.28 | — |
| 合計 | 5,337,174 | 3,394,656 | 63.60 | — |

註：本集團結合款項可收回情況，對其全部或部分計提信用損失準備。

於2019年12月31日，按信用風險特徵組合計提信用損失準備的應收賬款情況如下：

人民幣千元

| 賬齡 | 2019年12月31日 | | | |
|------|-------------|---------|--------------|---------|
| | 賬面餘額 金額 | 比例 % | 信用損失準備 金額 | 比例 % |
| 1年以內 | 91,484,013 | 80.66 | 857,849 | 0.94 |
| 1至2年 | 14,172,822 | 12.50 | 850,887 | 6.00 |
| 2至3年 | 5,278,706 | 4.65 | 631,717 | 11.97 |
| 3年以上 | 2,478,841 | 2.19 | 877,910 | 35.42 |
| 合計 | 113,414,382 | 100.00 | 3,218,363 | 2.84 |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

5. 應收賬款(續)

於2019年12月31日，應收賬款金額前五名如下：

人民幣千元

| 單位名稱 | 與本集團關係 | 金額 | 賬齡 | 佔應收賬款總額的比例 % |
|------|--------|-----------|------|-----------------|
| 單位1 | 第三方 | 2,058,196 | 1年以內 | 1.73 |
| 單位2 | 合營企業 | 1,536,437 | 1年以內 | 1.29 |
| 單位3 | 第三方 | 1,523,394 | 1年以內 | 1.28 |
| 單位4 | 第三方 | 1,183,224 | 1年以內 | 1.00 |
| 單位5 | 合營企業 | 936,166 | 1年以內 | 0.79 |
| 合計 | — | 7,237,417 | — | 6.09 |

於2018年12月31日，應收賬款金額前五名如下：

人民幣千元

| 單位名稱 | 與本集團關係 | 金額 | 賬齡 | 佔應收賬款總額的比例 % |
|------|--------|-----------|------|-----------------|
| 單位1 | 第三方 | 1,304,403 | 1年以內 | 1.25 |
| 單位2 | 第三方 | 1,230,876 | 1年以內 | 1.18 |
| 單位3 | 第三方 | 1,041,037 | 1年以內 | 1.00 |
| 單位4 | 第三方 | 1,007,531 | 1年以內 | 0.97 |
| 單位5 | 第三方 | 986,359 | 1年以內 | 0.95 |
| 合計 | — | 5,570,206 | — | 5.35 |

2019年度，實際核銷的應收賬款為人民幣99,405千元(2018年度：人民幣56,811千元)。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

5. 應收賬款(續)

因金融資產轉移而終止確認的應收賬款分析如下：

2019年，本集團因金融資產轉移而終止確認的應收賬款金額為人民幣52,130,810千元(2018年：人民幣34,944,140千元)，確認終止確認損失人民幣2,720,403千元(2018年：人民幣1,627,411千元)。

轉移應收賬款且繼續涉入形成的資產、負債：

於2019年12月31日，本集團因轉移應收賬款且繼續涉入形成的資產、負債分別為人民幣374,000千元及人民幣374,000千元(2018年12月31日：人民幣231,600千元及人民幣231,600千元)。

本集團所有權受到限制的應收賬款參見附註五、65。

6. 預付款項

預付款項的賬齡分析如下：

人民幣千元

| 賬齡 | 2019年12月31日 | | 2018年12月31日 | |
|-------|-------------------|---------------|-------------|---------|
| | 賬面餘額 | 比例 % | 賬面餘額 | 比例 % |
| 1年以內 | 23,826,757 | 97.91 | 17,874,496 | 96.15 |
| 1年至2年 | 261,322 | 1.07 | 555,890 | 2.99 |
| 2年至3年 | 191,190 | 0.79 | 37,941 | 0.20 |
| 3年以上 | 56,712 | 0.23 | 123,618 | 0.66 |
| 合計 | 24,335,981 | 100.00 | 18,591,945 | 100.00 |

於2019年12月31日，本集團無賬齡超過1年的金額重要的預付款項。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

6. 預付款項(續)

於2019年12月31日，預付款項金額前五名如下：

人民幣千元

| 單位名稱 | 與本集團關係 | 金額 | 預付時間 | 佔預付款項總額的比例 % |
|------|--------|-----------|------|-----------------|
| 單位1 | 第三方 | 1,966,795 | 1年以內 | 8.08 |
| 單位2 | 第三方 | 226,388 | 1年以內 | 0.93 |
| 單位3 | 第三方 | 206,381 | 1年以內 | 0.85 |
| 單位4 | 第三方 | 197,282 | 1年以內 | 0.81 |
| 單位5 | 第三方 | 180,000 | 1年以內 | 0.74 |
| 合計 | — | 2,776,846 | — | 11.41 |

於2018年12月31日，預付款項金額前五名如下：

人民幣千元

| 單位名稱 | 與本集團關係 | 金額 | 預付時間 | 佔預付款項總額的比例 % |
|------|--------|-----------|------|-----------------|
| 單位1 | 第三方 | 646,000 | 1年以內 | 3.47 |
| 單位2 | 第三方 | 625,000 | 1年以內 | 3.36 |
| 單位3 | 第三方 | 217,386 | 1年以內 | 1.17 |
| 單位4 | 第三方 | 205,666 | 1年以內 | 1.11 |
| 單位5 | 第三方 | 197,761 | 1年以內 | 1.06 |
| 合計 | — | 1,891,813 | — | 10.17 |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

7. 其他應收款

其他應收款的賬齡分析如下：

人民幣千元

| 賬齡 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|----------|-------------|-------------|
| 1年以內 | 50,868,850 | 51,410,221 |
| 1年至2年 | 6,229,654 | 10,316,663 |
| 2年至3年 | 2,998,293 | 2,411,940 |
| 3年以上 | 4,770,025 | 3,164,183 |
| 小計 | 64,866,822 | 67,303,007 |
| 減：信用損失準備 | 4,766,484 | 3,828,719 |
| 合計 | 60,100,338 | 63,474,288 |

其他應收款的信用損失準備的變動如下：

人民幣千元

| 項目 | 2019年 | 2018年 |
|--------|-----------|-----------|
| 年初餘額 | 3,828,719 | 3,554,913 |
| 本年計提 | 1,000,212 | 697,462 |
| 減：本年轉回 | 272,810 | 375,830 |
| 減：本年核銷 | 53,916 | 26,573 |
| 其他 | 264,279 | (21,253) |
| 年末餘額 | 4,766,484 | 3,828,719 |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

7. 其他應收款(續)

- (1) 於2019年12月31日，處於第一階段的其他應收款按組合計提的信用損失準備分析如下：

人民幣千元

| 性質 | 賬面餘額 | 信用損失準備 | 計提比例 % |
|--------|------------|---------|-----------|
| 合作開發款 | 23,622,256 | 23,744 | 0.10 |
| 保證金和押金 | 16,650,856 | 485,313 | 2.91 |
| 代墊代付款 | 6,342,722 | 127,372 | 2.01 |
| 其他 | 12,191,756 | 228,961 | 1.88 |
| 合計 | 58,807,590 | 865,390 | 1.47 |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

7. 其他應收款(續)

(2) 於2019年12月31日，處於第二階段的其他應收款的信用損失準備分析如下：

人民幣千元

| 類別 | 2019年12月31日 | | | | 賬面價值 |
|-----------------------|-------------|---------|--------------|---------|-----------|
| | 賬面餘額 金額 | 比例 % | 信用損失準備 金額 | 比例 % | |
| 單項計提信用損失準備 | 1,145,162 | 54.01 | 243,635 | 21.28 | 901,527 |
| 按信用風險特徵組合計提信用 損失準備 | 975,160 | 45.99 | 408,899 | 41.93 | 566,261 |
| 合計 | 2,120,322 | 100.00 | 652,534 | 30.78 | 1,467,788 |

單項計提信用損失準備的其他應收款情況如下：

人民幣千元

| 單位名稱 | 賬面餘額 | 信用損失準備 | 計提比例 % | 理由 |
|------|-----------|---------|-----------|----|
| 單位1 | 847,837 | 193,345 | 22.80 | 註 |
| 其他 | 297,325 | 50,290 | 16.91 | — |
| 合計 | 1,145,162 | 243,635 | 21.28 | — |

註：本集團結合款項可收回情況，對其部分計提信用損失準備。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

7. 其他應收款(續)

(3) 於2019年12月31日，處於第三階段的其他應收款的信用損失準備分析如下：

人民幣千元

| 類別 | 2019年12月31日 | | | | 賬面價值 |
|-----------------------|-------------|---------|-----------|---------|---------|
| | 賬面餘額 | | 信用損失準備 | | |
| | 金額 | 比例 % | 金額 | 比例 % | |
| 單項計提信用損失準備 | 3,658,652 | 92.88 | 3,103,484 | 84.83 | 555,168 |
| 按信用風險特徵組合計提信用 損失準備 | 280,258 | 7.12 | 145,076 | 51.77 | 135,182 |
| 合計 | 3,938,910 | 100.00 | 3,248,560 | 82.47 | 690,350 |

單項計提信用損失準備的其他應收款情況如下：

人民幣千元

| 單位名稱 | 賬面餘額 | 信用損失準備 | 計提比例 % | 理由 |
|------|-----------|-----------|-----------|----|
| 單位1 | 446,618 | 446,618 | 100.00 | 註 |
| 單位2 | 193,168 | 193,168 | 100.00 | 註 |
| 單位3 | 129,521 | 129,521 | 100.00 | 註 |
| 單位4 | 123,104 | 123,104 | 100.00 | 註 |
| 單位5 | 109,252 | 109,252 | 100.00 | 註 |
| 其他 | 2,656,989 | 2,101,821 | 79.11 | - |
| 合計 | 3,658,652 | 3,103,484 | 84.83 | - |

註：本集團結合款項可收回情況，對其全部或部分計提信用損失準備。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

7. 其他應收款(續)

2019年，實際核銷的其他應收款為人民幣53,916千元(2018年：人民幣26,573千元)。

其他應收款按性質分類如下：

人民幣千元

| 性質 | 2019年12月31日 賬面餘額 | 2018年12月31日 賬面餘額 |
|--------|---------------------|---------------------|
| 合作開發款 | 23,622,256 | 25,594,807 |
| 保證金、押金 | 17,947,945 | 17,466,964 |
| 代墊代付款 | 7,363,930 | 5,807,345 |
| 其他 | 15,932,691 | 18,433,891 |
| 合計 | 64,866,822 | 67,303,007 |

於2019年12月31日，其他應收款金額前五名如下：

人民幣千元

| 單位名稱 | 年末賬面 餘額 | 佔其他 應收款餘額 | | 性質 | 賬齡 | 信用 損失準備 |
|------|------------|--------------|---|-------|------|------------|
| | | 合計數比例 % | | | | |
| 單位1 | 3,009,661 | 4.64 | | 合作開發款 | 2年以內 | 3,007 |
| 單位2 | 2,528,986 | 3.90 | | 合作開發款 | 2年以內 | 2,529 |
| 單位3 | 1,962,977 | 3.03 | | 合作開發款 | 1年以內 | 1,963 |
| 單位4 | 1,540,329 | 2.37 | | 合作開發款 | 1年以內 | 1,540 |
| 單位5 | 1,359,148 | 2.10 | | 合作開發款 | 3年以內 | 1,359 |
| 合計 | 10,401,101 | 16.04 | — | — | — | 10,398 |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

7. 其他應收款(續)

於2018年12月31日，其他應收款金額前五名如下：

人民幣千元

| 單位名稱 | 年末賬面 餘額 | 佔其他 應收款餘額 合計數比例 % | 性質 | 賬齡 | 信用 損失準備 |
|------|------------|----------------------------|-------|------|------------|
| 單位1 | 3,697,681 | 5.49 | 合作開發款 | 1年以內 | 3,698 |
| 單位2 | 2,865,484 | 4.26 | 合作開發款 | 1年以內 | 2,865 |
| 單位3 | 2,805,537 | 4.17 | 合作開發款 | 1年以內 | 2,806 |
| 單位4 | 2,749,694 | 4.09 | 合作開發款 | 1年以內 | 2,750 |
| 單位5 | 1,906,619 | 2.83 | 合作開發款 | 1年以內 | 1,907 |
| 合計 | 14,025,015 | 20.84 | – | – | 14,026 |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

8. 存貨

人民幣千元

| 項目 | 2019年12月31日 | | |
|------------|-------------|-----------|-------------|
| | 賬面餘額 | 跌價準備 | 賬面價值 |
| 原材料 | 22,367,821 | 14,056 | 22,353,765 |
| 在產品 | 2,095,484 | — | 2,095,484 |
| 庫存商品 | 5,998,048 | 197,507 | 5,800,541 |
| 週轉材料 | 10,299,081 | 99,514 | 10,199,567 |
| 房地產開發成本(1) | 123,214,723 | 840,394 | 122,374,329 |
| 房地產開發產品(2) | 32,635,344 | 567,455 | 32,067,889 |
| 合計 | 196,610,501 | 1,718,926 | 194,891,575 |

人民幣千元

| 項目 | 2018年12月31日 | | |
|------------|-------------|-----------|-------------|
| | 賬面餘額 | 跌價準備 | 賬面價值 |
| 原材料 | 18,522,934 | 21,815 | 18,501,119 |
| 在產品 | 2,009,792 | — | 2,009,792 |
| 庫存商品 | 5,334,211 | 168,380 | 5,165,831 |
| 週轉材料 | 9,244,582 | 99,514 | 9,145,068 |
| 房地產開發成本(1) | 101,440,556 | 1,099,596 | 100,340,960 |
| 房地產開發產品(2) | 25,123,217 | 394,619 | 24,728,598 |
| 合計 | 161,675,292 | 1,783,924 | 159,891,368 |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

8. 存貨(續)

存貨跌價準備變動分析如下：

人民幣千元

| 項目 | 2019年 1月1日 | 本年減少 計提 | 其他 | 本年減少 轉回 | 本年減少 轉銷及其他 | 2019年 12月31日 |
|---------|---------------|------------|---------|------------|---------------|-----------------|
| 原材料 | 21,815 | 3,321 | - | - | 11,080 | 14,056 |
| 庫存商品 | 168,380 | 41,341 | - | 6,986 | 5,228 | 197,507 |
| 週轉材料 | 99,514 | - | - | - | - | 99,514 |
| 房地產開發成本 | 1,099,596 | 51,747 | 20,118 | - | 331,067 | 840,394 |
| 房地產開發產品 | 394,619 | 113,658 | 257,881 | - | 198,703 | 567,455 |
| 合計 | 1,783,924 | 210,067 | 277,999 | 6,986 | 546,078 | 1,718,926 |

人民幣千元

| 項目 | 2018年 1月1日 | 本年增加 計提 | 本年減少 轉回 | 本年減少 轉銷及其他 | 2018年 12月31日 |
|---------|---------------|------------|------------|---------------|-----------------|
| 原材料 | 21,686 | 521 | 386 | 6 | 21,815 |
| 庫存商品 | 199,644 | 15,593 | 46,317 | 540 | 168,380 |
| 週轉材料 | - | 99,514 | - | - | 99,514 |
| 房地產開發成本 | 1,400,781 | 202,768 | 503,953 | - | 1,099,596 |
| 房地產開發產品 | 110,792 | 288,477 | - | 4,650 | 394,619 |
| 合計 | 1,732,903 | 606,873 | 550,656 | 5,196 | 1,783,924 |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

8. 存貨(續)

(1) 房地產開發成本明細如下：

人民幣千元

| 項目名稱 | 開工時間 | 預計最近 一期竣工時間 | 預計 總投資額 | 2019年 12月31日 賬面餘額 | 2018年 12月31日 賬面餘額 |
|---|----------|----------------|-------------|-------------------------|-------------------------|
| 天津國印文苑項目 | 2018年10月 | 2021年08月 | 10,156,510 | 6,474,997 | 3,558,133 |
| 國際公館項目(原名：北京大興亦莊 開發區X89R2地塊項目) | 2019年07月 | 2021年06月 | 5,552,440 | 4,117,115 | 3,715,183 |
| 中國鐵建海語熙岸項目 | 2019年08月 | 2021年11月 | 10,727,370 | 3,978,450 | 2,628,265 |
| 中國鐵建·西派城項目 | 2017年09月 | 2022年06月 | 12,365,490 | 3,776,429 | 5,638,801 |
| 重慶大渡口項目 | 2019年07月 | 2022年09月 | 5,961,690 | 3,085,278 | - |
| 中國鐵建·花語堂項目 | 2019年12月 | 2022年12月 | 5,900,000 | 2,870,085 | - |
| 紹興花語江南府項目 | 2019年08月 | 2021年09月 | 5,748,770 | 2,817,615 | 1,170,500 |
| 領秀公館北區項目 | 2018年12月 | 2020年11月 | 4,711,900 | 2,816,722 | 2,211,765 |
| 中國鐵建花語城項目 | 2020年05月 | 2022年04月 | 5,912,480 | 2,552,919 | - |
| 梧桐灣項目 | 2018年12月 | 2020年09月 | 2,920,080 | 2,354,323 | 2,013,194 |
| 濟南梧桐苑項目 | 2019年11月 | 2022年06月 | 4,665,170 | 2,326,046 | - |
| 領秀公館南區項目 | 2018年12月 | 2020年11月 | 3,826,430 | 2,179,894 | 1,907,551 |
| 花語嶺南苑項目(原名：廣州番禺區易興工 業園原安美防火塑料製品有限公司地塊 項目) | 2019年11月 | 2021年11月 | 3,054,280 | 2,096,593 | 1,731,225 |
| 花語天鏡府項目 | 2019年08月 | 2021年08月 | 2,872,340 | 2,063,841 | - |
| 嘉興花語江南項目 | 2017年07月 | 2020年06月 | 2,670,770 | 1,991,356 | 1,628,816 |
| 水牛坊地塊項目 | 2020年09月 | 2022年07月 | 2,725,390 | 1,956,787 | 1,820,491 |
| 長春西派唐頌項目 | 2019年06月 | 2020年10月 | 3,868,270 | 1,942,581 | 1,594,436 |
| 花語津郡項目 | 2019年03月 | 2021年08月 | 2,957,680 | 1,863,270 | 1,056,468 |
| 西安中國鐵建·國際城三期項目 | 2011年08月 | 2020年07月 | 5,721,880 | 1,831,685 | 1,489,515 |
| 南籌銘居項目 | 2020年05月 | 2021年09月 | 3,792,080 | 1,821,846 | - |
| 其他項目 | - | - | 356,540,494 | 68,296,891 | 69,276,213 |
| 合計 | - | - | 462,651,514 | 123,214,723 | 101,440,556 |

於2019年12月31日，存貨中房地產開發成本餘額中包含的借款費用資本化金額為人民幣8,235,648千元(2018年12月31日：人民幣7,815,050千元)。2019年資本化的借款費用金額為人民幣3,867,604千元(2018年：人民幣2,589,835千元)，用於確定借款費用資本化金額的資本化率為3.66%–8.20%(2018年：3.40%–7.13%)。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

8. 存貨(續)

(2) 房地產開發產品明細如下：

人民幣千元

| 項目名稱 | 最近一期 竣工時間 | 2019年 1月1日 賬面餘額 | 本年增加 | 本年減少 | 2019年 12月31日 賬面餘額 |
|---------------------|--------------|-----------------------|------------|------------|-------------------------|
| 香樹國際項目 | 2019年04月 | - | 4,470,677 | 1,997,531 | 2,473,146 |
| 成都北湖新區項目 | 2019年12月 | 1,694,046 | 1,587,337 | 1,358,210 | 1,923,173 |
| 中國鐵建·貴陽國際城 | 2019年12月 | 766,177 | 1,228,055 | 308,158 | 1,686,074 |
| 成都中鐵西派瀾岸項目 | 2019年01月 | 475,881 | 1,264,455 | 89,587 | 1,650,749 |
| 天津中國鐵建國際城項目 | 2019年04月 | 485,941 | 1,853,781 | 792,300 | 1,547,422 |
| 中國鐵建南方總部基地項目 | 2019年06月 | 497,031 | 1,529,139 | 556,794 | 1,469,376 |
| 南岸花語項目 | 2018年10月 | 1,623,115 | - | 233,286 | 1,389,829 |
| 中國鐵建·開元小區項目 | 2019年08月 | - | 1,793,770 | 549,795 | 1,243,975 |
| 北京中國鐵建·國際城項目 | 2019年09月 | 138,582 | 1,114,412 | 142,628 | 1,110,366 |
| 中國鐵建·西派城項目 | 2019年12月 | - | 4,076,158 | 2,985,430 | 1,090,728 |
| 大連青秀藍灣項目 | 2018年12月 | 1,383,467 | - | 309,831 | 1,073,636 |
| 中國鐵建·國濱苑項目 | 2017年12月 | 1,054,245 | 9,766 | 288,648 | 775,363 |
| 青羊烹項目 | 2019年11月 | - | 1,103,084 | 339,190 | 763,894 |
| 中國鐵建·江蘇青秀城項目 | 2019年09月 | 181,238 | 3,317,497 | 2,804,293 | 694,442 |
| 玖城壹號項目 | 2018年12月 | 719,371 | - | 51,427 | 667,944 |
| 北京通州永順鎮051號地塊 項目 | 2017年09月 | 675,099 | - | 99,360 | 575,739 |
| 悅湖·國際項目 | 2019年11月 | - | 707,336 | 272,272 | 435,064 |
| 長沙梅溪湖項目 | 2019年11月 | 264,388 | 824,257 | 679,286 | 409,359 |
| 中國鐵建楊春湖畔項目 | 2019年04月 | 301,885 | 602,000 | 496,465 | 407,420 |
| 西安中國鐵建國際城一期 項目 | 2018年05月 | 272,630 | 87,033 | 11,057 | 348,606 |
| 其他項目 | - | 14,590,121 | 14,345,266 | 18,036,348 | 10,899,039 |
| 合計 | - | 25,123,217 | 39,914,023 | 32,401,896 | 32,635,344 |

本集團所有權受到限制的存貨參見附註五、65。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

9. 合同資產

合同資產主要系本集團的工程承包業務產生。本集團根據與客戶簽訂的工程承包施工合同提供工程施工服務，並根據履約進度在合同期內確認收入。本集團的客戶根據合同規定與本集團就工程施工服務履約進度進行結算，並在結算後根據合同規定的信用期支付工程價款。本集團根據履約進度確認的收入金額超過已辦理結算價款的部分確認為合同資產，根據其流動性，列示於合同資產/其他非流動資產。本集團已辦理結算價款超過本集團根據履約進度確認的收入金額部分確認為合同負債。

人民幣千元

| 項目 | 2019年12月31日 | | |
|------|-------------|-----------|-------------|
| | 賬面餘額 | 信用損失準備 | 賬面價值 |
| 合同資產 | 160,274,029 | 5,370,948 | 154,903,081 |

人民幣千元

| 項目 | 2018年12月31日 | | |
|------|-------------|-----------|-------------|
| | 賬面餘額 | 信用損失準備 | 賬面價值 |
| 合同資產 | 129,206,889 | 5,268,738 | 123,938,151 |

2019年度信用損失準備變動詳見附註八、3。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

10. 其他流動資產

人民幣千元

| 項目 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|--------------|-------------|-------------|
| 預繳稅金及待抵扣進項稅額 | 17,329,486 | 14,126,170 |
| 國債逆回購 | — | 2,999,900 |
| 其他 | 570,741 | 110,182 |
| 合計 | 17,900,227 | 17,236,252 |

11. 發放貸款及墊款

人民幣千元

| 項目 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|------|-------------|-------------|
| 發放貸款 | 2,730,000 | 2,145,000 |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

12. 長期應收款

人民幣千元

| 項目 | 2019年12月31日 | | |
|----------------|-------------|---------|------------|
| | 賬面餘額 | 信用損失準備 | 賬面價值 |
| 應收長期工程款 | 29,711,700 | 518,519 | 29,193,181 |
| 長期貸款及應收款項 | 21,037,729 | 139,544 | 20,898,185 |
| 一級土地開發 | 10,357,357 | 50,625 | 10,306,732 |
| 其他 | 10,615,141 | 53,245 | 10,561,896 |
| 合計 | 71,721,927 | 761,933 | 70,959,994 |
| 減：一年內到期的非流動資產 | 10,207,608 | 52,228 | 10,155,380 |
| 其中：應收長期工程款 | 3,696,172 | 21,366 | 3,674,806 |
| 長期貸款及應收款項 | 3,127,905 | 13,945 | 3,113,960 |
| 一級土地開發 | 3,293,487 | 16,467 | 3,277,020 |
| 其他 | 90,044 | 450 | 89,594 |
| 一年以後到期的長期應收款合計 | 61,514,319 | 709,705 | 60,804,614 |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

12. 長期應收款(續)

人民幣千元

| 項目 | 2018年12月31日 | | 賬面價值 |
|----------------|-------------|---------|------------|
| | 賬面餘額 | 信用損失準備 | |
| 應收長期工程款 | 28,131,695 | 419,902 | 27,711,793 |
| 長期貸款及應收款項 | 17,811,309 | 23,576 | 17,787,733 |
| 一級土地開發 | 6,395,825 | 12,792 | 6,383,033 |
| 其他 | 8,486,216 | 35,277 | 8,450,939 |
| 合計 | 60,825,045 | 491,547 | 60,333,498 |
| 減：一年內到期的非流動資產 | 5,922,862 | 31,409 | 5,891,453 |
| 其中：應收長期工程款 | 3,615,503 | 22,129 | 3,593,374 |
| 長期貸款及應收款項 | 1,694,713 | 2,450 | 1,692,263 |
| 一級土地開發 | 612,646 | 6,830 | 605,816 |
| 一年以後到期的長期應收款合計 | 54,902,183 | 460,138 | 54,442,045 |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

12. 長期應收款(續)

本集團基於單項和共同信用風險特徵組合為基礎評估長期應收款的預期信用損失。

人民幣千元

| 類別 | 2019年12月31日 | | | | |
|-----------------------|-------------|---------|---------|-----------|------------|
| | 賬面餘額 | | 信用損失準備 | | 賬面價值 |
| | 金額 | 比例 % | 金額 | 計提比例 % | |
| 單項計提信用損失準備 按信用風險特徵 | 747,596 | 1.04 | 406,378 | 54.36 | 341,218 |
| 組合計提信用損失準備 | 70,974,331 | 98.96 | 355,555 | 0.50 | 70,618,776 |
| 合計 | 71,721,927 | 100.00 | 761,933 | 1.06 | 70,959,994 |

於2019年12月31日，對於包含重大融資成分的長期應收款均按照折現後淨值列示，折現率為4.35%–5.50%(2018年12月31日：折現率為4.75%–6.17%)。

長期應收款信用損失準備的變動如下：

人民幣千元

| 項目 | 2019年 | 2018年 |
|--------|---------|----------|
| 年初餘額 | 491,547 | 364,792 |
| 本年計提 | 325,863 | 138,780 |
| 減：本年轉回 | 55,646 | 1,005 |
| 其他 | 169 | (11,020) |
| 年末餘額 | 761,933 | 491,547 |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

12. 長期應收款(續)

因金融資產轉移而終止確認的長期應收款分析如下：

2019年，本集團因金融資產轉移而終止確認的長期應收款金額為人民幣2,902,721千元(2018年：無)，確認終止確認損失人民幣158,656千元(2018年：無)。

轉移長期應收款且繼續涉入形成的資產、負債：

於2019年12月31日，本集團因轉移長期應收款且繼續涉入形成的資產、負債分別為人民幣15,250千元及人民幣15,250千元(2018年12月31日：無)。

本集團所有權受到限制的長期應收款見附註五、65。

13. 長期股權投資

人民幣千元

| 項目 | | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|---------------|-----|-------------|-------------|
| 非上市公司股權投資－權益法 | | | |
| 合營企業 | (1) | 24,533,795 | 13,085,418 |
| 聯營企業 | (2) | 25,160,118 | 15,893,208 |
| 減：長期股權投資減值準備 | | 49,279 | 71 |
| 合計 | | 49,644,634 | 28,978,555 |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

13. 長期股權投資(續)

(1) 合營企業

2019年12月31日：

人民幣千元

| 被投資企業名稱 | 投資成本 | 本年變動 | | | | | | | 2019年 12月31日 | 年末 減值準備 |
|----------------------------|-----------|---------------|------------|-----------|--------------|------------|------------|----------|-----------------|------------|
| | | 2019年 1月1日 | 增加投資 | 減少投資 | 權益法下 投資損益 | 宣告 現金股利 | 計提 減值準備 | 其他 | | |
| 呼和浩特市地鐵二號線建設管理有限 公司(註1) | 3,310,664 | 1,240,000 | 2,070,664 | - | - | - | - | - | 3,310,664 | - |
| 四川天府機場高速公路有限公司 | 3,100,000 | 1,900,000 | 1,200,000 | - | - | - | - | - | 3,100,000 | - |
| 雲南玉臨高速公路建設有限責任公司 | 2,078,996 | 289,770 | 1,789,226 | - | - | - | - | - | 2,078,996 | - |
| 青島藍色硅谷城際軌道交通有限公司 | 1,688,159 | 1,838,159 | - | (150,000) | (60) | - | - | - | 1,688,099 | - |
| 重慶鐵發建新高速公路有限公司 | 1,554,400 | 854,400 | 700,000 | - | - | - | - | - | 1,554,400 | - |
| 中鐵建陝西高速公路有限公司 | 1,149,380 | 190,020 | 959,360 | - | (14) | - | - | - | 1,149,366 | - |
| 中鐵房地產集團濟南第六大洲有限公司 (註2) | 1,021,998 | 1,018,247 | - | - | (9,071) | - | - | - | 1,009,176 | - |
| 中非茶基投資有限公司(註3) | 851,410 | 870,188 | - | - | (475) | (3,500) | - | - | 866,213 | - |
| 重慶鐵發雙合高速公路有限公司 | 850,000 | 470,000 | 380,000 | - | - | - | - | - | 850,000 | - |
| 昆明昆侖首置房地產有限公司 | 598,200 | - | 598,200 | - | (313) | - | - | - | 597,887 | - |
| 其他 | - | 4,414,634 | 2,798,657 | (154,557) | 1,842,440 | (522,590) | (49,208) | (49,590) | 8,279,786 | (49,208) |
| 合計 | - | 13,085,418 | 10,496,107 | (304,557) | 1,832,507 | (526,090) | (49,208) | (49,590) | 24,484,587 | (49,208) |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

13. 長期股權投資(續)

(1) 合營企業(續)

2018年12月31日：

人民幣千元

| 被投資企業名稱 | 投資成本 | 2018年 1月1日 | 轉入/ 增加投資 | 減少投資 | 本年變動 | | | 2018年 12月31日 | 年末 減值準備 |
|------------------------|-----------|---------------|-------------|-----------|--------------|------------|----------|-----------------|------------|
| | | | | | 權益法下 投資損益 | 宣告 現金股利 | 其他 | | |
| 四川天府機場高速公路有限公司 | 1,900,000 | 1,000,000 | 900,000 | - | - | - | - | 1,900,000 | - |
| 青島藍色硅谷城際軌道交通有限公司 | 1,838,159 | 1,688,500 | 150,000 | - | (341) | - | - | 1,838,159 | - |
| 呼和浩特市地鐵二號線建設管理有限公司(註1) | 1,240,000 | 520,000 | 720,000 | - | - | - | - | 1,240,000 | - |
| 中鐵房地產集團濟南第六大洲有限公司(註2) | 1,021,998 | 1,027,310 | - | (9,089) | 26 | - | - | 1,018,247 | - |
| 中非萊基投資有限公司(註3) | 851,410 | 868,129 | - | - | 2,059 | - | - | 870,188 | - |
| 重慶鐵發建新高速公路有限公司 | 854,400 | 288,000 | 566,400 | - | - | - | - | 854,400 | - |
| 常州京瑞房地產開發有限公司 | 510,000 | - | 510,000 | - | (1,178) | - | (14,203) | 494,619 | - |
| 重慶鐵發雙合高速公路有限公司 | 470,000 | 40,000 | 430,000 | - | - | - | - | 470,000 | - |
| 廣州新鐵鑫建投資有限公司 | 450,000 | 451,586 | - | - | 608 | - | - | 452,194 | - |
| 新興建新(深圳)開發控股有限公司 | 450,000 | 450,070 | - | - | (5,323) | - | - | 444,747 | - |
| 其他 | - | 1,318,447 | 1,447,290 | (114,686) | 925,231 | (9,397) | (64,021) | 3,502,864 | - |
| 合計 | - | 7,652,042 | 4,723,690 | (123,775) | 921,082 | (9,397) | (78,224) | 13,085,418 | - |

註1：呼和浩特市地鐵二號線建設管理有限公司(「呼市地鐵二號線」)公司章程規定：股東會會議重大決議須經三分之二以上表決權的股東通過。本集團持有呼市地鐵二號線51%的股權，未達到控制但與其他股東共同控制該公司，因此本集團對其按合營企業核算。

註2：中鐵房地產集團濟南第六大洲有限公司(「第六大洲」)公司章程規定：股東會會議所議事項必須經全部表決權的股東通過。本集團持有第六大洲70%的股權，未達到控制但與其他股東共同控制該公司，因此本集團對其按合營企業核算。

註3：中非萊基投資有限公司(「中非萊基」)公司章程規定：股東會會議重大決議須經四分之三以上表決權的股東通過。本集團持有中非萊基74.47%的股權，未達到控制但與其他股東共同控制該公司，因此本集團對其按合營企業核算。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

13. 長期股權投資(續)

(2) 聯營企業

2019年12月31日：

人民幣千元

| 被投資企業名稱 | 投資成本 | 2019年 | | 本年變動 | | | | 其他 | 2019年 12月31日 | 年末 減值準備 |
|-------------------------------|-----------|------------|-----------|-----------|--------------|------------|------------|---------|-----------------|------------|
| | | 1月1日 | 增加投資 | 減少投資 | 權益法下 投資損益 | 其他 綜合收益 | 宣告 現金股利 | | | |
| 恒大置業(深圳)有限公司 | 2,313,506 | - | 2,313,506 | - | - | - | - | - | 2,313,506 | - |
| 中鐵建金融租賃有限公司(註1) | 1,747,618 | 1,718,427 | - | - | 332,638 | - | - | 24,466 | 2,075,531 | - |
| 寧夏城際鐵路有限責任公司 | 2,036,500 | 2,236,500 | - | (200,000) | 154,315 | - | (154,315) | - | 2,036,500 | - |
| 中鐵建銅冠投資有限公司 | 1,472,366 | 1,449,910 | - | - | (28,163) | 238,511 | - | - | 1,660,258 | - |
| 昆明軌道交通五號線建設運營有限公司 (註2) | 775,400 | 409,400 | 366,000 | - | - | - | - | - | 775,400 | - |
| 中鐵建甘肅張烏高速公路有限公司 | 739,850 | 254,240 | 485,610 | - | 10,765 | - | - | - | 750,615 | - |
| 雲南昆楚高速公路投資開發有限公司(註3) | 660,099 | 300,000 | 360,099 | - | - | - | - | - | 660,099 | - |
| 天津鐵建宏圖豐創投資合夥企業(有限合夥) | 575,017 | 575,017 | - | - | 38,164 | - | (38,164) | - | 575,017 | - |
| 重慶渝蓉高速公路有限公司 | 853,960 | 566,549 | - | - | 7,196 | - | - | - | 573,745 | - |
| 北京城市副中心投資基金合夥企業 (有限合夥)(註4) | 560,000 | - | 560,000 | - | - | - | - | - | 560,000 | - |
| 其他 | - | 8,383,094 | 4,926,336 | (102,306) | 49,058 | 12,582 | (87,988) | (1,400) | 13,179,376 | (71) |
| 合計 | - | 15,893,137 | 9,011,551 | (302,306) | 563,973 | 251,093 | (280,467) | 23,066 | 25,160,047 | (71) |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

13. 長期股權投資(續)

(2) 聯營企業(續)

2018年12月31日：

人民幣千元

| 被投資企業名稱 | 投資成本 | 2018年 1月1日 | 轉入/ 增加投資 | 減少投資 | 本年變動 | | | | | 2018年 12月31日 | 年末 減值準備 |
|---------------------------|-----------|---------------|-------------|-----------|--------------|------------|------------|------------|-----------|-----------------|------------|
| | | | | | 權益法下 投資損益 | 其他 綜合收益 | 宣告 現金股利 | 計提 減值準備 | 其他 | | |
| 寧夏城際鐵路有限責任公司 | 2,236,500 | 1,860,000 | 376,500 | - | - | - | - | - | - | 2,236,500 | - |
| 中鐵建金融租賃有限公司 (註1) | 1,747,618 | 1,067,172 | 547,618 | - | 225,499 | - | - | - | (121,862) | 1,718,427 | - |
| 中鐵建銅冠投資有限公司 | 1,472,366 | 1,446,596 | - | - | (10,086) | 13,400 | - | - | - | 1,449,910 | - |
| 天津鐵建宏圖豐創投資合夥 企業(有限合夥) | 575,017 | 451,887 | 123,130 | - | 33,036 | - | (33,036) | - | - | 575,017 | - |
| 重慶渝蓉高速公路有限公司 | 853,960 | 570,791 | - | - | (4,242) | - | - | - | - | 566,549 | - |
| 中鐵建置業有限公司 | 298,900 | 441,002 | - | - | 85,030 | - | (25,264) | - | - | 500,768 | - |
| 福建綠能建設發展有限公司 | 495,000 | - | 495,000 | - | - | - | - | - | - | 495,000 | - |
| 石家莊瀾石生態保護管理 服務有限公司 | 464,832 | - | 464,832 | - | - | - | - | - | - | 464,832 | - |
| 昆明軌道交通五號線建設運 營有限公司(註2) | 409,400 | 309,400 | 100,000 | - | - | - | - | - | - | 409,400 | - |
| 貴州瓮馬鐵路有限責任公司 | 339,400 | 274,000 | 65,400 | - | - | - | - | - | - | 339,400 | - |
| 其他 | - | 3,796,635 | 3,623,896 | (209,671) | 6,865 | 150 | (54,207) | (71) | (26,263) | 7,137,334 | (71) |
| 合計 | - | 10,217,483 | 5,796,376 | (209,671) | 336,102 | 13,550 | (112,507) | (71) | (148,125) | 15,893,137 | (71) |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

13. 長期股權投資(續)

(2) 聯營企業(續)

註1：中鐵建金融租賃有限公司(「金融租賃公司」)公司章程規定：股東會會議作出修改公司章程、增加註冊資本的決議，以及公司合併、分立、解散或者變更公司形式、變更經營範圍、發行公司債券、選舉董事的決議，必須經代表三分之二以上表決權的股東通過，其他事項須經代表二分之一以上表決權的股東通過。本集團持有金融租賃公司50%的表決權，未達到控制且未與其他股東共同控制該公司，但對該公司有重大影響，因此本集團對其按聯營企業核算。

註2：昆明軌道交通五號線建設運營有限公司(「昆明軌交五號線」)公司章程規定：董事會為公司經營決策機構，董事會作出決議，必須經全體董事同意方可通過。昆明軌交五號線共設五名董事，其中本集團提名一名董事，未達到控制且未與其他股東共同控制該公司，但對該公司有重大影響，因此本集團對其按聯營企業核算。

註3：雲南昆楚高速公路投資開發有限公司(「雲南昆楚」)的股東協議和公司章程規定：昆楚高速股東會會議作出增加或減少註冊資本、股東轉讓股權、審議批准公司章程的制定和修改等事項的決議，須經全體股東同意；其他事項，須經過代表四分之三以上表決權的股東同意。本集團持有昆楚高速72.00%的表決權，未達到控制且未與其他股東共同控制該公司，但對該公司有重大影響，因此本集團對其按聯營企業核算。

註4：北京城市副中心投資基金合夥企業(有限合夥)(「城市副中心基金合夥」)議事規則規定：城市副中心基金合夥特設立投資決策委員會(以下簡稱「投委會」)，投委會作出的決議應取得出席會議的全體委員超過半數(不含半數)通過方為有效。城市副中心基金合夥投委會由9名委員組成，其中本集團提名1名，未達到控制且未與其他股東共同控制該合夥企業，但對該合夥企業有重大影響，因此本集團對其按聯營企業核算。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

14. 其他權益工具投資

人民幣千元

| 項目 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|-----------|-------------|-------------|
| 上市公司權益投資 | 2,130,633 | 1,704,079 |
| 非上市公司權益投資 | 7,907,976 | 6,564,299 |
| 合計 | 10,038,609 | 8,268,378 |

人民幣千元

| 項目 | 2019年 1月1日 | 本年變動 | | | 其他 | 2019年 12月31日 | 本年 確認股利 |
|----------|---------------|-----------|-----------|------------|-------|-----------------|------------|
| | | 增加投資 | 減少投資 | 公允 價值變動 | | | |
| 其他權益工具投資 | 8,268,378 | 1,673,638 | (260,000) | 353,903 | 2,690 | 10,038,609 | 187,668 |

人民幣千元

| 項目 | 2018年 1月1日 | 本年變動 | | | 其他 | 2018年 12月31日 | 本年 確認股利 |
|----------|---------------|-----------|----------|------------|-----------|-----------------|------------|
| | | 增加投資 | 減少投資 | 公允 價值變動 | | | |
| 其他權益工具投資 | 7,701,886 | 1,528,525 | (89,035) | (492,114) | (380,884) | 8,268,378 | 65,287 |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

15. 投資性房地產

採用成本模式進行後續計量

2019年：

| | 人民幣千元 | |
|-------------------|-----------|-----------|
| | 房屋及建築物 | 合計 |
| 一. 原價 | | |
| 2019年1月1日 | 6,336,471 | 6,336,471 |
| 購置 | 18,239 | 18,239 |
| 存貨轉入 | 278,746 | 278,746 |
| 固定資產轉入 | 224,398 | 224,398 |
| 其他轉入 | 1,198 | 1,198 |
| 轉出至固定資產 | 102,500 | 102,500 |
| 其他轉出 | 285,767 | 285,767 |
| 2019年12月31日 | 6,470,785 | 6,470,785 |
| 二. 累計折舊和攤銷 | | |
| 2019年1月1日 | 646,646 | 646,646 |
| 計提 | 201,900 | 201,900 |
| 固定資產轉入 | 17,551 | 17,551 |
| 轉出至固定資產 | 4,378 | 4,378 |
| 其他轉出 | 17,928 | 17,928 |
| 2019年12月31日 | 843,791 | 843,791 |
| 三. 減值準備 | | |
| 2019年1月1日 | 45,745 | 45,745 |
| 本年計提 | 64,184 | 64,184 |
| 其他轉入 | 159,308 | 159,308 |
| 2019年12月31日 | 269,237 | 269,237 |
| 四. 賬面價值 | | |
| 年末餘額 | 5,357,757 | 5,357,757 |
| 年初餘額 | 5,644,080 | 5,644,080 |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

15. 投資性房地產(續)

採用成本模式進行後續計量(續)

2018年：

| | 人民幣千元 | |
|-----------------------|-----------|-----------|
| | 房屋及建築物 | 合計 |
| 一. 原價 | | |
| 2018年1月1日 | 4,188,492 | 4,188,492 |
| 購置 | 4,298 | 4,298 |
| 存貨轉入 | 2,629,928 | 2,629,928 |
| 其他轉入 | 56,003 | 56,003 |
| 其他轉出 | 542,250 | 542,250 |
| 2018年12月31日 | 6,336,471 | 6,336,471 |
| 二. 累計折舊和攤銷 | | |
| 2018年1月1日 | 496,002 | 496,002 |
| 計提 | 207,411 | 207,411 |
| 其他轉入 | 1,478 | 1,478 |
| 其他轉出 | 58,245 | 58,245 |
| 2018年12月31日 | 646,646 | 646,646 |
| 三. 減值準備 | | |
| 2018年1月1日及2018年12月31日 | 45,745 | 45,745 |
| 四. 賬面價值 | | |
| 年末餘額 | 5,644,080 | 5,644,080 |
| 年初餘額 | 3,646,745 | 3,646,745 |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

15. 投資性房地產(續)

採用成本模式進行後續計量(續)

於2019年12月31日，本集團正在為賬面價值總計人民幣51,503千元(2018年12月31日：人民幣52,981千元)的投資性房地產申請產權證明及辦理登記或過戶手續。本公司管理層認為本集團有權合法、有效地佔用並使用上述投資性房地產，並且本公司管理層認為上述事項不會對本集團2019年12月31日的整體財務狀況構成任何重大不利影響。

2019年12月31日，本集團未辦妥產權證書的投資性房地產如下：

人民幣千元

| 項目名稱 | 賬面價值 | 未辦妥產權 證書原因 |
|--------------|--------|---------------|
| 中鐵建設集團華東總部基地 | 51,503 | 正在辦理 |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

16. 固定資產

2019年：

人民幣千元

| 項目 | 房屋及建築物 | 施工機械 | 運輸設備 | 其他設備 | 合計 |
|----------------|------------|-------------|------------|------------|-------------|
| 一. 原價 | | | | | |
| 2018年12月31日 | 20,471,891 | 46,424,736 | 14,388,468 | 44,074,335 | 125,359,430 |
| 會計政策變更(附註三、33) | - | (3,045,613) | - | - | (3,045,613) |
| 2019年1月1日 | 20,471,891 | 43,379,123 | 14,388,468 | 44,074,335 | 122,313,817 |
| 購置 | 122,693 | 4,056,656 | 1,678,994 | 9,562,384 | 15,420,727 |
| 在建工程轉入 | 1,186,021 | 932,654 | - | 672,802 | 2,791,477 |
| 投資性房地產轉入 | 102,500 | - | - | - | 102,500 |
| 其他轉入 | 74,764 | 1,822 | 799 | 1,204 | 78,589 |
| 處置或報廢 | 335,276 | 1,559,537 | 825,847 | 3,840,383 | 6,561,043 |
| 轉至投資性房地產 | 224,398 | - | - | - | 224,398 |
| 其他轉出 | 30,888 | 586,472 | - | 27,108 | 644,468 |
| 2019年12月31日 | 21,367,307 | 46,224,246 | 15,242,414 | 50,443,234 | 133,277,201 |
| 二. 累計折舊 | | | | | |
| 2018年12月31日 | 4,634,087 | 27,493,365 | 11,522,575 | 31,233,393 | 74,883,420 |
| 會計政策變更(附註三、33) | - | (1,654,782) | - | - | (1,654,782) |
| 2019年1月1日 | 4,634,087 | 25,838,583 | 11,522,575 | 31,233,393 | 73,228,638 |
| 計提 | 531,031 | 4,271,887 | 1,110,019 | 9,002,469 | 14,915,406 |
| 投資性房地產轉入 | 4,378 | - | - | - | 4,378 |
| 處置或報廢 | 154,367 | 1,411,379 | 707,090 | 3,438,560 | 5,711,396 |
| 轉至投資性房地產 | 17,551 | - | - | - | 17,551 |
| 其他轉出 | 15,003 | 193,295 | - | 401 | 208,699 |
| 2019年12月31日 | 4,982,575 | 28,505,796 | 11,925,504 | 36,796,901 | 82,210,776 |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

16. 固定資產(續)

2019年：(續)

| 項目 | 房屋及建築物 | 施工機械 | 運輸設備 | 其他設備 | 合計 |
|---------------------------|------------|------------|-----------|------------|------------|
| 三. 減值準備 | | | | | |
| 2018年12月31日及 2019年1月1日 | 74,128 | 74,794 | 902 | 25,589 | 175,413 |
| 本年計提 | 2,397 | - | - | - | 2,397 |
| 處置或報廢 | 4 | 3,007 | 72 | 70 | 3,153 |
| 2019年12月31日 | 76,521 | 71,787 | 830 | 25,519 | 174,657 |
| 四. 賬面價值 | | | | | |
| 年末餘額 | 16,308,211 | 17,646,663 | 3,316,080 | 13,620,814 | 50,891,768 |
| 2019年1月1日 | 15,763,676 | 17,465,746 | 2,864,991 | 12,815,353 | 48,909,766 |
| 2018年12月31日 | 15,763,676 | 18,856,577 | 2,864,991 | 12,815,353 | 50,300,597 |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

16. 固定資產(續)

2018年：

人民幣千元

| 項目 | 房屋及建築物 | 施工機械 | 運輸設備 | 其他設備 | 合計 |
|----------------|------------|------------|------------|------------|-------------|
| 一. 原價 | | | | | |
| 2018年1月1日 | 18,737,739 | 43,969,342 | 14,419,643 | 37,591,834 | 114,718,558 |
| 購置 | 588,522 | 2,981,880 | 1,000,498 | 10,359,918 | 14,930,818 |
| 在建工程轉入 | 1,270,226 | 1,574,670 | 57,215 | 389,869 | 3,291,980 |
| 其他轉入 | 395,618 | 580,182 | 79,083 | 3,742 | 1,058,625 |
| 處置或報廢 | 457,989 | 2,550,620 | 1,036,016 | 4,271,028 | 8,315,653 |
| 其他轉出 | 62,225 | 130,718 | 131,955 | - | 324,898 |
| 2018年12月31日 | 20,471,891 | 46,424,736 | 14,388,468 | 44,074,335 | 125,359,430 |
| 二. 累計折舊 | | | | | |
| 2018年1月1日 | 4,145,987 | 25,800,379 | 11,689,866 | 26,701,799 | 68,338,031 |
| 計提 | 612,838 | 3,604,484 | 811,847 | 8,144,187 | 13,173,356 |
| 其他轉入 | 41,095 | 29,460 | 40,235 | 4,860 | 115,650 |
| 處置或報廢 | 159,594 | 1,893,965 | 937,158 | 3,617,453 | 6,608,170 |
| 其他轉出 | 6,239 | 46,993 | 82,215 | - | 135,447 |
| 2018年12月31日 | 4,634,087 | 27,493,365 | 11,522,575 | 31,233,393 | 74,883,420 |
| 三. 減值準備 | | | | | |
| 2018年1月1日 | 199,045 | 71,786 | 924 | 126,922 | 398,677 |
| 本年計提 | - | 3,009 | - | - | 3,009 |
| 處置或報廢 | 124,917 | 1 | 22 | 101,333 | 226,273 |
| 2018年12月31日 | 74,128 | 74,794 | 902 | 25,589 | 175,413 |
| 四. 賬面價值 | | | | | |
| 年末餘額 | 15,763,676 | 18,856,577 | 2,864,991 | 12,815,353 | 50,300,597 |
| 年初餘額 | 14,392,707 | 18,097,177 | 2,728,853 | 10,763,113 | 45,981,850 |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

16. 固定資產(續)

本集團所有權受到限制的固定資產參見附註五、65。

於2019年12月31日，固定資產餘額中包含的借款費用資本化金額為人民幣35,866元(2018年12月31日：人民幣32,737千元)。2019年，自在建工程轉入固定資產餘額中包含的借款費用資本化金額為人民幣3,129千元(2018年：人民幣8,061千元)。

於2019年12月31日，無重大暫時閒置的固定資產(2018年12月31日：無)

於2019年12月31日，本集團正在為賬面價值總計人民幣1,631,534千元(2018年12月31日：人民幣1,439,602千元)的房屋申請產權證明及辦理登記或過戶手續。本公司管理層認為本集團有權合法、有效地佔用並使用上述房屋，並且本公司管理層認為上述事項不會對本集團2019年12月31日的整體財務狀況構成任何重大不利影響。

2019年12月31日，未辦妥產權證書的固定資產如下：

人民幣千元

| 房屋建築物名稱 | 賬面價值 | 未辦妥產權證書原因 |
|-----------------------|-----------|-----------|
| 中鐵第四勘察設計院集團有限公司總部設計大樓 | 486,928 | 正在辦理 |
| 中鐵二十一局集團有限公司綜合辦公樓 | 352,103 | 正在辦理 |
| 中鐵城建集團有限公司辦公大樓 | 194,780 | 正在辦理 |
| 中鐵建設集團有限公司華東總部基地 | 107,253 | 正在辦理 |
| 其他 | 490,470 | 正在辦理 |
| 合計 | 1,631,534 | - |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

17. 在建工程

人民幣千元

| 項目 | 2019年12月31日 | | | 2018年12月31日 | | |
|---|------------------|--------------|------------------|------------------|--------------|------------------|
| | 賬面餘額 | 減值準備 | 賬面價值 | 賬面餘額 | 減值準備 | 賬面價值 |
| 中國鐵建投資集團有限公司 珠海鐵建廣場項目 | 568,508 | - | 568,508 | - | - | - |
| 中國鐵建港航局集團有限公司 泰州港泰興港區七圩 作業區公用碼頭 | 369,230 | - | 369,230 | 74,983 | - | 74,983 |
| 中國鐵建大橋工程局集團 有限公司長江碼頭項目 | 327,869 | - | 327,869 | 87,446 | - | 87,446 |
| 中國鐵建大橋工程局集團 有限公司天津鐵建大廈 二期工程 | 318,428 | - | 318,428 | 265,840 | - | 265,840 |
| 中國鐵建投資集團有限公司 珠海鐵建大廈項目 | 264,829 | - | 264,829 | 175,781 | - | 175,781 |
| 中鐵十四局集團有限公司 蕪湖大盾構基地建設工程 | 239,802 | - | 239,802 | 170,978 | - | 170,978 |
| 中鐵第四勘察設計院集團 有限公司光谷高科創新 基地項目 | 227,186 | - | 227,186 | 92,316 | - | 92,316 |
| 中鐵建十四局建築科技有限 公司裝配式建築基地 | 214,425 | - | 214,425 | 4,215 | - | 4,215 |
| 中鐵十四局集團有限公司大盾 構本部-S1051盾構機更新 改造項目 | 191,514 | - | 191,514 | - | - | - |
| 中鐵十二局集團有限公司恒大 未來城二期三號辦公樓 | 146,956 | - | 146,956 | - | - | - |
| 其他 | 2,755,619 | 9,563 | 2,746,056 | 3,566,388 | 9,563 | 3,556,825 |
| 合計 | 5,624,366 | 9,563 | 5,614,803 | 4,437,947 | 9,563 | 4,428,384 |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

17. 在建工程(續)

2019年：

人民幣千元

| 項目 | 預算數 | 2019年 | | | 處置 | 其他 | 2019年 | | 工程投入佔 預算比例 (%) |
|-------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|--------|-----|-----------|-------|----------------------|
| | | 1月1日 | 增加 | 轉出 | | | 12月31日 | 資金來源 | |
| 中國鐵建投資集團有限公司珠海鐵 建廣場項目 | 2,056,000 | - | 568,508 | - | - | - | 568,508 | 自籌 | 28 |
| 中國鐵建港航局集團有限公司泰州 港泰興港區七圩作業區公用碼頭 | 1,211,836 | 74,983 | 294,247 | - | - | - | 369,230 | 自籌 | 30 |
| 中國鐵建大橋工程局集團有限公司 長江碼頭項目 | 371,250 | 87,446 | 240,423 | - | - | - | 327,869 | 自籌 | 88 |
| 中國鐵建大橋工程局集團有限公司 天津鐵建大廈二期工程 | 446,000 | 265,840 | 52,588 | - | - | - | 318,428 | 自籌 | 71 |
| 中國鐵建投資集團有限公司珠海鐵 建大廈項目 | 510,030 | 175,781 | 89,048 | - | - | - | 264,829 | 自籌/貸款 | 52 |
| 中鐵十四局集團有限公司蕪湖大盾 構基地建設工程 | 499,000 | 170,978 | 68,824 | - | - | - | 239,802 | 自籌/貸款 | 48 |
| 中鐵第四勘察設計院集團有限公司 光谷高科創新基地項目 | 822,482 | 92,316 | 134,870 | - | - | - | 227,186 | 自籌 | 28 |
| 中鐵建十四局建築科技有限公司裝 配式建築基地 | 467,300 | 4,215 | 210,210 | - | - | - | 214,425 | 自籌/貸款 | 46 |
| 中鐵十四局集團有限公司大盾構本 部-S1051盾構機更新改造項目 | 250,000 | - | 191,514 | - | - | - | 191,514 | 自籌 | 77 |
| 中鐵十二局集團有限公司恒大未來 城二期三號辦公樓 | 276,937 | - | 146,956 | - | - | - | 146,956 | 自籌 | 53 |
| 其他 | - | 3,566,388 | 2,231,051 | 3,015,123 | 27,397 | 700 | 2,755,619 | 自籌/貸款 | - |
| 合計 | - | 4,437,947 | 4,228,239 | 3,015,123 | 27,397 | 700 | 5,624,366 | - | - |
| 減：減值準備 | - | 9,563 | - | - | - | - | 9,563 | - | - |
| 年末淨值 | - | 4,428,384 | 4,228,239 | 3,015,123 | 27,397 | 700 | 5,614,803 | - | - |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

17. 在建工程(續)

2018年：

人民幣千元

| 項目 | 預算數 | 2018年 | | | | | 2018年 12月31日 | 資金來源 | 工程投入佔 預算比例 (%) |
|--------------------------------|---------|-----------|-----------|-----------|---------|--------|-----------------|-------|----------------------|
| | | 1月1日 | 增加 | 轉出 | 處置 | 其他 | | | |
| 中國鐵建電氣化局集團有限公司業 務綜合樓 | 470,000 | 176,085 | 185,183 | - | - | - | 361,268 | 自籌 | 77 |
| 中國鐵建大橋工程局集團有限公司 天津鐵建大廈二期工程 | 446,000 | 114,783 | 151,057 | - | - | - | 265,840 | 自籌 | 60 |
| 中國鐵建投資集團有限公司珠海鐵 建大廈項目 | 510,030 | - | 175,781 | - | - | - | 175,781 | 自籌/貸款 | 34 |
| 中鐵十四局集團有限公司蕪湖大盾 構基地建設項目 | 499,000 | 91,607 | 79,371 | - | - | - | 170,978 | 自籌/貸款 | 34 |
| 中國鐵建大橋工程局集團有限公司 嘉頓大廈改造項目 | 225,380 | 145,981 | - | - | - | - | 145,981 | 自籌 | 65 |
| 中國鐵建大橋工程局集團有限公司 靖江橋樑科技產業園 | 942,370 | 32,908 | 110,660 | - | - | - | 143,568 | 自籌 | 15 |
| 中鐵十四局集團有限公司南京長江 第五大橋盾構機改造項目 | 140,000 | 51,381 | 85,810 | - | - | - | 137,191 | 自籌 | 98 |
| 中鐵二十一局集團有限公司西部鐵 建工程材料科技基地 | 167,371 | 123,220 | 12,239 | - | - | - | 135,459 | 自籌/貸款 | 81 |
| 其他 | - | 3,151,461 | 3,461,817 | 3,492,522 | 229,485 | 10,610 | 2,901,881 | 自籌/貸款 | - |
| 合計 | - | 3,887,426 | 4,261,918 | 3,492,522 | 229,485 | 10,610 | 4,437,947 | - | - |
| 減：減值準備 | - | 23,848 | - | - | 14,285 | - | 9,563 | - | - |
| 年末淨值 | - | 3,863,578 | 4,261,918 | 3,492,522 | 215,200 | 10,610 | 4,428,384 | - | - |

2019年，在建工程轉出中轉入固定資產賬面價值為人民幣2,791,477千元(2018年：人民幣3,291,980千元)；轉入無形資產賬面價值為人民幣19,017千元(2018年：人民幣15,407千元)；本年無轉入投資性房地產的在建工程(2018年：無)。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

17. 在建工程(續)

在建工程餘額中包含的借款費用資本化金額及資本化率分析如下：

2019年：

人民幣千元

| 項目 | 年末 工程進度% | 年末 利息資本化 累計金額 | 本年利息 資本化 | 本年利息 資本化率% % |
|-----------------------------|-------------|---------------------|-------------|--------------------|
| 中鐵十四局集團有限公司 蕪湖大盾構基地建設項目 | 48 | 17,392 | 6,783 | 4.74 |
| 中國鐵建投資集團有限公司 珠海鐵建大廈項目 | 52 | 5,933 | 4,986 | 4.89 |
| 中國鐵建港航局集團有限公司 北方藍色海洋生產基地 | 54 | 4,484 | 1,185 | 4.35 |
| 其他 | — | 1,985 | 1,850 | — |
| 合計 | — | 29,794 | 14,804 | — |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

17. 在建工程(續)

2018年：

人民幣千元

| 項目 | 年末 工程進度% | 年末 利息資本化 累計金額 | 本年利息 資本化 | 本年利息 資本化率 % |
|------------------------------|-------------|---------------------|-------------|-------------------|
| 中鐵十四局集團有限公司蕪湖 大盾構基地建設項目 | 34 | 10,609 | 6,810 | 5.17 |
| 中國鐵建港航局集團有限公司 北方藍色海洋生產基地 | 74 | 3,299 | 1,113 | 4.35 |
| 中鐵二十一局集團有限公司 西部鐵建工程材料科技基地 | 81 | 2,121 | 2,121 | 4.35 |
| 其他 | - | 1,082 | 1,082 | - |
| 合計 | - | 17,111 | 11,126 | - |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

18. 使用權資產

2019年度：

人民幣千元

| 項目 | 房屋及 建築物 | 施工機械 | 運輸設備 | 其他設備 | 合計 |
|----------------|------------|-----------|-----------|---------|-----------|
| 一. 賬面原值 | | | | | |
| 2018年12月31日 | | | | | |
| 會計政策變更(附註三、33) | 907,708 | 5,131,559 | 1,010,508 | 94,538 | 7,144,313 |
| 2019年1月1日 | 907,708 | 5,131,559 | 1,010,508 | 94,538 | 7,144,313 |
| 本年增加 | 449,687 | 902,548 | — | 40,744 | 1,392,979 |
| 本年減少 | 146,884 | 194,321 | 472,865 | 9,493 | 823,563 |
| 2019年12月31日 | 1,210,511 | 5,839,786 | 537,643 | 125,789 | 7,713,729 |
| 二. 累計折舊 | | | | | |
| 2019年1月1日 | — | — | — | — | — |
| 本年計提 | 348,636 | 1,606,072 | 59,898 | 30,073 | 2,044,679 |
| 本年減少 | 1,804 | 4,400 | 2,102 | 1,355 | 9,661 |
| 2019年12月31日 | 346,832 | 1,601,672 | 57,796 | 28,718 | 2,035,018 |
| 三. 賬面價值 | | | | | |
| 年末餘額 | 863,679 | 4,238,114 | 479,847 | 97,071 | 5,678,711 |
| 年初餘額 | 907,708 | 5,131,559 | 1,010,508 | 94,538 | 7,144,313 |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

19. 無形資產

2019年：

人民幣千元

| 項目 | 土地使用權 | 特許經營權 | 採礦權 | 其他 | 合計 |
|----------------|-----------|------------|---------|-----------|------------|
| 一. 賬面原值 | | | | | |
| 2019年1月1日 | 7,193,473 | 45,497,193 | 164,837 | 1,216,932 | 54,072,435 |
| 購置 | 529,508 | 11,723,703 | 3,501 | 211,763 | 12,468,475 |
| 在建工程轉入 | - | - | - | 19,017 | 19,017 |
| 處置子公司減少 | - | 1,444,297 | - | - | 1,444,297 |
| 處置或報廢 | 157,557 | - | - | 68,900 | 226,457 |
| 2019年12月31日 | 7,565,424 | 55,776,599 | 168,338 | 1,378,812 | 64,889,173 |
| 二. 累計攤銷 | | | | | |
| 2019年1月1日 | 1,321,363 | 1,691,133 | 23,330 | 357,460 | 3,393,286 |
| 計提 | 216,458 | 219,944 | 915 | 170,389 | 607,706 |
| 處置或報廢 | 21,372 | - | - | 32,441 | 53,813 |
| 2019年12月31日 | 1,516,449 | 1,911,077 | 24,245 | 495,408 | 3,947,179 |
| 三. 減值準備 | | | | | |
| 2019年1月1日 | 11,265 | - | 878 | - | 12,143 |
| 計提 | - | 1,060,130 | - | - | 1,060,130 |
| 處置 | 2,222 | - | - | - | 2,222 |
| 2019年12月31日 | 9,043 | 1,060,130 | 878 | - | 1,070,051 |
| 四. 賬面價值 | | | | | |
| 年末餘額 | 6,039,932 | 52,805,392 | 143,215 | 883,404 | 59,871,943 |
| 年初餘額 | 5,860,845 | 43,806,060 | 140,629 | 859,472 | 50,667,006 |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

19. 無形資產(續)

2018年：

人民幣千元

| 項目 | 土地使用權 | 特許經營權 | 採礦權 | 其他 | 合計 |
|----------------|-----------|------------|---------|-----------|------------|
| 一. 賬面原值 | | | | | |
| 2018年1月1日 | 7,098,602 | 35,035,094 | 172,511 | 900,535 | 43,206,742 |
| 購置 | 290,678 | 10,460,031 | - | 313,071 | 11,063,780 |
| 在建工程轉入 | - | 2,068 | - | 13,339 | 15,407 |
| 處置 | 195,807 | - | 7,674 | 10,013 | 213,494 |
| 2018年12月31日 | 7,193,473 | 45,497,193 | 164,837 | 1,216,932 | 54,072,435 |
| 二. 累計攤銷 | | | | | |
| 2018年1月1日 | 1,203,694 | 1,512,663 | 24,604 | 266,060 | 3,007,021 |
| 計提 | 165,355 | 178,470 | - | 95,512 | 439,337 |
| 處置 | 47,686 | - | 1,274 | 4,112 | 53,072 |
| 2018年12月31日 | 1,321,363 | 1,691,133 | 23,330 | 357,460 | 3,393,286 |
| 三. 減值準備 | | | | | |
| 2018年1月1日 | 42,979 | - | 878 | - | 43,857 |
| 處置 | 31,714 | - | - | - | 31,714 |
| 2018年12月31日 | 11,265 | - | 878 | - | 12,143 |
| 四. 賬面價值 | | | | | |
| 年末餘額 | 5,860,845 | 43,806,060 | 140,629 | 859,472 | 50,667,006 |
| 年初餘額 | 5,851,929 | 33,522,431 | 147,029 | 634,475 | 40,155,864 |

於2019年12月31日，本集團無通過內部研發形成的無形資產(2018年12月31日：無)。

本集團所有權受到限制的無形資產見附註五、65。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

19. 無形資產(續)

於2019年12月31日，本集團正在為賬面價值總計人民幣78,326千元(2018年12月31日：人民幣102,326千元)的土地申請產權證明及辦理登記。本公司管理層認為本集團有權合法、有效地佔用並使用上述土地，並且本公司管理層認為上述事項不會對本集團2019年12月31日的整體財務狀況構成任何重大不利影響。

於2019年12月31日，未辦妥產權證書的無形資產如下：

人民幣千元

| 土地名稱 | 賬面價值 | 未辦妥產權證書原因 |
|-----------------------------|--------|-----------|
| 中鐵二十局集團有限公司閩良新生產基地 | 39,015 | 正在辦理中 |
| 中國鐵建港航局集團有限公司斗門基地 | 13,723 | 正在辦理中 |
| 中國土木工程集團有限公司坦桑尼亞達市新辦 公用地 | 12,138 | 正在辦理中 |
| 其他 | 13,450 | 正在辦理中 |
| 合計 | 78,326 | — |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

19. 無形資產(續)

無形資產餘額中包含的借款費用資本化金額及資本化率分析如下：

2019年：

人民幣千元

| 項目 | 年未 | 年未 | 本年利息 資本化 | 本年利息 資本化率 (%) |
|--------------------------|-------------|---------------|-------------|---------------------|
| | 工程進度 (%) | 利息資本化 累計金額 | | |
| 四川簡蒲高速公路特許經營權 | 100 | 1,151,795 | — | — |
| 四川德簡高速公路特許經營權 | 80 | 586,472 | 309,936 | 4.76 |
| 廣西資源(梅溪)至興安高速公路 特許經營權 | 100 | 546,609 | — | — |
| 四川德都高速公路特許經營權 | 56 | 215,877 | 133,665 | 4.88 |
| 渝遂高速公路項目特許經營權 | 100 | 192,971 | — | — |
| 貴州省安順至紫雲高速公路 特許經營權 | 100 | 165,669 | — | — |
| 湖南省安鄉至慈利高速公路 項目特許經營權 | 48 | 85,667 | 58,465 | 4.60 |
| 北京新機場北線高速公路項目 | 100 | 57,579 | 7,201 | 4.45 |
| 北京興延高速公路特許經營權 | 100 | 45,554 | — | — |
| 濟陽黃河大橋特許經營權 | 100 | 23,564 | — | — |
| 宿州市宿城至皖蘇界S404 特許經營權 | 48 | 20,720 | 20,720 | 5.00 |
| 其他 | — | 12,295 | 11,586 | — |
| 合計 | — | 3,104,772 | 541,573 | — |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

19. 無形資產(續)

2018年：

人民幣千元

| 項目 | 年末 工程進度 (%) | 年末 利息資本化 累計金額 | 本年利息 資本化 | 本年利息 資本化率 (%) |
|--------------------------|-------------------|---------------------|-------------|---------------------|
| 四川簡蒲高速公路特許經營權 | 100 | 1,151,795 | — | — |
| 廣西資源(梅溪)至興安高速公路 特許經營權 | 100 | 546,609 | — | — |
| 四川德簡高速公路特許經營權 | 63 | 276,536 | 205,546 | 4.68 |
| 渝遂高速公路項目特許經營權 | 100 | 192,971 | — | — |
| 貴州省安順至紫雲高速公路特許 經營權 | 100 | 165,669 | 14,606 | 4.75 |
| 四川德都高速公路特許經營權 | 27 | 82,212 | 80,509 | 4.69 |
| 北京新機場北線高速公路項目 | 49 | 50,378 | 50,378 | 5.98 |
| 北京興延高速公路特許經營權 | 92 | 45,554 | 42,968 | 4.61 |
| 中鐵十六局集團有限公司蓮花大 道項目 | 82 | 34,583 | — | 4.90 |
| 湖南省安鄉至慈利高速公路項目 特許經營權 | 26 | 27,202 | 27,202 | 4.65 |
| 濟陽黃河大橋特許經營權 | 100 | 23,564 | — | — |
| 其他 | — | 709 | 709 | — |
| 合計 | — | 2,597,782 | 421,918 | — |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

20. 商譽

2019年：

原值

人民幣千元

| 項目 | 2019年 1月1日 | 本年增加 | 本年減少 | 2019年 12月31日 |
|----------------|---------------|-------|------|-----------------|
| 收購航盛公司(註1) | 100,135 | — | — | 100,135 |
| 收購CIDEON公司(註2) | 91,369 | — | — | 91,369 |
| 其他 | 38,280 | 5,919 | — | 44,199 |
| 合計 | 229,784 | 5,919 | — | 235,703 |

減值準備

人民幣千元

| 項目 | 2019年 1月1日 | 本年增加 | 本年減少 | 2019年 12月31日 |
|----------------|---------------|---------|------|-----------------|
| 收購航盛公司(註1) | — | 100,135 | — | 100,135 |
| 收購CIDEON公司(註2) | — | 15,656 | — | 15,656 |
| 其他 | 1,071 | — | — | 1,071 |
| 合計 | 1,071 | 115,791 | — | 116,862 |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

20. 商譽(續)

2018年：

原值

人民幣千元

| 項目 | 2018年 1月1日 | 本年增加 | 本年減少 | 2018年 12月31日 |
|----------------|---------------|--------|------|-----------------|
| 收購航盛公司(註1) | 100,135 | — | — | 100,135 |
| 收購CIDEON公司(註2) | 91,369 | — | — | 91,369 |
| 其他 | 10,073 | 28,207 | — | 38,280 |
| 合計 | 201,577 | 28,207 | — | 229,784 |

減值準備

人民幣千元

| 項目 | 2018年 1月1日 | 本年增加 | 本年減少 | 2018年 12月31日 |
|----------------|---------------|------|------|-----------------|
| 收購航盛公司(註1) | — | — | — | — |
| 收購CIDEON公司(註2) | — | — | — | — |
| 其他 | 1,071 | — | — | 1,071 |
| 合計 | 1,071 | — | — | 1,071 |

註1：於2012年，本集團收購廣東省航盛集團建設有限公司，為非同一控制企業合併，產生商譽人民幣100,135千元。2019年，由於內部業務重組和機構改革，相關收購產生的業務協同效應不再存在，本集團對該商譽計提減值準備人民幣100,135千元。

註2：於2016年2月29日，本集團收購CIDEON Engineering GmbH&Co.KG、CIDEON Engineering Verwaltungs GmbH和CIDEON SchweizAG三家公司(統稱「CIDEON」公司)，為非同一控制企業合併，產生商譽人民幣91,369千元。2019年，本集團對該商譽計提減值準備人民幣15,656千元。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

21. 遞延所得稅資產/負債

人民幣千元

| 項目 | 2019年12月31日 | | 2018年12月31日 | |
|-------------------------------------|--------------|-------------|--------------|-------------|
| | 可抵扣 暫時性差異 | 遞延 所得稅資產 | 可抵扣 暫時性差異 | 遞延 所得稅資產 |
| 遞延所得稅資產 | | | | |
| 應付離崗福利 | 352,843 | 73,006 | 571,443 | 108,148 |
| 信用減值損失及 資產減值準備 | 11,228,915 | 2,253,061 | 7,129,053 | 1,604,742 |
| 可抵扣虧損 | 2,771,562 | 511,742 | 2,377,448 | 428,018 |
| 重組期間產生的可抵稅 資產評估增值而確認 的遞延所得稅資產 | 1,383,180 | 341,388 | 1,504,711 | 371,683 |
| 可轉股債券 | — | — | 19,871 | 4,968 |
| 內部交易未實現利潤 | 4,714,240 | 1,093,891 | 3,367,573 | 789,049 |
| 其他權益工具投資 公允價值變動 | 306,758 | 64,654 | 204,958 | 47,819 |
| 其他 | 5,745,402 | 1,389,770 | 6,917,243 | 1,590,694 |
| 合計 | 26,502,900 | 5,727,512 | 22,092,300 | 4,945,121 |

| 項目 | 應納稅 | | 遞延 | |
|--------------------|-----------|---------|-----------|---------|
| | 暫時性差異 | 所得稅負債 | 暫時性差異 | 所得稅負債 |
| 遞延所得稅負債 | | | | |
| 其他權益工具投資 公允價值變動 | 1,207,810 | 227,163 | 753,815 | 133,847 |
| 可轉股債券 | 586,580 | 146,644 | — | — |
| 其他 | 1,037,233 | 236,571 | 531,112 | 127,948 |
| 合計 | 2,831,623 | 610,378 | 1,284,927 | 261,795 |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

21. 遞延所得稅資產／負債(續)

以抵銷後淨額列示的遞延所得稅資產或負債

人民幣千元

| 項目 | 遞延 所得稅資產 和負債年末 互抵金額 | 抵銷後遞延 所得稅資產 或負債 年末餘額 | 遞延 所得稅資產 和負債年初 互抵金額 | 抵銷後 遞延所得稅 資產或負債 年初餘額 |
|---------|------------------------------|-------------------------------|------------------------------|-------------------------------|
| 遞延所得稅資產 | 102,565 | 5,624,947 | 28,273 | 4,916,848 |
| 遞延所得稅負債 | 102,565 | 507,813 | 28,273 | 233,522 |

未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異和可抵扣虧損如下：

人民幣千元

| 項目 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|----------|-------------|-------------|
| 可抵扣暫時性差異 | 11,291,639 | 10,780,349 |
| 可抵扣虧損 | 11,563,321 | 9,525,497 |
| 合計 | 22,854,960 | 20,305,846 |

未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期：

人民幣千元

| 年份 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|-------|-------------|-------------|
| 2019年 | — | 179,136 |
| 2020年 | 726,436 | 1,311,151 |
| 2021年 | 758,148 | 1,093,106 |
| 2022年 | 1,533,850 | 2,255,109 |
| 2023年 | 3,607,344 | 4,170,673 |
| 2024年 | 4,154,083 | 17,246 |
| 2025年 | 25,675 | 25,675 |
| 2026年 | 35,299 | 39,503 |
| 2027年 | 130,889 | 139,775 |
| 2028年 | 295,292 | 294,123 |
| 2029年 | 296,305 | — |
| 合計 | 11,563,321 | 9,525,497 |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

22. 其他非流動資產

人民幣千元

| 項目 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|-----------------|-------------------|-------------|
| 工程質量保證金 | 62,759,430 | 51,481,822 |
| 土地一級開發及其他工程 | 7,439,734 | 5,095,362 |
| 預付投資款 | 355,254 | 356,254 |
| 其他 | 4,220,093 | 4,121,127 |
| 小計 | 74,774,511 | 61,054,565 |
| 減：一年內到期的其他非流動資產 | 7,799,355 | 4,945,287 |
| 其中：工程質量保證金 | 7,799,355 | 4,945,287 |
| 合計 | 66,975,156 | 56,109,278 |

本集團所有權受到限制的其他非流動資產見附註五、65

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

23. 短期借款

人民幣千元

| 項目 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|------------------|-------------|-------------|
| 質押借款(註1、註2) | 1,799,449 | 380,000 |
| 抵押借款(附註五、33(註5)) | 112,873 | 205,000 |
| 保證借款(註3) | 5,093,140 | 4,358,930 |
| 信用借款 | 35,743,804 | 56,837,154 |
| 合計 | 42,749,266 | 61,781,084 |

註1：於2019年12月31日，本集團以應收賬款人民幣1,245,243千元以及應收賬款所屬合同項下的全部權益和收益(2018年12月31日：人民幣389,222千元)為質押物，取得短期借款人民幣1,236,968千元(2018年12月31日：人民幣380,000千元)。

註2：於2019年12月31日，本集團以應收票據人民幣562,481千元(2018年12月31日：無)為質押物，取得短期借款人民幣562,481千元(2018年12月31日：無)。

註3：於2019年12月31日，所有保證借款均由本集團內部提供擔保(2018年12月31日：所有保證借款均由本集團內部提供擔保)。

於2019年12月31日，上述短期借款年利率為2.15%至7.99%(2018年12月31日：2.35%至8.00%)。

於2019年12月31日，本集團無逾期借款(2018年12月31日：無)。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

24. 吸收存款

人民幣千元

| 項目 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|------|-------------|-------------|
| 吸收存款 | 3,820,235 | 5,881,497 |

25. 應付票據

人民幣千元

| 項目 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|--------|-------------|-------------|
| 商業承兌匯票 | 17,409,156 | 8,696,965 |
| 銀行承兌匯票 | 52,192,821 | 42,339,463 |
| 合計 | 69,601,977 | 51,036,428 |

於2019年12月31日，本集團無到期未付的應付票據(2018年12月31日：無)。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

26. 應付賬款

應付賬款賬齡列示如下：

人民幣千元

| 項目 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|-------|--------------------|-------------|
| 1年以內 | 318,511,674 | 267,308,664 |
| 1年至2年 | 5,059,474 | 5,067,436 |
| 2年至3年 | 1,050,771 | 914,250 |
| 3年以上 | 1,163,385 | 1,064,526 |
| 合計 | 325,785,304 | 274,354,876 |

於2019年12月31日，賬齡超過一年的應付賬款為人民幣7,273,630千元(2018年12月31日：人民幣7,046,212千元)，主要為應付工程及材料採購款，由於相關工程進度尚未達到合同約定的付款節點，上述款項尚未結清。

27. 合同負債

人民幣千元

| 項目 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|----------|--------------------|-------------|
| 預收工程款項 | 61,232,083 | 44,249,968 |
| 預收售樓款(註) | 41,866,261 | 39,148,662 |
| 預收材料款 | 4,040,219 | 4,862,273 |
| 預收產品銷售款 | 353,972 | 161,881 |
| 其他 | 1,014,054 | 853,801 |
| 合計 | 108,506,589 | 89,276,585 |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

27. 合同負債(續)

註： 預收售樓款明細如下：

人民幣千元

| 項目名稱 | 2019年 12月31日 | 2019年 12月31日 累計預售比例 % | 預計最近一期 竣工時間 |
|---------------------------------------|-----------------|--------------------------------|----------------|
| 西安中國鐵建·國際城三期項目 | 3,133,951 | 65 | 2020年07月 |
| 嘉興花語江南項目 | 2,565,443 | 80 | 2020年06月 |
| 西安中國鐵建·國際城二期項目 | 2,025,592 | 67 | 2021年06月 |
| 中國鐵建·開元小區項目 | 1,985,352 | 99 | 2019年08月 |
| 貴安山語城項目 | 1,459,423 | 88 | 2020年03月 |
| 中國鐵建·楊春湖畔項目 | 1,316,424 | 75 | 2021年12月 |
| 西安鐵興西派國際項目 | 1,281,383 | 76 | 2021年10月 |
| 中國鐵建·玉景陽光項目 | 1,230,186 | 53 | 2020年11月 |
| 合肥青秀城項目 | 1,174,891 | 77 | 2020年12月 |
| 長沙梅溪湖項目 | 1,168,950 | 89 | 2020年12月 |
| 中國鐵建·東林道項目 | 1,157,057 | 98 | 2020年08月 |
| 香漫溪岸項目 | 1,149,603 | 85 | 2020年08月 |
| 中國鐵建·萬國城項目 | 1,099,780 | 83 | 2020年07月 |
| 長春經開區洋浦地塊項目 | 939,480 | 77 | 2020年10月 |
| 中國鐵建·西山梧桐 | 807,336 | 63 | 2020年11月 |
| 中國鐵建·青秀城項目 | 764,980 | 90 | 2020年04月 |
| 中國鐵建珠海大廈項目 | 764,563 | 35 | 2020年06月 |
| 中國鐵建·鳳嶺國際城 | 757,187 | 90 | 2021年06月 |
| 香榭國際項目 | 745,544 | 52 | 2020年11月 |
| 中國鐵建·山語城(寧波)項目 | 645,870 | 73 | 2020年08月 |
| 中國鐵建·福州琅岐山語城 | 604,107 | 57 | 2020年12月 |
| 上海鐵峰房地產開發有限公司臨港蘆潮港社 區E0605地塊商貿中心項目 | 589,343 | 62 | 2020年06月 |
| 御水瀾灣項目一期 | 479,241 | 34 | 2021年10月 |
| 中國鐵建·太原西府國際 | 442,363 | 77 | 2021年04月 |
| 中國鐵建·貴陽國際城 | 416,345 | 77 | 2021年09月 |
| 成都中鐵西派瀾岸項目 | 410,813 | 46 | 2020年12月 |
| 漳州高新區圓山新城中部組團安置房改造項 目(一期) | 406,823 | 45 | 2020年08月 |
| 蘭州SOHO項目 | 397,210 | 93 | 2019年12月 |
| 中國鐵建·花語江南城 | 394,048 | 8 | 2020年05月 |
| 中國鐵建·東來尚城項目 | 384,879 | 73 | 2020年06月 |
| 其他 | 11,168,094 | — | — |
| 合計 | 41,866,261 | — | — |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

27. 合同負債(續)

於資產負債表日，賬齡超過1年的重要合同負債列示如下：

人民幣千元

| 單位名稱 | 與本集團關係 | 2019年12月31日 | 未結轉原因 |
|------|--------|-------------|----------|
| 單位1 | 第三方 | 404,251 | 工程尚未驗工計價 |
| 單位2 | 第三方 | 261,556 | 工程尚未驗工計價 |
| 單位3 | 第三方 | 253,424 | 工程尚未驗工計價 |
| 單位4 | 第三方 | 181,340 | 工程尚未驗工計價 |
| 單位5 | 第三方 | 145,784 | 工程尚未驗工計價 |
| 合計 | - | 1,246,355 | - |

28. 應付職工薪酬

2019年：

人民幣千元

| 項目 | 2019年 1月1日 | 本年增加 | 本年減少 | 2019年 12月31日 |
|-------------------|---------------|------------|------------|-----------------|
| 短期薪酬 | 9,717,291 | 57,590,072 | 57,078,695 | 10,228,668 |
| 離職後福利(設定提存 計劃) | 1,563,280 | 6,673,519 | 6,585,100 | 1,651,699 |
| 合計 | 11,280,571 | 64,263,591 | 63,663,795 | 11,880,367 |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

28. 應付職工薪酬(續)

2018年：

人民幣千元

| 項目 | 2018年 | | | 2018年 12月31日 |
|---------------|------------|------------|------------|-----------------|
| | 1月1日 | 本年增加 | 本年減少 | |
| 短期薪酬 | 8,701,940 | 52,318,090 | 51,302,739 | 9,717,291 |
| 離職後福利(設定提存計劃) | 1,457,566 | 5,911,297 | 5,805,583 | 1,563,280 |
| 合計 | 10,159,506 | 58,229,387 | 57,108,322 | 11,280,571 |

短期薪酬：

2019年：

人民幣千元

| 項目 | 2019年 | | | 2019年 12月31日 |
|-------------|-----------|------------|------------|-----------------|
| | 1月1日 | 本年增加 | 本年減少 | |
| 工資、獎金、津貼和補貼 | 6,978,400 | 41,585,790 | 41,198,724 | 7,365,466 |
| 職工福利費 | — | 3,571,972 | 3,571,972 | — |
| 社會保險費 | 1,110,730 | 3,481,968 | 3,496,710 | 1,095,988 |
| 其中：醫療保險費 | 970,674 | 3,038,880 | 3,052,835 | 956,719 |
| 工傷保險費 | 91,072 | 236,105 | 241,052 | 86,125 |
| 生育保險費 | 48,984 | 206,983 | 202,823 | 53,144 |
| 住房公積金 | 684,423 | 3,161,120 | 3,171,056 | 674,487 |
| 工會經費和職工教育經費 | 569,131 | 1,198,488 | 1,181,633 | 585,986 |
| 其他 | 374,607 | 4,590,734 | 4,458,600 | 506,741 |
| 合計 | 9,717,291 | 57,590,072 | 57,078,695 | 10,228,668 |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

28. 應付職工薪酬(續)

短期薪酬：(續)

2018年：

| 項目 | 2018年 | | | 2018年 |
|-----------------|-----------|------------|------------|-----------|
| | 1月1日 | 本年增加 | 本年減少 | 12月31日 |
| 工資、獎金、津貼和 補貼 | 6,171,699 | 38,783,781 | 37,977,080 | 6,978,400 |
| 職工福利費 | – | 2,824,368 | 2,824,368 | – |
| 社會保險費 | 1,054,646 | 3,107,784 | 3,051,700 | 1,110,730 |
| 其中：醫療保險費 | 919,130 | 2,692,150 | 2,640,606 | 970,674 |
| 工傷保險費 | 88,520 | 252,359 | 249,807 | 91,072 |
| 生育保險費 | 46,996 | 163,275 | 161,287 | 48,984 |
| 住房公積金 | 680,760 | 2,775,309 | 2,771,646 | 684,423 |
| 工會經費和職工教育 經費 | 523,855 | 1,067,032 | 1,021,756 | 569,131 |
| 其他 | 270,980 | 3,759,816 | 3,656,189 | 374,607 |
| 合計 | 8,701,940 | 52,318,090 | 51,302,739 | 9,717,291 |

人民幣千元

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

28. 應付職工薪酬(續)

設定提存計劃：

2019年：

人民幣千元

| 項目 | 2019年 1月1日 | 本年增加 | 本年減少 | 2019年 12月31日 |
|---------|---------------|-----------|-----------|-----------------|
| 基本養老保險費 | 1,146,935 | 5,074,155 | 5,038,292 | 1,182,798 |
| 失業保險費 | 91,745 | 194,898 | 195,276 | 91,367 |
| 補充養老保險費 | 324,600 | 1,404,466 | 1,351,532 | 377,534 |
| 合計 | 1,563,280 | 6,673,519 | 6,585,100 | 1,651,699 |

2018年：

人民幣千元

| 項目 | 2018年 1月1日 | 本年增加 | 本年減少 | 2018年 12月31日 |
|---------|---------------|-----------|-----------|-----------------|
| 基本養老保險費 | 1,103,707 | 4,757,840 | 4,714,612 | 1,146,935 |
| 失業保險費 | 99,329 | 162,492 | 170,076 | 91,745 |
| 補充養老保險費 | 254,530 | 990,965 | 920,895 | 324,600 |
| 合計 | 1,457,566 | 5,911,297 | 5,805,583 | 1,563,280 |

本集團設定提存計劃包括當地政府管理的基本養老保險和失業保險，以及企業年金方案。除每月繳存費用外，本集團不再承擔進一步支付義務。相應支出在發生時計入相關資產成本或當期損益。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

29. 應交稅費

人民幣千元

| 項目 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|-------|-------------|-------------|
| 增值稅 | 2,264,422 | 2,962,306 |
| 企業所得稅 | 2,352,430 | 2,513,210 |
| 其他 | 2,353,152 | 1,472,598 |
| 合計 | 6,970,004 | 6,948,114 |

30. 其他應付款

人民幣千元

| 項目 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|--------|-------------|-------------|
| 保證金、押金 | 18,653,879 | 14,810,200 |
| 應付代墊款 | 21,365,743 | 12,101,637 |
| 關聯方往來 | 7,589,027 | 6,345,515 |
| 應付股利 | 977,453 | 447,024 |
| 其他 | 21,530,710 | 21,724,666 |
| 合計 | 70,116,812 | 55,429,042 |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

30. 其他應付款(續)

於2019年12月31日，賬齡超過1年的重要其他應付款列示如下：

人民幣千元

| 單位名稱 | 與本集團關係 | 2019年12月31日 | 未結轉原因 |
|------|--------|-------------|---------|
| 單位1 | 第三方 | 187,166 | 往來款，未結算 |
| 單位2 | 第三方 | 157,108 | 往來款，未結算 |
| 單位3 | 第三方 | 141,500 | 往來款，未結算 |
| 單位4 | 第三方 | 136,358 | 往來款，未結算 |
| 單位5 | 第三方 | 135,926 | 往來款，未結算 |
| 合計 | — | 758,058 | — |

31. 一年內到期的非流動負債

人民幣千元

| 項目 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|----------------------|-------------|-------------|
| 一年內到期的長期借款(附註五、33) | 16,914,489 | 17,833,584 |
| 一年內到期的應付債券(附註五、34) | 13,565,374 | 1,000,000 |
| 一年內到期的租賃負債(附註五、35) | 1,920,949 | |
| 一年內到期的長期應付款 | 2,140,031 | 4,221,089 |
| 一年內到期的離職後福利費(附註五、37) | 119,668 | 164,298 |
| 一年內到期的預計負債 | 11,565 | — |
| 合計 | 34,672,076 | 23,218,971 |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

31. 一年內到期的非流動負債(續)

一年內到期的長期借款如下：

人民幣千元

| 項目 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|---------------------|-------------|-------------|
| 質押借款(附註五、33(註1、註2)) | 947,593 | — |
| 抵押借款(附註五、33(註4、註5)) | 2,569,180 | 1,035,880 |
| 保證借款(附註五、33(註8)) | 3,363,450 | 2,331,640 |
| 信用借款 | 10,034,266 | 14,466,064 |
| 合計 | 16,914,489 | 17,833,584 |

32. 其他流動負債

人民幣千元

| 項目 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|------------|-------------|-------------|
| 待轉銷項稅額 | 14,449,127 | 7,095,560 |
| 短期融資債券(註1) | — | 4,998,272 |
| 其他 | 298,409 | 341,132 |
| 合計 | 14,747,536 | 12,434,964 |

註1：短期融資債券計息方式為固定利率、到期一次還本付息。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

32. 其他流動負債(續)

短期融資債券變動列示如下：

人民幣千元

| 債券名稱 | 面值 | 發行日期 | 債券期限 | 年初餘額 | 本年發行 | 本年計提利息 | 本年折溢價攤銷 | 本年還本付息 | 年末餘額 |
|------------------------------|------------|-------------|------|-----------|-----------|---------|---------|------------|------|
| 中國鐵建股份有限公司2018年第一期超短期融資券 | 3,000,000 | 2018年9月13日 | 9個月 | 3,000,000 | - | 47,241 | - | 3,047,241 | - |
| 中國鐵建房地產集團有限公司2018年度第一期超短期融資券 | 2,000,000 | 2018年11月28日 | 9個月 | 1,998,272 | - | 51,156 | 1,728 | 2,051,156 | - |
| 中國鐵建股份有限公司2019年第一期超短期融資券 | 3,000,000 | 2019年5月23日 | 6個月 | - | 3,000,000 | 39,836 | - | 3,039,836 | - |
| 中國鐵建股份有限公司2019年第二期超短期融資券 | 4,000,000 | 2019年6月13日 | 6個月 | - | 4,000,000 | 54,098 | - | 4,054,098 | - |
| 中國鐵建房地產集團有限公司2019年度第一期超短期融資券 | 1,500,000 | 2019年1月16日 | 9個月 | - | 1,498,425 | 38,836 | 1,575 | 1,538,836 | - |
| 中國鐵建房地產集團有限公司2019年度第二期超短期融資券 | 1,500,000 | 2019年1月24日 | 9個月 | - | 1,498,425 | 38,614 | 1,575 | 1,538,614 | - |
| 合計 | 15,000,000 | - | - | 4,998,272 | 9,996,850 | 269,781 | 4,878 | 15,269,781 | - |

33. 長期借款

人民幣千元

| 項目 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|-------------------|-------------|-------------|
| 質押借款(註1、註2、註3) | 35,091,405 | 26,840,000 |
| 抵押借款(註4、註5、註6、註7) | 6,639,979 | 4,725,841 |
| 保證借款(註8) | 21,249,507 | 13,529,940 |
| 信用借款 | 24,955,147 | 24,744,696 |
| 合計 | 87,936,038 | 69,840,477 |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

33. 長期借款(續)

註1：於2019年12月31日，本集團以賬面價值人民幣48,874,715千元的特許經營權(2018年12月31日：人民幣41,455,348千元)為質押物，取得長期借款人民幣33,787,052千元，其中一年內到期部分114,500千元(2018年12月31日：人民幣25,970,000千元，其中無一年內到期部分)。

註2：於2019年12月31日，本集團以賬面價值人民幣4,779,563千元的其他非流動資產(2018年12月31日：人民幣1,888,875千元)為質押物，取得長期借款人民幣2,110,946千元，其中一年內到期部分833,093千元(2018年12月31日：人民幣800,000千元，其中無一年內到期部分)。

註3：於2019年12月31日，本集團以賬面價值人民幣133,142千元的長期應收款(2018年12月31日：人民幣149,599千元)為質押物，取得長期借款人民幣141,000千元，其中無一年內到期的部分(2018年12月31日：人民幣70,000千元，其中無一年內到期部分)。

註4：於2019年12月31日，本集團以賬面價值人民幣1,018,038千元的固定資產(2018年12月31日：人民幣60,969千元)為抵押物，取得長期借款人民幣355,148千元，其中一年內到期部分22,004千元(2018年12月31日：人民幣21,539千元，其中無一年內到期部分)。

註5：於2019年12月31日，本集團以賬面價值人民幣25,222,650千元的存貨(2018年12月31日：人民幣14,401,283千元)為抵押物，取得短期借款人民幣112,873千元及長期借款人民幣8,554,011千元，其中一年內到期部分人民幣2,547,176千元(2018年12月31日：短期借款人民幣205,000千元及長期借款人民幣5,730,732千元，其中一年內到期部分人民幣1,035,880千元)。

註6：於2019年12月31日，本集團以賬面價值人民幣1,291,510千元的長期應收款(2018年12月31日：無)為抵押物，取得長期借款人民幣300,000千元，其中無一年內到期部分(2018年12月31日：無)。

註7：於2018年12月31日，本集團以帳面價值人民幣48,600千元的在建工程為抵押物，取得長期借款人民幣9,450千元。

註8：於2019年12月31日，所有保證借款均由本集團內部提供擔保(2018年12月31日：所有保證借款均由本集團內部提供擔保)，其中一年內到期部分人民幣3,363,450千元(2018年12月31日：人民幣2,331,640千元)。

於2019年12月31日，本集團無已到期但未償還的長期借款(2018年12月31日：無)。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

33. 長期借款(續)

於報告期末，長期借款的到期情況如下：

人民幣千元

| 項目 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|----------------------|-------------|-------------|
| 一年內到期或隨時要求償付(附註五、31) | 16,914,489 | 17,833,584 |
| 兩年內到期(含兩年) | 16,265,195 | 20,591,310 |
| 三至五年內到期(含三年和五年) | 29,947,337 | 14,351,111 |
| 五年以上 | 41,723,506 | 34,898,056 |
| 合計 | 104,850,527 | 87,674,061 |

34. 應付債券

應付債券包括本公司及子公司在全國銀行間債券市場發行的無需擔保的中期票據、非公開定向債務融資工具及本集團提供擔保的債券，債券計息方式為固定利率、按期付息、到期還本；本公司在國際市場發行的5年期零利率美元可轉股債券及5年期人民幣可轉股債券，計息方式為固定利率、半年付息、到期還本；境外子公司在國際市場發行的10年期美元債券，由本公司提供保證擔保，計息方式為固定利率、半年付息、到期還本。

人民幣千元

| 項目 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|------------------------|-------------|-------------|
| 應付債券合計 | 39,709,268 | 38,458,422 |
| 減：一年內到期的應付債券合計(附註五、31) | 13,565,374 | 1,000,000 |
| 一年後到期的應付債券合計 | 26,143,894 | 37,458,422 |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

34. 應付債券(續)

於2019年12月31日，應付債券餘額列示如下：

人民幣千元

| 債券名稱 | 面值 | 發行日期 | 債券期限 | 發行金額 | 年利率 | 2019年 | | 本年 | | | 2019年 12月31日 |
|---------------------------------------|------------|-------------|------|------------|-------|-----------|-----------|------------|----------------|---------------|-----------------|
| | | | | | | 1月1日 | 本年發行 | 本年 計提利息 | 折溢價攤銷 及匯率影響 | 本年償還及 支付利息 | |
| 中國鐵建股份有限公司2013年度第一期中期票據 | 10,000,000 | 2013年06月20日 | 7年 | 10,000,000 | 5.10% | 9,979,362 | - | 509,256 | 11,621 | 510,000 | 10,261,286 |
| 鐵建宇翔有限公司2023年到期的利率為3.5%的8億美元債券 | 8億美元 | 2013年05月16日 | 10年 | 8億美元 | 3.50% | 5,463,582 | - | 194,223 | 95,849 | 193,827 | 5,583,848 |
| 中國鐵建股份有限公司2021年到期的5億美元零息可轉股債券(註2) | 5億美元 | 2016年01月29日 | 5年 | 5億美元 | 0.00% | 3,040,981 | - | - | 257,105 | - | 3,298,086 |
| 中國鐵建房地產集團有限公司2015年第一期公司債券 | 3,000,000 | 2015年09月29日 | 5年 | 3,000,000 | 4.80% | 2,971,853 | - | 144,000 | 17,084 | 144,000 | 3,024,938 |
| 中國鐵建房地產集團有限公司2016年第一期公司債券 | 2,800,000 | 2016年01月08日 | 5年 | 2,800,000 | 3.70% | 2,789,332 | - | 103,600 | 5,103 | 103,600 | 2,889,402 |
| 中國鐵建房地產集團有限公司2019年公開發行公司債券(第一期)(品種一) | 2,700,000 | 2019年03月15日 | 5年 | 2,700,000 | 4.25% | - | 2,688,840 | 86,063 | 1,533 | - | 2,776,436 |
| 中國鐵建房地產集團有限公司2018年度第一期中期票據 | 2,200,000 | 2018年01月19日 | 5年 | 2,200,000 | 5.94% | 2,192,819 | - | 130,680 | 1,601 | 130,680 | 2,314,209 |
| 中國鐵建房地產集團有限公司2019年非公開發行公司債券(第一期)(品種二) | 1,500,000 | 2019年01月10日 | 5年 | 1,500,000 | 4.90% | - | 1,494,028 | 67,375 | 963 | - | 1,562,366 |
| 中國鐵建房地產集團有限公司2019年非公開發行公司債券(第一期)(品種一) | 1,500,000 | 2019年01月10日 | 3年 | 1,500,000 | 4.73% | - | 1,496,009 | 65,038 | 1,073 | - | 1,562,120 |
| 中國鐵建房地產集團有限公司2016年第三期公司債券 | 1,500,000 | 2016年04月19日 | 5年 | 1,500,000 | 4.75% | 1,494,698 | - | 63,900 | (2,533) | 312,000 | 1,292,065 |
| 中國鐵建投資集團有限公司2019年公開發行公司債券(第一期) | 1,200,000 | 2019年04月09日 | 3年 | 1,200,000 | 3.98% | - | 1,198,642 | 35,157 | 70 | - | 1,233,869 |
| 中鐵十六局集團有限公司2019年非公開發行公司債券 | 1,000,000 | 2019年10月30日 | 10年 | 1,000,000 | 4.73% | - | 1,000,000 | 8,015 | - | - | 1,008,015 |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

34. 應付債券(續)

| 債券名稱 | 面值 | 發行日期 | 債券期限 | 發行金額 | 年利率 | 2019年 | | 本年 | | 2019年 12月31日 | |
|--|-----------|-------------|------|-----------|-------|------------|-----------|------------|----------------|-----------------|---------------|
| | | | | | | 1月1日 | 本年發行 | 本年 計提利息 | 折溢價攤銷 及匯率影響 | | 本年償還及 支付利息 |
| 中國鐵建房地產集團有限公司 2016年第四期公司債券 | 1,500,000 | 2016年05月24日 | 5年 | 1,500,000 | 4.70% | 1,494,453 | - | 57,921 | (1,158) | 626,500 | 969,341 |
| 中鐵建(北京)物業管理有限公司 2017年度第一期非公開定向 發行資產支持票據 | 960,000 | 2017年12月13日 | 7年 | 960,000 | 6.90% | 868,360 | - | 57,549 | 1,203 | 132,411 | 823,130 |
| 中國鐵建房地產集團有限公司 2019年度第一期債權融資 計劃 | 654,000 | 2019年12月05日 | 3年 | 654,000 | 6.10% | - | 654,000 | - | - | - | 654,000 |
| 中國鐵建房地產集團有限公司 2019年非公開發行公司債券 (第二期) | 300,000 | 2019年03月18日 | 5年 | 300,000 | 4.90% | - | 298,758 | 11,025 | 169 | - | 309,952 |
| 中國鐵建股份有限公司2021年 到期的人民幣34.5億元1.5% 票息可轉股債券(註1) | 3,450,000 | 2016年12月21日 | 5年 | 3,450,000 | 1.50% | 3,172,629 | - | 50,332 | 268,511 | 3,346,750 | 146,205 |
| 中國鐵建房地產集團有限公司 2016年第二期公司債券 | 3,000,000 | 2016年01月20日 | 3年 | 3,000,000 | 4.58% | 2,990,353 | - | 11,450 | 9,647 | 3,137,400 | - |
| 中鐵十五局2016年度第一期非 公開定向債務融資工具 | 400,000 | 2016年03月04日 | 3年 | 400,000 | 4.50% | 400,000 | - | 2,900 | - | 418,000 | - |
| 中鐵二十四局2016年度第二期 非公開定向債務融資工具 | 600,000 | 2016年03月24日 | 3年 | 600,000 | 4.13% | 600,000 | - | 5,507 | - | 624,780 | - |
| 中鐵十六局2016年第一期非公 開發行公司債券 | 1,000,000 | 2016年09月06日 | 3年 | 1,000,000 | 4.00% | 1,000,000 | - | 30,000 | - | 1,040,000 | - |
| 合計 | - | - | - | - | - | 38,458,422 | 8,830,277 | 1,633,991 | 667,841 | 10,719,948 | 39,709,268 |
| 減：一年內到期的應付債券合計 | - | - | - | - | - | 1,000,000 | - | - | - | - | 13,565,374 |
| 一年後到期的應付債券合計 | - | - | - | - | - | 37,458,422 | - | - | - | - | 26,143,894 |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

34. 應付債券(續)

於2018年12月31日，應付債券餘額列示如下：

人民幣千元

| 債券名稱 | 面值 | 發行日期 | 債券期限 | 發行金額 | 年利率 | 2018年 | | | | | |
|--|------------|-------------|------|------------|-------|-----------|-----------|---------|------------|-----------|-------------|
| | | | | | | 1月1日 | 本年發行 | 本年計提利息 | 折溢價攤銷及匯率影響 | 本年償還及支付利息 | 2018年12月31日 |
| 中國鐵建股份有限公司2013年度 第一期中期票據 | 10,000,000 | 2013年06月20日 | 7年 | 10,000,000 | 5.10% | 9,969,024 | - | 510,000 | 10,338 | 510,000 | 9,979,362 |
| 鐵建宇翔有限公司2023年到期的 利率為3.5%的8億美元債券 | 8億美元 | 2013年05月16日 | 10年 | 8億美元 | 3.50% | 5,196,349 | - | 185,750 | 267,233 | 185,846 | 5,463,582 |
| 中國鐵建股份有限公司2021年到 期的人民幣34.5億元1.5%票息 可轉股債券(註1) | 3,450,000 | 2016年12月21日 | 5年 | 3,450,000 | 1.50% | 3,093,529 | - | 51,750 | 79,100 | 51,750 | 3,172,629 |
| 中國鐵建股份有限公司2021年到 期的5億美元零息可轉股債券 (註2) | 5億美元 | 2016年01月29日 | 5年 | 5億美元 | 0.00% | 2,722,717 | - | - | 318,264 | - | 3,040,981 |
| 中國鐵建房地產集團有限公司 2016年第二期公司債券 | 3,000,000 | 2016年01月20日 | 5年 | 3,000,000 | 4.58% | 2,986,206 | - | 137,400 | 4,147 | 137,400 | 2,990,353 |
| 中國鐵建房地產集團有限公司 2015年第一期公司債券 | 3,000,000 | 2015年09月29日 | 5年 | 3,000,000 | 4.80% | 2,985,179 | - | 126,450 | (13,326) | 120,600 | 2,971,853 |
| 中國鐵建房地產集團有限公司 2016年第一期公司債券 | 2,800,000 | 2016年01月08日 | 5年 | 2,800,000 | 3.70% | 2,784,611 | - | 103,600 | 4,721 | 103,600 | 2,789,332 |
| 中國鐵建房地產集團有限公司 2018年度第一期中期票據 | 2,200,000 | 2018年01月19日 | 5年 | 2,200,000 | 5.94% | - | 2,200,000 | 119,790 | (7,181) | - | 2,192,819 |
| 中國鐵建房地產集團有限公司 2016年第三期公司債券 | 1,500,000 | 2016年04月19日 | 5年 | 1,500,000 | 4.80% | 1,492,662 | - | 72,000 | 2,036 | 72,000 | 1,494,698 |
| 中國鐵建房地產集團有限公司 2016年第四期公司債券 | 1,500,000 | 2016年05月24日 | 5年 | 1,500,000 | 5.10% | 1,492,450 | - | 76,500 | 2,003 | 76,500 | 1,494,453 |
| 中鐵十六局2016年第一期非公開 發行公司債券 | 1,000,000 | 2016年09月06日 | 5年 | 1,000,000 | 4.00% | 1,000,000 | - | 40,000 | - | 40,000 | 1,000,000 |
| 中鐵建(北京)物業管理有限公司 2017年度第一期非公開定向發 行資產支持票據 | 960,000 | 2017年12月13日 | 7年 | 960,000 | 6.90% | 955,196 | - | 65,897 | 664 | 124,968 | 868,360 |
| 中鐵二十四局2016年度第二期非 公開定向債務融資工具 | 600,000 | 2016年03月24日 | 3年 | 600,000 | 4.13% | 600,000 | - | 25,124 | - | 24,780 | 600,000 |
| 中鐵十五局2016年度第一期非公 開定向債務融資工具 | 400,000 | 2016年03月04日 | 3年 | 400,000 | 4.50% | 400,000 | - | 18,355 | - | 18,000 | 400,000 |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

34. 應付債券(續)

| 債券名稱 | 面值 | 發行日期 | 債券期限 | 發行金額 | 年利率 | 2018年 | | 本年 | | 2018年 | |
|--|-----------|-------------|------|-----------|-------|------------|-----------|-----------|----------------|------------|---------------|
| | | | | | | 1月1日 | 本年發行 | 計提利息 | 折溢價攤銷 及匯率影響 | | 本年償還及 支付利息 |
| 中國鐵建股份有限公司2011年度 第一期中期票據 | 7,500,000 | 2011年10月14日 | 7年 | 7,500,000 | 6.28% | 7,487,134 | - | 375,510 | 12,866 | 7,971,000 | - |
| 中鐵二十局2015年度第一期非公 開定向債務融資工具 | 700,000 | 2015年03月13日 | 3年 | 700,000 | 6.50% | 700,000 | - | 21,700 | - | 721,700 | - |
| 中鐵二十三局2015年度第一期非 公開定向債務融資工具 | 100,000 | 2015年02月11日 | 3年 | 100,000 | 6.30% | 99,989 | - | 812 | 11 | 100,811 | - |
| 中鐵二十三局2015年度第二期非 公開定向債務融資工具 | 100,000 | 2015年02月12日 | 3年 | 100,000 | 6.30% | 99,988 | - | 828 | 12 | 100,828 | - |
| 中鐵二十五局2015年度第一期非 公開定向債務融資工具 | 400,000 | 2015年01月30日 | 3年 | 400,000 | 6.50% | 400,000 | - | 2,084 | - | 402,084 | - |
| 中國鐵建投資集團有限公司2015 年度第一期非公開定向債務融 資工具 | 1,000,000 | 2015年07月28日 | 3年 | 1,000,000 | 4.85% | 1,000,000 | - | 31,027 | - | 1,048,500 | - |
| 重慶鐵發遂渝高速公路有限公司 2015年度第一期非公開定向債 務融資工具 | 200,000 | 2015年02月11日 | 3年 | 200,000 | 6.00% | 200,000 | - | - | - | 200,000 | - |
| 合計 | - | - | - | - | - | 45,665,034 | 2,200,000 | 1,964,577 | 680,888 | 12,010,367 | 38,458,422 |
| 減：一年內到期的應付債券合計 | - | - | - | - | - | 9,987,111 | - | - | - | - | 1,000,000 |
| 一年後到期的應付債券合計 | - | - | - | - | - | 35,677,923 | - | - | - | - | 37,458,422 |

註1：本公司於2016年12月21日於境外發行了五年期票息1.5%可轉股債券，本金總額為人民幣34.5億元(以美元結算)，債券轉換期為2017年1月31日或之後起，直至到期日前第十日營業時間結束時為止，行使轉換權而將予發行之H股之價格初步為每股H股13.775港元(以1港元兌0.8898人民幣的固定匯率折算)，在某些情況下予以調整。在發行日，可轉股債券中負債成份按公允價值進行初始確認，發行價格超過初始確認負債成份的部分確認為權益成份。2019年12月23日，本公司贖回並註銷可轉股債券本金人民幣32.95億元，剩餘部分已於2020年1月23日全部贖回。

註2：本公司於2016年1月29日於境外發行了五年期零利率可轉股債券，本金總額為5億美元，債券轉換期為2016年3月10日或之後起，直至到期日前第十日營業時間結束時為止，行使轉換權而將予發行之H股之價格初步為每股H股10.30港元，在某些情況下予以調整。在發行日，可轉股債券嵌入衍生金融負債按公允價值進行初始確認，發行價格超過初始確認為衍生金融負債的部分確認為債務工具。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

35. 租賃負債

人民幣千元

| 項目 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|------------------------|------------------|-------------|
| 租賃負債合計 | 5,081,929 | |
| 減：一年內到期的租賃負債合計(附註五、31) | 1,920,949 | |
| 一年後到期的租賃負債合計 | 3,160,980 | |

36. 長期應付款

人民幣千元

| 項目 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|-------------|------------------|-------------|
| 工程質量保證金(註1) | 7,515,958 | 5,635,733 |
| 應付融資租賃款 | | 563,764 |
| 專項應付款(註2) | 99,222 | 155,269 |
| 其他 | 948,017 | 842,815 |
| 合計 | 8,563,197 | 7,197,581 |

註1：本集團的工程承包、房地產開發等業務，與供應商根據採購合同的條款結算，相關合同的工程質量保證金通常於工程完工且質保期結束後到期。對於到期期限一年以上的應付工程質量保證金，本集團列示為長期應付款，到期期限在一年以內的應付工程質量保證金，本集團列示為一年內到期的非流動負債。對於比較財務報表數據，本集團進行重分類列報，原列報於應付賬款的工程質量保證金人民幣9,316,030千元，其中，人民幣5,635,733千元重分類列報於長期應付款，人民幣3,680,297千元重分類列報於一年內到期的其他非流動負債。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

36. 長期應付款(續)

註2：2019年：

人民幣千元

| 項目 | 2019年 1月1日 | 本年增加 | 本年減少 | 2019年 12月31日 |
|--------|---------------|--------|---------|-----------------|
| 專項撥付資金 | 96,285 | 73,417 | 81,286 | 88,416 |
| 科研經費 | 58,984 | 7,271 | 55,449 | 10,806 |
| 合計 | 155,269 | 80,688 | 136,735 | 99,222 |

2018年：

人民幣千元

| 項目 | 2018年 1月1日 | 本年增加 | 本年減少 | 2018年 12月31日 |
|--------|---------------|--------|---------|-----------------|
| 專項撥付資金 | 547,372 | 29,958 | 481,045 | 96,285 |
| 科研經費 | 55,877 | 23,907 | 20,800 | 58,984 |
| 其他 | 351 | — | 351 | — |
| 合計 | 603,600 | 53,865 | 502,196 | 155,269 |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

37. 長期應付職工薪酬

人民幣千元

| 項目 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|---------------|-------------|-------------|
| 設定受益計劃－離職後福利費 | 233,175 | 407,145 |

本集團部分職工已辦理長期離崗。離職後福利費在本集團與相關員工訂立相關協議／文件或在告知個別職工具體條款後的當期期間於本集團內相關的法人單位計提。離職後福利的具體條款視相關職工的職位、服務年資及地區等各項因素而有所不同。

該計劃不存在設定受益計劃資產。

該計劃受利率風險、離崗人員的預期壽命變動風險的影響。

下表為資產負債表日所使用的主要精算假設：

| 項目 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|------------------|-------------|-------------|
| 折現率(%) | 2.75 | 2.75 |
| 長期離崗人員平均費用增長率(%) | 2.50 | 2.50 |
| 平均醫療費用增長率(%) | 8.00 | 8.00 |
| 設定受益計劃的平均期間(年) | 2.3 | 2.4 |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

37. 長期應付職工薪酬(續)

下表為2019年12月31日所使用的重大假設的定量敏感性分析：

人民幣千元

| | | 設定受益計劃 增加 (減少)/增加 | | 設定受益計劃 減少 增加/(減少) |
|--------|----------|----------------------|----------|----------------------|
| 折現率 | 0.25個百分點 | (1,920) | 0.25個百分點 | 1,950 |
| 醫療費用增長 | 1個百分點 | 30 | 1個百分點 | (30) |

上述敏感性分析，系根據關鍵假設在資產負債表日發生合理變動時對設定受益計劃義務的影響的推斷。敏感性分析，是在其他假設保持不變的前提下，根據重大假設的變動作出的。由於因為假設的變化往往並非彼此孤立，敏感性分析可能不代表設定受益義務的實際變動。

設定受益計劃義務現值變動如下：

人民幣千元

| 項目 | 2019年 | 2018年 |
|----------------------|-----------|-----------|
| 年初餘額 | 571,443 | 925,357 |
| 計入當期損益 | | |
| 過去服務成本 | - | (360) |
| 利息淨額 | 12,800 | 28,490 |
| 計入其他綜合收益 | | |
| 精算利得 | (15,729) | (59,224) |
| 其他變動 | | |
| 已支付的福利 | (215,671) | (322,820) |
| 年末餘額 | 352,843 | 571,443 |
| 其中： | (119,668) | (164,298) |
| 一年內到期的離職後福利費(附註五、31) | | |
| 一年後到期的離職後福利費 | 233,175 | 407,145 |

最近一期對於設定受益計劃負債現值進行的精算估值由獨立精算評估師韋萊韜悅諮詢公司針對截至2019年12月31日止時點的數據進行，以預期累計福利單位法確定設定受益計劃的現值和相關的服務成本。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

38. 遞延收益

2019年：

人民幣千元

| 項目 | 2019年 1月1日 | 本年增加 | 本年減少 | 2019年 12月31日 |
|------------|---------------|-----------|-----------|-----------------|
| 與資產相關的政府補助 | 1,070,289 | 1,249,714 | 469,410 | 1,850,593 |
| 與收益相關的政府補助 | 46,471 | 791,295 | 399,709 | 438,057 |
| 其他 | 1,147,023 | 164,926 | 758,379 | 553,570 |
| 合計 | 2,263,783 | 2,205,935 | 1,627,498 | 2,842,220 |

2018年：

人民幣千元

| 項目 | 2018年 1月1日 | 本年增加 | 本年減少 | 2018年 12月31日 |
|------------|---------------|-----------|---------|-----------------|
| 與資產相關的政府補助 | 148,316 | 975,043 | 53,070 | 1,070,289 |
| 與收益相關的政府補助 | 22,304 | 377,049 | 352,882 | 46,471 |
| 其他 | 660,862 | 523,918 | 37,757 | 1,147,023 |
| 合計 | 831,482 | 1,876,010 | 443,709 | 2,263,783 |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

38. 遞延收益(續)

於2019年12月31日，涉及政府補助的項目如下：

人民幣千元

| 項目 | 2019年 | | 本年計入 | 其他變動 | 2019年 | 與資產／ |
|------------|-----------|-----------|--------------------|-----------|-----------|---------------|
| | 1月1日 | 本年新增 | 營業外 收入／ 其他收益 | (註) | 12月31日 | 收益相關 |
| 四川德都高速公路項目 | 500,000 | 1,217,200 | - | - | 1,717,200 | 與資產相關 與資產／ |
| 企業發展及扶持基金 | 463 | 214,286 | (137,570) | - | 77,179 | 收益相關 |
| 其他 | 616,297 | 609,523 | (276,623) | (454,926) | 494,271 | - |
| 合計 | 1,116,760 | 2,041,009 | (414,193) | (454,926) | 2,288,650 | - |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

38. 遞延收益(續)

於2018年12月31日，涉及政府補助的項目如下：

人民幣千元

| 項目 | 2018年 1月1日 | 本年新增 | 本年計入 營業外 收入/ 其他收益 | 其他變動 (註) | 2018年12月 31日 | 與資產/ 收益相關 |
|------------|---------------|-----------|----------------------------|-------------|-----------------|--------------|
| 四川德都高速公路項目 | - | 500,000 | - | - | 500,000 | 與資產相關 |
| 工業發展專項資金 | - | 387,000 | - | - | 387,000 | 與收益相關 |
| 企業發展及扶持基金 | 166 | 142,272 | (141,398) | (577) | 463 | 與資產/ 收益相關 |
| 其他 | 170,454 | 322,820 | (214,642) | (49,335) | 229,297 | - |
| 合計 | 170,620 | 1,352,092 | (356,040) | (49,912) | 1,116,760 | - |

註：本集團對於與資產相關的政府補助，在相關資產達到預定可使用狀態或預定用途時衝減相關資產的賬面價值。

39. 其他非流動負債

人民幣千元

| 項目 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|----------------------|-------------|-------------|
| 衍生工具—可轉股債券(附註五、34註2) | 244,414 | 850,865 |
| 其他 | 189,620 | 231,600 |
| 合計 | 434,034 | 1,082,465 |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

40. 股本

2019年：

人民幣千元

| 項目 | 2019年 1月1日 | 本年增加 | 本年減少 | 2019年 12月31日 |
|-------------------|---------------|------|------|-----------------|
| 無限售條件股份 | | | | |
| — 人民幣普通股 | 11,258,246 | — | — | 11,258,246 |
| — 境外上市的外資股 | 2,076,296 | — | — | 2,076,296 |
| — 全國社會保障基金 理事會 | 245,000 | — | — | 245,000 |
| 合計 | 13,579,542 | — | — | 13,579,542 |

2018年：

人民幣千元

| 項目 | 2018年 1月1日 | 本年增加 | 本年減少 | 2018年 12月31日 |
|---------------|---------------|------|------|-----------------|
| 無限售條件股份 | | | | |
| — 人民幣普通股 | 11,258,246 | — | — | 11,258,246 |
| — 境外上市的外資股 | 2,076,296 | — | — | 2,076,296 |
| — 全國社會保障基金理事會 | 245,000 | — | — | 245,000 |
| 合計 | 13,579,542 | — | — | 13,579,542 |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

41. 其他權益工具

人民幣千元

| 在外發行的金融工具 | | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|-------------------|----|-------------------|-------------|
| 2016年可續期公司債券(第一期) | 註1 | — | 7,992,104 |
| 2016年可轉股債券 | 註2 | 18,336 | 408,129 |
| 2017年可續期貸款 | 註3 | — | 5,000,000 |
| 2018年可續期公司債券 | 註4 | 6,992,689 | 6,992,689 |
| 2019年可續期公司債券 | 註5 | 11,994,417 | — |
| 2019年可續期貸款 | 註6 | 15,201,000 | — |
| 2019年鐵建中期票據 | 註7 | 5,982,651 | — |
| 合計 | | 40,189,093 | 20,392,922 |

註1：本公司於2016年6月29日發行的「中國鐵建股份有限公司2016年可續期公司債券(第一期)」，其基礎期限為3年，在約定的基礎期限末及每個續期的週期末，本公司有權行使續期選擇權。如本公司不行使續期選擇權，則該債券在本公司全額兌付時到期。本公司在該債券基礎期限末選擇不行使續期選擇權，並根據本債券發行協議的約定，於2019年6月29日前將本債券的本金和利息足額劃付至中國證券登記結算有限責任公司上海分公司，贖回永續債人民幣80億元，並按其賬面價值及贖回價格之差人民幣7,896千元計入資本公積。

註2：本公司於2016年12月21日發行五年期票息1.5%可轉股債券，本金總額為人民幣3,450,000千元，其中計入權益部分為人民幣408,129千元。2019年12月23日，本公司將該可轉股債券中本金總額人民幣3,295,000千元的部分(佔債券初始本金總額約95.51%)進行了贖回，並將其對應權益部分的賬面價值人民幣389,793千元轉入資本公積。剩餘可轉股債券已於2020年1月23日全部贖回。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

41. 其他權益工具(續)

註3：本公司於2017年12月22日發行可續期貸款，本金總額為人民幣50億元。根據合同條款約定，本公司無交付現金或其他金融資產的合同義務，本公司認為其不符合金融負債的定義，將其計入其他權益工具。2019年本公司將該可續期貸款全部贖回。

註4：本公司於2018年發行可續期公司債券，本金總額為人民幣70億元。根據該債券發行條款，本公司無交付現金或其他金融資產的合同義務，本公司認為該債券不符合金融負債的定義，將發行總額扣除發行費用共計人民幣7,311千元後剩餘部分人民幣6,992,689千元計入其他權益工具。

註5：本公司於2019年發行三期可續期公司債券，本金總額為人民幣120億元。根據該債券發行條款，本公司無交付現金或其他金融資產的合同義務，本公司認為該債券不符合金融負債的定義，將發行總額扣除發行費用共計人民幣5,583千元後剩餘部分人民幣11,994,417千元計入其他權益工具。

註6：本公司於2019年辦理可續期貸款，本金總額為人民幣15,201,000千元。根據該可續期貸款合同條款約定，本公司無交付現金或其他金融資產的合同義務，本公司認為其不符合金融負債的定義，將其計入其他權益工具。

註7：本公司於2019年發行兩期中期票據，本金總額為人民幣60億元。根據該中期票據發行條款，本公司無交付現金或其他金融資產的合同義務，本公司認為該債券不符合金融負債的定義，將發行總額扣除發行費用共計人民幣17,349千元後剩餘部分人民幣5,982,651千元計入其他權益工具。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

42. 資本公積

2019年：

人民幣千元

| 項目 | 2019年 1月1日 | 本年增加 | 本年減少 | 2019年 12月31日 |
|--|---------------|-----------|---------|-----------------|
| 股本溢價 | 41,241,813 | — | — | 41,241,813 |
| 政府給予的搬遷補償款 與少數股東的權益性交易 (註1)(附註七、1) | 160,961 | — | — | 160,961 |
| 其他(註2) | (461,878) | 4,020,273 | 681,714 | 2,876,681 |
| | (506,626) | 389,793 | 7,896 | (124,729) |
| 合計 | 40,434,270 | 4,410,066 | 689,610 | 44,154,726 |

2018年：

人民幣千元

| 項目 | 2018年 1月1日 | 本年增加 | 本年減少 | 2018年 12月31日 |
|------------|---------------|-------|------|-----------------|
| 股本溢價 | 41,241,813 | — | — | 41,241,813 |
| 政府給予的搬遷補償款 | 160,961 | — | — | 160,961 |
| 收購少數股東股權 | (467,584) | 5,706 | — | (461,878) |
| 其他 | (506,626) | — | — | (506,626) |
| 合計 | 40,428,564 | 5,706 | — | 40,434,270 |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

42. 資本公積(續)

註1：於2019年12月18日，本公司及本公司之子公司中鐵十一局集團有限公司、中鐵建設集團有限公司、中國鐵建投資集團有限公司、中國鐵建昆侖投資集團有限公司(以下簡稱「標的公司」)與若干第三方投資者簽訂《增資協議》和《投資協議》。根據《增資協議》和《投資協議》，第三方投資者以現金的方式對標的公司進行增資，增資完成後，本公司對標的公司的持股比例由原100%分別下降至81.62%、85.64%、87.34%和70.77%，但未喪失對標的公司的控制權。第三方投資者對標的公司增資金額總計人民幣11,000,000千元，該項交易導致本集團於2019年12月31日的合併財務報表中資本公積增加人民幣2,996,354千元，少數股東權益增加人民幣8,003,646千元。

於2019年12月，本公司之子公司中鐵十四局集團有限公司、中鐵十六局集團有限公司、中鐵十八局集團有限公司、中鐵十九局集團有限公司、中鐵二十一局集團有限公司和中鐵城建集團有限公司及其下屬子公司與若干第三方投資者簽訂《增資協議》和《股權轉讓協議》，第三方投資者對其下屬子公司增資金額總計人民幣5,950,000千元，該項交易導致本集團於2019年12月31日合併財務報表中資本公積增加人民幣1,022,523千元，少數股東權益增加人民幣4,927,477千元。

註2：本公司於2016年12月21日發行五年期票息1.5%可轉股債券，本金總額為人民幣3,450,000千元，其中計入權益部分為人民幣408,129千元。2019年12月23日，本公司將該可轉股債券中本金總額人民幣3,295,000千元的部分(佔債券初始本金總額約95.51%)進行了贖回，並將其對應權益部分的賬面價值人民幣389,793千元轉入資本公積。剩餘可轉股債券已於2020年1月23日全部贖回。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

43. 其他綜合收益

資產負債表中歸屬於母公司的其他綜合收益累積餘額：

人民幣千元

| 項目 | 2018年 | | 減： | 2019年 | | 減： | 2019年 |
|--|------------------|------------------|------------------------------|------------------|----------------|------------------------------|-----------------|
| | 1月1日 | 增減變動 | 前期其他 綜合收益 本年結轉 留存收益 | 1月1日 | 增減變動 | 前期其他 綜合收益 本年結轉 留存收益 | 12月31日 |
| 重新計量設定受益計劃變動額 | (51,167) | 60,896 | 603 | 9,126 | 15,729 | (2,021) | 26,876 |
| 重新計量設定受益計劃變動額的 遞延所得稅影響 | (36,094) | (12,146) | - | (48,240) | (2,714) | - | (50,954) |
| 權益法下在被投資單位以後將重 分類進損益的其他綜合收益中 享有的份額 | (136,130) | 13,550 | - | (122,580) | 251,093 | - | 128,513 |
| 其他債權投資公允價值變動 | - | 513 | - | 513 | (417) | - | 96 |
| 其他權益工具投資公允價值變動 | 700,428 | (480,632) | (100) | 219,896 | 382,311 | - | 602,207 |
| 其他權益工具投資公允價值變動的 遞延所得稅影響 | (145,901) | 100,181 | - | (45,720) | (80,750) | - | (126,470) |
| 金融資產重分類計入其他綜合 收益的金額 | - | - | - | - | (7,785) | - | (7,785) |
| 金融資產重分類計入其他綜合 收益的金額的遞延所得稅影響 | - | - | - | - | 2,703 | - | 2,703 |
| 外幣報表折算差額 | (507,015) | (21,039) | - | (528,054) | (113,186) | 104 | (641,344) |
| 合計 | (175,879) | (338,677) | 503 | (515,059) | 446,984 | (1,917) | (66,158) |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

43. 其他綜合收益(續)

利潤表中其他綜合收益本年發生額：

2019年：

人民幣千元

| 項目 | 稅前發生額 | 減：所得稅 | 歸屬母公司 | 歸屬少數股東權益 |
|------------------------|-----------|---------|-----------|----------|
| 不能重分類進損益的 其他綜合收益 | | | | |
| 重新計量設定受益計劃 變動額 | 15,729 | 2,714 | 13,015 | — |
| 其他權益工具投資公允 價值變動 | 353,903 | 76,481 | 301,561 | (24,139) |
| 將重分類進損益的其他 綜合收益 | | | | |
| 權益法下可轉損益的 其他綜合收益 | 251,093 | — | 251,093 | — |
| 其他債權投資公允價值 變動 | (417) | — | (417) | — |
| 金融資產重分類計入 其他綜合收益的金額 | (10,327) | (2,703) | (5,082) | (2,542) |
| 外幣報表折算差額 | (111,992) | — | (113,186) | 1,194 |
| 合計 | 497,989 | 76,492 | 446,984 | (25,487) |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

43. 其他綜合收益(續)

2018年：

| 人民幣千元 | | | | |
|---------------------|-----------|-----------|-----------|----------|
| 項目 | 稅前發生額 | 減：所得稅 | 歸屬母公司 | 歸屬少數股東權益 |
| 不能重分類進損益的 其他綜合收益 | | | | |
| 重新計量設定受益計劃 變動額 | 59,224 | 12,146 | 48,750 | (1,672) |
| 其他權益工具投資公允 價值變動 | (492,114) | (101,679) | (380,451) | (9,984) |
| 將重分類進損益的其他 綜合收益 | | | | |
| 權益法下可轉損益的 其他綜合收益 | 13,550 | — | 13,550 | — |
| 其他債權投資公允價值 變動 | 513 | — | 513 | — |
| 外幣報表折算差額 | (20,962) | — | (21,039) | 77 |
| 合計 | (439,789) | (89,533) | (338,677) | (11,579) |

44. 專項儲備

本集團依據財政部、國家安全生產監督管理總局制定的《企業安全生產費用提取和使用管理辦法》(財企[2012]16號)的規定按建造安裝工程造價的1.5%和2%提取安全生產費用，並按其規定使用。具體會計政策詳見附註三、29。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

45. 盈餘公積

2019年：

人民幣千元

| 項目 | 2019年 1月1日 | 本年增加 | 2019年 12月31日 |
|-----------|---------------|-----------|-----------------|
| 法定盈餘公積(註) | 3,229,881 | 1,383,625 | 4,613,506 |

2018年：

人民幣千元

| 項目 | 2018年1月1日 | 本年增加 | 2018年12月31日 |
|-----------|-----------|---------|-------------|
| 法定盈餘公積(註) | 2,890,437 | 339,444 | 3,229,881 |

註： 根據公司法及本公司章程的規定，本公司按淨利潤彌補虧損後的10%提取法定盈餘公積。法定盈餘公積累計額達到本公司註冊資本50%以上的，可不再提取。

本公司在提取法定盈餘公積金後，可提取任意盈餘公積金。經批准，任意盈餘公積金可用於彌補以前年度虧損或增加股本。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

46. 未分配利潤

人民幣千元

| 項目 | 2019年 | 2018年 |
|-------------------|-------------|------------|
| 年初未分配利潤 | 92,768,356 | 78,483,316 |
| 歸屬於母公司股東的淨利潤 | 20,197,378 | 17,935,281 |
| 減：提取法定盈餘公積 | 1,383,625 | 339,444 |
| 分配普通股現金股利(註1) | 2,851,704 | 2,444,317 |
| 分配其他權益工具持有人利息(註2) | 1,239,523 | 866,983 |
| 其他 | (1,917) | 503 |
| 年末未分配利潤(註3) | 107,488,965 | 92,768,356 |

註1：根據本公司2019年6月20日召開的2018年年度股東大會決議，本公司向全體股東派發現金股利，每股人民幣0.21元(2018年：每股人民幣0.18元)，按照已發行股份13,579,541,500股計算，共計人民幣2,851,704千元(2018年：人民幣2,444,317千元)，上述股利分別於2019年7月25日和2019年8月9日發放。

註2：2019年，本集團分配可續期公司債券及可續期貸款利息人民幣1,239,523千元(2018年：人民幣866,983千元)。

註3：2019年12月31日，本集團未分配利潤餘額中無因尚未觸發永續債強制付息事件導致尚未計提的永續債利息(2018年：人民幣148,950千元)。

47. 營業收入及成本

人民幣千元

| 項目 | 2019年 | | 2018年 | |
|------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | 收入 | 成本 | 收入 | 成本 |
| 主營業務 | 824,182,647 | 746,000,147 | 726,325,658 | 656,255,482 |
| 其他業務 | 6,269,510 | 4,364,921 | 3,797,387 | 2,455,784 |
| 合計 | 830,452,157 | 750,365,068 | 730,123,045 | 658,711,266 |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

47. 營業收入及成本(續)

(1) 營業收入列示如下：

人民幣千元

| 行業名稱 | 2019年 | 2018年 |
|---------|-------------|-------------|
| 工程承包 | 713,557,663 | 622,822,165 |
| 房地產開發 | 41,297,403 | 36,913,777 |
| 工業製造 | 16,379,287 | 14,596,953 |
| 勘察設計及諮詢 | 17,946,952 | 16,295,241 |
| 其他 | 41,270,852 | 39,494,909 |
| 合計 | 830,452,157 | 730,123,045 |

(2) 營業收入的分解信息

人民幣千元

| | 工程承包 | 房地產開發 | 工業製造 | 勘察設計 及諮詢 | 其他 | 合計 |
|------------------|-------------|------------|------------|-------------|------------|-------------|
| 營業收入確認 時間 | | | | | | |
| 在某一時段內 履行履約義務 | 713,557,663 | - | - | 17,096,203 | 4,234,640 | 734,888,506 |
| 在轉移商品或 服務控制權時 | - | 41,297,403 | 16,379,287 | 850,749 | 37,036,212 | 95,563,651 |
| 合計 | 713,557,663 | 41,297,403 | 16,379,287 | 17,946,952 | 41,270,852 | 830,452,157 |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

47. 營業收入及成本(續)

(3) 本集團提供的工程承包服務通常整體構成單項履約義務，並屬於在某一時段內履行的履約義務。截至2019年12月31日，本集團部分工程承包業務尚在履行過程中，分攤至尚未履行(或部分未履行)履約義務的交易價格與相應工程承包合同的履約進度相關，並將於相應工程承包合同的未來履約期內按履約進度確認為收入。

48. 税金及附加

人民幣千元

| 項目 | 2019年 | 2018年 |
|---------|-----------|-----------|
| 城市維護建設稅 | 768,925 | 790,454 |
| 印花稅 | 391,191 | 364,656 |
| 房產稅 | 224,007 | 222,972 |
| 其他 | 3,249,427 | 3,427,798 |
| 合計 | 4,633,550 | 4,805,880 |

49. 銷售費用

人民幣千元

| 項目 | 2019年 | 2018年 |
|----------|-----------|-----------|
| 職工薪酬 | 2,713,083 | 2,334,989 |
| 廣告及業務宣傳費 | 1,469,782 | 1,137,664 |
| 運輸費 | 329,224 | 269,505 |
| 其他 | 920,766 | 689,172 |
| 合計 | 5,432,855 | 4,431,330 |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

50. 管理費用

人民幣千元

| 項目 | 2019年 | 2018年 |
|----------|------------|------------|
| 職工薪酬 | 13,019,187 | 12,200,212 |
| 固定資產折舊費 | 679,006 | 727,386 |
| 辦公差旅及交通費 | 1,227,660 | 1,172,341 |
| 其他 | 3,225,407 | 3,135,693 |
| 合計 | 18,151,260 | 17,235,632 |

2019年上述管理費用中包括審計費人民幣33,364千元(2018年：人民幣33,364千元)。

51. 研發費用

人民幣千元

| 項目 | 2019年 | 2018年 |
|------------|------------|------------|
| 研發人員及物料等支出 | 16,527,801 | 11,571,783 |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

52. 財務費用

人民幣千元

| 項目 | 2019年 | 2018年 |
|-----------|------------|-----------|
| 利息支出 | 11,118,265 | 8,703,043 |
| 減：利息收入 | 3,982,445 | 3,077,852 |
| 減：利息資本化金額 | 4,424,989 | 3,022,879 |
| 匯兌收益 | (473,879) | (130,803) |
| 銀行手續費及其他 | 1,395,396 | 1,438,804 |
| 合計 | 3,632,348 | 3,910,313 |

借款費用資本化金額已計入固定資產(附註五、16)、在建工程(附註五、17)、無形資產(附註五、19)及房地產開發成本(附註五、8(1))中。

53. 資產減值損失

人民幣千元

| 項目 | 2019年 | 2018年 |
|----------|-------------|-----------|
| 無形資產減值損失 | (1,060,130) | — |
| 存貨跌價損失 | (203,081) | (56,217) |
| 其他 | (230,588) | (123,418) |
| 合計 | (1,493,799) | (179,635) |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

54. 信用減值損失

人民幣千元

| 項目 | 2019年 | 2018年 |
|---------------|--------------------|-------------|
| 應收款項及合同資產減值損失 | (3,502,359) | (4,254,765) |
| 貸款減值損失 | (15,000) | (38,000) |
| 合計 | (3,517,359) | (4,292,765) |

55. 其他收益

人民幣千元

| 項目 | 2019年 | 2018年 |
|--------------|----------------|---------|
| 與日常活動相關的政府補助 | 322,530 | 241,778 |
| 其他 | 92,609 | 18,362 |
| 合計 | 415,139 | 260,140 |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

56. 投資收益(損失)

人民幣千元

| 項目 | 2019年 | 2018年 |
|--------------------------------|-------------|-------------|
| 權益法核算的長期股權投資收益 | 2,396,480 | 1,257,184 |
| 處置長期股權投資產生的投資收益 | 166,307 | 24,373 |
| 喪失控制權後，剩餘股權按公允價值 重新計量產生的利得 | 2,964 | 10,029 |
| 取得控制權後，原持有股權按公允價值 重新計量產生的利得 | — | 98,302 |
| 以攤餘成本計量的金融資產終止確認損失 | (2,908,505) | (1,627,411) |
| 其他權益工具投資在持有期間取得的投資收益 | 187,668 | 65,287 |
| 交易性金融資產在持有期間取得的投資收益 | 36,902 | 5,278 |
| 交易性金融資產在處置時取得的投資收益 | — | 20,168 |
| 其他 | (301,852) | (79,461) |
| 合計 | (420,036) | (226,251) |

57. 公允價值變動收益(損失)

人民幣千元

| 項目 | 2019年 | 2018年 |
|-------------------------------|---------|-----------|
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產及負債 | 656,543 | (226,347) |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

58. 營業外收入

| 項目 | 人民幣千元 | | |
|----------------|---------|-----------|-----------------------|
| | 2019年 | 2018年 | 計入本年 非經常性 損益的金額 |
| 無法支付的款項 | 357,294 | 287,740 | 357,294 |
| 賠償金、違約金及各種罰款收入 | 193,443 | 176,532 | 193,443 |
| 政府補助 | 96,503 | 165,614 | 96,503 |
| 債務重組利得 | 14,939 | 133,650 | 14,939 |
| 其他 | 312,534 | 333,462 | 312,534 |
| 合計 | 974,713 | 1,096,998 | 974,713 |

計入當期損益的政府補助如下：

| 補助性質 | 人民幣千元 | | |
|-----------|---------|---------|--------------|
| | 2019年 | 2018年 | 與資產/ 收益相關 |
| 科研補助及財政獎勵 | 227,688 | 141,398 | 與收益相關 |
| 稅收返還及獎勵 | 119,616 | 108,485 | 與收益相關 |
| 徵地拆遷經濟補助 | 32,270 | 70,623 | 與收益相關 |
| 其他 | 39,459 | 86,886 | 與收益相關 |
| 合計 | 419,033 | 407,392 | — |
| 其中：計入其他收益 | 322,530 | 241,778 | — |
| 計入營業外收入 | 96,503 | 165,614 | — |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

59. 營業外支出

人民幣千元

| 項目 | 2019年 | 2018年 | 計入本年 非經常性 損益的金額 |
|----------------|---------|-----------|-----------------------|
| 賠償金、違約金及各種罰款支出 | 351,321 | 359,491 | 351,321 |
| 捐贈支出 | 42,328 | 19,025 | 42,328 |
| 債務重組損失 | 3,041 | 675 | 3,041 |
| 其他(註) | 180,152 | 934,311 | 180,152 |
| 合計 | 576,842 | 1,313,502 | 576,842 |

註： 2018年度的其他主要系本公司需要承擔的「三供一業」移交改造費用。根據《國務院辦公廳轉發國務院國資委、財政部關於國有企業職工家屬區「三供一業」分離移交工作指導意見的通知》(國辦發[2016]45號)、《關於印發《中央企業職工家屬區「三供一業」分離移交中央財政補助資金管理辦法》的通知》(財資[2016]38號)以及其他相關管理文件要求，「三供一業」分離移交涉及的移交改造費用由中央財政、本公司的控股股東和本公司共同承擔。本公司需要承擔的費用金額為人民幣710,165千元。

60. 費用按性質分類

本集團營業成本、銷售費用、管理費用、研發費用按照性質分類的補充資料如下：

人民幣千元

| 項目 | 2019年 | 2018年 |
|-----------------|-------------|-------------|
| 提供服務成本 | 661,211,928 | 579,575,461 |
| 商品銷售成本 | 72,949,220 | 66,786,831 |
| 職工薪酬 | 18,391,333 | 16,676,790 |
| 固定資產折舊(附註五、16) | 14,915,406 | 13,173,356 |
| 無形資產攤銷(附註五、19) | 607,706 | 439,337 |
| 使用權資產折舊(附註五、18) | 2,044,679 | / |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

61. 所得稅費用

人民幣千元

| 項目 | 2019年 | 2018年 |
|-----------------|-----------|-------------|
| 當期所得稅費用—中國企業所得稅 | 5,807,731 | 6,532,972 |
| 當期所得稅費用—其他 | 111,014 | 43,659 |
| 遞延所得稅費用 | (515,786) | (1,309,777) |
| 合計 | 5,402,959 | 5,266,854 |

所得稅費用與利潤總額的關係列示如下：

人民幣千元

| 項目 | 2019年 | 2018年 |
|-----------------------------|-------------|------------|
| 利潤總額 | 28,026,650 | 25,105,262 |
| 按法定25%稅率計算的所得稅費用(2018年：25%) | 7,006,662 | 6,276,316 |
| 某些子公司適用不同稅率的影響 | (922,320) | (829,445) |
| 歸屬於合營企業和聯營企業的損益 | (599,120) | (316,274) |
| 無須納稅的收入的影響 | (354,350) | (349,111) |
| 不可抵扣的費用的影響 | 336,766 | 314,312 |
| 使用前期未確認遞延稅資產的稅務虧損的影響 | (286,635) | (464,940) |
| 研究開發支出的稅收優惠(註) | (1,106,615) | (953,030) |
| 本年未確認遞延稅資產的稅務虧損的影響 | 1,112,597 | 1,116,199 |
| 可抵扣暫時性差異未確認遞延所得稅的影響 | 190,022 | 430,402 |
| 對以前期間當期所得稅的調整 | 6,379 | 27,024 |
| 其他 | 19,573 | 15,401 |
| 按本集團實際稅率計算的所得稅費用 | 5,402,959 | 5,266,854 |

註：根據財稅[2018]99號文的規定，在2018年1月1日至2020年12月31日期間，企業研究開發費用稅前加計扣除比例提高為75%。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

61. 所得稅費用(續)

本集團所得稅按在中國境內取得的估計應納稅所得額及適用稅率計提。源於其他地區應納稅所得額的稅項根據本集團經營所在國家／所受管轄區域的現行法律、解釋公告和慣例，按照適用稅率計算。

62. 每股收益

基本每股收益按照歸屬於本公司普通股股東的當年淨利潤，除以發行在外普通股的加權平均數計算。

人民幣千元

| 項目 | 2019年 | 2018年 |
|-------------------|-----------------------|----------------|
| 收益 | | |
| 歸屬於母公司股東的當年淨利潤 | 20,197,378 | 17,935,281 |
| 其中：持續經營損益 | 20,197,378 | 17,935,281 |
| 減：歸屬於其他權益工具持有人 | 1,239,523 | 866,983 |
| 歸屬於普通股股東的當年淨利潤 | 18,957,855 | 17,068,298 |
| 股份 | | |
| 本公司發行在外普通股的股數 | 13,579,541,500 | 13,579,541,500 |
| 基本每股收益(人民幣元／股) | 1.40 | 1.26 |
| 稀釋每股收益(人民幣元／股)(註) | 1.33 | 1.23 |

註：已考慮本公司於2016年1月29日發行的500,000,000美元可轉股債券以及於2016年12月21日發行的人民幣34.5億元可轉股債券的股份轉換影響。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

63. 現金流量表項目註釋

人民幣千元

| 項目 | 2019年 | 2018年 |
|----------------------|------------|------------|
| (1) 收到的其他與經營活動有關的現金： | | |
| 出租固定資產收入 | 809,958 | 698,621 |
| 原材料銷售收入 | 684,650 | 741,354 |
| 政府補助 | 419,033 | 425,754 |
| 其他 | 14,598,844 | 11,414,345 |
| 合計 | 16,512,485 | 13,280,074 |

人民幣千元

| 項目 | 2019年 | 2018年 |
|----------------------|------------|------------|
| (2) 支付的其他與經營活動有關的現金： | | |
| 辦公及運輸費 | 1,556,884 | 1,441,846 |
| 維修及保養費 | 451,788 | 418,039 |
| 廣告及業務宣傳費 | 1,469,782 | 1,137,664 |
| 其他 | 7,393,711 | 7,564,800 |
| 合計 | 10,872,165 | 10,562,349 |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

63. 現金流量表項目註釋(續)

人民幣千元

| 項目 | 2019年 | 2018年 |
|---|-----------|-----------|
| (3) 收到的其他與籌資活動有關的現金： 供應鏈資產支持專項計劃收到現金 | 6,507,000 | 4,700,000 |
| 合計 | 6,507,000 | 4,700,000 |

人民幣千元

| 項目 | 2019年 | 2018年 |
|---|------------|-------|
| (4) 支付的其他與籌資活動有關的現金： 贖回2016年可續期公司債權(第一期) (附註五、41(註1)) | 8,000,000 | — |
| 贖回2017年可續期貸款(附註五、41(註3)) | 5,000,000 | — |
| 支付租賃負債本金和利息 | 1,970,045 | — |
| 其他 | 10,000 | — |
| 合計 | 14,980,045 | — |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

64. 現金流量表補充資料

(1) 現金流量表補充資料

人民幣千元

| 項目 | 2019年 | 2018年 |
|------------------|---------------------|--------------|
| 將淨利潤調節為經營活動現金流量： | | |
| 淨利潤 | 22,623,691 | 19,838,408 |
| 加：資產減值損失 | 1,493,799 | 179,635 |
| 信用減值損失 | 3,517,359 | 4,292,765 |
| 固定資產折舊 | 14,915,406 | 13,173,356 |
| 使用權資產折舊 | 2,044,679 | / |
| 無形資產攤銷 | 607,706 | 439,337 |
| 投資性房地產攤銷 | 201,900 | 207,411 |
| 處置固定資產、無形資產和其他 | | |
| 長期資產的收益 | (211,564) | (444,013) |
| 公允價值變動(收益)損失 | (656,543) | 226,347 |
| 財務費用 | 5,597,643 | 5,496,938 |
| 投資收益 | (2,790,321) | (1,401,160) |
| 遞延所得稅資產的增加 | (691,355) | (1,427,819) |
| 遞延所得稅負債的增加 | 180,975 | 118,042 |
| 存貨的增加 | (34,935,209) | (28,684,693) |
| 合同資產的(增加)減少 | (31,067,140) | 3,091,041 |
| 經營性應收項目的增加 | (19,621,112) | (40,272,020) |
| 經營性應付項目的增加 | 80,142,164 | 26,627,982 |
| 存放中央銀行款項的(增加)減少 | (1,346,240) | 3,986,304 |
| 經營活動使用的現金流量淨額 | 40,005,838 | 5,447,861 |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

64. 現金流量表補充資料(續)

(1) 現金流量表補充資料(續)

現金及現金等價物淨變動：

人民幣千元

| 項目 | 2019年 | 2018年 |
|--------------|--------------------|-------------|
| 現金的年末餘額 | 134,751,232 | 128,786,704 |
| 減：現金的年初餘額 | 128,786,704 | 109,326,251 |
| 加：現金等價物的年末餘額 | 5,542,384 | 1,301,013 |
| 減：現金等價物的年初餘額 | 1,301,013 | 20,066,469 |
| 現金及現金等價物淨增加額 | 10,205,899 | 694,997 |

(2) 現金及現金等價物

人民幣千元

| 項目 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|--------------|--------------------|-------------|
| 現金 | 134,751,232 | 128,786,704 |
| 其中：庫存現金 | 97,202 | 88,145 |
| 可隨時用於支付的銀行存款 | 134,654,030 | 128,698,559 |
| 現金等價物 | 5,542,384 | 1,301,013 |
| 年末現金及現金等價物餘額 | 140,293,616 | 130,087,717 |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

65. 所有權或使用權受到限制的資產

人民幣千元

| 項目 | 2019年 12月31日 | 2018年 12月31日 | 原因 |
|-----------|-----------------|-----------------|------|
| 無形資產 | 48,874,715 | 41,455,348 | 借款質押 |
| 存貨 | 25,222,650 | 14,401,283 | 借款抵押 |
| 貨幣資金 | 14,265,487 | 11,062,511 | 註 |
| 其他非流動資產 | 4,779,563 | 1,888,875 | 借款質押 |
| 長期應收款(抵押) | 1,291,510 | — | 借款抵押 |
| 應收賬款 | 1,245,243 | 389,222 | 借款質押 |
| 固定資產 | 1,018,038 | 60,969 | 借款抵押 |
| 應收票據 | 562,481 | — | 借款質押 |
| 長期應收款(質押) | 133,142 | 149,599 | 借款質押 |
| 在建工程 | — | 48,600 | 借款抵押 |
| 合計 | 97,392,829 | 69,456,407 | — |

註：於2019年12月31日，人民幣284,785千元(2018年12月31日：人民幣250,126千元)的銀行存款被凍結，人民幣7,423,707千元(2018年12月31日：人民幣5,601,630千元)為各類保證金等，人民幣6,556,995千元(2018年12月31日：人民幣5,210,755千元)為財務公司存放中央銀行法定準備金。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

66. 外幣貨幣性項目

2019年12月31日：

| 項目 | 人民幣千元 | | |
|----------|----------------|--------|---------------|
| | 年末外幣餘額 (千元) | 折算匯率 | 年末折算 人民幣金額 |
| 貨幣資金 | | | 11,736,146 |
| 其中：美元 | 1,507,678 | 6.9762 | 10,517,860 |
| 歐元 | 65,339 | 7.8155 | 510,659 |
| 其他 | | | 707,627 |
| 應收賬款 | | | 1,827,231 |
| 其中：美元 | 117,509 | 6.9762 | 819,765 |
| 阿爾及利亞第納爾 | 13,577,221 | 0.0584 | 792,706 |
| 其他 | | | 214,760 |
| 其他應收款 | | | 392,325 |
| 其中：美元 | 44,643 | 6.9762 | 311,436 |
| 其他 | | | 80,889 |
| 應付賬款 | | | 864,882 |
| 其中：美元 | 93,195 | 6.9762 | 650,144 |
| 阿爾及利亞第納爾 | 868,374 | 0.0584 | 50,700 |
| 其他 | | | 164,038 |
| 其他應付款 | | | 216,532 |
| 其中：美元 | 16,260 | 6.9762 | 113,432 |
| 其他 | | | 103,100 |
| 短期借款 | | | 640,882 |
| 其中：美元 | 10,000 | 6.9762 | 69,762 |
| 歐元 | 31,015 | 7.8155 | 242,400 |
| 沙特里亞爾 | 67,280 | 1.8568 | 124,926 |
| 卡塔爾里亞爾 | 78,193 | 1.9129 | 149,577 |
| 其他 | | | 54,217 |
| 長期借款 | | | 838,105 |
| 其中：美元 | 15,000 | 6.9762 | 104,643 |
| 歐元 | 93,124 | 7.8155 | 727,809 |
| 其他 | | | 5,653 |
| 應付債券 | | | 8,881,934 |
| 其中：美元 | 1,273,177 | 6.9762 | 8,881,934 |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

六. 合併範圍的變動

本年本公司通過出資設立全資子公司中鐵建黃河投資建設有限公司、中鐵建東方投資建設有限公司、中鐵建北方投資建設有限公司、中鐵建國際投資有限公司及中鐵建發展集團有限公司。此外，本集團合併財務報表範圍與上年度相比未發生重大變化。

七. 在其他主體中的權益

1. 在子公司中的權益

本公司重要子公司的情況如下：

通過設立或投資等方式取得的子公司

人民幣千元

| 公司名稱 | 主要經營地 | 註冊地 | 業務性質 | 註冊資本 | 持股比例% | |
|-----------------|--------|--------|------|-----------|--------|----|
| | | | | | 直接 | 間接 |
| 中國土木工程集團有限公司 | 北京市 | 北京市 | 建築施工 | 3,000,000 | 100.00 | - |
| 中鐵十一局集團有限公司 | 湖北省武漢市 | 湖北省武漢市 | 建築施工 | 6,162,382 | 81.62 | - |
| 中鐵十二局集團有限公司 | 山西省太原市 | 山西省太原市 | 建築施工 | 5,060,677 | 100.00 | - |
| 中國鐵建大橋工程局集團有限公司 | 天津市 | 天津市 | 建築施工 | 3,000,000 | 100.00 | - |
| 中鐵十四局集團有限公司 | 山東省濟南市 | 山東省濟南市 | 建築施工 | 3,110,000 | 100.00 | - |
| 中鐵十五局集團有限公司 | 上海市 | 上海市 | 建築施工 | 3,000,000 | 100.00 | - |
| 中鐵十六局集團有限公司 | 北京市 | 北京市 | 建築施工 | 3,000,000 | 100.00 | - |
| 中鐵十七局集團有限公司 | 山西省太原市 | 山西省太原市 | 建築施工 | 3,021,226 | 100.00 | - |
| 中鐵十八局集團有限公司 | 天津市 | 天津市 | 建築施工 | 3,000,000 | 100.00 | - |
| 中鐵十九局集團有限公司 | 北京市 | 北京市 | 建築施工 | 5,080,000 | 100.00 | - |
| 中鐵二十局集團有限公司 | 陝西省西安市 | 陝西省西安市 | 建築施工 | 3,130,000 | 100.00 | - |
| 中鐵二十一局集團有限公司 | 甘肅省蘭州市 | 甘肅省蘭州市 | 建築施工 | 2,038,000 | 100.00 | - |
| 中鐵二十二局集團有限公司 | 北京市 | 北京市 | 建築施工 | 2,000,000 | 100.00 | - |
| 中鐵二十三局集團有限公司 | 四川省成都市 | 四川省成都市 | 建築施工 | 2,000,000 | 100.00 | - |
| 中鐵二十四局集團有限公司 | 上海市 | 上海市 | 建築施工 | 2,000,000 | 100.00 | - |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

七. 在其他主體中的權益(續)

1. 在子公司中的權益(續)

| 公司名稱 | 主要經營地 | 註冊地 | 業務性質 | 註冊資本 | 持股比例% | |
|-----------------|--------|--------|---------------|------------|--------|------|
| | | | | | 直接 | 間接 |
| 中鐵二十五局集團有限公司 | 廣東省廣州市 | 廣東省廣州市 | 建築施工 | 2,000,000 | 100.00 | - |
| 中鐵第一勘察設計院集團有限公司 | 陝西省西安市 | 陝西省西安市 | 勘察設計 | 1,000,000 | 100.00 | - |
| 中鐵第四勘察設計院集團有限公司 | 湖北省武漢市 | 湖北省武漢市 | 勘察設計 | 1,000,000 | 100.00 | - |
| 中鐵建設集團有限公司 | 北京市 | 北京市 | 建築施工 | 3,502,971 | 85.64 | - |
| 中國鐵建電氣化局集團有限公司 | 北京市 | 北京市 | 建築施工 | 3,800,000 | 100.00 | - |
| 中鐵物資集團有限公司 | 北京市 | 北京市 | 物資採購銷售 | 3,000,000 | 100.00 | - |
| 中國鐵建高新裝備股份有限公司 | 雲南省昆明市 | 雲南省昆明市 | 工業製造 | 1,519,884 | 63.70 | 1.30 |
| 中國鐵建房地產集團有限公司 | 北京市 | 北京市 | 房地產開發、經營 | 7,000,000 | 100.00 | - |
| 中國鐵建重工集團股份有限公司 | 湖南省長沙市 | 湖南省長沙市 | 工業製造 | 3,855,540 | 99.50 | 0.50 |
| 中國鐵建投資集團有限公司 | 廣東省珠海市 | 廣東省珠海市 | 項目投資、 建築施工 | 12,067,086 | 87.34 | - |
| 中國鐵建財務有限公司 | 北京市 | 北京市 | 金融服務 | 9,000,000 | 94.00 | - |
| 中國鐵建國際集團有限公司 | 北京市 | 北京市 | 建築施工 | 3,000,000 | 100.00 | - |
| 中鐵建資產管理有限公司 | 北京市 | 北京市 | 資產管理 | 3,000,000 | 100.00 | - |
| 中鐵城建集團有限公司 | 湖南省長沙市 | 湖南省長沙市 | 建築施工 | 2,000,000 | 100.00 | - |
| 中國鐵建昆侖投資集團有限公司 | 四川省成都市 | 四川省成都市 | 項目投資、 建築施工 | 5,087,166 | 70.77 | - |
| 中鐵建重慶投資集團有限公司 | 重慶市 | 重慶市 | 項目投資、 建築施工 | 3,000,000 | 100.00 | - |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

七. 在其他主體中的權益(續)

1. 在子公司中的權益(續)

存在重要少數股東權益的子公司如下：

人民幣千元

| 子公司名稱 | 少數股東 持股比例 (%) | 歸屬少數 股東損益 | 向少數股東 分配股利 | 年末累計 少數股東權益 |
|------------------|---------------------|--------------|---------------|----------------|
| 中國鐵建投資集團有限 公司 | 12.66 | 288,200 | 291,901 | 9,218,849 |
| 中鐵十一局集團有限公司 | 18.38 | 370,949 | 739,693 | 4,152,259 |

人民幣千元

| 子公司名稱 | 2019年12月31日 | | | | | |
|--------------|-------------|------------|-------------|------------|------------|------------|
| | 流動資產 | 非流動資產 | 資產合計 | 流動負債 | 非流動負債 | 負債合計 |
| 中國鐵建投資集團有限公司 | 24,006,529 | 96,570,729 | 120,577,258 | 44,952,443 | 48,863,994 | 93,816,437 |
| 中鐵十一局集團有限公司 | 41,572,344 | 10,884,610 | 52,456,954 | 38,234,426 | 984,895 | 39,219,321 |

人民幣千元

| 子公司名稱 | 2018年12月31日 | | | | | |
|--------------|-------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| | 流動資產 | 非流動資產 | 資產合計 | 流動負債 | 非流動負債 | 負債合計 |
| 中國鐵建投資集團有限公司 | 21,685,533 | 74,117,282 | 95,802,815 | 33,266,338 | 40,443,285 | 73,709,623 |
| 中鐵十一局集團有限公司 | 42,252,310 | 11,733,002 | 53,985,312 | 39,862,066 | 1,300,925 | 41,162,991 |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

七. 在其他主體中的權益(續)

1. 在子公司中的權益(續)

人民幣千元

| 子公司名稱 | 2019年 | | | 經營活動 現金流量 |
|------------------|------------|-----------|-----------|--------------|
| | 營業收入 | 淨利潤 | 綜合收益總額 | |
| 中國鐵建投資集團 有限公司 | 27,633,955 | 979,237 | 1,086,963 | 7,096,758 |
| 中鐵十一局集團有限 公司 | 64,670,305 | 1,411,892 | 1,397,881 | 784,059 |

人民幣千元

| 子公司名稱 | 2018年 | | | 經營活動 現金流量 |
|------------------|------------|-----------|-----------|--------------|
| | 營業收入 | 淨利潤 | 綜合收益總額 | |
| 中國鐵建投資集團 有限公司 | 16,601,617 | 1,395,376 | 1,289,500 | (2,966,405) |
| 中鐵十一局集團有限 公司 | 60,333,697 | 1,344,595 | 1,344,184 | 4,977,003 |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

七. 在其他主體中的權益(續)

1. 在子公司中的權益(續)

鐵建宇鵬有限公司

本公司之子公司鐵建宇鵬有限公司於2014年發行永續債券，根據發行條款，本集團無交付現金或其他金融資產的合同義務，本集團認為其不符合金融負債的定義，在本集團合併財務報表中確認為少數股東權益。於2019年8月，鐵建宇鵬有限公司選擇贖回該永續債券，並將其賬面價值與贖回價格之差人民幣668,264千元計入資本公積。

鐵建誠安有限公司

本公司之子公司鐵建誠安有限公司於2019年發行永續債券，根據發行條款，本集團無交付現金或其他金融資產的合同義務，本集團認為其不符合金融負債的定義，在本集團合併財務報表中確認為少數股東權益人民幣6,720,190千元。

引入投資者對子公司增資

2019年，本集團引入若干第三方投資者對本集團子公司進行增資，投資者出資規模合計人民幣16,950,000千元。本次增資對少數股東權益的影響見附註五、42。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

七. 在其他主體中的權益(續)

2. 在合營企業和聯營企業中的權益

(1) 重要的合營企業或聯營企業

人民幣千元

| 重要的聯合營企業名稱 | 主要經營地 | 註冊地 | 業務性質 | 持股比例(%) | | 對合營企業或聯營企業投資的會計處理方法 |
|--------------------|----------|----------|----------|---------|----|---------------------|
| | | | | 直接 | 間接 | |
| 呼和浩特市地鐵二號線建設管理有限公司 | 內蒙古呼和浩特市 | 內蒙古呼和浩特市 | 軌道交通建設投資 | 51 | - | 權益法 |
| 四川天府機場高速公路有限公司 | 四川省成都市 | 四川省成都市 | 公路項目投資管理 | 50 | - | 權益法 |
| 恒大置業(深圳)有限公司 | 深圳市 | 深圳市 | 房地產開發 | 49 | - | 權益法 |
| 中鐵建金融租賃有限公司 | 天津市 | 天津市 | 融資租賃 | 50 | - | 權益法 |

(2) 重要合營企業的主要財務信息

人民幣千元

| | 年末餘額/本年發生額 | | 年初餘額/上年發生額 | |
|----------------|--------------------|----------------|--------------------|----------------|
| | 呼和浩特市地鐵二號線建設管理有限公司 | 四川天府機場高速公路有限公司 | 呼和浩特市地鐵二號線建設管理有限公司 | 四川天府機場高速公路有限公司 |
| 流動資產 | 2,118,045 | 957,208 | 1,079,320 | 1,080,189 |
| 其中：現金和現金等價物 | 738,451 | 885,882 | 14,108 | 1,078,891 |
| 非流動資產 | 10,056,891 | 27,949,797 | 4,393,413 | 17,196,908 |
| 資產合計 | 12,174,936 | 28,907,005 | 5,472,733 | 18,277,097 |
| 流動負債 | 1,312,572 | 298,602 | 1,407,733 | 1,603,696 |
| 非流動負債 | 4,560,350 | 22,408,403 | 1,000,000 | 12,873,401 |
| 負債合計 | 5,872,922 | 22,707,005 | 2,407,733 | 14,477,097 |
| 少數股東權益 | - | - | - | - |
| 歸屬於母公司的股東權益 | 6,302,014 | 6,200,000 | 3,065,000 | 3,800,000 |
| 按持股比例計算的淨資產份額 | 3,214,027 | 3,100,000 | 1,563,150 | 1,900,000 |
| 調增事項 | | | | |
| —其他 | 96,637 | - | (323,150) | - |
| 對合營企業權益投資的賬面價值 | 3,310,664 | 3,100,000 | 1,240,000 | 1,900,000 |
| 本年收到的來自合營企業的股利 | - | - | - | - |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

七. 在其他主體中的權益(續)

2. 在合營企業和聯營企業中的權益(續)

(3) 重要聯營企業的主要財務信息

人民幣千元

| | 年末餘額/本年發生額 | | 年初餘額/上年發生額 | |
|----------------|------------------|-----------------|------------------|-----------------|
| | 恒大置業 (深圳)有限公司 | 中鐵建金融 租賃有限公司 | 恒大置業 (深圳)有限公司 | 中鐵建金融 租賃有限公司 |
| 資產合計 | 10,912,457 | 48,565,281 | - | 45,305,843 |
| 負債合計 | 6,221,768 | 43,602,472 | - | 41,008,309 |
| 少數股東權益 | - | - | - | - |
| 歸屬於母公司的股東權益 | 4,690,689 | 4,962,809 | - | 4,297,534 |
| 按持股比例計算的淨資產份額 | 2,298,438 | 2,481,405 | - | 2,148,767 |
| 調增事項 | | | | |
| — 內部交易未實現利潤 | - | (403,514) | - | (427,980) |
| — 其他 | 15,068 | (2,360) | - | (2,360) |
| 對聯營企業權益投資的賬面價值 | 2,313,506 | 2,075,531 | - | 1,718,427 |
| 營業收入 | 982 | 4,843,951 | - | 3,742,798 |
| 財務費用 | 420 | - | - | - |
| 所得稅費用 | - | 231,932 | - | 152,714 |
| 淨利潤 | 1,258 | 665,275 | - | 450,265 |
| 其他綜合收益 | - | - | - | - |
| 綜合收益總額 | 1,258 | 665,275 | - | 450,265 |
| 本年收到的來自聯營企業的股利 | - | - | - | - |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

七. 在其他主體中的權益(續)

2. 在合營企業和聯營企業中的權益(續)

(4) 不重要的合營企業和聯營企業的匯總財務信息

人民幣千元

| | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|-----------------------------|-------------|-------------|
| 合營企業： | | |
| 本集團在合營企業淨利潤(虧損)中所佔份額 | 1,832,507 | 921,082 |
| 本集團在合營企業綜合收益(損失)總額中 所佔份額 | 1,832,507 | 921,082 |
| 本集團對合營企業投資的賬面價值 | 18,073,923 | 9,945,418 |
| 聯營企業： | | |
| 本集團在聯營企業淨利潤(虧損)中所佔份額 | 231,335 | 110,603 |
| 本集團在聯營企業其他綜合收益(損失)中 所佔份額 | 251,093 | 13,550 |
| 本集團在聯營企業綜合收益總額中所佔份額 | 482,428 | 124,153 |
| 本集團對聯營企業投資的賬面價值 | 20,771,010 | 14,174,710 |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

八. 與金融工具相關的風險

1. 金融工具分類

資產負債表日的各類金融工具的賬面價值如下：

2019年12月31日：

金融資產

人民幣千元

| 項目 | 分類為以 公允價值計量 且其變動計入 其他綜合收益 的金融資產 | 指定為以 公允價值計量 且其變動計入 其他綜合收益 的金融資產 | 以公允價值 計量且其變動 計入當期損益 的金融資產 | 以攤餘 成本計量 的金融資產 | 合計 |
|--------------|---|---|------------------------------------|----------------------|-------------|
| 應收票據 | - | - | - | 10,305,274 | 10,305,274 |
| 應收賬款 | - | - | - | 112,138,537 | 112,138,537 |
| 應收款項融資 | 2,654,263 | - | - | - | 2,654,263 |
| 發放貸款及墊款 | - | - | - | 2,730,000 | 2,730,000 |
| 其他應收款(不含備用金) | - | - | - | 59,544,500 | 59,544,500 |
| 其他流動資產 | - | - | - | 225,545 | 225,545 |
| 長期應收款 | - | - | - | 60,804,614 | 60,804,614 |
| 貨幣資金 | - | - | - | 156,887,177 | 156,887,177 |
| 交易性金融資產 | - | - | 3,587,646 | - | 3,587,646 |
| 債權投資 | - | - | - | 41 | 41 |
| 其他權益工具投資 | - | 10,038,609 | - | - | 10,038,609 |
| 其他非流動金融資產 | - | - | 1,643,494 | - | 1,643,494 |
| 一年以內到期的非流動資產 | 101,930 | - | - | 10,155,380 | 10,257,310 |
| 合計 | 2,756,193 | 10,038,609 | 5,231,140 | 412,791,068 | 430,817,010 |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

八. 與金融工具相關的風險(續)

1. 金融工具分類(續)

金融負債

人民幣千元

| 項目 | 以公允價值 計量且其變動 計入當期損益 的金融負債 | 其他金融負債 | 合計 |
|---|------------------------------------|-------------|-------------|
| 短期借款 | — | 42,749,266 | 42,749,266 |
| 吸收存款 | — | 3,820,235 | 3,820,235 |
| 應付票據 | — | 69,601,977 | 69,601,977 |
| 應付賬款 | — | 325,785,304 | 325,785,304 |
| 其他應付款 | — | 70,116,812 | 70,116,812 |
| 一年內到期的非流動負債(不含 一年內到期的應付職工薪酬、 預計負債和租賃負債) | — | 32,619,894 | 32,619,894 |
| 其他流動負債 | — | 218,000 | 218,000 |
| 長期借款 | — | 87,936,038 | 87,936,038 |
| 應付債券 | — | 26,143,894 | 26,143,894 |
| 長期應付款(不含專項應付款) | — | 8,463,975 | 8,463,975 |
| 其他非流動負債 | 244,414 | 171,250 | 415,664 |
| 合計 | 244,414 | 667,626,645 | 667,871,059 |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

八. 與金融工具相關的風險(續)

1. 金融工具分類(續)

資產負債表日的各類金融工具的賬面價值如下：- 續

2018年12月31日：

金融資產

人民幣千元

| 項目 | 分類為以 | 指定為以 | 以公允價值 | 以攤餘 | 合計 |
|--------------|-------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------|---------------|-------------|
| | 公允價值計量 且其變動計入 其他綜合收益 的金融資產 | 公允價值計量 且其變動計入 其他綜合收益 的金融資產 | 計量且其變動 計入當期損益 的金融資產 | 成本計量 的金融資產 | |
| 應收票據 | - | - | - | 7,636,443 | 7,636,443 |
| 應收賬款 | - | - | - | 99,382,305 | 99,382,305 |
| 應收款項融資 | 2,143,802 | - | - | - | 2,143,802 |
| 發放貸款及墊款 | - | - | - | 2,145,000 | 2,145,000 |
| 其他應收款(不含備用金) | - | - | - | 63,288,905 | 63,288,905 |
| 其他流動資產 | - | - | - | 2,999,900 | 2,999,900 |
| 長期應收款 | - | - | - | 54,442,045 | 54,442,045 |
| 貨幣資金 | - | - | - | 143,801,598 | 143,801,598 |
| 交易性金融資產 | - | - | 3,344,458 | - | 3,344,458 |
| 債權投資 | - | - | - | 41 | 41 |
| 其他債權投資 | 100,513 | - | - | - | 100,513 |
| 其他權益工具投資 | - | 8,268,378 | - | - | 8,268,378 |
| 其他非流動金融資產 | - | - | 779,049 | - | 779,049 |
| 一年以內到期的非流動資產 | - | - | - | 5,891,453 | 5,891,453 |
| 合計 | 2,244,315 | 8,268,378 | 4,123,507 | 379,587,690 | 394,223,890 |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

八. 與金融工具相關的風險(續)

1. 金融工具分類(續)

金融負債

人民幣千元

| 項目 | 以公允價值 計量且其變動 計入當期損益 的金融負債 | 其他金融負債 | 合計 |
|-------------------------------------|------------------------------------|-------------|-------------|
| 短期借款 | – | 61,781,084 | 61,781,084 |
| 吸收存款 | – | 5,881,497 | 5,881,497 |
| 應付票據 | – | 51,036,428 | 51,036,428 |
| 應付賬款 | – | 274,354,876 | 274,354,876 |
| 其他應付款 | – | 55,429,042 | 55,429,042 |
| 一年內到期的非流動負債 (不含一年內 到期的應付職工薪酬) | – | 23,054,673 | 23,054,673 |
| 其他流動負債 | – | 4,998,272 | 4,998,272 |
| 長期借款 | – | 69,840,477 | 69,840,477 |
| 應付債券 | – | 37,458,422 | 37,458,422 |
| 長期應付款(不含專項應付款) | – | 7,042,312 | 7,042,312 |
| 其他非流動負債 | 850,865 | 231,600 | 1,082,465 |
| 合計 | 850,865 | 591,108,683 | 591,959,548 |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

八. 與金融工具相關的風險(續)

2. 金融資產轉移

已整體終止確認但繼續涉入的已轉移金融資產

於2019年12月31日，本集團已背書或貼現的銀行承兌匯票的賬面價值為人民幣1,098,468千元(2018年12月31日：人民幣908,101千元)。於2019年12月31日，其到期日為1至12個月，根據《票據法》相關規定，若承兌方拒絕付款的，其持有人有權向本集團追索。本集團認為，本集團已經轉移了應收票據所有權上幾乎所有的風險和報酬，因此，終止確認其及與之相關的已結算應付賬款的賬面價值。繼續涉入及回購的最大損失和未折現現金流量等於該等票據的賬面價值。本集團認為，繼續涉入公允價值並不重大。

2019年，本集團於其轉移日未確認利得或損失。本集團無因繼續涉入已終止確認金融資產當期和累計確認的收益或費用。貼現或背書在本年大致均衡發生。

已轉移但未整體終止確認的金融資產

2019年，本集團已轉移但未整體終止確認的應收賬款及長期應收款情況見附註五、5及附註五、12。

3. 金融工具風險

本集團的主要金融工具，包括借款、吸收存款、債券及可轉股債券等。這些金融工具的主要目的在於為本集團的運營融資。本集團具有多種因經營而直接產生的其他金融資產和負債，如應收票據、應收賬款、應收款項融資、其他應收款、長期應收款、應付票據、應付賬款、其他應付款和長期應付款等。

本集團的金融工具導致的主要風險是信用風險、流動性風險及市場風險。本公司高級管理人員一年至少召開四次會議，分析並制訂措施以管理本集團承受的這些風險。此外，本公司董事會每年至少召開兩次會議，分析及審批本公司高級管理人員提出的建議。一般而言，本集團在風險管理中引入保守策略。由於本集團承受的這些風險保持在最低，所以於整個期間內，本集團未使用任何衍生工具及其他工具做對沖。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

八. 與金融工具相關的風險(續)

3. 金融工具風險(續)

信用風險

本集團僅與經認可的、信譽良好的交易方進行交易。按照本集團的政策，需對所有要求採用信用方式進行交易的客戶進行信用審核。另外，本集團對應收賬款、合同資產、長期應收款餘額及收回情況進行持續監控，以確保本集團不致面臨重大信用損失。對於未採用相關經營單位的記賬本位幣結算的交易，除非本集團信用控制部門特別批准，否則本集團不提供信用交易條件。此外，本集團於每個資產負債表日審核金融資產的回收情況，以確保對相關金融資產計提了充分的預期信用損失準備。

本集團其他金融資產包括貨幣資金、應收票據、應收款項融資、其他應收款、債權投資、發放貸款及墊款，這些金融資產的信用風險源自交易對手違約，最大風險敞口等於這些工具的賬面金額。本集團還因提供財務擔保而面臨信用風險，詳見附註十一、3中披露。本集團絕大多數貨幣資金由本公司管理層認為高信貸質量的中國大型金融機構持有。本集團的政策是，根據各知名金融機構的市場信譽、經營規模及財務背景來控制存放當中的存款金額，以限制對任何單個金融機構的信用風險金額。

除對單項金額重大且已發生信用減值的款項單獨確定其信用損失外，本集團在組合基礎上採用減值矩陣評估應收賬款的預期信用損失。本集團的應收賬款涉及大量客戶，賬齡信息可以反映這些客戶對於應收賬款的償付能力。本集團依據不同類型客戶的信用風險特徵將應收賬款劃分為若干組合，根據歷史數據計算各組合在不同賬齡期間的歷史實際損失率，並考慮當前及未來經濟狀況的預測，如國家GDP增速、消費者物價指數等前瞻性信息進行調整得出預期損失率。對於合同資產和長期應收款，本集團綜合考慮結算期、合同約定付款期、債務人的財務狀況和債務人所處行業的經濟形勢，並考慮上述前瞻性信息進行調整後對於預期信用損失進行合理評估。對於其他金融資產，本集團通過違約風險敞口和未來12個月內或整個存續期的預期信用損失率，計算預期信用損失。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

八. 與金融工具相關的風險(續)

3. 金融工具風險(續)

信用風險(續)

於2019年12月31日，應收賬款的信用風險敞口信息和預期信用損失信息如下：

人民幣千元

| | 賬面餘額 | | 合計 |
|-------------|--------------------|------------------|--------------------|
| | 未發生 信用減值 | 已發生 信用減值 | |
| 2019年12月31日 | 113,414,382 | 5,337,174 | 118,751,556 |

| | 信用損失準備 | | 合計 |
|-------------|------------------|------------------|------------------|
| | 未發生 信用減值 | 已發生 信用減值 | |
| 2019年1月1日 | 1,783,842 | 2,922,003 | 4,705,845 |
| 轉入已發生信用減值 | (41,620) | 41,620 | - |
| 本年計提 | 2,151,483 | 788,028 | 2,939,511 |
| 本年轉回 | (641,407) | (257,590) | (898,997) |
| 本年核銷 | - | (99,405) | (99,405) |
| 其他 | (33,935) | - | (33,935) |
| 2019年12月31日 | 3,218,363 | 3,394,656 | 6,613,019 |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

八. 與金融工具相關的風險(續)

3. 金融工具風險(續)

信用風險(續)

於2019年12月31日，本集團不存在重大的已發生信用減值的合同資產，本集團根據不同工程項目類型的結算週期、結算逾期時間、債務人的財務狀況和債務人所處行業的經濟形勢等，按照整個存續期的預期信用損失的金額計量損失準備。

人民幣千元

| | 2019年 1月1日 | 本年計提 | 本年轉回 | 其他 | 2019年 12月31日 |
|--------|---------------|---------|-----------|-------|-----------------|
| 信用損失準備 | 5,268,738 | 699,399 | (605,799) | 8,610 | 5,370,948 |

於2019年12月31日，本集團由收入準則規範的交易形成的長期應收款(含一年內到期的長期應收款)的信用風險敞口信息和預期信用損失信息如下：

人民幣千元

| | 未發生 信用減值 | 賬面餘額 已發生 信用減值 | 合計 |
|-------------|-------------|---------------------|------------|
| 2019年12月31日 | 39,321,461 | 747,596 | 40,069,057 |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

八. 與金融工具相關的風險(續)

3. 金融工具風險(續)

信用風險(續)

| | 信用損失準備 | | 合計 |
|-------------|-----------------|----------------|-----------------|
| | 未發生 信用減值 | 已發生 信用減值 | |
| 2019年1月1日 | 80,951 | 351,743 | 432,694 |
| 轉入已發生信用減值 | (544) | 544 | - |
| 本年計提 | 146,718 | 32,723 | 179,441 |
| 本年轉回 | (12,967) | (5,737) | (18,704) |
| 其他 | (21,842) | (2,445) | (24,287) |
| 2019年12月31日 | 192,316 | 376,828 | 569,144 |

於2019年12月31日，本集團其他非流動資產中的合同資產，包括工程質量保證金和土地一級開發及其他工程款項(含一年內到期的工程質量保證金)，金額合計人民幣70,199,164千元，均未發生信用減值。本集團按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額確認損失準備餘額人民幣741,006千元。

於2019年12月31日，本集團對外提供財務擔保的金額為人民幣2,589,931千元，為開展房地產開發業務而提供的階段性按揭擔保為人民幣17,712,148千元。財務擔保合同的具體情況參見附註十一、3。本集團管理層評估了擔保項下相關借款的逾期情況、相關借款人的財務狀況以及其所處行業的經濟形勢，認為自該部分財務擔保合同初始確認後，相關信用風險無顯著增加。因此，本集團無劃分到需按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量損失準備的財務擔保合同，而按照相當於上述財務擔保合同未來12個月內預期信用損失的金額計量其減值準備。本年度，本集團的評估方式與重大假設並未發生變化。根據本集團管理層的評估，相關財務擔保和房地產開發業務的按揭擔保無重大預期減值準備。

本集團的主要客戶為中國政府的國家級、省級及地方政府代理機構，以及其他國有企業，該等客戶具有可靠及良好的信譽，因此，本集團認為該等客戶並無重大信用風險。由於本集團的客戶廣泛，因此沒有重大的信用集中風險。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

八. 與金融工具相關的風險(續)

3. 金融工具風險(續)

流動性風險

本集團採用循環流動性計劃工具管理資金短缺風險。該工具既考慮其金融工具的到期日，也考慮本集團運營產生的預計現金流量。

本集團之目標在於以通過管理不同到期日的各種銀行及其他借款，確保維持充足且靈活的現金及信用額度，從而確保本集團尚未償還的借貸義務在任何一年不會承受過多的償還風險。由於本集團業務資金密集性的特徵，本集團需確保持有足夠的資金及信用額度以滿足流動性需求。

本集團的流動性主要依賴維持足夠經營活動現金流以償還到期債務責任的能力，及獲取外部融資以應付將來資本承諾的支出需要。有關將來資本支出承諾及其他籌資需要，於2019年12月31日，本集團已擁有國內多家銀行提供的銀行授信額度。

本集團的政策是，根據財務報表中反映的借款的賬面價值，應於12個月內到期的部分不超過75%。於2019年12月31日，本集團39.1%的借款和應付債券在不足1年內到期(2018年12月31日：44.4%)。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

八. 與金融工具相關的風險(續)

3. 金融工具風險(續)

流動性風險(續)

下表概括了本集團金融負債及租賃負債按未折現的合同現金流量所作的到期期限分析：

人民幣千元

| 項目 | 2019年12月31日 | | | | | 合計 |
|---|-------------|-------------|------------|------------|------------|-------------|
| | 隨時到期 | 1年以內 | 1-2年 | 2-5年 | 5年以上 | |
| 短期借款 | - | 43,605,808 | - | - | - | 43,605,808 |
| 吸收存款 | 3,820,235 | - | - | - | - | 3,820,235 |
| 應付票據 | - | 69,601,977 | - | - | - | 69,601,977 |
| 應付賬款 | - | 325,785,304 | - | - | - | 325,785,304 |
| 其他應付款 | - | 70,116,812 | - | - | - | 70,116,812 |
| 一年內到期的非流動負債 (不含一年內到期應付職工 薪酬、預計負債) | - | 35,565,075 | - | - | - | 35,565,075 |
| 其他流動負債 | - | 218,000 | - | - | - | 218,000 |
| 長期借款 | - | 4,294,424 | 20,353,652 | 36,785,148 | 59,863,157 | 121,296,381 |
| 應付債券 | - | 1,567,074 | 9,492,280 | 17,197,757 | 1,229,011 | 29,486,122 |
| 長期應付款(不含專項應付款) | - | - | 5,480,992 | 2,794,898 | 266,642 | 8,542,532 |
| 租賃負債 | - | - | 1,605,408 | 1,547,326 | 360,868 | 3,513,602 |
| 其他非流動負債 | - | - | 156,000 | 15,250 | - | 171,250 |
| 財務擔保(附註十一、3) (不含房地產按揭擔保) | 2,589,931 | - | - | - | - | 2,589,931 |
| 合計 | 6,410,166 | 550,754,474 | 37,088,332 | 58,340,379 | 61,719,678 | 714,313,029 |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

八. 與金融工具相關的風險(續)

3. 金融工具風險(續)

流動性風險(續)

人民幣千元

| 項目 | 2018年12月31日 | | | | | 合計 |
|--------------------------------|-------------|-------------|------------|------------|------------|-------------|
| | 隨時到期 | 1年以內 | 1-2年 | 2-5年 | 5年以上 | |
| 短期借款 | - | 63,157,274 | - | - | - | 63,157,274 |
| 吸收存款 | 5,881,497 | - | - | - | - | 5,881,497 |
| 應付票據 | - | 51,036,428 | - | - | - | 51,036,428 |
| 應付賬款 | - | 274,354,876 | - | - | - | 274,354,876 |
| 其他應付款 | - | 55,429,042 | - | - | - | 55,429,042 |
| 一年內到期的非流動負債(不含 一年內到期應付職工薪酬) | - | 23,475,743 | - | - | - | 23,475,743 |
| 其他流動負債 | - | 5,120,058 | - | - | - | 5,120,058 |
| 長期借款 | - | 3,374,077 | 23,466,448 | 16,827,343 | 62,731,433 | 106,399,301 |
| 應付債券 | - | 1,523,395 | 14,217,428 | 25,014,249 | 964,356 | 41,719,428 |
| 長期應付款(不含專項應付款) | - | 38,451 | 4,537,798 | 2,375,196 | 256,577 | 7,208,022 |
| 其他非流動負債 | - | - | 231,600 | - | - | 231,600 |
| 財務擔保(附註十一3) (不含房地產按揭擔保) | 1,649,070 | - | - | - | - | 1,649,070 |
| 合計 | 7,530,567 | 477,509,344 | 42,453,274 | 44,216,788 | 63,952,366 | 635,662,339 |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

八. 與金融工具相關的風險(續)

3. 金融工具風險(續)

市場風險

利率風險

本集團面臨的市場利率變動的風險主要與本集團以浮動利率計息的長期負債有關。

本集團主要通過定期審閱並監督維持適當的固定和浮動利率組合以管理利率風險。借款及貨幣資金按攤餘成本計量，並無作定期重估計量。浮動利率利息收入及支出均於發生時計入當期損益。

於2019年12月31日，本集團的借款中，浮動利率借款約佔84.07%，固定利率借款約佔15.93%，管理層會根據市場利率變動來調整固定利率及浮動利率借款的相對比例進而減少利率風險造成的重大影響。

若按浮動利率計算的借款整體加息／減息0.25個百分點(2018年：0.25個百分點)，而所有其他變量不變，則2019年的合併淨利潤(已考慮借款費用資本化的影響)將分別減少／增加約人民幣150,749千元(2018年：人民幣169,995千元)，除留存收益外，對本集團合併股東權益的其他組成部分並無重大影響。上述敏感分析是假設利率變動已於2019年12月31日發生，並將承受的利率風險用於該日存在的金融工具而釐定。估計每增加或減少0.25個百分點(2018年：0.25個百分點)是本公司管理層對年末至下個年度資產負債表日為止利率能合理變動的評估。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

八. 與金融工具相關的風險(續)

3. 金融工具風險(續)

市場風險(續)

匯率風險

由於本集團之業務主要在中國大陸運營，本集團之收入、支出及超過90%之金融資產和金融負債以人民幣計價。故人民幣對外幣匯率的波動對本集團經營業績的影響並不大，於2019年12月31日，本集團並未訂立任何對沖交易，以減低本集團為此所承受的外匯風險(2018年12月31日：無)。

下表為匯率風險的敏感性分析，反映了在其他變量不變的假設下，美元、歐元及阿爾及利亞第納爾等主要外幣匯率發生合理、可能的變動時，將對淨損益和股東權益的稅後淨額產生的影響。

2019年：

人民幣千元

| 項目 | 匯率 增加/(減少) | 淨損益 增加/(減少) | 股東權益合計 增加/(減少) |
|----------------|---------------|----------------|-------------------|
| 人民幣對美元貶值 | 5% | 29,535 | 29,535 |
| 人民幣對美元升值 | (5%) | (29,535) | (29,535) |
| 人民幣對歐元貶值 | 3% | (11,027) | (11,027) |
| 人民幣對歐元升值 | (3%) | 11,027 | 11,027 |
| 人民幣對阿爾及利亞第納爾貶值 | 7% | 63,799 | 63,799 |
| 人民幣對阿爾及利亞第納爾升值 | (7%) | (63,799) | (63,799) |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

八. 與金融工具相關的風險(續)

3. 金融工具風險(續)

市場風險(續)

匯率風險(續)

2018年：

人民幣千元

| 項目 | 匯率 | 淨損益 | 股東權益合計 |
|----------------|---------|----------|----------|
| | 增加/(減少) | 增加/(減少) | 增加/(減少) |
| 人民幣對美元貶值 | 4% | 86,532 | 86,532 |
| 人民幣對美元升值 | (4%) | (86,532) | (86,532) |
| 人民幣對歐元貶值 | 5% | (8,399) | (8,399) |
| 人民幣對歐元升值 | (5%) | 8,399 | 8,399 |
| 人民幣對阿爾及利亞第納爾貶值 | 6% | 55,696 | 55,696 |
| 人民幣對阿爾及利亞第納爾升值 | (6%) | (55,696) | (55,696) |

上述敏感度分析是假設外匯匯率變動已於2019年12月31日發生，並將承受的外匯匯率風險用於該日存在的貨幣性資產及負債而釐定。估計每增加或減少的百分點是本公司管理層對年末直至下個年度資產負債表日為止匯率可能合理變動的評估。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

八. 與金融工具相關的風險(續)

4. 資本管理

本集團資本管理的主要目標是確保本集團持續經營的能力，並保持健康的資本比率，以支持業務發展並使股東及其他權益投資者價值最大化。

本集團管理資本結構並根據經濟形勢以及相關資產的風險特徵的變化對其進行調整。為維持或調整資本結構，本集團可以調整對股東的利潤分配、向股東歸還資本、發行新股，或出售資產以抵減債務。本集團不受外部強制性資本要求約束。在2019年及2018年內，資本管理目標、政策或程序未發生變化。

本集團採用槓桿比率來管理資本，槓桿比率是指淨負債和資本加淨負債的比率。淨負債包括所有借款、吸收存款、其他流動負債、應付票據、應付賬款、其他應付款、應付債券、租賃負債、長期應付款(不含專項應付款)、一年內到期的非流動負債(不含一年內到期的長期應付職工薪酬及預計負債)以及其他非流動負債等抵減貨幣資金後的淨額。資本包括歸屬於母公司股東權益及少數股東權益。本集團於資產負債表日的槓桿比率如下：

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

八. 與金融工具相關的風險(續)

4. 資本管理(續)

人民幣千元

| 項目 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|--|-------------|-------------|
| 短期借款 | 42,749,266 | 61,781,084 |
| 長期借款 | 87,936,038 | 69,840,477 |
| 吸收存款 | 3,820,235 | 5,881,497 |
| 應付票據 | 69,601,977 | 51,036,428 |
| 應付賬款 | 325,785,304 | 274,354,876 |
| 其他應付款 | 70,116,812 | 55,429,042 |
| 一年內到期的非流動負債(不含一年內到期的 長期應付職工薪酬及預計負債) | 34,540,843 | 23,054,673 |
| 其他流動負債 | 218,000 | 4,998,272 |
| 應付債券 | 26,143,894 | 37,458,422 |
| 長期應付款(不含專項應付款) | 8,463,975 | 7,042,312 |
| 租賃負債 | 3,160,980 | |
| 其他非流動負債 | 415,664 | 1,082,465 |
| 減：貨幣資金 | 156,887,177 | 143,801,598 |
| 淨負債 | 516,065,811 | 448,157,950 |
| 歸屬於母公司股東權益 | 209,959,674 | 169,889,912 |
| 少數股東權益 | 52,061,900 | 37,444,943 |
| 資本 | 262,021,574 | 207,334,855 |
| 資本和淨負債 | 778,087,385 | 655,492,805 |
| 槓桿比率 | 66% | 68% |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

九. 公允價值的披露

1. 以公允價值計量的資產和負債

人民幣千元

| 2019年12月31日 | 公允價值計量使用的輸入值 | | | 合計 |
|------------------|------------------|------------------------|-------------------------|------------|
| | 活躍市場報價 (第一層次) | 重要可 觀察輸入值 (第二層次) | 重要不可 觀察輸入值 (第三層次) | |
| 持續的公允價值計量 | | | | |
| 應收款項融資 | — | 2,654,263 | — | 2,654,263 |
| 交易性金融資產 | 168,119 | 3,009,186 | 410,341 | 3,587,646 |
| 一年內到期的其他債權 投資 | — | 101,930 | — | 101,930 |
| 其他權益工具投資 | 1,969,717 | 160,916 | 7,907,976 | 10,038,609 |
| 其他非流動金融資產 | 59,733 | — | 1,583,761 | 1,643,494 |
| 其他非流動負債 | — | — | 244,414 | 244,414 |
| 合計 | 2,197,569 | 5,926,295 | 10,146,492 | 18,270,356 |

人民幣千元

| 2018年12月31日 | 公允價值計量使用的輸入值 | | | 合計 |
|-------------|------------------|------------------------|-------------------------|------------|
| | 活躍市場報價 (第一層次) | 重要可 觀察輸入值 (第二層次) | 重要不可 觀察輸入值 (第三層次) | |
| 持續的公允價值計量 | | | | |
| 應收款項融資 | — | 2,143,802 | — | 2,143,802 |
| 交易性金融資產 | 235,657 | 2,964,966 | 143,835 | 3,344,458 |
| 其他債權投資 | — | 100,513 | — | 100,513 |
| 其他權益工具投資 | 1,461,847 | 242,232 | 6,564,299 | 8,268,378 |
| 其他非流動金融資產 | 436 | — | 778,613 | 779,049 |
| 其他非流動負債 | — | — | 850,865 | 850,865 |
| 合計 | 1,697,940 | 5,451,513 | 8,337,612 | 15,487,065 |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

九. 公允價值的披露(續)

1. 以公允價值計量的資產和負債(續)

第二層次公允價值計量的定量信息：

人民幣千元

| 項目 | 2019年 12月31日的 公允價值 | 估值技術 | 輸入值 |
|--------------|--------------------------|---------|--------------------|
| 應收款項融資 | 2,654,263 | 現金流量折現法 | 銀行承兌匯票同期貼現率 |
| 交易性金融資產 | 3,009,186 | 現金流量折現法 | 同類別產品同期市場 平均收益率 |
| 一年內到期的其他債權投資 | 101,930 | 現金流量折現法 | 同類別產品同期市場 平均收益率 |
| 其他權益工具投資 | 160,916 | 上市公司比較法 | 流動性折扣 |
| 合計 | 5,926,295 | - | - |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

九. 公允價值的披露(續)

1. 以公允價值計量的資產和負債(續)

第三層次公允價值計量的定量信息：

人民幣千元

| 項目 | 2019年 12月31日的 公允價值 | 估值技術 | 重大不可觀察輸入值 |
|-----------------------------|--------------------------|-----------|--------------------------------|
| 交易性金融資產 | 410,341 | 現金流量折現法 | 預期未來現金流及能夠反映相應風險水平的折現率 |
| 其他權益工具投資 | 7,907,976 | 市場法 | 缺乏市場流通性之折讓比率 |
| 其他非流動金融資產 — 非上市公司權益的買入期權 | 329,027 | 二叉樹期權定價模型 | 非上市公司的收入波動率及非上市公司之可比公司的預期股價波動率 |
| 其他非流動金融資產 — 其他 | 1,254,734 | 現金流量折現法 | 預期未來現金流及能夠反映相應風險水平的折現率 |
| 其他非流動負債 | 244,414 | 二叉樹期權定價模型 | 預期股價波動率及無風險利率 |
| 合計 | 10,146,492 | — | — |

上市的權益工具，以市場報價確定公允價值。

2019年度，本集團的金融資產及金融負債的公允價值計量未發生各層次之間的轉換。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

九. 公允價值的披露(續)

2. 不以公允價值計量的金融資產和金融負債的公允價值情況

除下表所列項目外，本集團管理層認為，財務報表中按攤餘成本計量的金融資產及金融負債的賬面價值接近該等資產及負債的公允價值：

人民幣千元

| 項目 | 賬面價值 | | 公允價值 | |
|-----------|-------------------|-----------------|-------------------|-----------------|
| | 2019年 12月31日 | 2018年 12月31日 | 2019年 12月31日 | 2018年 12月31日 |
| 長期借款 | 87,936,038 | 69,840,477 | 88,315,870 | 70,070,718 |
| 應付債券 | | | | |
| —可轉股債券(註) | 3,542,500 | 7,472,604 | 3,618,298 | 7,478,185 |
| —其他 | 22,845,808 | 31,244,812 | 23,077,263 | 31,261,788 |

註：可轉股債券的賬面價值包括相關的嵌入衍生工具和權益成份的賬面價值。

可轉股債券公允價值為其在活躍市場上未經調整的報價，系應用第一層次輸入值確定。

長期借款及應付債券(不含可轉股債券)採用未來現金流量折現法確定公允價值，以有相似合同條款、信用風險和剩餘期限的其他金融工具的市場收益率作為折現率。2019年12月31日，針對長短期借款等自身不履約風險評估為不重大。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

十. 關聯方關係及其交易

1. 母公司

人民幣千元

| 母公司名稱 | 註冊地 | 業務性質 | 註冊資本 | 對本公司 持股比例 % | 對本公司 表決權比例 % |
|--------------|-----|---------|---------|-------------------|--------------------|
| 中國鐵道建築集團有限公司 | 北京 | 工程施工、管理 | 人民幣90億元 | 51.13 | 51.13 |

2. 子公司

本公司的子公司詳見附註十四、3(i)子公司。

3. 合營企業和聯營企業

| 公司名稱 | 關聯方關係 |
|-----------------------------|-------|
| 徐州市貳號線軌道交通投資發展有限公司 | 合營企業 |
| 嘉善城發建設發展有限公司 | 合營企業 |
| CRCC-HC-CR15G Joint Venture | 合營企業 |
| 寧波京灣投資管理有限公司 | 合營企業 |
| 呼和浩特市地鐵二號線建設管理有限公司 | 合營企業 |
| 常州中鐵藍焰構件有限公司 | 合營企業 |
| 南京市江北新區廣聯管廊建設有限公司 | 合營企業 |
| 天津中鐵鈺華置業有限公司 | 合營企業 |
| 成都鐵誠房地產開發有限公司 | 合營企業 |
| 成都中鐵華府置業有限公司 | 合營企業 |
| 中鐵建昆侖雲南房地產有限公司 | 合營企業 |
| 重慶品錦悅房地產開發有限公司 | 合營企業 |
| 廣州京粵灣區實業發展有限公司 | 合營企業 |
| 上海泓鈞房地產開發有限公司 | 合營企業 |
| 中鐵房地產集團寧波京平置業有限公司 | 合營企業 |
| 中鐵房地產集團蘇州置業有限公司 | 合營企業 |
| 南京京瑞房地產投資有限公司 | 合營企業 |
| 德清京盛房地產開發有限公司 | 合營企業 |
| 寧波京海投資管理有限公司 | 合營企業 |
| 常州京瑞房地產開發有限公司 | 合營企業 |
| 北京捷海房地產開發有限公司 | 合營企業 |
| 天津萬和置業有限公司 | 合營企業 |
| 北京鑒莊房地產開發有限公司 | 合營企業 |
| 北京銳達置業有限公司 | 合營企業 |
| 北京欣達置業有限公司 | 合營企業 |
| 西安中鐵京茂房地產開發有限公司 | 合營企業 |
| 太原融創慧豐房地產開發有限公司 | 合營企業 |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

十. 關聯方關係及其交易(續)

3. 合營企業和聯營企業(續)

| 公司名稱 | 關聯方關係 |
|---------------------|-------|
| 廣州新鐵鑫建投資有限公司 | 合營企業 |
| 中石油鐵建油品銷售有限公司 | 合營企業 |
| 四川天府機場高速公路有限公司 | 合營企業 |
| 雲南玉臨高速公路建設有限責任公司 | 合營企業 |
| 雲南昆楚高速公路投資開發有限公司 | 合營企業 |
| 重慶鐵發雙合高速公路有限公司 | 合營企業 |
| 重慶鐵發建新高速公路有限公司 | 合營企業 |
| 石家莊嘉盛管廊工程有限公司 | 合營企業 |
| 石家莊嘉泰管廊運營有限公司 | 合營企業 |
| 石家莊潤石生態保護管理服務有限公司 | 合營企業 |
| 中鐵建陝西高速公路有限公司 | 合營企業 |
| 青島青平鐵城建設工程有限責任公司 | 合營企業 |
| 中鐵建陝西眉太高速公路有限公司 | 合營企業 |
| 臨安長西投資建設管理有限公司 | 合營企業 |
| 武漢市通隧建設投資有限公司 | 合營企業 |
| 中鐵房地產集團濟南第六大洲有限公司 | 合營企業 |
| 重慶建聯新房地產開發有限公司 | 合營企業 |
| 杭州京平置業有限公司 | 合營企業 |
| 杭州京濱置業有限公司 | 合營企業 |
| 杭州建申房地產開發有限公司 | 合營企業 |
| 南京新城廣閱房地產開發有限公司 | 合營企業 |
| 杭州京科置業有限公司 | 合營企業 |
| 西咸新區興城人居置業有限公司 | 合營企業 |
| 大連萬城之光置業有限公司 | 合營企業 |
| 大連京誠置業有限公司 | 合營企業 |
| 佛山市順德區順昊房地產開發有限公司 | 合營企業 |
| 福州新宸置業有限公司 | 合營企業 |
| 廣州市穗雲置業有限公司 | 合營企業 |
| 重慶永瀘高速公路有限公司 | 合營企業 |
| 中鐵建渝東南(重慶)高速公路有限公司 | 合營企業 |
| 長沙市玉赤河流域開發投資有限公司 | 合營企業 |
| 昆明啓平置業有限公司 | 合營企業 |
| 內蒙古冬韻體育投資有限公司 | 合營企業 |
| 昆明鐵新建設工程管理有限公司 | 合營企業 |
| 青島藍色硅谷城際軌道交通有限公司 | 合營企業 |
| 重慶單軌交通工程有限責任公司 | 聯營企業 |
| 湖北交投紫雲鐵路有限公司 | 聯營企業 |
| 南京大橋北環境綜合治理有限公司 | 聯營企業 |
| 簡陽鐵建和興公路投資有限公司 | 聯營企業 |
| 江西省萬水生態資源開發有限公司 | 聯營企業 |
| 太原市晉原東區綜合管廊建設管理有限公司 | 聯營企業 |
| 中鐵十四局集團武漢地鐵投資建設有限公司 | 聯營企業 |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

十. 關聯方關係及其交易(續)

3. 合營企業和聯營企業(續)

| 公司名稱 | 關聯方關係 |
|----------------------|-------|
| 常德沅江隧道有限公司 | 聯營企業 |
| 興安盟興中項目管理有限公司 | 聯營企業 |
| 寧夏城際鐵路有限責任公司 | 聯營企業 |
| 玉溪中鐵基礎設施建設有限公司 | 聯營企業 |
| 陝西黃蒲高速公路有限公司 | 聯營企業 |
| 甘肅公航旅隴漳高速公路管理有限公司 | 聯營企業 |
| 蘭州馬灘管廊項目管理有限公司 | 聯營企業 |
| 甘肅朱中鐵路有限責任公司 | 聯營企業 |
| 鄭州交投東四環項目管理有限公司 | 聯營企業 |
| 廣州黃埔區輕鐵一號線投資建設有限公司 | 聯營企業 |
| 天津中鐵冠城置業有限責任公司 | 聯營企業 |
| 中鐵建金融租賃有限公司 | 聯營企業 |
| 成都城投城建科技有限公司 | 聯營企業 |
| 福州火車北站南廣場建設發展有限公司 | 聯營企業 |
| 中鐵建設集團蓉盛成都天府新區投資有限公司 | 聯營企業 |
| 貴州中鐵建設工程投資有限公司 | 聯營企業 |
| 寧波航通預製構件工程有限公司 | 聯營企業 |
| 惠州中鐵建港航局基礎設施投資有限公司 | 聯營企業 |
| 中鐵建山東京滬高速公路濟樂有限公司 | 聯營企業 |
| 中鐵建銅冠投資有限公司 | 聯營企業 |
| 重慶渝蓉高速公路有限公司 | 聯營企業 |
| 中鐵建甘肅張扁高速公路有限公司 | 聯營企業 |
| 中鐵建新疆京新高速公路有限公司 | 聯營企業 |
| 中鐵一院集團山東建築設計院有限公司 | 聯營企業 |
| 湖南磁浮交通發展股份有限公司 | 聯營企業 |
| 昆明軌道交通五號線建設運營有限公司 | 聯營企業 |
| 嘉興京開房地產開發有限公司 | 聯營企業 |
| 廣州宏嘉房地產開發有限公司 | 聯營企業 |
| 廣州市保瑞房地產開發有限公司 | 聯營企業 |
| 廣州璟擘房地產開發有限公司 | 聯營企業 |
| 蕪湖中鐵科吉富軌道有限公司 | 聯營企業 |
| 清遠磁浮交通有限公司 | 聯營企業 |
| 新疆塔恰公路項目管理有限公司 | 聯營企業 |
| 杭州下沙路隧道有限公司 | 聯營企業 |
| 甘肅敦當高速公路項目管理有限公司 | 聯營企業 |
| 廣西京誠房地產開發有限公司 | 聯營企業 |
| 濟寧中鐵建泗河道路管理有限公司 | 聯營企業 |
| 中鐵建(廣州)北站新城投資建設有限公司 | 聯營企業 |
| 中鐵建(山東)德商高速公路有限公司 | 聯營企業 |
| 中鐵建置業有限公司 | 聯營企業 |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

十. 關聯方關係及其交易(續)

3. 合營企業和聯營企業(續)

| 公司名稱 | 關聯方關係 |
|----------------------|-------|
| 甘肅金河高速公路項目管理有限公司 | 聯營企業 |
| 中鐵建山東濟徐高速公路濟魚有限公司 | 聯營企業 |
| 揚州灣頭玉器特色小镇有限公司 | 聯營企業 |
| 天津鐵建宏圖豐創投資合夥企業(有限合夥) | 聯營企業 |
| 杭州北控建德江投資有限公司 | 聯營企業 |
| 中鐵建(山東)高東高速公路有限公司 | 聯營企業 |
| 武漢綠茵草坪工程有限責任公司 | 聯營企業 |
| 中信鐵建重工(洛陽)掘進裝備有限公司 | 聯營企業 |
| 廣州宏軒房地產開發有限公司 | 聯營企業 |
| 重慶鐵發秀松高速公路有限公司 | 聯營企業 |
| 中鐵建投山東小清河開發有限公司 | 聯營企業 |
| 恒大置業(深圳)有限公司 | 聯營企業 |
| 昆明三清高速公路有限公司 | 聯營企業 |
| 昆明福宜高速公路有限公司 | 聯營企業 |
| 廣德鐵建藍海隆信投資中心(有限合夥) | 聯營企業 |
| 四川津投項目投資有限公司 | 聯營企業 |
| 杭州京江房地產開發有限公司 | 聯營企業 |
| 武漢青烽建設投資有限公司 | 聯營企業 |
| 廣州市增城區順軒房地產有限公司 | 聯營企業 |

4. 其他關聯方

| 公司名稱 | 關聯方關係 |
|-------------------|----------|
| 北京通達京承高速公路有限公司 | 屬同一母公司控制 |
| 北京《鐵道建築技術》雜誌社有限公司 | 屬同一母公司控制 |
| 中鐵建錦鯉資產管理有限公司 | 屬同一母公司控制 |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

十. 關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易

人民幣千元

| 項目 | | 2019年 | 2018年 |
|---------------------|----|-----------|-----------|
| (1) 工程承包收入 | 註1 | | |
| 雲南玉臨高速公路建設有限責任公司 | | 5,844,740 | 3,016,082 |
| 重慶鐵發建新高速公路有限公司 | | 5,614,172 | 460,023 |
| 呼和浩特市地鐵二號線建設管理有限公司 | | 4,206,522 | 2,852,330 |
| 中鐵建陝西高速公路有限公司 | | 4,066,442 | 2,027,547 |
| 四川天府機場高速公路有限公司 | | 3,562,508 | 3,503,490 |
| 中鐵建新疆京新高速公路有限公司 | | 3,224,805 | 2,423,985 |
| 重慶鐵發雙合高速公路有限公司 | | 2,712,472 | – |
| 雲南昆楚高速公路投資開發有限公司 | | 2,530,372 | 187,552 |
| 徐州市貳號線軌道交通投資發展有限公司 | | 2,504,310 | 1,962,440 |
| 陝西黃蒲高速公路有限公司 | | 2,449,455 | 1,823,757 |
| 中鐵建(山東)高東高速公路有限公司 | | 2,189,445 | 677,310 |
| 昆明軌道交通五號線建設運營有限公司 | | 1,325,518 | 931,060 |
| 石家莊潤石生態保護管理服務有限公司 | | 1,184,173 | – |
| 簡陽鐵建和興公路投資有限公司 | | 1,071,504 | – |
| 甘肅公航旅隴漳高速公路管理有限公司 | | 1,035,364 | – |
| 中鐵建甘肅張扁高速公路有限公司 | | 1,008,206 | 1,513,262 |
| 濟寧中鐵建泗河道路管理有限公司 | | 941,184 | – |
| 甘肅敦當高速公路項目管理有限公司 | | 940,828 | – |
| 南京市江北新區廣聯管廊建設有限公司 | | 742,613 | 869,488 |
| 廣州黃埔區輕鐵一號線投資建設有限公司 | | 731,531 | 178,509 |
| 鄭州交投東四環項目管理有限公司 | | 721,659 | 243,044 |
| 江西省萬水生態資源開發有限公司 | | 586,357 | – |
| 嘉善城發建設發展有限公司 | | 554,111 | 63,110 |
| 寧夏城際鐵路有限責任公司 | | 527,612 | 1,771 |
| 中鐵建(廣州)北站新城投資建設有限公司 | | 513,492 | 402,620 |
| 常德沅江隧道有限公司 | | 438,748 | 417,576 |
| 常州京瑞房地產開發有限公司 | | 382,145 | – |
| 玉溪中鐵基礎設施建設有限公司 | | 374,124 | 222,801 |
| 天津中鐵冠城置業有限責任公司 | | 352,796 | 242,194 |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

十. 關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

| 項目 | | 2019年 | 2018年 |
|-----------------------------|----|------------|------------|
| (1) 工程承包收入(續) | 註1 | | |
| 青島青平鐵城建設工程有限責任公司 | | 325,546 | 332,130 |
| 清遠磁浮交通有限公司 | | 304,259 | 576,739 |
| 西安中鐵京茂房地產開發有限公司 | | 274,942 | 1,349 |
| 石家莊嘉泰管廊運營有限公司 | | 268,509 | 144,416 |
| 石家莊嘉盛管廊工程有限公司 | | 216,971 | 644,693 |
| 興安盟興中項目管理有限公司 | | 193,984 | 194,703 |
| 蘭州馬灘管廊項目管理有限公司 | | 156,210 | 125,137 |
| 甘肅朱中鐵路有限責任公司 | | 129,314 | 476,225 |
| 中鐵建設集團蓉盛成都天府新區投資有限公司 | | 128,731 | 222,243 |
| 惠州中鐵建港航局基礎設施投資有限公司 | | 107,563 | 470,740 |
| 福州火車北站南廣場建設發展有限公司 | | 96,762 | 125,830 |
| 太原市晉原東區綜合管廊建設管理有限 公司 | | 95,339 | 518,167 |
| 重慶單軌交通工程有限責任公司 | | 48,294 | 98,570 |
| 小計 | | 54,683,632 | 27,950,893 |
| (1) 工程承包收入(續) | 註1 | | |
| 中鐵房地產集團寧波京平置業有限公司 | | 43,168 | 212,914 |
| 湖南磁浮交通發展股份有限公司 | | 15,131 | 31,622 |
| 湖北交投紫雲鐵路有限公司 | | 9,748 | — |
| 重慶渝蓉高速公路有限公司 | | 4,592 | 14,475 |
| CRCC-HC-CR15G Joint Venture | | 2,105 | 22,913 |
| 貴州中鐵建設工程投資有限公司 | | — | 656,276 |
| 小計 | | 74,744 | 938,200 |
| 合計 | | 54,758,376 | 28,889,093 |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

十. 關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

人民幣千元

| 項目 | | 2019年 | 2018年 |
|--------------------|----|-----------|-----------|
| (2) 銷售商品收入 | 註2 | | |
| 中鐵建金融租賃有限公司 | | 2,018,353 | 2,109,300 |
| 重慶鐵發建新高速公路有限公司 | | 821,331 | 1,056,427 |
| 中信鐵建重工(洛陽)掘進裝備有限公司 | | 120,683 | 303,136 |
| 蕪湖中鐵科吉富軌道有限公司 | | 8,812 | 3,014 |
| 合計 | | 2,969,179 | 3,471,877 |
| (3) 其他關聯方交易的收入 | 註3 | | |
| 天津萬和置業有限公司 | | 153,969 | 207,667 |
| 成都中鐵華府置業有限公司 | | 141,810 | 168,892 |
| 中鐵房地產集團蘇州置業有限公司 | | 130,792 | 999 |
| 南京京瑞房地產投資有限公司 | | 118,604 | 117,507 |
| 寧波京海投資管理有限公司 | | 94,672 | 142,892 |
| 中國鐵道建築集團有限公司 | 註4 | 91,540 | 77,410 |
| 北京捷海房地產開發有限公司 | | 75,448 | 4,919 |
| 北京鑿莊房地產開發有限公司 | | 32,369 | 53,731 |
| 廣州市保瑞房地產開發有限公司 | | 26,078 | 40,262 |
| 北京欣達置業有限公司 | | 20,579 | 194,994 |
| 廣州京粵灣區實業發展有限公司 | | 10,460 | 13,762 |
| 成都鐵誠房地產開發有限公司 | | 1,449 | 15,305 |
| 中鐵房地產集團寧波京平置業有限公司 | | 642 | 6,621 |
| 上海泓鈞房地產開發有限公司 | | — | 19,725 |
| 大連萬城之光置業有限公司 | | — | 8,573 |
| 廣州宏嘉房地產開發有限公司 | | — | 7,323 |
| 廣州宏軒房地產開發有限公司 | | — | 1,056 |
| 廣州環擘房地產開發有限公司 | | — | 428 |
| 天津中鐵鈺華置業有限公司 | | — | 217 |
| 合計 | | 898,412 | 1,082,283 |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

十. 關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

人民幣千元

| 項目 | | 2019年 | 2018年 |
|---------------------|----|---------|---------|
| (4) 接受勞務或採購商品支出 | 註5 | | |
| 常州中鐵藍焰構件有限公司 | | 142,314 | 59,581 |
| 中鐵一院集團山東建築設計院有限公司 | | 61,233 | 41,830 |
| 寧波航通預製構件工程有限公司 | | 26,892 | 24,840 |
| 中鐵建錦鯉資產管理有限公司 | | 20,618 | — |
| 蕪湖中鐵科吉富軌道有限公司 | | 16,459 | — |
| 中石油鐵建油品銷售有限公司 | | 218 | 34,230 |
| 合計 | | 267,734 | 160,481 |
| (5) 其他關聯方交易的支出 | 註5 | | |
| 中國鐵道建築集團有限公司 | 註4 | 49,776 | 44,453 |
| 中鐵建錦鯉資產管理有限公司 | 註4 | 13,792 | 4,518 |
| 北京通達京承高速公路有限公司 | 註4 | 3,881 | 3,189 |
| 廣州新鐵鑫建投資有限公司 | | 1,561 | 386 |
| 中鐵建置業有限公司 | | 578 | 402 |
| 北京欣達置業有限公司 | | 558 | 4 |
| 中鐵建(廣州)北站新城投資建設有限公司 | | 117 | 158 |
| 中石油鐵建油品銷售有限公司 | | 24 | 8 |
| 中鐵房地產集團濟南第六大洲有限公司 | | — | 72,981 |
| 中鐵房地產集團寧波京平置業有限公司 | | — | 62 |
| 北京《鐵道建築技術》雜誌社有限公司 | | — | 16 |
| 合計 | | 70,287 | 126,177 |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

十. 關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

(6) 關聯方租賃

作為承租人：

人民幣千元

| 出租方名稱 | 租賃資產種類 | 本年確認 的租賃費 | 上年確認 的租賃費 |
|---------------|--------|--------------|--------------|
| 中鐵建金融租賃有限公司 | 機器設備 | 1,305,238 | 966,147 |
| 中國鐵道建築集團有限公司 | 房屋建築物 | 80,394 | 74,141 |
| 中鐵建錦鯉資產管理有限公司 | 房屋建築物 | 28,500 | 27,051 |
| 合計 | — | 1,414,132 | 1,067,339 |

(7) 向關聯方提供擔保

2019年12月31日：

人民幣千元

| 被擔保方 | 擔保金額 | 擔保起始日 | 擔保到期日 | 擔保是否 履行完畢 |
|-----------------------|-----------|------------|-------------|--------------|
| 中鐵建銅冠投資有限公司 | 1,702,960 | 2014年3月17日 | 2023年12月30日 | 否 |
| 中鐵建銅冠投資有限公司 | 387,179 | 2019年6月13日 | 2024年6月13日 | 否 |
| 中鐵建山東京滬高速公路 濟樂有限公司 | 195,000 | 2016年12月8日 | 2025年12月7日 | 否 |
| 中鐵建銅冠投資有限公司 | 172,192 | 2015年5月20日 | 2023年11月20日 | 否 |
| 成都城投城建科技有限公司 | 15,000 | 2018年4月28日 | 2023年2月26日 | 否 |
| 合計 | 2,472,331 | — | — | — |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

十. 關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

(7) 向關聯方提供擔保(續)

2018年12月31日：

人民幣千元

| 被擔保方 | 擔保金額 | 擔保起始日 | 擔保到期日 | 擔保是否履行完畢 |
|-----------------------|-----------|------------|-------------|----------|
| 中鐵建銅冠投資有限公司 | 1,029,480 | 2014年3月17日 | 2023年12月30日 | 否 |
| 中鐵建銅冠投資有限公司 | 296,490 | 2015年5月20日 | 2023年11月20日 | 否 |
| 中鐵建山東京滬高速公路 濟樂有限公司 | 195,000 | 2016年12月8日 | 2025年12月7日 | 否 |
| 合計 | 1,520,970 | - | - | - |

(8) 關鍵管理人員薪酬

人民幣千元

| 項目 | 2019年 | 2018年 |
|----------|--------|--------|
| 關鍵管理人員薪酬 | 18,704 | 10,313 |

註1：本集團與關聯公司簽訂的建築承包合同的條款乃由雙方協商確定。

註2：本集團向關聯公司銷售商品合同的條款乃由雙方協商確定。

註3：本集團向關聯公司提供或接受其他服務的條款乃由雙方協商確定。其他關聯方交易的收入主要是從關聯公司收取的借款利息收入。

註4：關於上述項目的關聯方交易也構成《香港上市規則》第14A章中定義的關連交易或持續關連交易。

註5：本集團接受關聯公司提供勞務或採購商品支出的條款乃由雙方協商確定。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

十. 關聯方關係及其交易(續)

6. 主要關聯方應收應付款項餘額

人民幣千元

| 項目 | 2019年12月31日 | | 2018年12月31日 | |
|--------------------|----------------|------------|-------------|--------|
| | 賬面餘額 | 信用損失準備 | 賬面餘額 | 信用損失準備 |
| 應收票據 | | | | |
| | 註1 | | | |
| 中鐵建陝西高速公路有限公司 | 220,000 | 220 | - | - |
| 陝西黃蒲高速公路有限公司 | 200,529 | - | - | - |
| 中鐵建金融租賃有限公司 | 138,000 | 276 | 1,165,117 | - |
| 合計 | 558,529 | 496 | 1,165,117 | - |
| 應收賬款 | | | | |
| | 註1 | | | |
| 徐州市貳號線軌道交通投資發展有限公司 | 1,536,437 | 8,536 | 188,825 | 378 |
| 石家莊潤石生態保護管理服務有限公司 | 936,166 | 1,905 | - | - |
| 南京市江北新區廣聯管廊建設有限公司 | 808,062 | 4,040 | 404,631 | 405 |
| 清遠磁浮交通有限公司 | 502,141 | 502 | 390,551 | 391 |
| 呼和浩特市地鐵二號線建設管理有限公司 | 460,839 | 2,304 | 928,501 | 1,857 |
| 簡陽鐵建和興公路投資有限公司 | 320,001 | 320 | - | - |
| 天津中鐵冠城置業有限責任公司 | 246,821 | 311 | 9 | 9 |
| 中鐵建陝西高速公路有限公司 | 228,597 | 229 | 952,416 | 952 |
| 中鐵建金融租賃有限公司 | 223,799 | 3,228 | 70,486 | 146 |
| 常州京瑞房地產開發有限公司 | 195,394 | 1 | - | - |
| 中鐵建甘肅張扁高速公路有限公司 | 182,495 | 182 | 904,848 | 905 |
| 興安盟興中項目管理有限公司 | 163,415 | 817 | 65,308 | 113 |
| 陝西黃蒲高速公路有限公司 | 132,683 | 133 | 539,229 | 539 |
| 玉溪中鐵基礎設施建設有限公司 | 121,187 | 7,241 | 108,138 | 654 |
| 重慶鐵發建新高速公路有限公司 | 114,481 | 558 | 950,090 | 1,030 |
| 石家莊嘉泰管廊運營有限公司 | 105,944 | 208 | 103,968 | 208 |
| 常德沅江隧道有限公司 | 83,519 | 84 | - | - |
| 蘭州馬灘管廊項目管理有限公司 | 81,935 | 410 | 33,874 | 67 |
| 甘肅公航旅隴潭高速公路管理有限公司 | 71,890 | 72 | - | - |
| 中鐵建新疆京新高速公路有限公司 | 69,561 | 70 | 844,572 | - |
| 重慶單軌交通工程有限責任公司 | 69,037 | 110 | 73,049 | 73 |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

十. 關聯方關係及其交易(續)

6. 主要關聯方應收應付款項餘額(續)

| 項目 | 2019年12月31日 | | 2018年12月31日 | |
|----------------------|-------------|--------|-------------|--------|
| | 賬面餘額 | 信用損失準備 | 賬面餘額 | 信用損失準備 |
| 應收賬款(續) | | | | |
| | | 註1 | | |
| 中鐵建設集團蓉盛成都天府新區投資有限公司 | 61,400 | 61 | 8,932 | - |
| 福州火車北站南廣場建設發展有限公司 | 61,179 | 61 | 653 | 1 |
| 天津中鐵鈺華置業有限公司 | 57,288 | 57 | 81,594 | 99 |
| 中鐵建(山東)高東高速公路有限公司 | 53,547 | 54 | 673,255 | 673 |
| 中信鐵建重工(洛陽)掘進裝備有限公司 | 48,498 | 842 | 165,852 | 706 |
| 湖南磁浮交通發展股份有限公司 | 44,402 | 289 | 144,402 | 289 |
| 中鐵建(山東)德商高速公路有限公司 | 36,408 | 39 | 99,584 | 94 |
| 臨安長西投資建設管理有限公司 | 25,145 | 25 | 26,029 | - |
| 江西省萬水生態資源開發有限公司 | 17,846 | 18 | - | - |
| 甘肅朱中鐵路有限責任公司 | 6,679 | 3,606 | 556,995 | - |
| 成都中鐵華府置業有限公司 | 5,654 | 7 | 10,850 | 11 |
| 湖北交投紫雲鐵路有限公司 | 4,114 | 15 | 2,469 | 5 |
| 西安中鐵京茂房地產開發有限公司 | 3,461 | 3 | 2,779 | 3 |
| 重慶渝蓉高速公路有限公司 | 2,243 | 2 | 7,409 | 5 |
| 青島青平鐵城建設工程有限責任公司 | 2,087 | 160 | 49,462 | 99 |
| 雲南玉臨高速公路建設有限責任公司 | - | - | 33,348 | 33 |
| 太原市晉原東區綜合管廊建設管理有限公司 | - | - | 109,941 | - |
| 昆明軌道交通五號線建設運營有限公司 | - | - | 4,600 | 5 |
| 合計 | 7,084,355 | 36,500 | 8,536,649 | 9,750 |
| 發放貸款及墊款 | | | | |
| | | 註3 | | |
| 中國鐵道建築集團有限公司 | 2,800,000 | 70,000 | 2,200,000 | 55,000 |
| 合計 | 2,800,000 | 70,000 | 2,200,000 | 55,000 |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

十. 關聯方關係及其交易(續)

6. 主要關聯方應收應付款項餘額(續)

| 項目 | 2019年12月31日 | | 2018年12月31日 | | |
|-------------------|-------------|-----------|-------------|-----------|-------|
| | 賬面餘額 | 信用損失準備 | 賬面餘額 | 信用損失準備 | |
| 其他應收款 | | | | | |
| 天津萬和置業有限公司 | 註2 | 3,009,661 | 3,007 | 2,865,484 | 2,865 |
| 成都中鐵華府置業有限公司 | 註2 | 2,528,986 | 2,529 | 2,804,381 | 2,804 |
| 廣州新鐵鑫建投資有限公司 | | 1,962,977 | 1,963 | 2,749,694 | 863 |
| 北京欣達置業有限公司 | 註2 | 1,540,329 | 1,540 | 3,697,681 | 3,698 |
| 中鐵建置業有限公司 | | 1,359,149 | 1,359 | 425,374 | 425 |
| 寧波京海投資管理有限公司 | 註2 | 1,250,378 | 1,250 | 1,906,619 | 1,907 |
| 北京銳達置業有限公司 | 註2 | 1,176,251 | 1,176 | 872,676 | 873 |
| 廣州市穗雲置業有限公司 | 註2 | 1,081,433 | 1,081 | - | - |
| 中鐵房地產集團濟南第六大洲有限公司 | | 1,048,535 | 1,048 | 75 | - |
| 南京京瑞房地產投資有限公司 | 註2 | 982,724 | 983 | 1,024,314 | 1,024 |
| 廣州市增城區順軒房地產有限公司 | 註2 | 881,787 | 882 | - | - |
| 佛山市順德區順昊房地產開發有限公司 | 註2 | 871,498 | 871 | 1,393,008 | 1,393 |
| 寧波京灣投資管理有限公司 | 註2 | 769,033 | 769 | 1,370,231 | 1,370 |
| 杭州京江房地產開發有限公司 | 註2 | 756,140 | 756 | - | - |
| 中鐵建山東京滬高速公路濟樂有限公司 | | 740,253 | 740 | 474,382 | 474 |
| 中鐵建新疆京新高速公路有限公司 | | 736,749 | 737 | 1,720,716 | 1,721 |
| 中鐵建(山東)高東高速公路有限公司 | | 733,628 | 734 | 1,194,944 | 1,195 |
| 昆明啓平置業有限公司 | 註2 | 686,471 | 686 | 301,801 | 302 |
| 西咸新區興城人居置業有限公司 | 註2 | 661,084 | 661 | - | - |
| 中鐵建銅冠投資有限公司 | | 565,680 | 566 | 510,902 | 511 |
| 常州京瑞房地產開發有限公司 | 註2 | 537,366 | 537 | 1,369,470 | 1,369 |
| 南京大橋北環境綜合治理有限公司 | | 450,000 | 19,892 | - | - |
| 德清京盛房地產開發有限公司 | 註2 | 394,115 | 394 | 637,224 | 637 |
| 中鐵建甘肅張扁高速公路有限公司 | | 381,000 | 381 | - | - |
| 北京捷海房地產開發有限公司 | 註2 | 361,155 | 361 | 1,069,068 | 1,069 |
| 中鐵建投山東小清河開發有限公司 | | 315,000 | 315 | - | - |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

十. 關聯方關係及其交易(續)

6. 主要關聯方應收應付款項餘額(續)

人民幣千元

| 項目 | 2019年12月31日 | | 2018年12月31日 | |
|---------------------|-------------|--------|-------------|--------|
| | 賬面餘額 | 信用損失準備 | 賬面餘額 | 信用損失準備 |
| 其他應收款(續) | | | | |
| 清遠磁浮交通有限公司 | 240,329 | 240 | - | - |
| 福州新宸置業有限公司 | 註2 240,194 | 250 | 279,054 | 279 |
| 重慶建聯新房地產開發有限公司 | 註2 220,161 | 220 | 238,933 | 239 |
| 太原市晉原東區綜合管廊建設管理有限公司 | 197,361 | 6,634 | 176,361 | - |
| 北京鑿莊房地產開發有限公司 | 註2 194,290 | 194 | 1,554,083 | 1,554 |
| 重慶品錦悅房地產開發有限公司 | 註2 123,305 | 123 | 353,764 | 354 |
| 廣州市保瑞房地產開發有限公司 | 註2 58,732 | 59 | 570,298 | 570 |
| 新疆塔恰公路項目管理有限公司 | 56,000 | 280 | 56,000 | - |
| 中鐵建陝西高速公路有限公司 | 44,825 | 45 | 979,441 | 979 |
| 昆明鐵新建設工程管理有限公司 | 20,000 | 20 | - | - |
| 中鐵建金融租賃有限公司 | 17,192 | 1,051 | 12,623 | 6 |
| 重慶鐵發建新高速公路有限公司 | 14,448 | 57 | 23,595 | 1 |
| 重慶單軌交通工程有限責任公司 | 6,469 | 6 | 9,526 | 10 |
| 揚州灣頭玉器特色小鎮有限公司 | 4,083 | 4 | 200,000 | 200 |
| 天津中鐵鈺華置業有限公司 | 1,500 | 2 | 5,160 | 5 |
| 成都鐵誠房地產開發有限公司 | 註2 391 | - | 86,371 | 86 |
| 雲南玉臨高速公路建設有限責任公司 | 263 | - | 761 | 1 |
| 廣州黃埔區輕鐵一號線投資建設有限公司 | 233 | - | 24,136 | 48 |
| 嘉興京開房地產開發有限公司 | 註2 28 | - | 535,378 | 535 |
| 中鐵建(廣州)北站新城投資建設有限公司 | 15 | 1 | 34,060 | - |
| 中鐵建昆侖雲南房地產有限公司 | 註2 - | - | 1,345,664 | 1,346 |
| 廣州京粵區實業發展有限公司 | 註2 - | - | 247,473 | 247 |
| 天津中鐵冠城置業有限責任公司 | 註2 - | - | 68,352 | - |
| 廣西京誠房地產開發有限公司 | 註2 - | - | 45,638 | - |
| 中鐵建山東濟徐高速公路濟魚有限公司 | - | - | 30,000 | 30 |
| 廣州宏軒房地產開發有限公司 | 註2 - | - | 7,354 | 7 |
| 重慶鐵發雙合高速公路有限公司 | - | - | 1,961 | 2 |
| 合計 | 27,221,201 | 54,404 | 33,274,030 | 30,999 |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

十. 關聯方關係及其交易(續)

6. 主要關聯方應收應付款項餘額(續)

人民幣千元

| 項目 | 2019年12月31日 | | 2018年12月31日 | | |
|------------------|-------------|------------------|---------------|------------------|--------------|
| | 賬面餘額 | 信用損失準備 | 賬面餘額 | 信用損失準備 | |
| 長期應收款 | | | | | |
| 中鐵房地產集團蘇州置業有限公司 | 註2 | 2,783,665 | 5,171 | 5,344,453 | 6,242 |
| 恒大置業(深圳)有限公司 | 註2 | 2,545,528 | 2,546 | - | - |
| 青島藍色硅谷城際軌道交通有限公司 | | 480,000 | - | 150,000 | - |
| 玉溪中鐵基礎設施建設有限公司 | | 337,959 | 1,690 | 332,925 | 562 |
| 內蒙古冬韻體育投資有限公司 | | 305,607 | 306 | 165,690 | 331 |
| 長沙市玉赤河流域開發投資有限公司 | | 235,124 | 235 | 194,240 | 326 |
| 常州京瑞房地產開發有限公司 | 註2 | 134,417 | - | - | - |
| 中鐵建置業有限公司 | | 61,130 | 61 | - | - |
| 武漢青烽建設投資有限公司 | | 14,000 | 70 | - | - |
| 合計 | | 6,897,430 | 10,079 | 6,187,308 | 7,461 |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

十. 關聯方關係及其交易(續)

6. 主要關聯方應收應付款項餘額(續)

人民幣千元

| 項目 | | 2019年 12月31日 | 2018年 12月31日 |
|---------------------|----|-----------------|-----------------|
| 應付票據 | 註1 | | |
| 中石油鐵建油品銷售有限公司 | | 21,038 | — |
| 蕪湖中鐵科吉富軌道有限公司 | | 14,658 | — |
| 合計 | | 35,696 | — |
| 應付賬款 | 註1 | | |
| 常州中鐵藍焰構件有限公司 | | 47,499 | 21,138 |
| 寧波航通預製構件工程有限公司 | | 19,271 | 22,697 |
| 蕪湖中鐵科吉富軌道有限公司 | | 2,990 | — |
| 中石油鐵建油品銷售有限公司 | | 2,559 | 47,006 |
| 中鐵建金融租賃有限公司 | | 1,448 | — |
| 武漢綠茵草坪工程有限責任公司 | | 1,390 | 1,868 |
| 合計 | | 75,157 | 92,709 |
| 合同負債 | 註4 | | |
| 昆明軌道交通五號線建設運營有限公司 | | 712,107 | 6,721 |
| 四川津投項目投資有限公司 | | 400,232 | — |
| 南京市江北新區廣聯管廊建設有限公司 | | 243,065 | 67,872 |
| 杭州下沙路隧道有限公司 | | 164,821 | — |
| 武漢市通隧建設投資有限公司 | | 140,209 | — |
| 重慶鐵發雙合高速公路有限公司 | | 139,381 | — |
| 石家莊嘉盛管廊工程有限公司 | | 120,959 | 337,930 |
| 重慶鐵發建新高速公路有限公司 | | 112,988 | 172,354 |
| 惠州中鐵建港航局基礎設施投資有限公司 | | 9,531 | 9,158 |
| 中鐵建陝西高速公路有限公司 | | 3,680 | 15,307 |
| 中鐵十四局集團武漢地鐵投資建設有限公司 | | 430 | 152,932 |
| 甘肅金河高速公路項目管理有限公司 | | — | 180,314 |
| 常德沅江隧道有限公司 | | — | 64,281 |
| 揚州灣頭玉器特色小鎮有限公司 | | — | 33,160 |
| 合計 | | 2,047,403 | 1,040,029 |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

十. 關聯方關係及其交易(續)

6. 主要關聯方應收應付款項餘額(續)

人民幣千元

| 項目 | 2019年 12月31日 | 2018年 12月31日 |
|-----------------------------|-----------------|-----------------|
| 其他應付款 | | |
| 註1 | | |
| 杭州京濱置業有限公司 | 984,275 | 1,130,475 |
| 廣州新鐵鑫建設投資有限公司 | 770,555 | — |
| 杭州京科置業有限公司 | 687,990 | 861,900 |
| 中鐵建投山東小清河開發有限公司 | 570,811 | — |
| 中鐵房地產集團寧波京平置業有限公司 | 451,051 | 525,566 |
| 上海泓鈞房地產開發有限公司 | 380,350 | 426,524 |
| 中鐵建陝西高速公路有限公司 | 285,680 | 52,101 |
| 杭州建申房地產開發有限公司 | 240,000 | 300,000 |
| 西安中鐵京茂房地產開發有限公司 | 204,532 | 14,942 |
| 廣州宏嘉房地產開發有限公司 | 186,852 | 87,041 |
| 大連萬城之光置業有限公司 | 169,905 | 344,685 |
| 重慶鐵發秀松高速公路有限公司 | 137,880 | 228,646 |
| 南京新城廣閱房地產開發有限公司 | 136,800 | — |
| 中鐵建金融租賃有限公司 | 102,018 | 45,185 |
| 中鐵建(山東)德商高速公路有限公司 | 96,398 | 191,739 |
| 杭州京平置業有限公司 | 93,451 | 357,000 |
| 中鐵建甘肅張扁高速公路有限公司 | 66,606 | 10,425 |
| 廣州環擘房地產開發有限公司 | 59,589 | 70,253 |
| 重慶鐵發雙合高速公路有限公司 | 25,400 | 100,501 |
| 重慶永瀘高速公路有限公司 | 17,035 | 4,662 |
| 中鐵建渝東南(重慶)高速公路有限公司 | 13,452 | 27,833 |
| 大連京誠置業有限公司 | 13,365 | 13,365 |
| CRCC-HC-CR15G Joint Venture | 11,211 | 57,179 |
| 中鐵建錦鯉資產管理有限公司 | 10,706 | 2,046 |
| 杭州北控建德江投資有限公司 | 9,703 | 122,353 |
| 重慶鐵發建新高速公路有限公司 | 7,673 | 414,548 |
| 昆明福宜高速公路有限公司 | 2,330 | 517 |
| 昆明三清高速公路有限公司 | 858 | 584 |
| 太原融創慧豐房地產開發有限公司 | 600 | 382,288 |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

十. 關聯方關係及其交易(續)

6. 主要關聯方應收應付款項餘額(續)

| | | |
|--------------------|------------------|-----------|
| 廣州黃埔區輕鐵一號線投資建設有限公司 | — | 119,796 |
| 中國鐵道建築集團有限公司 | — | 24,176 |
| 常州中鐵藍焰構件有限公司 | — | 14,243 |
| 中石油鐵建油品銷售有限公司 | — | 1,969 |
| 四川天府機場高速公路有限公司 | — | 1,126 |
| 北京捷海房地產開發有限公司 | — | 100 |
| 合計 | 5,737,076 | 5,933,768 |
| 預付款項 | | |
| 中鐵建金融租賃有限公司 | 37,766 | 33,261 |
| 合計 | 37,766 | 33,261 |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

十. 關聯方關係及其交易(續)

6. 主要關聯方應收應付款項餘額(續)

人民幣千元

| | | 2019年 12月31日 | 2018年 12月31日 |
|---------------------|----|------------------|-----------------|
| 吸收存款 | 註5 | | |
| 廣州新鐵鑫建投資有限公司 | | 1,726,348 | 340,381 |
| 中鐵建錦鯉資產管理有限公司 | | 780,654 | 613,288 |
| 簡陽鐵建和興公路投資有限公司 | | 643,811 | - |
| 北京通達京承高速公路有限公司 | | 264,055 | 270,673 |
| 中鐵建陝西眉太高速公路有限公司 | | 214,350 | - |
| 中國鐵道建築集團有限公司 | | 180,001 | 580,401 |
| 寧波京灣投資管理有限公司 | | 4,318 | - |
| 北京《鐵道建築技術》雜誌社有限公司 | | 3,511 | 3,517 |
| 清遠磁浮交通有限公司 | | 2,274 | - |
| 北京欣達置業有限公司 | | 656 | 1,888,105 |
| 佛山市順德區順昊房地產開發有限公司 | | 92 | - |
| 中鐵房地產集團蘇州置業有限公司 | | 86 | 1,284,780 |
| 中石油鐵建油品銷售有限公司 | | 63 | - |
| 德清京盛房地產開發有限公司 | | 11 | - |
| 杭州京平置業有限公司 | | 5 | - |
| 重慶鐵發建新高速公路有限公司 | | - | 400,000 |
| 石家莊潤石生態保護管理服務有限公司 | | - | 356,343 |
| 中鐵建置業有限公司 | | - | 63,233 |
| 中鐵建(廣州)北站新城投資建設有限公司 | | - | 42,994 |
| 石家莊嘉盛管廊工程有限公司 | | - | 37,782 |
| 合計 | | 3,820,235 | 5,881,497 |
| 長期借款(含一年內到期) | 註6 | | |
| 中國鐵道建築集團有限公司 | | 818,066 | 780,564 |
| 合計 | | 818,066 | 780,564 |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

十. 關聯方關係及其交易(續)

6. 主要關聯方應收應付款項餘額(續)

| | 2019年 12月31日 | 2018年 12月31日 |
|----------------------|------------------|-----------------|
| 租賃負債 | | |
| 中鐵建金融租賃有限公司 | 3,177,632 | / |
| 中國鐵道建築集團有限公司 | 62,144 | / |
| 合計 | 3,239,776 | / |
| 長期應付款(含一年內到期) | | |
| 天津鐵建宏圖豐創投資合夥企業(有限合夥) | 415,353 | 785,330 |
| 廣德鐵建藍海隆信投資中心(有限合夥) | 168,935 | - |
| 中鐵建金融租賃有限公司 | 55,371 | 749,725 |
| 合計 | 639,659 | 1,535,055 |

註1：該等應收及應付關聯方款項均不計利息，無抵押且無固定還款期。

註2：該款項主要為本集團房地產開發分部對關聯方的合作開發款，按合同約定收取利息。

註3：該款項為本集團下屬子公司中國鐵建財務有限公司對本集團控股股東的貸款。

註4：該款項主要為本集團預收關聯方的合同相關的款項，均不計利息。

註5：該款項為本集團關聯方在本集團下屬子公司中國鐵建財務有限公司的存款。

註6：該款項主要為財政部對控股股東的撥款，並作為控股股東對本集團的委託貸款，該等委託貸款利率根據全國銀行間同業拆借中心公佈的貸款市場報價利率確定。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

十一. 承諾及或有事項

1. 重要承諾事項

人民幣千元

| | 2019年 12月31日 | 2018 12月31日 |
|---------|-----------------|----------------|
| 已簽約但未撥備 | | |
| 資本承諾 | 248,917 | 290,993 |
| 投資承諾 | 12,921,702 | 8,974,629 |
| 其他承諾 | 8,061,829 | 5,581,502 |
| 合計 | 21,232,448 | 14,847,124 |

2. 或有事項

本集團於日常業務過程中會涉及一些與客戶、分包商、供應商等之間的糾紛、訴訟或索償，經諮詢相關法律顧問及經本公司管理層合理估計該等未決糾紛、訴訟或索償的結果後，對於很有可能給本集團造成損失的糾紛、訴訟或索償等，本集團已計提了相應的準備金。對於該等目前無法合理估計最終結果的未決糾紛、訴訟或索償或本公司管理層認為該等糾紛、訴訟或索償很可能不會導致相關經濟利益流出本集團的，本公司管理層未就此計提準備金。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

十一. 承諾及或有事項(續)

3. 對外擔保事項

本集團對外提供擔保的金額明細如下：

| | 人民幣千元 | |
|-----------|------------------|-----------------|
| 本集團 | 2019年 12月31日 | 2018年 12月31日 |
| 為聯營企業作出擔保 | 2,472,331 | 1,520,970 |
| 為其他實體作出擔保 | 117,600 | 128,100 |
| 合計 | 2,589,931 | 1,649,070 |

上述擔保不包括房地產業務階段性按揭擔保，於2019年12月31日，本集團對外擔保(不包括房地產業務階段性按揭擔保)金額為人民幣2,589,931千元(2018年12月31日：人民幣1,649,070千元)，房地產按揭擔保金額為人民幣17,712,148千元(2018年12月31日：人民幣19,643,712千元)。截至目前，被擔保方及商品房承購人幾乎未發生過違約情況。本集團認為與上述擔保相關的風險較小，公允價值不重大。

上述房地產按揭擔保系本集團向商品房承購人提供的銀行抵押借款擔保。

本公司對外提供擔保的金額明細如下：

| | 人民幣千元 | |
|-----------|-------------------|-----------------|
| 本集團 | 2019年 12月31日 | 2018年 12月31日 |
| 為子公司作出擔保 | 19,294,048 | 18,009,998 |
| 為聯營企業作出擔保 | 2,472,331 | 1,520,970 |
| 為其他實體作出擔保 | 117,600 | 128,100 |
| 合計 | 21,883,979 | 19,659,068 |

此外，於2019年12月31日，本公司下屬子公司未對本公司提供擔保(2018年12月31日：無)。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

十二. 資產負債表日後事項

1. 利潤分配情況

於2020年3月30日第四屆第三十六次董事會決議，董事會提出本公司向全體股東派發現金股利，每10股人民幣2.1元(即每股現金股利人民幣0.21元)，按已發行股份13,579,541,500股計算，擬派發現金股利共計人民幣2,851,704千元，上述提議尚待股東大會批准。

2. 新型冠狀病毒感染的肺炎疫情的影響

新型冠狀病毒感染的肺炎(以下簡稱「新冠肺炎」)疫情防控工作在聯防聯控工作機制下於全國範圍內有序推進，並已初步呈現疫情防控形勢持續向好、生產生活秩序加快恢復的態勢。本公司正在認真貫徹落實國務院聯防聯控機制印發《關於切實加強疫情科學防控有序做好企業復工復產工作的通知》的指示精神，根據疫情分區分級推進復工復產。

新冠肺炎疫情對包括湖北省和武漢市在內的部分省市經濟社會運行秩序造成影響，從而在一定程度上影響本公司建築工程承包項目的施工進度，影響程度將取決於疫情防控情況、復工復產推動情況以及各項調控政策的實施。

本公司將繼續密切關注新冠肺炎疫情發展情況，評估和積極應對其對本公司財務狀況、經營成果等方面的影響。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

十三. 其他重要事項

1. 分部報告

經營分部

出於管理目的，本集團根據產品和服務被劃分成若干業務單元，並有如下5個報告分部：

- (1) 工程承包分部用於鐵路、公路、城市軌道等基礎設施和房建項目的承攬和施工；
- (2) 勘察、設計及諮詢分部用於提供鐵路、公路、城市軌道交通等土木工程和基礎設施建設的勘察設計及諮詢服務；
- (3) 工業製造分部用於提供大型養路機械、掘進機械、軌道系統等機械設備的研發、生產和銷售；
- (4) 房地產開發分部用於提供民用住房、商用建築的開發、建設與銷售；及
- (5) 其他分部主要包括物流貿易業務、金融保險業務和高速公路運營。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

十三. 其他重要事項(續)

1. 分部報告(續)

本集團管理層出於配置資源和評價業績的決策目的，對各業務單元的經營成果分開進行管理。分部業績，以利潤總額為基礎進行評價。由於本集團未按經營分部管理所得稅，因此該費用未被分配至各經營分部。

人民幣千元

| | 工程承包 | 勘察、設計及 諮詢 | 工業製造 | 房地產開發 | 其他 | 調整和抵銷 | 合併 |
|---------------|-------------|--------------|------------|-------------|-------------|---------------|---------------|
| 2019年： | | | | | | | |
| 對外交易收入 | 713,557,663 | 17,946,952 | 16,379,287 | 41,297,403 | 41,270,852 | - | 830,452,157 |
| 分部間交易收入 | 10,987,438 | 137,934 | 1,725,346 | - | 30,586,497 | (43,437,215) | - |
| 合計 | 724,545,101 | 18,084,886 | 18,104,633 | 41,297,403 | 71,857,349 | (43,437,215) | 830,452,157 |
| 對合營企業和聯營企業的 | | | | | | | |
| 投資收益(損失) | 283,551 | 3,990 | 234,559 | 1,842,471 | 31,909 | - | 2,396,480 |
| 資產減值損失和信用減值損失 | (3,318,489) | (70,113) | (211,595) | (304,371) | (1,106,590) | - | (5,011,158) |
| 折舊和攤銷費用 | 16,280,562 | 272,645 | 686,238 | 47,570 | 482,676 | - | 17,769,691 |
| 利潤總額 | 13,468,988 | 3,092,885 | 2,093,205 | 6,116,617 | 3,525,479 | (270,524) | 28,026,650 |
| 其他披露： | | | | | | | |
| 長期股權投資以外的其他 | | | | | | | |
| 非流動資產增加額 | 18,560,632 | 314,095 | 2,248,324 | 695,208 | 13,512,346 | - | 35,330,605 |
| 資產總額(註1) | 736,429,418 | 21,561,806 | 35,075,481 | 196,510,375 | 323,441,841 | (231,779,708) | 1,081,239,213 |
| 負債總額(註2) | 578,313,453 | 9,005,074 | 19,512,820 | 161,843,928 | 276,682,581 | (226,140,217) | 819,217,639 |
| 其他披露： | | | | | | | |
| 對合營企業和聯營企業的 | | | | | | | |
| 長期股權投資 | 40,565,019 | 1,436,692 | 1,353,113 | 5,062,294 | 1,227,516 | - | 49,644,634 |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

十三. 其他重要事項(續)

1. 分部報告(續)

經營分部(續)

人民幣千元

| | 工程承包 | 勘察、設計及 諮詢 | 工業製造 | 房地產開發 | 其他 | 調整和抵銷 | 合併 |
|---------------|-------------|--------------|------------|-------------|-------------|---------------|-------------|
| 2018年： | | | | | | | |
| 對外交易收入 | 622,822,165 | 16,295,241 | 14,596,953 | 36,913,777 | 39,494,909 | - | 730,123,045 |
| 分部間交易收入 | 11,925,876 | 410,657 | 1,885,374 | - | 25,112,211 | (39,334,118) | - |
| 合計 | 634,748,041 | 16,705,898 | 16,482,327 | 36,913,777 | 64,607,120 | (39,334,118) | 730,123,045 |
| 對合營企業和聯營企業的 | | | | | | | |
| 投資收益(損失) | 143,971 | 30,338 | 194,522 | 882,553 | 5,800 | - | 1,257,184 |
| 資產減值損失和信用減值損失 | (4,138,410) | (102,834) | (85,352) | (76,792) | (69,012) | - | (4,472,400) |
| 折舊和攤銷費用 | 12,709,004 | 226,306 | 323,084 | 58,541 | 503,169 | - | 13,820,104 |
| 利潤總額 | 10,943,270 | 2,922,143 | 1,997,980 | 5,880,947 | 3,443,582 | (82,660) | 25,105,262 |
| 其他披露： | | | | | | | |
| 長期股權投資以外的其他 | | | | | | | |
| 非流動資產增加額 | 18,740,377 | 520,119 | 1,416,219 | 197,970 | 12,696,956 | - | 33,571,641 |
| 2018年12月31日 | | | | | | | |
| 資產總額(註1) | 599,072,020 | 27,761,778 | 34,121,477 | 193,315,413 | 247,817,568 | (184,417,674) | 917,670,582 |
| 負債總額(註2) | 493,737,351 | 17,431,926 | 17,761,230 | 161,878,875 | 201,124,437 | (181,598,092) | 710,335,727 |
| 其他披露： | | | | | | | |
| 對合營企業和聯營企業的 | | | | | | | |
| 長期股權投資 | 23,432,055 | 820,481 | 1,094,262 | 3,446,206 | 185,551 | - | 28,978,555 |

註1：各分部資產不包括遞延所得稅資產人民幣5,624,947千元(2018年12月31日：人民幣4,916,848千元)，原因在於本集團未按經營分部管理該資產。此外，分部間應收款項人民幣237,404,655千元(2018年12月31日：人民幣189,334,522千元)在合併時進行了抵銷。

註2：各分部負債不包括遞延所得稅負債人民幣507,813千元(2018年12月31日：人民幣233,522千元)和應交企業所得稅人民幣2,352,430千元(2018年12月31日：人民幣2,513,210千元)，原因在於本集團未按經營分部管理這些負債。此外，分部間應付款項人民幣229,000,460千元(2018年12月31日：人民幣184,344,824千元)在合併時進行了抵銷。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

十三. 其他重要事項(續)

1. 分部報告(續)

集團信息

地理信息

對外交易收入

人民幣千元

| | 2019年 | 2018年 |
|------|--------------------|-------------|
| 中國大陸 | 794,857,463 | 694,568,568 |
| 境外 | 35,594,694 | 35,554,477 |
| 合計 | 830,452,157 | 730,123,045 |

非流動資產總額(註)

人民幣千元

| | 2019年 12月31日 | 2018年 12月31 日 |
|------|--------------------|---------------------|
| 中國大陸 | 172,548,202 | 137,417,430 |
| 境外 | 4,941,327 | 2,985,937 |
| 合計 | 177,489,529 | 140,403,367 |

上述地理信息中，對外交易收入歸屬於客戶所處區域，非流動資產歸屬於該資產所處區域。

註：非流動資產包括投資性房地產、固定資產、在建工程、使用權資產、無形資產、開發支出、長期待攤費用和按權益法核算的長期股權投資。

主要客戶信息

2019年，從本集團任何主要客戶產生的營業收入均未超過本集團收入的10%(2018年：無)。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

十三. 其他重要事項(續)

2. 其他財務信息

(i) 養老金計劃繳納款額

人民幣千元

| 項目 | 2019年 | 2018年 |
|-------------------|-----------|-----------|
| 養老金計劃繳納款額(設定提存計劃) | 6,478,621 | 5,748,805 |
| 養老金計劃成本(設定受益計劃) | 12,800 | 28,130 |

於2019年12月31日，本集團無被迫放棄的繳納款額以減少其在未來年度的養老金計劃繳納款額(2018年12月31日：無)。

(ii) 董事及監事薪酬

人民幣千元

| 項目 | 2019年 | 2018年 |
|-------------------|-------|-------|
| 薪金、住房福利、其他津貼及實物福利 | 2,341 | 1,911 |
| 績效獎金 | 4,583 | 4,117 |
| 設定提存計劃 | 755 | 410 |
| 合計 | 7,679 | 6,438 |

於本年度內，獨立非執行董事的姓名及其袍金如下：

人民幣千元

| | 2019年 | 2018年 |
|---------|-------|-------|
| 獨立非執行董事 | | |
| 王化成先生 | 204 | 171 |
| 辛定華先生 | 177 | 128 |
| 承文先生 | 60 | 60 |
| 路小薈女士 | 142 | 141 |
| 合計 | 583 | 500 |

上述獨立非執行董事的袍金為就其作為本公司董事所提供的服務所支付的薪酬。本年度內，概無其他應付獨立非執行董事的酬金。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

十三. 其他重要事項(續)

2. 其他財務信息(續)

(ii) 董事及監事薪酬(續)

於本年度內，董事及監事的姓名及其薪酬如下：

人民幣千元

| | 薪金、 住房福利、 其他津貼及 實物福利 | 績效獎金 | 設定 提存計劃 | 薪酬總計 |
|---------------|-------------------------------|-------|------------|-------|
| 2019年度 | | | | |
| 執行董事 | | | | |
| 陳奮健先生(董事長) | 260 | 580 | 119 | 959 |
| 莊尚標先生(總裁) | 260 | 1,257 | 119 | 1,636 |
| 陳大洋先生(註1) | 226 | 322 | 113 | 661 |
| 劉汝臣先生 | 226 | 1,105 | 113 | 1,444 |
| 小計 | 972 | 3,264 | 464 | 4,700 |
| 非執行董事 | | | | |
| 葛付興先生(註2) | 10 | — | — | 10 |
| 小計 | 10 | — | — | 10 |
| 獨立非執行董事 | | | | |
| 王化成先生 | 204 | — | — | 204 |
| 辛定華先生 | 177 | — | — | 177 |
| 承文先生 | 60 | — | — | 60 |
| 路小薈女士 | 142 | — | — | 142 |
| 小計 | 583 | — | — | 583 |
| 監事 | | | | |
| 曹錫銳先生 | 197 | 677 | 98 | 972 |
| 劉正昶先生 | 289 | 319 | 98 | 706 |
| 康福祥先生 | 290 | 323 | 95 | 708 |
| 小計 | 776 | 1,319 | 291 | 2,386 |
| 合計 | 2,341 | 4,583 | 755 | 7,679 |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

十三. 其他重要事項(續)

2. 其他財務信息(續)

(ii) 董事及監事薪酬(續)

人民幣千元

| | 薪金、 住房福利、 其他津貼及 實物福利 | 績效獎金 | 設定 提存計劃 | 薪酬總計 |
|---------------|-------------------------------|-------|------------|-------|
| 2018年度 | | | | |
| 執行董事 | | | | |
| 孟鳳朝先生(註3) | 138 | 688 | 64 | 890 |
| 陳奮健先生(董事長、註4) | 103 | 155 | 34 | 292 |
| 莊尚標先生(總裁) | 207 | 773 | 62 | 1,042 |
| 夏國斌先生(註5) | 176 | 702 | 61 | 939 |
| 劉汝臣先生 | 176 | 696 | 60 | 932 |
| 小計 | 800 | 3,014 | 281 | 4,095 |
| 非執行董事 | | | | |
| 葛付興先生 | - | - | - | - |
| 小計 | - | - | - | - |
| 獨立非執行董事 | | | | |
| 王化成先生 | 171 | - | - | 171 |
| 辛定華先生 | 128 | - | - | 128 |
| 承文先生 | 60 | - | - | 60 |
| 路小薈女士 | 141 | - | - | 141 |
| 小計 | 500 | - | - | 500 |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

十三. 其他重要事項(續)

2. 其他財務信息(續)

(ii) 董事及監事薪酬(續)

| | 薪金、 住房福利、 其他津貼及 實物福利 | 績效獎金 | 設定 提存計劃 | 薪酬總計 |
|-----------|-------------------------------|-------|------------|-------|
| 監事 | | | | |
| 曹錫銳先生 | 165 | 448 | 56 | 669 |
| 劉正昶先生 | 251 | 320 | 53 | 624 |
| 張良才先生(註6) | 116 | 306 | 5 | 427 |
| 康福祥先生(註7) | 79 | 29 | 15 | 123 |
| 小計 | 611 | 1,103 | 129 | 1,843 |
| 合計 | 1,911 | 4,117 | 410 | 6,438 |

註1：2019年6月18日，經公司2018年年度股東大會審議通過，增補陳大洋先生為公司執行董事及董事會提名委員會委員。

註2：2020年2月17日，葛付興先生因年齡原因，不再擔任本公司非執行董事、董事會審計與風險管理委員會委員、薪酬與考核委員會委員以及戰略與投資委員會委員職務。

註3：2018年7月21日，孟鳳朝先生因已到退休年齡，不再擔任本公司董事長、執行董事及董事會其他職務。

註4：2018年9月17日，本公司2018年第一次臨時股東大會表決同意陳奮健先生擔任本公司執行董事。同日，陳奮建先生在本公司第四屆董事會第十一次會議被選舉為本公司董事長。

註5：2018年12月7日，夏國斌先生因年齡原因，不再擔任本公司執行董事、董事會提名委員會委員職務。

註6：2018年9月6日，張良才先生因已到退休年齡，不再擔任本公司監事。

註7：2018年9月6日，康福祥先生通過本公司第四屆監事會職工代表大會，獲選為本公司監事，其2018年度薪酬包含其擔任本公司其他職務為本公司提供服務所領取的薪酬。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

十三. 其他重要事項(續)

2. 其他財務信息(續)

五位最高薪酬僱員

本集團在本年度內五位最高薪酬僱員的分析如下：

| | 2019年 | 2018年 |
|-----------|-------|-------|
| 非董事及非監事僱員 | 5 | 5 |

上述非董事及非監事最高薪酬僱員的薪酬詳情如下：

| | 2019年 | 2018年 |
|-------------------|--------|--------|
| 薪金、住房福利、其他津貼及實物福利 | 1,207 | 1,282 |
| 績效獎金 | 21,973 | 18,672 |
| 設定提存計劃 | 1,015 | 316 |
| 合計 | 24,195 | 20,270 |

人民幣千元

非董事及非監事最高薪酬僱員薪酬在以下範圍的人數如下：

| 項目 | 2019年 | 2018年 |
|-------------------------------------|-------|-------|
| 港幣2,500千元至港幣3,000千元 (含港幣3,000千元) | — | — |
| 港幣3,000千元至港幣3,500千元 (含港幣3,500千元) | — | 3 |
| 港幣3,500千元至港幣4,000千元 (含港幣4,000千元) | — | 1 |
| 港幣4,500千元至港幣5,000千元 (含港幣5,000千元) | 2 | — |
| 港幣5,000千元以上 | 3 | 1 |
| 合計 | 5 | 5 |

3. 比較數據

財務報表中若干項目的列報已經過修改，以符合附註三、33的相關要求。相應地，若干比較數據已經過重分類並重述，以符合本年度的列報和會計處理要求。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

十四. 公司財務報表主要項目註釋

1. 應收賬款

應收賬款的賬齡分析如下：

人民幣千元

| 賬齡 | 2019年 12月31日 | 2018年 12月31日 |
|----------|-----------------|-----------------|
| 1年以內 | 4,222,844 | 2,319,959 |
| 1年至2年 | 744,711 | 774,107 |
| 2年至3年 | 282,233 | 90,247 |
| 3年以上 | 71,878 | – |
| 小計 | 5,321,666 | 3,184,313 |
| 減：信用損失準備 | 133,775 | 32,377 |
| 合計 | 5,187,891 | 3,151,936 |

應收賬款及信用損失準備按類別披露如下：

人民幣千元

| 類別 | 賬面餘額 | | 2019年12月31日 信用損失準備 | | 賬面價值 |
|-----------------------|-----------|---------|-----------------------|---------|-----------|
| | 金額 | 比例 % | 金額 | 比例 % | |
| 按信用風險特徵組合計提信用 損失準備 | 5,321,666 | 100.00 | 133,775 | 2.51 | 5,187,891 |
| 合計 | 5,321,666 | 100.00 | 133,775 | 2.51 | 5,187,891 |

人民幣千元

| 種類 | 賬面餘額 | | 2018年12月31日 信用損失準備 | | 賬面價值 |
|-----------------------|-----------|---------|-----------------------|---------|-----------|
| | 金額 | 比例 % | 金額 | 比例 % | |
| 按信用風險特徵組合計提信用 損失準備 | 3,184,313 | 100.00 | 32,377 | 1.02 | 3,151,936 |
| 合計 | 3,184,313 | 100.00 | 32,377 | 1.02 | 3,151,936 |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

十四. 公司財務報表主要項目註釋(續)

1. 應收賬款(續)

按信用風險特徵組合計提信用損失準備的應收賬款情況如下：

人民幣千元

| 賬齡 | 2019年12月31日 | | | |
|------|-------------|---------|---------|---------|
| | 賬面餘額 | | 信用損失準備 | |
| | 金額 | 比例 % | 金額 | 比例 % |
| 1年以內 | 4,222,844 | 79.36 | 22,529 | 0.53 |
| 1至2年 | 744,711 | 13.99 | 36,497 | 4.90 |
| 2至3年 | 282,233 | 5.30 | 56,779 | 20.12 |
| 3年以上 | 71,878 | 1.35 | 17,970 | 25.00 |
| 合計 | 5,321,666 | 100.00 | 133,775 | 2.51 |

人民幣千元

| 賬齡 | 2018年12月31日 | | | |
|------|-------------|---------|--------|---------|
| | 賬面餘額 | | 信用損失準備 | |
| | 金額 | 比例 % | 金額 | 比例 % |
| 1年以內 | 2,319,959 | 72.86 | 4,641 | 0.20 |
| 1至2年 | 774,107 | 24.31 | 23,223 | 3.00 |
| 2至3年 | 90,247 | 2.83 | 4,513 | 5.00 |
| 合計 | 3,184,313 | 100.00 | 32,377 | 1.02 |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

十四. 公司財務報表主要項目註釋(續)

1. 應收賬款(續)

於2019年12月31日，應收賬款金額前五名如下：

人民幣千元

| 單位名稱 | 與本公司關係 | 金額 | 賬齡 | 佔應收賬款 總額的比例 % |
|------|--------|-----------|------|---------------------|
| 單位1 | 第三方 | 1,349,962 | 1年以內 | 25.37 |
| 單位2 | 第三方 | 802,093 | 2年以內 | 15.07 |
| 單位3 | 第三方 | 439,923 | 1年以內 | 8.27 |
| 單位4 | 第三方 | 412,723 | 1年以內 | 7.76 |
| 單位5 | 第三方 | 374,618 | 1年以內 | 7.04 |
| 合計 | - | 3,379,319 | - | 63.51 |

於2018年12月31日，應收賬款金額前五名如下：

人民幣千元

| 單位名稱 | 與本公司關係 | 金額 | 賬齡 | 佔應收賬款 總額的比例 % |
|------|--------|-----------|------|---------------------|
| 單位1 | 第三方 | 1,147,228 | 1年以內 | 36.03 |
| 單位2 | 第三方 | 449,877 | 2年以內 | 14.13 |
| 單位3 | 第三方 | 308,243 | 2年以內 | 9.68 |
| 單位4 | 第三方 | 304,670 | 2年以內 | 9.57 |
| 單位5 | 第三方 | 258,427 | 1年以內 | 8.12 |
| 合計 | - | 2,468,445 | - | 77.53 |

於2019年12月31日及於2018年12月31日，本賬戶餘額中無應收持有本公司5%或以上表決權股份的股東單位或其他關聯方的款項。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

十四. 公司財務報表主要項目註釋(續)

2. 其他應收款

其他應收款的賬齡分析如下：

| | 人民幣千元 | |
|----------|-------------------|-----------------|
| 賬齡 | 2019年 12月31日 | 2018年 12月31日 |
| 1年以內 | 23,522,815 | 22,826,391 |
| 1年至2年 | 1,001,822 | 3,225,268 |
| 2年至3年 | 1,013,222 | 69,508 |
| 3年以上 | 235,095 | 165,591 |
| 小計 | 25,772,954 | 26,286,758 |
| 減：信用損失準備 | 5,809 | 842 |
| 合計 | 25,767,145 | 26,285,916 |

(1) 於2019年12月31日，本公司無處於第二階段的其他應收款。

(2) 於2019年12月31日，本公司無處於第三階段的其他應收款。

2019年，無實際核銷信用損失準備的其他應收款(2018年：無)。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

十四. 公司財務報表主要項目註釋(續)

2. 其他應收款(續)

於2019年12月31日，其他應收款金額前五名如下：

人民幣千元

| 單位名稱 | 與本公司關係 | 金額 | 賬齡 | 佔其他 應收賬款 總額的比例 % |
|------|--------|------------|------|---------------------------|
| 單位1 | 子公司 | 9,900,000 | 1年以內 | 38.41 |
| 單位2 | 子公司 | 4,547,771 | 3年以內 | 17.65 |
| 單位3 | 子公司 | 2,941,427 | 2年以內 | 11.41 |
| 單位4 | 子公司 | 1,854,109 | 1年以內 | 7.19 |
| 單位5 | 子公司 | 1,731,001 | 1年以內 | 6.72 |
| 合計 | — | 20,974,308 | — | 81.38 |

於2018年12月31日，其他應收款金額前五名如下：

人民幣千元

| 單位名稱 | 與本公司關係 | 金額 | 賬齡 | 佔其他 應收賬款 總額的比例 % |
|------|--------|------------|------|---------------------------|
| 單位1 | 子公司 | 9,901,087 | 2年以內 | 37.67 |
| 單位2 | 子公司 | 5,646,597 | 1年以內 | 21.48 |
| 單位3 | 子公司 | 3,399,829 | 2年以內 | 12.93 |
| 單位4 | 子公司 | 2,070,542 | 2年以內 | 7.88 |
| 單位5 | 子公司 | 1,772,905 | 1年以內 | 6.74 |
| 合計 | — | 22,790,960 | — | 86.70 |

於2019年12月31日，本賬戶餘額中應收持本公司5%或以上表決權股份的股東單位的款項267,710千元。(2018年：無)

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

十四. 公司財務報表主要項目註釋(續)

3. 長期股權投資

人民幣千元

| 項目 | | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|-------------|------|-------------------|-------------|
| 按成本法核算的股權投資 | | | |
| — 子公司 | (i) | 96,644,338 | 93,806,835 |
| 按權益法核算的股權投資 | | | |
| — 佔合營企業之權益 | (ii) | — | 680,455 |
| 合計 | | 96,644,338 | 94,487,290 |

註：除中國鐵建高新裝備股份有限公司外，本公司其他長期股權投資均為對非上市公司的股權投資。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

十四. 公司財務報表主要項目註釋(續)

3. 長期股權投資(續)

(i) 子公司

人民幣千元

| 被投資公司名稱 | 2018年 12月31日 賬面價值 | 本年變動 | | 2019年 12月31日 賬面價值 | 2019年 12月31日 直接佔被投 資公司註冊 資本比例 % | 被投資公司 類別 |
|-----------------|-------------------------|-------------|------|-------------------------|--|-------------|
| | | 轉入/ 增加投資 | 減少投資 | | | |
| 中國土木工程集團有限公司 | 2,946,507 | - | - | 2,946,507 | 100.00 | 有限責任公司 |
| 中鐵十一局集團有限公司 | 1,893,912 | - | - | 1,893,912 | 81.62 | 有限責任公司 |
| 中鐵十二局集團有限公司 | 1,957,277 | - | - | 1,957,277 | 100.00 | 有限責任公司 |
| 中國鐵建大橋工程局集團有限公司 | 2,460,480 | 200,000 | - | 2,660,480 | 100.00 | 有限責任公司 |
| 中鐵十四局集團有限公司 | 2,130,105 | - | - | 2,130,105 | 100.00 | 有限責任公司 |
| 中鐵十五局集團有限公司 | 1,585,152 | - | - | 1,585,152 | 100.00 | 有限責任公司 |
| 中鐵十六局集團有限公司 | 1,482,412 | - | - | 1,482,412 | 100.00 | 有限責任公司 |
| 中鐵十七局集團有限公司 | 1,717,837 | 17,503 | - | 1,735,340 | 100.00 | 有限責任公司 |
| 中鐵十八局集團有限公司 | 1,103,234 | - | - | 1,103,234 | 100.00 | 有限責任公司 |
| 中鐵十九局集團有限公司 | 3,954,638 | - | - | 3,954,638 | 100.00 | 有限責任公司 |
| 中鐵二十局集團有限公司 | 1,615,144 | - | - | 1,615,144 | 100.00 | 有限責任公司 |
| 中鐵二十一局集團有限公司 | 1,557,251 | - | - | 1,557,251 | 100.00 | 有限責任公司 |
| 中鐵二十二局集團有限公司 | 1,295,286 | - | - | 1,295,286 | 100.00 | 有限責任公司 |
| 中鐵二十三局集團有限公司 | 1,545,004 | - | - | 1,545,004 | 100.00 | 有限責任公司 |
| 中鐵二十四局集團有限公司 | 1,346,917 | - | - | 1,346,917 | 100.00 | 有限責任公司 |
| 中鐵二十五局集團有限公司 | 1,078,597 | 270,000 | - | 1,348,597 | 100.00 | 有限責任公司 |
| 中鐵建設集團有限公司 | 2,868,346 | - | - | 2,868,346 | 85.64 | 有限責任公司 |
| 中國鐵建電氣化局集團有限公司 | 1,105,530 | - | - | 1,105,530 | 100.00 | 有限責任公司 |
| 中國鐵建房地產集團有限公司 | 7,233,191 | - | - | 7,233,191 | 100.00 | 有限責任公司 |
| 中鐵第一勘察設計院集團有限公司 | 623,730 | - | - | 623,730 | 100.00 | 有限責任公司 |
| 中鐵第四勘察設計院集團有限公司 | 1,015,309 | 20,000 | - | 1,035,309 | 100.00 | 有限責任公司 |
| 中鐵第五勘察設計院集團有限公司 | 318,196 | - | - | 318,196 | 100.00 | 有限責任公司 |
| 中鐵上海設計院集團有限公司 | 267,624 | - | - | 267,624 | 100.00 | 有限責任公司 |
| 中鐵物資集團有限公司 | 3,314,805 | - | - | 3,314,805 | 100.00 | 有限責任公司 |
| 中國鐵建高新裝備股份有限公司 | 1,714,797 | - | - | 1,714,797 | 63.70 | 股份有限公司 |
| 中國鐵建重工集團股份有限公司 | 4,028,004 | - | - | 4,028,004 | 99.50 | 股份有限公司 |
| 誠合保險經紀有限公司 | 113,290 | - | - | 113,290 | 100.00 | 有限責任公司 |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

十四. 公司財務報表主要項目註釋(續)

3. 長期股權投資(續)

(i) 子公司(續)

| 被投資公司名稱 | 2018年 12月31日 賬面價值 | 本年變動 | | 2019年 12月31日 | | 被投資公司 類別 |
|---------------------------|-------------------------|-------------|-----------|-------------------------|-----------------------------|-------------|
| | | 轉入/ 增加投資 | 減少投資 | 2019年 12月31日 賬面價值 | 直接佔被投 資公司註冊 資本比例 % | |
| 中鐵建(北京)商務管理有限公司 | 28,313 | - | - | 28,313 | 100.00 | 有限責任公司 |
| 中國鐵建投資集團有限公司 | 10,538,793 | - | - | 10,538,793 | 87.34 | 有限責任公司 |
| 中國鐵建港航局集團有限公司 | 1,385,891 | - | - | 1,385,891 | 100.00 | 有限責任公司 |
| 中國鐵建財務有限公司 | 8,460,000 | - | - | 8,460,000 | 94.00 | 有限責任公司 |
| 中國鐵建國際集團有限公司 | 3,000,102 | - | - | 3,000,102 | 100.00 | 有限責任公司 |
| 中鐵建資產管理有限公司(註3) | 1,520,000 | - | 234,314 | 1,285,686 | 100.00 | 有限責任公司 |
| 中鐵城建集團有限公司 | 2,000,000 | - | - | 2,000,000 | 100.00 | 有限責任公司 |
| 北京中鐵天瑞機械設備有限公司 | 2,000,000 | - | - | 2,000,000 | 98.04 | 有限責任公司 |
| 中鐵海峽建設集團有限公司(註1) | 500,000 | - | 500,000 | - | - | 有限責任公司 |
| 中國鐵建昆侖投資集團有限公司 | 3,000,000 | 600,000 | - | 3,600,000 | 70.77 | 有限責任公司 |
| 中鐵建華北投資發展有限公司 | 1,000,000 | - | - | 1,000,000 | 100.00 | 有限責任公司 |
| 中鐵建南方建設投資有限公司(註2) | 1,000,000 | 300,000 | - | 1,300,000 | 100.00 | 有限責任公司 |
| 中鐵建重慶投資集團有限公司 | 3,000,000 | - | - | 3,000,000 | 100.00 | 有限責任公司 |
| 中鐵磁浮交通投資建設有限公司(註4) | 700,000 | - | 200,000 | 500,000 | 50.00 | 有限責任公司 |
| 中鐵建華南建設有限公司 | 1,000,000 | - | - | 1,000,000 | 100.00 | 有限責任公司 |
| 中鐵建西北投資建設有限公司 | 1,000,000 | - | - | 1,000,000 | 100.00 | 有限責任公司 |
| 中鐵建北部灣建設投資有限公司(註2) | 300,000 | - | 300,000 | - | - | 有限責任公司 |
| 中鐵建城市建設投資有限公司 | 1,000,000 | - | - | 1,000,000 | 100.00 | 有限責任公司 |
| 中鐵建網絡信息科技有限公司 | 101,161 | - | - | 101,161 | 100.00 | 有限責任公司 |
| 中鐵建東方投資建設有限公司 (附註六、註1) | - | 1,000,000 | - | 1,000,000 | 100.00 | 有限責任公司 |
| 中鐵建國際投資有限公司(附註六) | - | 500,000 | - | 500,000 | 50.00 | 有限責任公司 |
| 中鐵建發展集團有限公司(附註六)(註4) | - | 600,000 | - | 600,000 | 100.00 | 有限責任公司 |
| 中鐵建北方投資建設有限公司(附註六) | - | 20,000 | - | 20,000 | 100.00 | 有限責任公司 |
| 中鐵建黃河投資建設有限公司(附註六) | - | 310,000 | - | 310,000 | 100.00 | 有限責任公司 |
| 中鐵建投資基金管理有限公司(註3) | - | 234,314 | - | 234,314 | 100.00 | 有限責任公司 |
| 合計 | 93,806,835 | 4,071,817 | 1,234,314 | 96,644,338 | - | - |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

十四. 公司財務報表主要項目註釋(續)

3. 長期股權投資(續)

(i) 子公司(續)

註1：本公司本年將持有的對中鐵海峽建設集團有限公司的股權轉讓於本公司之子公司中鐵建東方投資建設有限公司。

註2：本公司本年將持有的對中鐵建北部灣建設投資有限公司的股權轉讓於本公司之子公司中鐵建南方建設投資有限公司。

註3：本公司本年將對中鐵建資產管理有限公司的部分出資轉為對中鐵建投資基金管理有限公司的出資，中鐵建投資基金管理有限公司成為本公司之直接持有100%股權的子公司。

註4：本公司本年將持有的對中鐵磁浮交通投資建設有限公司的20%股權轉讓於本公司之子公司中鐵建發展集團有限公司。

(ii) 佔合營企業之權益

2019年：

人民幣千元

| 被投資企業名稱 | 投資成本 | 2019 | | 權益法下 | | 2019年 | | 持股比例 (%) | 表決權比例 (%) |
|---------|---------|---------|-----------|-------|---------|--------|---|-------------|--------------|
| | | 年1月1日 | 減少投資 | 投資收益 | 分派股利 | 12月31日 | | | |
| 中非萊基(註) | 654,930 | 680,455 | (676,819) | (136) | (3,500) | - | - | - | |
| 合計 | 654,930 | 680,455 | (676,819) | (136) | (3,500) | - | - | - | |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

十四. 公司財務報表主要項目註釋(續)

3. 長期股權投資(續)

(ii) 佔合營企業之權益(續)

2018年：

人民幣千元

| 被投資企業名稱 | 投資成本 | 2018 | | 權益法下 | | 2018年 | | 持股比例 (%) | 表決權比例 (%) |
|---------|---------|---------|------|-------|------|---------|-------|-------------|--------------|
| | | 年1月1日 | 減少投資 | 投資收益 | 分派股利 | 12月31日 | | | |
| 中非萊基(註) | 654,930 | 678,396 | - | 2,059 | - | 680,455 | 57.29 | 57.29 | |
| 合計 | 654,930 | 678,396 | - | 2,059 | - | 680,455 | - | - | |

註：本公司本年將持有的對中非萊基的股權轉讓於本公司之子公司中鐵建國際投資有限公司，本集團仍對中非萊基按合營企業核算，詳見附註五、13。

4. 其他應付款

其他應付款按類別披露如下：

人民幣千元

| 項目 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|--------|-------------------|-------------|
| 應付代墊款 | 21,978,284 | 23,832,765 |
| 應付股利 | 414,915 | 271,999 |
| 保證金、押金 | 85,846 | 79,993 |
| 其他 | 881,493 | 1,149,176 |
| 合計 | 23,360,538 | 25,333,933 |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

十四. 公司財務報表主要項目註釋(續)

5. 長期借款

人民幣千元

| 項目 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|------|------------------|-------------|
| 信用借款 | 3,415,448 | 5,750,439 |
| 合計 | 3,415,448 | 5,750,439 |

於報告期末，長期借款的到期情況如下：

人民幣千元

| 項目 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|--------------|------------------|-------------|
| 一年內到期或隨時要求償付 | 3,872,457 | 2,630,917 |
| 兩年內到期(含兩年) | 1,088,946 | 3,871,002 |
| 三年內到期(含三年) | 623,502 | 90,437 |
| 三年以上 | 1,703,000 | 1,789,000 |
| 合計 | 7,287,905 | 8,381,356 |

6. 營業收入及成本

營業收入列示如下：

人民幣千元

| 項目 | 2019年 | 2018年 |
|--------|-------------------|------------|
| 主營業務收入 | 16,468,822 | 16,612,311 |
| 其他業務收入 | 896,785 | 366,527 |
| 合計 | 17,365,607 | 16,978,838 |

營業成本列示如下：

| 項目 | 2019年 | 2018年 |
|------|-------------------|------------|
| 營業成本 | 16,248,993 | 16,438,087 |
| 合計 | 16,248,993 | 16,438,087 |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

十四. 公司財務報表主要項目註釋(續)

7. 財務費用

人民幣千元

| 項目 | 2019年 | 2018年 |
|----------|-----------|-----------|
| 利息支出 | 2,543,016 | 2,410,878 |
| 減：利息收入 | 2,662,929 | 2,332,272 |
| 匯兌損失 | 89,774 | 309,912 |
| 銀行手續費及其他 | 16,173 | 58,431 |
| 合計 | (13,966) | 446,949 |

本公司的利息支出分析如下：

人民幣千元

| 項目 | 2019年 | 2018年 |
|-------------|-----------|-----------|
| 銀行貸款及其他貸款利息 | 1,349,879 | 1,163,318 |
| 公司債券的利息 | 1,193,137 | 1,247,560 |
| 合計 | 2,543,016 | 2,410,878 |

8. 投資收益(損失)

人民幣千元

| 項目 | 2019年 | 2018年 |
|-----------------|------------|-----------|
| 確認佔合營企業淨收益(損失) | (136) | 2,059 |
| 成本法下取得的長期股權投資收益 | 12,896,826 | 3,907,102 |
| 處置長期股權投資產生的投資收益 | — | 17,758 |
| 其他 | 16,819 | 2,970 |
| 合計 | 12,913,509 | 3,929,889 |

2019年，上述投資收益中來自上市公司投資的收益為人民幣65,230千元(2018年：人民幣12,653千元)，來自非上市公司投資的收益為人民幣12,848,279千元(2018年：人民幣3,917,236千元)。

於2019年12月31日，本公司投資收益的匯回無重大限制。

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

十四. 公司財務報表主要項目註釋(續)

9. 現金流量表補充資料

(1) 現金流量表補充資料

人民幣千元

| 項目 | 2019年 | 2018年 |
|------------------|--------------|-------------|
| 將淨利潤調節為經營活動現金流量： | | |
| 淨利潤 | 13,836,254 | 3,394,438 |
| 加：信用減值損失 | 116,286 | 32,748 |
| 固定資產折舊 | 11,636 | 10,964 |
| 無形資產攤銷 | 4,578 | 3,319 |
| 長期待攤費用攤銷 | 760 | 1,253 |
| 使用權資產折舊 | 30,985 | — |
| 資產處置損益 | — | 146 |
| 固定資產報廢損失 | 724 | — |
| 公允價值變動(收益)損失 | (624,828) | 144,672 |
| 財務費用 | 2,633,356 | 2,227,249 |
| 投資收益 | (12,913,509) | (3,929,889) |
| 遞延所得稅資產的減少 | 5,685 | 3 |
| 遞延所得稅負債的增加(減少) | 151,239 | (44,986) |
| 合同資產的減少 | 367,118 | 1,369,535 |
| 經營性應收項目的增加 | (8,111,206) | (8,557,159) |
| 經營性應付項目的增加 | 1,961,273 | 1,353,105 |
| 經營活動使用的現金流量淨額 | (2,529,649) | (3,994,602) |

(2) 現金及現金等價物

人民幣千元

| 項目 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|--------------|-------------|-------------|
| 現金 | 15,221,695 | 13,393,575 |
| 其中：庫存現金 | 11 | 36 |
| 可隨時用於支付的銀行存款 | 15,221,684 | 13,393,539 |
| 年末現金及現金等價物餘額 | 15,221,695 | 13,393,575 |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

十四. 公司財務報表主要項目註釋(續)

10. 關聯方交易

(1) 本公司與關聯方的主要交易

人民幣千元

| 項目 | 2019年 | 2018年 |
|--------------------------------|---------------------------------|-------------------|
| (1) 其他關聯方交易的收入 子公司 | 3,467,854 | 2,606,002 |
| 合計 | 3,467,854 | 2,606,002 |
| (2) 接受勞務或採購商品支出 子公司 | 16,086,661 | 16,149,246 |
| 合計 | 16,086,661 | 16,149,246 |
| (3) 其他關聯方交易的支出 子公司 其他關聯方 | 907,637 37,715 | 810,017 37,592 |
| 合計 | 945,352 | 847,609 |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

十四. 公司財務報表主要項目註釋(續)

10. 關聯方交易(續)

(2) 關聯方應收應付款項餘額

人民幣千元

| 項目 | 2019年12月31日 | | 2018年12月31日 | |
|-----------------|-------------|--------|-------------|--------|
| | 賬面餘額 | 信用損失準備 | 賬面餘額 | 信用損失準備 |
| 其他應收款 | | | | |
| 子公司 | 25,448,504 | — | 26,234,844 | — |
| 其他關聯方 | 267,710 | — | — | — |
| 合計 | 25,716,214 | — | 26,234,844 | — |
| 預付款項 | | | | |
| 子公司 | 92,657 | — | 372,920 | — |
| 合計 | 92,657 | — | 372,920 | — |
| 貨幣資金 | | | | |
| 子公司 | 13,224,008 | — | 10,644,772 | — |
| 合計 | 13,224,008 | — | 10,644,772 | — |
| 長期應收款 | | | | |
| 子公司 | 23,776,000 | — | 17,776,000 | — |
| 合計 | 23,776,000 | — | 17,776,000 | — |
| 一年內到期的 非流動資產 | | | | |
| 子公司 | 8,401,000 | — | 8,165,000 | — |
| 合計 | 8,401,000 | — | 8,165,000 | — |

財務報表附註(續)

2019年12月31日止年度

十四. 公司財務報表主要項目註釋(續)

10. 關聯方交易(續)

(2) 關聯方應收應付款項餘額(續)

人民幣千元

| 項目 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|-------------|-------------|-------------|
| 應付賬款 | | |
| 子公司 | 6,425,418 | 5,939,785 |
| 合計 | 6,425,418 | 5,939,785 |
| 其他應付款 | | |
| 子公司 | 22,036,346 | 23,796,132 |
| 其他關聯方 | — | 5,180 |
| 合計 | 22,036,346 | 23,801,312 |
| 長期借款 | | |
| 子公司 | — | 3,500,000 |
| 其他關聯方 | 537,502 | 280,564 |
| 合計 | 537,502 | 3,780,564 |
| 一年內到期的非流動負債 | | |
| 子公司 | 3,581,065 | — |
| 其他關聯方 | 280,564 | 500,000 |
| 合計 | 3,861,629 | 500,000 |
| 長期應付款 | | |
| 子公司 | 2,391,892 | 1,232,374 |
| 合計 | 2,391,892 | 1,232,374 |

財務報表補充資料

2019年12月31日止年度

十五. 補充資料

1. 非經常性損益明細表

人民幣千元

| 項目 | 2019年 | 2018年 |
|--|-----------|-----------|
| 非流動資產處置收益 | 279,016 | 529,783 |
| 處置長期股權投資收益(損失) | 166,307 | 24,373 |
| 喪失控制權後，剩餘股權按公允價值重新計量產生的利得 | 2,964 | 10,029 |
| 計入當期損益的政府補助(與公司正常經營業務密切相關、符合國家政策、能夠定額或定量持續享受的政府補助除外) | 414,810 | 375,052 |
| 取得控制權後，原持有股權按公允價值重新計量產生的利得 | — | 98,302 |
| 債務重組淨收益 | 11,898 | 132,975 |
| 交易性金融資產在持有期間取得的投資收益 | 36,902 | 5,278 |
| 交易性金融資產在處置時取得的投資收益 | — | 20,168 |
| 其他權益工具投資在持有期間取得的投資收益 | 187,668 | 65,287 |
| 公允價值變動損益 | 656,543 | (226,347) |
| 應收款項減值準備轉回 | 313,914 | 1,062,689 |
| 除上述各項之外的其他營業外收入和支出 | 289,470 | (515,093) |
| 所得稅影響數 | (454,910) | (332,008) |
| 少數股東損益影響數(稅後) | (21,849) | (10,624) |
| 非經常性損益淨影響額 | 1,882,733 | 1,239,864 |

財務報表補充資料(續)

2019年12月31日止年度

十五. 補充資料(續)

1. 非經常性損益明細表(續)

計入當期損益的政府補助中，因與正常經營業務密切相關，符合國家政策規定、按照一定標準定額或定量持續享受，從而未作為非經常性損益的項目如下：

人民幣千元

| | 2019年 | 2018年 | 認定為經常性 損益原因 |
|-----------|-------|--------|----------------|
| 財政部專項設備撥款 | 4,223 | 32,340 | 與日常業務相關 |

2. 淨資產收益率和每股收益

2019年：

| | 加權平均 淨資產 收益率 (%) | 每股收益 (人民幣元) | |
|-----------------------------|---------------------------|----------------|------|
| | | 基本 | 稀釋 |
| 歸屬於母公司普通股股東的淨利潤 | 12.03 | 1.40 | 1.33 |
| 扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股股東的 淨利潤 | 10.84 | 1.26 | 1.19 |

財務報表補充資料(續)

2019年12月31日止年度

十五. 補充資料(續)

2. 淨資產收益率和每股收益(續)

2018年：

| | 加權平均 淨資產 收益率 (%) | 每股收益 (人民幣元) | |
|-----------------------------|---------------------------|----------------|------|
| | | 基本 | 稀釋 |
| 歸屬於母公司普通股股東的淨利潤 | 12.00 | 1.26 | 1.23 |
| 扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股股東的 淨利潤 | 11.13 | 1.17 | 1.14 |

已考慮本公司於2016年1月29日發行的500,000,000美元可轉股債券以及於2016年12月21日發行的人民幣34.5億元可轉股債券的股份轉換影響。

以上加權平均淨資產收益率和每股收益按中國證券監督管理委員會頒佈的《公開發行證券公司信息披露編報規則第9號——淨資產收益率和每股收益的計算與披露》(2010年修訂)所載之計算公式計算。

第十四節 五年業績摘要

合併利潤表

單位：千元 幣種：人民幣

| 項目 | 2019年 | 2018年 | 2017年 | 2016年 | 2015年 |
|-----------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| 營業收入 | 830,452,157 | 730,123,045 | 680,981,127 | 629,327,090 | 600,538,730 |
| 營業成本 | 750,365,068 | 658,711,266 | 618,059,386 | 571,377,532 | 531,756,328 |
| 税金及附加 | 4,633,550 | 4,805,880 | 4,950,483 | 8,144,208 | 18,016,474 |
| 銷售費用 | 5,432,855 | 4,431,330 | 4,530,901 | 4,177,673 | 3,703,662 |
| 管理費用 | 18,151,260 | 17,235,632 | 15,660,246 | 24,089,617 | 22,835,612 |
| 研發費用 | 16,527,801 | 11,571,783 | 10,397,720 | / | / |
| 財務費用 | 3,632,348 | 3,910,313 | 2,875,908 | 2,731,705 | 4,385,029 |
| 資產減值損失 | -1,493,799 | -179,635 | -4,469,500 | -600,127 | -3,564,615 |
| 信用減值損失 | -3,517,359 | -4,292,765 | / | / | / |
| 公允價值變動收益 | 656,543 | -226,347 | 367,903 | -222,416 | -27,495 |
| 投資收益 | -420,036 | -226,251 | 337,004 | 147,524 | 359,528 |
| 資產處置收益 | 279,016 | 529,783 | 15,756 | 87,934 | / |
| 其他收益 | 415,139 | 260,140 | 152,158 | / | / |
| 營業利潤 | 27,628,779 | 25,321,766 | 20,909,804 | 18,219,270 | 16,609,043 |
| 營業外收入 | 974,713 | 1,096,998 | 1,090,270 | 933,679 | 808,618 |
| 營業外支出 | 576,842 | 1,313,502 | 744,310 | 183,374 | 304,623 |
| 營業外收支淨額 | 397,871 | -216,504 | 345,960 | 750,305 | 503,995 |
| 利潤總額 | 28,026,650 | 25,105,262 | 21,255,764 | 18,969,575 | 17,113,038 |
| 所得稅費用 | 5,402,959 | 5,266,854 | 4,336,574 | 4,118,744 | 3,738,604 |
| 淨利潤 | 22,623,691 | 19,838,408 | 16,919,190 | 14,850,831 | 13,374,434 |
| 歸屬於母公司股東的 | | | | | |
| 淨利潤 | 20,197,378 | 17,935,281 | 16,057,235 | 13,999,610 | 12,645,478 |
| 少數股東損益 | 2,426,313 | 1,903,127 | 861,955 | 851,221 | 728,956 |
| 基本每股收益 | 1.40 | 1.26 | 1.16 | 1.03 | 0.98 |
| 稀釋每股收益 | 1.33 | 1.23 | 1.09 | 1.01 | 0.98 |

第十四節 五年業績摘要(續)

合併資產及負債總額

單位：千元 幣種：人民幣

| 項目 | 2019年 | 2018年 | 2017年 | 2016年 | 2015年 |
|--------|----------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| 資產總額 | 1,081,239,213 | 917,670,582 | 821,887,459 | 759,345,034 | 696,096,330 |
| 負債總額 | 819,217,639 | 710,335,727 | 643,238,614 | 610,629,048 | 567,277,165 |
| 股東權益總額 | 262,021,574 | 207,334,855 | 178,648,845 | 148,715,986 | 128,819,165 |

第十五節 備查文件目錄

備查文件目錄

- 一. 載有董事長、主管會計工作負責人、會計機構負責人簽名並蓋章的財務報表；
- 二. 載有德勤華永會計師事務所(特殊普通合伙)蓋章、註冊會計師簽名並蓋章的審計報告原件；
- 三. 報告期內在中國證監會指定報紙和上海證券交易所網站上公開披露過的所有公司文件的正本及公告的原稿；
- 四. 中國鐵建2019年度內部控制評價報告；
- 五. 中國鐵建2019年社會責任報告。

董事長：陳奮健

董事會批准報送日期：2020年3月30日

修訂信息

適用 不適用

承董事會命
中國鐵建股份有限公司
董事長
陳奮健

中國•北京
2020年3月30日

於本公告日期，董事會成員包括：陳奮健先生(董事長、執行董事)、莊尚標先生(總裁、執行董事)、陳大洋先生(執行董事)、劉汝臣先生(執行董事)、王化成先生(獨立非執行董事)、辛定華先生(獨立非執行董事)、承文先生(獨立非執行董事)及路小薔女士(獨立非執行董事)。