

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)

2012 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2012年12月31日止年度的經審核業績。本公告列載本公司2012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2012年年報的印刷版本將於2013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。



目錄

釋義及重大風險提示	2
公司簡介	4
會計數據和財務指標摘要	8
董事長致辭	12
董事會報告	14
重要事項	73
股份變動及股東情況	94



董事、監事、高級管理人員和員工情況	102
公司治理結構及企業管治報告	118
內部控制	138
財務會計報告	139
五年業績摘要	355
備查文件目錄	356



釋義及重大風險提示

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」	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」、 「中鐵建總公司」或「總公司」	指	中國鐵道建築總公司
「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
「中國大陸」	指	中華人民共和國，就本報告而言不包括香港、澳門特別行政區及台灣省
「上年」、「上年度」	指	2011年
「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「香港上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「上海上市規則」	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)
「香港公司條例」	指	公司條例(香港法例第32章)
「中國證監會」	指	中國證券監督管理委員會
「報告期」	指	2012年1—12月
「報告期末」	指	2012年12月31日
「標準守則」	指	香港上市規則附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》
「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

二. 重大風險提示：

本公司可能面臨風險主要有市場風險、現金流風險、海外風險、工程項目管理風險、投資風險，詳見本報告「第五節董事會報告」中關於公司未來發展的討論與分析中可能面對的風險因素及對策部分的內容。

重要提示

- 一. 本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證本報告內容的真實、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. 公司全體董事出席了第二屆董事會第二十次會議(以下簡稱「本次董事會會議」)。
- 三. 公司2012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，安永華明會計師事務所(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。除特別指明外，本報告所用記賬本位幣均為人民幣。
- 四. 公司負責人孟鳳朝、主管會計工作負責人莊尚標及會計機構負責人(會計主管人員)曹錫銳聲明：保證年度報告中財務報告的真實、準確、完整。
- 五. 經本次董事會會議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2012年度經審計財務報告，2012年年初母公司未分配利潤為3,118,051,224.91元，加上本年度母公司實現的淨利潤3,616,228,761.56元，扣除2011年度現金分紅1,233,754,150.00元，本年末母公司可供分配利潤為5,500,525,836.47元。根據《公司法》和《公司章程》，2012年度，按照母公司實現淨利潤的10%提取法定盈餘公積金361,622,876.16元後，本年度母公司可供股東分配的利潤為5,138,902,960.31元；以2012年12月31日總股本(12,337,541,500股)為基數，按每1股派發現金股利0.11元(含稅)，共分配現金股利1,357,129,565.00元。分配後，母公司尚餘未分配利潤3,781,773,395.31元，轉入下一年度。

此利潤分配預案需提交公司2012年年度股東大會審議批准。

- 六. 本報告中所涉及未來計劃、發展戰略等前瞻性陳述不構成公司對投資者的實質承諾，敬請投資者注意投資風險。
- 七. 本公司不存在被控股股東及其關聯方非經營性佔用資金情況。
- 八. 本公司不存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況。
- 九. 本年度報告的內容已符合上海上市規則及香港上市規則中對年度報告所應披露的數據的所有要求，並同時在中國和香港刊發。本報告中英文文本若在語義上存在歧義，以中文文本為準。

公司簡介



前身是鐵道兵的中國鐵建股份有限公司，由中鐵建總公司獨家發起設立，於2007年11月5日在北京成立，為國務院國有資產監督管理委員會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225家最大承包商」，2012年排名第2位；連續入選《財富》「世界500強」，2012年排名第111位；連續入選「中國企業500強」，2012年排名第11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470項國家級獎項。其中，國家科技進步獎63項，國家勘察設計「四優」獎90項，詹天佑土木工程大獎50項，國家優質工程獎180項，中國建築工程魯班獎87項。累計擁有專利1740項、獲國家級工法180項。

目前，公司經營業務遍及除台灣省以外的全國31個省、自治區、直轄市和香港、澳門特別行政區，以及世界59個國家。公司專業團隊強大，擁有1名中國工程院院士、6名國家勘察設計大師和220名享受國務院特殊津貼的專家。

一. 公司信息

公司法定中文名稱	中國鐵建股份有限公司
公司法定中文名稱簡稱	中國鐵建
公司英文名稱	China Railway Construction Corporation Limited
公司英文名稱縮寫	CRCC
公司法定代表人	孟鳳朝



二. 聯繫人和聯繫方式

公司董事會秘書	余興喜
聯席公司秘書	余興喜、羅振飈
電話	010-52688600
傳真	010-52688302
電子信箱	ir@crcc.cn
聯繫地址	北京市海淀區復興路40號東院

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
公司中國辦公地址	北京市海淀區復興路40號東院，郵編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
公司國際互聯網網址	www.crcc.cn
公司電子信箱	ir@crcc.cn

四. 信息披露及備置地點

公司選定的信息披露報紙名稱	中國證券報、上海證券報、證券日報、證券時報
登載公司年度報告的 中國證監會指定網站的網址	www.sse.com.cn
登載公司年度報告的 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點	北京市海淀區復興路40號東院中國鐵建董事會秘書局

公司簡介



五. 公司股票簡況

公司A股上市交易所	上海證券交易所
公司A股簡稱	中國鐵建
公司A股代碼	601186
公司H股上市交易所	香港聯交所
公司H股簡稱	中國鐵建(China Rail Cons)
公司H股代碼	1186

六. 公司報告期內註冊變更情況

(一) 基本情況

公司報告期內無註冊變更情況。

(二) 公司首次註冊情況的相關查詢索引

公司首次註冊情況詳見2011年年度報告的公司基本情況內容。

(三) 公司上市以來，主營業務的變化情況

未變更。

(四) 公司上市以來，歷次控股股東的變更情況

未變更。



七. 其他有關資料

1. 公司聘請的會計師事務所

名稱	安永華明會計師事務所(特殊普通合伙)
辦公地址	北京市東城區東長安街1號東方廣場安永大樓16層
簽字會計師姓名	楊淑娟 沈岩

2. 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	香港金鐘道88號太古廣場一期23樓
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

3. 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

財務摘要



一、 報告期末公司近三年主要會計數據和財務指標

(一) 主要會計數據

單位：百萬元

主要會計數據	2012年	2011年	本期比上年 同期增減 (%)	2010年
營業收入	484,312.93	457,366.11	5.89	470,158.79
歸屬於上市公司 股東的淨利潤	8,478.89	7,854.29	7.95	4,246.22
歸屬於上市公司股東的 扣除非經常性損益的 淨利潤	8,119.22	7,636.83	6.32	3,929.57
經營活動產生的 現金流量淨額	5,544.97	-12,576.31	不適用	6,252.57
	2012年末	2011年末	本期末比上年 同期末增減 (%)	2010年末
歸屬於上市公司 股東的淨資產	71,963.67	64,748.34	11.14	57,403.31
總資產	480,661.30	422,982.84	13.64	350,265.20



(二) 主要財務數據

主要財務指標	2012年	2011年	本期比上年 同期增減 (%)	2010年
基本每股收益(元/股)	0.69	0.64	7.81	0.34
稀釋每股收益(元/股)	不適用	不適用	不適用	不適用
扣除非經常性損益後的 基本每股收益(元/股)	0.66	0.62	6.45	0.32
加權平均淨資產 收益率(%)	12.47	12.98	減少0.51個 百分點	7.85
扣除非經常性損益後的 加權平均淨資產 收益率(%)	11.94	12.62	減少0.68個 百分點	7.26



會計數據和財務指標摘要(續)

二. 境內外會計準則下會計數據差異

本公司在2011年年報之前，按照中國會計準則編製A股財務報告，按照國際會計準則及香港公司條例有關披露的規定編製H股財務報告。根據香港聯交所2010年12月刊發的《有關接受在香港上市的內地註冊成立公司採用內地的會計及審計準則以及聘用內地會計師事務所的諮詢總結》及相應的香港上市規則修訂，以及中國財政部、中國證監會的相關規定，經2011年5月31日公司2010年年度股東大會審議批准，從2011年財政年度開始，本公司不再向A股股東及H股股東分別提供根據中國會計準則及國際會計準則編製的年度報告，而是向所有股東提供根據中國會計準則編製的年度報告同一版本。本報告中用作比較的財務資料均以中國會計準則下的資料為依據。

三. 非經常性損益項目和金額

單位：百萬元

非經常性損益項目	2012年	2011年	2010年
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	8,478.89	7,854.29	4,246.22
加／(減)：非經常性損益項目			
固定資產、無形資產和其他長期			
資產處置(收益)／損失	-8.87	147.13	-7.69
處置長期股權投資收益	-119.23	-8.42	-56.80
記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)	-386.19	-152.85	-82.73
債務重組收益	-2.67	-6.18	-11.85
持有交易性金融資產產生的			
公允價值變動(收益)／損失	-3.24	27.11	20.41
處置交易性金融資產、可供出售			
金融資產取得的投資收益	—	-7.81	-25.38
應收款項減值準備轉回	-172.08	-114.09	-118.30
非貨幣性資產交換損失	0.03	—	—
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	210.33	-175.86	-146.86
小計	-481.92	-290.97	-429.20
非經常性損益的所得稅淨影響數	120.48	72.74	107.30
歸屬於少數股東的非經常性			
損益的影響數(稅後)	1.77	0.77	5.25
非經常性損益淨影響額	-359.67	-217.46	-316.65
扣除非經常性損益後歸屬於公司			
普通股股東的淨利潤	8,119.22	7,636.83	3,929.57

會計數據和財務指標摘要(續)

四. 採用公允價值計量的項目

單位：百萬元

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
交易性金融資產	46.92	115.03	68.11	3.24
可供出售金融資產	242.10	264.97	22.87	—
合計	289.02	380.00	90.98	3.24

董事長致辭



尊敬的各位股東：

衷心感謝各位股東和投資者對本集團的關注和支持。我謹代表董事會，向各位股東呈報公司2012年年度報告。

2012年，面對國際國內複雜多變的政治經濟環境，本集團以科學發展為主題，以結構調整為主線，更加注重精益管理，更加注重降本增效，更加注重風險管控，實現了穩定增長的目標。2012年，本集團主要經濟指標實現全面增長，全年新簽合同額7,893.369億元，實現營業收入4,843.129億元，實現淨利潤85.206億元，同比分別增長15.88%、5.89%和8.10%；毛利率達到10.62%，同比提高了0.12個百分點。企業資產總額達4,806.613億元，同比增長13.64%。按照2011年的營業收入，公司在《財富》雜誌世界500強排名第111位，ENR全球225家最大承包商排名第2位，中國企業500強排名第11位。在中國上市公司市值管理研究中心、中國上市公司發展研究院、證券日報、證券時報、香港大公報等各類機構組織的評選中，榮獲「2012年度中國上市公司資本品牌百強」、「2012年中國上市公司誠信企業100強」、「2012年中國上市公司綜合實力100強」；「最具海外影響力上市公司」、「最佳投資者關係管理上市公司」、2012年度香港上市公司「綜合實力100強」和「營業額10強」等多個獎項。

本集團全力以赴開拓市場。不斷優化經營結構，完善經營佈局，提高經營能力。緊抓鐵路市場回暖機遇，鐵路市場份額保持領先。高度重視鐵路以外市場，房建、公路、市政、城市軌道的新簽合同額穩步增長，水工、環保等市場開發取得新成效。加快「走出去」步伐，充分發揮中國土木工程集團有限公司、中國鐵建國際集團有限公司的商務方面的優勢和各集團公司在設計、施工等方面的優勢，全年新簽海外合同額達733.407億元。

本集團深入推進結構調整，推進專業化發展。新設立（投資）了中國鐵建財務有限公司、中國鐵建國際集團有限公司，併購廣東省航盛建設集團有限公司連同一家工程公司一併重組到中國鐵建港航局集團有限公司。加大對非工程承包業務的發展力度，房地產開發、物流與物資貿易等業務實現快速發展，非工程承包業務比重進一步提高。非工程承包業務新簽合同額1,289.939億元，同比增長37.44%，實現營業收入881.265億元，同比增長40.24%，佔營業收入總額的17.78%，比2011年增長4.42個百分點，實現利潤總額（稅前利潤）57.486億元，同比增長35.55%，佔利潤總額的52.37%，比2011年增長11.31個百分點。



本集團注重降本增效。深入推進精益化管理，不斷增強項目統籌和成本控制能力。全面推進「工程要素、金融保險、商貿服務」集中採購，進一步完善設備物資集中採購體系。加強資金集中管理，積極拓展融資渠道，加強債券融資統一管理。加強全面預算和責任成本管理，增強了過程管控能力。加大財務監督和審計力度。強化風險內控體系建設，將風險管理納入日常管理工作。著力加強信息化建設，有效提升了管控水平，降低了運營成本。

本集團著力推進技術創新。本年內新增3家國家級技術中心、5家省級技術中心，2項「863」課題已與國家科技部簽訂合同。獲得國家科技進步獎2項，其中「京津城際」獲得一等獎。申報詹天佑大獎8項，獲得省部級科技進步獎136項，省部級工法249項，授權專利703項，創歷史最好水平。

展望2013年，全球經濟下行風險下降，經濟增速緩慢回升。國內經濟仍將繼續保持平穩較快增長，我國經濟領域的一系列新舉措值得期待。鐵路建設市場回暖，公路、市政建設投資回升，軌道交通建設投資快速增長，保障房建設力度進一步加大，生態修復、水利水電、環境保護、清潔能源等領域的投資明顯加快，這些都為企業發展提供了新的機遇。2013年，本集團全部工作的總基調是保持企業持續健康發展，即「穩增長、調結構、強基礎、提效益、上水平」。為此，在新的一年裏，我們將加快結構調整，促進轉型升級；深化企業改革，增強企業活力；強化企業管理，務實發展基礎；加強風險管控，確保穩健發展；狠抓科技創新，提高競爭能力；構築人才高地，引領跨越發展；建設企業文化，構築發展之魂。

本集團將繼續遵循「建設現在、引領未來」的使命與責任，堅持「建築為本、相關多元、一體運營、轉型升級」的戰略方針，引領企業向著「具有高價值創造力的跨國建築產業集團」的目標邁進，努力用精品工程回饋社會，用優良業績回報股東！

孟鳳朝
董事長

中國·北京
2013年3月28日



董事會報告

一、 董事會關於公司報告期內經營情況的討論與分析

(一) 整體經營情況的討論與分析

2012年，面對國際國內複雜多變的經營環境，本集團以科學發展為主題，以結構調整為主線，更加注重精益管理，更加注重降本增效，更加注重風險管控，實現了穩定增長的目標。

1. 全力以赴開拓市場，經營工作成績突出

報告期內，本集團全力以赴開拓市場。一是不斷優化經營結構，完善經營佈局，提高經營能力。二是緊抓鐵路市場回暖機遇，鐵路市場份額保持領先。三是高度重視鐵路以外市場，房建、公路、市政、城市軌道的新簽合同額穩步增長，水工、環保等市場開發取得新成效。四是圓滿完成總部及所屬二級企業的新特級資質就位，取得了19個工程施工總承包特一級資質。五是加快「走出去」步伐，提升國際化經營能力。2012年本集團全面超額完成了年度計劃，新簽合同總額為7,893.369億元，為年度計劃的143.5%，同比增長15.88%。其中，新簽海外合同額733.407億元，佔新簽合同總額的9.29%。截至2012年末，本集團未完合同額合計達14,918.596億元，同比增長24.50%。主要指標如下：

單位：億元

類別	新簽合同額			未完合同額		
	2012年	2011年	同比增長	2012年	2011年	同比增長
工程承包	6,603.430	5,873.211	12.43%	13,806.367	11,278.947	22.41%
勘察設計諮詢	81.814	75.890	7.81%	27.478	18.532	48.27%
工業製造	102.808	119.677	-14.10%	29.860	26.896	11.02%
物流與物資貿易	880.497	577.192	52.55%	921.661	544.842	69.16%
房地產開發	211.646	140.771	50.35%	119.368	89.096	33.98%
其他	13.174	25.045	-47.40%	13.862	24.190	-42.70%
總計	7,893.369	6,811.786	15.88%	14,918.596	11,982.503	24.50%

董事會報告(續)

作為本集團的核心業務和優勢板塊，2012年工程承包業務繼續得到鞏固和加強。工程承包板塊新簽合同額6,603.430億元，佔合同總額的83.66%，同比增長12.43%。其中，鐵路工程1,720.029億元，佔工程承包板塊的26.05%，同比增長25.22%；公路工程1,320.924億元，佔工程承包板塊的20.00%，同比增長22.10%；房建工程1,559.530億元，佔工程承包板塊的23.62%，同比減少4.69%；水利水電工程228.339億元，佔工程承包板塊的3.46%，同比減少26.98%；城市軌道工程619.206億元，佔工程承包板塊的9.38%，同比增長44.10%；市政工程786.421億元，佔工程承包板塊的11.91%，同比增長39.51%；機場碼頭工程20.650億元，佔工程承包板塊的0.31%，同比增長104.28%。房建工程和水利水電工程新簽訂單同比下降的原因是2011年房建工程和水利水電工程新簽訂單增幅很大，比2010年分別增長208.4%和165.6%，2012年略有下降屬正常情況。城市軌道工程、市政工程新簽合同額增幅較大的主要原因，一是本集團加大了這兩類項目的市場經營力度，二是這兩類項目的市場容量擴大，機會較多。

2012年，本集團非工程承包板塊新簽合同額1,289.939億元，佔新簽合同總額的16.34%，同比增加37.44%。其中：勘察設計諮詢新簽合同額81.814億元，同比增長7.81%；工業製造新簽合同額102.808億元，同比減少14.10%；物流與物資貿易新簽合同額880.497億元，同比增長52.55%；房地產開發業務新簽合同額211.646億元，同比增長50.35%。造成工業製造業務新簽合同出現下降的主要原因是鐵路訂單減少；造成其他業務新簽合同出現下降的主要原因是其他業務總體規模較小，容易產生較大幅度波動，且其他業務在公司業務結構中佔比較少，屬合理範圍。物流與物資貿易業務和房地產開發業務新簽合同額增幅較大的主要原因是本集團進一步加快了這兩個板塊的發展力度。



董事會報告(續)

2. 注重降本增效，經濟運行質量持續提升

本集團注重降本增效，深入推進精益化管理，不斷增強項目統籌和成本控制能力。全面推進「工程要素、金融保險、商貿服務」集中採購，進一步完善設備物資集中採購體系。加強資金集中管理，積極拓展融資渠道，加強債券融資統一管理。加強全面預算和責任成本管理，增強了過程管控能力。加大財務監督和審計力度，強化風險內控體系建設，將風險管理納入日常管理工作。著力加強信息化建設，有效提升了管控水平，降低了運營成本。報告期內，本集團實現營業收入4,843.129億元，同比增長5.89%；實現淨利潤85.206億元，同比增長8.10%，經濟效益再創歷史新高，經濟運行質量明顯提升。

主要運營及財務指標

單位：百萬元

	2012年	2011年	增長幅度
營業收入	484,312.93	457,366.11	5.89%
營業成本	432,889.01	409,327.41	5.76%
營業利潤	10,688.19	9,929.57	7.64%
營業利潤率	2.21%	2.17%	提高0.04個百分點
淨利潤	8,520.62	7,881.96	8.10%

3. 深入推進結構調整，轉型升級成效顯著

非工程承包業務新簽合同額1,289.939億元，完成營業收入881.265億元，實現利潤總額(稅前利潤)57.486億元，佔比分別達到16.34%、17.78%和52.37%，成為本集團重要的經濟支撐。新設立(投資)了中國鐵建財務有限公司、中國鐵建國際集團有限公司，併購廣東省航盛建設集團有限公司連同一家工程公司一併重組到中國鐵建港航局集團有限公司。勘察設計、工業製造、房地產開發、物流與物資貿易等業務板塊的綜合實力持續提高。

董事會報告(續)

4. 著力推進技術創新、節能減排，取得豐碩成果

(1) 技術創新情況

報告期，本集團著力推進技術創新。新增3家國家級技術中心、5家省級技術中心，2項「863」課題已與國家科技部簽訂合同。獲得國家科技進步獎2項，其中「京津城際」獲得一等獎。申報詹天佑大獎8項，獲得省部級科技進步獎136項，省部級工法249項，授權專利703項，創歷史最好水平。

(2) 節能減排情況

報告期，公司認真貫徹落實黨中央、國務院關於節能減排的一系列方針政策，把節能減排作為企業轉變發展方式、優化產業和產品結構、履行社會責任的重要手段，以構建資源節約型、環境友好型企業為目標，切實加強領導，健全節能減排組織管理體系；夯實基礎，健全節能減排統計監測體系；強化管理，健全節能減排規章制度。



董事會報告(續)

(二) 主營業務分析

下述利潤、收入、成本和費用的分析可參見本節「(三)業務板塊和地區經營情況分析」。

1. 利潤表及現金流量表相關科目變動分析表

單位：百萬元

科目	2012年	2011年	增長幅度
營業收入	484,312.93	457,366.11	5.89%
營業成本	432,889.01	409,327.41	5.76%
銷售費用	1,946.45	1,745.92	11.49%
管理費用	20,705.77	19,851.40	4.30%
財務費用	3,500.58	1,981.75	76.64%
所得稅費用	2,375.24	2,173.93	9.26%
經營活動產生的 現金流量淨額	5,544.97	-12,576.31	—
投資活動產生的 現金流量淨額	-8,308.87	-10,603.01	—
籌資活動產生的 現金流量淨額	10,922.52	41,648.93	-73.77%
研發支出	6,586.25	6,893.62	-4.46%
營業利潤	10,688.19	9,929.57	7.64%
營業利潤率	2.21%	2.17%	提高0.04個 百分點
淨利潤	8,520.62	7,881.96	8.10%

2012年，本集團營業收入同比增長5.89%、營業成本同比增長5.76%，營業成本的增長幅度低於營業收入的增長幅度，毛利率有所提升。毛利率提升的主要原因是本集團進一步加強了降本增效，且毛利率較高的工業製造、房地產開發等板塊的營業收入增長幅度高於總的營業收入的增長幅度。

董事會報告(續)

2. 收入

(1) 驅動業務收入變化的因素分析

本集團2012年實現營業收入4,843.129億元，同比增長5.89%，增長的主要原因是由於本期物流與物資貿易等業務、房地產業務等板塊營業收入增幅較大。各板塊營業收入變動的分析詳見本節「(三)業務板塊和地區經營情況分析」。

(2) 以實物銷售為主的公司產品收入影響因素分析

不適用。

(3) 訂單分析

詳見本節「(一)整體經營情況的討論與分析」中的「1、全力以赴開拓市場，經營工作成績突出」。

(4) 新產品及新服務的影響分析

不適用。

(5) 主要銷售客戶的情況

報告期內，本集團來自前五位客戶的營業收入為329.779億元，約佔本集團2012年營業收入的6.81%，較2011年下降8.60%。主要客戶為鐵道部所屬的鐵路局和鐵路公司。本公司控股股東、實際控制人及其所控制的企業與主要客戶無關聯關係。

單位：百萬元

項目	2012年	2011年
前五名客戶收入總額合計	32,977.89	36,079.26
佔全部營業收入的比例	6.81%	7.89%

本公司董事或其各自的聯繫人(定義見香港上市規則)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，概無擁有本集團五大客戶的任何權益。



董事會報告(續)

3. 成本

(1) 成本分析表

單位：百萬元

分板塊	成本 構成項目	本期金額	本期佔總 成本比例	上年 同期金額	本期金額較 上年同期	
					上年同期佔 總成本比例	變動比例
工程承包業務	—	367,900.47	82.82%	369,101.16	87.45%	-0.33%
勘察設計諮詢業務	—	5,057.35	1.14%	5,194.58	1.23%	-2.64%
工業製造業務	—	8,130.22	1.83%	7,317.73	1.73%	11.10%
房地產開發業務	—	13,082.63	2.95%	9,400.03	2.23%	39.18%
物流與物資貿易 及其他	—	50,051.81	11.26%	31,052.28	7.36%	61.19%
以上合計	—	444,222.48	100.00%	422,065.78	100.00%	5.25%
其中：	人工費	104,392.28	23.50%	93,571.98	22.17%	11.56%
	材料費	225,576.18	50.78%	209,766.69	49.70%	7.54%
	機械使用費	49,886.18	11.23%	54,910.76	13.01%	-9.15%
	其他費用	64,367.84	14.49%	63,816.35	15.12%	0.86%
分部間抵銷	—	-11,333.47	—	-12,738.37	—	—
合計	—	432,889.01	—	409,327.41	—	5.76%

註 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—年度報告的內容與格式(2012年修訂)》規定，公司應當按行業或產品披露本年度成本的主要構成項目佔總成本的比例情況，由於本公司業務的特殊性，本公司按板塊進行分析。

董事會報告(續)

(2) 主要供應商情況

報告期內，本集團向前五位原材料、能源供應商的採購總額為51.246億元，約佔本集團2012年採購總額的1.18%，較2011年增加42.95%。供應商主要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。

單位：百萬元

項目	2012年	2011年
前五名供應商採購金額合計	5,124.61	3,584.94
佔採購總額的比例	1.18%	0.88%

本公司董事或其各自的聯繫人(定義見香港上市規則)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，概無擁有本集團五大供應商的任何權益。

4. 費用

2012年，本集團銷售費用為19.465億元，較2011年增長11.49%。銷售費用增長的主要原因是由於物流與物資貿易板塊運輸費增加及本集團加大經營承攬工作力度所致。

2012年，本集團管理費用為207.058億元，較2011年增長4.30%。管理費用增長的主要原因是由於管理人員職工薪酬、折舊費用增加所致。

2012年，本集團財務費用為35.006億元，較2011年增長76.64%。財務費用增長主要原因是由於本集團為滿足資金需求，增加借款，從而使得本年度利息支出較2011年上升。

2012年，本集團所得稅費用為23.752億元，比2011年增加9.26%，主要是由於本年利潤總額增加所致，所得稅費用情況如下表所示：

單位：百萬元

項目	2012年	2011年
當期所得稅費用	2,365.53	2,075.37
遞延所得稅費用	9.71	98.56
所得稅費用合計	2,375.24	2,173.93



董事會報告(續)

5. 研發支出

(1) 研發支出情況表

單位：百萬元

本期費用化研發支出	6,586.25
本期資本化研發支出	—
研發支出合計	6,586.25
研發支出總額佔淨資產比例 (%)	8.98
研發支出總額佔營業收入比例 (%)	1.36

(2) 情況說明

本集團報告期內，研發支出的主要項目是工程承包板塊的重難點工程項目施工技術研究和工業製造板塊中的新產品新工藝的研發，目前項目進展順利。這些項目的研發有利於本集團掌控最新施工技術，在本行業做到技術領先；有利於本集團轉型升級，開拓新的市場；有利於本集團業務的進一步拓展，增加收入，降低成本；有利於提高本集團的核心競爭力。

研發支出總額佔淨資產的比例8.98%，同比減少1.51個百分點。研發支出總額佔營業收入的比例1.36%，同比減少0.15個百分點。

6. 現金流

現金流量變動分析

單位：百萬元

項目	2012年	2011年	增長率
經營活動產生的 現金流量淨額	5,544.97	-12,576.31	—
投資活動產生的 現金流量淨額	-8,308.87	-10,603.01	—
籌資活動產生的 現金流量淨額	10,922.52	41,648.93	-73.77%

董事會報告(續)

2012年，本集團經營活動產生的現金流量淨額為55.450億元，同比增加181.213億元。經營活動現金淨流量增加的主要原因是鐵路項目資金狀況轉好、公司加強應收賬款清欠、房地產板塊預收售樓款增加等相關因素導致收入回款增加。

2012年，本集團投資活動產生的現金流量淨額為-83.089億元，淨流量比上年增加22.941億元，主要是由於購建固定資產等長期資產，較上年同期有所減少。

2012年，本集團籌資活動產生的現金流量淨額為109.225億元，較2011年減少73.77%。與上年同期相比，本期籌資規模有所下降。

7. 其他

(1) 公司利潤構成或利潤來源發生重大變動的詳細說明

報告期，本集團利潤構成或利潤來源未發生重大變化。

(2) 公司前期各類融資、重大資產重組事項實施進度分析說明

I. 有關公司非公開發行A股股票方案的執行情況

公司於2010年6月18日召開2009年年度股東大會、2010年第一次A股類別股東大會、2010年第一次H股類別股東大會，審議通過了關於公司向特定對象非公開發行A股股票(以下簡稱「非公開發行」)的議案，並向中國證監會提交了非公開發行申請文件。受國家房地產宏觀調控政策影響，截至2012年12月28日，公司非公開發行事宜未取得實質性進展。鑒於股東大會決議等有關文件已過期失效，經公司第二屆董事會第十七次會議審慎分析論證，決定申請撤回非公開發行申請文件，待條件成熟時再行啟動。相關公告於2012年12月29日刊登在《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。



董事會報告(續)

II. 公司發行超短期融資券的執行情況

公司於2012年6月12日召開2011年年度股東大會，審議通過了關於公司發行超短期融資券的議案，同意公司註冊發行本金餘額不超過300億元的超短期融資券。綜合分析公司的資金現狀、融資需求以及資金來源等情況，並結合國內債券市場的情況，2012年10月18日公司發行2012年度第一期超短期融資券10億元，票據期限為180天；2012年11月5日公司發行2012年度第二期超短期融資券50億元，票據期限為270天。相關公告分別於2012年6月13日、10月23日和11月7日刊登在《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。截至2012年12月31日，公司發行超短期融資券本金餘額為60億元。

III. 公司發行短期融資券的執行情況

公司於2011年5月31日召開2010年年度股東大會，審議通過了關於公司發行短期融資券的議案，同意公司註冊發行本金餘額不超過150億元的短期融資券，於2012年12月28日召開2012年第二次臨時股東大會審議通過了關於增加中國鐵建股份有限公司中期票據和短期融資券註冊發行額度的議案。2011年11月4日公司發行2011年度第一期短期融資券50億元，票據期限為1年。該期短期融資券已於2012年11月4日到期並已全額兌付。綜合分析公司的資金現狀、融資需求以及資金來源等情況，並結合國內債券市場的情況，2012年7月18日公司發行2012年度第一期短期融資券100億元，票據期限為一年。相關公告分別於2011年6月1日、2011年11月9日、2012年7月20日刊登在《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。截至2012年12月31日，公司發行短期融資券本金餘額為100億元。

董事會報告(續)

IV. 公司發行中期票據的執行情況

公司分別於2009年1月13日、2011年5月31日召開股東大會，審議通過了關於公司發行中期票據的議案，於2012年12月28日召開2012年第二次臨時股東大會審議通過了關於增加中國鐵建股份有限公司中期票據和短期融資券註冊發行額度的議案。2010年8月27日，公司發行2010年度第一期中期票據50億元，票據期限為5年。2011年10月14日，公司發行2011年度第一期中期票據75億元，票據期限為7年。相關公告分別於2009年1月14日、2011年6月1日、2011年10月19日和2012年12月29日刊登在《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。截至2012年12月31日，公司發行中期票據本金餘額為125億元。

V. 公司發行非公開定向債務融資工具的執行情況

公司於2012年6月12日召開2011年年度股東大會，審議通過了關於公司發行非公開定向債務融資工具的議案，同意公司註冊發行本金餘額不超過150億元的非公開定向債務融資工具。相關公告於2012年6月13日刊登在《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。截至2012年12月31日，公司尚未辦理註冊發行非公開定向債務融資工具。

VI. 公司發行境外債券的執行情況

公司於2012年6月12日召開2011年年度股東大會，審議通過了關於公司發行境外債券的議案，同意公司發行本金餘額不超過等值人民幣50億元的境外債券。相關公告於2012年6月13日刊登在《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。截至2012年12月31日，公司尚未發行境外債券。



董事會報告(續)

VII. 公司所屬全資子公司發行短期融資券的情況

截至2012年12月31日，公司所屬全資子公司發行短期融資券本金餘額36.3億元，具體發行情況如下表。

單位：億元

債券類型	公司名稱	發行時間	期限	發行規模
短期融資券	中鐵十七局集團有限公司	2012-1-11	一年	4.0
短期融資券	中鐵二十五局集團有限公司	2012-2-28	一年	2.0
短期融資券	中鐵十五局集團有限公司	2012-2-29	一年	2.5
短期融資券	中鐵二十二局集團有限公司	2012-3-23	一年	5.0
短期融資券	中鐵物資集團有限公司	2012-3-27	一年	3.8
短期融資券	中鐵十三局集團有限公司	2012-4-24	一年	2.5
短期融資券	中鐵二十局集團有限公司	2012-6-27	一年	5.0
短期融資券	中鐵十四局集團有限公司	2012-7-20	一年	4.0
短期融資券	中鐵十五局集團有限公司	2012-8-30	一年	2.5
短期融資券	中鐵二十一局集團有限公司	2012-12-14	一年	5.0
合計	—	—	—	36.3

董事會報告(續)

VIII. 公司所屬全資子公司發行非公開定向債務融資工具的情況

截至2012年12月31日，公司所屬全資子公司發行非公開定向債務融資工具本金餘額40.5億元，具體發行情況如下表。

單位：億元

債券類型	公司名稱	發行時間	期限	發行規模
定向工具	中鐵二十三局集團有限公司	2012-8-9	兩年	3.5
定向工具	中鐵二十五局集團有限公司	2012-8-6	三年	4.0
定向工具	中鐵十四局集團有限公司	2012-8-27	五年	4.0
定向工具	中鐵二十五局集團有限公司	2012-11-9	二年	5.0
定向工具	中鐵十五局集團有限公司	2012-11-23	三年	4.0
定向工具	中鐵十九局集團有限公司	2012-12-20	一年	20.0
合計	—	—	—	40.5

(3) 發展戰略和經營計劃進展說明

2012年，本集團面對國內外複雜多變的經濟環境，以「建築為本、相關多元、一體運營、轉型升級」的企業發展戰略為指引，緊緊圍繞企業既定戰略目標，採取多種措施，積極拓展經營領域，不斷完善經營佈局、優化經營結構，下大力實施資源重組、結構調整，持續加強基礎管理，深入挖掘內部潛力，促使企業各項業務和職能戰略規劃穩步推進，既定戰略目標按計劃得以逐步實現。



董事會報告(續)

(4) 其他

I. 資本開支

本集團的資本開支主要用於工程承包業務的設備、設施購建和技術升級，工業製造業務的廠房建造及裝備購置，以及BOT項目的建造。2012年12月31日，本集團的資本開支為123.017億元，比2011年減少24.983億元。

單位：百萬元

	2012年	2011年
工程承包業務	9,383.57	13,183.23
勘察設計諮詢業務	247.30	209.63
工業製造業務	1,052.90	792.79
房地產開發業務	109.31	38.98
其他業務	1,508.65	575.44
合計	12,301.73	14,800.07

其他業務主要為BOT項目的建造成本。

II. 營運資金

單位：百萬元

A. 建造合同工程

	2012年	2011年
累計已發生成本	1,864,354.58	1,588,683.09
累計已確認毛利減 已確認虧損之淨額	135,014.79	111,886.79
減：已辦理結算的價款	-1,926,475.30	-1,640,459.73
	72,894.07	60,110.15

董事會報告(續)

年末的建造合同工程：

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
應收客戶合同工程款項	86,555.48	74,175.97
應付客戶合同工程款項	-13,661.41	-14,065.82
	72,894.07	60,110.15

B. 應收賬款及應付賬款

下表載列本集團於所示日期的應收賬款及應付賬款的周轉日數：

	2012年	2011年
應收賬款的周轉日數 ^{註1}	51	45
應付賬款的周轉日數 ^{註2}	130	123

註1. 應收賬款的周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. 應付賬款的周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。



董事會報告(續)

下表載列應收賬款至所示資產負債表日的賬齡分析：

單位：百萬元

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
1年以內	68,021.31	59,145.05
1年至2年	2,397.97	2,640.29
2年至3年	1,094.86	870.59
3年以上	656.32	697.07
	72,170.46	63,353.00
減：壞賬準備	-458.82	-434.17
	71,711.64	62,918.83

本公司董事認為本集團已計提了足夠的壞賬準備。

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：百萬元

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
1年以內	153,735.55	143,150.13
1年至2年	3,761.82	4,864.24
2年至3年	545.22	848.55
3年以上	819.84	536.05
	158,862.43	149,398.97

III. 預付款項及其他應收款

本集團預付款項及其他應收款自截至2011年12月31日的514.115億元增加到截至2012年12月31日的645.288億元。

董事會報告(續)

IV. 職工內部退休計劃

為精簡員工和提高效率，本集團曾經施行提前退休計劃，據此，本集團對提前退休的僱員發給生活費，直到其正式退休。該些僱員退休後將享受國家的退休計劃。本集團的提早退休計劃已在本公司於2007年11月5日註冊成立後終止，因此，本集團於2007年11月5日後將不再接受新的提早退休申請。

本集團於報告期末有關提早退休福利的義務由獨立精算師—韜睿惠悅企業管理諮詢(深圳)有限公司用預期單位成本法計算，該精算師是美國精算師公會的會員。2011年12月31日以及2012年12月31日，本集團對該等義務的撥備分別為46.111億元以及39.840億元。

為符合適用的法律法規，本集團為員工參加多項由地方政府組織的退休計劃。有關本公司員工退休計劃的詳情載於本報告財務報表附註二、26。

V. 其他應付款項及應計項目

其他應付款項及應計項目包括預收款項、其他應付款、應付職工薪酬、應交稅金及其他非流動負債。2011年12月31日及2012年12月31日，本集團其他應付款項及應計項目分別為1,060.906億元及1,179.192億元。

VI. 債務

A. 借款

於2012年12月31日及2011年12月31日，本集團短期借款情況如下：

單位：百萬元

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
質押借款	1,669.81	3,267.42
抵押借款	115.50	103.50
保證借款	5,532.00	5,650.57
信用借款	31,379.38	25,138.50
	38,696.69	34,159.99



董事會報告(續)

於2012年12月31日及2011年12月31日，本集團其他流動負債情況如下：

單位：百萬元

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
其他流動負債	21,952.07	7,504.78

於2012年12月31日及2011年12月31日，本集團一年內到期的長期借款情況如下：

單位：百萬元

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
質押借款	27.67	24.76
抵押借款	2,811.55	678.00
保證借款	2,655.09	693.92
信用借款	4,210.12	2,077.30
	9,704.43	3,473.98

於2012年12月31日及2011年12月31日，本集團長期借款情況如下：

單位：百萬元

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
質押借款	122.10	149.77
抵押借款	5,320.80	5,174.34
保證借款	2,070.70	3,861.15
信用借款	9,416.50	9,033.55
	16,930.10	18,218.81

董事會報告(續)

於2012年12月31日及2011年12月31日，本集團應付債券情況如下：

單位：百萬元

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
中期票據	14,459.98	12,392.52

資本與負債的比率分析：

於2011年12月31日及2012年12月31日，本集團的資本負債比率分別為76%及77%。資本負債比率乃將淨負債除以權益總額和淨負債之和計算得出。淨負債包括應付賬款、應付票據、其他應付款、長短期借款、其他流動負債、應付債券、應付職工薪酬(不含預提內部退養福利)、應付股利、應付利息、長期應付款及一年內到期非流動負債之和，減去貨幣資金。權益總額包括本公司持有人權益及少數股東權益。

B. 承諾事項

單位：百萬元

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
資本承諾		
已簽約但未撥備	617.79	932.05
已被董事會批准 但未簽約	48.00	72.67
	665.79	1,004.72
投資承諾		
已簽約但未履行	115.00	625.00
已被董事會批准 但未簽約	800.00	3,000.00
	915.00	3,625.00
其他承諾		
已被董事會批准 但未簽約	4,000.00	—



董事會報告(續)

C. 或有負債

報告期內，公司沒有重大或有負債。

D. 集團資產抵押和質押情況

單位：百萬元

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
貨幣資金	25.00	—
應收賬款	1,626.03	4,718.93
應收票據	474.67	394.13
存貨	15,214.76	12,821.13
固定資產	61.45	79.45
無形資產 — 土地使用權	148.68	86.15
無形資產 — 特許經營資產	417.95	438.10

詳情見財務報告合併財務報表主要項目註釋五、18、所有權受到限制的資產。

VII. 外匯風險及匯兌損益

由於本集團業務主要在中國大陸運營，本集團之收入、支出及超過90%的金融資產和金融負債以人民幣計值。因此，本集團外幣交易風險甚微，於2012年12月31日本集團並無利用外匯合同對沖外匯風險。

VIII. 金融風險

本集團於日常業務過程中面對各種金融風險，包括公允價值及現金流量利率風險、外幣風險、信用風險、流動資金風險等。

董事會報告(續)

(三) 業務板塊和地區經營情況分析

本集團主營業務包括：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。

1. 各主營業務板塊的經營情況

各業務板塊運營情況(未扣除分部間交易)

單位：百萬元

項目	營業收入		營業成本		毛利		毛利率	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011
工程承包業務	407,601.03	407,540.76	367,900.47	369,101.16	39,700.56	38,439.60	9.74%	9.43%
勘察設計諮詢 業務	7,286.79	7,463.58	5,057.35	5,194.58	2,229.44	2,269.00	30.60%	30.40%
工業製造業務	9,984.31	8,915.23	8,130.22	7,317.73	1,854.09	1,597.50	18.57%	17.92%
房地產開發業務	18,137.34	13,537.61	13,082.63	9,400.03	5,054.71	4,137.58	27.87%	30.56%
物流與物資貿易 及其他	52,718.09	32,921.54	50,051.81	31,052.28	2,666.28	1,869.26	5.06%	5.68%
分部間抵銷	-11,414.63	-13,012.61	-11,333.47	-12,738.37	-81.16	-274.24	—	—
合計	484,312.93	457,366.11	432,889.01	409,327.41	51,423.92	48,038.70	10.62%	10.50%

(1) 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、機場建設等多個領域。本集團在中國31個省、自治區、直轄市以及香港和澳門提供服務，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。

報告期內，工程承包業務營業收入與毛利分別較上一年度增長0.01%和3.28%。



董事會報告(續)

工程承包業務(未扣除分部間交易)

單位：百萬元

項目	2012年	2011年	增長率
營業收入	407,601.03	407,540.76	0.01%
營業成本	367,900.47	369,101.16	-0.33%
毛利	39,700.56	38,439.60	3.28%
毛利率	9.74%	9.43%	增長0.31個百分點
銷售費用	443.67	442.01	0.38%
管理費用	17,779.67	17,270.50	2.95%
利潤總額	5,228.41	6,089.07	-14.13%

2012年，本集團鐵路市場的營業收入佔本集團工程承包業務收入的48.05%，佔工程承包業務收入的比重較2011年下降了4.88個百分點。

(2) 勘察設計諮詢業務

勘察設計諮詢業務是本集團另一項重要的收入來源，業務覆蓋範圍包括提供鐵路、公路、城市軌道、水利水電、機場、碼頭、工業與民用建築和市政工程等土木工程和交通基礎建設的勘察設計及諮詢服務。

報告期內，本集團勘察設計諮詢業務營業收入為72.868億元，較2011年減少2.37%，毛利率較2011年增長0.20個百分點。

董事會報告(續)

勘察設計諮詢業務(未扣除分部間交易)

單位：百萬元

項目	2012年	2011年	增長率
營業收入	7,286.79	7,463.58	-2.37%
營業成本	5,057.35	5,194.58	-2.64%
毛利	2,229.44	2,269.00	-1.74%
毛利率	30.60%	30.40%	增長0.20個百分點
銷售費用	470.74	472.57	-0.39%
管理費用	731.73	739.46	-1.05%
利潤總額	960.42	978.68	-1.87%

(3) 工業製造業務

本集團是亞洲最大、世界第二的大型養路機械設備製造商，是中國生產能力最大、設備最全、工藝最先進的盾構製造商，此外本集團還生產大型礦山自卸車、衝擊壓路機等工程設備和高速鐵路道岔等軌道系統零部件。

報告期內，本集團工業製造業務營業收入為99.843億元，較2011年增長11.99%，毛利較2011年增長16.06%。

工業製造業務(未扣除分部間交易)

單位：百萬元

項目	2012年	2011年	增長率
營業收入	9,984.31	8,915.23	11.99%
營業成本	8,130.22	7,317.73	11.10%
毛利	1,854.09	1,597.50	16.06%
毛利率	18.57%	17.92%	增長0.65個百分點
銷售費用	200.41	173.68	15.39%
管理費用	887.50	698.78	27.01%
利潤總額	727.20	576.80	26.07%



董事會報告(續)

(4) 房地產開發業務

房地產業務是經國資委批准的本公司的主業。報告期內，本集團房地產板塊按照「減庫存、調在建、慎拿地」的工作方針，在國家房地產宏觀調控政策持續偏緊的情況下，緊密結合市場形勢，加快庫存項目的去化速度，審慎穩妥拓展土地儲備，經營業績持續攀升，品牌影響力顯著增強，對公司的利潤貢獻度穩步增長。2012年全年房地產板塊實現銷售金額211.647億元，同比增長44.47%，全年實現銷售面積225.9萬平方米，同比增長26.91%。根據中國房地產測評中心發佈的數據，本集團2012年房地產銷售金額排名第23位。全年實現營業收入181.373億元，同比增長33.98%；實現利潤總額28.677億元，同比增長29.69%。未扣除分部間交易之前，房地產開發業務的毛利率為27.87%，與2011年相比降低2.69個百分點。

2012年，公司房地產板塊有51個項目在29個城市進行銷售，有35個項目單盤銷售金額超過1億元，其中北京的「中國鐵建梧桐苑」、「中國鐵建青秀城」和「中國鐵建國際城」單盤銷售金額突破20億元，分別達39.211億元、22.343億元和20.875億元。

截至2012年底，本集團分別在北京、上海、天津、廣州、杭州、重慶、西安、長沙、貴陽、南寧、成都、合肥、長春、濟南、廈門、武漢、寧波等37個城市開展房地產開發業務，項目建設用地總面積872萬平方米，規劃總建築面積2,747萬平方米。

2012年，公司在新項目獲取上仍然堅持審慎、穩妥的原則，報告期內，分別在北京、上海、重慶、武漢、長沙、蘭州、西安、梧州、杭州、濟南、徐州等13個城市新獲得16個房地產開發項目，新增建設用地面積131萬平方米，規劃總建築面積376萬平方米。

董事會報告(續)

房地產開發業務(未扣除分部間交易)

單位：百萬元

項目	2012年	2011年	增長率
營業收入	18,137.34	13,537.61	33.98%
營業成本	13,082.63	9,400.03	39.18%
毛利	5,054.71	4,137.58	22.17%
毛利率	27.87%	30.56%	降低2.69個百分點
銷售費用	363.60	322.20	12.85%
管理費用	333.33	226.91	46.90%
利潤總額	2,867.65	2,211.21	29.69%

(5) 物流與物資貿易及其他業務

本集團是中國最大的鐵路工程物流服務商，擁有遍布中國25個交通樞紐城市的31個區域性經營網點、133萬平米的物流場地、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，提供一體化流通服務；依托本集團的各業務板塊，大力開展物資集中採購。本集團所屬子公司中鐵物資集團有限公司在「中國物流企業五十強」排名中，2011年和2012年連續兩年位列第5名。

2012年本集團物流與物資貿易及其他業務實現營業收入527.181億元，較2011年增長60.13%。營業收入大幅增長的主要原因是本集團進一步加大了業務開拓力度，新簽訂單大幅增加。未扣除分部間交易之前，2012年物流與物資貿易及其他業務的毛利率為5.06%，較2011年降低0.62個百分點。毛利率降低的主要原因是大批量的大額訂單增多，而大批量的大額訂單毛利率相對較低。



董事會報告(續)

物流與物資貿易及其他業務(未扣除分部間交易)

單位：百萬元

項目	2012年	2011年	增長率
營業收入	52,718.09	32,921.54	60.13%
其中：物流與物資貿易	50,367.88	31,186.18	61.51%
營業成本	50,051.81	31,052.28	61.19%
其中：物流與物資貿易	48,513.37	29,873.04	62.40%
毛利	2,666.28	1,869.26	42.64%
其中：物流與物資貿易	1,854.51	1,313.14	41.23%
毛利率	5.06%	5.68%	降低0.62個百分點
其中：物流與物資貿易	3.68%	4.21%	降低0.53個百分點
銷售費用	468.03	335.46	39.52%
其中：物流與物資貿易	423.37	301.55	40.40%
管理費用	973.54	915.75	6.31%
其中：物流與物資貿易	803.76	646.50	24.32%
利潤總額	1,193.34	474.37	151.56%
其中：物流與物資貿易	656.65	281.36	133.38%

2. 主營業務分地區情況

營業收入分地區情況

單位：百萬元

地區	2012年	2011年	增長率
中國大陸	466,885.33	440,166.80	6.07%
境外	17,427.60	17,199.31	1.33%
合計	484,312.93	457,366.11	5.89%

截至2012年底，本集團海外經營業務遍及世界59個國家和香港、澳門等地區，擁有在建項目共379個，海外業務的發展穩定正常。

董事會報告(續)

(四) 資產、負債情況分析

1. 資產負債情況分析表

報告期末，本集團主要資產、負債金額及其變動情況如下：

單位：百萬元

	2012年12月31日		2011年12月31日		增長率
	金額	佔比	金額	佔比	
資產總額	480,661.30	100.00%	422,982.84	100.00%	13.64%
主要資產類項目					
貨幣資金	92,274.14	19.20%	83,057.64	19.64%	11.10%
應收賬款及長期應收款	79,405.54	16.52%	71,422.89	16.89%	11.18%
預付款項	33,560.70	6.98%	26,075.65	6.16%	28.71%
其他應收款	30,968.06	6.44%	25,335.88	5.99%	22.23%
存貨	171,336.94	35.65%	150,181.50	35.51%	14.09%
固定資產	37,935.94	7.89%	38,507.45	9.10%	-1.48%
無形資產	8,203.84	1.71%	6,791.25	1.61%	20.80%
負債總額	407,332.00	84.74%	357,264.07	84.46%	14.01%
主要負債類項目					
短期借款	38,696.69	8.05%	34,159.99	8.08%	13.28%
其他流動負債	21,952.07	4.57%	7,504.78	1.77%	192.51%
一年內到期的長期借款	9,704.43	2.02%	3,473.98	0.82%	179.35%
一年內到期的應付債券	—	—	9,988.06	2.36%	
應付賬款及長期應付款	162,159.09	33.74%	152,852.80	36.14%	6.09%
預收款項	62,097.76	12.92%	53,414.31	12.63%	16.26%
其他應付款	34,855.00	7.25%	32,532.58	7.69%	7.14%
長期借款	16,930.10	3.52%	18,218.81	4.31%	-7.07%
應付債券	14,459.98	3.01%	12,392.52	2.93%	16.68%
應付職工薪酬 ^註	13,161.21	2.74%	13,330.30	3.15%	-1.27%

註：「應付職工薪酬」為流動負債中的應付職工薪酬與長期負債中的其他非流動負債的合計數。

2012年12月31日，本集團貨幣資金餘額922.741億元，佔總資產的19.20%，較上年同期增長11.10%，主要是本集團為維持日常經營業務所需而增加借款及發行短期融資券、超短期融資券所致。

2012年12月31日，本集團預付賬款餘額335.607億元，較上年同期增加了28.71%，主要是本集團本年相應對勞務及材料等供應商預付款支付增加所致。



董事會報告(續)

2012年12月31日，本集團其他應收款餘額309.681億元，較上年同期增長22.23%。主要是由於本年所需租賃的設備、購貨抵押金以及其他經營活動需要繳納的各類押金和合同期內的履約保證金增加所致。

2012年12月31日，本集團存貨結餘1,713.369億元，較上年同期增長14.09%。主要是隨著本集團房地產開發業務的發展，年末房地產開發產品增加和應收客戶合同工程款增加所致。

2012年12月31日，本集團有息負債(短期借款、其他流動負債、長期借款、一年內到期的長期借款、應付債券之和)1,017.433億元，較上年同期增長18.67%，借款規模增長的主要原因是本集團經營規模增加導致資金需求加大增加借款所致。

2012年12月31日，本集團預收款項較上年同期增長16.26%，主要是由於本年業主對本集團部分工程項目的資金撥付增加所致。

2. 公允價值計量資產、主要資產計量屬性變化相關情況說明

公司嚴格按照企業會計準則的規定，規範和管理同公允價值計量相關的會計工作，並遵循謹慎性原則，採用適當、合理的方法確定公允價值。

與公允價值計量相關的項目

單位：百萬元

項目	期初金額	計入權益的		期末金額
		本期公允價值變動損益	累計公允價值變動	
1. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	46.92	3.24	—	115.03
2. 可供出售金融資產	242.10	—	22.87	264.97
合計	289.02	3.24	22.87	380.00

董事會報告(續)

本集團本報告期內購買的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產是本集團持有的中國有色礦業股票(期末公允價值0.666億元)。公允價值變動情況為0.018億元。本集團本報告期內，主要資產計量屬性未發生重大變化。

3. 報告期末金融資產情況

本公司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2012年12月31日，公司金融資產情況如下：

單位：百萬元

項目	以公允價值計量且變動計入當期損益的金融資產				可供出售金融資產	合計
	計入當期損益的金融資產	持有至到期投資	貸款和應收款項	可供出售金融資產		
持有至到期投資	—	1.27	—	—	1.27	
可供出售金融資產	—	—	—	264.97	264.97	
按成本法核算的長期						
股權投資	—	—	—	2,530.74	2,530.74	
應收票據	—	—	2,300.57	—	2,300.57	
應收賬款	—	—	71,711.64	—	71,711.64	
應收利息	—	—	81.25	—	81.25	
應收股利	—	—	12.51	—	12.51	
其他應收款	—	—	30,968.06	—	30,968.06	
長期應收款	—	—	7,693.90	—	7,693.90	
一年內到期的						
非流動資產	—	—	13,427.89	—	13,427.89	
交易性金融資產	115.03	—	—	—	115.03	
貨幣資金	—	—	92,274.14	—	92,274.14	
	115.03	1.27	218,469.96	2,795.71	221,381.97	



董事會報告(續)

於2012年12月31日，公司金融負債情況如下：

單位：百萬元

其他金融負債	金額
短期借款	38,696.69
吸收存款	1,738.94
應付票據	22,013.20
應付賬款	158,862.43
應付利息	236.60
應付股利	108.39
其他應付款	34,855.00
一年內到期的非流動負債	10,432.26
其他流動負債	21,952.07
長期借款	16,930.10
應付債券	14,459.98
長期應付款	3,296.65
合計	323,582.31

(五) 核心競爭力分析

1. 優秀獨特的企業文化

本集團繼承了鐵道兵的優良傳統和作風，具有高度的規範性與執行力，勇於接受挑戰和不斷創新，發揚「不畏艱險、勇攀高峰、領先行業、創譽中外」的精神，在行業內創立的良好的品牌優勢。

2. 經驗豐富的管理團隊

本集團管理團隊在企業運營、財務管理、資本運作和企業文化建設等方面擁有豐富的行業管理經驗，可以駕馭複雜多變的形勢。

3. 技術精湛、專業扎實的員工隊伍

本集團專業團隊強大，擁有一批中國工程院院士、國家勘察設計大師、享受國務院特殊津貼的專家和工程技術專家。

董事會報告(續)

4. 擁有豐富的工程建設資源

本集團擁有大量的工程技術裝備、專業完整高等級的工程建設資質、類型全面的專業機構，具有完整的產業鏈，能為客戶提供完整的工程建設一站式服務。本集團本年技術裝備能力進一步增強，截止2012年末，全集團盾構設備增加到153台，高速鐵路及客運專線混凝土箱梁施工專用設備372台套。本年新增授權專利703項，比去年增加了58%，累計擁有專利1,740項，專利數量快速增長，質量也大幅提升。

5. 強大的市場開發能力

本集團建立了完整的經營網絡，大力推進區域經營，倡導貼近市場、統一管理、科學運行的區域經營管理模式。目前，本集團已成立區域經營機構近200個，全面覆蓋全國各省區市及各主要城市，已成為支撐企業經營規模保持增長的重要力量，並為實現企業經營工作的可持續發展提供了重要的組織保障。

(六) 投資狀況分析

1. 對外股權投資總體分析

2012年12月31日，本集團長期股權投資賬面餘額為56.477億元，比年初的44.701億元增加11.776億元，增長26.34%。其中，長期股權投資減值準備0.231億元，比年初減少0.028億元。



董事會報告(續)

(1) 證券投資情況

單位：百萬元

證券 序號	品種	證券代碼	證券簡稱	最初 投資成本	持有數量 (股)	期末 賬面價值	佔期末 證券總 投資比例 (%)	報告期 損益
1	股票	HK01258	中國有色礦業	64.86	36,363,000	66.63	57.93	1.77
2	基金	184692	基金裕隆	20.57	20,090,700	17.84	15.51	2.21
3	基金	500009	基金安順	11.88	15,300,000	13.97	12.15	1.07
4	股票	601618	中國中冶	59.27	10,600,000	12.98	11.28	-2.15
5	基金	500011	基金金鑫	3.35	3,600,000	3.21	2.79	0.34
6	股票	600028	中國石化	0.53	135,000	0.40	0.34	—
合計				160.46	—	115.03	100.00	3.24

(2) 持有其他上市公司股權情況

單位：百萬元

證券代碼	證券簡稱	初始 投資金額	佔該公司 股權比例	期末 賬面值	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
601328	交通銀行	49.89	0.07%	214.80	—	20.00	可供出售 金融資產	原始股
002159	三特索道	3.00	0.99%	14.97	—	-2.58	可供出售 金融資產	原始股
000759	武漢中百	1.06	0.14%	6.31	—	-1.79	可供出售 金融資產	原始股
600885	力諾太陽	1.44	0.71%	10.96	—	3.00	可供出售 金融資產	原始股
600809	山西汾酒	0.71	0.05%	16.66	—	4.04	可供出售 金融資產	原始股
600322	天房發展	0.16	0.03%	0.37	—	0.05	可供出售 金融資產	原始股
601169	北京銀行	0.002	—	0.90	—	0.15	可供出售 金融資產	原始股
合計		—	—	264.97	—	22.87	—	—

董事會報告(續)

(3) 持有非上市金融企業股權情況

單位：百萬元

所持對象名稱	投資成本	持有數量 (股)	佔該公司 股權比例	本期 投資金額	期末 賬面值	報告期		會計核算科目	股份來源
						報告期 損益	所有者 權益變動		
國泰君安證券股份 有限公司	7.66	7,660,000	0.16%	—	7.66	—	—	長期股權投資	發起設立
安信證券有限公司	268.45	66,952,467	2.09%	—	268.45	7.80	—	長期股權投資	發起設立
合計	276.11			—	276.11	7.80	—	—	—

(4) 買賣其他上市公司股份的情況

單位：百萬元

股份名稱	期初 股份數量 (股)	報告期買入 股份數量 (股)	使用的 資金數量	報告期賣出 股份數量 (股)	期末 股份數量 (股)	產生的 投資收益
中國有色礦業	—	36,363,000	64.86	—	36,363,000	1.77



董事會報告(續)

(5) 其他股權投資情況

單位：百萬元

被投資企業名稱	主營業務	期末 賬面價值	被投資企業 期末淨資產	本期 投資收益	持股比例 (%)
合營企業					
Chun Wo-Henryvicy-CRCC- Queensland Rail Joint Venture	建築施工	0.03	0.15	—	20.00
Chun Wo-Henryvicy-CRCC Joint Venture	建築施工	0.03	0.13	—	25.00
中鐵建鋼冠投資有限公司	礦業投資	1,200.00	2,327.73	—	50.00
中石油鐵建油品 銷售有限公司	油品銷售	61.98	123.92	33.75	50.00
中非萊基投資有限公司	投資管理	841.05	1,120.08	-5.29	74.47
中鐵交通國際工程 技術有限公司	施工設計	67.18	132.61	-0.33	51.33
其他		19.75		-3.97	
聯營企業					
北京中鐵建協工程技術諮詢 有限公司	技術諮詢	2.53	5.36	0.24	49.00
蛇口興華實業股份有限公司	房地產開發	40.88	124.25	2.20	32.90
重慶渝蓉高速公路有限公司	建築施工	587.85	979.75	—	40.00
湖北交投紫雲鐵路有限公司	建築施工	100.00	499.89	—	20.00
南昌新龍置業有限公司	物業管理房屋租賃 房地產開發	89.48	279.28	-0.54	37.54
重慶單軌交通工程 有限責任公司	建築施工	55.38	135.87	10.10	37.50
其他		39.74		-3.30	
合計		3,105.88	5,729.02	32.86	

2. 非金融類公司委託理財及衍生品投資的情況

報告期內，本集團無委託理財及委託貸款事項。

董事會報告(續)

3. 募集資金使用情況

公司A股IPO募集資金已於2011年12月31日前使用完畢，H股IPO募集資金已於2010年12月31日前使用完畢。報告期內，公司無募集資金或前期募集資金使用到本期的情況。

4. 主要子公司、參股公司分析

(1) 主要子公司

報告期內，本集團主要子公司情況如下：

單位：百萬元

公司名稱	註冊資本	2012年主要財務指標			主營業務	行業
		總資產	淨資產	淨利潤		
中國土木工程集團有限公司	1,210.00	17,714.87	2,837.11	233.87	建築施工	建築業
中鐵十一局集團有限公司	1,031.85	27,078.42	3,044.78	555.66	建築施工	建築業
中鐵十二局集團有限公司	1,060.68	35,796.91	3,976.29	638.32	建築施工	建築業
中鐵十三局集團有限公司	1,044.81	18,163.20	2,133.98	371.62	建築施工	建築業
中鐵十四局集團有限公司	1,110.00	24,579.93	2,694.73	343.59	建築施工	建築業
中鐵十五局集團有限公司	1,117.21	19,661.54	1,943.73	267.47	建築施工	建築業
中鐵十六局集團有限公司	1,068.30	20,751.53	2,080.67	284.96	建築施工	建築業
中鐵十七局集團有限公司	1,105.47	26,013.61	2,843.05	409.69	建築施工	建築業
中鐵十八局集團有限公司	1,130.00	21,997.29	1,973.08	400.76	建築施工	建築業
中鐵十九局集團有限公司	1,095.47	20,742.93	2,283.43	363.07	建築施工	建築業
中鐵二十局集團有限公司	1,110.00	20,514.01	2,229.53	328.00	建築施工	建築業
中鐵二十一局集團有限公司	950.00	17,321.72	1,921.03	210.64	建築施工	建築業
中鐵二十二局集團有限公司	926.00	15,857.64	1,954.06	300.96	建築施工	建築業
中鐵二十三局集團有限公司	965.00	15,457.35	1,661.51	6.77	建築施工	建築業



董事會報告(續)

公司名稱	2012年主要財務指標				主營業務	行業
	註冊資本	總資產	淨資產	淨利潤		
中鐵二十四局集團有限公司	953.24	13,160.29	1,691.21	152.98	建築施工	建築業
中鐵二十五局集團有限公司	910.72	10,772.96	1,308.51	141.08	建築施工	建築業
中鐵建設集團有限公司	1,300.00	28,512.73	3,335.27	614.34	建築施工	建築業
中國鐵建電氣化局集團有限公司	710.00	12,718.76	2,111.78	426.21	建築施工	建築業
中國鐵建港航局集團有限公司	1,200.00	3,762.43	1,379.05	68.60	港口與航道 工程施工	建築業
中國鐵建房地產集團有限公司	7,000.00	53,068.60	10,611.21	1,732.16	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	200.00	5,072.34	996.07	190.32	勘察設計 諮詢監理	專業技術 服務業
中鐵第四勘察設計院集團 有限公司	150.00	9,672.31	1,868.95	412.54	勘察設計 諮詢監理	專業技術 服務業
中鐵第五勘察設計院集團 有限公司	155.00	853.27	460.68	51.07	勘察設計 諮詢監理	專業技術 服務業
中鐵上海設計院集團有限公司	130.00	607.11	421.70	58.72	勘察設計 諮詢監理	專業技術 服務業
中鐵物資集團有限公司	1,000.00	23,394.73	2,715.07	557.33	物資採購 銷售	物流 貿易業
昆明中鐵大型養路機械集團 有限公司	587.98	4,499.28	1,870.94	237.71	工業製造	專用設備 製造業
中國鐵建重工集團有限公司	750.00	4,718.73	1,808.28	297.65	工業製造	專用設備 製造業
中國鐵建國際集團有限公司	3,000.00	7,341.13	2,945.41	-49.34	工程承包	建築業

董事會報告(續)

2012年主要財務指標

公司名稱	註冊資本	總資產	淨資產	淨利潤	主營業務	行業
北京鐵城建設監理有限公司	20.00	263.10	67.49	12.90	勘察設計 諮詢監理	專業技術 服務業
中國鐵建投資有限公司	10,000.00	19,871.49	11,042.11	324.85	項目投資	投資業
中國鐵建財務有限公司	1,300.00	19,334.34	1,439.19	139.19	財務代理 業務	金融業
中鐵建中非建設有限公司	1,000.00	1,847.95	1,043.32	26.09	建築施工	建築業
誠合保險經紀有限責任公司	50.00	102.24	79.61	13.63	保險經紀	保險業
中鐵建(北京)商務管理 有限公司	18.83	147.66	37.27	3.83	物業管理	其他 服務業

本報告期，本集團合併經營業績佔比較大的子公司主要有中鐵十二局集團有限公司、中國鐵建房地產集團有限公司、中鐵物資集團有限公司。

中鐵十二局集團有限公司2012年實現淨利潤6.383億元，同比增長41.29%，佔本集團淨利潤85.206億元的7.49%。該子公司通過加強集中管控、降本增效、夯實基礎，精益管理，企業的經濟效益水平不斷提升。該子公司2012年營業收入407.169億元，營業利潤7.019億元。

中鐵物資集團有限公司2012年實現淨利潤5.573億元，同比增長177.80%，佔本集團淨利潤85.206億元的6.54%。該子公司2012年營業收入405.548億元，營業利潤6.553億元。收入和利潤大幅增長的主要原因該子公司本期進一步加大了業務開拓力度，經營規模大幅增加。



董事會報告(續)

中國鐵建房地產集團有限公司2012年實現淨利潤17.322億元，同比增長22.19%，佔本集團淨利潤85.206億元的20.33%。該子公司2012年營業收入142.725億元，營業利潤23.985億元。收入和利潤大幅增長的主要原因是開發規模擴張較快，且庫存項目去化速度提高，開發速度加快。

本報告期，本集團取得和處置子公司情況：

I. 本報告期，本集團新設立(投資)子公司情況

A. 中國鐵建財務有限公司

2011年5月13日本公司第一屆董事會第四十四次會議審議通過關於投資財務公司的議案，本公司參與控股股東中鐵建總公司對中國長城財務公司(以下簡稱「財務公司」)的重組改制及增資，以貨幣資金認購財務公司本次增資1,222,000千元，佔增資後財務公司註冊資本的94%。董事會認為，投資財務公司，有利於促進公司資金集中管理，加強資金監管，防範資金風險；有利於提高公司資金效益，降低財務成本，優化財務結構；有利於有效配置公司資源，助力結構調整，推動產融結合。相關公告於2011年5月20日刊登在《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)上。截至2011年12月31日本公司已支付對財務公司的增資，但財務公司尚未辦理完工商登記手續，該投資款暫在其他應收款披露。2012年3月28日，該公司已完成工商登記手續，納入本集團合併範圍，並更名為「中國鐵建財務有限公司」。中國鐵建財務有限公司2012年實現淨利潤1.392億元，佔本集團淨利潤85.206億元的1.63%。

董事會報告(續)

B. 中國鐵建國際集團有限公司

為貫徹落實本集團發展戰略與規劃確定的「走出去」與「大海外」戰略，進一步提升本集團在國際市場的競爭能力，2012年3月20日本公司第二屆董事會第十次會議審議通過關於成立中國鐵建國際集團有限公司的議案，相關公告於2012年3月21日刊登在《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)上。中國鐵建國際集團有限公司2012年實現淨利潤-0.493億元，未對本集團整體生產經營和業績產生重大影響。

- II. 並購廣東省航盛建設集團有限公司，連同一家工程公司一並重組到中國鐵建港航局集團有限公司。詳見本報告第六節「重要事項」中「資產交易、企業合併事項」。
- III. 除本年新設立(投資)的子公司以及中國鐵建港航局集團有限公司吸收合併廣東省航盛建設集團有限公司外，合併財務報表範圍與上年度相比未發生重大變化。

(2) 參股公司

本集團參股公司的情況參見本報告本節中「對外股權投資總體分析項下」的「(5)其他對外股權投資情況」。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。

5. 非募集資金項目情況

(1) 成渝高速公路複線(重慶境)BOT項目

項目總投資853,978萬元，資本金195,950萬元，本公司持有40%股權。2012年本公司投入資本金19,595萬元，本公司累計投入資本金58,785萬元。



董事會報告(續)

(2) 濟南至樂陵高速公路工程BOT項目

項目總投資754,189萬元，資本金176,750萬元，本公司持有65%股權。2012年本公司投入資本金59,410萬元，累計投入資本金114,890萬元。

(3) 揚州市瘦西湖隧道工程BT項目

項目總投資169,069萬元，2012年投入資金36,300萬元，累計投入資金38,300萬元。

(4) 江蘇太倉港區BT項目

項目總投資177,000萬元，2012年投入資金9,119萬元，累計投入資金143,119萬元。2012年回購款收入18,256萬元，累計收到回購價款133,486萬元。

(5) 南昌市紅穀灘新區BT項目

項目總投資120,000萬元，2012年投入資金20,296萬元，累計投入資金54,335萬元，累計收到回購價款50,300萬元。

(6) 成都天府新區正公路BT項目

項目總投資472,700萬元，2012年投入資金100,000萬元，累計投入資金100,000萬元。

(7) 南京梅子州過江通道BT項目

項目總投資217,520萬元，2012年投入資金81,500萬元，累計投入資金81,500萬元。

(8) 蘇州南環快速路西延二期工程(吳中區段)BT項目

本項目於2012年8月開工建設。項目總投資112,059萬元，2012年投入資金16,800萬元，累計投入資金16,800萬元。

(9) 昆明軌道交通工程晉寧線一期BT項目

本項目於2012年12月開工建設。項目總投資190,000萬元，2012年投入資金2,550萬元，累計投入資金2,550萬元。

董事會報告(續)

(10) 貴陽城市幹道一期工程馬場至花溪路BT項目

本項目於2012年11月開工建設。項目總投資126,586萬元，2012年投入資金8,000萬元，累計投入資金8,000萬元。

(11) 遼寧省盤錦濱疏港高速公路BT項目

本項目於2012年11月開工建設。項目總投資187,463萬元，2012年投入資金52,755萬元，累計投入資金52,755萬元。

(12) 遼寧省燈塔至遼中高速公路BT項目

本項目於2012年11月開工建設。項目總投資333,760萬元，2012年投入資金17,830萬元，累計投入資金17,830萬元。

(13) 西安灃渭新區市政工程BT項目

項目總投資78,101萬元，2012年投入資金26,000萬元，累計投入資金31,000萬元。

(14) 重慶魚洞長江大橋下游幅橋(二期工程)BT項目

該項目合同總價45,785萬元，2011年7月14日竣工，截止到2012年12月31日收到回購款32,888萬元。

(15) 貴陽市北二環道路工程(BT)項目

該項目已於2011年9月正式通車。報告期內沒有投入資金，本項目累計投入資金253,800萬元，截止到2012年12月31日收到回購款32,000萬元。

(16) 昆明主城二環快速系統改擴建工程(BT)項目

該項目已於2009年底實現通車。報告期內沒有投入資金，本項目累計投入資金325,656萬元，截止到2012年12月31日收到回購款190,903萬元。



董事會報告(續)

(17) 昆明祿大公路祿勸至半角段、九鄉至宜良公路BT項目

祿大公路於2011年12月底通車，九宜公路於2011年9月20日通車，目前已進行交工驗收。累計投入資金267,000萬元，截止到2012年12月31日收到回購款72,890萬元。

(18) 晉江雙龍路東拓與浦溝路工程BT項目

該項目已經竣工，累計投入資金21,245萬元，截止到2012年12月31日收到回購款12,028萬元。

(19) 湛江市東海島石化產業園區圍堰工程

項目總投資413,060萬元，報告期內沒有資金投入，累計投入資金45,000萬元。

(20) 昆明東外環中路

項目總投資136,417萬元，報告期內沒有資金投入，累計投入資金7,000萬元。

(21) 南昌市灣裏區安置房BT項目

本項目投資57,000萬元，2012年投入資金8,820萬元，累計投入資金8,820萬元。

(22) 通遼物流園項目

本項目一期工程造價約24,000萬元，2012年投入資金3,488萬元，累計投入資金3,488萬元。

(23) 樂清市新農村舊城改造安置房BT項目

項目總投資135,000萬元，2012年投入資金10,625萬元，累計投入資金10,625萬元。

(24) 重慶長壽化工園區鐵路專用線

項目總投資68,366萬元，2012年投入資金23,600萬元，累計投入資金23,600萬元。

董事會報告(續)

(25) 哈爾濱新城京哈高速與哈五公路連接線路橋工程BT項目

項目總投資16,700萬元，2012年投入資金5,000萬元，累計投入資金5,000萬元。

(26) 中非萊基投資有限公司—萊基自由貿易區項目

報告期內，公司及中國土木工程公司未向中非萊基投入資金，累計投入資本金13,000萬元。

(27) 厄瓜多爾米拉多銅礦項目

報告期內沒有資金投入，累計投入資本金120,000萬元。

報告期內，重慶兩江新區公共租賃房項目已由BT項目變更為一般的工程承包項目，本集團其他重大投資項目沒有新增投資，正按計劃推進。

(七) 公司控制的特殊目的主體情況

本集團無控制的特殊目的主體。

二. 董事會關於公司未來發展的討論與分析

(一) 行業競爭格局和發展趨勢

從國內形勢看，國家提出用10年時間實現國內生產總值再翻番、全面建成小康社會的總目標。實現這個目標，必須確保GDP年均增長7.2%以上，我國經濟還將長期保持平穩較快的發展態勢。中央強力實施擴大內需政策，加快推進城鎮化，千方百計穩增長。未來十年仍然是我國經濟發展的重要戰略機遇期。

國際形勢錯綜複雜，不穩定、不確定性因素增加，但世界經濟的深度調整和國際建築市場的旺盛需求，也給我們更好地發揮自身優勢，參與全球資源配置，加快「走出去」步伐，搶佔未來發展制高點帶來了新機遇。

從本集團業務所處行業的市場環境看，受「擴大內需」、「新城鎮化」等宏觀經濟政策影響，鐵路、公路、房建、城軌等基礎設施建需求將保持高位，建築市場總量將穩步增加，物流貿易、工程設備製造市場容量將隨之擴大。



董事會報告（續）

建築行業。伴隨經濟形勢和市場趨勢的深刻變化，建築市場也出現了一些新的特點。首先，政府投資方向逐步轉變。為推進結構調整，中央預算投資主要投向保障性安居工程，農業、水利、城市管網等基礎設施、社會事業等民生工程、節能減排和生態建設等領域。信貸支持將優先滿足國家重點在建續建項目的資金需求。其次，投資主體漸趨多元。基建市場的投資准入將進一步放寬，鐵路、能源等領域將引入民間資本，投資主體由政府投資向社會投資和企業投資轉變，一些行業的壟斷格局將逐步打破。第三，建築市場承包模式在發生變化。以BT、EPC等方式實施的項目逐步增多，為發展資本經營和運營管理業務提供了機遇。

工業製造行業。伴隨我國交通建設的高速發展，工業製造產業保持良好的發展態勢。我國的鐵路營業里程的持續增加、電氣化率的穩步提高、鐵路建設投資的持續性和長期性，將極大帶動市場對鐵路施工裝備、鐵路軌道產品的需求，並對鐵路大型養路機械的製造、修理、鐵路線路養護、大修和鐵路電氣化系列產品等形成長期而巨大的市場需求。另外，城市地鐵建設規模的擴大，為以盾構機為主的隧道施工裝備提供了廣闊的市場空間，從而為本集團工業製造板塊提供了良好的發展機遇。

房地產行業。今後一段時期內，中央政府對房地產調控不會放鬆，限購、限貸等政策短期內不會退出。從中長期看，我國土地資源總體偏緊，中國經濟的穩定較快增長，城鎮化、工業化進程的不斷推進和市場需求的不斷升級，將為房地產市場提供旺盛的需求，我國房地產行業仍將面臨較好的發展空間。本集團將進一步整合房地產資源，構建起以中國鐵建房地產集團為龍頭，具備條件的若干集團公司的專業房地產公司為重要組成部分的房地產業務板塊格局。

物流與物資貿易行業。隨著鐵路、公路及城市軌道交通、房建等持續快速發展，對鋼材、水泥等工程物資的供應具有長期而龐大的需求，對包括招標代理、倉儲、現貨、深加工等各環節的物流系統服務需求巨大。本集團物流物資板塊將堅持「調整升級，提質增效」這個主線和「穩中求進」的總基調，持續推進轉型升級的總體戰略，打造「綜合物流產業的引領者」和「供應鏈服務專家」。

董事會報告(續)

最近召開的中華人民共和國第十二次全國人民代表大會第一次會議審議通過的《國務院機構改革和職能轉變方案》(以下簡稱「《方案》」)，決定實行鐵路政企分開，將原鐵道部的部分職能劃入交通運輸部，組建國家鐵路局；組建中國鐵路總公司，承擔原鐵道部的企業職能，不再保留鐵道部。本公司對這一方案及相關的鐵路改革(以下統稱「鐵路改革」)對本集團的影響進行了認真分析研究。本公司認為，鐵路改革對本集團的影響是正面的。首先，對鐵路建設規模的影響是正面的。中國鐵路運能短缺問題將在一個較長時間內存在，鐵路建設需要在較長時期內保持較大規模。《方案》明確指出，改革的目的之一是「為推動鐵路建設和運營健康可持續發展」，「加快推進綜合交通運輸體系建設」。明確表示，「考慮到鐵路仍處於建設發展的重要時期」，「國家繼續支持鐵路建設與發展」。其次，對鐵路建設資金來源的影響是正面的。鐵路改革的總的方向是市場化。《方案》提出，將加快推進鐵路投融資體制改革和運價改革，建設規範的公益性線路和運輸補貼機制。同時，繼續深化鐵路企業改革，建立現代企業制度。上述改革將有利於消除影響民間資金投資鐵路的因素，有利於民間資本投資鐵路，同時會使鐵路企業自身的現金流情況好轉，有利於解決鐵路建設的資金來源問題，使鐵路建設資金來源步入良性循環的軌道。第三，對本集團在鐵路建設市場地位的影響是正面的。本集團目前的市場地位是憑藉其技術、經驗、業績贏得的，市場化以後，鐵路建設市場的運作將更加規範化，本集團的競爭優勢將會得到進一步的發揮。第四，對鐵路工程盈利水平的影響是正面的。改革以後鐵路市場將更規範、更透明，本集團對鐵路工程的盈利水平將更加可控。

總的來看，本集團發展的機遇仍然較好，本集團的市場地位將保持穩定上升。

(二) 公司發展戰略

本公司的發展戰略為：建築為本、相關多元、一體運營、轉型升級，發展成為經濟實力國際領先、技術實力國際領先、競爭實力國際領先，具有高價值創造力的跨國建築產業集團。

建築為本——工程建築是本集團的支柱產業和立足之本，也是產業結構調整、業務擴張的前提和基礎。未來主要戰略重點仍將堅持以工程總承包業務為核心，以「創規模、強效益、樹品牌」為發展重任，將傳統建築產業發展為現代建築產業。



董事會報告(續)

相關多元 — 充分利用本集團主營業務優勢和企業品牌信譽，以工程建築產業為紐帶，以產業結構調整為手段，根據產業發展的周期特點，構建佈局合理、功能明確、產業集聚、特點鮮明、分工協作、差異發展、低碳環保的多元化產業發展體系。

一體運營 — 通過產業鏈縱向、橫向的業務拓展，構建設計與施工一體化、資本運作與相關產業運作一體化、國際與國內一體化的運營模式，加強業務協同機制和管控手段，擴大中國鐵建品牌影響力，推進系統集成和優勢互補，提升整體運營效率。

轉型升級 — 堅持在發展中轉型、在轉型中發展的思路，全面推進八大轉變，提高十種能力。八大轉變：一是從依靠鐵路施工建設為主向路內外多領域建設並舉轉變；二是從依靠工程建築產業帶動增長向依靠多元化產業協同帶動發展轉變；三是從規模增長目標向以結構質量效益為根本的發展目標轉變；四是從以國內市場為主向海內外兩個市場均衡發展轉變；五是從勞動密集型向管理技術資本一體化轉變；六是從依靠生產要素驅動向依靠科技進步、員工隊伍素質提高、創新驅動轉變；七是從粗放化、經驗化發展向精益化、內涵化、集約化發展轉變；八是從同質化、綜合化、分散化發展向專業化、差異化、產業集中集聚化發展轉變。著力提升十大能力：一是提升戰略決策能力；二是提升盈利能力；三是提升市場拓展能力；四是提升資本運營能力；五是提升科技創新能力；六是提升項目管理能力；七是提升協調發展能力；八是提升內控和風險防範管控能力；九是提升兼併收購能力；十是提升總部的管控、協調、監督、服務能力。

(三) 經營計劃

本集團2013年度預算中：新簽合同額6,500億元，營業收入4,650億元，成本費用及稅金4,542億元。為實現上述目標，一要狠抓市場開發，穩定經營規模，確保經營質量；二要強化企業管控，實現精益管理，提高創效能力；三要推動轉型升級，實施結構調整，做強做優非工程承包業務；四要注重技術創新，突出科技支撐，提高核心競爭能力；五要加強班子建設，提升員工素質，打造優秀團隊。

參見本節「公司發展戰略」部分和「可能面對的風險」部分。

董事會報告(續)

(四) 因維持當前業務並完成在建投資項目公司所需的資金需求

為實現2013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、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。

(五) 可能面對的風險

通過對國內外經濟形勢、公司所處行業特點、業務分布、管理模式及未來發展戰略等情況的綜合分析與評估，本公司可能面對的風險，包括市場風險、現金流風險、海外風險、工程項目管理風險和投資風險。

1. 市場風險

公司的主業為工程承包，對鐵路等基建市場依賴度較高，易受國家宏觀經濟和行業整體環境影響，在當前市場情況下，面臨的市場競爭形勢日趨激烈。公司現有項目大多戰線較長，原材料價格和用工成本都可能發生較大變化，可能導致生產成本增加，政策性價格調整造成產品或服務市場價格發生變化，可能導致公司利潤損失。

在市場開發方面，公司將繼續完善市場開發管理協調機制，提升經營效率和承攬質量，鞏固提升鐵路、公路、房建、城軌等核心市場，大力開拓新興市場，繼續深化戰略合作，構建互惠互利、合作共贏的高端經營平台，並根據市場環境適時轉移經營策略，深化調整產業結構；在應對可能的生產成本增加方面，充分利用網絡、電子商務等信息化手段，及時研判市場形勢，全面推行材料物資和設備集中採購，積極與主要供貨商進行戰略合作，以獲取穩定貨源和優惠價格，從源頭上降本增效，掌握主動。

2. 現金流風險

業主信用缺失或者合同履約存在爭議時，可能導致應收／預付賬款不能及時兌現、全額收回，對公司的資金周轉存在影響；政府或者銀行對融資市場調整均會對公司融資產生不利影響，融資成本加大將增加運營成本、降低公司收益，未獲得足夠的融資將影響公司的正常運轉和發展計劃。



董事會報告（續）

根據內外部環境因素及其變化趨勢，公司將對現金流做好整體性和長期性規劃，確保現金流向與環境變化相協調，在此基礎上，建立健全完善的現金流預算制度，保障公司經營活動的正常運行，還要抓住影響現金流的關鍵要素，合理規劃，管好公司的應收／應付賬款，同時建立符合公司行業特點的現金流風險分析和預警系統，建立風險和危機管理的快速反應機制，保持公司與投資人、債權人的良好關係和積極培育可信的客戶資源，保證公司現金周轉不偏離企業確定的大方向和總目標，不斷提高現金流管理的效果。

3. 海外風險

公司的海外業務多處於發展中國家或經濟不發達地區，受所在國政治、經濟、政策、法律等影響較大，各種因素的變動將會導致公司的海外項目無法按期完成，成本增加，預期收益目標不能實現，公司的經濟效益和持續發展受到不利影響。

面對可預知或者不可預知的風險，公司將廣泛參與國際分工與合作，切實加強公司對海外經營的統領、管理、協調及資源整合能力，堅持「共贏」理念，積極開展多層面、多形式的國際合作，實現政策、技術、資金和生產等方面的優勢互補，充分利用保險等工具實現風險轉移，並提高本土化經營能力、合約管理能力、科技研發創新能力等，促進海外經營業務穩健發展。

4. 工程項目管理風險

公司的主營業務為工程施工，產品結構複雜、場所不固定、人員流動大，點多面廣，很多業務活動發生在野外、高空、水域和地下，作業環境惡劣，受氣候、地質條件等自然環境影響較大，存在一定的固有風險。施工過程中可能面臨滑坡、泥石流、洪水、塌方、瓦斯、湧水等不可控風險因素多，尤其是可能會出現部分合同標段所處的地質環境複雜，多種風險因素並存，現有的國內外技術水平和能力尚無法解決，使企業安全質量管理面臨一定的風險。

董事會報告(續)

公司繼續推進工程項目管理的規範化、流程化、標準化，完善項目決策流程，細化項目實施準備工作，強化項目施組，提高項目精細化管理程度，加強對項目的全方位管控、監控。特別是在安全質量管理上，堅持把安全質量放在首要位置，正確處理安全與進度效益的關係，依照安全質量法規，完善制度和標準體系，依法、有序開展工作，做到依法生產和依法管理，突出預防，落實責任，夯實安全生產基礎防線，守住安全質量源頭關。

5. 投資風險

在全球經濟保持緩慢復蘇的形勢下，我國經濟發展環境更為嚴峻，各種經濟活動及其相互關係複雜，為公司的投資決策帶來很大的不確定性。投資項目具有運作複雜、資金量大、回收期長等特點，被投資方債務負擔加重、信用缺失、投資回收模式的不規範、相關行業的政策調控等，使公司投資管控難度增大，存在潛在的風險。

公司將在堅持「規模適度、積極穩健」的方針下，開展資本運營業務，並把握好投資的力度和節奏，把其置於企業經濟實力控制之下，做到資本運營業務規模與企業的整體實力和投融資能力相匹配、相一致，保持現金流的平衡，嚴禁投資超出企業承受能力的資本運營項目。同時採取積極措施，強化既有資本運營項目的運作和監管，以確保實現投資收益。

三. 董事會對會計師事務所「非標準審計報告」的說明

(一) 董事會、監事會對會計師事務所「非標準審計報告」的說明

不適用。

(二) 董事會對會計政策、會計估計或核算方法變更的原因和影響的分析說明

不適用。

(三) 董事會對重要前期差錯更正的原因及影響的分析說明

不適用。



董事會報告(續)

四. 審計與風險管理委員會審閱財務報表

本公司截至2012年12月31日止年度之財務報表已經本公司的審計與風險管理委員會審閱。

五. 利潤分配或資本公積金轉增預案

(一) 現金分紅政策的制訂、執行或調整情況

1. 報告期內現金分紅政策的執行情況

根據公司2012年3月28—29日召開的第二屆董事會第十一次會議決議，2011年度，以2011年12月31日總股本(12,337,541,500股)為基數，每1股派發現金股利0.10元(含稅)，共分配現金股利1,233,754,150.00元。該利潤分配方案已經公司2012年6月12日召開的2011年年度股東大會審議通過。至2012年8月10日，前述現金紅利發放完畢。

2. 現金分紅政策的制訂、調整情況

報告期內，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《關於進一步落實上市公司現金分紅有關事項的通知》和北京證監局《關於進一步完善上市公司現金分紅有關事項的通知》的相關規定，公司對《公司章程》中利潤分配政策特別是現金分紅政策進行了修訂，明確了分紅標準和分紅比例；並制訂了《公司未來三年(2012-2014年)股東回報規劃》，獨立董事對有關上述內容的兩個議案發表了同意的獨立意見。公司的利潤分配政策符合《公司章程》及審議程序的規定，充分保護了中小投資者的合法權益，利潤分配政策調整或變更的條件和程序合規、透明。公司分別於8月29—30日、12月28日召開第二屆董事會第十四次會議、2012年第二次臨時股東大會，審議通過了上述議案。上述會議決議公告分別於8月31日、12月29日刊登在《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。《公司章程》中利潤分配政策具體修訂如下：

董事會報告(續)

(1) 修訂第二百五十四條

原文為：

第二百五十四條 公司利潤分配政策應保持一定的連續性和穩定性。

公司可以下列形式(或同時採取兩種形式)進行利潤分配：

(一) 現金；

(二) 股票。

公司在保證正常生產經營及發展所需資金的前提下，進行適當比例的現金分紅。

修改為：

第二百五十四條 公司利潤分配政策的基本原則：

(一) 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；

(二) 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；

(三) 公司優先採用現金分紅的利潤分配方式。

(2) 在第二百五十四條後新增如下三條內容：

第二百五十五條 公司利潤分配具體政策如下：

(一) 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。

(二) 公司現金分紅的具體條件和比例：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%。



董事會報告(續)

特殊情況是指：

1. 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；
2. 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%。

(三) 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。

第二百五十六條 公司利潤分配方案的審議程序：

1. 公司的利潤分配方案由管理層擬定後提交公司董事會、監事會審議。董事會就利潤分配方案的合理性進行充分討論，形成專項決議後提交股東大會審議。如果公司未按《公司章程》規定的分紅政策進行現金分紅，或者出現不能進行分紅的特殊情況，股東大會審議利潤分配方案時，公司應為股東提供網絡投票方式。
2. 公司因前述第二百五十五條規定的特殊情況而不進行現金分紅時，董事會就不進行現金分紅的具體原因、公司留存收益的確切用途及預計投資收益等事項進行專項說明，經獨立董事發表意見後提交股東大會審議，並在公司指定媒體上予以披露。

董事會報告(續)

第二百五十七條 公司利潤分配政策的變更：

如遇到戰爭、自然災害等不可抗力、或者公司外部經營環境變化並對公司生產經營造成重大影響，或公司自身經營狀況發生較大變化時，公司可對利潤分配政策進行調整。

公司調整利潤分配政策應由董事會做出專題論述，詳細論證調整理由，形成書面論證報告並經獨立董事審議後提交股東大會特別決議通過。審議利潤分配政策變更事項時，公司為股東提供網絡投票方式。

(二) 公司2012年利潤分配預案

1. 2012年利潤分配預案

根據公司2012年度經審計財務報告，2012年年初母公司未分配利潤為3,118,051,224.91元，加上本年度母公司實現的淨利潤3,616,228,761.56元，扣除2011年度現金分紅1,233,754,150.00元，本年末母公司可供分配利潤為5,500,525,836.47元。根據《公司法》和《公司章程》，2012年度，按照母公司實現淨利潤的10%提取法定盈餘公積金361,622,876.16元後，本年度母公司可供股東分配的利潤為5,138,902,960.31元；以2012年12月31日總股本(12,337,541,500股)為基數，按每1股派發現金股利0.11元(含稅)，共分配現金股利1,357,129,565.00元。分配後，母公司尚餘未分配利潤3,781,773,395.31元，轉入下一年度。

如股東於年度股東大會上批准上述2012年利潤分配方案，本公司將另行宣佈有關派息的安排，包括派息的具體實施日期，暫停辦理股東登記手續的日期等。

本預案擬分配現金紅利總額與2012年合併報表中歸屬於上市公司股東淨利潤之比為16.01%。



董事會報告(續)

2. 公司2012年無資本公積金轉增股本預案。

3. 情況說明

(1) 擬分配現金紅利總額與當年歸屬於上市公司股東的淨利潤之比低於30%的原因是：

考慮到目前公司處於「調結構，促轉型」的發展期，建築施工規模不斷擴大，營運資金需求日益增加，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。為提升公司發展質量和速度，給投資者帶來長期持續的回報，綜合考慮公司目前的資本結構、償債能力和發展規劃，制訂了2012年度現金分紅預案。此預案滿足《公司章程》及《公司未來三年(2012—2014年)股東回報規劃》中規定的「每年以現金方式分配的利潤不少於當年合併報表中實現的合併報表可供分配利潤的15%」的要求，符合公司持續、穩定的利潤分配政策。公司將在資金狀況進一步改善後，提高盈利水平，以更好的分配方案回饋廣大投資者。

(2) 董事會會議的審議和表決情況：

第二屆董事會第二十次會議於2012年3月27日至28日召開，9名董事全部出席會議，會議對《關於公司2012年年度利潤分配的議案》進行了審議，以記名投票方式表決通過了該議案。此利潤分配預案需提交公司2012年年度股東大會審議批准。

董事會報告(續)

(3) 獨立董事對該預案合理性的獨立意見：

根據《證券法》、《關於進一步落實上市公司現金分紅有關事項的通知》、《上海證券交易所上市公司現金分紅指引》及《公司章程》、《公司未來三年(2012-2014年)股東回報規劃》等相關規定，公司獨立董事李克成先生、趙廣杰先生、吳太石先生和魏偉峰先生對《關於公司2012年年度利潤分配的議案》進行了認真細緻的審核，並發表了如下獨立意見，認為：公司董事會從公司的實際情況出發，為了保證公司的穩定發展及公司的長遠利益，提出了以2012年12月31日總股本(12,337,541,500股)為基數，按每1股派發現金股利0.11元(含稅)的分配預案。該分配預案擬定的擬分配現金紅利總額與當年歸屬於上市公司股東的淨利潤之比約為16.01%，低於《上海證券交易所上市公司現金分紅指引》所指引的30%比例，但該分配預案符合公司章程中關於現金分紅的規定，體現的現金分紅水平合理，有利於保障公司眾多項目的順利實施，能夠兼顧投資者的合理回報和公司的可持續發展，符合公司長遠發展需要和包括中小股東在內的全體股東的長遠利益，不存在損害中小股東利益的情形。同意公司第二屆董事會第二十次會議審議的《關於公司2012年年度利潤分配的議案》，並同意提交公司股東大會審議批准。

(三) 報告期內盈利且母公司未分配利潤為正，但未提出現金紅利分配預案的，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

不適用。



董事會報告(續)

(四) 公司近三年(含報告期)的利潤分配方案或預案、資本公積轉增股本方案或預案

分紅年度	每10股送 紅股數 (股)	每10股 派息數(含稅) (元)	每10股 轉增數 (股)	現金分紅 數額(含稅) (百萬元)	分紅年度合併	佔合併報表中
					報表中歸屬於 上市公司股東 的淨利潤 (百萬元)	歸屬於上市 公司股東的 淨利潤的比率 (%)
2012年	—	1.10	—	1,357.13	8,478.89	16.01
2011年	—	1.00	—	1,233.75	7,854.29	15.71
2010年	—	1.00	—	1,233.75	4,246.22	29.06

六. 積極履行社會責任的工作情況

(一) 社會責任工作情況

《中國鐵建股份有限公司2012年社會責任報告》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)上披露。

(二) 屬於國家環境保護部門規定的重污染行業的上市公司及其子公司的環保情況

不適用。

七. 其他披露事項

(一) 股息稅項

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托人、或其他組織及團體的名義登記的H股股份屆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。

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。

(二) 股本

本公司的股本資料詳列於合併財務報表附註五、36。

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

(三) 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、盈餘公積和專項儲備變動情況分別載於已審財務報表的合併股東權益變動表和財務報表附註五、37-39。

(四) 物業、廠房及設備

本集團及本公司物業、廠房及設備變動情況詳載於合併財務報表附註五、12。

(五) 可供分配儲備

本公司於2012年12月31日可供分配儲備大約為51.389億元。

(六) 委託存款及逾期定期存款

2012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。



董事會報告(續)

(七) 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。

(八) 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。

(九) 捐贈

本集團於本報告期內慈善及其他捐款總額為543.18萬元。

(十) 董事在與本公司構成競爭的業務中所佔利益

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。

重要事項

一. 重大訴訟、仲裁和媒體普遍質疑的事項

(一) 訴訟、仲裁或媒體質疑事項已在臨時公告披露且無後續進展的

1. 報告期，本集團無重大訴訟、仲裁事項。
2. 本公司針對媒體報道發佈的澄清公告

事項概述	查詢索引
媒體報道本公司和銅陵有色金屬集團控股有限公司實際控制的ECSA即厄瓜多爾科裏安特公司(ECUACORRIENTE S.A.)的米拉多銅礦項目未取得開採階段環境證書，與事實不符，本公司已發佈公告予以澄清。	澄清公告於2012年4月25日披露於上海證券交易所網站 (http://www.sse.com.cn)、香港聯交所網站 (http://www.hkex.com.hk)
媒體報道有關收購國際米蘭股權事項，與事實不符，本公司已發佈公告予以澄清。	澄清公告於2012年8月3日披露於上海證券交易所網站 (http://www.sse.com.cn)、香港聯交所網站 (http://www.hkex.com.hk)

3. 本公司無其他媒體質疑事項。

(二) 臨時公告未披露或有後續進展的訴訟、仲裁情況

不適用。

(三) 臨時公告未披露或有後續進展的媒體普遍質疑事項

不適用。

二. 報告期內資金被佔用情況及清欠進展情況

不適用。



重要事項(續)

三. 破產重整相關事項

本年度公司無破產重整相關事項。

四. 資產交易、企業合併事項

(一) 公司收購、出售資產和企業合併事項已在臨時公告披露且後續實施無變化的
不適用。

(二) 臨時公告未披露或有後續進展的情況

1. 收購資產情況

不適用。

2. 出售資產情況

不適用。

3. 資產置換情況

不適用。

4. 企業合併情況

2012年2月9日，公司第二屆董事會第八次會議審議通過了關於收購廣東省航盛建設集團有限公司(以下簡稱「航盛公司」)股權的議案，交易對價為3億元。由於上述資產收購事宜涉及金額未達到單獨披露標準，故公司未發佈臨時公告披露，但公司在2011年年度報告「期後事項」中作過披露。

經2012年2月24日公司第二屆董事會第九次會議審議通過，將收購的航盛公司全部資產負債並入中國鐵建港航局集團有限公司。本公司於2012年2月已按股權轉讓協議支付股權轉讓款3億元，並於3月份委派董事、管理層及財務人員。航盛公司於2012年4月13日完成股東核准變更登記手續，並於2012年6月20日完成航盛公司註銷登記手續。至此，本公司完成對航盛公司的吸收合併，購買日期確定為2012年4月13日。

重要事項(續)

航盛公司的可辨認資產和負債於購買日的公允價值和賬面價值如下：

單位：千元

	2012年 4月13日 公允價值	2012年 4月13日 賬面價值
貨幣資金	175,885	175,885
應收賬款	849,262	849,262
預付賬款	233,592	233,592
其他應收款	310,433	310,433
存貨	11,572	11,572
應收客戶工程款	442,525	442,525
長期股權投資	14,335	14,335
固定資產	78,017	78,017
無形資產	152,481	9,708
長期待攤費用	185	185
遞延所得稅資產	29,076	29,076
短期借款	85,000	85,000
應付賬款	1,127,954	1,127,954
預收賬款	454,296	454,296
應付客戶合同工程款項	115,035	115,035
應付職工薪酬	4,422	4,422
應交稅費	45,591	45,591
其他應付款	232,247	232,247
其他流動負債	19,500	19,500
長期應付款	13,453	13,453
	199,865	57,092
購買產生的商譽	100,135	
現金支付的對價	300,000	



重要事項(續)

航盛公司自購買日起至本期末的經營成果和現金流量列示如下：

單位：千元

	2012年4月13日 至12月31日期間
營業收入	1,483,359
淨利潤	10,433
經營活動產生的現金流量淨額	149,030
投資活動產生的現金流量淨額	-8,924
籌資活動產生的現金流量淨額	16,486

上述合併事項參見2012年2月25日刊登的第二屆董事會第九次會議決議公告。

五. 公司股權激勵情況及其影響

報告期內，本公司尚未施行股權激勵計劃，公司高級管理人員及核心員工股權激勵的初步計劃正在履行國家有關部門的審核程序。

六. 關連交易、重大關聯交易及關聯方債權債務往來

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) 非豁免持續關連交易

1. 本公司與中鐵建總公司於服務互供框架協議及承包建造及相關服務框架協議下進行之持續關連交易

於本公司的重組上市過程中，本公司控股股東及關連人士中鐵建總公司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。此外，從2005年開始，本公司部分子公司一直向中鐵建總公司提供勘察設計及監理服務和工程承包服務，以建設位於中國北京市復興路的中鐵建總公司辦公大樓。同時，於本公司的重組上市過程中，中鐵建總公司保留了包括重慶鐵發遂渝高速公路有限公司、南京長江

重要事項(續)

隧道有限責任公司、北京通達京承高速公路有限公司、咸陽中鐵路橋有限公司和廣東潮揭高速公路有限公司五個BOT項目所屬工程建設項目公司的股本權益。本公司H股於香港聯交所上市後仍繼續向中鐵建總公司持有的部分保留BOT項目提供工程承包服務及建造、勘察設計及監理服務等相關服務。

為規範本集團與中鐵建總公司之間的上述持續關連交易，本公司與中鐵建總公司於2007年11月5日分別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)及承包建造及相關服務框架協議(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。

因上述服務互供框架協議及承包建造及相關服務框架協議(以及其各自之補充協議)均於2010年10月31日屆滿，而本公司於2007年簽訂上述框架協議時就其項下有關於持續關連交易所分別釐定的年度上限於2009年12月31日即已到期，為便於監管該等持續關連交易，本公司於2009年12月28日與中鐵建總公司以相同條款及條件續訂該等框架協議，有效期均為自2010年1月1日起至2012年12月31日止(於續訂之上述框架協議生效之日，原服務互供框架協議及承包建造及相關服務框架協議及其各自之補充協議同時終止)，並為其項下的持續關連交易設定截至2012年12月31日止三個年度的年度上限，惟於服務互供框架協議下，因本公司向中鐵建總公司提供總公司辦公大樓的建設服務於2009年全部完成，相應條款修改為「本公司將向中鐵建總公司提供中鐵建總公司工程技術研發基地(科研樓)建造及相關服務直至完成該建造項目」。

本公司於2012年12月28日第二屆董事會第十七次會議通過決議，同意修訂承包建造及相關服務框架協議項下公司向中鐵建總公司就其保留BOT項目提供建設及相關服務(收入)的2012年年度金額上限，由20,000萬元修訂為70,000萬元。董事(包括獨立非執行董事)認為，上述修訂年度上限乃屬公平合理且符合本公司股東的整體利益。有關內容詳見本公司日期為2012年12月29日的有關修訂該持續關連交易2012年年度上限的公告。

另外，本公司預計本公司的子公司向中鐵建總公司就其保留BOT項目提供建造及相關服務的交易於未來三年發生的金額較小，且本公司的子公司已與相關BOT項目公司就該等項目簽訂具體合同，因此，承包建造及相關服務框架協議於2012年12月31日到期後，本公司沒有再與中鐵建總公司進行續訂。



重要事項(續)

截至2012年12月31日止年度，本集團與中鐵建總公司及／或其聯繫人於上述服務互供框架協議及承包建造及相關服務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：百萬元

交易性質	2012年年度上限	本集團2012年度 合併交易發生額
收入		
1 本集團於服務互供框架協議下向中鐵建總公司 提供科研樓建設及相關服務的收入	200	122.44
2 本集團於承包建造及相關服務框架協議下 向中鐵建總公司提供保留BOT項目 建造及相關服務的收入	700	361.30
支出		
3 本集團於服務互供框架協議下就中鐵建 總公司(或其聯繫人)提供的 服務所產生的支出	600	232.06

本公司獨立非執行董事已審閱該等非豁免持續性關連交易並確認：

- (i) 上述關連交易由本公司在日常業務過程中進行；
- (ii) 上述關連交易的條款對本公司的股東整體利益而言屬公平合理；
- (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；及
- (iv) 上述關連交易乃根據該等交易的相關協議條款進行。

重要事項(續)

本公司的審計師已就該等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) 涉及由本集團提供的商品和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與公司的定價政策保持一致；
- (iii) 沒有注意到任何事項使審計師相信這些交易未在所有重大方面按照相關協議的條款而進行；及
- (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本公司日期為2009年12月29日的相關公告中以及日期為2012年12月29日的有關修訂承包建造及相關服務框架協議項下持續關連交易2012年的年度上限的公告中所載的2012年年度上限。

另外，本報告財務報表附註六、5中的若干關聯方交易根據香港上市規則亦構成香港上市規則第14A章項下定義的持續關連交易。該等關聯方交易已符合香港上市規則第14A章的披露規定。

- 2. 本公司與中鐵建總公司訂立服務提供框架協議及房屋租賃框架協議的一項補充協議

(1) 服務提供框架協議

鑒於本公司與中鐵建總公司於2009年12月28日所簽訂的服務互供框架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2012年12月31日到期，為便於監管本集團向中鐵建總公司及／或其聯繫人採購相關服務的持續關連交易，於2012年12月28日，本公司與中鐵建總公司訂立服務提供框架協議，有效期自2013年1月1日起至2015年12月31日止，並為其項下的持續關連交易設定截至2015年12月31日止三個年度的年度上限。



重要事項(續)

本公司預計服務互供框架協議項下本集團向中鐵建總公司提供科研樓建造及相關服務將於2013年全部完成，且預計該交易於2013年發生的金額較小，且本公司的相關子公司已就該科研樓的建造及相關服務與中鐵建總公司簽訂具體合同，因此，服務互供框架協議於2012年12月31日到期後，本公司沒有再與中鐵建總公司進行續訂，而僅訂立服務提供框架協議。該服務提供框架協議的主要條款為由中鐵建總公司及其關聯人／關連人／聯繫人按照服務提供框架協議的條款向本公司及其附屬公司提供相關的輔助業務服務。

(2) 房屋租賃框架協議及其補充協議

本公司與中鐵建總公司曾於2007年11月5日訂立一項房屋租賃框架協議，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中鐵建總公司及／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。

為便於監管本集團不時向中鐵建總公司及／或其關聯人／聯繫人租賃房屋的持續關連交易，於2012年12月28日，本公司與中鐵建總公司訂立一項上述房屋租賃框架協議的補充協議，將房屋租賃框架協議的第2.2條修改如下：租賃房屋包括中鐵建總公司及／或其關聯人／聯繫人已在本公司註冊成立時租賃給本公司及／或其附屬公司的房屋和其後續新建的部分房屋，且中鐵建總公司及／或其關聯人／聯繫人確認租賃房屋在移交時處於滿足本公司及／或其附屬公司需求的良好狀態。除上述修改的條款外，雙方將繼續遵守於2007年11月5日訂立的房屋租賃框架協議其他未修改條款。

另外，本公司與中鐵建總公司曾於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中鐵建總公司及／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。

重要事項(續)

本公司已就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)及土地使用權租賃框架協議下本公司租賃中鐵建總公司及/或其聯繫人房屋及土地使用權的交易設定截至2015年12月31日止三個年度的年度上限。

(3) 持續關連交易於截至2015年12月31日止三個年度的建議年度上限

於截至2015年12月31日止三個年度，上述服務提供框架協議、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)及土地使用權租賃框架協議項下持續關連交易的建議年度上限載列如下：

單位：百萬元

	2013年	2014年	2015年
本集團於服務提供框架協議下就 中鐵建總公司(或其聯繫人)提供的 服務所產生的支出	600	600	600
本集團於房屋租賃框架協議(經日期 為2012年12月28日的一項補充 協議補充)和土地使用權租賃框架 協議下租賃中鐵建總公司(或其 聯繫人)房屋及土地使用權所 產生的支出	300	300	300

上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2012年12月29日的持續關連交易公告。



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

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(2012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主要為控股股東中鐵建總公司及其控制的子公司。

2009年12月28日，公司與中鐵建總公司續簽了《承包建造及相關服務框架協議》和《服務互供框架協議》，並對該協議項下2010–2012年各年度交易金額上限作出了預估和披露。本公司於2012年12月28日第二屆董事會第十七次會議通過決議，同意修訂承包建造及相關服務框架協議項下公司向中鐵建總公司就其保留BOT項目提供建設及相關服務(收入)的2012年年度金額上限，由20,000萬元修訂為70,000萬元。董事(包括獨立非執行董事)認為，上述修訂年度上限乃屬公平合理且符合本公司股東的整體利益。經2012年12月28日公司第二屆董事會第十七次會議審議通過，公司向中鐵建總公司就其保留BOT項目提供建設及相關服務(收入)的2012年年度金額上限由20,000萬元修訂為70,000萬元。相關公告分別於2009年12月29日、2012年12月29日刊登在《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)上。

重要事項(續)

本集團2012年度內與日常經營相關的主要關聯交易情況如下：

單位：百萬元

關聯交易方	關聯交易類型	關聯 交易內容	關聯交易 定價原則	關聯 交易價格	關聯 交易金額	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	
								市場價格	較大的原因
中鐵建總公司	提供建造及 相關服務收入	工程建設 收入	協議定價	—	122.44	0.03%	現款	—	—
中鐵建總公司	提供建造及 相關服務收入	工程建設 收入	協議定價	—	361.30	0.07%	現款	—	—
陝西鐵道工程勘察 有限公司等11家單位	接受勞務支出	勘察設計 諮詢	協議定價	—	232.06	0.05%	現款	—	—

2. 已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

不適用。

3. 臨時公告未披露的事項

本公司沒有臨時公告未披露的關聯交易事項，不存在以定期報告代替臨時公告情形。



重要事項 (續)

(三) 遵守避免同業競爭協議的情況

中鐵建總公司聲明其於2012年度並無違反其於2007年11月5日與本公司簽署的《避免同業競爭協議》的承諾。

(四) 資產收購、出售發生的關聯交易

報告期，本集團未發生資產收購、出售發生的關聯交易。

(五) 共同對外投資的重大關聯交易

報告期，本集團未發生共同對外投資的重大關聯交易。

(六) 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(2012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中鐵建總公司及其控制的子公司。

1. 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

不適用。

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

單位：百萬元

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
中鐵建總公司 ^{#1}	控股股東	1,500.00	-500.00	1,000.00	202.28	74.67	276.95
中鐵建總公司 ^{#2}	控股股東	14.49	355.35	369.84	—	—	—
中鐵建總公司 ^{#2}	控股股東	110.72	-79.14	31.58	—	—	—
中鐵道總公司 ^{#3}	控股股東	—	—	—	—	1,590.70	1,590.70
錦鯉資產管理中心 ^{#3}	控股股東的全資子公司	—	—	—	—	82.17	82.17
錦鯉資產管理中心	控股股東的全資子公司	—	—	—	2.17	1.36	3.53 ^{#5}
西安天創房地產有限公司	控股股東的全資子公司	0.58	—	0.58	—	26.55	26.55 ^{#6}
中國長城財務公司 ^{#4}	受同一母公司控制	1,222.00	-1,222.00	—	—	—	—
北京通達京承高速公路 有限公司 ^{#2}	母公司的控股 子公司	3.41	-3.38	0.03	—	1.06	1.06
重慶鐵發遂渝高速公路 有限公司 ^{#2}	母公司的控股 子公司	4.24	0.56	4.80	200.00	-194.65	5.35
合計		2,855.44	-1,448.61	1,406.83	404.45	1,581.86	1,986.31



重要事項(續)

報告期內公司向控股股東及其子公司 提供資金的發生額(百萬元)	575.35
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. 該款項因本公司將沙特麥加輕軌鐵路項目轉移給控股股東而產生。2011年1月21日公司與中鐵建總公司簽署《關於沙特麥加輕軌項目相關事項安排的協議》，相關公告於2011年1月21日刊登在《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)、香港聯合交易所網站(www.hkex.com.hk)上。該協議約定，本公司將沙特麥加輕軌鐵路項目自2010年10月31日以後所產生的所有權利和義務轉移給控股股東，控股股東支付給本公司的對價2,077百萬元。截至2012年12月31日，控股股東還需將在一年內支付500百萬元，余下款項500百萬元將於2014年支付。
- 註2. 該款項為本公司和控股股東及其子公司發生的非豁免持續性關聯交易而產生，詳情見本節「(一)非豁免持續性關聯交易」。
- 註3. 該款項為控股股東及其子公司在本集團下屬子公司中國鐵建財務有限公司的存款。
- 註4. 2011年5月13日本公司第一屆董事會第四十四次會議審議通過關於投資財務公司的議案，相關公告於2011年5月20日刊登在《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)上。本公司參與控股股東中鐵建總公司對中國長城財務公司(以下簡稱「財務公司」)的重組改制及增資，以貨幣資金認購財務公司本次增資1,222,000千元，佔增資後財務公司註冊資本的94%，截至2011年12月31日本公司已支付對財務公司的增資，但財務公司尚未辦理完工商登記手續，該投資款暫在其他應收款披露。2012年3月28日，該公司已完成工商登記手續，納入本集團合併範圍，並更名為「中國鐵建財務有限公司」。上述款項已轉入長期股權投資核算，故本期作為減少處理。

重要事項(續)

註5. 錦鯉資產管理中心向上市公司提供資金期末餘額3.53百萬元，是本集團下屬子公司中國鐵建重工集團有限公司向前者租賃房屋尚未支付的租金，詳情見本節「(一) 非豁免持續性關連交易」中「2、本公司與中鐵建總公司訂立服務提供框架協議及房屋租賃框架協議的一項補充協議」。

註6. 西安天創房地產有限公司向上市公司提供資金期末餘額26.55百萬元，是本集團下屬子公司中鐵二十一局集團有限公司向前者租賃房屋尚未支付的房租，詳情見本節「(一) 非豁免持續性關連交易」中「2、本公司與中鐵建總公司訂立服務提供框架協議及房屋租賃框架協議的一項補充協議」。

3. 臨時公告未披露的事項

不適用。

(七) 其他重大關聯交易

報告期內，本集團無其他重大關聯交易。

七. 重大合同及其履行情況

(一) 托管、承包、租賃事項

報告期內，本集團無應披露的托管、承包、租賃事項。

(二) 擔保情況

1. 報告期內，公司對外擔保情況具體如下：

單位：百萬元

擔保對象名稱	發生日期 (協議簽署日)	擔保金額 (人民幣)	擔保類型	擔保期	公司對外擔保情況(不包括對子公司的擔保)	
					是否 履行完畢	是否為 關聯方擔保 (是或否)
四川納欽鐵路有限公司	2006.12.28	67.20	一般責任擔保	2006.12.28-2026.12.28	否	否
四川納欽鐵路有限公司	2008.4.16	50.40	一般責任擔保	2008.4.16-2028.4.16	否	否
中鐵建銅冠投資有限公司	2010.5.25	68.28	一般責任擔保	2010.5.25-2015.5.25	否	是
中鐵建銅冠投資有限公司	2010.5.25	998.92	一般責任擔保	2010.5.25-2015.5.25	否	是



重要事項 (續)

報告期內擔保發生額合計(百萬元)	—
報告期末擔保餘額合計(百萬元)	1,184.80
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(百萬元)	441.75
報告期末對子公司擔保餘額合計(百萬元)	3,453.07
公司擔保總額情況(包括對子公司的擔保)	
擔保總額(百萬元)	4,637.87
擔保總額佔公司淨資產的比例	6.32%
其中：	
為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額(百萬元)	—
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(百萬元)	2,451.75
擔保總額超過淨資產 50%部分的金額(百萬元)	—
上述三項擔保金額合計(百萬元)	2,451.75

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2012年3月28-29日召開的第二屆董事會第十一次會議審議、並經2012年6月12日公司2011年年度股東大會審議通過，核定公司2012年內部擔保額度為400億元。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。截至報告期末，公司對全資子公司的擔保餘額合計34.531億元，未超出核定擔保額度。

重要事項(續)

(2) 對外擔保的決策程序

本報告期末發生新的對外擔保事項，截至2012年末，公司對外擔保餘額共計11.848億元。主要包括以下兩項：

- A. 2006年，中國鐵道建築總公司為四川納敘鐵路有限公司按出資額16.8%，提供4億元借款0.672億元擔保，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。公司第一屆董事會第十次會議審議通過關於為納敘公司借款擔保的議案，同意按16.8%出資比例，為參股公司四川納敘鐵路有限責任公司3億元借款提供0.504億元的擔保。累計為納敘公司提供擔保1.176億元。
- B. 公司第一屆董事會第三十一次會議審議通過關於向中鐵建銅冠投資有限公司提供資金和銀行貸款擔保額度的議案，同意為中鐵建銅冠投資有限公司與國家開發銀行、中國農業銀行和中國銀行簽訂借款合同按照50%的投資比例提供保證擔保，擔保金額折合人民幣10.672億元。



重要事項(續)

(三) 其他重大合同

1. 境內經營合同

單位：億元

簽約時間	內容摘要	合同金額	公司簽約主體	履行期限
2012/4/27	山西華瑞杰旺煤業有限公司 土石方剝離承包	80	中鐵十二局集團有限公司	暫定10年
2012/4/27	北京文化硅谷工程施工總承包	74.7	中鐵建設集團有限公司	待定
2012/5/10	四會大隆灣工程項目	40	中鐵二十五局集團有限公司	預計2016年12月竣工
2012/10/30	青島市地鐵2號線一期工程土建施工 (YCK31+094.06-YCK49+506.000)	36.97	中國鐵建股份有限公司	1095天
2012/12/25	蘭新鐵路第二雙線和西寧站改及寶蘭 客專蘭州樞紐(滿足蘭新二線引入) 工程站後「四電」系統集成及 相關工程LXSD2標段	51.7	中國鐵建電氣化局集團 有限公司、中鐵二十一局 電務電化工程有限公司 聯合體	1460天
2012/12/24	新建鄭州至徐州鐵路客運專線 ZXZQ-03標段	35.6	中鐵十七局集團有限公司	1460天

2. 境外經營合同

單位：億元 幣種：美元

簽約時間	內容摘要	合同金額	公司簽約主體	履行期限	備註
2012/1/30	吉布提至埃塞邊境鐵路項目	5.79	中國土木工程集團 有限公司	60個月	公告合同額為5.05億美元， 後又追加0.74億美元
2012/8/27	尼日利亞鐵路現代化項目 (拉各斯-伊巴丹段)	14.87	中國土木工程集團 有限公司	36個月	已公告
2012/9/8	尼日利亞四個航站樓項目	6	中國土木工程集團 有限公司	18個月	公告項目名稱為五個航站樓 項目，公告合同額為6.83億 美元，後來合同調整為四個 航站樓，合同額6億美元。

重要事項(續)

八. 承諾事項履行情況

(一) 上市公司、持股5%以上的股東、控股股東及實際控制人在報告期內或持續到報告期內的承諾事項

1. 本公司在招股說明書中披露：公司擁有的土地共計836宗，其中：正在辦理以國家作價出資方式獲得土地使用權手續的原劃撥土地有349宗，正在辦理出讓手續的土地有53宗。

截至本報告發佈日，公司首次公開發行上市時正在辦理以國家作價出資方式獲得土地使用權手續的349宗原劃撥土地已經有348宗取得土地使用證，其時正在辦理出讓手續的53宗土地已經全部完成了土地出讓手續的辦理並已經取得土地使用證。目前仍有1宗土地的土地使用權證正在辦理之中，有望近期完成，公司將進一步催促總公司儘快完成剩餘1宗土地使用權證的辦理。繼續辦理剩餘1宗土地的使用權證有利於本公司的利益。

2. 本公司在招股說明書中披露：公司尚未取得房屋所有權證書的房產共計822項。

截至本報告發佈日，公司首次公開發行上市時尚未取得房屋產權證的822項房屋之中已辦完220項房屋所有權證書；其餘602項房屋中，有480項房屋係生產輔助性用房，不需要辦理房屋所有權證；有121項房屋因建築年代久遠，不能辦理房屋所有權證；有1項房屋所有權證目前正在辦理之中，有望近期完成。前述房屋雖未取得房屋所有權證，但係公司投資自建的物業，有相關入賬憑證和建造依據，不存在權屬爭議和糾紛，公司對該等房屋享有佔用、使用、收益及進行事實上處分的權利。公司將進一步催促總公司儘快完成正在辦理房屋所有權證的1項房屋的相關辦證工作。繼續辦理剩餘1項房屋的所有權證有利於本公司的利益。

(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

不適用。



重要事項(續)

九. 聘任、解聘會計師事務所情況

(一) 聘任審計機構情況

報告期內，公司未改聘會計師事務所，本年度公司聘請的審計機構安永華明會計師事務所於2012年8月改制後更名為安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)。會計師事務所名稱變更不屬於更換會計師事務所事項，公司的2012年年報審計工作仍由該會計師事務所繼續履行。

2007年至2010年，本公司連續4年聘任安永華明會計師事務所為公司的境內審計機構、聘任安永會計師事務所為公司的境外審計機構，經2011年5月31日公司2010年年度股東大會審議通過，公司聘請安永華明會計師事務所為公司的2011年度外部審計機構，並不再續聘安永會計師事務所為公司的2011年度外部審計機構。截至報告期末，本公司聘任安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)提供審計服務的連續年限為6年。

2012年6月12日，公司2011年年度股東大會審議通過《關於聘請2012年度外部審計機構及支付2011年度審計費用的議案》，同意繼續聘請安永華明會計師事務所為公司2012年度外部審計機構。經2013年3月27-28日第二屆第二十次董事會審議，擬就2012年度財務報表審計及有關審計服務、中期財務報表審閱及相關服務支付給安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)的審計酬金為3,039.6萬元，該議案尚需提交公司2012年年度股東大會審議批准。

(二) 聘任內部控制審計機構情況

2012年6月12日，公司2011年年度股東大會審議通過《關於聘請2012年度內部控制審計機構的議案》，同意聘請安永華明會計師事務所為公司2012年度內部控制審計機構，不再聘請國富浩華會計師事務所為公司內部控制審計機構。經2013年3月27-28日第二屆第二十次董事會審議，擬向安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)支付2012年度內部控制審計及相關服務費用為240萬元，該議案尚需提交公司2012年年度股東大會審議批准。

十. 上市公司及其董事、監事、高級管理人員、持有5%以上股份的股東、實際控制人、收購人處罰及整改情況

報告期內，公司及其董事、監事、高級管理人員、持有5%以上股份的股東、實際控制人、收購人無受有權機關調查、司法紀檢部門採取強制措施、被移送司法機關或追究刑事責任、中國證監會行政處罰、證券市場禁入、認定為不適當人選被其他行政管理部門處罰及證券交易所公開譴責的情形。

重要事項(續)

十一. 其他重大事項的說明

(一) 有關非公開發行A股股票方案的執行情況

公司於2010年6月18日召開2009年年度股東大會、2010年第一次A股類別股東大會、2010年第一次H股類別股東大會，審議通過了關於公司向特定對象非公開發行A股股票(以下簡稱「非公開發行」)的議案，並向中國證監會提交了非公開發行申請文件。受國家房地產宏觀調控政策影響，截至2012年12月28日，公司非公開發行事宜未取得實質性進展。鑒於股東大會決議等有關文件已過期失效，經公司第二屆董事會第十七次會議審慎分析論證，決定申請撤回非公開發行申請文件，待條件成熟時再行啟動。相關公告於2012年12月29日刊登在《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。

(二) 其他重大事項及其影響和解決方案的分析說明

報告期內，公司無其他影響公司正常經營的重大事項。

十二. 期後事項

1. 本公司於2013年3月18日與長春地鐵有限責任公司簽訂BT項目合同。根據該合同，本公司將分三次向長春地鐵有限責任公司注入總計人民幣4,000,000千元的資本金，任何一次注資後本公司持有長春地鐵有限責任公司的出資比例不高於20%；長春市人民政府國有資產監督管理委員會或其委託的部門將按照該合同約定的時間表對本公司的全部出資以人民幣4,000,000千元的原值進行回購。詳見公司3月19日在《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)上刊登的公告。
2. 截至本財務報表批准日，除以上所披露事項外，本集團並無其他須作披露的重大資產負債表日後事項。



股份變動及股東情況

一、股本變動情況

股份變動情況表

單位：股

	本次變動前		發行新股	本次變動增減(+,-)			小計	本次變動後	
	數量	比例 (%)		送股	公積金轉股	其他		數量	比例 (%)
一、有限售條件股份									
1. 國家持股	—	—	—	—	—	—	—	—	—
2. 國有法人持股	245,000,000	1.98	—	—	—	—	245,000,000	1.98	
3. 其他內資持股	—	—	—	—	—	—	—	—	—
其中：境內非國有 法人持股	—	—	—	—	—	—	—	—	—
境內自然人持股	—	—	—	—	—	—	—	—	—
4. 外資持股									
其中：									
境外法人持股	—	—	—	—	—	—	—	—	—
境外自然人持股	—	—	—	—	—	—	—	—	—
二、無限售條件流通股份									
1. 人民幣普通股	10,016,245,500	81.19	—	—	—	—	10,016,245,500	81.19	
2. 境內上市的外資股	—	—	—	—	—	—	—	—	—
3. 境外上市的外資股	2,076,296,000	16.83	—	—	—	—	2,076,296,000	16.83	
4. 其他	—	—	—	—	—	—	—	—	—
三、股份總數	12,337,541,500	100	—	—	—	—	12,337,541,500	100	

股份變動及股東情況（續）

限售股份變動情況

單位：股

股東名稱	年初限售股數	本年解除 限售股數	本年增加 限售股數	年末限售股數	限售原因	解除限售日期
全國社會保障 基金理事會	245,000,000	—	—	245,000,000	在承繼原國有股東(中鐵 建總公司)的法定和自願 承諾禁售期基礎上， 再將禁售期延長三年	2014年3月10日
合計	245,000,000	—	—	245,000,000	/	/

二. 證券發行與上市情況

(一) 截至報告期末近3年歷次證券發行情況

截至本報告期末至前三年，公司未有證券發行與上市情況。

(二) 公司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

報告期內公司沒有因送股、轉增股本、配股、增發新股、非公開發行股票、權證行權、實施股權激勵計劃、企業合併、可轉換公司債券轉股、減資、內部職工股上市、債券發行或其他原因引起公司股份總數及股東結構的變動、公司資產和負債結構的變動。

(三) 現存的內部職工股情況

本報告期末公司無內部職工股。



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

1. 股本結構

於2012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 (%)
中鐵建總公司	A股	7,566,245,500	61.33
全國社會保障基金理事會	A股 ^{註1}	245,000,000	1.98
A股公眾股東	A股	2,450,000,000	19.86
H股公眾股東	H股 ^{註2}	2,076,296,000	16.83
總計		12,337,541,500	100.00

註1. 限售期至2014年3月10日。

註2. 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，本公司公眾持股量共45.26296億股（不包括全國社會保障基金理事會持有的2.45億股A股），佔公司已發行股本的36.69%。其中H股公眾持股量為20.76296億股，佔公司已發行股本的16.83%；A股公眾持股量為24.5億股，佔公司已發行股本的19.86%。

根據已公開資料以及就董事所知悉，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。

股份變動及股東情況(續)

(二) 股東數量和持股情況

1. 股東總數：

報告期末，本公司股東總數為255,918戶，其中A股股東231,724戶，H股股東24,194戶。截至2013年3月22日，本公司股東總數為260,219戶，其中A股股東236,457戶，H股股東23,762戶。

截止報告期末股東總數(戶) 255,918

本年度報告披露日前第五個交易日末的股東總數(戶) 260,219

2. 前十名股東持股情況

單位：股

股東名稱(全稱)	報告期內增減	前十名股東持股情況		持有有限售 條件股份數量	質押或 凍結情況	股東性質
		期末 持股數量	比例 (%)			
中國鐵道建築總公司	0	7,566,245,500	61.33	—	—	國家股
HKSCC NOMINEES LIMITED	1,333,500	2,054,516,381	16.65	—	未知	境外法人
全國社會保障基金理事會轉持三戶 MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	0	245,000,000	1.98	245,000,000	未知	國有法人股
博時價值增長證券投資基金	71,247,185	71,407,185	0.58	—	未知	其他
UBS AG	68,386,375	68,386,375	0.55	—	未知	其他
全國社保基金一零八組合	61,033,832	64,594,664	0.52	—	未知	其他
高華-滙豐-GOLDMAN, SACHS & CO.	0	60,999,870	0.49	—	未知	其他
瑞士信貸(香港)有限公司	59,513,952	59,598,661	0.48	—	未知	其他
國際金融-渣打-GOVERNMENT OF SINGAPORE INVESTMENT CORPORATION PTE LTD	44,335,148	44,335,148	0.36	—	未知	其他
	24,986,734	34,046,617	0.28	—	未知	其他



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	
	股份的數量	股份種類
中國鐵道建築總公司	7,566,245,500	A
HKSCC NOMINEES LIMITED	2,054,516,381	H
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	71,407,185	A
博時價值增長證券投資基金	68,386,375	A
UBS AG	64,594,664	A
全國社保基金一零八組合	60,999,870	A
高華－滙豐－GOLDMAN · SACHS & CO.	59,598,661	A
瑞士信貸(香港)有限公司	44,335,148	A
國際金融－渣打－GOVERNMENT OF SINGAPORE INVESTMENT CORPORATION PTE LTD	34,046,617	A
中國銀行股份有限公司－嘉實滬深300 交易型開放式指數證券投資基金	24,398,200	A

上述股東關聯關係或
一致行動關係的說明

公司未知股東之間是否存在關聯關係或屬於《上市公司股東持股變動信息披露管理辦法》規定的一致行動人。

前十名有限售條件股東持股數量及限售條件

單位：股

序號	有限售條件股東名稱	持有的有限售 條件股份數量	有限售條件股份可上市交易情況		限售條件
			可上市交易時間	新增可上市 交易股份數量	
1	全國社會保障基金理事會	245,000,000	2014年3月10日	0	在承繼原國有股東的法定和自願承諾禁售期基礎上，再將禁售期延長三年

上述股東關聯關係或一致行動的說明 無

股份變動及股東情況（續）

（三）戰略投資者或一般法人因配售新股成為前10名股東

報告期內無戰略投資者或一般法人參與配售新股，並約定持股期限的情況。

（四）根據香港《證券及期貨條例》披露的主要股東持有公司股權和淡倉情況

據本公司董事所知，截至2012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香港《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：

主要股東名稱	股份類別	身份	佔有關已發行類別		佔已發行股本總數
			持有股份數目 ^{#1}	股本之百分比	之百分比
中國鐵道建築總公司	A股	實益擁有人	7,566,245,500	73.74%	61.33%
全國社會保障基金理事會	H股	實益擁有人	188,754,500 (L)	9.09%	1.53%
	A股	實益擁有人	245,000,000	2.39%	1.98%
JPMorgan Chase & Co. ^{#2}	H股	實益擁有人，投資經理， 保管人—法團／核准借出代理人	144,986,801 (L) 15,146,211 (S)	6.98% 0.73%	1.18% 0.12%
			91,922,962 (P)	4.43%	0.75%
Deutsche Bank Aktiengesellschaft ^{#3}	H股	實益擁有人，投資經理，對股份 持有保證權益的人，保管人 —法團／核准借出代理人	136,046,748 (L) 121,232,757 (S) 6,343,500 (P)	6.55% 5.84% 0.31%	1.10% 0.98% 0.05%
Charles Plowden ^{#4}	H股	大股東所控制的法團的權益	105,064,500 (L)	5.06%	0.85%

註1. L — 好倉，S — 淡倉，P — 可供借出的股份。

註2. 於2012年12月31日，JPMorgan Chase & Co.通過其控制的若干法團持有本公司共144,986,801股H股的好倉及15,146,211股H股的淡倉。

註3. 於2012年12月31日，Deutsche Bank Aktiengesellschaft通過其控制的若干法團持有本公司共136,046,748股H股的好倉及121,232,757股H股的淡倉。

註4. Charles Plowden 通過其控制的若干法團持有本公司共105,064,500股H股的好倉。



股份變動及股東情況(續)

四. 控股股東及實際控制人情況

(一) 法人

名稱	中國鐵道建築總公司
單位負責人或 法定代表人	孟鳳朝
成立日期	1990年8月28日
組織機構代碼	10001066-0
註冊資本	596,989萬元
主要經營業務	國有資產監管；總公司未上市資產管理、經營、處置；特許經營投資項目的建設、運營管理；《中國鐵道建築報》出版發行。
經營成果 ^註	2011年，中鐵建總公司實現營業收入4,618.833億元，利潤總額87.077億元。
財務狀況 ^註	截止2011年12月31日，中鐵建總公司資產總額4,340.528億元，負債總額3,684.401億元，淨資產656.127億元。
現金流 ^註 和未來 發展戰略	2011年，中鐵建總公司經營活動產生的現金淨流量-151.688億元，投資活動產生的現金淨流量-105.272億元，籌資活動產生的現金淨流量447.150億元。 未來發展戰略：履行國有資產監管職責，充分發揮大股東作用，通過加強監管、資產注入、股份增持、高管選聘等多種措施促使中國鐵建股份有限公司依法合規經營，履行企業社會責任，努力實現既定目標，維護中小股東權益，確保國有資產保值增值。
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

註：因中鐵建總公司2012年數據未經會計師審計，故該公司經營成果、財務狀況和現金流的數據採用經審計的2011年數據。

股份變動及股東情況(續)

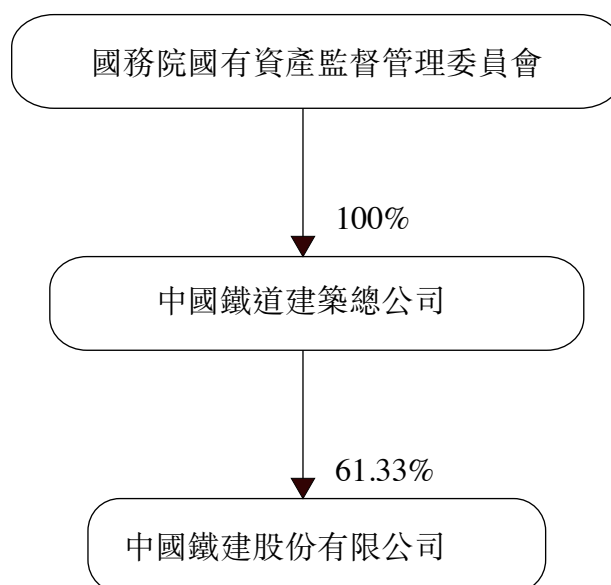
(二) 法人實際控制人

實際控制人名稱：國務院國有資產監督管理委員會

(三) 報告期內控股股東及實際控制人變更情況

報告期內無控股股東及實際控制人變更情況。

(四) 公司與實際控制人之間的產權及控制關係的方框圖



五. 其他持股在百分之十以上的法人股東

報告期末，除HKSCC NOMINEES LIMITED(香港中央結算(代理人)有限公司)外，本公司持股在10%以上的法人股東僅為中鐵建總公司。

六. 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。



董事、監事、高級管理人員和員工情況

一、 持股變動及報酬情況

(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

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	報告期內從	報告期從
								公司領取的	股東單位
								應付報酬	獲得的應付
								總額(稅前) ^註	報酬總額
								(萬元)	(萬元)
孟鳳朝	執行董事、董事長	男	54	2011年5月31日	2013年11月4日	—	—	90.4530	—
趙廣發	執行董事、總裁	男	60	2011年5月31日	2013年11月4日 (執行董事) 2014年5月31日 (總裁)	—	—	90.4530	—
彭樹貴	執行董事、副董事長	男	58	2011年5月31日	2013年11月4日	—	—	77.4130	—
扈振衣	執行董事、副總裁、 總經濟師	男	58	2011年5月31日	2013年11月4日 (執行董事) 2014年5月31日 (副總裁、總經濟師)	—	—	77.4130	—
朱明暉	非執行董事	男	69	2011年5月31日	2013年11月4日	—	—	15.6004	—
李克成	獨立非執行董事	男	69	2011年5月31日	2013年11月4日	—	—	15.6004	—
趙廣杰	獨立非執行董事	男	67	2011年5月31日	2013年11月4日	—	—	16.1996	—
吳太石	獨立非執行董事	男	65	2011年5月31日	2013年11月4日	—	—	18.4996	—
魏偉峰	獨立非執行董事	男	51	2011年5月31日	2013年11月4日	—	—	14.5004	—
齊曉飛	監事會主席	男	55	2011年5月31日	2013年11月4日	—	—	59.4230	—
黃少軍	監事	男	56	2011年5月31日	2013年11月4日	—	—	48.0810	—
張良才	職工監事	男	54	2011年5月31日	2013年11月4日	—	—	43.6530	—
夏國斌	副總裁	男	54	2011年5月31日	2014年5月31日	—	—	77.4130	—
範德	副總裁	男	59	2011年5月31日	2014年5月31日	—	—	77.4130	—
莊尚標	副總裁、總會計師 兼總法律顧問	男	50	2011年5月31日	2014年5月31日	—	—	80.1990	—
張宗言	副總裁	男	49	2011年5月31日	2014年5月31日	—	—	80.3910	—
劉汝臣	副總裁	男	49	2011年5月31日	2014年5月31日	—	—	77.2210	—
余興喜	董事會秘書	男	54	2011年5月31日	2014年5月31日	—	—	68.7130	—
周志亮	副總裁	男	48	2011年5月31日	2012年2月24日	—	—	57.6407	—
合計	/	/	/	/	/	—	—	1,086.2801	—

董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

註：

1. 應付報酬總額包括基本報酬、績效薪酬、住房公積金、企業補充養老保險。
2. 齊曉飛先生報酬總額中的績效薪酬為報告期內領取的按上年度實際任職時間(2011年5月至2011年12月)結算的上年度績效薪酬。
3. 周志亮先生因工作調動於2012年2月24日不再擔任本公司副總裁，其報酬總額中的績效薪酬為報告期內領取的上年度全年績效薪酬。

(二) 董事、監事、高級管理人員報告期內被授予的股權激勵情況

不適用。

二. 董事、監事、高級管理人員主要工作經歷及兼職情況

(一) 董事

孟鳳朝先生，54歲，中國國籍，無境外居留權，現任本公司董事長、黨委書記，同時兼任中鐵建總公司董事長、總經理、黨委副書記。孟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。孟先生於1982年1月至1998年5月期間，曾在鐵道部及其下屬工程公司出任多個職位。於1998年5月至2000年1月，擔任中鐵建設開發中心總經理助理。2001年1月至2004年12月，孟先生擔任中國最大鐵路基建承包商之一的中國鐵路工程總公司副總經理及黨委常委，並於2001年4月至2002年8月兼任中鐵大橋局集團有限公司董事長。2004年12月至2005年9月，擔任中國港灣建設(集團)總公司(中國交通建設股份有限公司前身公司之一)總經理及黨委副書記；2005年9月至2010年5月，先後擔任中國交通建設集團有限公司(一家於香港聯交所主板上市的公司，股份代碼：1800)董事、總經理、副董事長及黨委書記，並於2006年8月至2010年5月任中國交通建設股份有限公司副董事長、總經理及黨委書記。孟先生自2010年5月起任中鐵建總公司董事長、總經理、黨委副書記，自2010年12月起任本公司第一屆董事會執行董事、董事長、黨委書記，2011年5月起擔任本公司第二屆董事會執行董事、董事長、黨委書記。孟先生畢業於西南交通大學隧道及地下鐵道專業，獲工學學士學位，是教授級高級工程師，享受國務院政府特殊津貼。



董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

趙廣發先生，60歲，中國國籍，無境外居留權，現任本公司執行董事、總裁、黨委副書記，同時兼任中鐵建總公司董事、黨委書記。趙廣發先生是中國人民政治協商會議第十二屆全國委員會委員、中國書法家協會會員。趙先生對中國建築行業有深刻的認識和理解，具有豐富的大型建築企業集團的經營管理經驗。趙先生1970年加入中國鐵建系統，1994年5月至1999年12月任鐵道部第十八工程局(中鐵十八局集團有限公司前身)副局長、局長、黨委副書記，1999年12月至2001年8月任中鐵第十八工程局局長、黨委副書記，2001年8月至2004年12月任中鐵十八局集團有限公司董事長、黨委副書記，2004年12月至2007年11月任中鐵建總公司副總經理，2007年11月至2009年4月任本公司副總裁，2009年4月起任本公司總裁、黨委副書記，2009年6月起任本公司第一屆董事會執行董事，2011年5月起任本公司第二屆董事會執行董事、總裁、黨委副書記。2009年4月至2013年3月任中鐵建總公司董事、黨委書記。趙廣發先生畢業於亞洲(澳門)國際公開大學，獲工商管理碩士學位，是高級工程師。

彭樹貴先生，58歲，中國國籍，無境外居留權，現任本公司執行董事、副董事長、黨委副書記、工會主席，同時兼任中鐵建總公司副董事長、黨委副書記、工會主席。彭先生對中國建築行業有深刻的認識和理解，擁有豐富的經營管理經驗，具有較高的理論政策水平和豐富的法律知識。彭先生1972年加入中國鐵建系統，1995年12月至1999年12月任鐵道部第十四工程局(中鐵十四局集團有限公司前身)黨委副書記、黨委書記，1999年12月至2001年4月任中鐵第十四工程局黨委書記，2001年4月至2006年2月任中鐵建總公司黨委副書記、紀委書記，2006年2月任中鐵建總公司黨委副書記、紀委書記、工會主席，2006年7月至2007年11月任中鐵建總公司職工董事、黨委副書記、紀委書記、工會主席，自2007年11月至2011年5月任本公司第一屆監事會主席，2011年5月起任本公司第二屆董事會執行董事、副董事長、黨委副書記、工會主席，中鐵建總公司副董事長、黨委副書記、工會主席。彭先生畢業於澳大利亞拉籌伯大學工商管理專業，碩士學位，是高級工程師，國家一級項目經理、國家一級建造師。

董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

扈振衣先生，58歲，中國國籍，無境外居留權，現任本公司執行董事、副總裁、總經濟師，同時兼任重慶鐵發遂渝高速公路有限公司董事長、北京通達京承高速公路有限公司董事長、西安天創房地產有限公司執行董事、中國鐵建美國有限公司董事長。扈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。扈先生1972年加入中國鐵建系統，1990年12月至1996年5月任中鐵建總公司經營部副部長、部長，1996年5月至1997年12月任中鐵建總公司副總經濟師，1997年12月至2001年4月任中鐵建總公司總經濟師，2001年4月至2007年11月任中鐵建總公司副總經理、總經濟師，自2007年11月至2011年5月任本公司副總裁、總經濟師，2011年5月起任本公司第二屆董事會執行董事、副總裁、總經濟師。扈振衣先生是中國國際工程諮詢公司專家，中國城市軌道交通協會第一屆專家委員會委員，石家莊鐵道大學等高等院校兼職教授。扈先生先後畢業於石家莊鐵道大學鐵路工程和廈門大學工商管理專業，獲得碩士學位，是教授級高級工程師，中國書法家協會會員，享受國務院特殊津貼。

朱明暹先生，69歲，中國國籍，無境外居留權，現任本公司非執行董事。朱先生歷任湖北省建材局光化水泥廠技術員、車間副主任、總工程師、黨委副書記、黨委書記，國家建材局人事司副司長、代司長、生產管理司司長、機關黨委常委、常務副書記，國家建材局黨組成員、機關黨委書記，國家技術監督局副局長、黨組成員，國家質量監督檢驗檢疫總局黨組成員，2001年5月至2006年9月任國家重點大型企業監事會主席，2006年9月至2007年3月為國有企業監事會副部級幹部。朱先生自2009年6月起任本公司非執行董事。朱先生畢業於南京化工學院硅酸鹽專業，是高級工程師。



董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

李克成先生，69歲，中國國籍，無境外居留權，現任本公司獨立非執行董事。李先生歷任石油部管道局機械廠黨委書記，石油管道局黨委常委、紀委書記，東北輸油管理局黨委書記，中國石油天然氣總公司辦公廳主任、政策研究室主任、黨組機要秘書、政治思想工作部主任、直屬機關黨委黨委書記、中國石油天然氣集團公司黨組成員、黨組紀檢組組長。1999年1月至2005年11月任中國石油天然氣股份有限公司監事會主席。2006年5月起任中國電子信息產業集團有限公司外部董事。2006年11月至2007年11月任中鐵建總公司外部董事。2007年12月任二重集團(德陽)重型裝備股份有限公司(一家於上海證券交易所上市的公司，證券代碼：601268)獨立非執行董事。自2007年11月起任本公司獨立非執行董事。李先生畢業於北京鋼鐵學院金屬材料專業，是高級工程師。

趙廣杰先生，67歲，中國國籍，無境外居留權，現任本公司獨立非執行董事。趙先生歷任鞍山鋼鐵集團公司經理辦調研員、調研組副組長、經理辦副主任，遼寧省委辦公廳秘書，鞍山鋼鐵集團公司建設公司總經理兼黨委書記，鞍山鋼鐵集團公司秘書長、副總經理、黨委副書記，鞍山鋼鐵集團公司副總經理、黨委常委，2005年5月至2006年1月任鞍山鋼鐵集團公司副總經理。2006年11月任新興鑄管集團有限公司外部董事。2006年11月至2007年11月任中鐵建總公司外部董事。自2007年11月起任本公司獨立非執行董事。趙先生畢業於西北工業大學航空發動機設計專業，是高級工程師。

董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

吳太石先生，65歲，中國國籍，無境外居留權，現任本公司獨立非執行董事，同時為航天證券經紀有限責任公司獨立非執行董事、中國節能環保集團公司外部董事。曾任上海運載火箭總裝廠副總經濟師、總會計師，1993年起任中國航天工業總公司財務經濟調節部副經理、財務局局長，1999年任中國航天科工集團副總會計師，同年調任交通銀行總行辦公室副主任、引進外資辦公室主任(首席談判代表)、深化股份制改革辦公室副主任、發展研究部總經理、交行綜合經營辦公室首席顧問、博士後工作站站長。自2007年11月起任本公司獨立非執行董事。吳先生畢業於復旦大學管理系工業經濟專業，是研究員級高級會計師、中國註冊會計師。

魏偉峰先生，51歲，中國香港，現任本公司獨立非執行董事。魏先生擁有超過20年高階管理工作經驗，是香港特許秘書公會副會長、信東集團主席、萬年高顧問有限公司董事、總經理，香港樹仁大學法律系兼任教授以及中國中煤能源股份有限公司、霸王國際(集團)控股有限公司、海豐國際控股有限公司、合生元國際控股有限公司、寶龍地產控股有限公司、三一重裝國際控股有限公司、LDK Solar Co, Ltd.和波司登國際控股有限公司的獨立非執行董事。魏先生最近獲香港特別政區行政長官委任為經濟發展委員會專業服務業工作小組非官守成員及獲香港會計師公會委任為專業資格及考試評議會委員會成員。魏先生曾擔任中國人壽保險股份有限公司及方興地產(中國)有限公司獨立非執行董事、多家香港上市企業的執行董事、首席財務官等職務，其中包括中遠集團、中國聯通、中國工商銀行(亞洲)等公司，多次參與或主導公司上市、收購合併、發債等重大融資工作，多次主持公司上市、收購合併、發債等重大融資工作，曾為多家國有企業及紅籌公司提供專業服務。自2007年11月起任本公司獨立非執行董事。魏先生先後畢業於上海財經大學、香港理工大學、美國密茲根州安德魯大學、英國華瑞漢普頓大學，並取得了經濟學(金融)博士、金融學碩士、工商管理碩士、榮譽法律學士學位。



董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

(二) 監事

齊曉飛先生，55歲，中國國籍，無境外居留權，現任本公司監事會主席、黨委副書記、紀委書記，同時任中鐵建總公司黨委副書記、紀委書記。齊先生長期從事經濟研究及管理工作，具有較高的理論政策水平和豐富的管理經驗。1977年3月至1978年10月在中國人民解放軍5708工廠工作；1982年8月至1989年5月在共青團貴州省委工作，歷任宣傳部幹事、《貴州團訓》責任編輯、辦公室副主任、宣傳部副部長(主持工作)、研究室副主任(主持工作)兼《現代青年報》主編、八屆團省委常委；1989年5月至1991年11月任貴州省經濟體制改革委員會體改所副所長；1991年11月至1993年6月任中共海南省委辦公廳秘書處副處長、省委常委秘書；1993年6月至1994年9月任中共海南省委辦公廳省委常委秘書(正處級)；1994年9月至1997年7月任中共海南省委書記秘書、兼海南省省長秘書；1997年7月至1998年4月任中共海南省委書記秘書、兼海南省省長秘書、兼省委辦公廳助理巡視員(副廳級)；1998年4月至6月任海南省經濟合作廳副廳長、黨組成員；1998年6月至1999年12月任海南省商貿經濟合作廳副廳長、黨組成員；1999年12月至2001年4月任國家宗教事務局辦公室主任，2001年4月至2011年5月任國家宗教事務局副局長、黨組成員兼機關黨委書記，期間還兼任局辦公室主任、培訓中心主任，兼任中華宗教文化交流協會副會長、秘書長，中國和平統一促進會常務理事，中國對外友好協會理事；2011年4月任中鐵建總公司黨委副書記、紀委書記；2011年5月起任本公司第二屆監事會主席、黨委副書記、紀委書記，中鐵建總公司黨委副書記、紀委書記。齊先生先後畢業於貴州大學哲學系(1978年10月至1982年8月)和長江商學院工商管理專業(2007年9月至2010年7月在職攻讀)，並分別取得哲學學士和工商管理碩士學位，是高級政工師。

董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

黃少軍先生，56歲，中國國籍，無境外居留權，現任本公司監事會監事，同時兼任本公司審計監事局局長、北京通達京承高速公路有限公司監事。黃先生是中國內部審計協會和中國風險者管理聯誼會常務理事。黃先生在本公司所屬行業擁有多年的工作經歷，並具有豐富的現代企業管理知識和經營管理經驗。黃先生1976年加入中國鐵建系統，1993年2月至1994年4月任中鐵建總公司京九鐵路贛州指揮部計劃財務處副處長，1994年4月至1998年11月任中鐵建總公司財務部副部長兼京九鐵路贛州指揮部計劃財務處副處長，1998年11月至2002年8月任中鐵建總公司審計處處長，2002年8月至2007年11月任中鐵建總公司審計局局長，自2007年11月起任本公司監事。黃先生畢業於中共中央黨校經濟管理專業，是高級會計師、註冊高級企業風險管理師。

張良才先生，54歲，中國國籍，無境外居留權，現任本公司職工代表監事。張先生於1983年、2004年先後畢業於原鐵道兵工程學院工程機械專業(本科)及西南交通大學管理科學與工程專業(碩士研究生)，教授級高級工程師。張先生1978年參加工作，曾任中鐵建造橋工程分公司經理、鐵道建築研究設計院黨委書記、中鐵建總公司黨委組織部部長，2008年7月至今任本公司黨委組織部部長。

(三) 高級管理人員

趙廣發先生、扈振衣先生分別見「董事」部分。

夏國斌先生，54歲，中國國籍，無境外居留權，現任本公司副總裁。夏先生對中國建築行業有深刻的認識和理解，擁有深厚的科技開發、勘察設計知識以及豐富的技術、工程管理和施工管理經驗。夏先生1975年加入中國鐵建系統，1996年4月至1999年12月任鐵道部第十三工程局(中鐵十三局集團有限公司前身)副總工程師、總工程師，1999年12月至2001年4月任中鐵第十三工程局總工程師，2001年4月至2007年11月任中鐵建總公司副總經理、總工程師，自2007年11月起任本公司副總裁、總工程師。自2009年10月起，夏先生不再擔任公司總工程師職務。夏先生畢業於鐵道兵工程學院橋樑工程專業，獲工學學士學位，是教授級高級工程師，享受國務院特殊津貼。



董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

范德先生，59歲，中國國籍，無境外居留權，現任本公司副總裁。范先生對中國建築行業和房地產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。范先生1980年加入中國鐵建系統，1988年6月至1990年4月任鐵道部工程指揮部建築工程處副處長，1990年4月至2001年4月任北京中鐵建築工程公司副總經理、總經理，2001年4月至2007年11月任中鐵建總公司副總經理，自2007年11月起任本公司副總裁。范先生畢業於長沙鐵道學院工民建專業，是高級工程師。

莊尚標先生，50歲，中國國籍，無境外居留權，現任本公司副總裁、總會計師兼總法律顧問。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公司財務、公司金融管理經驗。莊先生2005年加入中鐵建總公司，1992年3月至1994年2月任中國公路橋樑建設總公司財務部副總經理，1994年2月至2001年2月任中國路橋集團(香港)公司副總經理、常務副總經理，2001年2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月任中鐵建總公司總會計師，2006年4月至2007年11月兼任中鐵建總公司總法律顧問，自2007年11月起任本公司總會計師兼總法律顧問，2008年4月起任本公司副總裁、總會計師兼總法律顧問。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，是高級會計師。

張宗言先生，49歲，中國國籍，無境外居留權，現任本公司副總裁。張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。張先生1981年加入中國鐵建系統，2002年4月至2005年10月任中鐵十二局集團有限公司副總經理，2005年10月至2008年7月任中鐵十二局集團有限公司董事長、黨委書記，2008年7月至2009年4月任中鐵十二局集團有限公司董事長、黨委副書記，自2009年4月起任本公司副總裁。2013年3月起任中鐵建總公司董事、黨委書記。張先生畢業於北京大學光華管理學院，獲工商管理碩士學位，是高級工程師。

董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

劉汝臣先生，49歲，中國國籍，無境外居留權，現任本公司副總裁。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月起任本公司副總裁。劉先生畢業於西南交通大學管理科學與工程專業，獲碩士學位，是教授級高級工程師。

(四) 董事會秘書

余興喜先生，54歲，中國國籍，無境外居留權，現任本公司董事會秘書。余先生對建築行業有深刻的認識和理解，具有豐富的財務、會計、金融和企業管理等方面的專業知識和經驗。余先生1976年加入中國鐵建系統，1991年7月至1995年2月任鐵道部第二十工程局(中鐵二十局集團有限公司前身)建工處總會計師，1995年2月至1998年11月任中鐵建總公司財務部總會計師，1998年11月至2001年11月任中鐵建總公司財務部副部長兼資金結算中心主任，2001年11月至2005年12月任中鐵建總公司投資部經理，2005年12月至2007年11月任中鐵建總公司財務部部長，2007年11月至2010年10月任本公司財務部部長，自2010年10月起任本公司董事會秘書。余先生自2009年4月至2010年8月擔任本公司下屬全資子公司誠合保險經紀有限責任公司董事長，自2009年12月至2012年4月擔任本公司的合營公司中鐵建銅冠投資有限公司的董事，自2010年5月至2012年4月擔任中鐵建銅冠有限公司在加拿大的全資子公司中鐵建銅冠投資(加拿大)有限公司以及該公司在加拿大的全資子公司Corriente Resources Inc.的董事，現時亦擔任本公司非全資子公司中鐵建山東京滬高速公路有限公司董事。余先生先後畢業於陝西財經學院和北京交通大學，並取得經濟學學士學位和管理學碩士學位，是高級會計師，具有中國註冊會計師資格、中國註冊稅務師資格和企業法律顧問執業資格。



董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

三、董事、監事、高級管理人員報酬的決策程序、確定依據及應付報酬情況

(一) 決策程序

1. 董事、監事報酬決策程序

公司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，提交董事會批准後，提請股東大會審議。

2. 高級管理人員報酬決策程序

公司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。

(二) 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，其薪酬按照公司總部機關薪酬與考核管理辦法和其所任職務確定。

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管薪酬管理辦法》及董事會對高管人員年度績效考核結果。

董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

(三) 應付報酬情況

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合計情況(應付報酬與實際獲得報酬相同)，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」。

四. 公司董事、監事、高級管理人員變動情況

報告期，經公司第二屆董事會第九次會議審議通過《關於周志亮先生不再擔任公司副總裁的議案》，周志亮先生因工作調動原因，自2012年2月24日起不再擔任公司副總裁。

五. 董事、監事及最高行政人員所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。

六. 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財務報表附註十、7(iii)。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。

七. 董事及監事所擁有的合約權益

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。

八. 公司核心技術團隊或關鍵技術人員情況

本集團專業團隊強大，截止到2012年12月31日，各類專業技術人員超過13萬人，比上年增加1302人，增長率為0.97%，擁有1名工程院院士、6名國家勘察設計大師和220名享受國務院特殊津貼的專家。核心技術團隊或關鍵技術人員無顯著變化。



董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

九. 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	334人
主要子公司在職員工的數量	244,189人
在職員工的數量合計	244,523人
母公司及主要子公司需承擔費用的離退休職工人數	0

業務構成

業務構成類別	業務構成人數	佔總人數的比例
工程承包	221,940	90.76%
勘察設計諮詢	11,423	4.67%
工業製造	4,494	1.84%
其他	6,666	2.73%
合計	244,523	100%

專業構成

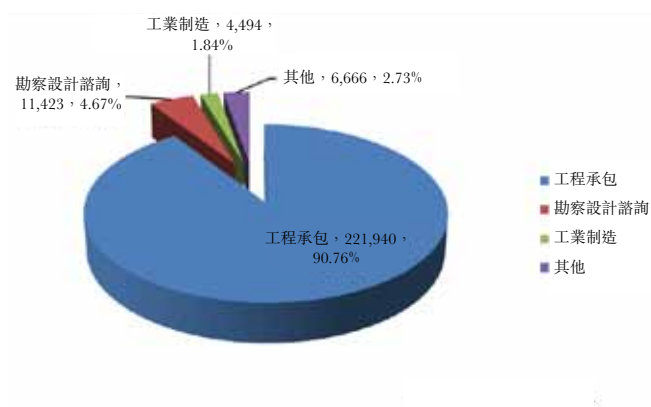
專業構成類別	專業構成人數	佔總人數的比例
管理人才	44,992	18.40%
專業技術人才	95,872	39.21%
技能人才	103,659	42.39%
合計	244,523	100%

董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

教育程度構成

教育程度類別	數量(人)	佔總人數的比例
研究生及以上學歷	4,351	1.78%
大學本科	86,251	35.27%
大學專科	58,623	23.97%
中專	28,116	11.50%
高中及以下	67,182	27.47%
合計	244,523	100%

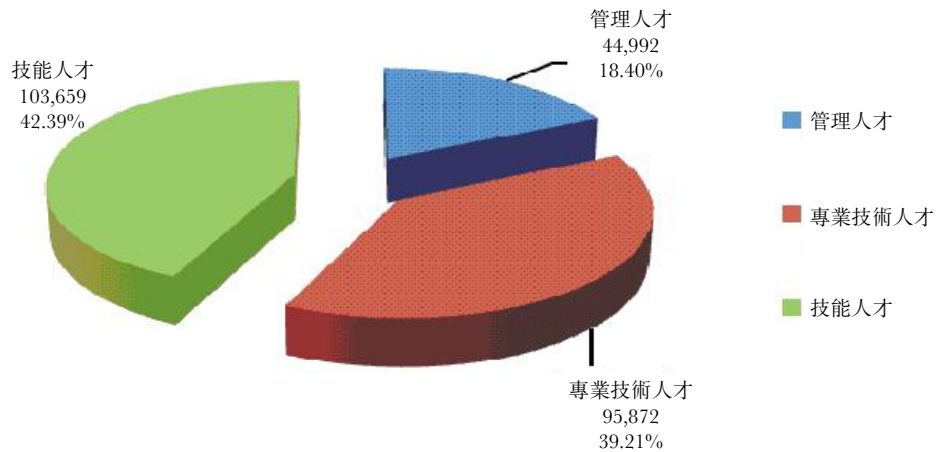
業務構成



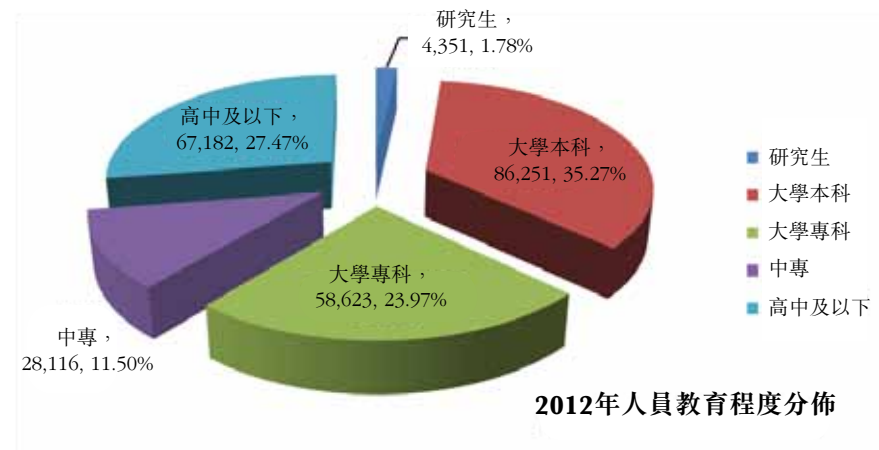


董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

專業構成



教育程度構成



(二) 薪酬政策

本集團實行工效掛鈎的薪酬政策，工資總額與經濟效益掛鈎，員工薪酬收入與本人績效考核掛鈎，按照業績升薪酬升、業績降薪酬降的原則，職工薪酬實行預算管理，工效聯動。

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。

董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

根據適用的中國法律及法規，養老、失業保險等嚴格按照中國國家和省市的規定繳納保險費。其中，基本養老保險個人繳費比例為8%，企業繳費比例為10%至22%；失業保險個人繳費比例為0.2%至1%，企業繳費比例為1%至2%；工傷保險個人不繳費，根據行業性質的不同，企業繳費比例為0.3%至2%；醫療、生育保險、住房公積金的繳納比例依地方省市規定執行。

(三) 培訓計劃

2013年員工培訓工作：一是加大對國際商務、外語、專業技術、經營管理、項目管理等方面的培訓力度，適應股份公司國際化發展需要；二是加大一級註冊建築師、結構師和建造師等各種註冊資質專業人員的培養力度，滿足企業特級資質就位和投招標需要；三是結合工程隊建設和基層班組建設，加大工程隊長、班組長等骨幹人員的培訓力度，提升項目管理水平；四是完善一線關鍵工種作業人員和特殊作業人員的培訓和持證上崗制度，持證率達到100%。

(四) 勞務外包情況

報告期，本集團使用勞務工全年平均人數約192萬人，折合約57.6億工時，支付勞務外包報酬總額約864億元。



公司治理結構及企業管治報告

一、 公司治理及內幕知情人登記管理等相關情況說明

(一) 公司治理

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，不斷完善公司法人治理結構，加強制度建設，規範公司運作，加強信息披露管理，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。公司亦嚴格遵守香港聯交所頒佈的《企業管治常規守則》(以下簡稱「《守則》」)。

報告期內，公司在公司治理方面開展了如下工作：

- (1) 完善法人治理結構。報告期內，為適應監管機構的最新要求和公司治理的實際需要，公司調整了董事會提名委員會及審計與風險管理委員會人員組成。調整後，提名委員會由五名董事組成，其中獨立非執行董事三名；審計與風險管理委員會由五名董事組成，全部是外部董事。
- (2) 修訂了公司治理制度。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，公司修訂或制訂了《中國鐵建股份有限公司章程》、《中國鐵建股份有限公司董事會議事規則》、《中國鐵建股份有限公司提名委員會工作細則》、《中國鐵建股份有限公司薪酬與考核委員會工作細則》、《中國鐵建股份有限公司審計與風險管理委員會工作細則》、《中國鐵建股份有限公司戰略與投資委員會工作細則》、《中國鐵建股份有限公司董事會秘書工作制度》、《中國鐵建股份有限公司內部控制評價管理辦法(暫行)》、《中國鐵建股份有限公司債務融資工具信息披露事務管理細則》等相關制度文件。
- (3) 建立持續、穩定和透明的分紅機制。根據《公司法》、《證券法》、《關於修改上市公司現金分紅若干規定的決定》(中國證監會令[2008]57號)、《關於進一步落實上市公司現金分紅有關事項的通知》(證監發[2012]37號)以及《上海證券交易所股票上市規則》等有關規定，結合公司實際情況，公司修訂了公司章程中有關現金分紅條款，並制訂了《中國鐵建股份有限公司未來三年(2012—2014年)股東回報規劃》。
- (4) 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，真實、準確、完整、及時、公平地進行信息披露，提升信息披露水平。不斷改善投資者關係，確保了公司所有股東和投資者能夠及時、公平地獲取公司信息，公司透明度不斷提高。本公司信息披露工作得到有關機構和投資者的好評，2012年度獲得多項與信息披露有關的獎項。

公司治理結構及企業管治報告(續)

根據中國證監會北京監管局《關於對北京轄區上市公司的股東、關聯方以及上市公司承諾履行情況進行專項檢查的通知》的要求，公司於2012年10月31日在《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)上發佈了關於股東、關聯方以及上市公司承諾履行情況的公告。

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

(二) 內幕信息知情人登記管理

1. 內幕信息知情人登記管理制度的建立和執行情況

報告期內，公司按照中國證監會等監管機構的相關要求，嚴格按照《中國鐵建股份有限公司內幕信息知情人管理制度》的規定，認真執行和落實信息披露管理的各項要求，在所披露信息及時、真實、準確、完整的基礎上，加強了內幕信息保密管理的相關措施，完善了內幕信息知情人登記備案，規範了內幕信息知情人的行為，有效保護了公司股東、債權人及其他利益相關人員的合法權益。

2. 董事會對外部信息使用人管理制度的建立健全情況

按照境內外監管機構的要求，公司在原《中國鐵建股份有限公司內幕信息知情人和外部信息使用人管理制度》的基礎上，所制訂的《中國鐵建股份有限公司內幕信息知情人管理制度》已得到全面的貫徹和落實。

二. 公司遵守企業管治守則的情況

按照香港上市規則附錄十四中《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》(適用於2012年4月1日至2012年12月31日)及其先前版本《企業管治常規守則》(適用於2012年1月1日至2012年3月31日)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。

公司的股東大會、董事會和監事會均嚴格按照《公司章程》和各自議事規則的要求有效運作。依據香港上市規則附錄十四中《企業管治報告》所要求披露的內容，詳見本章相關各節及本報告「第八節董事、監事及高級管理人員和員工情況」及「第五節董事會報告」中相關各節。



公司治理結構及企業管治報告(續)

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，以確保所有股東的權利受到保障。報告期內，公司共召開3次股東大會，其中年度股東大會1次，臨時股東大會2次。

1. 2011年年度股東大會情況

公司2011年年度股東大會於2012年6月12日在北京市海淀區復興路40號中國鐵建大廈召開。會議由公司董事會召集，由公司董事長孟鳳朝先生主持。公司15名股東及股東代理人出席了本次會議。會議審議並通過了《關於董事會2011年度報告的議案》、《關於監事會2011年度工作報告的議案》、《關於公司2011年度財務決算報告的議案》、《關於公司2011年度利潤分配方案的議案》、《關於公司2011年年報及其摘要的議案》、《關於核定公司內部擔保額度的議案》、《關於聘請2012年度外部審計機構及支付2011年度審計費用的議案》、《關於聘請2012年度內部控制審計機構的議案》、《關於2011年度董事薪酬標準的議案》、《關於修訂〈中國鐵建股份有限公司董事會議事規則〉的議案》、《關於購買董監事高管責任保險的議案》、《關於修訂〈中國鐵建股份有限公司章程〉的議案》、《關於授予董事會發行公司H股股份一般性授權的議案》、《關於公司發行超短期融資券的議案》、《關於公司發行非公開定向債務融資工具的議案》、《關於公司發行境外債券的議案》等16項議案。

2. 2012年第一次臨時股東大會情況

公司2012年第一次臨時股東大會於2012年1月13日在北京市海淀區復興路40號中國鐵建大廈召開。會議由公司董事會召集，由公司董事長孟鳳朝先生主持。公司10名股東及股東代理人出席了本次會議。會議審議並通過了《關於聘請2011年度內部控制審計機構的議案》。

公司治理結構及企業管治報告(續)

3. 2012年第二次臨時股東大會情況

公司2012年第二次臨時股東大會於2012年12月28日在北京市海淀區復興路40號中國鐵建大廈召開。會議由公司董事會召集，由公司董事長孟鳳朝先生主持。公司14名股東及股東代理人出席了本次會議。會議審議並通過了《關於修訂〈中國鐵建股份有限公司章程〉有關現金分紅條款的議案》、《關於公司未來三年(2012-2014年)股東回報規劃的議案》、《關於增加中國鐵建股份有限公司中期票據和短期融資券註冊發行額度的議案》等3項議案。

上述會議決議公告分別於2012年1月14日、2012年6月13日和2012年12月29日刊登在《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。

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，應當征得相關股東的同意。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



公司治理結構及企業管治報告(續)

(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。公司詳細聯絡資料詳見本節「(一) 股東召集臨時股東大會」。

(三) 股東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「(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。董事會由九名董事組成，設董事長一人，副董事長一人，其中至少三分之一以上成員為獨立非執行董事。

2011年5月31日起至2013年11月4日止，公司由第二屆董事會履職。公司第二屆董事會由9名成員組成，其中：孟鳳朝先生、彭樹貴先生、趙廣發先生、扈振衣先生為執行董事，朱明暹先生為非執行董事，李克成先生、趙廣杰先生、吳太石先生、魏偉峰先生為獨立非執行董事。孟鳳朝先生為公司董事長，彭樹貴先生為公司副董事長，任期與第二屆董事會董事任期相同；趙廣發先生為公司總裁，任期三年。

公司治理結構及企業管治報告(續)

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10次會議。

(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投資方案，制訂公司的年度財務預算方案、決算方案、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、發行其他證券及上市方案；擬訂公司重大收購、回購本公司股票或者合併、分立、解散及變更公司形式的方案；在股東大會授權範圍內，決定公司對外投資、收購出售資產、資產抵押、對外擔保、委託理財、關聯交易等事項；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，向股東大會提請聘請或更換為公司審計的會計師事務所；決定公司內部管理機構的設置，制訂公司的基本管理制度，管理公司信息披露事項等，以及股東大會或公司章程授予的任何其他權力。

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。



公司治理結構及企業管治報告(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，及時關注重點事項。

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。

2. 管理層

公司日常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、總工程師和總經濟師各一名，均由董事會聘任或解聘。副總裁、總會計師、總工程師和總經濟師協助總裁工作，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；制訂公司的基本規章；提請董事會聘任或者解聘公司副總裁、總會計師、總工程師、總經濟師；提出聘請副總裁、總會計師、總工程師、總經濟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，及時向董事會報告公司重大合同的簽訂、執行情況、資金運用情況和盈虧情況等，並保證報告的真實性、客觀性和完整性。

總裁嚴格按照其職責和董事會授權以及向董事會報告的制度履行職責。總裁行使職權時，不得變更董事會決議或超越其職權範圍。

公司治理結構及企業管治報告(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	參加董事會出席情況						參加股東 大會情況		
		本年應 參加董事 會次數	親自出席 次數	以通訊 方式參加 次數	委託出席 次數	缺席次數	是否連續 兩次未親 自參加 會議	出席率	出席股東 大會的 次數	出席率
孟鳳朝	否	10	10	1	0	0	否	100%	3	100%
彭樹貴	否	10	10	1	0	0	否	100%	2	67%
趙廣發	否	10	9	1	1	0	否	90%	0	^{#2}
扈振衣	否	10	9	1	1	0	否	90%	1	33% ^{#3}
朱明暉	否	10	10	1	0	0	否	100%	2	67%
李克成	是	10	10	1	0	0	否	100%	2	67%
趙廣杰	是	10	8	1	2	0	是 [#]	80%	2	67%
吳太石	是	10	10	1	0	0	否	100%	3	100%
魏偉峰	是	10	9	1	1	0	否	90%	2	67%

註：

1. 報告期內，趙廣杰獨立董事因其他公務，無法出席公司於2012年3月20日召開的第二屆董事會第十次會議和於2012年3月28日至29日召開的第二屆董事會第十一次會議，經會前認真審閱會議材料並形成明確意見後，趙廣杰獨立董事委託吳太石獨立董事代為表決。
2. 由於股東大會應在召開四十五日前發出通知，趙廣發執行董事因緊急公務，無法出席公司於2012年1月13日召開的2012年第一次臨時股東大會、於2012年6月12日召開的2011年年度股東大會和於2012年12月28日召開的2012年第二次臨時股東大會。
3. 由於股東大會應在召開四十五日前發出通知，扈振衣執行董事因緊急公務，無法出席公司於2012年1月13日召開的2012年第一次臨時股東大會和於2012年6月12日召開的2011年年度股東大會。

年內召開董事會會議次數	10
其中：現場會議次數	9
通訊方式召開會議次數	1
現場結合通訊方式召開會議次數	0



公司治理結構及企業管治報告(續)

(二) 董事培訓情況

孟鳳朝先生2012年9月4日參加國資委中央企業董事會2011年度工作報告專題會議；2012年9月20日至21日參加北京轄區上市公司2012年度第四期董事監事培訓。

彭樹貴先生2012年5月7日參加北京大學領導幹部培訓班；2012年9月4日參加國資委中央企業董事會2011年度工作報告專題會議；2012年9月20日至21日參加北京轄區上市公司2012年度第四期董事監事培訓。

趙廣發先生2012年9月20日至21日參加北京轄區上市公司2012年度第四期董事監事培訓。

扈振衣先生2012年4月18日參加國資委董事溝通會；2012年4月24日至25日參加第三屆國際基礎設施投資與建設高峰論壇；2012年6月22日至23日參加第五屆跨國公司領袖圓桌會議；2012年7月12日參加新形勢的中非合作論壇；2012年8月28日參加中央企業全面風險管理提升專題培訓班；2012年9月20日至21日參加北京轄區上市公司2012年度第四期董事監事培訓。

朱明暉先生2012年4月18日參加國資委董事溝通會；2012年6月20日至21日參加2012年國資委—清華大學董事課程培訓班；2012年9月4日參加國資委中央企業董事會2011年度工作報告專題會議；2012年11月1日參加北京轄區上市公司2012年度第五期董事監事培訓。

李克成先生2012年4月18日參加國資委董事溝通會；2012年6月20日至21日參加2012年國資委—清華大學董事課程培訓班；2012年9月4日參加國資委中央企業董事會2011年度工作報告專題會議；2012年9月11日至12日參加第二期國資委—清華大學董事課程培訓班。

趙廣杰先生2012年6月20日至21日參加2012年國資委—清華大學董事課程培訓班；2012年7月27日至7月30日參加上市公司獨立董事後續培訓；2012年9月4日參加國資委中央企業董事會2011年度工作報告專題會議；2012年9月26日參加國資委董事會試點中央企業高管薪酬管理工作培訓會。

吳太石先生2012年7月27日至7月30日參加上市公司獨立董事後續培訓；2012年9月4日參加國資委中央企業董事會2011年度工作報告專題會議。

公司治理結構及企業管治報告(續)

魏偉峰先生2012年1月11日參加China Corporate and Regulatory Update(CCRU)2012；2012年1月12日參加RBSP meeting in HK；2012年4月18日參加國資委董事溝通會；2012年5月17日參加香港特許秘書公會第二十五期聯繫成員講座—內部控制與風險管理；2012年5月23日參加ACRU2012(Session 3)；2012年6月20日至21日參加2012年國資委—清華大學董事課程培訓班；2012年7月18日至19日參加香港特許秘書公會第二十六期聯席成員講座—併購與融資；2012年9月4日參加國資委中央企業董事會2011年度工作報告專題會議；2012年9月11日至12日參加第二期國資委—清華大學董事課程培訓班；2012年9月19日至20日參加中國境外上市公司—公司治理研討會；2012年10月18日至19日參加上市公司企業規管高級研修班暨第二十七期聯席成員強化持續發展講座—公司治理與可持續發展；2012年11月27日參加第二十七期聯席成員ECPD講座—財務審計與年度業績報告。

(三) 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。報告期內，董事會修訂了《中國鐵建股份有限公司章程》、《中國鐵建股份有限公司董事會議事規則》、《中國鐵建股份有限公司提名委員會工作細則》、《中國鐵建股份有限公司戰略與投資委員會工作細則》、《中國鐵建股份有限公司薪酬與考核委員會工作細則》、《中國鐵建股份有限公司審計與風險管理委員會工作細則》、《中國鐵建股份有限公司董事會秘書工作制度》等公司治理制度，制訂了《中國鐵建股份有限公司內部控制評價管理辦法(暫行)》、《中國鐵建股份有限公司未來三年(2012—2014年)股東回報規劃》、《中國鐵建股份有限公司債務融資工具信息披露事務管理細則》，並將相關事項提交股東大會審議通過。

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。



公司治理結構及企業管治報告(續)

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。

(四) 獨立董事對公司有關事項提出異議的情況

報告期內，公司獨立董事未對本年度的董事會議案及其他非董事會議案事項提出異議。

(五) 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香港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，董事會認為根據香港上市規則第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、金融以及基礎設施建設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。

七. 董事長和總裁

孟鳳朝先生任公司的董事長。董事長按照《公司章程》、《董事會議事規則》等公司治理制度的職責開展工作。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，檢查董事會決議實施情況，出席年度股東大會並安排董事會轄下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。

趙廣發先生任公司的總裁。總裁負責本公司的日常運作，主要包括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，擬訂公司內部管理架構和基本管理制度，制訂公司的基本規章，提請董事會聘任或解聘其下的高級管理人員和行使《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全責，定期向董事會匯報工作。

公司治理結構及企業管治報告(續)

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

(一) 提名委員會

報告期內，於2012年3月20日前，公司提名委員會由執行董事孟鳳朝先生、彭樹貴先生、非執行董事朱明暹先生、獨立非執行董事李克成先生和趙廣杰先生組成，孟鳳朝先生擔任主席。2012年3月20日後，經公司第二屆董事會第十次會議審議通過，董事會對提名委員會組成人員進行調整，公司提名委員會由孟鳳朝先生、彭樹貴先生、李克成先生、趙廣杰先生和獨立非執行董事吳太石先生組成，孟鳳朝先生擔任主席。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等。

報告期內，提名委員會按照《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，雖未召開工作會議，但提名委員會通過傳閱有關的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，公司戰略與投資委員會由趙廣發先生、扈振衣先生、朱明暹先生、李克成先生和吳太石先生組成，趙廣發先生擔任主席。該委員會的職責主要包括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。



公司治理結構及企業管治報告(續)

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，共召開7次會議，具體情況如下：

會議名稱	召開時間	主要內容	出席情況
第二屆第6次會議	2012年2月23日	1. 審議關於2012年企業投資方案的議案； 2. 審議關於收購廣東省航盛建設集團有限公司後將其並入中國鐵建港航局集團有限公司重組的議案。	委員趙廣發、扈振衣、朱明暉、李克成、吳太石出席會議，獨立非執行董事魏偉峰列席會議。
第二屆第7次會議	2012年3月27日	1. 審議關於參加深圳地鐵三期工程BT項目投資建設的議案； 2. 審議關於參加昆明軌道交通工程BT項目投資建設的議案。	委員趙廣發、扈振衣、朱明暉、李克成出席會議，委員吳太石因其他公務未出席。
第二屆第8次會議	2012年4月25日	1. 審議關於投資公司參加南京梅子洲過江通道一期工程BT項目投資建設的議案； 2. 審議關於24局、物資集團聯合參加成都天府新區正公路BT項目投資建設的議案； 3. 審議關於中非建設入股幾內亞西芒杜鐵礦項目的議案。	委員趙廣發、朱明暉、李克成、吳太石出席會議，委員扈振衣因其他公務未出席。
第二屆第9次會議	2012年8月6日	1. 審議關於中國鐵建投資有限公司投資貴州省松桃至銅仁高速公路BOT項目的議案； 2. 審議關於中國鐵建投資有限公司、中鐵第四勘察設計院集團有限公司和中鐵十八局集團有限公司投資廣西資源至興安高速公路BOT項目的議案； 3. 審議關於中國鐵建投資有限公司以資本金BT方式投資建設長春市地鐵2號線一期工程項目的議案； 4. 審議關於中國鐵建投資有限公司投資珠海市西部中心城區土地一級整理開發項目的議案； 5. 審議關於中國鐵建投資有限公司投資蘭州市崔家大灘土地一級開發項目的議案； 6. 審議關於厄瓜多爾米拉多銅礦投資開發建設的議案。	委員趙廣發、扈振衣、朱明暉、李克成、吳太石全部出席。

公司治理結構及企業管治報告(續)

會議名稱	召開時間	主要內容	出席情況
第二屆第10次會議	2012年8月28日	<ol style="list-style-type: none"> 關於中鐵十七局集團有限公司等單位參加石家莊市軌道交通BT項目投資建設的議案； 關於中鐵十八局集團有限公司參加成都金融總部商務區基礎設施建設項目紅星路南延線段工程BT項目投資建設的議案； 關於中鐵十九局集團有限公司參加遼寧省燈塔至遼中、盤錦遼濱疏港高速公路BT項目投資建設的議案； 關於中鐵二十局集團有限公司參加蘇州南環快速路西延二期(吳中區段BT)項目投資建設的議案； 關於中國鐵建投資有限公司、中國鐵建港航局集團有限公司參加重慶寸灘長江大橋BT項目投資建設的議案； 關於厄瓜多爾米拉多銅礦投資開發建設的議案。 	委員趙廣發、扈振衣、朱明暹、李克成、吳太石全部出席。
第二屆第11次會議	2012年10月29日	<ol style="list-style-type: none"> 關於中國鐵建投資有限公司參加青島藍色硅谷交通配套工程BT項目投資建設的議案； 關於中國鐵建投資有限公司投資建設濟南至徐州高速公路濟寧至魚台(魯蘇界)段BOT項目的議案； 關於中國鐵建投資有限公司投資建設德州至商丘高速公路夏津至聊城段BOT項目的議案； 關於各局聯合以出資資金方式參加麻昭高速公路項目投資建設的議案。 	委員趙廣發、朱明暹、吳太石出席會議，委員扈振衣、李克成因其他公務未出席。
第二屆第12次會議	2012年12月27日	<ol style="list-style-type: none"> 審議關於中國鐵建投資有限公司、中鐵物資集團有限公司聯合以BT方式參加成都市軌道交通10號線一期工程項目投資建設的議案； 審議關於中鐵十七局集團有限公司以BT方式參加重慶沙坪壩鐵路樞紐綜合改造工程項目投資建設的議案。 	委員扈振衣、朱明暹、李克成、吳太石出席會議，委員趙廣發因其他公務未出席。



公司治理結構及企業管治報告(續)

(三) 薪酬與考核委員會

報告期內，公司薪酬與考核委員會由獨立非執行董事趙廣杰先生、李克成先生、吳太石先生組成，趙廣杰先生擔任主席。該委員會的職責主要包括制訂、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之模式。根據《薪酬與考核委員會工作細則》的相關規定，薪酬與考核委員會負責擬定公司董事、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。

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，共召開2次會議，具體情況如下：

會議名稱	召開時間	主要內容	出席情況
第二屆第3次會議	2012年4月25日	1. 審議關於公司總裁2011年度績效考核結果的議案； 2. 審議關於確定公司總裁2012年度績效考核目標值的議案。	委員趙廣杰、李克成、吳太石 全部出席
第二屆第4次會議	2012年10月29日	1. 關於2011年度總裁薪酬方案和總裁對副總裁個人績效考核情況匯報； 2. 關於2012年總裁對副總裁個人績效合約簽訂情況匯報； 3. 關於股份公司對子公司負責人績效考核情況匯報； 4. 關於股份公司對總部機關部門績效考核情況匯報。	委員趙廣杰、吳太石出席會議， 委員李克成因其他公務未出席。

公司治理結構及企業管治報告(續)

(四) 審計與風險管理委員會

報告期內，於2012年3月20日前，公司審計與風險管理委員會由獨立非執行董事吳太石先生、趙廣杰先生、魏偉峰先生組成，吳太石先生擔任主席。2012年3月20日後，經公司第二屆董事會第十次會議審議通過，董事會對審計與風險管理委員會組成人員進行調整，公司審計與風險管理委員會由吳太石先生、非執行董事朱明暹先生、獨立非執行董事李克成先生、趙廣杰先生、魏偉峰先生組成，吳太石先生擔任主席。該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訂，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，共召開9次會議，具體情況如下：

會議名稱	召開時間	主要內容	出席情況
第二屆第5次會議	2012年2月9日	1. 聽取審計監事局2011年度內控審計情況的匯報； 2. 審議審計監事局2012年度審計工作思路及審計計劃草案。	委員吳太石、趙廣杰、魏偉峰 全部出席
第二屆第6次會議	2012年3月6日	聽取安永華明會計師事務所關於公司2011年度年審進展情況的匯報(2011年年審第二次溝通會議)	委員吳太石、趙廣杰、魏偉峰出席， 李克成作為獨立董事出席
第二屆第7次會議	2012年3月21日	聽取國富浩華會計師事務所關於公司2011年內部控制有關情況的匯報。	委員吳太石、朱明暹、李克成、 魏偉峰出席，委員趙廣杰因其他 公務未出席



公司治理結構及企業管治報告(續)

會議名稱	召開時間	主要內容	出席情況
第二屆第8次會議	2012年3月27日	<ol style="list-style-type: none"> 審議安永華明會計師事務所關於公司2011年度年審報告(2011年年審第三次溝通會議)； 討論修改《中國鐵建審計與風險管理委員會工作細則》； 討論選聘2012年度年審中介機構； 審議國富浩華會計師事務所關於公司2011年度內部控制審計報告的議案； 審議關於企業2011年度內部控制評價報告的議案； 審議關於《企業內部控制評價管理辦法(暫行)》的議案。 	委員吳太石、朱明暹、李克成、魏偉峰出席，委員趙廣杰因其他公務未出席
第二屆第9次會議	2012年4月25日	<ol style="list-style-type: none"> 審議公司2012年度第一季度報告； 審議公司2011年度風險內控工作總結及2012年風險內控工作計劃； 討論公司2012年度內控審計中介機構選聘； 審議關於企業2012年度全面風險管理報告的議案； 審議公司本級內控與風險管理手冊。 	委員吳太石、朱明暹、李克成、趙廣杰、魏偉峰全部出席
第二屆第10次會議	2012年8月6日	聽取公司2012年上半年風險內控工作的匯報	委員吳太石、朱明暹、李克成、趙廣杰、魏偉峰全部出席
第二屆第11次會議	2012年8月29日	<ol style="list-style-type: none"> 聽取安永華明會計師事務所2012年度半年報表審閱情況匯報； 審議公司2012年度半年報； 審議公司內部控制整體建設實施方案及持續改進計劃的議案； 審議公司2012年內部控制評價方案的議案。 	委員吳太石、朱明暹、李克成、趙廣杰、魏偉峰全部出席
第二屆第12次會議	2012年10月29日	審議公司2012年第三季度財務報告	委員吳太石、朱明暹、趙廣杰、魏偉峰出席，委員李克成因其他公務未出席
第二屆第13次會議	2012年12月3日	<ol style="list-style-type: none"> 聽取安永華明會計師事務所(特殊普通合伙)關於公司2012年度年報審計計劃的匯報； 聽取審計監事局關於公司2012年財務決算審計費用有關情況的匯報。 	委員吳太石、朱明暹、李克成、趙廣杰、魏偉峰全部出席

報告期內，審計與風險管理委員會召開會議，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2011年年度報告、2012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。

公司治理結構及企業管治報告(續)

九. 監事會發現公司存在風險的說明

報告期內，公司監事會未發現除本報告「第五節 董事會報告」中關於公司未來發展的討論與分析中可能面對的風險因素之外的風險，對報告期內的監督事項無異議。

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

報告期內，公司相對於控股股東在業務、人員、資產、機構、財務等方面均具有獨立性。

1. 業務獨立情況

本公司主要從事工程承包、勘察設計諮詢、工業製造、房地產開發、物流與物資貿易等業務，具有獨立自主地開展業務的權利和能力，擁有獨立的經營決策權和實施權。本公司從事的經營業務獨立與控股股東及其控制的其他企業，經營管理實施獨立核算。本公司擁有生產、經營所必須的、獨立完整的生產、供應、銷售、管理系統。本公司與控股股東及其控制的其他企業之間不存在實質性同業競爭，也不存在顯失公平的關聯交易。

2. 人員獨立情況

本公司從事生產經營和行政管理的人員完全獨立於控股股東及其控制的其他企業。本公司獨立招聘員工，按照國家有關規定與員工簽訂勞動合同，並設有獨立的勞動、人事、工資管理體系。本公司的董事、監事及高級管理人員均按照《公司法》、《公司章程》規定的程序產生。

本公司的總裁、副總裁、財務負責人和董事會秘書等高級管理人員均未在控股股東或其控制的其他企業中領取薪酬。本公司的財務人員均在本公司專職工作並領取薪酬。

3. 資產獨立情況

本公司擁有獨立、完整的生產經營所需的資產，包括自行購置、租賃的房屋、施工設備等固定資產和國有土地使用權、商標、專利等無形資產。本公司與控股股東之間的資產產權關係清晰，本公司的資產完全獨立於控股股東及其控制的其他企業。本公司目前沒有以資產和權益為控股股東及其控制的其他企業提供擔保的情形，也不存在資產、資金被控股股東及其控制的其他企業違規佔用而損害本公司利益的情形。



公司治理結構及企業管治報告(續)

4. 機構獨立情況

公司與控股股東及其控制的其他企業分開，設置有獨立的組織機構，擁有獨立的辦公場所，獨立行使機構職能。

5. 財務獨立情況

本公司設立了獨立的財務部門，配備了獨立的財務人員，建立了獨立的財務核算體系、財務管理制度和會計政策。本公司按照《公司章程》規定獨立進行財務決策，具備獨立的財會賬簿，不存在控股股東及其控制的其他企業干預本公司資金使用的情況。本公司在銀行單獨開立賬戶，不存在與控股股東及其控制的其他企業共用銀行賬戶的情況。本公司作為獨立納稅人，依法獨立納稅，不存在與股東單位混合納稅現象。

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

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. 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。

十三. 投資者關係

公司認真貫徹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，嚴格按照《中國鐵建股份有限公司投資者關係工作制度》的有關規定，扎實有效地開展投資者關係工作。公司開設有投資者關係熱線電話以及專用郵箱，為投資者提供了便利和條件。2012年，公司安排投資者和分析師見面會87場，接待來訪260餘人次。每當定期報告披露後，公司及時召開面向境內外投資者的業績發佈會，並於年報發佈後在境內外組織多種形式的路演活動，主動與投資者進行溝通。公司多次參加國內外投資機構舉辦的交流活動，直接聽取投資者的意見和建議。公司通過多種途徑向投資者解讀公司發佈的定期報告和臨時公告，使投資者及時了解公司所處行業的最新動態、公司生產經營和發展前景等多方面的相關情況，以便對公司作出公正客觀的評價和判斷。

公司治理結構及企業管治報告(續)

本公司的投資者關係工作得到有關機構、媒體和投資者的好評。在上海證券交易所2012年度公司治理專項獎評選中，本公司進入信息披露獎初選名單(共20家)。2012年，在有關機構、財經媒體組織的上市公司評比中，本公司獲得「最佳投資者關係管理上市公司」、「最具海外影響力上市公司」、「2012年度中國上市公司資本品牌百強」、「2012年中國上市公司誠信企業100強」、「2012年中國上市公司綜合實力100強」等獎項；公司在2012年度「香港上市公司100強」評比中榮獲「綜合實力100強」和「營業額10強」；公司網站在「最受投資者歡迎的上市公司網站」位列第4名，同時獲得「最佳信息披露網站」、「最佳形象展示網站」單項獎。公司董事會秘書余興喜先生2012年獲得「2011中國主板上市公司百佳董秘」、「第八屆中國證券市場年會金笛獎」和「最佳投資者關係管理董秘」等獎項。

十四. 公司章程於報告期內的重重大變動

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》共進行了兩次修訂。

第一次修訂：經3月28日至29日第二屆董事會第十一次會議、6月12日公司2011年年度股東大會審議通過，公司對《公司章程》第22條、137條、162條、163條、166條、167條、168條、169條、170條、173條、175條、176條、181條、188條、189條、190條、192條、193條、194條、195條進行修訂。《公司章程》(修訂版)於6月13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：經8月29日至30日第二屆董事會第十四次會議、12月28日公司2012年第二次臨時股東大會審議通過，公司對《公司章程》有關現金分紅條款進行修訂：修訂第254條，並在254條後新增3條內容。《公司章程》(修訂版)於12月29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。

十五. 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—聘任、解聘會計師事務所情況」。

十六. 公司秘書

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



內部控制

一. 內部控制責任聲明及內部控制制度建設情況

根據中國財政部、中國證監會等五部委《企業內部控制基本規範》及配套指引的規定，建立健全和有效實施內部控制，並評價其有效性是公司董事會的責任。公司致力於規範實施內部控制，在現有管理基礎上，不斷加強和完善內部控制體系，提升內部控制水平，嚴格防範控制缺陷，為股東獲取最大價值和公司戰略目標的實現提供合理保證，滿足相關監管機構合規要求。2012年度，公司繼續加強內部控制制度建設，制訂下發了《中國鐵建股份有限公司內部控制評價管理辦法(暫行)》，修訂印發了《中國鐵建股份有限公司內控與全面風險管理手冊》等，與已實施的《中國鐵建股份有限公司內部控制與全面風險管理辦法》、《中國鐵建股份有限公司內部控制審計管理辦法》、《中國鐵建股份有限公司重大風險事件分析報告制度》、《中國鐵建股份有限公司財務管理與內控制度》等相關制度形成基本的內部控制制度體系，能全面指導內部控制體系建設和規範實施。

《內部控制自我評價報告》詳見本報告附件。

二. 內部控制審計報告的相關情況說明

公司聘請的安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)已對公司2012年度與財務報告相關的內部控制有效性進行了審計，出具了「標準無保留」意見。

《內部控制審計報告》詳見本報告附件。

三. 年度報告重大差錯責任追究制度及相關執行情況說明

公司嚴格按照法律法規及公司有關制度的規定，真實、準確、完整、及時和公平地披露有關信息。2010年4月25-26日第一屆董事會第三十次會議審議通過《中國鐵建年報信息披露重大差錯責任追究制度》，信息披露義務人或者知情人因工作失職或違反規定，致使公司年報信息披露工作出現失誤或給公司帶來損失的，應查明原因，依照情節輕重追究當事人的責任。報告期內，公司未出現年報信息披露重大差錯。

審計報告



安永華明(2013)審字第60618770_A01號

中國鐵建股份有限公司全體股東：

我們審計了後附的中國鐵建股份有限公司的財務報表，包括2012年12月31日的合併及公司資產負債表、2012年度合併及公司的利潤表、股東權益變動表和現金流量表以及財務報表附註。

一. 管理層對財務報表的責任

編製和公允列報財務報表是中國鐵建股份有限公司管理層的責任。這種責任包括：(1)按照企業會計準則的規定編製財務報表，並使其實現公允反映；(2)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而導致的重大錯報。

二. 註冊會計師的責任

我們的責任是在執行審計工作的基礎上對財務報表發表審計意見。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。中國註冊會計師審計準則要求我們遵守中國註冊會計師職業道德守則，計劃和執行審計工作以對財務報表是否不存在重大錯報獲取合理保證。

審計工作涉及實施審計程序，以獲取有關財務報表金額和披露的審計證據。選擇的審計程序取決於註冊會計師的判斷，包括對由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險的評估。在進行風險評估時，註冊會計師考慮與財務報表編製和公允列報相關的內部控制，以設計恰當的審計程序。審計工作還包括評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計的合理性，以及評價財務報表的總體列報。

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. 審計意見

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股份有限公司2012年12月31日的合併及公司財務狀況以及2012年度的合併及公司的經營成果和現金流量。

安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)

中國註冊會計師：楊淑娟

中國北京

中國註冊會計師：沈 岩

2013年3月28日



合併資產負債表

2012年12月31日(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

資產	附註五	2012年 12月31日	2011年 12月31日
流動資產			
貨幣資金	1	92,274,144	83,057,641
交易性金融資產	2	115,025	46,919
應收票據	3	2,300,570	2,014,619
應收賬款	4	71,711,636	62,918,831
預付款項	5	33,560,698	26,075,648
應收利息		81,250	60,370
應收股利		12,507	46,844
其他應收款	6	30,968,057	25,335,878
存貨	7	171,336,940	150,181,495
一年內到期的非流動資產	9	13,427,892	10,546,813
其他流動資產		498,140	39,090
流動資產合計		416,286,859	360,324,148
非流動資產			
可供出售金融資產	8	264,970	242,097
持有至到期投資		1,269	1,269
長期應收款	9	7,693,901	8,504,060
長期股權投資	11	5,624,561	4,444,219
固定資產	12	37,935,943	38,507,452
在建工程	13	2,334,646	2,064,232
無形資產	14	8,203,836	6,791,245
商譽	15	100,135	—
長期待攤費用		125,826	117,128
遞延所得稅資產	16	1,990,104	1,986,991
其他非流動資產		99,253	—
非流動資產合計		64,374,444	62,658,693
資產總計		480,661,303	422,982,841

合併資產負債表(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

負債和股東權益	附註五	2012年 12月31日	2011年 12月31日
流動負債			
短期借款	19	38,696,693	34,159,994
吸收存款	20	1,738,943	—
應付票據	21	22,013,195	10,972,454
應付賬款	22	158,862,434	149,398,973
預收款項	23	62,097,756	53,414,310
應付職工薪酬	24	9,990,592	9,586,517
應交稅費	25	7,805,229	6,813,394
應付利息	26	236,603	314,013
應付股利	27	108,388	57,489
其他應付款	28	34,855,004	32,532,577
遞延收益	35	22,622	25,956
一年內到期的非流動負債	29	10,432,264	13,961,260
其他流動負債	30	21,952,069	7,504,783
流動負債合計		368,811,792	318,741,720
非流動負債			
長期借款	31	16,930,101	18,218,813
應付債券	32	14,459,980	12,392,517
長期應付款	33	3,296,652	3,453,826
專項應付款	34	245,343	304,386
遞延收益	35	158,536	131,006
遞延所得稅負債	16	258,978	278,016
其他非流動負債	24	3,170,614	3,743,785
非流動負債合計		38,520,204	38,522,349
負債合計		407,331,996	357,264,069



合併資產負債表(續)

2012年12月31日(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

負債和股東權益	附註五	2012年 12月31日	2011年 12月31日
股東權益			
股本	36	12,337,542	12,337,542
資本公積	37	33,948,198	33,997,676
盈餘公積	39	1,217,159	855,536
未分配利潤	40	24,222,006	17,338,492
外幣報表折算差額		238,762	219,097
歸屬於母公司股東權益合計		71,963,667	64,748,343
少數股東權益		1,365,640	970,429
股東權益合計		73,329,307	65,718,772
負債和股東權益總計		480,661,303	422,982,841

財務報表由以下人士簽署：

法定代表人：
孟鳳朝

主管會計工作負責人：
莊尚標

會計機構負責人：
曹錫銳

2013年3月28日

合併利潤表

2012年度(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

	附註五	2012年	2011年
營業收入	41	484,312,928	457,366,110
減：營業成本	41	432,889,011	409,327,413
營業稅金及附加	42	14,441,235	14,046,780
銷售費用	43	1,946,450	1,745,921
管理費用	44	20,705,766	19,851,399
財務費用	45	3,500,584	1,981,747
資產減值損失	46	331,869	624,559
加：公允價值變動收益／(損失)	47	3,240	(27,109)
投資收益	48	186,935	168,383
其中：對聯營企業和合營企業的 投資收益		32,847	77,806
營業利潤		10,688,188	9,929,565
加：營業外收入	49	655,864	521,537
減：營業外支出	50	448,193	395,211
其中：非流動資產處置損失		102,161	212,470
利潤總額		10,895,859	10,055,891
減：所得稅費用	51	2,375,239	2,173,927
淨利潤		8,520,620	7,881,964
歸屬於母公司股東的淨利潤		8,478,891	7,854,292
少數股東損益		41,729	27,672
每股收益			
基本每股收益(人民幣元／股)	52	0.69	0.64
稀釋每股收益(人民幣元／股)	52	不適用	不適用
其他綜合收益	53	105,987	121,047
綜合收益總額		8,626,607	8,003,011
其中：			
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		8,584,878	7,975,317
歸屬於少數股東的綜合收益總額		41,729	27,694

合併股東權益變動表

2012年度(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

	2012年度								
	歸屬於母公司股東權益								
	股本	資本公積	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	外幣報表 折算差額	小計	少數股東 權益	股東權益 合計
一. 本年年初餘額	12,337,542	33,997,676	—	855,536	17,338,492	219,097	64,748,343	970,429	65,718,772
二. 本年增減變動金額									
(一) 本年淨利潤	—	—	—	—	8,478,891	—	8,478,891	41,729	8,520,620
(二) 其他綜合收益 (附註五·53)	—	86,322	—	—	—	19,665	105,987	—	105,987
綜合收益總額	—	86,322	—	—	8,478,891	19,665	8,584,878	41,729	8,626,607
(三) 股東投入和減少資本									
1. 股東投入資本	—	—	—	—	—	—	—	436,946	436,946
2. 收購少數股東股權	—	(137,211)	—	—	—	—	(137,211)	(11,973)	(149,184)
3. 其他	—	1,411	—	—	—	—	1,411	—	1,411
(四) 利潤分配									
1. 提取法定盈餘公積	—	—	—	361,623	(361,623)	—	—	—	—
2. 對股東的分配(註1)	—	—	—	—	(1,233,754)	—	(1,233,754)	(71,491)	(1,305,245)
(五) 專項儲備(附註五·38)									
1. 本年提取	—	—	5,257,018	—	—	—	5,257,018	—	5,257,018
2. 本年使用	—	—	(5,257,018)	—	—	—	(5,257,018)	—	(5,257,018)
三. 本年年末餘額	12,337,542	33,948,198	—	1,217,159	24,222,006	238,762	71,963,667	1,365,640	73,329,307

註1：根據本公司2012年6月12日召開的2011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0.1元（2011年：人民幣0.05元），按照已發行股份12,337,541,500股計算，共計人民幣1,233,754千元（2011年：人民幣616,877千元）。該股利已於2012年發放，並在本年財務報表中反映。

合併股東權益變動表(續)

2012年度(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

	2011年度								
	歸屬於母公司股東權益						外幣報表 折算差額	少數股東 權益	股東權益 合計
	股本	資本公積	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	小計			
一. 本年年初餘額	12,337,542	33,986,234	—	855,536	10,101,077	122,925	57,403,314	828,106	58,231,420
二. 本年增減變動金額									
(一) 本年淨利潤	—	—	—	—	7,854,292	—	7,854,292	27,672	7,881,964
(二) 其他綜合收益 (附註五·53)	—	24,853	—	—	—	96,172	121,025	22	121,047
綜合收益總額	—	24,853	—	—	7,854,292	96,172	7,975,317	27,694	8,003,011
(三) 股東投入和減少資本									
1. 股東投入資本	—	—	—	—	—	—	—	115,838	115,838
2. 收購少數股東股權	—	(13,411)	—	—	—	—	(13,411)	11,668	(1,743)
(四) 利潤分配									
1. 對股東的分配(註1)	—	—	—	—	(616,877)	—	(616,877)	(12,877)	(629,754)
(五) 專項儲備(附註五·38)									
1. 本年提取	—	—	4,043,803	—	—	—	4,043,803	—	4,043,803
2. 本年使用	—	—	(4,043,803)	—	—	—	(4,043,803)	—	(4,043,803)
三. 本年年末餘額	12,337,542	33,997,676	—	855,536	17,338,492	219,097	64,748,343	970,429	65,718,772

合併現金流量表

2012年度(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

	附註五	2012年	2011年
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		551,073,344	414,319,619
收到的稅費返還		334,662	273,670
收到的其他與經營活動有關的現金	54	2,473,068	2,238,277
經營活動現金流入小計		553,881,074	416,831,566
購買商品、接受勞務支付的現金		(498,769,835)	(384,339,849)
支付給職工以及為職工支付的現金		(26,143,842)	(25,863,893)
支付的各項稅費		(17,518,004)	(14,557,862)
支付的其他與經營活動有關的現金	54	(5,904,422)	(4,646,273)
經營活動現金流出小計		(548,336,103)	(429,407,877)
經營活動產生的現金流量淨額	55	5,544,971	(12,576,311)
二. 投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		43,668	8,766
取得投資收益收到的現金		104,992	69,482
處置固定資產、無形資產和其他 長期資產收回的現金淨額		1,657,223	1,237,547
減少存款期為三個月以上未作質押的定期存款	1	1,015,560	—
減少已作質押的定期存款及 其他使用受限的貨幣資金	18	8,955,247	9,786,859
收到的其他與投資活動有關的現金		3,204,081	1,380,207
投資活動現金流入小計		14,980,771	12,482,861
購建固定資產、無形資產和其他 長期資產支付的現金		(10,500,301)	(12,053,636)
投資支付的現金		(1,507,373)	(209,152)
收購少數股東股權支付的現金		(149,184)	(1,743)
收購航盛公司所支付的現金淨額	附註四、4	(124,115)	—
收購重要資產和負債所支付的現金淨額		—	(99,953)
增加存款期為三個月以上未作質押的定期存款		—	(885,935)
增加已作質押的定期存款及其他 使用受限的貨幣資金	18	(11,008,668)	(8,507,534)
支付的其他與投資活動有關的現金		—	(1,327,916)
投資活動現金流出小計		(23,289,641)	(23,085,869)
投資活動產生的現金流量淨額		(8,308,870)	(10,603,008)

合併現金流量表(續)

2012年度(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

	附註五	2012年	2011年
三. 籌資活動產生的現金流量：			
吸收投資收到的現金		436,946	115,838
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		436,946	115,838
取得借款收到的現金		61,364,464	56,304,728
發行債券收到的現金		23,680,000	14,910,000
籌資活動現金流入小計		85,481,410	71,330,566
償還債務支付的現金		(67,726,931)	(24,907,235)
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		(6,831,963)	(4,774,401)
其中：子公司支付給少數股東的股利		(20,592)	(30,105)
籌資活動現金流出小計		(74,558,894)	(29,681,636)
籌資活動產生的現金流量淨額		10,922,516	41,648,930
四. 匯率變動對現金及現金等價物的影響		20,025	(225,172)
五. 現金及現金等價物淨增加額	55	8,178,642	18,244,439
加：年初現金及現金等價物餘額		74,167,583	55,923,144
六. 年末現金及現金等價物餘額	55	82,346,225	74,167,583



公司資產負債表

2012年度(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

資產	附註十一	2012年 12月31日	2011年 12月31日
流動資產			
貨幣資金		10,093,036	13,906,252
交易性金融資產		35,024	31,405
應收賬款	1	539,375	666,357
預付款項		278,806	695,688
應收股利		108,931	—
其他應收款	2	30,109,799	38,258,954
存貨		2,092,019	4,131,640
一年內到期的非流動資產		500,000	2,403,975
流動資產合計		43,756,990	60,094,271
非流動資產			
可供出售金融資產		124,653	113,045
長期應收款		500,000	1,000,000
長期股權投資	3	59,345,515	49,495,006
固定資產		30,629	35,805
在建工程		22,527	12,379
無形資產		739	520
遞延所得稅資產		6,124	11,143
非流動資產合計		60,030,187	50,667,898
資產總計		103,787,177	110,762,169

公司資產負債表(續)

2012年度(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

負債和股東權益	2012年 12月31日	2011年 12月31日
流動負債		
短期借款	100,000	6,715,045
應付賬款	276,550	839,631
預收款項	2,519,007	38,515
應付職工薪酬	44,863	41,194
應交稅費	76,826	3,257
應付利息	362,489	320,471
其他應付款	6,911,550	9,982,018
一年內到期的非流動負債	3,189,161	11,441,289
其他流動負債	16,000,000	5,000,000
流動負債合計	29,480,446	34,381,420
非流動負債		
長期借款	4,125,390	6,810,371
應付債券	12,409,980	12,392,517
長期應付款	45,000	1,838,170
其他非流動負債	21,620	26,130
非流動負債合計	16,601,990	21,067,188
負債合計	46,082,436	55,448,608
股東權益		
股本	12,337,542	12,337,542
資本公積	39,011,136	39,002,430
盈餘公積	1,217,159	855,536
未分配利潤	5,138,904	3,118,053
股東權益合計	57,704,741	55,313,561
負債和股東權益總計	103,787,177	110,762,169



公司利潤表

2012年度(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

	附註十一	2012年 12月31日	2011年 12月31日
營業收入	4	1,683,917	5,545,379
減：營業成本	4	2,151,016	5,252,391
營業稅金及附加		3,388	6,886
銷售費用		16,228	12,682
管理費用		306,104	464,938
財務收入		(785,179)	(20,960)
資產減值損失		123,193	—
加：公允價值變動收益／(損失)		3,619	(12,758)
投資收益	5	3,684,089	41,653
其中：對聯營企業和合營企業的投資 (損失)／收益		(562)	33,391
營業利潤／(虧損)		3,556,875	(141,663)
加：營業外收入		62,495	48
減：營業外支出		694	142
其中：非流動資產處置損失		12	79
利潤／(虧損)總額		3,618,676	(141,757)
減：所得稅費用／(收益)		2,448	(1,495)
淨利潤／(虧損)		3,616,228	(140,262)
其他綜合收益／(損失)		8,706	(9,497)
綜合收益／(損失)總額		3,624,934	(149,759)

公司股東權益變動表

2012年度(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

	2012年度				股東權益 合計
	股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤	
一. 本年年初餘額	12,337,542	39,002,430	855,536	3,118,053	55,313,561
二. 本年增減變動金額					
(一) 本年淨利潤	—	—	—	3,616,228	3,616,228
(二) 其他綜合收益	—	8,706	—	—	8,706
綜合收益總額	—	8,706	—	3,616,228	3,624,934
(三) 利潤分配					
1. 提取盈餘公積	—	—	361,623	(361,623)	—
2. 對股東的分配(註)	—	—	—	(1,233,754)	(1,233,754)
三. 本年年末餘額	12,337,542	39,011,136	1,217,159	5,138,904	57,704,741

註：詳見合併股東權益變動表註釋。

	2011年度				股東權益 合計
	股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤	
一. 本年年初餘額	12,337,542	39,011,927	855,536	3,875,192	56,080,197
二. 本年增減變動金額					
(一) 本年淨虧損	—	—	—	(140,262)	(140,262)
(二) 其他綜合損失	—	(9,497)	—	—	(9,497)
綜合損失總額	—	(9,497)	—	(140,262)	(149,759)
(三) 利潤分配					
1. 對股東的分配	—	—	—	(616,877)	(616,877)
三. 本年年末餘額	12,337,542	39,002,430	855,536	3,118,053	55,313,561



公司現金流量表

2012年度(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

	附註十一	2012年	2011年
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		1,544,524	3,549,619
收到的稅費返還		—	54,578
收到的其他與經營活動有關的現金		4,710,249	8,299
經營活動現金流入小計		6,254,773	3,612,496
購買商品、接受勞務支付的現金		(842,874)	(4,307,190)
支付給職工以及為職工支付的現金		(150,337)	(149,976)
支付的各项稅費		(62,260)	(187,645)
支付的其他與經營活動有關的現金		(129,166)	(1,811,197)
經營活動現金流出小計		(1,184,637)	(6,456,008)
經營活動產生的現金流量淨額	6	5,070,136	(2,843,512)
二. 投資活動產生的現金流量：			
取得投資收益收到的現金		3,575,850	2,613,120
處置固定資產、無形資產和其他 長期資產收回的現金淨額		2,185	727
減少存款期為三個月以上未作質押的 定期存款		—	204,981
收到的其他與投資活動有關的現金		1,830,896	1,332,897
投資活動現金流入小計		5,408,931	4,151,725
購建固定資產、無形資產和其他長期資產 支付的現金		(27,390)	(18,729)
投資所支付的現金		(4,461,302)	(9,955,950)
增加存款期為三個月以上未作質押的 定期存款		(5,200)	—
支付的其他與投資活動有關的現金		—	(1,327,916)
投資活動現金流出小計		(4,493,892)	(11,302,595)
投資活動產生的現金流量淨額		915,039	(7,150,870)

公司現金流量表(續)

2012年度(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

	附註十一	2012年	2011年
三. 籌資活動產生的現金流量：			
取得借款所收到的現金		2,407,379	13,098,122
發行債券所收到的現金		16,000,000	12,500,000
籌資活動現金流入小計		18,407,379	25,598,122
償還債務支付的現金		(24,986,474)	(3,301,343)
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		(3,224,042)	(2,646,105)
籌資活動現金流出小計		(28,210,516)	(5,947,448)
籌資活動產生的現金流量淨額		(9,803,137)	19,650,674
四. 匯率變動對現金及現金等價物的影響		(454)	(42,323)
五. 現金及現金等價物淨(減少)/增加額		(3,818,416)	9,613,969
加：年初現金及現金等價物餘額		13,903,252	4,289,283
六. 年末現金及現金等價物餘額	6	10,084,836	13,903,252



財務報表附註

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

一、本集團基本情況

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，經中華人民共和國國務院國有資產監督管理委員會(以下簡稱「國務院國資委」)於2007年8月17日下發的國資改革[2007]878號文《關於中國鐵道建築總公司整體重組並境內外上市的批覆》以及國務院國資委於2007年11月4日發出的國資改革[2007]1218號文《關於設立中國鐵建股份有限公司的批覆》的批准，由中國鐵道建築總公司(以下簡稱「控股股東」)獨家發起設立本公司，並經北京市工商行政管理局核准登記，企業法人營業執照註冊號：100000000041302。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。

控股股東以2006年12月31日為重組基準日安排其下屬從事主營業務(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)的單位(以下統稱「重組淨資產」)進行資產評估。根據中發國際資產評估有限公司出具的資產評估報告，評估後的重組淨資產淨值為人民幣949,874.43萬元，國務院國資委同意將評估後的淨資產按84.22165865%比例折為股本，共計800,000萬股，由控股股東獨家持有；未折入股本的人民幣149,874.43萬元計入本公司的資本公積。

本公司於2007年11月5日於北京市成立，於註冊成立時的總股本為800,000萬股，每股面值為人民幣1元。

於2008年2月25日至2月26日期間，本公司通過上海證券交易所發行了245,000萬股每股面值人民幣1元的A股，發行價為每股人民幣9.08元，於未扣除發行費用前的總籌資額約人民幣222億元，該些A股已於2008年3月10日開始於上海證券交易所掛牌交易。

於2008年2月29日至3月5日期間，本公司通過香港聯合交易所發行了170,600萬股每股面值人民幣1元的H股，發行價為每股10.70港元，於未扣除發行費用前的總籌資額約183億港元。該些H股已於2008年3月13日開始於香港聯合交易所主板掛牌交易。控股股東於2008年3月13日將17,060萬股國有法人股劃轉為H股並轉給中華人民共和國社會保障基金理事會。

於2008年4月8日，本公司行使了部分H股超額配售權並因而再次發行18,154.15萬股每股面值人民幣1元的H股，發行價為每股10.70港元，於未扣除發行費用前的總籌資額約19億港元。該些H股於當日通過香港聯合交易所主板開始掛牌交易。控股股東亦於當日將1,815.45萬股國有法人股劃轉為H股並轉給中華人民共和國社會保障基金理事會。

財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

一. 本集團基本情況(續)

於2009年9月22日，控股股東將24,500萬股國有法人股劃轉為A股並轉給中華人民共和國社會保障基金理事會。

截至2012年12月31日，本公司累計發行股本總數1,233,754.15萬股，詳見附註五、36註釋。

本公司的經營範圍為：鐵路、公路、城市軌道交通、機場、港口、碼頭、隧道、橋樑、水利電力、郵電、礦山、林木、市政、工業與民用建築工程和線路、管道、設備安裝的勘察、設計、技術諮詢及工程總承包；境外工程和境內國際工程承包；地質災害防治工程承包；工程建設管理；工業設備製造和安裝；房地產開發與經營；汽車、黑色金屬、木材、水泥、燃料、建築材料、化工產品、機電產品、鋼筋混凝土製品及鐵路專線器材的批發與銷售；倉儲；機械設備和建築安裝設備的租賃；建築裝修裝飾；進出口業務；與以上業務有關的技術諮詢、技術服務。

本集團的母公司和最終母公司均為於中華人民共和國成立的中國鐵道建築總公司。

本財務報表業經本公司董事會於2013年3月28日決議批准。根據本公司章程，本財務報表將提交股東大會審議。

二. 重要會計政策和會計估計

1. 財務報表的編製基礎

本財務報表按照財政部2006年2月頒佈的《企業會計準則—基本準則》和38項具體會計準則、其後頒佈的應用指南、解釋以及其他相關規定(統稱「企業會計準則」)編製。

本財務報表以持續經營為基礎列報。

編製本財務報表時，除某些金融工具外，均以歷史成本為計價原則。資產如果發生減值，則按照相關規定計提相應的減值準備。

2. 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及本集團於2012年12月31日的財務狀況以及2012年度的經營成果和現金流量。



財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二. 重要會計政策和會計估計(續)

3. 會計期間

本集團會計年度采用公曆年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

4. 記賬本位幣

本集團記賬本位幣和編製本財務報表所採用的貨幣均為人民幣。除有特別說明外，均以人民幣千元為單位表示。

本集團下屬境外經營的子公司、合營企業、聯營企業，根據其所處的主要經濟環境決定其記賬本位幣，編製財務報表時折算為人民幣。

5. 企業合併

企業合併，是指將兩個或兩個以上單獨的企業合併形成一個報告主體的交易或事項。企業合併分為同一控制下企業合併和非同一控制下企業合併。

同一控制下企業合併

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。

合併方在企業合併中取得的資產和負債，按合併日在被合併方的賬面價值計量。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，不足沖減的則調整留存收益。

財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二. 重要會計政策和會計估計(續)

5. 企業合併(續)

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。

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

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。

6. 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，包括本公司及全部子公司截至2012年12月31日止年度的財務報表。子公司，是指被本公司控制的企業或主體。

編製合併財務報表時，子公司採用與本公司一致的會計年度和會計政策。本集團內部各公司之間的所有交易產生的餘額、交易和未實現損益及股利於合併時全額抵銷。

子公司少數股東分擔的當期虧損超過了少數股東在該子公司期初股東權益中所享有的份額的，其餘額仍沖減少數股東權益。不喪失控制權情況下少數股東權益發生變化作為權益性交易。

對於通過非同一控制下的企業合併取得的子公司，被購買方的經營成果和現金流量自本集團取得控制權之日起納入合併財務報表，直至本集團對其控制權終止。在編製合併財務報表時，以購買日確定的各項可辨認資產、負債及或有負債的公允價值為基礎對子公司的財務報表進行調整。



財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二. 重要會計政策和會計估計(續)

6. 合併財務報表(續)

對於通過同一控制下的企業合併取得的子公司，被合併方的經營成果和現金流量自合併當期期初納入合併財務報表。編製比較合併財務報表時，對前期財務報表的相關項目進行調整，視同合併後形成的報告主體自最終控制方開始實施控制時一直存在。

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。

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記賬本位幣折算為人民幣；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；利潤表中的收入和費用項目，採用交易發生日的即期匯率折算。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並在資產負債表中股東權益項目下單獨列示。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，部分處置的按處置比例計算。

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)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二. 重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具

金融工具，是指形成一個企業的金融資產，並形成其他單位的金融負債或權益工具的合同。

金融工具的確認和終止確認

本集團於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。

滿足下列條件的，終止確認金融資產(或金融資產的一部分，或一組類似金融資產的一部分)：

- (1) 收取金融資產現金流量的權利屆滿；
- (2) 轉移了收取金融資產現金流量的權利，或在「過手」協議下承擔了及時將收取的現金流量全額支付給第三方的義務；並且(a)實質上轉讓了金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，或(b)雖然實質上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，但放棄了對該金融資產的控制。

如果金融負債的責任已履行、撤銷或屆滿，則對金融負債進行終止確認。如果現有金融負債被同一債權人以實質上幾乎完全不同條款的另一金融負債所取代，或者現有負債的條款幾乎全部被實質性修改，則此類替換或修改作為終止確認原負債和確認新負債處理，差額計入當期損益。

以常規方式買賣金融資產，按交易日會計進行確認和終止確認。常規方式買賣金融資產，是指按照合同條款的約定，在法規或通行慣例規定的期限內收取或交付金融資產。交易日，是指本集團承諾買入或賣出金融資產的日期。

金融資產分類和計量

本集團的金融資產於初始確認時分類為：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、持有至到期投資、貸款和應收款項、可供出售金融資產。本集團在初始確認時確定金融資產的分類。金融資產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，相關交易費用直接計入當期損益，其他類別的金融資產相關交易費用計入其初始確認金額。



財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二. 重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具(續)

金融資產分類和計量(續)

金融資產的後續計量取決於其分類：

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，包括交易性金融資產和初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。交易性金融資產，是指滿足下列條件之一的金融資產：取得該金融資產的目的是為了在短期內出售；屬於進行集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，且有客觀證據表明企業近期採用短期獲利方式對該組合進行管理；屬於衍生工具，但是，被指定且為有效套期工具的衍生工具、屬於財務擔保合同的衍生工具、與在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資掛鉤並須通過交付該權益工具結算的衍生工具除外。對於此類金融資產，採用公允價值進行後續計量，所有已實現和未實現的損益均計入當期損益。與以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產相關的股利或利息收入，計入當期損益。

持有至到期投資

持有至到期投資，是指到期日固定、回收金額固定或可確定，且本集團有明確意圖和能力持有至到期的非衍生金融資產。對於此類金融資產，採用實際利率法，按照攤餘成本進行後續計量，其攤銷或減值以及終止確認產生的利得或損失，均計入當期損益。

貸款和應收款項

貸款和應收款項，是指在活躍市場中沒有報價、回收金額固定或可確定的非衍生金融資產。對於此類金融資產，採用實際利率法，按照攤餘成本進行後續計量，其攤銷或減值產生的利得或損失，均計入當期損益。

財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二. 重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具(續)

金融資產分類和計量(續)

可供出售金融資產

可供出售金融資產，是指初始確認時即指定為可供出售的非衍生金融資產，以及除上述金融資產類別以外的金融資產。對於此類金融資產，採用公允價值進行後續計量。其折價或溢價採用實際利率法進行攤銷並確認為利息收入或費用。除減值損失及外幣貨幣性金融資產的匯兌差額確認為當期損益外，可供出售金融資產的公允價值變動作為其他綜合收益於資本公積中確認，直到該金融資產終止確認或發生減值時，累計利得或損失轉入當期損益。與可供出售金融資產相關的股利或利息收入，計入當期損益。

對於在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資，按成本計量。

金融負債分類和計量

本集團的金融負債於初始確認時分類為：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。本集團在初始確認時確定金融負債的分類。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，相關交易費用直接計入當期損益，其他金融負債的相關交易費用計入其初始確認金額。

金融負債的後續計量取決於其分類：

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和初始確認時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，是指滿足下列條件之一的金融負債：承擔該金融負債的目的是為了在近期內回購；屬於進行集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，且有客觀證據表明企業近期採用短期獲利方式對該組合進行管理；屬於衍生工具，但是，被指定且為有效套期工具的衍生工具、屬於財務擔保合同的衍生工具、與在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資掛鉤並須通過交付該權益工具結算的衍生工具除外。對於此類金融負債，按照公允價值進行後續計量，所有已實現和未實現的損益均計入當期損益。



財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二. 重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具(續)

金融負債分類和計量(續)

應付債券

發行債券按照公允價值入賬，發行價格與面值之間的差額作為債券溢價或折價，在債券的存續期間內按實際利率法於計提利息時攤銷。

其他金融負債

對於此類金融負債，採用實際利率法，按照攤餘成本進行後續計量。

財務擔保合同

財務擔保合同，是指保證人和債權人約定，當債務人不履行債務時，保證人按照約定履行債務或者承擔責任的合同。財務擔保合同在初始確認為負債時按公允價值計量，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，按照資產負債表日履行相關現時義務所需支出的當前最佳估計數確定的金額，和初始確認金額扣除按照收入確認的原則確定的累計攤銷額後的餘額，以兩者之中的較高者進行後續計量。

金融工具的公允價值

存在活躍市場的金融資產或金融負債，採用活躍市場中的報價確定其公允價值。金融工具不存在活躍市場的，本集團採用估值技術確定其公允價值，估值技術包括參考熟悉情況並自願交易的各方最近進行的市場交易中使用的價格、參照實質上相同的其他金融工具的當前公允價值、現金流量折現法和期權定價模型等。

金融資產減值

本集團於資產負債表日對金融資產的賬面價值進行檢查，有客觀證據表明該金融資產發生減值的，計提減值準備。表明金融資產發生減值的客觀證據，是指金融資產初始確認後實際發生的、對該金融資產的預計未來現金流量有影響，且企業能夠對該影響進行可靠計量的事項。

財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二. 重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具(續)

金融資產減值(續)

以攤餘成本計量的金融資產

如果有客觀證據表明該金融資產發生減值，則將該金融資產的賬面價值減記至預計未來現金流量(不包括尚未發生的未來信用損失)現值，減記金額計入當期損益。預計未來現金流量現值，按照該金融資產原實際利率(即初始確認時計算確定的實際利率)折現確定，並考慮相關擔保物的價值。對於浮動利率，在計算未來現金流量現值時採用合同規定的現行實際利率作為折現率。

對單項金額重大的金融資產單獨進行減值測試，如有客觀證據表明其已發生減值，確認減值損失，計入當期損益。對單項金額不重大的金融資產，單獨進行減值測試。單獨測試未發生減值的金融資產(包括單項金額重大和不重大的金融資產)，包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中再進行減值測試。已單項確認減值損失的金融資產，不包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中進行減值測試。

本集團對以攤餘成本計量的金融資產確認減值損失後，如有客觀證據表明該金融資產價值已恢復，且客觀上與確認該損失後發生的事項有關，原確認的減值損失予以轉回，計入當期損益。但是，該轉回後的賬面價值不超過假定不計提減值準備情況下該金融資產在轉回日的攤餘成本。

可供出售金融資產

如果有客觀證據表明該金融資產發生減值，原計入其他綜合收益的因公允價值下降形成的累計損失，予以轉出，計入當期損益。該轉出的累計損失，為可供出售金融資產的初始取得成本扣除已收回本金和已攤銷金額、當前公允價值和原已計入損益的減值損失後的餘額。



財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二. 重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具(續)

金融資產減值(續)

可供出售金融資產(續)

可供出售權益工具投資發生減值的客觀證據，包括公允價值發生嚴重或非暫時性下跌。在確定何謂「嚴重」或「非暫時性」時，需要進行判斷。「嚴重」根據公允價值低於成本的程度進行判斷，「非暫時性」根據公允價值低於成本的期間長短進行判斷。可供出售權益工具投資發生的減值損失，不通過損益轉回，減值之後發生的公允價值增加直接在其他綜合收益中確認。

對於已確認減值損失的可供出售債務工具，在隨後的會計期間公允價值已上升且客觀上與原減值損失確認後發生的事項有關的，原確認的減值損失予以轉回，計入當期損益。

以成本計量的金融資產

如果有客觀證據表明該金融資產發生減值，將該金融資產的賬面價值，與按照類似金融資產當時市場收益率對未來現金流量折現確定的現值之間的差額，確認為減值損失，計入當期損益。發生的減值損失一經確認，不再轉回。

按照《企業會計準則第2號——長期股權投資》規定的成本法核算的、在活躍市場中沒有報價、公允價值不能可靠計量的長期股權投資，其減值也按照上述原則處理。

金融資產轉移

本集團已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的，終止確認該金融資產；保留了金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬的，不終止確認該金融資產。

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的，分別下列情況處理：放棄了對該金融資產控制的，終止確認該金融資產並確認產生的資產和負債；未放棄對該金融資產控制的，按照其繼續涉入所轉移金融資產的程度確認有關金融資產，並相應確認有關負債。

財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二. 重要會計政策和會計估計(續)

10. 應收款項

本集團應收款項主要包括應收賬款、長期應收款和其他應收款。於資產負債表日，本集團對應收款項賬面價值進行檢查，存在客觀證據表明應收款項發生減值的，應當根據其賬面價值與預計未來現金流量現值之間的差額確認減值損失。

(1) 單項金額重大並單項計提壞賬準備的應收款項

對單項金額重大(人民幣1,000萬元以上)的應收款項單獨進行減值測試，如有客觀證據(例如：債務人發生嚴重財務困難、倒閉、違反合同條款等)，表明其已發生減值，根據其未來現金流量現值低於其賬面價值的差額確認減值損失，計入當期損益。

(2) 按組合計提壞賬準備的應收款項

對於單項金額不重大和單項測試未發生減值的應收款項，應包括在具有類似信用風險特徵的應收款項組合中進行減值測試，根據企業歷史經驗確定按照應收款項期末餘額賬齡對其未來現金流量進行預計，並採用賬齡分析法對應收款項計提壞賬準備，計提比例如下：

	應收賬款 計提比例	其他應收款 計提比例
	%	%
6個月以內	—	—
6個月至1年(含1年)	0.5	0.5
1至2年(含2年)	5	5
2至3年(含3年)	10	10
3至5年(含5年)	30	30
5年以上	80	80

此外，建造合同工程質量保證金的賬齡以該工程竣工後，按照施工合同確定的工程缺陷責任期滿，應當收回質量保證金的日期為逾期賬齡計算的起始日，並按比例計提壞賬準備。



財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二. 重要會計政策和會計估計(續)

10. 應收款項(續)

(3) 其他不重大但單項計提壞賬準備的應收款項

對其他單項金額不重大且無法按照信用風險特徵的相似性和相關性進行組合的應收款項單獨進行減值測試，如有客觀證據(例如：債務人發生嚴重財務困難、倒閉、違反合同條款等)，表明其已發生減值，結合以前年度應收款項損失率確認減值損失，計入當期損益。

11. 存貨

存貨包括原材料、在產品、庫存商品、周轉材料、房地產開發成本和房地產開發產品等。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，採用加權平均法確定其實際成本。周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，其餘周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)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二. 重要會計政策和會計估計(續)

12. 建造合同

建造合同工程按累計已發生的工程施工成本和累計已確認的毛利(虧損)減已辦理結算的價款金額及合同預計損失準備列示。

工程施工成本以實際成本核算，包括直接材料費用、直接人工費用、施工機械使用費、其他直接費用及相應的工程施工間接費用等。個別建造合同工程累計已發生的成本和累計已確認的毛利(虧損)超過已辦理結算價款的列為流動資產之「存貨-應收客戶合同工程款項」；個別建造合同工程已辦理結算的價款超過累計已發生的成本和累計已確認的毛利(虧損)的金額列為流動負債之「預收賬款—應付客戶合同工程款項」。

本集團根據實際情況估計單項建造合同總成本，若單項建造合同預計總成本將超過其預計總收入，則提取合同預計損失準備，計入當期損益。

13. 長期股權投資

長期股權投資包括對子公司、合營企業和聯營企業的權益性投資，以及對被投資單位不具有控制、共同控制或重大影響，且在活躍市場中沒有報價、公允價值不能可靠計量的權益性投資。

長期股權投資在取得時以初始投資成本進行初始計量。對於企業合併形成的長期股權投資，通過同一控制下的企業合併取得的，以取得被合併方所有者權益賬面價值的份額作為初始投資成本；通過非同一控制下的企業合併取得的，以合併成本作為初始投資成本(通過多次交易分步實現非同一控制下的企業合併的，以購買日之前所持被購買方的股權投資的賬面價值與購買日新增投資成本之和作為初始投資成本)，合併成本包括購買方付出的資產、發生或承擔的負債、發行的權益性證券的公允價值之和。除企業合併形成的長期股權投資以外方式取得的長期股權投資，按照下列方法確定初始投資成本：支付現金取得的，以實際支付的購買價款及與取得長期股權投資直接相關的費用、稅金及其他必要支出作為初始投資成本；發行權益性證券取得的，以發行權益性證券的公允價值作為初始投資成本；投資者投入的，以投資合同或協議約定的價值作為初始投資成本，但合同或協議約定價值不公允的除外。



財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二. 重要會計政策和會計估計(續)

13. 長期股權投資(續)

本集團對被投資單位不具有共同控制或重大影響，且在活躍市場中沒有報價、公允價值不能可靠計量的長期股權投資，採用成本法核算。本公司能夠對被投資單位實施控制的長期股權投資，在本公司個別財務報表中採用成本法核算。控制，是指有權決定一個企業的財務和經營政策，並能據以從該企業的經營活動中獲取利益。

採用成本法時，長期股權投資按初始投資成本計價，除取得投資時實際支付的價款或對價中包含的已宣告但尚未發放的現金股利或利潤外，按享有被投資單位宣告分派的現金股利或利潤，確認為當期投資收益，並同時根據有關資產減值政策考慮長期投資是否減值。

本集團對被投資單位具有共同控制或重大影響的，長期股權投資採用權益法核算。共同控制，是指按照合同約定對某項經濟活動所共有的控制，僅在與該項經濟活動相關的重要財務和經營決策需要分享控制權的投資方一致同意時存在。重大影響，是指對一個企業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。

採用權益法時，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，歸入長期股權投資的初始投資成本；長期股權投資的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。

採用權益法時，取得長期股權投資後，按照應享有或應分擔的被投資單位實現的淨損益的份額，確認投資損益並調整長期股權投資的賬面價值。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，按照本集團的會計政策及會計期間，並抵銷與聯營企業及合營企業之間發生的內部交易損益按照持股比例計算歸屬於投資企業的部分(但內部交易損失屬於資產減值損失的，應全額確認)，對被投資單位的淨利潤進行調整後確認。對於首次執行企業會計準則之前已經持有的對聯營企業及合營企業的長期股權投資，如存在與該投資相關的股權投資借方差額，還應扣除按原剩餘期限直線攤銷的股權投資借方差額，確認投資損益。按照被投資單位宣告分派的利潤或現金股利計算應分得的部分，相應減少長期股權投資的賬面價值。本集團確認被投資單位發生的淨虧損，以長期股權投資的賬面價值以及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，本集團負有承擔額外損失義務的除外。對於被投資單位除淨損益以外股東權益的其他變動，調整長期股權投資的賬面價值並計入股東權益。

財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二. 重要會計政策和會計估計(續)

13. 長期股權投資(續)

處置長期股權投資，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，在處置時將原計入股東權益的部分按相應的比例轉入當期損益。

對子公司、合營企業、聯營企業的長期股權投資減值測試方法及減值準備計提方法，詳見附註二、25。在活躍市場沒有報價且公允價值不能可靠計量的其他長期股權投資減值測試方法及減值準備計提方法，詳見附註二、9。

14. 固定資產

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，並考慮預計棄置費用等因素的影響。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。

除使用提取的安全生產費形成的之外，固定資產的折舊採用年限平均法計提，各類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%	35年	2.71%
施工機械	5%	10年	9.50%
運輸設備	5%	5年	19.00%
生產設備	5%	10年	9.50%
測量及試驗設備	5%	5年	19.00%
其他固定資產	5%	5年	19.00%



財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二. 重要會計政策和會計估計(續)

14. 固定資產(續)

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。

以融資租賃方式租入的固定資產採用與自有固定資產一致的政策計提租賃資產折舊。能夠合理確定租賃期屆滿時取得租賃資產所有權的，在租賃資產使用壽命內計提折舊，無法合理確定租賃期屆滿能夠取得租賃資產所有權的，在租賃期與租賃資產使用壽命兩者中較短的期間內計提折舊。

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。

固定資產減值測試方法及減值準備計提方法，詳見附註二、25。

15. 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、無形資產或房地產開發產品。

在建工程減值測試方法及減值準備計提方法，詳見附註二、25。

16. 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。

財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二. 重要會計政策和會計估計(續)

16. 借款費用(續)

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。

17. 無形資產

本集團的無形資產包括土地使用權、特許經營資產、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直線法攤銷。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。



財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二. 重要會計政策和會計估計(續)

17. 無形資產(續)

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。

特許經營資產

本集團涉及若干服務特許經營安排，據此，本集團按照授權當局所訂預設條件，為授權當局開展建築工程(如收費高速公路及橋樑)，以換取有關資產的經營權。特許經營安排下的資產可列作無形資產或應收特許經營權的授權當局的款項。如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定限定金額的情況下，由授權當局將差價補償給本集團的，確認收入的同時確認金融資產。如授權當局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。如適用無形資產模式，則本集團會將該等特許經營安排下相關的非流動資產於資產負債表內列作無形資產類別中的特許經營資產。於特許經營安排的相關基建項目落成後，特許經營資產根據無形資產模式在特許經營期內以直線法進行攤銷。

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。

財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二. 重要會計政策和會計估計(續)

17. 無形資產(續)

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。

無形資產減值測試方法及減值準備計提方法，詳見附註二、25。

18. 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。

19. 附回購條件的資產轉讓

附回購條件的金融資產轉讓，根據交易的經濟實質確定是否終止確認。轉出方將予回購的資產與轉讓的金融資產相同或實質上相同、回購價格固定或是原轉讓價格加上合理回報的，不終止確認所轉讓的金融資產。轉出方在金融資產轉讓後只保留了優先按照公允價值回購該金融資產權利的(在轉入方出售該金融資產的情況下)，終止確認所轉讓的金融資產。



財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二. 重要會計政策和會計估計(續)

20. 預計負債

除企業合併中的或有對價及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。

企業合併中取得的被購買方或有負債在初始確認時按照公允價值計量，在初始確認後，按照預計負債確認的金額，和初始確認金額扣除收入確認原則確定的累計攤銷額後的餘額，以兩者之中的較高者進行後續計量。

21. 收入

收入在經濟利益很可能流入本集團、且金額能夠可靠計量，並同時滿足下列條件時予以確認。

建造合同收入

於資產負債表日，本集團在建造合同的結果能夠可靠估計時，根據完工百分比法確認建造合同收入和成本。依據合同的性質，完工百分比按(1)當時已執行工程所產生的合同成本佔合同估計總成本的比例；(2)經監理確認的工程量佔合同預計總工作量的比例；或(3)合同工程實際測定的已完工進度計算。

財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二. 重要會計政策和會計估計(續)

21. 收入(續)

建造合同收入(續)

建造合同的結果能夠可靠估計是指同時具備下列條件：

- (1) 合同總收入能夠可靠地計量；
- (2) 與合同相關的經濟利益很可能流入本集團；
- (3) 在資產負債表日合同完工進度和為完成合同尚需發生的成本能夠可靠地確定；
及
- (4) 為完成合同已經發生的合同成本能夠清楚地區分並且能夠可靠地計量，以便實際合同成本能夠與以前的預計成本相比較。

當建造合同的結果不能可靠地估計時，本集團根據能夠收回的實際合同成本確認建造合同收入，合同成本在其發生的當期確認為合同費用。合同成本不可能收回的，在發生時立即確認為合同費用，不確認合同收入。建造合同預計總成本超過預計總收入的，將預計損失立即確認為當期費用。

合同總收入金額，包括合同規定的初始收入和因合同變更、索賠、獎勵等形成的收入。

提供勞務收入

本集團在提供勞務的結果能夠可靠估計時，根據完工百分比法在資產負債表日確認提供勞務收入和成本。依據合同的性質，完工百分比按(1)當時已執行勞務所產生的成本佔估計總成本的比例；(2)經確認的工作量；或(3)已經提供的勞務佔應提供勞務總量的比例計算。包括特許經營下的使用費收入，亦在經濟利益很可能流入本集團，且提供勞務的結果能夠可靠估計時確認。



財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二. 重要會計政策和會計估計(續)

21. 收入(續)

提供勞務收入(續)

提供勞務的結果能夠可靠估計是指同時具備下列條件：

- (1) 勞務總收入能夠可靠地計量；
- (2) 與勞務合同相關的經濟利益很可能流入本集團；
- (3) 在資產負債表日合同完工進度和為完成勞務合同尚需發生的成本能夠可靠地確定；及
- (4) 為完成勞務合同已經發生的成本能夠清楚地區分並且能夠可靠地計量，以便實際發生的成本能夠與以前的預計成本相比較。

提供勞務收入總額，按照從接受勞務方已收或應收的合同或協議價款確定，但已收或應收的合同或協議價款不公允的除外。

當提供勞務的結果不能可靠地估計，本集團根據能夠收回的實際勞務成本確認提供勞務收入，勞務成本在其發生的當期確認為費用。提供勞務預計總成本超過預計總收入的預計損失確認為當期費用。

本集團與其他企業簽訂的合同或協議包括銷售商品和提供勞務時，如銷售商品部分和提供勞務部分能夠區分並單獨計量的，將銷售商品部分和提供勞務部分分別處理；如銷售商品部分和提供勞務部分不能夠區分，或雖能區分但不能夠單獨計量的，將該合同全部作為銷售商品處理。

銷售商品收入

本集團已將商品所有權上的主要風險和報酬轉移給購貨方，並不再對該商品保留通常與所有權相聯繫的繼續管理權和實施有效控制，且相關的已發生或將發生的成本能夠可靠地計量，確認為收入的實現。銷售商品收入金額，按照從購貨方已收或應收的合同或協議價款確定，但已收或應收的合同或協議價款不公允的除外；合同或協議價款的收取採用遞延方式，實質上具有融資性質的，按照應收的合同或協議價款的公允價值確定。

利息收入

按照他人使用本集團貨幣資金的時間和實際利率確認。

財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二. 重要會計政策和會計估計(續)

21. 收入(續)

使用費收入

按照有關合同或協議約定的收費時間和方法確認。

租賃收入

經營租賃的租金收入在租賃期內各個期間按照直線法確認，或有租金在實際發生時計入當期損益。

22. 政府補助

政府補助在能夠滿足其所附的條件並且能夠收到時，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；公允價值不能可靠取得的，按照名義金額計量。與收益相關的政府補助，用於補償以後期間的相關費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關費用的期間計入當期損益；用於補償已發生的相關費用或損失的，直接計入當期損益。與資產相關的政府補助，確認為遞延收益，在相關資產使用壽命內平均分配，計入當期損益。但按照名義金額計量的政府補助，直接計入當期損益。

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，企業取得的搬遷補償款扣除轉入遞延收益的金額後如有結餘的，確認為資本公積。



財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二. 重要會計政策和會計估計(續)

23. 所得稅

所得稅包括當期所得稅和遞延所得稅。除由於企業合併產生的調整商譽，或與直接計入股東權益的交易或者事項相關的計入股東權益外，均作為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。

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。

財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二. 重要會計政策和會計估計(續)

23. 所得稅(續)

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。於資產負債表日，本集團重新評估未確認的遞延所得稅資產，在很可能獲得足夠的應納稅所得額可供所有或部分遞延所得稅資產轉回的限度內，確認遞延所得稅資產。

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征管部門相關，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。

24. 租賃

實質上轉移了與資產所有權有關的全部風險和報酬的租賃為融資租賃，除此之外的均為經營租賃。

作為經營租賃承租人

經營租賃的租金支出，在租賃期內各個期間按照直線法計入相關的資產成本或當期損益，或有租金在實際發生時計入當期損益。

作為經營租賃出租人

經營租賃的租金收入在租賃期內各個期間按直線法確認為當期損益，或有租金在實際發生時計入當期損益。

作為融資租賃承租人

融資租入的資產，於租賃期開始日將租賃開始日租賃資產的公允價值與最低租賃付款額現值兩者中較低者作為租入資產的入賬價值，將最低租賃付款額作為長期應付款的入賬價值，其差額作為未確認融資費用，在租賃期內各個期間採用實際利率法進行分攤。或有租金在實際發生時計入當期損益。



財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二. 重要會計政策和會計估計(續)

25. 資產減值

本集團對除存貨、建造合同工程、遞延所得稅、金融資產、按成本法核算的在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的長期股權投資外的資產減值，按以下方法確定：

本集團於資產負債表日判斷資產是否存在可能發生減值的跡象，存在減值跡象的，本集團將估計其可收回金額，進行減值測試。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。

可收回金額根據資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間較高者確定。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。資產組的認定，以資產組產生的主要現金流入是否獨立於其他資產或者資產組的現金流入為依據。

當資產或者資產組的可收回金額低於其賬面價值時，本集團將其賬面價值減記至可收回金額，減記的金額計入當期損益，同時計提相應的資產減值準備。

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報告分部。

對包含商譽的相關資產組或者資產組組合進行減值測試時，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)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二. 重要會計政策和會計估計(續)

26. 職工薪酬

職工薪酬，是指本集團為獲得職工提供的服務而給予各種形式的報酬以及其他相關支出。在職工提供服務的會計期間，將應付的職工薪酬確認為負債。對於資產負債表日後1年以上到期的，如果折現的影響金額重大，則以其現值列示。

退休金責任

本集團為中國內地的全職員工提供了政府規定的養老保險金計劃，即本集團根據員工薪金總額的一定比例，按月向政府規定的社會保險機構繳納養老保險金，員工退休後，由政府承擔向其支付養老金的義務。根據上述設定提存計劃，本集團無須就超出上述供款的退休後福利承擔責任。向該等計劃提供的供款於發生時計入費用。

此外，本集團為其在中國內地以外的若干國家或司法轄區的符合資格員工根據當地勞工法提供相應設定提存計劃。本集團為員工的提存按員工薪金總額的一定百分比或固定金額及服務年資計算。

辭退福利及職工內部退休計劃

辭退福利及職工內部退休計劃在本集團與有關員工訂立協議訂明終止僱用條款或在告知該員工具體條款後的期間確認。對於辭退福利，本集團根據已經制定的正式解除勞動關係計劃，將應確認給予員工的經濟補償確認為預計負債，並計入當期損益。對於職工內部退休計劃，本集團將自員工停止提供服務日至正常退休日之間期間、企業擬按月支付的內退員工工資和繳納的社會保險費等，確認為應付職工薪酬，計入當期損益。各辭退福利及職工內部退休計劃的具體條款，根據相關員工的職位、服務年資及地區等各項因素而有所不同。

這些辭退福利及職工內部退休計劃被視為根據設定福利計劃作出。於資產負債表上就該等設定福利計劃確認的負債，為於資產負債表日有關設定福利責任的現值，並就未確認精算收益或虧損以及過往服務成本作出調整。設定福利計劃由獨立精算師每年以預期單位成本法計算。設定福利計算的現值以到期日與有關退休金負債類似的政府債券的利率，按估計未來現金流出折現確定。



財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二. 重要會計政策和會計估計(續)

26. 職工薪酬(續)

辭退福利及職工內部退休計劃(續)

因按經驗調整而產生的精算收益及虧損以及精算假設變動，如超過上年末計劃資產價值的10%或設定福利責任的10%(以較高者為準)，則於員工的預期平均剩餘工作年期在利潤表扣除或計入利潤表。以往服務成本會即時於利潤表確認，但退休金計劃的變動以員工有明確留任期(歸屬期)為條件則除外。在此情況下，過往服務成本以直接法按歸屬期攤銷。

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。

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責任，且能可靠估算責任時確認為負債。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。

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)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二. 重要會計政策和會計估計(續)

28. 債務重組

債務重組，是指在債務人發生財務困難的情況下，債權人按照其與債務人達成的協議或者法院的裁定作出讓步的事項。

作為債務人

以現金清償債務的，將重組債務的賬面價值與實際支付現金之間的差額計入當期損益。以非現金資產清償債務的，將重組債務的賬面價值與轉讓的非現金資產公允價值之間的差額，計入當期損益；轉讓的非現金資產公允價值與其賬面價值之間的差額，計入當期損益。將債務轉為資本的，將重組債務的賬面價值與債權人放棄債權而享有股份的公允價值之間的差額，計入當期損益。修改其他債務條件的，將重組債務的賬面價值，與修改其他債務條件後債務的公允價值和就或有應付金額確認的預計負債之和的差額，計入當期損益。以上述方式的組合的，依次以支付的現金、轉讓的非現金資產公允價值、債權人享有股份的公允價值沖減重組債務的賬面價值，再按照修改其他債務條件的方式進行處理。

作為債權人

以現金清償債務的，將重組債權的賬面餘額與收到的現金之間的差額計入當期損益。以非現金資產清償債務的，將重組債權的賬面餘額與受讓的非現金資產的公允價值之間的差額，計入當期損益。將債務轉為資本的，將重組債權的賬面餘額與享有債務人股份的公允價值之間的差額，計入當期損益。修改其他債務條件的，將重組債權的賬面餘額與修改其他債務條件後債權的公允價值之間的差額，計入當期損益。採用上述方式的組合的，依次以收到的現金、接受的非現金資產公允價值、債權人享有股份的公允價值沖減重組債權的賬面餘額，再按照修改其他債務條件的方式進行處理。

重組債權已計提減值準備的，將上述差額沖減減值準備，不足以沖減的部分計入當期損益。

29. 關聯方

一方控制、共同控制另一方或對另一方施加重大影響，以及兩方或兩方以上同受一方控制、共同控制的，構成關聯方。



財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二. 重要會計政策和會計估計(續)

30. 分部報告

本集團以內部組織結構、管理要求、內部報告制度為依據確定經營分部，以經營分部為基礎確定報告分部並披露分部信息。

經營分部是指本集團內同時滿足下列條件的組成部分：

- (1) 該組成部分能夠在日常活動中產生收入、發生費用；
- (2) 本公司管理層能夠定期評價該組成部分的經營成果，以決定向其配置資源、評價其業績；
- (3) 本集團能夠取得該組成部分的財務狀況、經營成果和現金流量等有關會計信息。

兩個或多個經營分部具有相似的經濟特徵，並且滿足一定條件的，則可合併為一個經營分部。

31. 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，直接沖減專項儲備；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，同時沖減等值專項儲備並確認等值累計折舊。

財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二. 重要會計政策和會計估計(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和估計，這些判斷和估計會影響收入、費用、資產和負債的報告金額及其披露，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。

判斷

在應用本集團的會計政策的過程中，管理層作出了以下對財務報表所確認的金額具有重大影響的判斷：

可供出售金融資產減值

本集團在確定一項可供出售金融資產何時出現非暫時性減值時，依循《企業會計準則第22號-金融工具確認和計量》的要求。此項確定需要作出重大判斷。在作出判斷時，本集團評估各項因素，其中包括該項可供出售金融資產的公允價值低於其成本的持續時間及程度，以及被投資者的財政健全情況及短期業務前景，包括行業及板塊表現、技術轉變以及營運及融資現金流量等因素。

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。

估計的不確定性

以下為於資產負債表日有關未來的關鍵假設以及估計不確定性的其他關鍵來源，這些重大估計的不確定性可能會導致未來會計期間資產和負債賬面金額重大調整。

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。如果該些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些固定資產。

為定出固定資產的可使用年限及預計淨殘值，本集團會按期檢討市況變動、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／或預計淨殘值跟先前的估計不同，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討。



財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二. 重要會計政策和會計估計(續)

32. 重大會計判斷和估計(續)

估計的不確定性(續)

所得稅及遞延所得稅資產

本公司及其子公司因分布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，該些差額將對當期的所得稅造成影響。

有關若干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暫時性差異或可抵扣虧損時方始確認。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。

建築工程完工百分比

本集團根據建築工程個別合同的完工百分比確認收益。管理層根據總預算成本中所涉實際成本估計建築工程完工百分比，亦估計有關合同收益。鑒於建築合同中所進行活動性質，進行活動之日及活動完成之日通常會歸入不同的會計期間。本集團會隨著合同進程檢討並修訂預算(若實際合同收益小於預計或實際合同成本，則計提合同預計損失準備)中的合同收益及合同成本估計。

應收賬款減值

本集團為客戶無能力支付需繳款項而導致的估計損失計提壞賬準備。本集團是根據應收賬款結餘的賬齡、顧客的信貸可靠度及過往的轉銷經驗作出估計。倘若顧客的財政狀況會轉壞，導致實際減值損失比預期值高，本集團需檢討計提壞賬準備的依據，未來的業績會受影響。

財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二. 重要會計政策和會計估計(續)

32. 重大會計判斷和估計(續)

估計的不確定性(續)

房地產開發成本減值

於每個資產負債表日，房地產開發成本的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、至完工時預計將要發生的成本和折現率而估計房地產開發成本的可變現淨值。

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。

退休福利負債

本集團已將內退員工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當年費用。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員工退休福利支出相關的費用和負債餘額。



財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

三. 稅項

1. 主要稅種及稅率

- | | | |
|---------|---|--|
| 增值稅 | — | 本公司及下屬子公司凡被認定為增值稅一般納稅人的,按應稅收入6%或17%的稅率計算銷項稅,並按扣除當期允許抵扣的進項稅額後的差額繳納增值稅;其他子公司視同為增值稅小規模納稅人,按3%的徵收率計繳增值稅。 |
| 營業稅 | — | 按照建築和工程作業收入及服務收入的3%及5%分別計繳營業稅。 |
| 城市維護建設稅 | — | 按照實際繳納的營業稅稅額和增值稅稅額的7%、5%或1%計繳。 |
| 教育費附加 | — | 按照實際繳納的營業稅稅額和增值稅稅額的3%計繳。 |
| 企業所得稅 | — | 本集團內除部分於境內設立的子公司因享受稅務優惠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。

本公司所屬企業,以法人單位為企業所得稅納稅人,在企業登記註冊地繳納企業所得稅。

本公司各境外子公司(包括中華人民共和國香港特別行政區以及澳門特別行政區)按照當地稅法要求適用之稅種及稅率計算並繳納稅款。 |
| 房產稅 | — | 以房產原值的70%、75%或80%為納稅基準,稅率為1.2%。房產稅系由本公司及所屬子公司按規定自行申報繳納。 |
| 個人所得稅 | — | 根據國家有關稅務法規,本公司及所屬子公司支付給職工的報酬所得,由本公司及所屬子公司代為扣繳個人所得稅。 |

財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

三. 稅項(續)

2. 稅收優惠及批文

研究開發費用加計扣除稅收優惠政策

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)項及國家稅務總局關於印發《企業研究開發費用稅前扣除管理辦法(試行)》的通知(國稅發〔2008〕116號)的規定，凡本公司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」。根據《國家稅務總局關於深入實施西部大開發戰略有關企業所得稅問題的公告》(國家稅務總局公告2012年第12號)，在《西部地區鼓勵類產業目錄》公佈前，企業符合《產業結構調整指導目錄(2005年版)》、《產業結構調整指導目錄(2011年版)》、《外商投資產業指導目錄(2007年修訂)》和《中西部地區優勢產業目錄(2008年修訂)》範圍的，經稅務機關確認後，其企業所得稅可按照15%稅率繳納。《西部地區鼓勵類產業目錄》公佈後，已按15%稅率進行企業所得稅匯算清繳的企業，若不符合本公告第一條規定的條件，可在履行相關程序後，按稅法規定的使用稅率重新計算申報。



財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

三. 稅項(續)

2. 稅收優惠及批文(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》尚未公佈，本公司的子公司，包括中鐵十一局集團第五工程公司、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、中鐵二十局集團有限公司、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、蘭州金誠鐵路混凝土有限公司、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公司、中鐵二十三局集團第八工程有限公司、中鐵第一勘察設計院集團有限公司、甘肅潤通電氣化工程有限公司、甘肅潤通電信與自動化控制工程有限公司以及昆明中鐵大型養路機械集團有限公司均經當地稅務機關確認，暫按西部大開發優惠所得稅稅率計算繳納所得稅。

財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

三. 稅項(續)

2. 稅收優惠及批文(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：

中鐵十一局集團橋樑有限公司2010年向江西省科學技術廳、財政廳、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自2010年1月1日起至2012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：

中鐵十二局集團第二工程有限公司2012年向山西省科學技術廳、財政廳、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自2012年1月1日起至2014年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

中鐵十二局集團第三工程有限公司2012年向山西省科學技術廳、財政廳、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自2012年1月1日起至2014年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

中鐵十三局集團有限公司：

中鐵十三局集團第四工程有限公司於2010年向黑龍江省科學技術廳、財政廳、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自2010年1月1日起至2012年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

中鐵十三局集團電務工程有限公司於2011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2011年1月1日起至2013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)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

三. 稅項(續)

2. 稅收優惠及批文(續)

本公司各子公司的其他稅收優惠政策(續)

中鐵十四局集團有限公司：

中鐵十四局集團北京中鐵房山橋樑有限公司於2010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2010年1月1日起至2012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：

中鐵十六局集團北京軌道交通建設工程有限公司2010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2010年1月1日起至2012年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

中鐵十六局集團北京工程有限公司2011年由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2011年1月1日起至2013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：

中鐵十七局集團第三工程有限公司2010年向河北省科學技術廳、財政廳、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自2010年1月1日起至2012年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

中鐵十七局集團電氣化工程有限公司2010年向山西省科學技術廳、財政廳、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自2010年1月1日起至2012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)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

三. 稅項(續)

2. 稅收優惠及批文(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：

中鐵十八局集團有限公司於2010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2010年1月1日起至2012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：

中鐵十九局集團有限公司於2010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2010年1月1日起至2012年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

中鐵十九局集團第一工程有限公司於2011年向遼寧省科學技術委員會、財政局、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自2011年1月1日起至2013年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

中鐵十九局集團第二工程有限公司於2011年向遼寧省科學技術委員會、財政局、國家稅務局、地方稅局申請並最終認定為高新技術企業，自2011年1月1日起至2013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)

2012年12月31日(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

三. 稅項(續)

2. 稅收優惠及批文(續)

本公司各子公司的其他稅收優惠政策(續)

中鐵二十局集團有限公司:

中鐵二十局集團西安工程機械有限公司於2010年向陝西省科學技術廳、財政廳、國家稅務局、地方稅局申請並最終認定為高新技術企業,自2010年1月1日起至2012年12月31日止按稅率15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

中鐵二十局集團第四工程有限公司於2010年向青島市科學技術局、財政局、國家稅務局、地方稅局申請並最終認定為高新技術企業,自2010年1月1日起至2012年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

中鐵二十三局集團有限公司:

中鐵二十三局集團軌道交通工程有限公司於2011年向上海市浦東新區國稅局申請並最終認定為高新技術企業,自2011年1月1日起至2013年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

中鐵二十三局集團有限公司電務工程有限公司於2009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2010年1月1日起至2012年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

中鐵第一勘察設計院集團有限公司:

蘭州鐵道設計院有限公司2010年向甘肅省科學技術廳、財政廳、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業,自2010年1月1日起至2012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)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

三. 稅項(續)

2. 稅收優惠及批文(續)

本公司各子公司的其他稅收優惠政策(續)

中鐵第四勘察設計院集團有限公司：

中鐵第四勘察設計院集團有限公司2011年向湖北省科學技術廳、財政廳、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自2011年1月1日起至2013年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

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2011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2011年1月1日起至2013年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

中鐵建電氣化局集團有限公司：

中鐵建電氣化局集團第二工程有限公司2010年向山西省科學技術廳、財政廳、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自2010年1月1日起至2012年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

北京中鐵建電氣化設計研究院有限公司2012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2012年1月1日起至2014年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

中鐵建電氣化局集團北方工程有限公司2011年向山西省科學技術廳、財政廳、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自2011年1月1日起至2013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)

2012年12月31日(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

三. 稅項(續)

2. 稅收優惠及批文(續)

本公司各子公司的其他稅收優惠政策(續)

中鐵建電氣化局集團有限公司:(續)

中鐵建電氣化局集團南方工程有限公司2012年向湖北省科學技術廳、財政廳、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業,自2012年1月1日起至2014年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

中鐵建電氣化局集團第五工程有限公司2010年向廣西省科學技術廳、財政廳、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業,自2010年1月1日起至2012年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

中鐵建電氣化局集團康遠新材料有限公司2012年向江蘇省科學技術廳、財政廳、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業,自2012年1月1日起至2014年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

中國鐵建重工集團有限公司:

中國鐵建重工集團有限公司2011年向湖南省科學技術廳、財政廳、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業,自2011年1月1日起至2013年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

中鐵隆昌鐵路器材有限公司2011年向四川省科學技術廳、財政廳、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業,自2011年1月1日起至2013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)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四. 合併財務報表的合併範圍

1. 子公司情況

本公司重要子公司的情况如下：

通過設立或投資等方式取得的子公司：

公司名稱	子公司類型	註冊地	法人代表	經營範圍／		組織機構 代碼	年末實際 出資	持股比例 %	表決權 比例 %	是否合 併報表	少數股 東權益 (註14)
				註冊資本	業務性質						
中國土木工程集團有限公司	全資子公司	北京市	劉志明	1,210,000	建築施工	10000081-7	2,254,969	直接 100	100	是	—
中鐵十一局集團有限公司	全資子公司	湖北省武漢市	王桂林	1,031,850	建築施工	17931508-7	1,893,912	直接 100	100	是	—
中鐵十二局集團有限公司	全資子公司	山西省太原市	史道泉	1,060,677	建築施工	11007118-4	2,075,868	直接 100	100	是	72,403
中鐵十三局集團有限公司	全資子公司	天津市	雷升祥	1,044,810	建築施工	24499795-1	1,396,621	直接 100	100	是	—
中鐵十四局集團有限公司	全資子公司	山東省濟南市	楊有詩	1,110,000	建築施工	16305598-9	2,130,105	直接 100	100	是	5,977
中鐵十五局集團 有限公司(註1)	全資子公司	河南省洛陽市	武憲功	1,117,210	建築施工	16995347-2	1,446,941	直接 100	100	是	—
中鐵十六局集團有限公司	全資子公司	北京市	覃正標	1,068,300	建築施工	10163676-1	1,405,744	直接 100	100	是	2,903
中鐵十七局集團 有限公司(註2)	全資子公司	山西省太原市	段東明	1,105,470	建築施工	11007084-3	1,714,582	直接 100	100	是	—
中鐵十八局集團有限公司	全資子公司	天津市	郝趁義	1,130,000	建築施工	10306009-X	1,103,234	直接 100	100	是	13,796
中鐵十九局集團有限公司	全資子公司	北京市	葛永利	1,095,469	建築施工	12202739-1	1,454,638	直接 100	100	是	—



財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

四. 合併財務報表的合併範圍(續)

1. 子公司情況(續)

本公司重要子公司的情況如下:(續)

通過設立或投資等方式取得的子公司:(續)

公司名稱	子公司類型	註冊地	法人代表	註冊資本	經營範圍/ 業務性質	組織機構 代碼	年末實際 出資	持股比例 %	表決權 比例 %	是否合 併報表	少數股 東權益 (註14)
中鐵二十局集團 有限公司(註3)	全資子公司	陝西省西安市	董永軍	1,110,000	建築施工	22052306-5	1,615,144	直接 100	100	是	—
中鐵二十一局集團有限公司	全資子公司	甘肅省蘭州市	孟廣順	950,000	建築施工	22433362-1	1,557,251	直接 100	100	是	—
中鐵二十二局集團有限公司	全資子公司	北京市	劉國志	926,000	建築施工	71092227-X	1,387,558	直接 100	100	是	27,095
中鐵二十三局集團 有限公司(註4)	全資子公司	四川省成都市	徐明新	965,000	建築施工	74033824-2	1,476,847	直接 100	100	是	34,841
中鐵二十四局集團有限公司	全資子公司	上海市	王北京	953,244	建築施工	13220244-8	1,424,517	直接 100	100	是	6,723
中鐵二十五局集團 有限公司(註5)	全資子公司	廣東省廣州市	安康	910,720	建築施工	19043049-X	1,107,177	直接 100	100	是	—
中鐵建設集團有限公司	全資子公司	北京市	汪文忠	1,300,000	建築施工	10228709-X	2,340,101	直接 100	100	是	39,481
中國鐵建電氣化局集團 有限公司	全資子公司	北京市	王漢林	710,000	建築施工	77705261-9	1,105,530	直接 100	100	是	15,434
中國鐵建房地產集團 有限公司(註6)	全資子公司	北京市	李黎	7,000,000	房地產開 發、經營	66050723-7	7,062,941	直接 100	100	是	312,532
中鐵第一勘察設計院集團 有限公司	全資子公司	陝西省西安市	王爭鳴	200,000	勘察設計 諮詢監理	22433882-8	623,730	直接 100	100	是	1,329

財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四. 合併財務報表的合併範圍(續)

1. 子公司情況(續)

本公司重要子公司的情况如下:(續)

通過設立或投資等方式取得的子公司:(續)

公司名稱	子公司類型	註冊地	法人代表	經營範圍/ 註冊資本 業務性質	組織機構 代碼	年末實際 出資	持股比例 %	表決權 比例 %	是否合 併報表	少數股 東權益 (註14)
中鐵第四勘察設計院集團 有限公司	全資子公司	湖北省武漢市	蔣再秋	150,000 勘察設計 諮詢監理	70711678-7	1,015,309	直接 100	100	是	6,361
中鐵第五勘察設計院集團 有限公司(註7)	全資子公司	北京市	劉培碩	155,000 勘察設計 諮詢監理	40000238-X	291,811	直接 100	100	是	1,322
中鐵上海設計院集團 有限公司	全資子公司	上海市	李永利	130,000 勘察設計 諮詢監理	13303138-8	267,624	直接 100	100	是	1,501
中鐵物資集團有限公司	全資子公司	北京市	金躍良	1,000,000 物資 採購銷售	10209797-4	1,314,805	直接 100	100	是	42,935
昆明中鐵大型養路機械集團 有限公司	全資子公司	雲南省昆明市	馬雲昆	587,984 工業製造	21658661-0	1,349,792	直接 100	100	是	8,677
中國鐵建重工集團有限公司	全資子公司	湖南省長沙市	劉飛香	750,000 工業製造	79473863-9	1,234,810	直接 100	100	是	—
北京鐵城建設監理 有限責任公司(註8)	全資子公司	北京市	王鑾	20,000 勘察設計 諮詢監理	63371371-3	26,385 4,502	直接 間接 80 20	80 20	是	3,050



財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

四. 合併財務報表的合併範圍(續)

1. 子公司情況(續)

本公司重要子公司的情況如下:(續)

通過設立或投資等方式取得的子公司:(續)

公司名稱	子公司類型	註冊地	法人代表	註冊資本	經營範圍/ 業務性質	組織機構 代碼	年末實際 出資	持股比例 %	表決權 比例 %	是否合 併報表	少數股 東權益 (註14)	
誠合保險經紀有限責任公司	全資子公司	北京市	曹錫銳	50,000	保險經紀	69234422-5	53,290	直接	100	100	是	—
中鐵建(北京)商務管理 有限公司(註9)	全資子公司	北京市	周步科	18,828	物業管理	10188680-8	28,313	直接	100	100	是	—
中鐵建中非建設有限公司	全資子公司	北京市	陳曉星	1,000,000	建築施工	55140295-4	1,000,000	直接	100	100	是	—
中國鐵建投資有限公司(註10)	全資子公司	北京市	李寧	3,000,000	項目投資	57317581-X	10,000,000	直接	100	100	是	668,600
中國鐵建港航局集團 有限公司(註11)	全資子公司	廣東省珠海市	許四發	1,200,000	港口與航道 工程施工	57966883-4	1,304,048	直接	100	100	是	14,329
中國鐵建財務有限公司(註12)	控股子公司	北京市	莊尚標	1,300,000	財務代理 業務	10112857-2	1,222,000	直接	94	94	是	86,351
中國鐵建國際集團 有限公司(註13)	全資子公司	北京市	卓磊	3,000,000	工程承包	768486503	3,000,102	直接	100	100	是	—
							58,690,201					1,365,640

財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

四. 合併財務報表的合併範圍(續)

1. 子公司情況(續)

本公司重要子公司的情況如下:(續)

通過設立或投資等方式取得的子公司:(續)

註1: 中鐵十五局集團有限公司的原法人代表為許東坤,於2012年12月10日變更為武憲功。

註2: 中鐵十七局集團有限公司本年增加註冊資本金人民幣61,260千元,變更後註冊資本為人民幣1,105,470千元,相關工商變更手續已於2012年12月28日辦理完畢。

註3: 中鐵二十局集團有限公司原法人代表為余文忠,於2012年5月7日變更為姜永軍。

註4: 中鐵二十三局集團有限公司原法人代表為李洪奇,於2012年7月19日變更為徐明新。本年增加註冊資本人民幣65,000千元,變更後註冊資本為人民幣965,000千元,相關工商變更手續已於2012年12月28日辦理完畢。

註5: 中鐵二十五局集團有限公司原法人代表為王漢林,於2012年1月12日變更為安康。

註6: 中鐵房地產集團有限公司於2012年5月9日更名為中國鐵建房地產集團有限公司。

註7: 中鐵第五勘察設計院集團有限公司原法人代表為婁德蘭,於2012年7月23日變更為劉培碩。

註8: 北京鐵城建設監理有限責任公司本年增加註冊資本人民幣14,000千元,變更後註冊資本為人民幣20,000千元。相關工商變更手續已於2012年8月30日辦理完畢。

註9: 中鐵建(北京)商務管理有限公司本年增加註冊資本人民幣10,000千元,變更後註冊資本為人民幣18,828千元,相關工商變更手續已於2012年9月21日辦理完畢。

註10: 中國鐵建投資有限公司原法人代表為周志亮,於2012年6月29日變更為李寧。

註11: 於2012年2月29日,本公司向中國鐵建港航局集團有限公司新增投資人民幣304,048千元,用於收購廣東省航盛建設集團有限公司,中國鐵建港航局集團有限公司認繳註冊資本人民幣200,000千元,變更後註冊資本為人民幣1,200,000千元,相關工商變更手續已於2012年6月20日辦理完畢。

註12: 中國鐵建財務有限公司為本公司於2012年3月28日新投資成立的控股子公司。



財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四. 合併財務報表的合併範圍(續)

1. 子公司情況(續)

本公司重要子公司的情況如下：(續)

通過設立或投資等方式取得的子公司：(續)

註13：中國鐵建國際集團有限公司為本公司於2012年9月20日新投資成立的全資子公司。原本公司二級子公司中國鐵道建設(加勒比)有限公司、中國鐵建美國有限公司、中國鐵道建設(香港)有限公司於本年並入中國鐵建國際集團有限公司，相關工商變更手續已於2012年11月28日辦理完畢。

註14：少數股東權益除中國鐵建財務公司之外，均為本公司二級子公司之下屬子公司所產生的少數股東權益。

2. 合併範圍變更

除本年新投資的子公司以及中國鐵建港航局集團有限公司吸收合併廣東省航盛建設集團有限公司外，合併財務報表範圍與上年度相比未發生重大變化。

3. 本年度新納入合併範圍的主體

2012年，新納入合併範圍的重要子公司如下：

	2012年12月31日 淨資產	2012年度 淨利潤/(虧損)
中國鐵建財務有限公司	1,439,187	139,187
中國鐵建國際集團有限公司	2,945,412	(49,344)

4. 本年度發生的非同一控制下企業合併

於2012年2月29日，中國鐵建港航局集團有限公司為取得廣東省航盛建設集團有限公司(「航盛公司」)的100%股權，與廣東省鐵路建設投資集團有限公司(「廣東鐵路投資」)(簡稱「出讓方」)達成股權轉讓協議，收購出讓方持有的航盛公司100%的股權，交易對價為人民幣300,000千元。本公司亦通過董事會決議，註銷航盛公司並將其全部資產負債並入中國鐵建港航局集團有限公司。本公司於2012年2月已按股權轉讓協議支付股權轉讓款人民幣300,000千元，並於3月份委派董事、管理層及財務人員。航盛公司於2012年4月13日完成股東核准變更登記手續，並於2012年6月20日完成航盛公司註銷登記手續。至此，本公司完成對航盛公司的吸收合併，購買日期確定為2012年4月13日。

財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

四. 合併財務報表的合併範圍(續)

4. 本年度發生的非同一控制下企業合併(續)

航盛公司的可辨認資產和負債於購買日的公允價值和賬面價值如下:

	2012年4月13日 公允價值	2012年4月13日 賬面價值
貨幣資金	175,885	175,885
應收賬款	849,262	849,262
預付賬款	233,592	233,592
其他應收款	310,433	310,433
存貨	11,572	11,572
應收客戶工程款	442,525	442,525
長期股權投資	14,335	14,335
固定資產(附註五、12)	78,017	78,017
無形資產(附註五、14)	152,481	9,708
長期待攤費用	185	185
遞延所得稅資產	29,076	29,076
短期借款	(85,000)	(85,000)
應付賬款	(1,127,954)	(1,127,954)
預收賬款	(454,296)	(454,296)
應付客戶合同工程款項	(115,035)	(115,035)
應付職工薪酬	(4,422)	(4,422)
應交稅費	(45,591)	(45,591)
其他應付款	(232,247)	(232,247)
其他流動負債	(19,500)	(19,500)
長期應付款	(13,453)	(13,453)
	199,865	57,092
購買產生的商譽	100,135	
現金支付的對價	300,000	

航盛公司自購買日起至本年末的經營成果和現金流量列示如下:

	2012年4月13日 至12月31日期間
營業收入	1,483,359
淨利潤	10,433
經營活動產生的現金流量淨額	149,030
投資活動產生的現金流量淨額	(8,924)
籌資活動產生的現金流量淨額	16,486



財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

四. 合併財務報表的合併範圍(續)

5. 本集團境外經營實體主要報表項目的折算匯率

	平均匯率		年末匯率	
	2012年	2011年	2012年 12月31日	2011年 12月31日
美元	6.29320	6.45635	6.28550	6.30090
日元	0.07708	0.08110	0.07305	0.08110
港幣	0.81078	0.83016	0.81085	0.81070
澳門元	0.79005	0.81476	0.79150	0.78860
特多元	0.98559	1.01680	0.99467	0.97650
利比亞第納爾	5.00426	5.16470	5.00486	5.00366
阿爾及利亞第納爾	0.08221	0.08696	0.08113	0.08329
阿聯酋迪拉姆	1.72444	1.76483	1.71966	1.72921
沙特里亞爾	1.68997	1.72850	1.68630	1.69364
尼日利亞奈拉	0.03959	0.04114	0.04046	0.03871
波蘭茲羅提	1.95303	2.03962	2.05322	1.85283
坦桑尼亞先令	0.00399	0.00418	0.00401	0.00396
土耳其里拉	3.34715	3.80196	3.35979	3.33451
博茨瓦納普拉	0.82959	0.93861	0.82545	0.83373
尼泊爾盧比	0.07361	0.08392	0.07338	0.07384
蘇丹磅	1.89477	2.50708	1.43548	2.35406
阿利亞里	0.00281	0.00295	0.00282	0.00279
泰銖	0.20430	0.20990	0.20810	0.20050
阿曼里亞爾	16.43160	17.02705	16.41410	16.44910
基那	3.04840	2.81497	3.15807	2.93873
印度盧比	0.11601	0.13131	0.11549	0.11652
格魯吉亞拉里	3.80779	3.76069	3.81248	3.80309
以色列新謝克爾	1.67929	1.75873	1.69556	1.66301
南非蘭特	0.76479	0.89076	0.74549	0.78409
盧旺達法郎	0.01050	0.01102	0.01029	0.01070
埃塞爾比亞比爾	0.36173	0.38782	0.35028	0.37318
塞拉利昂利昂	0.00148	0.00154	0.00148	0.00148
新加坡元	5.03169	5.01212	5.16222	4.90116
贊比亞克瓦查	0.00125	0.00133	0.00122	0.00127

財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋

1. 貨幣資金

	2012年12月31日		折合人民幣
	原幣	匯率	
現金			
— 人民幣	382,967	1.00000	382,967
— 美元	11,937	6.28550	75,030
— 歐元	2,004	8.31760	16,668
— 港幣	216	0.81085	175
— 日元	630	0.07305	46
— 其他			44,464
			519,350
銀行存款			
— 人民幣	81,570,531	1.00000	81,570,531
— 尼日利亞奈拉	54,484,996	0.04046	2,204,463
— 美元	282,999	6.28550	1,778,790
— 歐元	33,992	8.31760	282,732
— 澳元	16,323	6.53630	106,692
— 利比亞第納爾	20,274	5.00486	101,469
— 阿爾及利亞第納爾	1,094,922	0.08113	88,831
— 新加坡元	15,331	5.16222	79,142
— 港幣	42,508	0.81085	34,468
— 博茨瓦納普拉	38,778	0.82545	32,009
— 沙特里亞爾	15,376	1.68630	25,929
— 阿聯酋迪拉姆	11,596	1.71966	19,941
— 阿曼里亞爾	521	16.41410	8,552
— 日元	49,829	0.07305	3,640
— 澳門元	2,646	0.79150	2,094
— 其他			778,102
			87,117,385
其他貨幣資金			
— 人民幣	4,599,592	1.00000	4,599,592
— 歐元	4,466	8.31760	37,146
— 其他			671
			4,637,409
			92,274,144



財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

1. 貨幣資金(續)

	2011年12月31日		折合人民幣
	原幣	匯率	
現金			
— 人民幣	402,079	1.00000	402,079
— 美元	7,387	6.30090	46,545
— 歐元	2,305	8.16250	18,815
— 港幣	133	0.81070	108
— 日元	271	0.08110	22
— 其他			51,245
			518,814
銀行存款			
— 人民幣	77,019,036	1.00000	77,019,036
— 美元	145,059	6.30090	914,002
— 尼日利亞奈拉	15,518,962	0.03871	600,739
— 阿爾及利亞第納爾	3,685,412	0.08329	306,958
— 歐元	23,717	8.16250	193,590
— 港幣	151,422	0.81070	122,758
— 沙特里亞爾	67,000	1.69364	113,474
— 利比亞第納爾	16,866	5.00366	84,392
— 博茨瓦納普拉	61,561	0.83373	51,325
— 阿聯酋迪拉姆	22,521	1.72921	38,944
— 澳門元	1,687	0.78860	1,330
— 阿曼里亞爾	79	16.44910	1,299
— 日元	11,603	0.08110	941
— 其他			506,051
			79,954,839
其他貨幣資金			
— 人民幣	2,537,189	1.00000	2,537,189
— 歐元	4,889	8.16250	39,906
— 其他			6,893
			2,583,988
			83,057,641

財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

1. 貨幣資金(續)

於2012年12月31日，本集團的所有權受到限制的貨幣資金為人民幣4,637,409千元(2011年12月31日：人民幣2,583,988千元)(附註五、18)。

銀行活期存款按照銀行活期存款利率取得利息收入。短期定期存款的存款期分為1天至3個月不等，依本集團的現金需求而定，並按照相應的銀行定期存款利率取得利息收入。

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
貨幣資金年末餘額	92,274,144	83,057,641
減：存款期為三個月以上的未作質押的定期存款	(5,290,510)	(6,306,070)
減：其他使用受限的貨幣資金	(4,637,409)	(2,583,988)
現金及現金等價物年末餘額	82,346,225	74,167,583
減：現金及現金等價物年初餘額	(74,167,583)	(55,923,144)
現金及現金等價物淨增加	8,178,642	18,244,439

2. 交易性金融資產

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
交易性權益工具投資	115,025	46,919

本公司管理層認為交易性金融資產投資變現不存在重大限制。

3. 應收票據

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
商業承兌匯票	1,577,680	1,029,677
銀行承兌匯票	722,890	984,942
	2,300,570	2,014,619



財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

3. 應收票據(續)

於2012年12月31日，本集團以賬面價值人民幣474,667千元(2011年12月31日：人民幣394,130千元)的應收票據為質押取得短期借款人民幣320,000千元(2011年12月31日：人民幣357,630千元)(附註五、18(註3))；其中，賬面價值為人民幣100,000千元(2011年12月31日：人民幣200,000千元)的應收票據系本集團內部單位簽發。

於2012年12月31日，金額最大的前五項已質押的應收票據如下：

出票單位	出票日期	到期日	金額
鐵道部南寧鐵路局	2012年07月26日	2013年07月25日	94,153
鐵道部南寧鐵路局	2012年08月17日	2013年08月16日	89,161
滬昆鐵路客運專線有限責任公司	2012年12月07日	2013年12月07日	64,420
滬昆鐵路客運專線有限責任公司	2012年09月17日	2013年09月16日	55,649
陝西高速公路管理集團有限公司	2012年10月31日	2013年07月25日	30,098
			333,481

於2011年12月31日，金額最大的前五項已質押的應收票據如下：

出票單位	出票日期	到期日	金額
上海鋼和實業有限公司	2011年07月29日	2012年01月29日	136,030
湖北城際鐵路有限責任公司	2011年08月10日	2012年02月10日	30,000
滬昆鐵路客運專線江西有限公司	2011年09月14日	2012年01月14日	5,000
杭州蕭山全興物資有限公司	2011年07月14日	2012年01月14日	2,900
寧波耐興斯達電器有限公司	2011年07月12日	2012年01月12日	200
			174,130

財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

3. 應收票據(續)

於2012年12月31日，本集團已終止確認的已經背書給其他方但尚未到期的銀行承兌匯票如下：

出票單位	出票日期	到期日	金額
張家港保稅區匯通達國際貿易有限公司	2012年10月30日	2013年04月30日	68,322
張家港保稅區匯通達國際貿易有限公司	2012年08月28日	2013年02月28日	20,000
河北鋼鐵集團敬業鋼鐵有限公司	2012年07月26日	2013年01月25日	10,000
山西山煤經貿有限公司	2012年09月10日	2013年03月09日	10,000
山西山煤經貿有限公司	2012年09月10日	2013年03月09日	10,000
其他			1,010,484
			1,128,806

於2011年12月31日，本集團已終止確認的已經背書給其他方但尚未到期的銀行承兌匯票如下：

出票單位	出票日期	到期日	金額
中鐵大橋局集團武漢物資有限公司	2011年10月28日	2012年01月28日	25,154
武漢浦項鋼鐵貿易有限公司	2011年10月21日	2012年04月21日	21,600
中國鐵路物資股份有限公司	2011年11月14日	2012年02月14日	20,000
晉億實業股份有限公司	2011年09月14日	2012年03月14日	12,000
臨沂會寶嶺鐵礦有限公司	2011年07月19日	2012年01月19日	11,600
其他			58,924
			149,278

於2012年12月31日，本集團已終止確認的已貼現未到期的應收外部單位簽發的銀行承兌匯票餘額為人民幣61,700千元(2011年12月31日：人民幣354,520千元)。

於2012年12月31日，本集團無持有5%或以上表決權股份的股東單位的應收票據(2011年12月31日：無)。

於2012年12月31日，本集團應收票據均未逾期且未發生減值(2011年12月31日：無)。



財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

4. 應收賬款

本集團的收入主要通過工程承包業務產生，並按有關交易合同指定的條款結算。銷售產品形成之應收款項的信用期通常為30日至90日；而有關建造合同之應收質保金則通常於建築工程完成後1至6年內到期，到期年限1年以上部分列入長期應收款核算。應收賬款並不計息。

應收賬款的賬齡分析如下：

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
1年以內	68,021,308	59,145,053
1年至2年	2,397,974	2,640,287
2年至3年	1,094,864	870,588
3年以上	656,314	697,074
	72,170,460	63,353,002
減：壞賬準備	(458,824)	(434,171)
	71,711,636	62,918,831

應收賬款壞賬準備的變動如下：

	2012年	2011年
年初數	434,171	377,746
本年計提	88,360	178,586
本年其他增加(註)	70,479	—
本年減少 — 轉回	(112,953)	(89,245)
本年減少 — 轉銷	(21,233)	(32,916)
年末數	458,824	434,171

註：應收賬款壞賬準備本年其他增加額為本公司下屬子公司中國鐵建港航局集團有限公司收購的航盛公司原賬面已計提的壞賬準備。

財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

4. 應收賬款(續)

應收賬款及壞賬準備按類別披露如下:

	2012年12月31日			
	賬面餘額 金額	比例 %	壞賬準備 金額	計提比例 %
單項金額重大並單獨 計提壞賬準備	61,980,821	85.88	(130,925)	0.21
按組合計提壞賬準備:				
— 6個月以內	7,723,702	10.70	—	—
— 6個月至1年	516,893	0.72	(2,584)	0.50
— 1至2年	427,715	0.59	(21,388)	5.00
— 2至3年	207,260	0.29	(20,726)	10.00
— 3年以上	357,494	0.50	(176,844)	49.47
其他單項金額雖不重大 但單獨計提壞賬準備	956,575	1.32	(106,357)	11.12
	72,170,460	100.00	(458,824)	

	2011年12月31日			
	賬面餘額 金額	比例 %	壞賬準備 金額	計提比例 %
單項金額重大並單獨 計提壞賬準備	53,362,404	84.23	(139,813)	0.26
按組合計提壞賬準備:				
— 6個月以內	8,108,693	12.80	—	—
— 6個月至1年	525,551	0.83	(2,625)	0.50
— 1至2年	339,222	0.54	(16,961)	5.00
— 2至3年	188,708	0.30	(18,871)	10.00
— 3年以上	254,953	0.40	(121,969)	47.84
其他單項金額雖不重大 但單獨計提壞賬準備	573,471	0.90	(133,932)	23.35
	63,353,002	100.00	(434,171)	



財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

4. 應收賬款(續)

於2012年12月31日,單項金額重大並單獨計提壞賬準備的應收賬款情況如下:

	賬面餘額	壞賬準備	計提比例 %	理由
單位1	43,338	(33,990)	78.43	長期無交易, 拖欠未付
單位2	18,741	(14,993)	80.00	長期無交易, 拖欠未付
單位3	13,137	(10,674)	81.25	款項有爭議, 訴訟中
單位4	10,529	(8,424)	80.00	款項有爭議, 協商中
單位5	14,825	(4,448)	30.00	債務人被訴, 無法償還
其他	2,456,335	(58,396)		
	2,556,905	(130,925)		

於2011年12月31日,單項金額重大並單獨計提壞賬準備的應收賬款情況如下:

	賬面餘額	壞賬準備	計提比例 %	理由
單位1	43,338	(33,990)	78.43	長期無交易, 拖欠未付
單位2	13,137	(10,674)	81.25	款項有爭議, 訴訟中
單位3	15,289	(10,278)	67.22	款項有爭議, 協商中
單位4	10,529	(8,705)	82.68	債務人被訴, 無法償還
單位5	16,136	(3,909)	24.23	長期無交易, 拖欠未付
其他	2,137,578	(72,257)		
	2,236,007	(139,813)		

財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

4. 應收賬款(續)

於2012年，無重大應收賬款已計提壞賬準備轉回或收回情況(2011年：無)。

於2012年，無重大的實際核銷的應收賬款(2011年：無)。

於2012年12月31日，單項金額雖不重大但單獨計提壞賬準備的應收賬款情況如下：

	賬面餘額	壞賬準備	計提比例 %	理由
單位1	6,533	(6,533)	100.00	長期無交易，拖欠未付
單位2	6,324	(6,324)	100.00	長期無交易，拖欠未付
單位3	7,425	(4,435)	59.73	長期無交易，拖欠未付
單位4	4,211	(4,211)	100.00	長期無交易，拖欠未付
單位5	4,061	(4,061)	100.00	長期無交易，拖欠未付
其他	928,021	(80,793)		
	956,575	(106,357)		

於2011年12月31日，單項金額雖不重大但單獨計提壞賬準備的應收賬款情況如下：

	賬面餘額	壞賬準備	計提比例 %	理由
單位1	6,238	(6,238)	100.00	長期無交易，拖欠未付
單位2	4,361	(4,168)	95.57	對方單位發生財務困難
單位3	3,873	(3,589)	92.67	長期無交易，拖欠未付
單位4	3,097	(3,097)	100.00	對方單位發生財務困難
單位5	2,230	(2,230)	100.00	長期無交易，拖欠未付
其他	553,672	(114,610)		
	573,471	(133,932)		



財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

4. 應收賬款(續)

應收賬款中持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位如下:

	2012年12月31日		2011年12月31日	
	金額	壞賬準備	金額	壞賬準備
控股股東	369,840	—	14,486	—

於2012年12月31日,應收賬款金額前五名如下:

	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	1,726,030	1年以內	2.39
單位2	第三方	1,299,361	1年以內	1.80
單位3	第三方	1,255,397	1年以內	1.74
單位4	第三方	923,884	1年以內	1.28
單位5	第三方	795,850	1年以內	1.10
		6,000,522		8.31

於2011年12月31日,應收賬款金額前五名如下:

	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	1,596,127	1年以內	2.52
單位2	第三方	1,291,661	1年以內	2.04
單位3	第三方	1,045,257	1年以內	1.65
單位4	第三方	1,010,171	1年以內	1.59
單位5	第三方	690,053	1年以內	1.09
		5,633,269		8.89

財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

4. 應收賬款(續)

於2012年12月31日，應收關聯方賬款如下：

	與本集團關係	金額	佔應收賬款 總額的比例 %
控股股東	控股股東	369,840	0.51
重慶單軌交通工程有限責任公司	聯營企業	57,894	0.08
CRCC-HC-CR15G Joint Venture	合營企業	22,759	0.03
重慶鐵發遂渝高速公路有限公司	屬同一母公司控制	4,803	0.01
西安天創房地產有限公司	屬同一母公司控制	584	—
南昌鐵路第二建築工程公司	聯營企業	530	—
北京通達京承高速公路有限公司	屬同一母公司控制	30	—
		456,440	0.63

於2011年12月31日，應收關聯方賬款如下：

	與本集團關係	金額	佔應收賬款 總額的比例 %
重慶渝蓉高速公路有限公司	聯營企業	119,676	0.19
重慶單軌交通工程有限責任公司	聯營企業	45,263	0.07
控股股東	控股股東	14,486	0.02
CRCC-HC-CR15G Joint Venture	合營企業	4,976	0.01
重慶鐵發遂渝高速公路有限公司	屬同一母公司控制	4,243	0.01
北京通達京承高速公路有限公司	屬同一母公司控制	3,405	0.01
西安天創房地產有限公司	屬同一母公司控制	584	—
南昌鐵路第二建築工程公司	聯營企業	530	—
		193,163	0.31



財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

4. 應收賬款(續)

於2012年12月31日,本集團應收賬款中尚未逾期和發生減值的金額為人民幣67,147,618千元(2011年12月31日:人民幣59,235,090千元)。

於2012年12月31日,本集團以賬面價值人民幣1,626,033千元(2011年12月31日:人民幣4,718,929千元)的應收賬款為質押取得銀行短期借款人民幣1,334,813千元(2011年12月31日:人民幣2,909,790千元)(附註五、18(註2))。

5. 預付款項

預付款項的賬齡分析如下:

	2012年12月31日		2011年12月31日	
	賬面餘額	比例 %	賬面餘額	比例 %
1年以內	33,112,390	98.66	25,571,488	98.07
1年至2年	200,270	0.60	363,463	1.39
2年至3年	160,630	0.48	99,483	0.38
3年以上	87,408	0.26	41,214	0.16
	33,560,698	100.00	26,075,648	100.00

於資產負債表日,賬齡超過1年的大額預付款項列示如下:

	2012年12月31日	業務性質
單位1	95,958	預付工程款
單位2	42,138	預付材料款
單位3	17,947	預付設備款
單位4	17,052	預付材料款
單位5	15,513	預付材料款
	188,608	

財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

5. 預付款項(續)

	2011年12月31日	業務性質
單位1	98,317	預付工程款
單位2	63,997	預付材料款
單位3	41,795	預付材料款
單位4	23,707	預付工程款
單位5	22,488	預付工程款
	250,304	

以上賬齡超過1年的大額預付款項未及時結算的主要原因為相關工程項目尚未完工或材料、設備尚未收到。

於2012年12月31日，預付款項金額前五名如下：

	與本集團關係	金額	預付時間	未結算原因
單位1	第三方	477,550	1年以內	材料尚未收到
單位2	第三方	413,300	1年以內	材料尚未收到
單位3	第三方	412,644	1年以內	材料尚未收到
單位4	第三方	226,544	1年以內	材料尚未收到
單位5	第三方	226,297	1年以內	材料尚未收到
		1,756,335		



財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

5. 預付款項(續)

於2011年12月31日，預付款項金額前五名如下：

	與本集團關係	金額	預付時間	未結算原因
單位1	第三方	375,000	1年以內	材料尚未收到
單位2	第三方	171,492	1年以內	材料尚未收到
單位3	第三方	155,181	1年以內	設備尚未收到
單位4	第三方	150,000	1年以內	土地使用證尚未收到
單位5	第三方	141,920	1年以內	工程尚未完工
		993,593		

於2012年12月31日，本集團無預付持本公司5%或以上表決權股份的股東單位的款項(2011年12月31日：無)。

本集團與其他關聯方預付賬款餘額見附註六、6。

6. 其他應收款

其他應收款的賬齡分析如下：

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
1年以內	29,765,471	24,049,422
1年至2年	860,963	946,949
2年至3年	244,881	243,430
3年以上	420,842	402,470
	31,292,157	25,642,271
減：壞賬準備	(324,100)	(306,393)
	30,968,057	25,335,878

財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

6. 其他應收款(續)

其他應收款壞賬準備的變動如下:

	2012年	2011年
年初數	306,393	276,612
本年計提	61,121	118,562
本年其他增加(註)	30,058	—
本年減少 — 轉回	(59,128)	(24,846)
本年減少 — 轉銷	(14,344)	(63,935)
年末數	324,100	306,393

註: 其他應收款壞賬準備本年其他增加額為本公司下屬子公司中國鐵建港航局集團有限公司收購的航盛公司原賬面已經計提的壞賬準備。

其他應收款及壞賬準備按類別披露如下:

	2012年12月31日			
	賬面餘額 金額	比例 %	壞賬準備 金額	計提比例 %
單項金額重大並單獨 計提壞賬準備	15,727,030	50.26	(168,866)	1.07
按組合計提壞賬準備:				
— 6個月以內	9,156,763	29.26	—	—
— 6個月至1年	60,234	0.19	(301)	0.50
— 1至2年	91,086	0.29	(4,554)	5.00
— 2至3年	48,643	0.16	(4,864)	10.00
— 3年以上	78,748	0.25	(43,501)	55.24
其他單項金額雖不重大 但單獨計提壞賬準備	6,129,653	19.59	(102,014)	1.66
	31,292,157	100.00	(324,100)	



財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

6. 其他應收款(續)

	2011年12月31日			
	賬面餘額 金額	比例 %	壞賬準備 金額	計提比例 %
單項金額重大並單獨 計提壞賬準備	11,115,524	43.35	(154,801)	1.39
按組合計提壞賬準備：				
— 6個月以內	7,897,069	30.80	—	—
— 6個月至1年	50,188	0.20	(251)	0.50
— 1至2年	65,213	0.25	(3,261)	5.00
— 2至3年	26,277	0.10	(2,628)	10.00
— 3年以上	55,721	0.22	(31,336)	56.24
其他單項金額雖不重大 但單獨計提壞賬準備	6,432,279	25.08	(114,116)	1.77
	25,642,271	100.00	(306,393)	

於2012年12月31日,單項金額重大並單獨計提壞賬準備的其他應收款情況如下:

	賬面餘額	壞賬準備	計提比例 %	理由
單位1	170,679	(168,000)	98.43	債務人財務困難
單位2	26,599	(475)	1.79	債務人財務困難
其他	43,396	(391)		
	240,674	(168,866)		

財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

6. 其他應收款(續)

於2011年12月31日，單項金額重大並單獨計提壞賬準備的其他應收款情況如下：

	賬面餘額	壞賬準備	計提比例 %	理由
單位1	169,786	(135,300)	79.69	債務人財務困難
單位2	17,000	(17,000)	100.00	債務人財務困難
其他	149,229	(2,501)		
	336,015	(154,801)		

於2012年12月31日，其他單項金額雖不重大但單獨計提壞賬準備的其他應收款情況如下：

	賬面餘額	壞賬準備	計提比例 %	理由
單位1	8,298	(8,298)	100.00	債務人財務困難
單位2	6,693	(6,693)	100.00	債務人財務困難
單位3	5,000	(5,000)	100.00	債務人財務困難
單位4	5,000	(5,000)	100.00	債務人財務困難
單位5	4,030	(4,030)	100.00	債務人財務困難
其他	147,756	(72,993)		
	176,777	(102,014)		



財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

6. 其他應收款(續)

於2011年12月31日，其他單項金額雖不重大但單獨計提壞賬準備的其他應收款情況如下：

	賬面餘額	壞賬準備	計提比例 %	理由
單位1	8,298	(8,298)	100.00	債務人財務困難
單位2	6,693	(6,693)	100.00	債務人財務困難
單位3	5,000	(5,000)	100.00	債務人財務困難
單位4	5,000	(5,000)	100.00	債務人財務困難
單位5	4,104	(4,104)	100.00	債務人財務困難
其他	213,221	(85,021)		
	242,316	(114,116)		

於2012年，無重大的已計提壞賬準備的其他應收款轉回或收回情況(2011年：無)。

於2012年12月31日，無重大的實際核銷的其他應收款。於2011年12月31日，實際核銷的重大的其他應收款為廣州中城集團因以房產抵押債務而核銷，金額為人民幣49,723千元。

於2012年12月31日，本集團其他應收款中尚未逾期和發生減值的金額為人民幣30,595,995千元(2011年12月31日：人民幣24,868,327千元)。

於2012年12月31日，其他應收款金額前五名如下：

	與本集團關係	金額	賬齡	佔其他應收款 總額的比例 %
單位1	第三方	1,283,000	1年以內	4.10
單位2	第三方	329,206	1年以內	1.05
單位3	第三方	307,108	1年以內	0.98
單位4	第三方	300,000	1年以內	0.96
單位5	第三方	292,380	1年以內	0.93
		2,511,694		8.02

財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

6. 其他應收款(續)

於2011年12月31日，其他應收款金額前五名如下：

與本集團關係		金額	賬齡	佔其他應收款 總額的比例 %
中國長城財務 公司(註)	屬同一 母公司控制	1,222,000	1年以內	4.77
單位2	第三方	526,127	1年以內	2.05
單位3	第三方	210,036	1年以內	0.82
單位4	第三方	183,804	1年以內	0.72
單位5	第三方	169,786	3年以上	0.66
		2,311,753		9.02

註：詳見附註六、5(註6)。

於2012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的款項(2011年12月31日：無)。

於2012年12月31日，其他應收關聯方賬款如下：

與本集團關係		金額	佔其他應收款 總額的比例 %
南昌新龍置業有限公司	聯營企業	26,599	0.09
南昌鐵路第二建築工程公司	聯營企業	6,139	0.02
深圳市中鐵達韋俊儲運有限公司	聯營企業	1,828	0.01
重慶單軌交通工程有限責任公司	聯營企業	939	—
陝西久正醫藥科技有限公司	聯營企業	917	—
		36,422	0.12



財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

6. 其他應收款(續)

於2011年12月31日，其他應收關聯方賬款如下：

	與本集團關係	金額	佔其他應收款 總額的比例 %
中國長城財務公司(註)	屬同一母公司控制	1,222,000	4.77
中信集團-中國鐵建聯合體	合營企業	166,295	0.65
中非萊基投資有限公司	合營企業	137,123	0.53
南昌新龍置業有限公司	聯營企業	26,599	0.10
重慶渝蓉高速公路有限公司	聯營企業	19,536	0.08
南昌鐵路第二建築工程公司	聯營企業	6,130	0.02
中鐵建銅冠投資有限公司	合營企業	2,160	0.01
深圳市中鐵達韋俊儲運有限公司	聯營企業	1,828	0.01
陝西久正醫藥科技有限公司	聯營企業	1,360	0.01
重慶單軌交通工程有限責任公司	聯營企業	384	—
		1,583,415	6.18

註：詳見附註六、5(註6)。

財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

7. 存貨

	2012年12月31日		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
原材料	20,823,925	(4,163)	20,819,762
在產品	973,169	—	973,169
庫存商品	5,359,484	(4,747)	5,354,737
周轉材料	6,039,001	—	6,039,001
房地產開發成本(1)	42,846,910	—	42,846,910
房地產開發產品(2)	8,817,250	(69,368)	8,747,882
應收客戶合同工程款(3)	86,776,357	(220,878)	86,555,479
	171,636,096	(299,156)	171,336,940

	2011年12月31日		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
原材料	19,270,538	(3,049)	19,267,489
在產品	776,505	—	776,505
庫存商品	4,015,876	(215)	4,015,661
周轉材料	6,035,135	—	6,035,135
房地產開發成本(1)	42,244,673	—	42,244,673
房地產開發產品(2)	3,705,449	(39,387)	3,666,062
應收客戶合同工程款(3)	74,316,987	(141,017)	74,175,970
	150,365,163	(183,668)	150,181,495



財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

7. 存貨(續)

存貨跌價準備變動分析如下：

2012年

	本年					年末數
	年初數	本年計提	其他增加 (註)	本年轉回	本年轉銷	
原材料	3,049	—	1,114	—	—	4,163
庫存商品	215	5,877	—	(1,345)	—	4,747
房地產開發產品	39,387	29,981	—	—	—	69,368
工程施工預計 損失準備	141,017	161,593	—	(18,421)	(63,311)	220,878
	183,668	197,451	1,114	(19,766)	(63,311)	299,156

註：存貨跌價準備本年其他增加額為本公司下屬子公司中國鐵建港航局集團有限公司收購的航盛公司原賬面已經計提的存貨跌價準備。

2011年

	年初數	本年計提	本年轉回	本年轉銷	年末數
原材料	3,383	—	—	(334)	3,049
庫存商品	5,104	816	(1,821)	(3,884)	215
房地產開發產品	47,670	—	—	(8,283)	39,387
工程施工預計 損失準備	133,785	54,525	(16,041)	(31,252)	141,017
	189,942	55,341	(17,862)	(43,753)	183,668

財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

7. 存貨(續)

(1) 房地產開發成本明細如下:

項目名稱	開工時間	預計竣工時間	預計 總投資額	2012年 12月31日
長沙山語城項目	2004年06月	2015年12月	3,000,000	1,739,486
同景國際城項目	2005年05月	2013年12月	980,000	663,011
中國鐵建京南一品項目	2007年05月	2013年10月	2,033,470	713,212
貴陽中國鐵建國際城項目	2007年09月	2018年12月	8,104,880	2,651,178
中國鐵建領秀城項目	2008年05月	2017年12月	3,164,310	762,379
華鐵•天天向上項目	2008年07月	2013年05月	800,000	296,623
合肥中國鐵建國際城項目	2008年08月	2015年12月	6,300,000	1,549,079
中國鐵建瑞園項目	2009年05月	2013年06月	533,020	391,182
長沙中國鐵建國際城項目	2009年06月	2015年11月	2,000,000	374,597
北京中國鐵建國際城項目	2009年07月	2015年12月	6,802,520	1,498,399
成都龍泉驛項目	2009年09月	2014年08月	3,000,000	250,071
武漢市1818中心項目	2009年11月	2014年12月	1,600,000	546,339
天天花園四期項目	2009年12月	2013年08月	421,441	340,335
中國鐵建梧桐苑項目	2009年12月	2014年08月	1,729,548	494,478
江佑鉞庭項目	2010年02月	2013年04月	1,400,000	184,936
中國鐵建東來尚城項目	2010年06月	2014年08月	786,590	227,484
中國鐵建海曦項目	2010年08月	2013年01月	700,000	451,000
馨然嘉園項目	2010年11月	2014年09月	2,612,930	132,811
中國鐵建杭州國際城項目	2011年03月	2016年06月	5,190,030	3,522,135
天津中國鐵建國際城項目	2011年03月	2018年04月	9,734,970	5,014,447
株洲荷塘星城項目	2011年04月	2015年03月	1,440,000	435,528
成都市高新區地塊項目	2011年05月	2017年12月	4,017,170	1,683,979
貴陽蘭草壩項目	2011年06月	2017年12月	11,614,040	326,639
中國鐵建荔灣國際城項目	2011年06月	2014年05月	2,815,380	1,925,978
房山聖水嘉名項目	2011年06月	2013年06月	2,500,000	1,673,865



財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

7. 存貨(續)

(1) 房地產開發成本明細如下:(續)

項目名稱	開工時間	預計竣工時間	預計 總投資額	2012年 12月31日
柳州中國鐵建·金色藍庭	2011年07月	2013年12月	296,076	176,610
中國鐵建·明山秀水項目	2011年08月	2015年05月	450,000	165,272
西安中國鐵建國際城項目	2011年08月	2018年05月	9,773,964	2,640,639
濟南中國鐵建國際城項目	2011年08月	2014年12月	2,196,840	1,340,224
中國鐵建北京山語城項目	2011年09月	2014年12月	3,609,140	1,391,346
北京中國鐵建梧桐苑項目	2011年12月	2015年08月	4,496,240	2,689,646
巢湖濱湖景城東區安置房項目	2011年11月	2013年06月	566,389	448,036
周口置業中國鐵建-東來尚城	2011年11月	2016年10月	1,150,000	321,964
哈爾濱先鋒路改造開發項目	2012年04月	2013年08月	860,000	441,306
寧波山語城項目	2012年05月	2016年01月	1,375,310	264,974
天津漢沽項目	2012年05月	2014年05月	710,000	230,236
中鐵武漢項目	2012年08月	2016年05月	3,000,000	420,613
長陽國際花園項目	2013年03月	2015年04月	1,824,230	823,215
其他				3,643,658
				42,846,910

財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

7. 存貨(續)

(1) 房地產開發成本明細如下:(續)

項目名稱	開工時間	預計竣工時間	預計 總投資額	2011年 12月31日
長沙山語城項目	2004年06月	2015年12月	3,000,000	615,908
同景國際城項目	2005年05月	2013年12月	1,410,000	448,195
中國鐵建京南一品項目	2007年05月	2013年10月	1,460,510	729,273
貴陽中國鐵建國際城項目	2007年09月	2016年09月	8,104,880	3,046,799
中國鐵建國際花園項目	2007年11月	2012年12月	1,481,950	403,218
中國鐵建領秀城項目	2008年05月	2014年12月	3,164,310	712,648
華鐵•天天向上項目	2008年07月	2012年06月	800,000	163,012
合肥中國鐵建國際城項目	2008年08月	2013年12月	6,300,000	1,642,855
中國鐵建鳳嶺山語城項目	2008年12月	2012年09月	1,958,400	427,277
中國鐵建瑞園項目	2009年05月	2012年12月	336,840	254,272
長沙中國鐵建國際城項目	2009年06月	2015年11月	1,960,000	839,575
北京中國鐵建國際城項目	2009年07月	2014年03月	6,519,510	2,877,566
成都龍泉驛項目	2009年09月	2014年08月	3,000,000	2,002,241
武漢市1818中心項目	2009年11月	2013年12月	1,600,000	279,710
天天花園四期項目	2009年12月	2012年12月	325,000	169,322
中國鐵建梧桐苑項目	2009年12月	2014年08月	1,367,740	738,590
江佑鉞庭項目	2010年02月	2012年12月	1,100,000	524,172
中國鐵建東來尚城項目	2010年06月	2014年08月	687,049	241,236
中國鐵建海曦項目	2010年08月	2013年01月	700,000	387,182
中國鐵建青秀城項目	2010年10月	2012年03月	3,400,000	726,849
成都市成華區地塊項目	2010年11月	2013年12月	1,200,000	805,831
馨然嘉園項目	2010年11月	2012年10月	2,612,930	2,064,379
中國鐵建杭州國際城項目	2011年03月	2014年04月	4,893,770	3,151,714
天津中國鐵建國際城項目	2011年03月	2015年12月	9,734,970	4,484,250
株洲荷塘星城項目	2011年04月	2015年03月	1,100,000	319,392



財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

7. 存貨(續)

(1) 房地產開發成本明細如下：(續)

項目名稱	開工時間	預計竣工時間	預計 總投資額	2011年 12月31日
成都市高新區地塊項目	2011年05月	2013年12月	3,309,000	1,429,543
貴陽蘭草壩項目	2011年06月	2017年12月	11,614,040	160,094
中國鐵建荔灣國際城項目	2011年06月	2013年04月	2,530,000	1,590,034
房山聖水嘉名項目	2011年06月	2013年06月	2,100,000	1,452,493
西安中國鐵建國際城項目	2011年08月	2018年05月	9,773,964	2,349,915
濟南中國鐵建國際城項目	2011年08月	2014年12月	2,196,840	992,162
中國鐵建北京山語城項目	2011年09月	2014年03月	3,400,000	1,803,707
北京中國鐵建梧桐苑項目	2011年12月	2013年05月	4,497,000	2,292,465
寧波山語城項目	2012年05月	2014年01月	1,184,640	250,199
天津漢沽項目	2012年05月	2014年05月	710,000	199,602
其他				1,668,993
				42,244,673

於2012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1,239,884千元(2011年12月31日：人民幣872,873千元)。2012年資本化的借款費用金額為人民幣988,795千元(2011年：人民幣510,981千元)，用於確定借款費用資本化金額的資本化率為4.87%-7.15%(2011年：5.60%-7.27%)。

財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

7. 存貨(續)

(2) 房地產開發產品明細如下:

項目名稱	竣工時間	2012年			
		年初數	本年增加	本年減少	年末數
盈泰嘉園一期項目	2006年11月	7,841	—	—	7,841
膠南麟瑞商務廣場項目	2008年12月	43,234	—	(6,941)	36,293
徐州人才家園項目	2011年11月	496,193	—	(290,197)	205,996
北京西派國際公寓項目	2009年12月	25,740	—	(1,458)	24,282
長沙山語城項目	2012年12月	74,450	517,366	(229,829)	361,987
中國鐵建國際花園一期項目	2012年10月	133,942	553,387	(330,232)	357,097
合肥中國鐵建國際城項目	2012年12月	871,347	729,041	(842,807)	757,581
房山廣陽苑項目	2011年03月	131,745	27,870	(112,702)	46,913
中國鐵建鳳嶺山語城一期、二期、三期一二三標項目	2012年11月	394,852	665,554	(615,181)	445,225
成都龍泉驛項目	2012年12月	168,487	1,598,993	(627,595)	1,139,885
中鐵成都國際城II	2012年12月	—	1,310,316	(405,538)	904,778
北京中國鐵建•國際城	2012年04月	1,013	2,367,603	(1,635,339)	733,277
中國鐵建青秀城項目	2012年09月	976,128	1,600,270	(2,272,684)	303,714
中國鐵建京南一品項目	2012年06月	61,841	436,733	(398,014)	100,560
貴陽中國鐵建國際城項目	2012年12月	64,658	1,266,427	(373,933)	957,152
靖江雅園二期住宅項目	2011年12月	58,018	—	(26,781)	31,237
長沙中國鐵建國際城岸芷汀蘭(東區)	2012年03月	—	94,317	(78,339)	15,978
北京山語城	2012年12月	—	469,188	—	469,188
同景國際城項目	2012年12月	—	410,629	(233,693)	176,936
中鐵北城華府項目	2012年12月	—	1,278,961	(310,122)	968,839
江佑鉞庭項目	2012年12月	12,650	750,015	(590,189)	172,476
重慶茶園新區同景國際城Q組團	2012年12月	—	369,767	(227,945)	141,822
其他		166,112	3,387,789	(3,240,800)	313,101
		3,705,449	19,209,916	(14,098,115)	8,817,250



財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

7. 存貨(續)

(2) 房地產開發產品明細如下:(續)

項目名稱	竣工時間	2011年			年末數
		年初數	本年增加	本年減少	
靖江雅園一期住宅項目	2005年09月	1,181	663	—	1,844
盈泰嘉園一期項目	2006年11月	8,316	—	(475)	7,841
天方百花園二期項目	2006年12月	2,622	2,631	—	5,253
中國鐵建財富港灣項目	2007年06月	434	—	(434)	—
天天花園三期項目	2007年11月	6,421	—	(6,421)	—
京博雅苑項目	2007年12月	829	—	—	829
膠南麟瑞商務廣場項目	2008年12月	55,836	—	(12,602)	43,234
海灣華庭項目	2008年12月	935	104	—	1,039
徐州人才家園項目	2011年11月	309,215	937,229	(750,251)	496,193
北京西派國際公寓項目	2009年12月	47,935	—	(22,195)	25,740
長沙山語城項目	2010年03月	212,151	139,733	(277,434)	74,450
中國鐵建國際花園一期項目	2010年06月	225,212	—	(91,270)	133,942
合肥中國鐵建國際城項目	2010年10月	33,227	1,851,404	(1,013,284)	871,347
房山廣陽苑項目	2011年03月	398,374	117,372	(384,001)	131,745
中國鐵建鳳嶺山語城一期 和三期一標段項目	2010年12月	284,032	809,717	(698,897)	394,852
成都龍泉驛項目	2011年11月	—	1,029,291	(860,804)	168,487
中國鐵建青秀城項目	2011年12月	—	2,503,485	(1,527,357)	976,128
中國鐵建京南一品項目	2011年12月	—	355,985	(294,144)	61,841
貴陽中國鐵建國際城項目	2011年12月	—	806,026	(741,368)	64,658
靖江雅園二期住宅項目	2011年12月	—	58,018	—	58,018
其他		126,023	2,981,765	(2,919,780)	188,008
		1,712,743	11,593,423	(9,600,717)	3,705,449

於2012年12月31日，本集團賬面價值為人民幣15,214,762千元(2011年12月31日：人民幣12,821,131千元)的存貨(房地產開發成本和房地產開發產品)所有權受到限制(附註五、18(註4))。

財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

7. 存貨(續)

(3) 應收/應付客戶合同工程款

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
累計已發生成本	1,864,354,579	1,588,683,098
累計已確認毛利減已確認虧損之淨額	135,014,789	111,886,788
減: 已辦理結算的價款	(1,926,475,303)	(1,640,459,732)
	72,894,065	60,110,154

年末的建造合同工程:

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
應收客戶合同工程款	86,555,479	74,175,970
應付客戶合同工程款(附註五、23)	(13,661,414)	(14,065,816)
	72,894,065	60,110,154

存貨—應收客戶合同工程款中持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位如下:

	2012年12月31日		2011年12月31日	
	金額	預計損失	金額	預計損失
控股股東	31,579	—	110,719	—

本集團與其他關聯方存貨-應收客戶合同工程款餘額見附註六、6。



財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

8. 可供出售金融資產

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
可供出售權益工具	264,970	242,097

於2012年，本集團無可供出售金融資產減值準備的計提和轉回(2011年：無)。

本集團可供出售金融資產均為對香港以外的其他地區的上市公司的投資。

9. 長期應收款

	2012年12月31日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值
工程質量保證金	7,790,086	(91,886)	7,698,200
「建造—轉移」項目應收款	12,574,484	(150,891)	12,423,593
沙特項目轉移對價	1,000,000	—	1,000,000
	21,364,570	(242,777)	21,121,793
減：一年內到期的非流動資產：			
工程質量保證金	6,812,040	(42,514)	6,769,526
「建造—轉移」項目 應收款	6,158,366	—	6,158,366
沙特項目轉移對價	500,000	—	500,000
	13,470,406	(42,514)	13,427,892
長期應收款	7,894,164	(200,263)	7,693,901

財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

9. 長期應收款(續)

	2011年12月31日		賬面價值
	賬面餘額	減值準備	
工程質量保證金	9,930,389	(67,247)	9,863,142
「建造—轉移」項目應收款	7,687,731	—	7,687,731
沙特項目轉移對價	1,500,000	—	1,500,000
	19,118,120	(67,247)	19,050,873
減：一年內到期的非流動資產：			
工程質量保證金	7,612,377	(36,652)	7,575,725
「建造—轉移」項目 應收款	2,471,088	—	2,471,088
沙特項目轉移對價	500,000	—	500,000
	10,583,465	(36,652)	10,546,813
長期應收款	8,534,655	(30,595)	8,504,060

長期應收款的賬齡分析如下：

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
1年以內	15,491,008	12,558,103
1年至2年	3,117,648	5,638,095
2年至3年	2,503,838	803,303
3年以上	252,076	118,619
	21,364,570	19,118,120
減：壞賬準備	(242,777)	(67,247)
	21,121,793	19,050,873
減：一年內到期的非流動資產	(13,427,892)	(10,546,813)
	7,693,901	8,504,060



財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

9. 長期應收款(續)

長期應收款壞賬準備的變動如下：

	2012年	2011年
年初數	67,247	54,853
本年計提	175,530	12,394
年末數	242,777	67,247

本集團對單項金額重大的長期應收款單獨進行減值測試，對於有客觀證據(例如：債務人發生嚴重財務困難、倒閉、違反合同條款、拖欠付款以及長期無交易等)表明其已發生減值，預計只可收回部分款項，確認減值損失，計入當期損益。於2012年12月31日，長期應收款賬面餘額人民幣1,086,228千元(2011年12月31日：人民幣634,127千元)單獨進行減值測試後計提的壞賬準備為人民幣242,777千元(2011年12月31日：人民幣67,247千元)。

於2012年12月31日，本賬戶餘額中應收持有本公司5%或以上表決權股份的股東單位的款項為人民幣1,000,000千元(2011年12月31日：人民幣1,500,000千元)，其中一年內到期部分為人民幣500,000千元(2011年12月31日：人民幣500,000千元)。

本集團與其他關聯方長期應收款餘額見附註六、6。

本集團長期應收款中尚未逾期和發生減值的金額，以及雖已逾期但未減值的長期應收款的期限分析如下：

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
未逾期且未減值	20,165,353	18,362,772
已逾期未減值		
— 3個月以內	38,798	40,463
— 3至6個月	2,508	20,978
— 6個月以上	71,683	59,780
	20,278,342	18,483,993

已逾期未減值的長期應收款為應收不同客戶的款項，該些客戶以往均有良好的還款記錄。本公司管理層認為上述客戶的信用狀況並無重大變化，相關款項預期可以全部收回，故無需對上述長期應收款計提減值準備。

財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

10. 對主要合營企業和聯營企業投資

2012年

合營企業	企業類型	註冊地	法人代表	業務性質	註冊資本	組織		資產總額 年末數	負債總額 年末數	淨資產總額 年末數	營業收入	淨利潤/ (虧損)
						機構代碼	機構代碼				本年數	本年數
Chun Wo-Henryvic- CRCC-Queensland Rail Joint Venture	合夥企業	香港特別行政區	不適用	建築施工	不適用	不適用		173	22	151	—	—
Chun Wo-Henryvic-CRCC Joint Venture	合夥企業	香港特別行政區	不適用	建築施工	不適用	不適用		144	12	132	—	—
中鐵建鋼冠投資有限公司	有限責任公司	安徽省銅陵市	鄭群棟	礦業投資	2,000,000	69896533-X		5,900,130	3,572,402	2,327,728	—	—
中石油鐵建油品銷售 有限公司	有限責任公司	北京市	張長根	油品銷售	100,000	697727508		172,371	48,455	123,916	1,171,448	16,881
中非萊基投資有限公司	有限責任公司	北京市	陳曉星	投資管理	200,000	78550080-5		1,133,818	13,739	1,120,079	181	(8,142)
中鐵交通國際工程技術 有限公司	有限責任公司	陝西省西安市	余文忠	施工設計	150,000	79748689-5		133,125	511	132,614	—	(642)
聯營企業												
北京中鐵建協工程技術 諮詢有限公司	有限責任公司	北京市	朱振升	技術諮詢	5,000	726340821		11,362	6,000	5,362	14,676	480
蛇口興華實業股份 有限公司	股份有限公司	廣東省蛇口市	李卓志	房地產開發	46,377	618809020		135,883	11,634	124,249	13,928	6,680
重慶渝蓉高速公路 有限公司	有限責任公司	重慶市	杜國平	建築施工	979,750	55675000-X		5,623,727	4,643,977	979,750	—	—
湖北交投紫雲鐵路 有限公司	有限責任公司	湖北枝江	楊志波	建築施工	500,000	58246491-2		1,001,940	502,049	499,891	—	(55)
南昌新能置業有限公司	有限責任公司	南昌市	黃少雄	物業管理房屋租 賃房地產開發	218,350	78145661-6		285,405	6,125	279,280	7,954	9
重慶單軌交通工程 有限責任公司	有限責任公司	重慶市	史書榮	建築施工	100,000	778469395		1,232,203	1,096,332	135,871	675,251	30,060



財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

10. 對主要合營企業和聯營企業投資(續)

2011年

	企業類型	註冊地	法人代表	業務性質	註冊資本	組織 機構代碼	資產總額	負債總額	淨資產總額	營業收入	淨利潤/ (虧損)
							年末數	年末數	年末數	本年數	本年數
合營企業											
湖北萬佳房地產開發有限公司	有限責任公司	湖北省鄂州市	何文忠	房地產開發	20,000	74179508-2	168,342	144,152	24,190	81,214	13,833
Chun Wo-Henryvic-CRCC-Queensland Rail Joint Venture	合夥企業	香港特別行政區	不適用	建築施工	不適用	不適用	173	22	151	—	(106)
Chun Wo-Henryvic-CRCC Joint Venture	合夥企業	香港特別行政區	不適用	建築施工	不適用	不適用	144	12	132	—	(3)
中鐵建銅冠投資有限公司	有限責任公司	安徽省銅陵市	金守華	礦業投資	2,000,000	69896533-X	5,588,254	3,190,438	2,397,816	—	—
中石油鐵建油品銷售有限公司	有限責任公司	北京市	張長根	油品銷售	100,000	697727508	234,602	80,978	153,624	1,918,692	51,715
中非萊基投資有限公司	有限責任公司	北京市	陳曉星	投資管理	200,000	78550080-5	672,128	487,276	184,852	524	55,793
中鐵交通國際工程技術有限公司	有限責任公司	陝西省西安市	余文忠	施工設計	150,000	79748689-5	133,623	368	133,255	—	(2,094)
聯營企業											
北京中鐵建協工程技術諮詢有限公司	有限責任公司	北京市	朱振升	技術諮詢	5,000	726340821	8,447	2,725	5,722	16,403	268
蛇口興華實業股份有限公司	股份有限公司	廣東省蛇口市	李卓志	房地產開發	46,377	618809020	129,011	11,443	117,568	12,965	5,203
重慶渝蓉高速公路有限公司	有限責任公司	重慶市	杜國平	建築施工	979,750	55675000-X	3,579,371	2,599,621	979,750	—	—

財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

11. 長期股權投資

		2012年 12月31日	2011年 12月31日
按權益法核算的股權投資			
— 佔合營企業之權益 非上市公司	(1)	2,190,019	1,475,588
— 佔聯營企業之權益 非上市公司	(2)	915,858	663,237
按成本法核算的股權投資 非上市公司	(3)	2,541,802	2,331,280
		5,647,679	4,470,105
減：長期股權投資減值準備	(4)	(23,118)	(25,886)
		5,624,561	4,444,219



財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

11. 長期股權投資(續)

(1) 佔合營企業之權益

2012年

被投資企業名稱	投資成本	年初數	本年增減		處置	年末數	持股比例 %	表決權比例 %
			追加投資	本年分佔 利潤/(虧損)				
湖北萬佳房地產開發 有限公司	—	9,663	—	—	(9,663)	—	—	—
Chun Wo-Henryvicy- CRCC-Queensland Rail Joint Venture	—	31	—	—	—	31	20	20
Chun Wo-Henryvicy-CRCC Joint Venture	—	32	—	—	—	32	25	25
中鐵建銅冠投資有限公司	1,200,000	1,200,000	—	—	—	1,200,000	50	50
中石油鐵建油品銷售 有限公司	50,000	51,502	—	33,749	(23,271)	61,980	50	50
中非萊基投資有限公司	851,410	124,936	721,410	(5,293)	—	841,053	74.47	74.47
中鐵交通國際工程技術 有限公司	77,000	67,505	—	(329)	—	67,176	51.33	51.33
其他	—	21,919	1,957	(3,967)	(162)	19,747	—	—
		1,475,588	723,367	24,160	(23,433)	2,190,019		

2011年

被投資企業名稱	投資成本	年初數	本年增減		年末數	持股比例 %	表決權比例 %
			本年分佔 利潤/(虧損)	分派的 現金股利			
湖北萬佳房地產開發有限公司	8,000	15,130	5,533	(11,000)	9,663	40	40
Chun Wo-Henryvicy- CRCC-Queensland Rail Joint Venture	—	456	(21)	(404)	31	20	20
Chun Wo-Henryvicy- CRCC Joint Venture	—	88	(1)	(55)	32	25	25
中鐵建銅冠投資有限公司	1,200,000	1,200,000	—	—	1,200,000	50	50
中石油鐵建油品銷售有限公司	50,000	59,574	501	(8,573)	51,502	50	50
中非萊基投資有限公司	130,000	92,619	32,317	—	124,936	65	65
中鐵交通國際工程技術 有限公司	77,000	68,580	(1,075)	—	67,505	51.33	51.33
其他	—	7,367	23,860	(9,308)	21,919	—	—
		1,443,814	61,114	(29,340)	1,475,588		

財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

11. 長期股權投資(續)

(2) 佔聯營企業之權益

2012年

被投資企業名稱	投資成本	年初數	本年增減			處置	年末數	持股比例 %	表決權比例 %
			追加/ (減少)投資	本年分佔 利潤/(虧損)	分派的 現金股利				
北京中鐵建協工程技術 諮詢有限公司	2,450	2,511	—	235	(212)	—	2,534	49	49
蛇口興華實業股份有限公司	16,693	38,680	—	2,198	—	—	40,878	32.9	32.9
重慶渝蓉高速公路有限公司	587,850	391,900	195,950	—	—	—	587,850	40	40
湖北交投紫雲鐵路有限公司	100,000	40,000	60,000	—	—	—	100,000	20	20
南昌新能置業有限公司	90,000	90,015	—	(540)	—	—	89,475	37.54	37.54
重慶單軌交通工程 有限責任公司	37,642	57,440	—	10,095	(12,154)	—	55,381	37.5	37.5
其他		42,691	(55)	(3,301)	—	405	39,740		
		663,237	255,895	8,687	(12,366)	405	915,858		

2011年

被投資企業名稱	投資成本	年初數	本年增減			處置	年末數	持股比例 %	表決權比例 %
			追加投資	本年分佔 利潤/(虧損)	分派的 現金股利				
北京中鐵建協工程技術 諮詢有限公司	2,450	2,580	—	131	(200)	—	2,511	49	49
蛇口興華實業股份有限公司	16,693	36,968	—	1,712	—	—	38,680	32.9	32.9
重慶渝蓉高速公路有限公司	391,900	195,950	195,950	—	—	—	391,900	40	40
湖北交投紫雲鐵路有限公司	40,000	—	40,000	—	—	—	40,000	20	20
南昌新能置業有限公司	90,000	89,889	—	126	—	—	90,015	37.54	37.54
重慶單軌交通工程 有限責任公司	37,642	47,016	—	15,211	(4,787)	—	57,440	37.5	37.5
其他		39,235	4,049	(488)	—	(105)	42,691		
		411,638	239,999	16,692	(4,987)	(105)	663,237		



財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

11. 長期股權投資(續)

(3) 按成本法核算的股權投資

2012年

被投資企業名稱	投資成本	年初數	本年增減變動	年末數	持股比例 %	表決權比例 %
吉林東奧工程有限公司	10,000	10,000	—	10,000	16.67	16.67
福斯羅扣件系統(中國)有限公司	56,969	56,969	—	56,969	16.20	16.20
珠海百醫科技—雲南華星資源 開發公司	10,000	10,000	—	10,000	16.00	16.00
拉伊台克株橋鐵路扣件(武漢) 有限公司	3,085	3,085	—	3,085	15.00	15.00
武漢江城明珠酒店有限責任公司	60,000	60,000	—	60,000	12.00	12.00
漢和飛輪(北京)電氣化器材 有限公司	1,600	1,600	—	1,600	10.00	10.00
北京鐵道大廈有限責任公司	15,000	15,000	—	15,000	8.10	8.10
上海洲際發展有限公司	3,123	3,123	—	3,123	7.00	7.00
京廣鐵路客運專線河南 有限責任公司	1,700,000	1,500,000	200,000	1,700,000	5.00	5.00
石太鐵路客運專線有限責任公司	200,000	200,000	—	200,000	3.65	3.65
安信證券股份有限公司	268,452	260,615	7,837	268,452	2.09	2.09
內蒙古集通鐵路有限公司	13,082	12,145	937	13,082	0.43	0.43
華潤置地(北京)股份有限公司	5,485	5,485	—	5,485	0.24	0.24
國泰君安證券股份有限公司	7,660	7,660	—	7,660	0.16	0.16
株洲橋樑工程集團有限公司	—	592	(592)	—	—	—
其他	—	185,006	2,340	187,346	—	—
		2,331,280	210,522	2,541,802		

財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

11. 長期股權投資(續)

(3) 按成本法核算的股權投資(續)

2011年

被投資企業名稱	投資成本	年初數	本年增減變動	年末數	持股比例 %	表決權比例 %
吉林東奧工程有限公司	10,000	10,000	—	10,000	16.67	16.67
福斯羅扣件系統(中國)有限公司	56,969	56,969	—	56,969	16.20	16.20
珠海百醫科技—雲南華星資源 開發公司	10,000	10,000	—	10,000	16.00	16.00
拉伊台克株橋鐵路扣件(武漢) 有限公司	3,085	3,085	—	3,085	15.00	15.00
武漢江城明珠酒店有限責任公司	60,000	60,000	—	60,000	12.00	12.00
漢和飛輪(北京)電氣化器材 有限公司	1,600	1,600	—	1,600	10.00	10.00
株洲橋樑工程集團有限公司	592	592	—	592	9.37	9.37
北京鐵道大廈有限責任公司	15,000	15,000	—	15,000	8.10	8.10
上海洲際發展有限公司	3,123	3,123	—	3,123	7.00	7.00
京廣鐵路客運專線河南 有限責任公司	1,500,000	1,500,000	—	1,500,000	5.00	5.00
石太鐵路客運專線有限責任公司	200,000	200,000	—	200,000	3.65	3.65
海南燕泰國際大酒店有限公司	—	6,000	(6,000)	—	—	—
安信證券股份有限公司	260,615	251,500	9,115	260,615	2.09	2.09
內蒙古集通鐵路有限公司	12,145	12,145	—	12,145	0.43	0.43
華潤置地(北京)股份有限公司	5,485	5,485	—	5,485	0.24	0.24
國泰君安證券股份有限公司	7,660	7,660	—	7,660	0.16	0.16
惠州金帆地產有限公司	—	29,200	(29,200)	—	—	—
其他	—	189,887	(4,881)	185,006	—	—
		2,362,246	(30,966)	2,331,280		



財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

11. 長期股權投資(續)

(4) 長期股權投資減值準備

被投資企業名稱	2012年			年末數
	年初數	本年計提	本年轉銷/ 處置	
聯營企業：				
VIP Development Limited	1,500	—	(22)	1,478
合營企業：				
中鐵交通國際工程技術 有限公司	10,578	—	—	10,578
按成本法核算的股權投資：				
十堰榮洲汽車內飾材料 有限公司	4,000	—	(4,000)	—
上海洲際發展有限公司	3,123	—	—	3,123
珠海百醫科技 — 雲南華星 資源開發公司	4,928	1,254	—	6,182
其他	1,757	—	—	1,757
	13,808	1,254	(4,000)	11,062
	25,886	1,254	(4,022)	23,118

財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

11. 長期股權投資(續)

(4) 長期股權投資減值準備(續)

被投資企業名稱	2011年			年末數
	年初數	本年計提	本年轉銷	
聯營企業：				
VIP Development Limited	1,571	—	(71)	1,500
合營企業：				
中鐵交通國際工程技術 有限公司	10,578	—	—	10,578
按成本法核算的股權投資：				
十堰榮洲汽車內飾材料 有限公司	4,000	—	—	4,000
上海洲際發展有限公司	3,123	—	—	3,123
珠海百醫科技—雲南華星 資源開發公司	4,928	—	—	4,928
其他	1,757	—	—	1,757
	13,808	—	—	13,808
	25,957	—	(71)	25,886



財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

12. 固定資產

2012年

	年初數	本年增加	其他增加 (附註四·4)	在建工程		年末數
				轉入 (附註五·13)	本年減少	
原價：						
房屋及建築物	9,567,492	619,791	41,920	756,876	(390,844)	10,595,235
施工機械	30,317,123	2,811,762	57,359	1,373,116	(1,151,905)	33,407,455
運輸設備	10,864,979	1,346,581	31,586	107,077	(422,763)	11,927,460
生產設備	5,871,853	709,098	18,287	45,785	(423,019)	6,222,004
測量及試驗設備	2,421,441	181,317	—	9,349	(134,813)	2,477,294
其他	11,954,134	2,278,737	29,736	57,894	(863,212)	13,457,289
合計	70,997,022	7,947,286	178,888	2,350,097	(3,386,556)	78,086,737
累計折舊：		本年計提				
房屋及建築物	(2,304,743)	(382,759)	(15,792)	—	81,912	(2,621,382)
施工機械	(12,450,208)	(3,397,666)	(30,700)	—	748,593	(15,129,981)
運輸設備	(6,551,255)	(1,798,058)	(18,043)	—	333,695	(8,033,661)
生產設備	(2,177,782)	(636,459)	(15,903)	—	186,891	(2,643,253)
測量及試驗設備	(1,291,561)	(388,882)	—	—	83,907	(1,596,536)
其他	(7,116,342)	(2,905,793)	(20,433)	—	504,584	(9,537,984)
合計	(31,891,891)	(9,509,617)	(100,871)	—	1,939,582	(39,562,797)

財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

12. 固定資產(續)

2012年(續)

	年初數	本年增加	其他增加 (附註四·4)	在建工程 轉入 (附註五·13)	本年減少	年末數
賬面淨值：						
房屋及建築物	7,262,749	237,032	26,128	756,876	(308,932)	7,973,853
施工機械	17,866,915	(585,904)	26,659	1,373,116	(403,312)	18,277,474
運輸設備	4,313,724	(451,477)	13,543	107,077	(89,068)	3,893,799
生產設備	3,694,071	72,639	2,384	45,785	(236,128)	3,578,751
測量及試驗設備	1,129,880	(207,565)	—	9,349	(50,906)	880,758
其他	4,837,792	(627,056)	9,303	57,894	(358,628)	3,919,305
合計	39,105,131	(1,562,331)	78,017	2,350,097	(1,446,974)	38,523,940
減值準備：						
房屋及建築物	(82,786)	—	—	—	489	(82,297)
施工機械	(359,688)	—	—	—	5,280	(354,408)
運輸設備	(92,124)	—	—	—	1,732	(90,392)
生產設備	(22,231)	—	—	—	131	(22,100)
測量及試驗設備	(7,410)	—	—	—	1,420	(5,990)
其他	(33,440)	—	—	—	630	(32,810)
合計	(597,679)	—	—	—	9,682	(587,997)
賬面價值：						
房屋及建築物	7,179,963	237,032	26,128	756,876	(308,443)	7,891,556
施工機械	17,507,227	(585,904)	26,659	1,373,116	(398,032)	17,923,066
運輸設備	4,221,600	(451,477)	13,543	107,077	(87,336)	3,803,407
生產設備	3,671,840	72,639	2,384	45,785	(235,997)	3,556,651
測量及試驗設備	1,122,470	(207,565)	—	9,349	(49,486)	874,768
其他	4,804,352	(627,056)	9,303	57,894	(357,998)	3,886,495
合計	38,507,452	(1,562,331)	78,017	2,350,097	(1,437,292)	37,935,943



財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

12. 固定資產(續)

2011年

	年初數	本年增加	在建工程 轉入 (附註五、13)	本年減少	年末數
原價：					
房屋及建築物	8,629,818	278,573	882,755	(223,654)	9,567,492
施工機械	25,988,710	4,681,106	1,156,033	(1,508,726)	30,317,123
運輸設備	9,953,485	1,394,149	178,231	(660,886)	10,864,979
生產設備	5,317,440	750,531	318,261	(514,379)	5,871,853
測量及試驗設備	2,199,801	350,576	5,534	(134,470)	2,421,441
其他	8,383,180	4,098,712	67,182	(594,940)	11,954,134
合計	60,472,434	11,553,647	2,607,996	(3,637,055)	70,997,022
累計折舊：					
		本年計提			
房屋及建築物	(2,101,031)	(285,551)	—	81,839	(2,304,743)
施工機械	(10,229,367)	(3,191,357)	—	970,516	(12,450,208)
運輸設備	(5,309,628)	(1,799,993)	—	558,366	(6,551,255)
生產設備	(1,803,422)	(577,804)	—	203,444	(2,177,782)
測量及試驗設備	(1,020,609)	(371,364)	—	100,412	(1,291,561)
其他	(4,616,088)	(2,992,649)	—	492,395	(7,116,342)
合計	(25,080,145)	(9,218,718)	—	2,406,972	(31,891,891)
賬面淨值：					
房屋及建築物	6,528,787	(6,978)	882,755	(141,815)	7,262,749
施工機械	15,759,343	1,489,749	1,156,033	(538,210)	17,866,915
運輸設備	4,643,857	(405,844)	178,231	(102,520)	4,313,724
生產設備	3,514,018	172,727	318,261	(310,935)	3,694,071
測量及試驗設備	1,179,192	(20,788)	5,534	(34,058)	1,129,880
其他	3,767,092	1,106,063	67,182	(102,545)	4,837,792
合計	35,392,289	2,334,929	2,607,996	(1,230,083)	39,105,131

財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

12. 固定資產(續)

2011年(續)

	年初數	本年增加	在建工程 轉入 (附註五、13)	本年減少	年末數
減值準備：					
房屋及建築物	(88,572)	—	—	5,786	(82,786)
施工機械	(86,847)	(273,809)	—	968	(359,688)
運輸設備	(9,529)	(87,311)	—	4,716	(92,124)
生產設備	(9,846)	(12,665)	—	280	(22,231)
測量及試驗設備	(4,364)	(4,562)	—	1,516	(7,410)
其他	(20,828)	(13,282)	—	670	(33,440)
合計	(219,986)	(391,629)	—	13,936	(597,679)
賬面價值：					
房屋及建築物	6,440,215	(6,978)	882,755	(136,029)	7,179,963
施工機械	15,672,496	1,215,940	1,156,033	(537,242)	17,507,227
運輸設備	4,634,328	(493,155)	178,231	(97,804)	4,221,600
生產設備	3,504,172	160,062	318,261	(310,655)	3,671,840
測量及試驗設備	1,174,828	(25,350)	5,534	(32,542)	1,122,470
其他	3,746,264	1,092,781	67,182	(101,875)	4,804,352
合計	35,172,303	1,943,300	2,607,996	(1,216,147)	38,507,452



財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

12. 固定資產(續)

於2012年12月31日，賬面價值為人民幣61,447千元(2011年12月31日：人民幣79,446千元)的房屋及建築物的所有權受到限制(附註五、18(註5))，除此之外，本集團固定資產無其他權屬受到限制的情況。

暫時閑置的固定資產如下：

2012年12月31日

	原價	累計折舊	減值準備	賬面價值
施工機械	2,484	(243)	—	2,241
運輸設備	563	(188)	—	375
生產設備	25,628	(3,308)	—	22,320
測量及實驗設備	60	(8)	—	52
其他	3,422	(3,149)	—	273
	32,157	(6,896)	—	25,261

2011年12月31日

	原價	累計折舊	減值準備	賬面價值
運輸設備	18,411	(17,498)	—	913
生產設備	48	(24)	—	24
測量及實驗設備	232	(228)	—	4
其他	40,813	(40,327)	—	486
	59,504	(58,077)	—	1,427

財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

12. 固定資產(續)

融資租入固定資產如下：

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
原價	4,021,026	1,840,749
累計折舊	(713,807)	(161,236)
賬面價值	3,307,219	1,679,513

於2012年12月31日及2011年12月31日，本集團融資租入固定資產均為施工機械。

於2012年12月31日，未辦妥產權證書的固定資產如下：

固定資產名稱	賬面價值	未辦妥 產權證書原因	預計辦結產 權證書時間
中鐵建設大廈南附屬樓	19,740	未結算完畢	2013年12月

於2012年12月31日，本集團正在為賬面價值總計人民幣19,740千元(2011年12月31日：人民幣20,317千元)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2012年12月31日的整體財務狀況構成任何重大不利影響。



財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

13. 在建工程

	2012年12月31日			2011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
中國土木尼日利亞公司設備安裝工程	212,684	—	212,684	75,695	—	75,695
中鐵十二局集團電務公司辦公樓	—	—	—	195,450	—	195,450
中鐵十二局集團一公司總部大樓	86,233	—	86,233	43,029	—	43,029
中鐵十三局集團天津鐵建大廈	143,509	—	143,509	53,441	—	53,441
中鐵十四局集團長株潭盾構機	234,080	—	234,080	3,604	—	3,604
中鐵十四局隧道本部-泥水平衡盾構機 (海瑞克)	—	—	—	102,380	—	102,380
中鐵十五局集團香港段9米泥水盾 構機623	—	—	—	126,646	—	126,646
中鐵十五局集團香港段9米泥水盾 構機624	—	—	—	126,646	—	126,646
中鐵十五局集團廣深港銜接段泥水 處理設備	—	—	—	46,350	—	46,350
中鐵十六局土壓平衡盾構機EPB8800 2台(海瑞克)	—	—	—	89,147	—	89,147
中鐵十七局集團高新創意科技廣場	76,404	—	76,404	34,766	—	34,766
中鐵十八局集團隧道公司TBM複合式 掘進機	—	—	—	80,042	—	80,042
中鐵十八局集團引漢濟渭秦嶺隧洞 TBM掘進機	68,770	—	68,770	—	—	—
中鐵十九局集團盾構機EPB-6410	96,750	—	96,750	—	—	—
中鐵十九局集團第三工程有限公司 辦公樓	50,967	—	50,967	—	—	—
中鐵二十一局集團蘭州綜合基地	50,537	—	50,537	—	—	—
中鐵二十一局集團六公司本部辦公樓	—	—	—	75,196	—	75,196

財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

13. 在建工程(續)

	2012年12月31日			2011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
中鐵二十三局土壓盾構平衡機	—	—	—	53,630	—	53,630
中鐵二十五局五公司機關辦公樓	79,329	—	79,329	—	—	—
鐵四院昆明科研樓	108,485	—	108,485	150	—	150
昆明中鐵國家大型鐵路養護設備 昆明產業基地	—	—	—	49,746	—	49,746
鐵建重工系統集團道岔生產廠房、 辦公樓、科研樓	—	—	—	32,363	—	32,363
鐵建重工裝備分公司設備安裝工程	51,064	—	51,064	35,051	—	35,051
鐵建重工裝備分公司二期房建工程	226,352	—	226,352	173,386	—	173,386
鐵建重工蘭州隧道裝備有限公司廠區 建設項目	152,201	—	152,201	3,762	—	3,762
其他工程	706,844	(9,563)	697,281	663,752	—	663,752
	2,344,209	(9,563)	2,334,646	2,064,232	—	2,064,232



財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

13. 在建工程(續)

2012年

	預算	年初數	增加	轉出	處置	年末數	資金來源	工程投入 佔預算比例 %
中國土木尼日利亞公司設備安裝工程	407,818	75,695	299,498	(161,431)	(1,078)	212,684	自籌	92
中鐵十二局集團電務公司辦公樓	218,211	195,450	22,761	(218,211)	—	—	自籌	100
中鐵十二局集團一公司總部大樓	300,000	43,029	43,204	—	—	86,233	自籌	29
中鐵十三局集團天津鐵建大廈	250,000	53,441	90,068	—	—	143,509	自籌	57
中鐵十四局集團長株潭盾構機	362,506	3,604	351,311	(120,835)	—	234,080	貸款	98
中鐵十四局隧道本部-泥水平衡盾 構機(海瑞克)	169,869	102,380	67,489	(169,869)	—	—	貸款	100
中鐵十五局集團香港段9米泥 水盾構機623	220,000	126,646	54,916	(181,562)	—	—	自籌	83
中鐵十五局集團香港段9米泥 水盾構機624	220,000	126,646	54,916	(181,562)	—	—	自籌	83
中鐵十五局集團廣深港銜接段 泥水處理設備	46,350	46,350	—	(46,350)	—	—	自籌	100
中鐵十六局土壓平衡盾構機 EPB8800 2台(海瑞克)	101,194	89,147	12,047	(101,194)	—	—	自籌	100
中鐵十七局集團高新創意科技廣場	80,000	34,766	41,638	—	—	76,404	自籌	96
中鐵十八局集團隧道公司TBM 複合式掘進機	170,000	80,042	89,702	(169,744)	—	—	貸款	100
中鐵十八局集團引漢濟渭秦嶺 隧洞TBM掘進機	236,000	—	68,770	—	—	68,770	貸款	29
中鐵十九局集團盾構機EPB-6410	96,750	—	96,750	—	—	96,750	自籌	100
中鐵十九局集團第三工程有限公司 辦公樓	150,000	—	50,967	—	—	50,967	貸款	34
中鐵二十一局集團蘭州綜合基地	210,000	—	50,537	—	—	50,537	自籌	24

財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

13. 在建工程(續)

2012年(續)

	預算	年初數	增加	轉出	處置	年末數	資金來源	工程投入 佔預算比例 %
中鐵二十一局集團六公司本部辦公樓	75,196	75,196	—	(54,999)	(20,197)	—	自籌	100
中鐵二十三局土壓盾構平衡機	91,807	53,630	38,177	(91,807)	—	—	自籌	100
中鐵二十五局五公司機關辦公樓	79,329	—	79,329	—	—	79,329	自籌	100
鐵四院昆明科研樓	135,000	150	108,335	—	—	108,485	自籌	80
昆明中鐵國家大型鐵路養護 設備昆明基地	124,904	49,746	75,158	(124,904)	—	—	貸款	100
鐵建重工系統集團道岔生產廠房、 辦公樓、科研樓	32,363	32,363	—	(31,485)	(878)	—	自籌	100
鐵建重工裝備分公司設備安裝工程	110,000	35,051	16,500	(487)	—	51,064	自籌	47
鐵建重工裝備分公司二期房建工程	226,352	173,386	52,966	—	—	226,352	自籌	100
鐵建重工蘭州隧道裝備有限公司 廠區建設項目	250,000	3,762	148,745	(306)	—	152,201	自籌	61
其他工程		663,752	963,588	(824,889)	(95,607)	706,844		
合計		2,064,232	2,877,372	(2,479,635)	(117,760)	2,344,209		
減值準備(註1)		—	(9,563)	—	—	(9,563)		
年末淨值		2,064,232	2,867,809	(2,479,635)	(117,760)	2,334,646		

(註2)



財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

13. 在建工程(續)

2011年

	預算	年初數	增加	轉出	處置	年末數	資金來源	工程投入
								佔預算比例
								%
中國土木新基地辦公樓	45,640	44,487	1,153	(45,640)	—	—	自籌	100
中國土木尼日利亞公司設備安裝工程	545,412	212,295	333,117	(469,717)	—	75,695	自籌	100
中鐵十一局集團第六工程有限公司								
漢江裝備製造基地	52,579	44,030	8,549	(52,579)	—	—	貸款	100
中鐵十二局集團一公司總部大樓	300,000	—	43,029	—	—	43,029	自籌	14
中鐵十二局集團電務公司辦公樓	200,000	—	195,450	—	—	195,450	自籌	98
中鐵十三局集團天津鐵建大廈	250,000	—	53,441	—	—	53,441	自籌	21
中鐵十四局隧道本部-泥水平衡盾構機(海瑞克)	120,000	—	102,380	—	—	102,380	自籌	85
中鐵十五局香港段9米泥水盾構機623	220,000	70,721	55,925	—	—	126,646	自籌	58
中鐵十五局香港段9米泥水盾構機624	220,000	70,721	55,925	—	—	126,646	自籌	58
中鐵十五局廣深港銜接段泥水處理設備	80,000	15,450	30,900	—	—	46,350	自籌	58
中鐵十五局焦電集賢有限公司								
焦化廠項目	357,000	145,330	—	—	(145,330)	—	自籌	41
中鐵十六局土壓平衡盾構機								
EPB8800 2台(海瑞克)	192,755	109,531	80,810	(101,194)	—	89,147	自籌	99
中鐵十六局土壓平衡盾構機								
EPB8800 2台(日本奧村)	182,404	72,154	110,250	(182,404)	—	—	自籌	100
中鐵十六局土壓平衡盾構機								
EPB6250 2台	70,900	14,398	55,360	(69,758)	—	—	自籌	98

財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

13. 在建工程(續)

2011年(續)

	預算	年初數	增加	轉出	處置	年末數	資金來源	工程投入 佔預算比例 %
中鐵十六局土壓平衡盾構機 EPB6410 2台	90,286	31,600	58,686	(90,286)	—	—	自籌	100
中鐵十八局隧道公司TBM 複合式掘進機	128,000	—	80,042	—	—	80,042	自籌	63
中鐵十八局隧道硬岩挖掘機	289,874	231,197	56,096	(287,293)	—	—	自籌	99
中鐵二十局六公司辦公樓	36,159	33,593	—	(33,593)	—	—	自籌	93
中鐵二十一局集團六公司本部辦公樓	75,196	—	75,196	—	—	75,196	自籌	100
中鐵二十三局2500T/D 熟料新型 干法水泥生產線技改工程	324,550	323,213	1,337	(324,550)	—	—	自籌	100
中鐵二十三局土壓平衡盾構機	92,867	—	53,630	—	—	53,630	自籌	58
昆明中鐵國家大型鐵路養護設備 昆明產業基地	578,640	206,050	193,505	(349,809)	—	49,746	自籌	69
鐵建重工系統集團道岔生產廠房、 辦公樓、科研樓	125,000	32,363	—	—	—	32,363	自籌	26
鐵建重工裝備分公司設備安裝工程	110,000	51,468	32,239	(45,776)	(2,880)	35,051	自籌	76
鐵建重工裝備分公司二期房建工程	216,733	20,914	152,472	—	—	173,386	自籌	80
其他工程		595,436	771,416	(584,744)	(76,074)	706,034		
合計		2,324,951	2,600,908	(2,637,343)	(224,284)	2,064,232		
減值準備		(132,912)	—	—	132,912	—		
年末淨值		2,192,039	2,600,908	(2,637,343)	(91,372)	2,064,232		

(註2)



財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

13. 在建工程(續)

註1： 在建工程減值準備本年增加額為本公司下屬子公司中國鐵建港航局集團有限公司收購的航盛公司原賬面已計提的減值準備。

註2： 於2012年，在建工程轉出中轉入固定資產賬面價值為人民幣2,350,097千元(2011年：人民幣2,607,996千元)；轉入無形資產賬面價值人民幣129,538千元(2011年：人民幣19,363千元)；無轉入房地產開發產品的項目(2011年：人民幣9,984千元)。

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：

2012年

	工程進度 %	利息資本化 累計金額	本年 利息資本化	本年利息 資本化率 %
中鐵十九局集團第三 工程有限公司辦公樓	34	508	508	6.18
中鐵十八局集團 引漢濟渭秦嶺隧洞 TBM掘進機	29	7	7	6.60
中鐵十四局集團泥水平 衡盾構機(海瑞克)	100	—	3,806	6.72
中鐵十四局集團長 株潭盾構機	98	10,171	10,171	6.72
其他工程		8,584	1,319	
		19,270	15,811	

財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

13. 在建工程(續)

2011年

	工程進度 %	利息資本化 累計金額	本年 利息資本化	本年利息 資本化率 %
中鐵十一局集團第六 工程有限公司漢江 裝備製造基地	100	—	6,687	5.35
其他工程		8,542	7,374	
		8,542	14,061	



財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

14. 無形資產

2012年

	年初數	本年增加	其他增加 (附註四·4)	本年減少	年末數
原價：					
土地使用權	5,676,495	367,745	162,205	(180,536)	6,025,909
特許經營資產	1,532,908	1,208,963	—	—	2,741,871
採礦權	176,127	—	—	—	176,127
其他	142,298	29,905	—	(3,582)	168,621
合計	7,527,828	1,606,613	162,205	(184,118)	9,112,528
累計攤銷：					
土地使用權	(538,579)	(126,397)	(9,724)	14,518	(660,182)
特許經營資產	(113,274)	(27,284)	—	—	(140,558)
採礦權	(10,888)	(5,547)	—	—	(16,435)
其他	(64,798)	(20,194)	—	2,519	(82,473)
合計	(727,539)	(179,422)	(9,724)	17,037	(899,648)
賬面淨值：					
土地使用權	5,137,916	241,348	152,481	(166,018)	5,365,727
特許經營資產	1,419,634	1,181,679	—	—	2,601,313
採礦權	165,239	(5,547)	—	—	159,692
其他	77,500	9,711	—	(1,063)	86,148
合計	6,800,289	1,427,191	152,481	(167,081)	8,212,880
減值準備：					
土地使用權	(9,044)	—	—	—	(9,044)
特許經營資產	—	—	—	—	—
採礦權	—	—	—	—	—
其他	—	—	—	—	—
合計	(9,044)	—	—	—	(9,044)
賬面價值：					
土地使用權	5,128,872	241,348	152,481	(166,018)	5,356,683
特許經營資產	1,419,634	1,181,679	—	—	2,601,313
採礦權	165,239	(5,547)	—	—	159,692
其他	77,500	9,711	—	(1,063)	86,148
合計	6,791,245	1,427,191	152,481	(167,081)	8,203,836

財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

14. 無形資產(續)

2011年

	年初數	本年增加	本年減少	年末數
原價：				
土地使用權	5,533,825	225,068	(82,398)	5,676,495
特許經營資產	1,128,205	404,703	—	1,532,908
採礦權	170,689	5,438	—	176,127
其他	116,273	29,666	(3,641)	142,298
合計	6,948,992	664,875	(86,039)	7,527,828
累計攤銷：				
土地使用權	(424,267)	(120,001)	5,689	(538,579)
特許經營資產	(85,990)	(27,284)	—	(113,274)
採礦權	(7,768)	(3,120)	—	(10,888)
其他	(49,311)	(18,675)	3,188	(64,798)
合計	(567,336)	(169,080)	8,877	(727,539)
賬面淨值：				
土地使用權	5,109,558	105,067	(76,709)	5,137,916
特許經營資產	1,042,215	377,419	—	1,419,634
採礦權	162,921	2,318	—	165,239
其他	66,962	10,991	(453)	77,500
合計	6,381,656	495,795	(77,162)	6,800,289
減值準備：				
土地使用權	(9,044)	—	—	(9,044)
特許經營資產	—	—	—	—
採礦權	—	—	—	—
其他	—	—	—	—
合計	(9,044)	—	—	(9,044)
賬面價值：				
土地使用權	5,100,514	105,067	(76,709)	5,128,872
特許經營資產	1,042,215	377,419	—	1,419,634
採礦權	162,921	2,318	—	165,239
其他	66,962	10,991	(453)	77,500
合計	6,372,612	495,795	(77,162)	6,791,245



財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

14. 無形資產(續)

本集團的土地使用權均是在中國內地的土地使用權，按剩餘使用權期限分析如下：

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
不少於50年	494,976	370,776
少於50年但不少於10年	4,522,125	4,689,955
少於10年	339,582	68,141
	5,356,683	5,128,872

於2012年12月31日，本集團的土地使用權將於下一年度攤銷人民幣142,160千元(2011年12月31日：人民幣128,338千元)。

於2012年12月31日，賬面價值為人民幣417,950千元(2011年12月31日：人民幣438,103千元)的特許經營資產權屬和賬面價值為人民幣148,678千元(2011年12月31日：人民幣86,148千元)的土地使用權屬受到限制，該特許經營權2012年的攤銷額為人民幣20,153千元(2011年：人民幣20,153千元)，該土地使用權2012年的攤銷額為人民幣2,838千元(2011年：人民幣2,020千元)(附註五、18(註5、註6))，除此之外，本集團無形資產無其他權屬受到限制的情況。

於2012年12月31日，本集團正在為賬面價值總計人民幣28,935千元(2011年12月31日：人民幣33,853千元)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2012年12月31日的整體財務狀況構成任何重大不利影響。

財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

14. 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：

2012年

	工程進度 %	利息資本化 累計金額	本年 利息資本化	本年利息 資本化率 %
濟陽迎賓黃河大橋 特許經營權	100	39,820	—	—

2011年

	工程進度 %	利息資本化 累計金額	本年 利息資本化	本年利息 資本化率 %
濟陽迎賓黃河大橋 特許經營權	100	39,820	—	—

15. 商譽

本年增加的商譽主要為本公司所屬子公司中國鐵建港航局集團有限公司收購航盛公司所致(附註四、4.本年度發生的非同一控制下的企業合併)。

於2012年12月31日，該商譽已經分配至本公司之子公司中國鐵建港航局集團有限公司的未完工建造合同資產組以進行減值測試，可收回金額按照未完工建造合同的預計未來現金流量的現值確定，其預計未來現金流量根據截至2012年12月31日未完工建造合同可以在以後年度產生的淨現金流入來確定。現金流量預測所用的折現率是反映相關資產組特定風險的稅前折現率11%。經測試，本集團管理層認為本集團之商譽未出現減值，無需計提減值準備。



財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

16. 遞延所得稅資產/負債

遞延所得稅資產和遞延所得稅負債不以抵銷後的淨額列示:

已確認遞延所得稅資產和負債:

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
遞延所得稅資產		
應付內部退養費	884,355	999,427
資產減值準備	203,510	183,853
可抵扣虧損	67,774	32,969
預提費用和預計負債	77,298	51,621
可供出售金融資產	19,012	2,796
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	570,727	616,892
其他	167,428	99,433
	1,990,104	1,986,991
遞延所得稅負債		
確認建造合同收入產生的差額	66,989	100,267
可供出售金融資產	18,181	4,521
其他	173,808	173,228
	258,978	278,016

未確認遞延所得稅資產如下:

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
可抵扣虧損	195,253	169,204

財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

16. 遞延所得稅資產／負債(續)

未確認遞延所得稅資產相關的可抵扣虧損將於以下年度到期：

	2012年 12月31日
2013年	48,223
2014年	86,182
2015年	254,677
2016年	195,830
2017年	210,969
	795,881
	2011年 12月31日
2012年	5,012
2013年	60,566
2014年	86,182
2015年	290,532
2016年	289,684
	731,976



財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

17. 資產減值準備

2012年

	年初數	本年增加		本年減少		年末數
		計提	其他	轉回	轉銷	
壞賬準備	807,811	325,011	100,537	(172,081)	(35,577)	1,025,701
存貨跌價準備	183,668	197,451	1,114	(19,766)	(63,311)	299,156
長期股權投資 減值準備	25,886	1,254	—	—	(4,022)	23,118
固定資產減值 準備	597,679	—	—	—	(9,682)	587,997
在建工程減值 準備	—	—	9,563	—	—	9,563
無形資產減值 準備	9,044	—	—	—	—	9,044
	1,624,088	523,716	111,214	(191,847)	(112,592)	1,954,579

2011年

	年初數	本年計提	本年減少		年末數
			轉回	轉銷	
壞賬準備	709,211	309,542	(114,091)	(96,851)	807,811
存貨跌價準備	189,942	55,341	(17,862)	(43,753)	183,668
長期股權投資 減值準備	25,957	—	—	(71)	25,886
固定資產減值準備	219,986	391,629	—	(13,936)	597,679
在建工程減值準備	132,912	—	—	(132,912)	—
無形資產減值準備	9,044	—	—	—	9,044
	1,287,052	756,512	(131,953)	(287,523)	1,624,088

財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

18. 所有權受到限制的資產

2012年

	年初數	本年增加	本年減少	年末數	
用於擔保的資產					
貨幣資金	—	25,000	—	25,000	註1
應收賬款	4,718,929	1,626,033	(4,718,929)	1,626,033	註2
應收票據	394,130	474,667	(394,130)	474,667	註3
存貨	12,821,131	17,426,349	(15,032,718)	15,214,762	註4
固定資產	79,446	—	(17,999)	61,447	註5
無形資產 — 土地使用權	86,148	148,678	(86,148)	148,678	註5
無形資產 — 特許經營資產	438,103	—	(20,153)	417,950	註6
其他原因造成所有權 受到限制的資產					
貨幣資金 — 承兌匯票保證金	2,101,221	10,041,742	(8,419,579)	3,723,384	
貨幣資金 — 信用證保證金	102,343	193,259	(77,295)	218,307	
貨幣資金 — 履約保證金	22,971	143,095	(162,911)	3,155	
貨幣資金 — 保函保證金	166,544	165,874	(141,625)	190,793	
貨幣資金 — 其他用途	190,909	439,698	(153,837)	476,770	
	2,583,988	10,983,668	(8,955,247)	4,612,409	
	21,121,875	30,684,395	(29,225,324)	22,580,946	



財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

18. 所有權受到限制的資產(續)

2011年

	年初數	本年增加	本年減少	年末數	
用於擔保的資產					
應收賬款	366,682	4,676,429	(324,182)	4,718,929	註2
應收票據	—	394,130	—	394,130	註3
存貨	6,806,666	11,063,707	(5,049,242)	12,821,131	註4
固定資產	66,512	61,427	(48,493)	79,446	註5
無形資產 — 土地使用權	—	88,168	(2,020)	86,148	註5
無形資產 — 特許經營資產	458,256	—	(20,153)	438,103	註6
其他原因造成所有權受到限制的資產					
貨幣資金 — 承兌匯票保證金	2,726,843	7,068,746	(7,694,368)	2,101,221	
貨幣資金 — 信用證保證金	94,275	88,981	(80,913)	102,343	
貨幣資金 — 履約保證金	76,326	58,462	(111,817)	22,971	
貨幣資金 — 保函保證金	232,963	36,052	(102,471)	166,544	
貨幣資金 — 其他用途	732,906	1,255,293	(1,797,290)	190,909	
	3,863,313	8,507,534	(9,786,859)	2,583,988	
	11,561,429	24,791,395	(15,230,949)	21,121,875	

註1: 於2012年12月31日,本集團以賬面價值人民幣25,000千元(2011年12月31日:無)的定期存款為質押取得銀行短期借款人民幣15,000千元(2011年12月31日:無)(附註五、19(註1))。

註2: 於2012年12月31日,本集團以賬面價值人民幣1,626,033千元(2011年12月31日:人民幣4,718,929千元)的應收賬款為質押取得銀行短期借款人民幣1,334,813千元(2011年12月31日:人民幣2,909,790千元)(附註五、19(註1))。

註3: 於2012年12月31日,本集團以賬面價值人民幣474,667千元(2011年12月31日:人民幣394,130千元)的應收票據為質押取得銀行短期借款人民幣320,000千元(2011年12月31日:人民幣357,630千元)(附註五、19(註1))。

財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

18. 所有權受到限制的資產(續)

註4：於2012年12月31日，本集團賬面價值為人民幣15,214,762千元(2011年12月31日：人民幣12,821,131千元)的存貨為抵押取得銀行長期借款人民幣8,124,793千元(2011年12月31日：人民幣5,844,458千元)(附註五、29和附註五、31(註3))。

註5：於2012年12月31日，本集團以賬面價值為61,447千元(2011年12月31日：人民幣79,446千元)的房屋建築物及賬面價值為人民幣148,678千元(2011年12月31日：人民幣86,148千元)的土地使用權為抵押，取得銀行短期借款人民幣115,500千元(2011年12月31日：人民幣103,500千元)及銀行長期借款人民幣7,558千元(2011年12月31日：人民幣7,884千元)，該土地使用權2012年的攤銷額為人民幣2,838千元(2011年：人民幣2,020千元)(附註五19(註2)、31(註1))。

註6：於2012年12月31日，本集團以賬面價值為人民幣417,950千元(2011年12月31日：人民幣438,103千元)的特許經營資產為質押，取得銀行長期借款人民幣149,770千元(2011年12月31日：人民幣174,530千元)；該特許經營權2012年的攤銷額為人民幣20,153千元(2011年：人民幣20,153千元)(附註五、31(註2))。

19. 短期借款

	2012年 12月31日	2011年 12月31日	
質押借款	1,669,813	3,267,420	註1
抵押借款	115,500	103,500	註2
保證借款	5,532,000	5,650,575	註3
信用借款	31,379,380	25,138,499	
	38,696,693	34,159,994	

註1：於2012年12月31日，本集團以賬面價值人民幣25,000千元(2011年12月31日：無)的定期存款為質押取得短期借款人民幣15,000千元(2011年12月31日：無)(附註五、18(註1))。

於2012年12月31日，本集團以應收賬款賬面價值人民幣1,626,033千元(2011年12月31日：人民幣4,718,929千元)為質押取得短期借款人民幣1,334,813千元(2011年12月31日：人民幣2,909,790)(附註五、18(註2))。

於2012年12月31日，本集團以賬面價值人民幣474,667千元(2011年12月31日：人民幣394,130千元)的應收票據為質押取得短期借款人民幣320,000千元(2011年12月31日：人民幣357,630千元)(附註五、18(註3))。



財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

19. 短期借款(續)

註2: 於2012年12月31日,本集團以賬面價值為人民幣41,990千元(2011年12月31日:人民幣59,989千元)的房屋及建築物及賬面價值為人民幣148,678千元(2011年12月31日:人民幣86,148千元)的土地使用權為抵押取得短期借款人民幣115,500千元(2011年12月31日:人民幣103,500千元)(附註五、18(註5))。

註3: 於2012年12月31日,所有保證借款均由本集團內部提供擔保。

於2012年12月31日,上述短期借款年利率為3.02%至9.81%(2011年12月31日:3.02%至9.84%)。

於2012年12月31日,本集團無已到期但未償還的短期借款(2011年12月31日:無)。

20. 吸收存款

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
活期存款	1,738,943	—

吸收存款中持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位款項如下:

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
控股股東	1,590,697	—

本集團對其他關聯方吸收存款餘額見附註六、6。

財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

21. 應付票據

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
商業承兌匯票	807,016	386,132
銀行承兌匯票	21,206,179	10,586,322
	22,013,195	10,972,454

於2012年12月31日，本賬戶餘額中於下一會計期間將到期的金額為人民幣22,013,195千元(2011年12月31日：人民幣10,972,454千元)。

22. 應付賬款

應付賬款不計息，並通常在約定期限內清償。

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
1年以內	153,735,553	143,150,129
1年至2年	3,761,825	4,864,240
2年至3年	545,216	848,547
3年以上	819,840	536,057
	158,862,434	149,398,973

於資產負債表日，賬齡超過1年的大額應付賬款列示如下：

與本集團關係		2012年12月31日	未償還原因
單位1	第三方	45,250	材料採購款，未結算
單位2	第三方	44,786	工程款，未結算
單位3	第三方	38,339	工程款，未結算
單位4	第三方	38,195	工程款，未結算
單位5	第三方	33,370	工程款，未結算
		199,940	



財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

22. 應付賬款(續)

與本集團關係		2011年12月31日	未償還原因
單位1	第三方	97,445	拆遷補償款，未結算
單位2	第三方	65,985	工程款，未結算
單位3	第三方	41,616	工程款，未結算
單位4	第三方	33,687	材料採購款，未結算
單位5	第三方	33,652	工程款，未結算
		272,385	

於2012年12月31日，本賬戶餘額中並無持本公司5%或以上表決權股份的股東單位的款項(2011年12月31日：無)。

本集團與其他關聯方應付賬款餘額見附註六、6。

23. 預收款項

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
預收工程款	24,016,078	21,619,808
應付客戶合同工程款(附註五、7(3))	13,661,414	14,065,816
預收售樓款(註)	11,044,401	8,234,212
預收材料款	5,633,272	2,964,818
預收製造產品銷售款	301,433	1,231,619
其他	7,441,158	5,298,037
	62,097,756	53,414,310

財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

23. 預收款項(續)

註：預收售樓款明細如下：

項目名稱	2012年 12月31日	2012年累計 預售比例 %	預計 竣工時間
北京中國鐵建梧桐苑項目	2,680,010	97	2015年08月
中國鐵建荔灣國際城項目	1,211,599	37	2014年05月
天津中國鐵建國際城一期項目	874,220	39	2013年05月
中國鐵建海曦項目	732,190	95	2013年01月
中國鐵建梧桐苑項目	649,018	76	2014年08月
北京中國鐵建國際城項目	645,528	90	2015年12月
中國鐵建領秀城項目	474,855	60	2017年12月
濟南中國鐵建國際城項目	289,687	33	2014年12月
中國鐵建京南一品二期項目	273,640	80	2012年12月
合肥中國鐵建國際城二期項目	263,290	53	2015年12月
中國鐵建瑞園項目	217,533	23	2013年06月
江佑鉞庭項目	203,341	85	2013年04月
天天花園四期項目	196,196	36	2013年08月
中國鐵建杭州國際城項目	176,020	6	2016年06月
中鐵北城華府項目	164,207	49	2012年12月
重慶茶園新區同景國際城 Q組團項目	150,233	82	2012年12月
華鐵•天天向上項目	120,902	45	2013年05月
武漢市1818中心項目	116,447	47	2014年12月
中國鐵建•明山秀水一期項目	110,043	25	2014年05月
柳州中國鐵建•金色藍庭	106,355	44	2013年12月
其他	1,389,087		
	11,044,401		



財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

23. 預收款項(續)

註: 預收售樓款明細如下:(續)

項目名稱	2011年 12月31日	2011年累計 預售比例 %	預計 竣工時間
馨然嘉園項目	2,651,079	100	2012年10月
北京中國鐵建梧桐苑項目	840,536	56	2013年05月
北京中國鐵建國際城二期項目	731,912	29	2013年10月
中國鐵建領秀城項目	413,125	88	2014年12月
中國鐵建京南一品二期項目	363,918	66	2012年12月
長沙中國鐵建國際城一期項目	357,320	71	2012年04月
江佑鉞庭項目	257,284	100	2012年12月
重慶茶園新區同景國際城 Q組團項目	230,794	55	2012年12月
長春中國鐵建國際城二期項目	229,197	35	2012年09月
合肥中國鐵建國際城一期項目	186,305	85	2011年12月
果殼裏的城二期項目	168,917	38	2012年09月
成都龍泉驛二期項目	158,245	28	2012年10月
中鐵鳳嶺山語城三期項目	154,952	42	2012年09月
中國鐵建成都青秀城項目	153,489	35	2012年08月
唐山豐潤石榴家園項目	126,130	100	2012年05月
中鐵鳳嶺山語城二期項目	107,211	78	2011年11月
天方百花園三期金桂園項目	106,493	97	2012年04月
中國鐵建岸芷汀蘭項目	98,492	100	2013年12月
中國鐵建東來尚城一期項目	92,665	98	2012年07月
中國鐵建青秀城項目	81,141	45	2012年03月
其他	725,007		
	8,234,212		

財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

23. 預收款項(續)

於資產負債表日，賬齡超過1年的大額預收款項列示如下：

與本集團關係		2012年12月31日	未結轉原因
單位1	第三方	3,009,768	工程尚未計價
單位2	第三方	631,087	工程尚未計價
單位3	第三方	243,410	工程尚未計價
單位4	第三方	65,134	工程尚未計價
單位5	第三方	39,444	工程尚未計價
		3,988,843	

與本集團關係		2011年12月31日	未結轉原因
單位1	第三方	3,058,847	工程尚未計價
單位2	第三方	676,533	工程尚未計價
單位3	第三方	249,705	工程尚未計價
單位4	第三方	246,927	工程尚未計價
單位5	第三方	109,541	工程尚未計價
		4,341,553	

於2012年12月31日，本賬戶餘額中無預收持本公司5%(含5%)或以上表決權股份的股東單位的款項(2011年12月31日：無)。

本集團與其他關聯方預收款項餘額見附註六、6。



財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

24. 應付職工薪酬

2012年

	年初數	本年增加	本年減少	年末數
工資、獎金、津貼和補貼	4,185,112	17,811,444	(17,509,411)	4,487,145
職工福利費	—	839,224	(839,224)	—
社會保險費	2,884,551	4,499,058	(4,328,587)	3,055,022
其中：醫療保險費	1,179,481	1,281,403	(1,414,858)	1,046,026
基本養老保險	1,296,000	2,502,417	(2,204,393)	1,594,024
年金繳費	138,575	344,502	(332,300)	150,777
失業保險費	142,410	177,228	(186,274)	133,364
工傷保險費	89,614	126,816	(125,285)	91,145
生育保險費	38,471	66,692	(65,477)	39,686
應付內部退養費(一年內)	867,267	866,830	(920,750)	813,347
住房公積金	948,616	1,262,407	(1,215,881)	995,142
工會經費和職工教育經費	553,783	490,190	(499,530)	544,443
其他	147,188	778,764	(830,459)	95,493
	9,586,517	26,547,917	(26,143,842)	9,990,592

2011年

	年初數	本年增加	本年減少	年末數
工資、獎金、津貼和補貼	3,225,455	16,831,191	(15,871,534)	4,185,112
職工福利費	—	891,574	(891,574)	—
社會保險費	2,346,824	4,100,896	(3,563,169)	2,884,551
其中：醫療保險費	951,819	1,151,011	(923,349)	1,179,481
基本養老保險	1,045,366	2,306,176	(2,055,542)	1,296,000
年金繳費	99,586	310,796	(271,807)	138,575
失業保險費	119,651	166,861	(144,102)	142,410
工傷保險費	82,453	108,596	(101,435)	89,614
生育保險費	47,949	57,456	(66,934)	38,471
應付內部退養費(一年內)	948,740	879,126	(960,599)	867,267
住房公積金	664,919	1,150,083	(866,386)	948,616
工會經費和職工教育經費	501,936	470,357	(418,510)	553,783
其他	143,155	947,972	(943,939)	147,188
	7,831,029	25,271,199	(23,515,711)	9,586,517

財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

24. 應付職工薪酬(續)

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
應付內部退養費(註)	3,983,961	4,611,052
減:需於一年內支付的職工薪酬(流動負債部分)		
一 應付內部退養費	(813,347)	(867,267)
應付職工薪酬(非流動負債部分)	3,170,614	3,743,785

註: 本集團部分職工已辦理內部退養。應付內部退養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內部退養條款後的當期期間於本集團內相關的法人單位計提。內部退養的具體條款視乎相關職工的職位、服務年資及地區等各項因素而有所不同。

於本年內,本集團對因內部退養而產生的設定福利計劃由獨立精算師韜睿惠悅企業管理諮詢(深圳)有限公司用預期單位成本法計算。該精算師是美國精算師會計公會的會員。

於2012年12月31日,無屬於拖欠性質的應付職工薪酬(2011年12月31日:無)。

25. 應交稅費

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
增值稅	128,731	(90,585)
營業稅	4,526,242	4,368,033
企業所得稅	1,956,629	1,429,113
個人所得稅	685,249	631,123
城市維護建設稅	314,717	279,498
資源稅	7,207	4,868
其他	186,454	191,344
	7,805,229	6,813,394



財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

26. 應付利息

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
企業債券利息(附註五、29,32)	192,820	277,136
短期借款利息	43,316	36,727
長期借款利息	467	150
	236,603	314,013

27. 應付股利

單位名稱	2012年 12月31日	2011年 12月31日	超過1年 未支付原因
北京摩達斯投資有限公司	39,971	39,971	資金緊張
北京中加偉業房地產開發有限公司	25,528	—	
太原機車車輛廠	8,158	2,190	
濟南鐵路局	8,158	2,190	
鄭州鐵路局	8,158	2,190	
其他	18,415	10,948	
	108,388	57,489	

財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

28. 其他應付款

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
保證金、押金	11,338,894	10,319,331
應付代墊款	8,766,887	7,687,238
遞延營業稅金及附加	4,168,353	3,313,828
租賃費	1,267,428	1,164,787
購建固定資產及在建工程	485,025	389,843
徵地拆遷協調費	467,932	339,733
維修費	222,697	229,870
裝卸運輸費	197,152	180,230
物業能源費	81,598	78,355
其他(註)	7,859,038	8,829,362
	34,855,004	32,532,577

註：根據財政部分別在2008年11月13日和12月15日下發的《財政部關於下達中國鐵道建築總公司2008年中央國有資本經營預算(撥款)的通知》(財企[2008]260號)和《財政部關於撥付2008年中央企業汶川地震災後恢復重建資金的通知》(財企[2008]399號)文件，為支持公司開展汶川地震災後重建工作，財政部共撥付中央企業災後恢復生產重建資金共計人民幣189,660千元給控股股東，用於公司上報的汶川地震災後恢復重建項目。因此，控股股東在收到該資金後，將其撥付到本公司。截至2012年12月31日及2011年12月31日，本公司將該款項計入其他應付款—應付控股股東(附註六、6(註6))。

其他應付款中持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位款項如下：

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
控股股東	194,840	202,275

本集團與其他關聯方其他應付款餘額見附註六、6。



財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

28. 其他應付款(續)

於資產負債表日,賬齡超過1年的大額其他應付款列示如下:

與本集團關係		2012年12月31日	未償還原因
單位1	第三方	251,616	往來款未結算
控股股東	控股股東	189,660	災後重建款未結算
單位2	第三方	74,421	押金未到期
單位3	第三方	40,435	往來款未結算
單位4	第三方	18,212	往來款未結算
		574,344	

於2012年12月31日賬齡超過1年的大額其他應付款,資產負債表日後已償還人民幣3,812千元。

與本集團關係		2011年12月31日	未償還原因
控股股東	控股股東	189,660	災後重建款未結算
單位1	第三方	19,800	往來款未結算
單位2	第三方	19,642	往來款未結算
單位3	第三方	12,090	往來款未結算
單位4	第三方	12,000	押金未退還
		253,192	

於2011年12月31日賬齡超過1年的大額其他應付款,資產負債表日後已償還人民幣7,966千元。

財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

29. 一年內到期的非流動負債

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
一年內到期的長期借款	9,704,426	3,473,980
一年內到期的長期應付款	727,838	499,216
一年內到期的應付債券	—	9,988,064
	10,432,264	13,961,260

一年內到期的長期借款如下:

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
質押借款(附註5、31(註2))	27,670	24,760
抵押借款(附註5、31(註3))	2,811,548	678,000
保證借款	2,655,092	693,918
信用借款	4,210,116	2,077,302
	9,704,426	3,473,980

於2012年12月31日,金額前五名的一年內到期的長期借款如下:

項目	期限	幣種	利率 %	2012年末餘額	
				外幣	折合人民幣
單位1	2010年2月4日至 2013年2月3日	人民幣	4.86	—	1,754,608
單位2	2011年6月30日至 2013年6月27日	美元	3.90	250,000	1,571,375
單位3	2011年12月8日至 2013年12月7日	人民幣	10.25	—	1,494,000
單位4	2011年6月24日至 2013年6月24日	美元	5.34	136,000	854,828
單位5	2011年6月29日至 2013年6月29日	人民幣	11.50	—	500,000
					6,174,811



財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

29. 一年內到期的非流動負債(續)

於2011年12月31日，金額前五名的一年內到期的長期借款如下：

項目	期限	幣種	利率 %	2011年末餘額	
				外幣	折合人民幣
單位1	2010年2月2日至 2012年2月1日	人民幣	4.68	—	270,000
單位2	2008年12月24日至 2012年8月31日	人民幣	3.51	—	200,000
單位3	2009年1月19日至 2012年9月24日	人民幣	3.51	—	200,000
單位4	2010年1月1日至 2012年6月30日	人民幣	5.40	—	150,000
單位5	2010年9月30日至 2012年9月29日	人民幣	5.47	—	100,000
					920,000

於2012年12月31日，本集團無已到期但未償還的長期借款(2011年12月31日：無)。

於2012年12月31日，金額前五名的一年內到期的長期應付款如下：

項目	期限	初始金額	年利率 %	應計利息	年末餘額	借款條件
單位2	2011年7月15日至 2018年7月15日	552,045	五年期以上銀行貸款基準利率	34,094	92,007	無
單位1	2012年6月08日至 2017年6月8日	500,000	五年期銀行貸款基準利率	27,481	90,461	無
單位3	2011年1月27日至 2013年9月30日	114,000	三年期銀行貸款基準利率	1,231	67,212	無
單位4	2011年5月26日至 2016年5月26日	291,355	五年期銀行貸款基準利率上浮10%	9,336	48,000	無
單位5	2011年6月29日至 2018年6月29日	311,015	五年期以上銀行貸款基準利率	15,119	44,431	無
				87,261	342,111	
		1,768,415				

財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

29. 一年內到期的非流動負債(續)

於2011年12月31日，金額前五名的一年內到期的長期應付款如下：

項目	期限	初始金額	年利率 %	應計利息	年末餘額	借款條件
單位1	2011年1月27日至 2013年9月20日	114,000	三年期銀行貸款基準利率	4,757	60,956	無
單位2	2011年5月26日至 2016年5月26日	291,355	五年期銀行貸款基準利率上浮10%	15,669	48,000	無
單位3	2011年6月29日至 2018年6月29日	311,015	五年期以上銀行貸款基準利率	19,505	44,431	無
單位4	2011年9月2日至 2016年9月2日	264,883	四年期銀行貸款基準利率上浮5%	14,232	38,745	無
單位5	2008年7月17日至 2012年7月17日	242,264	四年期銀行貸款基準利率	1,144	36,812	無
		1,223,517		55,307	228,944	

於2012年12月31日，無一年內到期的應付債券。

於2011年12月31日，一年內到期的應付債券如下：

	面值	發行日期	債券 期限	發行金額	年利率 %	本年應計 利息	年末應付 利息 (附註五·26)	年末餘額
2009年度第一期 中期票據	10,000,000	2009年8月24日	3年	10,000,000	3.4	338,742	118,907	9,988,064

30. 其他流動負債

其他流動負債為本公司及其子公司在全國銀行間債券市場發行的無需擔保的短期融資債券和非公開定向債務融資工具，債券計息方式為固定利率、到期一次還本付息。

	年初數	本年增加	本年減少	年末數
2012年	7,504,783	22,292,167	(7,844,881)	21,952,069
2011年	—	7,504,783	—	7,504,783



財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

30. 其他流動負債(續)

於2012年12月31日,短期融資債券和非公開定向債務融資工具餘額列示如下:

債券名稱	面值	發行日期	年利率	債券期限	年末應付 利息總額	2012年 12月31日
中國鐵建股份有限公司2012年(第一期)短期融資券	10,000,000	2012年7月18日	3.60%	365天	162,740	10,162,740
中國鐵建股份有限公司2012年(第一期)超短期融資券	1,000,000	2012年10月18日	4.05%	180天	8,100	1,008,100
中國鐵建股份有限公司2012年(第二期)超短期融資券	5,000,000	2012年11月5日	4.30%	270天	32,986	5,032,986
中鐵十三局集團有限公司2012年(第一期)短期融資券	250,000	2012年4月24日	5.15%	365天	8,583	258,583
中鐵十四局集團有限公司2012年(第一期)短期融資券	400,000	2012年7月20日	4.23%	365天	7,231	407,231
中鐵十五局集團有限公司2012年(第一期)短期融資券	250,000	2012年2月29日	5.88%	365天	12,324	262,324
中鐵十五局集團有限公司2012年(第二期)短期融資券	250,000	2012年8月30日	4.82%	365天	4,042	254,042
中鐵十七局集團有限公司2012年(第一期)短期融資券	400,000	2012年1月11日	6.73%	366天	25,948	425,948
中鐵十九局集團有限公司2012年度 第一期非公開定向債務融資工具	2,000,000	2012年12月20日	5.73%	365天	3,454	2,003,454
中鐵二十局集團有限公司2012年(第一期)短期融資券	500,000	2012年6月27日	4.16%	365天	10,656	510,656
中鐵二十一局集團有限公司 2012年(第一期)短期融資券	500,000	2012年12月14日	5.21%	365天	1,071	501,071
中鐵二十二局集團有限公司 2012年(第一期)短期融資券	500,000	2012年3月23日	5.27%	365天	20,250	520,250
中鐵二十五局集團有限公司 2012年(第一期)短期融資券	200,000	2012年2月28日	5.88%	366天	9,832	209,832
中鐵物資集團有限公司2012年度第一期短期融資券	380,000	2012年3月27日	5.27%	365天	14,852	394,852
	21,630,000				322,069	21,952,069

於2011年12月31日,短期融資債券餘額列示如下:

債券名稱	面值	發行日期	年利率	債券期限	年末應付 利息總額	2011年 12月31日
中國鐵建股份有限公司2011年(第一期)短期融資券	5,000,000	2011年11月4日	5.55%	366天	43,335	5,043,335
中鐵十四局集團有限公司2011年(第一期)短期融資券	400,000	2011年1月20日	4.50%	365天	16,712	416,712
中鐵十五局集團有限公司2011年(第一期)短期融資券	250,000	2011年5月17日	4.85%	366天	7,612	257,612
中鐵十六局集團有限公司2011年(第一期)短期融資券	560,000	2011年9月19日	7.11%	366天	11,236	571,236
中鐵十九局集團有限公司2011年(第一期)短期融資券	500,000	2011年10月13日	7.38%	366天	7,688	507,688
中鐵二十一局集團有限公司2011年 (第一期)短期融資券	500,000	2011年10月11日	7.38%	366天	8,200	508,200
中鐵二十五局集團有限公司2011年 (第一期)短期融資券	200,000	2011年12月21日	6.82%	366天	—	200,000
	7,410,000				94,783	7,504,783

財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

31. 長期借款

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
質押借款(註2)	122,100	149,770
抵押借款(註1、註3)	5,320,803	5,174,342
保證借款(註4)	2,070,703	3,861,146
信用借款	9,416,495	9,033,555
	16,930,101	18,218,813

註1：於2012年12月31日，本集團以賬面價值人民幣19,457千元(2011年12月31日：人民幣19,457千元)的房屋及建築物為抵押取得長期借款人民幣7,558千元(2011年12月31日：人民幣7,884千元)(附註五、18(註5))。

註2：於2012年12月31日，本集團以賬面價值人民幣417,950千元(2011年12月31日：人民幣438,103千元)的特許經營資產為質押取得長期借款人民幣149,770千元，其中一年內到期部分人民幣27,670千元(2011年12月31日：人民幣174,530千元，其中一年內到期部分人民幣24,760千元)。該質押之特許經營資產為本集團的濟陽迎賓黃河大橋BOT項目的特許經營權(附註五、18(註6))。

註3：於2012年12月31日，本集團以賬面價值人民幣15,214,762千元(2011年12月31日：人民幣12,821,131千元)的存貨為抵押取得長期借款人民幣8,124,793千元，其中一年內到期部分人民幣2,811,548千元(2011年12月31日：人民幣5,844,458千元，其中一年內到期部分人民幣678,000千元)(附註五、18(註4))。

註4：於2012年12月31日，所有保證借款均由本集團內部提供擔保。

於2012年12月31日，本集團無已到期但未償還的長期借款(2011年12月31日：無)。



財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

31. 長期借款(續)

於報告期末,長期借款的到期情況如下:

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
一年內到期或隨時要求償付	9,704,426	3,473,980
兩年內到期	9,350,930	11,414,809
三至五年內到期(含三年和五年)	6,271,386	6,256,888
五年以上	1,307,785	547,116
	26,634,527	21,692,793

長期借款中持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位款項如下:

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
控股股東	82,110	—

於2012年12月31日,金額前五名的長期借款如下:

項目	期限	幣種	利率 %	2012年末餘額	
				外幣	折合人民幣
單位1	2011年9月26日至2014年9月26日	人民幣	4.67	—	1,780,000
單位2	2012年8月21日至2014年8月21日	美元	5.34	200,000	1,257,100
單位3	2011年12月8日至2014年12月7日	人民幣	6.77	—	1,000,000
單位4	2012年4月29日至2015年4月29日	人民幣	6.00	—	629,426
單位5	2012年4月27日至2014年4月25日	美元	5.05	100,000	628,550
					5,295,076

財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

31. 長期借款(續)

於2011年12月31日，金額前五名的長期借款如下：

項目	期限	幣種	利率 %	2011年末餘額	
				外幣	折合人民幣
單位1	2010年2月4日至2013年2月3日	人民幣	4.86	—	1,802,608
單位2	2011年6月30日至2013年6月27日	美元	3.90	250,000	1,588,075
單位3	2011年12月8日至2013年12月7日	人民幣	10.25	—	1,500,000
單位4	2011年9月26日至2014年9月26日	人民幣	4.67	—	1,475,000
單位5	2011年12月8日至2014年12月7日	人民幣	7.32	—	1,000,000
					7,365,683

32. 應付債券

應付債券為本公司及其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及非公開定向債務融資工具，債券計息方式為固定利率、每年付息、到期還本。

2012年

	年初數	本年增加	本年減少	年末數
中期票據	12,392,517	2,067,463	—	14,459,980

2011年

	年初數	本年增加	本年減少	年末數
中期票據	14,930,359	7,450,222	(9,988,064)	12,392,517



財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

32. 應付債券(續)

於2012年12月31日，應付債券餘額列示如下：

	面值	發行日期	債券 期限	發行金額	年利率	本年 應計利息	年末 應付利息 (附註五、 26)	年末 餘額
2010年度第一期中期票據	5,000,000	2010年8月27日	5年	5,000,000	3.78%	189,175	63,173	4,979,030
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%	471,261	95,490	7,430,950
中鐵十四局2012年度 第一期非公開定向債務融資工具	400,000	2012年8月27日	5年	400,000	6.7%	8,933	8,933	400,000
中鐵十五局2012年度 第一期非公開定向債務融資工具	400,000	2012年11月23日	3年	400,000	6.5%	2,778	2,778	400,000
中鐵二十三局2012年度 第一期非公開定向債務融資工具	350,000	2012年8月9日	2年	350,000	5.9%	8,203	8,203	350,000
中鐵二十五局2012年度 第一期非公開定向債務融資工具	400,000	2012年8月6日	3年	400,000	6.1%	9,827	9,827	400,000
中鐵二十五局2012年度 第二期非公開定向債務融資工具	500,000	2012年11月9日	2年	500,000	6.2%	4,416	4,416	500,000
				14,550,000		694,593	192,820	14,459,980

財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

32. 應付債券(續)

於2011年12月31日,應付債券餘額列示如下:

	面值	發行日期	債券 期限	發行金額	年利率	本年 應計利息	年末 應付利息 (附註五、 26)	年末 餘額
2010年度第一期中期票據	5,000,000	2010年8月27日	5年	5,000,000	3.78%	188,309	62,999	4,971,629
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%	95,230	95,230	7,420,888
				12,500,000		283,539	158,229	12,392,517

33. 長期應付款

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
工程質量保證金	139,795	1,472,392
應付融資租賃款	3,012,161	1,746,092
其他	144,696	235,342
	3,296,652	3,453,826

於報告期末,長期應付款的到期情況如下:

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
一年內到期或隨時要求償付	727,838	499,216
兩年內到期	1,041,965	1,712,243
三至五年內到期(含三年和五年)	2,027,023	1,443,587
五年以上	227,664	297,996
	4,024,490	3,953,042



財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

33. 長期應付款(續)

於2012年12月31日，金額前五名的長期應付款如下：

項目	期限	初始金額	年利率 %	應計利息	年末餘額	借款條件
單位1	2011年7月15日至 2018年7月15日	552,045	五年期以上銀行貸款基準利率	85,594	460,037	無
單位2	2012年6月8日至 2017年6月8日	500,000	五年期銀行貸款基準利率	46,158	366,637	無
單位3	2012年7月31日至 2017年7月30日	362,000	三至五年期銀行貸款 基準利率上浮5%	54,165	362,000	無
單位4	2011年6月29日至 2018年6月29日	311,015	五年期以上銀行貸款基準利率	31,539	199,938	無
單位5	2011年5月26日至 2016年5月26日	291,355	五年期銀行貸款 基準利率上浮10%	15,254	144,000	無
				232,710	1,532,612	
		2,016,415				

於2011年12月31日，金額前五名的長期應付款如下：

項目	期限	初始金額	年利率 %	應計利息	年末餘額	借款條件
單位1	2011年7月15日至 2018年7月15日	552,045	五年期以上銀行貸款基準利率	113,478	529,043	無
單位2	2011年6月29日至 2018年6月29日	311,015	五年期以上銀行貸款基準利率	50,220	244,369	無
單位3	2011年5月26日至 2016年5月26日	291,355	五年期銀行貸款 基準利率上浮10%	27,937	192,000	無
單位4	2011年9月2日至 2016年9月2日	264,883	四年期銀行貸款 基準利率上浮5%	25,335	173,327	無
單位5	2011年12月12日至 2015年12月12日	175,993	四年期銀行貸款 基準利率上浮20%	15,278	116,717	無
				232,248	1,255,456	
		1,595,291				

於2012年12月31日，本集團無由獨立第三方為本集團融資租賃提供的擔保(2011年12月31日：無)。

於2012年12月31日及2011年12月31日，本集團的長期應付融資租賃款均用於採購機器設備，並以人民幣計價。

財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

34. 專項應付款

2012年

	年初數	本年增加	本年減少	年末數
科研經費	89,867	22,059	(33,720)	78,206
專項撥付資金	213,855	188,116	(235,384)	166,587
其他	664	—	(114)	550
	304,386	210,175	(269,218)	245,343

2011年

	年初數	本年增加	本年減少	年末數
科研經費	49,921	51,296	(11,350)	89,867
專項撥付資金	194,836	42,426	(23,407)	213,855
其他	1,318	—	(654)	664
	246,075	93,722	(35,411)	304,386

35. 遞延收益

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
與資產相關的政府補助	165,558	151,174
與收益相關的政府補助	6,339	5,788
其他	9,261	—
	181,158	156,962
減：一年內到期的遞延收益	(22,622)	(25,956)
	158,536	131,006



財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

36. 股本

2012年

	年初數	全年增減變動	年末數
有限售條件股份			
— 全國社會保障基金理事會	245,000	—	245,000
無限售條件股份			
— 人民幣普通股	10,016,246	—	10,016,246
— 境外上市的外資股	2,076,296	—	2,076,296
	12,337,542	—	12,337,542

2011年

	年初數	全年增減變動 限售股上市流通	年末數
有限售條件股份			
— 國家持股	7,566,246	(7,566,246)	—
— 全國社會保障基金理事會	245,000	—	245,000
無限售條件股份			
— 人民幣普通股	2,450,000	7,566,246	10,016,246
— 境外上市的外資股	2,076,296	—	2,076,296
	12,337,542	—	12,337,542

財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

37. 資本公積

2012年

	年初數	本年增加	本年減少	年末數
股本溢價	34,746,711	—	—	34,746,711
其他	(749,035)	87,733	(137,211)	(798,513)
	33,997,676	87,733	(137,211)	33,948,198

2011年

	年初數	本年增加	本年減少	年末數
股本溢價	34,746,711	—	—	34,746,711
其他	(760,477)	56,487	(45,045)	(749,035)
	33,986,234	56,487	(45,045)	33,997,676

資本公積的增加為可供出售金融資產公允價值增加以及搬遷補償款結餘轉入，減少為收購少數股東股權所致。

38. 專項儲備

2010年1月1日至2012年2月13日期間，本集團根據財政部、國家安全生產監督管理總局制定《高危行業企業安全生產費用財務管理暫行辦法》(財企[2006]478號)的規定按建造安裝工程造價的1%和1.5%提取安全生產費用，並按其規定使用。

自2012年2月14日起，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。具體內容詳見附註二、30。



財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

39. 盈餘公積

2012年

		年初數	本年增加	本年減少	年末數
法定盈餘公積	註	855,536	361,623	—	1,217,159

2011年

		年初數	本年增加	本年減少	年末數
法定盈餘公積	註	855,536	—	—	855,536

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。

40. 未分配利潤

		2012年	2011年
年初未分配利潤		17,338,492	10,101,077
歸屬於母公司股東的淨利潤		8,478,891	7,854,292
減：提取法定盈餘公積		(361,623)	—
分配普通股現金股利	註	(1,233,754)	(616,877)
年末未分配利潤		24,222,006	17,338,492

註：根據本公司2012年6月12日召開的2011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0.1元(2011年：每股人民幣0.05元)，按照已發行股份12,337,541,500股計算，共計人民幣1,233,754千元(2011年：人民幣616,877千元)。該股利已於2012年發放，並在本年財務報表中反映。

根據2013年3月28日第二屆第二十次董事會決議(附註九)，董事會提議本公司向全體股東派發現金股利，每10股人民幣1.1元，按已發行股份12,337,541,500計算，擬派發現金股利共計人民幣1,357,130千元，上述提議尚待股東大會批准。在股東大會批准之前，不會形成本公司負債，故未在本年度財務報表中反映。

財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

41. 營業收入及成本

營業收入，也是集團的營業額，代表扣除退貨和貿易折扣後已銷售貨物的發票淨值：適當比例的建築合同收入、所提供服務的價值、已收到的租賃收入淨額。

營業收入列示如下：

	2012年	2011年
主營業務收入	482,728,222	455,503,351
其他業務收入	1,584,706	1,862,759
	484,312,928	457,366,110

營業成本列示如下：

	2012年	2011年
營業成本	432,889,011	409,327,413

本集團分行業信息列示如下：

行業	2012年		2011年	
	收入	成本	收入	成本
— 工程承包	403,929,265	364,202,581	402,018,106	363,765,029
— 房地產	18,137,336	13,082,289	13,537,613	9,400,034
— 工業製造	8,247,483	6,441,481	7,455,622	5,945,844
— 勘察、設計及諮詢	7,260,990	5,037,716	7,462,580	5,193,579
— 其他	46,737,854	44,124,944	26,892,189	25,022,927
	484,312,928	432,889,011	457,366,110	409,327,413

本集團的分地區信息列示如下：

地區	2012年		2011年	
	收入	成本	收入	成本
— 中國大陸	466,885,327	417,347,251	440,166,805	394,006,820
— 境外	17,427,601	15,541,760	17,199,305	15,320,593
	484,312,928	432,889,011	457,366,110	409,327,413



財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

41. 營業收入及成本(續)

2012年，來自前五名客戶的營業收入如下：

	金額	佔營業收入比例 %
單位1	8,018,910	1.65
單位2	7,989,821	1.65
單位5	5,940,203	1.23
單位4	5,550,246	1.15
單位3	5,478,710	1.13
	32,977,890	6.81

2011年，來自前五名客戶的營業收入如下：

	金額	佔營業收入比例 %
單位1	9,173,872	2.01
單位2	8,329,759	1.82
單位3	6,275,620	1.37
單位4	6,213,709	1.36
單位5	6,086,296	1.33
	36,079,256	7.89

42. 營業稅金及附加

	2012年	2011年
營業稅	12,426,804	12,310,534
城市維護建設稅	670,419	644,429
其他	1,344,012	1,091,817
	14,441,235	14,046,780

營業稅金及附加的計繳標準參見本財務報表附註三、稅項。

財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

43. 銷售費用

	2012年	2011年
職工薪酬	597,975	588,283
運輸費	375,666	323,103
業務費	296,419	252,430
銷售服務費	234,571	191,655
廣告宣傳費	182,311	163,000
維修費	83,510	83,235
其他	175,998	144,215
	1,946,450	1,745,921

44. 管理費用

	2012年	2011年
職工薪酬	8,311,970	7,423,603
研究與開發支出	6,586,253	6,893,619
固定資產折舊費	1,342,001	1,185,730
業務招待費	837,475	877,819
差旅費	808,285	741,824
辦公費	578,257	595,279
其他	2,241,525	2,133,525
	20,705,766	19,851,399

2012年上述管理費用中包括審計費人民幣38,711千元(2011年：人民幣38,764千元)。

45. 財務費用

	2012年	2011年
利息支出	5,839,837	3,682,502
減：利息收入	(2,017,303)	(1,440,377)
減：利息資本化金額	(1,004,606)	(525,042)
匯兌損失/(收益)	193,173	(111,696)
銀行手續費及其他	489,483	376,360
	3,500,584	1,981,747



財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

45. 財務費用(續)

本集團的利息支出分析如下:

	2012年	2011年
須於5年內償還的銀行貸款及其他貸款利息	4,007,258	2,721,378
無須於5年內償還的銀行貸款利息	29,859	20,234
融資租賃的利息	201,762	76,172
已貼現票據的利息	125,524	118,682
公司債券的利息	1,475,434	746,036
利息支出總計	5,839,837	3,682,502

借款費用資本化金額已計入在建工程(附註五、13)及房地產開發成本(附註五、7(1))中。

46. 資產減值損失

	2012年	2011年
壞賬損失	152,930	195,451
存貨跌價損失	177,685	37,479
長期股權投資減值損失	1,254	—
固定資產減值損失	—	391,629
	331,869	624,559

47. 公允價值變動收益/(損失)

	2012年	2011年
交易性金融資產	3,240	(27,109)

財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

48. 投資收益

	2012年	2011年
確認佔聯營企業淨收益	8,687	16,692
確認佔合營企業淨收益	24,160	61,114
處置聯營企業產生的投資虧損	—	(2,589)
處置其他長期股權投資產生的投資收益	119,232	11,011
持有基金所收取的收益	—	7,043
擁有可供出售金融資產期間取得的股息收益	4,577	1,425
收到長期股權投資股利收入	27,345	72,515
可供出售金融資產處置收益	—	156
其他	2,934	1,016
	186,935	168,383

2012年,上述投資收益中來自上市公司的投資收益為人民幣8,563千元(2011年:人民幣12,229千元),來自非上市公司的投資收益為人民幣178,372千元(2011年:人民幣156,154千元)。

權益法核算的長期股權投資收益中,投資收益佔利潤總額5%以上的投資單位,或佔利潤總額比例最高的前五家投資單位如下:

	2012年	2011年	增減變動原因
中石油鐵建油品銷售有限公司	33,749	501	利潤增加
重慶單軌交通工程 有限責任公司	10,095	15,212	利潤減少
蛇口興華實業股份有限公司	2,198	1,712	利潤增加
中信電通有限公司	526	249	利潤增加
南京中油鐵建成品油銷售 有限責任公司	249	—	利潤增加
	46,817	17,674	

於2012年12月31日,本集團投資收益的匯回均無重大限制。



財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

49. 營業外收入

	2012年	2011年
政府補助	406,488	173,148
非流動資產處置利得	111,033	65,336
其中：固定資產處置利得	108,781	59,881
無形資產處置利得	2,252	5,455
賠償金、違約金及各種罰款收入	35,962	31,185
盤盈利得	6,711	173
其他	95,670	251,695
	655,864	521,537

計入當期損益的政府補助如下：

	2012年	2011年
征地拆遷經濟補助	136,682	32,197
企業發展及扶持資金	129,203	63,698
經濟技術合作專項資金	83,933	—
鐵道部專項設備撥款	24,495	24,970
稅收返還及獎勵	11,498	28,903
其他	20,677	23,380
	406,488	173,148

50. 營業外支出

	2012年	2011年
非流動資產處置損失	102,161	212,470
其中：固定資產處置損失	99,008	209,246
無形資產處置損失	3,153	3,224
賠償金、違約金及各種罰款支出	44,467	63,198
捐贈支出	5,432	4,897
盤虧損失	3,008	83,250
其他	293,125	31,396
	448,193	395,211

財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

51. 所得稅費用

	2012年	2011年
當期所得稅費用—中國企業所得稅	2,337,603	2,054,310
當期所得稅費用—香港利得稅	2,076	1,874
當期所得稅費用—其他	25,852	19,182
遞延所得稅費用	9,708	98,561
	2,375,239	2,173,927

香港利得稅按16.5%(2011年: 16.5%)的稅率乘以本年在香港取得的估計應納稅所得額來計提。

所得稅費用與利潤總額的關係列示如下:

	2012年	2011年
利潤總額	10,895,859	10,055,891
按法定25%稅率計算的所得稅費用(註1)	2,723,965	2,513,973
某些子公司適用不同稅率的影響	(387,217)	(377,445)
歸屬於合營企業和聯營企業的損益	5,175	(11,805)
無須納稅的收入	(30,075)	(46,167)
不可抵扣的費用	315,458	273,053
利用以前年度的可抵扣虧損	(59,897)	(60,231)
研究開發支出的稅收優惠	(466,007)	(389,899)
未確認的可抵扣虧損	56,332	71,066
無法抵扣的境外項目虧損和減值損失	48,156	118,338
對以前期間當期所得稅的調整	(135,449)	(15,853)
其他	304,798	98,897
按本集團實際稅率計算的所得稅費用	2,375,239	2,173,927



財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

51. 所得稅費用(續)

註1：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。

註2：2012年，合營公司及聯營公司應佔稅項分別為人民幣4,061千元(2011年：人民幣15,062千元)及人民幣2,460千元(2011年：人民幣2,903千元)，記入合併利潤表中「投資收益—歸屬於聯營企業和合營企業的損益」。

52. 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期淨利潤，除以發行在外普通股的加權平均數計算。

	2012年	2011年
收益		
歸屬於本公司普通股股東的當期淨利潤	8,478,891	7,854,292
股份		
本公司發行在外普通股的加權平均數(註)	12,337,541,500	12,337,541,500
基本每股收益(人民幣元/股)	0.69	0.64

註：如本財務報表附註一所述本公司於2008年完成A股及H股的股份發行後，本公司發行在外的普通股股數為12,337,541,500股。

本公司無稀釋性潛在普通股。

財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

53. 其他綜合收益

	2012年	2011年
可供出售金融資產產生的收益/(損失)	22,873	(31,634)
減：可供出售金融資產產生的所得稅影響	2,556	6,972
	25,429	(24,662)
外幣報表折算差額	19,665	96,194
政府給予的搬遷補償款	60,893	49,515
	105,987	121,047

54. 現金流量表項目註釋

(1) 收到的其他與經營活動有關的現金：

	2012年	2011年
出租固定資產收入	434,259	480,290
政府補助	394,990	144,245
原材料銷售收入	300,792	341,208
餐飲住宿招待收入	250,643	208,951
物業管理費收入	153,253	120,820
培訓收入	64,423	70,280
維修收入	54,164	25,731
其他	820,544	846,752
	2,473,068	2,238,277



財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

54. 現金流量表項目註釋(續)

(2) 支付的其他與經營活動有關的現金:

	2012年	2011年
押金保證金	1,380,481	682,995
差旅費	860,836	755,080
業務招待費	860,139	881,246
辦公費	688,016	608,879
運輸成本	435,893	366,281
維修及保養成本	317,286	327,520
業務經費	305,298	191,936
能源費	281,397	200,557
銷售服務費	249,480	184,607
諮詢費	207,852	248,009
保險費	78,907	79,441
其他	238,837	119,722
	5,904,422	4,646,273

55. 現金流量表補充資料

(1) 現金流量表補充資料

	2012年	2011年
將淨利潤調節為經營活動現金流量:		
淨利潤	8,520,620	7,881,964
加: 資產減值準備	331,869	624,559
固定資產折舊	9,509,617	9,218,718
無形資產攤銷	179,422	169,080
處置固定資產、無形資產和其他長期		
資產的(收益)/損失	(8,872)	147,134
公允價值變動(收益)/損失	(3,240)	27,109
財務費用	3,011,100	1,605,387
投資收益	(186,935)	(168,383)
遞延所得稅資產的減少	25,963	83,327
遞延所得稅負債的(減少)/增加	(16,482)	15,234
存貨的增加	(34,071,089)	(32,410,349)
經營性應收項目的增加	(25,947,837)	(18,158,741)
經營性應付項目的增加	44,200,835	18,388,650
經營活動產生的現金流量淨額	5,544,971	(12,576,311)

財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

55. 現金流量表補充資料(續)

(1) 現金流量表補充資料(續)

不涉及現金的重大投資和籌資活動：

	2012年	2011年
融資租入固定資產	1,486,280	1,742,790

現金及現金等價物淨變動：

	2012年	2011年
現金的年末餘額	81,269,028	60,466,789
減：		
現金的年初餘額	(60,466,789)	(54,141,998)
加：現金等價物的年末餘額	1,077,197	13,700,794
減：現金等價物的年初餘額	(13,700,794)	(1,781,146)
現金及現金等價物淨增加額	8,178,642	18,244,439

(2) 現金及現金等價物

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
現金	81,269,028	60,466,789
其中：庫存現金	519,350	518,814
可隨時用於支付的銀行存款	80,749,678	59,947,975
現金等價物	1,077,197	13,700,794
年末現金及現金等價物餘額	82,346,225	74,167,583



財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

六. 關聯方關係及其交易

1. 母公司

母公司名稱	企業類型	註冊地	法人代表	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 %	組織機構 代碼
中國鐵道建築總公司	全民所有制	北京	孟鳳朝	工程施工、 管理	5,969,888	61.33	61.33	10001066-0

2. 子公司

本公司的子公司詳見附註四、合併財務報表的合併範圍。

3. 合營企業和聯營企業

公司名稱	關聯方關係	組織機構代碼
南昌鐵路第二建築工程公司	聯營企業	15826465-5
重慶單軌交通工程有限責任公司	聯營企業	77846939-5
南昌新龍置業有限公司	聯營企業	78145661-6
陝西久正醫藥科技有限公司	聯營企業	66411483-6
深圳市中鐵達韋俊儲運有限公司	聯營企業	66268036-7
上海先科橋樑隧道檢測加固工程技術有限公司	聯營企業	78055700-1
重慶渝蓉高速公路有限公司	聯營企業	55675000-X
甘肅中鐵建投地產有限公司	聯營企業	55627243-1
武漢綠茵草坪工程有限責任公司	聯營企業	71199357-1
武漢貝通科技有限公司	聯營企業	722741230
廣州中路航盛工程有限公司	聯營企業	77565388-3
湖北交投紫雲鐵路有限公司	聯營企業	582464912
中鐵交通國際工程技術有限公司	合營企業	79748689-5
中鐵建銅冠投資有限公司	合營企業	69896533-X
中石油鐵建油品銷售有限公司	合營企業	697727508
中信集團-中國鐵建聯合體	合營企業	不適用
湖北萬佳房地產開發有限公司	合營企業	74179508-2
中非萊基投資有限公司	合營企業	78550080-5
HK ACE Joint Venture	合營企業	不適用
CLPE-CRCC-HG Joint Venture	合營企業	不適用
Chun Wo-Henryvicy-CRCC Joint Venture	合營企業	不適用
Chun Wo-Henryvicy-CRCC-Queensland Rail Joint Venture	合營企業	不適用
CRCC-HC-CR15G Joint Venture	合營企業	不適用

財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

六. 關聯方關係及其交易(續)

4. 其他關聯方

公司名稱	關聯方關係	組織機構代碼
中國土木(香港)建築有限公司	屬同一母公司控制	不適用
北京通達京承高速公路有限公司	屬同一母公司控制	76141766-0
重慶鐵發遂渝高速公路有限公司	屬同一母公司控制	76593295-0
達喜有限公司	屬同一母公司控制	不適用
西安天創房地產有限公司	屬同一母公司控制	73506582-5
中國鐵道建築(香港)有限公司	屬同一母公司控制	不適用
錦鯉資產管理中心	屬同一母公司控制	71093514-2

5. 本集團與關聯方的主要交易

(1) 建造合同收入	註1	2012年		2011年	
		金額	比例 %	金額	比例 %
重慶渝蓉高速公路有限公司		1,904,462	0.47	1,900,784	0.47
中信集團 — 中國鐵建聯合體		460,004	0.12	1,051,254	0.26
控股股東	註5	459,396	0.11	177,481	0.04
重慶單軌交通工程有限責任公司		249,085	0.06	395,255	0.10
CRCC-HC-CR15G Joint Venture		91,022	0.02	—	—
湖北交投紫雲鐵路有限公司		41,906	0.01	—	—
北京通達京承高速公路有限公司	註5	21,775	0.01	—	—
重慶鐵發遂渝高速公路有限公司	註5	765	—	2,578	—
		3,228,415	0.80	3,527,352	0.87

(2) 勘察、設計及諮詢收入	註2	2012年		2011年	
		金額	比例 %	金額	比例 %
控股股東	註5	1,807	0.02	402	0.01



財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

六. 關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

(3) 其他關聯方交易的收入	註3	2012年		2011年	
		金額	比例 %	金額	比例 %
湖北萬佳房地產開發有限公司		41,000	0.05	—	—
控股股東	註5	34,242	0.05	37,829	0.08
重慶單軌交通工程有限責任公司		12,982	0.02	48,921	0.10
中信集團—中國鐵建聯合體		—	—	13,783	0.03
CRCC-HC-CR15G Joint Venture		—	—	150	—
		88,224	0.12	100,683	0.21

(4) 接受勞務或採購商品支出	註4	2012年		2011年	
		金額	比例 %	金額	比例 %
中石油鐵建油品銷售有限公司		502,151	0.12	1,229,030	0.30
錦鯉資產管理中心	註5	63,548	0.01	—	—
中信集團-中國鐵建聯合體		—	—	71,909	0.02
武漢綠茵草坪工程有限責任公司		—	—	7,643	—
		565,699	0.13	1,308,582	0.32

(5) 其他關聯方交易的支出	註3	2012年		2011年	
		金額	比例 %	金額	比例 %
控股股東	註5	39,230	0.01	33,453	0.01
錦鯉資產管理中心	註5	20,070	—	29,721	0.01
中非萊基投資有限公司		1,320	—	816	—
重慶鐵發遂渝高速公路有限公司	註5	33	—	—	—
北京通達京承高速公路有限公司	註5	10	—	—	—
中國長城財務公司	註6	—	—	105,916	0.03
		60,663	0.01	169,906	0.05

財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

六. 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) 向關聯方提供擔保

2012年12月31日

	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	1,067,204	2010年 5月25日	2015年 5月25日	否

2011年12月31日

	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	1,067,204	2010年 5月25日	2015年 5月25日	否

註1：本集團與關聯公司簽訂的建築承包建造合同的條款乃由雙方協商確定。

註2：本集團向關聯公司提供勘察、設計及諮詢服務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為中鐵十一局集團橋樑有限公司對重慶單軌交通工程有限責任公司銷售U型梁，以及中國鐵建國際集團有限公司為中國鐵道建築總公司沙特麥加輕軌項目部提供的勞務諮詢的收入。

註4：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。

註5：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。



財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

六. 關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

註6：2011年5月13日中國鐵建股份有限公司第一屆董事會第四十四次會議通過《關於投資財務公司的議案》，並分別於2011年5月19日及2011年5月20日在香港聯合交易所及上海證券交易所公告，本公司參與控股股東對中國長城財務公司，(重組後更名為「中國鐵建財務有限公司」以下簡稱「財務公司」)的重組改制及增資，以貨幣資金認購財務公司本次增資額人民幣1,222,000千元，佔增資後財務公司註冊資本的94%，並按增資後的持股比例承擔財務公司前期重組成本人民幣1.06億元。截止到2012年12月31日，工商登記手續已完成，財務公司納入本公司財務報表合併範圍。

6. 關聯方應收應付款項餘額

		2012年12月31日		2011年12月31日	
		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
應收賬款	註1				
控股股東	註2	369,840	—	14,486	—
重慶單軌交通工程有限責任公司		57,894	—	45,263	—
CRCC-HC-CR15G Joint Venture		22,759	—	4,976	—
重慶鐵發遂渝高速公路有限公司		4,803	—	4,243	—
西安天創房地產有限公司		584	—	584	—
南昌鐵路第二建築工程公司		530	—	530	—
北京通達京承高速公路有限公司		30	—	3,405	—
重慶渝蓉高速公路有限公司		—	—	119,676	—
		456,440	—	193,163	—

財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

六. 關聯方關係及其交易(續)

6. 關聯方應收應付款項餘額(續)

		2012年12月31日		2011年12月31日	
		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
存貨-應收客戶合同工程款	註1				
重慶渝蓉高速公路有限公司		390,185	—	—	—
重慶單軌交通工程有限責任公司		44,876	—	73,330	—
控股股東	註3	31,579	—	110,719	—
中信集團—中國鐵建聯合體		15,962	—	192,765	—
		482,602	—	376,814	—
預付款項	註1				
中石油鐵建油品銷售有限公司		4,382	—	—	—
應收股利	註1				
重慶單軌交通工程有限責任公司		1,714	—	—	—



財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

六. 關聯方關係及其交易(續)

6. 關聯方應收應付款項餘額(續)

		2012年12月31日		2011年12月31日	
		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
其他應收款	<i>註1</i>				
南昌新龍置業有限公司		26,599	475	26,599	475
南昌鐵路第二建築工程公司		6,139	31	6,130	31
深圳市中鐵達韋俊儲運有限公司		1,828	—	1,828	—
重慶單軌交通工程有限責任公司		939	—	384	—
陝西久正醫藥科技有限公司		917	349	1,360	329
中國長城財務公司	<i>註4</i>	—	—	1,222,000	—
中信集團-中國鐵建聯合體		—	—	166,295	—
中非萊基投資有限公司		—	—	137,123	—
重慶渝蓉高速公路有限公司		—	—	19,536	—
中鐵建銅冠投資有限公司		—	—	2,160	—
		36,422	855	1,583,415	835
一年內到期的非流動資產					
控股股東	<i>註5</i>	500,000	—	500,000	—
長期應收款					
控股股東	<i>註5</i>	500,000	—	1,000,000	—
中鐵建銅冠投資有限公司		169,529	—	—	—
		669,529	—	1,000,000	—

財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

六. 關聯方關係及其交易(續)

6. 關聯方應收應付款項餘額(續)

		2012年 12月31日	2011年 12月31日
應付賬款	<i>註1</i>		
廣州中路航盛工程有限公司		38,340	—
中石油鐵建油品銷售有限公司		—	25,914
武漢貝通科技有限公司		—	1,743
武漢綠茵草坪工程有限責任公司		—	88
		38,340	27,745
預收款項	<i>註1</i>		
重慶渝蓉高速公路有限公司		—	124,512
中信集團-中國鐵建聯合體		—	110,078
重慶單軌交通工程有限責任公司		—	2,087
		—	236,677
其他應付款	<i>註1</i>		
控股股東	<i>註6</i>	194,840	202,275
西安天創房地產有限公司		26,548	—
甘肅中鐵建投地產有限公司		21,193	—
廣州中路航盛工程有限公司		9,563	—
錦鯉資產管理中心		3,533	2,170
中鐵交通國際工程技術有限公司		746	930
中信集團-中國鐵建聯合體		—	2,017,951
重慶鐵發遂渝高速公路有限公司		—	200,000
湖北萬佳房地產開發有限公司		—	4,000
陝西久正醫藥科技有限公司		—	450
南昌鐵路第二建築工程公司		—	150
		256,423	2,427,926



財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

六. 關聯方關係及其交易(續)

6. 關聯方應收應付款項餘額(續)

		2012年 12月31日	2011年 12月31日
吸收存款	註7		
控股股東		1,590,697	—
錦鯉資產管理中心		82,166	—
重慶鐵發遂渝高速公路有限公司		5,353	—
北京通達京承高速公路有限公司		1,059	—
		1,679,275	—
長期借款			
控股股東	註8	82,110	—

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下屬子公司中國鐵建十四局集團有限公司和中鐵十五局集團有限公司為控股股東下屬南京長江隧道指揮部提供建造服務的結算工程款項。

註3: 該款項主要為本集團下屬子公司中鐵建設集團有限公司為控股股東科研樓主體建造工程提供建造服務相關的已完工未結算款項。

註4: 詳見附註六、5(註6)。

註5: 該款項為本公司將沙特麥加輕軌鐵路項目轉移給控股股東而產生。本公司與控股股東簽署《關於沙特麥加輕軌項目相關事項安排的協議》約定,本公司將沙特麥加輕軌鐵路項目自2010年10月31日以後所產生的所有權利和義務轉移給控股股東,控股股東支付給本公司的對價人民幣2,077,000千元。截至2012年12月31日,控股股東還需將在一年內支付人民幣500,000千元,餘下款項人民幣500,000千元將於2014年支付。

註6: 該款項主要為控股股東在本集團資金結算中心的存款,以及2008年本集團收到的控股股東按照財政部規定撥付的地震災後恢復重建資金。

註7: 該款項為控股股東及受其控制的其他公司在本集團下屬子公司中國鐵建財務有限公司的存款。

註8: 該款項主要為財政部根據《財政部關於下達2012年中央國有資本經營預算安全生產保障能力建設專項資金預算(撥款)的通知》撥付給控股股東人民幣82,110千元。根據財政部《加強企業財務信息管理暫行規定》要求,控股股東將款項以委託貸款形式借給本集團。同時在委託貸款合同中約定,在本公司發生增資擴股等事項時,將委託貸款轉為控股股東的股權投資。

財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

六. 關聯方關係及其交易(續)

7. 母公司和子公司

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
對子公司的投資		
非上市股份，按成本計量	58,685,699	46,708,615
其他應收款中向子公司提供的貸款	29,324,562	34,357,048
	88,010,261	81,065,663

於2012年12月31日，本公司流動資產中應收子公司股利為人民幣108,931千元(2011年12月31日：無)，流動負債中應付子公司款項為人民幣6,220,480千元(2011年12月31日：人民幣7,802,890千元)，該些款項除子公司存放於母公司款項按金融機構同期市場利率計息外，無擔保，不帶息，並且隨時須償付或一年內到期。

上述對子公司的投資中所含的向子公司提供貸款的金額按金融機構同期市場利率計息，無擔保，並且無固定還款期限。

七. 或有事項

1. 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些未決糾紛、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。對於該些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些糾紛、訴訟或索償不會對本集團的經營成果或財務狀況構成重大不利影響的，本公司管理層未就此計提準備金。



財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

七. 或有事項(續)

2. 對外擔保事項

本集團和本公司對外提供擔保的金額明細如下：

本集團	2012年 12月31日	2011年 12月31日
為合營公司作出擔保	1,067,204	1,067,204
為其他公司作出擔保	117,600	117,600
	1,184,804	1,184,804
本公司	2012年 12月31日	2011年 12月31日
為子公司作出擔保	3,453,073	3,011,317
為合營公司作出擔保	1,067,204	1,067,204
為其他公司作出擔保	117,600	117,600
	4,637,877	4,196,121

此外，於2012年12月31日本公司下屬子公司為本公司提供的擔保金額為人民幣53,305千元(2011年12月31日：人民幣58,466千元)。

財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

八. 承諾事項

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
資本承諾		
已簽約但未撥備	617,794	932,050
已被董事會批准但未簽約	48,000	72,672
	665,794	1,004,722
投資承諾		
已簽約但未履行	115,000	625,000
已被董事會批准但未簽約	800,000	3,000,000
	915,000	3,625,000
其他承諾(註)		
已被董事會批准但未簽約	4,000,000	—

註：詳見附註九、1。

九. 資產負債表日後事項

1. 本公司於2013年3月18日與長春地鐵有限責任公司簽訂BT項目合同。根據該合同,本公司將分三次向長春地鐵有限責任公司注入總計人民幣4,000,000千元的資本金,任何一次注資後本公司持有長春地鐵有限責任公司的出資比例不高於20%;長春市人民政府國有資產監督管理委員會或其委託的部門將按照該合同約定的時間表對本公司的全部出資以人民幣4,000,000千元的原值進行回購。
2. 根據2013年3月28日第二屆第二十次董事會決議,董事會提議本公司向全體股東派發現金股利,每10股人民幣1.1元,按已發行股份12,337,541,500計算,擬派發現金股利共計人民幣1,357,130千元,上述提議尚待股東大會批准。
3. 截至本財務報表批准日,除以上所披露事項外,本集團並無其他須作披露的重大資產負債表日後事項。



財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十. 其他重要事項

1. 債務重組

於2012年9月21日，集團下屬子公司中鐵十八局集團第五工程有限公司與業主海河下游開發有限公司簽訂債務重組協議，海河下游開發有限公司將其子公司北塘房地產開發經營有限公司所開發經營的房產協商作價為人民幣84,092千元抵減其欠付中鐵十八局集團第五工程有限公司的工程款人民幣84,092千元。除此事項外，本集團無其他重大債務重組事項。

2. 企業合併

詳見附註四、4。

3. 租賃

作為承租人

融資租賃：於2012年12月31日，未確認融資費用的餘額為人民幣639,641千元(2011年12月31日：人民幣431,076千元)，採用實際利率法在租賃期內各個期間進行分攤。根據與出租人簽訂的租賃合同，不可撤銷租賃的最低租賃付款額如下：

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
1年以內(含1年)	889,581	623,156
1年至2年(含2年)	1,087,191	567,524
2年至5年(含5年)	2,196,596	1,193,758
5年以上	181,129	275,214
	4,354,497	2,659,652

融資租入固定資產參見附註五、12。

重大經營租賃：根據與出租人簽訂的租賃合同，不可撤銷租賃的最低租賃付款額如下：

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
1年以內(含1年)	60,473	68,622
1年至2年(含2年)	32,586	44,761
2年至3年(含3年)	11,941	12,537
3年以上	14,539	27,928
	119,539	153,848

2012年度計入當期損益的經營租賃租金為人民幣84,262千元(2011年度：人民幣103,692千元)。

財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十. 其他重要事項(續)

4. 以公允價值計量的資產和負債

2012年

	年初數	本年增加 投資	本年公允價值 變動損益	計入權益的 本年公允價值	年末數
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	46,919	64,866	3,240	—	115,025
可供出售金融資產	242,097	—	—	22,873	264,970
	289,016	64,866	3,240	22,873	379,995

2011年

	年初數	本年處置 投資	本年公允價值 變動損益	計入權益的 本年公允價值	年末數
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	75,490	(1,462)	(27,109)	—	46,919
可供出售金融資產	273,773	(42)	—	(31,634)	242,097
	349,263	(1,504)	(27,109)	(31,634)	289,016



財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十. 其他重要事項(續)

5. 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土木工程의 施工設計、應用技術與裝備的研發與管理服務；
- (3) 工業製造分部用於提供養路機械及軌道系統產品的研發、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和金融保險業務。

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。

分部資產不包括遞延所得稅資產，原因在於遞延所得稅資產由本集團統一管理。

分部負債不包括應交稅費的企業所得稅部分和遞延所得稅負債，原因在於這些負債均由本集團統一管理。

各經營分部間的轉移定價，參照與第三方進行交易所採用的公允價格制定。

財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

十. 其他重要事項(續)

5. 分部報告(續)

經營分部(續)

2012年

	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
對外交易收入	403,929,265	7,260,990	8,247,483	18,137,336	46,737,854	—	484,312,928
分部間交易收入	3,671,762	25,795	1,736,831	—	5,980,243	(11,414,631)	—
	407,601,027	7,286,785	9,984,314	18,137,336	52,718,097	(11,414,631)	484,312,928
對合營企業和聯營企業的							
投資收益/(損失)	3,278	(1,161)	—	(540)	31,270	—	32,847
資產減值損失/(轉回)	296,531	1,759	(6,123)	33,037	6,665	—	331,869
折舊和攤銷費用	9,020,244	185,841	290,389	26,962	165,603	—	9,689,039
利潤總額	5,228,410	960,424	727,200	2,867,650	1,193,337	(81,162)	10,895,859
資產總額(註1)	341,597,030	14,516,180	15,330,937	89,041,942	55,793,211	(35,617,997)	480,661,303
負債總額(註2)	293,259,343	11,128,377	11,012,022	78,571,956	48,752,791	(35,392,493)	407,331,996
其他披露:							
對合營企業和聯營企業的							
長期股權投資	2,909,629	10,333	33,117	57,684	83,058	—	3,093,821
長期股權投資以外的							
其他非流動資產增加額	9,383,573	247,302	1,052,898	109,306	1,508,654	—	12,301,733



財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

十. 其他重要事項(續)

5. 分部報告(續)

經營分部(續)

2011年

	勘察、設計		工業製造	房地產開發	其他	調整和抵銷	合併
	工程承包	及諮詢					
對外交易收入	402,018,106	7,462,580	7,455,622	13,537,613	26,892,189	—	457,366,110
分部間交易收入	5,522,656	1,000	1,459,604	—	6,029,347	(13,012,607)	—
	407,540,762	7,463,580	8,915,226	13,537,613	32,921,536	(13,012,607)	457,366,110
對合營企業和聯營企業的							
投資收益/(損失)	72,254	(100)	—	5,657	(5)	—	77,806
資產減值損失/(轉回)	623,696	4,593	(2,563)	3	(1,170)	—	624,559
折舊和攤銷費用	8,814,835	162,225	266,132	21,466	123,140	—	9,387,798
利潤總額	6,089,067	978,683	576,799	2,211,211	474,369	(274,238)	10,055,891
資產總額(註1)	348,305,801	11,947,585	13,171,456	60,083,610	25,282,411	(35,808,022)	422,982,841
負債總額(註2)	306,061,166	8,886,666	9,236,649	49,154,998	20,012,474	(36,087,884)	357,264,069
其他披露：							
對合營企業和聯營企業的							
長期股權投資	2,008,858	11,706	7,000	44,678	54,505	—	2,126,747
長期股權投資以外的							
其他非流動資產增加額	13,183,232	209,632	792,791	38,981	575,431	—	14,800,067

註1：各分部資產不包括遞延所得稅資產人民幣1,990,104千元(2011年12月31日：人民幣1,986,991千元)，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37,608,101千元(2011年12月31日：人民幣37,795,013千元)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258,978千元(2011年12月31日：人民幣278,016千元)和應交企業所得稅人民幣1,956,629千元(2011年12月31日：人民幣1,429,113千元)，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37,608,101千元(2011年12月31日：人民幣37,795,013千元)在合併時進行了抵銷。

財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十. 其他重要事項(續)

5. 分部報告(續)

集團信息

地理信息

對外交易收入

	2012年	2011年
中國大陸	466,885,327	440,166,805
境外	17,427,601	17,199,305
	484,312,928	457,366,110

非流動資產總額(註)

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
中國大陸	49,145,364	47,310,259
境外	2,548,708	2,296,545
	51,694,072	49,606,804

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：固定資產、在建工程、無形資產、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

2012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%(2011年：無)。



財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十. 其他重要事項(續)

6. 金融工具及其風險

金融風險管理目標及政策

本集團的主要金融工具，包括借款、吸收存款、應付債券、其他流動負債、融資租賃負債及貨幣資金等。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，如應收賬款、其他應收款、應付賬款、應付票據和其他應付款等。

本集團的金融工具導致的主要風險是利率風險、外幣風險、信用風險及流動風險。一般而言，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，所以於整個年度內，本集團未使用任何衍生工具及其他工具做對沖，亦無持有或發行衍生金融工具做交易。

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：

2012年

金融資產

	以公允價值計 量且變動計入 當期損益的 金融資產	持有至到 期投資	貸款和 應收款項	可供出售 金融資產	合計
持有至到期投資	—	1,269	—	—	1,269
可供出售金融資產	—	—	—	264,970	264,970
按成本法核算的 長期股權投資	—	—	—	2,530,740	2,530,740
應收票據	—	—	2,300,570	—	2,300,570
應收賬款	—	—	71,711,636	—	71,711,636
應收利息	—	—	81,250	—	81,250
應收股利	—	—	12,507	—	12,507
其他應收款	—	—	30,968,057	—	30,968,057
長期應收款	—	—	7,693,901	—	7,693,901
一年內到期的非流動資產	—	—	13,427,892	—	13,427,892
交易性金融資產	115,025	—	—	—	115,025
貨幣資金	—	—	92,274,144	—	92,274,144
	115,025	1,269	218,469,957	2,795,710	221,381,961

財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

十. 其他重要事項(續)

6. 金融工具及其風險(續)

金融工具分類(續)

2012年(續)

金融負債

	其他金融負債
短期借款	38,696,693
吸收存款	1,738,943
應付票據	22,013,195
應付賬款	158,862,434
應付利息	236,603
應付股利	108,388
其他應付款	34,855,004
一年內到期的非流動負債	10,432,264
其他流動負債	21,952,069
長期借款	16,930,101
應付債券	14,459,980
長期應付款	3,296,652
	323,582,326

2011年

金融資產

	以公允價值計 量且變動計入 當期損益的 金融資產	持有至到 期投資	貸款和 應收款項	可供出售 金融資產	合計
持有至到期投資	—	1,269	—	—	1,269
可供出售金融資產	—	—	—	242,097	242,097
按成本法核算的長期股權投資	—	—	—	2,317,472	2,317,472
應收票據	—	—	2,014,619	—	2,014,619
應收賬款	—	—	62,918,831	—	62,918,831
應收利息	—	—	60,370	—	60,370
應收股利	—	—	46,844	—	46,844
其他應收款	—	—	25,335,878	—	25,335,878
長期應收款	—	—	8,504,060	—	8,504,060
一年內到期的非流動資產	—	—	10,546,813	—	10,546,813
交易性金融資產	46,919	—	—	—	46,919
貨幣資金	—	—	83,057,641	—	83,057,641
	46,919	1,269	192,485,056	2,559,569	195,092,813



財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十. 其他重要事項(續)

6. 金融工具及其風險(續)

金融工具分類(續)

2011年(續)

金融負債

	其他金融負債
短期借款	34,159,994
應付票據	10,972,454
應付賬款	149,398,973
應付利息	314,013
應付股利	57,489
其他應付款	32,532,577
一年內到期的非流動負債	13,961,260
其他流動負債	7,504,783
長期借款	18,218,813
應付債券	12,392,517
長期應付款	3,453,826
	282,966,699

信用風險

信用風險，是指金融工具的一方不能履行義務，造成另一方發生財務損失的風險。

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，本集團對應收賬款餘額進行持續監控，以確保本集團不致面臨重大壞賬風險。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。

財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十. 其他重要事項(續)

6. 金融工具及其風險(續)

信用風險(續)

本集團其他金融資產包括貨幣資金、可供出售的金融資產、其他應收款，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，詳見附註七、2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。

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，該些客戶具有可靠及良好的信譽，因此，本集團認為該些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度風險。

於2012年12月31日及2011年12月31日，本集團應收賬款、其他應收款及長期應收款中尚未逾期和發生減值的金額，以及雖已逾期但未減值的期限分析已載於本財務報表的附註五、4、6和9註釋中。

流動風險

流動風險，是指企業在履行與金融負債有關的義務時遇到資金短缺的風險。

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2012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5,696億元，其中已運用之授信金額為人民幣2,219億元。



財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十. 其他重要事項(續)

6. 金融工具及其風險(續)

流動風險(續)

本集團的政策是，根據財務報表中反映的借款的賬面價值，不超過75%的借款應於12個月內到期。於2012年12月31日，本集團69.4%(2011年12月31日：64.3%)的借款和應付債券在不足1年內到期。

下表概括了本集團金融負債按未折現的合同現金流量所作的到期期限分析：

	2012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	—	38,696,693	—	—	—	38,696,693
吸收存款	1,698,909	40,034	—	—	—	1,738,943
其他流動負債	—	21,952,069	—	—	—	21,952,069
應付票據	—	22,013,195	—	—	—	22,013,195
應付賬款	—	158,862,434	—	—	—	158,862,434
應付利息	—	236,603	—	—	—	236,603
應付股利	—	108,388	—	—	—	108,388
其他應付款	—	34,855,004	—	—	—	34,855,004
一年內到期的 非流動負債	—	10,432,264	—	—	—	10,432,264
長期借款	—	—	9,350,929	6,271,386	1,307,786	16,930,101
應付債券	—	—	850,000	6,179,030	7,430,950	14,459,980
長期應付款	—	—	1,041,965	2,027,023	227,664	3,296,652
應付融資租賃款的 未確認融資費用	—	186,886	217,973	219,564	15,218	639,641
長、短期借款 所產生的應付利息	—	2,484,296	906,687	1,950,574	2,101,155	7,442,712
為合營公司及 其他公司作出的擔保	1,184,804	—	—	—	—	1,184,804
	2,883,713	289,867,866	12,367,554	16,647,577	11,082,773	332,849,483

財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十. 其他重要事項(續)

6. 金融工具及其風險(續)

流動風險(續)

	2011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	—	34,159,994	—	—	—	34,159,994
其他流動負債	—	7,504,783	—	—	—	7,504,783
應付票據	—	10,972,454	—	—	—	10,972,454
應付賬款	—	149,398,973	—	—	—	149,398,973
應付利息	—	314,013	—	—	—	314,013
應付股利	—	57,489	—	—	—	57,489
其他應付款	—	32,532,577	—	—	—	32,532,577
一年內到期的						
非流動負債	—	13,961,260	—	—	—	13,961,260
長期借款	—	—	11,414,809	6,256,888	547,116	18,218,813
應付債券	—	—	—	12,392,517	—	12,392,517
長期應付款	—	—	1,712,243	1,443,587	297,996	3,453,826
應付融資租賃款的						
未確認融資費用	—	140,672	110,384	159,780	20,240	431,076
長、短期借款所產生的						
應付利息	—	2,867,193	922,234	1,908,722	1,525,037	7,223,186
為合營公司及						
其他公司作出的擔保	1,184,804	—	—	—	—	1,184,804
	1,184,804	251,909,408	14,159,670	22,161,494	2,390,389	291,805,765



財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十. 其他重要事項(續)

6. 金融工具及其風險(續)

市場風險

市場風險，是指金融工具的公允價值或未來現金流量因市場價格變動而發生波動的風險。市場風險主要包括利率風險、外匯風險。

利率風險

利率風險，是指金融工具的公允價值或未來現金流量因市場利率變動而發生波動的風險。由於已按固定及浮動利率發生借款，本集團分別承受公允價值及現金流量利率風險。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2012年12月31日，本集團的借款中，浮動利率借款約佔56.0%，固定利率借款約佔44.0%，管理層會根據市場利率變動來調整浮動利率資產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／減息一個百分點，而所有其他變量不變，則2012年度的合併淨利潤將分別減少／增加約人民幣285,867千元(2011年度：人民幣277,706千元)，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影響。上述敏感分析是假設利率變動已於2012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。估計每增加或減少一個百分點是本公司管理層對年內直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)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十. 其他重要事項(續)

6. 金融工具及其風險(續)

市場風險(續)

外匯風險

外匯風險，是指金融工具的公允價值或未來現金流量因外匯匯率變動而發生波動的風險。由於本集團通常以人民幣進行交易和計價結算，人民幣作為本集團的記賬本位幣。人民幣不能自由兌換為外幣，而將人民幣兌換為外幣須受限於中國政府頒佈的外匯管制規定和法規。

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值。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2012年12月31日及2011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。

下表為外匯風險的敏感性分析，反映了在其他變量不變的假設下，美元、歐元、尼日利亞奈拉、阿爾及利亞第納爾、港幣、沙特里亞爾及新加坡元等主要外幣匯率發生合理、可能的變動時，將對淨利潤的影響。

對淨利潤的影響

		2012年	2011年	
美元匯率上升	3%	(90,400)	2%	(70,900)
美元匯率下降	(3%)	90,400	(2%)	70,900
歐元匯率上升	7%	(35,800)	7%	(46,600)
歐元匯率下降	(7%)	35,800	(7%)	46,600
尼日利亞奈拉匯率上升	6%	107,900	4%	20,400
尼日利亞奈拉匯率下降	(6%)	(107,900)	(4%)	(20,400)
阿爾及利亞第納爾匯率上升	6%	4,100	4%	9,700
阿爾及利亞第納爾匯率下降	(6%)	(4,100)	(4%)	(9,700)
港幣匯率上升	3%	700	2%	1,900
港幣匯率下降	(3%)	(700)	(2%)	(1,900)
沙特里亞爾匯率上升	4%	800	3%	2,400
沙特里亞爾匯率下降	(4%)	(800)	(3%)	(2,400)
新加坡元匯率上升	4%	(7,100)	—	—
新加坡元匯率下降	(4%)	7,100	—	—



財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十. 其他重要事項(續)

6. 金融工具及其風險(續)

市場風險(續)

外匯風險(續)

上述敏感度分析是假設外匯匯率變動已於2012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內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。

資本管理

本集團管理資本的目的為保障本集團能持續經營，並使其能繼續為股東及其他權益持有人提供回報及利益；並通過定價與風險水平相稱的產品及服務，為股東提供充足回報。

本集團按風險比例設定資本金額。本集團管理資本架構，並根據經濟狀況的變動及相關資產的風險特徵對其作出調整。為了維持或調整資本架構，本集團可能會調整支付予股東的股息金額、向股東退還資本、發行新股，或出售資產以抵減債務。在本年度及2011年度，本集團的資本管理目標、政策或程序沒有改變。

本集團利用債務股權比例監控管理資本。債務淨額包括所有借款款項、吸收存款、其他流動負債、應付票據、應付賬款、應付職工薪酬、應付利息、應付股利、其他應付款、應付債券、長期應付款以及一年內到期的非流動負債等抵減貨幣資金後的淨額，而股東權益總額則包括歸屬於母公司股東權益及少數股東權益。

本集團的策略是將債務股權比例保持在合理水平，以支持其業務。本集團採取的主要策略包括但不限於審閱未來現金流量要求和支付到期債務的能力，保持可用銀行融資在合理水平，並在需要時及時調整投資計劃和融資計劃，以確保本集團擁有合理水平的資本支持其業務。於資產負債表日的債務股權比例如下：

財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十. 其他重要事項(續)

6. 金融工具及其風險(續)

市場風險(續)

資本管理(續)

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
短期借款	38,696,693	34,159,994
長期借款	16,930,101	18,218,813
吸收存款	1,738,943	—
其他流動負債	21,952,069	7,504,783
應付票據	22,013,195	10,972,454
應付賬款	158,862,434	149,398,973
應付職工薪酬(不含預提內部退養福利) (附註五、24)	9,177,245	8,719,250
應付利息	236,603	314,013
應付股利	108,388	57,489
其他應付款	34,855,004	32,532,577
一年內到期的非流動負債	10,432,264	13,961,260
應付債券	14,459,980	12,392,517
長期應付款	3,296,652	3,453,826
減：貨幣資金	(92,274,144)	(83,057,641)
債務淨額	240,485,427	208,628,308
股東權益總額	73,329,307	65,718,772
債務股權總額	313,814,734	274,347,080
債務股權比例	77%	76%

公允價值

公允價值，是指在公平交易中，熟悉情況的交易雙方自願進行資產交換或者債務清償的金額。以下方法和假設用於估計公允價值：

貨幣資金、應收票據、應收賬款、吸收存款、應付票據、應付賬款等，因剩餘期限不長，公允價值與賬面價值相若。

非上市的持有至到期投資、長期應收款、長短期借款、其他流動負債及應付債券等，採用未來現金流量折現法確定公允價值，以合同條款和特徵在實質上相同的其他金融工具的市場收益率作為折現率。



財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

十. 其他重要事項(續)

6. 金融工具及其風險(續)

公允價值(續)

上市的金融工具,以市場報價確定公允價值。

以下是本集團各類別金融工具的賬面價值與公允價值:

	賬面價值		公允價值	
	2012年	2011年	2012年	2011年
金融資產				
持有至到期投資	1,269	1,269	1,269	1,269
可供出售金融資產	264,970	242,097	264,970	242,097
按成本法核算的				
長期股權投資	2,530,740	2,317,472	2,530,740	2,317,472
應收票據	2,300,570	2,014,619	2,300,570	2,014,619
應收賬款	71,711,636	62,918,831	71,711,636	62,918,831
應收利息	81,250	60,370	81,250	60,370
應收股利	12,507	46,844	12,507	46,844
其他應收款	30,968,057	25,335,878	30,968,057	25,335,878
一年內到期的非流動資產	13,427,892	10,546,813	13,427,892	10,546,813
長期應收款	7,693,901	8,504,060	7,693,901	8,504,060
交易性金融資產	115,025	46,919	115,025	46,919
貨幣資金	92,274,144	83,057,641	92,274,144	83,057,641
	221,381,961	195,092,813	221,381,961	195,092,813
金融負債				
短期借款	38,696,693	34,159,994	38,696,693	34,159,994
吸收存款	1,738,943	—	1,738,943	—
其他流動負債	21,952,069	7,504,783	21,952,069	7,504,783
應付票據	22,013,195	10,972,454	22,013,195	10,972,454
應付賬款	158,862,434	149,398,973	158,862,434	149,398,973
應付利息	236,603	314,013	236,603	314,013
應付股利	108,388	57,489	108,388	57,489
其他應付款	34,855,004	32,532,577	34,855,004	32,532,577
一年內到期的非流動負債	10,432,264	13,961,260	10,432,264	13,961,260
長期借款	16,930,101	18,218,813	16,830,843	18,162,902
應付債券	14,459,980	12,392,517	14,459,980	12,392,517
長期應付款	3,296,652	3,453,826	3,289,852	3,444,660
	323,582,326	282,966,699	323,476,268	282,901,622

財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十. 其他重要事項(續)

7. 其他財務信息

(i) 資產負債表補充資料

本集團

淨流動資產

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
流動資產	416,286,859	360,324,148
減：流動負債	(368,811,792)	(318,741,720)
淨流動資產	47,475,067	41,582,428

總資產減流動負債

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
資產總計	480,661,303	422,982,841
減：流動負債	(368,811,792)	(318,741,720)
總資產減流動負債	111,849,511	104,241,121

本公司

淨流動資產

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
流動資產	43,756,990	60,094,271
減：流動負債	(29,480,446)	(34,381,420)
淨流動資產	14,276,544	25,712,851



財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

十. 其他重要事項(續)

7. 其他財務信息(續)

(i) 資產負債表補充資料(續)

本公司(續)

總資產減流動負債

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
資產總計	103,787,177	110,762,169
減: 流動負債	(29,480,446)	(34,381,420)
總資產減流動負債	74,306,731	76,380,749

(ii) 養老金計劃繳納款額

	2012年	2011年
養老金計劃繳納款額(設定提存計劃)	2,846,919	2,616,972
養老金計劃成本(設定福利計劃)	293,659	275,946

於2012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(2011年12月31日:無)。

(iii) 董事、監事以及前五位高管薪酬

董事及監事

	2012年	2011年
酬金	—	—
其他酬金		
— 薪金、住房福利、其他津貼及 實物福利	2,383	3,048
— 績效獎金	3,050	1,802
— 退休福利計劃供款	241	234
	5,674	5,084

財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十. 其他重要事項(續)

7. 其他財務信息(續)

(iii) 董事、監事以及前五位高管薪酬(續)

於本年度內，董事及監事的姓名及其薪酬如下：

	薪金、住房福利、其他津貼 酬金 及實物福利	績效獎金	退休福利 計劃供款	薪酬總計	
2012年度					
執行董事					
孟鳳朝先生	—	235	635	35	905
趙廣發先生	—	235	635	35	905
彭樹貴先生	—	200	539	35	774
扈振衣先生	—	200	539	35	774
	—	870	2,348	140	3,358
非執行董事					
朱明暹先生	—	156	—	—	156
	—	156	—	—	156
獨立非執行董事					
李克成先生	—	156	—	—	156
趙廣杰先生	—	162	—	—	162
吳太石先生	—	185	—	—	185
魏偉峰先生	—	145	—	—	145
	—	648	—	—	648
監事					
齊曉飛先生	—	200	360	34	594
黃少軍先生	—	267	180	34	481
張良才先生	—	242	162	33	437
	—	709	702	101	1,512
	—	2,383	3,050	241	5,674



財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

十. 其他重要事項(續)

7. 其他財務信息(續)

(iii) 董事、監事以及前五位高管薪酬(續)

	薪金、住房福利、其他津貼及實物福利	績效獎金	退休福利計劃供款	薪酬總計
2011年度				
執行董事				
孟鳳朝先生	—	61	33	457
趙廣發先生	—	366	33	762
彭樹貴先生	—	336	33	677
扈振衣先生	—	311	33	652
	—	1,074	132	2,548
非執行董事				
霍金貴先生	—	311	19	510
朱明暹先生	—	—	—	147
	—	311	19	657
獨立非執行董事				
李克成先生	—	—	—	159
趙廣杰先生	—	—	—	175
吳太石先生	—	—	—	180
魏偉峰先生	—	—	—	138
	—	—	—	652
監事				
齊曉飛先生	—	—	18	224
黃少軍先生	—	165	33	464
張良才先生	—	87	18	246
于鳳麗女士	—	165	14	293
	—	417	83	1,227
	—	1,802	234	5,084

財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十、其他重要事項(續)

7、其他財務信息(續)

(iii) 董事及監事薪酬以及前五位高管薪酬款(續)

於本年度內，無應付獨立非執行董事的其他酬金(2011年：無)。

於本年度內，無任何董事或監事放棄或統一放棄任何薪酬的安排(2011年：無)。

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：

	2012	2011
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：

	2012	2011
薪金、住房福利、其他津貼及實物福利	2,136	964
績效獎金	4,596	7,186
退休福利計劃供款	140	157
	6,872	8,307

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：

	2012	2011
零至1,000千元(含1,000千元)	—	—
1,000千元至1,500千元(含1,500千元)	4	4
1,500千元至2,000千元(含2,000千元)	1	—
2,000千元至2,500千元(含2,500千元)	—	—
2,500千元至3,000千元(含3,000千元)	—	—
高於3,000千元	—	1
	5	5

8. 比較數據

若干比較數據已經過重述，以符合本年度之列報要求。



財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

十一. 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：

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
1年以內	388,483	666,357
1年至2年	150,892	—
	539,375	666,357

應收賬款按類別披露如下：

	金額	2012年12月31日		計提比例 %
		比例 %	壞賬準備	
單項金額重大且 單獨計提壞賬準備	537,478	99.65	—	—
單項金額雖不重大但 單獨計提壞賬準備	1,897	0.35	—	—
	539,375	100.00	—	—

	金額	2011年12月31日		計提比例 %
		比例 %	壞賬準備	
單項金額重大且 單獨計提壞賬準備	650,295	97.59	—	—
單項金額雖不重大但 單獨計提壞賬準備	16,062	2.41	—	—
	666,357	100.00	—	—

於2012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(2011年12月31日:無)。

財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

十一. 公司財務報表主要項目註釋(續)

1. 應收賬款(續)

於2012年12月31日,應收賬款往來單位明細如下:

	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	386,586	1年以內	71.67
單位2	第三方	75,446	1至2年	13.99
單位3	第三方	75,446	1至2年	13.99
其他		1,897	1年以內	0.35
		539,375		100.00

於2011年12月31日,應收賬款往來單位明細如下:

	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	480,207	1年以內	72.07
單位2	第三方	126,294	1年以內	18.95
單位3	第三方	43,794	1年以內	6.57
其他		16,062	1年以內	2.41
		666,357		100.00

2. 其他應收款

其他應收款的賬齡分析如下:

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
1年以內	11,425,388	37,998,155
1年至2年	18,518,816	6,812
2年至3年	8	115,129
3年以上	165,587	138,858
	30,109,799	38,258,954



財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十一. 公司財務報表主要項目註釋(續)

2. 其他應收款(續)

其他應收款按類別披露如下：

	金額	2012年12月31日	
		比例 %	壞賬準備 計提比例 %
單項金額重大並 單獨計提壞賬準備	29,968,355	99.53	—
單項金額雖不重大但 單獨計提壞賬準備	141,444	0.47	—
	30,109,799	100.00	—

	金額	2011年12月31日	
		比例 %	壞賬準備 計提比例 %
單項金額重大並 單獨計提壞賬準備	38,043,194	99.44	—
單項金額雖不重大但 單獨計提壞賬準備	215,760	0.56	—
	38,258,954	100.00	—

於2012年12月31日，其他應收款金額前五名如下：

	與本公司關係	金額	賬齡	佔其他應收款 總額的比例 %
單位1	子公司	18,515,000	1至2年	61.49
單位2	子公司	4,141,994	1年以內	13.76
單位3	子公司	1,068,894	1年以內	3.55
單位4	子公司	1,033,000	1年以內	3.43
單位5	子公司	750,000	1年以內	2.49
		25,508,888		84.72

財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

十一. 公司財務報表主要項目註釋(續)

2. 其他應收款(續)

於2011年12月31日,其他應收款金額前五名如下:

	與本公司關係	金額	賬齡	佔其他應收款 總額的比例 %
單位1	子公司	18,515,000	1年以內	48.39
單位2	子公司	8,282,553	1年以內	21.65
單位3	子公司	1,664,772	1年以內	4.35
單位4	子公司	1,248,142	1年以內	3.26
中國長城財務公司(註)	屬同一母公司控制	1,222,000	1年以內	3.19
		30,932,467		80.84

於2012年12月31日,本賬戶餘額中無應收持本公司5%或以上表決權股份的股東單位的款項(2011年12月31日:無)。

於2012年12月31日,本賬戶餘額中應收關聯方餘額如下:

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
應收子公司	30,034,497	36,805,765
應收屬同一母公司控制企業(註)	—	1,222,000
應收合營企業	—	174,789
	30,034,497	38,202,554

註: 詳見附註六、5(註6)。

3. 長期股權投資

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
按成本法核算的股權投資		
— 無共同控制或重大影響之公司 (i)	8,652	1,508,652
— 子公司 (ii)	58,685,699	46,708,615
按權益法核算的股權投資		
— 佔合營企業之權益 (iii)	651,163	1,277,739
	59,345,514	49,495,006

註: 本公司長期股權投資全部為對非上市公司的股權投資。



財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

十一. 公司財務報表主要項目註釋(續)

3. 長期股權投資(續)

(i) 無共同控制或重大影響之公司

被投資 企業名稱	投資成本	年初數	本年 增減變動	年末數	持股比例 %	表決權比例 %
國泰君安證券 股份有限公司	8,652	8,652	—	8,652	0.16	0.16
京廣鐵路客運專 線河南有限 責任公司	—	1,500,000	(1,500,000)	—	—	—
		1,508,652	(1,500,000)	8,652		

(ii) 子公司

被投資公司名稱	2012年 12月31日 直接佔 被投資公司 註冊資本比例 %	2012年 12月31日 賬面價值	2011年 12月31日 賬面價值
中國土木工程集團有限公司	100.00	2,254,969	2,265,071
中鐵十一局集團有限公司	100.00	1,893,912	1,893,912
中鐵十二局集團有限公司	100.00	2,075,868	2,075,868
中鐵十三局集團有限公司	100.00	1,396,621	1,396,621
中鐵十四局集團有限公司	100.00	2,130,105	2,130,105
中鐵十五局集團有限公司	100.00	1,446,941	1,446,941
中鐵十六局集團有限公司	100.00	1,405,744	1,405,744
中鐵十七局集團有限公司	100.00	1,714,582	1,653,322
中鐵十八局集團有限公司	100.00	1,103,234	1,103,234
中鐵十九局集團有限公司	100.00	1,454,638	1,454,638
中鐵二十局集團有限公司	100.00	1,615,144	1,594,294
中鐵二十一局集團有限公司	100.00	1,557,251	1,357,251
中鐵二十二局集團有限公司	100.00	1,387,558	1,256,558
中鐵二十三局集團有限公司	100.00	1,476,847	1,411,847
中鐵二十四局集團有限公司	100.00	1,424,517	1,424,517
中鐵二十五局集團有限公司	100.00	1,107,177	1,107,177
中鐵建設集團有限公司	100.00	2,340,101	2,340,101
中鐵建電氣化局集團有限公司	100.00	1,105,530	1,105,530
中國鐵建房地產集團有限公司	100.00	7,062,941	7,062,941

財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十一. 公司財務報表主要項目註釋(續)

3. 長期股權投資(續)

(ii) 子公司(續)

被投資公司名稱	2012年 12月31日 直接佔 被投資公司 註冊資本比例 %	2012年 12月31日 賬面價值	2011年 12月31日 賬面價值
中鐵第一勘察設計院集團 有限公司	100.00	623,730	623,730
中鐵第四勘察設計院集團 有限公司	100.00	1,015,309	1,015,309
中鐵第五勘察設計院集團 有限公司	100.00	291,811	291,811
中鐵上海設計院集團有限公司	100.00	267,624	267,624
中鐵物資集團有限公司	100.00	1,314,805	1,314,805
昆明中鐵大型養路機械集團 有限公司	100.00	1,349,792	1,349,792
中國鐵建重工集團有限公司	100.00	1,234,810	1,234,810
北京鐵城建設監理有限責任公司	80.02	26,385	26,385
中國鐵道建設(香港) 有限公司(註)	100.00	—	5,898
誠合保險經紀有限責任公司	100.00	53,290	53,290
中鐵建(北京)商務管理有限公司	100.00	28,313	18,313
中國鐵道建設(加勒比) 有限公司(註)	100.00	—	1,168
中鐵建中非建設有限公司	100.00	1,000,000	1,000,000
中國鐵建美國有限公司(註)	100.00	—	20,008
中國鐵建投資有限公司	100.00	10,000,000	3,000,000
中國鐵建港航局集團有限公司	100.00	1,304,048	1,000,000
中國鐵建財務有限公司	94.00	1,222,000	—
中國鐵建國際集團有限公司	100.00	3,000,102	—
		58,685,699	46,708,615

註：詳見附註四、1(註13)。



財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

十一. 公司財務報表主要項目註釋(續)

3. 長期股權投資(續)

(iii) 佔合營企業之權益

2012年

被投資企業名稱	投資成本	年初數	本年增加	本年增減		處置轉出	年末數	持股比例 %	表決權比例 %
				本年分佔 利潤/ (虧損)	分派的 現金股利				
中鐵建銅冠投資有限公司	—	1,200,000	—	—	—	(1,200,000)	—	—	—
中非萊基投資有限公司	654,930	69,083	584,930	(2,850)	—	—	651,163	57.29	57.29
其他	—	8,656	—	2,288	(130)	(10,814)	—	—	—
		1,277,739	584,930	(562)	(130)	(1,210,814)	651,163		

2011年

被投資企業名稱	投資成本	年初數	本年增減		年末數	持股比例 %	表決權比例 %
			本年分佔 利潤	分派的 現金股利			
中鐵建銅冠投資有限公司	1,200,000	1,200,000	—	—	1,200,000	50	50
中非萊基投資有限公司	49,554	49,554	19,529	—	69,083	35	35
其他	—	912	13,862	(6,118)	8,656		
		1,250,466	33,391	(6,118)	1,277,739		

4. 營業收入及成本

營業收入列示如下:

	2012年	2011年
主營業務收入	1,682,681	5,537,079
其他業務收入	1,236	8,300
	1,683,917	5,545,379

營業成本列示如下:

	2012年	2011年
營業成本	2,151,016	5,252,391

財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十一. 公司財務報表主要項目註釋(續)

4. 營業收入及成本

本公司分行業信息列示如下：

行業	2012年		2011年	
	收入	成本	收入	成本
— 工程承包	1,657,099	2,141,350	5,518,621	5,241,134
— 其他	26,818	9,666	26,758	11,257
	1,683,917	2,151,016	5,545,379	5,252,391

2012年，來自前五名客戶的營業收入如下：

	金額	佔營業收入比例 %
單位1	1,149,022	68.23
單位2	271,150	16.10
單位3	222,058	13.19
單位4	22,489	1.34
單位5	14,869	0.88
	1,679,588	99.74

2011年，來自前五名客戶的營業收入如下：

	金額	佔營業收入比例 %
單位1	1,832,250	33.04
單位2	1,581,483	28.52
重慶渝蓉高速公路有限公司	853,200	15.39
單位4	848,142	15.29
單位5	381,593	6.88
	5,496,668	99.12



財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十一. 公司財務報表主要項目註釋(續)

5. 投資收益

	2012年	2011年
確認佔合營企業淨(虧損)/收益	(562)	33,391
成本法下取得的長期股權投資收益	3,682,128	760
持有基金所收取的收益	—	7,043
其他	2,523	459
	3,684,089	41,653

2012年，上述投資收益中來自上市公司投資的收益為人民幣2,523千元(2011年：人民幣7,502千元)，來自非上市公司投資的收益為人民幣3,681,566千元(2011年：人民幣34,151千元)。

於2012年12月31日，本公司投資收益的匯回均無重大限制。

6. 現金流量表補充資料

(1) 現金流量表補充資料

	2012年	2011年
將淨利潤/(虧損)調節為經營活動現金流量：		
淨利潤/(虧損)	3,616,228	(140,262)
加：資產減值準備	123,193	—
固定資產折舊	20,046	13,363
無形資產攤銷	59	47
處置固定資產淨(收益)/損失	(10)	31
公允價值變動(收益)/損失	(3,619)	12,758
財務費用	(825,207)	(57,668)
投資收益	(3,684,089)	(41,653)
遞延所得稅資產的減少/(增加)	2,117	(2,730)
遞延所得稅負債的增加	—	79
存貨的減少	1,589,166	621,514
經營性應收項目的減少/(增加)	4,322,852	(6,160,595)
經營性應付項目的(減少)/增加	(90,600)	2,911,604
經營活動產生的現金流量淨額	5,070,136	(2,843,512)

財務報表附註(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十一. 公司財務報表主要項目註釋(續)

6. 現金流量表補充資料(續)

(1) 現金流量表補充資料(續)

不涉及現金的重大投資和籌資活動：

	2012年	2011年
將子公司分配的股息轉為對子公司投資	—	3,780,848

(2) 現金及現金等價物

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
現金	571,231	1,519,849
其中：庫存現金	268	1,634
可隨時用於支付的銀行存款	570,963	1,518,215
現金等價物	9,513,605	12,383,403
年末現金及現金等價物餘額	10,084,836	13,903,252



財務報表補充資料

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

1. 非經常性損益明細表

	2012年	2011年
固定資產和無形資產處置收益／(損失)	8,872	(147,134)
處置長期股權投資收益	119,232	8,422
記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)	386,188	152,848
債務重組收益	2,666	6,177
持有交易性金融資產產生的公允價值變動收益／(損失)	3,240	(27,109)
處置交易性金融資產、可供出售金融資產取得的投資收益	—	7,814
應收款項減值準備轉回	172,081	114,091
非貨幣性資產交換損失	(30)	—
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	(210,325)	175,857
所得稅影響數	(120,481)	(72,742)
少數股東損益影響數(稅後)	(1,770)	(766)
非經常性損益淨影響額	359,673	217,458

2012年和2011年營業外收入與營業外支出中的非經常性損益中如下：

營業外收入

	2012年	2011年
非流動資產處置利得	111,033	65,336
其中：固定資產處置利得	108,781	59,881
無形資產處置利得	2,252	5,455
政府補助	386,188	152,848
賠償金、違約金及各種罰款收入	35,962	31,185
盤盈利得	6,711	173
其他	95,670	251,695
	635,564	501,237

財務報表補充資料(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

1. 非經常性損益明細表(續)

2012年和2011年營業外收入與營業外支出中的非經常性損益中如下(續)：

營業外支出

	2012年	2011年
非流動資產處置損失	102,161	212,470
其中：固定資產處置損失	99,008	209,246
無形資產處置損失	3,153	3,224
賠償金、違約金及各種罰款支出	44,467	63,198
捐贈支出	5,432	4,897
盤虧損失	3,008	83,250
其他	293,125	31,396
	448,193	395,211

2. 淨資產收益率和每股收益

本集團

2012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	12.47	0.69	不適用
扣除非經常性損益後歸屬於 公司普通股股東的淨利潤	11.94	0.66	不適用
2011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	12.98	0.64	不適用
扣除非經常性損益後歸屬於 公司普通股股東的淨利潤	12.62	0.62	不適用

本公司無稀釋性潛在普通股。

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證監會計字[2009]2號《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。



財務報表補充資料(續)

2012年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

3. 財務報表項目數據的變動分析

兩個期間的數據變動幅度達30%以上，或佔合併資產負債表日資產總額5%或報告期利潤總額10%以上的、非會計準則指定的報表項目、名稱反映不出其性質或內容的報表項目分析如下：

- (1) 貨幣資金2012年12月31日餘額為人民幣92,274,144千元，較2011年12月31日餘額增加了11.1%，主要是本集團因為維持日常經營業務所需而增加借款及發行短期融資券所致。
- (2) 交易性金融資產2012年12月31日餘額為人民幣115,025千元，較2011年12月31日餘額增加了145.2%，主要是由於本集團本年增加上市公司的股票投資所致。
- (3) 應收賬款2012年12月31日的餘額為人民幣71,711,636千元，較2011年12月31日餘額增加了14.0%，主要是由於經營規模擴大所致。
- (4) 預付賬款2012年12月31日餘額為人民幣33,560,698千元，較2011年12月31日餘額增加了28.7%，主要是為保證重大在建基建項目的工程資金支付，本集團本年相應加大對勞務及材料等供應商預付款支付。
- (5) 應收利息2012年12月31日餘額為人民幣81,250千元，較2011年12月31日餘額增加了34.6%，主要是本集團本年新增定期存款利息所致。
- (6) 應收股利2012年12月31日餘額為人民幣12,507千元，較2011年12月31日餘額減少了73.3%，主要是本集團本年收到被投資單位以前年度分派的股利所致。
- (7) 其他應收款2012年12月31日餘額為人民幣30,968,057千元，較2011年12月31日餘額增加了22.2%，主要是由於本年所需租賃的設備、購貨抵押金以及其他經營活動需要繳納的各類押金和合同期內的履約保證金增加所致。
- (8) 存貸2012年12月31日餘額為人民幣171,336,940千元，較2011年12月31日的餘額增加了14.1%，主要是由於房地產開發產品及應收客戶合同工程款增加所致。
- (9) 其他流動資產2012年12月31日餘額為人民幣498,140千元，較2011年12月31日餘額增加了1,174.3%，主要是由於本年建築材料市場需求回暖，物流貿易成本增加，使得本集團待抵扣增值稅進項稅額增加所致。
- (10) 固定資產2012年12月31日餘額為人民幣37,935,943千元，較2011年12月31日餘額減少了1.5%，主要是由於本年購建固定資產較上年減少所致。

財務報表補充資料(續)

2012年12月31日(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

3. 財務報表項目數據的變動分析(續)

- (11) 短期借款2012年12月31日餘額為人民幣38,696,693千元,較2011年12月31日餘額增加了13.3%,主要是由於本集團為了滿足工程流動資金需求而增加銀行借款所致。
- (12) 應付票據2012年12月31日餘額為人民幣22,013,195千元,較2011年12月31日餘額增加了100.6%,主要是由於本年較2011年度增加採用應付票據方式進行結算所致。
- (13) 應付賬款2012年12月31日餘額為人民幣158,862,434千元,較2011年12月31日餘額增加了6.3%,主要是為維持日常經營所需,放緩了支付工程款進度,導致應付賬款餘額增加。
- (14) 預收賬款2012年12月31日餘額為人民幣62,097,756千元,較2011年12月31日餘額增加了16.3%,主要是由於政府要求保證重大在建基建項目的順利進行,本年業主加大了对本集團部分工程項目的資金撥付。
- (15) 應付股利2012年12月31日餘額為人民幣108,388千元,較2011年12月31日餘額增加了88.5%,主要是由於子公司本年尚未支付已分配股利所致。
- (16) 其他應付款2012年12月31日餘額為人民幣34,855,004千元,較2011年12月31日餘額增長了7.1%,主要是由於保證金、押金及應付代墊款增加所致。
- (17) 其他流動負債2012年12月31日餘額為人民幣21,952,069千元,較2011年12月31日餘額增加了192.5%,主要是由於本集團為了滿足工程流動資金需求而增加短期融資券所致。
- (18) 少數股東權益2012年12月31日餘額為人民幣1,365,640千元,較2011年12月31日餘額增加了40.7%,主要是由於本集團下屬子公司的少數股東增加資本投入所致。
- (19) 營業收入2012年為人民幣484,312,928千元,較2011年增加了5.9%,本年物流貿易等業務受建築市場回暖、建築材料需求增加影響,營業收入增加。
- (20) 營業成本2012年為人民幣432,889,011千元,較2011年增加了5.8%,主要是由於本年物流貿易業務收入增加,物流貿易成本增加所致。



財務報表補充資料(續)

2012年12月31日(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

3. 財務報表項目數據的變動分析(續)

- (21) 營業稅金及附加2012年為人民幣14,441,235千元,較2011年增加了2.8%,主要是由於本集團收入增加所致。
- (22) 銷售費用2012年為人民幣1,946,450千元,較2011年增加了11.5%,主要是由於物流貿易運輸費增加所致。
- (23) 管理費用2012年為人民幣20,705,766千元,較2011年增加了4.3%,主要是由於管理人員職工薪酬和折舊費用增加所致。
- (24) 財務費用2012年為人民幣3,500,584千元,較2011年增加了76.6%,主要是由於本集團為滿足資金需求,增加借款,從而使得本年度利息支出較2011年上升。
- (25) 資產減值損失2012年為人民幣331,869千元,較2011年減少了46.9%,主要是由於2011年利比亞爆發了戰亂導致集團在該國為利比亞政府執行的工程承包項目的固定資產遭到破壞,本集團對其計提了人民幣391,629千元的減值準備,而2012年沒發生此類特殊情況,故沒有計提固定資產減值準備所致。
- (26) 2012年公允價值變動收益為人民幣3,240千元,2011年公允價值變動損失為人民幣27,109千元,主要是由於本集團本年交易性金融資產公允價值上升所致。
- (27) 所得稅費用2012年為人民幣2,375,239千元,比2011年增加9.3%,主要是由於本年度利潤總額增加所致。

五年業績摘要

合併利潤表

單位：百萬元

項目	2012年	2011年	2010年	2009年	2008年
營業收入	484,312.93	457,366.11	470,158.79	355,520.77	226,140.71
營業成本	432,889.01	409,327.41	428,647.12	322,427.81	203,607.08
營業税金及附加	14,441.24	14,046.78	13,971.61	10,544.54	6,730.52
銷售費用	1,946.45	1,745.92	1,530.99	1,016.38	848.89
管理費用	20,705.77	19,851.40	19,159.24	13,408.95	8,724.93
財務費用	3,500.58	1,981.75	511.16	365.60	1,061.51
資產減值損失	331.87	624.56	614.01	-268.26	610.08
公允價值變動收益	3.24	-27.11	-20.41	11.91	-90.50
投資收益	186.94	168.39	135.37	155.87	234.54
營業利潤	10,688.19	9,929.57	5,839.62	8,193.53	4,701.74
營業外收入	655.86	521.54	409.63	300.26	265.16
營業外支出	448.19	395.22	160.49	186.39	398.07
營業外收支淨額	207.67	126.32	249.14	113.87	-132.91
利潤總額	10,895.86	10,055.89	6,088.76	8,307.40	4,568.83
所得稅	2,375.24	2,173.93	1,772.12	1,575.69	862.55
淨利潤	8,520.62	7,881.96	4,316.64	6,731.71	3,706.28
歸屬於上市公司					
股東淨利潤	8,478.89	7,854.29	4,246.22	6,599.07	3,643.84
少數股東損益	41.73	27.67	70.42	132.64	62.44
基本每股收益	0.69	0.64	0.34	0.53	0.32
稀釋每股收益	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用

合併資產及負債總額

單位：百萬元

項目	2012年	2011年	2010年	2009年	2008年
資產總額	480,661.30	422,982.84	350,265.20	282,990.27	220,101.54
負債總額	407,332.00	357,264.07	292,033.78	228,911.03	171,800.27
股東權益	73,329.30	65,718.77	58,231.42	54,079.24	48,301.27



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. 載有安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)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2012年度內部控制評價報告；及
- 五. 中國鐵建2012年社會責任報告。

承董事會命
中國鐵建股份有限公司
董事長
孟鳳朝

中國·北京

2013年3月28日

於本公告日期，董事會成員包括：孟鳳朝先生（董事長、執行董事）、彭樹貴先生（副董事長，執行董事）、扈振衣先生（執行董事）、朱明暹先生（非執行董事）、李克成先生（獨立非執行董事）、趙廣杰先生（獨立非執行董事）、吳太石先生（獨立非執行董事）及魏偉峰先生（獨立非執行董事）。