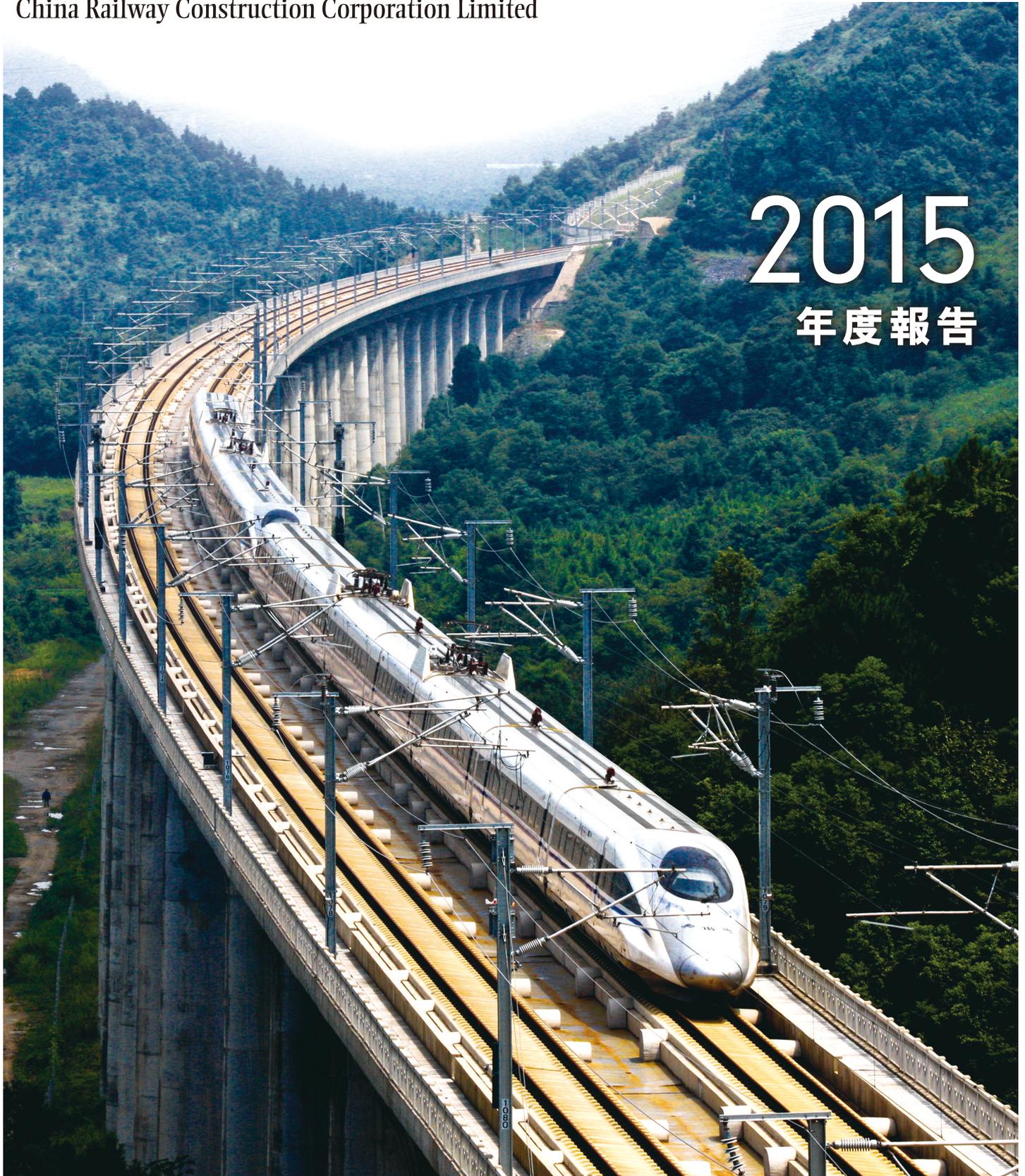




# 中国铁建

中國鐵建股份有限公司

China Railway Construction Corporation Limited



# 2015

年度報告

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)  
股份代號：1186

## 重要提示

- 一. 本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證年度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。
- 二. 公司全體董事出席董事會會議。
- 三. 公司2015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王秀明及會計機構負責人(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. 經董事會審議的2015年利潤分配預案

根據公司2015年度經審計財務報告，2015年年初母公司未分配利潤為7,383,375,211.93元，加上本年度母公司實現的淨利潤3,253,696,382.76元，扣除2014年度現金分紅1,850,631,225.00元，本年末母公司可供分配利潤為8,786,440,369.69元。根據《公司法》和《公司章程》，2015年度，母公司可供分配利潤按以下順序進行分配：按2015年度母公司實現淨利潤的10%提取法定盈餘公積金325,369,638.28元，提取法定盈餘公積金後，本年度母公司可供股東分配的利潤為8,461,070,731.41元；以2015年12月31日總股本(13,579,541,500股)為基數，按每1股派發現金股利0.15元(含稅)，共分配現金股利2,036,931,225.00元。分配後，母公司尚餘未分配利潤6,424,139,506.41元，轉入下一年度。

此利潤分配預案需提交公司2015年年度股東大會審議批准。

- 六. 前瞻性陳述的風險聲明

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，投資者及相關人士均應當對此保持足夠的風險認識，並且應當理解計劃、預測與承諾之間的差異。敬請投資者注意投資風險。

- 七. 是否存在被控股股東及其關聯方非經營性佔用資金情況

否

- 八. 是否存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況

否

- 九. 重大風險提示

本公司可能面臨風險主要有安全與質量風險、宏觀經濟風險、海外風險、項目管理風險、應收賬款風險，詳見本報告「第五節管理層討論與分析(董事會報告)」中關於公司未來發展的討論與分析中的「(四)可能面對的風險」，請投資者注意閱讀。

- 十. 其他

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

# 目錄

|      |                         |     |
|------|-------------------------|-----|
| 第一節  | 釋義 .....                | 2   |
| 第二節  | 公司簡介和主要財務指標 .....       | 4   |
| 第三節  | 董事長致辭 .....             | 12  |
| 第四節  | 公司業務概要 .....            | 13  |
| 第五節  | 管理層討論與分析(董事會報告) .....   | 17  |
| 第六節  | 重要事項 .....              | 76  |
| 第七節  | 普通股股份變動及股東情況 .....      | 106 |
| 第八節  | 優先股相關情況 .....           | 118 |
| 第九節  | 董事、監事、高級管理人員和員工情況 ..... | 119 |
| 第十節  | 公司治理(企業管治報告) .....      | 141 |
| 第十一節 | 公司債券相關情況 .....          | 171 |
| 第十二節 | 財務報告 .....              | 172 |
| 第十三節 | 五年業績摘要 .....            | 427 |
| 第十四節 | 備查文件目錄 .....            | 428 |



## 第一節 釋義

### 一. 釋義

在本報告書中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

#### 常用詞語釋義

|                       |   |  |
|-----------------------|---|--|
| 「本公司」、「公司」或「中國鐵建」     | 指 | 中國鐵建股份有限公司                                       |
| 「本集團」                 | 指 | 中國鐵建股份有限公司及其全資、控股子公司                             |
| 「控股股東」、「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」或「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地區                 |
| 「本年」、「本年度」            | 指 | 2015年  |
| 「上年」、「上年度」            | 指 | 2014年  |
| 「香港聯交所」               | 指 | 香港聯合交易所有限公司                                      |
| 「聯交所上市規則」             | 指 | 香港聯合交易所有限公司證券上市規則                                |
| 「上交所上市規則」             | 指 | 上海證券交易所股票上市規則                                    |

## 第一節 釋義(續)

|           |   |                                |
|-----------|---|--------------------------------|
| 「證券及期貨條例」 | 指 | 證券及期貨條例(香港法例第571章)             |
| 「中國證監會」   | 指 | 中國證券監督管理委員會                    |
| 「報告期」     | 指 | 2015年1-12月                     |
| 「報告期末」    | 指 | 2015年12月31日                    |
| 「標準守則」    | 指 | 聯交所上市規則附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》 |
| 「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                 |

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

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，為國資委管理的特大型建築企業。2008年3月10日和3月13日，公司人民幣內資股(A股)和境外上市外資股(H股)分別在上海證券交易所和香港聯交所上市。

公司是中國乃至全球最具實力、最具規模的特大型綜合建設集團之一。公司連續入選美國《工程新聞記錄》(ENR)雜誌「全球250家最大承包商」，2015年排名第3位；連續入選《財富》雜誌「世界500強」，2015年排名第79位；連續入選「中國企業500強」，2015年排名第13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593項國家級獎項。其中，國家科技進步獎68項，國家勘察設計「四優」獎112項，詹天佑土木工程大獎72項，國家優質工程獎237項，中國建築工程魯班獎104項。累計擁有專利5,125項、獲國家級工法292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90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、11名「百千萬人才工程」國家級人選，1名中國青年科技獎獲得者和244名享受國務院特殊津貼的專家。

### 一. 公司信息

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

## 第二節 公司簡介和主要財務指標(續)

### 二. 聯繫人和聯繫方式

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

### 三. 基本情況簡介

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

### 四. 信息披露及備置地地點

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



## 第二節 公司簡介和主要財務指標(續)

### 五. 公司股票簡況

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

### 六. 其他相關資料

|                                 |            |                                    |
|---------------------------------|------------|------------------------------------|
| 公司聘請的會計師事務所 <sup>註1</sup>       | 名稱         | 安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)                 |
|                                 | 辦公地址       | 北京市東城區東長安街1號東方廣場<br>安永大樓16層        |
|                                 | 簽字會計師姓名    | 楊淑娟、沈岩                             |
| 報告期內履行持續督導職責的保薦機構 <sup>註2</sup> | 名稱         | 中國國際金融股份有限公司                       |
|                                 | 辦公地址       | 北京市建國門外大街1號國貿大廈2座<br>27層及28層       |
|                                 | 簽字的保薦代表人姓名 | 郭允、杜禕清                             |
| 公司聘請的法律顧問<br>(有關香港法律)           | 持續督導的期間    | 2015年7月16日至2016年12月31日             |
|                                 | 名稱         | 貝克•麥堅時律師事務所                        |
| 公司聘請的法律顧問<br>(有關中國法律)           | 辦公地址       | 香港中環夏慤道十號和記大廈十四樓                   |
|                                 | 名稱         | 北京德恒律師事務所                          |
| 公司H股股份過戶登記處                     | 辦公地址       | 北京市金融街19號富凱大廈B座12層                 |
|                                 | 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<br>合和中心17樓1712-1716室 |

註1：根據香港聯交所對上市規則的修訂以及中國財政部、中國證監會的相關規定，自2010年12月15日起，於內地註冊成立並在香港聯交所上市的公司獲准採用內地會計準則編製其財務報表，及經中國財政部及中國證監會認可的內地會計師事務所獲准採用內地審計準則向該等公司提供相關服務。安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)為一家中國財政部及中國證監會認可的內地會計師事務所。有鑑於此，從2011年財政年度開始，本公司每年只聘請安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)為公司外部審計機構(不分境內外)。

註2：2015年，公司因非公開發行股票事項聘請中國國際金融股份有限公司為保薦人。

## 第二節 公司簡介和主要財務指標(續)

### 七. 近三年主要會計數據和財務指標

#### (一) 主要會計數據

單位：千元 幣種：人民幣

| 主要會計數據                         | 2015年       | 2014年       |             | 本期比上年<br>同期增減<br>(%) | 2013年       |             |
|--------------------------------|-------------|-------------|-------------|----------------------|-------------|-------------|
|                                |             | 調整後         | 調整前         |                      | 調整後         | 調整前         |
| 營業收入                           | 600,538,730 | 593,302,675 | 591,968,452 | 1.22                 | 587,811,836 | 586,789,590 |
| 歸屬於上市公司<br>股東的淨利潤              | 12,645,478  | 11,734,664  | 11,343,265  | 7.76                 | 10,727,736  | 10,344,658  |
| 歸屬於上市公司股東的<br>扣除非經常性損益的<br>淨利潤 | 11,584,459  | 10,630,013  | 10,563,661  | 8.98                 | 9,572,651   | 9,543,406   |
| 經營活動產生的<br>現金流量淨額              | 50,375,107  | 6,742,000   | 6,582,512   | 647.18               | -9,402,213  | -9,313,980  |

|                   | 2015年末      | 2014年末      |             | 本期末比<br>上年同期<br>末增減<br>(%) | 2013年末      |             |
|-------------------|-------------|-------------|-------------|----------------------------|-------------|-------------|
|                   |             | 調整後         | 調整前         |                            | 調整後         | 調整前         |
| 歸屬於上市公司<br>股東的淨資產 | 111,664,991 | 92,768,453  | 90,935,729  | 20.37                      | 82,705,723  | 80,986,894  |
| 總資產               | 696,096,330 | 623,565,997 | 617,004,015 | 11.63                      | 558,274,967 | 553,018,596 |
| 期末總股本             | 13,579,542  | 12,337,542  | 12,337,542  | 10.07                      | 12,337,542  | 12,337,542  |

## 第二節 公司簡介和主要財務指標(續)

### (二) 主要財務指標

| 主要財務指標                      | 2015年 | 2014年 |       | 本期比上年<br>同期增減<br>(%) | 2013年 |       |
|-----------------------------|-------|-------|-------|----------------------|-------|-------|
|                             |       | 調整後   | 調整前   |                      | 調整後   | 調整前   |
| 基本每股收益(元/股)                 | 0.98  | 0.95  | 0.92  | 3.16                 | 0.87  | 0.84  |
| 稀釋每股收益(元/股)                 | 不適用   | 不適用   | 不適用   | 不適用                  | 不適用   | 不適用   |
| 扣除非經常性損益後的基<br>本每股收益(元/股)   | 0.90  | 0.86  | 0.86  | 4.65                 | 0.78  | 0.77  |
| 加權平均淨資產收益率(%)               | 12.41 | 13.40 | 13.24 | 減少0.99個<br>百分點       | 13.80 | 13.59 |
| 扣除非經常性損益後的加<br>權平均淨資產收益率(%) | 11.37 | 12.14 | 12.33 | 減少0.77個<br>百分點       | 12.32 | 12.54 |

註：2015年每股收益為按照歸屬於普通股股東的當期淨利潤除以當期實際發行在外普通股的加權平均數計算確定。

### 報告期末公司前三年主要會計數據和財務指標的說明

追溯調整的原因：報告期內，公司收購了控股股東持有的重慶鐵發遂渝高速公路有限公司（以下簡稱「重慶鐵發遂渝」）80%的股權，為「同一控制下企業合併」，詳見本報告所附財務報表附註六、合併範圍的變動。

## 第二節 公司簡介和主要財務指標(續)

### 八. 境內外會計準則下會計數據差異

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

適用  不適用

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

適用  不適用

(三) 境內外會計準則差異的說明：

不適用

### 九. 2015年分季度主要財務數據

單位：千元 幣種：人民幣

|                             | 第一季度<br>(1-3月份) | 第二季度<br>(4-6月份) | 第三季度<br>(7-9月份) | 第四季度<br>(10-12月份) |
|-----------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-------------------|
| 營業收入                        | 117,331,390     | 145,562,874     | 150,155,448     | 187,489,018       |
| 歸屬於上市公司股東的淨利潤               | 2,294,367       | 3,036,336       | 2,783,716       | 4,531,059         |
| 歸屬於上市公司股東的扣除非經常<br>性損益後的淨利潤 | 2,052,317       | 2,730,886       | 2,780,559       | 4,020,697         |
| 經營活動產生的現金流量淨額               | -1,831,228      | 8,720,372       | 3,094,574       | 40,391,389        |

季度數據與已披露定期報告數據差異說明

適用  不適用

報告期內，公司收購了控股股東持有的重慶鐵發遂渝80%的股權，為「同一控制下企業合併」，詳見本報告所附財務報表附註六、合併範圍的變動。

## 第二節 公司簡介和主要財務指標(續)

### 十. 非經常性損益項目和金額

適用  不適用

單位：千元 幣種：人民幣

| 非經常性損益項目  | 2015年金額   | 2014年金額   | 2013年金額   |
|---|-----------|-----------|-----------|
| 非流動資產處置損益   | 3,234     | 23,589    | 226,419   |
| 計入當期損益的政府補助，但與公司正常經營業務密切相關，符合國家政策規定、按照一定標準定額或定量持續享受的政府補助除外                              | 388,104   | 356,999   | 302,190   |
| 非貨幣性資產交換損益  | —         | 163       | —         |
| 債務重組損益  | 12,095    | 5,537     | 5,432     |
| 同一控制下企業合併產生的子公司期初至合併日的當期淨損益   | 210,120   | 488,445   | 478,846   |
| 除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外，持有交易性金融資產、交易性金融負債產生的公允價值變動損益，以及處置交易性金融資產、交易性金融負債和可供出售金融資產取得的投資收益 | 86,351    | 33,901    | 942       |
| 單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回   | 616,720   | 468,852   | 150,313   |
| 除上述各項之外的其他營業外收入和支出  | 94,820    | 171,123   | 389,521   |
| 少數股東權益影響額   | -42,024   | -97,689   | -95,769   |
| 所得稅影響額  | -308,401  | -346,269  | -302,809  |
| 合計  | 1,061,019 | 1,104,651 | 1,155,085 |

註： 2013年、2014年數據為追溯調整數據。

## 第二節 公司簡介和主要財務指標(續)

### 十一. 採用公允價值計量的項目

單位：千元 幣種：人民幣

| 項目名稱                       | 期初餘額      | 期末餘額      | 當期變動      | 對當期利潤的影響金額 |
|----------------------------|-----------|-----------|-----------|------------|
| 以公允價值計量且其變動計入<br>當期損益的金融資產 | 110,204   | 218,437   | 108,233   | -27,391    |
| 可供出售金融資產                   | 1,352,872 | 2,861,733 | 1,508,861 | 214,730    |
| 合計                         | 1,463,076 | 3,080,170 | 1,617,094 | 187,339    |

註： 期初餘額為追溯調整數據。

## 第三節 董事長致辭

尊敬的各位股東：

2015年是中國鐵建變中求穩、穩中求進、進中求好的關鍵一年。一年來，面對嚴峻複雜的內外形勢，公司始終堅持戰略引領、始終堅持轉型升級、始終堅持精益管理、始終堅持安全發展、始終堅持履行責任，法人治理規範高效，市場經營實現跨越，結構調整有序推進，產融結合成效顯著，科技創新成果豐碩，基礎管理切實加強，以人為本持續落地，圓滿完成了年度各項目標任務。全年完成營業收入6,005.387億元，實現利潤總額(稅前利潤)171.130億元，淨利潤133.744億元，每股收益0.98元，均創歷史新高；公司經營活動產生的現金淨流量達到503.751億元，是近5年以來的最好水平。公司在《財富》世界500強企業排名上升到第79位，在「中國企業500強」排名第13位，在「全球最大250家工程承包商」排名第3位。在此，我謹代表公司董事會和高管層，向長期關心關注中國鐵建改革發展的各位股東表示衷心的感謝！

2016年是「十三五」開局之年，也是中國鐵建提質增效、轉型升級的關鍵之年。縱觀國內外形勢，公司既面臨經濟下行、行業競爭加劇、各類風險劇增的嚴峻考驗，更有市場容量繼續保持高位、各項改革持續深入推進、新業態新模式新科技不斷湧現帶來的大好機遇。我們將緊緊圍繞把中國鐵建建設成為「經濟實力國際領先、技術實力國際領先、競爭實力國際領先，最具價值創造力的綜合建築產業集團」的宏偉目標，穩增長、降成本、調結構、促改革、夯基礎、抓全面，著力提質增效，加快轉型升級，努力開創新常態下企業改革發展新局面，以優異業績回饋社會，回報股東，造福員工。

孟鳳朝

董事長

中國·北京

2016年3月30日



## 第四節 公司業務概要

### 一. 報告期內公司所從事的主要業務、經營模式及行業情況說明

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

#### (一) 工程承包業務

工程承包業務是本集團核心及傳統業務，業務種類覆蓋鐵路、公路、城市軌道、水電、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特別行政區提供服務，並在非洲、亞洲、南美洲和歐洲等海外國家及地區參與基礎設施建設。工程承包業務主要採用施工合同模式和融資合同模式。本集團是中國乃至世界最具實力、最具規模的特大型綜合建設集團之一，穩居全球最大250家工程承包商前三位。隨著國家積極實施「一帶一路」、京津冀協同發展、長江經濟帶三大戰略，繼續推進城鎮化、棚戶區改造和中西部交通設施的改進，本集團所處的國內基建市場一直處於保持平穩較快發展的趨勢。國內基礎建設領域投融資體制發生變化，採用PPP模式運作的項目逐步增多，基建行業的建築商將面臨部分業務向運營商轉變的機遇與挑戰。

#### (二) 勘察設計諮詢業務

勘察設計諮詢業務覆蓋範圍包括提供鐵路、公路、城市軌道、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。本集團是我國基礎設施建設勘察設計諮詢行業的領導者之一，在勘察設計與諮詢服務市場處於領先地位。

## 第四節 公司業務概要(續)

### (三) 工業製造業務

工業製造板塊主要包括大型養路機械、軌道施工設備、掘進施工設備、特種施工裝備及電氣化零部件等產業。其產品主要面向鐵路和城市軌道交通新建和既有線改造工程，是集研發、製造、銷售、服務為一體的國內領先、國際先進的製造服務提供商。本集團是亞洲最大、世界第二的大型養路機械設備製造商，大型養路機械設備國內市場佔有率達80%；是中國生產能力最大、設備最全、工藝最先進的盾構製造商，先後完成土壓平衡系列、泥水平衡系列、硬岩(TBM)系列盾構機的研發與製造，多項技術打破了國外廠家在掘進機領域的長期壟斷。

### (四) 房地產開發業務

本集團是16家以房地產開發為主業的中央企業之一，現階段本集團房地產業務採取「以住宅開發為主，以配套商業為輔」的經營模式，按照「立足北京、面向全國、走向海外」的戰略方向，逐步形成了以北京、上海、廣州為核心，以環渤海、長三角、珠三角和西南區域為支柱的房地產業績支撐體系。截至2015年底，本集團已進入國內48個城市，持有開發136個項目，規劃總建築面積約4,280萬平方米。根據克而瑞信息集團(CRIC)聯合中國房地產測評中心聯合發佈的《2015年度中國房地產企業銷售TOP 100》排行榜，2015年度本集團房地產銷售金額在全國房地產企業中排名第19位，房地產銷售面積在全國房地產企業中排名第18位，躋身行業TOP 20強。

### (五) 物流與物資貿易及其他業務

本集團擁有遍佈全國各大重要城市和物流節點城市的70餘個區域性經營網點、133萬平米的物流場地、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。近年來本集團著力推動物流業務轉型升級，廣泛開拓工程大宗物資供應鏈上下游市場，先後開闢了物資貿易、加工製造、國際業務、集採代理、電子商務等新興領域。已發展成為鐵路總公司兩家鋼軌服務代理商之一，中國第二大鐵路物資供應商，全國最大的工程物流系統服務商。本集團所屬子公司中鐵物資集團有限公司2015年在中國物流與採購聯合會評選的「中國物流企業50強排名」中位列第6位。

## 第四節 公司業務概要(續)

### 二. 報告期內公司主要資產發生重大變化情況的說明

報告期內，公司主要資產未發生重大變化。公司主要資產的情況詳見本報告「第五節管理層討論分析(董事會報告)」中的「資產、負債情況分析」。

其中：境外資產2,753,397(單位：千元；幣種：人民幣)，佔總資產的比例為0.40%。境外資產包括：固定資產、在建工程、無形資產、長期待攤費用和長期股權投資。

### 三. 報告期內核心競爭力分析

#### (一) 綜合競爭實力優勢明顯

中國鐵建已經實現了圍繞工程建築產業鏈的全面佈局，具有強大的市場經營開拓能力，各項經營指標增幅明顯，行業領先地位得到鞏固。全球化經營格局初現雛形，海外業務收入逐年提升，躍居「全球250家最大承包商」三甲。擁有A+H股的融資平台和充足的銀行授信。多年經營下，在基礎設施建設領域建立了良好的品牌效應，已獲得穩定的客戶基礎和豐富的市場資源。

#### (二) 技術領先地位持續加強

中國鐵建技術領先優勢明顯，高速鐵路設計施工技術已經穩居國內領先水平，在高原、凍土、大風等環境下的鐵路設計和施工能力達到國際領先水平。自主知識產權的產品不斷湧現，窄軌搗固車、窄軌配碴整形車等大型養路機械已達到國際領先水平，並且實現了出口。地下工程建設、四電系統集成等技術達到行業領先水平。

## 第四節 公司業務概要(續)

### (三) 產業結構佈局日趨完善

中國鐵建業務涵蓋工程承包、勘察設計諮詢、工業製造、房地產開發、資本運營、礦產資源開發及物資物流。具備了全產業鏈擴張和協同的能力，逐步發展為集科研、規劃、勘察、設計、施工、監理、維護、運營和投融資為一體的一站式方案解決商。

### (四) 組織管理架構逐步優化

中國鐵建通過持續優化組織管理架構，不斷規範三級法人的組織管理體制，充分調動各級單位的經營積極性。在專業化運營的總體戰略下，中國鐵建成立了6個專業化子公司，專業運營能力顯著增強，同時規模小、效益差、偏離主業發展方向的三級公司數量明顯減小。四級法人和綜合性分公司整合撤並完成，管理鏈條進一步縮短，管理效率得到有效提升，初步構建了職責明確、運轉暢通的管理體制和運行機制。

### (五) 鐵道兵文化歷久彌新

以「逢山鑿路、遇水架橋，鐵道兵前無險阻；風餐露宿、沐雨櫛風，鐵道兵前無困難」為核心的鐵道兵精神始終貫穿中國鐵建的發展和壯大的歷程。鐵道兵精神傳承升華形成了「誠信、創新永恆，精品、人品同在」的企業價值觀；積澱發揚形成了「不畏艱險、勇攀高峰、領先行業、創譽中外」的企業精神和「服從大局、令行禁止、敢打必勝、甘於奉獻」的優良作風。鐵道兵精神薪火相傳，文化軟實力助推中國鐵建不斷克服難關、勇於創新，鑄造了大批精品工程，樹立了「高效、誠信」的市場形象。

## 第五節 管理層討論與分析(董事會報告)

### 一. 管理層討論與分析

2015年是「十二五」的收官之年，也是企業變中求穩、穩中求進、進中求好的關鍵一年。一年來，面對複雜嚴峻的內外形勢和艱巨繁重的改革發展任務，本集團始終堅持戰略引領、始終堅持轉型升級、始終堅持精益管理、始終堅持安全發展、始終堅持履行責任，法人治理規範高效，上下團結一心，開拓進取，攻堅克難，圓滿完成了年度各項目標任務。

#### (一) 經營業績穩步增長

2015年，本集團實現營業收入6,005.387億元，同比增長1.22%；實現淨利潤133.744億元，同比增長10.90%。報告期，本集團深入推進經營機制改革與市場佈局調整，工程經營領域進一步拓寬，海外經營、資本運營、房地產經營取得較大進展，裝備水平、機械化能力顯著增強，全年新簽合同額9,487.588億元，同比增長14.62%。其中，新簽海外合同額862.893億元，同比增長2.58%。截至2015年末，本集團未完合同額合計達18,085.284億元，同比增長2.58%。其中，海外業務未完合同額3,582.435億元，佔未完合同總額的19.81%。主要指標如下：

單位：億元 幣種：人民幣

|         | 新簽合同額     |           |         | 未完合同額      |            |         |
|---------|-----------|-----------|---------|------------|------------|---------|
|         | 報告期       | 上年同期      | 同比增長    | 報告期        | 上年同期       | 同比增長    |
| 工程承包    | 8,074.382 | 6,873.057 | 17.48%  | 16,902.685 | 16,079.547 | 5.12%   |
| 勘察設計諮詢  | 113.456   | 100.152   | 13.28%  | 50.658     | 41.445     | 22.23%  |
| 工業製造    | 164.274   | 152.729   | 7.56%   | 73.234     | 54.394     | 34.64%  |
| 物流與物資貿易 | 745.147   | 870.468   | -14.40% | 756.283    | 1,240.040  | -39.01% |
| 房地產開發   | 366.140   | 268.571   | 36.33%  | 280.354    | 200.033    | 40.15%  |
| 其他業務    | 24.189    | 12.103    | 99.86%  | 22.070     | 14.321     | 54.11%  |
| 合計      | 9,487.588 | 8,277.080 | 14.62%  | 18,085.284 | 17,629.780 | 2.58%   |

## 第五節 管理層討論與分析(董事會報告)(續)

2015年工程承包板塊新簽合同額8,074.382億元，佔新簽合同總額的85.10%，同比增長17.48%。其中，鐵路工程新簽合同額2,996.860億元，佔工程承包板塊新簽合同額的37.12%，同比增長14.48%；公路工程新簽合同額1,834.721億元，佔工程承包板塊新簽合同額的22.72%，同比增長86.95%；城市軌道工程新簽合同額963.500億元，佔工程承包板塊新簽合同額的11.93%，同比增長52.31%；房建工程新簽合同額1,331.219億元，佔工程承包板塊新簽合同額的16.49%，同比減少8.54%；市政工程新簽合同額402.838億元，佔工程承包板塊新簽合同額的4.99%，同比減少41.36%；水利電力工程新簽合同額270.545億元，佔工程承包板塊新簽合同額的3.35%，同比增長86.62%；機場碼頭工程新簽合同額103.858億元，佔工程承包板塊新簽合同額的1.29%，同比增長43.77%。公路、城市軌道、水利水電新簽合同增幅較大的原因：一是國內市場新招標項目增長；及二是基建市場投融資體制發生變化，投資拉動作用明顯。市政工程新簽合同降幅較大是因為受到國內相關行業投資減少影響，機場碼頭項目新簽合同的快速增長主要是因為總體規模較小，部份單位在機場碼頭領域提前佈局，成效初現，出現較大幅度波動屬正常情況。

2015年，本集團非工程承包板塊新簽合同額1,413.206億元，佔新簽合同總額的14.90%，同比增長0.65%。其中：勘察設計諮詢新簽合同額113.456億元，同比增長13.28%；工業製造新簽合同額164.274億元，同比增長7.56%；物流與物資貿易新簽合同額745.147億元，同比減少14.40%；房地產新簽合同額366.140億元，同比增長36.33%。房地產新簽合同額同比增幅較大的原因是今年以來，中央及地方政府出台有關政策，改善市場環境，本集團房地產項目順應市場形勢，積極推盤，搶抓市場客戶，加快項目去化，銷售業績出現回升。

## 第五節 管理層討論與分析(董事會報告)(續)

### (二) 結構調整有序推進

2015年，本集團圍繞促進產業鏈、價值鏈升級目標，加大了資源整合、結構調整、產業升級的力度。組建了中鐵建海峽建設集團有限公司；所屬子公司昆明中鐵大型養路機械集團有限公司改制為中國鐵建高新裝備股份有限公司，並成功在香港聯交所上市；進一步強化內部資源整合，將中國土木工程集團有限公司與中鐵建中非建設有限公司進行合併，將北京鐵城建設監理有限責任公司整體劃轉到中鐵第五勘察設計院集團有限公司；積極推進設立金融租賃公司；將優質優良資產注入本集團，收購了重慶鐵發遂渝公司的80%股權，有助於本集團營運板塊業務整合。非公開發行A股股票1,242,000,000股，募集資金總額9,936,000千元，為結構調整提供了資金支持。

### (三) 科技創新成效顯著

2015年，本集團繼續堅持以市場為導向，以提高自主創新能力和核心競爭力為重點，進一步完善了產學研相結合的創新體系，突出抓好科技創新平台、科研人才隊伍、科技研發投入等關鍵環節，開發了系列具有自主知識產權的主導產品和關鍵技術。目前，本集團已擁有國家級創新平台17個，省級企業技術中心72個、院士專家工作站1個、博士後科研工作站8個。在繼續保持高速鐵路、高原鐵路、長大隧道設計與修建技術等領先優勢的同時，磁懸浮軌道交通、大型鐵路養護機械設備、盾構的設計與製造、超高層建築等方面，取得了重大突破。

### (四) 企業管控更加有效

2015年，本集團繼續堅持以強化管控增效益為重點，從健全制度、完善流程、夯實基礎、確保落實入手，不斷推進管理提升。董事會高度重視企業改革發展的戰略性、根本性、全局性問題，狠抓規範治理、科學決策、戰略規劃、內控與風險管理、激勵與約束機制等，強化了企業管控，保證了企業發展的正確方向。本集團積極推進全面預算管理、責任成本管理、資金集中管控、設備物資集中採購、信息化建設，有效降低了成本，提高了效率和效益。堅持依法治企，深入開展企業領導人員經濟責任審計暨績效考核結果覆核審計工作，確保企業持續健康發展。積極推進工程公司專業化建設，加強作業層建設，推進項目標準化管理，突出虧損企業、虧損項目整治，強化安全質量管控，有效提升了創譽創效能力，湧現了大批優質工程、精品工程。

## 第五節 管理層討論與分析(董事會報告)(續)

### 二. 報告期內主要經營情況

2015年，本集團實現營業收入6,005.387億元，同比增長1.22%；實現淨利潤133.744億元，同比增長10.90%；全年新簽合同額9,487.588億元，同比增長14.62%。詳見本節「一、管理層討論與分析」。

#### (一) 主營業務分析

利潤表及現金流量表相關科目變動分析表

單位：千元

| 科目                | 本期數         | 上年同期數       | 變動比例<br>(%)    |
|-------------------|-------------|-------------|----------------|
| 營業收入              | 600,538,730 | 593,302,675 | 1.22           |
| 營業成本              | 531,756,328 | 528,374,916 | 0.64           |
| 銷售費用              | 3,703,662   | 3,272,163   | 13.19          |
| 管理費用              | 22,835,612  | 22,889,544  | -0.24          |
| 財務費用              | 4,385,029   | 4,368,885   | 0.37           |
| 所得稅費用             | 3,738,604   | 3,472,424   | 7.67           |
| 經營活動產生的<br>現金流量淨額 | 50,375,107  | 6,742,000   | 647.18         |
| 投資活動產生的<br>現金流量淨額 | -24,336,297 | -17,148,988 | 41.91          |
| 籌資活動產生的<br>現金流量淨額 | -2,446,679  | 15,064,974  | 不適用            |
| 研發支出              | 8,759,416   | 8,683,235   | 0.88           |
| 營業利潤              | 16,609,043  | 14,958,828  | 11.03          |
| 營業利潤率             | 2.77%       | 2.52%       | 增加0.25個<br>百分點 |
| 淨利潤               | 13,374,434  | 12,060,010  | 10.90          |

註： 上年同期數為追溯調整數據。

#### 1. 收入和成本分析

本集團2015年實現營業收入6,005.387億元，同比增長1.22%。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、物流與物資貿易及其他等。目前，本集團境外經營業務遍及香港、澳門特別行政區，以及世界90個國家。

## 第五節 管理層討論與分析(董事會報告)(續)

### (1) 主營業務分板塊、分地區情況

單位：千元

#### 主營業務分行業情況

| 分行業        | 營業收入        | 營業成本        | 毛利率<br>(%) | 營業收入<br>比上年增減<br>(%) | 營業成本<br>比上年增減<br>(%) | 毛利率<br>比上年增減<br>(%) |
|------------|-------------|-------------|------------|----------------------|----------------------|---------------------|
| 工程承包業務     | 519,312,837 | 469,475,123 | 9.60       | 1.36                 | 0.98                 | 增加0.35個<br>百分點      |
| 勘察設計諮詢業務   | 10,080,322  | 6,691,183   | 33.62      | 11.89                | 7.51                 | 增加2.70個<br>百分點      |
| 工業製造業務     | 14,687,685  | 11,649,213  | 20.69      | 23.40                | 24.72                | 減少0.83個<br>百分點      |
| 房地產開發業務    | 28,670,651  | 21,213,065  | 26.01      | 14.95                | 21.14                | 減少3.78個<br>百分點      |
| 物流與物資貿易及其他 | 46,930,415  | 42,098,691  | 10.30      | -15.00               | -17.03               | 增加2.19個<br>百分點      |
| 分部間抵銷      | -19,143,180 | -19,370,947 | -          | -                    | -                    | -                   |
| 合計         | 600,538,730 | 531,756,328 | 11.45      | 1.22                 | 0.64                 | 增加0.51個<br>百分點      |

#### 主營業務分地區情況

| 分地區 | 營業收入        | 營業成本        | 毛利率<br>(%) | 營業收入<br>比上年增減<br>(%) | 營業成本<br>比上年增減<br>(%) | 毛利率<br>比上年增減<br>(%) |
|-----|-------------|-------------|------------|----------------------|----------------------|---------------------|
| 境內  | 572,900,558 | 506,826,909 | 11.53      | 0.57                 | 0.20                 | 增加0.49個<br>百分點      |
| 境外  | 27,638,172  | 24,929,419  | 9.80       | 16.99                | 10.53                | 增加1.14個<br>百分點      |
| 合計  | 600,538,730 | 531,756,328 | 11.45      | 1.22                 | 0.64                 | 增加0.51個<br>百分點      |

註：由於本公司業務的特殊性，本公司主營業務分行業情況按板塊進行分析。

## 第五節 管理層討論與分析(董事會報告)(續)

### 主營業務分板塊情況說明

#### ① 工程承包業務

#### 工程承包業務(未扣除分部間交易)

單位：千元

| 項目   | 2015年              | 2014年<br>(經重述) | 增長率            |
|------|--------------------|----------------|----------------|
| 營業收入 | <b>519,312,837</b> | 512,336,308    | 1.36%          |
| 營業成本 | <b>469,475,123</b> | 464,941,214    | 0.98%          |
| 毛利   | <b>49,837,714</b>  | 47,395,094     | 5.15%          |
| 毛利率  | <b>9.60%</b>       | 9.25%          | 增加<br>0.35個百分點 |
| 銷售費用 | <b>1,205,536</b>   | 874,486        | 37.86%         |
| 管理費用 | <b>18,618,199</b>  | 19,058,388     | -2.31%         |
| 利潤總額 | <b>10,484,707</b>  | 8,333,998      | 25.81%         |

報告期內，工程承包業務營業收入與利潤總額分別較2014年度(經重述)增長1.36%和25.81%。工程承包業務的銷售費用較2014年增長37.86%，主要是報告期本集團加強了區域經營、增設經營機構所致。

## 第五節 管理層討論與分析(董事會報告)(續)

### ② 勘察設計諮詢業務

#### 勘察設計諮詢業務(未扣除分部間交易)

單位：千元

| 項目   | 2015年      | 2014年     | 增長率            |
|------|------------|-----------|----------------|
| 營業收入 | 10,080,322 | 9,009,463 | 11.89%         |
| 營業成本 | 6,691,183  | 6,223,682 | 7.51%          |
| 毛利   | 3,389,139  | 2,785,781 | 21.66%         |
| 毛利率  | 33.62%     | 30.92%    | 增加<br>2.70個百分點 |
| 銷售費用 | 798,195    | 807,245   | -1.12%         |
| 管理費用 | 1,155,970  | 1,121,342 | 3.09%          |
| 利潤總額 | 1,423,024  | 970,123   | 46.68%         |

報告期內，勘察設計諮詢業務毛利與利潤總額分別較2014年度增長21.66%和46.68%，主要是因為高毛利的鐵路勘察業務佔比有所提升以及通過優化勘察設計流程和手段，導致2015年勘察設計毛利和利潤總額較去年同期有大幅提升。

### ③ 工業製造業務

#### 工業製造業務(未扣除分部間交易)

單位：千元

| 項目   | 2015年      | 2014年      | 增長率            |
|------|------------|------------|----------------|
| 營業收入 | 14,687,685 | 11,902,338 | 23.40%         |
| 營業成本 | 11,649,213 | 9,340,550  | 24.72%         |
| 毛利   | 3,038,472  | 2,561,788  | 18.61%         |
| 毛利率  | 20.69%     | 21.52%     | 減少<br>0.83個百分點 |
| 銷售費用 | 323,523    | 322,784    | 0.23%          |
| 管理費用 | 1,301,624  | 1,110,869  | 17.17%         |
| 利潤總額 | 984,702    | 1,019,238  | -3.39%         |

## 第五節 管理層討論與分析(董事會報告)(續)

報告期內，本集團工業製造業務營業收入為146.877億元，較2014年增長23.40%，毛利較2014年增長18.61%。

### ④ 房地產開發業務

#### 房地產開發業務(未扣除分部間交易)

單位：千元

| 項目   | 2015年      | 2014年<br>(經重述) | 增長率            |
|------|------------|----------------|----------------|
| 營業收入 | 28,670,651 | 24,941,689     | 14.95%         |
| 營業成本 | 21,213,065 | 17,511,491     | 21.14%         |
| 毛利   | 7,457,586  | 7,430,198      | 0.37%          |
| 毛利率  | 26.01%     | 29.79%         | 減少<br>3.78個百分點 |
| 銷售費用 | 576,529    | 586,610        | -1.72%         |
| 管理費用 | 498,007    | 527,315        | -5.56%         |
| 利潤總額 | 4,314,153  | 4,073,347      | 5.91%          |

房地產開發業務實現營業收入286.707億元，同比增長14.95%；實現利潤總額43.142億元，同比增長5.91%。未扣除分部間交易之前，房地產開發業務的毛利率26.01%，與2014年(經重述)相比下降3.78個百分點。

## 第五節 管理層討論與分析(董事會報告)(續)

### ⑤ 物流與物資貿易及其他業務

#### 物流與物資貿易及其他業務(未扣除分部間交易)

單位：千元

| 項目   | 2015年      | 2014年<br>(經重述) | 增長率            |
|------|------------|----------------|----------------|
| 營業收入 | 46,930,415 | 55,213,536     | -15.00%        |
| 營業成本 | 42,098,691 | 50,738,395     | -17.03%        |
| 毛利   | 4,831,724  | 4,475,141      | 7.97%          |
| 毛利率  | 10.30%     | 8.11%          | 增加<br>2.19個百分點 |
| 銷售費用 | 799,879    | 681,038        | 17.45%         |
| 管理費用 | 1,261,812  | 1,071,630      | 17.75%         |
| 利潤總額 | -321,315   | 855,971        | -137.54%       |

報告期內，本集團物流與物資貿易及其他業務營業收入與利潤總額分別較2014年度(經重述)減少15.00%和137.54%，主要是物流貿易業務經營規模下降和計提減值準備所致。

### (2) 產銷量情況分析表

不適用

## 第五節 管理層討論與分析(董事會報告)(續)

### (3) 成本分析表

單位：千元

| 分行業            | 成本構成項目 | 本期金額        | 分行業情況               |             | 本期金額                  |                      | 情況說明 |
|----------------|--------|-------------|---------------------|-------------|-----------------------|----------------------|------|
|                |        |             | 本期佔<br>總成本比例<br>(%) | 上年同期<br>金額  | 上年同期佔<br>總成本比例<br>(%) | 較上年同期<br>變動比例<br>(%) |      |
| 工程承包業務         | -      | 469,475,123 | 85.18               | 464,941,214 | 84.73                 | 0.98                 | -    |
| 勘察設計諮詢業務       | -      | 6,691,183   | 1.21                | 6,223,682   | 1.13                  | 7.51                 | -    |
| 工業製造業務         | -      | 11,649,213  | 2.11                | 9,340,550   | 1.70                  | 24.72                | -    |
| 房地產開發業務        | -      | 21,213,065  | 3.85                | 17,511,491  | 3.19                  | 21.14                | -    |
| 物流與物資貿易<br>及其他 | -      | 42,098,691  | 7.65                | 50,738,395  | 9.25                  | -17.03               | -    |
| 以上合計           | -      | 551,127,275 | 100.00              | 548,755,332 | 100.00                | 0.43                 | -    |
| 其中：            | 人工費    | 154,749,796 | 28.08               | 144,518,559 | 26.34                 | 7.08                 | -    |
|                | 材料費    | 237,267,066 | 43.05               | 247,827,251 | 45.16                 | -4.26                | -    |
|                | 機械使用費  | 61,927,273  | 11.24               | 60,534,070  | 11.03                 | 2.30                 | -    |
|                | 其他費用   | 97,183,140  | 17.63               | 95,875,452  | 17.47                 | 1.36                 | -    |
| 分部間抵銷          | -      | -19,370,947 | -                   | -20,380,416 | -                     | -                    | -    |
| 合計             | -      | 531,756,328 | -                   | 528,374,916 | -                     | 0.64                 | -    |

註：由於本公司業務的特殊性，本公司按板塊進行分析。

## 第五節 管理層討論與分析(董事會報告)(續)

### (4) 主要銷售客戶情況

報告期內，本集團來自前五位客戶的營業收入為282.867億元，約佔本集團2015年營業收入4.71%，較2014年下降1.45個百分點。主要客戶為中國鐵路總公司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：千元

| 項目          | 2015年      | 2014年      |
|-------------|------------|------------|
| 前五名客戶收入總額合計 | 28,286,699 | 36,492,271 |
| 佔全部營業收入的比例  | 4.71%      | 6.16%      |

本公司董事或其各自的聯繫人(定義見聯交所上市規則)或據董事所知擁有本公司已發行股本5%以上的本公司現有股東，概無擁有本集團五大客戶的任何權益。

### (5) 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113.263億元，約佔本集團2015年採購總額的2.13%，較2014年上升0.71個百分點。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：千元

| 項目           | 2015年      | 2014年     |
|--------------|------------|-----------|
| 前五名供應商採購金額合計 | 11,326,267 | 7,514,502 |
| 佔採購總額的比例     | 2.13%      | 1.42%     |

本公司董事或其各自的聯繫人(定義見聯交所上市規則)或據董事所知擁有本公司已發行股本5%以上的本公司現有股東，概無擁有本集團五大供應商的任何權益。

## 第五節 管理層討論與分析(董事會報告)(續)

### 2. 費用

2015年，本集團銷售費用為37.037億元，較2014年(經重述)增長13.19%。其中，工程承包業務板塊銷售費用增幅最大，較2014年(經重述)增長37.86%。銷售費用增長主要是報告期本集團加強了區域經營、增設經營機構所致。

2015年，本集團管理費用為228.356億元，較2014年(經重述)下降0.24%，無重大變化。

2015年，本集團財務費用為43.850億元，較2014年(經重述)增長0.37%，無重大變化。

2015年，本集團所得稅費用為37.386億元，比2014年(經重述)增長7.67%，主要是本年利潤總額增加所致。所得稅費用情況如下表所示：

單位：千元

| 項目      | 2015年     | 2014年<br>(經重述) |
|---------|-----------|----------------|
| 當期所得稅費用 | 3,914,499 | 3,793,679      |
| 遞延所得稅費用 | -175,895  | -321,255       |
| 所得稅費用合計 | 3,738,604 | 3,472,424      |

### 3. 研發投入

研發投入情況表

單位：千元

|                    |           |
|--------------------|-----------|
| 本期費用化研發投入          | 8,759,416 |
| 本期資本化研發投入          | -         |
| 研發投入合計             | 8,759,416 |
| 研發投入總額佔營業收入比例(%)   | 1.46      |
| 公司研發人員的數量          | 26,466    |
| 研發人員數量佔公司總人數的比例(%) | 10.40     |
| 研發投入資本化的比重(%)      | 0         |

## 第五節 管理層討論與分析(董事會報告)(續)

### 情況說明

2015年，本集團科技立項主要對照「十二五」科技發展規劃，展望「十三五」科技發展前景，緊跟「一帶一路」國家戰略，結合工程新技術、新裝備、新材料、新工藝等開發與應用展開研究。重點突出對重載鐵路、跨江越海複雜大橋、高層建築等領域的重大技術研究。目前各項課題研究均進展順利，有效提升了本集團核心競爭力和市場佔有率。

#### 4. 資本開支

本集團的資本開支主要用於設備、設施購建和技術升級，以及BOT項目的建造。2015年，本集團的資本開支為267.263億元，比2014年(經重述)增加41.180億元。資本開支比上年增加主要是本集團本年在特許經營(PPP、BOT)項目上的投入較上年增加所致。

單位：千元

| 板塊名稱     | 2015年      | 2014年<br>(經重述) |
|----------|------------|----------------|
| 工程承包業務   | 11,171,474 | 12,794,385     |
| 勘察設計諮詢業務 | 596,732    | 258,828        |
| 工業製造業務   | 835,563    | 190,732        |
| 房地產開發業務  | 97,810     | 174,877        |
| 其他業務     | 14,024,736 | 9,158,436      |
| 合計       | 26,726,315 | 22,577,258     |

註：其他業務主要為對無形資產—特許經營權的投入。

## 第五節 管理層討論與分析(董事會報告)(續)

### 5. 現金流

#### 現金流量變動分析

單位：千元

| 項目                | 2015年       | 2014年<br>(經重述) | 增長幅度    |
|-------------------|-------------|----------------|---------|
| 經營活動產生的<br>現金流量淨額 | 50,375,107  | 6,742,000      | 647.18% |
| 投資活動產生的<br>現金流量淨額 | -24,336,297 | -17,148,988    | 41.91%  |
| 籌資活動產生的<br>現金流量淨額 | -2,446,679  | 15,064,974     | 不適用     |

2015年，本集團經營活動產生的現金流量淨額為503.751億元，較上年增加436.331億元，主要是四季度生產經營現金回款增加所致。

2015年，本集團投資活動產生的現金流量淨額為-243.363億元，淨流出量比上年增加71.873億元，主要是購建無形資產、固定資產和投資支出增加所致。

2015年，本集團籌資活動產生的現金流量淨額為-24.467億元，由淨流入變為淨流出。主要是經營性現金流明顯好轉，降低了對外籌資需求並償還部分債務所致。

### 6. 報告期公司發行債權證情況(按照聯交所上市規則要求披露)

#### (1) 公司發行超短期融資券情況

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，2015年4月24日，公司發行2015年度第一期超短期融資券30億元，期限為270天。該超短期融資券已於2016年1月19日到期並已全額兌付。

## 第五節 管理層討論與分析(董事會報告)(續)

### (2) 公司發行短期融資券情況

公司於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公司中期票據和短期融資券註冊發行額度的議案，同意公司在中國銀行間市場交易商協會註冊發行餘額不超過公司每期經審計的財務報告所述淨資產40%的短期融資券。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，2014年3月28日公司發行2014年度第一期短期融資券35億元，票據期限為365天，該短期融資券已於2015年3月28日到期並已全額兌付。

### (3) 公司發行中期票據的情況

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公司中期票據和短期融資券註冊發行額度的議案，同意公司在中國銀行間市場交易商協會註冊發行餘額不超過公司每期經審計的財務報告所述淨資產40%的中期票據。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，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，該中期票據已於2015年8月31日到期並已全額兌付；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；2013年6月20日，公司發行2013年度第一期中期票據100億元，票據期限為7年。

## 第五節 管理層討論與分析(董事會報告)(續)

### (4) 資產負債表日後發行境外債券的情況

公司於2015年6月2日召開2014年年度股東大會，審議通過了《關於授予董事會發行公司H股股份一般性授權的議案》，授予董事會於有關期間內無條件及一般性授權，以發行、配發及／或處理新增面值不超過公司已發行H股總面值20%的H股股份；於2015年10月29日召開2015年第二次臨時股東大會，審議通過了關於公司增加境內外債券發行額度的議案，同意公司在境內外債券市場新增發行本金不超過人民幣或等值人民幣300億元的境內外債券；如發行可轉換債券的，則單筆發行本金不超過10億美元或等值人民幣。為拓寬融資渠道，改善融資結構，降低融資成本，保障公司境內外項目資金需求，結合公司經營情況和境內外債券市場情況，2016年1月29日，本公司與票據託管人香港上海滙豐銀行有限公司就發行2021年到期的本金總額5億美元的零息、可轉換為中國鐵建股份有限公司H股的可轉換債券簽署了《信託契約》。

### 7. 公司報告期內的銀行授信情況

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873,187,414千元，其中已運用之授信金額為人民幣309,980,912千元。

### 8. 外匯風險及匯兌損失

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2015年12月31日本集團並無利用外匯合同對沖外匯風險。

### (二) 非主營業務導致利潤重大變化的說明

適用       不適用

## 第五節 管理層討論與分析(董事會報告)(續)

### (三) 資產、負債情況分析

#### 1 資產負債情況分析表

資產及負債情況分析表

單位：千元

| 項目名稱                         | 本期期末數       | 本期期末數佔<br>總資產的比例<br>(%) | 上期期末數       | 上期期末數佔<br>總資產的比例<br>(%) | 本期期末<br>金額較上期<br>期末變動比例<br>(%) | 情況說明                                    |
|------------------------------|-------------|-------------------------|-------------|-------------------------|--------------------------------|---|
| <b>資產總額</b>                  | 696,096,330 | 100                     | 623,565,997 | 100                     | 11.63                          | -                                       |
| <b>主要資產類項目</b>               |             |                         |             |                         |                                |   |
| 貨幣資金                         | 121,934,009 | 17.52                   | 98,406,968  | 15.78                   | 23.91                          | -                                       |
| 應收賬款及<br>長期應收款               | 152,914,394 | 21.97                   | 140,281,895 | 22.50                   | 9.01                           | -                                       |
| 預付款項                         | 23,194,402  | 3.33                    | 27,726,384  | 4.45                    | -16.35                         | -                                       |
| 其他應收款                        | 40,180,001  | 5.77                    | 34,585,435  | 5.55                    | 16.18                          | -                                       |
| 存貨                           | 245,591,139 | 35.28                   | 227,929,619 | 36.55                   | 7.75                           | -                                       |
| 固定資產                         | 41,820,680  | 6.01                    | 41,631,924  | 6.68                    | 0.45                           | -                                       |
| 無形資產                         | 35,865,150  | 5.15                    | 22,377,774  | 3.59                    | 60.27                          | 主要系本公司本年<br>BOT項目投入增加<br>所致。            |
| <b>負債總額</b>                  | 567,277,165 | 81.49                   | 518,382,651 | 83.13                   | 9.43                           | -                                       |
| <b>主要負債類項目</b>               |             |                         |             |                         |                                |   |
| 短期借款                         | 43,370,880  | 6.23                    | 45,591,039  | 7.31                    | -4.87                          | -                                       |
| 其他流動負債                       | 3,721,637   | 0.53                    | 5,741,517   | 0.92                    | -35.18                         | 主要系本公司償還了<br>以前年度發行的已<br>到期短期融資券所<br>致。 |
| 應付賬款及<br>長期應付款 <sup>註1</sup> | 229,420,968 | 32.96                   | 212,155,373 | 34.02                   | 8.14                           | -                                       |
| 預收款項                         | 75,981,106  | 10.92                   | 63,815,413  | 10.23                   | 19.06                          | -                                       |
| 其他應付款                        | 45,434,154  | 6.53                    | 40,079,753  | 6.43                    | 13.36                          | -                                       |
| 長期借款                         | 76,110,184  | 10.93                   | 73,946,268  | 11.86                   | 2.93                           | -                                       |
| 應付債券 <sup>註2</sup>           | 33,008,948  | 4.74                    | 33,006,625  | 5.29                    | 0.01                           | -                                       |
| 應付職工薪酬 <sup>註3</sup>         | 10,549,206  | 1.52                    | 9,931,335   | 1.59                    | 6.22                           | -                                       |

## 第五節 管理層討論與分析(董事會報告)(續)

註1：「應付賬款及長期應付款」包含「一年內到期的長期應付款」。

註2：「應付債券」包括「一年內到期的非流動負債」的應付債券，詳見本報告所附財務報表附註五、「30.一年內到期的非流動負債」。

註3：「應付職工薪酬」為流動負債中的「應付職工薪酬」與非流動負債中的「長期應付職工薪酬」加「一年內到期的長期應付職工薪酬」的合計數。

### 2 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。以下是本集團除賬面價值與公允價值相差很小的短期金融工具之外的各類別金融工具。

於2015年12月31日，公司金融資產情況如下：

單位：千元

| 項目                         | 以公允<br>價值計量<br>且變動計入<br>當期損益<br>的金融資產 | 持有至<br>到期投資 | 貸款和<br>應收款項 | 可供出售<br>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                   | -                                     | -           | -           | 6,546,436    | 6,546,436   |
| 應收票據                       | -                                     | -           | 2,493,640   | -            | 2,493,640   |
| 應收賬款                       | -                                     | -           | 128,028,443 | -            | 128,028,443 |
| 應收利息                       | -                                     | -           | 274,586     | -            | 274,586     |
| 應收股利                       | -                                     | -           | 117,901     | -            | 117,901     |
| 其他應收款                      | -                                     | -           | 40,180,001  | -            | 40,180,001  |
| 其他流動資產                     | -                                     | -           | -           | 430,000      | 430,000     |
| 長期應收款                      | -                                     | -           | 24,885,951  | -            | 24,885,951  |
| 一年內到期的非流動資產                | -                                     | -           | 11,916,150  | -            | 11,916,150  |
| 以公允價值計量且其變動<br>計入當期損益的金融資產 | 218,437                               | -           | -           | -            | 218,437     |
| 貨幣資金                       | -                                     | -           | 121,934,009 | -            | 121,934,009 |
| 合計                         | 218,437                               | 1,269       | 329,830,681 | 6,976,436    | 337,026,823 |

## 第五節 管理層討論與分析(董事會報告)(續)

於2015年12月31日，公司金融負債情況如下：

單位：千元

| 項目                                | 金額          |
|-----------------------------------|-------------|
| 短期借款                              | 43,370,880  |
| 吸收存款及同業存放                         | 5,116,842   |
| 拆入資金                              | 6,000,000   |
| 應付票據                              | 26,279,109  |
| 應付賬款                              | 225,976,243 |
| 應付利息                              | 1,008,370   |
| 應付股利                              | 460,648     |
| 其他應付款                             | 45,434,154  |
| 一年內到期的非流動負債<br>(不含一年內到期的長期應付職工薪酬) | 31,897,696  |
| 其他流動負債(不含遞延收益及其他)                 | 3,595,179   |
| 長期借款                              | 47,398,448  |
| 應付債券                              | 31,058,948  |
| 長期應付款                             | 2,208,765   |
| 合計                                | 469,805,282 |

### 3. 營運資金

#### (1) 建造合同工程

應收／應付客戶合同工程款

單位：千元

|                  | 2015年          | 2014年<br>(經重述) |
|------------------|----------------|----------------|
| 累計已發生成本          | 2,453,239,265  | 2,041,107,406  |
| 累計已確認毛利減已確認虧損之淨額 | 259,533,003    | 216,976,596    |
| 減：工程施工預計損失準備     | -533,862       | -254,986       |
| 減：已辦理結算的價款       | -2,616,779,795 | -2,175,699,722 |
| 合計               | 95,458,611     | 82,129,294     |

## 第五節 管理層討論與分析(董事會報告)(續)

### 年末的建造合同工程

單位：千元

|            | 2015年<br>12月31日 | 2014年<br>12月31日<br>(經重述) |
|------------|-----------------|--------------------------|
| 應收客戶合同工程款項 | 112,511,970     | 97,582,207               |
| 應付客戶合同工程款項 | -17,053,359     | -15,452,913              |
| 合計         | 95,458,611      | 82,129,294               |

### (2) 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：

|                         | 2015年 | 2014年<br>(經重述) |
|-------------------------|-------|----------------|
| 應收賬款的周轉日數 <sup>註1</sup> | 74    | 63             |
| 應付賬款的周轉日數 <sup>註2</sup> | 148   | 132            |

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。

## 第五節 管理層討論與分析(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：千元

|        | 2015年<br>12月31日           | 2014年<br>12月31日<br>(經重述)  |
|--------|---------------------------|---------------------------|
| 1年以內   | 116,634,869               | 106,248,756               |
| 1年至2年  | 8,915,476                 | 7,655,257                 |
| 2年至3年  | 3,926,070                 | 2,031,216                 |
| 3年以上   | 1,330,339                 | 1,190,068                 |
| 減：壞賬準備 | 130,806,754<br>-2,778,311 | 117,125,297<br>-1,596,792 |
| 合計     | 128,028,443               | 115,528,505               |

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：千元

|       | 2015年<br>12月31日 | 2014年<br>12月31日<br>(經重述) |
|-------|-----------------|--------------------------|
| 1年以內  | 221,276,084     | 201,250,257              |
| 1年至2年 | 3,467,880       | 3,428,273                |
| 2年至3年 | 649,876         | 402,012                  |
| 3年以上  | 582,403         | 450,254                  |
| 合計    | 225,976,243     | 205,530,796              |

## 第五節 管理層討論與分析(董事會報告)(續)

### 4. 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2014年12月31日(經重述)的623.118億元增加到截至2015年12月31日的633.744億元。

### 5. 設定受益計劃

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

於本年內，本集團對因離崗人員而產生的設定受益計劃由獨立精算師韜睿惠悅管理諮詢(深圳)有限公司於2015年12月31日用預期累積福利單位法計算。該精算師是美國精算師會計公會的會員。

該計劃不存在設定受益計劃資產。

該計劃受利率風險、離崗人員的預期壽命變動風險的影響。

2014年12月31日以及2015年12月31日，本集團對該等義務的撥備分別為25.211億元以及19.529億元。有關本公司員工設定受益計劃的詳情載於本報告所附財務報表附註五、「35.長期應付職工薪酬」中。

### 6. 債務

#### (1) 借款

於2015年12月31日及2014年12月31日，本集團短期借款情況如下：

單位：千元

|      | 2015年<br>12月31日 | 2014年<br>12月31日<br>(經重述) |
|------|-----------------|--------------------------|
| 質押借款 | 4,897,234       | 2,288,412                |
| 抵押借款 | 12,000          | 32,500                   |
| 保證借款 | 5,915,210       | 5,937,810                |
| 信用借款 | 32,546,436      | 37,332,317               |
| 合計   | 43,370,880      | 45,591,039               |

## 第五節 管理層討論與分析(董事會報告)(續)

於2015年12月31日及2014年12月31日(經重述)，本集團其他流動負債情況如下：

單位：千元

|        | 2015年<br>12月31日 | 2014年<br>12月31日<br>(經重述) |
|--------|-----------------|--------------------------|
| 其他流動負債 | 3,721,637       | 5,741,517                |

註：詳見本報告所附財務報表附註五、「31.其他流動負債」。

於2015年12月31日及2014年12月31日，本集團一年內到期的長期借款情況如下：

單位：千元

|      | 2015年<br>12月31日 | 2014年<br>12月31日<br>(經重述) |
|------|-----------------|--------------------------|
| 質押借款 | 229,380         | 141,780                  |
| 抵押借款 | 4,445,584       | 2,942,951                |
| 保證借款 | 4,022,908       | 3,700,667                |
| 信用借款 | 20,013,864      | 13,374,141               |
| 合計   | 28,711,736      | 20,159,539               |

於2015年12月31日及2014年12月31日，本集團長期借款情況如下：

單位：千元

|      | 2015年<br>12月31日 | 2014年<br>12月31日<br>(經重述) |
|------|-----------------|--------------------------|
| 質押借款 | 6,406,750       | 1,447,630                |
| 抵押借款 | 6,748,067       | 10,076,507               |
| 保證借款 | 8,043,275       | 10,101,332               |
| 信用借款 | 26,200,356      | 32,161,260               |
| 合計   | 47,398,448      | 53,786,729               |

## 第五節 管理層討論與分析(董事會報告)(續)

於2015年12月31日及2014年12月31日，本集團應付債券情況如下：

單位：千元

|      | 2015年<br>12月31日 | 2014年<br>12月31日<br>(經重述) |
|------|-----------------|--------------------------|
| 應付債券 | 31,058,948      | 27,212,667               |

資本與負債的比率分析：

於2014年12月31日及2015年12月31日，本集團的資本負債比率分別為76%及73%。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。淨負債包括所有借款款項、吸收存款、其他流動負債(不含遞延收益及其他)、應付票據、應付賬款、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(不含一年內到期應付職工薪酬)等抵減貨幣資金後的淨額。權益總額包括本公司持有人權益及少數股東權益。

### (2) 承諾事項

單位：千元

| 已簽約但未撥備 | 2015年<br>12月31日 | 2014年<br>12月31日<br>(經重述) |
|---------|-----------------|--------------------------|
| 資本承諾    | 375,795         | 492,832                  |
| 投資承諾    | 115,000         | 615,000                  |
| 其他承諾    | 8,275,318       | 2,780,000                |
| 合計      | 8,766,113       | 3,887,832                |

### (3) 或有負債

報告期內，公司沒有重大或有負債。

## 第五節 管理層討論與分析(董事會報告)(續)

### (4) 資產抵押和質押情況

單位：千元

| 項目   | 2015年<br>12月31日 | 2014年<br>12月31日<br>(經重述) |
|------|-----------------|--------------------------|
| 貨幣資金 | 7,685,186       | 8,456,666                |
| 應收票據 | 11,300          | —                        |
| 應收賬款 | 7,228,148       | 4,353,629                |
| 存貨   | 32,584,697      | 40,437,760               |
| 固定資產 | 1,316,554       | 30,722                   |
| 無形資產 | 7,340,014       | 2,783,252                |
| 合計   | 55,165,899      | 56,062,029               |

詳見本報告所附財務報表附註五.[60.所有權或使用權受到限制的資產]。

### (四) 行業經營性信息分析

本集團業務涵蓋工程承包、勘察設計諮詢、工業製造、房地產開發、物流與物資貿易等，根據中國證監會《上市公司行業分類指引》(2012年修訂)和中國證監會發佈的上市公司行業分類結果，本集團所處行業為建築業。

#### 建築行業經營性信息分析

本集團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，連續入選美國《工程新聞記錄》(ENR)雜誌「全球250家最大承包商」。工程承包業務是本集團核心及傳統業務，主要採用施工合同模式和融資合同模式，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特別行政區提供服務，並在非洲、亞洲、南美洲和歐洲等海外國家及地區參與基礎設施建設。

## 第五節 管理層討論與分析(董事會報告)(續)

### 1. 建築行業經濟形勢、政策分析

從國內建築市場看，隨著京津冀地區交通、物流、產業、環境一體化的建設，沿長江地區綜合交通立體走廊、新型城市群和經濟一體化的推進，以及沿海延邊省份「一帶一路」基礎設施互聯互通重點項目的啟動，鐵路、公路、水道、機場、城軌等交通基礎設施領域將蘊含巨大的機會。與此同時，「新型城鎮化」戰略的逐步推進和國家城市工作會議「五個統籌」概念的提出，不斷重塑傳統的城市發展模式，也促使工程承包商突破和創新單一建造模式，打造城市綜合運營能力，以適應綠色城市、智慧城市的發展趨勢。

從國際環境看，「一帶一路」建設是黨中央、國務院根據全球形勢深刻變化，統籌國內、國際兩個大局做出的重大戰略決策，是今後一個時期我國打造改革開放「升級版」的指導性戰略部署，將對我國對外承包工程與勞務合作業務的發展產生直接且深遠的影響。「一帶一路」建設將重點推動沿線國家基礎設施互聯互通和國際大通道建設，該倡議不僅得到國內各界的積極響應，也激發了沿線國家和地區的熱情。正在積極規劃和推進的「六大經濟合作走廊」建設，涉及鐵路、公路、港口等不同類型的項目，為企業拓展海外業務提供了前所未有的市場機遇。為促進「一帶一路」項目合作，我國政府籌建了絲路基金，推動設立亞洲基礎設施投資銀行、金磚國家開發銀行，一系列新的金融安排將為企業解決項目融資問題提供幫助。同時，自金融危機以來全球經濟處於後金融危機的深度調整期，國際經濟復蘇緩慢，新興經濟體增長回落，石油價格低位徘徊，全球貿易增長乏力，保護主義抬頭，貨幣波動加大，融資成本增加，傳統和非傳統安全威脅交織，企業面臨更大的市場和經營風險。

## 第五節 管理層討論與分析(董事會報告)(續)

2015年，國家繼續實施積極的財政政策和穩健的貨幣政策，積極實施「一帶一路」、京津冀協同發展、長江經濟帶三大戰略，穩步推進新型城鎮化發展，全國GDP增幅6.9%，固定資產投資名義增長9.8%，這些都從宏觀層面上為中國鐵建營造了轉型的氛圍，提供了增長的動力。從市場需求與行業狀況來分析，2015年國家加大了對鐵路、公路、軌道交通、重大水利、電力、棚戶區改造、海綿城市、城市綜合地下管廊等基礎設施領域的建設、投資力度。國內基建市場需求旺盛，特別是國家啟動了鐵路、公路、市政、水利、能源等重點基礎設施領域投融資機制改革，積極推廣政府和社會資本合作(PPP)模式，進一步刺激了基建市場需求，對企業發展產生了積極影響。同時，2015年，國家從組織、體制、機制、商務、外交、金融等方面強力推動「走出去」，鐵路等交通基建項目成為「走出去」佈局的重點，海外市場空間進一步擴大。

針對國際、國內形勢和國家政策，本集團採取以下應對措施：一是適應外部形勢，更加注重提升自身能力；二是加強企業管理，更加注重明晰各級定位；三是推動提質增效，更加注重增強內生動力；四是加快轉型升級，更加注重強化統籌協同；五是有力落實執行，更加注重責任分解落實。2015年，本集團工程承包板塊新簽合同額8,074.382億元，佔新簽合同總額的85.10%，同比增長17.48%；勘察設計諮詢新簽合同額113.456億元，同比增長13.28%；全年承攬海外項目達到862.893億元。

### 2. 報告期內竣工驗收的項目情況



適用



不適用

## 第五節 管理層討論與分析(董事會報告)(續)

單位：萬元 幣種：人民幣

| 細分行業   | 房屋建設      | 基建工程       | 專業工程 | 建築裝飾 | 其他     | 總計         |
|--------|-----------|------------|------|------|--------|------------|
| 項目數(個) | 139       | 368        | -    | -    | 32     | 539        |
| 總金額    | 2,097,623 | 13,762,034 | -    | -    | 98,655 | 15,958,312 |

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

適用  不適用

單位：萬元 幣種：人民幣

| 項目地區    | 境內         | 境外      | 總計         |
|---------|------------|---------|------------|
| 項目數量(個) | 506        | 33      | 539        |
| 總金額     | 15,568,690 | 389,622 | 15,958,312 |

其他說明

適用  不適用

### 3. 報告期內在建項目情況

適用  不適用

單位：萬元 幣種：人民幣

| 細分行業    | 房屋建設       | 基建工程        | 專業工程 | 建築裝飾 | 其他        | 總計          |
|---------|------------|-------------|------|------|-----------|-------------|
| 項目數量(個) | 1,266      | 4,854       | -    | -    | 283       | 6,403       |
| 總金額     | 33,880,731 | 229,209,691 | -    | -    | 6,722,488 | 269,812,910 |

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

其中：境外在建項目情況

適用  不適用

## 第五節 管理層討論與分析(董事會報告)(續)

單位：萬元 幣種：人民幣

| 項目地區    | 境內          | 境外         | 總計          |
|---------|-------------|------------|-------------|
| 項目數量(個) | 5,948       | 455        | 6,403       |
| 總金額     | 246,470,201 | 23,342,709 | 269,812,910 |

### 4. 在建重大項目情況

適用  不適用

其他說明

適用  不適用

### 5. 報告期內境外項目情況

適用  不適用

單位：億元 幣種：美元

| 項目地區 | 項目數量<br>(個) | 總金額     |
|------|-------------|---------|
| 亞洲   | 131         | 156.378 |
| 歐洲   | 3           | 0.628   |
| 非洲   | 363         | 495.330 |
| 美洲   | 20          | 21.336  |
| 大洋洲  | 17          | 2.423   |
| 總計   | 534         | 676.093 |

其他說明

適用  不適用

本公司所屬子公司中國土木工程集團有限公司與尼日利亞聯邦交通部於2014年11月20日簽署了尼日利亞沿海鐵路項目商務合同，項目合同金額約119.7億美元。詳情參見公司刊登在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券日報》、《證券時報》及上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)、香港聯交所網站(www.hkex.com.hk)和本公司網站(www.crcc.cn)上日期為2014年11月21日的公告。目前，尼日利亞沿海鐵路項目尚在進行前期工作中，未開工。

## 第五節 管理層討論與分析(董事會報告)(續)

境外重大項目可能存在所在國家、地區的政治、法律變動風險、匯率波動風險等風險因素，詳見本節「三、(四)可能面對的風險」中的「3、海外風險」。

### 6. 融資合同模式主要項目情況

| 序號 | 項目名稱                           | 項目總投資<br>(萬元) | 投資份額/<br>持股比例 | 本年度投資<br>(萬元) | 項目<br>累計投資<br>(萬元) | 項目進度  |
|----|--------------------------------|---------------|---------------|---------------|--------------------|---|
| 1  | 廣西資源至興安<br>高速公路BOT項目           | 930,800       | 100%          | 162,637       | 344,924            | 工程進展正常，<br>項目已完成總投資的<br>37.06%。                 |
| 2  | 四川簡陽至蒲江<br>高速公路BOT項目           | 1,567,850     | 100%          | 443,609       | 668,304            | 工程進度正常，<br>項目已完成總投資的<br>42.63%。                 |
| 3  | 成都經濟區環線<br>高速公路德陽至<br>簡陽段BOT項目 | 1,362,000     | 100%          | 99            | 99                 | 2015年8月17日中標，<br>項目公司已註冊成<br>立，項目處於前期準<br>備階段。  |
| 4  | G0511線德陽至<br>都江堰段BOT項目         | 1,595,400     | 100%          | 103           | 103                | 2015年8月17日中標，<br>項目公司已註冊成<br>立，項目處於前期準<br>備階段。  |
| 5  | 北京興延高速公路<br>政府與社會資本<br>合作PPP項目 | 1,309,598     | 51%           | 250,399       | 250,399            | 2015年9月14日中標，<br>項目處於徵地拆遷階<br>段，控制性工程開工。        |
| 6  | 南充至大足至瀘州<br>高速公路(重慶境)<br>BOT項目 | 1,174,800     | 80%           | -             | -                  | 2015年12月28日中標，<br>已簽訂投資協議，目<br>前處於項目公司籌建<br>階段。 |

## 第五節 管理層討論與分析(董事會報告)(續)

| 序號 | 項目名稱                                | 項目總投資<br>(萬元) | 投資份額/<br>持股比例 | 本年度<br>投資<br>(萬元) | 項目<br>累計投資<br>(萬元) | 項目進度  |
|----|-------------------------------------|---------------|---------------|-------------------|--------------------|---|
| 7  | 渝黔高速公路擴能<br>(重慶境)工程<br>BOT項目        | 1,625,000     | 80%           | -                 | -                  | 2015年12月28日中標，<br>已簽訂投資協議，目<br>前處於項目公司籌建<br>階段。 |
| 8  | 重慶梁平至黔江<br>高速公路石柱至黔<br>江段工程BOT項目    | 1,246,300     | 80%           | -                 | -                  | 2015年12月28日中標，<br>已簽訂投資協議，目<br>前處於項目公司籌建<br>階段。 |
| 9  | 青島藍色硅谷城際交<br>通軌道工程BT項目              | 1,678,226     | 100%          | 180,661           | 351,696            | 工程進展正常，<br>項目已完成總投資的<br>20.96%。                 |
| 10 | 珠海西部中心城區首<br>期開發區域(B片區)<br>土地一級開發項目 | 984,800       | 100%          | -                 | 65,666             | 分期開發，工程進展正<br>常，B片區啟動區首<br>批三宗土地已具備出<br>讓條件。    |
| 11 | 蘭州市崔家大灘土地<br>一級開發項目                 | 1,000,000     | 100%          | -                 | 188,754            | 分期開發，首批開發地<br>塊已出讓232.08畝，<br>正在逐步回款。           |
| 12 | 成都地鐵5號線一二期<br>工程投融資建設BT<br>項目       | 1,719,899     | 100%          | 2,759             | 2,759              | 工程進展正常，土建項<br>目駐地及臨時圍擋全<br>部完成，主體工程完<br>成1%。    |

註： 以上為項目投資總額超過公司上年度末經審計淨資產10%的項目。

## 第五節 管理層討論與分析(董事會報告)(續)

### 7. 存貨中已完工未結算的匯總情況

適用  不適用

單位：千元 幣種：人民幣

| 項目 | 累計已<br>發生成本   | 累計已<br>確認毛利 | 預計損失     | 已辦理<br>結算的金額   | 已完工未<br>結算的餘額 |
|----|---------------|-------------|----------|----------------|---------------|
| 金額 | 2,453,239,265 | 259,533,003 | -533,862 | -2,616,779,795 | 95,458,611    |

### 8. 其他說明

適用  不適用

#### (1) 報告期取得的建築行業資質情況

2015年，本集團全系統資質工作取得突出成績，特別是特級資質取得重大突破，新增特級資質10項，其中：建築工程施工總承包特級資質6項，公路工程施工總承包特級資質2項，市政公用工程施工總承包特級資質2項。截止報告期末，本集團擁有「雙特」企業10家，「三特」企業1家，均佔全國「雙特」、「三特」企業的三分之一，對於提升本集團市場競爭力具有重大意義。

#### (2) 近三年工程項目營業收入佔公司總收入的比重分析

單位：千元

|         | 2015年       |             | 2014年(經重述)  |             | 2013年       |             |
|---------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
|         | 營業收入        | 佔公司<br>收入比重 | 營業收入        | 佔公司<br>收入比重 | 營業收入        | 佔公司<br>收入比重 |
| 工程承包業務  | 519,312,837 | 86.47%      | 512,336,308 | 86.35%      | 468,014,950 | 79.76%      |
| 其中：基建工程 | 397,616,858 | 66.21%      | 400,454,968 | 67.50%      | 370,948,539 | 63.22%      |
| 房屋建設    | 76,886,536  | 12.80%      | 64,867,043  | 10.93%      | 57,247,221  | 9.76%       |
| 公司營業總收入 | 600,538,730 | 100.00%     | 593,302,675 | 100.00%     | 586,789,590 | 100.00%     |

## 第五節 管理層討論與分析(董事會報告)(續)

### (3) 近三年工程項目成本主要構成情況分析

單位：千元

|         | 2015年       |               | 2014年(經重述)  |               | 2013年       |               |
|---------|-------------|---------------|-------------|---------------|-------------|---------------|
|         | 營業成本        | 佔公司營業<br>成本比重 | 營業成本        | 佔公司營業<br>成本比重 | 營業成本        | 佔公司營業<br>成本比重 |
| 工程承包業務  | 469,475,123 | 88.29%        | 464,941,214 | 87.99%        | 422,453,342 | 80.12%        |
| 其中：基建工程 | 361,230,926 | 67.93%        | 364,512,218 | 68.99%        | 335,125,136 | 63.56%        |
| 房屋建設    | 69,858,247  | 13.14%        | 59,655,181  | 11.29%        | 53,038,693  | 10.06%        |
| 公司營業總成本 | 531,756,328 | 100.00%       | 528,374,916 | 100.00%       | 527,247,896 | 100.00%       |

### (4) 融資安排情況

詳見本節「二、(三)資產、負債情況分析」中的「公司金融負債情況」。

### (5) 主要供應商和主要客戶的情況

詳見本節「二、(一)主營業務分析」中的「(4)主要銷售客戶情況」和「(5)主要供應商情況」。

### (6) 公司的質量控制體系、執行標準、控制措施及整體評價

本集團對質量發展高度重視，認真落實國家質量發展綱要精神，貫徹落實國家和有關部委對質量管理工作的部署和要求，推行「精品」戰略，開展質量專項治理行動，確保質量管理平穩推進。2015年，本集團未發生重大工程質量問題，獲得國家優質工程金質獎1項，國家優質工程獎23項，中國建築工程魯班獎9項，所屬4家企業獲得全國工程建設質量管理優秀企業，獲得全國優秀質量管理小組獎、全國工程建設優秀質量管理小組獎、全國工程建設質量管理小組獲得優秀企業等多項。

## 第五節 管理層討論與分析(董事會報告)(續)

本集團質量管理控制體系依據國家標準GB/T19001 idt ISO9001：2008、GB/T24001-2004 idt ISO14001：2004、GB/T28001-2011 idt OHSAS18001-2007和GB/T50430-2007等制定。控制措施包括建立健全質量管理組織體系和制度體系。全面落實工程項目負責人質量終身責任，全系統各單位建立設計單位項目負責人、施工單位項目經理和監理單位總監理工程師等人員的質量終身責任檔案，簽訂質量終身責任承諾書，增強相關人員的質量終身責任意識。開展工程質量專項治理，分別對公路、鐵路工程路基邊坡施工質量，地下工程(隧道工程)初期支護及仰拱施工質量，現場混凝土拌合質量進行專項整治，逐點突破，消除質量薄弱點和質量隱患。大力推行全面質量管理，廣泛開展QC小組活動。實施品牌戰略，推進建優質工程活動，實施以質量促發展、以質量佔市場的發展戰略，全面開展工程創優活動，帶動工程質量全面發展，取得顯著成效。

### (7) 公司安全生產制度運行情況

本集團高度重視安全生產工作，認真貫徹黨中央、國務院和有關部委關於加強安全生產工作的要求和部署，堅持「安全第一，預防為主，綜合治理」方針，以人為本，牢固樹立「紅線意識」，落實「一崗雙責、黨政同責、失職追責」要求，深入開展隱患排查治理工作，做到提前想到、提前發現、提前消除隱患。

報告期內，本集團安全生產主要採取了以下措施：一是強化責任落實。將「落實包保責任、消除事故隱患、遏制險性事件、杜絕死亡事故」等指標納入年度安全包保內容，並加大獎罰力度，由「要我安全」向「我要安全」轉變。在基層項目部推行「一網四格」安全管理模式，將安全責任納入「網、格」管理。二是強化重點管控。狠抓民工、鐵路工程施工、季節性、營區、「四新」應用安全和「六個重點」安全(隧道及地下工程、深基坑高邊坡、機械設備、既有線、高空作

## 第五節 管理層討論與分析(董事會報告)(續)

業、危爆易燃物品)。公司採取「六項措施」，強化隧道施工安全。三是強化過程控制。推行「一圖四表」工作法，實施安全質量風險全過程管控。四是強化教育培訓。項目部採用在生活區安裝廣播、電視的形式，對員工進行安全教育，增強員工的自我保護意識。五是強化隱患排查治理。按照「提前想到、提前發現、提前消除事故隱患」理念，自行開發並運行安全隱患排查治理平台，及時掌握各個施工項目的隱患管理情況。六是強化激勵考核。深入推進一線員工收入與安全掛鉤，充分調動基層做好安全工作的積極性。七是強化應急管理。著力強化生命通道、逃生通道「兩個通道」建設，結合全系統隧道項目分佈情況，將頂管救援設備進行區域布置，並開展救援演練，提升應對隧道施工突發事件的處置能力。八是強化事故處理。出台《生產安全事故管理規定》，採取嚴處重罰的措施，讓全體員工思想上真正受到教育，切實增強員工安全事故的政治和經濟成本意識。2015年，本集團未發生重大生產安全事故，安全生產持續保持穩定。

(8) 收入確認方法、賬款結算等會計政策

詳見本報告所附財務報表附註三、「12.建造合同」。

(9) 行業特殊的收入確認條件、確認時點、計量依據等情況

不適用

## 第五節 管理層討論與分析(董事會報告)(續)

### 房地產行業經營性信息分析

本集團是16家以房地產開發為主業的中央企業之一，現階段本集團房地產業務採取「以住宅開發為主，以配套商業為輔」的經營模式，按照「立足北京、面向全國、走向海外」的戰略方向，聚焦長三角、珠三角、環渤海三大核心城市群，加大山東半島、遼東半島、海峽西岸、長株潭、武漢、成渝等新興城市群和國家級新區的項目拓展力度。區域佈局堅持以一、二線城市為重點，部份具有良好發展潛力的三、四線城市為補充的發展思路。房地產板塊逐步形成以北京、上海、廣州為核心，以環渤海、長三角、珠三角和西南區域為支柱的房地產業績支撐體系。

2015年房地產政策堅持促消費、去庫存的總基調，供需兩端寬鬆政策頻出促進市場量價穩步回升，行業運行的政策環境顯著改善。中央多輪降准降息，並通過降低首套及二套房首付比例、減免稅費、放開准入等措施，構建寬鬆的市場環境。地方政策靈活調整，採取稅費減免、財政補貼、取消限購限外等多措施刺激消費。從供應端來看，土地供應控規模、調結構，並加大保障性住房貨幣化安置，改善市場環境。

2015年，本集團積極完善房地產項目區域佈局，加大在北京、上海、廣州、杭州、成都等房地產市場發展前景較好的一、二線城市業務拓展力度。全年，本集團在北京、上海、廣州、杭州、南京等14個城市，獲取了23宗2,125畝土地，規劃總建築規模約541萬平方米，土地出讓總價款約251億元(其中權益土地總價款約177億元)。截至報告期末，本集團已進入48個國內城市及其他區域，進行136個項目的開發建設，建設用地總面積約1,360萬平方米，規劃總建築面積約4,280萬平方米，形成了以一、二線城市為重點，部份發展潛力較好的三、四線城市為補充的梯次佈局，房地產板塊的區域佈局更趨合理和完善。其中，2015年本集團分別在北京、成都、杭州、武漢、合肥實現銷售額均超過20億元。根據克而瑞信息集團(CRIC)聯合中國房地產測評中心聯合發佈的《2015年度中國房地產企業銷售TOP 100》排行榜，2015年度公司房地產銷售金額在全國房地產企業中排名第19位，房地產銷售面積在全國房地產企業中排名第18位，躋身行業TOP 20強。

## 第五節 管理層討論與分析(董事會報告)(續)

### 1. 報告期內房地產儲備情況

適用       不適用

報告期內，本集團在北京、上海、廣州、杭州、南京等14個城市成功獲取23宗2,125畝土地，規劃總建築面積541.22萬平方米，土地成交總價251.050億元(其中：權益土地總價176.964億元)。截止2015年底，本集團進入北京、上海、廣州、天津、南京等48個國內城市，持有開發136個項目，總建設用地面積約1,360萬平米，總建築規模約4,280萬平方米。

#### 分區域土地儲備情況

| 序號 | 持有待開發土地的區域 | 持有待開發土地的面積<br>(平方米) | 一級土地整理面積<br>(平方米) | 規劃計容建築面積<br>(平方米) | 是/否涉及合作開發項目 | 合作開發項目涉及的面積<br>(平方米) | 合作開發項目的權益佔比<br>(%) |
|----|------------|---------------------|-------------------|-------------------|-------------|----------------------|--------------------|
| 1  | 環渤海區域      | 728,300             | -                 | 2,263,000         | 是           | 598,000              | -                  |
| 2  | 西南區域       | 1,203,000           | -                 | 6,297,500         | 是           | 269,500              | -                  |
| 3  | 長三角區域      | 986,700             | -                 | 3,832,300         | 是           | 568,700              | -                  |
| 4  | 珠三角區域      | 379,200             | -                 | 1,873,600         | 是           | 75,699               | -                  |
| 5  | 其他區域       | 35,100              | -                 | 128,700           | 否           | -                    | -                  |

註：

1. 上表中「合作開發項目涉及面積」為合作項目規劃計容建築面積。
2. 關於合作開發項目的權益佔比情況：環渤海區域合作項目中，北京市豐台區南苑鄉石榴莊村舊改項目二期地塊項目、太原萬柏林區SP-1528地塊項目和太原國際城項目，項目權益佔比分別為51%、70%和70%；西南區域合作項目中，成都皇冠湖壹號，項目權益佔比為40%；長三角區域合作項目中，杭州蕭山區蕭政儲出[2015]9號地塊項目、杭州蕭山區蕭政儲出[2015]12號地塊項目和杭州市蕭山區義橋鎮地塊，項目權益佔比分別為51%、34%和66%。
3. 本集團房地產開發項目均不包含一級土地整理。

## 第五節 管理層討論與分析(董事會報告)(續)

### 2. 報告期內房地產開發投資情況

適用       不適用

報告期內，本集團完成房地產開發投資346.146億元，其中環渤海區域完成投資112.852億元，西南區域完成投資107.244億元，投資佔比分別為32.6%，30.9%。

#### 分區域房地產開發投資情況

| 序號 | 地區    | 項目             |                  | 項目規劃            |                  |                 | 報告期          |               |
|----|-------|----------------|------------------|-----------------|------------------|-----------------|--------------|---------------|
|    |       | 用地面積<br>(萬平方米) | 計容建築面積<br>(萬平方米) | 總建築面積<br>(萬平方米) | 在建建築面積<br>(萬平方米) | 已竣工面積<br>(萬平方米) | 總投資額<br>(萬元) | 實際投資額<br>(萬元) |
| 1  | 環渤海區域 | 368.8          | 874.13           | 1,116.94        | 288.15           | 602.49          | 10,277,370   | 1,128,519     |
| 2  | 西南區域  | 419.59         | 1,136.32         | 1,442.35        | 253.76           | 558.84          | 9,570,968    | 1,072,442     |
| 3  | 長三角區域 | 330.41         | 798.82           | 1,009.87        | 210.32           | 416.32          | 7,234,930    | 873,960       |
| 4  | 珠三角區域 | 228.44         | 550.34           | 678.18          | 208.14           | 282.68          | 4,538,888    | 353,885       |
| 5  | 其他區域  | 14.34          | 27.41            | 32.66           | 5.07             | 14.72           | 211,029      | 32,650        |
| 合計 |       | 1,361.58       | 3,387.02         | 4,280.00        | 965.44           | 1,875.05        | 31,833,185   | 3,461,456     |

## 第五節 管理層討論與分析(董事會報告)(續)

其中，本集團持有開發136個項目中，計劃項目總投資額排名前十的項目，報告期內開發投資情況如下：

單位：萬元 幣種：人民幣

| 序號 | 地區    | 項目                     | 具體地址                        | 經營業態  | 在建項目/<br>新開工項目/<br>竣工項目 | 本公司及<br>子公司<br>權益 | 項目規劃                |                     |                    |                     |                    | 預期<br>完工日期 | 總投資額      | 報告期<br>實際<br>投資額 |
|----|-------|------------------------|-----------------------------|-------|-------------------------|-------------------|---------------------|---------------------|--------------------|---------------------|--------------------|------------|-----------|------------------|
|    |       |                        |                             |       |                         |                   | 項目用地<br>面積<br>(平方米) | 計容建築<br>面積<br>(平方米) | 總建築<br>面積<br>(平方米) | 在建建築<br>面積<br>(平方米) | 已竣工<br>面積<br>(平方米) |            |           |                  |
| 1  | 環渤海區域 | 中國鐵建•<br>天津國際城         | 天津市河北區<br>金鐘河大街<br>1、3、5號地塊 | 住宅    | 竣工                      | 100%              | 252,300             | 867,800             | 1,131,800          | 454,700             | 398,400            | 2019年      | 1,200,320 | 120,264          |
| 2  | 西南區域  | 中國鐵建•<br>貴陽國際城         | 貴陽市南明區<br>太慈橋車水路            | 住宅    | 竣工                      | 100%              | 592,100             | 1,776,300           | 2,071,300          | 155,400             | 1,399,000          | 2018年      | 1,127,188 | 119,019          |
| 3  | 環渤海區域 | 中國鐵建•<br>北京國際城         | 北京市朝陽區<br>來廣營柳清河營村<br>一號地   | 住宅    | 竣工                      | 100%              | 195,600             | 612,300             | 844,700            | 192,600             | 652,100            | 2016年      | 883,865   | 59,186           |
| 4  | 長三角區域 | 中國鐵建•<br>合肥國際城         | 合肥市廬陽區北二環<br>和桃源路交口         | 住宅    | 竣工                      | 100%              | 441,300             | 1,377,600           | 1,714,700          | 309,400             | 1,405,300          | 2017年      | 766,385   | 59,511           |
| 5  | 長三角區域 | 上海市奉賢區南橋鎮<br>D-01-13地塊 | 上海市奉賢區<br>南橋鎮中扶欄路           | 住宅    | 未開                      | 100%              | 110,100             | 198,200             | 298,200            | -                   | -                  | 2019年      | 687,476   | 76,000           |
| 6  | 長三角區域 | 中國鐵建•<br>南京青秀城         | 南京市棲霞區<br>邁皋橋街道萬壽村          | 住宅    | 在建                      | 100%              | 108,800             | 330,900             | 435,300            | 429,200             | -                  | 2018年      | 632,257   | 86,962           |
| 7  | 長三角區域 | 中國鐵建•<br>杭州國際城         | 杭州市拱墅區<br>上塘街道              | 住宅    | 竣工                      | 100%              | 99,000              | 272,000             | 364,000            | 900                 | 314,900            | 2018年      | 598,321   | 35,644           |
| 8  | 珠三角區域 | 珠海橫琴鐵建大廈               | 廣東省珠海市<br>橫琴新區              | 辦公/商業 | 新聞                      | 100%              | 17,300              | 117,700             | 151,600            | 151,600             | -                  | 2019年      | 585,130   | 10,458           |
| 9  | 西南區域  | 中國鐵建•<br>成都國際城         | 成都市龍泉驛區<br>北泉路、大面鎮          | 住宅/商業 | 竣工                      | 100%              | 237,700             | 1,024,100           | 1,280,300          | -                   | 1,280,300          | 2014年      | 536,297   | 11,339           |
| 10 | 西南區域  | 中國鐵建•成都西<br>派瀾岸        | 成都市高新區<br>桂溪街道              | 住宅    | 在建                      | 100%              | 95,200              | 271,300             | 372,300            | 44,300              | 85,300             | 2018年      | 504,937   | 55,175           |

## 第五節 管理層討論與分析(董事會報告)(續)

### 3. 報告期內房地產銷售情況

適用       不適用

報告期內，本集團房地產板塊實現銷售金額366.140億元，同比增長36.2%，銷售面積366.89萬平方米。

#### 2015年分區域銷售情況表

| 序號 | 地區    | 可供出售面積<br>(萬平方米) | 報告期內<br>已預售面積<br>(萬平方米) | 報告期<br>銷售金額<br>(萬元) | 平均售價<br>(元/平方米) |
|----|-------|------------------|-------------------------|---------------------|-----------------|
| 1  | 環渤海區域 | 863.98           | 108.25                  | 1,424,133           | 13,156          |
| 2  | 西南區域  | 1,130.06         | 123.90                  | 965,201             | 7,790           |
| 3  | 長三角區域 | 688.18           | 80.49                   | 875,307             | 10,875          |
| 4  | 珠三角區域 | 536.84           | 49.21                   | 363,417             | 7,385           |
| 5  | 其他區域  | 28.13            | 5.04                    | 33,339              | 6,615           |
| 合計 |       | 3,247.19         | 366.89                  | 3,661,397           | 9,980           |

註：可供出售面積為項目總可售面積。

## 第五節 管理層討論與分析(董事會報告)(續)

其中，報告期內銷售額排名前十的房地產項目銷售情況如下：

| 序號 | 地區    | 項目              | 具體地址                             | 經營<br>業態 | 可供<br>出售面積<br>(平方米) | 已預售<br>面積<br>(平方米) | 預期<br>完工日期 | 本公司及<br>子公司<br>權益 |
|----|-------|-----------------|----------------------------------|----------|---------------------|--------------------|------------|-------------------|
| 1  | 環渤海區域 | 中國鐵建•北京通<br>瑞嘉苑 | 北京市通州區永順<br>鎮潞苑東路                | 住宅       | 382,600             | 163,700            | 2016年      | 100%              |
| 2  | 西南區域  | 中國鐵建•貴陽國<br>際城  | 貴陽市南明區太慈<br>橋車水路                 | 住宅       | 1,776,300           | 268,100            | 2018年      | 100%              |
| 3  | 長三角區域 | 中國鐵建•合肥國<br>際城  | 合肥市廬陽區北二<br>環和桃源路交口              | 住宅       | 1,377,600           | 210,300            | 2017年      | 100%              |
| 4  | 環渤海區域 | 中國鐵建•天津國<br>際城  | 天津市河北區金鐘<br>河大街                  | 住宅       | 867,800             | 94,600             | 2019年      | 100%              |
| 5  | 長三角區域 | 中國鐵建•南京青<br>秀城  | 南京市棲霞區邁皋<br>橋街道萬壽村               | 住宅       | 330,900             | 83,600             | 2018年      | 100%              |
| 6  | 西南區域  | 中國鐵建•成都西<br>派國際 | 成都市高新區錦城<br>大道                   | 住宅       | 243,700             | 85,400             | 2016年      | 100%              |
| 7  | 環渤海區域 | 中國鐵建•北京環<br>保嘉苑 | 北京市海淀區溫泉<br>鎮海淀環保科技園<br>二街       | 住宅       | 97,600              | 63,800             | 2018年      | 100%              |
| 8  | 西南區域  | 中國鐵建•武漢梧<br>桐苑  | 武漢市東湖新技術<br>開發區廟山中路以<br>南，民族大道以西 | 住宅       | 242,100             | 162,600            | 2016年      | 100%              |
| 9  | 長三角區域 | 中國鐵建•上海青<br>秀城  | 上海市寶山區顧村<br>鎮寶安公路北側              | 住宅       | 225,400             | 57,400             | 2017年      | 100%              |
| 10 | 環渤海區域 | 中國鐵建•北京耀<br>中心  | 北京市石景山區                          | 辦公       | 92,800              | 44,600             | 2015年      | 100%              |

註：可供出售面積為項目總可售面積。

## 第五節 管理層討論與分析(董事會報告)(續)

### 4. 報告期內房地產出租情況

適用  不適用

### 5. 報告期內公司財務融資情況

適用  不適用

詳見本節「二、(三)資產、負債情況分析」中的「公司金融負債情況」。

### 6. 行業發展分析

2016年，在國家積極的財政政策和穩健的貨幣政策作用下，經濟結構繼續優化、動力轉換有序推進，經濟增速逐步築底企穩。房地產政策方面，去庫存仍是2016年房地產工作的重點，不同城市房地產市場發展將更加差異化，一線及部份熱點二、三線城市由於自身經濟、產業等優勢，市場或將保持平穩或溫和上漲趨勢。部份三、四線城市及其他區域或受制於經濟、產業發展、人口吸納力等因素影響，可能面臨較大的庫存去化壓力。

2016年，本集團將繼續把去化庫存和強化銷售有機結合，在堅持「審慎、擇優」的前提下，進一步拓寬土地獲取渠道，提高土地拓展質量；積極推進房地產項目內外部合作，引導系統內開發單位與行業標桿房企開展項目合作，進一步提升業務發展水平；繼續強化重點房地產項目管理，以防範房地產業務風險為出發點，進一步加大對全系統房地產業務的管控力度；積極推廣商業地產有關研究成果，推動所屬各單位在商業地產領域的健康平穩發展，並對新的產品領域進行積極探索。

### 7. 其他說明

適用  不適用

## 第五節 管理層討論與分析(董事會報告)(續)

### (五) 投資狀況分析

#### 1 對外股權投資總體分析

2015年12月31日，本集團長期股權投資賬面餘額(原值)為41.684億元，比年初的35.096億元增加6.588億元，增長18.77%。其中，長期股權投資減值準備0.106億元，本年無變動。

##### (1) 重大的股權投資

不適用。

##### (2) 重大的非股權投資

不適用。

##### (3) 以公允價值計量的金融資產

單位：千元

| 項目名稱                       | 期初餘額<br>(經重述) | 期末餘額             | 當期變動      | 對當期利潤<br>的影響金額 |
|----------------------------|---------------|------------------|-----------|----------------|
| 以公允價值計量且其變動<br>計入當期損益的金融資產 | 110,204       | <b>218,437</b>   | 108,233   | -27,391        |
| 可供出售金融資產                   | 1,352,872     | <b>2,861,733</b> | 1,508,861 | 214,730        |
| 合計                         | 1,463,076     | <b>3,080,170</b> | 1,617,094 | 187,339        |

## 第五節 管理層討論與分析(董事會報告)(續)

### ① 證券投資情況

| 序號 | 證券品種         | 證券代碼    | 證券簡稱   | 最初<br>投資金額<br>(元) | 持有數量<br>(股) | 期末<br>賬面價值<br>(元) | 佔期末證券<br>總投資比例<br>(%) | 報告期損益<br>(元) |
|----|--------------|---------|--------|-------------------|-------------|-------------------|-----------------------|--------------|
| 1  | 股票           | HK03969 | 中國通號   | 131,950,350       | 25,000,000  | 107,864,175       | 49.38                 | -23,383,094  |
| 2  | 股票           | HK01258 | 中國有色礦業 | 64,862,865        | 36,363,000  | 51,179,846        | 23.43                 | -13,404,245  |
| 3  | 開放式基金        | 000652  | 博時裕隆混合 | 17,369,836        | 17,369,836  | 32,846,360        | 15.04                 | 10,908,257   |
| 4  | 股票           | 601618  | 中國中冶   | 59,265,109        | 10,600,000  | 20,780,295        | 9.51                  | -2,069,099   |
| 5  | 開放式基金        | 519606  | 國泰金鑫   | 3,908,303         | 3,908,303   | 5,350,467         | 2.45                  | 901,513      |
| 6  | 股票           | 600028  | 中國石化   | 533,250           | 135,000     | 416,264           | 0.19                  | -343,700     |
|    | 期末持有的其他證券投資  |         |        | /                 | /           | /                 | /                     | /            |
|    | 報告期已出售證券投資損益 |         |        | /                 | /           | /                 | /                     | /            |
| 合計 |              |         |        | 277,889,713       | /           | 218,437,407       | 100                   | -27,390,368  |

註：本公司於2015年以自有資金131,950,350元申購中國鐵路通信信號股份有限公司H股2,500萬股，在以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產中核算。

## 第五節 管理層討論與分析(董事會報告)(續)

### ② 持有其他上市公司股權情況

單位：千元

| 證券代碼   | 證券簡稱   | 最初<br>投資成本 | 期初<br>持股比例<br>(%) | 期末<br>持股比例<br>(%) | 期末<br>賬面值 | 報告期<br>損益 | 報告期         |              | 股份來源 |
|--------|--------|------------|-------------------|-------------------|-----------|-----------|-------------|--------------|------|
|        |        |            |                   |                   |           |           | 所有者<br>權益變動 | 會計<br>核算科目   |      |
| 601328 | 交通銀行   | 49,892     | 0.07              | 0.07              | 280,314   | 11,924    | -15,365     | 可供出售<br>金融資產 | 原始股  |
| HK3898 | 南車時代電氣 | 9,800      | 0.90              | 0.90              | 240,422   | 3,920     | 13,028      | 可供出售<br>金融資產 | 原始股  |
| 002159 | 三特索道   | 3,000      | 0.99              | 0.99              | 36,758    | -         | 12,770      | 可供出售<br>金融資產 | 原始股  |
| 600885 | 宏發股份   | 1,440      | 0.71              | 0.71              | 32,640    | 328       | 12,241      | 可供出售<br>金融資產 | 原始股  |
| 600809 | 山西汾酒   | 708        | 0.05              | 0.05              | 7,560     | -         | -1,596      | 可供出售<br>金融資產 | 原始股  |
| 000759 | 武漢中百   | 1,058      | 0.14              | 0.14              | 8,250     | 77        | -287        | 可供出售<br>金融資產 | 原始股  |
| 601169 | 北京銀行   | 2          | -                 | -                 | 1,467     | 29        | 198         | 可供出售<br>金融資產 | 原始股  |
| 600322 | 天房發展   | 160        | 0.03              | 0.03              | 545       | -         | 95          | 可供出售<br>金融資產 | 原始股  |
| 601211 | 國泰君安   | 7,604      | 0.16              | 0.10              | 180,746   | 760       | 173,142     | 可供出售<br>金融資產 | 原始股  |
| 600061 | 國投安信   | 268,452    | 2.09              | 1.66              | 1,593,731 | 113,846   | 1,211,432   | 可供出售<br>金融資產 | 原始股  |
| 合計     |        | 342,116    | /                 | /                 | 2,382,433 | 130,884   | 1,405,658   | /            | /    |

## 第五節 管理層討論與分析(董事會報告)(續)

註：

1. 本集團持有安信證券股份有限公司(「安信證券」)2.09%的股權原始投資成本為人民幣268,452千元，於2015年2月16日置換為A股上市公司中紡投資發展股份有限公司(於2015年7月17日，中紡投資發展股份有限公司更名為「國投安信股份有限公司」)的股權，股權溢價為人民幣113,846千元。本年將其納入以公允價值計量的可供出售金融資產，截至2015年12月31日，公允價值增加人民幣1,211,432千元。
2. 國泰君安證券股份有限公司(「國泰君安」)於2015年6月26日在上海證券交易所成功上市，本集團持股數量不變。本年將其納入以公允價值計量的可供出售金融資產，截至2015年12月31日，公允價值增加人民幣173,142千元。

### ③ 持有的信託產品情況

| 所持對象名稱                    | 最初<br>投資金額<br>(元) | 持股比例<br>(%) | 期末<br>賬面價值<br>(元) | 報告期<br>損益<br>(元) | 報告期<br>所有者 |              | 股份來源 |
|---------------------------|-------------------|-------------|-------------------|------------------|------------|--------------|------|
|                           |                   |             |                   |                  | 權益變動       | 會計核算科目       |      |
| 渝信創新優勢捌號信託                | 30,000,000        | 12.50       | 30,000,000        | -                | -          | 其他流動資產       | 認購   |
| 民安一號信託                    | 50,000,000        | 10.00       | 50,000,000        | -                | -          | 其他流動資產       | 認購   |
| 無錫北塘鳳翔建發應收<br>賬款投資集合資金信託  | 30,000,000        | 10.00       | 30,000,000        | 1,493,170        | -          | 其他流動資產       | 認購   |
| 臻鑫26號信託                   | 20,000,000        | 2.74        | 20,000,000        | 498,822          | -          | 其他流動資產       | 認購   |
| 興業國際渝乾3號單一信託              | 300,000,000       | 100         | 300,000,000       | 26,400,000       | -          | 其他流動資產       | 認購   |
| 武漢CBD泛海優債1號<br>集合資金信託     | 50,000,000        | 2.38        | 50,000,000        | -                | -          | 可供出售<br>金融資產 | 認購   |
| 方興213號信託                  | 50,000,000        | 21.74       | 50,000,000        | 2,327,500        | -          | 可供出售<br>金融資產 | 認購   |
| 北大資源貸款項目<br>集合信託          | 50,000,000        | 5.00        | 50,000,000        | 504,110          | -          | 可供出售<br>金融資產 | 認購   |
| 建信信託-鐵建藍海集合<br>資金信託計劃(2號) | 253,000,000       | 19.60       | 253,000,000       | -                | -          | 可供出售<br>金融資產 | 認購   |
| 建信信託-鐵建藍海集合<br>資金信託計劃(3號) | 34,000,000        | 15.50       | 34,000,000        | -                | -          | 可供出售<br>金融資產 | 認購   |

## 第五節 管理層討論與分析(董事會報告)(續)

| 所持對象名稱                    | 最初<br>投資金額<br>(元) | 持股比例<br>(%) | 期末<br>賬面價值<br>(元) | 報告期<br>損益<br>(元) | 報告期<br>所有者<br>權益變動<br>(元) | 會計核算科目       | 股份來源 |
|---------------------------|-------------------|-------------|-------------------|------------------|---------------------------|--------------|------|
| 建信信託－鐵建藍海集合<br>基金信託計劃(7號) | 42,300,000        | 9.90        | 42,300,000        | -                | -                         | 可供出售<br>金融資產 | 認購   |
| 合計                        | 909,300,000       | /           | 909,300,000       | 31,223,602       | -                         | /            | /    |

### ④ 報告期買賣其他上市公司股份情況

| 股份名稱                  | 期初股份數量<br>(股) | 報告期<br>買入股份數量<br>(股) | 使用的<br>資金數量<br>(元) | 報告期<br>賣出股份數量<br>(股) | 期末<br>股份數量<br>(股) | 產生的<br>投資收益<br>(元) |
|-----------------------|---------------|----------------------|--------------------|----------------------|-------------------|--------------------|
| 中國通號(股票代碼<br>HK03969) | -             | 25,000,000           | 131,950,350        | -                    | 25,000,000        | -23,383,094        |

註： 報告期內，本公司認購了中國鐵路通信信號股份有限公司於香港聯交所主板上市H股(HK03969)25,000,000股。

### (六) 重大資產和股權出售

報告期，本集團無重大資產和股權出售情況。

## 第五節 管理層討論與分析(董事會報告)(續)

### (七) 主要控股參股公司分析

#### 1 主要子公司

報告期內，本集團主要子公司情況如下：

單位：千元

| 公司名稱            | 註冊資本      | 2015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    | 3,000,000 | 25,649,516  | 5,003,204 | 1,032,067 | 建築施工 | 建築業 |
| 中鐵十一局集團有限公司     | 1,031,850 | 41,907,803  | 9,965,008 | 1,238,034 | 建築施工 | 建築業 |
| 中鐵十二局集團有限公司     | 1,060,677 | 40,046,716  | 6,656,575 | 1,381,863 | 建築施工 | 建築業 |
| 中國鐵建大橋工程局集團有限公司 | 2,000,000 | 30,195,439  | 3,764,807 | 246,857   | 建築施工 | 建築業 |
| 中鐵十四局集團有限公司     | 1,110,000 | 30,702,268  | 3,616,671 | 485,810   | 建築施工 | 建築業 |
| 中鐵十五局集團有限公司     | 1,117,210 | 23,255,945  | 2,190,606 | 113,579   | 建築施工 | 建築業 |
| 中鐵十六局集團有限公司     | 1,268,300 | 32,257,500  | 3,951,732 | 502,944   | 建築施工 | 建築業 |
| 中鐵十七局集團有限公司     | 1,105,470 | 31,204,220  | 3,832,511 | 366,575   | 建築施工 | 建築業 |
| 中鐵十八局集團有限公司     | 2,284,322 | 30,979,146  | 3,578,021 | 529,768   | 建築施工 | 建築業 |
| 中鐵十九局集團有限公司     | 5,080,000 | 32,170,476  | 5,621,369 | 488,151   | 建築施工 | 建築業 |
| 中鐵二十局集團有限公司     | 1,130,850 | 32,129,842  | 3,120,550 | 601,256   | 建築施工 | 建築業 |
| 中鐵二十一局集團有限公司    | 1,150,000 | 21,121,315  | 2,399,679 | 316,578   | 建築施工 | 建築業 |

## 第五節 管理層討論與分析(董事會報告)(續)

| 公司名稱           | 2015年主要財務指標 |            |            |            |          | 行業    |
|----------------|-------------|------------|------------|------------|----------|-------|
|                | 註冊資本        | 總資產        | 淨資產        | 淨利潤        | 主營業務     |       |
| 中鐵二十二局集團有限公司   | 1,057,000   | 21,771,445 | 6,065,475  | 356,522    | 建築施工     | 建築業   |
| 中鐵二十三局集團有限公司   | 1,185,000   | 17,603,727 | 980,350    | -889,379   | 建築施工     | 建築業   |
| 中鐵二十四局集團有限公司   | 1,050,000   | 15,756,926 | 2,155,244  | 361,449    | 建築施工     | 建築業   |
| 中鐵二十五局集團有限公司   | 1,003,650   | 12,688,463 | 1,276,439  | 60,182     | 建築施工     | 建築業   |
| 中鐵建設集團有限公司     | 2,500,000   | 42,778,682 | 5,441,094  | 663,938    | 建築施工     | 建築業   |
| 中國鐵建電氣化局集團有限公司 | 710,000     | 20,233,618 | 4,131,689  | 1,134,047  | 建築施工     | 建築業   |
| 中國鐵建房地產集團有限公司  | 7,000,000   | 89,880,618 | 17,209,700 | 2,776,714  | 房地產開發、經營 | 房地產業  |
| 中鐵物資集團有限公司     | 2,000,000   | 19,751,775 | 101,952    | -2,800,828 | 物資採購銷售   | 物流貿易業 |
| 中國鐵建投資集團有限公司   | 10,000,000  | 47,149,707 | 14,384,540 | 808,285    | 項目投資     | 投資業   |
| 中國鐵建財務有限公司     | 6,000,000   | 72,667,364 | 7,141,014  | 581,977    | 財務代理業務   | 金融業   |
| 中鐵城建集團有限公司     | 2,000,000   | 13,473,062 | 2,196,015  | 166,112    | 建築施工     | 建築業   |
| 中國鐵建高新裝備股份有限公司 | 1,519,884   | 6,737,674  | 5,142,105  | 436,141    | 工業製造     | 工業    |

本報告期，本集團合併經營業績佔比較大的子公司是中國鐵建房地產集團有限公司和中鐵十二局集團有限公司。中國鐵建房地產集團有限公司2015年營業收入216.729億元，營業利潤36.356億元，2015年實現淨利潤27.767億元，同比增長13.45%，佔本集團淨利潤133.744億元的20.76%。中鐵十二局集團有限公司2015年營業收入507.930億元，營業利潤16.108億元，2015年實現淨利潤13.819億元，同比增長43.39%，佔本集團淨利潤133.744億元的10.33%。中鐵物資集團有限公司2015年實現淨利潤-28.008億元，主要是由於物流貿易業務經營規模下降和計提減值準備所致。

## 第五節 管理層討論與分析(董事會報告)(續)

### 2 主要參股公司

本集團無重要的參股企業，具體信息見本報告所附財務報表附註五、「10.對主要合營企業和聯營企業投資」。

#### (八) 公司控制的結構化主體情況

本集團無控制的特殊目的主體。

### 三. 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

中國鐵建的公司發展正處於十分重要的戰略機遇期。2016年，從宏觀經濟形勢看，在經濟結構不斷優化、新增長點不斷湧現、質量效益不斷提高的經濟新常態背景下，國家將繼續大力推進新型城鎮化、城鄉一體化進程，實施積極的財政政策和穩健的貨幣政策，大力推進「一帶一路」、京津冀協同發展、長江經濟帶三大戰略，穩步推進國際基礎設施互聯互通和國際產能合作，加快完善鐵路、公路、水利、水運、民航、管道等基礎設施網絡。從深化改革的大勢看，2016年是國家全面深化改革的關鍵之年，在中央著力推進的各項改革中，國資國企改革進入了實質性實施階段，中央企業兼併重組、改組組建國有資本投資運營公司的進程加快。供給側結構性改革大旗已立，去產能、去庫存、去槓桿、降成本、補短板，提升供給體系的質量和效率，已經成為今後穩增長的主攻方向之一。投融資體制改革繼續向縱深推進，各地方、各行業推行PPP模式如火如荼，基建市場正在經歷一場深刻的變革。市場環境和市場體系進一步規範，財稅體制改革、金融體制改革、資本市場改革不斷加快。這將從體制機制與公司治理結構上激發企業的發展活力。從市場需求與行業狀況來分析，2016年國家加大了對鐵路、公路、軌道交通、重大水利、電力、棚戶區改造、海綿城市、城市綜合地下管廊等基礎設施領域的建設、投資力度。國內基建市場需求旺盛，特別是國家啟動了鐵路、公路、市政、水利、能源等重點基礎設施領域投融資機制改革，積極推廣政府和社會資本合作(PPP)模式，進一步刺激了基建市場需求。同時，2016年，國家從組織、體制、機制、商務、外交、金融等方面強力推動「走出去」，鐵路等交通基建項目成為「走出去」佈局的重點，海外市場空間將進一步擴大，為中國鐵建的海外經營提供了前所未有的歷史機遇。

## 第五節 管理層討論與分析(董事會報告)(續)

### (二) 公司發展戰略

本集團的發展戰略為：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。

**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，根據產業發展的週期特點，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。

## 第五節 管理層討論與分析(董事會報告)(續)

### (三) 經營計劃

#### 1 報告期，發展戰略和經營計劃說明

2015年，國家繼續實施積極的財政政策和穩健的貨幣政策，積極實施「一帶一路」、京津冀協同發展、長江經濟帶三大戰略，穩步推進新型城鎮化發展，本集團面對國內外複雜多變的經濟環境，緊緊圍繞企業既定規劃目標，不斷完善管理體系，務實發展基礎，改善發展質量，推進結構調整，提升競爭能力，各項業務和職能戰略穩中有進、穩中有為、穩中向好，圓滿完成新簽合同額、利潤總額等年度生產經營目標。

#### 2 2016年度經營計劃

本集團，2016年度預算中：新簽合同額8,527億元，營業收入6,080億元，成本費用及稅金5,930億元。為實現經營目標，本集團將採用區域經營、品牌經營、信譽經營、協同經營等多種經營模式，努力提升區域經營能力，擴大市場份額；着力強化內部各集團、各板塊之間聯合協同經營，充分釋放集團優勢，促進企業快速發展；大力實施創新驅動發展戰略，努力培育新的經濟增長點和競爭優勢；推動轉型升級實施結構調整，做強做優非工程承包業務。

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

#### 3 維持公司當前業務並完成在建投資項目所需的資金需求

為實現2016年度經營目標，滿足公司各業務發展需要，公司將主要通過自有資金、增發新股、銀行貸款和銀行承兌匯票以及發行債券等方式來保證新年度經營的資金需求。

## 第五節 管理層討論與分析(董事會報告)(續)

### (四) 可能面對的風險

本集團堅持穩健審慎發展的原則，不斷健全風險管控措施，強化重大風險管控，落實風險管理主體責任，規範風險管理流程，持續開展內外部風險信息的收集，重視對風險信息的分析，在全系統組織開展風險評估工作，全面客觀的判斷企業面臨的風險狀況。最終認定本集團可能面臨的重大風險為安全與質量風險、宏觀經濟風險、海外風險、項目管理風險、應收賬款風險。

#### 1. 安全與質量風險

本集團的主業是工程承包，工程點多、面廣、線長，受行業性質和施工環境影響，施工中面臨滑坡、泥石流、洪水、塌方、瓦斯、湧水等風險因素，使企業的生產安全質量面臨一定的風險。本集團重視安全與質量管理工作，堅持「安全第一，預防為主，綜合治理」方針，深入開展隱患排查治理工作，做到提前想到、提前發現、提前消除隱患，大力推行「精品」戰略，開展質量專項治理行動，不斷提升安全保障能力和產品質量水平。在安全管理方面，強化安全責任落實，加強隧道及地下工程、深基坑高邊坡、機械設備、既有線、高空作業、危爆易燃物品等重點環節管控，重視對員工進行安全教育培訓，開展隱患排查治理，注重過程控制，著力強化生命通道、逃生通道「兩個通道」建設，全面提升應對突發事件的處置能力。在質量管理方面，抓住質量控制薄弱點，開展專項整治，逐點突破。全面落實項目負責人質量終身責任，推行全面質量管理，開展工程創優活動，實施以質量促發展，以質量佔市場的發展戰略，確保質量管理工作平穩推進和發展。

## 第五節 管理層討論與分析(董事會報告)(續)

### 2. 宏觀經濟風險

當前全球經濟總體處於弱復蘇階段，普遍面臨較大的結構調整和經濟下行壓力，經濟不確定性風險不斷積聚。國內經濟進入「新常態」，GDP增速總體持續回落，由高速增長轉變為中高速增長，企業債、地方債高企，結構優化再平衡趨勢明顯。在客觀判斷外部經濟形勢同時，本集團積極適應外部形勢，加強自身能力建設。積極打造經營能力、創效能力、生產能力、管理能力、創新能力、學習能力「六位一體」的能力體系，提質增效，以進一步增強企業內生動力，去化庫存、優化產能、降低成本、彌補短板、擴大優勢。加快轉型升級，強化統籌協同，進一步統籌國內外兩個市場、產業鏈各環節、系統內各層級、各單位，有效發揮市場規則和契約在協同合作機制構建中的關鍵作用，發揮企業的整體優勢，加快轉型發展、升級發展。

### 3. 海外風險

海外市場開拓，伴隨著各種風險因素，除與國內市場相同的固有風險外，由於海外業務模式以及所處環境不同，海外風險有著自身的特點。項目所在國政治事件或政府行為以及與其他國家的政治關係可能會導致政治風險；當地社會行為、文化、宗教信仰情況，以及當地社團組織、居民對境外工程承包商的要求與態度等，可能會帶來社會人文環境風險；當地宏觀經濟形勢變化和各項法律法規政策規定可能會帶來經濟、勞務和法律等風險等。本集團高度重視海外風險管理工作，針對不同區域和國別對項目所在國政治局勢、經濟發展情況、法律狀況及社會環境等影響項目實施的關鍵外部因素，進行長期跟蹤分析，開展全面風險評估，制定風險應急和預警措施。尊重和適應當地規則，充分融入當地環境，開展規模化經營和多元化經營，掌握市場的主動權和話語權，做好項目的過程管控，及時發現風險因素，建立「調查為基礎、預防為關鍵、控制為中心」的項目風險預警機制，全面提升海外項目的管理水平和風險防範風險能力，實現海外業務的滾動發展。

## 第五節 管理層討論與分析(董事會報告)(續)

### 4. 項目管理風險

項目管理風險與本集團所處行業密切相關。本集團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，存在一定的風險。本集團全面強化項目全過程控制，健全和完善各項管理制度，落實項目管理責任主體，創新項目管理機制，規範現場管理，推行先進的項目管理方法，推廣可複製的工法工藝模塊，逐步實現項目管理制度化、規範化和標準化。加強項目的過程監督和檢查，通過組織工程項目管理綜合檢查和安全生產大檢查等工作，掌握重難點項目在項目管理、安全質量、施工進度及節能環保等方面存在的問題，並及時予以解決，保障工程項目建設進度、質量、安全可控和項目的平穩有序進行。

### 5. 應收賬款風險

隨著企業規模的增長以及利用商業信用實現的銷售額的增加，應收賬款的風險隨之增加。本集團始終將及時回收應收賬款作為一項重要工作，牢固樹立「清收清欠就是營銷、清收清欠就是創效」的理念，把應收賬款清收清欠工作作為保證工程項目利潤貨幣化的主要手段、治理虧損項目的有效抓手、改善本集團資產負債率和經營性現金流的重要途徑。本集團不斷健全清收清欠制度體系，強化責任分工，突出工作重點，充分利用信息化手段，建立完善相關台賬，實現信息及時互通，強化清收清欠工作協同。兼顧政策性和靈活性，創新清收清欠方式，積極嘗試包括土地置換、資產抵押質押、幫助引入債權人及金融機構等方式推動清欠目標實現。以剛性考核為保障，充分運用經濟手段、行政手段和組織手段，確保應收款項按期回收，推動本集團持續穩定健康發展。

## 第五節 管理層討論與分析(董事會報告)(續)

### 四. 公司因不適用準則規定或特殊原因，未按準則披露的情況和原因說明

適用  不適用

### 五. 其他披露事項(按照聯交所上市規則要求披露)

#### (一) 主營業務

詳見本報告「第四節 公司業務概要」。

#### (二) 業務審視

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

#### (三) 股息稅項

董事會建議，以2015年12月31日本公司總股本13,579,541,500股為基數，每股派發現金0.15元(含稅)2015年末期股息，總額合計2,036,931,225.00元。上述利潤分配預案尚須經本公司2015年年度股東大會審議通過。如獲審議通過，公司預期現金股息將於2016年8月底前派付。本公司將在股東大會召開後另行公告有關派發現金股息的暫停辦理H股股東過戶登記手續以及預期派付日的進一步詳情。

本公司2015年利潤分配的資料詳列於本報告第六節「重要事項」。

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

## 第五節 管理層討論與分析(董事會報告)(續)

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

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

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。

### (四) 股本

本公司的股本資料詳列於本報告所附財務報表附註五、「39.股本」。

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。

## 第五節 管理層討論與分析(董事會報告)(續)

### (五) 資本公積、專項儲備和盈餘公積

本集團及本公司於本年內之資本公積、專項儲備和盈餘公積變動情況分別載於已經審計財務報表的合併股東權益變動表和本報告所附財務報表附註五、「40.資本公積」、「42.專項儲備」、「43.盈餘公積」。

### (六) 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本報告所附財務報表附註五、「13.固定資產」。

### (七) 可供分配儲備

本集團於2015年12月31日可供分配儲備大約為84.611億元。

### (八) 委託存款及逾期定期存款

2015年12月31日，本集團並無在中國境內的金融機構存放委託存款，也沒有定期存款已經到期而又未能取回的情況。

### (九) 優先認股權

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

### (十) 獲准許的彌償條文

本年度內，並無有關本公司董事的獲准許的彌償條文。

### (十一) 管理合約

本年度內，並無有關本公司全部或主要部份業務的管理或行政合約。

### (十二) 捐贈

本集團於本報告期內慈善及其他捐款總額為7,211千元。

## 第五節 管理層討論與分析(董事會報告)(續)

### (十三) 與員工、客戶及供應商的關係

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

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

有關本集團主要銷售客戶及主要供應商情況，詳見本節「二、(一)主營業務分析」中「(4)主主要銷售客戶情況」和「(5)主要供應商情況」。

### (十四) 董事在與公司構成競爭的業務中所佔權益

概無本公司董事在與本集團直接或間接構成或可能構成競爭的業務中持有任何利益。

### (十五) 審計與風險管理委員會審閱財務報表

本公司截至2015年12月31日止年度之財務報表已經本公司審計與風險管理委員會審閱。

### (十六) 集團未來作重大投資或購入資本資產的計劃

目前，本集團無重大投資或購入資本資產的計劃。

## 第六節 重要事項

### 一. 普通股利潤分配或資本公積金轉增預案

#### (一) 現金分紅政策的制定、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2015年3月29-30日召開的第三屆董事會第十次會議決議，2014年度，以2014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0.15元(含稅)，共分配現金股利1,850,631,225.00元。該利潤分配方案已經公司2015年6月2日召開的2014年年度股東大會審議通過。至2015年7月8日，上述現金紅利發放完畢。

##### 2 公司現金分紅政策的制定、執行或調整情況

在保持自身持續穩健發展的同時，公司高度重視股東的合理投資回報，根據中國證監會《上市公司章程指引(2014年修訂)》(證監會公告[2014]47號)和《上市公司監管指引第3號—上市公司現金分紅》(證監會公告[2013]43號)的相關規定，對《公司章程》進行了修訂，進一步完善現金分紅政策，對利潤分配政策的審議程序作了規定，並經2015年2月5日公司2015年第一次臨時股東大會審議通過。公司的利潤分配政策符合《公司章程》及審議程序的規定，分紅標準和比例明確、清晰，相關的決策程序和機制完備。公司獨立董事盡責履職，對有關現金分紅政策的議案認真審核，發表了同意的獨立意見。公司通過多種方式為中小股東提供充分表達意見和訴求的機會，充分維護中小股東的合法權益。

報告期內，為便於投資者更全面深入了解公司2014年度現金分紅具體情況，公司於2015年4月28日以網絡方式舉行現金分紅說明會，就投資者普遍關注的現金分紅問題進行了回答；2015年6月2日，公司以現場記名投票和網絡投票相結合的方式召開2014年年度股東大會，審議通過了《關於公司2014年度利潤分配方案的議案》。

## 第六節 重要事項(續)

### 3 2015年利潤分配預案情況說明

#### (1) 經董事會審議的2015年利潤分配預案

根據公司2015年度經審計財務報告，2015年年初母公司未分配利潤為7,383,375,211.93元，加上本年度母公司實現的淨利潤3,253,696,382.76元，扣除2014年度現金分紅1,850,631,225.00元，本年末母公司可供分配利潤為8,786,440,369.69元。根據《公司法》和《公司章程》，2015年度，母公司可供分配利潤按以下順序進行分配：按2015年度母公司實現淨利潤的10%提取法定盈餘公積金325,369,638.28元，提取法定盈餘公積金後，本年度母公司可供股東分配的利潤為8,461,070,731.41元；以2015年12月31日總股本(13,579,541,500股)為基數，按每1股派發現金股利0.15元(含稅)，共分配現金股利2,036,931,225.00元。分配後，母公司尚餘未分配利潤6,424,139,506.41元，轉入下一年度。

此利潤分配預案需提交公司2015年年度股東大會審議批准。

#### (2) 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：

綜合企業所處的行業特點和發展現狀，公司正處於快速發展和戰略調整轉型期，一方面隨着公司營業規模的不斷擴大，營運資金需求日益增加；另一方面，為貫徹深化改革、開拓創新的發展思路，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，也加大了公司的資金壓力。綜合考慮公司目前的資本結構、償債能力和發展規劃，制訂上述現金分紅預案，目的是為了提升公司發展質量和速度，給投資者帶來長期持續的回報。此利潤分配預案滿足《公司章程》及《公司未來三年(2015-2017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，也符合廣大股東的長遠利益，有利於公司的長期可持續發展。

## 第六節 重要事項(續)

### (3) 留存未分配利潤的確切用途以及預計收益情況

公司留存的未分配利潤一方面用於補充營運資金，另一方面用於對勘察設計、工業製造、房地產開發等業務板塊的投資。從近年來的情況看，相關業務板塊的淨資產收益率均高於銀行貸款利率，將留存收益用於追加對這些板塊的投資以擴大規模、提高產能，有利於提高公司的盈利能力，更好的回報投資者。同時，公司資產負債率雖有所下降，但仍處於高位，為優化財務狀況，降低經營風險，提高企業信譽和融資能力，需保持淨資產的穩步增長。

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

單位：千元 幣種：人民幣

| 分紅年度  | 每10股<br>送紅股數<br>(股) | 每10股<br>派息數<br>(元)(含稅) | 每10股<br>轉增數<br>(股) | 現金分紅<br>的數額<br>(含稅) | 分紅年度合併                   | 佔合併報表中                          |
|-------|---------------------|------------------------|--------------------|---------------------|--------------------------|---------------------------------|
|       |                     |                        |                    |                     | 報表中歸屬於<br>上市公司股東<br>的淨利潤 | 歸屬於上市<br>公司股東的<br>淨利潤的比率<br>(%) |
| 2015年 | -                   | 1.50                   | -                  | 2,036,931           | 12,645,478               | 16.11                           |
| 2014年 | -                   | 1.50                   | -                  | 1,850,631           | 11,343,265               | 16.31                           |
| 2013年 | -                   | 1.30                   | -                  | 1,603,880           | 10,344,658               | 15.50                           |

### (三) 以現金方式要約回購股份計入現金分紅的情況

不適用

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

適用

不適用

## 第六節 重要事項(續)

### 二、承諾事項履行情況

適用  不適用

#### (一) 公司、股東、實際控制人、收購人、董事、監事、高級管理人員或其他關聯方在報告期內或持續到報告期內的承諾事項

| 承諾背景                               | 承諾類型          | 承諾方       | 承諾內容  | 承諾時間及期限                         | 是否有履行期限 | 是否及時嚴格履行 | 如未能及時 | 如未能及時 |
|------------------------------------|---------------|-----------|---|---------------------------------|---------|----------|-------|-------|
|                                    |               |           |   |                                 |         |          | 履行應說明 | 履行應說明 |
|                                    |               |           |   |                                 |         |          | 未完成履行 | 的具體原因 |
| 與股改相關的承諾<br>收購報告書或權益變動<br>報告書中所作承諾 |               |           |   |                                 |         |          |       |       |
| 與重大資產重組相關<br>的承諾                   |               |           |   |                                 |         |          |       |       |
| 與首次公開發行相關<br>的承諾                   |               |           |   |                                 |         |          |       |       |
| 與再融資相關的承諾                          | 其他            | 中鐵建總公司    | 如因中國鐵建存在未披露的土地閒置等違法違規行為，給中國鐵建和投資者造成損失的，中鐵建總公司將依法向中國鐵建和投資者承擔民事賠償責任。                                      | 長期                              | 否       | 是        |       |       |
| 與再融資相關的承諾                          | 其他            | 董事、高級管理人員 | 如因中國鐵建存在未披露的土地閒置等違法違規行為，給中國鐵建和投資者造成損失的，董事、高級管理人員將依法向中國鐵建和投資者承擔民事賠償責任。                                   | 長期                              | 否       | 是        |       |       |
| 與股權激勵相關的承諾                         |               |           |   |                                 |         |          |       |       |
| 其他承諾                               | 解決土地等<br>產權瑕疵 | 中鐵建總公司    | 辦理土地證，辦理房產證，承擔辦證費用及承擔由此而遭受的損失。  | 長期                              | 否       | 是        |       |       |
| 其他承諾                               | 股份限售          | 中鐵建總公司    | 中鐵建總公司自2015年7月8日首次增持之日起6個月內通過上海證券交易所交易系統視股價變化情況增持公司股份，累計增持比例不超過公司已發行總股份的2%，並承諾在增持實施期間及法定期限內不減持所持有的公司股份。 | 2015年<br>7月8日至<br>2016年<br>1月8日 | 是       | 是        |       |       |

註：詳情參見刊登在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券日報》、《證券時報》及上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)、香港聯合交易所有限公司網站(www.hkex.com.hk)和本公司網站(www.crcc.cn)上日期分別為2014年3月29日、2014年6月19日、2015年5月13日、2015年7月9日和2016年1月13日的相關公告。

## 第六節 重要事項(續)

(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，公司就資產或項目達到原盈利預測及其原因作出說明

不適用

### 三. 報告期內資金被佔用情況及清欠進展情況

適用  不適用

### 四. 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

適用  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

適用  不適用

#### 1. 固定資產會計估計變更

2014年，中國財政部和國家稅務總局相繼下發了《關於完善固定資產加速折舊企業所得稅政策的通知》(財稅[2014]75號)和《關於固定資產加速折舊稅收政策有關問題的公告》(2014年第64號)，完善現行固定資產加速折舊政策。為更加客觀公允地反映本集團的財務狀況和經營成果，基於性質、使用情況及經濟利益預期實現方式重大改變，在遵循企業會計準則及財政法規的基礎上，本集團於2015年10月1日起對固定資產會計估計做如下變更：

- (1) 變更研發類固定資產折舊政策。對研發類固定資產可根據資產經濟利益預期實現方式採取加速折舊的方法計提折舊；
- (2) 變更大型施工設備折舊政策。對架橋機、盾構機等大型施工設備可根據資產經濟利益預期實現方式採用工作量法計提折舊；
- (3) 變更部份固定資產的折舊年限。將辦公用電子產品折舊年限由5年改為3年；將發電機等生產設備折舊年限由10年改為5年。

## 第六節 重要事項(續)

固定資產會計估計變更對本集團2015年度合併財務報表的主要影響為減少2015年度利潤總額約人民幣152,561千元，明細如下：

單位：千元

| 2015年 | 會計估計變更                    |          |          | 會計估計<br>變更後本年<br>發生額/年末餘額 |
|-------|---------------------------|----------|----------|---------------------------|
|       | 會計估計<br>變更前本年<br>發生額/年末餘額 | 折舊年限及研發  | 大型施工設備折舊 |                           |
| 營業成本  | 531,642,941               | 103,391  | 9,996    | 531,756,328               |
| 銷售費用  | 3,702,644                 | 1,018    | -        | 3,703,662                 |
| 管理費用  | 22,797,456                | 38,156   | -        | 22,835,612                |
| 累計折舊  | -58,249,036               | -125,225 | -9,996   | -58,384,257               |
| 固定資產  | 101,014,668               | -17,340  | -        | 100,997,328               |

### 2. 無形資產會計估計變更

根據《企業會計準則第6號—無形資產》規定，結合公司特許經營權項目的實際情況，本集團於2015年10月1日起特許經營權攤銷方法由直線法改為按照車流量法或直線法進行攤銷，由特許經營權項目在進入運營期間初始根據與該項目有關經濟利益的預期實現方式選擇適當的攤銷方法。上述無形資產會計估計變更未對本集團2015年度合併財務報表產生影響。

根據《企業會計準則第28號—會計政策、會計估計變更和差錯更正》有關規定，本次會計估計的變更不對以前年度進行追溯調整，因此不會對本集團已披露的財務報表產生影響。對2015年度合併財務報表的影響已披露如上。

此次會計估計變更已經由公司2016年1月25日召開的第三屆董事會第二十二次會議審議通過。詳情參見公司刊登在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券日報》、《證券時報》及上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)、香港聯交所網站(www.hkex.com.hk)和本公司網站(www.crcc.cn)上日期為2016年1月26日的公告。

### (三) 董事會對重要前期差錯更正的原因及影響的分析說明

適用

不適用

## 第六節 重要事項(續)

### 五. 聘任、解聘會計師事務所情況

單位：萬元 幣種：人民幣

#### 現聘任

|            |                    |
|------------|--------------------|
| 會計師事務所名稱   | 安永華明會計師事務所(特殊普通合夥) |
| 會計師事務所報酬   | 3,180              |
| 會計師事務所審計年限 | 9年                 |

註：

- 根據香港聯交所對上市規則的修訂以及中國財政部、中國證監會的相關規定，自2010年12月15日起，於內地註冊成立並在香港聯交所上市的公司獲准採用內地會計準則編製其財務報表，及經中國財政部及中國證監會認可的內地會計師事務所獲准採用內地審計準則向該等公司提供相關服務。安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)為一家中國財政部及中國證監會認可的內地會計師事務所。有鑑於此，從2011年財政年度開始，本公司每年只聘請安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)為公司外部審計機構(不分境內外)。
- 經2016年3月29-30日第三屆董事會第二十四次會議審議，擬向安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)支付2015年財務報表審計及相關服務費用3,180萬元(含前次募集資金使用情況的鑒證報告費用)，該議案尚需提交公司2015年年度股東大會審議批准。

單位：萬元 幣種：人民幣

|              | 名稱  | 報酬       |
|--------------|---|----------|
| 內部控制審計會計師事務所 | 安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)                        | 260      |
| 財務顧問         | 無   |          |
| 保薦人          | 中國國際金融股份有限公司(保薦人，主承銷商)，中信證券股份有限公司(聯席主承銷商) | 10,929.6 |

註：

- 經2016年3月29-30日第三屆董事會第二十四次會議審議，擬向安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)支付2015年度內部控制審計及相關服務費用為260萬元，該議案尚需提交公司2015年年度股東大會審議批准。
- 報告期內，公司因非公開發行股票事項聘請中國國際金融股份有限公司為保薦人、主承銷商，聘請中信證券股份有限公司為聯席主承銷商，本公司因非公開發行股票事宜支付保薦承銷費用10,929.6萬元。

除以上披露之外，截至2015年12月31日止年度安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)向本公司提供的其他非審計服務項目包括非公開發行A股股票相關的核查服務、驗資服務及其他服務，本公司就接受以上非審計服務向其支付的酬金共計人民幣59.5萬元。

## 第六節 重要事項(續)

### 聘任、解聘會計師事務所的情況說明

適用       不適用

#### 1. 聘任審計機構情況

報告期內，公司未改聘會計師事務所。

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。2012年8月，安永華明會計師事務所改制更名為安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)。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9年。

2015年6月2日，公司2014年年度股東大會審議通過《關於聘請2015年度外部審計機構及支付2014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(特殊普通合夥)為公司2015年度外部審計機構。經2016年3月29-30日第三屆董事會第二十四次會議審議，擬向安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)支付2015年財務報表審計及相關服務費用3,180萬元(含前次募集資金使用情況的鑒證報告費用)，該議案尚需提交公司2015年年度股東大會審議批准。

#### 2. 聘任內部控制審計機構情況

2015年6月2日，公司2014年年度股東大會審議通過《關於支付2014年度內部控制審計費用及聘請2015年度內部控制審計機構的議案》，同意繼續聘請安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)為公司2015年度內部控制審計中介機構。經2016年3月29-30日第三屆董事會第二十四次會議審議，擬向安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)支付2015年度內部控制審計及相關服務費用為260萬元，該議案尚需提交公司2015年年度股東大會審議批准。

### 審計期間改聘會計師事務所的情況說明

不適用

## 第六節 重要事項(續)

### 六. 面臨暫停上市風險的情況

不適用

### 七. 破產重整相關事項

適用  不適用

### 八. 重大訴訟、仲裁事項

適用  不適用

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

適用  不適用

### 十. 報告期內公司及其控股股東、實際控制人誠信狀況的說明

報告期內，公司及控股股東、實際控制人不存在未履行法院生效判決、所負數額較大的債務到期未清償等情況。

### 十一. 公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵情況及其影響

適用  不適用

## 第六節 重要事項(續)

### 十二. 關連交易、重大關聯交易及關聯方債權債務往來

適用       不適用

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) 非豁免關連交易(按照聯交所上市規則要求披露)

##### 1. 非豁免持續性關連交易

###### (1) 本公司與中鐵建總公司於服務提供框架協議項下進行之持續關連交易

於本公司的重組上市過程中，本公司控股股東及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。

為規範本集團與中鐵建總公司之間的持續關連交易，本公司與中鐵建總公司於2007年11月5日訂立服務互供框架協議(後經日期為2008年1月29日的一項補充協議補充)，並為其項下的持續關連交易設定相關的年度上限。

因上述服務互供框架協議(以及其補充協議)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持續關連交易所釐定的年度上限於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其補充協議同時終止)，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。

## 第六節 重要事項(續)

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。

於截至2015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提供框架協議項下所進行的有關非豁免持續關連交易之批准年度上限及實際交易發生額載列如下：

單位：千元

| 交易性質                                   | 2015年年度上限 | 本集團2015年度<br>合併交易發生額 |
|--|-----------|----------------------|
| 支出                                     |           |                      |
| 本集團於服務提供框架協議下就中鐵建總公司及／或其聯繫人提供的服務所產生的支出 | 600,000   | 474,530              |

## 第六節 重要事項(續)

- (2) 本公司與中鐵建總公司於房屋租賃框架協議及其補充協議項下進行之持續關連交易

本公司與中鐵建總公司曾於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份房屋(以下簡稱「租賃房屋」)租賃予本公司及／或其附屬公司；本公司及／或其附屬公司願意依照房屋租賃框架協議的規定，向其支付相應之對價以承租租賃房屋。

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份房屋，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。

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。

## 第六節 重要事項(續)

於截至2015年12月31日止年度，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項下有關於非豁免持續關連交易之批准年度上限及實際交易發生額載列如下：

單位：千元

| 交易性質   | 2015年年度上限 | 本集團2015年度<br>合併交易發生額 |
|--|-----------|----------------------|
| 支出   |           |                      |
| 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及/或其聯繫人房屋及土地使用權所產生的支出 | 300,000   | 96,388               |

上述第1、2段中所述持續關連交易的建議年度上限乃參考過往交易量以估計交易涉及的金額而釐定。有關上述持續關連交易的詳細資料，請見本公司日期為2012年12月29日的持續關連交易公告。

本公司獨立非執行董事已審閱上述第1、2段中所述非豁免持續性關連交易並確認：

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

## 第六節 重要事項(續)

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

- (i) 沒有注意到任何事項使審計師相信已披露的持續性關連交易未經公司董事會批准；
- (ii) 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公司日期為2012年12月29日的持續關連交易公告中所載的該等持續性關連交易的2015年年度上限。

另外，本報告所附財務報表附註十、「5.本集團與關聯方的主要交易」中的若干關聯方交易根據聯交所上市規則亦構成聯交所上市規則第14A章項下定義的持續關連交易。該等關聯方交易已符合聯交所上市規則第14A章的披露規定。

### 2. 非豁免一次性關連交易

收購中鐵建總公司持有的重慶鐵發遂渝80%的股權

2015年2月11日及2015年3月30日，本公司與控股股東中鐵建總公司分別訂立股權轉讓協議及有關補充協議，以收購中鐵建總公司持有的重慶鐵發遂渝80%的股權。該交易構成聯交所上市規則第14A章項下的關連交易，所有適用的百分比率高於0.1%，但低於5%，故須遵守聯交所上市規則第14A章項下有關申報及公告規定，但獲豁免遵守有關獨立股東批准規定。

有關該交易的的詳情及進展，請參閱本節「十二、(四)2.已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項」。

### (二) 與日常經營相關的關聯交易(按照上交所上市規則要求披露)

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(2015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。

## 第六節 重要事項(續)

### 1. 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

| 事項概述  | 查詢索引   |
|---|--|
| <p>本公司於2012年12月28日召開第二屆董事會第十七次會議審議通過了《關於2013-2015年持續關連交易上限和相關框架協議續簽的議案》，同意與中鐵建總公司訂立《服務提供框架協議》及《&lt;房屋租賃框架協議&gt;之補充協議》，並對該協議項下2013-2015年各年度交易金額上限作出了設定。在提交公司董事會會議審議前，該議案已經取得公司獨立非執行董事的認可；在董事會審議相關議案時，公司獨立非執行董事亦發表了同意該議案的獨立意見，認為：表決程序符合法律法規等規範性法律文件和《公司章程》的規定；各項交易定價方法客觀公允；交易程序安排符合法律法規等規範性法律文件的規定，公平合理。各項交易有利於股份公司發展，且不存在損害股份公司及其股東特別是中小股東利益的情形。</p>   | <p>披露詳情參見刊登在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券日報》、《證券時報》及上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)、香港聯交所網站(www.hkex.com.hk)和本公司網站(www.crcc.cn)上日期為2012年12月29日的相關公告。</p> |
| <p>本公司於2015年12月28日召開第三屆董事會第二十一次會議審議通過了《關於擬定2016-2018年持續關連交易上限和續簽&lt;服務提供框架協議&gt;的議案》，同意與中鐵建總公司續簽《服務提供框架協議》及確定相關關連交易上限。根據本公司與中鐵建總公司簽訂的《服務提供框架協議》，擬定2016-2018年的年交易金額均不超過60,000萬元人民幣；根據《房屋租賃框架協議》(包括一項補充協議)及《土地使用權租賃框架協議》，考慮到2007年簽訂的《房屋租賃框架協議》有效期10年，將於2017年到期，本次僅擬定2016-2017年本公司就租賃中鐵建總公司所有房屋和土地產生的支出的年交易金額上限均為30,000萬元人民幣。在提交公司董事會會議審議前，該議案已經取得公司獨立非執行董事的認可；在董事會審議相關議案時，公司獨立非執行董事亦發表了同意該議案的獨立意見，認為：表決程序符合法律法規等規範性法律文件和《公司章程》的規定；各項交易定價方法客觀公允；交易程序安排符合法律法規等規範性法律文件的規定，公平合理。各項交易有利於股份公司發展，不存在損害本公司及其股東特別是中小股東利益的情形。</p> | <p>披露詳情參見刊登在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券日報》、《證券時報》及上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)、香港聯交所網站(www.hkex.com.hk)和本公司網站(www.crcc.cn)上日期為2015年12月29日的相關公告。</p> |

## 第六節 重要事項(續)

本集團2015年度內與日常經營相關的主要關聯交易情況如下：

單位：千元

| 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  | 佔同類的比例 | 關聯交易結算方式 | 交易價格與市場參考價格差異較大的原因 |
|--------------------|--------|--------|----------|--------|---------|--------|----------|--------------------|
| 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     | -      | 474,530 | 0.09%  | 現款       | --                 |
| 控股股東、錦鯉資產管理中心      | 房屋租賃支出 | 房屋租賃   | 協議定價     | -      | 96,388  | 0.02%  | 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

適用  不適用

### (三) 遵守避免同業競爭協議的情況

中鐵建總公司聲明其於2015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。

## 第六節 重要事項(續)

### (四) 資產或股權收購、出售發生的關聯交易

1. 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

不適用

2. 已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

2015年2月11日，本公司與控股股東中鐵建總公司簽署《中國鐵道建築總公司與中國鐵建股份有限公司關於重慶鐵發遂渝高速公路有限公司之股權轉讓協議》，該協議約定本公司以現金方式收購控股股東持有的重慶鐵發遂渝80%的股權，收購的價格以經雙方認可的具有證券從業資格的會計師事務所和資產評估事務所審計、評估的淨資產值為基準。2015年3月30日，本公司與控股股東簽署了《中國鐵道建築總公司與中國鐵建股份有限公司關於重慶鐵發遂渝高速公路有限公司股權轉讓協議之補充協議》，對轉讓價格進行確認。本次標的股權轉讓的價格為淨資產值人民幣387,278.28萬元的80%，即人民幣309,822.62萬元。通過收購重慶鐵發遂渝80%股權，將優質優良資產注入到本公司，將優化本公司資源分配，既可以做大做強本公司的營運板塊業務，又可以提高本公司的經營業績，提升本公司的整體競爭能力，符合本公司的發展戰略。董事(包括獨立非執行董事)認為，該交易乃按一般商務條款進行，交易條款屬公平合理，並符合本公司及股東的整體利益。相關議案經2015年2月11日召開的第三屆董事會第八次會議及2015年3月29-30日召開的第三屆董事會第十次會議審議通過，關聯董事孟鳳朝先生、齊曉飛先生、張宗言先生迴避表決。詳情參見刊登在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券日報》、《證券時報》及上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)、香港聯交所網站(www.hkex.com.hk)和本公司網站(www.crcc.cn)上日期分別為2015年2月12日和2015年3月31日的相關公告。

於2015年5月25日，重慶鐵發遂渝完成了股東核准變更登記手續。於2015年6月2日，本公司按照股權轉讓協議支付了股權轉讓款人民幣3,098,226千元。至此，本公司完成對重慶鐵發遂渝的同一控制下的企業合併，合併日確定為2015年6月2日。

## 第六節 重要事項(續)

3. 臨時公告未披露的事項

適用  不適用

4. 涉及業績約定的，應當披露報告期內的業績實現情況

不適用

### (五) 共同對外投資的重大關聯交易

1. 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

不適用

2. 已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

不適用

3. 臨時公告未披露的事項

適用  不適用

### (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(2015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

## 第六節 重要事項(續)

### 2. 已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

單位：千元

| 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 <sup>註1</sup>         | 控股股東           | -            | -      | -     | 828,010      | 148,179   | 976,189   |
| 中鐵建總公司 <sup>註2</sup>         | 控股股東           | 12,741       | -8,964 | 3,777 | -            | -         | -         |
| 中鐵建總公司 <sup>註3</sup>         | 控股股東           | -            | -      | -     | 579,415      | 4,335,051 | 4,914,466 |
| 錦鯉資產管理中心 <sup>註3</sup>       | 控股股東的<br>全資子公司 | -            | -      | -     | 173,815      | -47,187   | 126,628   |
| 錦鯉資產管理中心 <sup>註4</sup>       | 控股股東的<br>全資子公司 | -            | -      | -     | 300          | 2,666     | 2,966     |
| 西安天創房地產有限公司 <sup>註2</sup>    | 控股股東的<br>控股子公司 | 584          | -584   | 0     | -            | -         | -         |
| 北京通達京承高速公路有限公司 <sup>註3</sup> | 控股股東的<br>控股子公司 | -            | -      | -     | 52,235       | 19,840    | 72,075    |
| 鐵道建築技術雜誌社 <sup>註3</sup>      | 控股股東的<br>控股子公司 | -            | -      | -     | 2,199        | 1,874     | 4,073     |
| 合計                           |                | 13,325       | -9,548 | 3,777 | 1,635,974    | 4,460,423 | 6,096,397 |

報告期內公司向控股股東及其子公司  
提供資金的發生額(千元)

0

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。

## 第六節 重要事項(續)

註1：關聯方向上市公司提供資金主要為財政部對控股股東的撥款。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公司。

註2：該款項為本公司和控股股東及其子公司以前年度發生的非豁免持續性關聯交易而產生。

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：錦鯉資產管理中心向上市公司提供資金期末餘額2,966千元，是本集團下屬子公司向前者租賃房屋尚未支付的租金，詳情見本節「(一)非豁免關連交易」中「1、(2)本公司與中國鐵建總公司於房屋租賃框架協議及其補充協議項下進行之持續關連交易」。

### 3. 臨時公告未披露的事項

適用

不適用

### (七) 其他

報告期內，本集團無其他重大關聯交易。

## 第六節 重要事項(續)

### 十三. 重大合同及其履行情况

#### (一) 託管、承包、租賃事項

適用  不適用

#### (二) 擔保情況

適用  不適用

單位：千元 幣種：人民幣

#### 公司對外擔保情況(不包括對子公司的擔保)

| 擔保方 | 擔保方與<br>上市公司<br>的關係 | 被擔保方            | 擔保金額    | 擔保發生            |                 |                 | 擔保類型 | 擔保是否       |            |            | 是否為         |           |      |
|-----|---------------------|-----------------|---------|-----------------|-----------------|-----------------|------|------------|------------|------------|-------------|-----------|------|
|     |                     |                 |         | 日期(協議<br>簽署日)   | 擔保<br>起始日       | 擔保<br>到期日       |      | 已經履行<br>完畢 | 擔保<br>是否逾期 | 擔保<br>逾期金額 | 是否存在<br>反擔保 | 關聯方<br>擔保 | 關聯關係 |
| 本公司 | 公司本部                | 四川納叙鐵路有限公司      | 67,200  | 2006年<br>12月28日 | 2006年<br>12月28日 | 2026年<br>12月28日 | 一般擔保 | 否          | 否          |            | 否           | 否         |      |
| 本公司 | 公司本部                | 四川納叙鐵路有限公司      | 50,400  | 2008年<br>4月16日  | 2008年<br>4月16日  | 2028年<br>4月16日  | 一般擔保 | 否          | 否          |            | 否           | 否         |      |
| 本公司 | 公司本部                | 中鐵建銅冠投資<br>有限公司 | 280,524 | 2015年<br>5月20日  | 2015年<br>5月20日  | 2023年<br>11月20日 | 一般擔保 | 否          | 否          |            | 否           | 是         | 聯營公司 |
| 本公司 | 公司本部                | 中鐵建銅冠投資<br>有限公司 | 389,616 | 2014年<br>3月17日  | 2014年<br>3月17日  | 2023年<br>12月30日 | 一般擔保 | 否          | 否          |            | 否           | 是         | 聯營公司 |

## 第六節 重要事項(續)

|                           |         |
|---------------------------|---------|
| 報告期內擔保發生額合計(不包括對子公司的擔保)   | 314,014 |
| 報告期末擔保餘額合計(A)(不包括對子公司的擔保) | 787,740 |

### 公司及其子公司對子公司的擔保情況

|                   |            |
|-------------------|------------|
| 報告期內對子公司擔保發生額合計   | 5,234,167  |
| 報告期末對子公司擔保餘額合計(B) | 54,136,584 |

### 公司擔保總額情況(包括對子公司的擔保)

|  |            |
|--|------------|
| 擔保總額(A+B)                              | 54,924,324 |
| 擔保總額佔公司淨資產的比例(%)                       | 42.64      |
| 其中：                                    |            |
| 為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額(C)               | 0          |
| 直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保對象<br>提供的債務擔保金額(D) | 52,980,842 |
| 擔保總額超過淨資產50%部份的金額(E)                   | 0          |
| 上述三項擔保金額合計(C+D+E)                      | 52,980,842 |
| 未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明                      | 不適用        |
| 擔保情況說明                                 | 無          |

## 第六節 重要事項(續)

公司擔保的決策程序：

(1) 對全資子公司擔保的決策程序

經2015年6月2日召開的公司2014年年度股東大會審議通過，核定公司2015年內部擔保額度為500億元。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2015年12月31日，公司對全資子公司的擔保餘額合計181.423億元，未超出核定擔保額度。

(2) 對外擔保的決策程序

截至2015年12月31日，公司對外擔保餘額共計7.877億元。主要包括以下兩項：

- ① 2006年，中鐵建總公司按16.8%出資比例，為參股公司四川納叙鐵路有限公司4億元借款提供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。2008年10月，公司第一屆董事會第十次會議審議通過關於為納叙公司借款擔保的議案，同意按16.8%出資比例，為參股公司四川納叙鐵路有限責任公司3億元借款提供0.504億元的擔保。截至2015年12月31日，公司實際擔保餘額為1.176億元。
- ② 2012年8月，公司第二屆董事會第十四次會議審議通過關於厄瓜多爾米拉多銅礦投資開發建設的議案，同意公司對中鐵建銅冠投資有限公司申請借款按照股權比例提供擔保。2014年4月29日，第二屆董事會第三十二次會議審議通過中鐵建銅冠投資有限公司向進出口行借款提供擔保議案，同意按照股權比例提供擔保。截至2015年12月31日，公司實際擔保餘額為1.032億美元，折合人民幣6.701億元。

## 第六節 重要事項(續)

### (三) 委託他人進行現金資產管理的情況

1. 委託理財情況

適用  不適用

2. 委託貸款情況

適用  不適用

3. 其他投資理財及衍生品投資情況

適用  不適用

### (四) 其他重大合同

1. 境內經營合同

單位：億元 幣種：人民幣

| 簽約日期       | 項目名稱                          | 合同金額    | 公司簽約主體  | 履行期限   |
|------------|-------------------------------|---------|---|--------|
| 2015年6月19日 | 南寧市軌道交通3號線一期<br>工程施工總承包01標    | 57.460  | 中鐵十一局集團有限公司、中鐵十二局集團有限公司、<br>中國鐵建大橋局集團有限公司、中鐵十六局集團有限公<br>司、中鐵十八局集團有限公司、中鐵十九局集團有限公<br>司、中鐵二十局集團有限公司、中鐵二十四局集團有限<br>公司、中鐵二十五局集團有限公司、中國鐵建電氣化局<br>集團有限公司、中鐵城建集團有限公司 | 1,365天 |
| 2015年7月13日 | 新建南昌至贛州鐵路客運<br>專線站前工程CGZQ-12標 | 39.274  | 中鐵二十一局集團有限公司  | 53.5個月 |
| 2015年7月28  | 新建蒙西至華中地區<br>鐵路煤運通道           | 266.526 | 中鐵十七局集團有限公司、中鐵十八局集團有限公司、中<br>鐵二十局集團有限公司、中鐵二十一局集團有限公司、<br>中鐵十二局、中國鐵建大橋局集團有限公司、中鐵十一<br>局集團有限公司、中鐵十四局集團有限公司、中鐵十六<br>局集團有限公司、中鐵二十四局集團有限公司、中鐵<br>二十二局集團有限公司        | 47個月   |

## 第六節 重要事項(續)

| 簽約日期        | 項目名稱                      | 合同金額   | 公司簽約主體  | 履行期限     |
|-------------|---------------------------|--------|---|----------|
| 2015年10月18日 | 深圳市城市軌道交通10號線工程主體工程1012標段 | 39.380 | 中國土木工程集團有限公司、中鐵十一局集團有限公司、中鐵十二局集團有限公司、中國鐵建大橋局集團有限公司、中鐵十五局集團有限公司、中鐵十六局集團有限公司、中鐵十八局集團有限公司、中鐵二十二局集團有限公司、中鐵十九局集團有限公司                   | 1,585日曆天 |
| 2015年10月20日 | 新建北京至瀋陽鐵路客運專線北京段站前工程9標    | 30.005 | 中鐵二十二局集團有限公司  | 45月      |
| 2015年11月16日 | 青島市地鐵1號線工程土建施工二標段         | 50.694 | 中鐵十二局集團有限公司、中鐵十四局集團有限公司、中鐵十六局集團有限公司、中鐵十七局集團有限公司、中鐵十八局集團有限公司、中鐵十九局集團有限公司、中鐵二十局集團有限公司、中鐵二十二局集團有限公司、中鐵二十五局集團有限公司以及中國水利水電第一工程局有限公司聯合體 | 1,339日曆天 |
| 2015年12月26日 | 廣州珠三角新白廣城際軌道交通項目          | 62.800 | 中鐵十一局集團有限公司、中鐵十二局集團有限公司、中鐵十八局集團有限公司、中鐵十九局集團有限公司、中鐵二十二局集團有限公司  | 1,208日曆天 |
| 2015年12月30日 | 新建梅州至潮汕鐵路站前工程             | 30.262 | 中鐵十九局集團有限公司   | 1,460日曆天 |

## 第六節 重要事項(續)

### 2. 境外經營合同

單位：萬元 幣種：美元

| 簽約日期            | 項目名稱  | 合同金額    | 公司簽約主體  | 履行期限 |
|-----------------|---|---------|---|------|
| 2015年<br>1月18日  | 吉布提機場項目(Al Haj Hassan Gouled Aptidon International Airport) EPC合同 | 59,900  | 中國土木工程集團有限公司  | 待定   |
| 2015年<br>1月30日  | 沙特內政部安全總部發展項目第五期工程第三包剩餘36個地塊的合同                                   | 62,100  | 中國鐵建國際集團有限公司  | 36個月 |
| 2015年<br>4月12日  | 埃及國家鐵路網軌道更新項目合作框架協議   | 60,000  | 中國土木工程集團有限公司  | 待定   |
| 2015年<br>4月27日  | 2015英雄住房工程項目商務合同  | 192,900 | 中國土木工程集團有限公司  | 待定   |
| 2015年<br>4月27日  | 尼日利亞奧貢州城際鐵路項目合同   | 350,600 | 中國土木工程集團有限公司  | 待定   |
| 2015年<br>12月8日  | 巴基斯坦卡拉奇—拉合爾高速公路III標段(拉合爾—阿卜杜哈基姆)的設計、採購、施工(EPC)總承包項目               | 146,109 | 中鐵二十局集團有限公司以及查希爾汗和兄弟工程建築公司(Zahir Khan & Brothers Engineers & Constructors, 簡稱ZKB)組成的聯合體 | 30個月 |
| 2015年<br>12月22日 | 達喀爾至巴馬科鐵路修復改造項目(塞內加爾段)  | 125,697 | 中國鐵建國際集團有限公司  | 待定   |
| 2015年<br>12月25日 | 達喀爾至巴馬科鐵路修復改造項目(馬里段)框架協議  | 146,881 | 中國鐵建國際集團有限公司  | 待定   |
| 2015年<br>12月26日 | 印尼卡揚一級水電站項目EPC合同  | 170,800 | 中國鐵建國際集團有限公司  | 待定   |

## 第六節 重要事項(續)

### 十四. 其他重大事項的說明

適用  不適用

#### (一) 關於公司非公開發行A股股票事項

為改善公司資本結構，進一步優化財務狀況，公司於2015年2月5日召開2015年第一次臨時股東大會、2015年第一次A股類別股東大會和2015年第一次H股類別股東大會，審議通過了中國鐵建股份有限公司關於非公開發行A股股票的有關議案。有關本次非公開發行股票的議案詳情載於本公司於香港聯交所刊發的日期為2015年1月20日的通函，其中載列本次非公開發行股票的募集資金的建議用途包括本公司的項目投資、償還銀行貸款及補充流動資金。於2015年6月2日召開2014年年度股東大會，審議通過了公司控股股東中鐵建總公司、公司董事、高級管理人員和中國鐵建股份有限公司關於公司房地產開發業務出具相關報告及承諾的議案。2015年6月10日，中國證監會發行審核委員會會議審核通過了公司本次非公開發行A股股票的申請。2015年6月29日，公司收到中國證監會《關於核准中國鐵建股份有限公司非公開發行股票的批覆》，批覆核准了公司非公開發行不超過1,409,361,702股A股股票。2015年7月7日，公司非公開發行A股股票完成簿記，發行價格最終確定為8.00元/股，發行股票數量為1,242,000,000股，募集資金總額9,936,000千元，扣除發行相關費用113,057千元後，募集資金淨額為9,822,943千元，其中新增股本1,242,000千元，新增資本公積8,580,943千元。該次非公開發行人民幣普通股股票不會導致本公司控制權發生變化。本次發行新增股份於2015年7月16日在中國證券登記結算有限責任公司上海分公司辦理完畢登記託管相關事宜。2015年7月29日，公司第三屆董事會第十五次會議審議同意公司以募集資金11.66億元置換前期已預先投入募集資金投資項目的自籌資金，本次擬置換自籌資金期間自2014年12月17日至2015年6月30日；審議同意使用不超過人民幣25億元的閒置募集資金用於暫時補充流動資金，使用期限自董事會審議通過之日起不超過12個月，期滿前足額歸還至公司募集資金專戶。截至2015年12月31日，本次非公開發行股票的募集資金的實際使用情況符合上述通函所載的建議用途。

詳情參見公司刊登在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券日報》、《證券時報》及上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)、香港聯交所網站(www.hkex.com.hk)和本公司網站(www.crcc.cn)上日期分別為2015年2月6日、2015年5月13日、2015年6月3日、2015年6月11日、2015年6月25日、2015年6月30日、2015年7月18日、2015年7月30日的公告。

## 第六節 重要事項(續)

### (二) 所屬企業境外上市及業務發展情況

#### 1. 關於公司所屬子公司中國鐵建高新裝備股份有限公司境外上市事項

公司於2015年2月5日召開2015年第一次臨時股東大會，審議通過了公司所屬全資子公司昆明中鐵大型養路機械集團有限公司(以下簡稱「昆明中鐵」)境外上市的有關議案；公司於2015年6月2日召開2014年年度股東大會、2015年第二次A股類別股東大會和2015年第二次H股類別股東大會，《關於就公司分拆昆明中鐵大型養路機械集團有限公司赴香港聯交所上市向本公司H股股東提供保證配額的議案》獲得2014年年度股東大會及2015年第二次H股類別股東大會有效表決權股份總數的2/3以上通過，但未獲2015年第二次A股類別股東大會有效表決權股份總數的2/3以上通過，公司將不會就昆明中鐵的分拆上市向本公司任何股東(包括A股股東和H股股東)提供保證配額。2015年5月7日，公司第三屆董事會第十二次會議審議同意昆明中鐵以2015年3月31日為基準日改制設立為股份有限公司，改制後的名稱為「中國鐵建高新裝備股份有限公司」。2015年6月24日，中國鐵建高新裝備股份有限公司(以下簡稱「鐵建裝備」)召開創立大會並完成工商變更登記。2015年10月12日，公司披露鐵建裝備收到中國證券監督管理委員會《關於核准中國鐵建高新裝備股份有限公司發行境外上市外資股的批覆》(證監許可[2015]2176號)事項，該批覆核准鐵建裝備發行不超過611,790,092股境外上市外資股(H股)，每股面值人民幣1元，全部為普通股。2015年12月17日，公司披露《關於中國鐵建高新裝備股份有限公司境外發行上市完成的公告》，鐵建裝備向香港聯交所提交發行上市申請並獲得批准，其股票於2015年12月16日在香港聯交所主板上市交易，股票代碼為1786，股票簡稱為「鐵建裝備」。鐵建裝備本次共發行531,900,000股H股，發行價為每股5.25港元。發行完成後鐵建裝備總股本為1,519,884,000股，本公司直接持有鐵建裝備968,224,320股股份，佔其發行完成後總股本約63.70%；本公司直接和間接共計持有鐵建裝備987,984,000股股份，佔其已發行總股本約65.00%。

詳情參見公司刊登在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券日報》、《證券時報》及上海證券交易所網站([www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn))、香港聯交所網站([www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk))和本公司網站([www.crcc.cn](http://www.crcc.cn))上日期分別為2015年2月6日、2015年5月8日、2015年6月3日、2015年6月25日、2015年8月7日、2015年10月12日及2015年12月17日的公告。

## 第六節 重要事項(續)

### 2. 中國鐵建高新裝備股份有限公司業務發展情況

鐵建裝備由原昆明中鐵改製成立，是本集團下屬鐵路大型養路機械裝備製造公司，始建於1954年。該公司一直致力於鐵路養路機械化事業的發展，國內市場佔有率超過80%，是中國產銷量最大的鐵路大型養路機械製造和修理基地。

2015年，面對中國鐵路改革持續深入，市場環境複雜多變等形勢，該公司圍繞技術自主化、經營國際化、產業多元化戰略，順勢而為，外抓市場，內抓管理，實現穩中有進、穩中有升。2015年，該公司在技術創新、市場開拓取得了實質性突破：在技術創新方面，獲評2015年度「國家知識產權優勢企業」，成功取得HFX接觸網放線車型號合格證和製造許可證、CQS-550道岔清篩機型號合格證、JDZ-160接觸網檢修作業車進口許可證；在海外市場拓展方面，該公司向哈薩克斯坦交付了三台以自主技術開發的穩定車，首次實現產品直接出口海外，同時完成了在香港首個鐵路養護服務項目；在城市軌道交通市場拓展方面，該公司成功獲得上海地鐵公司、北京地鐵公司以及昆明地鐵公司鋼軌銑磨車的採購訂單；在鐵路供電市場拓展方面，該公司通過競標，再次成功獲得中國鐵路總公司22台接觸網多功能檢修作業車訂單。

### (三) 關於控股股東增持上市公司股份事項

公司控股股東中鐵建總公司於2015年7月8日至2016年1月8日通過二級市場買入的方式增持本公司股份1,150,000股，買入均價為15.867元，佔公司總股本的0.00932%。本次增持前，中鐵建總公司持有本公司股份7,566,245,500股，約佔公司總股本的61.33%。本次增持後，中鐵建總公司持有本公司股份7,567,395,500股，約佔公司總股本的61.34%。詳情參見刊登在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券日報》、《證券時報》及上海交易所網站([www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn))、香港聯交所網站([www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk))和本公司網站([www.crcc.cn](http://www.crcc.cn))上，日期分別為2015年7月9日和2016年1月13日的相關公告。

## 十五. 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2015年社會責任報告》全文刊登在上海證券交易所網站([www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn))、香港聯交所網站([www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk))和本公司網站([www.crcc.cn](http://www.crcc.cn))。

## 第六節 重要事項(續)

### (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說明

本公司及所屬各集團公司(公司)均不屬於國家環境保護部門規定的重污染行業企業。

2015年公司在建4,000多個大中型工程項目，在生產經營管理和工程項目施工中，堅決貫徹執行國家和地方政府環境保護法律、法規和制度。積極採取措施，嚴格控制施工現場揚塵污染、噪聲污染、水污染、光污染、土壤污染、放射性物質污染及其他污染對生態環境的破壞；固體廢棄物及建築垃圾處理等符合國家標準和工程所在地政府環保管理規定；各項目工點自覺保護野生動植物和生態植被。

### 十六. 可轉換公司債券情況

適用       不適用

### 十七. 期後事項

#### (一) 資產負債表日後事項

2016年1月29日，本公司發售於2021年到期之500,000,000美元零息可轉換債券(以下簡稱「債券」)，債券已於2016年2月1日在香港聯合交易所有限公司上市。本次發售所得款項淨額約美元496,000千元將用作境內外項目投資、併購、增資和補充境內外施工項目營運資金、補充本公司營運資金及償還銀行貸款。

#### (二) 關於公司發行H股零息可轉股債券事項

公司於2015年6月2日召開2014年年度股東大會，審議通過了中國鐵建股份有限公司關於授予董事會發行公司H股股份一般性授權的議案；於2015年10月29日召開2015年第二次臨時股東大會，審議通過了中國鐵建股份有限公司關於公司增加境內外債券發行額度的議案。2016年1月19日，公司披露《建議發行於2021年到期之500,000,000美元零息可轉股債券公告》。2016年1月28日，公司披露《關於發行2021年到期之500,000,000美元零息可換股債券於香港聯合交易所有限公司上市的公告》。該債券已於2016年2月1日在香港聯交所上市。

以上詳情參見公司刊登在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券日報》、《證券時報》及上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)、香港聯交所網站(www.hkex.com.hk)和本公司網站(www.crcc.cn)上日期分別為2015年6月3日、2015年10月29日、2015年10月30日、2016年1月19日及2016年1月28日的公告。

## 第七節 普通股股份變動及股東情況

### 一. 普通股股本變動情況

#### (一) 普通股股份變動情況表

##### 1. 普通股股份變動情況表

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<br>(%) |               | 送股          | 公積金轉股 | 其他 |               | 數量             | 比例<br>(%) |
| 一. 有限售條件股份    | -              | -         | 1,242,000,000 | -           | -     | -  | 1,242,000,000 | 1,242,000,000  | 9.15      |
| 1. 國家持股       | -              | -         | -             | -           | -     | -  | -             | -              | -         |
| 2. 國有法人持股     | -              | -         | 184,500,000   | -           | -     | -  | 184,500,000   | 184,500,000    | 1.36      |
| 3. 其他內資持股     | -              | -         | 1,057,500,000 | -           | -     | -  | 1,057,500,000 | 1,057,500,000  | 7.79      |
| 其中： 境內非國有法人持股 | -              | -         | 1,057,500,000 | -           | -     | -  | 1,057,500,000 | 1,057,500,000  | 7.79      |
| 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   | 12,337,541,500 | 100       | -             | -           | -     | -  | -             | 12,337,541,500 | 90.85     |
| 1. 人民幣普通股     | 10,261,245,500 | 83.17     | -             | -           | -     | -  | -             | 10,261,245,500 | 75.56     |
| 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  | 15.29     |
| 4. 其他         | -              | -         | -             | -           | -     | -  | -             | -              | -         |
| 三. 普通股股份總數    | 12,337,541,500 | 100       | 1,242,000,000 | -           | -     | -  | 1,242,000,000 | 13,579,541,500 | 100       |

## 第七節 普通股股份變動及股東情況(續)

### 2. 普通股股份變動情況說明

公司於2015年7月16日非公開發行1,242,000,000股人民幣普通股，限售期為12個月。

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

2015年7月16日，公司向十個特定對象非公開發行股份1,242,000,000股，公司總股本由12,337,541,500股增加至13,579,541,500股。非公開發行變動和轉股的實施致使公司2015年度的每股收益及每股淨資產等指標被攤薄，如按照股本變動前總股本12,337,541,500股攤薄計算，2015年度的每股收益、每股淨資產分別為1.02元、8.25元(不考慮增發對淨資產的影響)；如按照股本變動後的新股本13,579,541,500股攤薄計算，2015年度的每股收益、每股淨資產分別為0.93元、8.22元。

### 4. 公司認為必要或證券監管機構要求披露的其他內容

無。

## 第七節 普通股股份變動及股東情況(續)

### (二) 限售股份變動情況

適用       不適用

單位：股

| 股東名稱                | 年初限售股數 | 本年解除<br>限售股數 | 本年增加<br>限售股數  | 年末限售股數        | 限售原因  | 解除限售日期     |
|---------------------|--------|--------------|---------------|---------------|-------|------------|
| 財通基金管理有限公司          | 0      | 0            | 267,500,000   | 267,500,000   | 非公開發行 | 2016年7月18日 |
| 光大保德信基金管理有限公司       | 0      | 0            | 163,750,000   | 163,750,000   | 非公開發行 | 2016年7月18日 |
| 長安基金管理有限公司          | 0      | 0            | 126,250,000   | 126,250,000   | 非公開發行 | 2016年7月18日 |
| 安徽省鐵路建設投資基金<br>有限公司 | 0      | 0            | 125,000,000   | 125,000,000   | 非公開發行 | 2016年7月18日 |
| 博時基金管理有限公司          | 0      | 0            | 125,000,000   | 125,000,000   | 非公開發行 | 2016年7月18日 |
| 國華人壽保險股份有限公司        | 0      | 0            | 125,000,000   | 125,000,000   | 非公開發行 | 2016年7月18日 |
| 華夏人壽保險股份有限公司        | 0      | 0            | 125,000,000   | 125,000,000   | 非公開發行 | 2016年7月18日 |
| 申萬菱信(上海)資產管理有限公司    | 0      | 0            | 125,000,000   | 125,000,000   | 非公開發行 | 2016年7月18日 |
| 中國長城資產管理有限公司        | 0      | 0            | 29,750,000    | 29,750,000    | 非公開發行 | 2016年7月18日 |
| 中國人壽保險股份有限公司        | 0      | 0            | 29,750,000    | 29,750,000    | 非公開發行 | 2016年7月18日 |
| 合計                  | 0      | 0            | 1,242,000,000 | 1,242,000,000 | /     | /          |

## 第七節 普通股股份變動及股東情況(續)

### 二. 證券發行與上市情況

#### (一) 截至報告期內證券發行情況

單位：股 幣種：人民幣

| 股票及其衍生<br>證券的種類 | 發行日期       | 發行價格<br>(或利率) | 發行數量          |            | 獲准上市          |  |
|-----------------|------------|---------------|---------------|------------|---------------|--|
|                 |            |               | 上市日期          | 交易數量       | 交易終止日期        |  |
| 普通股股票類          |            |               |               |            |               |  |
| A股              | 2015年7月16日 | 8.00元/股       | 1,242,000,000 | 2016年7月18日 | 1,242,000,000 |  |

截至報告期內證券發行情況的說明

本公司非公開發行1,242,000,000股人民幣普通股已於2015年7月16日在中國證券登記結算有限責任公司上海分公司辦理完畢登記託管手續。本次非公開發行A股股票投資者認購的股票限售期為12個月，自其限售期滿的次一交易日可在上海交易所上市交易，如遇法定節假日或休息日，則順延至其後的第一個交易日。

#### (二) 公司普通股股份總數及股東結構變動及公司資產和負債結構的變動情況

本次非公開發行後，公司普通股股份總數由12,337,541,500股增加到13,579,541,500股，新增1,242,000,000股人民幣普通股，人民幣普通股比例由83.17%變為84.71%，境外上市外資股比例由16.83%變更為15.29%。本次非公開發行有利於提升公司資本規模和資金實力，優化財務結構，增強公司綜合抗風險能力，促進整體財務狀況的提升。本次非公開發行的募集資金，計劃用於項目建設和補充公司流動資金。本次非公開發行有利於公司抓住市場機遇、提高市場佔有率、進一步鞏固行業龍頭地位，從而提升盈利水平，實現股東利益最大化。

#### (三) 現存的內部職工股情況

不適用

## 第七節 普通股股份變動及股東情況(續)

### 三. 股東和實際控制人情況

#### (一) 股本結構和公眾持股量

##### 1. 股本結構

於2015年12月31日，本公司的股本結構如下：

| 股東     | 性質              | 股份數目<br>(股)    | 佔已發行股本<br>之概約百分比<br>(%) |
|--------|-----------------|----------------|-------------------------|
| 中鐵建總公司 | A股              | 7,567,395,500  | 55.73                   |
| A股公眾股東 | A股              | 3,935,850,000  | 28.98                   |
| H股公眾股東 | H股 <sup>註</sup> | 2,076,296,000  | 15.29                   |
| 總計     |                 | 13,579,541,500 | 100.00                  |

註： 含全國社會保障基金理事會所持H股。

##### 2. 公眾持股量

截至本年報刊發前之最後可行日期，根據已公開資料以及就董事所知悉，本公司公眾持股量共60.12146億股，佔公司已發行股本的44.27%。其中H股公眾持股量為20.76296億股，佔公司已發行股本的15.29%；A股公眾持股量為39.3585億股，佔公司已發行股本的28.98%。本公司的股本結構中維持足夠的公眾持股量並符合聯交所上市規則的規定。

## 第七節 普通股股份變動及股東情況(續)

### (二) 股東總數

報告期末，本公司股東總數為351,949戶，其中A股股東333,623戶，H股股東18,326戶。年度報告披露日前上一月末的普通股股東總數為345,544戶，其中A股股東327,234戶，H股股東18,310戶。

|                              |         |
|------------------------------|---------|
| 截止報告期末普通股股東總數(戶)             | 351,949 |
| 年度報告披露日前上一月末的普通股股東總數(戶)      | 345,544 |
| 截止報告期末表決權恢復的優先股股東總數(戶)       | 不適用     |
| 年度報告披露日前上一月末表決權恢復的優先股股東總數(戶) | 不適用     |

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

單位：股

#### 前十名股東持股情況

| 股東名稱(全稱)               | 報告期內增減      | 期末持股數量        | 比例<br>(%) | 持有有限        |      | 質押或凍結情況     |      | 股東性質 |
|------------------------|-------------|---------------|-----------|-------------|------|-------------|------|------|
|                        |             |               |           | 售條件股份數量     | 股份狀態 | 數量          |      |      |
| 中國鐵道建築總公司              | 1,150,000   | 7,567,395,500 | 55.73     | 0           | 無    | 0           | 國家   |      |
| HKSCC NOMINEES LIMITED | 3,720,000   | 2,059,756,881 | 15.17     | 0           | 未知   |             | 境外法人 |      |
| 中國證券金融股份有限公司           | 331,339,119 | 331,339,119   | 2.44      | 0           | 無    | 0           | 未知   |      |
| 中央匯金資產管理有限責任公司         | 141,519,100 | 141,519,100   | 1.04      | 0           | 無    | 0           | 未知   |      |
| 國華人壽保險股份有限公司           |             |               |           |             |      |             |      |      |
| —自有資金                  | 125,000,000 | 125,000,000   | 0.92      | 125,000,000 | 無    | 0           | 其他   |      |
| 安徽省鐵路建設投資基金有限公司        | 125,000,000 | 125,000,000   | 0.92      | 125,000,000 | 質押   | 125,000,000 | 其他   |      |
| 華夏人壽保險股份有限公司           |             |               |           |             |      |             |      |      |
| —萬能保險產品                | 125,000,000 | 125,000,000   | 0.92      | 125,000,000 | 無    | 0           | 其他   |      |
| 申萬菱信基金—光大銀行            |             |               |           |             |      |             |      |      |
| —申萬菱信資產                |             |               |           |             |      |             |      |      |
| —華寶瑞森林定增1號             | 125,000,000 | 125,000,000   | 0.92      | 125,000,000 | 無    | 0           | 其他   |      |
| 長安基金—民生銀行              |             |               |           |             |      |             |      |      |
| —長安定增1號資產管理計劃          | 97,488,750  | 97,488,750    | 0.72      | 97,488,750  | 無    | 0           | 其他   |      |
| 光大保德信—寧波銀行             |             |               |           |             |      |             |      |      |
| —上海城投控股股份有限公司          | 62,500,000  | 62,500,000    | 0.46      | 62,500,000  | 無    | 0           | 其他   |      |

## 第七節 普通股股份變動及股東情況(續)

### 前十名無限售條件股東持股情況

| 股東名稱                   | 持有無限售 |               | 股份種類及數量 |               |
|------------------------|-------|---------------|---------|---------------|
|                        | 條件    | 流通股數量         | 種類      | 數量            |
| 中國鐵道建築總公司              |       | 7,567,395,500 | 人民幣普通股  | 7,567,395,500 |
| HKSCC NOMINEES LIMITED |       | 2,059,756,881 | 境外上市外資股 | 2,059,756,881 |
| 中國證券金融股份有限公司           |       | 331,339,119   | 人民幣普通股  | 331,339,119   |
| 中央匯金資產管理有限責任公司         |       | 141,519,100   | 人民幣普通股  | 141,519,100   |
| 易方達基金－農業銀行             |       | 38,641,200    | 人民幣普通股  | 38,641,200    |
| －易方達中證金融資產管理計劃         |       |               |         |               |
| 銀華基金－農業銀行              |       | 38,641,200    | 人民幣普通股  | 38,641,200    |
| －銀華中證金融資產管理計劃          |       |               |         |               |
| 廣發基金－農業銀行              |       | 38,641,200    | 人民幣普通股  | 38,641,200    |
| －廣發中證金融資產管理計劃          |       |               |         |               |
| 嘉實基金－農業銀行              |       | 38,641,200    | 人民幣普通股  | 38,641,200    |
| －嘉實中證金融資產管理計劃          |       |               |         |               |
| 博時基金－農業銀行              |       | 38,641,200    | 人民幣普通股  | 38,641,200    |
| －博時中證金融資產管理計劃          |       |               |         |               |
| 大成基金－農業銀行              |       | 38,641,200    | 人民幣普通股  | 38,641,200    |
| －大成中證金融資產管理計劃          |       |               |         |               |
| 中歐基金－農業銀行              |       | 38,641,200    | 人民幣普通股  | 38,641,200    |
| －中歐中證金融資產管理計劃          |       |               |         |               |
| 南方基金－農業銀行              |       | 38,641,200    | 人民幣普通股  | 38,641,200    |
| －南方中證金融資產管理計劃          |       |               |         |               |
| 工銀瑞信基金－農業銀行            |       | 38,641,200    | 人民幣普通股  | 38,641,200    |
| －工銀瑞信中證金融資產管理計劃        |       |               |         |               |
| 華夏基金－農業銀行              |       | 38,641,200    | 人民幣普通股  | 38,641,200    |
| －華夏中證金融資產管理計劃          |       |               |         |               |

上述股東關聯關係或一致行動的說明  
 表決權恢復的優先股股東及持股數量的說明

公司未知上述股東是否存在關聯關係或一致行動關係。  
 不適用。

註： HKSCC Nominees Limited(香港中央結算(代理人)有限公司)持有的H股為代表多個客戶所持有。報告期末，HKSCC Nominees Limited持有公司2,059,756,881股，股份的質押凍結情況不詳。

## 第七節 普通股股份變動及股東情況(續)

### 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<br>股東名稱                            | 持有的有限售<br>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<br>交易股份數量 |      |
| 1  | 國華人壽保險股份<br>有限公司－自有資金                    | 125,000,000      | 2016年7月18日     | 125,000,000     | 12個月 |
| 2  | 安徽省鐵路建設投資基金<br>有限公司                      | 125,000,000      | 2016年7月18日     | 125,000,000     | 12個月 |
| 3  | 華夏人壽保險股份<br>有限公司－萬能保險產品                  | 125,000,000      | 2016年7月18日     | 125,000,000     | 12個月 |
| 4  | 申萬菱信基金－光大銀行<br>－申萬菱信資產<br>－華寶瑞森林定增1號     | 125,000,000      | 2016年7月18日     | 125,000,000     | 12個月 |
| 5  | 長安基金－民生銀行<br>－長安定增1號資產<br>管理計劃           | 97,488,750       | 2016年7月18日     | 97,488,750      | 12個月 |
| 6  | 光大保德信－寧波銀行<br>－上海城投控股<br>股份有限公司          | 62,500,000       | 2016年7月18日     | 62,500,000      | 12個月 |
| 7  | 全國社保基金五零一組合                              | 42,500,000       | 2016年7月18日     | 42,500,000      | 12個月 |
| 8  | 全國社保基金一零三組合                              | 38,750,000       | 2016年7月18日     | 38,750,000      | 12個月 |
| 9  | 中國長城資產管理公司                               | 29,750,000       | 2016年7月18日     | 29,750,000      | 12個月 |
| 10 | 中國人壽保險股份有限公<br>司－分紅－個人分紅－<br>005L-FH002滬 | 29,750,000       | 2016年7月18日     | 29,750,000      | 12個月 |

上述股東關聯關係或一致行動的說明

公司未知上述股東是否存在關聯關係或一致行動關係。

## 第七節 普通股股份變動及股東情況(續)

### (四) 戰略投資者或一般法人因配售新股成為前10名股東

| 戰略投資者或一般法人的名稱                        | 約定持股起始日期                               | 約定持股<br>終止日期 |
|--------------------------------------|--|--------------|
| 國華人壽保險股份有限公司<br>—自有資金                | 無約定持股起始日期                              | 無            |
| 安徽省鐵路建設投資基金有限公司                      | 無約定持股起始日期                              | 無            |
| 華夏人壽保險股份有限公司<br>—萬能保險產品              | 無約定持股起始日期                              | 無            |
| 申萬菱信基金—光大銀行<br>—申萬菱信資產<br>—華寶瑞森林定增1號 | 無約定持股起始日期                              | 無            |
| 長安基金—民生銀行<br>—長安定增1號資產管理計劃           | 無約定持股起始日期                              | 無            |
| 光大保德信—寧波銀行<br>—上海城投控股股份有限公司          | 無約定持股起始日期                              | 無            |
| 戰略投資者或一般法人參與配售<br>新股約定持股期限的說明        | 2015年7月16日公司完成A股非公開發行，限售期12個月，無約定持股期限。 |              |

## 第七節 普通股股份變動及股東情況(續)

### (五) 根據香港《證券及期貨條例》披露的主要股東持有公司股權和淡倉情況

據本公司董事所知，截至2015年12月31日，除本公司董事、監事或最高行政人員以外，如下人士在本公司的股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第336條所規定須登記於該條所指登記冊的權益及淡倉：

單位：股

| 主要股東名稱                             | 股份類別 | 身份                            | 持有股份數目 <sup>註1</sup> | 佔有關已發行<br>類別股本之<br>百分比 | 佔已發行<br>股本總數之<br>百分比 |
|------------------------------------|------|-------------------------------|----------------------|------------------------|----------------------|
| 中國鐵道建築總公司                          | A股   | 實益擁有人                         | 7,567,395,500        | 65.78%                 | 55.73%               |
| 全國社會保障基金理事會                        | H股   | 實益擁有人                         | 188,754,500(L)       | 9.09%                  | 1.39%                |
| JPMorgan Chase & Co. <sup>註2</sup> | H股   | 實益擁有人，投資經理，保管<br>人—法團/核准借出代理人 | 147,607,390(L)       | 7.11%                  | 1.09%                |
|                                    |      | 實益擁有人                         | 10,627,740(S)        | 0.51%                  | 0.08%                |
|                                    |      | 保管人—法團/核准借出代理人                | 66,883,232(P)        | 3.22%                  | 0.49%                |
| BlackRock, Inc. <sup>註3</sup>      | H股   | 大股東所控制的法團的權益                  | 124,913,538(L)       | 6.02%                  | 0.92%                |

註1：L—好倉，S—淡倉，P—可供借出的股份。

註2：2015年12月31日，JPMorgan Chase & Co. (包括通過其控制的若干法團) 持有本公司共147,607,390股H股的好倉及10,627,740股H股的淡倉。

註3：於2015年12月31日，BlackRock, Inc. 通過其控制的若干法團持有本公司共124,913,538股H股的好倉。

## 第七節 普通股股份變動及股東情況(續)

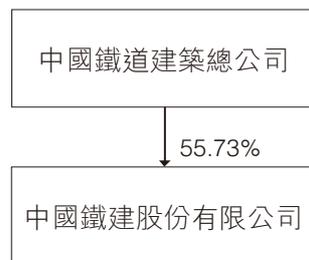
### 四. 控股股東及實際控制人情況

#### (一) 控股股東情況

##### 1. 法人

|                          |   |
|--------------------------|---|
| 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  |
| 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。 |
| 報告期內控股和參股的其他境內外上市公司的股權情況 | 無   |
| 其他情況說明                   | 無   |

##### 2. 公司與控股股東之間的產權及控制關係的方框圖



## 第七節 普通股股份變動及股東情況(續)

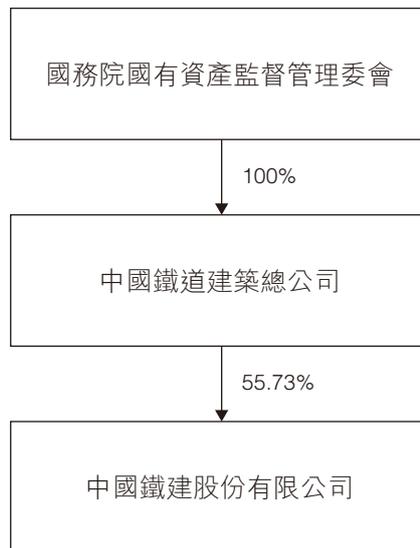
### (二) 實際控制人情況

1. 實際控制人名稱：國務院國有資產監督管理委員會

2. 報告期內實際控制人變更情況索引及日期

報告期內，無實際控制人變更情況。

3. 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. 股份限制減持情況說明

適用  不適用

### 七. 回購、出售或贖回公司股份

報告期內，本公司及其任何子公司沒有回購、出售或贖回本公司任何股份的行為。

## 第八節 優先股相關情況

適用

不適用

## 第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 一、 持股變動情況及報酬情況

#### (一) 現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動及報酬情況

 適用

 不適用

單位：股

其中：

| 姓名  | 職務                 | 性別 | 年齡 | 任期起始日期   | 任期終止日期  | 年初持<br>股數 | 年末持<br>股數 | 年度內股份<br>增減變動量 | 增減變<br>動原因 | 報告期內從<br>公司獲得的 |              | 預發的<br>2015年度<br>績效薪酬<br>(萬元) | 2014年度<br>績效薪酬<br>(萬元) | 其中：                             |   | 是否在<br>公司關聯<br>方獲取報酬 |
|-----|--------------------|----|----|--|---|-----------|-----------|----------------|------------|----------------|--------------|-------------------------------|------------------------|---------------------------------|---|----------------------|
|     |                    |    |    |  |   |           |           |                |            | 稅前報酬總額<br>(萬元) | 基本薪酬<br>(萬元) |                               |                        | 2014年度<br>經濟效益<br>突出貢獻獎<br>(萬元) | 福利性收入<br>兌現<br>(公司為個人<br>繳存的補充<br>養老保險和<br>住房公積金) |                      |
| 孟鳳朝 | 董事長、執行董事、<br>黨委書記  | 男  | 57 | 2010年12月28日(董事<br>長、執行董事)、<br>2010年12月(黨委書<br>記)   | 2017年10月27日(董事<br>長、執行董事)、<br>2015年2月(黨委書<br>記) | -         | -         | -              | -          | 116.1519       | 16.0000      | 16.0000                       | 71.3000                | 8.6687                          | 4.1832  | 否                    |
|     | 董事長、執行董事、<br>黨委副書記 |    |    | 2010年12月28日(董事<br>長、執行董事)、<br>2015年2月(黨委副<br>書記)   | 2017年10月27日(董事<br>長、執行董事)                       | -         | -         | -              | -          | -              | -            | -                             | -                      | -                               | -   | -                    |
| 賈曉飛 | 黨委書記、副董事長、<br>執行董事 | 男  | 58 | 2015年2月6日(副董事<br>長、執行董事)、<br>2015年2月(黨委書<br>記)     | 2017年10月27日(副董事<br>長、執行董事)                      | -         | -         | -              | -          | 107.7550       | 15.8000      | 15.8000                       | 64.1700                | 7.8018                          | 4.1832  | 否                    |
| 莊尚標 | 執行董事、副總裁           | 男  | 53 | 2014年10月28日(執行董<br>事)、2007年11月5<br>日(副總裁)          | 2017年10月27日(執行董<br>事)、2015年12月4<br>日(副總裁)       | -         | -         | -              | -          | 103.4670       | 13.8000      | 13.8000                       | 64.1700                | 7.8018                          | 3.8952  | 否                    |
|     | 執行董事、總裁、<br>黨委副書記  |    |    | 2014年10月28日(執行董<br>事)、2015年12月4<br>日(總裁、黨委副<br>書記) | 2017年10月27日(執行董<br>事)、2017年10月28<br>日(總裁)       | -         | -         | -              | -          | -              | -            | -                             | -                      | -                               | -   | -                    |
| 葛付興 | 非執行董事              | 男  | 59 | 2014年10月28日  | 2017年10月27日                                     | -         | -         | -              | -          | 0              | -            | -                             | -                      | -                               | -   | 否                    |
| 王化成 | 獨立非執行董事            | 男  | 52 | 2014年10月28日  | 2017年10月27日                                     | -         | -         | -              | -          | 19.7396        | 19.7396      | -                             | -                      | -                               | -   | 否                    |
| 辛定華 | 獨立非執行董事            | 男  | 57 | 2014年10月28日  | 2017年10月27日                                     | -         | -         | -              | -          | 18.1004        | 18.1004      | -                             | -                      | -                               | -   | 否                    |
| 承文  | 獨立非執行董事            | 男  | 63 | 2014年10月28日  | 2017年10月27日                                     | -         | -         | -              | -          | 18.9996        | 18.9996      | -                             | -                      | -                               | -   | 否                    |
| 路小蕾 | 獨立非執行董事            | 女  | 61 | 2014年10月28日  | 2017年10月27日                                     | -         | -         | -              | -          | 16.6004        | 16.6004      | -                             | -                      | -                               | -   | 否                    |
| 黃少軍 | 監事會主席              | 男  | 59 | 2014年10月28日  | 2017年10月27日                                     | -         | -         | -              | -          | 72.4126        | 12.8000      | 12.8000                       | 39.5592                | 3.0702                          | 4.1832  | 否                    |
| 李學南 | 監事、副總經理            | 男  | 50 | 2014年10月28日  | 2017年10月27日                                     | -         | -         | -              | -          | 52.2797        | 26.3880      | -                             | 22.0925                | -                               | 3.7992  | 否                    |
| 張良才 | 職工監事               | 男  | 57 | 2011年5月31日   | 2017年10月27日                                     | -         | -         | -              | -          | 54.2412        | 26.6280      | -                             | 23.4300                | -                               | 4.1832  | 否                    |

## 第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

| 姓名  | 職務                | 性別 | 年齡 | 任期起始日期                             | 任期終止日期      | 年初持<br>股數 | 年末持<br>股數 | 年度內股份<br>增減變動量 | 增減變<br>動原因 | 報告期內從<br>公司獲得的 |              | 預發的                    |                        | 2014年度                |                                 | 福利性收入<br>(公司為個人<br>應存的補充<br>養老保險和<br>住房公積金) | 是否任<br>公司關聯<br>方獲取報酬 |
|-----|-------------------|----|----|------------------------------------|-------------|-----------|-----------|----------------|------------|----------------|--------------|------------------------|------------------------|-----------------------|---------------------------------|---|----------------------|
|     |                   |    |    |                                    |             |           |           |                |            | 稅前報酬總額<br>(萬元) | 基本薪酬<br>(萬元) | 2015年度<br>績效薪酬<br>(萬元) | 2014年度<br>績效薪酬<br>(萬元) | 經濟效益<br>突出貢獻獎<br>(萬元) | 2014年度<br>經濟效益<br>突出貢獻獎<br>(萬元) |   |                      |
| 夏鳳斌 | 副總裁               | 男  | 57 | 2007年11月5日                         | 2017年10月28日 | -         | -         | -              | -          | 99,7960        | 13,6000      | 13,6000                | 60,6100                | 7,8018                | 4,1832                          | 否   |                      |
| 劉汝臣 | 副總裁               | 男  | 52 | 2009年4月16日                         | 2017年10月28日 | -         | -         | -              | -          | 99,6030        | 13,6000      | 13,6000                | 60,6100                | 7,8018                | 3,9912                          | 否   |                      |
| 王秀明 | 總會計師              | 男  | 53 | 2014年4月29日                         | 2017年10月28日 | -         | -         | -              | -          | 88,0007        | 13,6000      | 13,6000                | 50,5000                | 6,5015                | 3,7992                          | 否   |                      |
| 余興雷 | 董事會秘書             | 男  | 57 | 2010年10月12日                        | 2017年10月28日 | -         | -         | -              | -          | 97,7616        | 12,8000      | 12,8000                | 60,6100                | 7,3684                | 4,1832                          | 否   |                      |
| 張宗言 | 執行董事、總裁、<br>黨委副書記 | 男  | 52 | 2013年6月6日(執行董事)、<br>2013年3月28日(總裁) | 2015年7月6日   | -         | -         | -              | -          | 97,8917        | 8,0000       | 8,0000                 | 71,3000                | 8,6687                | 1,9230                          | 否   |                      |
| 彭樹貴 | 副董事長、執行董事         | 男  | 61 | 2011年5月31日                         | 2015年1月19日  | -         | -         | -              | -          | 76,2213        | 3,4000       | 3,4000                 | 60,6100                | 7,8018                | 1,0095                          | 否   |                      |
| 合計  | /                 | /  | /  | /                                  | /           | -         | -         | -              | /          | 1,139,0807     | 249,9160     | 123,4000               | 648,9617               | 73,2865               | 43,5165                         | /   |                      |

註：

1. 報告期各項報酬均為所得稅前和扣交「五險一金」前的報酬。
2. 上述2014年度績效薪酬中包含三年任期屆滿經考核方可支付的30%部份，目前該30%的績效薪酬尚未支付給個人。
3. 報告期內，張宗言先生因工作變動於2015年7月6日辭職，其報酬總額為報告期領取的基本薪酬、預發的當年績效薪酬、報告期內領取的2014年度績效薪酬、兌現2014年度經濟效益突出貢獻獎、福利性收入(公司為個人繳存的補充養老保險和住房公積金)。
4. 彭樹貴先生因年齡原因退休，其報酬總額為報告期領取的基本薪酬、預發的當年績效薪酬、報告期內領取的2014年度績效薪酬、兌現2014年度經濟效益突出貢獻獎、福利性收入(公司為個人繳存的補充養老保險和住房公積金)。

## 第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

| 姓名  | 主要工作經歷   |
|-----|--|
| 孟鳳朝 | 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11月起任本公司第一屆董事會董事長、執行董事、黨委書記，2011年5月起任本公司第二屆董事會董事長、執行董事、黨委書記。2014年10月至2015年2月擔任本公司第三屆董事會董事長、執行董事、黨委書記，2015年2月起任本公司第三屆董事會董事長、執行董事、黨委副書記，中鐵建總公司董事長、黨委副書記。   |
| 齊曉飛 | 2011年4月至2011年5月任中鐵建總公司黨委副書記、紀委書記；2011年5月至2014年10月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；2014年10月至2014年12月任本公司黨委副書記、紀委書記，中鐵建總公司黨委副書記、紀委書記；2014年12月至2015年2月任本公司黨委副書記，中鐵建總公司副董事長、黨委副書記；2015年2月起任本公司黨委書記、第三屆董事會執行董事、副董事長，中鐵建總公司副董事長、總經理、黨委副書記。 |
| 莊尚標 | 2008年4月起任本公司副總裁、總會計師兼總法律顧問，2014年4月起任本公司副總裁兼總法律顧問。2014年10月起任本公司第三屆董事會執行董事、副總裁兼總法律顧問。2015年12月任本公司執行董事、總裁、黨委副書記，中鐵建總公司董事、黨委書記。  |

## 第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

| 姓名  | 主要工作經歷  |
|-----|---|
| 葛付興 | 2009年1月至2013年8月任國務院辦公廳人事司司長。2013年8月起任中央企業專職外部董事。2014年2月起任中國輕工集團外部董事。2014年10月起任本公司第三屆董事會非執行董事。   |
| 王化成 | 2001年6月起任中國人民大學商學院教授、博士研究生導師。曾任中國外運長航集團外部董事，中工國際獨立董事。2014年4月起任華夏銀行獨立董事。2015年7月起任京東方科技集團有限公司獨立董事。2014年10月起任本公司第三屆董事會獨立非執行董事。   |
| 辛定華 | 2008年10月起任利邦控股有限公司獨立非執行董事。2010年10月起任四環醫藥控股集團有限公司獨立非執行董事。2010年3月起任中國泰凌醫藥集團有限公司獨立非執行董事。2012年2月至2015年5月任中國北車股份有限公司獨立非執行董事。2007年9月至2014年6月任中國中鐵股份有限公司獨立非執行董事。2004年2月至2015年6月任晶門科技有限公司獨立非執行董事。2015年5月起任中國中車股份有限公司獨立非執行董事。2015年5月起任中國鐵路通信信號股份有限公司獨立非執行董事。2016年2月起任昆侖能源有限公司獨立非執行董事。2014年10月起任本公司第三屆董事會獨立非執行董事。 |
| 承 文 | 2010年1月至2013年1月任中國航天科工集團公司副總經理、黨組成員。2013年2月至2014年4月任中國航天科工集團公司科技委副主任。2014年9月起任中國兵器工業集團公司外部董事。2014年10月起任本公司第三屆董事會獨立非執行董事。  |

## 第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

| 姓名  | 主要工作經歷  |
|-----|---|
| 路小薈 | 2005年至2012年曆任德意志銀行中國企業及投資銀行部董事總經理，中國區主管，亞太區副主席等職務。2013年12月至2016年3月任英國標準人壽亞太區諮詢委員會委員。2011年10月起任中國建材集團公司外部董事。2016年3月起任英國標準人壽全球諮詢委員會委員。2014年10月起任本公司第三屆董事會獨立非執行董事。 |
| 黃少軍 | 2007年11月至2014年10月任本公司第二屆監事會監事、審計監事局局長；2014年10月起任本公司第三屆監事會主席。  |
| 李學甫 | 2008年7月至2014年9月任本公司董事會秘書局主任，2014年9月任本公司副總經濟師，自2014年10月起任本公司第三屆監事會監事、副總經濟師。  |
| 張良才 | 2008年7月至今任本公司黨委組織部部長。2011年5月起任本公司監事會職工監事。   |
| 夏國斌 | 自2007年11月起任本公司副總裁、總工程師。自2009年10月起不再擔任公司總工程師職務。  |
| 劉汝臣 | 2009年4月起任本公司副總裁。  |
| 王秀明 | 2002年4月至2014年3月，先後擔任審計署辦公廳副主任、政策研究室主任、法制司副司長、法制司(後更名為法規司)司長、審計科研院所所長、審計博物館館長以及審計署深圳特派辦特派員、黨組書記；2014年4月起任本公司總會計師。  |

## 第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

| 姓名  | 主要工作經歷   |
|-----|--|
| 余興喜 | 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。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，自2009年10月至2014年4月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。 |
| 張宗言 | 自2009年4月起任本公司副總裁。2013年3月起任本公司總裁、黨委副書記，同時兼任中鐵建總公司董事、黨委書記，2013年6月起任本公司第二屆董事會執行董事。2014年10月起任本公司第三屆董事會執行董事、總裁、黨委副書記。2015年7月離任本公司執行董事、總裁、黨委副書記，中鐵建總公司董事、黨委書記。   |
| 彭樹貴 | 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月起至2014年10月任本公司第二屆董事會副董事長、執行董事、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。2014年10月起至2015年1月任本公司第三屆董事會副董事長、執行董事、黨委副書記、工會主席，2014年10月至2014年12月任中鐵建總公司副董事長、黨委副書記、工會主席。   |

### (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

適用  不適用

## 第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

### 二. 現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員的任職情況

#### (一) 現任董事、監事和高級管理人員個人簡歷

##### 1. 董事

孟鳳朝先生，57歲，中國國籍，無境外居留權，現任本公司董事長、執行董事、黨委副書記，同時兼任中鐵建總公司董事長、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，擔任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。2010年5月至2015年2月任中鐵建總公司董事長、總經理、黨委副書記，自2015年2月起任中鐵建總公司董事長、黨委副書記。2010年12月起任本公司第一屆董事會董事長、執行董事、黨委書記，2011年5月起擔任本公司第二屆董事會董事長、執行董事、黨委書記，2014年10月至2015年2月擔任本公司第三屆董事會董事長、執行董事、黨委書記，2015年2月起任本公司董事長、黨委副書記，同時兼任中鐵建總公司董事長、黨委副書記。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。

## 第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

齊曉飛先生，58歲，中國國籍，無境外居留權，現任本公司黨委書記、副董事長、執行董事，同時任中鐵建總公司副董事長、總經理、黨委副書記。齊先生長期從事管理工作，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月至2011年5月任中鐵建總公司黨委副書記、紀委書記；2011年5月至2014年10月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；2014年10月至2014年12月任本公司黨委副書記、紀委書記，中鐵建總公司黨委副書記、紀委書記；2014年12月至2015年2月任本公司黨委副書記，中鐵建總公司副董事長、黨委副書記；2015年2月起任本公司黨委書記、第三屆董事會副董事長、執行

## 第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

董事，中鐵建總公司副董事長、總經理、黨委副書記。齊先生先後畢業於貴州大學哲學系和長江商學院工商管理專業，並分別取得哲學學士和工商管理碩士學位，是高級政工師。

莊尚標先生，53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，同時任中鐵建總公司董事、黨委書記。莊先生對中國建築行業有深刻的認識和理解，具有深厚的財務專業知識和豐富的公司財務、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3月任中國路橋集團(香港)公司副總經理、常務副總經理，2001年3月至2005年8月任中國路橋(集團)總公司總會計師，2005年8月至2007年11月任中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，2007年11月至2008年4月任本公司總會計師兼總法律顧問，2008年4月至2014年4月任本公司副總裁、總會計師兼總法律顧問，2014年4月至2014年10月任本公司副總裁兼總法律顧問，2014年10月至2015年12月任本公司第三屆董事會執行董事、副總裁兼總法律顧問，2015年12月起任本公司執行董事、總裁、黨委副書記，同時任中鐵建總公司董事、黨委書記。莊先生畢業於長沙交通學院工程財務會計專業，獲工學學士學位，是高級會計師，享受國務院政府特殊津貼。

葛付興先生，59歲，中國國籍，無境外居留權，中央黨校大學學歷，現任本公司非執行董事。葛先生曾任武警北京總隊政治部幹部處副處長，國辦人事司二處、三處處長、助理政務專員、巡視員兼副司長、司長。葛先生現為中央企業專職外部董事，熟悉人力資源管理和宏觀經濟政策，擔任中國輕工集團外部董事。

王化成先生，52歲，中國國籍，無境外居留權，博士研究生學歷，現任本公司獨立非執行董事。王先生曾任中國人民大學會計系副主任、商學院副院長，全國會計專業碩士教育指導委員會秘書長。現為中國人民大學商學院教授、博士生導師。熟悉財務管理，曾任中工國際獨立董事，中國外運長航外部董事。現任華夏銀行、京東方科技集團有限公司獨立董事。

## 第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

**辛定華先生**，57歲，中國香港，歐盟國家居留權，現任本公司獨立非執行董事。辛先生現任利邦控股有限公司、四環醫藥控股集團有限公司、中國泰凌醫藥集團有限公司、中國鐵路通信信號股份有限公司及昆侖能源有限公司的獨立非執行董事(該等公司均為香港上市的公司)。辛先生亦為在上海以及香港證券交易所上市的中國中車股份有限公司和中國鐵建股份有限公司的獨立非執行董事。辛先生現為香港上市公司商會副主席，並曾出任該會主席(2013至2015年)及名譽總幹事。辛先生曾擔任晶門科技有限公司的獨立非執行董事、人和商業控股有限公司的非執行董事、匯盈控股有限公司及匯富金融控股有限公司的執行董事(該等公司均為香港上市的公司)以及中國中鐵股份有限公司的獨立非執行董事，以及領匯管理有限公司(其為於香港上市的領匯房地產投資信託基金的管理人)的獨立非執行董事、JP Morgan Chase香港區高級區域主任兼香港投資銀行部主管、怡富控股有限公司的集團執行董事兼大中華區投資銀行業務主管。辛先生歷任收購及合併委員會以及收購上訴委員會委員、聯交所上市委員會副召集人以及聯交所理事會理事。辛先生於1981年畢業於美國賓夕法尼亞大學沃頓商學院，持有經濟理學學士學位。辛先生亦於2000年完成美國斯坦福商學院斯坦福行政人員課程。辛先生現為英國特許公認會計師公會資深會員，及香港會計師公會資深會員。

**承文先生**，63歲，中國國籍，無境外居留權，管理學博士，研究員，現任本公司獨立非執行董事。承先生曾任中國航天工業總公司三院31所所長助理、副所長，中國航天工業總公司三院副院長，中國航天機電集團公司三院副院長，中國航天機電集團公司總經理助理、副總經理、黨組成員，中國航天科工集團公司副總經理、黨組成員、科技委副主任，現任中國兵器工業集團公司外部董事。熟悉企業管理、科技創新和質量管理。

## 第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

路小蕾女士，61歲，加拿大國籍，香港居留權，在加拿大取得經濟學博士學位，現任本公司獨立非執行董事。路女士曾任中國對外經濟貿易大學教師；加拿大帝國商業銀行企業銀行部職員；加拿大皇家銀行企業銀行部職員；BNP投資銀行亞洲副總裁、董事；美林亞洲投資銀行副總裁、董事；花旗銀行亞洲企業及投資銀行董事；德意志銀行亞洲董事總經理、企業及投資銀行中國主管、企業及投資銀行大中華區副主席、英國標準人壽亞太諮詢委員會委員；現任中國建材集團董事會外部董事；英國標準人壽全球諮詢委員會委員。熟悉企業境內外併購、融資，境內外上市規則，財務分析，審計、市場營銷、宏觀經濟。

### 2. 監事

黃少軍先生，59歲，中國國籍，無境外居留權，現任本公司監事會主席，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、中國鐵建財務有限公司監事長。黃先生是中國內部審計協會和中國風險管理者聯誼會常務理事。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，2007年11月起任本公司監事，2014年10月任本公司監事會主席。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。

## 第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

**李學甫先生**，50歲，中國國籍，無境外居留權，現任本公司監事，同時兼任本公司副總經濟師、中國鐵建高新裝備股份有限公司非執行董事。李先生在本公司所屬行業擁有多年的工作經歷，長期從事董事會日常事務相關工作，具有豐富的現代企業管理知識和經營管理經驗。李先生1988年參加工作，1998年11月至2002年8月任中鐵建總公司教育衛生部副部長，2002年8月至2005年12月任中鐵建總公司教育衛生部副部長兼北京培訓中心副主任，2005年12月至2008年7月任中鐵建總公司董事會辦公室主任，2008年7月至2014年9月任本公司董事會秘書局主任，2014年9月任本公司副總經濟師，自2014年10月起任本公司監事兼任本公司副總經濟師。李先生先後畢業於石家莊鐵道學院起重運輸與工程機械專業、中央黨校研究生院經濟管理專業和北方交通大學工商管理專業，取得工學學士和工商管理碩士學位，是高級工程師。

**張良才先生**，57歲，中國國籍，無境外居留權，現任本公司職工代表監事，同時兼任本公司黨委組織部部長。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。2011年5月起任本公司監事會職工監事。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)，是教授級高級工程師。

## 第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

### 3. 高級管理人員

莊尚標先生，見「董事」部份。

**夏國斌先生**，57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。

**劉汝臣先生**，52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。

## 第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

王秀明先生，53歲，中國國籍，無境外居留權，現任本公司總會計師，同時兼任中鐵建總公司黨委常委。1986年7月至2000年7月，王先生於審計署出任多個職位；2000年7月至2002年4月，王先生先後擔任天津市審計局副局長、審計署京津冀特派辦黨組成員、副特派員；2002年4月至2014年3月，王先生先後擔任審計署辦公廳副主任、政策研究室主任、法制司副司長、法制司(後更名為法規司)司長、審計科研院所所長、審計博物館館長以及審計署深圳特派辦特派員、黨組書記；王先生自2014年4月起任本公司總會計師。王先生畢業於安徽財貿學院財政金融系財政金融專業，是高級審計師。

#### 4. 董事會秘書

余興喜先生，57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，自2009年10月至2014年4月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。

## 第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

### (二) 在股東單位任職情況

適用       不適用

| 任職人員姓名 | 股東單位名稱    | 在股東單位<br>擔任的職務   | 任期起始日期              | 任期終止日期  |
|--------|-----------|------------------|---------------------|---------|
| 孟鳳朝    | 中國鐵道建築總公司 | 董事長、黨委副書記<br>總經理 | 2010年5月             | 2015年2月 |
| 齊曉飛    | 中國鐵道建築總公司 | 副董事長<br>總經理      | 2014年12月<br>2015年2月 |         |
| 莊尚標    | 中國鐵道建築總公司 | 董事、黨委書記          | 2015年12月            |         |
| 張宗言    | 中國鐵道建築總公司 | 董事、黨委書記          | 2013年3月             | 2015年7月 |

在股東單位任職情況的說明      無

## 第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

### (三) 在其他單位任職情況

適用       不適用

| 任職人員姓名 | 其他單位名稱         | 在其他單位擔任的職務 | 任期起始日期   | 任期終止日期   |
|--------|----------------|------------|----------|----------|
| 王秀明    | 中國鐵建財務有限公司     | 董事長        | 2014年9月  |          |
| 葛付興    | 中國輕工集團         | 外部董事       | 2014年2月  |          |
| 王化成    | 中國人民大學商學院      | 教授博士生導師    | 2001年6月  |          |
|        | 中國外運長航集團       | 外部董事       | 2009年2月  | 2015年4月  |
|        | 華夏銀行           | 獨立董事       | 2014年4月  |          |
|        | 中工國際           | 獨立董事       | 2013年4月  | 2015年12月 |
|        | 京東方科技集團        | 獨立董事       | 2015年7月  |          |
| 辛定華    | 晶門科技有限公司       | 獨立非執行董事    | 2004年2月  | 2015年6月  |
|        | 利邦控股有限公司       | 獨立非執行董事    | 2008年10月 |          |
|        | 四環醫藥控股集團有限公司   | 獨立非執行董事    | 2010年10月 |          |
|        | 中國泰凌醫藥集團有限公司   | 獨立非執行董事    | 2010年3月  |          |
|        | 中國北車股份有限公司     | 獨立非執行董事    | 2012年2月  | 2015年5月  |
|        | 中國中車股份有限公司     | 獨立非執行董事    | 2015年5月  |          |
|        | 中國鐵路通信信號股份有限公司 | 獨立非執行董事    | 2015年5月  |          |
|        | 昆侖能源有限公司       | 獨立非執行董事    | 2016年2月  |          |
| 承文     | 中國兵器工業集團公司     | 外部董事       | 2014年9月  |          |
| 路小蕾    | 中國建材集團         | 外部董事       | 2011年10月 |          |
|        | 英國標準人壽亞太區諮詢委員會 | 委員         | 2013年12月 | 2016年3月  |
|        | 英國標準人壽全球諮詢委員會  | 委員         | 2016年3月  |          |
| 黃少軍    | 北京通達京承高速公路有限公司 | 監事         | 2004年4月  |          |
|        | 中國鐵建財務有限公司     | 監事長        | 2011年8月  |          |
| 李學甫    | 中國鐵建高新裝備股份有限公司 | 非執行董事      | 2015年6月  |          |

在其他單位任職情況的說明

無

## 第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

### 三. 董事、監事、高級管理人員報酬情況

董事、監事、高級管理人員報酬的決策程序

#### 1. 董事、監事報酬決策程序

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

#### 2. 高級管理人員報酬決策程序

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

董事、監事、高級管理人員報酬確定依據

#### 1. 董事薪酬確定依據

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

#### 2. 監事薪酬確定依據

監事薪酬確定依據是《中國鐵建股份有限公司董事、監事薪酬管理辦法》的相關規定，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。

## 第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

董事、監事和高級管理人員報酬的實際支付情況 報告期末，每位現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員在報告期內分別從公司及其股東單位獲得的應付報酬總額和實際獲得的報酬情況(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」。

報告期末全體董事、監事和高級管理人員實際獲得的報酬合計 1,139.0807萬元(稅前)

### 四. 公司董事、監事、高級管理人員變動情況

| 姓名  | 擔任的職務           | 變動情形 | 變動原因  |
|-----|-----------------|------|-------|
| 孟鳳朝 | 黨委副書記           | 任命   | 工作需要  |
|     | 黨委書記            | 離任   | 工作需要  |
| 齊曉飛 | 執行董事            | 聘任   | 工作需要  |
|     | 副董事長            | 選舉   | 工作需要  |
| 莊尚標 | 黨委書記            | 任命   | 工作需要  |
|     | 總裁              | 聘任   | 工作需要  |
| 彭樹貴 | 黨委副書記           | 任命   | 工作需要  |
| 張良才 | 副董事長、黨委副書記、工會主席 | 離任   | 退休    |
| 張宗言 | 職工監事            | 選舉   | 職代會選舉 |
|     | 執行董事、總裁、黨委副書記   | 離任   | 工作變動  |

## 第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

註：

1. 2015年1月19日，公司第三屆董事會第五次會議審議通過了《關於中國鐵建股份有限公司執行董事人選的議案》，因年齡原因，彭樹貴先生不再擔任公司副董事長、執行董事及在董事會的其他相關職務，董事會提名委員會提名齊曉飛先生為公司執行董事候選人。2015年2月5日，經公司2015年第一次臨時股東大會審議批准，齊曉飛先生任公司執行董事；2月5日，第三屆董事會第七次會議選舉齊曉飛先生為公司副董事長、提名委員會委員，任期與第三屆董事會董事任期相同。
2. 2015年7月6日，公司董事會收到執行董事、總裁張宗言先生的辭職報告，張宗言先生因工作變動辭去公司執行董事及總裁職務，亦不再擔任本公司董事會戰略與投資委員會主席。根據《公司法》、《中國鐵建股份有限公司章程》的規定，張宗言先生的辭職自辭職報告送達董事會時(即2015年7月6日)生效。張宗言先生辭職後，由公司執行董事、副總裁、總法律顧問莊尚標先生主持公司經理層工作。
3. 2015年7月21日，公司召開了一屆六次職代會第一次聯席會議，張良才先生獲選為公司第三屆監事會職工代表監事，任期自選舉產生之日起，至第三屆監事會任期屆滿時止。
4. 2015年12月4日，公司第三屆董事會第二十次會議審議通過了《關於聘任中國鐵建股份有限公司總裁的議案》，聘任莊尚標先生為公司總裁，任期自董事會通過之日起算，任期至2017年10月28日(與現任高管人員一致)。

詳情參見刊登在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券日報》、《證券時報》及上海交易所網站(www.sse.com.cn)、香港聯交所網站(www.hkex.com.hk)和本公司網站(www.crcc.cn)上，日期分別為2015年1月20日、2015年2月6日、2015年7月7日、2015年7月22日和2015年12月5日的相關公告。

### 五. 董事、監事及最高行政人員擁有的本公司股份權益

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

## 第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

### 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所附財務報表附註十、5「(iii)董事、監事以及關鍵管理人員薪酬」。報告期內，本公司並無董事或監事放棄或同意放棄任何酬金之安排。

### 七. 董事及監事或與其有關連的實體所擁有的交易、安排或合約權益

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

### 八. 近三年受證券監管機構處罰的情況說明

適用  不適用

### 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             | 294     |
| 主要子公司在職員工的數量           | 254,072 |
| 在職員工的數量合計              | 254,366 |
| 母公司及主要子公司需承擔費用的離退休職工人數 | 0       |

#### 專業構成

| 專業構成類別 | 專業構成人數  |
|--------|---------|
| 管理人才   | 52,472  |
| 專業技術人才 | 111,418 |
| 技能人才   | 90,476  |
| 合計     | 254,366 |

## 第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

### 教育程度

| 教育程度類別   | 數量(人)   |
|----------|---------|
| 研究生及以上學歷 | 7,209   |
| 大學本科     | 109,116 |
| 大學專科     | 59,540  |
| 中專       | 24,985  |
| 高中及以下    | 53,516  |
| 合計       | 254,366 |

### (二) 薪酬政策

本集團實行工資預算管理、工資與績效聯動的薪酬政策，按照績效升薪酬升、績效降薪酬降的原則，工資總額與利潤總額和營業收入掛鉤，員工薪酬收入與企業效益和本人績效考核掛鉤。

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

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%；醫療保險、生育保險、住房公積金的繳納比例依地方省市規定執行。

## 第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

### (三) 培訓計劃

2016年員工培訓工作的重點。一是舉辦各級領導幹部培訓班，加強領導幹部黨性修養，提高領導幹部科學決策水平和執行力。二是舉辦市場經營、海外經營、項目經理、變更索賠與成本管理、投融資管理、財務管理、法律合規、企業文化建設與新聞宣傳等培訓班，要進一步加大培訓力度；三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；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

|             |          |
|-------------|----------|
| 勞務外包的工時總數   | 約65.1億工時 |
| 勞務外包支付的報酬總額 | 約1,274億元 |

## 第十節 公司治理(企業管治報告)

### 一. 公司治理相關情況說明

公司深悉遵守法律法規要求的重要性。公司已建立較為成熟的制度以確保持續遵守所適用的法律、法規及規則。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，不斷完善公司治理，加強制度建設，強化信息披露管理，維護公司全體股東的利益。公司法人治理結構的實際情況與中國證監會有關文件規定和要求不存在實質性差異。公司亦符合香港聯交所頒佈的《企業管治守則》(以下簡稱「守則」)所載守則條文的要求。盡我們所知，於報告期內，公司已於所有重大方面遵守相關領域的法律及法規。

公司在報告期內主要開展了如下工作：

1. 加強公司治理規範運作。股東大會嚴格按照《公司章程》、《股東大會議事規則》的規定召開，依法行使股東權利，切實維護股東利益。董事會及各專門委員會嚴格按照《公司章程》、《董事會議事規則》、董事會各專門委員會工作細則等制度的規定合規運作，審慎決策。監事會嚴格按照《公司章程》、《監事會議事規則》的規定認真履行職責，對公司財務、內控體系建設、董事及高級管理人員履職行為進行監督。總裁等高級管理人員嚴格按照《公司章程》、《總裁工作細則》等制度的規定組織開展生產經營管理活動，組織實施董事會決議，接受監事會監督。
2. 持續完善法人治理制度建設。2015年，公司按照國資委、中國證監會、上市地交易所等監管機構的有關規定，結合企業實際，對《公司章程》、《股東大會議事規則》和《募集資金管理辦法》等制度進行了修訂。

## 第十節 公司治理(企業管治報告)(續)

3. 強化信息披露管理。公司嚴格按照上市地上市規則的要求，真實、準確、完整、及時、公平地進行信息披露，不斷提升信息披露水平。公司堅持法定信息披露與主動信息披露相結合，不斷增強信息披露內容的針對性和有效性。2015年，公司在上市地交易所共披露中英文文件400餘項，其中在上海證券交易所披露154項，在香港聯交所披露279項。

報告期內，公司董事、監事、高級管理人員、公司股東及實際控制人沒有受到中國證監會、香港證券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。

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

不適用。

### 二. 公司遵守企業管治守則的情況

按照《守則》的有關要求，公司建立了企業管治制度。《公司章程》、董事會提名委員會、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《守則》所載的守則條文規定，並在適用的情況下採納了建議最佳常規。

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。依據聯交所上市規則附錄十四《企業管治報告》所要求披露的內容，詳見本節相關內容及本報告「第五節 管理層討論與分析(董事會報告)」及「第九節 董事、監事及高級管理人員情況」中相關內容。

## 第十節 公司治理(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，確保所有股東的權利受到保障。報告期內，公司共召開7次股東大會，其中年度股東大會1次，臨時股東大會2次，類別股東大會4次。

| 會議屆次                 | 召開日期      | 決議刊登的<br>指定網站的<br>查詢索引   | 決議刊登的<br>披露日期 |
|----------------------|-----------|--|---------------|
| 2015年第一次<br>臨時股東大會   | 2015年2月5日 | 上海證券交易所網站<br>(www.sse.com.cn)和<br>香港聯交所網站<br>(www.hkex.com.hk) | 2015年2月6日     |
| 2015年第一次<br>A股類別股東大會 | 2015年2月5日 | 上海證券交易所網站<br>(www.sse.com.cn)和<br>香港聯交所網站<br>(www.hkex.com.hk) | 2015年2月6日     |
| 2015年第一次<br>H股類別股東大會 | 2015年2月5日 | 上海證券交易所網站<br>(www.sse.com.cn)和<br>香港聯交所網站<br>(www.hkex.com.hk) | 2015年2月6日     |

## 第十節 公司治理(企業管治報告)(續)

| 會議屆次                 | 召開日期        | 決議刊登的<br>指定網站的<br>查詢索引   | 決議刊登的<br>披露日期 |
|----------------------|-------------|--|---------------|
| 2014年年度股東大會          | 2015年6月2日   | 上海證券交易所網站<br>(www.sse.com.cn)和<br>香港聯交所網站<br>(www.hkex.com.hk) | 2015年6月3日     |
| 2015年第二次<br>A股類別股東大會 | 2015年6月2日   | 上海證券交易所網站<br>(www.sse.com.cn)和<br>香港聯交所網站<br>(www.hkex.com.hk) | 2015年6月3日     |
| 2015年第二次<br>H股類別股東大會 | 2015年6月2日   | 上海證券交易所網站<br>(www.sse.com.cn)和<br>香港聯交所網站<br>(www.hkex.com.hk) | 2015年6月3日     |
| 2015年第二次<br>臨時股東大會   | 2015年10月29日 | 上海證券交易所網站<br>(www.sse.com.cn)和<br>香港聯交所網站<br>(www.hkex.com.hk) | 2015年10月29日   |

## 第十節 公司治理(企業管治報告)(續)

### 四. 股東權利

#### (一) 股東召集臨時股東大會

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

公司詳細的聯絡資料如下：

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

## 第十節 公司治理(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。

### (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」。

## 第十節 公司治理(企業管治報告)(續)

### 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(暫缺一名執行董事)，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。

報告期末，公司第三屆董事會由8名董事組成：孟鳳朝先生、齊曉飛先生、莊尚標先生為執行董事，葛付興先生為非執行董事，王化成先生、辛定華先生、承文先生、路小薈女士為獨立非執行董事。孟鳳朝先生為公司董事長，任期與第三屆董事會董事任期相同。

自2015年1月19日起，彭樹貴先生不再擔任公司董事。

自2015年7月6日起，張宗言先生不再擔任公司董事。

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17次會議，對82項議案進行審議並形成決議。

## 第十節 公司治理(企業管治報告)(續)

### (二) 董事會與管理層

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

#### 1. 董事會

董事會行使下列職權：召集股東大會，並向股東大會報告工作，執行股東大會的決議；決定公司的經營計劃及投資方案，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。

為進一步提高董事會決策的科學性，加強規範運作，董事會積極拓展信息溝通渠道，開展專題調研活動，重點關注戰略規劃、風險管理與內部控制、重大決策等事項。

報告期內，公司董事會全體成員嚴格按照《公司章程》、《董事會議事規則》、各專門委員會工作細則的規定認真履職，勤勉盡責。

## 第十節 公司治理(企業管治報告)(續)

### 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，並設總會計師一名。副總裁、總會計師協助總裁工作，與總裁同為公司高級管理人員。

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

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

## 第十節 公司治理(企業管治報告)(續)

### 六. 董事履行職責情況

#### (一) 董事參加董事會和股東大會的情況<sup>註</sup>

| 董事姓名 | 是否獨立董事 | 本年應參加董事會次數 | 參加董事會情況 |           |        |      |        | 是否連續兩次未親自參加會議 | 參加股東大會情況  |         |
|------|--------|------------|---------|-----------|--------|------|--------|---------------|-----------|---------|
|      |        |            | 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 | 董事會出席率 |               | 出席股東大會的次數 | 股東大會出席率 |
| 孟鳳朝  | 否      | 17         | 12      | 5         | 0      | 0    | 否      | 100%          | 7         | 100%    |
| 齊曉飛  | 否      | 15         | 10      | 4         | 1      | 0    | 否      | 93.33%        | 7         | 100%    |
| 莊尚標  | 否      | 17         | 10      | 5         | 2      | 0    | 否      | 88.24%        | 1         | 14.28%  |
| 葛付興  | 否      | 17         | 12      | 5         | 0      | 0    | 否      | 100%          | 7         | 100%    |
| 王化成  | 是      | 17         | 11      | 5         | 1      | 0    | 否      | 94.12%        | 7         | 100%    |
| 辛定華  | 是      | 17         | 12      | 5         | 0      | 0    | 否      | 100%          | 7         | 100%    |
| 承文   | 是      | 17         | 11      | 5         | 1      | 0    | 否      | 94.12%        | 6         | 85.71%  |
| 路小薈  | 是      | 17         | 11      | 5         | 1      | 0    | 否      | 94.12%        | 7         | 100%    |
| 彭樹貴  | 否      | 1          | 1       | 0         | 0      | 0    | 否      | 100%          | -         | -       |
| 張宗言  | 否      | 10         | 5       | 4         | 1      | 0    | 否      | 90.00%        | 6         | 100%    |

註：

1. 自2015年1月19日起，彭樹貴先生不再擔任公司董事。
2. 自2015年7月6日起，張宗言先生不再擔任公司董事。
3. 由於股東大會應在召開四十五日前發出通知，莊尚標執行董事、總裁因緊急公務，無法出席公司2015年2月5日召開的2015年第一次臨時股東大會、2015年第一次A股類別股東大會和2015年第一次H股類別股東大會，2015年6月2日召開的2014年年度股東大會、2015年第二次A股類別股東大會和2015年第二次H股類別股東大會。

連續兩次未親自出席董事會會議的說明

不適用

|                |    |
|----------------|----|
| 年內召開董事會會議次數    | 17 |
| 其中：現場會議次數      | 12 |
| 通訊方式召開會議次數     | 5  |
| 現場結合通訊方式召開會議次數 | 0  |

## 第十節 公司治理(企業管治報告)(續)

### (二) 董事培訓情況

孟鳳朝先生2015年1月19日參加國資委中央企業反腐倡廉建設工作會議；2015年7月23日參加北京證監局關於公司債的專題培訓；2015年12月1日參加中央企業黨的建設工作座談會。

齊曉飛先生2015年3月31日參加國資委董事溝通培訓班；2015年11月3日參加北京證監局北京轄區上市公司政策解讀專題培訓。

莊尚標先生2015年5月13日至7月15日參加中央黨校廳局級幹部進修班；2015年8月6日參加北京證監局北京轄區上市公司海外融資與投資併購專題培訓；2015年12月21日參加國資委董事溝通培訓班。

葛付興先生2015年6月30-7月1日參加國資委－清華大學董事課程培訓班；2015年6月6日-16日參加中組部深化企業改革，完善市場體系專題培訓；2015年9月24日至26日參加國資委幹部教育培訓中心企業經營管理人才素質提升工程－企業戰略規劃及資本運作培訓；2015年10月16日參加國資委董事溝通培訓班；2015年12月21日參加國資委董事溝通培訓班；2015年12月23-24日參加國資委－清華大學董事課程培訓班；2015年12月29日參加北京證監局北京轄區上市公司年報專題培訓班。

王化成先生2015年6月8日參加國資委建設規範董事會中央企業債務風險管控專項溝通會；2015年6月30-7月1日參加國資委－清華大學董事課程培訓班；2015年12月23-24日參加國資委－清華大學董事課程培訓班。

辛定華先生2015年5月20日參加利邦控股有限公司風險管理和內部控制培訓班。2015年11月11日參加利邦控股有限公司全球零售業發展趨勢培訓班。2015年11月15日參加港交所上市合規、整合管理、預防腐敗和公司治理培訓班。

## 第十節 公司治理(企業管治報告)(續)

承文先生2015年6月30-7月1日參加國資委－清華大學董事課程培訓班；2015年7月20日參加國資委董事溝通培訓班；2015年9月24日參加國資委勞動用工和收入分配培訓班；2015年10月24-30日參加國資委董事會運作實務項目培訓；2015年12月21日參加國資委董事溝通培訓班；2015年12月23-24日參加國資委－清華大學董事課程培訓班。

路小薔女士2015年7月20日參加國資委董事溝通培訓班。

### (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。

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

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

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

## 第十節 公司治理(企業管治報告)(續)

### (四) 獨立非執行董事的獨立性

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

### (五) 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董事會議案及其他事項提出異議。

## 七. 董事長和總裁

### (一) 董事長

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

### (二) 總裁

莊尚標先生任公司的總裁。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，擬定公司內部管理架構和基本管理制度，制定公司的基本規章，提請董事會聘任或解聘其他的高級管理人員，行使《公司章程》及董事會授予的其他職權。總裁對本公司經營狀況向董事會負責，定期向董事會匯報工作。

## 第十節 公司治理(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，存在異議事項的，應當披露具體情況

#### (一) 提名委員會

報告期內，2015年1月19日前，公司第三屆董事會提名委員會由董事長孟鳳朝先生、副董事長彭樹貴先生、獨立非執行董事王化成先生、辛定華先生和承文先生組成，孟鳳朝先生擔任主席；2015年1月19日，經第三屆董事會第五次會議審議，因年齡原因，彭樹貴先生不再擔任本公司副董事長、執行董事及在董事會的其他相關職務；2015年2月5日，經第三屆董事會第七次會議審議，董事會對提名委員會組成人員進行調整，提名委員會由董事長孟鳳朝先生、副董事長齊曉飛先生、獨立非執行董事王化成先生、辛定華先生和承文先生組成，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、執行及檢討董事會成員多元化政策等。

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

報告期內，提名委員會按照《公司法》、《公司章程》、《提名委員會工作細則》及有關法律、法規的要求，認真履行職責，通過傳閱有關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)，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                      |
|----------|------------|-------------------------------|---------------------------|
| 第三屆第2次會議 | 2015年1月19日 | 審議關於股份公司執行董事人選的議案             | 孟鳳朝、彭樹貴、王化成、辛定華、承文先生出席會議。 |
| 第三屆第3次會議 | 2015年12月4日 | 審議關於提名莊尚標同志為中國鐵建股份有限公司總裁人選的議案 | 孟鳳朝、齊曉飛、王化成、辛定華、承文先生出席會議。 |

## 第十節 公司治理(企業管治報告)(續)

### (二) 戰略與投資委員會

報告期內，2015年7月6日前，公司第三屆董事會戰略與投資委員會由執行董事張宗言先生、莊尚標先生、非執行董事葛付興先生、獨立非執行董事王化成先生和辛定華先生組成，張宗言先生擔任主席；2015年7月6日，董事會收到張宗言先生的辭職報告，張宗言先生因工作變動辭去公司執行董事及總裁職務，亦不再擔任本公司董事會戰略與投資委員會主席；2015年12月4日，經第三屆董事會第二十次會議審議，同意莊尚標先生為董事會戰略與投資委員會主席，任期至本屆董事會任期屆滿。

戰略與投資委員會的職責主要是對公司發展戰略規劃和重大投資決策進行研究並提出建議等。報告期內，戰略與投資委員會按照《公司法》、《公司章程》、《戰略與投資委員會工作細則》及有關法律法規的要求，認真履行職責，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                       |
|----------|------------|---|----------------------------|
| 第三屆第1次會議 | 2015年1月26日 | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 審議關於公司2014年企業投資完成情況和2015年企業投資方案的議案；</li> <li>2. 審議關於中鐵十一局集團有限公司以BT方式投資建設武漢市軌道交通21、27號線一期項目的議案；</li> <li>3. 審議關於中國鐵建港航局集團有限公司與中鐵二十局集團有限公司運用產業基金模式投資建設南寧邕寧水利樞紐項目的議案。</li> </ol> | 張宗言、莊尚標、葛付興、王化成、辛定華先生出席會議。 |

## 第十節 公司治理(企業管治報告)(續)

| 會議名稱     | 召開時間       | 主要內容  | 出席情況                       |
|----------|------------|---|----------------------------|
| 第三屆第2次會議 | 2015年2月11日 | 審議關於公司收購重慶鐵發遂渝高速公路有限公司股權的議案。  | 張宗言、莊尚標、葛付興、王化成、辛定華先生出席會議。 |
| 第三屆第3次會議 | 2015年4月28日 | <ol style="list-style-type: none"> <li>審議關於中鐵二十五局集團有限公司以參股加施工總承包模式投資建設長福高速公路BOT項目的議案；</li> <li>審議關於中鐵十一局集團有限公司、中國鐵建大橋工程局集團有限公司以投資加總承包方式投資長沙市軌道交通4號線一期工程項目的議案；</li> <li>審議關於中國鐵建投資有限公司投資蕪湖城南過江隧道PPP項目的議案；</li> <li>審議關於中國鐵建投資有限公司投資成都經濟區環線高速公路都江堰—德陽—簡陽段BOT項目的議案；</li> <li>審議關於中國鐵建投資有限公司投資信達財產保險股份有限公司項目的議案。</li> </ol> | 莊尚標、葛付興、王化成、辛定華先生出席會議。     |

## 第十節 公司治理(企業管治報告)(續)

| 會議名稱     | 召開時間       | 主要內容   | 出席情況                   |
|----------|------------|--|------------------------|
| 第三屆第4次會議 | 2015年6月1日  | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 審議關於就參與內蒙古自治區公路總承包項目向中鐵十九局集團有限公司增加註冊資本金的議案；</li> <li>2. 審議關於中國鐵建投資有限公司投資北京興延高速公路PPP項目的議案；</li> <li>3. 審議關於中鐵物資集團有限公司投資成都地鐵5號線BT項目的議案。</li> </ol>   | 張宗言、葛付興、王化成、辛定華先生出席會議。 |
| 第三屆第5次會議 | 2015年7月29日 | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 審議關於中國鐵建房地產集團有限公司參與北京市房山區琉璃河C街區二期土地一級開發項目的議案；</li> <li>2. 審議關於中國鐵建投資集團有限公司參與投資銅陵有色金屬集團股份有限公司非公開發行股票的議案；</li> <li>3. 審議關於中鐵二十局集團有限公司參股投資建設貴州省瓮安至馬場坪線PPP項目的議案；</li> <li>4. 審議關於中國鐵建股份有限公司內部整合重組的議案。</li> </ol> | 莊尚標、葛付興、王化成、辛定華先生出席會議。 |

## 第十節 公司治理(企業管治報告)(續)

| 會議名稱     | 召開時間       | 主要內容  | 出席情況                   |
|----------|------------|---|------------------------|
| 第三屆第6次會議 | 2015年8月26日 | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 審議關於批准籌建設立中鐵金融租賃有限公司的議案；</li> <li>2. 審議關於中鐵十七局集團有限公司參與石家莊城市軌道交通3號線一期兩邊段土建及相關工程和正定新區市政預留工程(剩餘段) 土木工程BT項目投標的議案；</li> <li>3. 審議關於中國鐵建股份有限公司、重慶高速公路股份有限公司聯合體參與重慶黔江—石柱、南充—大足—瀘州(重慶段)、渝黔復線(重慶段)高速公路BOT+EPC項目投標的議案。</li> </ol> | 莊尚標、葛付興、王化成、辛定華先生出席會議。 |

## 第十節 公司治理(企業管治報告)(續)

| 會議名稱     | 召開時間        | 主要內容   | 出席情況                   |
|----------|-------------|--|------------------------|
| 第三屆第7次會議 | 2015年10月13日 | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 審議關於中鐵十一局集團有限公司等8家單位參與武漢市軌道交通1號線徑河延伸線BT項目投標的議案；</li> <li>2. 審議關於以中國鐵建股份有限公司、中鐵十一局集團有限公司、中鐵十一局集團第三工程有限公司聯合體方式參與新建武漢至十堰鐵路孝感至十堰段項目投資加工程總承包投標的議案；</li> <li>3. 審議關於設立中鐵建海峽建設集團有限公司的議案。</li> </ol> | 莊尚標、葛付興、王化成、辛定華先生出席會議。 |

## 第十節 公司治理(企業管治報告)(續)

| 會議名稱     | 召開時間        | 主要內容   | 出席情況                   |
|----------|-------------|--|------------------------|
| 第三屆第8次會議 | 2015年10月30日 | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 審議關於中鐵十一局集團有限公司參與遵義高鐵新城一期PPP項目投標的議案；</li> <li>2. 審議關於中鐵十二局集團有限公司以股份公司名義參與徐州地鐵2號線一期工程PPP項目投標的議案；</li> <li>3. 審議關於中鐵十六局集團有限公司以股份公司名義參與寧夏新建吳忠至中衛城際鐵路PPP項目投標的議案；</li> <li>4. 審議關於中國鐵建投資集團有限公司調整青島—海陽城際(藍色硅谷段)軌道交通工程投資建設規模及融資方案的議案；</li> <li>5. 審議關於中國鐵建投資集團有限公司投資資源至興安高速公路BOT項目配套項目的議案。</li> </ol> | 莊尚標、葛付興、王化成、辛定華先生出席會議。 |

## 第十節 公司治理(企業管治報告)(續)

| 會議名稱     | 召開時間        | 主要內容   | 出席情況                   |
|----------|-------------|--|------------------------|
| 第三屆第9次會議 | 2015年12月28日 | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 審議關於設立中鐵建南方建設投資有限公司的議案；</li> <li>2. 審議關於中鐵建設集團有限公司以融資加工程施工總承包模式參與湖南省湘江新區濱江國際金融中心項目投標的議案；</li> <li>3. 審議關於中鐵建設集團有限公司以土地加融資加施工總承包模式參與成都天府新區益州大道南二段及廣州路西段(二期)第一立項段項目投標的議案；</li> <li>4. 審議關於中鐵二十四局集團有限公司參與福州火車站南廣場綜合改造PPP項目投標的議案；</li> <li>5. 審議關於公司參與烏魯木齊軌道交通2號線一期PPP項目投標的議案；</li> <li>6. 審議關於中國鐵建投資集團有限公司投資新疆銀行股份有限公司的議案。</li> </ol> | 莊尚標、葛付興、王化成、辛定華先生出席會議。 |

## 第十節 公司治理(企業管治報告)(續)

### (三) 薪酬與考核委員會

報告期內，公司第三屆董事會薪酬與考核委員會由獨立非執行董事承文先生、非執行董事葛付興先生、獨立非執行董事路小薈女士組成，承文先生擔任主席。

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

本公司採用了由薪酬與考核委員會向董事會建議執行董事及高級管理人員的薪酬待遇的模式。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6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                |
|----------|------------|--|---------------------|
| 第三屆第2次會議 | 2015年3月28日 | 1. 審議《關於2014年度董事薪酬標準的議案》；<br>2. 審議《關於2014年度監事薪酬標準的議案》。         | 承文、葛付興先生和路小薈女士出席會議。 |
| 第三屆第3次會議 | 2015年4月28日 | 1. 審議關於董事會對總裁2014年度績效考核結果的議案；<br>2. 審議關於董事會對總裁2015年度績效考核方案的議案。 | 承文、葛付興先生和路小薈女士出席會議。 |

## 第十節 公司治理(企業管治報告)(續)

| 會議名稱     | 召開時間        | 主要內容   | 出席情況                |
|----------|-------------|--|---------------------|
| 第三屆第4次會議 | 2015年6月1日   | 審議關於公司領導班子成員2014年度經濟效益突出貢獻獎勵方案的議案。   | 承文、葛付興先生和路小薈女士出席會議。 |
| 第三屆第5次會議 | 2015年7月29日  | 1. 審議關於2014年度公司高管個人績效考核結果審核的議案；<br>2. 審議關於2015年度公司高管績效考核方案的議案。   | 承文、葛付興先生和路小薈女士出席會議。 |
| 第三屆第6次會議 | 2015年8月26日  | 審議關於《中國鐵建股份有限公司企業年金管理辦法》和《中國鐵建股份有限公司企業年金方案》的議案。  | 承文、葛付興先生和路小薈女士出席會議。 |
| 第三屆第7次會議 | 2015年10月13日 | 1. 傳達學習中央企業勞動用工和收入分配培訓會議精神，研究貫徹中央12號文件和國資委83號文件的意見；<br>2. 審議關於2014年度高管人員薪酬方案的議案；<br>3. 審議關於監事會主席2014年度經濟效益突出貢獻獎勵方案的議案。 | 承文、葛付興先生和路小薈女士出席會議。 |

## 第十節 公司治理(企業管治報告)(續)

### (四) 審計與風險管理委員會

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

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

報告期內，審計與風險管理委員會按照《公司法》、《公司章程》、《審計與風險管理委員會工作細則》及有關法律、法規的要求，認真履行職責，共召開8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                        |
|----------|-----------|--|-----------------------------|
| 第三屆第3次會議 | 2015年3月9日 | 1. 聽取安永華明會計師事務所（特殊普通合伙）關於公司2014年度年報審計進展情況的匯報(第二次溝通)；<br>2. 聽取審計監事局關於公司2015年度審計思路和審計計劃的匯報；<br>3. 審議公司2014年度年報審計費用的議案。 | 王化成、葛付興、辛定華、承文先生和路小蕾女士出席會議。 |

## 第十節 公司治理(企業管治報告)(續)

| 會議名稱     | 召開時間       | 主要內容   | 出席情況                        |
|----------|------------|--|-----------------------------|
| 第三屆第4次會議 | 2015年3月28日 | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 聽取安永華明會計師事務所(特殊普通合伙)關於公司2014年度年報審計情況的匯報(第三次溝通)；</li> <li>2. 審議公司2014年度財務報告；</li> <li>3. 聽取公司2014年度內部控制評價工作開展情況的匯報；</li> <li>4. 聽取公司對外披露2014年度內部控制評價報告的匯報；</li> <li>5. 審議公司支付2014年度內部控制審計費用及2015年內控機構選聘的議案；</li> <li>6. 審議公司2015年度年報審計中介機構選聘的議案。</li> </ol> | 王化成、葛付興、辛定華、承文先生和路小薔女士出席會議。 |
| 第三屆第5次會議 | 2015年4月28日 | 審議公司第一季度財務報告。  | 王化成、葛付興、辛定華、承文先生和路小薔女士出席會議。 |
| 第三屆第6次會議 | 2015年6月1日  | 審議關於《公司2015年度全面風險管理報告》的議案。   | 王化成、葛付興、辛定華、承文先生和路小薔女士出席會議。 |

## 第十節 公司治理(企業管治報告)(續)

| 會議名稱      | 召開時間        | 主要內容   | 出席情況                                    |
|-----------|-------------|--|---|
| 第三屆第7次會議  | 2015年8月26日  | 1.審議關於公司2015年上半年財務報告的議案；<br>2.審議關於公司2015年度內部控制評價工作方案的議案；<br>3.與安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)溝通公司2015年上半年財務報告審閱情況。 | 王化成、葛付興、辛定華、承文先生和路小薈女士出席會議。             |
| 第三屆第8次會議  | 2015年10月29日 | 1.審議關於公司2015年第三季度財務報告的議案；<br>2.審議關於公司2015年第三季度報告的議案。   | 王化成、葛付興、辛定華先生和路小薈女士出席會議，承文先生因其他公務未出席會議。 |
| 第三屆第9次會議  | 2015年12月4日  | 聽取安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)關於公司2015年度年報審計及內控審計計劃情況的匯報。  | 王化成、葛付興、辛定華、承文先生和路小薈女士出席會議。             |
| 第三屆第10次會議 | 2015年12月28日 | 審議關於擬定2016-2018年持續關連交易上限和續簽《服務提供框架協議》的議案。  | 王化成、葛付興、辛定華、承文先生出席會議，路小薈女士因其他公務未出席會議。   |

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2014年年度報告、2015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。

## 第十節 公司治理(企業管治報告)(續)

### 九. 監事會發現公司存在風險的說明

報告期內，公司監事會未發現除本報告「第五節管理層討論與分析(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，監事會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

不適用。

存在同業競爭的，公司相應的解決措施、工作進度及後續工作計劃

不適用。

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

### 十二. 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。

## 第十節 公司治理(企業管治報告)(續)

### 十三. 投資者關係

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

公司高度重視和加強與投資者的交流，通過投資者關係熱線電話、專用郵箱、「上證e互動」平台，對投資者提出的問題給予及時回覆。2015年，公司共安排投資者和分析師見面會50場，接待來訪138人次。公司積極參加國內外投資機構舉辦的交流活動，共參加投資者和分析師會議11次，接待投資者44場220人次。配合定期報告的披露，公司共召開業績發佈會5次，共召開了64場一對一及一對多的會議，接待機構投資者115人次。通過多種渠道和方式，公司的投資者關係管理工作水平不斷提升。

公司真實、準確、完整、及時、公平披露信息。2015年，公司發佈定期報告和臨時公告，在上海證券交易所、香港聯交所共披露各類中英文文件400多份，使投資者及時了解公司所處行業的最新動態、公司生產經營情況及發展前景。在滿足監管機構和市場要求的前提下，公司積極主動披露相關信息。

公司積極有效的投資者關係工作得到投資者和資本市場的認可。2015年，公司在品牌建設、規範治理、信息披露、投資者關係、社會責任等方面獲得諸多的獎項。在中國上市公司協會聯合多家單位舉辦的「2015中國最受投資者尊重的上市公司」評選中，公司獲得「中國最受投資者尊重的百家上市公司」稱號；在「第十五屆中國上市公司百強高峰論壇」上，公司榮獲「中國百強企業獎」、「中國道德企業獎」，孟鳳朝董事長被評為「中國百強傑出企業家」，余興喜董秘榮獲「中國百強優秀董秘獎」；公司再次榮登「騰訊港股百強榜」，排名第23位；在《南方企業家》雜誌社聯合多家單位組織的評選中，公司榮獲「2015中國上市公司最具投資價值100強」、「2015中國上市公司創新標桿企業100強」，孟鳳朝董事長榮獲「2015中國上市公司最受尊敬功勳企業家」稱號；在《中國融資》舉辦的「2015中國融資上市公司大獎」評選中，王秀明總會計師獲得「最佳財務總監」獎，余興喜董秘獲得「最佳董事會秘書／公司秘書」大獎；在「第九屆中國上市公司市值管理高峰論壇」上，

## 第十節 公司治理(企業管治報告)(續)

公司榮獲「2015年度中國上市公司資本品牌價值百強」和「2015年度國有控股上市公司市值管理50強」；在《大公報》主辦的「2015中國證券金紫荊」評選中，公司榮獲「最佳投資者關係管理上市公司」稱號，余興喜董秘榮獲「最佳上市公司董事會秘書」稱號；在《董事會》雜誌主辦的「第十一屆中國上市公司董事會金圓桌論壇」上，公司榮獲「董事會建設特別貢獻獎」，余興喜董秘被評為「最具創新力董秘」；在「第十三屆中國財經風雲榜」評選中，余興喜董秘獲得上市公司「2015年度金牌董秘」稱號；在第十一屆「新財富金牌董秘」評選中，余興喜董秘獲得「新財富金牌董秘」獎。

### 十四. 公司章程於報告期內的修訂情況

報告期內，根據公司股票上市地相關法律法規的要求和公司的實際情況，經董事會、股東大會審議通過，《公司章程》共進行了兩次修訂。

第一次修訂：根據中國證監會頒佈的《上市公司章程指引(2014年第二次修訂)》(中國證監會公告[2014]47號)及《上市公司監管指引第3號—上市公司現金分紅》(中國證監會公告[2013]43號)的規定，結合公司實際情況，經2014年12月16日公司第三屆董事會第四次會議、2015年2月5日公司2015年度第一次臨時股東大會審議通過，對《公司章程》第107條、121條、125條、255條及256條及相關旁注進行修訂。《公司章程》(修訂版)於2015年2月6日刊登在上海證券交易所網站([www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn))、香港聯交所網站([www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk))及本公司網站([www.crcc.cn](http://www.crcc.cn))上。

第二次修訂：2015年7月，公司非公開發行了124,200萬股人民幣普通股(A股)，非公開發行A股股票之後，《公司章程》中有關註冊資本、股權結構等內容均發生變化。根據2015年2月5日公司2015年第一次臨時股東大會授權，對《公司章程》第22條進行修訂。《公司章程》(修訂版)於2015年7月18日刊登在上海證券交易所網站([www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn))、香港聯交所網站([www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk))及本公司網站([www.crcc.cn](http://www.crcc.cn))上。

## 第十節 公司治理(企業管治報告)(續)

### 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」中的「五、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。

### 十七. 董事有關財務報告的責任(按照聯交所上市規則要求披露)

董事對財務報告的編製負有監督責任。於編製截至2015年12月31日止年度的財務報告時，董事會已選擇及適用適當的會計政策，並作出審慎合理的判斷及估計，以真實及公允地反映本集團於該財政年度的財務狀況、業績及現金流。

本公司審計師關於其申報責任的聲明已載於本報告「第十二節財務報告」的「審計報告」。

### 十八. 是否披露內部控制自我評價報告

適用  不適用

《內部控制自我評價報告》全文刊登在上海證券交易所網站([www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn))、香港聯交所網站([www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk))和本公司網站([www.crcc.cn](http://www.crcc.cn))。

報告期內部控制存在重大缺陷情況的說明

適用  不適用

### 十九. 內部控制審計報告的相關情況說明

經股東大會批准，公司聘請了安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)對公司截至2015年12月31日的財務報告內部控制有效性進行了審計，並出具了標準意見的內部控制審計報告，認為公司按照《企業內部控制基本規範》和相關規定在所有重大方面保持了有效的財務報告內部控制。

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

是否披露內部控制審計報告：是

# 第十一節 公司債券相關情況

適用

不適用

# 審計報告



安永華明(2016)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2015年12月31日的合併及公司資產負債表、2015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。

## 審計報告(續)

### 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2015年12月31日的合併及公司財務狀況以及2015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

2016年3月30日

# 合併資產負債表

2015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 | 2015年<br>12月31日    | 2014年<br>12月31日<br>(經重述) |
|----------------------------|-----|--------------------|--------------------------|
| <b>流動資產</b>                |     |                    |                          |
| 貨幣資金                       | 1   | 121,934,009        | 98,406,968               |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益<br>的金融資產 | 2   | 218,437            | 110,204                  |
| 應收票據                       | 3   | 2,493,640          | 2,898,212                |
| 應收賬款                       | 4   | 128,028,443        | 115,528,505              |
| 預付款項                       | 5   | 23,194,402         | 27,726,384               |
| 應收利息                       |     | 274,586            | 306,839                  |
| 應收股利                       |     | 117,901            | 23,205                   |
| 其他應收款                      | 6   | 40,180,001         | 34,585,435               |
| 存貨                         | 7   | 245,591,139        | 227,929,619              |
| 一年內到期的非流動資產                | 9   | 11,916,150         | 12,657,740               |
| 其他流動資產                     | 12  | 1,299,524          | 1,134,204                |
| <b>流動資產合計</b>              |     | <b>575,248,232</b> | <b>521,307,315</b>       |
| <b>非流動資產</b>               |     |                    |                          |
| 可供出售金融資產                   | 8   | 6,546,436          | 4,580,184                |
| 持有至到期投資                    |     | 1,269              | 1,269                    |
| 長期應收款                      | 9   | 24,885,951         | 24,753,390               |
| 長期股權投資                     | 11  | 4,157,796          | 3,499,022                |
| 固定資產                       | 13  | 41,820,680         | 41,631,924               |
| 在建工程                       | 14  | 3,183,416          | 2,817,806                |
| 無形資產                       | 15  | 35,865,150         | 22,377,774               |
| 商譽                         | 16  | 103,293            | 103,293                  |
| 長期待攤費用                     |     | 260,463            | 263,478                  |
| 遞延所得稅資產                    | 17  | 2,373,821          | 2,202,222                |
| 其他非流動資產                    |     | 1,649,823          | 28,320                   |
| <b>非流動資產合計</b>             |     | <b>120,848,098</b> | <b>102,258,682</b>       |
| <b>資產總計</b>                |     | <b>696,096,330</b> | <b>623,565,997</b>       |

## 合併資產負債表(續)

2015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 | 2015年<br>12月31日    | 2014年<br>12月31日<br>(經重述) |
|----------------|-----|--------------------|--------------------------|
| <b>流動負債</b>    |     |                    |                          |
| 短期借款           | 19  | 43,370,880         | 45,591,039               |
| 吸收存款           | 20  | 5,116,842          | 807,664                  |
| 拆入資金           | 21  | 6,000,000          | —                        |
| 應付票據           | 22  | 26,279,109         | 21,556,148               |
| 應付賬款           | 23  | 225,976,243        | 205,530,796              |
| 預收款項           | 24  | 75,981,106         | 63,815,413               |
| 應付職工薪酬         | 25  | 8,596,268          | 7,410,212                |
| 應交稅費           | 26  | 9,499,737          | 9,781,931                |
| 應付利息           | 27  | 1,008,370          | 857,728                  |
| 應付股利           | 28  | 460,648            | 409,471                  |
| 其他應付款          | 29  | 45,434,154         | 40,079,753               |
| 一年內到期的非流動負債    | 30  | 32,434,170         | 28,621,425               |
| 其他流動負債         | 31  | 3,721,637          | 5,741,517                |
| <b>流動負債合計</b>  |     | <b>483,879,164</b> | <b>430,203,097</b>       |
| <b>非流動負債</b>   |     |                    |                          |
| 長期借款           | 32  | 47,398,448         | 53,786,729               |
| 應付債券           | 33  | 31,058,948         | 27,212,667               |
| 長期應付款          | 34  | 2,208,765          | 4,580,391                |
| 長期應付職工薪酬       | 35  | 1,416,464          | 1,897,381                |
| 專項應付款          | 36  | 552,048            | 417,436                  |
| 預計負債           | 37  | —                  | 3,977                    |
| 遞延收益           | 38  | 332,869            | 205,106                  |
| 遞延所得稅負債        | 17  | 430,459            | 75,867                   |
| <b>非流動負債合計</b> |     | <b>83,398,001</b>  | <b>88,179,554</b>        |
| <b>負債合計</b>    |     | <b>567,277,165</b> | <b>518,382,651</b>       |

## 合併資產負債表(續)

2015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(續)          | 附註五 | 2015年<br>12月31日    | 2014年<br>12月31日<br>(經重述) |
|---------------------|-----|--------------------|--------------------------|
| <b>股東權益</b>         |     |                    |                          |
| 股本                  | 39  | 13,579,542         | 12,337,542               |
| 資本公積                | 40  | 40,394,401         | 34,444,833               |
| 其他綜合收益              | 41  | 1,159,744          | 249,621                  |
| 盈餘公積                | 43  | 2,120,232          | 1,794,862                |
| 未分配利潤               | 44  | 54,411,072         | 43,941,595               |
| <b>歸屬於母公司股東權益合計</b> |     | <b>111,664,991</b> | 92,768,453               |
| <b>少數股東權益</b>       |     | <b>17,154,174</b>  | 12,414,893               |
| <b>股東權益合計</b>       |     | <b>128,819,165</b> | 105,183,346              |
| <b>負債和股東權益總計</b>    |     | <b>696,096,330</b> | 623,565,997              |

財務報表由以下人士簽署：

法定代表人：  
孟鳳朝  
2016年3月30日

主管會計工作負責人：  
王秀明  
2016年3月30日

會計機構負責人：  
曹錫銳  
2016年3月30日

# 合併利潤表

2015年度(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

|                              | 附註五 | 2015年             | 2014年<br>(經重述)    |
|------------------------------|-----|-------------------|-------------------|
| 營業收入                         | 45  | 600,538,730       | 593,302,675       |
| 減：營業成本                       | 45  | 531,756,328       | 528,374,916       |
| 營業税金及附加                      | 46  | 18,016,474        | 18,042,432        |
| 銷售費用                         | 47  | 3,703,662         | 3,272,163         |
| 管理費用                         | 48  | 22,835,612        | 22,889,544        |
| 財務費用                         | 49  | 4,385,029         | 4,368,885         |
| 資產減值損失                       | 50  | 3,564,615         | 1,583,440         |
| 加：公允價值變動(損失)/收益              | 51  | (27,495)          | 8,293             |
| 投資收益                         | 52  | 359,528           | 179,240           |
| 其中：對聯營企業和合營企業的<br>投資收益/(損失)  |     | 96,070            | (2,535)           |
| <b>營業利潤</b>                  |     | <b>16,609,043</b> | <b>14,958,828</b> |
| 加：營業外收入                      | 53  | 808,618           | 830,662           |
| 其中：非流動資產處置利得                 |     | 121,622           | 146,379           |
| 減：營業外支出                      | 54  | 304,623           | 257,056           |
| 其中：非流動資產處置損失                 |     | 132,946           | 126,895           |
| <b>利潤總額</b>                  | 55  | <b>17,113,038</b> | <b>15,532,434</b> |
| 減：所得稅費用                      | 56  | 3,738,604         | 3,472,424         |
| <b>淨利潤</b>                   |     | <b>13,374,434</b> | <b>12,060,010</b> |
| 其中：同一控制下企業合併中被合併方<br>在合併前淨利潤 |     | 210,120           | 488,445           |
| 歸屬於母公司股東的淨利潤                 |     | 12,645,478        | 11,734,664        |
| 少數股東損益                       |     | 728,956           | 325,346           |

## 合併利潤表(續)

2015年度(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

|   | 附註五 | 2015年      | 2014年<br>(經重述) |
|---|-----|------------|----------------|
| <b>其他綜合收益的稅後淨額</b>                                      |     |            |                |
| 歸屬於母公司股東的其他綜合收益的稅後淨額                                    | 41  | 910,123    | 205,886        |
| 以後不能重分類進損益的其他綜合收益<br>重新計量設定受益計劃淨負債的變動                   |     | 1,763      | 25,745         |
| 以後將重分類進損益的其他綜合收益<br>權益法下在被投資單位將重分類進損益的<br>其他綜合收益中所享有的份額 |     | (104,096)  | (92,799)       |
| 可供出售金融資產公允價值變動  |     | 1,051,908  | 288,946        |
| 外幣財務報表折算差額  |     | (39,452)   | (16,006)       |
| 其他綜合收益各項目分別扣除所得稅<br>影響後的淨額                              |     | 910,123    | 205,886        |
| 綜合收益總額  |     | 14,284,557 | 12,265,896     |
| 其中：   |     |            |                |
| 歸屬於母公司股東的綜合收益總額   |     | 13,555,601 | 11,940,550     |
| 歸屬於少數股東的綜合收益總額  |     | 728,956    | 325,346        |
| <b>每股收益</b>   |     |            |                |
| 基本每股收益(人民幣元/股)  | 57  | 0.98       | 0.95           |
| 稀釋每股收益(人民幣元/股)  | 57  | 不適用        | 不適用            |

# 合併股東權益變動表

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

|                  | 2015年度     |             |           |             |           |             |             |            |             |
|------------------|------------|-------------|-----------|-------------|-----------|-------------|-------------|------------|-------------|
|                  | 歸屬於母公司股東權益 |             |           |             |           |             |             | 少數股東權益     | 股東權益合計      |
|                  | 股本         | 資本公積        | 其他綜合收益    | 專項儲備        | 盈餘公積      | 未分配利潤       | 小計          |            |             |
| 一、上年年末餘額         | 12,337,542 | 33,884,833  | 249,621   | -           | 1,794,862 | 42,668,871  | 90,935,729  | 11,955,511 | 102,891,240 |
| 同一控制下企業合併(註1)    | -          | 560,000     | -         | -           | -         | 1,272,724   | 1,832,724   | 459,382    | 2,292,106   |
| 二、本年年初餘額         | 12,337,542 | 34,444,833  | 249,621   | -           | 1,794,862 | 43,941,595  | 92,768,453  | 12,414,893 | 105,183,346 |
| 三、本年增減變動金額       |            |             |           |             |           |             |             |            |             |
| (一) 綜合收益總額       | -          | -           | 910,123   | -           | -         | 12,645,478  | 13,555,601  | 728,956    | 14,284,557  |
| (二) 股東投入和減少資本    |            |             |           |             |           |             |             |            |             |
| 1. 同一控制下企業合併(註1) | -          | (3,098,226) | -         | -           | -         | (3,098,226) | -           | -          | (3,098,226) |
| 2. 股東投入資本(註3)    | 1,242,000  | 9,033,328   | -         | -           | -         | 10,275,328  | 4,789,631   | 15,064,959 |             |
| 3. 收購少數股東股權      | -          | 1,634       | -         | -           | -         | -           | 1,634       | (16,884)   | (15,250)    |
| (三) 利潤分配         |            |             |           |             |           |             |             |            |             |
| 1. 提取法定盈餘公積      | -          | -           | -         | -           | 325,370   | (325,370)   | -           | -          | -           |
| 2. 對股東的分配(註2)    | -          | -           | -         | -           | -         | (1,850,631) | (1,850,631) | (762,422)  | (2,613,053) |
| (四) 專項儲備(附註五·42) |            |             |           |             |           |             |             |            |             |
| 1. 本年提取          | -          | -           | -         | 7,341,705   | -         | -           | 7,341,705   | -          | 7,341,705   |
| 2. 本年使用          | -          | -           | -         | (7,341,705) | -         | -           | (7,341,705) | -          | (7,341,705) |
| (五) 其他           |            |             |           |             |           |             |             |            |             |
| 1. 其他            | -          | 12,832      | -         | -           | -         | -           | 12,832      | -          | 12,832      |
| 四、本年年末餘額         | 13,579,542 | 40,394,401  | 1,159,744 | -           | 2,120,232 | 54,411,072  | 111,664,991 | 17,154,174 | 128,819,165 |

註1：於2015年6月2日，本公司完成了對重慶鐵發遂渝高速公路有限公司(「重慶鐵發遂渝」)的同一控制下企業合併。詳見附註六、1。

註2：根據本公司2015年6月2日召開的2014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0.15元(2014年派發2013年度現金股利：每股人民幣0.13元)，按照已發行股份12,337,541,500股計算，共計人民幣1,850,631千元(2014年派發2013年度現金股利：人民幣1,603,880千元，同一控制下企業合併的重慶鐵發遂渝於2014年向控股股東分配股利人民幣277,504千元)。

註3：於2015年7月13日，本公司完成非公開發行A股股票1,242,000,000股，共計募集資金人民幣9,936,000千元，扣除發行相關費用人民幣113,057千元後，實際募集資金淨額人民幣9,822,943千元，其中新增股本合計人民幣1,242,000千元，新增資本公積合計人民幣8,580,943千元。於2015年12月16日，本公司下屬子公司中國鐵建高新裝備股份有限公司(「中國鐵建高新裝備」)股票於香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)主板上市交易，導致本公司資本公積增加人民幣452,385千元。詳見附註七、1(註5)。

## 合併股東權益變動表(續)

2014年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

|                           | 2014年(經重述) |            |            |             |           |             |             |            |             |
|---------------------------|------------|------------|------------|-------------|-----------|-------------|-------------|------------|-------------|
|                           | 歸屬於母公司股東權益 |            |            |             |           |             |             | 少數<br>股東權益 | 股東<br>權益合計  |
|                           | 股本         | 資本公積       | 其他<br>綜合收益 | 專項儲備        | 盈餘公積      | 未分配利潤       | 小計          |            |             |
| <b>一、上年年末餘額</b>           | 12,337,542 | 33,881,269 | 43,735     | -           | 1,491,897 | 33,232,451  | 80,986,894  | 2,837,822  | 83,824,716  |
| 同一控制下企業合併                 | -          | 560,000    | -          | -           | -         | 1,158,829   | 1,718,829   | 431,706    | 2,150,535   |
| <b>二、本年年初餘額</b>           | 12,337,542 | 34,441,269 | 43,735     | -           | 1,491,897 | 34,391,280  | 82,705,723  | 3,269,528  | 85,975,251  |
| <b>三、本年增減變動金額</b>         |            |            |            |             |           |             |             |            |             |
| (一) 綜合收益總額                | -          | -          | 205,886    | -           | -         | 11,734,664  | 11,940,550  | 325,346    | 12,265,896  |
| (二) 股東投入和減少資本             |            |            |            |             |           |             |             |            |             |
| 1. 股東投入資本                 | -          | -          | -          | -           | -         | -           | -           | 4,161,521  | 4,161,521   |
| 2. 發行高級永續證券扣<br>除發行成本(註1) | -          | -          | -          | -           | -         | -           | -           | 4,905,515  | 4,905,515   |
| 3. 收購少數股東股權               | -          | 12         | -          | -           | -         | -           | 12          | (102)      | (90)        |
| (三) 利潤分配                  |            |            |            |             |           |             |             |            |             |
| 1. 提取法定盈餘公積               | -          | -          | -          | -           | 302,965   | (302,965)   | -           | -          | -           |
| 2. 對股東的分配                 | -          | -          | -          | -           | -         | (1,881,384) | (1,881,384) | (246,915)  | (2,128,299) |
| (四) 專項儲備(附註五、42)          |            |            |            |             |           |             |             |            |             |
| 1. 本年提取                   | -          | -          | -          | 7,277,859   | -         | -           | 7,277,859   | -          | 7,277,859   |
| 2. 本年使用                   | -          | -          | -          | (7,277,859) | -         | -           | (7,277,859) | -          | (7,277,859) |
| (五) 其他                    |            |            |            |             |           |             |             |            |             |
| 1. 其他                     | -          | 3,552      | -          | -           | -         | -           | 3,552       | -          | 3,552       |
| <b>四、本年年末餘額</b>           | 12,337,542 | 34,444,833 | 249,621    | -           | 1,794,862 | 43,941,595  | 92,768,453  | 12,414,893 | 105,183,346 |

註1：2014年7月24日，本公司下屬全資子公司鐵建宇鵬有限公司於境外發行了本金總額為8億美元的高級永續證券，發行年利率為3.95%，所得款項淨額折合人民幣約4,905,515千元。本公司為上述發行的證券提供保證擔保。

# 合併現金流量表

2015年度(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

|                       | 附註五 | 2015年         | 2014年<br>(經重述) |
|-----------------------|-----|---------------|----------------|
| <b>一. 經營活動產生的現金流量</b> |     |               |                |
| 銷售商品、提供勞務收到的現金        |     | 580,831,308   | 585,933,825    |
| 收到的稅費返還               |     | 383,024       | 384,044        |
| 吸收存款及拆入資金淨增加額         |     | 10,309,178    | 370,612        |
| 存放中央銀行款項淨減少額          |     | 906,057       | —              |
| 收到的其他與經營活動有關的現金       | 58  | 5,470,399     | 3,498,300      |
| 經營活動現金流入小計            |     | 597,899,966   | 590,186,781    |
| 購買商品、接受勞務支付的現金        |     | (478,446,298) | (516,170,042)  |
| 存放中央銀行款項淨增加額          |     | —             | (1,520,037)    |
| 支付給職工以及為職工支付的現金       |     | (40,024,243)  | (35,864,814)   |
| 支付的各項稅費               |     | (22,270,191)  | (21,885,891)   |
| 支付的其他與經營活動有關的現金       | 58  | (6,784,127)   | (8,003,997)    |
| 經營活動現金流出小計            |     | (547,524,859) | (583,444,781)  |
| 經營活動產生的現金流量淨額         | 59  | 50,375,107    | 6,742,000      |

## 合併現金流量表(續)

2015年度(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

| 附註五                   | 2015年        | 2014年<br>(經重述) |
|-----------------------|--------------|----------------|
| <b>二. 投資活動產生的現金流量</b> |              |                |
| 收回投資收到的現金             | 1,044,656    | 203,403        |
| 取得投資收益收到的現金           | 146,171      | 192,010        |
| 處置固定資產、無形資產和其他        |              |                |
| 長期資產收回的現金淨額           | 1,274,470    | 1,371,173      |
| 減少受限制使用貨幣資金的現金淨額      | -            | 1,531,129      |
| 收到的其他與投資活動有關的現金       | 5,765,091    | 3,862,133      |
| 投資活動現金流入小計            | 8,230,388    | 7,159,848      |
| 購建固定資產、無形資產和其他        |              |                |
| 長期資產支付的現金             | (27,144,112) | (21,837,891)   |
| 投資支付的現金               | (2,282,386)  | (1,545,855)    |
| 收購少數股東股權支付的現金         | (15,250)     | (90)           |
| 增加受限制使用貨幣資金的現金淨額      | (720,050)    | -              |
| 處置子公司支付的現金淨額          | (2,404,887)  | -              |
| 支付的其他與投資活動有關的現金       | -            | (925,000)      |
| 投資活動現金流出小計            | (32,566,685) | (24,308,836)   |
| 投資活動使用的現金流量淨額         | (24,336,297) | (17,148,988)   |

## 合併現金流量表(續)

2015年度(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

|                            | 附註五 | 2015年         | 2014年<br>(經重述) |
|----------------------------|-----|---------------|----------------|
| <b>三. 籌資活動產生的現金流量</b>      |     |               |                |
| 吸收投資收到的現金                  |     | 14,986,919    | 9,134,329      |
| 其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金        |     | 4,711,591     | 9,114,329      |
| 發行債券所收到的現金                 |     | 8,972,050     | 8,470,000      |
| 取得借款收到的現金                  |     | 93,856,927    | 101,012,255    |
| 收到的其他與籌資活動有關的現金            |     | 12,832        | 3,552          |
| 籌資活動現金流入小計                 |     | 117,828,728   | 118,620,136    |
| 償還債務支付的現金                  |     | (104,854,197) | (91,682,106)   |
| 分配股利、利潤或償付利息支付的現金          |     | (12,322,984)  | (11,873,056)   |
| 其中：子公司支付給少數股東的股利           |     | (762,422)     | (151,271)      |
| 同一控制下企業合併支付的對價             |     | (3,098,226)   | -              |
| 籌資活動現金流出小計                 |     | (120,275,407) | (103,555,162)  |
| 籌資活動(使用)/產生的現金流量淨額         |     | (2,446,679)   | 15,064,974     |
| <b>四. 匯率變動對現金及現金等價物的影響</b> |     | 120,917       | (35,403)       |
| <b>五. 現金及現金等價物淨增加額</b>     | 59  | 23,713,048    | 4,622,583      |
| 加：年初現金及現金等價物餘額             |     | 84,757,505    | 80,134,922     |
| <b>六. 年末現金及現金等價物餘額</b>     | 59  | 108,470,553   | 84,757,505     |

# 公司資產負債表

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

| 資產                         | 附註十四 | 2015年<br>12月31日    | 2014年<br>12月31日    |
|----------------------------|------|--------------------|--------------------|
| <b>流動資產</b>                |      |                    |                    |
| 貨幣資金                       |      | 9,832,554          | 9,701,230          |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>當期損益的金融資產 |      | 38,196             | 26,490             |
| 應收賬款                       | 1    | 1,738,820          | 494,555            |
| 預付款項                       |      | 365,358            | 467,020            |
| 其他應收款                      | 2    | 37,145,463         | 41,940,289         |
| 存貨                         |      | 4,043,762          | 2,959,994          |
| 一年內到期的非流動資產                |      | 92,500             | —                  |
| <b>流動資產合計</b>              |      | <b>53,256,653</b>  | <b>55,589,578</b>  |
| <b>非流動資產</b>               |      |                    |                    |
| 可供出售金融資產                   |      | 344,297            | 180,239            |
| 長期應收款                      |      | 180,000            | 1,014,164          |
| 長期股權投資                     | 3    | 78,527,394         | 68,534,117         |
| 固定資產                       |      | 32,945             | 29,941             |
| 在建工程                       |      | 21,777             | 25,620             |
| 無形資產                       |      | 14,694             | 6,816              |
| 遞延所得稅資產                    |      | 5,710              | 6,030              |
| <b>非流動資產合計</b>             |      | <b>79,126,817</b>  | <b>69,796,927</b>  |
| <b>資產總計</b>                |      | <b>132,383,470</b> | <b>125,386,505</b> |

## 公司資產負債表(續)

2015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          | 附註十四 | 2015年<br>12月31日    | 2014年<br>12月31日    |
|------------------|------|--------------------|--------------------|
| <b>流動負債</b>      |      |                    |                    |
| 短期借款             |      | —                  | 367,140            |
| 應付賬款             |      | 3,144,859          | 1,546,394          |
| 預收款項             |      | 4,947,018          | 3,600,961          |
| 應付職工薪酬           |      | 68,259             | 50,455             |
| 應交稅費             |      | 31,361             | 97,221             |
| 應付利息             |      | 400,499            | 471,069            |
| 其他應付款            |      | 17,622,798         | 17,867,265         |
| 一年內到期的非流動負債      |      | 11,198,007         | 5,091,222          |
| 其他流動負債           |      | 3,082,228          | 3,641,793          |
| <b>流動負債合計</b>    |      | <b>40,495,029</b>  | <b>32,733,520</b>  |
| <b>非流動負債</b>     |      |                    |                    |
| 長期借款             |      | 3,367,893          | 13,196,447         |
| 應付債券             |      | 17,411,152         | 17,390,440         |
| 長期應付款            |      | 232,500            | 1,478,750          |
| 長期應付職工薪酬         |      | 15,260             | 20,260             |
| 遞延所得稅負債          |      | 58,276             | 14,335             |
| <b>非流動負債合計</b>   |      | <b>21,085,081</b>  | <b>32,100,232</b>  |
| <b>負債合計</b>      |      | <b>61,580,110</b>  | <b>64,833,752</b>  |
| <b>股東權益</b>      |      |                    |                    |
| 股本               |      | 13,579,542         | 12,337,542         |
| 資本公積             |      | 46,493,552         | 39,009,051         |
| 其他綜合收益           |      | 148,964            | 27,923             |
| 盈餘公積             |      | 2,120,232          | 1,794,862          |
| 未分配利潤            |      | 8,461,070          | 7,383,375          |
| <b>股東權益合計</b>    |      | <b>70,803,360</b>  | <b>60,552,753</b>  |
| <b>負債和股東權益總計</b> |      | <b>132,383,470</b> | <b>125,386,505</b> |

# 公司利潤表

2015年度(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

|                                       | 附註十四 | 2015年            | 2014年     |
|---------------------------------------|------|------------------|-----------|
| <b>營業收入</b>                           | 4    | <b>7,590,343</b> | 3,479,805 |
| 減：營業成本                                | 4    | <b>6,578,286</b> | 3,413,207 |
| 營業稅金及附加                               |      | 39,529           | 4,198     |
| 銷售費用                                  |      | 11,813           | 19,342    |
| 管理費用                                  |      | 344,180          | 311,229   |
| 財務費用／(收入)                             | 5    | 1,102,727        | (19,627)  |
| 加：公允價值變動收益／(損失)                       |      | 11,706           | (47)      |
| 投資收益                                  | 6    | 3,710,176        | 3,164,145 |
| 其中：對合營企業的投資收益                         |      | 2,061            | 10,184    |
| <b>營業利潤</b>                           |      | <b>3,235,690</b> | 2,915,554 |
| 加：營業外收入                               |      | 22,364           | 116,080   |
| 其中：非流動資產處置利得                          |      | —                | 115       |
| 減：營業外支出                               |      | 444              | 128       |
| 其中：非流動資產處置損失                          |      | 137              | 128       |
| <b>利潤總額</b>                           |      | <b>3,257,610</b> | 3,031,506 |
| 減：所得稅費用                               |      | 3,914            | 1,857     |
| <b>淨利潤</b>                            |      | <b>3,253,696</b> | 3,029,649 |
| <b>其他綜合收益的稅後淨額</b>                    |      | <b>121,041</b>   | 55,073    |
| 以後不能重分類進損益的其他綜合損失重新計量<br>設定受益計劃淨負債的變動 |      | (2,003)          | (945)     |
| 以後將重分類進損益的其他綜合收益可供出售<br>金融資產公允價值變動    |      | 123,044          | 56,018    |
| <b>綜合收益總額</b>                         |      | <b>3,374,737</b> | 3,084,722 |

# 公司股東權益變動表

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

|              | 2015年度     |             |            |           |             | 股東<br>權益合計  |
|--------------|------------|-------------|------------|-----------|-------------|-------------|
|              | 股本         | 資本公積        | 其他<br>綜合收益 | 盈餘公積      | 未分配利潤       |             |
| 一、上年年末餘額     | 12,337,542 | 39,009,051  | 27,923     | 1,794,862 | 7,383,375   | 60,552,753  |
| 二、本年增減變動金額   |            |             |            |           |             |             |
| (一) 綜合收益總額   | -          | -           | 121,041    | -         | 3,253,696   | 3,374,737   |
| (二) 股東投入     |            |             |            |           |             |             |
| 1. 同一控制下企業合併 | -          | (1,096,442) | -          | -         | -           | (1,096,442) |
| 2. 股東投入資本(註) | 1,242,000  | 8,580,943   | -          | -         | -           | 9,822,943   |
| (三) 利潤分配     |            |             |            |           |             |             |
| 1. 提取法定盈餘公積  | -          | -           | -          | 325,370   | (325,370)   | -           |
| 2. 對股東的分配(註) | -          | -           | -          | -         | (1,850,631) | (1,850,631) |
| 三、本年年末餘額     | 13,579,542 | 46,493,552  | 148,964    | 2,120,232 | 8,461,070   | 70,803,360  |

註： 詳見合併股東權益變動表註釋2及註釋3。

|            | 2014年度     |            |                 |           |             | 股東<br>權益合計  |
|------------|------------|------------|-----------------|-----------|-------------|-------------|
|            | 股本         | 資本公積       | 其他綜合<br>(損失)/收益 | 盈餘公積      | 未分配利潤       |             |
| 一、上年年末餘額   | 12,337,542 | 39,009,051 | (27,150)        | 1,491,897 | 6,260,571   | 59,071,911  |
| 二、本年增減變動金額 |            |            |                 |           |             |             |
| (一) 綜合收益總額 | -          | -          | 55,073          | -         | 3,029,649   | 3,084,722   |
| (二) 利潤分配   |            |            |                 |           |             |             |
| 1. 提取盈餘公積  | -          | -          | -               | 302,965   | (302,965)   | -           |
| 2. 對股東的分配  | -          | -          | -               | -         | (1,603,880) | (1,603,880) |
| 三、本年年末餘額   | 12,337,542 | 39,009,051 | 27,923          | 1,794,862 | 7,383,375   | 60,552,753  |

# 公司現金流量表

2015年度(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

|                       | 附註十四 | 2015年        | 2014年       |
|-----------------------|------|--------------|-------------|
| <b>一. 經營活動產生的現金流量</b> |      |              |             |
| 銷售商品、提供勞務收到的現金        |      | 6,458,145    | 4,448,333   |
| 收到的其他與經營活動有關的現金       |      | 4,866,621    | 5,223,857   |
| 經營活動現金流入小計            |      | 11,324,766   | 9,672,190   |
| 購買商品、接受勞務支付的現金        |      | (5,077,036)  | (3,506,318) |
| 支付給職工以及為職工支付的現金       |      | (214,145)    | (186,359)   |
| 支付的各項稅費               |      | (120,870)    | (73,451)    |
| 支付的其他與經營活動有關的現金       |      | (1,123,966)  | (2,058,115) |
| 經營活動現金流出小計            |      | (6,536,017)  | (5,824,243) |
| 經營活動產生的現金流量淨額         | 7    | 4,788,749    | 3,847,947   |
| <b>二. 投資活動產生的現金流量</b> |      |              |             |
| 收回投資收到的現金             |      | —            | 11,820      |
| 取得投資收益收到的現金           |      | 3,689,499    | 3,263,538   |
| 處置固定資產、無形資產和其他        |      |              |             |
| 長期資產收回的現金淨額           |      | 54,467       | 128         |
| 收到的其他與投資活動有關的現金       |      | 3,429,695    | 3,587,523   |
| 投資活動現金流入小計            |      | 7,173,661    | 6,863,009   |
| 購建固定資產、無形資產和其他        |      |              |             |
| 長期資產支付的現金             |      | (15,561)     | (19,665)    |
| 投資所支付的現金              |      | (11,123,226) | (1,660,000) |
| 增加受限制使用貨幣資金的現金淨額      |      | (2,000,800)  | —           |
| 支付的其他與投資活動有關的現金       |      | (1,132,500)  | (1,276,250) |
| 投資活動現金流出小計            |      | (14,272,087) | (2,955,915) |
| 投資活動(使用)/產生的現金流量淨額    |      | (7,098,426)  | 3,907,094   |

## 公司現金流量表(續)

2015年度(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

|                             | 附註十四 | 2015年        | 2014年        |
|-----------------------------|------|--------------|--------------|
| <b>三. 籌資活動產生的現金流量</b>       |      |              |              |
| 吸收投資所收到的現金                  |      | 9,822,943    | -            |
| 取得借款所收到的現金                  |      | 2,980,000    | 10,311,060   |
| 發行債券所收到的現金                  |      | 3,000,000    | 3,500,000    |
| 籌資活動現金流入小計                  |      | 15,802,943   | 13,811,060   |
| 償還債務支付的現金                   |      | (10,835,766) | (13,057,621) |
| 分配股利、利潤或償付利息支付的現金           |      | (4,573,355)  | (3,942,635)  |
| 支付其他與籌資活動有關的現金              |      | (21,250)     | -            |
| 籌資活動現金流出小計                  |      | (15,430,371) | (17,000,256) |
| 籌資活動產生/(使用)的現金流量淨額          |      | 372,572      | (3,189,196)  |
| <b>四. 匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>  |      | 67,629       | 320          |
| <b>五. 現金及現金等價物淨(減少)/增加額</b> |      | (1,869,476)  | 4,566,165    |
| 加：年初現金及現金等價物餘額              |      | 9,689,230    | 5,123,065    |
| <b>六. 年末現金及現金等價物餘額</b>      | 7    | 7,819,754    | 9,689,230    |

# 財務報表附註

2015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，於2007年11月5日成立。本公司所發行人民幣普通股A股及境外上市H股股票，已在上海證券  
交易所和香港聯交所上市。本公司總部位於北京市海淀區復興路40號東院。

本集團主要經營活動為：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。

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(以下簡稱「控股  
股東」)。

本財務報表業經本公司董事會於2016年3月30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。

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎確定，本年度變化情況參加附註六。

## 二. 財務報表的編製基礎

本財務報表按照財政部頒佈的《企業會計準則—基本準則》以及其後頒佈及修訂的具體會計準則、  
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。

## 財務報表附註(續)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 三. 重要會計政策及會計估計

本集團根據實際生產經營特點，制定了具體會計政策和會計估計，主要體現在應收款項壞賬準備的計提、存貨計價方法、存貨跌價準備的計提、固定資產折舊方法及折舊率的確定、無形資產攤銷方法、資產減值方法、收入確認政策等。

#### 1. 遵循企業會計準則的聲明

本財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司及本集團於2015年12月31日的財務狀況以及2015年度的經營成果和現金流量。

#### 2. 會計期間

本集團會計年度採用公曆年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

#### 3. 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。

#### 4. 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对被合併方控制權的日期。

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

## 財務報表附註(續)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 三. 重要會計政策及會計估計(續)

#### 4. 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。

#### 5. 合併財務報表

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎確定，包括本公司及全部子公司截至2015年12月31日年度的財務報表。子公司，是指被本公司控制的主體(含企業、被投資單位中可分割的部份，以及本公司所控制的結構化主體等)。

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資產、負債、權益、收入、費用和現金流量於合併時全額抵銷。

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。

## 財務報表附註(續)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 三. 重要會計政策及會計估計(續)

#### 5. 合併財務報表(續)

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。

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。

如果相關事實和情況的變化導致對控制要素中的一項或多項發生變化的，本集團重新評估是否控制被投資方。

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。

#### 6. 合營安排分類及共同經營

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

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

## 財務報表附註(續)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 三. 重要會計政策及會計估計(續)

#### 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。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，部份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)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 三. 重要會計政策及會計估計(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(或金融資產的一部份，或一組類似金融資產的一部份)，即從其賬戶和資產負債表內予以轉銷：

- (1) 收取金融資產現金流量的權利屆滿；或
- (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。

## 財務報表附註(續)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 三. 重要會計政策及會計估計(續)

#### 9. 金融工具(續)

##### 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。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。

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：1)取得該金融資產的目的是為了在短期內出售；2)屬於進行集中管理的可辨認金融工具組合的一部份，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；或3)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。

## 財務報表附註(續)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 三. 重要會計政策及會計估計(續)

#### 9. 金融工具(續)

##### 金融資產分類和計量(續)

##### 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。

##### 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。

## 財務報表附註(續)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 三. 重要會計政策及會計估計(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(續)

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。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：1)承擔該金融負債的目的是為了在近期內回購；2)屬於進行集中管理的可辨認金融工具組合的一部份，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；或3)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。

##### 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。

## 財務報表附註(續)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 三. 重要會計政策及會計估計(續)

#### 9. 金融工具(續)

##### 金融工具抵銷

同時滿足下列條件的，金融資產和金融負債以相互抵銷後的淨額在資產負債表內列示：具有抵銷已確認金額的法定權利，且該種法定權利是當前可執行的；計劃以淨額結算，或同時變現該金融資產和清償該金融負債。

##### 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。金融資產發生減值的客觀證據，包括：1)發行人或債務人發生嚴重財務困難；2)債務人違反合同條款(如償付利息或本金發生違約或逾期等)；3)債務人很可能倒閉或進行其他財務重組；以及4)公開的數據顯示預計未來現金流量確已減少且可計量。

## 財務報表附註(續)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 三. 重要會計政策及會計估計(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

發生減值時，將該金融資產的賬面價值通過備抵項目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。減值後利息收入按照確定減值損失時對未來現金流量進行折現採用的折現率作為利率計算確認。對於貸款和應收款項，如果沒有未來收回的現實預期且所有抵押品均已變現或已轉入本集團，則轉銷貸款和應收款項以及與之相關的減值準備。

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)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 三. 重要會計政策及會計估計(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。「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。存在發生減值的客觀證據的，轉出的累計損失，為取得成本扣除當前公允價值和原已計入損益的減值損失後的餘額。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。

在確定何謂「嚴重」或「非暫時性」時，需要進行判斷。本集團根據公允價值低於成本的程度或期間長短，結合其他因素進行判斷。

對於可供出售債務工具投資，其減值按照與以攤餘成本計量的金融資產相同的方法評估。不過，轉出的累計損失，為攤餘成本扣除當前公允價值和原已計入損益的減值損失後的餘額。減值後利息收入按照確定減值損失時對未來現金流量進行折現採用的折現率作為利率計算確認。

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。

## 財務報表附註(續)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 三. 重要會計政策及會計估計(續)

#### 9. 金融工具(續)

##### 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。

通過對所轉移金融資產提供財務擔保方式繼續涉入的，按照金融資產的賬面價值和財務擔保金額兩者之中的較低者，確認繼續涉入形成的資產。財務擔保金額，是指所收到的對價中，將被要求償還的最高金額。

#### 10. 應收款項

本集團應收款項主要包括應收賬款、預付款項、其它應收款和長期應收款。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) 單項金額重大並單獨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。

## 財務報表附註(續)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 三. 重要會計政策及會計估計(續)

#### 10. 應收款項(續)

##### (2) 按信用風險特徵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<br>計提比例<br>(%) | 其他應收款<br>計提比例<br>(%) |
|-------------|---------------------|----------------------|
| 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賬齡計算的起始日，並按比例計提壞賬準備。

##### (3) 其他不重大但單獨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，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。

## 財務報表附註(續)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 三. 重要會計政策及會計估計(續)

#### 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、房地產開發產品及應收客戶合同工程款項等。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。

#### 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或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或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」。

## 財務報表附註(續)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 三. 重要會計政策及會計估計(續)

#### 12. 建造合同(續)

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。

長期股權投資在取得時以初始投資成本進行初始計量。通過同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，以合併日取得被合併方所有者權益在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額作為初始投資成本；初始投資成本與合併對價賬面價值之間差額，調整資本公積(不足沖減的，沖減留存收益)；合併日之前的其他綜合收益，在處置該項投資時採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，因被投資方除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他股東權益變動而確認的股東權益，在處置該項投資時轉入當期損益；其中，處置後仍為長期股權投資的按比例結轉，處置後轉換為金融工具的則全額結轉。通過非同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，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；購買日之前持有的因採用權益法核算而確認的其他綜合收益，在處置該項投資時採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，因被投資方除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他股東權益變動而確認的股東權益，在處置該項投資時轉入當期損益；其中，處置後仍為長期股權投資的按比例結轉，處置後轉換為金融工具的則全額結轉；購買日之前持有的股權投資作為金融工具計入其他綜合收益的累計公允價值變動在改按成本法核算時全部轉入當期損益。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；通過非貨幣性資產交換取得的，按照《企業會計準則第7號—非貨幣性資產交換》確定初始投資成本；通過債務重組取得的，按照《企業會計準則第12號—債務重組》確定初始投資成本。

## 財務報表附註(續)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 三. 重要會計政策及會計估計(續)

#### 13. 長期股權投資(續)

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，是指擁有對被投資方的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響回報金額。

採用成本法時，長期股權投資按初始投資成本計價。追加或收回投資的，調整長期股權投資的成本。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。

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，是指按照相關約定對某項安排所共有的控制，並且該安排的相關活動必須經過分享控制權的參與方一致同意後才能決策。重大影響，是指對被投資單位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和其他綜合收益的份額，分別確認投資損益和其他綜合收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應享有的比例計算歸屬於投資方的部份(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，但投出或出售的資產構成業務的除外。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享有的部份，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、其他綜合收益和利潤分配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)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 三. 重要會計政策及會計估計(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，終止採用權益法的，原權益法核算的相關其他綜合收益採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，因被投資方除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他股東權益變動而確認的股東權益，全部轉入當期損益；仍採用權益法的，原權益法核算的相關其他綜合收益採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理並按比例轉入當期損益，因被投資方除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他股東權益變動而確認的股東權益，按相應的比例轉入當期損益。

通過多次交易分步處置對子公司股權投資直至喪失控制權，屬於一攬子交易的，將各項交易作為一項處置子公司並喪失控制權的交易進行會計處理；但是，在喪失控制權之前每一次處置價款與所處置的股權對應的長期股權投資賬面價值之間的差額，在個別財務報表中確認為其他綜合收益，在喪失控制權時一併轉入喪失控制權當期的損益。不屬於一攬子交易的，對每一項交易分別進行會計處理。喪失控制權的，在個別財務報表中，對於剩餘股權，能夠對原有子公司實施共同控制或重大影響的，確認為長期股權投資，按有關成本法轉為權益法的相關規定進行會計處理；否則，確認為金融工具，在喪失控制之日的公允價值與賬面價值的差額計入當期損益。

#### 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份的賬面價值；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。

## 財務報表附註(續)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 三. 重要會計政策及會計估計(續)

#### 14. 固定資產(續)

研發類固定資產的折舊採用加速折舊方法計提，大型施工設備的折舊採用工作量法計提，其他類固定資產的折舊採用年限平均法計提，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%     | 20-35年 | 2.71%-4.75%   |
| 施工機械    | 5%     | 10-25年 | 3.80%-9.50%   |
| 運輸設備    | 5%     | 5-10年  | 9.50%-19.00%  |
| 生產設備    | 5%     | 5-10年  | 9.50%-19.00%  |
| 測量及試驗設備 | 5%     | 5年     | 19.00%        |
| 其他固定資產  | 5%     | 3-5年   | 19.00%-31.67% |

固定資產的各組成部份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。

## 財務報表附註(續)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 三. 重要會計政策及會計估計(續)

#### 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。

#### 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。

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；及
- (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。

## 財務報表附註(續)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 三. 重要會計政策及會計估計(續)

#### 16. 借款費用(續)

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；及
- (2) 佔用的一般借款，根據累計資產支出超過專門借款部份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、特許經營權、採礦權等。

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

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。

## 財務報表附註(續)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 三. 重要會計政策及會計估計(續)

#### 17. 無形資產(續)

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

##### 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。

##### 特許經營權

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權。特許經營權項目在進入運營期間初始根據與該項目有關經濟利益的預期實現方式選擇車流量法或直線法進行攤銷。

## 財務報表附註(續)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 三. 重要會計政策及會計估計(續)

#### 17. 無形資產(續)

##### 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。

##### 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。

#### 18. 長期待攤費用

長期待攤費用是指已經發生但應由本年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。

## 財務報表附註(續)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 三. 重要會計政策及會計估計(續)

#### 19. 預計負債

除了非同一控制下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；及
- (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(i)預計負債確認的金額；和(ii)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。

## 財務報表附註(續)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 三. 重要會計政策及會計估計(續)

#### 20. 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。

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，本集團根據已經發生並預計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。

## 財務報表附註(續)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 三. 重要會計政策及會計估計(續)

#### 20. 收入(續)

##### 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。

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。

## 財務報表附註(續)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 三. 重要會計政策及會計估計(續)

#### 20. 收入(續)

##### 提供勞務收入(續)

當提供勞務的結果不能可靠地估計，本集團根據已經發生並預計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，如銷售商品部份和提供勞務部份能夠區分並單獨計量的，將銷售商品部份和提供勞務部份分別處理；如銷售商品部份和提供勞務部份不能夠區分，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計算確認。

##### 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。

## 財務報表附註(續)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 三. 重要會計政策及會計估計(續)

#### 20. 收入(續)

##### 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。

#### 21. 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。

政府文件規定用於構建或以其他方式形成長期資產的，作為與資產相關的政府補助；政府文件不明確的，以取得該補助必須具備的基本條件為基礎進行判斷，以構建或以其他方式形成長期資產為基本條件的作為與資產相關的政府補助，除此之外的作為與收益相關的政府補助。

與收益相關的政府補助，用於補償以後期間的相關費用或損失的，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)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 三. 重要會計政策及會計估計(續)

#### 22. 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；或
- (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；或
- (2) 對於與子公司、合營企業及聯營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，同時滿足下列條件的，確認相應的遞延所得稅資產：暫時性差異在可預見的未來很可能轉回，且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額。

## 財務報表附註(續)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 三. 重要會計政策及會計估計(續)

#### 22. 所得稅(續)

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

於資產負債表日，本集團對遞延所得稅資產的賬面價值進行覆核，如果未來期間很可能無法獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣遞延所得稅資產的利益，減記遞延所得稅資產的賬面價值。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份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徵管部門相關，則將遞延所得稅資產和遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列示。

#### 23. 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。

## 財務報表附註(續)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 三. 重要會計政策及會計估計(續)

#### 23. 租賃(續)

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。

#### 24. 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。

## 財務報表附註(續)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 三. 重要會計政策及會計估計(續)

#### 24. 資產減值(續)

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。

#### 25. 職工薪酬

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

##### 短期薪酬

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

##### 離職後福利(設定提存計劃)

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

## 財務報表附註(續)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 三. 重要會計政策及會計估計(續)

#### 25. 職工薪酬(續)

##### 離職後福利(設定受益計劃)

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

設定受益計劃引起的重新計量，包括精算利得或損失，均在資產負債表中立即確認，並在其發生期間通過其他綜合收益計入股東權益，後續期間不轉回至損益。

在下列日期孰早日將過去服務成本確認為當期費用：a)修改設定受益計劃時；及b)本集團確認相關重組費用或辭退福利時。

利息淨額由設定受益計劃淨負債或淨資產乘以折現率計算而得。本集團在利潤表的管理費用中確認設定受益計劃淨義務的變動：服務成本，包括當期服務成本、過去服務成本和結算利得或損失；利息淨額，包括計劃義務的利息費用。

##### 辭退福利

本集團向職工提供辭退福利的，在下列兩者孰早日確認辭退福利產生的職工薪酬負債，並計入當期損益：a)企業不能單方面撤回因解除勞動關係計劃或裁減建議所提供的辭退福利時；及b)企業確認與涉及支付辭退福利的重組相關的成本或費用時。

##### 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。

## 財務報表附註(續)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 三. 重要會計政策及會計估計(續)

#### 25. 職工薪酬(續)

##### 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。

#### 26. 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。

#### 27. 永續證券

如永續證券不可贖回(或只可在發行人的選擇下贖回)且其中任何利息及分派均為酌情性質，則該證券應分類為權益。分類為權益的永續證券的利息和分派均確認為權益中的分配。

#### 28. 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)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 三. 重要會計政策及會計估計(續)

#### 29. 公允價值計量

本集團於每個資產負債表日以公允價值計量上市的權益工具投資。公允價值，是指市場參與者在計量日發生的有序交易中，出售一項資產所能收到或者轉移一項負債所需支付的價格。本集團以公允價值計量相關資產或負債，假定出售資產或者轉移負債的有序交易在相關資產或負債的主要市場進行；不存在主要市場的，本集團假定該交易在相關資產或負債的最有利市場進行。主要市場(或最有利市場)是本集團在計量日能夠進入的交易市場。本集團採用市場參與者在對該資產或負債定價時為實現其經濟利益最大化所使用的假設。

以公允價值計量非金融資產的，考慮市場參與者將該資產用於最佳用途產生經濟利益的能力，或者將該資產出售給能夠用於最佳用途的其他市場參與者產生經濟利益的能力。

本集團採用在當前情況下適用並且有足夠可利用數據和其他信息支持的估值技術，優先使用相關可觀察輸入值，只有在可觀察輸入值無法取得或取得不切實可行的情況下，才使用不可觀察輸入值。

在財務報表中以公允價值計量或披露的資產和負債，根據對公允價值計量整體而言具有重要意義的最低層次輸入值，確定所屬的公允價值層次：第一層次輸入值，在計量日能夠取得的相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價；第二層次輸入值，除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值；第三層次輸入值，相關資產或負債的不可觀察輸入值。

每個資產負債表日，本集團對在財務報表中確認的持續以公允價值計量的資產和負債進行重新評估，以確定是否在公允價值計量層次之間發生轉換。

## 財務報表附註(續)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 三. 重要會計政策及會計估計(續)

#### 30. 重大會計判斷和估計

編製財務報表要求管理層作出判斷、估計和假設，這些判斷、估計和假設會影響收入、費用、資產和負債的列報金額及其披露，以及資產負債表日或有負債的披露。然而，這些假設和估計的不確定性所導致的結果可能造成對未來受影響的資產或負債的賬面金額進行重大調整。

##### 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很可能承擔的債務作出預提。

##### 對子公司的實質控制權

本集團管理層對持股比例為半數或半數以下的主體將其評估為本集團的子公司時，主要是評估本集團是否對其擁有實質控制權，通過評估本集團是否具有單方面主導該主體相關活動的實際能力作出判斷。在作出判斷時，本集團的管理層考慮了本集團在該主體是否擁有絕對控股規模和其他股東所擁有股權的相對規模和分佈情況。

## 財務報表附註(續)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 三. 重要會計政策會計估計(續)

#### 30. 重大會計判斷和估計(續)

##### 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。

為確定固定資產的可使用年限及預計淨殘值，本集團會按期檢查市場狀況的變動、預期的實際耗損及資產保養。資產的可使用年限估計是根據本集團對相同用途的相類似資產的經驗作出。倘若固定資產的估計可使用年限及/或預計淨殘值跟先前的估計不同，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查。

##### 所得稅及遞延所得稅資產

本公司及其子公司因分佈在國內若干省份及國外若干國家而需分別在其所在地繳納企業所得稅。在計提企業所得稅時，由於有關企業所得稅的若干事項尚未獲得主管稅務機關確認，因此需以現行的稅收法規及其他相關政策為依據，作出可靠的估計和判斷。若有關事項的最終稅務結果有別於已確認金額時，該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。

## 財務報表附註(續)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 三. 重要會計政策會計估計(續)

#### 30. 重大會計判斷和估計(續)

估計的不確定性(續)

##### 建造工程完工百分比

本集團根據建造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造工程完工百分比，亦估計有關合同收益。鑑於建造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查並修訂預算(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。

##### 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。

## 財務報表附註(續)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 三. 重要會計政策會計估計(續)

#### 30. 重大會計判斷和估計(續)

估計的不確定性(續)

##### 長期離崗人員福利負債

本集團已將長期離崗人員的福利確認為一項負債。該等福利費用支出及負債的金額應當依靠各種假設條件計算。這些假設條件包括貼現率、養老金保險通脹比率、醫療保險通脹比率和其他因素。鑑於該等計劃的長期性，上述估計具有較大不確定性。

實際經驗和假設的差異將在發生時立即確認並計入其他綜合收益。儘管管理層認為這些假設是合理的，實際經驗的差異及假設條件的變化將影響本集團長期離崗人員福利支出相關的其他綜合收益和負債餘額。

#### 31. 會計估計變更

##### 固定資產

為更加客觀公允地反映本集團的財務狀況和經營成果，基於固定資產的性質、使用情況及經濟利益預期實現方式的重大改變，在遵循企業會計準則及財政法規的基礎上，本集團於2015年10月1日起對固定資產會計估計做如下變更：

1. 變更研發類固定資產折舊政策。對研發類固定資產可根據資產經濟利益預期實現方式採取加速折舊的方法計提折舊；
2. 變更大型施工設備折舊政策。對架橋機、盾構機等大型施工設備可根據資產經濟利益預期實現方式採用工作量法計提折舊；
3. 變更部份固定資產的折舊年限。將辦公用電子產品折舊年限由5年改為3年；將發電機等生產設備折舊年限由10年改為5年。

## 財務報表附註(續)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 三. 重要會計政策會計估計(續)

#### 31. 會計估計變更(續)

##### 固定資產(續)

固定資產會計估計變更對本集團2015年度合併財務報表的主要影響為減少2015年度利潤總額約人民幣152,561千元，明細如下：

|       | 會計估計變更<br>前本年發生<br>額/年末餘額 | 會計估計變更      |              | 會計估計變更<br>後本年發生<br>額/年末餘額 |
|-------|---------------------------|-------------|--------------|---------------------------|
|       |                           | 折舊年限<br>及研發 | 大型施工<br>設備折舊 |                           |
| 2015年 |                           |             |              |                           |
| 營業成本  | 531,642,941               | 103,391     | 9,996        | 531,756,328               |
| 銷售費用  | 3,702,644                 | 1,018       | -            | 3,703,662                 |
| 管理費用  | 22,797,456                | 38,156      | -            | 22,835,612                |
| 累計折舊  | (58,249,036)              | (125,225)   | (9,996)      | (58,384,257)              |
| 固定資產  | 101,014,668               | (17,340)    | -            | 100,997,328               |

##### 無形資產

根據《企業會計準則第6號—無形資產》規定，結合公司特許經營權項目的實際情況，本集團於2015年10月1日起特許經營權攤銷方法由直線法改為按照車流量法或直線法進行攤銷，由特許經營權項目在進入運營期間初始根據與該項目有關經濟利益的預期實現方式選擇適當的攤銷方法。

上述無形資產會計估計變更未對本集團2015年度合併財務報表產生影響。

此次會計估計變更已經由中國鐵建股份有限公司第三屆第二十二次董事會會議批准通過。根據《企業會計準則第28號—會計政策、會計估計變更和差錯更正》有關規定，本次會計估計得變更不對以前年度進行追溯調整，因此不會對本集團已披露的財務報表產生影響。對2015年度合併財務報表的影響已披露如上。

## 財務報表附註(續)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 四. 稅項

#### 1. 主要稅種及稅率

- |         |   |  |
|---------|---|--|
| 增值稅     | - | 本公司及部份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；其他視同為增值稅小規模納稅人的子公司，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%或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。   |
| 地方教育費   | - | 按照實際繳納的營業稅稅額和增值稅稅額的2%計繳。   |
| 企業所得稅   | - | <p>本集團內除部份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。</p> <p>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。</p> <p>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)按照當地稅法要求按適用的稅種及稅率計算並繳納稅款。</p> |
| 房產稅     | - | 從價計徵房產以房產原值的70%、75%或80%為納稅基準，稅率為1.2%；從租計徵房產以租金收入為納稅基準，稅率為12%。房產稅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。  |
| 土地增值稅   | - | 按轉讓房地產所取得的增值額為納稅基準，按超率累進稅率計繳土地增值稅。   |

## 財務報表附註(續)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 四. 稅項(續)

#### 2. 稅收優惠

##### 研究開發費用加計扣除

根據《中華人民共和國企業所得稅法》(新企業所得稅法)第四章稅收優惠第三十條第(一)項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」。

## 財務報表附註(續)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 四. 稅項(續)

#### 2. 稅收優惠(續)

##### 研究開發費用加計扣除(續)

目前，《西部地區鼓勵類產業目錄》已經國務院批准，並自2014年10月1日起施行。本公司的子公司，包括中鐵十一局集團第五工程公司、中鐵十二局集團第一工程有限公司、中鐵十二局集團第四工程有限公司、中鐵十二局集團鐵路養護工程有限公司、中鐵建大橋工程局集團第五工程有限公司、中鐵十五局集團第一工程有限公司、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、中鐵二十局集團第二工程有限公司、中鐵二十局集團第三工程有限公司、中鐵二十局集團第五工程有限公司、中鐵二十局集團第六工程有限公司、中鐵二十局集團電氣化工程有限公司、中鐵二十一局集團有限公司、中鐵二十一局集團第一工程有限公司、中鐵二十一局集團第二工程有限公司、中鐵二十一局集團第三工程有限公司、中鐵二十一局集團第四工程有限公司、中鐵二十一局集團第五工程有限公司、中鐵二十一局集團電務電化工程有限公司、中鐵二十一局集團路橋工程有限公司、中鐵二十二局集團第五工程有限公司、中鐵二十三局集團有限公司、中鐵二十三局集團第三工程有限公司、中鐵二十三局集團第四工程有限公司、中鐵二十三局集團第六工程有限公司、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、成都中鐵建項目建設管理有限公司、昆明廣維通機械設備有限公司以及中國鐵建高新裝備股份有限公司、四川中鐵建地鐵投資管理有限公司均經當地稅務機關確認，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)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 四. 稅項(續)

#### 2. 稅收優惠(續)

本公司各子公司的其他稅收優惠政策

*中鐵十一局集團有限公司：*

中鐵十一局集團橋樑有限公司2013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2013年1月1日起至2015年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

中鐵十一局集團城市軌道工程公司2013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2013年1月1日起至2015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：*

中鐵十二局集團建築安裝工程有限公司2014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2014年1月1日起至2016年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

*中國鐵建大橋工程局集團有限公司：*

中國鐵建大橋工程局集團有限公司於2013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2013年1月1日起至2015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)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 四. 稅項(續)

#### 2. 稅收優惠(續)

本公司各子公司的其他稅收優惠政策(續)

中國鐵建大橋工程局集團有限公司：(續)

中鐵建大橋工程局集團第四工程有限公司於2013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2013年1月1日起至2015年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

中鐵建大橋工程局集團第六工程有限公司於2014年向吉林省科學技術廳、財政廳、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自2014年1月1日起至2016年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

中鐵建大橋工程局集團第一工程有限公司於2015年向大連市科學技術局、財政局、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自2015年1月1日起至2017年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

中鐵建大橋工程局集團電務工程有限公司於2014年向天津市科學技術委員會、財政廳、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自2014年1月1日起至2016年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

中鐵現代勘察設計院有限公司於2013年向吉林省科學技術廳、財政廳、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自2013年1月1日起至2015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)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 四. 稅項(續)

#### 2. 稅收優惠(續)

本公司各子公司的其他稅收優惠政策(續)

中鐵十四局集團有限公司：

北京中鐵房山橋樑有限公司於2015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2015年1月1日起至2017年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

中鐵十四局集團電氣化工程有限公司於2015年向山東省科學技術廳、財政廳、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自2015年1月1日起至2017年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

山東鐵正工程試驗檢測中心有限公司於2015年向山東省科學技術廳、財政廳、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自2015年1月1日起至2017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：

中鐵十六局集團有限公司於2015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2015年1月1日起至2017年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

中鐵十六局集團第一工程有限公司2013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2013年1月1日起至2015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)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 四. 稅項(續)

#### 2. 稅收優惠(續)

本公司各子公司的其他稅收優惠政策(續)

中鐵十六局集團有限公司：(續)

中鐵十六局集團北京軌道交通建設工程有限公司2013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2013年1月1日起至2015年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

中鐵十六局集團第三工程有限公司2014年向浙江省科學技術廳、財政局、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自2014年1月1日起至2016年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

中鐵十六局集團第四工程有限公司2013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2013年1月1日起至2015年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

中鐵十六局集團鐵運工程有限公司2015年向內蒙古自治區科學技術廳、財政廳、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自2015年1月1日起至2017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)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 四. 稅項(續)

#### 2. 稅收優惠(續)

本公司各子公司的其他稅收優惠政策(續)

中鐵十七局集團有限公司：

中鐵十七局集團電氣化工程有限公司2013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2013年1月1日起至2015年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

中鐵十七局集團建築工程有限公司2013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2013年1月1日起至2015年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

中鐵十七局集團第一工程有限公司於2013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2013年1月1日起至2015年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

中鐵十七局集團第二工程有限公司於2015年向陝西省科學技術廳、財政廳、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自2015年1月1日起至2017年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

中鐵十七局集團第三工程有限公司於2014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2014年1月1日起至2016年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

中鐵十七局集團第五工程有限公司於2014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2014年1月1日起至2016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)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 四. 稅項(續)

#### 2. 稅收優惠(續)

本公司各子公司的其他稅收優惠政策(續)

中鐵十八局集團有限公司：

中鐵十八局集團有限公司於2013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2013年1月1日起至2015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2013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2013年1月1日起至2015年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

中鐵十九局集團軌道交通工程有限公司於2015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2015年1月1日起至2017年12月31日止享受按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

中鐵十九局集團第六工程有限公司於2015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2015年1月1日起至2017年12月31日止享受按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

中鐵十九局集團第七工程有限公司於2015年向廣東省科學技術廳、財政廳、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自2015年1月1日起至2017年12月31日止享受按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

中鐵十九局集團電務工程有限公司於2015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2014年1月1日起至2016年12月31日止享受按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

## 財務報表附註(續)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 四. 稅項(續)

#### 2. 稅收優惠(續)

本公司各子公司的其他稅收優惠政策(續)

中鐵二十局集團有限公司：

中鐵二十局集團西安工程機械有限公司於2013年向陝西省科學技術廳、財政廳、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自2013年1月1日起至2015年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

中鐵二十局集團第四工程有限公司於2013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2013年1月1日起至2015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2014年向上海市科學技術委員會、財政局、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自2014年1月1日起至2016年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

中鐵二十三局集團第二工程有限公司於2014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2014年1月1日起至2016年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

中鐵二十四局集團有限公司：

中鐵二十四局集團有限公司於2013年向上海市科學技術委員會、財政局、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自2013年1月1日起至2015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)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 四. 稅項(續)

#### 2. 稅收優惠(續)

本公司各子公司的其他稅收優惠政策(續)

中國鐵建高新裝備股份有限公司：

北京瑞維通工程機械有限公司於2015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2015年1月1日至2017年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

北京昆維通鐵路機械化工程有限公司於2015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2015年1月1日至2017年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

昆明奧通達鐵路機械有限公司2015年向雲南省科學技術委員會、財政廳、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自2015年1月1日起至2017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2014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2014年1月1日起至2016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2014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2014年1月1日起至2016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)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 四. 稅項(續)

#### 2. 稅收優惠(續)

本公司各子公司的其他稅收優惠政策(續)

中國鐵建電氣化局集團有限公司：

中國鐵建電氣化局集團有限公司2015年向北京市科學技術廳、財政局、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自2015年1月1日起至2017年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

中國鐵建電氣化局集團第一工程有限公司2013年向河南省科學技術廳、財政廳、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自2013年1月1日起至2015年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

中國鐵建電氣化局集團第二工程有限公司2013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2013年1月1日起至2015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三工程有限公司2013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2013年1月1日起至2015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四工程有限公司2014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2014年1月1日起至2016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2015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2015年1月1日起至2017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)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 四. 稅項(續)

#### 2. 稅收優惠(續)

本公司各子公司的其他稅收優惠政策(續)

中國鐵建電氣化局集團有限公司：(續)

中鐵建電氣化局集團南方工程有限公司2015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2015年1月1日起至2017年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

中國鐵建電氣化局集團第五工程有限公司2013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2013年1月1日起至2015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2014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2014年1月1日起至2016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科技有限公司於2015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2015年1月1日起至2017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軌道交通器材有限公司於2015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2015年1月1日起至2017年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

中國鐵建電氣化局集團北方工程有限公司2014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2014年1月1日起至2016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)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 四. 稅項(續)

#### 2. 稅收優惠(續)

本公司各子公司的其他稅收優惠政策(續)

中鐵城建集團有限公司：

中鐵城建集團有限公司2015年向湖南省科學技術廳、湖南省財政廳、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自2015年1月1日起至2017年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

中鐵城建集團第三工程有限公司2015年向天津市科學技術委員會、天津市財政廳、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自2015年1月1日起至2017年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

### 五. 合併財務報表主要項目註釋

#### 1. 貨幣資金

|                 | 2015年<br>12月31日    | 2014年<br>12月31日<br>(經重述) |
|-----------------|--------------------|--------------------------|
| 庫存現金            | 157,251            | 141,757                  |
| 銀行存款            | 113,886,872        | 89,751,614               |
| 其他貨幣資金          | 4,861,815          | 4,579,469                |
| 財務公司存放中央銀行法定準備金 | 3,028,071          | 3,934,128                |
|                 | <b>121,934,009</b> | <b>98,406,968</b>        |

本集團所有權受到限制的貨幣見附註五、60。

## 財務報表附註(續)

2015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2015年12月31日，本集團存放於境外的貨幣資金為人民幣5,774,279千元(2014年12月31日：人民幣5,294,597千元)，其中無匯回受到限制的貨幣資金(2014年12月31日：人民幣10,056千元)。

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。

|                       | 2015年<br>12月31日 | 2014年<br>12月31日<br>(經重述) |
|-----------------------|-----------------|--------------------------|
| 貨幣資金期年末餘額             | 121,934,009     | 98,406,968               |
| 減：財務公司存放中央銀行法定準備金     | 3,028,071       | 3,934,128                |
| 減：存款期為三個月以上的未作質押的定期存款 | 5,778,270       | 5,192,797                |
| 減：其他使用受限的貨幣資金         | 4,657,115       | 4,522,538                |
| 現金及現金等價物期年末餘額         | 108,470,553     | 84,757,505               |
| 減：現金及現金等價物期年初餘額       | 84,757,505      | 80,134,922               |
| 現金及現金等價物淨增加           | 23,713,048      | 4,622,583                |

## 財務報表附註(續)

2015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)

#### 2. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

|                | 2015年<br>12月31日 | 2014年<br>12月31日<br>(經重述) |
|----------------|-----------------|--------------------------|
| 交易性金融資產—權益工具投資 | 218,437         | 110,204                  |

本公司管理層認為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產投資變現不存在重大限制。

#### 3. 應收票據

|        | 2015年<br>12月31日 | 2014年<br>12月31日<br>(經重述) |
|--------|-----------------|--------------------------|
| 商業承兌匯票 | 1,005,345       | 1,453,333                |
| 銀行承兌匯票 | 1,488,295       | 1,444,879                |
|        | 2,493,640       | 2,898,212                |

## 財務報表附註(續)

2015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)

其中，已質押的應收票據如下：

|        | 2015年<br>12月31日 | 2014年<br>12月31日 |
|--------|-----------------|-----------------|
| 銀行承兌匯票 | 11,300          | —               |

已背書或貼現但在資產負債表日尚未到期的應收票據如下：

|        | 2015年<br>12月31日 |       | 2014年<br>12月31日 |       |
|--------|-----------------|-------|-----------------|-------|
|        | 終止確認            | 未終止確認 | 終止確認            | 未終止確認 |
| 銀行承兌匯票 | 469,391         | —     | 697,391         | —     |

出票人未履約而將票據轉為應收賬款如下：

|        | 2015年<br>12月31日 | 2014年<br>12月31日 |
|--------|-----------------|-----------------|
| 商業承兌匯票 | —               | 72,590          |

於2015年12月31日及於2014年12月31日，本集團應收票據均未逾期且未發生減值。

## 財務報表附註(續)

2015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年以上部份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：

|        | 2015年<br>12月31日 | 2014年<br>12月31日<br>(經重述) |
|--------|-----------------|--------------------------|
| 1年以內   | 116,634,869     | 106,248,756              |
| 1年至2年  | 8,915,476       | 7,655,257                |
| 2年至3年  | 3,926,070       | 2,031,216                |
| 3年以上   | 1,330,339       | 1,190,068                |
|        | 130,806,754     | 117,125,297              |
| 減：壞賬準備 | (2,778,311)     | (1,596,792)              |
|        | 128,028,443     | 115,528,505              |

## 財務報表附註(續)

2015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)

應收賬款壞賬準備的變動如下：

|      | 2015年     | 2014年<br>(經重述) |
|------|-----------|----------------|
| 年初餘額 | 1,596,792 | 889,813        |
| 本年計提 | 1,462,656 | 916,894        |
| 本年轉回 | (189,363) | (187,739)      |
| 本年核銷 | (24,843)  | (22,176)       |
| 本年轉出 | (66,931)  | -              |
| 年末餘額 | 2,778,311 | 1,596,792      |

應收賬款及壞賬準備按類別披露如下：

|                        | 2015年12月31日 |           |             |             |
|------------------------|-------------|-----------|-------------|-------------|
|                        | 賬面餘額<br>金額  | 比例<br>(%) | 壞賬準備<br>金額  | 計提比例<br>(%) |
| 單項金額重大並單獨<br>計提壞賬準備    | 112,101,348 | 85.70     | (1,925,425) | 1.72        |
| 按信用風險特徵組合<br>計提壞賬準備    | 15,233,089  | 11.65     | (186,034)   | 1.22        |
| 其他單項金額不重大但<br>單獨計提壞賬準備 | 3,472,317   | 2.65      | (666,852)   | 19.20       |
|                        | 130,806,754 | 100.00    | (2,778,311) |             |

## 財務報表附註(續)

2015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)

|            | 2014年12月31日(經重述) |           |             |             |
|------------|------------------|-----------|-------------|-------------|
|            | 賬面餘額             |           | 壞賬準備        |             |
|            | 金額               | 比例<br>(%) | 金額          | 計提比例<br>(%) |
| 單項金額重大並單獨  |                  |           |             |             |
| 計提壞賬準備     | 100,600,704      | 85.89     | (883,998)   | 0.88        |
| 按信用風險特徵組合  |                  |           |             |             |
| 計提壞賬準備     | 13,569,786       | 11.59     | (152,119)   | 1.12        |
| 其他單項金額不重大但 |                  |           |             |             |
| 單獨計提壞賬準備   | 2,954,807        | 2.52      | (560,675)   | 18.98       |
|            | 117,125,297      | 100.00    | (1,596,792) |             |

於2015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<br>(%) | 理由 |
|-----|------------|-------------|-------------|----|
| 單位1 | 161,567    | (96,940)    | 60.00       | 註  |
| 單位2 | 142,279    | (128,052)   | 90.00       | 註  |
| 單位3 | 121,705    | (121,705)   | 100.00      | 註  |
| 單位4 | 92,462     | (92,462)    | 100.00      | 註  |
| 單位5 | 73,059     | (43,836)    | 60.00       | 註  |
| 其他  | 27,397,584 | (1,442,430) |             |    |
|     | 27,988,656 | (1,925,425) |             |    |

## 財務報表附註(續)

2015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2014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(經重述)：

|     | 賬面餘額       | 壞賬準備      | 計提比例<br>(%) | 理由 |
|-----|------------|-----------|-------------|----|
| 單位1 | 118,820    | (81,459)  | 68.56       | 註  |
| 單位2 | 97,952     | (77,887)  | 79.52       | 註  |
| 單位3 | 49,261     | (39,409)  | 80.00       | 註  |
| 單位4 | 35,971     | (28,777)  | 80.00       | 註  |
| 單位5 | 31,118     | (24,895)  | 80.00       | 註  |
| 其他  | 15,814,901 | (631,571) |             |    |
|     | 16,148,023 | (883,998) |             |    |

註：本集團結合賬齡及與對方公司業務情況，對其全部或部份計提壞賬準備。

按信用風險特徵組合計提壞賬準備的應收賬款情況如下：

|        | 2015年12月31日 |           |            |             |
|--------|-------------|-----------|------------|-------------|
|        | 賬面餘額<br>金額  | 比例<br>(%) | 壞賬準備<br>金額 | 計提比例<br>(%) |
| 6個月以內  | 14,290,605  | 93.81     | —          | —           |
| 6個月至1年 | 164,932     | 1.08      | (825)      | 0.50        |
| 1至2年   | 278,166     | 1.83      | (13,908)   | 5.00        |
| 2至3年   | 215,107     | 1.41      | (21,511)   | 10.00       |
| 3年以上   | 284,279     | 1.87      | (149,790)  | 52.69       |
|        | 15,233,089  | 100.00    | (186,034)  |             |

## 財務報表附註(續)

2015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)

|        | 2014年12月31日(經重述) |           |           |             |
|--------|------------------|-----------|-----------|-------------|
|        | 賬面餘額             |           | 壞賬準備      |             |
|        | 金額               | 比例<br>(%) | 金額        | 計提比例<br>(%) |
| 6個月以內  | 12,714,740       | 93.71     | —         | —           |
| 6個月至1年 | 120,643          | 0.89      | (603)     | 0.50        |
| 1至2年   | 362,857          | 2.67      | (18,143)  | 5.00        |
| 2至3年   | 159,427          | 1.17      | (15,943)  | 10.00       |
| 3年以上   | 212,119          | 1.56      | (117,430) | 55.36       |
|        | 13,569,786       | 100.00    | (152,119) |             |

於2015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<br>總額的比例<br>(%) |
|-----|--------|-----------|------|-----------------------|
| 單位1 | 第三方    | 1,673,539 | 1年以內 | 1.28                  |
| 單位2 | 第三方    | 1,436,296 | 1年以內 | 1.10                  |
| 單位3 | 第三方    | 1,366,962 | 1年以內 | 1.05                  |
| 單位4 | 第三方    | 970,228   | 1年以內 | 0.74                  |
| 單位5 | 第三方    | 923,220   | 1年以內 | 0.71                  |
|     |        | 6,370,245 |      | 4.88                  |

## 財務報表附註(續)

2015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2014年12月31日，應收賬款金額前五名如下(經重述)：

|     | 與本集團關係 | 金額        | 賬齡   | 佔應收賬款<br>總額的比例<br>(%) |
|-----|--------|-----------|------|-----------------------|
| 單位1 | 第三方    | 1,942,002 | 1年以內 | 1.66                  |
| 單位2 | 第三方    | 1,442,269 | 1年以內 | 1.23                  |
| 單位3 | 第三方    | 1,328,840 | 1年以內 | 1.13                  |
| 單位4 | 第三方    | 812,852   | 1年以內 | 0.69                  |
| 單位5 | 第三方    | 811,595   | 1年以內 | 0.69                  |
|     |        | 6,337,558 |      | 5.40                  |

於2015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98,403,297千元(2014年12月31日：人民幣97,167,421千元)。

2015年實際核銷的應收賬款人民幣24,843千元(2014年：人民幣22,176千元)，因確認款項無法收回於2015年進行核銷。

本集團所有權受到限制的應收賬款見附註五、60。

## 財務報表附註(續)

2015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

預付款項的賬齡分析如下：

|       | 2015年12月31日       |               | 2014年12月31日(經重述)  |               |
|-------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
|       | 賬面餘額              | 比例<br>(%)     | 賬面餘額              | 比例<br>(%)     |
| 1年以內  | 22,582,390        | 97.36         | 26,666,826        | 96.17         |
| 1年至2年 | 311,846           | 1.34          | 827,971           | 2.99          |
| 2年至3年 | 252,623           | 1.09          | 212,420           | 0.77          |
| 3年以上  | 47,543            | 0.21          | 19,167            | 0.07          |
|       | <b>23,194,402</b> | <b>100.00</b> | <b>27,726,384</b> | <b>100.00</b> |

於資產負債表日，賬齡超過1年的金額重要的預付款項列示如下：

|     | 2015年12月31日    | 業務性質  |
|-----|----------------|-------|
| 單位1 | 263,592        | 預付材料款 |
| 單位2 | 90,000         | 預付材料款 |
| 單位3 | 44,699         | 預付材料款 |
| 單位4 | 30,000         | 預付材料款 |
| 單位5 | 28,964         | 預付材料款 |
|     | <b>457,255</b> |       |

## 財務報表附註(續)

2015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)

|     | 2014年12月31日<br>(經重述) | 業務性質  |
|-----|----------------------|-------|
| 單位1 | 263,592              | 預付材料款 |
| 單位2 | 138,003              | 預付材料款 |
| 單位3 | 101,455              | 預付材料款 |
| 單位4 | 87,728               | 預付材料款 |
| 單位5 | 55,346               | 預付材料款 |
|     | 646,124              |       |

以上賬齡超過1年的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2015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 | 佔預付款項<br>總額的比例<br>(%) |
|-----|--------|---------|------|-----------------------|
| 單位1 | 第三方    | 263,592 | 2至3年 | 1.14                  |
| 單位2 | 第三方    | 210,488 | 1年以內 | 0.90                  |
| 單位3 | 第三方    | 163,979 | 1年以內 | 0.71                  |
| 單位4 | 第三方    | 139,859 | 1年以內 | 0.60                  |
| 單位5 | 第三方    | 129,510 | 1年以內 | 0.56                  |
|     |        | 907,428 |      | 3.91                  |

## 財務報表附註(續)

2015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2014年12月31日，預付款項金額前五名如下(經重述)：

|     | 與本集團關係 | 金額        | 預付時間 | 佔預付款項<br>總額的比例<br>(%) |
|-----|--------|-----------|------|-----------------------|
| 單位1 | 第三方    | 290,495   | 1年以內 | 1.05                  |
| 單位2 | 第三方    | 263,592   | 1至2年 | 0.95                  |
| 單位3 | 第三方    | 261,476   | 1年以內 | 0.94                  |
| 單位4 | 第三方    | 244,078   | 1年以內 | 0.88                  |
| 單位5 | 第三方    | 228,800   | 1年以內 | 0.83                  |
|     |        | 1,288,441 |      | 4.65                  |

#### 6. 其他應收款

其他應收款的賬齡分析如下：

|        | 2015年<br>12月31日           | 2014年<br>12月31日<br>(經重述)  |
|--------|---------------------------|---------------------------|
| 1年以內   | 37,369,603                | 30,942,409                |
| 1年至2年  | 2,155,927                 | 3,776,011                 |
| 2年至3年  | 2,718,249                 | 509,044                   |
| 3年以上   | 998,093                   | 531,748                   |
| 減：壞賬準備 | 43,241,872<br>(3,061,871) | 35,759,212<br>(1,173,777) |
|        | 40,180,001                | 34,585,435                |

## 財務報表附註(續)

2015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：

|      | 2015年     | 2014年<br>(經重述) |
|------|-----------|----------------|
| 年初餘額 | 1,173,777 | 765,762        |
| 本年計提 | 1,677,575 | 507,814        |
| 本年轉入 | 296,054   | -              |
| 本年轉回 | (93,218)  | (36,095)       |
| 本年核銷 | (12,346)  | (63,886)       |
| 其他   | 20,029    | 182            |
| 年末餘額 | 3,061,871 | 1,173,777      |

其他應收款及壞賬準備按類別披露如下：

|                         | 2015年12月31日 |           |             |             |
|-------------------------|-------------|-----------|-------------|-------------|
|                         | 賬面餘額<br>金額  | 比例<br>(%) | 壞賬準備<br>金額  | 計提比例<br>(%) |
| 單項金額重大並單獨<br>計提壞賬準備     | 26,745,726  | 61.85     | (2,700,532) | 10.10       |
| 按信用風險特徵組合<br>計提壞賬準備     | 10,971,114  | 25.37     | (77,538)    | 0.71        |
| 其他單項金額雖不重大<br>但單獨計提壞賬準備 | 5,525,032   | 12.78     | (283,801)   | 5.14        |
|                         | 43,241,872  | 100.00    | (3,061,871) |             |

## 財務報表附註(續)

2015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)

|                         | 2014年12月31日(經重述) |           |             |             |
|-------------------------|------------------|-----------|-------------|-------------|
|                         | 賬面餘額             |           | 壞賬準備        |             |
|                         | 金額               | 比例<br>(%) | 金額          | 計提比例<br>(%) |
| 單項金額重大並單獨               |                  |           |             |             |
| 計提壞賬準備                  | 19,852,926       | 55.52     | (693,269)   | 3.49        |
| 按信用風險特徵組合               |                  |           |             |             |
| 計提壞賬準備                  | 10,138,013       | 28.35     | (63,154)    | 0.62        |
| 其他單項金額雖不重大<br>但單獨計提壞賬準備 | 5,768,273        | 16.13     | (417,354)   | 7.24        |
|                         | 35,759,212       | 100.00    | (1,173,777) |             |

其他應收款及壞賬準備按組合計提披露如下：

|        | 2015年12月31日 |           |          |             |
|--------|-------------|-----------|----------|-------------|
|        | 賬面餘額        |           | 壞賬準備     |             |
|        | 金額          | 比例<br>(%) | 金額       | 計提比例<br>(%) |
| 6個月以內  | 10,561,836  | 96.27     | —        | —           |
| 6個月至1年 | 81,294      | 0.74      | (406)    | 0.50        |
| 1至2年   | 135,115     | 1.23      | (6,756)  | 5.00        |
| 2至3年   | 119,886     | 1.09      | (11,989) | 10.00       |
| 3年以上   | 72,983      | 0.67      | (58,387) | 80.00       |
|        | 10,971,114  | 100.00    | (77,538) |             |

## 財務報表附註(續)

2015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)

|        | 2014年12月31日(經重述) |           |          |             |
|--------|------------------|-----------|----------|-------------|
|        | 賬面餘額             |           | 壞賬準備     |             |
|        | 金額               | 比例<br>(%) | 金額       | 計提比例<br>(%) |
| 6個月以內  | 9,741,537        | 96.09     | —        | —           |
| 6個月至1年 | 127,873          | 1.26      | (639)    | 0.50        |
| 1至2年   | 127,906          | 1.26      | (6,395)  | 5.00        |
| 2至3年   | 80,626           | 0.80      | (8,063)  | 10.00       |
| 3年以上   | 60,071           | 0.59      | (48,057) | 80.00       |
|        | 10,138,013       | 100.00    | (63,154) |             |

於2015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<br>(%) | 理由 |
|-----|-----------|-------------|-------------|----|
| 單位1 | 168,000   | (168,000)   | 100.00      | 註  |
| 單位2 | 138,003   | (138,003)   | 100.00      | 註  |
| 單位3 | 97,372    | (97,372)    | 100.00      | 註  |
| 單位4 | 75,421    | (75,421)    | 100.00      | 註  |
| 單位5 | 68,806    | (68,806)    | 100.00      | 註  |
| 其他  | 3,631,972 | (2,152,930) |             |    |
|     | 4,179,574 | (2,700,532) |             |    |

## 財務報表附註(續)

2015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2014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(經重述)：

|     | 賬面餘額      | 壞賬準備      | 計提比例<br>(%) | 理由 |
|-----|-----------|-----------|-------------|----|
| 單位1 | 168,000   | (168,000) | 100.00      | 註  |
| 單位2 | 95,777    | (76,622)  | 80.00       | 註  |
| 單位3 | 68,039    | (68,039)  | 100.00      | 註  |
| 單位4 | 46,634    | (46,634)  | 100.00      | 註  |
| 單位5 | 45,372    | (45,372)  | 100.00      | 註  |
| 其他  | 633,058   | (288,602) |             |    |
|     | 1,056,880 | (693,269) |             |    |

註：本集團結合賬齡及與對方公司業務情況，對其全部或部份計提了壞賬準備。

於2015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33,127,988千元(2014年12月31日：人民幣28,569,301千元)。

2015年實際核銷的其他應收款人民幣12,346千元(2014年：人民幣63,886千元)，因確認款項無法收回於2015年進行核銷。

## 財務報表附註(續)

2015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)

其他應收款按性質分類如下：

|        | 2015年<br>12月31日   | 2014年<br>12月31日<br>(經重述) |
|--------|-------------------|--------------------------|
| 保證金、押金 | 25,543,250        | 26,376,810               |
| 代墊代付款  | 3,566,138         | 3,537,333                |
| 第三方借款  | 5,941,473         | 299,363                  |
| 其他     | 8,191,011         | 5,545,706                |
|        | <b>43,241,872</b> | <b>35,759,212</b>        |

於2015年12月31日，其他應收款金額前五名如下：

|     | 年未餘額             | 佔其他<br>應收款餘額<br>合計數比例<br>(%) | 性質    | 賬齡   | 壞賬準備<br>年內餘額 |
|-----|------------------|------------------------------|-------|------|--------------|
| 單位1 | 2,587,186        | 5.98                         | 關聯方借款 | 1年以內 | -            |
| 單位2 | 1,401,293        | 3.24                         | 關聯方借款 | 1年以內 | -            |
| 單位3 | 860,386          | 1.99                         | 投標保證金 | 1年以內 | -            |
| 單位4 | 650,829          | 1.51                         | 材料款   | 1年以內 | -            |
| 單位5 | 608,407          | 1.41                         | 材料款   | 1至2年 | -            |
|     | <b>6,108,101</b> | <b>14.13</b>                 |       |      | <b>-</b>     |

## 財務報表附註(續)

2015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2014年12月31日，其他應收款金額前五名如下(經重述)：

|     | 年末餘額      | 佔其他                   | 性質    | 賬齡   | 壞賬準備<br>年內餘額 |
|-----|-----------|-----------------------|-------|------|--------------|
|     |           | 應收款餘額<br>合計數比例<br>(%) |       |      |              |
| 單位1 | 1,052,422 | 2.94                  | 投標保證金 | 1年以內 | —            |
| 單位2 | 769,020   | 2.15                  | 履約保證金 | 1至2年 | —            |
| 單位3 | 697,639   | 1.95                  | 履約保證金 | 1年以內 | —            |
| 單位4 | 665,523   | 1.86                  | 履約保證金 | 1年以內 | —            |
| 單位5 | 561,132   | 1.57                  | 履約保證金 | 1至2年 | —            |
|     | 3,745,736 | 10.47                 |       |      | —            |

於2015年12月31日，應收政府補助款項如下：

| 補助項目    | 金額    | 賬齡   | 預計收取時間  | 依據            |
|---------|-------|------|---------|---------------|
| 盤錦土地補償款 | 5,681 | 3年以上 | 2016年6月 | 盤委辦發【2010】16號 |

於2014年12月31日，應收政府補助款項如下(經重述)：

| 補助項目    | 金額    | 賬齡   | 預計收取時間  | 依據            |
|---------|-------|------|---------|---------------|
| 盤錦土地補償款 | 6,379 | 2至3年 | 2015年6月 | 盤委辦發【2010】16號 |

## 財務報表附註(續)

2015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

|              | 2015年12月31日 |           |             |
|--------------|-------------|-----------|-------------|
|              | 賬面餘額        | 跌價準備      | 賬面價值        |
| 原材料          | 22,400,525  | (24,484)  | 22,376,041  |
| 在產品          | 895,484     | —         | 895,484     |
| 庫存商品         | 4,003,661   | (161,446) | 3,842,215   |
| 周轉材料         | 7,306,567   | —         | 7,306,567   |
| 房地產開發成本(1)   | 80,085,957  | —         | 80,085,957  |
| 房地產開發產品(2)   | 18,645,240  | (72,335)  | 18,572,905  |
| 應收客戶合同工程款(3) | 113,045,832 | (533,862) | 112,511,970 |
|              | 246,383,266 | (792,127) | 245,591,139 |

|              | 2014年12月31日(經重述) |           |             |
|--------------|------------------|-----------|-------------|
|              | 賬面餘額             | 跌價準備      | 賬面價值        |
| 原材料          | 26,627,573       | (13,927)  | 26,613,646  |
| 在產品          | 1,045,600        | —         | 1,045,600   |
| 庫存商品         | 4,837,208        | (8,178)   | 4,829,030   |
| 周轉材料         | 7,030,040        | —         | 7,030,040   |
| 房地產開發成本(1)   | 79,567,591       | —         | 79,567,591  |
| 房地產開發產品(2)   | 11,333,840       | (72,335)  | 11,261,505  |
| 應收客戶合同工程款(3) | 97,837,193       | (254,986) | 97,582,207  |
|              | 228,279,045      | (349,426) | 227,929,619 |

## 財務報表附註(續)

2015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：

| 2015年      | 年初餘額<br>(經重述) | 本年增加<br>計提 | 本年減少     |         | 年末餘額    |
|------------|---------------|------------|----------|---------|---------|
|            |               |            | 轉回       | 轉銷及其他   |         |
| 原材料        | 13,927        | 10,886     | —        | (329)   | 24,484  |
| 庫存商品       | 8,178         | 159,960    | (6,949)  | 257     | 161,446 |
| 房地產開發產品    | 72,335        | —          | —        | —       | 72,335  |
| 工程施工預計損失準備 | 254,986       | 324,476    | (41,316) | (4,284) | 533,862 |
|            | 349,426       | 495,322    | (48,265) | (4,356) | 792,127 |

| 2014年(經重述) | 年初餘額    | 本期增加<br>計提 | 本年減少     |           | 年末餘額    |
|------------|---------|------------|----------|-----------|---------|
|            |         |            | 轉回       | 轉銷及<br>其他 |         |
| 原材料        | 4,163   | 9,764      | —        | —         | 13,927  |
| 庫存商品       | 12,970  | 3,224      | —        | (8,016)   | 8,178   |
| 房地產開發產品    | 69,222  | 3,113      | —        | —         | 72,335  |
| 工程施工預計損失準備 | 112,834 | 179,541    | (12,429) | (24,960)  | 254,986 |
|            | 199,189 | 195,642    | (12,429) | (32,976)  | 349,426 |

## 財務報表附註(續)

2015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<br>竣工時間 | 預計<br>總投資額 | 2015年<br>12月31日 | 2014年<br>12月31日<br>(經重述) |
|--------------|----------|------------|------------|-----------------|--------------------------|
| 貴陽中國鐵建國際城項目  | 2007年09月 | 2016年09月   | 8,104,880  | 2,477,220       | 2,580,101                |
| 合肥中國鐵建國際城項目  | 2009年05月 | 2017年12月   | 7,400,000  | 832,293         | 1,278,847                |
| 杭州中國鐵建國際城項目  | 2011年03月 | 2016年06月   | 5,190,030  | 2,007,473       | 2,799,372                |
| 中鐵驪都項目       | 2011年08月 | 2016年04月   | 4,103,270  | 1,180,058       | 1,867,819                |
| 西安中國鐵建國際城項目  | 2011年08月 | 2018年12月   | 9,773,964  | 2,895,041       | 3,464,902                |
| 濟南中國鐵建國際城項目  | 2011年08月 | 2016年12月   | 3,086,910  | 853,654         | 808,615                  |
| 天津中國鐵建國際城項目  | 2011年11月 | 2018年04月   | 12,003,200 | 3,900,227       | 3,968,651                |
| 房山聖水嘉名項目     | 2012年05月 | 2016年12月   | 3,483,220  | 738,767         | 1,655,554                |
| 貴州中國鐵建蘭草壩項目  | 2012年10月 | 2017年12月   | 11,614,040 | 868,663         | 811,957                  |
| 武漢東湖高新區光谷項目  | 2012年12月 | 2017年12月   | 2,348,290  | 1,288,507       | 949,230                  |
| 長沙梅溪湖項目      | 2013年05月 | 2019年12月   | 3,537,990  | 1,146,562       | 1,017,298                |
| 萊州中國鐵建國際城項目  | 2013年07月 | 2017年12月   | 2,821,050  | 1,049,779       | 700,774                  |
| 成都北湖新區項目     | 2013年08月 | 2018年09月   | 4,667,440  | 1,847,085       | 2,770,718                |
| 中國鐵建·太原國際城項目 | 2013年10月 | 2020年06月   | 8,500,850  | 1,396,682       | 561,421                  |
| 成都中鐵西派瀾岸項目   | 2013年11月 | 2018年12月   | 5,049,370  | 3,244,754       | 2,780,719                |
| 江灣山語城二期項目    | 2013年12月 | 2017年12月   | 2,190,270  | 865,210         | 722,673                  |
| 成都國際花園項目     | 2014年01月 | 2016年02月   | 2,059,000  | 1,563,387       | 1,336,198                |
| 西安中國鐵建逸園項目   | 2014年02月 | 2016年04月   | 736,630    | 657,153         | 338,143                  |
| 中國鐵建·國濱苑項目   | 2014年03月 | 2016年12月   | 3,067,260  | 1,843,557       | 1,637,372                |
| 大連青秀藍灣項目     | 2014年03月 | 2016年12月   | 3,497,880  | 1,506,453       | 2,110,722                |
| 合肥青秀城項目      | 2014年03月 | 2018年09月   | 4,050,568  | 1,729,028       | 766,860                  |
| 中國鐵建·楊春湖畔    | 2014年04月 | 2019年12月   | 2,855,090  | 1,388,306       | 803,830                  |
| 上海青秀城2號項目    | 2014年04月 | 2016年12月   | 1,884,211  | 1,584,546       | 1,331,293                |
| 江西京誠青秀城項目    | 2014年05月 | 2017年06月   | 2,367,100  | 1,033,163       | 857,822                  |

## 財務報表附註(續)

2015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<br>竣工時間 | 預計<br>總投資額  | 2015年<br>12月31日 | 2014年<br>12月31日<br>(經重述) |
|-------------|----------|------------|-------------|-----------------|--------------------------|
| 涪陵中國鐵建山語城項目 | 2014年05月 | 2016年12月   | 2,955,640   | 694,589         | 638,833                  |
| 江蘇青秀城項目     | 2014年06月 | 2016年09月   | 6,600,000   | 4,568,324       | 3,875,650                |
| 順新嘉苑項目      | 2014年06月 | 2019年09月   | 1,895,070   | 1,257,258       | 1,211,515                |
| 原香嘉苑項目      | 2014年07月 | 2016年12月   | 1,979,230   | 1,435,816       | 956,721                  |
| 佛山國際公館項目    | 2014年08月 | 2017年12月   | 4,224,000   | 2,552,291       | 2,179,293                |
| 成都鐵建廣場項目    | 2014年09月 | 2017年06月   | 1,827,000   | 742,909         | 473,324                  |
| 玖城壹號項目      | 2014年09月 | 2018年12月   | 2,146,890   | 1,388,521       | 1,062,272                |
| 海淀環保科技園     | 2014年10月 | 2017年12月   | 2,482,310   | 1,039,050       | 1,904,176                |
| 武漢國際花園項目    | 2014年11月 | 2016年12月   | 1,300,000   | 892,758         | 627,109                  |
| 璧山中國鐵建山語城項目 | 2014年11月 | 2017年12月   | 1,500,000   | 742,787         | 718,057                  |
| 廣州增城國際城項目   | 2014年12月 | 2017年09月   | 2,236,060   | 1,268,116       | 839,025                  |
| 通瑞興盛南園花語項目  | 2014年12月 | 2016年08月   | 3,879,780   | 2,543,608       | 1,744,745                |
| 江南國際城項目     | 2014年12月 | 2017年10月   | 4,435,050   | 2,755,912       | 1,603,897                |
| 杭州西湖國際城項目   | 2015年12月 | 2018年08月   | 2,674,690   | 752,234         | -                        |
| 上海中國鐵建西渡項目  | 2015年12月 | 2018年12月   | 6,723,010   | 760,115         | -                        |
| 中鐵成都武侯鐵佛村項目 | 2015年12月 | 2020年10月   | 4,365,760   | 917,019         | -                        |
| 成都北湖國際城項目   | 2015年12月 | 2018年02月   | 3,163,350   | 1,032,982       | -                        |
| 太原紫郡項目      | 2015年12月 | 2018年04月   | 2,563,210   | 984,109         | -                        |
| 其他          |          |            | 113,110,576 | 15,859,991      | 23,812,083               |
| 合計          |          |            | 284,454,139 | 80,085,957      | 79,567,591               |

## 財務報表附註(續)

2015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)

於2015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6,093,611千元(2014年12月31日：人民幣3,841,013千元)。2015年資本化的借款費用金額為人民幣3,983,310千元(2014年：人民幣2,902,667千元)，用於確定借款費用資本化金額的資本化率為3.95%-8.22%(2014年：3.25%-8.85%)。

##### (2) 房地產開發產品明細如下：

| 項目名稱          | 竣工時間     | 2015年   |           |             |         |
|---------------|----------|---------|-----------|-------------|---------|
|               |          | 年初餘額    | 本年增加      | 本年減少        | 年末餘額    |
| 中鐵北城華府項目      | 2013年11月 | 238,181 | 96,502    | (95,238)    | 239,445 |
| 中鐵建荔灣國際城項目    | 2014年12月 | 606,107 | -         | (358,075)   | 248,032 |
| 北京梧桐苑項目       | 2015年08月 | 130,776 | 762,497   | (289,984)   | 603,289 |
| 成都龍泉驛項目       | 2015年09月 | 687,674 | 44,359    | (326,634)   | 405,399 |
| 杭州中國鐵建青秀城項目   | 2015年10月 | -       | 1,564,848 | (898,694)   | 666,154 |
| 天津中國鐵建梧桐苑項目一期 | 2015年10月 | -       | 465,756   | (107,812)   | 357,944 |
| 上海青秀城項目       | 2015年11月 | 409,008 | 974,639   | (926,550)   | 457,097 |
| 北京中國鐵建山語城項目   | 2015年12月 | 80,830  | 1,117,406 | (602,635)   | 595,601 |
| 徐州中國鐵建原香漫谷項目  | 2015年12月 | -       | 928,862   | (361,549)   | 567,313 |
| 臨沂中國鐵建東來尚城項目  | 2015年12月 | 196,119 | 281,697   | (192,749)   | 285,067 |
| 中國鐵建耀中心項目     | 2016年03月 | -       | 1,215,989 | (494,099)   | 721,890 |
| 武漢中國鐵建國際城項目   | 2016年04月 | 107,134 | 743,995   | (604,499)   | 246,630 |
| 中鐵驪都項目        | 2016年04月 | 244,910 | 1,136,289 | (1,010,873) | 370,326 |
| 杭州中國鐵建國際城項目   | 2016年06月 | 492,074 | 1,018,276 | (782,699)   | 727,651 |
| 北京中國鐵建青秀尚城項目  | 2016年08月 | -       | 1,019,580 | (626,660)   | 392,920 |
| 貴陽中國鐵建國際城項目   | 2016年09月 | 549,110 | 1,166,004 | (1,120,442) | 594,672 |
| 中國鐵建國際花園一期項目  | 2016年10月 | 147,082 | 461,486   | (382,122)   | 226,446 |
| 房山聖水嘉名項目      | 2016年12月 | 366,917 | 1,659,332 | (1,459,720) | 566,529 |
| 中鐵浦和馨苑項目      | 2016年12月 | -       | 925,076   | (314,386)   | 610,690 |

## 財務報表附註(續)

2015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     | 2015年      |            |              |            |
|--------------|----------|------------|------------|--------------|------------|
|              |          | 年初餘額       | 本年增加       | 本年減少         | 年末餘額       |
| 北京中國鐵建·國際城項目 | 2016年12月 | 946,969    | —          | (242,783)    | 704,186    |
| 大連青秀藍灣項目     | 2016年12月 | —          | 998,732    | (583,276)    | 415,456    |
| 重慶中國鐵建山語城項目  | 2017年03月 | 466,192    | 122,563    | (94,563)     | 494,192    |
| 株洲中國鐵建荷塘星城項目 | 2017年03月 | 171,552    | 407,462    | (217,777)    | 361,237    |
| 周口中國鐵建東來尚城項目 | 2017年10月 | 144,455    | 297,084    | (82,648)     | 358,891    |
| 寧波中國鐵建山語城項目  | 2017年10月 | —          | 462,421    | (78,754)     | 383,667    |
| 北京中國鐵建環保嘉苑項目 | 2017年12月 | —          | 1,243,548  | (1,007,274)  | 236,274    |
| 合肥中國鐵建國際城項目  | 2017年12月 | 698,588    | 862,605    | (884,181)    | 677,012    |
| 天津中國鐵建國際城項目  | 2018年04月 | 52,820     | 1,200,525  | (639,125)    | 614,220    |
| 重慶同景國際城項目    | 2018年05月 | —          | 629,366    | (300,255)    | 329,111    |
| 西安曲江梧桐苑項目    | 2018年05月 | 91,678     | 977,800    | (514,680)    | 554,798    |
| 成都北湖新區項目     | 2018年09月 | —          | 1,322,541  | (418,367)    | 904,174    |
| 長沙山語城項目      | 2018年12月 | 368,541    | 319,114    | (311,382)    | 376,273    |
| 長沙梅溪湖項目      | 2019年12月 | 583,174    | —          | (332,707)    | 250,467    |
| 其他           |          | 3,553,949  | 3,471,653  | (3,923,415)  | 3,102,187  |
| 合計           |          | 11,333,840 | 27,898,007 | (20,586,607) | 18,645,240 |

## 財務報表附註(續)

2015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     | 年初餘額      | 2014年(經重述) |             | 年末餘額    |
|--------------|----------|-----------|------------|-------------|---------|
|              |          |           | 本年增加       | 本年減少        |         |
| 中國鐵建青秀雅苑項目   | 2012年09月 | 100,512   | -          | (9,155)     | 91,357  |
| 中鐵成都國際城II項目  | 2012年12月 | 447,523   | -          | (228,467)   | 219,056 |
| 中國鐵建鳳嶺山語城項目  | 2013年08月 | 152,375   | -          | (79,112)    | 73,263  |
| 中鐵北城華府項目     | 2013年11月 | 455,134   | 43,144     | (260,097)   | 238,181 |
| 濟南中國鐵建國際城項目  | 2014年06月 | 54,790    | 1,077,860  | (877,247)   | 255,403 |
| 中鐵香堤美郡項目     | 2014年10月 | -         | 458,074    | (149,187)   | 308,887 |
| 湖南中盛嘉業國際城項目  | 2014年11月 | 73,835    | 527,745    | (356,275)   | 245,305 |
| 中鐵建荔灣國際城項目   | 2014年12月 | 352,603   | 1,523,554  | (1,270,050) | 606,107 |
| 杭州京發國際花園項目   | 2014年12月 | -         | 760,760    | (298,411)   | 462,349 |
| 長陽國際花園項目     | 2014年12月 | -         | 1,668,805  | (1,192,018) | 476,787 |
| 中國鐵建瑞園項目     | 2014年12月 | 212,772   | 148,421    | (171,463)   | 189,730 |
| 北京梧桐苑項目      | 2015年08月 | 114,350   | 16,426     | -           | 130,776 |
| 成都龍泉驛項目      | 2015年09月 | 518,016   | 751,758    | (582,100)   | 687,674 |
| 上海青秀城項目      | 2015年11月 | -         | 800,303    | (391,295)   | 409,008 |
| 臨沂中國鐵建東來尚城項目 | 2015年12月 | 210,396   | 92,981     | (107,258)   | 196,119 |
| 北京西派國際公寓項目   | 2016年04月 | 101,409   | 380        | (5,392)     | 96,397  |
| 中鐵驪都項目       | 2016年04月 | -         | 1,160,592  | (915,682)   | 244,910 |
| 杭州中國鐵建國際城項目  | 2016年06月 | 502,671   | 1,062,583  | (1,073,180) | 492,074 |
| 貴陽中國鐵建國際城項目  | 2016年09月 | 1,214,175 | 8,405      | (673,470)   | 549,110 |
| 中國鐵建國際花園一期項目 | 2016年10月 | 195,031   | 13,252     | (61,201)    | 147,082 |
| 徐州人才家園項目     | 2016年11月 | 168,046   | 4          | (15,875)    | 152,175 |
| 北京中國鐵建·國際城項目 | 2016年12月 | 576,112   | 2,500,851  | (2,129,994) | 946,969 |
| 中國鐵建京南一品項目   | 2016年12月 | 401,310   | 87,312     | (301,914)   | 186,708 |
| 重慶中國鐵建山語城項目  | 2017年03月 | 180,397   | 528,103    | (242,308)   | 466,192 |
| 合肥中國鐵建國際城項目  | 2017年12月 | 1,049,839 | 70,032     | (421,283)   | 698,588 |

## 財務報表附註(續)

2015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     | 年初餘額      | 2014年(經重述) |              | 年末餘額       |
|-----------|----------|-----------|------------|--------------|------------|
|           |          |           | 本年增加       | 本年減少         |            |
| 中國鐵建領秀城項目 | 2017年12月 | 425,152   | 3,147      | (332,050)    | 96,249     |
| 長沙山語城項目   | 2018年12月 | 672,182   | 26,904     | (330,545)    | 368,541    |
| 長沙梅溪湖項目   | 2019年12月 | -         | 828,951    | (245,777)    | 583,174    |
| 其他        |          | 969,783   | 4,663,244  | (3,917,358)  | 1,715,669  |
|           |          | 9,148,413 | 18,823,591 | (16,638,164) | 11,333,840 |

本集團所有權受到限制的存貨參見附註五、60。

## 財務報表附註(續)

2015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

|                  | 2015年<br>12月31日 | 2014年<br>12月31日<br>(經重述) |
|------------------|-----------------|--------------------------|
| 累計已發生成本          | 2,453,239,265   | 2,041,107,406            |
| 累計已確認毛利減已確認虧損之淨額 | 259,533,003     | 216,976,596              |
| 減：工程施工預計損失準備     | (533,862)       | (254,986)                |
| 減：已辦理結算的價款       | (2,616,779,795) | (2,175,699,722)          |
|                  | 95,458,611      | 82,129,294               |

年末的建造合同工程：

|                   | 2015年<br>12月31日 | 2014年<br>12月31日<br>(經重述) |
|-------------------|-----------------|--------------------------|
| 應收客戶合同工程款         | 112,511,970     | 97,582,207               |
| 應付客戶合同工程款(附註五、24) | (17,053,359)    | (15,452,913)             |
|                   | 95,458,611      | 82,129,294               |

## 財務報表附註(續)

2015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

|           | 2015年<br>12月31日 | 2014年<br>12月31日<br>(經重述) |
|-----------|-----------------|--------------------------|
| 可供出售權益工具  |                 |                          |
| 上市公司權益投資  | 2,382,433       | 586,872                  |
| — 香港      | 240,422         | 227,395                  |
| — 其他地區    | 2,142,011       | 359,477                  |
| 非上市公司權益投資 | 3,684,703       | 3,227,312                |
| 其他        | 479,300         | 766,000                  |
|           | 6,546,436       | 4,580,184                |

## 財務報表附註(續)

2015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(續)

|          | 2015年12月31日 |          |           | 2014年12月31日(經重述) |          |           |
|----------|-------------|----------|-----------|------------------|----------|-----------|
|          | 賬面餘額        | 減值準備     | 賬面價值      | 賬面餘額             | 減值準備     | 賬面價值      |
| 可供出售權益工具 |             |          |           |                  |          |           |
| 按公允價值計量  | 2,382,433   | -        | 2,382,433 | 586,872          | -        | 586,872   |
| 按成本計量    | 3,757,290   | (72,587) | 3,684,703 | 3,241,652        | (14,340) | 3,227,312 |
| 其他       | 479,300     | -        | 479,300   | 766,000          | -        | 766,000   |
|          | 6,619,023   | (72,587) | 6,546,436 | 4,594,524        | (14,340) | 4,580,184 |

按公允價值計量的可供出售權益工具：

|                   | 2015年<br>12月31日 | 2014年<br>12月31日<br>(經重述) |
|-------------------|-----------------|--------------------------|
| 權益工具成本            | 479,413         | 89,510                   |
| 累計計入其他綜合收益的公允價值變動 | 1,903,020       | 497,362                  |
| 公允價值              | 2,382,433       | 586,872                  |

## 財務報表附註(續)

2015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(續)

按成本計量的可供出售權益工具：

#### 2015年

|   | 賬面餘額        |         |           |           | 減值準備        |          |      |          | 年末 持股比例 (%) | 本年 現金紅利 |
|---|-------------|---------|-----------|-----------|-------------|----------|------|----------|-------------|---------|
|   | 年初<br>(經重述) | 本年增加    | 本年減少      | 年末        | 年初<br>(經重述) | 本年增加     | 本年減少 | 年末       |             |         |
| 福斯羅扣件系統(中國)有限公司   | 56,969      | -       | -         | 56,969    | -           | -        | -    | -        | 16.20       | 25,945  |
| 珠海百醫科技<br>- 雲南華星資源開發公司                                      | 10,000      | -       | -         | 10,000    | (7,215)     | -        | -    | (7,215)  | 16.00       | -       |
| 拉伊台克株橋鐵路扣件<br>(武漢)有限公司                                      | 3,085       | -       | -         | 3,085     | -           | -        | -    | -        | 15.00       | -       |
| 武漢江城明珠酒店有限責任公司  | 60,000      | -       | -         | 60,000    | -           | -        | -    | -        | 12.00       | -       |
| 漢和飛輪(北京)電氣化器材<br>有限公司                                       | 1,600       | -       | -         | 1,600     | -           | -        | -    | -        | 10.00       | -       |
| Djibouti Paid Port & Doraleh<br>Port-Galile Railway Project | 355,254     | -       | -         | 355,254   | -           | -        | -    | -        | 10.00       | -       |
| 貴州茅台集團健康產業<br>有限公司  | -           | 30,000  | -         | 30,000    | -           | -        | -    | -        | 10.00       | -       |
| 川鐵(瀘州)鐵路有限責任公司  | 122,150     | -       | -         | 122,150   | -           | (58,720) | -    | (58,720) | 8.84        | -       |
| 北京鐵道大廈有限責任公司  | 15,000      | -       | -         | 15,000    | -           | -        | -    | -        | 8.10        | -       |
| 京廣鐵路客運專線河南<br>有限責任公司  | 2,000,000   | 500,000 | -         | 2,500,000 | -           | -        | -    | -        | 6.21        | -       |
| 石太鐵路客運專線有<br>限責任公司  | 200,000     | -       | -         | 200,000   | -           | -        | -    | -        | 3.65        | -       |
| 安信證券股份有限公司(註2)  | 268,452     | -       | (268,452) | -         | -           | -        | -    | -        | 2.09        | -       |
| 蘭州銀行股份有限公司  | 1,654       | 200,000 | -         | 201,654   | -           | -        | -    | -        | 1.43        | -       |
| 內蒙古集通鐵路有限公司   | 13,082      | -       | -         | 13,082    | -           | -        | -    | -        | 0.43        | -       |
| 華潤置地(北京)股份有限公司  | 5,485       | -       | -         | 5,485     | -           | -        | -    | -        | 0.24        | -       |
| 國泰君安證券股份<br>有限公司(註3)  | 7,604       | -       | (7,604)   | -         | -           | -        | -    | -        | 0.16        | -       |
| 濟南鐵創宏潤投資合夥企業<br>(有限合夥)(註1)                                  | -           | 60,000  | -         | 60,000    | -           | -        | -    | -        | 19.99       | 1,514   |
| 其他  | 121,317     | 31,480  | (29,786)  | 123,011   | (7,125)     | (3)      | 476  | (6,652)  | -           | 6,563   |
| 合計  | 3,241,652   | 821,480 | (305,842) | 3,757,290 | (14,340)    | (58,723) | 476  | (72,587) | -           | 34,022  |

## 財務報表附註(續)

2015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(續)

按成本計量的可供出售權益工具(續)：

註1：本集團本年參與發起設立濟南鐵創宏潤投資合夥企業(有限合夥)，於以成本計量的可供出售金融資產中核算。由於本集團為次級有限合夥人，在投資決策委員會無席位，在合夥人會議中無表決權，不執行合夥企業事務，故本集團對濟南鐵創宏潤投資合夥企業(有限合夥)無控制、共同控制及重大影響，且該權益性投資在活躍市場中沒有報價，本集團將其列示為以成本計量的可供出售金融資產。截至2015年12月31日，本集團實繳出資額為人民幣60,000千元。

註2：本集團持有安信證券股份有限公司(「安信證券」)2.09%的股權原始投資成本為人民幣268,452千元，於2015年2月16日置換為A股上市公司中紡投資發展股份有限公司(於2015年7月17日，中紡投資發展股份有限公司更名為「國投安信股份有限公司」)的股權，股權溢價為人民幣113,846千元。本年將其納入以公允價值計量的可供出售金融資產，截至2015年12月31日，公允價值增加人民幣1,211,432千元。

註3：國泰君安證券股份有限公司(「國泰君安」)於2015年6月26日在上海證券交易所成功上市，本集團持股數量不變。本年將其納入以公允價值計量的可供出售金融資產，截至2015年12月31日，公允價值增加人民幣173,142千元。

## 財務報表附註(續)

2015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(續)

按成本計量的可供出售權益工具(續)：

2014年(經重述)

|   | 賬面餘額      |         |          |           | 減值準備     |         |          | 本年<br>現金紅利<br>(%) |        |
|---|-----------|---------|----------|-----------|----------|---------|----------|-------------------|--------|
|   | 年初        | 本年增加    | 本年減少     | 年末        | 年初       | 本年增加    | 年末       |                   |        |
| 福斯羅扣件系統(中國)有限公司                           | 56,969    | -       | -        | 56,969    | -        | -       | -        | 16.20             | 31,982 |
| 珠海百醫科技-雲南華星資源開發公司                         | 10,000    | -       | -        | 10,000    | (6,771)  | (444)   | (7,215)  | 16.00             | -      |
| 拉伊台克林橋鐵路扣件(武漢)有限公司                        | 3,085     | -       | -        | 3,085     | -        | -       | -        | 15.00             | -      |
| 武漢江城明珠酒店有限責任公司                            | 60,000    | -       | -        | 60,000    | -        | -       | -        | 12.00             | -      |
| 漢和飛輪(北京)電氣化器材有限公司                         | 1,600     | -       | -        | 1,600     | -        | -       | -        | 10.00             | -      |
| Djibouti Paid Port & Doraleh Port -Galile |           |         |          |           |          |         |          |                   |        |
| Railway Project                           | -         | 355,254 | -        | 355,254   | -        | -       | -        | 10.00             | -      |
| 北京鐵道大廈有限責任公司                              | 15,000    | -       | -        | 15,000    | -        | -       | -        | 8.10              | -      |
| 上海洲際發展有限公司                                | 3,123     | -       | -        | 3,123     | (3,123)  | -       | (3,123)  | 7.00              | -      |
| 京廣鐵路客運專線河南有限責任公司                          | 2,000,000 | -       | -        | 2,000,000 | -        | -       | -        | 5.00              | -      |
| 石太鐵路客運專線有限責任公司                            | 200,000   | -       | -        | 200,000   | -        | -       | -        | 3.65              | -      |
| 安信證券股份有限公司                                | 268,452   | -       | -        | 268,452   | -        | -       | -        | 2.09              | -      |
| 內蒙古集通鐵路有限公司                               | 13,082    | -       | -        | 13,082    | -        | -       | -        | 0.43              | -      |
| 華潤置地(北京)股份有限公司                            | 5,485     | -       | -        | 5,485     | -        | -       | -        | 0.24              | -      |
| 國泰君安證券股份有限公司                              | 7,604     | -       | -        | 7,604     | -        | -       | -        | 0.16              | 380    |
| 其他  | 195,814   | 59,500  | (13,316) | 241,998   | (2,092)  | (1,910) | (4,002)  | -                 | 2,965  |
| 合計  | 2,840,214 | 414,754 | (13,316) | 3,241,652 | (11,986) | (2,354) | (14,340) | -                 | 35,327 |

## 財務報表附註(續)

2015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(續)

按成本計量的可供出售權益工具(續)：

其他主要為金融機構發放的理財產品。該類理財產品主要投資於信託產品，年末按其公允價值列示。

- i. 本集團本年認購建信信託－鐵建藍海集合資金信託計劃(2號)劣後信託受益權人民幣253,000千元，於以公允價值計量的可供出售金融資產中核算。該信託計劃主要投資於北京鐵建藍海興產投資中心(有限合夥)。該信託計劃為本集團未納入合併範圍的結構化主體。截至2015年12月31日止，該信託計劃已募集人民幣1,290,000千元，其中優先信託受益權資金規模為人民幣1,037,000千元、劣後信託受益權資金規模為人民幣253,000千元。本集團在該信託計劃的最大風險敞口為本集團所購份額在資產負債表日的賬面價值人民幣253,000千元。本集團不存在向該信託計劃提供財務支持的義務和意圖。
- ii. 本集團本年認購建信信託－鐵建藍海集合資金信託計劃(3號)劣後信託受益權人民幣34,000千元，於以公允價值計量的可供出售金融資產中核算。該信託計劃主要投資於北京鐵建藍海邕水投資中心(有限合夥)。該信託計劃為本集團未納入合併範圍的結構化主體。截至2015年12月31日止，該信託計劃已募集人民幣220,000千元，其中優先信託受益權資金規模為人民幣186,000千元、劣後信託受益權資金規模為人民幣34,000千元。本集團在該信託計劃的最大風險敞口為本集團所購份額在資產負債表日的賬面價值人民幣34,000千元。本集團不存在向該信託計劃提供財務支持的義務和意圖。

## 財務報表附註(續)

2015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(續)

按成本計量的可供出售權益工具(續)：

- iii. 本集團本年認購建信信託－鐵建藍海集合資金信託計劃(7號)劣後信託受益權人民幣42,300千元，於以公允價值計量的可供出售金融資產中核算。該信託計劃主要投資於廣德鐵建藍海豐建投資中心(有限合夥)。該信託計劃為本集團未納入合併範圍的結構化主體。截至2015年12月31日止，該信託計劃已募集人民幣427,300千元，其中優先信託受益權資金規模為人民幣385,000千元、劣後信託受益權資金規模為人民幣42,300千元。本集團在該信託計劃的最大風險敞口為本集團所購份額在資產負債表日的賬面價值人民幣42,300千元。本集團不存在向該信託計劃提供財務支持的義務和意圖。
- iv. 於2015年12月31日，本集團認購其他信託產品合計人民幣150,000千元(2014年12月31日：人民幣766,000千元)，於以公允價值計量的可供出售金融資產中核算。

可供出售金融資產減值準備變動如下：

|         | 2015年        | 2014年<br>(經重述) |
|---------|--------------|----------------|
|         | 可供出售<br>權益工具 | 可供出售<br>權益工具   |
| 年初已計提減值 | 14,340       | 11,986         |
| 本年計提    | 58,723       | 2,354          |
| 本年減少    | (476)        | —              |
| 年末已計提減值 | 72,587       | 14,340         |

## 財務報表附註(續)

2015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

|                | 2015年12月31日 |           |            |
|----------------|-------------|-----------|------------|
|                | 賬面餘額        | 減值準備      | 賬面價值       |
| 工程質量保證金        | 2,817,636   | (26,387)  | 2,791,249  |
| 「建造—轉移」項目應收款   | 26,709,331  | (317,751) | 26,391,580 |
| 一級土地開發         | 4,239,617   | (598)     | 4,239,019  |
| 其他             | 3,380,274   | (21)      | 3,380,253  |
|                | 37,146,858  | (344,757) | 36,802,101 |
| 減：一年內到期的非流動資產： |             |           |            |
| 工程質量保證金        | 2,169,891   | (24,362)  | 2,145,529  |
| 「建造—轉移」項目應收款   | 9,094,441   | —         | 9,094,441  |
| 一級土地開發         | 517,154     | (598)     | 516,556    |
| 其他             | 159,645     | (21)      | 159,624    |
|                | 11,941,131  | (24,981)  | 11,916,150 |
| 長期應收款          | 25,205,727  | (319,776) | 24,885,951 |

## 財務報表附註(續)

2015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)

|                | 2014年12月31日(經重述) |           |            |
|----------------|------------------|-----------|------------|
|                | 賬面餘額             | 減值準備      | 賬面價值       |
| 工程質量保證金        | 4,926,516        | (82,974)  | 4,843,542  |
| 「建造－轉移」項目應收款   | 27,882,034       | (556,529) | 27,325,505 |
| 一級土地開發         | 4,696,067        | —         | 4,696,067  |
| 其他             | 546,016          | —         | 546,016    |
|                | 38,050,633       | (639,503) | 37,411,130 |
| 減：一年內到期的非流動資產： |                  |           |            |
| 工程質量保證金        | 4,528,347        | (3,644)   | 4,524,703  |
| 「建造－轉移」項目應收款   | 8,001,776        | (880)     | 8,000,896  |
| 其他             | 132,141          | —         | 132,141    |
|                | 12,662,264       | (4,524)   | 12,657,740 |
| 長期應收款          | 25,388,369       | (634,979) | 24,753,390 |

2015年長期應收款均按照折現後淨值列示，折現率為4.35%-4.90%（2014年折現率為3.00%-6.15%）。

## 財務報表附註(續)

2015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)

長期應收款的賬齡分析如下：

|               | 2015年<br>12月31日 | 2014年<br>12月31日<br>(經重述) |
|---------------|-----------------|--------------------------|
| 1年以內          | 18,879,689      | 27,413,269               |
| 1年至2年         | 14,113,086      | 7,020,829                |
| 2年至3年         | 3,314,757       | 2,530,277                |
| 3年以上          | 839,326         | 1,086,258                |
|               | 37,146,858      | 38,050,633               |
| 減：壞賬準備        | (344,757)       | (639,503)                |
|               | 36,802,101      | 37,411,130               |
| 減：一年內到期的非流動資產 | (11,916,150)    | (12,657,740)             |
|               | 24,885,951      | 24,753,390               |

## 財務報表附註(續)

2015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：

|      | 2015年     | 2014年<br>(經重述) |
|------|-----------|----------------|
| 年初餘額 | 639,503   | 674,414        |
| 本年計提 | 13,386    | 169,024        |
| 本年轉回 | (306,199) | (203,935)      |
| 本年核銷 | (1,933)   | —              |
| 年末餘額 | 344,757   | 639,503        |

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，預計只可收回部份款項，確認減值損失，計入當期損益。於2015年12月31日，長期應收款賬面餘額人民幣1,071,593千元(2014年12月31日：人民幣2,106,826千元)單獨進行減值測試後計提的壞賬準備為人民幣344,757千元(2014年12月31日：人民幣639,503千元)。

## 財務報表附註(續)

2015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)

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

|         | 2015年<br>12月31日   | 2014年<br>12月31日<br>(經重述) |
|---------|-------------------|--------------------------|
| 未逾期且未減值 | 35,368,302        | 35,587,530               |
| 已逾期未減值  |                   |                          |
| — 3個月以內 | 198,000           | 73,881                   |
| — 3至6個月 | 7,049             | —                        |
| — 6個月以上 | 501,914           | 282,396                  |
|         | <b>36,075,265</b> | <b>35,943,807</b>        |

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)

2015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)

|                    | 主要經營地  | 註冊地    | 業務性質            | 註冊資本      | 持股比例(%) |    | 會計處理 |
|--------------------|--------|--------|-----------------|-----------|---------|----|------|
|                    |        |        |                 |           | 直接      | 間接 |      |
| <b>合營企業</b>        |        |        |                 |           |         |    |      |
| 中非萊基投資有限公司(註1)     | 北京市    | 北京市    | 投資管理            | 200,000   | 74.47   | -  | 權益法  |
| 中鐵交通國際工程技術有限公司(註2) | 陝西省西安市 | 陝西省西安市 | 施工設計            | 150,000   | 51.30   | -  | 權益法  |
| <b>聯營企業</b>        |        |        |                 |           |         |    |      |
| 北京中鐵建協工程技術諮詢有限公司   | 北京市    | 北京市    | 技術諮詢            | 5,000     | 49.00   | -  | 權益法  |
| 蛇口興華實業股份有限公司       | 廣東省蛇口市 | 廣東省蛇口市 | 房地產開發           | 46,377    | 32.90   | -  | 權益法  |
| 重慶渝蓉高速公路有限公司       | 重慶市    | 重慶市    | 建築施工            | 979,750   | 40.00   | -  | 權益法  |
| 湖北交投紫雲鐵路有限公司       | 湖北省枝江市 | 湖北省枝江市 | 鐵路運營            | 500,000   | 20.00   | -  | 權益法  |
| 南昌新龍置業有限公司         | 江西省南昌市 | 江西省南昌市 | 物業管理、房屋租賃、房地產開發 | 283,350   | 37.50   | -  | 權益法  |
| 重慶單軌交通工程有限責任公司     | 重慶市    | 重慶市    | 建築施工            | 100,000   | 37.50   | -  | 權益法  |
| 中鐵建銅冠投資有限公司        | 安徽省銅陵市 | 安徽省銅陵市 | 礦業投資            | 2,000,000 | 30.00   | -  | 權益法  |
| 內蒙博源新型能源有限公司       | 內蒙古自治區 | 內蒙古自治區 | 建築施工            | 200,000   | 30.00   | -  | 權益法  |
| 寧夏中鐵建寧東路橋投資發展有限公司  | 寧夏省永寧縣 | 寧夏省永寧縣 | 交通、水利、城鄉基礎設施    | 130,000   | 49.00   | -  | 權益法  |
| 湖南磁浮交通發展股份有限公司     | 湖南省長沙市 | 湖南省長沙市 | 磁浮交通項目的投資、建設、經營 | 1,280,000 | 22.18   | -  | 權益法  |
| 中鐵建置業有限公司          | 北京市    | 北京市    | 土地一級開發          | 235,000   | 43.00   | -  | 權益法  |
| 貴州瓮馬鐵路有限公司         | 貴州省福泉縣 | 貴州省福泉縣 | 鐵路建設及運營         | 500,000   | 22.00   | -  | 權益法  |
| 寧波首泰金澤投資合夥企業(有限合夥) | 浙江省寧波市 | 浙江省寧波市 | 投資管理            | 307,000   | 42.35   | -  | 權益法  |

## 財務報表附註(續)

2015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)

註1：中非萊基投資有限公司(「中非萊基」)公司章程規定：股東會會議重大決議須經四分之三以上表決權的股東通過。本集團持有中非萊基74.47%的股權，未達到控制但與其他股東共同控制該公司，因此本集團對其按合營企業核算。

註2：中鐵交通國際工程技術有限公司(「中交國際」)公司章程規定：股東會會議重大決議應當由代表三分之二以上表決權的股東通過。本集團持有中交國際51.30%的股權，未達到控制但與其他股東共同控制該公司，因此本集團對其按合營企業核算。

本集團無單項重要的合營企業，下表列示了對本集團單項不重要的合營企業的合計財務信息：

|                     | 2015年<br>12月31日 | 2014年<br>12月31日<br>(經重述) |
|---------------------|-----------------|--------------------------|
| 本集團在合營企業淨利潤中所佔份額    | 3,073           | 26,371                   |
| 本集團在合營企業綜合收益總額中所佔份額 | 3,073           | 26,371                   |
| 本集團對合營企業投資的賬面價值     | 1,101,387       | 1,114,840                |

本集團無單項重要的聯營企業，下表列示了對本集團單項不重要的聯營企業的合計財務信息：

|                       | 2015年<br>12月31日 | 2014年<br>12月31日<br>(經重述) |
|-----------------------|-----------------|--------------------------|
| 本集團在聯營企業淨利潤/(虧損)中所佔份額 | 92,997          | (29,199)                 |
| 本集團在聯營企業其他綜合損失中所佔份額   | (104,096)       | (92,799)                 |
| 本集團在聯營企業綜合損失總額中所佔份額   | (11,099)        | (121,998)                |
| 本集團對聯營企業投資的賬面價值       | 3,066,987       | 2,394,760                |



## 財務報表附註(續)

2015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) 合營企業(續)

2014年(經重述)

| 被投資企業名稱            | 投資成本    | 年初餘額      | 增加投資   | 本年變動         |            | 年末餘額      | 年末減值準備   |
|--------------------|---------|-----------|--------|--------------|------------|-----------|----------|
|                    |         |           |        | 權益法下<br>投資損益 | 宣告<br>現金股利 |           |          |
| 中石油鐵建油品銷售<br>有限公司  | 50,000  | 57,952    | -      | 581          | (3,326)    | 55,207    | -        |
| 中非萊基投資有限公司         | 851,410 | 846,832   | -      | 10,184       | -          | 857,016   | -        |
| 中鐵交通國際工程技術<br>有限公司 | 77,000  | 66,915    | -      | (182)        | -          | 66,733    | (10,578) |
| 重慶中油鐵發遂渝實業<br>有限公司 | 11,760  | 25,197    | -      | 9,386        | (9,474)    | 25,109    | -        |
| 其他                 |         | 26,891    | 77,550 | 6,402        | (68)       | 110,775   | -        |
|                    |         | 1,023,787 | 77,550 | 26,371       | (12,868)   | 1,114,840 | (10,578) |

## 財務報表附註(續)

2015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) 聯營企業

##### 2015年

| 被投資企業名稱                | 投資成本    | 年初餘額<br>(經重述) | 本年變動        |              |            |            | 年末餘額      |
|------------------------|---------|---------------|-------------|--------------|------------|------------|-----------|
|                        |         |               | 增加<br>投資/轉入 | 權益法下<br>投資損益 | 其他<br>綜合收益 | 宣告<br>現金股利 |           |
| 北京中鐵建協工程技術<br>諮詢有限公司   | 2,450   | 2,880         | -           | 31           | -          | -          | 2,911     |
| 蛇口興華實業<br>股份有限公司       | 16,693  | 36,852        | -           | 1,358        | -          | (545)      | 37,665    |
| 重慶渝蓉高速公路<br>有限公司       | 853,960 | 853,960       | -           | (135,446)    | -          | -          | 718,514   |
| 湖北交投紫雲鐵路<br>有限公司       | 100,000 | 100,000       | -           | -            | -          | -          | 100,000   |
| 南昌新龍置業有限公司             | 90,000  | 89,527        | -           | -            | -          | -          | 89,527    |
| 重慶單軌交通工程<br>有限責任公司     | 37,642  | 56,289        | -           | 7,854        | -          | -          | 64,143    |
| 中鐵建銅冠投資有限公司            | 720,000 | 703,485       | -           | 79,219       | (104,096)  | -          | 678,608   |
| 內蒙博源新型能源<br>有限公司       | 60,000  | 59,113        | -           | 374          | -          | -          | 59,487    |
| 寧夏中鐵建寧東路橋投資<br>發展有限公司  | 41,830  | 101,830       | 50,000      | -            | -          | -          | 151,830   |
| 湖南磁浮交通發展股份<br>有限公司     | 280,000 | 280,000       | -           | -            | -          | -          | 280,000   |
| 中鐵建置業有限公司              | 298,900 | -             | 321,101     | (1,116)      | -          | -          | 319,985   |
| 貴州瓮馬鐵路有限公司             | 110,000 | -             | 110,000     | -            | -          | -          | 110,000   |
| 寧波首泰金澤投資合夥<br>企業(有限合夥) | 130,000 | -             | 130,000     | -            | -          | -          | 130,000   |
| 其他                     |         | 110,824       | 168,205     | 140,723      | -          | (95,435)   | 324,317   |
|                        |         | 2,394,760     | 779,306     | 92,997       | (104,096)  | (95,980)   | 3,066,987 |

## 財務報表附註(續)

2015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) 聯營企業(續)

2014年(經重述)

| 被投資企業名稱               | 投資成本    | 年初餘額      | 追加投資    | 本年變動         |            |            | 年末餘額      |
|-----------------------|---------|-----------|---------|--------------|------------|------------|-----------|
|                       |         |           |         | 權益法下<br>投資損益 | 其他<br>綜合收益 | 宣告<br>現金股利 |           |
| 北京中鐵建協工程技術<br>諮詢有限公司  | 2,450   | 2,293     | -       | 978          | -          | (391)      | 2,880     |
| 蛇口興華實業股份<br>有限公司      | 16,693  | 39,603    | -       | 4,379        | -          | (7,130)    | 36,852    |
| 重慶渝蓉高速公路<br>有限公司      | 853,960 | 853,960   | -       | -            | -          | -          | 853,960   |
| 湖北交投紫雲鐵路<br>有限公司      | 100,000 | 100,000   | -       | -            | -          | -          | 100,000   |
| 南昌新龍置業有限公司            | 90,000  | 89,511    | -       | 16           | -          | -          | 89,527    |
| 重慶單軌交通工程<br>有限責任公司    | 37,642  | 57,269    | -       | 9,020        | -          | (10,000)   | 56,289    |
| 中鐵建銅冠投資有限公司           | 720,000 | 555,773   | 282,000 | (41,489)     | (92,799)   | -          | 703,485   |
| 內蒙博源新型能源<br>有限公司      | 60,000  | 60,000    | -       | (887)        | -          | -          | 59,113    |
| 寧夏中鐵建寧東路橋<br>投資發展有限公司 | 41,830  | 41,830    | 60,000  | -            | -          | -          | 101,830   |
| 湖南磁浮交通發展<br>股份有限公司    | 280,000 | -         | 280,000 | -            | -          | -          | 280,000   |
| 其他                    |         | 49,652    | 63,300  | (1,216)      | -          | (912)      | 110,824   |
|                       |         | 1,849,891 | 685,300 | (29,199)     | (92,799)   | (18,433)   | 2,394,760 |

## 財務報表附註(續)

2015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) 長期股權投資減值準備

| 被投資企業名稱                     | 2015年         |      |        |
|-----------------------------|---------------|------|--------|
|                             | 年初餘額<br>(經重述) | 本年減少 | 年末餘額   |
| 合營企業：<br>中鐵交通國際工程技術<br>有限公司 | 10,578        | —    | 10,578 |

| 被投資企業名稱                     | 2014年  |      |        |
|-----------------------------|--------|------|--------|
|                             | 年初餘額   | 本期減少 | 年初餘額   |
| 合營企業：<br>中鐵交通國際工程技術<br>有限公司 | 10,578 | —    | 10,578 |

#### 12. 其他流動資產

|        | 2015年<br>12月31日 | 2014年<br>12月31日<br>(經重述) |
|--------|-----------------|--------------------------|
| 預繳稅金   | 867,309         | 622,028                  |
| 短期信託產品 | 430,000         | 509,900                  |
| 其他     | 2,215           | 2,276                    |
|        | 1,299,524       | 1,134,204                |

## 財務報表附註(續)

2015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. 固定資產

##### 2015年

|             | 房屋及<br>建築物  | 機器設備         | 運輸工具         | 其他設備         | 合計           |
|-------------|-------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>原價</b>   |             |              |              |              |              |
| 年初餘額        | 14,279,328  | 38,169,997   | 13,824,889   | 28,447,563   | 94,721,777   |
| 購置          | 1,261,056   | 2,886,753    | 1,115,600    | 5,187,886    | 10,451,295   |
| 在建工程轉入      | 489,646     | 1,075,932    | 187,038      | 74,179       | 1,826,795    |
| 處置或報廢       | (219,487)   | (1,814,887)  | (661,196)    | (3,306,969)  | (6,002,539)  |
| 年末餘額        | 15,810,543  | 40,317,795   | 14,466,331   | 30,402,659   | 100,997,328  |
| <b>累計折舊</b> |             |              |              |              |              |
| 年初餘額        | (3,285,420) | (20,455,791) | (10,207,246) | (18,582,510) | (52,530,967) |
| 計提          | (494,441)   | (3,438,145)  | (1,712,912)  | (5,182,222)  | (10,827,720) |
| 處置或報廢       | 144,806     | 1,273,723    | 577,422      | 2,978,479    | 4,974,430    |
| 年末餘額        | (3,635,055) | (22,620,213) | (11,342,736) | (20,786,253) | (58,384,257) |
| <b>減值準備</b> |             |              |              |              |              |
| 年初餘額        | (80,317)    | (330,222)    | (88,242)     | (60,105)     | (558,886)    |
| 計提          | (131,907)   | —            | (78)         | (101,720)    | (233,705)    |
| 處置或報廢       | 563         | 631          | 19           | 3,998        | 5,211        |
| 其他          | (5,011)     | —            | —            | —            | (5,011)      |
| 年末餘額        | (216,672)   | (329,591)    | (88,301)     | (157,827)    | (792,391)    |
| <b>賬面價值</b> |             |              |              |              |              |
| 年末餘額        | 11,958,816  | 17,367,991   | 3,035,294    | 9,458,579    | 41,820,680   |
| 年初餘額        | 10,913,591  | 17,383,984   | 3,529,401    | 9,804,948    | 41,631,924   |

## 財務報表附註(續)

2015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. 固定資產(續)

2014年(經重述)

|             | 房屋及<br>建築物  | 機器設備         | 運輸工具         | 其他設備         | 合計           |
|-------------|-------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>原價</b>   |             |              |              |              |              |
| 年初餘額        | 12,256,661  | 36,387,842   | 12,954,052   | 25,745,929   | 87,344,484   |
| 購置          | 753,735     | 2,295,485    | 1,256,459    | 5,391,236    | 9,696,915    |
| 在建工程轉入      | 1,427,742   | 791,552      | 288,311      | 159,608      | 2,667,213    |
| 處置或報廢       | (158,810)   | (1,304,882)  | (673,933)    | (2,849,210)  | (4,986,835)  |
| 年末餘額        | 14,279,328  | 38,169,997   | 13,824,889   | 28,447,563   | 94,721,777   |
| <b>累計折舊</b> |             |              |              |              |              |
| 年初餘額        | (2,825,457) | (17,728,542) | (9,154,462)  | (16,526,847) | (46,235,308) |
| 計提          | (537,958)   | (3,643,263)  | (1,647,842)  | (4,615,265)  | (10,444,328) |
| 處置或報廢       | 77,995      | 916,014      | 595,058      | 2,559,602    | 4,148,669    |
| 年末餘額        | (3,285,420) | (20,455,791) | (10,207,246) | (18,582,510) | (52,530,967) |
| <b>減值準備</b> |             |              |              |              |              |
| 年初餘額        | (79,243)    | (332,499)    | (88,337)     | (60,619)     | (560,698)    |
| 處置或報廢       | 1,087       | 2,277        | 95           | 514          | 3,973        |
| 其他          | (2,161)     | -            | -            | -            | (2,161)      |
| 年末餘額        | (80,317)    | (330,222)    | (88,242)     | (60,105)     | (558,886)    |
| <b>賬面價值</b> |             |              |              |              |              |
| 年末餘額        | 10,913,591  | 17,383,984   | 3,529,401    | 9,804,948    | 41,631,924   |
| 年初餘額        | 9,351,961   | 18,326,801   | 3,711,253    | 9,158,463    | 40,548,478   |

## 財務報表附註(續)

2015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. 固定資產(續)

本集團所有權受到限制的固定資產參見附註五、60。

於2015年12月31日，固定資產餘額中包含的借款費用資本化金額為人民幣14,097千元(2014年12月31日：人民幣11,000千元)。2015年，資本化的借款費用金額為人民幣3,097千元(2014年：無)。

暫時閒置的固定資產如下：

#### 2015年12月31日

|      | 原價     | 累計折舊    | 減值準備 | 賬面價值   |
|------|--------|---------|------|--------|
| 機器設備 | 2,922  | (1,070) | —    | 1,852  |
| 運輸工具 | 548    | (231)   | —    | 317    |
| 其他設備 | 27,123 | (4,141) | —    | 22,982 |
|      | 30,593 | (5,442) | —    | 25,151 |

#### 2014年12月31日

|        | 原價     | 累計折舊    | 減值準備    | 賬面價值   |
|--------|--------|---------|---------|--------|
| 房屋及建築物 | 1,181  | (1,122) | —       | 59     |
| 機器設備   | 5,643  | (1,106) | (2,376) | 2,161  |
| 運輸工具   | 2,612  | (1,982) | —       | 630    |
| 其他設備   | 28,742 | (5,296) | —       | 23,446 |
|        | 38,178 | (9,506) | (2,376) | 26,296 |

## 財務報表附註(續)

2015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. 固定資產(續)

融資租入固定資產如下：

|      | 2015年<br>12月31日 | 2014年<br>12月31日<br>(經重述) |
|------|-----------------|--------------------------|
| 原價   | 6,416,897       | 6,378,989                |
| 累計折舊 | (2,751,423)     | (2,036,780)              |
| 賬面價值 | 3,665,474       | 4,342,209                |

於2015年12月31日及於2014年12月31日，本集團融資租入固定資產均為施工機械。

於2015年12月31日，本集團正在為賬面價值總計人民幣747,224千元(2014年12月31日：人民幣394,519千元)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2015年12月31日的整體財務狀況構成任何重大不利影響。

於2015年12月31日，未辦妥產權證書的固定資產如下：

| 房屋建築物名稱         | 未辦妥產權   |      |
|-----------------|---------|------|
|                 | 賬面價值    | 證書原因 |
| 中鐵十七局建築科技大廈     | 86,194  | 正在辦理 |
| 中鐵二十一局綜合辦公樓     | 361,217 | 正在辦理 |
| 中鐵物資集團西南公司萬達辦公樓 | 186,456 | 正在辦理 |
| 其他              | 113,357 | 正在辦理 |
| 合計              | 747,224 |      |

## 財務報表附註(續)

2015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. 在建工程

|                           | 2015年12月31日 |      |         | 2014年12月31日(經重述) |      |         |
|---------------------------|-------------|------|---------|------------------|------|---------|
|                           | 賬面餘額        | 減值準備 | 賬面價值    | 賬面餘額             | 減值準備 | 賬面價值    |
| 中鐵十一局盾構機                  | 30,620      | -    | 30,620  | 18,832           | -    | 18,832  |
| 中鐵十四局平衡盾構機                | 64,864      | -    | 64,864  | 152,422          | -    | 152,422 |
| 中鐵十四局建築<br>產業化基地          | 44,313      | -    | 44,313  | -                | -    | -       |
| 中鐵十四局泰安戰備器材<br>倉庫遷建項目     | 66,244      | -    | 66,244  | 3,289            | -    | 3,289   |
| 中鐵十七局集團有限公司<br>中心醫院醫技綜合樓  | 42,556      | -    | 42,556  | 23,240           | -    | 23,240  |
| 中鐵十八局土壓平衡盾<br>構機          | 69,350      | -    | 69,350  | 34,675           | -    | 34,675  |
| 中鐵十八局五公司綜合樓               | 58,136      | -    | 58,136  | 62,075           | -    | 62,075  |
| 中鐵十八局集團建安<br>國際公寓辦公樓      | 128,381     | -    | 128,381 | 114,480          | -    | 114,480 |
| 中鐵十八局集團建安<br>公司綜合樓        | 47,844      | -    | 47,844  | 30,283           | -    | 30,283  |
| 中鐵十九局電鏟和礦<br>山專用大型運輸車     | 199,624     | -    | 199,624 | 256,230          | -    | 256,230 |
| 中鐵二十局集團<br>住宅辦公綜合樓        | 54,188      | -    | 54,188  | 34,480           | -    | 34,480  |
| 中鐵二十局集團閬良新生<br>產基地1號廠房及地基 | 234,399     | -    | 234,399 | 174,424          | -    | 174,424 |
| 中鐵二十局二公司<br>西安綜合辦公樓       | 69,165      | -    | 69,165  | 32,005           | -    | 32,005  |
| 中鐵二十局陝西物資<br>有限公司綜合辦公樓    | 48,756      | -    | 48,756  | 13,771           | -    | 13,771  |

## 財務報表附註(續)

2015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. 在建工程(續)

|                       | 2015年12月31日      |                 |                  | 2014年12月31日(經重述) |                |                  |
|-----------------------|------------------|-----------------|------------------|------------------|----------------|------------------|
|                       | 賬面餘額             | 減值準備            | 賬面價值             | 賬面餘額             | 減值準備           | 賬面價值             |
| 中國鐵建電氣化局京燕<br>飯店業務綜合樓 | 93,010           | —               | 93,010           | 87,925           | —              | 87,925           |
| 鐵四院總部設計大樓             | 342,668          | —               | 342,668          | 137,284          | —              | 137,284          |
| 鐵四院蘇州創意廠房             | 84,144           | —               | 84,144           | 50,866           | —              | 50,866           |
| 鐵四院杭州分院設計基地           | 160,080          | —               | 160,080          | 127,524          | —              | 127,524          |
| 中鐵五院研發實驗及<br>附屬用房     | 136,350          | —               | 136,350          | 23,209           | —              | 23,209           |
| 上海設計院科研大樓             | 41,094           | —               | 41,094           | 4,208            | —              | 4,208            |
| 中鐵物資集團金世界<br>綜合樓      | 32,493           | —               | 32,493           | 32,493           | —              | 32,493           |
| 中國鐵建重工西南產業園           | 86,805           | —               | 86,805           | 23,092           | —              | 23,092           |
| 中國鐵建重工鋼結構廠房           | 63,572           | —               | 63,572           | —                | —              | —                |
| 中國鐵建重工基建工程            | 106,964          | —               | 106,964          | —                | —              | —                |
| 港航局船舶建造               | 301,213          | —               | 301,213          | 272,206          | —              | 272,206          |
| 其他                    | 600,431          | (23,848)        | 576,583          | 1,118,356        | (9,563)        | 1,108,793        |
|                       | <b>3,207,264</b> | <b>(23,848)</b> | <b>3,183,416</b> | <b>2,827,369</b> | <b>(9,563)</b> | <b>2,817,806</b> |

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

14. 在建工程(續)

2015年

|                           | 預算      | 年初餘額    | 增加     | 轉出        | 處置      | 年末餘額    | 資金來源  | 工程投入佔<br>預算比例<br>(%) |
|---------------------------|---------|---------|--------|-----------|---------|---------|-------|----------------------|
| 中鐵十一局盾構機                  | 110,000 | 18,832  | 11,788 | -         | -       | 30,620  | 自籌    | 28                   |
| 中鐵十四局平衡盾構機                | 236,733 | 152,422 | 81,120 | (168,678) | -       | 64,864  | 自籌    | 99                   |
| 中鐵十四局建築產業化基地              | 98,353  | -       | 44,313 | -         | -       | 44,313  | 自籌    | 45                   |
| 中鐵十四局泰安戰備<br>器材倉庫         | 71,782  | 3,289   | 62,955 | -         | -       | 66,244  | 自籌及貸款 | 92                   |
| 中鐵十七局集團有限公司<br>中心醫院醫技綜合樓  | 43,100  | 23,240  | 19,316 | -         | -       | 42,556  | 自籌    | 99                   |
| 中鐵十八局土壓平衡盾構機              | 73,000  | 34,675  | 34,675 | -         | -       | 69,350  | 自籌    | 95                   |
| 中鐵十八局五公司綜合樓               | 64,175  | 62,075  | 709    | -         | (4,648) | 58,136  | 自籌    | 98                   |
| 中鐵十八局集團建安<br>國際公寓辦公樓      | 480,000 | 114,480 | 13,901 | -         | -       | 128,381 | 自籌及貸款 | 27                   |
| 中鐵十八局集團建安公司<br>綜合樓        | 51,500  | 30,283  | 17,561 | -         | -       | 47,844  | 自籌及貸款 | 93                   |
| 中鐵十九局電鏟和礦山<br>專用大型運輸車     | 750,000 | 256,230 | 73,778 | (130,384) | -       | 199,624 | 貸款    | 75                   |
| 中鐵二十局集團住宅<br>辦公綜合樓        | 60,000  | 34,480  | 19,708 | -         | -       | 54,188  | 自籌    | 90                   |
| 中鐵二十局集團閻良新生產<br>基地1號廠房及地基 | 359,000 | 174,424 | 59,975 | -         | -       | 234,399 | 自籌    | 65                   |
| 中鐵二十局二公司西安<br>綜合辦公樓       | 80,540  | 32,005  | 37,160 | -         | -       | 69,165  | 自籌    | 86                   |
| 中鐵二十局陝西物資<br>有限公司綜合辦公樓    | 90,000  | 13,771  | 34,985 | -         | -       | 48,756  | 自籌    | 54                   |

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

14. 在建工程(續)

2015年(續)

|                       | 預算      | 年初餘額      | 增加        | 轉出          | 處置        | 年末餘額      | 資金來源  | 工程投入佔<br>預算比例<br>(%) |
|-----------------------|---------|-----------|-----------|-------------|-----------|-----------|-------|----------------------|
| 中國鐵建電氣化局京燕飯店<br>業務綜合樓 | 210,000 | 87,925    | 5,085     | -           | -         | 93,010    | 自籌    | 44                   |
| 鐵四院總部設計大樓             | 490,000 | 137,284   | 205,384   | -           | -         | 342,668   | 自籌    | 70                   |
| 鐵四院蘇州創意廠房             | 194,529 | 50,866    | 33,277    | -           | -         | 84,143    | 自籌    | 43                   |
| 鐵四院杭州分院設計基地           | 241,000 | 127,524   | 32,556    | -           | -         | 160,080   | 自籌    | 66                   |
| 中鐵五院研發實驗及<br>附屬用房     | 558,879 | 23,209    | 113,141   | -           | -         | 136,350   | 自籌    | 24                   |
| 上海設計院科研大樓             | 170,000 | 4,208     | 36,886    | -           | -         | 41,094    | 自籌及貸款 | 24                   |
| 中鐵物資集團金世界綜合樓          | 32,493  | 32,493    | -         | -           | -         | 32,493    | 自籌    | 100                  |
| 鐵建重工西南產業園             | 201,020 | 23,092    | 63,713    | -           | -         | 86,805    | 自籌    | 43                   |
| 鐵建重工鋼結構廠房             | 82,600  | -         | 63,572    | -           | -         | 63,572    | 自籌    | 77                   |
| 鐵建重工基建工程              | 180,000 | -         | 106,964   | -           | -         | 106,964   | 自籌    | 59                   |
| 港航局船舶建造               | 500,000 | 272,206   | 29,015    | -           | (7)       | 301,214   | 自籌及貸款 | 86                   |
| 其他                    |         | 1,118,356 | 1,170,225 | (1,555,090) | (133,060) | 600,431   |       |                      |
| 合計                    |         | 2,827,369 | 2,371,762 | (1,854,152) | (137,715) | 3,207,264 |       |                      |
| 減值準備                  |         | (9,563)   | (14,285)  | -           | -         | (23,848)  |       |                      |
| 年末淨值                  |         | 2,817,806 | 2,357,477 | (1,854,152) | (137,715) | 3,183,416 |       |                      |

(註1)



## 財務報表附註(續)

2015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. 在建工程(續)

2014年(經重述)(續)

|                           | 預算      | 年初餘額      | 增加        | 轉出          | 處置        | 年末餘額      | 資金來源  | 工程投入佔<br>預算比例<br>(%) |
|---------------------------|---------|-----------|-----------|-------------|-----------|-----------|-------|----------------------|
| 中鐵二十局二公司西安<br>綜合辦公樓       | 80,540  | 7,840     | 24,165    | -           | -         | 32,005    | 自籌    | 40                   |
| 中鐵二十局集團住宅<br>辦公綜合樓        | 60,000  | 35,740    | 21,094    | -           | (22,354)  | 34,480    | 自籌    | 57                   |
| 中鐵二十局集團閻良新生產<br>基地1號廠房及地基 | 359,000 | 90,592    | 83,832    | -           | -         | 174,424   | 自籌    | 49                   |
| 中鐵二十一局軌道公司<br>綜合樓         | 40,275  | -         | 39,221    | -           | -         | 39,221    | 自籌及貸款 | 97                   |
| 中鐵二十二局電氣化工程<br>中心及機械採購中心  | 68,408  | -         | 68,408    | -           | -         | 68,408    | 自籌    | 100                  |
| 中鐵二十二局銀河財智中心              | 50,021  | -         | 25,021    | -           | -         | 25,021    | 自籌    | 50                   |
| 中鐵建設集團天津工程<br>研發中心        | 65,000  | 102       | 49,607    | -           | -         | 49,709    | 自籌    | 76                   |
| 中國鐵建電氣化局京燕飯店<br>業務綜合樓     | 210,000 | 84,954    | 2,971     | -           | -         | 87,925    | 自籌    | 42                   |
| 鐵四院總部設計大樓                 | 490,000 | 39,898    | 97,386    | -           | -         | 137,284   | 自籌    | 28                   |
| 鐵四院蘇州創意廠房                 | 194,529 | 49,797    | 1,069     | -           | -         | 50,866    | 自籌    | 26                   |
| 鐵四院杭州分院設計基地               | 241,000 | 115,566   | 11,958    | -           | -         | 127,524   | 自籌    | 53                   |
| 中鐵物資集團金世界綜合樓              | 32,493  | 32,493    | -         | -           | -         | 32,493    | 自籌    | 100                  |
| 港航局船舶建造                   | 500,000 | 155,567   | 243,104   | (126,465)   | -         | 272,206   | 自籌及貸款 | 80                   |
| 其他                        |         | 1,686,947 | 1,526,319 | (2,473,131) | (191,676) | 548,459   |       |                      |
| 合計                        |         | 2,678,152 | 3,263,208 | (2,899,961) | (214,030) | 2,827,369 |       |                      |
| 減值準備                      |         | (9,563)   | -         | -           | -         | (9,563)   |       |                      |
| 期末淨值                      |         | 2,668,589 | 3,263,208 | (2,899,961) | (214,030) | 2,817,806 |       |                      |

(註1)

## 財務報表附註(續)

2015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. 在建工程(續)

註1：2015年，在建工程轉出中轉入固定資產賬面價值為人民幣1,826,795千元(2014年：人民幣2,667,213千元)；轉入無形資產賬面價值為人民幣27,357千元(2014年：人民幣105,564千元)；本年無轉入房地產開發成本的在建工程(2014年：人民幣127,184千元)。

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：

#### 2015年

|                       | 工程進度<br>(%) | 利息資本化<br>累計金額 | 本年利息<br>資本化 | 本年利息<br>資本化率<br>(%) |
|-----------------------|-------------|---------------|-------------|---------------------|
| 中鐵十四局泰安戰<br>備器材倉庫     | 92          | 3,869         | 2,536       | 6.21                |
| 中鐵十八局集團建安<br>國際公寓辦公樓  | 27          | 6,552         | 3,010       | 6.00                |
| 中鐵十八局集團建安<br>公司綜合樓    | 93          | 229           | 50          | 6.00                |
| 中鐵十九局電鏟和礦<br>山專用大型運輸車 | 75          | 11,955        | 8,963       | 6.73                |
| 港航局船舶建造               | 86          | 10,579        | —           | —                   |
| 港航局北方藍色海洋<br>生產基地     | 10          | 133           | 133         | 6.25                |
| 上海設計院科研大樓             | 24          | 1,721         | 1,721       | 5.70                |
|                       |             | 35,038        | 16,413      |                     |

## 財務報表附註(續)

2015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. 在建工程(續)

2014年(經重述)

|                                 | 工程進度<br>(%) | 利息資本化<br>累計金額 | 本期利息<br>資本化 | 本期利息<br>資本化率<br>(%) |
|---------------------------------|-------------|---------------|-------------|---------------------|
| 中鐵十四局泰安戰備<br>器材倉庫               | 5           | 1,333         | 1,333       | 7.63                |
| 中鐵十八局集團建安<br>國際公寓辦公樓            | 24          | 3,542         | 3,542       | 6.29                |
| 中鐵十八局集團建安<br>公司綜合樓              | 59          | 179           | 179         | 6.29                |
| 中鐵十八局集團引漢<br>濟渭秦嶺隧洞TBM<br>掘進機   | 51          | 3,329         | 542         | 6.29                |
| 中鐵十八局集團隧道<br>公司遼西北項目部<br>TBM掘進機 | 44          | 807           | 807         | 6.29                |
| 中鐵十九局電鍍和礦<br>山專用大型運輸車           | 65          | 2,992         | 2,992       | 6.78                |
| 中鐵二十一局軌道公司綜合樓                   | 97          | 1,775         | 1,775       | 6.22                |
| 港航局船舶建造                         | 80          | 10,579        | 4,942       | 5.74                |
|                                 |             | 24,536        | 16,112      |                     |

## 財務報表附註(續)

2015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)

#### 15. 無形資產

##### 2015年

|             | 土地使用權     | 特許經營權       | 採礦權      | 其他        | 合計          |
|-------------|-----------|-------------|----------|-----------|-------------|
| <b>原價</b>   |           |             |          |           |             |
| 年初餘額        | 6,025,935 | 18,013,556  | 172,511  | 238,096   | 24,450,098  |
| 購置          | 202,018   | 13,654,282  | —        | 46,958    | 13,903,258  |
| 在建工程轉入      | —         | —           | —        | 27,357    | 27,357      |
| 處置或報廢       | (145,338) | —           | —        | (1,728)   | (147,066)   |
| 年末餘額        | 6,082,615 | 31,667,838  | 172,511  | 310,683   | 38,233,647  |
| <b>累計攤銷</b> |           |             |          |           |             |
| 年初餘額        | (855,093) | (1,060,399) | (20,559) | (127,229) | (2,063,280) |
| 計提          | (102,738) | (150,506)   | (3,372)  | (32,518)  | (289,134)   |
| 處置或報廢       | 25,730    | —           | —        | 1,166     | 26,896      |
| 年末餘額        | (932,101) | (1,210,905) | (23,931) | (158,581) | (2,325,518) |
| <b>減值準備</b> |           |             |          |           |             |
| 年初餘額        | (9,044)   | —           | —        | —         | (9,044)     |
| 計提          | (33,935)  | —           | —        | —         | (33,935)    |
| 年末餘額        | (42,979)  | —           | —        | —         | (42,979)    |
| <b>賬面價值</b> |           |             |          |           |             |
| 年末餘額        | 5,107,535 | 30,456,933  | 148,580  | 152,102   | 35,865,150  |
| 年初餘額        | 5,161,798 | 16,953,157  | 151,952  | 110,867   | 22,377,774  |

## 財務報表附註(續)

2015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)

#### 15. 無形資產(續)

2014年(經重述)

|             | 土地使用權     | 特許經營權       | 採礦權      | 其他        | 合計          |
|-------------|-----------|-------------|----------|-----------|-------------|
| <b>原價</b>   |           |             |          |           |             |
| 年初餘額        | 6,036,753 | 8,597,150   | 172,511  | 197,935   | 15,004,349  |
| 購置          | 162,168   | 9,418,092   | –        | 36,875    | 9,617,135   |
| 在建工程轉入      | 100,987   | –           | –        | 4,577     | 105,564     |
| 處置或報廢       | (273,973) | (1,686)     | –        | (1,291)   | (276,950)   |
| 年末餘額        | 6,025,935 | 18,013,556  | 172,511  | 238,096   | 24,450,098  |
| <b>累計攤銷</b> |           |             |          |           |             |
| 年初餘額        | (744,947) | (909,927)   | (18,212) | (104,874) | (1,777,960) |
| 計提          | (115,932) | (150,472)   | (2,347)  | (22,961)  | (291,712)   |
| 處置或報廢       | 5,786     | –           | –        | 606       | 6,392       |
| 年末餘額        | (855,093) | (1,060,399) | (20,559) | (127,229) | (2,063,280) |
| <b>減值準備</b> |           |             |          |           |             |
| 年初餘額        | (9,044)   | –           | –        | –         | (9,044)     |
| 年末餘額        | (9,044)   | –           | –        | –         | (9,044)     |
| <b>賬面價值</b> |           |             |          |           |             |
| 年末餘額        | 5,161,798 | 16,953,157  | 151,952  | 110,867   | 22,377,774  |
| 年初餘額        | 5,282,762 | 7,687,223   | 154,299  | 93,061    | 13,217,345  |

於2015年12月31日及於2014年12月31日，無通過內部研發形成的無形資產。

## 財務報表附註(續)

2015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)

#### 15. 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：

|              | 2015年<br>12月31日  | 2014年<br>12月31日<br>(經重述) |
|--------------|------------------|--------------------------|
| 不少於50年       | 103,756          | 95,857                   |
| 少於50年但不少於10年 | 4,952,085        | 5,014,760                |
| 少於10年        | 51,694           | 51,181                   |
|              | <b>5,107,535</b> | <b>5,161,798</b>         |

本集團所有權受到限制的無形資產見附註五、60。

於2015年12月31日，本集團正在為賬面價值總計人民幣92,370千元(2014年12月31日：人民幣54,011千元)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2015年12月31日的整體財務狀況構成任何重大不利影響。

於2015年12月31日，未辦妥產權證書的無形資產如下：

| 土地名稱              | 賬面價值          | 未辦妥產權<br>證書原因 |
|-------------------|---------------|---------------|
| 西安滄灞區生產用地         | 35,680        | 正在辦理          |
| 西安工程機械有限公司閻良新生產基地 | 31,057        | 正在辦理          |
| 其他                | 25,633        | 正在辦理          |
| 合計                | <b>92,370</b> |               |

## 財務報表附註(續)

2015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)

#### 15. 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：

#### 2015年

|                          | 工程進度<br>(%) | 利息資本化<br>累計金額 | 本年利息<br>資本化 | 本年利息<br>資本化率<br>(%) |
|--------------------------|-------------|---------------|-------------|---------------------|
| 濟陽黃河大橋特許經營權              | 100         | 23,564        | —           | —                   |
| 德商高速公路夏津至聊城<br>段特許經營權    | 85          | 143,532       | 83,663      | 5.81                |
| 四川簡蒲高速公路<br>特許經營權        | 56          | 370,642       | 222,049     | 6.26                |
| 濟南至樂陵高速公路<br>特許經營權       | 100         | 424,801       | 12,126      | 6.10                |
| 廣西資源(梅溪)至興安<br>高速公路特許經營權 | 60          | 128,091       | 96,143      | 5.25                |
| 貴州省安順至紫雲<br>高速公路特許經營權    | 20          | 17,247        | 10,441      | 5.55                |
| 山東濟魚高速公路<br>特許經營權        | 52          | 120,684       | 84,148      | 5.36                |
| 渝遂高速公路項目<br>特許經營權        | 100         | 192,971       | —           | —                   |
| 重慶秀山至貴州松桃高速<br>公路特許經營權   | 49          | 37,608        | 30,082      | 5.50                |
| 合計                       |             | 1,459,140     | 538,652     |                     |

## 財務報表附註(續)

2015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)

#### 15. 無形資產(續)

2014年(經重述)

|                          | 工程進度<br>(%) | 利息資本化<br>累計金額 | 本期利息<br>資本化 | 本期利息<br>資本化率<br>(%) |
|--------------------------|-------------|---------------|-------------|---------------------|
| 濟陽黃河大橋特許經營權              | 100         | 23,564        | —           | —                   |
| 德商高速公路夏津至<br>聊城段特許經營權    | 43          | 59,869        | 59,869      | 6.53                |
| 四川簡蒲高速公路<br>特許經營權        | 5           | 148,593       | 148,593     | 7.84                |
| 濟南至樂陵高速公路<br>特許經營權       | 90          | 412,675       | 237,231     | 6.55                |
| 廣西資源(梅溪)至興安<br>高速公路特許經營權 | 24          | 31,948        | 31,948      | 6.58                |
| 貴州省安順至紫雲<br>高速公路特許經營權    | —           | 6,806         | 6,806       | 6.92                |
| 山東濟魚高速公路<br>特許經營權        | 24          | 36,536        | 36,536      | 6.51                |
| 渝遂高速公路項目<br>特許經營權        | 100         | 192,971       | —           | —                   |
| 重慶秀山至貴州松桃高速<br>公路特許經營權   | 12          | 7,526         | 7,526       | 6.68                |
| 合計                       |             | 920,488       | 528,509     |                     |

## 財務報表附註(續)

2015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. 商譽

##### 2015年

|        | 年初餘額<br>(經重述) | 本年增加 | 本年減少 | 年末餘額    |
|--------|---------------|------|------|---------|
| 收購航盛公司 | 100,135       | —    | —    | 100,135 |
| 其他     | 3,158         | —    | —    | 3,158   |
| 合計     | 103,293       | —    | —    | 103,293 |

##### 2014年(經重述)

|        | 年初餘額    | 本年增加<br>非同一控制下<br>企業合併 | 本年<br>減少處置 | 年末餘額    |
|--------|---------|------------------------|------------|---------|
| 收購航盛公司 | 100,135 | —                      | —          | 100,135 |
| 其他     | 352     | 3,148                  | 342        | 3,158   |
| 合計     | 100,487 | 3,148                  | 342        | 103,293 |

於2015年12月31日，收購廣東省航盛建設集團有限公司(以下簡稱「航盛公司」)所產生的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建造合同資產組以進行減值測試，可收回金額按照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2015年12月31日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12%。經測試，本公司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)

2015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. 遞延所得稅資產/負債

未經抵消的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債：

|                                     | 2015年12月31日       |                  | 2014年12月31日(經重述) |                  |
|-------------------------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                     | 可抵扣<br>暫時性差異      | 遞延<br>所得稅資產      | 可抵扣<br>暫時性差異     | 遞延<br>所得稅資產      |
| <b>遞延所得稅資產</b>                      |                   |                  |                  |                  |
| 應付離崗福利                              | 1,952,938         | 402,808          | 2,521,123        | 534,808          |
| 資產減值準備                              | 1,931,839         | 417,267          | 2,038,849        | 502,163          |
| 可抵扣虧損                               | 507,276           | 94,675           | 405,324          | 87,466           |
| 預提費用和預計負債                           | 149,016           | 35,886           | 433,672          | 106,202          |
| 重組期間產生的可抵稅<br>資產評估增值而確認<br>的遞延所得稅資產 | 2,103,573         | 459,375          | 2,234,134        | 489,709          |
| 其他                                  | 3,919,258         | 963,810          | 2,248,228        | 481,874          |
|                                     | <b>10,563,900</b> | <b>2,373,821</b> | <b>9,881,330</b> | <b>2,202,222</b> |
|                                     |                   |                  |                  |                  |
|                                     | 應納稅<br>暫時性差異      | 遞延<br>所得稅負債      | 應納稅<br>暫時性差異     | 遞延<br>所得稅負債      |
| <b>遞延所得稅負債</b>                      |                   |                  |                  |                  |
| 可供出售金融資產                            | 1,791,291         | 427,552          | 385,633          | 73,802           |
| 其他                                  | 11,632            | 2,907            | 10,040           | 2,065            |
|                                     | <b>1,802,923</b>  | <b>430,459</b>   | <b>395,673</b>   | <b>75,867</b>    |

## 財務報表附註(續)

2015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. 遞延所得稅資產／負債(續)

未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異及可抵扣虧損如下：

|          | 2015年<br>12月31日 | 2014年<br>12月31日<br>(經重述) |
|----------|-----------------|--------------------------|
| 可抵扣暫時性差異 | 5,259,908       | 1,952,421                |
| 可抵扣虧損    | 2,269,914       | 1,181,424                |
|          | 7,529,822       | 3,133,845                |

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：

|       | 2015年<br>12月31日 |
|-------|-----------------|
| 2016年 | 15,774          |
| 2017年 | 111,476         |
| 2018年 | 155,972         |
| 2019年 | 532,741         |
| 2020年 | 1,453,951       |
|       | 2,269,914       |

## 財務報表附註(續)

2015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. 遞延所得稅資產/負債(續)

|       | 2014年<br>12月31日<br>(經重述) |
|-------|--------------------------|
| 2015年 | 32,763                   |
| 2016年 | 41,144                   |
| 2017年 | 112,080                  |
| 2018年 | 258,329                  |
| 2019年 | 737,108                  |
|       | 1,181,424                |

#### 18. 資產減值準備

##### 2015年

|                  | 年初餘額<br>(經重述) | 本年增加<br>計提 | 本年減少      |          | 其他     | 年末餘額      |
|------------------|---------------|------------|-----------|----------|--------|-----------|
|                  |               |            | 轉回        | 轉銷       |        |           |
| 壞賬準備             | 3,641,844     | 3,393,630  | (616,720) | (39,163) | 20,029 | 6,399,620 |
| 存貨跌價準備           | 349,426       | 495,322    | (48,265)  | (4,880)  | 524    | 792,127   |
| 可供出售金融資產<br>減值準備 | 14,340        | 58,723     | -         | (476)    | -      | 72,587    |
| 長期股權投資<br>減值準備   | 10,578        | -          | -         | -        | -      | 10,578    |
| 固定資產減值準備         | 558,886       | 233,705    | -         | (5,211)  | 5,011  | 792,391   |
| 在建工程減值準備         | 9,563         | 14,285     | -         | -        | -      | 23,848    |
| 無形資產減值準備         | 9,044         | 33,935     | -         | -        | -      | 42,979    |
|                  | 4,593,681     | 4,229,600  | (664,985) | (49,730) | 25,564 | 8,134,130 |

## 財務報表附註(續)

2015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. 資產減值準備(續)

2014年(經重述)

|            | 年初餘額      | 本期        |           | 本期減少      |       | 其他        | 年末餘額 |
|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-------|-----------|------|
|            |           | 增加計提      | 轉回        | 轉銷        |       |           |      |
| 壞賬準備       | 2,329,989 | 1,866,725 | (468,852) | (86,200)  | 182   | 3,641,844 |      |
| 存貨跌價準備     | 199,189   | 195,642   | (12,429)  | (32,976)  | -     | 349,426   |      |
| 可供出售金融資產   |           |           |           |           |       |           |      |
| 減值準備       | 11,986    | 2,354     | -         | -         | -     | 14,340    |      |
| 長期股權投資減值準備 | 10,578    | -         | -         | -         | -     | 10,578    |      |
| 固定資產減值準備   | 560,698   | -         | -         | (3,973)   | 2,161 | 558,886   |      |
| 在建工程減值準備   | 9,563     | -         | -         | -         | -     | 9,563     |      |
| 無形資產減值準備   | 9,044     | -         | -         | -         | -     | 9,044     |      |
|            | 3,131,047 | 2,064,721 | (481,281) | (123,149) | 2,343 | 4,593,681 |      |

#### 19. 短期借款

|      |    | 2015年<br>12月31日 | 2014年<br>12月31日<br>(經重述) |
|------|----|-----------------|--------------------------|
| 質押借款 | 註1 | 4,897,234       | 2,288,412                |
| 抵押借款 | 註2 | 12,000          | 32,500                   |
| 保證借款 | 註3 | 5,915,210       | 5,937,810                |
| 信用借款 |    | 32,546,436      | 37,332,317               |
|      |    | 43,370,880      | 45,591,039               |

## 財務報表附註(續)

2015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1：於2015年12月31日，本集團以應收賬款賬面價值人民幣6,374,148千元(2014年12月31日：人民幣2,688,534千元)為質押取得短期借款人民幣4,897,184千元(2014年12月31日：人民幣2,287,902千元)(附註五、60(註3))。

於2015年12月31日，本集團以賬面價值人民幣63千元(2014年12月31日：人民幣570千元)的定期存款為質押取得短期借款人民幣50千元(2014年12月31日：人民幣510千元)(附註五、60(註1))。

註2：於2015年12月31日，本集團以賬面價值人民幣17,000千元的房屋及建築物為抵押取得短期借款人民幣12,000千元(2014年12月31日，本集團以賬面價值為人民幣23,818千元的房屋及建築物為抵押取得短期借款人民幣32,500千元)(附註五、60(註5))。

註3：於2015年12月31日，所有保證借款均由本集團內部提供擔保。

於2015年12月31日，上述短期借款年利率為2.35%至7.50%(2014年12月31日：1.25%至10.00%)。

於2015年12月31日及於2014年12月31日，本集團無逾期借款。

#### 20. 吸收存款

|      | 2015年<br>12月31日 | 2014年<br>12月31日<br>(經重述) |
|------|-----------------|--------------------------|
| 吸收存款 | 5,116,842       | 807,664                  |

#### 21. 拆入資金

|        | 2015年<br>12月31日 | 2014年<br>12月31日<br>(經重述) |
|--------|-----------------|--------------------------|
| 境內銀行拆入 | 6,000,000       | -                        |

## 財務報表附註(續)

2015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. 應付票據

|        | 2015年<br>12月31日   | 2014年<br>12月31日<br>(經重述) |
|--------|-------------------|--------------------------|
| 商業承兌匯票 | 1,603,328         | 1,299,022                |
| 銀行承兌匯票 | 24,675,781        | 20,257,126               |
|        | <b>26,279,109</b> | <b>21,556,148</b>        |

於2015年12月31日及於2014年12月31日，本集團無到期未付的應付票據。

#### 23. 應付賬款

應付賬款不計息，並通常在約定期限內清償。

|       | 2015年<br>12月31日    | 2014年<br>12月31日<br>(經重述) |
|-------|--------------------|--------------------------|
| 1年以內  | 221,276,084        | 201,250,257              |
| 1年至2年 | 3,467,880          | 3,428,273                |
| 2年至3年 | 649,876            | 402,012                  |
| 3年以上  | 582,403            | 450,254                  |
|       | <b>225,976,243</b> | <b>205,530,796</b>       |

於資產負債表日，賬齡超過1年的重要應付賬款列示如下：

|     | 與本集團關係 | 2015年<br>12月31日 | 未償還原因   |
|-----|--------|-----------------|---------|
| 單位1 | 第三方    | 150,012         | 材料款，未結算 |
| 單位2 | 第三方    | 41,966          | 工程款，未結算 |
| 單位3 | 第三方    | 41,000          | 材料款，未結算 |
| 單位4 | 第三方    | 28,643          | 工程款，未結算 |
| 單位5 | 第三方    | 25,678          | 工程款，未結算 |
|     |        | <b>287,299</b>  |         |

## 財務報表附註(續)

2015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. 應付賬款(續)

|     | 與本集團關係 | 2014年           |         |
|-----|--------|-----------------|---------|
|     |        | 12月31日<br>(經重述) | 未償還原因   |
| 單位1 | 第三方    | 43,985          | 工程款，未結算 |
| 單位2 | 第三方    | 41,000          | 材料款，未結算 |
| 單位3 | 第三方    | 26,031          | 質保金，未結算 |
| 單位4 | 第三方    | 24,798          | 工程款，未結算 |
| 單位5 | 第三方    | 22,522          | 工程款，未結算 |
|     |        | 158,336         |         |

#### 24. 預收款項

|                     | 2015年<br>12月31日 | 2014年<br>12月31日<br>(經重述) |
|---------------------|-----------------|--------------------------|
| 預收工程款               | 35,364,620      | 31,198,540               |
| 預收售樓款(註)            | 18,637,083      | 12,244,238               |
| 應付客戶合同工程款(附註五、7(3)) | 17,053,359      | 15,452,913               |
| 預收材料款               | 4,100,885       | 3,950,847                |
| 預收產品銷售款             | 255,139         | 412,125                  |
| 其他                  | 570,020         | 556,750                  |
|                     | 75,981,106      | 63,815,413               |

## 財務報表附註(續)

2015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. 預收款項(續)

註： 預收售樓款明細如下：

| 項目名稱        | 2015年<br>12月31日   | 2015年<br>累計預售比例<br>(%) | 預計竣工時間   |
|-------------|-------------------|------------------------|----------|
| 原香嘉苑項目      | 1,255,345         | 91                     | 2016年12月 |
| 合肥中國鐵建國際城項目 | 1,250,102         | 87                     | 2017年12月 |
| 武漢梧桐苑項目     | 1,184,491         | 87                     | 2016年03月 |
| 江蘇青秀城項目     | 1,129,190         | 33                     | 2016年09月 |
| 錦江國際城項目     | 989,985           | 84                     | 2016年02月 |
| 江南國際城項目     | 778,277           | 32                     | 2017年10月 |
| 通瑞嘉苑自住房項目   | 700,914           | 100                    | 2016年08月 |
| 中鐵驪都項目      | 689,848           | 59                     | 2016年04月 |
| 通瑞嘉苑安置房項目   | 688,500           | 100                    | 2016年08月 |
| 天津中國鐵建國際城項目 | 675,626           | 31                     | 2018年04月 |
| 中國鐵建耀中心項目   | 675,130           | 58                     | 2016年03月 |
| 西安中國鐵建國際城項目 | 659,639           | 50                     | 2018年12月 |
| 西安中國鐵建逸園項目  | 558,991           | 31                     | 2016年04月 |
| 上海青秀城2號項目   | 554,804           | 70                     | 2016年12月 |
| 玖城壹號項目      | 373,234           | 70                     | 2018年12月 |
| 中國鐵建領秀城項目   | 348,362           | 42                     | 2017年12月 |
| 萊州中國鐵建國際城項目 | 347,661           | 68                     | 2017年12月 |
| 江灣山語城二期項目   | 311,742           | 35                     | 2017年12月 |
| 廣州增城國際城項目   | 311,042           | 45                     | 2017年09月 |
| 成都北湖新區項目    | 307,559           | 17                     | 2018年09月 |
| 貴陽國際城D2組團項目 | 305,452           | 81                     | 2017年05月 |
| 中國鐵建·國濱苑項目  | 304,385           | 9                      | 2016年12月 |
| 通瑞嘉苑限價房項目   | 208,430           | 58                     | 2016年08月 |
| 成都中鐵西派瀾岸項目  | 204,960           | 7                      | 2018年12月 |
| 佛山國際公館項目    | 189,217           | 16                     | 2017年12月 |
| 大連青秀藍灣項目    | 187,387           | 64                     | 2016年12月 |
| 其他          | 3,446,810         |                        |          |
|             | <b>18,637,083</b> |                        |          |

## 財務報表附註(續)

2015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. 預收款項(續)

註： 預收售樓款明細如下(續)：

| 項目名稱           | 2014年<br>12月31日<br>(經重述) | 2014年<br>累計預售比例<br>(%) | 預計竣工時間   |
|----------------|--------------------------|------------------------|----------|
| 原香漫谷項目         | 1,033,748                | 71                     | 2015年12月 |
| 合肥中國鐵建國際城項目    | 887,895                  | 28                     | 2017年12月 |
| 西安中國鐵建國際城項目    | 826,218                  | 33                     | 2018年12月 |
| 武漢市1818中心項目    | 806,660                  | 46                     | 2015年08月 |
| 西派國際城項目        | 534,760                  | 44                     | 2015年06月 |
| 中國鐵建杭州青秀城項目    | 421,671                  | 44                     | 2015年10月 |
| 西安中國鐵建逸園項目     | 385,449                  | 69                     | 2016年04月 |
| 原香嘉苑項目         | 359,814                  | 68                     | 2016年12月 |
| 中國鐵建北京山語城項目    | 347,999                  | 91                     | 2015年12月 |
| 中國鐵建耀中心項目      | 280,202                  | 14                     | 2016年03月 |
| 青秀尚園小區項目       | 265,919                  | 16                     | 2016年08月 |
| 金郡興盛舊宮鎮項目      | 263,412                  | 20                     | 2016年10月 |
| 武漢梧桐苑項目        | 237,930                  | 74                     | 2016年03月 |
| 長春中國鐵建國際花園三期項目 | 234,002                  | 50                     | 2015年10月 |
| 中國鐵建順新嘉苑項目     | 224,191                  | 10                     | 2016年12月 |
| 濟南中國鐵建國際城項目    | 223,628                  | 83                     | 2015年12月 |
| 中國鐵建梧桐苑項目      | 218,741                  | 84                     | 2015年08月 |
| 中國鐵建上海青秀苑項目    | 213,158                  | 50                     | 2015年11月 |
| 中國鐵建明山秀水項目     | 190,829                  | 79                     | 2016年06月 |
| 大連青秀藍灣項目       | 161,336                  | 44                     | 2016年12月 |
| 同景國際城C組團項目     | 157,727                  | 95                     | 2015年10月 |
| 錦江國際城項目        | 157,354                  | 26                     | 2015年12月 |
| 貴陽國際城H4組團項目    | 156,109                  | 26                     | 2015年11月 |
| 江灣山語城一期項目      | 143,477                  | 90                     | 2015年12月 |
| 臨沂置業中國鐵建東來尚城項目 | 142,506                  | 92                     | 2015年12月 |
| 武漢中國鐵建國際城二期項目  | 138,330                  | 18                     | 2016年04月 |
| 其他             | 3,231,173                |                        |          |
|                | 12,244,238               |                        |          |

## 財務報表附註(續)

2015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. 預收款項(續)

於資產負債表日，賬齡超過1年的重要預收款項列示如下：

| 與本集團關係 |     | 2015年<br>12月31日  | 未結轉原因  |
|--------|-----|------------------|--------|
| 單位1    | 第三方 | 2,839,903        | 工程尚未計價 |
| 單位2    | 第三方 | 316,155          | 工程尚未計價 |
| 單位3    | 第三方 | 233,764          | 工程尚未計價 |
| 單位4    | 第三方 | 224,657          | 工程尚未計價 |
| 單位5    | 第三方 | 185,327          | 工程尚未計價 |
|        |     | <b>3,799,806</b> |        |

| 與本集團關係 |     | 2014年<br>12月31日<br>(經重述) | 未結轉原因  |
|--------|-----|--------------------------|--------|
| 單位1    | 第三方 | 2,824,542                | 工程尚未計價 |
| 單位2    | 第三方 | 899,396                  | 工程尚未計價 |
| 單位3    | 第三方 | 595,819                  | 工程尚未計價 |
| 單位4    | 第三方 | 54,592                   | 工程尚未計價 |
| 單位5    | 第三方 | 50,235                   | 工程尚未計價 |
|        |     | <b>4,424,584</b>         |        |

## 財務報表附註(續)

2015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)

#### 25. 應付職工薪酬

##### 2015年

|                   | 年初餘額<br>(經重述) | 本年增加       | 本年減少         | 年末餘額      |
|-------------------|---------------|------------|--------------|-----------|
| 短期薪酬              | 6,125,353     | 36,198,728 | (35,210,302) | 7,113,779 |
| 離職後福利<br>(設定提存計劃) | 1,284,859     | 4,373,388  | (4,175,758)  | 1,482,489 |
|                   | 7,410,212     | 40,572,116 | (39,386,060) | 8,596,268 |

##### 2014年(經重述)

|                   | 年初餘額      | 本年增加       | 本年減少         | 年末餘額      |
|-------------------|-----------|------------|--------------|-----------|
| 短期薪酬              | 5,065,142 | 32,425,285 | (31,365,074) | 6,125,353 |
| 離職後福利<br>(設定提存計劃) | 1,178,820 | 3,874,229  | (3,768,190)  | 1,284,859 |
|                   | 6,243,962 | 36,299,514 | (35,133,264) | 7,410,212 |

## 財務報表附註(續)

2015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)

#### 25. 應付職工薪酬(續)

短期薪酬：

2015年

|             | 年初餘額<br>(經重述) | 本年增加       | 本年減少         | 年末餘額      |
|-------------|---------------|------------|--------------|-----------|
| 工資、獎金、津貼和補貼 | 3,869,628     | 27,832,191 | (27,157,965) | 4,543,854 |
| 職工福利費       | —             | 1,576,782  | (1,576,782)  | —         |
| 社會保險費       | 845,269       | 2,188,347  | (2,019,180)  | 1,014,436 |
| 其中：醫療保險費    | 723,344       | 1,898,084  | (1,750,239)  | 871,189   |
| 工傷保險費       | 78,580        | 179,863    | (166,592)    | 91,851    |
| 生育保險費       | 43,345        | 110,400    | (102,349)    | 51,396    |
| 住房公積金       | 670,457       | 1,889,204  | (1,841,839)  | 717,822   |
| 工會經費和職工教育經費 | 445,064       | 724,103    | (710,240)    | 458,927   |
| 其他          | 294,935       | 1,988,101  | (1,904,296)  | 378,740   |
|             | 6,125,353     | 36,198,728 | (35,210,302) | 7,113,779 |

2014年(經重述)

|             | 年初餘額      | 本年增加       | 本年減少         | 年末餘額      |
|-------------|-----------|------------|--------------|-----------|
| 工資、獎金、津貼和補貼 | 3,083,838 | 25,600,574 | (24,814,784) | 3,869,628 |
| 職工福利費       | —         | 1,262,374  | (1,262,374)  | —         |
| 社會保險費       | 799,533   | 1,902,067  | (1,856,331)  | 845,269   |
| 其中：醫療保險費    | 677,349   | 1,650,766  | (1,604,771)  | 723,344   |
| 工傷保險費       | 82,608    | 150,080    | (154,108)    | 78,580    |
| 生育保險費       | 39,576    | 101,221    | (97,452)     | 43,345    |
| 住房公積金       | 636,058   | 1,542,663  | (1,508,264)  | 670,457   |
| 工會經費和職工教育經費 | 431,477   | 649,815    | (636,228)    | 445,064   |
| 其他          | 114,236   | 1,467,792  | (1,287,093)  | 294,935   |
|             | 5,065,142 | 32,425,285 | (31,365,074) | 6,125,353 |

## 財務報表附註(續)

2015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)

#### 25. 應付職工薪酬(續)

設定提存計劃：

#### 2015年

|         | 年初餘額<br>(經重述) | 本年增加      | 本年減少        | 年末餘額      |
|---------|---------------|-----------|-------------|-----------|
| 基本養老保險費 | 971,424       | 3,656,496 | (3,515,895) | 1,112,025 |
| 失業保險費   | 109,473       | 226,752   | (224,924)   | 111,301   |
| 補充養老保險費 | 203,962       | 490,140   | (434,939)   | 259,163   |
|         | 1,284,859     | 4,373,388 | (4,175,758) | 1,482,489 |

#### 2014年(經重述)

|         | 年初餘額      | 本年增加      | 本年減少        | 年末餘額      |
|---------|-----------|-----------|-------------|-----------|
| 基本養老保險費 | 877,725   | 3,264,800 | (3,171,101) | 971,424   |
| 失業保險費   | 113,385   | 214,817   | (218,729)   | 109,473   |
| 補充養老保險費 | 187,710   | 394,612   | (378,360)   | 203,962   |
|         | 1,178,820 | 3,874,229 | (3,768,190) | 1,284,859 |

## 財務報表附註(續)

2015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. 應交稅費

|         | 2015年<br>12月31日  | 2014年<br>12月31日<br>(經重述) |
|---------|------------------|--------------------------|
| 增值稅     | 414,416          | 309,725                  |
| 營業稅     | 4,839,346        | 5,407,276                |
| 企業所得稅   | 2,419,526        | 2,247,040                |
| 個人所得稅   | 1,122,368        | 952,754                  |
| 城市維護建設稅 | 339,973          | 377,760                  |
| 其他      | 364,108          | 487,376                  |
|         | <b>9,499,737</b> | <b>9,781,931</b>         |

#### 27. 應付利息

|        | 2015年<br>12月31日  | 2014年<br>12月31日<br>(經重述) |
|--------|------------------|--------------------------|
| 企業債券利息 | 726,403          | 640,572                  |
| 短期借款利息 | 202,673          | 151,296                  |
| 長期借款利息 | 79,294           | 65,860                   |
|        | <b>1,008,370</b> | <b>857,728</b>           |

#### 28. 應付股利

| 單位名稱             | 2015年<br>12月31日 | 2014年<br>12月31日<br>(經重述) |
|------------------|-----------------|--------------------------|
| 控股股東(附註五、44(註3)) | —               | 277,504                  |
| 人保資產管理股份有限公司     | 330,146         | —                        |
| 北京摩達斯投資有限公司      | 39,971          | 39,971                   |
| 其他               | 90,531          | 91,996                   |
|                  | <b>460,648</b>  | <b>409,471</b>           |

## 財務報表附註(續)

2015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. 其他應付款

|           | 2015年<br>12月31日   | 2014年<br>12月31日<br>(經重述) |
|-----------|-------------------|--------------------------|
| 保證金、押金    | 14,052,472        | 13,302,923               |
| 應付代墊款     | 11,239,816        | 9,542,302                |
| 遞延營業稅金及附加 | 5,626,660         | 4,964,873                |
| 其他        | 14,515,206        | 12,269,655               |
|           | <b>45,434,154</b> | <b>40,079,753</b>        |

於2015年12月31日，賬齡超過1年的重要其他應付款列示如下：

| 與本集團關係 |     | 2015年<br>12月31日 | 未償還原因   |
|--------|-----|-----------------|---------|
| 單位1    | 第三方 | 251,616         | 往來款，未結算 |
| 單位2    | 第三方 | 157,276         | 拆遷款，未結算 |
| 單位3    | 第三方 | 40,000          | 保證金，未到期 |
| 單位4    | 第三方 | 37,116          | 保證金，未到期 |
| 單位5    | 第三方 | 32,000          | 保證金，未到期 |
|        |     | <b>518,008</b>  |         |

於2014年12月31日，賬齡超過1年的重要其他應付款列示如下(經重述)：

| 與本集團關係 |     | 2014年<br>12月31日 | 未償還原因   |
|--------|-----|-----------------|---------|
| 單位1    | 第三方 | 251,616         | 往來款，未結算 |
| 單位2    | 第三方 | 88,000          | 保證金，未到期 |
| 單位3    | 第三方 | 47,177          | 保證金，未到期 |
| 單位4    | 第三方 | 44,187          | 拆遷款，未結算 |
| 單位5    | 第三方 | 40,000          | 保證金，未到期 |
|        |     | <b>470,980</b>  |         |

## 財務報表附註(續)

2015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. 一年內到期的非流動負債

|                      | 2015年<br>12月31日   | 2014年<br>12月31日<br>(經重述) |
|----------------------|-------------------|--------------------------|
| 一年內到期的長期借款(附註五、32)   | 28,711,736        | 20,159,539               |
| 一年內到期的應付債券(附註五、30)   | 1,950,000         | 5,793,958                |
| 一年內到期的長期應付款(附註五、34)  | 1,235,960         | 2,044,186                |
| 一年內到期的離職後福利費(附註五、35) | 536,474           | 623,742                  |
|                      | <b>32,434,170</b> | <b>28,621,425</b>        |

一年內到期的長期借款如下：

|                     | 2015年<br>12月31日   | 2014年<br>12月31日<br>(經重述) |
|---------------------|-------------------|--------------------------|
| 質押借款(附註五、32(註2、註4)) | 229,380           | 141,780                  |
| 抵押借款(附註五、32(註3、註5)) | 4,445,584         | 2,942,951                |
| 保證借款                | 4,022,908         | 3,700,667                |
| 信用借款                | 20,013,864        | 13,374,141               |
|                     | <b>28,711,736</b> | <b>20,159,539</b>        |

## 財務報表附註(續)

2015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. 一年內到期的非流動負債(續)

於2015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<br>期限 | 發行金額      | 年利率   | 年初餘額<br>(經重述) | 本年折溢    |                   | 年末餘額      |
|-------------------------------------|-----------|-------------|----------|-----------|-------|---------------|---------|-------------------|-----------|
|                                     |           |             |          |           |       |               | 本年計提利息  | 價攤銷<br>本年償還       |           |
| 中鐵十五局2013年度<br>第一期非公開定向<br>債務融資工具   | 400,000   | 2013年3月28日  | 3年       | 400,000   | 5.90% | 400,000       | 24,505  | - (23,600)        | 400,000   |
| 中鐵十七局集團2013<br>年度第一期非公開<br>定向債務融資工具 | 500,000   | 2013年3月21日  | 3年       | 500,000   | 5.88% | 500,000       | 29,400  | - (29,400)        | 500,000   |
| 中鐵二十三局2014年度<br>第一期非公開定向<br>債務融資工具  | 150,000   | 2014年3月14日  | 2年       | 150,000   | 7.50% | 150,000       | 11,250  | - (11,250)        | 150,000   |
| 中鐵二十四局2014年度<br>第一期非公開定向<br>債務融資工具  | 600,000   | 2013年4月11日  | 3年       | 600,000   | 5.40% | 600,000       | 32,400  | - (32,400)        | 600,000   |
| 重慶鐵發遂渝高速公路<br>有限公司2013年度<br>第一期中期票據 | 300,000   | 2013年7月17日  | 3年       | 300,000   | 5.36% | 300,000       | 15,589  | - (16,080)        | 300,000   |
| 中國鐵建股份有限公司<br>2010年度第一期<br>中期票據     | 5,000,000 | 2010年8月27日  | 5年       | 5,000,000 | 3.78% | 4,993,958     | 131,869 | 6,042 (5,189,000) | -         |
| 中鐵十五局2012年度<br>第一期非公開定向<br>債務融資工具   | 400,000   | 2012年11月23日 | 3年       | 400,000   | 6.50% | 400,000       | 23,934  | - (426,000)       | -         |
| 中鐵二十五局2012年度<br>第一期非公開定向<br>債務融資工具  | 400,000   | 2012年8月6日   | 3年       | 400,000   | 6.10% | 400,000       | 12,100  | - (421,927)       | -         |
|                                     | 7,750,000 |             |          | 7,750,000 |       | 7,743,958     | 281,047 | 6,042 (6,149,657) | 1,950,000 |

## 財務報表附註(續)

2015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. 一年內到期非流動負債(續)

於2014年12月31日，一年內到期的應付債券如下(經重述)：

|               | 面值        | 發行日期        | 債券期限 | 發行金額      | 年利率   | 年初餘額      | 本年      |       |             | 年末餘額      |
|---------------|-----------|-------------|------|-----------|-------|-----------|---------|-------|-------------|-----------|
|               |           |             |      |           |       |           | 本年計提利息  | 折溢價攤銷 | 本年償還        |           |
| 中國鐵建股份有限公司    |           |             |      |           |       |           |         |       |             |           |
| 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% | 4,986,350 | 196,608 | 7,608 | (189,000)   | 4,993,958 |
| 中鐵十五局2012年度第一 |           |             |      |           |       |           |         |       |             |           |
| 期非公開定向債務融資    | 400,000   | 2012年11月23日 | 3年   | 400,000   | 6.50% | 400,000   | 26,000  | -     | (26,000)    | 400,000   |
| 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   | 6.10% | 400,000   | 24,400  | -     | (24,400)    | 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   | 5.90% | 350,000   | 10,440  | -     | (368,068)   | -         |
| 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   | 6.20% | 500,000   | 26,584  | -     | (531,000)   | -         |
|               | 6,650,000 |             |      | 6,650,000 |       | 6,636,350 | 284,032 | 7,608 | (1,138,468) | 5,793,958 |

## 財務報表附註(續)

2015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. 其他流動負債

|                     | 2015年<br>12月31日  | 2014年<br>12月31日  |
|---------------------|------------------|------------------|
| 遞延收益(附註五、38)        | 116,788          | 28,141           |
| 短期融資債券及非公開定向融資工具(註) | 3,595,179        | 5,704,924        |
| 其他                  | 9,670            | 8,452            |
|                     | <b>3,721,637</b> | <b>5,741,517</b> |

註： 短期融資債券和非公開定向債務融資工具計息方式為固定利率、到期一次還本付息。

其變動列示如下：

|            | 年初餘額      | 本年增加      | 本年減少        | 年末餘額      |
|------------|-----------|-----------|-------------|-----------|
| 2015年      | 5,704,924 | 3,713,255 | (5,823,000) | 3,595,179 |
| 2014年(經重述) | 8,666,277 | 5,911,647 | (8,873,000) | 5,704,924 |

## 財務報表附註(續)

2015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. 其他流動負債(續)

於2015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<br>利息總額 | 2015年<br>12月31日 |
|---------------------------------------|-----------|------------|-------|------|--------------|-----------------|
| 中國鐵建股份有限公司2015<br>年度第一期超短期融資券         | 3,000,000 | 2015年4月24日 | 3.97% | 270天 | 82,228       | 3,082,228       |
| 重慶鐵發遂渝高速公路有限<br>公司2015年度第一期超短<br>期融資券 | 500,000   | 2015年5月18日 | 6.00% | 270天 | 12,951       | 512,951         |
|                                       | 3,500,000 |            |       |      | 95,179       | 3,595,179       |

於2014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(經重述)：

| 債券名稱                                  | 面值        | 發行日期        | 年利率   | 債券期限 | 年末應付<br>利息總額 | 2014年<br>12月31日 |
|---------------------------------------|-----------|-------------|-------|------|--------------|-----------------|
| 中國鐵建股份有限公司2014<br>年度第一期短期融資券          | 3,500,000 | 2014年3月28日  | 5.30% | 365天 | 141,793      | 3,641,793       |
| 中鐵十九局2014年度第一期<br>光大銀行非公開定向債務<br>融資工具 | 1,000,000 | 2014年10月24日 | 6.30% | 365天 | 9,506        | 1,009,506       |
| 中鐵十九局2014年度第一期<br>平安銀行非公開定向債務<br>融資工具 | 1,000,000 | 2014年3月24日  | 7.45% | 365天 | 53,625       | 1,053,625       |
|                                       | 5,500,000 |             |       |      | 204,924      | 5,704,924       |

## 財務報表附註(續)

2015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. 長期借款

|                | 2015年<br>12月31日   | 2014年<br>12月31日<br>(經重述) |
|----------------|-------------------|--------------------------|
| 質押借款(註2、註4)    | 6,406,750         | 1,447,630                |
| 抵押借款(註1、註3、註5) | 6,748,067         | 10,076,507               |
| 保證借款(註6)       | 8,043,275         | 10,101,332               |
| 信用借款           | 26,200,356        | 32,161,260               |
|                | <b>47,398,448</b> | <b>53,786,729</b>        |

註1：於2015年12月31日，本集團以賬面價值人民幣1,299,554千元(2014年12月31日：人民幣6,904千元)的房屋及建築物為抵押取得長期借款人民幣831,738千元(2014年12月31日：人民幣6,694千元)(附註五、60(註5))。

註2：於2015年12月31日，本集團以賬面價值人民幣7,138,624千元(2014年12月31日：人民幣2,783,252千元)的特許經營資產為質押取得長期借款人民幣6,106,130千元，其中一年內到期部份人民幣179,380千元(2014年12月31日：人民幣879,410千元，其中一年內到期部份人民幣141,780千元)。(附註五、60(註6))。

註3：於2015年12月31日，本集團以賬面價值人民幣32,584,697千元(2014年12月31日：人民幣40,437,760千元)的存貨為抵押取得長期借款人民幣10,261,913千元，其中一年內到期部份人民幣4,345,584千元(2014年12月31日：13,012,764千元，其中一年內到期部份人民幣2,942,951千元)(附註五、60(註4))。

註4：於2015年12月31日，本集團以賬面價值人民幣854,000千元(2014年12月31日：人民幣1,665,095千元)的應收賬款為質押取得長期借款人民幣530,000千元，其中一年內到期的部份人民幣50,000千元(2014年12月31日：人民幣710,000千元)(附註五、60(註3))。

## 財務報表附註(續)

2015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. 長期借款(續)

註5：於2015年12月31日，本集團以賬面價值人民幣201,390千元(2014年12月31日：無)的土地使用權為抵押取得長期借款人民幣100,000千元，其中一年內到期部份人民幣100,000千元(2014年12月31日：無)(附註五、60(註6))。

註6：於2015年12月31日，所有保證借款均由本集團內部提供擔保。

於2015年12月31日及於2014年12月31日，本集團無逾期借款。

於報告期末，長期借款的到期情況如下：

|                      | 2015年<br>12月31日 | 2014年<br>12月31日<br>(經重述) |
|----------------------|-----------------|--------------------------|
| 一年內到期或隨時要求償付(附註五、30) | 28,711,736      | 20,159,539               |
| 兩年內到期(含兩年)           | 10,813,094      | 31,731,640               |
| 三至五年內到期(含三年和五年)      | 17,268,616      | 14,259,734               |
| 五年以上                 | 19,316,738      | 7,795,355                |
|                      | 76,110,184      | 73,946,268               |

#### 33. 應付債券

應付債券包括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；及境外子公司在國際市場發行的10年期美元債券，由本公司提供保證擔保，計息方式為固定利率、半年付息、到期還本。

|      | 2015年<br>12月31日 | 2014年<br>12月31日<br>(經重述) |
|------|-----------------|--------------------------|
| 應付債券 | 31,058,948      | 27,212,667               |

## 財務報表附註(續)

2015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. 應付債券(續)

於2015年12月31日，應付債券餘額列示如下：

|                          | 面值         | 發行日期        | 債券<br>期限 | 發行金額       | 年利率   | 年初餘額      | 本年發行    | 本年       | 本年        | 本年償還      | 年末餘額      |
|--------------------------|------------|-------------|----------|------------|-------|-----------|---------|----------|-----------|-----------|-----------|
|                          |            |             |          |            |       |           |         | 計提<br>利息 | 折溢價<br>攤銷 |           |           |
| (經重述)                    |            |             |          |            |       |           |         |          |           |           |           |
| 中國鐵建股份有限公司2011年度         |            |             |          |            |       |           |         |          |           |           |           |
| 第一期中期票據                  | 7,500,000  | 2011年10月14日 | 7年       | 7,500,000  | 6.28% | 7,450,804 | -       | 481,900  | 11,164    | (471,000) | 7,461,968 |
| 中國鐵建股份有限公司2013年度         |            |             |          |            |       |           |         |          |           |           |           |
| 第一期中期票據                  | 10,000,000 | 2013年6月20日  | 7年       | 10,000,000 | 5.10% | 9,939,636 | -       | 518,804  | 9,548     | (510,000) | 9,949,184 |
| 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    | 6.70% | 400,000   | -       | 27,590   | -         | (26,800)  | 400,000   |
| 中鐵十五局2014年度第一期           |            |             |          |            |       |           |         |          |           |           |           |
| 非公開定向債務融資工具              | 300,000    | 2014年9月4日   | 3年       | 300,000    | 6.80% | 300,000   | -       | 20,959   | -         | (20,400)  | 300,000   |
| 中鐵十七局2014年度第一期           |            |             |          |            |       |           |         |          |           |           |           |
| 非公開定向債務融資工具              | 500,000    | 2014年6月25日  | 3年       | 500,000    | 7.30% | 500,000   | -       | 36,500   | -         | (36,500)  | 500,000   |
| 中鐵二十局2015年度第一期           |            |             |          |            |       |           |         |          |           |           |           |
| 非公開定向債務融資工具              | 700,000    | 2015年3月13日  | 3年       | 700,000    | 6.50% | -         | 700,000 | 33,968   | -         | -         | 700,000   |
| 中鐵二十三局2015年第一期           |            |             |          |            |       |           |         |          |           |           |           |
| 非公開定向債務融資工具              | 100,000    | 2015年2月11日  | 3年       | 100,000    | 6.30% | -         | 99,100  | 4,765    | 247       | (6,300)   | 99,347    |
| 中鐵二十三局2015年第二期           |            |             |          |            |       |           |         |          |           |           |           |
| 非公開定向債務融資工具              | 100,000    | 2015年2月12日  | 3年       | 100,000    | 6.30% | -         | 99,100  | 4,765    | 246       | (6,300)   | 99,346    |
| 中鐵二十五局2014年度第一期          |            |             |          |            |       |           |         |          |           |           |           |
| 非公開定向債務融資工具              | 400,000    | 2014年10月28日 | 3年       | 400,000    | 6.50% | 400,000   | -       | 25,929   | -         | (26,000)  | 400,000   |
| 中鐵二十五局2015年度第一期          |            |             |          |            |       |           |         |          |           |           |           |
| 非公開定向債務融資工具              | 400,000    | 2015年1月30日  | 3年       | 400,000    | 6.50% | -         | 400,000 | 23,863   | -         | -         | 400,000   |
| 重慶鐵發遂渝高速公路有限公司           |            |             |          |            |       |           |         |          |           |           |           |
| 2014年度第一期非公開定向債務<br>融資工具 | 470,000    | 2014年4月23日  | 3年       | 470,000    | 6.38% | 470,000   | -       | 29,985   | -         | (28,569)  | 470,000   |
| 重慶鐵發遂渝高速公路有限公司           |            |             |          |            |       |           |         |          |           |           |           |
| 2014年度第二期非公開定向債務<br>融資工具 | 200,000    | 2014年7月31日  | 3年       | 200,000    | 7.20% | 200,000   | -       | 14,891   | -         | (14,400)  | 200,000   |
| 重慶鐵發遂渝高速公路有限公司           |            |             |          |            |       |           |         |          |           |           |           |
| 2014年度第三期非公開定向<br>債務融資工具 | 300,000    | 2014年10月31日 | 3年       | 300,000    | 6.70% | 300,000   | -       | 20,100   | -         | (20,100)  | 300,000   |

## 財務報表附註(續)

2015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. 應付債券(續)

|                  | 面值        | 發行日期        | 債券<br>期限 | 發行金額      | 年利率   | 年初餘額<br>(經重述) | 本年發行      | 本年<br>計提<br>利息 | 本年<br>折溢價<br>攤銷 | 本年償還        | 年末餘額       |
|------------------|-----------|-------------|----------|-----------|-------|---------------|-----------|----------------|-----------------|-------------|------------|
| 重慶鐵發遂渝高速公路有限公司   |           |             |          |           |       |               |           |                |                 |             |            |
| 2014年度第四期非公開     |           |             |          |           |       |               |           |                |                 |             |            |
| 定向債券融資工具         | 50,000    | 2014年10月1日  | 3年       | 50,000    | 7.05% | 50,000        | -         | 3,525          | -               | (3,525)     | 50,000     |
| 重慶鐵發遂渝高速公路有限公司   |           |             |          |           |       |               |           |                |                 |             |            |
| 2014年度第五期非公開     |           |             |          |           |       |               |           |                |                 |             |            |
| 定向債券融資工具         | 200,000   | 2014年12月18日 | 3年       | 200,000   | 6.50% | 200,000       | -         | 12,584         | -               | (12,600)    | 200,000    |
| 重慶鐵發遂渝高速公路有限公司   |           |             |          |           |       |               |           |                |                 |             |            |
| 2015年度第一期非公開     |           |             |          |           |       |               |           |                |                 |             |            |
| 定向債券融資工具         | 200,000   | 2015年2月11日  | 3年       | 200,000   | 6.00% | -             | 200,000   | 10,800         | -               | -           | 200,000    |
| 中鐵建港航局集團有限公司     |           |             |          |           |       |               |           |                |                 |             |            |
| 2014年度第一期非公開     |           |             |          |           |       |               |           |                |                 |             |            |
| 定向債券融資工具         | 200,000   | 2014年4月30日  | 3年       | 200,000   | 7.98% | 200,000       | -         | 26,378         | -               | (15,960)    | 200,000    |
| 中國鐵建投資集團有限公司     |           |             |          |           |       |               |           |                |                 |             |            |
| 2015年度第一期非公開定向   |           |             |          |           |       |               |           |                |                 |             |            |
| 債務融資工具           | 1,000,000 | 2015年7月28日  | 3年       | 1,000,000 | 4.85% | -             | 1,000,000 | 20,862         | -               | -           | 1,000,000  |
| 中國鐵建房地產集團有限公司    |           |             |          |           |       |               |           |                |                 |             |            |
| 2015年第一期公司債券     |           |             |          |           |       |               |           |                |                 |             |            |
|                  | 3,000,000 | 2015年9月29日  | 5年       | 3,000,000 | 4.02% | -             | 2,973,850 | 30,150         | 1,224           | -           | 2,975,074  |
| 鐵建宇翔有限公司2023年到期的 |           |             |          |           |       |               |           |                |                 |             |            |
| 利率為3.5%的8億美元債券   | 800,000美元 | 2013年5月16日  | 10年      | 800,000美元 | 3.50% | 4,852,227     | -         | 179,242        | 301,802         | (174,665)   | 5,154,029  |
|                  |           |             |          |           |       | 25,262,667    | 5,472,050 | 1,527,560      | 324,231         | (1,373,119) | 31,058,948 |

## 財務報表附註(續)

2015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. 應付債券(續)

於2014年12月31日，應付債券餘額列示如下：(經重述)

|                      | 面值         | 發行日期        | 債券 |            | 年利率   | 年初餘額      | 本年發行    | 本年      | 本年     | 本年償還      | 年末餘額      |
|----------------------|------------|-------------|----|------------|-------|-----------|---------|---------|--------|-----------|-----------|
|                      |            |             | 期限 | 發行金額       |       |           |         | 計提利息    | 折溢價攤銷  |           |           |
| 中國鐵建股份有限公司2011年度     |            |             |    |            |       |           |         |         |        |           |           |
| 第一期中期票據              | 7,500,000  | 2011年10月14日 | 7年 | 7,500,000  | 6.28% | 7,440,566 | -       | 481,238 | 10,238 | (471,000) | 7,450,804 |
| 中國鐵建股份有限公司2013年度     |            |             |    |            |       |           |         |         |        |           |           |
| 第一期中期票據              | 10,000,000 | 2013年6月20日  | 7年 | 10,000,000 | 5.10% | 9,931,269 | -       | 518,367 | 8,367  | (510,000) | 9,939,636 |
| 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    | 6.70% | 400,000   | -       | 27,023  | -      | (26,800)  | 400,000   |
| 中鐵十五局2013年度第一期       |            |             |    |            |       |           |         |         |        |           |           |
| 非公開定向債務融資工具          | 400,000    | 2013年3月28日  | 3年 | 400,000    | 5.90% | 400,000   | -       | 23,536  | -      | (23,600)  | 400,000   |
| 中鐵十五局2014年度第一期       |            |             |    |            |       |           |         |         |        |           |           |
| 非公開定向債務融資工具          | 300,000    | 2014年9月4日   | 3年 | 300,000    | 6.80% | -         | 300,000 | 6,092   | -      | -         | 300,000   |
| 中鐵十七局2013年度第一期       |            |             |    |            |       |           |         |         |        |           |           |
| 非公開定向債務融資工具          | 500,000    | 2013年3月21日  | 3年 | 500,000    | 5.88% | 500,000   | -       | 30,194  | -      | (29,400)  | 500,000   |
| 中鐵十七局2014年度第一期       |            |             |    |            |       |           |         |         |        |           |           |
| 非公開定向債務融資工具          | 500,000    | 2014年6月25日  | 3年 | 500,000    | 7.30% | -         | 500,000 | 18,900  | -      | -         | 500,000   |
| 中鐵二十三局2014年度第一期      |            |             |    |            |       |           |         |         |        |           |           |
| 非公開定向債務融資工具          | 150,000    | 2014年3月14日  | 2年 | 150,000    | 7.50% | -         | 150,000 | 8,812   | -      | -         | 150,000   |
| 中鐵二十四局2014年度第一期      |            |             |    |            |       |           |         |         |        |           |           |
| 非公開定向債務融資工具          | 600,000    | 2013年4月11日  | 3年 | 600,000    | 5.40% | 600,000   | -       | 32,400  | -      | (32,400)  | 600,000   |
| 中鐵二十五局2014年度第一期      |            |             |    |            |       |           |         |         |        |           |           |
| 非公開定向債務融資工具          | 400,000    | 2014年10月28日 | 3年 | 400,000    | 6.50% | -         | 400,000 | 4,630   | -      | -         | 400,000   |
| 重慶鐵發遂渝高速公路有限公司       |            |             |    |            |       |           |         |         |        |           |           |
| 渝2013年度第一期中期票據       | 300,000    | 2013年7月16日  | 3年 | 300,000    | 5.36% | 300,000   | -       | 15,589  | -      | (15,589)  | 300,000   |
| 重慶鐵發遂渝高速公路有限公司       |            |             |    |            |       |           |         |         |        |           |           |
| 2014年度第一期中期票據        | 470,000    | 2014年4月23日  | 3年 | 470,000    | 6.38% | -         | 470,000 | 21,073  | -      | -         | 470,000   |
| 重慶鐵發遂渝高速公路有限公司       |            |             |    |            |       |           |         |         |        |           |           |
| 2014年度第二期非公開定向債務融資工具 | 200,000    | 2014年7月31日  | 3年 | 200,000    | 7.20% | -         | 200,000 | 6,160   | -      | -         | 200,000   |

## 財務報表附註(續)

2015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. 應付債券(續)

|  | 面值        | 發行日期        | 債券<br>期限 | 發行金額      | 年利率   | 年初餘額       | 本年發行      | 本年<br>計提<br>利息 | 本年<br>折溢價<br>攤銷 | 本年償還        | 年末餘額       |
|--|-----------|-------------|----------|-----------|-------|------------|-----------|----------------|-----------------|-------------|------------|
| 重慶鐵發遂渝高速公路有限公司                           |           |             |          |           |       |            |           |                |                 |             |            |
| 2014年度第三期非公開<br>定向債券融資工具                 | 300,000   | 2014年10月31日 | 3年       | 300,000   | 6.70% | -          | 300,000   | 900            | -               | -           | 300,000    |
| 重慶鐵發遂渝高速公路有限公司                           |           |             |          |           |       |            |           |                |                 |             |            |
| 2014年度第四期非公開<br>定向債券融資工具                 | 50,000    | 2014年10月1日  | 3年       | 50,000    | 7.05% | -          | 50,000    | 3,462          | -               | -           | 50,000     |
| 重慶鐵發遂渝高速公路有限公司                           |           |             |          |           |       |            |           |                |                 |             |            |
| 2014年第五期非公開定向<br>債券融資工具                  | 200,000   | 2014年12月18日 | 3年       | 200,000   | 6.50% | -          | 200,000   | 505            | -               | -           | 200,000    |
| 中鐵建港航局集團有限公司2014年<br>度第一期非公開定向債務<br>融資工具 | 200,000   | 2014年4月30日  | 3年       | 200,000   | 7.98% | -          | 200,000   | -              | -               | -           | 200,000    |
| 鐵建宇翔有限公司2023年到期的<br>利率為3.5%的8億美元債券       | 800,000美元 | 2013年5月16日  | 10年      | 800,000美元 | 3.50% | 4,830,401  | -         | 172,479        | 21,826          | (172,401)   | 4,852,227  |
|  |           |             |          |           |       | 24,402,236 | 2,770,000 | 1,371,360      | 40,431          | (1,281,190) | 27,212,667 |

## 財務報表附註(續)

2015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. 長期應付款

|         | 2015年<br>12月31日  | 2014年<br>12月31日<br>(經重述) |
|---------|------------------|--------------------------|
| 工程質量保證金 | 1,175            | 518                      |
| 應付融資租賃款 | 1,506,534        | 2,763,922                |
| 其他      | 701,056          | 1,815,951                |
|         | <b>2,208,765</b> | <b>4,580,391</b>         |

於報告期末，長期應付款的到期情況如下：

|                      | 2015年<br>12月31日  | 2014年<br>12月31日<br>(經重述) |
|----------------------|------------------|--------------------------|
| 一年內到期或隨時要求償付(附註五、30) | 1,235,960        | 2,044,186                |
| 兩年內到期(含兩年)           | 980,397          | 1,324,411                |
| 三至五年內到期(含三年和五年)      | 760,290          | 1,644,102                |
| 五年以上                 | 468,078          | 1,611,878                |
|                      | <b>3,444,725</b> | <b>6,624,577</b>         |

## 財務報表附註(續)

2015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)

#### 35. 長期應付職工薪酬

|               | 2015年<br>12月31日 | 2014年<br>12月31日<br>(經重述) |
|---------------|-----------------|--------------------------|
| 設定受益計劃－離職後福利費 | 1,416,464       | 1,897,381                |

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

於本年內，本集團對因離崗人員而產生的設定受益計劃由獨立精算師韜睿惠悅企業管理諮詢(深圳)有限公司於2015年12月31日，用預期累積福利單位法計算。該精算師是美國精算師會計公會的會員。

該計劃不存在設定受益計劃資產。

該計劃受利率風險、離崗人員的預期壽命變動風險的影響。

## 財務報表附註(續)

2015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)

#### 35. 長期應付職工薪酬(續)

下表為資產負債表日所使用的主要精算假設：

|                  | 2015年<br>12月31日 | 2014年<br>12月31日<br>(經重述) |
|------------------|-----------------|--------------------------|
| 折現率(%)           | 2.50            | 3.50                     |
| 長期離崗人員平均費用增長率(%) | 2.50            | 2.50                     |
| 平均醫療費用增長率(%)     | 8.00            | 8.00                     |
| 設定受益計劃的平均期間(年)   | 2-3             | 2-3                      |

下表為2015年12月31日所使用的重大假設的定量敏感性分析：

|        | 增加<br>(%) | 設定受益計劃<br>(減少)/增加 | 減少<br>(%) | 設定受益計劃<br>增加/(減少) |
|--------|-----------|-------------------|-----------|-------------------|
| 折現率    | 0.25      | (12,110)          | 0.25      | 12,290            |
| 醫療費用增長 | 1.00      | 110               | 1.00      | (100)             |

上述敏感性分析，系根據關鍵假設在資產負債表日發生合理變動時對設定受益計劃義務的影響的推斷。敏感性分析，是在其他假設保持不變的前提下，根據重大假設的變動作出的。由於因為假設的變化往往並非彼此孤立，敏感性分析可能不代表設定受益義務的實際變動。

## 財務報表附註(續)

2015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)

#### 35. 長期應付職工薪酬(續)

在利潤表中確認的有關計劃如下：

|              | 2015年  | 2014年<br>(經重述) |
|--------------|--------|----------------|
| 過去服務成本       | (550)  | (4,400)        |
| 利息淨額         | 77,216 | 125,464        |
| 計入利潤表的福利成本淨額 | 76,666 | 121,064        |

設定受益計劃義務現值變動如下：

|                         | 2015年     | 2014年<br>(經重述) |
|-------------------------|-----------|----------------|
| 1月1日                    | 2,521,123 | 3,165,322      |
| 計入利潤表中的福利成本淨額           | 76,666    | 121,064        |
| 計入其他綜合收益表中的重新計量影響       | (6,668)   | (32,660)       |
| 本年離職後福利費用支出             | (638,183) | (732,603)      |
| 12月31日                  | 1,952,938 | 2,521,123      |
| 其中：一年內到期的離職後福利費(附註五、30) | (536,474) | (623,742)      |
|                         | 1,416,464 | 1,897,381      |

## 財務報表附註(續)

2015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)

#### 35. 長期應付職工薪酬(續)

設定受益計劃義務變動如下：

|                   | 計入利潤表的福利成本 |         |         |         | 計入其他綜合收益的<br>重新計量損失/(利得) |                       |                     |          | 年末餘額      |
|-------------------|------------|---------|---------|---------|--------------------------|-----------------------|---------------------|----------|-----------|
|                   | 年初餘額       | 服務成本    | 利息淨額    | 小計      | 已付福利                     | 財務假設<br>變化引起<br>的精算變動 | 經驗差異<br>產生的<br>精算變動 | 小計       |           |
| <b>2015年</b>      |            |         |         |         |                          |                       |                     |          |           |
| 設定受益計劃            | 2,521,123  | (550)   | 77,216  | 76,666  | (638,183)                | 47,420                | (54,088)            | (6,668)  | 1,952,938 |
| <b>2014年(經重述)</b> |            |         |         |         |                          |                       |                     |          |           |
| 設定受益計劃            | 3,165,322  | (4,400) | 125,464 | 121,064 | (732,603)                | 63,890                | (96,550)            | (32,660) | 2,521,123 |

## 財務報表附註(續)

2015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. 專項應付款

##### 2015年

|        | 年初餘額<br>(經重述) | 本年增加    | 本年減少      | 年末餘額    |
|--------|---------------|---------|-----------|---------|
| 科研經費   | 77,098        | 40,482  | (55,563)  | 62,017  |
| 專項撥付資金 | 339,787       | 251,828 | (101,935) | 489,680 |
| 其他     | 551           | —       | (200)     | 351     |
|        | 417,436       | 292,310 | (157,698) | 552,048 |

##### 2014年(經重述)

|        | 年初餘額    | 本年增加    | 本年減少     | 年末餘額    |
|--------|---------|---------|----------|---------|
| 科研經費   | 81,466  | 14,871  | (19,239) | 77,098  |
| 專項撥付資金 | 238,067 | 149,944 | (48,224) | 339,787 |
| 其他     | 482     | 200     | (131)    | 551     |
|        | 320,015 | 165,015 | (67,594) | 417,436 |

## 財務報表附註(續)

2015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. 預計負債

##### 2015年

|      | 年初餘額<br>(經重述) | 本年增加 | 本年減少    | 年末餘額 |   |
|------|---------------|------|---------|------|---|
| 未決訴訟 | 3,977         | —    | (3,977) | —    | 註 |

##### 2014年(經重述)

|      | 年初餘額  | 本年增加 | 本年減少 | 年末餘額  |   |
|------|-------|------|------|-------|---|
| 未決訴訟 | 3,887 | 90   | —    | 3,977 | 註 |

註：本集團因工程施工合同糾紛引發應訴案件。對於法院已經受理但尚未審結案件，本公司管理層根據律師提供之法律意見，並基於本公司管理層的最佳估計及判斷，得出本集團在應訴案件中很可能賠償的最佳估計金額以計提預計負債。

## 財務報表附註(續)

2015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)

#### 38. 遞延收益

##### 2015年

|                          | 年初餘額<br>(經重述) | 本年增加     | 本年減少      | 年末餘額      |
|--------------------------|---------------|----------|-----------|-----------|
| 與資產相關的政府補助               | 184,288       | 303,278  | (66,189)  | 421,377   |
| 與收益相關的政府補助               | 43,067        | 16,380   | (54,591)  | 4,856     |
| 其他                       | 5,892         | 25,551   | (8,019)   | 23,424    |
| 減：一年內到期的遞延收益<br>(附註五、31) | (28,141)      | (88,647) | —         | (116,788) |
|                          | 205,106       | 256,562  | (128,799) | 332,869   |

##### 2014年(經重述)

|                          | 年初餘額     | 本年增加    | 本年減少     | 年末餘額     |
|--------------------------|----------|---------|----------|----------|
| 與資產相關的政府補助               | 190,051  | 20,000  | (25,763) | 184,288  |
| 與收益相關的政府補助               | 9,080    | 40,603  | (6,616)  | 43,067   |
| 其他                       | 7,492    | 1,000   | (2,600)  | 5,892    |
| 減：一年內到期的遞延收益<br>(附註五、31) | (23,359) | (4,782) | —        | (28,141) |
|                          | 183,264  | 56,821  | (34,979) | 205,106  |

## 財務報表附註(續)

2015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)

#### 38. 遞延收益(續)

於2015年12月31日，涉及政府補助的負債項目如下：

|            | 年初餘額<br>(經重述) | 本年新增    | 本年計入<br>營業外收入 | 其他變動     | 年末餘額    | 與資產/<br>收益相關 |
|------------|---------------|---------|---------------|----------|---------|--------------|
| 鐵道部專項設備撥款  | 41,000        | -       | (20,000)      | -        | 21,000  | 與資產相關        |
| 杭州鐵路東站樞紐工程 |               |         |               |          |         |              |
| 彭埠社區農轉居公寓及 |               |         |               |          |         |              |
| 配套公建項目拆遷補償 | 51,555        | -       | -             | -        | 51,555  | 與資產相關        |
| 徽地拆遷經濟補助   | 40,100        | -       | (40,100)      | -        | -       | 與資產相關        |
| 企業發展及扶持基金  | 28,842        | -       | (5,394)       | -        | 23,448  | 與資產相關        |
| 濟魚項目政府補助   | -             | 90,000  | -             | -        | 90,000  | 與資產相關        |
| 安紫項目政府補助   | -             | 95,000  | -             | -        | 95,000  | 與資產相關        |
| 秀松項目政府補助   | 20,000        | 71,380  | -             | -        | 91,380  | 與資產相關        |
| 其他         | 45,858        | 63,278  | (17,010)      | (38,276) | 53,850  |              |
| 合計         | 227,355       | 319,658 | (82,504)      | (38,276) | 426,233 |              |

## 財務報表附註(續)

2015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)

#### 38. 遞延收益(續)

於2014年12月31日，涉及政府補助的負債項目如下：

|  | 年初餘額    | 本年計入   |          | 其他變動    | 年末餘額    | 與資產/<br>收益相關 |
|--|---------|--------|----------|---------|---------|--------------|
|  |         | 本年新增   | 營業外收入    |         |         |              |
| 鐵道部專項設備撥款                              | 61,000  | -      | (20,000) | -       | 41,000  | 與資產相關        |
| 杭州鐵路東站樞紐工程彭埠社<br>區農轉居公寓及配套公建項<br>目拆遷補償 | 51,555  | -      | -        | -       | 51,555  | 與資產相關        |
| 徵地拆遷經濟補助                               | 40,100  | -      | -        | -       | 40,100  | 與資產相關        |
| 企業發展及扶持基金                              | 34,236  | -      | (5,394)  | -       | 28,842  | 與資產相關        |
| 秀松項目政府補助                               | -       | 20,000 | -        | -       | 20,000  | 與資產相關        |
| 其他                                     | 12,240  | 40,603 | (2,615)  | (4,370) | 45,858  |              |
| 合計                                     | 199,131 | 60,603 | (28,009) | (4,370) | 227,355 |              |

## 財務報表附註(續)

2015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. 股本

##### 2015年

|               | 年初餘額<br>(經重述)     | 本年增加             | 本年減少           | 年末餘額              |
|---------------|-------------------|------------------|----------------|-------------------|
| 有限售條件股份       |                   |                  |                |                   |
| — 控股股東(註1)    | —                 | 1,150            | —              | 1,150             |
| — 人民幣普通股(註2)  | —                 | 1,242,000        | —              | 1,242,000         |
| 無限售條件股份       |                   |                  |                |                   |
| — 人民幣普通股(註1)  | 10,016,246        | —                | (1,150)        | 10,015,096        |
| — 境外上市的外資股    | 2,076,296         | —                | —              | 2,076,296         |
| — 全國社會保障基金理事會 | 245,000           | —                | —              | 245,000           |
|               | <b>12,337,542</b> | <b>1,243,150</b> | <b>(1,150)</b> | <b>13,579,542</b> |

##### 2014年(經重述)

|               | 年初餘額              | 本年增加           | 本年減少             | 年末餘額              |
|---------------|-------------------|----------------|------------------|-------------------|
| 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         |
| — 全國社會保障基金理事會 | —                 | 245,000        | —                | 245,000           |
|               | <b>12,337,542</b> | <b>245,000</b> | <b>(245,000)</b> | <b>12,337,542</b> |

## 財務報表附註(續)

2015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. 股本

註1：本公司控股股東於2015年7月8日至2015年12月31日期間通過二級市場買入的方式增持本公司股份1,150,000股，買入均價為人民幣15.867元，佔公司總股本的0.00932%，控股股東承諾，在增持實施期間及法定期限內不減持所持有的公司股份。本次增持前，控股股東持有本公司股份7,566,245,500股，本次增持後，控股股東持有本公司股份7,567,395,500股。

註2：於2015年7月13日，本公司完成非公開發行A股股票1,242,000,000股，計募集資金人民幣9,936,000千元，扣除發行相關費用人民幣113,057千元後，實際募集資金淨額為人民幣9,822,943千元，其中新增註冊資本(實收股本)合計人民幣1,242,000千元，資本公積合計人民幣8,580,943千元。投資者認購的股票限售期為12個月。

#### 40. 資本公積

##### 2015年

|            | 年初餘額<br>(經重述) | 本年增加      | 本年減少        | 年末餘額       |
|------------|---------------|-----------|-------------|------------|
| 股本溢價       | 35,306,711    | 9,033,328 | (3,098,226) | 41,241,813 |
| 政府給予的搬遷補償款 | 112,160       | 12,832    | —           | 124,992    |
| 收購少數股東股權   | (467,412)     | 1,634     | —           | (465,778)  |
| 其他         | (506,626)     | —         | —           | (506,626)  |
|            | 34,444,833    | 9,047,794 | (3,098,226) | 40,394,401 |

## 財務報表附註(續)

2015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)

#### 40. 資本公積(續)

2014年(經重述)

|            | 年初餘額       | 本年增加  | 本年減少 | 年末餘額       |
|------------|------------|-------|------|------------|
| 股本溢價       | 35,306,711 | -     | -    | 35,306,711 |
| 政府給予的搬遷補償款 | 110,408    | 1,752 | -    | 112,160    |
| 收購少數股東股權   | (467,424)  | 12    | -    | (467,412)  |
| 其他         | (508,426)  | 1,800 | -    | (506,626)  |
|            | 34,441,269 | 3,564 | -    | 34,444,833 |

#### 41. 其他綜合收益

資產負債表中歸屬於母公司的其他綜合收益累積餘額：

|                                  | 2014年     |          | 2014年     |           | 2015年     |
|----------------------------------|-----------|----------|-----------|-----------|-----------|
|                                  | 1月1日      | 增減變動     | 12月31日    | 增減變動      | 12月31日    |
|                                  | (經重述)     |          | (經重述)     |           |           |
| 重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產的變動             | (230,798) | 32,660   | (198,138) | 6,668     | (191,470) |
| 重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產的變動的遞延所得稅影響     | (344)     | (6,915)  | (7,259)   | (4,905)   | (12,164)  |
| 權益法下在被投資單位以後將重分類進損益的其他綜合收益中享有的份額 | (8,126)   | (92,799) | (100,925) | (104,096) | (205,021) |
| 可供出售金融資產公允價值變動                   | (102,508) | 354,975  | 252,467   | 1,405,658 | 1,658,125 |
| 可供出售金融資產公允價值變動的遞延所得稅影響           | 34,445    | (66,029) | (31,584)  | (353,750) | (385,334) |
| 外幣報表折算差額                         | 351,066   | (16,006) | 335,060   | (39,452)  | 295,608   |
| 合計                               | 43,735    | 205,886  | 249,621   | 910,123   | 1,159,744 |

## 財務報表附註(續)

2015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. 其他綜合收益(續)

利潤表中其他綜合收益當本年發生額：

|   | 2015年     | 2014年<br>(經重述) |
|---|-----------|----------------|
| 以後不能重分類進損益的其他綜合收益<br>重新計量設定受益計劃淨負債導致的<br>變動計入其他綜合收益                           | 6,668     | 32,660         |
| 減：所得稅影響   | (4,905)   | (6,915)        |
|   | 1,763     | 25,745         |
| 以後將重分類進損益的其他綜合收益<br>按照權益法核算的在被投資單位以後會計<br>期間在滿足規定條件時將重分類進損益的<br>其他綜合收益中所享有的份額 | (104,096) | (92,799)       |
| 可供出售金融資產公允價值變動  | 1,405,658 | 354,975        |
| 減：所得稅影響   | (353,750) | (66,029)       |
|   | 1,051,908 | 288,946        |
| 外幣報表折算差額  | (39,452)  | (16,006)       |
|   | 910,123   | 205,886        |

## 財務報表附註(續)

2015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)

#### 42. 專項儲備

本集團依據財政部、國家安全生產監督管理總局制定的《企業安全生產費用提取和使用管理辦法》(財企[2012]16號)的規定按建造安裝工程造價的1.5%和2%提取安全生產費用，並按其規定使用。具體內容詳見附註三、28。

#### 43. 盈餘公積

##### 2015年

|        |   | 年初餘額<br>(經重述) | 本年增加    | 年末餘額      |
|--------|---|---------------|---------|-----------|
| 法定盈餘公積 | 註 | 1,794,862     | 325,370 | 2,120,232 |

##### 2014年(經重述)

|        |   | 年初餘額      | 本年增加    | 年末餘額      |
|--------|---|-----------|---------|-----------|
| 法定盈餘公積 | 註 | 1,491,897 | 302,965 | 1,794,862 |

註：根據公司法及本公司章程的規定，本公司按淨利潤彌補虧損後的10%提取法定盈餘公積。法定盈餘公積累計額達到本公司註冊資本50%以上的，可不再提取。

本公司在提取法定盈餘公積金後，可提取任意盈餘公積金。經批准，任意盈餘公積金可用於彌補以前年度虧損或增加股本。

## 財務報表附註(續)

2015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)

#### 44. 未分配利潤

|              |    | 2015年       | 2014年<br>(經重述) |
|--------------|----|-------------|----------------|
| 調整前年初未分配利潤   |    | 42,668,871  | 33,232,451     |
| 調整           | 註1 | 1,272,724   | 1,158,829      |
| 調整後年初未分配利潤   |    | 43,941,595  | 34,391,280     |
| 歸屬於母公司股東的淨利潤 |    | 12,645,478  | 11,734,664     |
| 減：提取法定盈餘公積   |    | (325,370)   | (302,965)      |
| 分配普通股現金股利    | 註2 | (1,850,631) | (1,603,880)    |
| 其他           | 註3 | —           | (277,504)      |
| 年末未分配利潤      |    | 54,411,072  | 43,941,595     |

註1：於2015年6月2日，本公司完成了對重慶鐵發遂渝的同一控制下的企業合併，重慶鐵發遂渝視同在自控股股東開始實施控制時一直存在，其留存收益追溯調整年初未分配利潤人民幣1,272,724千元(2014年：人民幣1,158,829千元)(附註六、1)。

註2：根據本公司2015年6月2日召開的2014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0.15元(2014年：每股人民幣0.13元)，按照已發行股份12,337,541,500股計算，共計人民幣1,850,631千元(2014年：人民幣1,603,880千元)，該股利截至2015年12月31日已全部發放完畢。

註3：根據重慶鐵發遂渝2014年11月召開的2014年度第一次股東會決議，重慶鐵發遂渝向控股股東分配股利人民幣277,504千元，該股利截至2014年12月31日尚未發放，並在經重述的合併財務報表中反映。

## 財務報表附註(續)

2015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. 營業收入及成本

|      | 2015年       |             | 2014年(經重述)  |             |
|------|-------------|-------------|-------------|-------------|
|      | 收入          | 成本          | 收入          | 成本          |
| 主營業務 | 598,663,943 | 530,547,027 | 591,644,360 | 527,277,696 |
| 其他業務 | 1,874,787   | 1,209,301   | 1,658,315   | 1,097,220   |
|      | 600,538,730 | 531,756,328 | 593,302,675 | 528,374,916 |

營業收入列示如下：

|         | 2015年       | 2014年<br>(經重述) |
|---------|-------------|----------------|
| 工程承包    | 513,877,065 | 508,215,046    |
| 房地產     | 28,670,651  | 24,940,857     |
| 工業製造    | 13,781,930  | 10,457,972     |
| 勘察設計及諮詢 | 10,064,622  | 8,949,630      |
| 其他      | 34,144,462  | 40,739,170     |
|         | 600,538,730 | 593,302,675    |

#### 46. 營業稅金及附加

|         | 2015年      | 2014年<br>(經重述) |
|---------|------------|----------------|
| 營業稅     | 15,448,477 | 14,999,181     |
| 城市維護建設稅 | 902,881    | 862,885        |
| 其他      | 1,665,116  | 2,180,366      |
|         | 18,016,474 | 18,042,432     |

## 財務報表附註(續)

2015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)

#### 47. 銷售費用

|          | 2015年            | 2014年<br>(經重述)   |
|----------|------------------|------------------|
| 職工薪酬     | 1,678,019        | 1,416,380        |
| 廣告及業務宣傳費 | 1,091,713        | 1,047,389        |
| 運輸費      | 570,798          | 508,408          |
| 其他       | 363,132          | 299,986          |
|          | <b>3,703,662</b> | <b>3,272,163</b> |

#### 48. 管理費用

|          | 2015年             | 2014年<br>(經重述)    |
|----------|-------------------|-------------------|
| 職工薪酬     | 9,334,436         | 9,309,174         |
| 研究與開發支出  | 8,759,416         | 8,683,235         |
| 固定資產折舊費  | 1,102,236         | 1,089,684         |
| 辦公差旅及交通費 | 1,020,682         | 1,213,123         |
| 其他       | 2,618,842         | 2,594,328         |
|          | <b>22,835,612</b> | <b>22,889,544</b> |

2015年上述管理費用中包括審計費人民幣38,635千元(2014年：人民幣38,832千元)。

#### 49. 財務費用

|           | 2015年            | 2014年<br>(經重述)   |
|-----------|------------------|------------------|
| 利息支出      | 10,548,662       | 10,367,504       |
| 減：利息收入    | (2,918,876)      | (3,018,031)      |
| 利息資本化金額   | (4,541,472)      | (3,447,288)      |
| 匯兌損失／(收益) | 643,901          | (91,358)         |
| 銀行手續費及其他  | 652,814          | 558,058          |
|           | <b>4,385,029</b> | <b>4,368,885</b> |

## 財務報表附註(續)

2015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. 財務費用(續)

本集團的利息支出分析如下：

|                     | 2015年      | 2014年<br>(經重述) |
|---------------------|------------|----------------|
| 須於5年內償還的銀行貸款及其他貸款利息 | 7,800,370  | 7,782,832      |
| 無須於5年內償還的銀行貸款利息     | 186,197    | 106,860        |
| 融資租賃的利息             | 175,130    | 240,688        |
| 已貼現票據的利息            | 365,103    | 170,085        |
| 公司債券的利息             | 2,021,862  | 2,067,039      |
| 利息支出總計              | 10,548,662 | 10,367,504     |

借款費用資本化金額已計入固定資產(附註五、13)、在建工程(附註五、14)、無形資產(附註五、15)及房地產開發成本(附註五、7(1))中。

#### 50. 資產減值損失

|              | 2015年     | 2014年<br>(經重述) |
|--------------|-----------|----------------|
| 壞賬損失         | 2,776,910 | 1,397,873      |
| 存貨跌價損失       | 447,057   | 183,213        |
| 可供出售金融資產減值損失 | 58,723    | 2,354          |
| 固定資產減值損失     | 233,705   | -              |
| 在建工程減值損失     | 14,285    | -              |
| 無形資產減值損失     | 33,935    | -              |
|              | 3,564,615 | 1,583,440      |

## 財務報表附註(續)

2015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. 公允價值變動(損失)/收益

|                        | 2015年    | 2014年<br>(經重述) |
|------------------------|----------|----------------|
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 | (27,495) | 8,293          |

#### 52. 投資收益

|                                  | 2015年   | 2014年<br>(經重述) |
|----------------------------------|---------|----------------|
| 權益法核算的長期股權投資收益/(損失)              | 96,070  | (2,535)        |
| 處置長期股權投資產生的投資收益                  | 14,558  | 4,105          |
| 可供出售金融資產在持有期間取得的投資收益             | 134,906 | 140,669        |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產在持有期間的投資收益 | 104     | 1,976          |
| 處置以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產取得的投資收益  | —       | 5,900          |
| 處置可供出售金融資產取得的投資收益                | 113,846 | 19,708         |
| 其他                               | 44      | 9,417          |
|                                  | 359,528 | 179,240        |

## 財務報表附註(續)

2015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. 營業外收入

|                | 2015年   | 2014年<br>(經重述) | 計入2015年度<br>非經常性損益 |
|----------------|---------|----------------|--------------------|
| 政府補助           | 408,404 | 377,299        | 388,104            |
| 非流動資產處置利得      | 121,622 | 146,379        | 121,622            |
| 其中：固定資產處置利得    | 58,949  | 100,447        | 58,949             |
| 無形資產處置利得       | 62,673  | 45,932         | 62,673             |
| 賠償金、違約金及各種罰款收入 | 113,431 | 146,369        | 113,431            |
| 無法支付的款項        | 37,876  | 81,860         | 37,876             |
| 其他             | 127,285 | 78,755         | 127,285            |
| 合計             | 808,618 | 830,662        | 788,318            |

計入當期損益的政府補助如下：

|            | 2015年   | 2014年<br>(經重述) | 與資產/<br>收益相關 |
|------------|---------|----------------|--------------|
| 企業發展及扶持資金  | 92,583  | 133,772        | 與收益相關        |
| 企業發展及扶持資金  | 5,394   | 5,394          | 與資產相關        |
| 對外投資合作專項資金 | 116,644 | 128,550        | 與收益相關        |
| 鐵道部專項設備撥款  | 20,000  | 20,000         | 與資產相關        |
| 財政部專項設備撥款  | 300     | 300            | 與資產相關        |
| 稅收返還及獎勵    | 53,496  | 28,556         | 與收益相關        |
| 徵地拆遷經濟補助   | 65,428  | 41,904         | 與收益相關        |
| 徵地拆遷經濟補助   | 40,100  | -              | 與資產相關        |
| 其他         | 14,459  | 18,823         | 與資產/<br>收益相關 |
|            | 408,404 | 377,299        |              |

## 財務報表附註(續)

2015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. 營業外支出

|                | 2015年   | 2014年<br>(經重述) | 計入2015年度<br>非經常性損益 |
|----------------|---------|----------------|--------------------|
| 非流動資產處置損失      | 132,946 | 126,895        | 132,946            |
| 其中：固定資產處置損失    | 129,597 | 125,649        | 129,597            |
| 無形資產處置損失       | 3,349   | 1,246          | 3,349              |
| 賠償金、違約金及各種罰款支出 | 123,618 | 76,418         | 123,618            |
| 捐贈支出           | 7,211   | 5,086          | 7,211              |
| 其他             | 40,848  | 48,657         | 40,848             |
|                | 304,623 | 257,056        | 304,623            |

#### 55. 費用按性質分類

本集團營業成本、銷售費用、管理費用按照性質分類的補充資料如下：

|                 | 2015年       | 2014年<br>(經重述) |
|-----------------|-------------|----------------|
| 提供服務成本          | 470,794,056 | 466,429,418    |
| 商品銷售成本          | 60,962,272  | 61,945,498     |
| 職工薪酬(附註五、47及48) | 11,012,455  | 10,725,554     |
| 研究與開發費(附註五、48)  | 8,759,416   | 8,683,235      |
| 固定資產折舊(註1)      | 1,152,685   | 1,130,237      |
| 無形資產攤銷(註2)      | 138,628     | 141,240        |

註1：固定資產折舊包含在營業成本中的金額為人民幣9,675,035千元(2014年：人民幣9,314,091千元)。

註2：無形資產攤銷包含在營業成本中的金額為人民幣150,506千元(2014年：人民幣150,472千元)。

## 財務報表附註(續)

2015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)

#### 56. 所得稅費用

|                 | 2015年            | 2014年<br>(經重述)   |
|-----------------|------------------|------------------|
| 當期所得稅費用－中國企業所得稅 | 3,911,078        | 3,771,606        |
| 當期所得稅費用－香港利得稅   | 110              | (777)            |
| 當期所得稅費用－其他      | 3,311            | 22,850           |
| 遞延所得稅費用         | (175,895)        | (321,255)        |
|                 | <b>3,738,604</b> | <b>3,472,424</b> |

香港利得稅按16.5%(2014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：

|                      | 2015年            | 2014年<br>(經重述)   |
|----------------------|------------------|------------------|
| 利潤總額                 | 17,113,038       | 15,532,434       |
| 按法定25%稅率計算的所得稅費用(註1) | 4,278,260        | 3,883,109        |
| 某些子公司適用不同稅率的影響       | (1,098,584)      | (649,248)        |
| 歸屬於合營企業和聯營企業的損益(註2)  | (24,018)         | 634              |
| 無須納稅的收入              | (225,159)        | (168,112)        |
| 不可抵扣的費用              | 155,599          | 152,707          |
| 利用以前年度的可抵扣虧損         | (44,460)         | (17,983)         |
| 研究開發支出的稅收優惠          | (503,457)        | (552,127)        |
| 未確認的可抵扣虧損            | 475,271          | 172,872          |
| 資產減值未確認遞延稅的影響        | 927,816          | 169,544          |
| 對以前期間當期所得稅的調整        | (48,012)         | 108,652          |
| 其他                   | (154,652)        | 372,376          |
|                      | <b>3,738,604</b> | <b>3,472,424</b> |
| 按本集團實際稅率計算的所得稅費用     |                  |                  |

## 財務報表附註(續)

2015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)

#### 56. 所得稅費用

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2：2015年，合營公司及聯營公司應佔稅項分別為人民幣6,305千元(2014年：人民幣2,200千元)及人民幣4,456千元(2014年：人民幣5,276千元)，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」。

#### 57. 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。

|                         | 2015年          | 2014年<br>(經重述) |
|-------------------------|----------------|----------------|
| 收益                      |                |                |
| 歸屬於本公司普通股股東的當期淨利潤       | 12,645,478     | 11,734,664     |
| 股份                      |                |                |
| 本公司發行在外普通股的<br>加權平均數(註) | 12,855,041,500 | 12,337,541,500 |
| 基本每股收益(人民幣元/股)          | 0.98           | 0.95           |

註：如本財務報表附註一所述本公司於2008年完成A股及H股的股份發行及於2015年7月完成A股非公開發行後，本公司發行在外的普通股的加權平均數為12,855,041,500股。

本公司無稀釋性潛在普通股。

## 財務報表附註(續)

2015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)

#### 58. 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：

|          | 2015年            | 2014年<br>(經重述)   |
|----------|------------------|------------------|
| 商務管理收入   | 593,791          | 223,885          |
| 出租固定資產收入 | 549,610          | 916,885          |
| 物業管理收入   | 486,095          | 215,151          |
| 政府補助     | 408,404          | 377,058          |
| 原材料銷售收入  | 173,452          | 448,483          |
| 其他       | 3,259,047        | 1,316,838        |
|          | <b>5,470,399</b> | <b>3,498,300</b> |

(2) 支付的其他與經營活動有關的現金：

|        | 2015年            | 2014年<br>(經重述)   |
|--------|------------------|------------------|
| 辦公及運輸費 | 1,765,733        | 2,144,115        |
| 維修及保養費 | 671,061          | 566,144          |
| 銷售服務費  | 553,635          | 800,186          |
| 其他     | 3,793,698        | 4,493,552        |
|        | <b>6,784,127</b> | <b>8,003,997</b> |

## 財務報表附註(續)

2015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)

#### 59. 現金流量表補充資料

##### (1) 現金流量表補充資料

|                                | 2015年        | 2014年<br>(經重述) |
|--------------------------------|--------------|----------------|
| 將淨利潤調節為經營活動現金流量：               |              |                |
| 淨利潤                            | 13,374,434   | 12,060,010     |
| 加：                             |              |                |
| 資產減值準備                         | 3,564,615    | 1,583,440      |
| 固定資產折舊                         | 10,827,720   | 10,444,328     |
| 無形資產攤銷                         | 289,134      | 291,712        |
| 處置固定資產、無形資產和其他長期<br>資產的損失／(收益) | 11,324       | (19,484)       |
| 公允價值變動損失／(收益)                  | 27,495       | (8,293)        |
| 財務費用                           | 3,732,215    | 3,817,702      |
| 投資收益                           | (359,528)    | (179,240)      |
| 遞延所得稅資產的增加                     | (176,737)    | (313,731)      |
| 遞延所得稅負債的增加／(減少)                | 842          | (7,525)        |
| 存貨的增加                          | (17,022,654) | (21,989,929)   |
| 經營性應收項目的增加                     | (21,717,384) | (24,565,769)   |
| 經營性應付項目的增加                     | 56,917,574   | 27,148,959     |
| 其他                             | 906,057      | (1,520,180)    |
| 經營活動產生的現金流量淨額                  | 50,375,107   | 6,742,000      |

##### 不涉及現金的重大投資和籌資活動：

|          | 2015年     | 2014年<br>(經重述) |
|----------|-----------|----------------|
| 融資租入固定資產 | 3,665,474 | 1,289,008      |

## 財務報表附註(續)

2015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)

#### 59. 現金流量表補充資料(續)

##### (1) 現金流量表補充資料(續)

現金及現金等價物淨變動：

|              | 2015年        | 2014年<br>(經重述) |
|--------------|--------------|----------------|
| 現金的年末餘額      | 106,259,831  | 77,830,348     |
| 減：現金的年初餘額    | (77,830,348) | (77,679,478)   |
| 加：現金等價物的年末餘額 | 2,210,722    | 6,927,157      |
| 減：現金等價物的年初餘額 | (6,927,157)  | (2,455,444)    |
| 現金及現金等價物淨增加額 | 23,713,048   | 4,622,583      |

##### (2) 現金及現金等價物

|              | 2015年<br>12月31日 | 2014年<br>12月31日<br>(經重述) |
|--------------|-----------------|--------------------------|
| 現金           | 106,259,831     | 77,830,348               |
| 其中：庫存現金      | 157,251         | 141,757                  |
| 可隨時用於支付的銀行存款 | 106,102,580     | 77,688,591               |
| 現金等價物        | 2,210,722       | 6,927,157                |
| 年末現金及現金等價物餘額 | 108,470,553     | 84,757,505               |

## 財務報表附註(續)

2015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)

#### 60. 所有權或使用權受到限制的資產

|      | 2015年<br>12月31日 | 2014年<br>12月31日<br>(經重述) |    |
|------|-----------------|--------------------------|----|
| 貨幣資金 | 7,685,186       | 8,456,666                | 註1 |
| 應收票據 | 11,300          | —                        | 註2 |
| 應收賬款 | 7,228,148       | 4,353,629                | 註3 |
| 存貨   | 32,584,697      | 40,437,760               | 註4 |
| 固定資產 | 1,316,554       | 30,722                   | 註5 |
| 無形資產 | 7,340,014       | 2,783,252                | 註6 |
|      | 56,165,899      | 56,062,029               |    |

註1：於2015年12月31日，賬面價值為人民幣63千元(2014年12月31日：人民幣570千元)的銀行定期存單質押用於取得銀行借款，質押期限至2016年3月，人民幣95,709千元(2014年12月31日：人民幣69,580千元)的銀行存款被凍結，人民幣4,561,343千元(2014年12月31日：人民幣4,452,388千元)為各類保證金等，人民幣3,028,071千元(2014年12月31日：人民幣3,934,128千元)為財務公司存放中央銀行法定準備金。

註2：於2015年12月31日，賬面價值為人民幣11,300千元(2014年12月31日：無)的應收票據質押用於開立應付票據。

註3：於2015年12月31日，賬面價值為人民幣7,228,148千元(2014年12月31日：人民幣4,353,629千元)的應收賬款質押用於取得銀行借款。

註4：於2015年12月31日，賬面價值為人民幣32,584,697千元(2014年12月31日：人民幣40,437,760千元)存貨質押用於取得銀行借款。

## 財務報表附註(續)

2015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)

#### 60. 所有權或使用權受到限制的資產(續)

註5：於2015年12月31日，賬面價值為人民幣1,316,554千元(2014年12月31日：人民幣30,722千元)固定資產質押用於取得銀行借款。

註6：於2015年12月31日，賬面價值為人民幣201,390千元(2014年12月31日：無)的土地使用權抵押用於取得銀行借款。

於2015年12月31日，賬面價值為人民幣7,138,624千元(2014年12月31日：人民幣2,783,252千元)的特許經營權抵押用於取得銀行借款；該特許經營權於2015年的攤銷額為人民幣140,433千元(2014年：人民幣140,433千元)。

#### 61. 外幣貨幣性項目

| 貨幣資金     | 2015年12月31日 |         |           | 2014年12月31日(經重述) |         |           |
|----------|-------------|---------|-----------|------------------|---------|-----------|
|          | 原幣          | 匯率      | 折合人民幣     | 原幣               | 匯率      | 折合人民幣     |
| 美元       | 585,372     | 6.49360 | 3,801,172 | 642,346          | 6.11900 | 3,930,515 |
| 阿爾及利亞第納爾 | 16,975,618  | 0.06029 | 1,023,460 | 5,457,034        | 0.06952 | 379,373   |
| 吉布提法郎    | 13,862,167  | 0.03637 | 504,167   | 27,725,860       | 0.03280 | 909,408   |
| 澳門元      | 384,628     | 0.79161 | 304,475   | 133,744          | 0.75126 | 100,477   |
| 新加坡元     | 65,530      | 4.58750 | 300,619   | 2,411            | 4.63960 | 11,186    |
| 其他       |             |         | 1,154,996 |                  |         | 1,622,074 |
| 合計       |             |         | 7,088,889 |                  |         | 6,953,033 |

## 財務報表附註(續)

2015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)

#### 61. 外幣貨幣性項目(續)

| 應收賬款    | 2015年12月31日 |         |           | 2014年12月31日(經重述) |         |           |
|---------|-------------|---------|-----------|------------------|---------|-----------|
|         | 原幣          | 匯率      | 折合人民幣     | 原幣               | 匯率      | 折合人民幣     |
| 美元      | 101,627     | 6.49360 | 659,925   | 194,382          | 6.11900 | 1,189,423 |
| 沙特里亞爾   | 266,540     | 1.72863 | 460,749   | 361,738          | 1.63408 | 591,109   |
| 澳元      | 73,537      | 4.72760 | 347,654   | -                | -       | -         |
| 坦桑尼亞先令  | 116,531,700 | 0.00294 | 342,603   | 68,932,592       | 0.00344 | 237,128   |
| 博茨瓦納-普拉 | 321,663     | 0.57259 | 184,181   | 17,551           | 0.66633 | 11,695    |
| 其他      |             |         | 664,379   |                  |         | 727,497   |
| 合計      |             |         | 2,659,491 |                  |         | 2,756,852 |

| 其他應收款     | 2015年12月31日 |          |         | 2014年12月31日(經重述) |          |         |
|-----------|-------------|----------|---------|------------------|----------|---------|
|           | 原幣          | 匯率       | 折合人民幣   | 原幣               | 匯率       | 折合人民幣   |
| 美元        | 63,387      | 6.49360  | 411,610 | 51,949           | 6.11900  | 317,876 |
| 沙特里亞爾     | 55,670      | 1.72863  | 96,233  | 15,715           | 1.63408  | 25,680  |
| 阿爾及利亞-第納爾 | 1,129,613   | 0.06029  | 68,104  | 2,059,114        | 0.06952  | 143,150 |
| 以色列-新謝克爾  | 35,668      | 1.66277  | 59,308  | 10               | 1.57056  | 16      |
| 科威特第納爾    | 1,519       | 21.34340 | 32,421  | 1,363            | 20.92480 | 28,521  |
| 其他        |             |          | 178,661 |                  |          | 152,239 |
| 合計        |             |          | 846,337 |                  |          | 667,482 |

## 財務報表附註(續)

2015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)

#### 61. 外幣貨幣性項目(續)

| 短期借款   | 2015年12月31日 |          |           | 2014年12月31日(經重述) |          |           |
|--------|-------------|----------|-----------|------------------|----------|-----------|
|        | 原幣          | 匯率       | 折合人民幣     | 原幣               | 匯率       | 折合人民幣     |
| 美元     | 646,421     | 6.49360  | 4,197,599 | 507,880          | 6.11900  | 3,107,718 |
| 沙特里亞爾  | —           | 1.72863  | —         | 40,237           | 1.63408  | 65,750    |
| 馬來西亞元  | 50,400      | 1.63870  | 82,590    | 18,638           | 1.75241  | 32,661    |
| 澳門幣    | —           | 0.79161  | —         | 25,476           | 0.75126  | 19,139    |
| 科威特第納爾 | 2,798       | 21.34340 | 59,719    | —                | 20.92480 | —         |
| 阿聯酋迪拉姆 | 10,000      | 1.76626  | 17,663    | —                | 1.67088  | —         |
| 合計     |             |          | 4,357,571 |                  |          | 3,225,268 |

| 應付賬款     | 2015年12月31日 |         |           | 2014年12月31日(經重述) |         |           |
|----------|-------------|---------|-----------|------------------|---------|-----------|
|          | 原幣          | 匯率      | 折合人民幣     | 原幣               | 匯率      | 折合人民幣     |
| 阿爾及利亞第納爾 | 41,235,655  | 0.06029 | 2,486,098 | 16,403,075       | 0.06952 | 1,140,342 |
| 沙特里亞爾    | 274,459     | 1.72863 | 474,438   | 165,712          | 1.63408 | 270,787   |
| 美元       | 44,093      | 6.49360 | 286,322   | 117,595          | 6.11900 | 719,564   |
| 格魯吉亞拉里   | 101,173     | 2.70943 | 274,121   | 44,757           | 3.29389 | 147,425   |
| 阿聯酋迪拉姆   | 49,965      | 1.76626 | 88,251    | 23,294           | 1.67088 | 38,921    |
| 其他       |             |         | 424,828   |                  |         | 467,447   |
| 合計       |             |         | 4,034,058 |                  |         | 2,784,486 |

## 財務報表附註(續)

2015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)

#### 61. 外幣貨幣性項目(續)

| 其他應付款    | 2015年12月31日 |         |         | 2014年12月31日(經重述) |         |         |
|----------|-------------|---------|---------|------------------|---------|---------|
|          | 原幣          | 匯率      | 折合人民幣   | 原幣               | 匯率      | 折合人民幣   |
| 尼日利亞奈拉   | 14,007,208  | 0.03222 | 451,312 | 6,075,372        | 0.03332 | 202,431 |
| 沙特里亞爾    | 80,885      | 1.72863 | 139,820 | 118,773          | 1.63408 | 194,085 |
| 港幣       | 76,112      | 0.83778 | 63,765  | 53,128           | 0.78887 | 41,911  |
| 美元       | 7,050       | 6.49360 | 45,780  | 7,011            | 6.11900 | 42,900  |
| 阿爾及利亞第納爾 | 712,840     | 0.06029 | 42,977  | 3,967,538        | 0.06952 | 275,823 |
| 其他       |             |         | 155,542 |                  |         | 91,198  |
| 合計       |             |         | 899,196 |                  |         | 848,348 |

| 長期借款   | 2015年12月31日 |          |           | 2014年12月31日(經重述) |          |           |
|--------|-------------|----------|-----------|------------------|----------|-----------|
|        | 原幣          | 匯率       | 折合人民幣     | 原幣               | 匯率       | 折合人民幣     |
| 美元     | 1,136,000   | 6.49360  | 7,376,730 | 1,181,520        | 6.11900  | 7,229,721 |
| 歐元     | 36,722      | 7.09520  | 260,550   | 84,282           | 7.45560  | 628,373   |
| 新加坡元   | 60,000      | 4.58750  | 275,250   | 110,000          | 4.63960  | 510,356   |
| 科威特第納爾 | —           | 21.34340 | —         | 1,499            | 20.92480 | 31,366    |
| 港幣     | 8,055       | 0.83778  | 6,748     | 8,486            | 0.78887  | 6,694     |
| 合計     |             |          | 7,919,278 |                  |          | 8,406,510 |

| 應付債券 | 2015年12月31日 |         |           | 2014年12月31日(經重述) |         |           |
|------|-------------|---------|-----------|------------------|---------|-----------|
|      | 原幣          | 匯率      | 折合人民幣     | 原幣               | 匯率      | 折合人民幣     |
| 美元   | 793,709     | 6.49360 | 5,154,029 | 792,977          | 6.11900 | 4,852,227 |

## 財務報表附註(續)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 六. 合併範圍的變動

#### 1. 同一控制下企業合併

於2015年2月11日及2015年3月30日，本公司為取得重慶鐵發遂渝80%的股權，與本公司的控股股東達成股權轉讓協議及補充協議，收購重慶鐵發遂渝80%的股權，交易對價為現金人民幣3,098,226千元。重慶鐵發遂渝系控股股東的子公司，由於合併前後合併雙方均受控股股東控制且該控制並非暫時性，故本合併屬同一控制下的企業合併。於2015年5月25日，重慶鐵發遂渝完成了股東核准變更登記手續。於2015年6月2日，本公司按照股權轉讓協議一次性全額支付了股權轉讓款人民幣3,098,226千元。至此，本公司完成對重慶鐵發遂渝的同一控制下的企業合併，合併日確定為2015年6月2日。

|        | 2015年<br>1月1日至<br>6月2日期間 | 2014年度    |
|--------|--------------------------|-----------|
| 營業收入   | 407,430                  | 1,334,223 |
| 淨利潤    | 210,120                  | 488,445   |
| 現金流量淨額 | (159,870)                | (41,519)  |

## 財務報表附註(續)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 六. 合併範圍的變動(續)

#### 1. 同一控制下企業合併(續)

重慶鐵發遂渝高速公路有限公司在合併日及上一會計期間資產負債表日資產及負債的賬面價值如下：

|          | 2015年<br>6月2日 | 2014年<br>12月31日 |
|----------|---------------|-----------------|
| 貨幣資金     | 154,000       | 319,951         |
| 應收票據     | 200           | 705             |
| 應收賬款     | 102,280       | 114,263         |
| 預付款項     | 110,640       | 106,109         |
| 其他應收款    | 25,886        | 48,667          |
| 存貨       | 2,228,340     | 1,971,503       |
| 其他流動資產   | 1,129,900     | 509,900         |
| 長期股權投資   | 27,320        | 25,109          |
| 可供出售金融資產 | 313,250       | 301,745         |
| 固定資產     | 78,690        | 81,397          |
| 在建工程     | 2,080         | 773             |
| 無形資產     | 3,139,740     | 2,923,361       |
| 短期借款     | (400,000)     | (780,000)       |
| 應付票據     | (200,000)     | (200,000)       |
| 應付賬款     | (152,660)     | (142,242)       |
| 預收賬款     | (258,370)     | (168,682)       |

## 財務報表附註(續)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 六. 合併範圍的變動(續)

#### 1. 同一控制下企業合併(續)

重慶鐵發遂渝高速公路有限公司在合併日及上一會計期間資產負債表日資產及負債的賬面價值如下：(續)

|             | 2015年<br>6月2日 | 2014年<br>12月31日 |
|-------------|---------------|-----------------|
| 應付職工薪酬      | (4,060)       | (2,832)         |
| 應交稅費        | (44,700)      | (52,399)        |
| 應付利息        | (42,940)      | (39,606)        |
| 應付股利        | —             | (277,504)       |
| 其他應付款       | (126,860)     | (120,112)       |
| 一年內到期的非流動負債 | (100,000)     | (100,000)       |
| 其他流動負債      | (500,000)     | —               |
| 長期借款        | (1,218,000)   | (688,000)       |
| 應付債券        | (1,720,000)   | (1,520,000)     |
| 遞延收益(長期負債)  | (42,510)      | (20,000)        |
| 合計          | 2,502,226     | 2,292,106       |
| 少數股東權益      | 4             | (1,201)         |
|             | 2,502,230     | 2,290,905       |
| 合併差額(計入權益)  | 1,096,442     |                 |
| 合併對價        | 3,098,226     |                 |

## 財務報表附註(續)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 六. 合併範圍的變動(續)

#### 2. 處置子公司

|              | 註冊地 | 業務性質  | 喪失控制權之日剩餘股權的比例 | 喪失控制權之日本集團享有表決權比例 | 不再成為子公司原因 |
|--------------|-----|-------|----------------|-------------------|-----------|
| 中鐵房地產集團北京金郡興 |     |       |                |                   |           |
| 盛置業有限公司      | 北京  | 房地產開發 | 43%            | 43%               | 註1        |
| 中鐵建置業有限公司    | 北京  | 土地開發  | 43%            | 43%               | 註2        |

註1：2015年6月3日，北京鐵建藍海興產投資中心(「藍海興產」)與本集團下屬子公司中國鐵建房地產集團有限公司之子公司北京第六大洲房地產開發有限公司(「第六大洲」)簽訂增資協議書，藍海興產對第六大洲之全資子公司中鐵房地產集團北京金郡興盛置業有限公司(「金郡興盛」)進行一次性增資。增資後，藍海興產和第六大洲分別持有金郡興盛57%和43%的股權。根據金郡興盛的公司章程，股東會會議對所議事項作出決議，須經代表過半數以上表決權的股東通過，由於第六大洲持有金郡興盛43%的股權已不構成對其的控制，故自2015年6月3日起本集團不再將其納入合併範圍。金郡興盛的相關財務信息列示如下：

|           | 2015年<br>6月3日 | 2014年<br>12月31日 |
|-----------|---------------|-----------------|
| 流動資產      | 2,916,129     | 2,833,949       |
| 非流動資產     | 665           | 592             |
| 流動負債      | 1,898,413     | 1,815,930       |
| 非流動負債     | 1,000,000     | 1,000,000       |
| 剩餘股權的公允價值 | 18,381        |                 |

|     | 2015年<br>1月1日至<br>2015年6月3日 |
|-----|-----------------------------|
| 淨虧損 | 229                         |

## 財務報表附註(續)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 六. 合併範圍的變動(續)

#### 2. 處置子公司(續)

註2：2015年12月7日，廣德鐵建藍海豐建投資中心(「藍海豐建」)與本集團下屬子公司中國鐵建投資集團有限公司(「投資集團」)簽訂增資協議書，藍海豐建對投資集團的全資子公司中鐵建置業有限公司(「鐵建置業」)進行一次性增資。增資後，藍海豐建和投資集團分別持有鐵建置業57%和43%的股權。根據鐵建置業的公司章程，股東會會議對所議事項作出決議，須經代表過半數以上表決權的股東通過，由於投資集團持有鐵建置業43%的股權已不構成對其的控制，故自2015年12月7日起本集團不再將其納入合併範圍。鐵建置業的相關財務信息列示如下：

|                        | 2015年<br>12月7日 | 2014年<br>12月31日              |
|------------------------|----------------|------------------------------|
| 流動資產                   | 2,405,531      | 82,811                       |
| 非流動資產                  | 1,669,295      | 1,356,342                    |
| 流動負債                   | 171,725        | 20,253                       |
| 非流動負債                  | 3,582,000      | 1,200,000                    |
| 剩餘股權的公允價值              | 321,101        |                              |
| 喪失控制權日產生的利得            | 22,201         |                              |
| 剩餘股權喪失控制權日按公允價值計量產生的損失 | 1,116          |                              |
|                        |                | 2015年<br>1月1日至<br>2015年12月7日 |
| 營業收入                   |                | 265,101                      |
| 營業成本                   |                | 88,203                       |
| 淨利潤                    |                | 121,628                      |

## 財務報表附註(續)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 七. 在其他主體中的權益

#### 1. 在子公司中的權益

本公司重要子公司的情況如下：

通過設立或投資等方式取得的子公司

| 公司名稱              | 主要經營地  | 註冊地    | 業務性質   | 註冊資本      | 持股比例 |     |
|-------------------|--------|--------|--------|-----------|------|-----|
|                   |        |        |        |           | 直接   | 間接  |
| 中國土木工程集團有限公司(註1)  | 北京市    | 北京市    | 建築施工   | 3,000,000 | 100  | -   |
| 中鐵十一局集團有限公司       | 湖北省武漢市 | 湖北省武漢市 | 建築施工   | 1,031,850 | 100  | -   |
| 中鐵十二局集團有限公司       | 山西省太原市 | 山西省太原市 | 建築施工   | 1,060,677 | 100  | -   |
| 中國鐵建大橋工程局集團有限公司   | 天津市    | 天津市    | 建築施工   | 2,000,000 | 100  | -   |
| 中鐵十四局集團有限公司       | 山東省濟南市 | 山東省濟南市 | 建築施工   | 1,110,000 | 100  | -   |
| 中鐵十五局集團有限公司       | 上海市    | 上海市    | 建築施工   | 1,117,210 | 100  | -   |
| 中鐵十六局集團有限公司       | 北京市    | 北京市    | 建築施工   | 1,268,300 | 100  | -   |
| 中鐵十七局集團有限公司       | 山西省太原市 | 山西省太原市 | 建築施工   | 1,105,470 | 100  | -   |
| 中鐵十八局集團有限公司(註2)   | 天津市    | 天津市    | 建築施工   | 2,284,322 | 100  | -   |
| 中鐵十九局集團有限公司(註3)   | 北京市    | 北京市    | 建築施工   | 5,080,000 | 100  | -   |
| 中鐵二十局集團有限公司       | 陝西省西安市 | 陝西省西安市 | 建築施工   | 1,130,850 | 100  | -   |
| 中鐵二十一局集團有限公司      | 甘肅省蘭州市 | 甘肅省蘭州市 | 建築施工   | 1,150,000 | 100  | -   |
| 中鐵二十二局集團有限公司      | 北京市    | 北京市    | 建築施工   | 1,057,000 | 100  | -   |
| 中鐵二十三局集團有限公司      | 四川省成都市 | 四川省成都市 | 建築施工   | 1,185,000 | 100  | -   |
| 中鐵二十四局集團有限公司      | 上海市    | 上海市    | 建築施工   | 1,050,000 | 100  | -   |
| 中鐵二十五局集團有限公司(註4)  | 廣東省廣州市 | 廣東省廣州市 | 建築施工   | 1,003,650 | 100  | -   |
| 中鐵建設集團有限公司        | 北京市    | 北京市    | 建築施工   | 2,500,000 | 100  | -   |
| 中國鐵建電氣化局集團有限公司    | 北京市    | 北京市    | 建築施工   | 710,000   | 100  | -   |
| 中鐵物資集團有限公司        | 北京市    | 北京市    | 物資採購銷售 | 2,000,000 | 100  | -   |
| 中國鐵建新裝備股份有限公司(註5) | 雲南省昆明市 | 雲南省昆明市 | 工業製造   | 1,519,884 | 63.7 | 1.3 |

## 財務報表附註(續)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 七. 在其他主體中的權益(續)

#### 1. 在子公司中的權益(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               | 主要經營地  | 註冊地    | 業務性質         | 註冊資本       | 持股比例 |    |
|--------------------|--------|--------|--------------|------------|------|----|
|                    |        |        |              |            | 直接   | 間接 |
| 中國鐵建房地產集團有限公司      | 北京市    | 北京市    | 房地產開發、<br>經營 | 7,000,000  | 100  | -  |
| 中國鐵建重工集團有限公司(註6)   | 湖南省長沙市 | 湖南省長沙市 | 工業製造         | 3,850,000  | 100  | -  |
| 中國鐵建投資集團有限公司       | 廣東省珠海市 | 廣東省珠海市 | 項目投資         | 10,000,000 | 100  | -  |
| 中國鐵建財務有限公司         | 北京市    | 北京市    | 財務代理業務       | 6,000,000  | 94   | -  |
| 中國鐵建國際集團有限公司       | 北京市    | 北京市    | 工程承包         | 3,000,000  | 100  | -  |
| 中鐵建資產管理有限公司        | 北京市    | 北京市    | 資產管理         | 20,000     | 100  | -  |
| 中鐵城建集團有限公司         | 湖南省長沙市 | 湖南省長沙市 | 建築施工         | 2,000,000  | 100  | -  |
| 重慶鐵發遂渝高速公路有限公司(註7) | 重慶市    | 重慶市    | 建築施工         | 1,900,000  | 80   | -  |

註1：本公司本年對下屬子公司中國土木工程集團有限公司增資人民幣1,790,000千元，相關工商變更手續已於2015年12月16日辦理完畢。

註2：本公司本年對下屬子公司中鐵十八局集團有限公司增資人民幣1,154,322千元，相關工商變更手續已於2015年8月12日辦理完畢。

註3：本公司本年對下屬子公司中鐵十九局集團有限公司增資人民幣3,984,531千元，截至2015年12月31日相關工商變更手續正在辦理中。

## 財務報表附註(續)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 七. 在其他主體中的權益(續)

#### 1. 在子公司中的權益(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4：本公司本年對下屬子公司中鐵二十五局集團有限公司增資人民幣92,930千元，截至2015年12月31日相關工商變更手續正在辦理中。

註5：經本公司第三屆董事會第十二次會議審議通過，本公司下屬子公司昆明中鐵大型養路機械集團有限公司以2015年3月31日為基準日改制設立股份有限公司，改制後的名稱為「中國鐵建高新裝備股份有限公司」(「中國鐵建高新裝備」)，相關工商變更手續已於2015年6月24日辦理完畢。於2015年12月16日中國鐵建高新裝備獲得批准在香港聯交所主板上市交易，上市後本公司直接和間接持有其65%股權。上市完成後，中國鐵建高新裝備註冊資本為人民幣1,519,884千元，截至2015年12月31日相關工商變更手續正在辦理中。

註6：本公司本年對下屬子公司中國鐵建重工集團有限公司增資人民幣3,000,000千元，相關工商變更手續已於2015年12月2日辦理完畢。

註7：請參見附註六、1。

存在重要少數股東權益的子公司如下：

#### 2015年

|          | 少數股東<br>持股比例 | 歸屬少數<br>股東損益 | 向少數股東<br>支付股利 | 年末累計<br>少數股東權益 |
|----------|--------------|--------------|---------------|----------------|
| 中國鐵建高新裝備 | 35%          | —            | —             | 1,792,420      |

## 財務報表附註(續)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 七. 在其他主體中的權益(續)

#### 1. 在子公司中的權益(續)

存在重要少數股東權益的子公司如下：(續)

##### 中國鐵建高新裝備

|               | 2015年<br>12月31日 | 2014年<br>12月31日 |
|---------------|-----------------|-----------------|
| 流動資產          | 5,059,018       | 2,421,619       |
| 非流動資產         | 1,678,656       | 1,808,812       |
| 資產合計          | 6,737,674       | 4,230,431       |
| 流動負債          | 1,546,990       | 1,288,943       |
| 非流動負債         | 48,579          | 52,351          |
| 負債合計          | 1,595,569       | 1,341,294       |
| 營業收入          | 4,027,653       | 3,537,333       |
| 淨利潤           | 455,174         | 362,036         |
| 綜合收益總額        | 466,077         | 436,533         |
| 經營活動產生的現金流量淨額 | (503,175)       | (239,507)       |

#### 2. 在合營企業和聯營企業中的權益

本集團無單項重要的合營企業和聯營企業，請參見附註五、10。

## 財務報表附註(續)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 八. 與金融工具相關的風險

#### 1. 金融工具分類

資產負債表日的各類金融工具的賬面價值如下：

2015年12月31日

#### 金融資產

|                                | 以公允價值<br>計量且變動<br>計入當期損益<br>的金融資產 | 持有至<br>到期投資 | 貸款和<br>應收款項 | 可供出售<br>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                       | —                                 | —           | —           | 6,546,436    | 6,546,436   |
| 應收票據                           | —                                 | —           | 2,493,640   | —            | 2,493,640   |
| 應收賬款                           | —                                 | —           | 128,028,443 | —            | 128,028,443 |
| 應收利息                           | —                                 | —           | 274,586     | —            | 274,586     |
| 應收股利                           | —                                 | —           | 117,901     | —            | 117,901     |
| 其他應收款                          | —                                 | —           | 40,180,001  | —            | 40,180,001  |
| 其他流動資產                         | —                                 | —           | —           | 430,000      | 430,000     |
| 長期應收款                          | —                                 | —           | 24,885,951  | —            | 24,885,951  |
| 一年內到期的<br>非流動資產                | —                                 | —           | 11,916,150  | —            | 11,916,150  |
| 以公允價值計量且<br>其變動計入當期<br>損益的金融資產 | 218,437                           | —           | —           | —            | 218,437     |
| 貨幣資金                           | —                                 | —           | 121,934,009 | —            | 121,934,009 |
|                                | 218,437                           | 1,269       | 329,830,681 | 6,976,436    | 337,026,823 |

## 財務報表附註(續)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 八. 與金融工具相關的風險(續)

#### 1. 金融工具分類(續)

2015年12月31日(續)

#### 金融負債

|                               | 其他金融負債      |
|-------------------------------|-------------|
| 短期借款                          | 43,370,880  |
| 吸收存款                          | 5,116,842   |
| 拆入資金                          | 6,000,000   |
| 應付票據                          | 26,279,109  |
| 應付賬款                          | 225,976,243 |
| 應付利息                          | 1,008,370   |
| 應付股利                          | 460,648     |
| 其他應付款                         | 45,434,154  |
| 一年內到期的非流動負債(不含一年內到期的長期應付職工薪酬) | 31,897,696  |
| 其他流動負債(不含遞延收益及其他)             | 3,595,179   |
| 長期借款                          | 47,398,448  |
| 應付債券                          | 31,058,948  |
| 長期應付款                         | 2,208,765   |
|                               | 469,805,282 |

## 財務報表附註(續)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 八. 與金融工具相關的風險(續)

#### 1. 金融工具分類(續)

2014年12月31日(經重述)

#### 金融資產

|                                | 以公允價值<br>計量且變動<br>計入當期損益<br>的金融資產 | 持有至<br>到期投資 | 貸款和<br>應收款項 | 可供出售<br>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                       | -                                 | -           | -           | 4,580,184    | 4,580,184   |
| 應收票據                           | -                                 | -           | 2,898,212   | -            | 2,898,212   |
| 應收賬款                           | -                                 | -           | 115,528,505 | -            | 115,528,505 |
| 應收利息                           | -                                 | -           | 306,839     | -            | 306,839     |
| 應收股利                           | -                                 | -           | 23,205      | -            | 23,205      |
| 其他應收款                          | -                                 | -           | 34,585,435  | -            | 34,585,435  |
| 其他流動資產                         | -                                 | -           | -           | 509,900      | 509,900     |
| 長期應收款                          | -                                 | -           | 24,753,390  | -            | 24,753,390  |
| 一年內到期的<br>非流動資產                | -                                 | -           | 12,657,740  | -            | 12,657,740  |
| 以公允價值計量且<br>其變動計入當期<br>損益的金融資產 | 110,204                           | -           | -           | -            | 110,204     |
| 貨幣資金                           | -                                 | -           | 98,406,968  | -            | 98,406,968  |
|                                | 110,204                           | 1,269       | 289,160,294 | 5,090,084    | 294,361,851 |

## 財務報表附註(續)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 八. 與金融工具相關的風險(續)

#### 1. 金融工具分類(續)

2014年12月31日(經重述)(續)

#### 金融負債

|                               | 其他金融負債      |
|-------------------------------|-------------|
| 短期借款                          | 45,591,039  |
| 吸收存款                          | 807,664     |
| 應付票據                          | 21,556,148  |
| 應付賬款                          | 205,530,796 |
| 應付利息                          | 857,728     |
| 應付股利                          | 409,471     |
| 其他應付款                         | 40,079,753  |
| 一年內到期的非流動負債(不含一年內到期的長期應付職工薪酬) | 27,997,683  |
| 其他流動負債(不含遞延收益及其他)             | 5,704,924   |
| 長期借款                          | 53,786,729  |
| 應付債券                          | 27,212,667  |
| 長期應付款                         | 4,580,391   |
|                               | 434,114,993 |

## 財務報表附註(續)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 八. 與金融工具相關的風險(續)

#### 2. 金融資產轉移

已整體終止確認但繼續涉入的已轉移金融資產

於2015年12月31日，本集團的子公司已背書或貼現給供應商用於結算應付賬款的銀行承兌匯票的賬面價值為人民幣469,391千元(2014年12月31日：人民幣697,391千元)。於2015年12月31日，其到期日為1至12個月，根據《票據法》相關規定，若承兌銀行拒絕付款的，其持有人有權向本集團追索(「繼續涉入」)。本集團認為，本集團已經轉移了其幾乎所有的風險和報酬，因此，終止確認其及與之相關的已結算應付賬款的賬面價值。繼續涉入及回購的最大損失和未折現現金流量等於其賬面價值。本集團認為，繼續涉入公允價值並不重大。

2015年度，本集團於其轉移日未確認利得或損失。本集團無因繼續涉入已終止確認金融資產當年度和累計確認的收益或費用。背書在本年度大致均衡發生。

#### 3. 金融工具風險

本集團的主要金融工具，包括借款、吸收存款、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、信用風險及流動性風險。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。

##### 信用風險

本集團僅與經認可的、信譽良好的交易方進行交易。按照本集團的政策，需對所有要求採用信用方式進行交易的客戶進行信用審核。另外，本集團對應收賬款餘額進行持續監控，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)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 八. 與金融工具相關的風險(續)

#### 3. 金融工具風險(續)

##### 信用風險(續)

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，詳見附註十三、3中披露。本集團絕大多數貨幣資金由本公司管理層認為高信貸質量的中國大型金融機構持有。本集團的政策是，根據各知名金融機構的市場信譽、經營規模及財務背景來控制存放當中的存款金額，以限制對任何單個金融機構的信用風險金額。

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2015年12月31日及2014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。

##### 流動性風險

本集團採用循環流動性計劃工具管理資金短缺風險。該工具既考慮其金融工具的到期日，也考慮本集團運營產生的預計現金流量。

本集團之目標在於以通過管理不同到期日的各種銀行及其他借款，確保維持充足且靈活的現金及信用額度，從而確保本集團尚未償還的借貸義務在任何一年不會承受過多的償還風險。由於本集團業務資金密集性的特徵，本集團需確保持有足夠的資金及信用額度以滿足流動性需求。

本集團的流動性主要依賴維持足夠經營活動現金流以償還到期債務責任的能力，及獲取外部融資以應付將來資本承諾的支出需要。有關將來資本支出承諾及其他籌資需要，於2015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873,187,414千元，其中已運用之授信金額為人民幣309,980,912千元。

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2015年12月31日，本集團49.7%(2014年12月31日：48.8%)的借款和應付債券在不足1年內到期。

## 財務報表附註(續)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 八. 與金融工具相關的風險(續)

#### 3. 金融工具風險(續)

##### 流動性風險(續)

下表概括了本集團金融負債按未折現的合同現金流量所作的到期期限分析：

|                                    | 2015年12月31日 |             |            |            |            | 合計          |
|------------------------------------|-------------|-------------|------------|------------|------------|-------------|
|                                    | 隨時到期        | 1年以內        | 1-2年       | 2-5年       | 5年以上       |             |
| 短期借款                               | —           | 43,370,880  | —          | —          | —          | 43,370,880  |
| 吸收存款                               | 5,116,842   | —           | —          | —          | —          | 5,116,842   |
| 拆入資金                               | 6,000,000   | —           | —          | —          | —          | 6,000,000   |
| 應付票據                               | —           | 26,279,109  | —          | —          | —          | 26,279,109  |
| 應付賬款                               | —           | 225,976,243 | —          | —          | —          | 225,976,243 |
| 應付利息                               | —           | 1,008,370   | —          | —          | —          | 1,008,370   |
| 應付股利                               | —           | 460,648     | —          | —          | —          | 460,648     |
| 其他應付款                              | —           | 45,434,154  | —          | —          | —          | 45,434,154  |
| 一年內到期的非流動<br>負債(不含一年內<br>到期應付職工薪酬) | —           | 31,897,696  | —          | —          | —          | 31,897,696  |
| 其他流動負債(不含<br>遞延收益及其他)              | —           | 3,595,179   | —          | —          | —          | 3,595,179   |
| 長期借款                               | —           | 3,483,738   | 13,146,286 | 21,322,145 | 30,603,247 | 68,555,416  |
| 應付債券                               | —           | 1,634,292   | 4,573,472  | 25,551,412 | 5,627,209  | 37,386,385  |
| 長期應付款                              | —           | 99,170      | 1,031,139  | 785,049    | 468,078    | 2,383,436   |
| 為聯營公司及其他公司<br>作出的擔保(不含<br>房地產按揭擔保) | 787,740     | —           | —          | —          | —          | 787,740     |
|                                    | 11,904,582  | 383,239,479 | 18,750,897 | 47,658,606 | 36,698,534 | 498,252,098 |

## 財務報表附註(續)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 八. 與金融工具相關的風險(續)

#### 3. 金融工具風險(續)

##### 流動性風險(續)

|                                    | 2014年12月31日(經重述) |             |            |            |            | 合計          |
|------------------------------------|------------------|-------------|------------|------------|------------|-------------|
|                                    | 隨時到期             | 1年以內        | 1-2年       | 2-5年       | 5年以上       |             |
| 短期借款                               | -                | 45,591,039  | -          | -          | -          | 45,591,039  |
| 吸收存款                               | 807,664          | -           | -          | -          | -          | 807,664     |
| 應付票據                               | -                | 21,556,148  | -          | -          | -          | 21,556,148  |
| 應付賬款                               | -                | 205,530,796 | -          | -          | -          | 205,530,796 |
| 應付利息                               | -                | 857,728     | -          | -          | -          | 857,728     |
| 應付股利                               | -                | 409,471     | -          | -          | -          | 409,471     |
| 其他應付款                              | -                | 40,079,753  | -          | -          | -          | 40,079,753  |
| 一年內到期的非流動<br>負債(不含一年內<br>到期應付職工薪酬) | -                | 27,997,683  | -          | -          | -          | 27,997,683  |
| 其他流動負債(不含<br>遞延收益及其他)              | -                | 5,704,924   | -          | -          | -          | 5,704,924   |
| 長期借款                               | -                | 22,500,942  | 32,849,240 | 15,947,730 | 11,592,568 | 82,890,480  |
| 應付債券                               | -                | 1,471,733   | 3,505,399  | 13,363,316 | 15,711,423 | 34,051,871  |
| 長期應付款                              | -                | 300,409     | 1,522,866  | 1,915,310  | 1,824,096  | 5,562,681   |
| 為聯營公司及其他公司<br>作出的擔保(不含<br>房地產按揭擔保) | 473,726          | -           | -          | -          | -          | 473,726     |
|                                    | 1,281,390        | 372,000,626 | 37,877,505 | 31,226,356 | 29,128,087 | 471,513,964 |

## 財務報表附註(續)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 八. 與金融工具相關的風險(續)

#### 3. 金融工具風險(續)

##### 市場風險

##### 利率風險

本集團面臨的市場利率變動的風險主要與本集團以浮動利率計息的長期負債有關。

本集團主要通過定期審閱並監督維持適當的固定和浮動利率組合以管理利率風險。借款及貨幣資金按攤餘成本計量，並無作定期重估計量。浮動利率利息收入及支出均於發生時計入當期損益。

於2015年12月31日，本集團的借款中，浮動利率借款約佔46.93%(2014年12月31日：42.62%)，固定利率借款約佔53.07%(2014年12月31日：57.38%)，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2015年度的合併淨利潤將分別減少／增加約人民幣438,200千元(2014年度：人民幣395,574千元)，除留存收益外，對本集團合併股東權益的其他組成部份並無影響。上述敏感分析是假設利率變動已於2015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。

##### 匯率風險

由於本集團之業務主要在中國大陸運營，本集團之收入、支出及超過90%之金融資產和金融負債以人民幣計值。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2015年12月31日及2014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。

下表為匯率風險的敏感性分析，反映了在其他變量不變的假設下，美元、尼日利亞奈拉、歐元、阿爾及利亞第納爾、沙特里亞爾、新加坡元、及港幣等主要外幣匯率發生合理、可能的變動時，將對淨損益和其他綜合收益的稅後淨額產生的影響。

## 財務報表附註(續)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 八. 與金融工具相關的風險(續)

#### 3. 金融工具風險(續)

市場風險(續)

匯率風險(續)

2015年

|                | 匯率<br>增加/(減少) | 淨損益<br>增加/(減少) | 其他綜合收益<br>的稅後淨額<br>增加/(減少) | 股東權益合計<br>增加/(減少) |
|----------------|---------------|----------------|----------------------------|-------------------|
| 人民幣對美元貶值       | 3%            | (151,600)      | —                          | (151,600)         |
| 人民幣對美元升值       | (3%)          | 151,600        | —                          | 151,600           |
| 人民幣對尼日利亞奈拉貶值   | 7%            | (20,900)       | —                          | (20,900)          |
| 人民幣對尼日利亞奈拉升值   | (7%)          | 20,900         | —                          | 20,900            |
| 人民幣對歐元貶值       | 7%            | 7,000          | —                          | 7,000             |
| 人民幣對歐元升值       | (7%)          | (7,000)        | —                          | (7,000)           |
| 人民幣對阿爾及利亞第納爾貶值 | 7%            | (122,400)      | —                          | (122,400)         |
| 人民幣對阿爾及利亞第納爾升值 | (7%)          | 122,400        | —                          | 122,400           |
| 人民幣對新加坡元貶值     | 3%            | 1,300          | —                          | 1,300             |
| 人民幣對新加坡元升值     | (3%)          | (1,300)        | —                          | (1,300)           |
| 人民幣對港幣貶值       | 3%            | —              | 6,400                      | 6,400             |
| 人民幣對港幣升值       | (3%)          | —              | (6,400)                    | (6,400)           |

## 財務報表附註(續)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 八. 與金融工具相關的風險(續)

#### 3. 金融工具風險(續)

市場風險(續)

匯率風險(續)

2014年(經重述)

|                | 匯率<br>增加/(減少) | 淨損益<br>增加/(減少) | 其他綜合收益<br>的稅後淨額<br>增加/(減少) | 股東權益合計<br>增加/(減少) |
|----------------|---------------|----------------|----------------------------|-------------------|
| 人民幣對美元貶值       | 3%            | (241,100)      | —                          | (241,100)         |
| 人民幣對美元升值       | (3%)          | 241,100        | —                          | 241,100           |
| 人民幣對尼日利亞奈拉貶值   | 7%            | (4,500)        | —                          | (4,500)           |
| 人民幣對尼日利亞奈拉升值   | (7%)          | 4,500          | —                          | 4,500             |
| 人民幣對歐元貶值       | 7%            | 37,900         | —                          | 37,900            |
| 人民幣對歐元升值       | (7%)          | (37,900)       | —                          | (37,900)          |
| 人民幣對阿爾及利亞第納爾貶值 | 7%            | (44,300)       | —                          | (44,300)          |
| 人民幣對阿爾及利亞第納爾升值 | (7%)          | 44,300         | —                          | 44,300            |
| 人民幣對沙特里亞爾貶值    | 3%            | 7,900          | —                          | 7,900             |
| 人民幣對沙特里亞爾升值    | (3%)          | (7,900)        | —                          | (7,900)           |
| 人民幣對新加坡元貶值     | 3%            | 8,700          | —                          | 8,700             |
| 人民幣對新加坡元升值     | (3%)          | (8,700)        | —                          | (8,700)           |
| 人民幣對港幣貶值       | 3%            | —              | 11,200                     | 11,200            |
| 人民幣對港幣升值       | (3%)          | —              | (11,200)                   | (11,200)          |

## 財務報表附註(續)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 八. 與金融工具相關的風險(續)

#### 3. 金融工具風險(續)

市場風險(續)

匯率風險(續)

上述敏感度分析是假設外匯匯率變動已於2015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。

#### 4. 資本管理

本集團資本管理的主要目標是確保本集團持續經營的能力，並保持健康的資本比率，以支持業務發展並使股東價值最大化。

本集團管理資本結構並根據經濟形勢以及相關資產的風險特徵的變化對其進行調整。為維持或調整資本結構，本集團可以調整對股東的利潤分配、向股東歸還資本、發行新股，或出售資產以抵減債務。本集團不受外部強制性資本要求約束。2015年度和2014年度，資本管理目標、政策或程序未發生變化。

## 財務報表附註(續)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 八. 與金融工具相關的風險(續)

#### 4. 資本管理(續)

本集團採用槓桿比率來管理資本，槓桿比率是指淨負債和調整後資本加淨負債的比率。淨負債包括所有借款款項、吸收存款、其他流動負債(不含遞延收益)、應付票據、應付賬款、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。資本包括歸屬於母公司股東權益及少數股東權益，本集團於資產負債表日的槓桿比率如下：

|                                   | 2015年<br>12月31日 | 2014年<br>12月31日<br>(經重述) |
|-----------------------------------|-----------------|--------------------------|
| 短期借款                              | 43,370,880      | 45,591,039               |
| 長期借款                              | 47,398,448      | 53,786,729               |
| 吸收存款                              | 5,116,842       | 807,664                  |
| 拆入資金                              | 6,000,000       | -                        |
| 應付票據                              | 26,279,109      | 21,556,148               |
| 應付賬款                              | 225,976,243     | 205,530,796              |
| 應付利息                              | 1,008,370       | 857,728                  |
| 應付股利                              | 460,648         | 409,471                  |
| 其他應付款                             | 45,434,154      | 40,079,753               |
| 一年內到期的非流動負債(不含一年內到期的<br>長期應付職工薪酬) | 31,897,696      | 27,997,683               |
| 其他流動負債(不含遞延收益及其他)                 | 3,595,179       | 5,704,924                |
| 應付債券                              | 31,058,948      | 27,212,667               |
| 長期應付款                             | 2,208,765       | 4,580,391                |
| 減：貨幣資金                            | (121,934,009)   | (98,406,968)             |
| 淨負債                               | 347,871,273     | 335,708,025              |
| 歸屬於母公司股東權益                        | 111,664,991     | 92,768,453               |
| 少數股東權益                            | 17,154,174      | 12,414,893               |
| 調整後資本                             | 128,819,165     | 105,183,346              |
| 資本和淨負債                            | 476,690,438     | 440,891,371              |
| 槓桿比率                              | 73%             | 76%                      |

## 財務報表附註(續)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 九. 公允價值的披露

#### 1. 以公允價值計量的資產和負債

2015年12月31日

|   | 公允價值計量使用的輸入值         |                        |                         | 合計        |
|---|----------------------|------------------------|-------------------------|-----------|
|   | 活躍<br>市場報價<br>(第一層次) | 重要可觀察<br>輸入值<br>(第二層次) | 重要不可<br>觀察輸入值<br>(第三層次) |           |
| 持續以公允價值計量<br>以公允價值計量且其變動<br>計入當期損益的金融資產 | 218,437              | —                      | —                       | 218,437   |
| 可供出售金融資產                                | 2,142,011            | 240,422                | 479,300                 | 2,861,733 |
|   | 2,360,448            | 240,422                | 479,300                 | 3,080,170 |

2014年12月31日

|   | 公允價值計量使用的輸入值(經重述)    |                        |                         | 合計        |
|---|----------------------|------------------------|-------------------------|-----------|
|   | 活躍<br>市場報價<br>(第一層次) | 重要可觀察<br>輸入值<br>(第二層次) | 重要不可<br>觀察輸入值<br>(第三層次) |           |
| 持續以公允價值計量<br>以公允價值計量且其變動<br>計入當期損益的金融資產 | 110,204              | —                      | —                       | 110,204   |
| 可供出售金融資產                                | 359,477              | 227,395                | 766,000                 | 1,352,872 |
|   | 469,681              | 227,395                | 766,000                 | 1,463,076 |

## 財務報表附註(續)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 九. 公允價值的披露(續)

#### 2. 以公允價值披露的資產和負債

2015年12月31日

|       | 公允價值計量使用的輸入值         |                        |                         | 合計          |
|-------|----------------------|------------------------|-------------------------|-------------|
|       | 活躍<br>市場報價<br>(第一層次) | 重要可觀察<br>輸入值<br>(第二層次) | 重要不可<br>觀察輸入值<br>(第三層次) |             |
| 長期應收款 | —                    | 21,163,488             | —                       | 21,163,488  |
| 長期借款  | —                    | 48,893,180             | —                       | 48,893,180  |
| 應付債券  | —                    | 32,210,911             | —                       | 32,210,911  |
| 長期應付款 | —                    | 2,247,867              | —                       | 2,247,867   |
|       | —                    | 104,515,446            | —                       | 104,515,446 |

2014年12月31日(經重述)

|       | 公允價值計量使用的輸入值(經重述)    |                        |                         | 合計          |
|-------|----------------------|------------------------|-------------------------|-------------|
|       | 活躍<br>市場報價<br>(第一層次) | 重要可觀察<br>輸入值<br>(第二層次) | 重要不可<br>觀察輸入值<br>(第三層次) |             |
| 長期應收款 | —                    | 20,057,323             | —                       | 20,057,323  |
| 長期借款  | —                    | 54,223,971             | —                       | 54,223,971  |
| 應付債券  | —                    | 27,898,077             | —                       | 27,898,077  |
| 長期應付款 | —                    | 4,588,275              | —                       | 4,588,275   |
|       | —                    | 106,767,646            | —                       | 106,767,646 |

於2015及2014年度，並無金融資產和金融負債公允價值計量在第一層次和第二層次之間的轉移，亦無轉入或轉出第三層級的情況。

## 財務報表附註(續)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 九. 公允價值的披露(續)

#### 3. 公允價值估值

以下是本集團除賬面價值與公允價值相差很小的短期金融工具之外的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       |                |
|-------|------------|----------------|------------|----------------|
|       | 2015年      | 2014年<br>(經重述) | 2015年      | 2014年<br>(經重述) |
| 金融資產  |            |                |            |                |
| 長期應收款 | 21,163,488 | 20,057,323     | 21,163,488 | 20,057,323     |
| 金融負債  |            |                |            |                |
| 長期借款  | 47,398,448 | 53,786,729     | 48,893,180 | 54,223,971     |
| 應付債券  | 31,058,948 | 27,212,667     | 32,210,911 | 27,898,077     |
| 長期應付款 | 2,208,765  | 4,580,391      | 2,247,867  | 4,588,275      |
|       | 80,666,161 | 85,579,787     | 83,351,958 | 86,710,323     |

管理層已經評估了貨幣資金、應收票據、應收賬款、短期借款、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。

金融資產和金融負債的公允價值，以在公平交易中，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確定。以下方法和假設用於估計公允價值。

長期應收款、長期借款、長期應付款及應付債券等，採用未來現金流量折現法確定公允價值，以有相似合同條款、信用風險和剩餘期限的其他金融工具的市場收益率作為折現率。2015年12月31日，針對長短期借款等自身不履約風險評估為不重大。

上市的權益工具，以市場報價確定公允價值。

## 財務報表附註(續)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 十. 關聯方關係及其交易

#### 1. 母公司

| 母公司名稱     | 註冊地 | 業務性質    | 註冊資本      | 對本公司<br>持股比例<br>(%) | 對本公司<br>表決權比例<br>(%) |
|-----------|-----|---------|-----------|---------------------|----------------------|
| 中國鐵道建築總公司 | 北京  | 工程施工、管理 | 5,969,888 | 55.73               | 55.73                |

#### 2. 子公司

本公司的子公司詳見附註十四、3(i)子公司。

#### 3. 合營企業和聯營企業

| 公司名稱                | 關聯方關係 |
|---------------------|-------|
| 南昌鐵路第二建築工程公司        | 聯營企業  |
| 重慶單軌交通工程有限責任公司      | 聯營企業  |
| 南昌新龍置業有限公司          | 聯營企業  |
| 陝西久正醫藥科技有限公司        | 聯營企業  |
| 深圳市中鐵達韋俊儲運有限公司      | 聯營企業  |
| 重慶渝蓉高速公路有限公司        | 聯營企業  |
| 武漢綠茵草坪工程有限責任公司      | 聯營企業  |
| 湖北交投紫雲鐵路有限公司        | 聯營企業  |
| 中鐵建銅冠投資有限公司         | 聯營企業  |
| 內蒙博源新型能源有限公司        | 聯營企業  |
| 寧夏中鐵建寧東路橋投資發展有限公司   | 聯營企業  |
| 中鐵房地產集團北京金郡興盛置業有限公司 | 聯營企業  |
| 湖南磁浮交通發展股份有限公司      | 聯營企業  |
| 黑龍江中鐵龍興投資發展有限公司     | 聯營企業  |
| 廣州市保瑞房地產開發有限公司      | 聯營企業  |
| 廣州宏軒房地產開發有限公司       | 聯營企業  |
| 廣州宏嘉房地產開發有限公司       | 聯營企業  |
| 甘肅中鐵建投地產有限公司        | 聯營企業  |

## 財務報表附註(續)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 十. 關聯方關係及其交易(續)

#### 3. 合營企業和聯營企業(續)

| 公司名稱                        | 關聯方關係 |
|-----------------------------|-------|
| 中非萊基投資有限公司                  | 合營企業  |
| 湖南運通軌道交通設備有限公司              | 合營企業  |
| 中鐵交通國際工程技術有限公司              | 合營企業  |
| 中信集團－中國鐵建聯合體                | 合營企業  |
| CRCC-HC-CR15G Joint Venture | 合營企業  |
| 中鐵建置業有限公司                   | 合營企業  |
| 綠地集團成都申瓏房地產開發有限公司           | 合營企業  |
| 杭州京濱置業有限公司                  | 合營企業  |
| 杭州京平置業有限公司                  | 合營企業  |
| 北京鑾莊房地產開發有限公司               | 合營企業  |
| 大連京誠置業有限公司                  | 合營企業  |
| 鐵建藍海廣德投資管理有限公司              | 合營企業  |

#### 4. 其他關聯方

| 公司名稱           | 關聯方關係    |
|----------------|----------|
| 中國土木(香港)建築有限公司 | 屬同一母公司控制 |
| 北京通達京承高速公路有限公司 | 屬同一母公司控制 |
| 達喜有限公司         | 屬同一母公司控制 |
| 西安天創房地產有限公司    | 屬同一母公司控制 |
| 中國鐵道建築(香港)有限公司 | 屬同一母公司控制 |
| 鐵道建築技術雜誌社      | 屬同一母公司控制 |
| 北京軌道建築學會       | 屬同一母公司控制 |
| 北京路路廣告公司       | 屬同一母公司控制 |
| 錦鯉資產管理中心       | 屬同一母公司控制 |

## 財務報表附註(續)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 十. 關聯方關係及其交易(續)

#### 5. 本集團與關聯方的主要交易

##### (1) 建造合同收入(註1)

|                             | 2015年            | 2014年<br>(經重述)   |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| 湖南磁浮交通發展股份有限公司              | 1,179,083        | 426,443          |
| CRCC-HC-CR15G Joint Venture | 472,901          | 449,274          |
| 重慶單軌交通工程有限責任公司              | 418,009          | 326,233          |
| 寧夏中鐵建寧東路橋投資發展有限公司           | 408,016          | 280,361          |
| 湖北交投紫雲鐵路有限公司                | 327,021          | 517,779          |
| 中信集團－中國鐵建聯合體                | 201,000          | 2,492            |
| 中鐵建銅冠投資有限公司                 | 70,000           | 8,967            |
| 重慶渝蓉高速公路有限公司                | 33,300           | 124,000          |
| 控股股東                        | 註4 6,889         | 10,896           |
| 內蒙博源新型能源有限公司                | 632              | 44,751           |
|                             | <b>3,116,851</b> | <b>2,191,196</b> |

##### (2) 勘察、設計及諮詢收入(註2)

|      | 2015年 | 2014年<br>(經重述) |
|------|-------|----------------|
| 控股股東 | 註4 —  | 1,338          |

## 財務報表附註(續)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 十. 關聯方關係及其交易(續)

#### 5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

##### (3) 其他關聯方交易的收入(註3)

|                | 2015年 | 2014年<br>(經重述) |
|----------------|-------|----------------|
| 重慶單軌交通工程有限責任公司 | —     | 7,295          |

##### (4) 其他關聯方交易的支出

|                   | 2015年   | 2014年<br>(經重述) |
|-------------------|---------|----------------|
| 控股股東 註4           | 143,720 | 105,851        |
| 錦鯉資產管理中心 註4       | 32,406  | 30,314         |
| 北京通達京承高速公路有限公司 註4 | 647     | 651            |
| 鐵道建築技術雜誌社 註4      | 12      | 14             |
|                   | 176,785 | 136,830        |

## 財務報表附註(續)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 十. 關聯方關係及其交易(續)

#### 5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

##### (5) 向關聯方提供擔保

2015年12月31日

|             | 擔保金額    | 擔保起始日          | 擔保到期日           | 擔保是否<br>履行完畢 |
|-------------|---------|----------------|-----------------|--------------|
| 中鐵建銅冠投資有限公司 | 280,524 | 2015年<br>5月20日 | 2023年<br>11月20日 | 否            |
| 中鐵建銅冠投資有限公司 | 389,616 | 2014年<br>3月17日 | 2023年<br>12月30日 | 否            |

2014年12月31日(經重述)

|             | 擔保金額    | 擔保起始日          | 擔保到期日           | 擔保是否<br>履行完畢 |
|-------------|---------|----------------|-----------------|--------------|
| 中鐵建銅冠投資有限公司 | 264,341 | 2010年<br>5月25日 | 2015年<br>5月25日  | 否            |
| 中鐵建銅冠投資有限公司 | 91,785  | 2014年<br>3月17日 | 2023年<br>12月30日 | 否            |

## 財務報表附註(續)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 十. 關聯方關係及其交易(續)

#### 5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

##### (6) 其他關聯方交易

於2015年6月3日及2015年12月7日，本集團之合營企業鐵建藍海廣德投資管理有限公司之下屬子公司藍海興產及藍海豐建對本集團下屬子公司金郡興盛及鐵建置業進行增資，導致本集團對金郡興盛及鐵建置業喪失了控制權，不再將其納入本集團合併範圍，詳見附註六、2。

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本集團下屬子公司中鐵十一局集團有限公司向重慶單軌交通工程有限責任公司提供勞務諮詢的收入。

註4：關於上述項目的關聯方交易也構成《香港上市規則》第14A章中定義的關連交易或持續關連交易。

## 財務報表附註(續)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 十. 關聯方關係及其交易(續)

#### 6. 關聯方應收應付款項餘額

|   | 2015年12月31日    |          | 2014年12月31日(經重述) |          |
|---|----------------|----------|------------------|----------|
|   | 賬面餘額           | 壞賬準備     | 賬面餘額             | 壞賬準備     |
| <b>應收賬款(註1)</b>                         |                |          |                  |          |
| 重慶單軌交通工程有限責任公司                          | 256,185        | —        | 189,438          | —        |
| 重慶渝蓉高速公路有限公司                            | 155,266        | —        | 218,738          | —        |
| 寧夏中鐵建寧東路橋<br>投資發展有限公司                   | 96,160         | —        | 47,334           | —        |
| 湖北交投紫雲鐵路有限公司                            | 73,948         | —        | 54,513           | —        |
| 內蒙博源新型能源有限公司                            | 49,910         | —        | 56,710           | —        |
| CRCC-HC-CR15G Joint Venture<br>控股股東(註2) | 17,464         | —        | —                | —        |
|   | 3,777          | —        | 12,741           | —        |
| 中信集團—中國鐵建聯合體                            | —              | —        | 13,584           | —        |
| 西安天創房地產有限公司                             | —              | —        | 584              | —        |
| 南昌鐵路第二建築工程公司                            | —              | —        | 530              | —        |
|   | <b>652,710</b> | <b>—</b> | <b>594,172</b>   | <b>—</b> |
| <b>應收票據(註1)</b>                         |                |          |                  |          |
| 重慶單軌交通工程有限責任公司                          | 498            | —        | —                | —        |
| <b>應收股利(註1)</b>                         |                |          |                  |          |
| 中鐵建置業有限公司                               | 99,426         | —        | —                | —        |
| 重慶單軌交通工程有限責任公司                          | 15,592         | —        | 15,592           | —        |
|   | <b>115,018</b> | <b>—</b> | <b>15,592</b>    | <b>—</b> |

## 財務報表附註(續)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 十. 關聯方關係及其交易(續)

#### 6. 關聯方應收應付款項餘額(續)

|                     | 2015年12月31日 |       | 2014年12月31日(經重述) |       |
|---------------------|-------------|-------|------------------|-------|
|                     | 賬面餘額        | 壞賬準備  | 賬面餘額             | 壞賬準備  |
| 其他應收款(註1)           |             |       |                  |       |
| 北京鑒莊房地產開發有限公司       | 2,587,186   | —     | —                | —     |
| 中鐵房地產集團北京金郡興盛置業有限公司 | 1,401,293   | —     | —                | —     |
| 杭州京平置業有限公司          | 456,369     | —     | —                | —     |
| 廣州市保瑞房地產開發有限公司      | 372,096     | —     | —                | —     |
| 中鐵建銅冠投資有限公司         | 360,518     | —     | 340,985          | —     |
| 杭州京濱置業有限公司          | 334,109     | —     | —                | —     |
| 綠地集團成都申瓏房地產開發有限公司   | 191,760     | —     | —                | —     |
| 廣州宏嘉房地產開發有限公司       | 158,270     | —     | —                | —     |
| 廣州宏軒房地產開發有限公司       | 89,964      | —     | —                | —     |
| 大連京誠置業有限公司          | 32,830      | —     | —                | —     |
| 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        | 6,561       | 656   | 6,289            | 314   |
| 深圳市中鐵達韋俊儲運有限公司      | 1,547       | —     | 1,761            | —     |
| 湖南運通軌道交通設備有限公司      | 561         | —     | 561              | —     |
| 黑龍江中鐵龍興投資發展有限公司     | 12          | —     | —                | —     |
| 陝西久正醫藥科技有限公司        | —           | —     | 1,367            | 1,367 |
| 重慶單軌交通工程有限責任公司      | —           | —     | 384              | —     |
|                     | 6,019,675   | 1,131 | 377,946          | 2,156 |

## 財務報表附註(續)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 十. 關聯方關係及其交易(續)

#### 6. 關聯方應收應付款項餘額(續)

|                 | 2015年<br>12月31日 | 2014年<br>12月31日<br>(經重述) |
|-----------------|-----------------|--------------------------|
| <b>應付賬款(註1)</b> |                 |                          |
| 武漢綠茵草坪工程有限責任公司  | 6               | 6                        |
| <b>預收款項(註1)</b> |                 |                          |
| 湖南磁浮交通發展股份有限公司  | 100,000         | —                        |
| 鐵道建築技術雜誌社       | 400             | —                        |
|                 | <b>100,400</b>  | <b>—</b>                 |

## 財務報表附註(續)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 十. 關聯方關係及其交易(續)

#### 6. 關聯方應收應付款項餘額(續)

|                           | 2015年<br>12月31日  | 2014年<br>12月31日<br>(經重述) |
|---------------------------|------------------|--------------------------|
| <b>其他應付款(註1)</b>          |                  |                          |
| 中信集團－中國鐵建聯合體<br>控股股東(註3)  | 262,176          | 181,045                  |
| 重慶渝蓉高速公路有限公司              | 204,419          | 56,240                   |
| 中鐵交通國際工程技術有限公司            | 63,427           | —                        |
| CRCC-HC-CR15GJointVenture | 55,969           | 31                       |
| 錦鯉資產管理中心                  | 46,245           | 22,088                   |
| 重慶單軌交通工程有限責任公司            | 2,966            | 300                      |
| 陝西久正醫藥科技有限公司              | 2,630            | —                        |
| 甘肅中鐵建投地產有限公司              | 450              | 450                      |
|                           | —                | 33,258                   |
|                           | <b>638,282</b>   | <b>293,412</b>           |
| <b>吸收存款(註4)</b>           |                  |                          |
| 控股股東                      | 4,914,466        | 579,415                  |
| 錦鯉資產管理中心                  | 126,628          | 173,815                  |
| 北京通達京承高速公路有限公司            | 72,075           | 52,235                   |
| 鐵道建築技術雜誌社                 | 3,673            | 2,199                    |
|                           | <b>5,116,842</b> | <b>807,664</b>           |
| <b>長期借款</b>               |                  |                          |
| 控股股東(註5)                  | 771,770          | 771,770                  |

## 財務報表附註(續)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 十. 關聯方關係及其交易(續)

#### 6. 關聯方應收應付款項餘額(續)

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：該款項為本集團下屬子公司中鐵二十二局集團有限公司為控股股東科研樓建造工程提供建造服務的結算工程款項。

註3：該款項主要為控股股東在本集團資金結算中心的存款，以及本集團下屬子公司中國鐵建國際集團有限公司收到控股股東的代墊款項。

註4：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5：該款項主要為財政部對控股股東的撥款。2013年，根據《財政部國資委關於下達中國鐵道建築總公司2013年中央國有資本經營預算(撥款)的通知》，財政部撥付給控股股東人民幣500,000千元；2012年，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》，財政部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公司。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。

| 對子公司的投資         | 2015年<br>12月31日    | 2014年<br>12月31日<br>(經重述) |
|-----------------|--------------------|--------------------------|
| 非上市股份，按成本計量     | 77,860,112         | 67,868,323               |
| 其他應收款中向子公司提供的貸款 | 37,070,877         | 41,834,013               |
|                 | <b>114,930,989</b> | <b>109,702,336</b>       |

於2015年12月31日，本公司流動資產中無應收子公司股利(2014年12月31日：無)，流動負債中應付子公司款項為人民幣19,640,265千元(2014年12月31日：人民幣18,371,305千元)，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。

## 財務報表附註(續)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 十一. 承諾及或有事項

#### 1. 重要承諾事項

|         | 2015年<br>12月31日  | 2014年<br>12月31日<br>(經重述) |
|---------|------------------|--------------------------|
| 已簽約但未撥備 |                  |                          |
| 資本承諾    | 375,795          | 492,832                  |
| 投資承諾    | 115,000          | 615,000                  |
| 其他承諾    | 8,275,318        | 2,780,000                |
|         | <b>8,766,113</b> | <b>3,887,832</b>         |

#### 2. 或有事項

本集團於日常業務過程中會涉及一些與客戶、分包商、供應商等之間的糾紛、訴訟或索償，經諮詢相關法律顧問及經本公司管理層合理估計該些未決糾紛、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。

#### 3. 對外擔保事項

本集團對外提供擔保的金額明細如下：

| 本集團       | 2015年<br>12月31日 | 2014年<br>12月31日<br>(經重述) |
|-----------|-----------------|--------------------------|
| 為聯營公司作出擔保 | 670,140         | 356,126                  |
| 為其他公司作出擔保 | 117,600         | 117,600                  |
|           | <b>787,740</b>  | <b>473,726</b>           |

## 財務報表附註(續)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 十一. 承諾及或有事項(續)

#### 3. 對外擔保事項(續)

於2015年12月31日，本集團對外擔保(不包括房地產業務階段性按揭擔保)金額為人民幣787,740千元(2014年12月31日：人民幣473,726千元)，房地產按揭擔保金額為人民幣15,786,204千元(2014年12月31日：人民幣8,631,935千元)。截至目前，上述商品房承購人幾乎未發生過違約情況，本集團認為與該擔保相關的風險較小，公允價值不重大。

上述房地產按揭擔保系本集團向商品房承購人提供的銀行抵押借款擔保。

本公司對外提供擔保的金額明細如下：

| 本公司       | 2015年<br>12月31日   | 2014年<br>12月31日<br>(經重述) |
|-----------|-------------------|--------------------------|
| 為子公司作出擔保  | 18,142,343        | 13,222,188               |
| 為聯營公司作出擔保 | 670,140           | 356,126                  |
| 為其他公司作出擔保 | 117,600           | 117,600                  |
|           | <b>18,930,083</b> | <b>13,695,914</b>        |

此外，於2015年12月31日本公司下屬子公司未對本公司提供擔保(2014年12月31日：人民幣36,538千元)。

### 十二. 資產負債表日後事項

- 於2016年3月29至30日第三屆第二十四次董事會決議，董事會提出本公司向全體股東派發現金股利，每10股人民幣1.5元(即每股現金股利人民幣0.15元)，按已發行股份13,579,541,500計算，擬派發現金股利共計人民幣2,036,931千元，上述提議尚待股東大會批准。
- 2016年1月29日，本公司發售於2021年到期之500,000,000美元零息可轉換債券(以下簡稱「債券」)，債券已於2016年2月1日在香港聯交所上市。本次發售所得款項淨額約美元496,000千元將用作境內外項目投資、併購、增資和補充境內外施工項目營運資金、補充本公司營運資金及償還銀行貸款。

## 財務報表附註(續)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 十三. 其他重要事項

#### 1. 租賃

作為承租人

融資租賃：於2015年12月31日，未確認融資費用的餘額為人民幣174,671千元(2014年12月31日：人民幣463,372千元)，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：

|            | 2015年<br>12月31日  | 2014年<br>12月31日<br>(經重述) |
|------------|------------------|--------------------------|
| 1年以內(含1年)  | 1,312,336        | 2,131,158                |
| 1年至2年(含2年) | 1,008,628        | 1,453,435                |
| 2年至5年(含5年) | 573,407          | 1,533,391                |
|            | <b>2,894,371</b> | <b>5,117,984</b>         |

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：

|            | 2015年<br>12月31日 | 2014年<br>12月31日<br>(經重述) |
|------------|-----------------|--------------------------|
| 1年以內(含1年)  | 60,792          | 76,226                   |
| 1年至2年(含2年) | 51,201          | 60,030                   |
| 2年至3年(含3年) | 47,141          | 55,155                   |
| 3年以上       | 8,385           | 61,985                   |
|            | <b>167,519</b>  | <b>253,396</b>           |

2015年度計入當期損益的經營租賃租金為人民幣80,394千元(2014年度：人民幣127,791千元)。

## 財務報表附註(續)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 十三. 其他重要事項(續)

#### 2. 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。

## 財務報表附註(續)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 十三. 其他重要事項(續)

#### 2. 分部報告(續)

經營分部(續)

2015年

|                          | 工程承包        | 勘察、<br>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                   | 513,877,065 | 10,064,622   | 13,781,930 | 28,670,651  | 34,144,462  | -            | 600,538,730 |
| 分部間交易收入                  | 5,435,772   | 15,700       | 905,755    | -           | 12,785,953  | (19,143,180) | -           |
|                          | 519,312,837 | 10,080,322   | 14,687,685 | 28,670,651  | 46,930,415  | (19,143,180) | 600,538,730 |
| 對合營企業和聯營企業的<br>投資收益/(損失) | 12,858      | (97,435)     | 39,229     | 51,391      | 90,027      | -            | 96,070      |
| 資產減值損失                   | 263,017     | 9,246        | 321,598    | 18,991      | 2,951,763   | -            | 3,564,615   |
| 折舊和攤銷費用                  | 10,213,665  | 181,613      | 330,417    | 49,429      | 341,730     | -            | 11,116,854  |
| 利潤總額                     | 10,484,707  | 1,423,024    | 984,702    | 4,314,153   | (321,315)   | 227,767      | 17,113,038  |
| 資產總額(註1)                 | 484,514,684 | 15,600,861   | 23,775,001 | 144,853,460 | 118,782,463 | (91,430,139) | 696,096,330 |
| 負債總額(註2)                 | 415,499,547 | 10,872,545   | 11,518,926 | 126,007,389 | 94,195,429  | (90,816,671) | 567,277,165 |
| 其他披露：                    |             |              |            |             |             |              |             |
| 對合營企業和聯營企業的<br>長期股權投資    | 1,684,470   | 365,409      | 7,000      | 296,412     | 1,804,505   | -            | 4,157,796   |
| 長期股權投資以外的<br>其他非流動資產增加額  | 11,171,474  | 596,732      | 835,563    | 97,810      | 14,024,736  | -            | 26,726,315  |

## 財務報表附註(續)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 十三. 其他重要事項(續)

#### 2. 分部報告(續)

經營分部(續)

2014年(經重述)

|             | 工程承包        | 勘察、<br>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      | 508,215,046 | 8,949,630    | 10,457,972 | 24,940,857  | 40,739,170 | -            | 593,302,675 |
| 分部間交易收入     | 4,121,262   | 59,833       | 1,444,366  | 832         | 14,474,366 | (20,100,659) | -           |
|             | 512,336,308 | 9,009,463    | 11,902,338 | 24,941,689  | 55,213,536 | (20,100,659) | 593,302,675 |
| 對合營企業和聯營企業的 |             |              |            |             |            |              |             |
| 投資(損失)/收益   | (21,733)    | (40,082)     | 7,173      | 41,626      | 10,481     | -            | (2,535)     |
| 資產減值損失      | 427,406     | 8,150        | 30,360     | 13,931      | 1,103,593  | -            | 1,583,440   |
| 折舊和攤銷費用     | 9,803,483   | 178,733      | 336,195    | 104,180     | 313,449    | -            | 10,736,040  |
| 利潤總額        | 8,333,998   | 970,123      | 1,019,238  | 4,073,347   | 855,971    | 279,757      | 15,532,434  |
| 資產總額(註1)    | 454,128,689 | 15,888,219   | 17,494,997 | 130,305,533 | 75,669,580 | (69,921,021) | 623,565,997 |
| 負債總額(註2)    | 396,570,302 | 11,639,561   | 10,852,247 | 115,987,769 | 52,763,684 | (69,430,912) | 518,382,651 |
| 其他披露：       |             |              |            |             |            |              |             |
| 對合營企業和聯營企業的 |             |              |            |             |            |              |             |
| 長期股權投資      | 1,372,995   | 305,285      | 41,874     | 116,356     | 1,662,512  | -            | 3,499,022   |
| 長期股權投資以外的   |             |              |            |             |            |              |             |
| 其他非流動資產增加額  | 12,794,385  | 258,828      | 190,732    | 174,877     | 9,158,436  | -            | 22,577,258  |

註1：各分部資產不包括遞延所得稅資產人民幣2,373,821千元(2014年12月31日：人民幣2,202,222千元)，原因系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93,803,960千元(2014年12月31日：人民幣72,123,243千元)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430,459千元(2014年12月31日：人民幣75,867千元)和應交企業所得稅人民幣2,419,526千元(2014年12月31日：人民幣2,247,040千元)，原因系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93,666,657千元(2014年12月31日：人民幣71,753,819千元)在合併時進行了抵銷。

## 財務報表附註(續)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 十三. 其他重要事項(續)

#### 2. 分部報告(續)

集團信息

地理信息

對外交易收入

|      | 2015年              | 2014年<br>(經重述)     |
|------|--------------------|--------------------|
| 中國大陸 | 572,900,558        | 569,677,474        |
| 境外   | 27,638,172         | 23,625,201         |
|      | <b>600,538,730</b> | <b>593,302,675</b> |

非流動資產總額(註)

|      | 2015年<br>12月31日   | 2014年<br>12月31日<br>(經重述) |
|------|-------------------|--------------------------|
| 中國大陸 | 82,534,108        | 68,066,564               |
| 境外   | 2,753,397         | 2,523,440                |
|      | <b>85,287,505</b> | <b>70,590,004</b>        |

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、長期待攤費用和長期股權投資。

主要客戶信息

2015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%(2014年：10%)。

## 財務報表附註(續)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 十三. 其他重要事項(續)

#### 3. 其他財務信息

##### (i) 養老金計劃繳納款額

|                   | 2015年     | 2014年<br>(經重述) |
|-------------------|-----------|----------------|
| 養老金計劃繳納款額(設定提存計劃) | 4,146,636 | 3,659,412      |
| 養老金計劃成本(設定受益計劃)   | 76,666    | 121,064        |

於2015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(2014年12月31日：無)。

##### (ii) 董事、監事以及關鍵管理人員薪酬

###### 董事及監事

|                   | 2015年 | 2014年<br>(經重述) |
|-------------------|-------|----------------|
| 酬金                | —     | —              |
| 其他酬金：             |       |                |
| 薪金、住房福利、其他津貼及實物福利 | 1,963 | 2,688          |
| 績效獎金              | 5,303 | 2,981          |
| 設定提存計劃            | 274   | 271            |
|                   | 7,540 | 5,940          |

## 財務報表附註(續)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 十三. 其他重要事項(續)

#### 3. 其他財務信息(續)

##### (ii) 董事、監事以及關鍵管理人員薪酬(續)

於本年度內，董事及監事的姓名及其薪酬如下：

|               | 薪金、<br>住房福利、<br>其他津貼及<br>實物福利 | 績效獎金  | 設定提存計劃 | 薪酬總計  |
|---------------|-------------------------------|-------|--------|-------|
| <b>2015年度</b> |                               |       |        |       |
| 執行董事：         |                               |       |        |       |
| 孟鳳朝先生         | 160                           | 960   | 42     | 1,162 |
| 彭樹貴先生         | 34                            | 718   | 10     | 762   |
| 張宗言先生         | 80                            | 880   | 19     | 979   |
| 齊曉飛先生         | 158                           | 878   | 42     | 1,078 |
| 莊尚標先生         | 138                           | 858   | 39     | 1,035 |
|               | 570                           | 4,294 | 152    | 5,016 |
| 獨立非執行董事：      |                               |       |        |       |
| 王化成先生         | 198                           | —     | —      | 198   |
| 辛定華先生         | 181                           | —     | —      | 181   |
| 承文先生          | 190                           | —     | —      | 190   |
| 路小蕾女士         | 166                           | —     | —      | 166   |
|               | 735                           | —     | —      | 735   |
| 監事：           |                               |       |        |       |
| 黃少軍先生         | 128                           | 554   | 42     | 724   |
| 張良才先生         | 266                           | 234   | 42     | 542   |
| 李學甫先生         | 264                           | 221   | 38     | 523   |
|               | 658                           | 1,009 | 122    | 1,789 |
|               | 1,963                         | 5,303 | 274    | 7,540 |

## 財務報表附註(續)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 十三. 其他重要事項(續)

#### 3. 其他財務信息(續)

##### (ii) 董事、監事以及關鍵管理人員薪酬(續)

於本年度內，董事及監事的姓名及其薪酬如下(續)

|               | 薪金、<br>住房福利、<br>其他津貼及<br>實物福利 | 績效獎金  | 設定提存計劃 | 薪酬總計  |
|---------------|-------------------------------|-------|--------|-------|
| <b>2014年度</b> |                               |       |        |       |
| 執行董事：         |                               |       |        |       |
| 孟鳳朝先生         | 312                           | 683   | 39     | 1,034 |
| 彭樹貴先生         | 265                           | 615   | 39     | 919   |
| 張宗言先生         | 312                           | 671   | 38     | 1,021 |
| 扈振衣先生         | 243                           | 580   | 36     | 859   |
|               | 1,132                         | 2,549 | 152    | 3,833 |
| 獨立非執行董事：      |                               |       |        |       |
| 李克成先生         | 136                           | —     | —      | 136   |
| 趙廣傑先生         | 144                           | —     | —      | 144   |
| 吳太石先生         | 152                           | —     | —      | 152   |
| 魏偉峰先生         | 116                           | —     | —      | 116   |
| 王化成先生         | 49                            | —     | —      | 49    |
| 辛定華先生         | 44                            | —     | —      | 44    |
| 承文先生          | 51                            | —     | —      | 51    |
| 路小薈女士         | 44                            | —     | —      | 44    |
|               | 736                           | —     | —      | 736   |
| 監事：           |                               |       |        |       |
| 齊曉飛先生         | 221                           | —     | 32     | 253   |
| 黃少軍先生         | 267                           | 230   | 39     | 536   |
| 張良才先生         | 266                           | 202   | 39     | 507   |
| 李學甫先生         | 66                            | —     | 9      | 75    |
|               | 820                           | 432   | 119    | 1,371 |
|               | 2,688                         | 2,981 | 271    | 5,940 |

## 財務報表附註(續)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 十三. 其他重要事項(續)

#### 3. 其他財務信息(續)

##### (ii) 董事、監事以及關鍵管理人員薪酬(續)

於本年度及於2014年度內，無應付獨立非執行董事的其他酬金。

於本年度及於2014年度內，無任何董事或監事放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

##### 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：

|           | 2015 | 2014<br>(經重述) |
|-----------|------|---------------|
| 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：

|                   | 2015   | 2014<br>(經重述) |
|-------------------|--------|---------------|
| 薪金、住房福利、其他津貼及實物福利 | 1,557  | 1,321         |
| 績效獎金              | 11,949 | 9,692         |
| 設定提存計劃            | 102    | 89            |
|                   | 13,608 | 11,102        |

## 財務報表附註(續)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 十三. 其他重要事項(續)

#### 3. 其他財務信息(續)

##### (ii) 董事、監事以及關鍵管理人員薪酬(續)

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：

|                           | 2015 | 2014<br>(經重述) |
|---------------------------|------|---------------|
| 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) | —    | —             |
| 1,500千元至2,000千元(含2,000千元) | —    | 2             |
| 2,000千元至2,500千元(含2,500千元) | 3    | 1             |
| 2,500千元至3,000千元(含3,000千元) | —    | 2             |
| 高於3,000千元                 | 2    | —             |
|                           | 5    | 5             |

#### 4. 比較數據

如附註六、1所述，本集團於本年度完成了對重慶鐵發遂渝同一控制下的企業合併，因此，本集團合併財務報表中的比較數據亦被重新列報以包括被合併方的財務狀況、經營成果和現金流量，以符合本年度的列報和會計處理要求。

## 財務報表附註(續)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 十四. 公司財務報表主要項目註釋

#### 1. 應收賬款

應收賬款的賬齡分析如下：

|      | 2015年<br>12月31日 | 2014年<br>12月31日 |
|------|-----------------|-----------------|
| 1年以內 | 1,529,443       | 494,555         |
| 1-2年 | 209,377         | —               |
|      | 1,738,820       | 494,555         |

應收賬款按類別披露如下：

|                     | 2015年12月31日 |           |      |             |
|---------------------|-------------|-----------|------|-------------|
|                     | 金額          | 比例<br>(%) | 壞賬準備 | 計提比例<br>(%) |
| 單項金額重大且單獨<br>計提壞賬準備 | 1,738,820   | 100.00    | —    | —           |

|                     | 2014年12月31日 |           |      |             |
|---------------------|-------------|-----------|------|-------------|
|                     | 金額          | 比例<br>(%) | 壞賬準備 | 計提比例<br>(%) |
| 單項金額重大且單獨<br>計提壞賬準備 | 494,555     | 100.00    | —    | —           |

於2015年12月31日及於2014年12月31日，本賬戶餘額中無應收持有本公司5%或以上表決權股份的股東單位或其他關聯方的款項。

## 財務報表附註(續)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 十四. 公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 1. 應收賬款(續)

於2015年12月31日，應收賬款金額前五名如下：

|     | 與本公司關係 | 金額        | 賬齡   | 佔應收款<br>總額的比例<br>(%) |
|-----|--------|-----------|------|----------------------|
| 單位1 | 第三方    | 479,300   | 1年以內 | 27.56                |
| 單位2 | 第三方    | 381,163   | 2年以內 | 21.92                |
| 單位3 | 第三方    | 309,307   | 1年以內 | 17.79                |
| 單位4 | 第三方    | 243,781   | 1年以內 | 14.02                |
| 單位5 | 第三方    | 220,591   | 1年以內 | 12.69                |
|     |        | 1,634,142 |      | 93.98                |

於2014年12月31日，應收賬款金額前兩名如下：

|     | 與本公司關係 | 金額      | 賬齡   | 佔應收款<br>總額的比例<br>(%) |
|-----|--------|---------|------|----------------------|
| 單位1 | 第三方    | 333,453 | 1年以內 | 67.42                |
| 單位2 | 第三方    | 161,102 | 1年以內 | 32.58                |
|     |        | 494,555 |      | 100.00               |

## 財務報表附註(續)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 十四. 公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 2. 其他應收款

其他應收款的賬齡分析如下：

|       | 2015年<br>12月31日   | 2014年<br>12月31日   |
|-------|-------------------|-------------------|
| 1年以內  | 36,972,062        | 41,766,777        |
| 1年至2年 | 150               | 1,900             |
| 2年至3年 | 1,639             | 6,025             |
| 3年以上  | 171,612           | 165,587           |
|       | <b>37,145,463</b> | <b>41,940,289</b> |

其他應收款按類別披露如下：

|                       | 2015年12月31日       |               |          |             |
|-----------------------|-------------------|---------------|----------|-------------|
|                       | 金額                | 比例<br>(%)     | 壞賬準備     | 計提比例<br>(%) |
| 單項金額重大並單獨<br>計提壞賬準備   | 37,022,268        | 99.67         | —        | —           |
| 單項金額雖不重大但單獨<br>計提壞賬準備 | 123,195           | 0.33          | —        | —           |
|                       | <b>37,145,463</b> | <b>100.00</b> | <b>—</b> | <b>—</b>    |

## 財務報表附註(續)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 十四. 公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 2. 其他應收款(續)

|                       | 金額         | 2014年12月31日<br>比例<br>(%) | 壞賬準備 | 計提比例<br>(%) |
|-----------------------|------------|--------------------------|------|-------------|
| 單項金額重大並單獨<br>計提壞賬準備   | 41,864,678 | 99.82                    | -    | -           |
| 單項金額雖不重大但單獨<br>計提壞賬準備 | 75,611     | 0.18                     | -    | -           |
|                       | 41,940,289 | 100.00                   | -    | -           |

於2015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<br>總額的比例<br>(%) |
|-----|--------|------------|------|------------------------|
| 單位1 | 子公司    | 19,515,600 | 1年以內 | 52.54                  |
| 單位2 | 子公司    | 5,967,404  | 1年以內 | 16.06                  |
| 單位3 | 子公司    | 3,008,210  | 1年以內 | 8.10                   |
| 單位4 | 子公司    | 957,100    | 1年以內 | 2.58                   |
| 單位5 | 子公司    | 932,778    | 1年以內 | 2.51                   |
|     |        | 30,381,092 |      | 81.79                  |

於2014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<br>總額的比例<br>(%) |
|-----|--------|------------|------|------------------------|
| 單位1 | 子公司    | 21,015,000 | 1年以內 | 50.11                  |
| 單位2 | 子公司    | 8,514,768  | 1年以內 | 20.30                  |
| 單位3 | 子公司    | 2,957,218  | 1年以內 | 7.05                   |
| 單位4 | 子公司    | 2,229,704  | 1年以內 | 5.32                   |
| 單位5 | 子公司    | 1,020,742  | 1年以內 | 2.43                   |
|     |        | 35,737,432 |      | 85.21                  |

於2015年12月31日及於2014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。

## 財務報表附註(續)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 十四. 公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 2. 其他應收款(續)

於2015年12月31日，本賬戶餘額中應收關聯方餘額如下：

|       | 2015年<br>12月31日 | 2014年<br>12月31日 |
|-------|-----------------|-----------------|
| 應收子公司 | 37,070,877      | 41,834,013      |

#### 3. 長期股權投資

|                         |      | 2015年<br>12月31日 | 2014年<br>12月31日 |
|-------------------------|------|-----------------|-----------------|
| 按成本法核算的股權投資<br>子公司      | (i)  | 77,860,112      | 67,868,323      |
| 按權益法核算的股權投資<br>佔合營企業之權益 | (ii) | 667,282         | 665,794         |
|                         |      | 78,527,394      | 68,534,117      |

註： 本公司長期股權投資除對中國鐵建高新裝備外，全部為對非上市公司的股權投資。

## 財務報表附註(續)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 十四. 公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 3. 長期股權投資(續)

##### (i) 子公司

| 被投資公司名稱                     | 2015年<br>12月31日<br>直接佔被<br>投資公司註冊<br>資本比例<br>(%) | 2015年<br>12月31日<br>賬面價值 | 2014年<br>12月31日<br>賬面價值 |
|-----------------------------|--|-------------------------|-------------------------|
| 中國土木工程集團有限公司<br>(附註七、1(註1)) | 100  | 2,946,507               | 1,909,880               |
| 中鐵十一局集團有限公司                 | 100  | 1,893,912               | 1,893,912               |
| 中鐵十二局集團有限公司                 | 100  | 1,957,277               | 1,957,277               |
| 中國鐵建大橋工程局集團有限公司             | 100  | 2,460,480               | 2,460,480               |
| 中鐵十四局集團有限公司                 | 100  | 2,130,105               | 2,130,105               |
| 中鐵十五局集團有限公司                 | 100  | 1,585,152               | 1,585,152               |
| 中鐵十六局集團有限公司                 | 100  | 1,482,412               | 1,482,412               |
| 中鐵十七局集團有限公司                 | 100  | 1,714,582               | 1,714,582               |
| 中鐵十八局集團有限公司                 | 100  | 1,103,234               | 1,103,234               |
| 中鐵十九局集團有限公司<br>(附註七、1(註3))  | 100  | 3,954,638               | 1,454,638               |
| 中鐵二十局集團有限公司                 | 100  | 1,615,144               | 1,615,144               |
| 中鐵二十一局集團有限公司                | 100  | 1,557,251               | 1,557,251               |
| 中鐵二十二局集團有限公司                | 100  | 1,295,286               | 1,295,286               |
| 中鐵二十三局集團有限公司                | 100  | 1,545,004               | 1,545,004               |
| 中鐵二十四局集團有限公司                | 100  | 1,346,917               | 1,346,917               |
| 中鐵二十五局集團有限公司<br>(附註七、1(註4)) | 100  | 1,078,597               | 1,053,597               |
| 中鐵建設集團有限公司                  | 100  | 2,868,346               | 2,868,346               |
| 中國鐵建電氣化局集團有限公司              | 100  | 1,105,530               | 1,105,530               |
| 中國鐵建房地產集團有限公司               | 100  | 7,233,191               | 7,233,191               |
| 中鐵第一勘察設計院集團有限公司             | 100  | 623,730                 | 623,730                 |
| 中鐵第四勘察設計院集團有限公司             | 100  | 1,015,309               | 1,015,309               |

## 財務報表附註(續)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 十四. 公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 3. 長期股權投資(續)

##### (i) 子公司(續)

| 被投資公司名稱                     | 2015年<br>12月31日<br>直接佔被<br>投資公司註冊<br>資本比例<br>(%) | 2015年<br>12月31日<br>賬面價值 | 2014年<br>12月31日<br>賬面價值 |
|-----------------------------|--|-------------------------|-------------------------|
| 中鐵第五勘察設計院集團有限公司             | 100  | 318,196                 | 291,811                 |
| 中鐵上海設計院集團有限公司               | 100  | 267,624                 | 267,624                 |
| 中鐵物資集團有限公司                  | 100  | 2,314,805               | 2,314,805               |
| 中國鐵建高新裝備<br>(附註七、1(註5))     | 63.7   | 1,714,797               | 1,749,792               |
| 中國鐵建重工集團有限公司<br>(附註七、1(註6)) | 100  | 4,042,705               | 1,042,705               |
| 北京鐵城建設監理有限責任公司              | —  | —                       | 26,385                  |
| 誠合保險經紀有限公司                  | 100  | 113,290                 | 113,290                 |
| 中鐵建(北京)商務管理有限公司             | 100  | 28,313                  | 28,313                  |
| 中鐵建中非建設有限公司                 | —  | —                       | 1,036,628               |
| 中國鐵建投資有限公司                  | 100  | 10,000,000              | 10,000,000              |
| 中國鐵建港航局集團有限公司               | 100  | 1,385,891               | 1,385,891               |
| 中國鐵建財務有限公司                  | 94   | 5,640,000               | 5,640,000               |
| 中國鐵建國際集團有限公司                | 100  | 3,000,102               | 3,000,102               |
| 中鐵建資產管理有限公司                 | 100  | 20,000                  | 20,000                  |
| 中鐵城建集團有限公司                  | 100  | 2,000,000               | 2,000,000               |
| 重慶鐵發遂渝高速公路有限公司<br>(附註六、1)   | 80   | 2,001,785               | —                       |
| 北京中鐵天瑞機械設備有限公司<br>(註1)      | 98.04  | 2,000,000               | —                       |
| 中鐵海峽建設集團有限公司(註2)            | 50   | 500,000                 | —                       |
|                             |  | 77,860,112              | 67,868,323              |

## 財務報表附註(續)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 十四. 公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 3. 長期股權投資(續)

##### (i) 子公司(續)

註1：中鐵天瑞機械設備有限公司原為本公司下屬子公司中鐵二十二局集團有限公司下屬全資子公司，於2015年9月24日，本公司對其以現金形式出資人民幣20億元，此次增資後本公司直接持有中鐵天瑞機械設備有限公司98.04%的股權比例，直接和間接持有其100%股權。

註2：於2015年12月1日，本公司與下屬子公司中鐵二十二局集團有限公司共同出資成立中鐵海峽建設集團有限公司，本公司以現金出資人民幣5億元，持股比例為50%，直接和間接持有其100%股權。

##### (ii) 佔合營企業之權益

#### 2015年

| 被投資企業名稱    | 投資成本    | 年初餘額    | 權益法下  |       |         | 持股比例<br>(%) | 表決權比例<br>(%) |
|------------|---------|---------|-------|-------|---------|-------------|--------------|
|            |         |         | 投資收益  | 分派股利  | 年末餘額    |             |              |
| 中非萊基投資有限公司 | 654,930 | 665,794 | 2,061 | (573) | 667,282 | 57.29       | 57.29        |

#### 2014年

| 被投資企業名稱    | 投資成本    | 年初餘額    | 投資收益   |      |         | 持股比例<br>(%) | 表決權比例<br>(%) |
|------------|---------|---------|--------|------|---------|-------------|--------------|
|            |         |         | 權益法下   | 分派股利 | 年末餘額    |             |              |
| 中非萊基投資有限公司 | 654,930 | 655,610 | 10,184 | -    | 665,794 | 57.29       | 57.29        |

## 財務報表附註(續)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 十四. 公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 4. 營業收入及成本

營業收入列示如下：

|        | 2015年            | 2014年            |
|--------|------------------|------------------|
| 主營業務收入 | 7,589,944        | 3,479,303        |
| 其他業務收入 | 399              | 502              |
|        | <b>7,590,343</b> | <b>3,479,805</b> |

營業成本列示如下：

|      | 2015年     | 2014年     |
|------|-----------|-----------|
| 營業成本 | 6,578,286 | 3,413,207 |

#### 5. 財務費用

|           | 2015年            | 2014年           |
|-----------|------------------|-----------------|
| 利息支出      | 2,613,301        | 2,348,544       |
| 減：利息收入    | (2,297,195)      | (2,342,523)     |
| 匯兌損失／(收益) | 752,460          | (51,540)        |
| 銀行手續費及其他  | 34,161           | 25,892          |
|           | <b>1,102,727</b> | <b>(19,627)</b> |

## 財務報表附註(續)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 十四. 公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 5. 財務費用(續)

本公司的利息支出分析如下：

|                     | 2015年     | 2014年     |
|---------------------|-----------|-----------|
| 須於5年內償還的銀行貸款及其他貸款利息 | 1,352,237 | 803,815   |
| 無須於5年內償還的銀行貸款利息     | 2,556     | —         |
| 公司債券的利息             | 1,258,508 | 1,544,729 |
| 利息支出總計              | 2,613,301 | 2,348,544 |

#### 6. 投資收益

|                 | 2015年     | 2014年     |
|-----------------|-----------|-----------|
| 確認佔合營企業淨收益      | 2,061     | 10,184    |
| 成本法下取得的長期股權投資收益 | 3,681,248 | 3,140,871 |
| 其他              | 26,867    | 13,090    |
|                 | 3,710,176 | 3,164,145 |

2015年，上述投資收益中來自上市公司投資的收益為人民幣375,641千元(2014年：人民幣6,561千元)，來自非上市公司投資的收益為人民幣3,334,535千元(2014年：人民幣3,157,584千元)。

於2015年12月31日，本公司投資收益的匯回無重大限制。

## 財務報表附註(續)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 十四. 公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 7. 現金流量表補充資料

##### (1) 現金流量表補充資料

|                  | 2015年       | 2014年       |
|------------------|-------------|-------------|
| 將淨利潤調節為經營活動現金流量： |             |             |
| 淨利潤              | 3,253,696   | 3,029,649   |
| 加：固定資產折舊         | 12,889      | 10,980      |
| 無形資產攤銷           | 1,507       | 582         |
| 處置固定資產和其他長期資產的收益 | 138         | 14          |
| 公允價值變動(收益)/損失    | (11,706)    | 47          |
| 財務費用/(收入)        | 1,068,567   | (45,519)    |
| 投資收益             | (3,710,176) | (3,164,145) |
| 遞延所得稅資產的增加       | (40,027)    | (12,478)    |
| 遞延所得稅負債的增加       | 43,941      | 14,335      |
| 存貨的(增加)/減少       | (1,083,768) | 119         |
| 經營性應收項目的減少/(增加)  | 3,645,927   | (1,303,688) |
| 經營性應付項目的增加       | 1,607,761   | 5,318,051   |
| 經營活動產生的現金流量淨額    | 4,788,749   | 3,847,947   |

##### (2) 現金及現金等價物

|              | 2015年<br>12月31日 | 2014年<br>12月31日 |
|--------------|-----------------|-----------------|
| 現金           | 5,869,234       | 1,407,838       |
| 其中：庫存現金      | 234             | 21              |
| 可隨時用於支付的銀行存款 | 5,869,000       | 1,407,817       |
| 現金等價物        | 1,950,520       | 8,281,392       |
| 年末現金及現金等價物餘額 | 7,819,754       | 9,689,230       |

# 財務報表補充資料

2015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

|  | 2015年     | 2014年<br>(經重述) |
|--|-----------|----------------|
| 固定資產和無形資產處置(損失)/收益                                   | (11,324)  | 19,484         |
| 處置長期股權投資收益   | 14,558    | 4,105          |
| 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) | 388,104   | 356,999        |
| 債務重組收益   | 12,095    | 5,537          |
| 處置以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、可供出售金融資產取得的投資收益             | 113,846   | 25,608         |
| 持有以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產產生的公允價值變動(損失)/收益             | (27,495)  | 8,293          |
| 單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回                                  | 616,720   | 468,852        |
| 非貨幣性資產交換損失   | —         | 163            |
| 同一控制下企業合併產生的子公司年初至合併日的當年淨收益                          | 210,120   | 488,445        |
| 除上述各項之外的其他營業外收入和支出                                   | 94,820    | 171,123        |
| 所得稅影響數   | (308,401) | (346,269)      |
| 少數股東損益影響數(稅後)  | (42,024)  | (97,689)       |
| 非經常性損益淨影響額   | 1,061,019 | 1,104,651      |

計入當期損益的政府補助中，因與正常經營業務密切相關，符合國家政策規定、按照一定標準定額或定量持續享受，從而未作為非經常性損益的項目如下：

|           | 2015年  | 2014年<br>(經重述) | 認定為經常性<br>損益原因 |
|-----------|--------|----------------|----------------|
| 鐵道部專項設備撥款 | 20,000 | 20,000         | 與日常業務相關        |
| 財政部專項設備撥款 | 300    | 300            | 與日常業務相關        |
|           | 20,300 | 20,300         |                |

## 財務報表補充資料(續)

2015年12月31日(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 2. 淨資產收益率和每股收益

#### 本集團

| 2015年                       | 加權平均<br>淨資產收益率<br>(%) | 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             | 12.41                 | 0.98       | 不適用 |
| 扣除非經常性損益後歸屬於公司<br>普通股股東的淨利潤 | 11.37                 | 0.90       | 不適用 |
| 2014年(經重述)                  | 加權平均<br>淨資產收益率<br>(%) | 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             | 13.40                 | 0.95       | 不適用 |
| 扣除非經常性損益後歸屬於公司<br>普通股股東的淨利潤 | 12.14                 | 0.86       | 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。

## 第十三節 五年業績摘要

### 合併利潤表

單位：千元

| 項目           | 2015年       | 2014年(經重述)  | 2013年       | 2012年       | 2011年       |
|--------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| 營業收入         | 600,538,730 | 593,302,675 | 586,789,590 | 484,312,928 | 457,366,110 |
| 營業成本         | 531,756,328 | 528,374,916 | 527,247,896 | 432,889,011 | 409,327,413 |
| 營業税金及附加      | 18,016,474  | 18,042,432  | 16,827,296  | 14,441,235  | 14,046,780  |
| 銷售費用         | 3,703,662   | 3,272,163   | 2,509,220   | 1,946,450   | 1,745,921   |
| 管理費用         | 22,835,612  | 22,889,544  | 22,719,838  | 20,537,792  | 19,851,399  |
| 財務費用         | 4,385,029   | 4,368,885   | 3,749,441   | 3,500,584   | 1,981,747   |
| 資產減值損失       | 3,564,615   | 1,583,440   | 1,431,257   | 331,869     | 624,559     |
| 公允價值變動收益     | -27,495     | 8,293       | 942         | 3,240       | -27,109     |
| 投資收益         | 359,528     | 179,240     | -22,172     | 186,935     | 168,383     |
| 營業利潤         | 16,609,043  | 14,958,828  | 12,283,412  | 10,856,162  | 9,929,565   |
| 營業外收入        | 808,618     | 830,662     | 966,248     | 655,864     | 521,537     |
| 營業外支出        | 304,623     | 257,056     | 209,920     | 448,193     | 395,211     |
| 營業外收支淨額      | 503,995     | 573,606     | 756,328     | 207,671     | 126,326     |
| 利潤總額         | 17,113,038  | 15,532,434  | 13,039,740  | 11,063,833  | 10,055,891  |
| 所得稅          | 3,738,604   | 3,472,424   | 2,600,357   | 2,392,977   | 2,173,927   |
| 淨利潤          | 13,374,434  | 12,060,010  | 10,439,383  | 8,670,856   | 7,881,964   |
| 歸屬於上市公司股東淨利潤 | 12,645,478  | 11,734,664  | 10,344,658  | 8,629,127   | 7,854,292   |
| 少數股東損益       | 728,956     | 325,346     | 94,725      | 41,729      | 27,672      |
| 基本每股收益(元)    | 0.98        | 0.95        | 0.84        | 0.70        | 0.64        |
| 稀釋每股收益(元)    | 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：千元

| 項目   | 2015年       | 2014年(經重述)  | 2013年       | 2012年       | 2011年       |
|------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| 資產總額 | 696,096,330 | 623,565,997 | 553,018,596 | 480,683,438 | 422,982,841 |
| 負債總額 | 567,277,165 | 518,382,651 | 469,193,880 | 407,476,879 | 357,264,069 |
| 股東權益 | 128,819,165 | 105,183,346 | 83,824,716  | 73,206,559  | 65,718,772  |

## 第十四節 備查文件目錄

- 備查文件目錄
- 一、載有董事長、主管會計工作負責人、會計機構負責人簽名並蓋章的財務報表；
  - 二、載有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2015年度內部控制評價報告；及
  - 五、中國鐵建2015年社會責任報告。

董事長：孟鳳朝

董事會批准報送日期：2016年3月30日

### 修訂信息

報告版本號

更正、補充公告發佈時間

更正、補充公告內容