



中国铁建

中國鐵建股份有限公司

China Railway Construction Corporation Limited

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

股份代號：1186

2017 中期報告



重要提示

一. 本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證半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. 未出席董事情況

未出席董事職務	未出席董事姓名	未出席董事的原因說明	被委託人姓名
獨立非執行董事	辛定華	因其他公務未出席本次會議	王化成

三. 本半年度報告未經審計。

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：保證半年度報告中財務報告的真實、準確、完整。

五. 經董事會審議的報告期利潤分配預案或公積金轉增股本預案

無

六. 本公司董事會下屬審計與風險管理委員會已審閱本集團截至2017年6月30日止六個月期間的經德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)審閱的中期財務報表，亦已就本公司所採納的會計政策及常規以及內部監控等事項，與本公司的管理層進行商討。

七. 前瞻性陳述的風險聲明

適用 不適用

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

八. 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

九. 是否存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況？

否

十. 重大風險提示

本集團可能面臨的風險，主要有投資風險、安全與質量風險、海外風險、項目管理風險、應收賬款風險，詳見本報告「第四節 經營情況的討論與分析」中「二、其他披露事項」中的「(二)可能面對的風險」，請投資者注意閱讀。

十一. 其他

適用 不適用

公司2017年半年度財務報告按中國財政部頒佈的《企業會計準則》及相關規定(以下簡稱「中國會計準則」)編製，經德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)審閱並出具審閱報告。除特別指明外，本半年度報告所用記賬本位幣均為人民幣。

本半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中對半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。本報告分別以中英文編製，在對中英文文本的理解發生歧義時，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	3
第三節	公司業務概要	7
第四節	經營情況的討論與分析	13
第五節	重要事項	40
第六節	普通股股份變動及股東情況	67
第七節	優先股相關情況	71
第八節	董事、監事、高級管理人員情況	72
第九節	公司債券相關情況	74
第十節	財務報告	78
第十一節	備查文件目錄	280



第一節 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
「監事會」	指	中國鐵建股份有限公司監事會
「報告期」	指	2017年1-6月
「報告期末」	指	2017年6月30日
「上年同期」	指	2016年1-6月
「上年年末」	指	2016年12月31日
「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「聯交所上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「上交所上市規則」	指	上海證券交易所股票上市規則
「證券及期貨條例」	指	證券及期貨條例(香港法例第571章)
「中國證監會」、「證監會」	指	中國證券監督管理委員會
「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
「國資委」	指	國務院國有資產監督管理委員會
「公司章程」	指	中國鐵建股份有限公司章程
「公司法」	指	中國人民共和國公司法
「證券法」	指	中國人民共和國證券法

第二節 公司簡介和主要財務指標

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

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40號東院	北京市海淀區復興路40號東院	北京市海淀區復興路40號東院
電話	010-52688600	010-52688600	010-52688600
傳真	010-52688302	010-52688302	010-52688302
電子信箱	ir@crcc.cn	ir@crcc.cn	ir@crcc.cn

三. 基本情況變更簡介

公司註冊地址	北京市海淀區復興路40號東院
公司註冊地址的郵政編碼	100855
公司中國辦公地址	北京市海淀區復興路40號東院
公司中國辦公地址的郵政編碼	100855
公司香港辦公地址	香港九龍尖沙咀漆咸道南39號鐵路大廈23樓
公司網址	www.crcc.cn
電子信箱	ir@crcc.cn
報告期內變更情況查詢索引	報告期內，公司基本情況未發生變更。

四. 信息披露及備置地地點變更情況簡介

公司選定的信息披露報紙名稱	中國證券報、上海證券報、證券日報、證券時報
登載半年度報告的中國證監會指定網站的網址	www.sse.com.cn
登載半年度報告的香港聯交所指定網站的網址	www.hkex.com.hk
公司半年度報告備置地地點	北京市海淀區復興路40號東院中國鐵建董事會秘書局
報告期內變更情況查詢索引	報告期內，公司信息披露及備置地地點未發生變更。

第二節 公司簡介和主要財務指標(續)

五. 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. 其他有關資料

適用 不適用

1. 公司聘請的會計師事務所

名稱	德勤華永會計師事務所(特殊普通合伙)
辦公地址	北京市東城區東長安街1號東方廣場W2座8層

2. 公司聘請的法律顧問

有關香港法律	名稱	貝克·麥堅時律師事務所
	辦公地址	香港中環夏慤道十號和記大廈十四樓
有關中國法律	名稱	北京德恒律師事務所
	辦公地址	北京市金融街19號富凱大廈B座12層

3. 公司股份過戶登記處

公司A股股份過戶登記處	名稱	中國證券登記結算有限責任公司上海分公司
	辦公地址	上海市浦東新區陸家嘴東路166號中國保險大廈36樓
公司H股股份過戶登記處	名稱	香港中央證券登記有限公司
	辦公地址	香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室

第二節 公司簡介和主要財務指標(續)

七. 公司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	本報告期(1-6月)	上年同期	本報告期比 上年同期增減 (%)
營業收入	288,960,909	266,727,199	8.34
歸屬於上市公司股東的淨利潤	6,523,039	5,822,183	12.04
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性 損益的淨利潤	6,052,346	5,792,843	4.48
經營活動產生的現金流量淨額	-25,456,858	-13,739,795	不適用
	本報告期末	上年度末	本報告期末比 上年度末增減 (%)
歸屬於上市公司股東的淨資產	135,302,636	131,187,072	3.14
總資產	805,563,099	759,345,034	6.09

(二) 主要財務指標

主要財務指標	本報告期(1-6月)	上年同期	本報告期比 上年同期增減 (%)
基本每股收益(元/股)	0.48	0.43	11.63
稀釋每股收益(元/股)	0.46	0.42	9.52
扣除非經常性損益後的基本每股 收益(元/股)	0.45	0.43	4.65
加權平均淨資產收益率(%)	5.16	5.09	增加 0.07個百分點
扣除非經常性損益後的加權平均淨資 產收益率(%)	4.79	5.06	減少 0.27個百分點

第二節 公司簡介和主要財務指標(續)

公司主要會計數據和財務指標的說明

適用 不適用

八. 境內外會計準則下會計數據差異

適用 不適用

九. 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	金額
非流動資產處置損益	5,058
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	285,813
債務重組損益	52,174
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	25,275
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	307,814
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	-9,962
處置長期股權投資收益	4,812
少數股東權益影響額	-59,044
所得稅影響額	-141,247
合計	470,693

十. 其他

適用 不適用

第三節 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，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。本集團採用區域經營、品牌經營、信譽經營、協同經營等多種模式相互結合、相互補充的混合經營模式。

(一) 工程承包業務

工程承包業務是本集團核心及傳統業務，業務種類覆蓋鐵路、公路、城市軌道、水利水電、房屋建築、市政、橋樑、隧道、機場碼頭建設等多個領域。本集團在中國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。

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，推進雄安新區建設，以及建築領域推廣PPP模式、發展裝配式建築等方面的改革不斷深化創新，本集團所處的國內鐵路、公路、房建、城軌、市政和水利、水電、機場等領域的市場將繼續保持高位運行，綜合管廊、海綿城市、污染治理、裝配式建築等市場有望快速增長，市場在結構上雖然會有進一步的變化，但基建市場整體處於平穩較快發展的趨勢。2017年下半年是建築企業發展的機遇期，本集團也一定會抓住機遇，按照創新、協調、綠色、開放、共享的發展理念，積極推進結構調整、創新發展、佈局優化，凝心聚力做強做優做大中國鐵建。

(二) 勘察設計諮詢業務

勘察設計諮詢業務主要由四家具有工程設計綜合甲級資質的大型勘察設計企業組成，業務覆蓋範圍包括提供鐵路、城市軌道交通、公路、市政工程、工業與民用建築、水運工程、水利水電和民航等領域的土木工程和基礎設施建設的勘察設計及諮詢服務，並不斷向磁浮交通、旅遊軌道交通、智能交通、現代有軌電車、城市綜合管廊、生態環境、節能環保等新行業新領域拓展。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。

第三節 公司業務概要(續)

勘察設計諮詢業務位於工程建設產業鏈前端，以鐵路和城市軌道交通為主要市場，公路、市政工程、工業與民用建築、水運工程等為多元發展的重要市場。基本經營模式是通過市場競爭，按照合同約定完成工程項目的勘察設計諮詢及相關服務。同時充分利用公司業務優勢，運作設計總承包項目和工程總承包項目。

本集團所屬勘察設計企業應全面適應新常態，積極、主動地致力於改革創新和轉型發展。創新業態模式，優化產業結構，建立與相關產業全方位、深層次融合發展格局。提高技術水平和服務能力，按照「適用、經濟、綠色、美觀」的方針，突出使用功能以及節能、節水、節地、節材和環保要求，提供功能適用、經濟合理、安全可靠、技術先進、環境協調的設計產品以及增值服務，實現價值理念、服務模式的轉型。「十三五」時期，支撐勘察設計諮詢行業發展的宏觀經濟發展戰略及政策基礎較為牢固，「一帶一路」建設、長江中游城市群發展規劃、京津冀協同發展、雄安新區建設等國家經濟發展戰略舉措將為勘察設計諮詢行業帶來巨大的市場機遇。

(三) 工業製造業務

本集團是集研發、製造、銷售、服務為一體的國內領先、國際先進的製造服務提供商。工業製造板塊主要培育了大型養路機械、掘進機械、軌道設備、特種施工裝備、橋樑施工裝備、鐵路電氣施工設備及材料、起重設備製造、鋼結構製造等八大核心技術產業。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，經過多年發展，形成了產業特色突出、產品覆蓋面廣、生產設施先進、研發實力雄厚的現代化工業體系。養路機械主力產品國內市場佔有率80%以上，掘進機械國內國產市場佔有率躍升至行業第一，先後完成土壓平衡系列、泥水平衡系列、硬巖(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，高速鐵路接觸網導線和零部件達到國內一流水平。

工業製造板塊不斷加大結構調整力度，加快企業轉型升級、集中集聚裝備製造資源，通過優化內部資源配置、創新商業模式等措施促進工業製造產業科學快速發展，其經營模式採取柔性化生產、平面網狀管理、精益生產、敏捷製造等方式由單一化向多元化發展。

第三節 公司業務概要(續)

本集團進一步加大工業製造市場開拓的力度，在城市軌道交通、磁懸浮等新市場及海外市場拓展方面均有突破，2017年上半年與雲南滇中新區管理委員會簽署了磁浮軌道交通戰略合作協議，為本集團磁懸浮產業進入該市場向前邁進了一步。近年來，傳統通用工程機械受產能過剩影響，市場競爭日趨激烈，但高端裝備製造業將迎來黃金增長。未來5年「中國製造2025」戰略進一步實施、高鐵等裝備「走出去」強力推進以及先進機器人市場需求的爆發式提升，為我國高端製造裝備產業提供了廣闊的機遇和平台。本集團將密切關注政策和市場發展動態，立足當下，促進產業轉型升級，推動工業製造企業從要素驅動向創新驅動轉變，從傳統的生產製造商向智能製造、全面解決方案提供商轉變。充分發揮公司全產業鏈的優勢，增強企業整體盈利能力。

(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，部分具有良好發展潛力的三、四線城市為補充的發展思路。房地產板塊已形成以北京、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。

報告期內，面對市場調控政策的持續收緊，公司積極應對市場挑戰，堅持快速週轉，以剛需、首改普通住宅開發為主的經營策略，取得了良好的經營業績。2017年上半年房地產板塊實現銷售金額350.95億元，同比增長68.62%，實現銷售面積250.13萬平方米，同比增長37.38%。截至報告期末，本集團已進入54個國內城市及其它區域，進行172個項目的開發建設，建設用地總面積約1,609萬平方米，規劃總建築面積約5,190萬平方米。

第三節 公司業務概要(續)

進入2017年，隨著因城施策調控深入，城市等級間成交走勢進一步分化。上半年一線城市月均成交面積同比下降，降幅在各線城市中最為顯著；京滬廣深四城同比均下降，其中北京因3-4月調控明顯趨緊，成交同比降幅較一季度擴大近兩成。二線城市等級內分化局面加劇，重慶、瀋陽、西安等地4月成交規模創單月新高，但南京、天津、武漢等多數熱點二線城市成交下行，帶動二線代表城市整體成交規模回落。三線代表城市中有核心週邊城市調控收緊政策與普通三線城市去庫存政策對沖，整體成交同比變化相對穩定。2017年上半年，在強調堅持住房居住屬性背景下，地方調控政策差異化明顯，熱點城市政策不斷收緊，限購限貸力度及各項監管措施頻頻加碼，開啓「限售」模式且範圍不斷擴大，同步加強房地產金融監管，著力抑制投資投機性需求。中央出台住房租賃市場管理條例，加快購租並舉住房制度建設，深化土地、人口改革，加快長效機制的建立，為房地產平穩健康發展構建良好的環境。

(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，提供供應鏈集成服務。所屬子公司中鐵物資集團有限公司在「十三五」期間將打造以集採代理服務板塊為核心，物質物流板塊為基礎，國際業務板塊、新型業務、加工製造板塊為重點培育的業務板塊組合。其中，將原有電子商務業務視作新的業務拓展手段納入物質物流板塊，發展「互聯網+物質」的新型業務發展模式。集採代理服務板塊包括集採供應服務業務、招標代理服務、中國鐵路總公司管理的甲供物資招標代理服務、外資接連服務等；物質物流板塊包括現有的工程物流業務、大宗物資貿易業務、電子商務業務；國際業務板塊包括依託中國鐵建海外工程項目進行的基建物資的海外供應、大宗物資的進出口自營業務；加工製造板塊主要包括扣件、道岔製造與銷售，商品混凝土攪拌、運輸、澆灌一站式服務，管片製造加工，鋼材、鋼筋粗加工業務等。

第三節 公司業務概要(續)

「十三五」期間，所屬子公司中鐵物資集團有限公司將集中資源、優化資源配置和業務結構，全面推進集採代理服務板塊發展，繼續加大工程物流業務市場份額，實現物資貿易與工程物流相結合，大力培育國際業務板塊與加工製造板塊的協同能力，拓寬電商應用領域，推動產業結構升級，夯實發展基礎，提升企業競爭力，落實以「安全、良性、共享」為核心的「三個發展」的戰略決策，力促集團產業轉型升級，堅持回歸物質主業的業務選擇，堅持以集採代理服務為核心板塊的業務結構，堅持以內部市場帶動外部市場、以國內市場帶動國際市場的目標市場發展策略，堅持「互聯網+物質」模式、供應鏈金融服務的優先新領域發展選擇，堅持積極發展「互聯網+物質」與審慎探索供應鏈金融服務的新領域發展原則，實現企業長期可持續發展。

二. 報告期內公司主要資產發生重大變化情況的說明

適用 不適用

三. 報告期內核心競爭力分析

適用 不適用

(一) 綜合競爭實力優勢明顯

公司連續多年位居ENR全球最大工程承包商前三位，2017年《財富》世界500強位列第58名。公司具有強大的市場經營開拓能力，各項經營指標增幅明顯。全球佈局的經營格局初現雛形，海外業務收入逐年提升。擁有A+H股的融資平台、充足的銀行授信、建築企業最高的國際評級。在基礎設施建設領域建立了良好的品牌效應，已獲得穩定的客戶群和豐富的市場資源。

(二) 技術領先優勢持續加強

公司在高原、高寒、高速鐵路設計施工技術已經穩居世界領先水平。自主知識產權的產品不斷湧現，大直徑全斷面硬巖隧道掘進機、雙護盾硬巖隧道掘進機等地下工程裝備填補了國內空白，窄軌搗固車、窄軌配碴整形車等大型養路機械已達到國際領先水平，並且實現了出口。地下水工程建設、磁懸浮工程建設、四電系統集成等技術達到行業領先水平。

第三節 公司業務概要(續)

(三) 產業結構佈局日趨完善

公司已經完成了沿建築產業鏈的全面佈局，業務涵蓋工程承包、勘察設計諮詢、工業製造、房地產開發、資本運營、物資物流及金融產業。具備了全產業鏈擴張和協同的能力，實現了從單純的施工企業向集科研、規劃、勘察、設計、施工、監理、維護、運營和投融資為一體的一站式解決方案提供商轉變。

(四) 管理架構逐步優化

公司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，嚴格控制法人企業的設立，縮短管理鏈條，充分調動各級單位的經營積極性。規模小、效益差、偏離主業發展方向的三級、四級公司數量明顯減少。整合撤併、瘦身健體的力度不斷加強，管理效率得到有效提升。

(五) 鐵道兵精神不斷發揚光大

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發展和壯大的歷程。鐵道兵精神培育形成了「誠信創新永恆，精品、人品同在」的企業價值觀，沉澱蘊聚了「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、吃苦奉獻」的優良作風。在鐵道兵文化的引領下，中國鐵建不斷攻堅克難、勇於創新，鑄造了大批精品工程，樹立了「高效、誠信」的市場形象及「行業領軍者形象」，鐵道兵文化不斷發揚光大。

第四節 經營情況的討論與分析

一. 經營情況的討論與分析

2017年上半年，本集團認真貫徹年初各項安排部署，改革創新，迎難而上，穩中求進，紮實工作，企業保持了平穩健康的發展態勢。2017上半年，本集團新簽合同額5,517.006億元，同比增長46.85%；實現營業收入2,889.609億元，同比增長8.34%；實現淨利潤69.196億元，同比增長11.62%。

(一) 報告期內整體經營情況的討論與分析

1. 新簽合同額情況

2017年上半年，本集團新簽合同額5,517.006億元，為年度計劃的41.80%，同比增長46.85%。其中，國內業務新簽合同額5,066.225億元，佔新簽合同總額的91.83%，同比增長44.81%；海外業務新簽合同額450.781億元，佔新簽合同總額的8.17%，同比增長74.56%。截至2017年6月30日，本集團未完合同額20,521.663億元，同比增長12.00%。其中，國內業務未完合同額16,412.122億元，佔未完合同總額的79.97%；海外業務未完合同額4,109.541億元，佔未完合同總額的20.03%。主要指標如下：

單位：億元

	新簽合同額			未完合同額		
	報告期	上年同期	同比增長	報告期末	上年同期	同比增長
工程承包	4,547.468	2,999.645	51.60%	18,388.475	16,821.735	9.31%
勘察設計諮詢	96.494	90.612	6.49%	69.655	64.508	7.98%
工業製造	114.573	96.754	18.42%	163.156	102.653	58.94%
物流與物資貿易	387.759	326.762	18.67%	1,249.196	914.858	36.55%
房地產開發	350.949	208.136	68.62%	643.849	418.413	53.88%
其他業務	19.763	34.874	-43.33%	7.332	1.358	439.91%
合計	5,517.006	3,756.783	46.85%	20,521.663	18,323.526	12.00%

第四節 經營情況的討論與分析(續)

報告期內，工程承包板塊新簽合同額4,547.468億元，佔新簽合同總額的82.43%，同比增長51.60%。其中，鐵路工程新簽合同額567.778億元，佔工程承包板塊新簽合同額的12.49%，同比減少41.91%；公路工程新簽合同額1,367.085億元，佔工程承包板塊新簽合同額的30.06%，同比增長107.38%；城市軌道工程新簽合同額729.807億元，佔工程承包板塊新簽合同額的16.05%，同比增長134.71%；房建工程新簽合同額806.381億元，佔工程承包板塊新簽合同額的17.73%，同比增長27.82%；市政工程新簽合同額803.359億元，佔工程承包板塊新簽合同額的17.67%，同比增長142.81%；水利電力工程新簽合同額170.506億元，佔工程承包板塊新簽合同額的3.75%，同比增長302.73%；機場碼頭工程新簽合同額54.479億元，佔工程承包板塊新簽合同額的1.20%，同比增長234.82%。水利電力、機場碼頭新簽合同增幅較大是因為受總體規模較小，出現較大幅度波動屬正常情況。公路、城市軌道、市政新簽合同增幅較大的原因：一是國內一線城市軌道交通投資增長；二是基建市場投融資體制發生變化，PPP項目落地拉動作用明顯。鐵路項目本期新簽合同額有所下降是由於上半年大型鐵路基建項目招標較少。

報告期內，本集團非工程承包板塊新簽合同額969.538億元，佔新簽合同總額的17.57%，同比增長28.05%。其中：勘察設計諮詢新簽合同額96.494億元，同比增長6.49%；工業製造新簽合同額114.573億元，同比增長18.42%；物流與物資貿易新簽合同額387.759億元，同比增長18.67%；房地產新簽合同額350.949億元，同比增長68.62%。房地產新簽合同額同比增幅較大的原因是本集團房地產項目順應市場形勢，積極推盤，搶抓市場客戶，協同經營力度不斷加大，銷售業績逆勢上揚。

第四節 經營情況的討論與分析(續)

2. 主營業務分板塊、分地區情況

2017上半年，本集團實現營業收入2,889.609億元，同比增長8.34%。截至報告期末，本集團海外經營業務遍及世界112個國家和香港、澳門等地區，擁有在建項目705個，海外業務的發展穩定正常。

單位：千元

分板塊	主營業務分板塊情況			營業收入	營業成本	毛利率
	營業收入	營業成本	毛利率	比上年 同期增減	比上年 同期增減	比上年 同期增減
			(%)	(%)	(%)	(%)
工程承包業務	252,594,665	234,494,506	7.17	8.02	9.75	減少 1.46個百分點
勘察設計諮詢業務	5,936,242	4,090,017	31.10	25.16	22.89	增加 1.27個百分點
工業製造業務	6,421,686	4,666,400	27.33	-0.51	-2.39	增加 1.40個百分點
房地產開發業務	9,022,665	7,291,855	19.18	19.68	27.92	減少 5.20個百分點
其他業務	26,879,185	24,256,139	9.76	25.24	27.37	減少 1.50個百分點
分部間抵銷	-11,893,534	-11,388,790	/	/	/	/
合計	288,960,909	263,410,127	8.84	8.34	10.03	減少 1.41個百分點

分地區	主營業務分地區情況			營業收入	營業成本	毛利率
	營業收入	營業成本	毛利率	比上年 同期增減	比上年 同期增減	比上年 同期增減
			(%)	(%)	(%)	(%)
境內	271,295,712	247,876,320	8.63	7.62	9.66	減少 1.70個百分點
境外	17,665,197	15,533,807	12.07	20.63	16.24	增加 3.33個百分點
合計	288,960,909	263,410,127	8.84	8.34	10.03	減少 1.41個百分點

第四節 經營情況的討論與分析(續)

(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	報告期	上年同期	增長率
營業收入	252,594,665	233,839,346	8.02%
營業成本	234,494,506	213,666,168	9.75%
毛利	18,100,159	20,173,178	-10.28%
毛利率	7.17%	8.63%	減少1.46個百分點
銷售費用	721,984	654,138	10.37%
管理費用	9,969,535	9,032,027	10.38%
利潤總額	5,345,278	5,157,965	3.63%

(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	報告期	上年同期	增長率
營業收入	5,936,242	4,742,931	25.16%
營業成本	4,090,017	3,328,175	22.89%
毛利	1,846,225	1,414,756	30.50%
毛利率	31.10%	29.83%	增加1.27個百分點
銷售費用	368,635	377,558	-2.36%
管理費用	604,489	518,467	16.59%
利潤總額	871,250	494,552	76.17%

第四節 經營情況的討論與分析(續)

(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	報告期	上年同期	增長率
營業收入	6,421,686	6,454,621	-0.51%
營業成本	4,666,400	4,780,636	-2.39%
毛利	1,755,286	1,673,985	4.86%
毛利率	27.33%	25.93%	增加1.40個百分點
銷售費用	154,297	153,925	0.24%
管理費用	621,043	579,958	7.08%
利潤總額	875,749	894,661	-2.11%

(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	報告期	上年同期	增長率
營業收入	9,022,665	7,538,682	19.68%
營業成本	7,291,855	5,700,526	27.92%
毛利	1,730,810	1,838,156	-5.84%
毛利率	19.18%	24.38%	減少5.20個百分點
銷售費用	234,586	221,822	5.75%
管理費用	299,021	234,479	27.53%
利潤總額	816,574	658,396	24.02%

第四節 經營情況的討論與分析(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	報告期	上年同期	增長率
營業收入	26,879,185	21,461,344	25.24%
營業成本	24,256,139	19,044,488	27.37%
毛利	2,623,046	2,416,856	8.53%
毛利率	9.76%	11.26%	減少1.50個百分點
銷售費用	380,800	388,476	-1.98%
管理費用	637,753	565,588	12.76%
利潤總額	1,004,845	749,596	34.05%

(二) 主營業務分析

1. 財務報表相關科目變動分析表

單位：千元 幣種：人民幣

科目	本期數	上年同期數	變動比例 (%)
營業收入	288,960,909	266,727,199	8.34
營業成本	263,410,127	239,399,390	10.03
銷售費用	1,860,302	1,795,919	3.58
管理費用	12,131,841	10,930,519	10.99
財務費用	1,329,036	2,033,917	-34.66
經營活動產生的現金流量淨額	-25,456,858	-13,739,795	不適用
投資活動產生的現金流量淨額	-16,783,875	-10,050,957	不適用
籌資活動產生的現金流量淨額	24,001,908	20,096,950	19.43
研發支出	4,944,278	4,395,854	12.48

第四節 經營情況的討論與分析(續)

營業收入變動原因說明：主要是本集團經營規模擴大，在手訂單存量較高。

營業成本變動原因說明：主要是本集團經營規模擴大，成本相應增加。

管理費用變動原因說明：主要是本集團本期研發費用支出增加及經營規模進一步增大所致。

財務費用變動原因說明：主要是本集團本期利息收入及匯兌收益同比增加所致。

經營活動產生的現金流量淨額變動原因說明：主要是本集團本期購買商品、接受勞務支付的現金增加所致。

投資活動產生的現金流量淨額變動原因說明：主要是本集團本期工程承包類項目受限貨幣資金增加所致。

籌資活動產生的現金流量淨額變動原因說明：主要是本集團投融資業務開展，資金需求增加所致。

研發支出變動原因說明：主要是本集團加大複雜施工技術研究投入所致。

2. 其他

(1) 公司利潤構成或利潤來源發生重大變動的詳細說明

適用 不適用

(2) 其他

適用 不適用

(三) 非主營業務導致利潤重大變化的說明

適用 不適用

(四) 資產、負債情況分析

適用 不適用

第四節 經營情況的討論與分析(續)

1. 資產及負債狀況

單位：千元

項目名稱	本期期末數	本期期末數 佔總資產 的比例 (%)	上期期末數	上期期末數 佔總資產 的比例 (%)	本期期末 金額較上期 期末變動比例 (%)	情況說明
資產總額	805,563,099	100.00	759,345,034	100.00	6.09	
主要資產類項目						
貨幣資金	111,185,672	13.80	128,701,994	16.95	-13.61	
應收賬款及長期應收款	177,581,987	22.04	163,040,724	21.47	8.92	
預付款項	24,315,226	3.02	19,955,611	2.63	21.85	主要是施工生產擴大，採購貨物未到貨所致。
其他應收款	53,642,375	6.66	45,626,287	6.01	17.57	
存貨	295,215,696	36.65	265,780,672	35.00	11.07	
固定資產	43,450,806	5.39	42,151,559	5.55	3.08	
無形資產	50,547,483	6.27	45,679,534	6.02	10.66	
負債總額	652,114,812	80.95	610,629,048	80.42	6.79	
主要負債類項目						
短期借款	38,248,993	4.75	30,428,522	4.01	25.70	本集團生產擴大，短期資金需求增加。
其他流動負債	2,305,596	0.29	2,936,689	0.39	-21.49	主要是本集團在本報告期內償還5億元人民幣短期融資債券所致。
應付賬款及長期應付款 ^{註1}	262,816,691	32.63	264,960,172	34.89	-0.81	
預收款項	97,132,406	12.06	88,331,508	11.63	9.96	
其他應付款	49,084,562	6.09	48,871,784	6.44	0.44	
長期借款 ^{註2}	100,241,500	12.44	76,491,380	10.07	31.05	隨著本集團投融資業務的開展，長期資金需求增加。
應付債券 ^{註3}	46,736,455	5.80	47,922,037	6.31	-2.47	
應付職工薪酬 ^{註4}	9,068,524	1.13	10,480,374	1.38	-13.47	

第四節 經營情況的討論與分析(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. 「長期借款」包含「一年內到期的長期借款」。

註3. 「應付債券」包括「一年內到期的非流動負債」的應付債券。

註4. 「應付職工薪酬」為流動負債中的「應付職工薪酬」與非流動負債中的「長期應付職工薪酬」加「一年內到期的離職後福利費」的合計數。

2. 截至報告期末主要資產受限情況

適用 不適用

3. 其他說明

適用 不適用

第四節 經營情況的討論與分析(續)

(五) 流動資金及資本來源

1. 集團現金流量情況

單位：千元

項目	報告期	上年同期	本報告期與
			上年同期相比 增減額
經營活動產生的現金流量淨額	-25,456,858	-13,739,795	-11,717,063
投資活動產生的現金流量淨額	-16,783,875	-10,050,957	-6,732,918
籌資活動產生的現金流量淨額	24,001,908	20,096,950	3,904,958

經營活動產生的現金流量淨額截至2017年6月30日止6個月期間為淨流出25,456,858千元，較上年同期淨流出增加11,717,063千元，主要是本集團本期購買商品、接受勞務支付的現金增加所致。

投資活動產生的現金流量淨額截至2017年6月30日止6個月期間為淨流出16,783,875千元，較上年同期淨流出增加6,732,918千元，主要是本集團本期工程承包類項目受限貨幣資金增加所致。

籌資活動產生的現金流量淨額截至2017年6月30日止6個月期間為淨流入24,001,908千元，較上年同期增加3,904,958千元，主要是本集團投融資業務開展，資金需求增加所致。

第四節 經營情況的討論與分析(續)

2. 資本開支

本集團資本開支主要用於工程承包項目工程施工、設施的擴充及技術升級以及設備的購置，以及PPP、BOT等投資類項目的建設等。截至2016年6月30日止六個月期間及2017年6月30日止六個月期間，本集團的資本開支分別為125.392億元及132.368億元，增長的主要原因是本期工程承包業務新增購建固定資產投入較上年同期增加。

單位：千元

類別	截至2017年 6月30日止 六個月期間	截至2016年 6月30日止 六個月期間
工程承包業務	7,559,746	6,101,338
勘察設計諮詢業務	153,089	288,946
工業製造業務	622,737	538,985
房地產開發	135,054	29,852
其他業務	4,766,162	5,580,035
合計	13,236,788	12,539,156

3. 營運資金

(1) 在建工程承包合同

下表載列本集團截至所示資產負債表日的在建工程承包合同：

單位：千元

類別	2017年6月30日	2016年12月31日
累計發生成本	3,136,254,752	2,934,844,426
累計已確認毛利減已確認虧損之淨額	310,919,028	295,186,533
減：工程施工預計損失準備	390,783	442,283
減：已辦理結算的價款	3,332,091,922	3,120,715,098
合計	114,691,075	108,873,578

第四節 經營情況的討論與分析(續)

期/年末的建造合同工程：

單位：千元

類別	2017年6月30日	2016年12月31日
應收客戶合同工程款	132,059,102	126,112,530
減：應付客戶合同工程款	17,368,027	17,238,952
合計	114,691,075	108,873,578

本集團在建工程承包合同從2016年12月31日的1,088.736億元增長至2017年6月30日的1,146.911億元。

(2) 應收賬款、長期應收款及應付賬款

下表載列本集團於所示資產負債表日的應收賬款及應付賬款的週轉日數：

類別	2017年6月30日	2016年12月31日
應收賬款的週轉日數 ^{註1}	85	76
應付賬款的週轉日數 ^{註2}	178	156

註1. 應收賬款的週轉日數是根據截至2017年6月30日止六個月期間的應收賬款的期初與期末淨值的平均數除以營業收入後乘以180日計得(截至2016年12月31日止年度乘以365日計得)。

註2. 應付賬款的週轉日數是根據截至2017年6月30日止六個月期間的應付賬款的期初與期末淨值的平均數除以營業成本後乘以180日計得(截至2016年12月31日止年度乘以365日計得)。

第四節 經營情況的討論與分析(續)

下表載列應收賬款截至所示資產負債表日的賬齡分析：

單位：千元

類別	2017年6月30日	2016年12月31日
1年以內	126,037,452	119,281,249
1年至2年	10,741,832	10,306,759
2年至3年	3,378,267	4,382,882
3年以上	2,860,440	2,621,564
合計	143,017,991	136,592,454
減：壞賬準備	3,211,065	3,164,845
合計	139,806,926	133,427,609

本公司董事相信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

類別	2017年6月30日	2016年12月31日
1年以內	254,395,178	255,418,769
1年至2年	4,022,187	4,215,331
2年至3年	993,174	1,291,274
3年以上	969,864	540,611
合計	260,380,403	261,465,985

第四節 經營情況的討論與分析(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2016年12月31日的655.819億元增加到截至2017年6月30日的779.576億元。

5. 其他應付款及應計項目

其他應付款項及應計項目包括預收款項、其他應付款、應付職工薪酬(含長期應付職工薪酬)、應交稅費及遞延收益(含一年內到期遞延收益)。於2016年12月31日及2017年6月30日本集團其他應付款項及應計項目分別為1,593.659億元和1,541.123億元。

6. 債務

(1) 借款

於2016年12月31日及2017年6月30日，本集團短期借款情況如下：

單位：千元

類別	2017年6月30日	2016年12月31日
質押借款	-	901,810
抵押借款	5,000	5,000
保證借款	4,988,012	4,299,236
信用借款	33,255,981	25,222,476
合計	38,248,993	30,428,522

第四節 經營情況的討論與分析(續)

於2016年12月31日及2017年6月30日，本集團其他流動負債中的短期融資債券情況如下：

單位：千元

類別	2017年6月30日	2016年12月31日
其他流動負債－短期融資債券	-	510,480

於2016年12月31日及2017年6月30日，本集團一年內到期的長期借款情況如下：

單位：千元

類別	2017年6月30日	2016年12月31日
質押借款	365,090	270,250
抵押借款	3,210,950	1,836,000
保證借款	247,000	637,792
信用借款	5,160,989	4,714,906
合計	8,984,029	7,458,948

於2016年12月31日及2017年6月30日，本集團長期借款情況如下：

單位：千元

類別	2017年6月30日	2016年12月31日
質押借款	33,395,230	18,921,499
抵押借款	4,432,137	4,147,928
保證借款	11,738,290	9,866,289
信用借款	41,691,814	36,096,716
合計	91,257,471	69,032,432

第四節 經營情況的討論與分析(續)

於2016年12月31日及2017年6月30日，本集團應付債券情況如下：

單位：千元

類別	2017年6月30日	2016年12月31日
應付債券	43,355,501	44,902,037
一年內到期的應付債券	3,380,954	3,020,000
合計	46,736,455	47,922,037

於2016年12月31日及2017年6月30日，本集團的資本負債比率分別為72%及74%。資本負債比率乃將淨負債除以權益總額和淨負債的和計算得出。淨負債包括所有借款、吸收存款、拆入資金、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債、其他流動負債(不含遞延收益、待轉銷項稅及其他)、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、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)以及其他非流動負債等抵減貨幣資金後的淨額。資本包括歸屬於母公司股東權益及少數股東權益。

(2) 承諾事項

單位：千元

類別	2017年6月30日	2016年12月31日
資本承諾	800,987	860,324
投資承諾	513,212	3,507,371
其他承諾	977,500	7,080,179
合計	2,291,699	11,447,874

於本報告期末，本集團承諾事項較上年末下降幅度較大，主要是相關承諾事項於報告期內履行完畢所致。

(3) 或有負債

報告期內，本集團沒有重大或有負債。

第四節 經營情況的討論與分析(續)

7. 資產抵押

單位：千元

類別	2017年6月30日	2016年12月31日
貨幣資金	9,306,574	8,574,340
應收賬款	80,000	901,810
存貨	20,617,759	35,029,173
固定資產	656,317	225,402
無形資產	41,939,669	29,812,658
長期應收款	8,358,110	5,896,550
合計	80,958,429	80,439,933

詳見本報告所附財務報表附註五、65所有權或使用權受到限制的資產。

8. 外匯風險及匯兌損益

本集團主要生產經營活動位於中國境內，主要業務以人民幣結算。本集團已確認的外幣資產和負債以及未來以外幣計價的交易存在外匯風險。於2017年6月30日，本集團持有的以外幣(主要為美元、歐元、阿爾及利亞第納爾、馬來西亞林吉特、沙特里亞爾及其他)計價的貨幣資金、應收賬款、其他應收款、短期借款、應付賬款、其他應付款、長期借款及應付債券，詳情請參閱本報告所附財務報表附註五、66外幣貨幣性項目。

本集團管理層密切關注匯率變動對本集團外匯風險的影響，本集團未簽署重大遠期外匯合約，但集團財務部門負責監控外匯風險，並將於需要時對沖重大外匯風險。匯率風險參閱本報告所附財務報表附註八、3金融工具風險。

第四節 經營情況的討論與分析(續)

(六) 投資狀況分析

1. 對外股權投資總體分析

適用 不適用

2017年6月30日，本集團長期股權投資賬面餘額為89.988億元，比年初的79.364億元增加10.624億元，增長13.39%。

(1) 重大的股權投資

適用 不適用

(2) 重大的非股權投資

適用 不適用

(3) 以公允價值計量的金融資產

適用 不適用

單位：千元

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 當期損益的金融資產	323,376	233,477	-89,899	225
可供出售金融資產	2,046,056	2,716,846	670,790	23,736
合計	2,369,432	2,950,323	580,891	23,961

第四節 經營情況的討論與分析(續)

① 證券投資情況

單位：千元

序號	證券品種	證券代碼	證券簡稱	最初 投資金額	持有數量 (股)	期末 賬面價值	佔期末 證券總 投資比例 (%)	報告期 損益
1	股票	HK03969	中國通號	131,950	25,000,000	130,622	55.95	9,473
2	股票	HK01258	中國有色礦業	64,863	36,363,000	38,482	16.49	-6,043
3	開放式基金	000652	博時裕隆混合	17,370	17,369,836	32,673	13.99	-1,129
4	股票	601618	中國中冶	59,265	10,600,000	24,288	10.40	-3,549
5	開放式基金	519606	國泰金鑫	3,908	3,908,303	6,660	2.85	1,356
6	股票	600028	中國石化	533	135,000	634	0.27	117
期末持有的其他證券投資				/	/	118	0.05	/
報告期已出售證券投資損益				/	/	/	/	/
合計				277,889	/	233,477	100	225

第四節 經營情況的討論與分析(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 投資成本	期初 持股比例 (%)	期末 持股比例 (%)	期末 賬面值	報告期 損益	報告期所有者 權益變動	會計核算科目	股份來源
601328	交通銀行	49,892	0.07	0.07	248,405	-	18,042	可供出售金融資產	原始股
HK3898	南車時代電氣	9,800	0.9	0.9	211,742	4,410	-12,472	可供出售金融資產	原始股
002159	三特索道	3,000	0.99	0.99	28,642	-	-9,547	可供出售金融資產	原始股
600885	宏發股份	1,440	0.71	0.71	43,560	-	8,670	可供出售金融資產	原始股
600809	山西汾酒	708	0.05	0.05	13,876	-	3,868	可供出售金融資產	原始股
000759	中百集團	1,058	0.14	0.14	8,413	-	-479	可供出售金融資產	原始股
601169	北京銀行	2	-	-	1,533	-	-99	可供出售金融資產	原始股
600322	天房發展	160	0.03	0.03	505	-	-128	可供出售金融資產	原始股
601211	國泰君安	7,604	0.10	0.10	154,968	2,966	14,600	可供出售金融資產	原始股
600061	國投安信	268,452	1.66	1.66	955,747	4,302	-3,688	可供出售金融資產	原始股
834898	株洲百貨	360	0.31	0.31	1,450	-	-458	可供出售金融資產	原始股
HK00687	香港國際建投	208,027	5.03	5.03	199,370	4,947	-60,154	可供出售金融資產	認購
000630	銅陵有色	500,000	-	1.71	512,635	-	12,635	可供出售金融資產	認購
合計		1,050,503	/	/	2,380,846	16,625	-29,210	/	/

第四節 經營情況的討論與分析(續)

③ 持有的信託產品情況及其他

單位：千元

所持對象名稱	最初投資金額	持股比例 (%)	期末賬面價值	報告期損益	報告期所有者		股份來源
					權益變動	會計核算科目	
建信信託－鐵建藍海集合資金信託計劃 (7號)	42,300	9.9	42,300	-	-	可供出售金融資產	認購
建信信託－鐵建藍海集合資金信託計劃 (9號)	2,500	9.88	2,500	148	-	可供出售金融資產	認購
中銀證券－中鐵建設一期應收賬款資產 專項計劃	67,200	6.4	67,200	-	-	可供出售金融資產	發起設立
建信信託－鐵建藍海集合資金信託計劃 (11號)	24,000	19.66	24,000	-	-	可供出售金融資產	認購
貴陽黔銀大數據產業投資管理中心壹號 (有限合夥)	200,000	20	200,000	6,963	-	可供出售金融資產	認購
合計	336,000	/	336,000	7,111	- /	/	/

④ 報告期內買賣其他上市公司股份情況

單位：千元

證券代碼	證券簡稱	最初 投資成本	期初 持股比例 (%)	期末 持股比例 (%)	期末 賬面值	報告 期損益	報告期		股份來源
							所有者 權益變動	會計 核算科目	
000630	銅陵有色	500,000	-	1.71	512,635	-	12,635	可供出售 金融資產	認購

第四節 經營情況的討論與分析(續)

(七) 重大資產和股權出售

適用 不適用

(八) 主要控股參股公司分析

適用 不適用

1. 主要子公司

報告期內，本集團主要子公司情況如下：

單位：千元

公司名稱	2017年6月30日主要財務指標					
	註冊資本	總資產	淨資產	淨利潤	主營業務	行業
中國土木工程集團有限公司	3,000,000	28,173,735	6,062,939	551,383	建築施工	建築業
中鐵十一局集團有限公司	5,030,000	47,587,341	11,028,549	613,975	建築施工	建築業
中鐵十二局集團有限公司	5,060,677	43,588,787	8,115,002	608,599	建築施工	建築業
中國鐵建大橋工程局集團有限公司	3,000,000	36,573,005	4,960,416	167,211	建築施工	建築業
中鐵十四局集團有限公司	3,110,000	37,214,553	3,906,259	307,912	建築施工	建築業
中鐵十五局集團有限公司	1,117,210	27,920,356	2,821,390	76,998	建築施工	建築業
中鐵十六局集團有限公司	3,000,000	36,473,948	4,429,144	277,171	建築施工	建築業
中鐵十七局集團有限公司	3,000,470	34,387,502	4,166,277	288,670	建築施工	建築業
中鐵十八局集團有限公司	3,000,000	35,806,778	4,005,196	326,335	建築施工	建築業
中鐵十九局集團有限公司	5,080,000	33,441,728	5,585,586	131,563	建築施工	建築業
中鐵二十局集團有限公司	3,130,000	34,073,540	3,102,228	239,325	建築施工	建築業
中鐵二十一局集團有限公司	1,880,000	22,582,234	2,580,983	126,605	建築施工	建築業
中鐵二十二局集團有限公司	1,057,000	24,102,157	5,173,923	185,320	建築施工	建築業
中鐵二十三局集團有限公司	1,185,000	21,557,042	1,259,718	257,594	建築施工	建築業
中鐵二十四局集團有限公司	2,000,000	17,720,433	2,470,010	166,672	建築施工	建築業
中鐵二十五局集團有限公司	2,000,000	16,255,861	2,255,289	46,045	建築施工	建築業
中鐵第四勘察設計院集團有限公司	150,000	16,578,746	4,711,795	587,575	勘察、設計、 監理諮詢	建築業
中鐵建設集團有限公司	3,000,000	38,364,627	6,339,683	304,417	建築施工	建築業
中國鐵建電氣化局集團有限公司	710,000	23,551,502	5,604,363	525,385	建築施工	建築業

第四節 經營情況的討論與分析(續)

公司名稱	2017年6月30日主要財務指標					主營業務	行業
	註冊資本	總資產	淨資產	淨利潤			
中鐵物資集團有限公司	3,000,000	19,881,190	912,766	133,300	物資採購銷售	物流貿易業	
中國鐵建高新裝備股份有限公司	1,519,884	6,993,041	5,304,529	26,882	工業製造	工業	
中國鐵建房地產集團有限公司	7,000,000	126,037,649	20,159,562	579,784	房地產開發、 經營	房地產業	
中國鐵建重工集團有限公司	3,850,000	13,432,995	7,435,624	631,131	工業製造	工業	
中國鐵建投資集團有限公司	10,000,000	75,664,390	14,614,961	114,607	項目投資	投資業	
中國鐵建財務有限公司	6,000,000	74,526,954	7,721,263	402,209	財務代理業務	金融業	
中國鐵建國際集團有限公司	3,000,000	10,726,214	3,279,955	12,077	工程承包	建築業	
中鐵城建集團有限公司	2,000,000	13,785,689	2,245,400	94,000	建築施工	建築業	
中鐵建昆侖投資集團有限公司	3,000,000	12,824,114	3,578,618	205,478	項目投資	投資業	

本報告期，本集團無合併經營業績佔比超過10%的子公司。

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、12對主要合營企業和聯營企業投資。

(九) 公司控制的結構化主體情況

適用 不適用

二. 其他披露事項

(一) 預測年初至下一報告期期末的累計淨利潤可能為虧損或者與上年同期相比發生大幅度變動的警示及說明

適用 不適用

(二) 可能面對的風險

適用 不適用

本集團始終高度重視企業面臨的內外部風險，持續開展風險信息的收集與分析，不斷規範風險管理流程，強化重大風險管控，力求實現審慎、穩健發展。通過系統開展年度重大風險評估工作，本集團認定2017年度可能面臨的重大風險為投資風險、安全與質量風險、海外風險、項目管理風險、應收賬款風險。

第四節 經營情況的討論與分析(續)

1. 投資風險

本集團投資項目具有投資規模大、建設週期長、涉及領域廣、複雜程度高、工期和質量要求嚴等特點，使得該類項目運行可能存在較大風險。本集團資本運營工作將繼續堅持「積極、審慎、靈活、有效」的工作方針，積極適應國家投融資變革創新的新趨勢，緊抓PPP政策帶來的發展機遇，突出創新驅動，加大重點項目運作力度，同時嚴格管控投資風險，不斷完善投資管理制度，進一步規範投資項目的決策、運行、退出等程序，做好事前評估、事中控制、事後評價等各環節工作。具體舉措上，一方面針對投融資項目固有的風險特點，加強對既有項目的梳理、分析，重點檢查項目的現行管理、投資收益、資金運行等方面的隱患，逐個項目分析存在的問題和風險，制定風險防範策略；另一方面針對運營項目不斷增多的實際情況，注重統籌抓好項目運營培育期內的財務安排與平衡，實現持續健康發展。本集團在做好以上工作基礎上，將不斷加強制度建設、人才培養，並加大各類投資模式的研究，紮實推進資本運營基礎管理工作，努力提升全系統資本運營工作的業務水平。

2. 安全與質量風險

本集團工程承包業務佔比高，且面臨多種建造任務。受行業性質和施工環境影響，工程點多、面廣、戰線長，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始終面臨著一定的風險。本集團始終高度重視安全質量工作，2017年認真貫徹落實黨中央、國務院和有關部委要求和部署，牢固樹立「紅線意識」，落實「一崗雙責、黨政同責、失職追責」要求，以「提前想到、提前發現、提前消除安全隱患」為指導，狠抓安全包保責任落實，構建安全生產風險分級管控預防機制。進一步修訂完善安全生產制度辦法，提升制度保障力，並深入開展安全隱患排查治理工作，加強季節性、重點項目和重點時段安全生產，推進安全生產應急救援隊伍建設，提升應急救援能力。繼續深入落實國家質量發展綱要，推行工程項目質量管理終端責任制，推進精細化標準化質量管理，推進工程質量創優活動和全員質量管理活動開展，大力實施以質量促發展、以質量佔市場的發展戰略，以精品工程創建帶動工程質量全面發展。

第四節 經營情況的討論與分析(續)

3. 海外風險

本集團積極實施「走出去」戰略，在海外市場不斷擴大的同時，市場環境也發生了深刻的變化，各種不利因素相互交織且日趨增多，給本集團海外經營帶來不同程度的影響。為確保2017年度海外風險總體可控，本集團將以規範海外業務流程為抓手，進一步加強海外項目風險管理，秉承「以風險控制為導向，以內部控制為手段」的內控與風險管理理念，不斷提高風險管理意識。對海外風險細分下的國家風險、法律風險、匯率風險、非傳統安全風險、勞務風險和環境風險等，分別採取風險規避、風險轉移、風險控制、風險自擔等策略，制定科學合理的風險應對措施，合理配置資源。在具體實施上強調細化、全面地風險評估與識別、境外一線預警信息與國內風險控制體系聯動等，嚴格落實企業管理制度與程序，規範企業管理流程和應急處置程序，加強過程監督、檢查與監控，主動做好相關重大風險的事前策劃、事中管理和事後總結、評價，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、有序發展。

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，存在一定的固有風險。本集團將不斷夯實基層管理，做好工程項目管理經驗交流與推廣工作，加強基礎教育，健全和完善各項管理制度，全面強化項目全過程控制，對造成風險的重點部位進行全方位把控。管控策略上，重視對項目經理的選拔、培訓和管理，不斷加強現場項目隊伍建設；強化施工組織管理工作，常抓穩產掌控施工進度；狠抓項目「雙預控」，做好項目實施的前期策劃、方案策劃、措施細化；加強重難點項目監控和管理力度，全面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，並深入一線及時予以解決，保障工程項目建設進度、質量、安全可控和項目管理的平穩有序進行。

第四節 經營情況的討論與分析(續)

5. 應收賬款風險

應收賬款的風險與應收賬款的規模成同比例增長，企業利用商業信用實現的銷售額越大，承受的應收賬款風險就越高。為不損害企業資產質量和效率，改善企業資金狀況，本集團將全面加強應收賬款管理工作。在基礎管理上，本集團結合財務共享中心2.0實施，逐步實現應收賬款管理信息化，建立完善應收賬款台賬，完善單筆應收賬款各項信息，明確責任人，並逐步建立對逾期應收賬款分級預警機制。優化清收清欠考核方案，加大目標責任分解和考核力度，加強督導督辦，適時召開清收清欠工作研討會，提高整體清收清欠管理水平。對各單位大額、長賬齡、逾期應收賬款進行專項督辦，細化清收方案，實施動態監控。樹立創新意識，積極嘗試包括保函置換保證金、土地置換、資產抵押質押、資產證券化、應收賬款保理、幫助引入債權人及金融機構等方式推動應收、清欠目標實現。

報告期內，公司針對系統評估出的可能面對的重大、重要風險，印發了《關於加強2017年度重大、重要風險管控的通知》(中國鐵建發展[2017]76號)，對公司可能面對的重大、重要風險進行了列示並明確了管控策略與分工，提出了相關管控要求。本集團各主責部門和各所屬單位根據通知要求，制定了專項風險管控方案並嚴格貫徹落實、加強督導檢查，努力實現風險管控的全覆蓋。

(三) 融資合同模式主要項目情況

序號	項目名稱	持股份額／		報告期 投資 (萬元)	項目 累計投資 (萬元)	項目進度
		項目總投資 (萬元)	持股比例			
1	四川簡陽至蒲江高速公路BOT項目	1,567,850	100%	84,249	1,195,422	工程進展正常。
2	成都經濟區環線高速公路德陽至簡陽 段BOT項目	1,362,000	100%	76,599	200,566	工程進展正常。
3	G0511線德陽至都江堰段BOT項目	1,595,400	100%	574	1,160	目前初步設計編製完成、開展施工圖設計工作。

第四節 經營情況的討論與分析(續)

序號	項目名稱	項目總投資 (萬元)	持股份額/ 持股比例	報告期 投資 (萬元)	項目 累計投資 (萬元)	項目進度
4	渝黔高速公路擴能(重慶境)工程BOT項目	1,625,000	24%	-	-	項目引入外部投資人後，公司持股比例由80%變更為24%，目前正在進行施工圖內審及徵地拆遷工作。
5	成都經濟區環線高速公路浦江至都江堰段BOT項目	3,555,900	50%	117,046	561,046	工程進展正常。
6	青島藍色硅谷城際交通軌道工程BT項目	1,678,226	100%	254,156	835,811	工程進展正常。
7	成都地鐵5號線一二期工程投融資建設BT項目	1,719,899	100%	177,908	474,610	工程進展正常。
8	烏魯木齊市軌道交通2號線一期PPP項目	1,620,000	17.85%	-	-	正在進行徵地拆遷、管線遷改等工作。
9	昆明市軌道交通5號線PPP項目	2,135,100	9.40%	-	-	項目公司成立，尚未注入資金。
10	北京地鐵新機場線項目	1,499,444	27%	-	-	目前正在進行施工圖設計和臨建工作。
11	成都地鐵6號線投融資BT項目	1,766,031	100%	68,166	68,166	工程進展正常。
12	雲南昆明至宜良高速公路PPP項目	1,725,700	待定	-	-	工程可行性研究尚未批復，項目公司在籌備中。
13	陝西省合陽至銅川、吳起至華池高速公路PPP項目	1,987,100	29.40%	-	-	項目正在進行施工圖設計和徵地拆遷工作。
14	京新G7高速公路梧桐大泉至木壘段PPP項目	1,787,200	29.62%	-	-	項目正在進行施工圖設計和征地拆遷工作。
15	呼和浩特軌道交通2號線一期工程PPP項目	1,668,000	待定	64,504	64,504	工程進展正常。

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。

(四) 其他披露事項

適用

不適用

第五節 重要事項

一. 股東大會情況簡介

會議屆次	召開日期	決議刊登的指定網站的查詢索引	決議刊登的披露日期
2016年年度股東大會	2017年6月15日	上海證券交易所網站 (www.sse.com.cn)和香港 聯交所網站(www.hkex.com.hk)	2017年6月16日

股東大會情況說明

適用 不適用

二. 利潤分配或資本公積金轉增預案

(一) 半年度擬定的利潤分配預案、公積金轉增股本預案

是否分配或轉增 否

(二) 報告期實施的利潤分配方案的執行或調整情況

根據公司2017年3月29-30日召開的第三屆董事會第三十九次會議決議，2016年度，以2016年12月31日總股本(13,579,541,500股)為基數，每1股派發現金股利0.16元(含稅)，共分配現金股利2,172,726,640.00元。該利潤分配方案已經公司2017年6月15日召開的2016年年度股東大會審議通過。至2017年8月3日，上述現金紅利發放完畢。

三. 承諾事項履行情況

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

適用 不適用

第五節 重要事項(續)

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限	是否及時嚴格履行	如未能及時履行應說明未完成履行的具體原因	如未能及時履行應說明下一步計劃
與股改相關的承諾 收購報告書或權益變動報告書中所作承諾 與重大資產重組相關的承諾 與首次公開發行相關的承諾 與再融資相關的承諾	其他	中鐵建總公司	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		
	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 其他對公司中小股東所作承諾 其他承諾	解決土地等產權瑕疵	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		

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

第五節 重要事項(續)

四. 聘任、解聘會計師事務所情況

聘任、解聘會計師事務所的情況說明

適用 不適用

安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)自2007年承擔公司財務決算審計工作以來已達10年，為保證外部審計機構的客觀性和獨立性，公司在2017年度予以更換。2017年6月15日，公司召開2016年年度股東大會審議通過了《關於公司變更2017年度外部審計機構的議案》，同意聘請德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)為公司2017年度外部審計機構，對公司2017年度財務報表進行審計，並對2017年中期財務報表進行審閱；同意聘請德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)為公司2017年度內控審計機構。公司2017年度年報審計及相關服務費用為2,538萬元，2017年度內部控制審計及相關服務費用為216萬元。

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2017年1月18日和2017年6月16日的公告。

審計期間改聘會計師事務所的情況說明

適用 不適用

公司對會計師事務所「非標準審計報告」的說明

適用 不適用

公司對上年年度報告中的財務報告被註冊會計師出具「非標準審計報告」的說明

適用 不適用

五. 破產重整相關事項

適用 不適用

六. 重大訴訟、仲裁事項

本報告期公司有重大訴訟、仲裁事項 本報告期公司無重大訴訟、仲裁事項

七. 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

八. 報告期內公司及其控股股東、實際控制人誠信狀況的說明

適用 不適用

九. 公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施的情況及其影響

(一) 相關股權激勵事項已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的

適用 不適用

(二) 臨時公告未披露或有後續進展的激勵情況

股權激勵情況

適用 不適用

其他說明

適用 不適用

員工持股計劃情況

適用 不適用

其他激勵措施

適用 不適用

第五節 重要事項(續)

十. 重大關聯交易

(一) 與日常經營相關的關聯交易

1. 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

適用 不適用

事項概述

查詢索引

本公司於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〈服務提供框架協議〉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；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。在提交公司董事會會議審議前，該議案已經取得公司獨立非執行董事的認可；在董事會審議相關議案時，公司獨立非執行董事亦發表了同意該議案的獨立意見。

詳情參見刊登在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券日報》、《證券時報》及上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)、香港聯交所網站(www.hkex.com.hk)和本公司網站(www.crcc.cn)上日期為2015年12月29日的相關公告。

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

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

第五節 重要事項(續)

事項概述

查詢索引

本公司於2016年1月25日召開第三屆董事會第二十二次會議審議通過了《關於中國鐵建財務有限公司與中國鐵道建築總公司續簽〈金融服務協議〉的議案》，同意控股子公司中國鐵建財務有限公司與中鐵建總公司續簽《金融服務協議》，並依據協議向中鐵建總公司及其子企業(本公司除外)提供存款、貸款、結算及其他金融服務。在提交公司董事會會議審議前，該議案已經取得公司獨立非執行董事的認可；在董事會審議相關議案時，公司獨立非執行董事亦發表了同意該議案的獨立意見。

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2016年1月26日的相關公告。

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

(1) 本公司與中鐵建總公司的日常經營相關的關聯交易情況

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	佔同類交易金額的比例 (%)	關聯交易結算方式	交易價格與市場參考價格差異	
								市場價格	較大的原因
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	-	386,759	0.15	現款	-	-
控股股東	房屋租賃支出	房屋租賃	協議定價	-	37,083	0.01	現款	-	-

第五節 重要事項(續)

(2) 本公司與中鐵建金融租賃有限公司的持續關聯交易情況

單位：千元

交易性質	項目	2017年年度上限	本報告期內 合併交易發生額
收入	中鐵金租以不低於第三方的可比市價格從公司或其相關子公司處採購盾構機等機械設備，每年累計發生金額不超過90億元。	9,000,000	720,951
	在符合國家有關法律法規的前提下，中鐵金租根據其經營範圍，可吸收公司所屬中國鐵建重工集團有限公司(以下簡稱「鐵建重工」)及北京中鐵天瑞機械設備有限公司(以下簡稱「中鐵天瑞」)3個月(含)以上的定期存款，並按約定的利率支付利息；中鐵金租支付的利率不低於國內主要商業銀行提供同期、同類貸款服務所適用的利率。在協議有效期內，中鐵金租自鐵建重工及中鐵天瑞吸收的存款餘額(含存款應計利息)不超過5億元。	500,000	-
支出	中鐵金租為公司或其相關子公司提供融資租賃業務及經營租賃業務。在協議有效期內，中鐵金租為公司提供的租賃服務以不高於中國同類金融機構就同類服務項目的收費標準收取費用，每年租賃服務收取費用總額不超過315億元。	31,500,000	139,265

(3) 本公司控股子公司中國鐵建財務有限公司與中鐵建總公司的持續關聯交易情況詳見本節十、(四)關聯債權債務往來。

2. 已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

適用 不適用

3. 臨時公告未披露的事項

適用 不適用

(二) 資產收購或股權收購、出售發生的關聯交易

1. 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

適用 不適用

2. 已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

適用 不適用

3. 臨時公告未披露的事項

適用 不適用

4. 涉及業績約定的，應當披露報告期內的業績實現情況

適用 不適用

(三) 共同對外投資的重大關聯交易

1. 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

適用 不適用

事項概述

查詢索引

本公司於2017年4月28日召開第三屆董事會第四十次會議審議通過了《關於向中國鐵建財務有限公司同比例增加註冊資本金的議案》，同意公司與中鐵建總公司以現金增資方式向控股子公司中國鐵建財務有限公司同比例增加註冊資本金30億元，使其註冊資本達到90億元，其中本公司增資28.2億元，中鐵建總公司增資1.8億元。增資後財務公司股權結構保持不變，本公司出資比例為94%，中鐵建總公司出資比例為6%。截至本報告披露日，上述增資事宜已完成。

詳情參見刊登在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券日報》、《證券時報》及上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)、香港聯交所網站(www.hkex.com.hk)和本公司網站(www.crcc.cn)上日期為2017年4月29日的相關公告。

2. 已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

適用 不適用

3. 臨時公告未披露的事項

適用 不適用

(四) 關聯債權債務往來

1. 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

適用 不適用

2. 已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

適用 不適用

第五節 重要事項(續)

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 ^{註1}	控股股東	1,400,000	-	1,400,000	1,103,573	-307,244	796,329
中鐵建總公司 ^{註2}	控股股東	-	-	-	250,978	-182,824	68,154
錦鯉資產管理中心 ^{註2}	控股股東的 全資子公司	-	-	-	274,628	6,341	280,969
北京通達京承高速公路 有限公司 ^{註2}	控股股東的 控股子公司	-	-	-	110,601	850	111,451
鐵道建築技術雜誌社 ^{註2}	控股股東的 控股子公司	-	-	-	1,064	1,202	2,266
合計		1,400,000	-	1,400,000	1,740,844	-481,675	1,259,169

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)

-

關聯債權債務形成原因

公司與關聯方形成的債權債務往來為經營性的債權債務往來。

關聯債權債務清償情況

均按正常進度清算。

與關聯債權債務有關的承諾

無。

關聯債權債務對公司經營成果及財務狀況的影響

無重大影響。

註1. 上市公司向關聯方提供資金為中國鐵建財務有限公司向控股股東的貸款本金。關聯方向上市公司提供資金主要為財政部對控股股東的撥款，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. 該款項主要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。

3. 臨時公告未披露的事項

適用 不適用

(五) 其他重大關聯交易

適用 不適用

(六) 其他

適用 不適用

十一. 重大合同及其履行情況

1. 託管、承包、租賃事項

適用 不適用

2. 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	擔保方與上市公司的關係	被擔保方	擔保發生日期			擔保類型	擔保是否已經履行完畢	擔保是否逾期	擔保逾期金額	是否存在反擔保	是否為關聯方擔保	關聯關係
			擔保金額	(協議簽署日)	擔保起始日							
本公司	公司本部	川鐵(瀘州)鐵路有限責任公司	67,200	2006年12月28日	2006年12月28日	2026年12月28日	一般擔保	否	否	否	否	
本公司	公司本部	川鐵(瀘州)鐵路有限責任公司	50,400	2008年4月16日	2008年4月16日	2028年4月16日	一般擔保	否	否	否	否	
本公司	公司本部	中鐵建銅冠投資有限公司	1,016,160	2014年3月17日	2014年3月17日	2023年12月30日	一般擔保	否	否	否	是	聯營公司
本公司	公司本部	中鐵建銅冠投資有限公司	292,654	2015年5月20日	2015年5月20日	2023年11月20日	一般擔保	否	否	否	是	聯營公司
報告期內擔保發生額合計(不包括對子公司的擔保)											-31,414	
報告期末擔保餘額合計(A)(不包括對子公司的擔保)											1,426,414	

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	2,848,127
報告期末對子公司擔保餘額合計(B)	27,354,056

第五節 重要事項(續)

公司擔保總額情況(包括對子公司的擔保)

擔保總額(A+B)	28,780,470
擔保總額佔公司淨資產的比例(%)	18.76
其中：	
為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額(C)	-
直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保對象提供的債務擔保金額(D)	28,780,470
擔保總額超過淨資產50%部分的金額(E)	-
上述三項擔保金額合計(C+D+E)	28,780,470
未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明	不適用

擔保情況說明

(1) 公司對全資子公司擔保情況

經2017年3月29-30日召開的第三屆董事會第三十九次會議和2017年6月15日召開的公司2016年年度股東大會審議通過，核定公司2017年內部擔保額度為800億元。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，未超出核定擔保額度。

(2) 公司對外擔保情況

- ① 2006年，中鐵建總公司為四川納敘鐵路有限公司按出資額16.8%，為其4億元借款提供0.672億元的擔保，因公司改制於2007年12月與中國鐵建股份有限公司、中國建設銀行股份有限公司瀘州分行簽訂了三方協議，將合同主體變更為中國鐵建股份有限公司。2008年10月，公司第一屆董事會第十次會議審議通過關於為四川納敘鐵路有限責任公司借款擔保的議案，同意按16.8%出資比例，為其3億元借款提供0.504億元的擔保。2014年，四川納敘鐵路有限責任公司名稱變更為“川鐵(瀘州)鐵路有限責任公司”，擔保金額不變。截至2017年6月30日，該擔保實際發生餘額為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總額為3.87億美元的擔保，截至2017年6月30日，該擔保實際發生餘額折合人民幣為10.162億元。

第五節 重要事項(續)

2014年4月29日，公司第二屆董事會第三十二次會議審議通過中鐵建銅冠投資有限公司向進出口行借款提供擔保議案，同意按照持股比例30%提供0.432億美元擔保。截至2017年6月30日，該擔保實際發生餘額折合人民幣為2.927億元。

以上兩筆擔保金額折合人民幣合計為13.089億元。較期初減少0.314億元，主要是由於人民幣對美元匯率影響所致。

3 其他重大合同

適用 不適用

(1) 境內經營合同

單位：億元 幣種：人民幣

序號	中標日期	項目名稱	中標金額	公司簽約主體	履行期限
1	2017年1月5日	南京市江寧區江寧鎮新市鎮土地一級開發項目	34.54	中國鐵建投資集團有限公司、中鐵建設集團有限公司	建設期：5年，運營期：5年。
2	2017年1月6日	湖南省安鄉至慈利高速公路BOT項目	102.51	中國鐵建投資集團有限公司、中鐵十五局集團有限公司和中鐵十八局集團有限公司組成的聯合體	建設工期：3年，收費期：29年9個月。
3	2017年1月11日	石家莊市城市軌道交通1、3號線二期土建及相關工程投資建設項目	65	中國鐵建股份有限公司	1號線二期建設期暫定36個月；3號線二期建設期暫定47個月。
4	2017年1月17日	呼和浩特市城市軌道交通2號線一期工程PPP項目	166.82	中國鐵建股份有限公司	建設工期：55個月。
5	2017年1月22日	成都軌道交通10號線二期工程投融資項目	62.49	中國鐵建股份有限公司	工期：1096日曆天。

第五節 重要事項(續)

序號	中標日期	項目名稱	中標金額	公司簽約主體	履行期限
6	2017年2月16日	G4012溧陽至寧德 高速黃山至千島湖 段、G42S上海至武 漢高速無為至岳西 段高速公路PPP項 目	83	中國鐵建股份有限公司、 安徽省交通控股集團有 限公司和中國建築股份 有限公司組成的聯合體	G4012溧陽至寧德高 速黃山至千島湖段 建設期4年，收費 期30年；G42S上 海至武漢高速無為 至岳西段建設期3 年，收費期：30 年。
7	2017年2月27日	成都機場南線工程	36.76	中鐵二十四局集團有限公司	工期24個月。
8	2017年2月28日	廣州北站綜合交通樞 紐開發建設PPP項目	59.74	中鐵二十二局集團有限公 司、中鐵第四勘察設計 院集團有限公司和廣州 金控花都金融投資有限 公司組成的聯合體	合作期12.5年(建設 期2.5年、運營期 10年)
9	2017年3月2日	新建北京至瀋陽鐵 路客運專線工程京 冀段「四電」系統 集成、防災安全監 控、信息及相關工 程JSJJSD-1標段	33.9257	中國鐵建電氣化局集團有 限公司和中鐵二十一局 集團有限公司組成的聯 合體。	工期33.7個月
10	2017年3月7日	南京市橋北地區河道 及防澇設施綜合整 治工程PPP項目	52.41	中鐵十二局集團有限公司 和廣德鐵建藍海豐鐵投 資中心(有限合夥)組成 的聯合體	建設期：3年，運營 期：10年。
11	2017年4月20日	高唐至東阿高速公路 項目	63.00	中國鐵建投資集團有限公 司、中鐵第四勘察設計 院集團有限公司、中國 鐵建大橋工程局集團有 限公司、中鐵十四局集 團有限公司和中鐵建置 業有限公司組成的聯合 體	建設期：3年，收費 期：24年9個月。

第五節 重要事項(續)

序號	中標日期	項目名稱	中標金額	公司簽約主體	履行期限
12	2017年6月1日	陝西省合陽至銅川、吳起至華池高速公路PPP項目	198.71	中國鐵建股份有限公司、中國鐵建投資集團有限公司、廣德鐵建大秦投資合夥企業(有限合夥)、中國鐵建大橋工程局集團有限公司、中鐵十五局集團有限公司、中鐵二十局集團有限公司和陝西路橋集團有限公司組成的聯合體	建設期：3年4個月， 運營期：29年。
13	2017年6月9日	京新高速(G7)梧桐大全至木壘公路建設政府和社會資本合作(PPP)項目	178.72	中國鐵建投資集團有限公司、中鐵第一勘察設計院集團有限公司、中鐵十二局集團有限公司、中鐵十五局集團有限公司、中鐵十九局集團有限公司、中鐵二十一局集團有限公司與廣德鐵建創信投資合夥企業(有限合夥)和中國政企合作投資基金股份有限公司組成的聯合體	建設期：3年，收費期：30年。
14	2017年6月30日	濟南復華國際度假區娛樂商業綜合體地塊建設工程	33.16	中鐵十九局集團有限公司	總工期3年。

(2) 境外經營合同

序號	簽約日期	項目名稱	合同金額	公司簽約主體	履行期限
1	2017年2月11日	卡諾市輕軌(1,2,3,4號線)項目	18.51億美元	中鐵十八局集團有限公司與中國鐵建電氣化局集團有限公司組成的聯合體	項目第一期工期2年， 第二期工期2年。
2	2017年5月23日	阿布賈城鐵二期工程	14.73億美元	中國土木工程集團有限公司	工期54個月。
3	2017年5月23日	阿布賈城鐵一期動車組和車輛設備採購合同及阿布賈城鐵一期運營管理合同	分別為1.94億美元、1.26億美元	中國土木工程集團有限公司	運營管理合同包含5個月籌備期和36個月正式運營期。

第五節 重要事項(續)

十二. 上市公司扶貧工作情況

適用 不適用

1. 精準扶貧規劃

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

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

主要任務：對口扶貧河北省張家口市萬全區、尚義縣，青海省甘德縣三區縣；幫助扶貧山西省右玉殺虎口村；甘肅省會寧縣翟家所鄉焦家河村、中川鎮中川村，岷縣秦許鄉馬燁村，宕昌縣龐家鄉松扎村、理川鎮陳家溝村，武山縣車岸村；廣東省陽山縣杜步鎮大路村；陝西省寧陝縣五台村，隴縣北關村；湖北省丹江口市浪河鎮銀夢湖村；新疆自治區伊吾縣前山鄉；福建省壽寧縣下黨鄉學校和下黨村；四川省涼山州甘洛縣特克村；湖南省株洲市炎陵縣鹿原鎮紅光村。

保障措施：一是加強領導，健全機構。中國鐵建黨委以高度的政治責任感，認真落實習總書記系列講話精神，成立扶貧開發工作領導小組，強化扶貧開發工作領導責任制，確保扶貧工作機構健全、體系完備、人財物保障有力。把扶貧工作重心下移，深入實際，深入基層，深入群眾，認真研究扶貧開發面臨的實際問題，創造性開展工作。制定扶貧開發工作計劃，梯次安排對口扶貧單位，抓好督促檢查，加強資金監管，保證扶貧工作紮實推進。二是優選幹部，強化考核。選派政治思想素質好、事業心和責任感強、工作能力突出、有發展潛力的優秀年輕幹部到幫扶地區掛職(任職)。堅持嚴格管理與正向激勵相結合，強化任期目標和年度目標考核結果運用，激發扶貧幹部的工作積極性。三是因地制宜，多措並舉。結合當地實際情況，通過勞務輸出培養一批施工經驗豐富、技術水平一流的勞務人員，使政府和企業共贏，使群眾獲得切身利益；通過智力技能扶貧，授人以漁，讓困難群眾學到致富本領；通過外銷扶貧，採購幫扶地區的農副產品、工裝，使當地獲益；建設特色養殖和種植基地，提高基地所在地區老百姓的收入；加強捐資助學和「一對一」結對幫扶，真正實現對扶貧資源的精確化配置、對貧困家庭的精準化扶持；對應急民生設施進行改造，紮紮實實解決幫扶地區的困難。

2. 報告期內精準扶貧概要

上半年，中國鐵建共派出21名定點扶貧幹部，支付資金1,032.295萬元，物資折款835.655萬元，幫助建档立卡貧困人口脫貧數3,026人，產業扶貧項目29個，產業扶貧投入資金1,249.3萬元，精準扶貧工作穩步推進。在派出的扶貧幹部中，多人次獲得表彰，其中，陳鋒同志被河北省組織部評為優秀第一書記、張家口市駐村優秀第一書記、萬全區農業農村先進工作者、河北省全國扶貧幹部優秀獎，孔昊同志被河北省組織部評為優秀第一書記，王邦常同志被甘德縣委評為扶貧攻堅模範駐村優秀第一書記、青海省扶貧先進個人。

第五節 重要事項(續)

- (1) 高度重視，強化責任。半年來，中國鐵建深入貫徹落實黨的十八大、十八屆曆次全會精神和習近平總書記關於加強扶貧開發的重要指示精神，遵循「真扶貧、保底線、創亮點」的原則，積極幫助地方脫貧攻堅。黨委書記、董事長孟鳳朝率隊到定點扶貧對口區縣——河北省張家口市萬全區、尚義縣實地調研扶貧開發工作，並將兩位新任駐村第一書記安排到位，要求扶貧幹部不辱使命，勇於擔當，多辦實事，為扶貧地區全面實現脫貧傾情奉獻。黨委常委、副總裁劉汝臣一行赴青海省果洛州甘德縣進行扶貧開發工作調研，並派送新任駐村第一書記。擔負扶貧任務的所屬單位中鐵十一局集團有限公司、中鐵十二局集團有限公司、中鐵十四局集團有限公司、中鐵二十局集團有限公司、中鐵第五勘察設計院集團有限公司、中鐵建商務管理有限公司等單位，均成立了主管領導為組長，分管領導為副組長，機關相關部門為成員的精準扶貧工作領導小組，明確了扶貧工作領導小組的工作職責及具體辦事和聯絡機構，確保了扶貧工作有機構負責、有人員落實，保障了扶貧工作的順利開展。
- (2) 統籌兼顧，狠抓重點。公司承擔的扶貧和援助地區大多生態環境脆弱、生存條件惡劣、自然災害頻發、基礎設施和社會事業嚴重滯後、人口受教育程度低，貧困問題呈現區域性、綜合性、普遍性特徵，都是些「硬骨頭」、「深水區」、「攻堅區」。根據中央要求和有關會議精神，在研究和制定公司定點扶貧工作時，重點推進了以下工作。一是抓責任落實。中國鐵建副總裁劉汝臣召集機關有關部門，研究制定了《中國鐵建股份有限公司精準扶貧工作考核辦法》(中國鐵建黨辦[2016]14號)等文件，為落實扶貧責任奠定了制度基礎。實施對口幫扶的所屬各單位黨委履行定點扶貧「主體責任」，黨政主要領導帶頭安排部署、帶頭駐點聯繫、帶頭調查研究、帶頭檢查督辦。如中鐵第五勘察設計院集團有限公司黨委專題研究扶貧工作，制定了《中鐵第五勘察設計院集團有限公司精準扶貧工作實施方案》，明確了「互聯網+」、「設計+」、「文化+」、「產業+」四位一體的精準扶貧工作指導思想。二是抓幹部配備。通過嚴格程序，認真選拔出政治素質好、創新能力強、工作在狀態、善作為的幹部，發揮他們的知識、技術、資源優勢，為貧困地區真正解決難題。根據受援地區的脫貧攻堅需要，在每縣派出一名駐村書記的基礎上，再由綜合實力前三強的集團公司，各派出一名扶貧掛職縣委副書記(副縣長)，每個責任單位確定一名扶貧聯絡員，採用集團公司聯繫縣，工程公司聯繫鄉，工程項目聯繫村的方式，後方成立扶貧工作領導小組，

第五節 重要事項(續)

切實加強定點扶貧工作力量。三是抓考核評價。對照脫貧摘帽標準，健全完善考核體系，細化實化考核辦法，合理設置考核指標和權重，在所屬各單位自評的基礎上，本集團根據加減分項，對部分先進單位和個人進行了表彰獎勵，並將扶貧工作實績作為幹部選拔任用重要依據。中鐵十四局集團有限公司、中鐵第五勘察設計院集團有限公司被中國鐵建評為扶貧先進單位，中鐵十一局集團有限公司、中鐵二十局集團有限公司被評為扶貧優秀單位，羅登橋、孫潔、王邦常、孔昊等被評為扶貧先進個人。四是抓氛圍營造。做好扶貧攻堅宣傳闡釋，講清面臨形勢任務，把基本方略講明、把政策機遇講透。對取得突出成績的掛職幹部，進行表揚宣傳，以此鼓舞士氣、推動鬥志，形成脫貧攻堅的強大合力。其中，陳鋒同志牽頭鐵建醫院進行義診活動，被厚德萬全、網信萬全、河北共產黨員網等媒體平台轉發；孫潔同志被張家口市推薦到河北省參加全國脫貧攻堅貢獻獎評選。

- (3) 結合實際，因地制宜。中國鐵建從解決貧困群眾最關心、最直接、最現實的問題入手，找準中國鐵建與當地脫貧攻堅的結合點，把企業特點和當地特色、優勢相結合，採用組建勞務公司、家政公司和幫扶既有建築公司，按照嚴管善待、優先選用、建檔立卡、精準到人的原則，與工程項目簽訂勞務分包合同，提升扶貧對象就業增收能力，力爭實現「就業一人，脫貧一戶」的工作目標。尊重群眾意願，通過農業資源輸出、優選項目實現扶貧，利用「互聯網+」手段全方位、立體式做好扶貧工作，切實提高脫貧實效。如中鐵十一局集團有限公司先後向集團公司漢十客專、銀西客專輸出三支勞務隊計100餘人，截止目前已完成施工產值2,000餘萬元，實現勞務收入300多萬元。中鐵十四局集團有限公司投入20萬元對敬老院部分房屋和門口路面進行翻修改善。與尚義倫比服飾公司雙方簽訂了首批11,700套、總價213萬元的工裝加工合同，吸納了50多名貧困人員就業。與尚義縣職教中心、張家口職業技術學院合作辦學，設立「鐵道施工與養護」專業，並在師資交流、崗位實踐、實訓器材等方面提供援助。

第五節 重要事項(續)

3. 報告期內上市公司精準扶貧工作情況表

單位：萬元 幣種：人民幣

指標	數量及開展情況
一. 總體情況	
其中： 1. 資金	1,032.295
2. 物資折款	835.655
3. 幫助建檔立卡貧困人口脫貧數(人)	3,026
二. 分項投入	
1. 產業發展脫貧	
其中： 1.1 產業扶貧項目類型	<input checked="" type="checkbox"/> 農林產業扶貧 <input type="checkbox"/> 旅遊扶貧 <input checked="" type="checkbox"/> 電商扶貧 <input type="checkbox"/> 資產收益扶貧 <input checked="" type="checkbox"/> 科技扶貧 <input checked="" type="checkbox"/> 其他
1.2 產業扶貧項目個數(個)	29
1.3 產業扶貧項目投入金額	1,249.3
1.4 幫助建檔立卡貧困人口脫貧數(人)	2,632
2. 轉移就業脫貧	
其中： 2.1 職業技能培訓投入金額	33.1
2.2 職業技能培訓人數(人/次)	888
2.3 幫助建檔立卡貧困戶實現就業人數(人)	454
3. 易地搬遷脫貧	
其中： 3.1 幫助搬遷戶就業人數(人)	214
4. 教育脫貧	
其中： 4.1 資助貧困學生投入金額	48.82
4.2 資助貧困學生人數(人)	520
4.3 改善貧困地區教育資源投入金額	31.62
5. 健康扶貧	
其中： 5.1 貧困地區醫療衛生資源投入金額	5

指標

數量及開展情況

6. 生態保護扶貧		
其中：6.1項目名稱	<input type="checkbox"/> 開展生態保護與建設 <input type="checkbox"/> 建立生態保護補償方式 <input type="checkbox"/> 設立生態公益崗位 <input checked="" type="checkbox"/> 其他	
6.2投入金額		80
7. 兜底保障		
其中：7.1幫助「三留守」人員投入金額		58.73
7.2幫助「三留守」人員數(人)		311
7.3幫助貧困殘疾人投入金額		37.22
7.4幫助貧困殘疾人數(人)		146
8. 社會扶貧		
其中：8.1東西部扶貧協作投入金額		-
8.2定點扶貧工作投入金額		5
8.3扶貧公益基金		-
9. 其他項目		
其中：9.1.項目個數(個)		16
9.2.投入金額		356.65
9.3.幫助建檔立卡貧困人口脫貧數(人)		179
9.4.其他項目說明	捐贈物資、「急救難」、勞務輸出、採購農副產品等	
三. 所獲獎項(內容、級別)		
掛職幹部王邦常同志被評為青海省扶貧先進個人，甘德縣委扶貧攻堅模範駐村優秀第一書記		
掛職幹部陳鋒同志被評為河北省組織部優秀第一書記，張家口市駐村優秀第一書記、萬全區農業農村先進工作者、河北省全國扶貧幹部優秀獎		
掛職幹部孔昊同志被評為河北省組織部優秀第一書記		
所屬公司中鐵第一勘察設計院集團有限公司被評為陝西省省級扶貧優秀單位		

第五節 重要事項(續)

4. 後續精準扶貧計劃

下半年，我們將按照國務院扶貧辦和國資委黨委的要求，加大項目援助、智力援助和市場援助力度，以更加有力的措施、更加有效的組織、更加堅韌的毅力、更加紮實的工作，為如期實現扶貧攻堅目標做出應有貢獻。

- (1) 提高思想認識。認真領會和深刻把握習近平總書記就做好扶貧工作提出的一系列新思想、新觀點、新要求，充分認識扶貧工作的極端重要性、複雜性、緊迫性，不斷增強責任感和使命感，緊緊圍繞精準扶貧要求，紮實推進扶貧攻堅工作。
- (2) 發揮能動作用。充分發揮扶貧幹部的知識、技術、資源優勢，為貧困地區真正解決難題。幫助新掛職幹部盡快轉換角色，快速進入角色，轉變工作思路和工作方法，真正從辦公室中走出去，深入到村、組、戶，與扶貧對象面對面溝通，了解生產、生活情況，謀發展生產，上致富項目，提高扶貧對象生活水平。
- (3) 創新幫扶方式。堅持發揮企業優勢與立足幫扶區、縣、村的實際相結合，優化工作機制，著力增強貧困地區造血功能，進一步提高定點扶貧的精準度和有效性，結合自身建築企業實際，培訓、招收勞務工；結合企業需求和當地實際，訂購扶貧地區的雜糧、蔬菜等農產品和工裝，建設特色養殖和種植基地；通過捐資助學和「一對一」結對幫扶，實現對扶貧資源的精確化配置、對貧困家庭的精準化扶持，如期完成扶貧任務。

十三. 可轉換公司債券情況

適用 不適用

(一) 轉債發行情況

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

(1) 發行於2021年到期之500,000,000美元零息可轉股債券(以下簡稱「美元H股可轉債」)

本公司於2016年1月29日於境外發行了五年期零利率可轉股債券，本金總額為5億美元，債券轉換期為2016年3月10日或之後起，直至到期日前第十日營業時間結束時為止，行使轉換權而將予發行之H股之價格初步為每股H股10.30港元(以1美元兌換7.7944港元的固定匯率兌換)，在某些情況下予以調整。

(2) 發行於2021年到期、人民幣34.50億元及以美元結算之1.5%票息可換股債券(以下簡稱「人民幣H股可轉債」)

本公司於2016年12月21日於境外發行了五年期票息1.5%可轉股債券，本金總額為人民幣34.5億元(以美元結算)，債券轉換期為2017年1月31日或之後起，直至到期日前第十日營業時間結束時為止，行使轉換權而將予發行之H股之價格初步為每股H股13.775港元(以1港元兌0.8898人民幣的固定匯率兌換)，在某些情況下予以調整。

有關以上本公司發行可轉股債券的條款和條件及其他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、2016年1月28日、2016年12月8日和2016年12月21日的公告。

(二) 報告期轉債持有人及擔保人情況

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

(三) 報告期轉債變動情況

不適用。

(四) 報告期轉債累計轉股情況

不適用。

(五) 轉股價格歷次調整情況

單位：元 幣種：港元

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

第五節 重要事項(續)

截止本報告期末，公司已發行兩筆H股可轉換債券中，僅5億美元H股可轉債存在一次轉股價格調整，調整情況見上表。

截至本報告披露日，根據2016年度分紅派息實施方案，公司已發行的兩筆H股可轉換債券於2017年7月19日進行了轉股價格調整，其中：公司發行的5億美元H股可轉債，調整後轉股價格為10.02港元；公司發行的34.50億元人民幣H股可轉債，調整後轉股價格為13.59港元。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2017年7月18日的公告。

(六) 公司的負債情況、資信變化情況及在未來年度還債的現金安排

報告期內，公司的負債情況及資信情況未發生顯著變化，各信用評級機構給予公司的信用等級保持不變。公司發行的美元H股可轉債初始轉股價格10.30港元(於報告期末轉股價格10.15港元)，報告期已有多個交易日收盤價超過該價格，尚無投資人要求轉股，說明公司發行的可轉債轉股價值高，投資人願意持有公司可轉債的意願強烈。公司發行的5億美元H股可轉債為零票息，34.5億人民幣、美元結算的H股可轉債票息為1.5%，票息率遠低於市場上相同評級的美元債券，皆因投資者對公司股票升值充滿信心，可在股價適當時轉股。因此，投資人持有公司發行的H股可轉換公司債券至到期兌付本金的可能性相對較低。公司現金流充足，同時，銀行給予公司的授信額度充足，即使投資人將可轉債持有至到期要求兌付本金，公司也完全有能力全額以現金兌付。

(七) 轉債其他情況說明

1. H股可轉債對股份攤薄影響

(1) 美元H股可轉債對股份攤薄影響

於本報告期末，美元H股可轉債未償還本金總額為5億美元。倘若按照報告期末調整後轉股價格(每股H股10.15港元)轉換所有未償還美元H股可轉債後，本公司將發行的H股最大總數為383,960,591股H股(按預先釐定1.00美元兌7.7944港元的固定匯率兌換)。悉數轉換發行H股最大數目後公司有足夠一般性授權進行發行。

第五節 重要事項(續)

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

股東	性質	美元H股可轉債未獲任何轉換		倘若美元H股可轉債於本報告期末已按照調整後轉股價格每股H股10.15港元悉數轉換	
		股份數目 (股)	佔已發行股本之 概約百分比 (%)	股份數目 (股)	佔經擴大已發行 股本之概約百分比 (%)
中鐵建總公司	A股	7,567,395,500	55.73	7,567,395,500	54.19
A股公眾股東	A股	3,935,850,000	28.98	3,935,850,000	28.19
H股公眾股東	H股 ^註	2,076,296,000	15.29	2,460,256,591	17.62
總計	-	13,579,541,500	100.00	13,963,502,091	100.00

註： 含全國社會保障基金理事會所持H股。

(2) 人民幣H股可轉債對股份攤薄影響

於本報告期末，人民幣H股可轉債未償還本金總額為34.5億元。倘若按照初步轉換價每股H股13.7750港元轉換所有未償還人民幣H股可轉債後，本公司將發行的H股最大總數為281,471,927股H股(按0.8898人民幣兌1.00港元的固定匯率兌換為港元)。悉數轉換發行H股最大數目後公司有足夠一般性授權進行發行。

股東	性質	人民幣H股可轉債未獲任何轉換		倘若人民幣H股可轉債於本報告期末已按照調整後轉股價格每股H股13.7750港元悉數轉換	
		股份數目 (股)	佔已發行股本之 概約百分比 (%)	股份數目 (股)	佔經擴大已發行 股本之概約百分比 (%)
中鐵建總公司	A股	7,567,395,500	55.73	7,567,395,500	54.59
A股公眾股東	A股	3,935,850,000	28.98	3,935,850,000	28.40
H股公眾股東	H股 ^註	2,076,296,000	15.29	2,357,767,927	17.01
總計	-	13,579,541,500	100.00	13,861,013,427	100.00

註： 含全國社會保障基金理事會所持H股。

第五節 重要事項(續)

綜上，據此計算稀釋每股收益為人民幣0.46元/股，對每股盈利的攤薄影響分析請見本報告所附財務報表附註五、62. 每股收益。

2. H股可轉債的會計處理

(1) 美元H股可轉債的會計處理

本集團對於該債券於發行日的公允價值進行了評估，並依據評估結果對該可轉股債券包含的負債部分和衍生金融工具部分進行了拆分。衍生金融工具和債務工具均按其公允價值進行初始確認。交易費用根據初始確認時債務工具和衍生金融工具的相對公允價值為基礎按比例分攤。

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

對於衍生工具部分，於2017年6月30日，本集團對衍生工具的公允價值進行了重新評估，衍生工具公允價值下降美元9,908千元，將其計入損益表。

(2) 人民幣H股可轉債的會計處理

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

本集團對於該債券於發行日的公允價值進行了評估，並依據評估結果對該可轉股債券包含的負債成份和權益工具部分進行了拆分，在拆分時，對負債成份按其公允價值進行初始確認，再按發行價格總額扣除負債成分初始計量金額後的剩餘金額可確認為權益部分的初始計量金額；交易費用根據初始確認時負債部分和權益部分拆分的公允價格為基礎按比例分攤，與負債部分有關的交易費用確認為負債，與權益部分有關的交易費用確認為其他權益工具，詳見本報告所附財務報表附註五、43. 其他權益工具。

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

十四. 屬於環境保護部門公佈的重點排污單位的公司及其子公司的環保情況說明

適用 不適用

十五. 其他重大事項的說明

(一) 與上一會計期間相比，會計政策、會計估計和核算方法發生變化的情況、原因及其影響

適用 不適用

2017年4月28日，財政部頒佈了《企業會計準則第42號—持有待售的非流動資產、處置組和終止經營》，要求自2017年5月28日起在所有執行企業會計準則的企業範圍內施行。新準則對持有待售的非流動資產或處置組的分類、計量和列報，以及終止經營的列報進行了規範。

2017年5月10日，財政部修訂了《企業會計準則第16號—政府補助》(修訂)，要求自2017年6月12日起施行。《企業會計準則第16號—政府補助》(修訂)進一步明確了其適用範圍，明確了政府補助和收入的區分原則，對與資產相關的政府補助允許沖減相關資產的賬面價值，對於與企業日常活動相關的政府補助，應當按照經濟業務實質，計入其他收益或沖減相關成本費用，同時新增了財政貼息的會計處理，並規定了新的列報要求。

本集團自2017年起，採用財政部頒佈的《企業會計準則第42號—持有待售的非流動資產、處置組和終止經營》及財政部新修訂的《企業會計準則第16號—政府補助》(修訂)。此次會計政策變更對公司財務狀況、經營成果和現金流量和未來經營業績均無重大影響，也無需追溯調整。詳情請見本報告所附財務報表附註三、34重要會計政策變更。

(二) 報告期內發生重大會計差錯更正需追溯重述的情況、更正金額、原因及其影響

適用 不適用

(三) 其他

適用 不適用

第五節 重要事項(續)

十六. 公司遵守《企業管治守則》情況

報告期內，公司嚴格遵守《公司法》、《證券法》、香港相關法律法規以及聯交所上市規則附錄十四所載《企業管治守則》的所有守則條文。同時，公司按照監管部門頒佈的相關法規要求，開展公司治理活動並不斷完善公司治理結構。

十七. 期後事項

不適用。

第六節 普通股股份變動及股東情況

一. 股本變動情況

(一) 股份變動情況表

1. 股份變動情況表

報告期內，公司股份總數及股本結構未發生變化。

2. 股份變動情況說明

適用 不適用

3. 報告期後到半年報披露日期間發生股份變動對每股收益、每股淨資產等財務指標的影響(如有)

適用 不適用

4. 公司認為必要或證券監管機構要求披露的其他內容

適用 不適用

(二) 限售股份變動情況

適用 不適用

(三) 回購、出售或贖回本公司之證券

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證券。

二. 股東情況

(一) 股東結構

於2017年6月30日，本公司的股本結構如下：

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

註：含全國社會保障基金理事會所持H股。

第六節 普通股股份變動及股東情況(續)

(二) 股東總數

於2017年6月30日，本公司股東總數為：A股股東301,454戶，H股股東17,513戶，合計318,967戶。

截止報告期末普通股股東總數(戶)	318,967
截止報告期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

股東名稱(全稱)	報告期內增減	期末持股數量	比例 (%)	持有有限售條件	質押或凍結情況		股東性質
				股份數量	股份狀態	數量	
中國鐵道建築總公司	0	7,567,395,500	55.73	0	無	0	國家
HKSCC NOMINEES LIMITED	536,200	2,060,572,281	15.17	0	未知		境外法人
中國證券金融股份有限公司	232,437,915	611,079,308	4.50	0	無	0	其他
安邦資產-招商銀行-安邦資產-共 贏3號集合資產管理產品	0	275,253,346	2.03	0	無	0	其他
中央匯金資產管理有限責任公司	0	141,519,100	1.04	0	無	0	其他
和諧健康保險股份有限公司-傳統- 普通保險產品	-82,514,342	115,954,126	0.85	0	無	0	其他
安邦資產-民生銀行-安邦資產-盛 世精選2號集合資產管理產品	0	86,409,412	0.64	0	無	0	其他
安邦養老保險股份有限公司-團體萬 能產品	-8,409,194	77,539,029	0.57	0	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	-5,000,000	57,500,000	0.42	0	無	0	其他
香港中央結算有限公司	5,352,851	55,632,217	0.41	0	無	0	境外法人

第六節 普通股股份變動及股東情況(續)

前十名無限售條件股東持股情況

股東名稱	持有無限售條件流通股的數量	股份種類及數量	
		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	2,060,572,281	境外上市外資股	2,060,572,281
中國證券金融股份有限公司	611,079,308	人民幣普通股	611,079,308
安邦資產－招商銀行－安邦資產－共贏3號集合資產管理產品	275,253,346	人民幣普通股	275,253,346
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
和諧健康保險股份有限公司－傳統－普通保險產品	115,954,126	人民幣普通股	115,954,126
安邦資產－民生銀行－安邦資產－盛世精選2號集合資產管理產品	86,409,412	人民幣普通股	86,409,412
安邦養老保險股份有限公司－團體萬能產品	77,539,029	人民幣普通股	77,539,029
光大保德信－寧波銀行－上海城投控股股份有限公司	57,500,000	人民幣普通股	57,500,000
香港中央結算有限公司	55,632,217	人民幣普通股	55,632,217
上述股東關聯關係或一致行動的說明	HKSCC Nominees Limited及香港中央結算有限公司均為香港交易及結算所有限公司的全資子公司。除上述披露內容外，本公司並不知曉前十名無限售條件股東和前十名股東之間是否存在關聯關係及是否屬於《上市公司收購管理辦法》中規定的一致行動人。		
表決權恢復的優先股股東及持股數量的說明	不適用。		

註： HKSCC Nominees Limited(香港中央結算(代理人)有限公司)持有的H股為代表多個客戶所持有。報告期末，HKSCC Nominees Limited持有公司2,060,572,281股，股份的質押凍結情況不詳。

第六節 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

適用 不適用

(四) 戰略投資者或一般法人因配售新股成為前10名股東

適用 不適用

(五) 根據《證券及期貨條例》披露主要股東持股情況

據本公司董事所知，截至2017年6月30日，除本公司董事、監事或最高行政人員以外，如下人士在本公司的股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第336條所規定須登記於該條所指登記冊的權益及淡倉：

單位：股

主要股東名稱	股份類別	身份	持有 股份數目 ^{註1}	佔有關已發行 類別股本之 百分比	佔已發行 股本總數之 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. ^{註2}	H股	實益擁有人，投資經理，保管 人—法團/核准借出代理人	176,156,421(L)	8.48%	1.30%
		實益擁有人	13,910,594(S)	0.66%	0.10%
		保管人—法團/核准借出代理人	98,078,268(P)	4.72%	0.72%
BlackRock, Inc. ^{註3}	H股	大股東所控制的法團的權益	136,969,579(L)	6.60%	1.01%
			1,448,500(S)	0.07%	0.01%
The Bank of New York Mellon Corporation ^{註4}	H股	大股東所控制的法團的權益	104,427,363(L)	5.03%	0.77%
			101,336,201(P)	4.88%	0.75%

註1. L—好倉，S—淡倉，P—可供借出的股份。

註2. 2017年6月30日，JPMorgan Chase & Co.(包括通過其控制的若干法團)持有本公司共176,156,421股H股的好倉及13,910,594股H股的淡倉。

註3. 於2017年6月30日，BlackRock, Inc.通過其控制的若干法團持有本公司共136,969,579股H股的好倉及1,448,500股H股的淡倉。

註4. 於2017年6月30日，The Bank of New York Mellon Corporation通過其控制的若干法團持有本公司共104,427,363股H股的好倉。

三. 控股股東或實際控制人變更情況

適用 不適用

第七節 優先股相關情況

適用

不適用

第八節 董事、監事、高級管理人員情況

一. 持股變動情況

(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情況

適用 不適用

(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

(三) 董事、監事、高級管理人員擁有的證券權益

截至報告期末，本公司董事、監事、高級管理人員未持有本公司股票，也未被授予公司股票期權或限制性股票。

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》須知會本公司及香港聯交所的任何權益或淡倉。

二. 公司董事、監事、高級管理人員變動情況

適用 不適用

姓名	擔任的職務	變動情形
魯斌	副總裁	聘任
李寧	副總裁	聘任
汪文忠	副總裁	聘任

公司董事、監事、高級管理人員變動的情況說明

適用 不適用

2017年6月15日，公司第三屆董事會第四十二次會議審議通過《關於聘任魯斌等3人為公司副總裁的議案》，聘任魯斌先生、李寧先生、汪文忠先生為公司副總裁，任期自2017年6月15日起至2017年10月28日(與原有高級管理人員任期一致)。

第八節 董事、監事、高級管理人員情況(續)

三. 董事、監事證券交易行為守則

本公司就董事、監事及有關僱員的證券交易已按不遜於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》所規定的標準，採納有關董事、監事及有關僱員的證券交易行為守則(「規定的準則」)。本公司在向所有董事及監事作出查詢後，確認其在報告期內已遵守規定的準則。

四. 其他說明

適用 不適用

1. 報告期公司董事、監事、總裁履歷變動情況

報告期內，公司非執行董事葛付興先生於2017年6月起任中國國際技術智力合作公司外部董事。公司其他董事、監事、總裁履歷未發生變動。

2. 中國證監會豁免公司高管兼職限制情況

報告期內，公司接中國證監會覆函，同意豁免公司執行董事、總裁、黨委副書記莊尚標先生同時擔任控股股東中鐵建總公司總經理的高管兼職限制。

3. 公司員工情況及其薪酬、培訓情況

報告期內，本集團員工總數、構成及其薪酬和培訓情況自2016年年報披露以來無重大變動。

第九節 公司債券相關情況

適用 不適用

一. 公司債券基本情況

單位：千元 幣種：人民幣

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	到期日	債券餘額	還本 利率 付息方式 (%)	交易場所
中國鐵建2016年可 續期公司債券 (第一期)	16鐵建Y1	136997	2016年 6月29日	本期債券基礎期限為3年，在 約定的基礎期限末及每個 續期的週期末，發行人有 權行使續期選擇權，於發 行人行使續期選擇權時延 長1個週期(即延長3年)， 在發行人不行使續期選擇 權全額兌付時到期。	7,992,104	3.53 在公司不行使遞延支付利 息權的情況下，每年 付息一次。	上海證券 交易所

公司債券付息兌付情況

適用 不適用

公司於2017年6月29日支付中國鐵建2016年可續期公司債券(第一期)自2016年6月29日至2017年6月28日期間的利息，債權登記日為2017年6月28日。

公司債券其他情況的說明

適用 不適用

二. 公司債券受託管理聯繫人、聯繫方式及資信評級機構聯繫方式

債券受託管理人	名稱	中信證券股份有限公司
	辦公地址	北京市朝陽區亮馬橋路48號中信證券大廈22層
	聯繫人	王艷艷、何佳睿
	聯繫電話	010-60833551、60833626
資信評級機構	名稱	中誠信證券評估有限公司
	辦公地址	上海市黃浦區西藏南路760號安基大廈8樓

其他說明：

適用 不適用

三. 公司債券募集資金使用情況

適用 不適用

中國鐵建2016年可續期公司債券(第一期)募集資金使用情況及履程序、募集資金專項賬戶運作情況嚴格按照該債券募集說明書和《中國鐵建股份有限公司募集資金管理辦法》執行，該債券募集資金扣除發行費用後全部用於補充流動資金，截至本報告期末已使用完畢。

四. 公司債券評級情況

適用 不適用

中誠信證券評估有限公司為公司發行2016年可續期公司債券(第一期)出具了評級報告，債券發行主體評級為AAA級，債項評級為AAA級。

中誠信證券評估有限公司於2017年5月24日出具《中國鐵建股份有限公司2016年可續期公司債券(第一期)跟蹤評級報告(2017)》，維持公司主體信用等級為AAA，評級展望穩定；維持本期債券的信用等級為AAA。

五. 報告期內公司債券增信機制、償債計劃及其他相關情況

適用 不適用

中國鐵建2016年可續期公司債券(第一期)無擔保。償債計劃為在公司不行使遞延支付利息權的情況下，每年付息一次。

六. 公司債券持有人會議召開情況

適用 不適用

報告期內，公司未召開債券持有人會議。

第九節 公司債券相關情況(續)

七. 公司債券受託管理人履職情況

適用 不適用

中信證券股份有限公司作為「16鐵建Y1」的債券受託管理人，在報告期內，持續關注公司經營情況、財務狀況及資信狀況，嚴格按照《債券受託管理人協議》約定履行受託管理人職責。

八. 截至報告期末和上年末(或本報告期和上年同期)下列會計數據和財務指標

適用 不適用

單位：元 幣種：人民幣

主要指標	本報告期末	上年度末	本報告期末比	
			上年度末增減 (%)	變動原因
流動比率	1.25	1.25	-	-
速動比率	0.67	0.70	-4.28	-
資產負債率	80.95%	80.42%	增加0.53個百分點	-
貸款償還率	1	1	-	-

	本報告期 (1-6月)	上年同期	本報告期比	
			上年同期增減 (%)	變動原因
EBITDA利息保障倍數	3.82	3.62	5.25	-
利息償付率	1	1	-	-

九. 關於逾期債項的說明

適用 不適用

十. 公司其他債券和債務融資工具的付息兌付情況

適用 不適用

公司現有的其他債券和債務融資工具，都按時還本付息，未出現違約情況。

十一. 公司報告期內的銀行授信情況

適用 不適用

於2017年6月30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10,462.017億元，其中已運用之授信金額為人民幣3,699.140億元。

十二. 公司報告期內執行公司債券募集說明書相關約定或承諾的情況

適用 不適用

報告期內，公司嚴格執行中國鐵建2016年可續期公司債券(第一期)募集說明書相關約定和承諾事項，未出現違約情況。

十三. 公司發生重大事項及對公司經營情況和償債能力的影響

適用 不適用

第十節 財務報告

審閱報告

德師報(閱)字(17)第R00059號

中國鐵建股份有限公司全體股東：

我們審閱了後附的中國鐵建股份有限公司的財務報表，包括2017年6月30日的公司及合併資產負債表，截至2017年6月30日止六個月期間的公司及合併利潤表、公司及合併股東權益變動表和公司及合併現金流量表以及財務報表附註。這些財務報表的編製是中國鐵建股份有限公司管理層的責任，我們的責任是在實施審閱工作的基礎上對這些財務報表出具審閱報告。

我們按照《中國註冊會計師審閱準則第2101號—財務報表審閱》的規定執行了審閱業務。該準則要求我們計劃和實施審閱工作，以對財務報表是否不存在重大錯報獲取有限保證。審閱主要限於詢問公司有關人員和對財務數據實施分析程序，提供的保證程度低於審計。我們沒有實施審計，因而不發表審計意見。

根據我們的審閱，我們沒有注意到任何事項使我們相信上述財務報表沒有在所有重大方面按照企業會計準則的規定編製，未能在所有重大方面公允反映中國鐵建股份有限公司2017年6月30日的公司及合併財務狀況以及截至2017年6月30日止六個月期間的公司及合併經營成果和公司及合併現金流量。

德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)

中國註冊會計師：馬燕梅

中國註冊會計師：解彥峰

中國•上海
2017年8月29日

合併資產負債表

2017年6月30日

人民幣千元

資產	附註五	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
流動資產			
貨幣資金	1	111,185,672	128,701,994
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	2	233,477	323,376
應收票據	3	2,605,878	4,350,580
應收賬款	4	139,806,926	133,427,609
預付款項	5	24,315,226	19,955,611
應收利息		184,761	239,390
應收股利		20,452	55,436
其他應收款	6	53,642,375	45,626,287
存貨	7	295,215,696	265,780,672
一年內到期的非流動資產	11	9,216,228	9,618,385
其他流動資產	8	4,675,903	3,220,972
流動資產合計		641,102,594	611,300,312
非流動資產			
發放貸款及墊款	9	2,442,250	3,966,000
可供出售金融資產	10	7,839,886	6,554,829
持有至到期投資		41	41
長期應收款	11	37,775,061	29,613,115
長期股權投資	13	8,998,800	7,936,426
投資性房地產	14	3,329,546	3,340,049
固定資產	15	43,450,806	42,151,559
在建工程	16	3,796,877	3,083,431
無形資產	17	50,547,483	45,679,534
商譽	18	194,651	194,662
長期待攤費用		318,799	407,722
遞延所得稅資產	19	3,106,601	2,811,397
其他非流動資產	20	2,659,704	2,305,957
非流動資產合計		164,460,505	148,044,722
資產總計		805,563,099	759,345,034

附註為財務報表的組成部分

第79頁至第280頁的財務報表由下列負責人簽署：

法定代表人：
孟鳳朝

主管會計工作負責人：
王秀明

會計機構負責人：
曹錫銳

合併資產負債表(續)

2017年6月30日

人民幣千元

負債和股東權益	附註五	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
流動負債			
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	21	40,958	-
短期借款	22	38,248,993	30,428,522
吸收存款	23	565,155	1,480,764
拆入資金	24	1,900,000	-
應付票據	25	34,204,206	28,511,489
應付賬款	26	260,380,403	261,465,985
預收款項	27	97,132,406	88,331,508
應付職工薪酬	28	7,922,617	9,069,339
應交稅費	29	3,456,047	5,577,780
應付利息	30	1,018,816	1,140,984
應付股利	31	2,414,743	612,510
其他應付款	32	49,084,562	48,871,784
一年內到期的非流動負債	33	13,988,971	12,571,980
其他流動負債	34	2,305,596	2,936,689
流動負債合計		512,663,473	490,999,334
非流動負債			
長期借款	35	91,257,471	69,032,432
應付債券	36	43,355,501	44,902,037
長期應付款	37	1,217,025	1,843,183
長期應付職工薪酬	38	741,182	969,007
專項應付款	39	834,387	723,113
遞延收益	40	596,754	659,569
遞延所得稅負債	19	306,393	276,491
其他非流動負債	41	1,142,626	1,223,882
非流動負債合計		139,451,339	119,629,714
負債合計		652,114,812	610,629,048
股東權益			
股本	42	13,579,542	13,579,542
其他權益工具	43	8,400,233	8,400,233
資本公積	44	40,427,452	40,430,370
其他綜合收益	45	333,514	282,944
專項儲備		-	-
盈餘公積	47	2,394,128	2,394,128
未分配利潤	48	70,167,767	66,099,855
歸屬於母公司股東權益合計		135,302,636	131,187,072
少數股東權益		18,145,651	17,528,914
股東權益合計		153,448,287	148,715,986
負債和股東權益總計		805,563,099	759,345,034

合併利潤表

截至2017年6月30日止6個月期間

人民幣千元

項目	附註五	2017年1-6月 (未經審計)	2016年1-6月 (未經審計)
營業收入	49	288,960,909	266,727,199
減：營業成本	49	263,410,127	239,399,390
税金及附加	50	1,595,134	4,397,415
銷售費用	51	1,860,302	1,795,919
管理費用	52	12,131,841	10,930,519
財務費用	53	1,329,036	2,033,917
資產減值損失	54	279,296	274,473
加：公允價值變動損失	55	(31,333)	(264,514)
投資收益	56	106,739	87,196
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		8,633	31,223
其他收益	57	9,041	-
營業利潤		8,439,620	7,718,248
加：營業外收入	58	537,108	258,908
其中：非流動資產處置利得		56,553	45,005
減：營業外支出	59	212,066	211,107
其中：非流動資產處置損失		51,495	132,612
利潤總額	60	8,764,662	7,766,049
減：所得稅費用	61	1,845,025	1,566,860
淨利潤		6,919,637	6,199,189
歸屬於母公司股東的淨利潤		6,523,039	5,822,183
少數股東損益		396,598	377,006

合併利潤表(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

人民幣千元

項目	附註五	2017年1-6月 (未經審計)	2016年1-6月 (未經審計)
其他綜合收益的稅後淨額		48,027	(397,792)
歸屬於母公司股東的其他綜合收益(損失)的稅後淨額	45	50,570	(395,266)
以後不能重分類進損益的其他綜合收益 重新計量設定受益計劃淨負債的變動		15,913	2,677
以後將重分類進損益的其他綜合收益 權益法下在被投資單位將重分類進損益的其他綜合收益中 享有的份額		50,828	87,715
可供出售金融資產公允價值變動損失		(28,854)	(448,678)
外幣財務報表折算差額		12,683	(36,980)
歸屬於少數股東的其他綜合損失的稅後淨額		(2,543)	(2,526)
綜合收益總額		6,967,664	5,801,397
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		6,573,609	5,426,917
歸屬於少數股東的綜合收益總額		394,055	374,480
每股收益			
基本每股收益(人民幣元/股)	62	0.48	0.43
稀釋每股收益(人民幣元/股)	62	0.46	0.42

合併現金流量表

截至2017年6月30日止6個月期間

人民幣千元

項目	附註五	2017年1-6月 (未經審計)	2016年1-6月 (未經審計)
一. 經營活動產生的現金流量：			
銷售商品、提供勞務收到的現金		299,003,026	269,200,586
收到的稅費返還		134,885	258,784
發放貸款及墊款淨減少額		1,523,750	-
吸收存款及拆入資金淨增加額		984,391	-
收到的其他與經營活動有關的現金	63(1)	3,714,017	3,823,848
經營活動現金流入小計		305,360,069	273,283,218
購買商品、接受勞務支付的現金		283,227,927	234,682,436
發放貸款及墊款淨增加額		-	400,000
吸收存款及拆入資金淨減少額		-	10,907,365
存放中央銀行款項淨增加額		302,024	97,935
支付給職工以及為職工支付的現金		24,088,312	21,323,153
支付的各項稅費		17,083,617	16,246,277
支付的其他與經營活動有關的現金	63(2)	6,115,047	3,365,847
經營活動現金流出小計		330,816,927	287,023,013
經營活動使用的現金流量淨額	64(1)	(25,456,858)	(13,739,795)
二. 投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		50,000	499,428
取得投資收益收到的現金		133,903	54,064
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		431,905	978,450
受限制貨幣資金的淨減少額		-	2,772,455
收到的其他與投資活動有關的現金		135,124	672,979
投資活動現金流入小計		750,932	4,977,376
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		12,842,025	13,006,380
投資支付的現金		2,411,096	2,021,953
受限制貨幣資金的淨增加額		669,426	-
支付的其他與投資活動有關的現金		1,612,260	-
投資活動現金流出小計		17,534,807	15,028,333
投資活動使用的現金流量淨額		(16,783,875)	(10,050,957)

合併現金流量表(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

人民幣千元

項目	附註五	2017年1-6月 (未經審計)	2016年1-6月 (未經審計)
三. 籌資活動產生的現金流量：			
吸收投資收到的現金		601,431	9,058,001
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		601,431	1,065,897
發行債券收到的現金		-	13,021,105
取得借款收到的現金		59,122,769	49,548,033
籌資活動現金流入小計		59,724,200	71,627,139
償還債務支付的現金		30,034,098	47,205,028
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		5,688,194	4,325,161
其中：子公司支付給少數股東的股利		315,266	271,533
籌資活動現金流出小計		35,722,292	51,530,189
籌資活動產生的現金流量淨額		24,001,908	20,096,950
四. 匯率變動對現金及現金等價物的影響		(248,947)	70,372
五. 現金及現金等價物淨減少額		(18,487,772)	(3,623,430)
加：期初現金及現金等價物餘額	64(2)	117,534,022	108,470,553
六. 期末現金及現金等價物餘額	64(2)	99,046,250	104,847,123

合併股東權益變動表

截至2017年6月30日止6個月期間

人民幣千元

項目	2017年1-6月(未經審計)									
	歸屬於母公司股東權益								少數 股東權益	股東 權益合計
	股本	其他 權益工具	資本公積	其他 綜合收益	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	小計		
一. 本年期初餘額	13,579,542	8,400,233	40,430,370	282,944	-	2,394,128	66,099,855	131,187,072	17,528,914	148,715,986
二. 本期增減變動金額	-	-	(2,918)	50,570	-	-	4,067,912	4,115,564	616,737	4,732,301
(一) 綜合收益總額	-	-	-	50,570	-	-	6,523,039	6,573,609	394,055	6,967,664
(二) 股東投入和減少資本	-	-	-	-	-	-	-	-	601,431	601,431
1. 股東投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	601,431	601,431
(三) 利潤分配	-	-	-	-	-	-	(2,455,127)	(2,455,127)	(431,218)	(2,886,345)
1. 對所有者的分配 (附註五·48)	-	-	-	-	-	-	(2,455,127)	(2,455,127)	(431,218)	(2,886,345)
(四) 專項儲備(附註五·46)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	3,433,650	-	-	3,433,650	-	3,433,650
2. 本期使用	-	-	-	-	(3,433,650)	-	-	(3,433,650)	-	(3,433,650)
(五) 其他	-	-	(2,918)	-	-	-	-	(2,918)	52,469	49,551
1. 其他	-	-	(2,918)	-	-	-	-	(2,918)	52,469	49,551
三. 本期末餘額	13,579,542	8,400,233	40,427,452	333,514	-	2,394,128	70,167,767	135,302,636	18,145,651	153,448,287

合併股東權益變動表(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

人民幣千元

項目	2016年1-6月(未經審計)									
	歸屬於母公司股東權益								少數股東權益	股東權益合計
	股本	其他權益工具	資本公積	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	小計		
一. 本期期初餘額	13,579,542	-	40,394,401	1,159,744	-	2,120,232	54,411,072	111,664,991	17,154,174	128,819,165
二. 本期增減變動金額	-	7,992,104	(667)	(395,266)	-	-	3,785,252	11,381,423	1,168,844	12,550,267
(一) 綜合收益總額	-	-	-	(395,266)	-	-	5,822,183	5,426,917	374,480	5,801,397
(二) 股東投入和減少資本	-	7,992,104	-	-	-	-	-	7,992,104	1,065,897	9,058,001
1. 股東投入資本(註)	-	7,992,104	-	-	-	-	-	7,992,104	1,065,897	9,058,001
(三) 利潤分配	-	-	-	-	-	-	(2,036,931)	(2,036,931)	(271,533)	(2,308,464)
1. 對所有者的分配	-	-	-	-	-	-	(2,036,931)	(2,036,931)	(271,533)	(2,308,464)
(四) 專項儲備(附註五·46)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	3,204,381	-	-	3,204,381	-	3,204,381
2. 本期使用	-	-	-	-	(3,204,381)	-	-	(3,204,381)	-	(3,204,381)
(五) 其他	-	-	(667)	-	-	-	-	(667)	-	(667)
1. 其他	-	-	(667)	-	-	-	-	(667)	-	(667)
三. 本期期末餘額	13,579,542	7,992,104	40,393,734	764,478	-	2,120,232	58,196,324	123,046,414	18,323,018	141,369,432

註： 2016年6月29日，本公司發行了2016年可續期公司債券(第一期)，本金總額為人民幣80億元，扣除發行費用後的淨額人民幣7,992,104千元計入其他權益工具。詳見附註五、43。

公司資產負債表

2017年6月30日

人民幣千元

資產	附註十四	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
流動資產			
貨幣資金		20,497,184	16,061,169
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		39,332	39,105
應收賬款	1	3,682,573	4,412,636
預付款項		581,002	506,637
應收股利		545,758	–
其他應收款	2	35,352,583	41,774,347
存貨		1,549,424	5,019,420
其他流動資產		38,107	17,439
流動資產合計		62,285,963	67,830,753
非流動資產			
可供出售金融資產		321,454	297,013
長期應收款		3,980,000	–
長期股權投資	3	86,318,299	85,173,817
固定資產		24,467	29,658
在建工程		23,645	22,964
無形資產		15,440	15,235
長期待攤費用		4,435	–
遞延所得稅資產		60,150	83,643
非流動資產合計		90,747,890	85,622,330
資產總計		153,033,853	153,453,083

公司資產負債表(續)

2017年6月30日

人民幣千元

負債和股東權益	附註十四	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
流動負債			
應付賬款		5,253,059	5,382,841
預收款項		1,210,797	5,971,120
應付職工薪酬		91,174	83,044
應交稅費		16,371	66,466
應付利息		344,277	366,461
應付股利		2,172,727	—
其他應付款	4	24,254,805	24,430,686
一年內到期的非流動負債		2,282,713	281,625
其他流動負債		442,100	30,830
流動負債合計		36,068,023	36,613,073
非流動負債			
長期借款	5	10,499,639	12,570,981
應付債券		23,238,541	23,167,894
長期應付款		10,000	31,250
長期應付職工薪酬		16,840	16,840
遞延所得稅負債		50,349	44,182
其他非流動負債		1,051,683	1,145,654
非流動負債合計		34,867,052	36,976,801
負債合計		70,935,075	73,589,874
股東權益			
股本		13,579,542	13,579,542
資本公積		46,493,552	46,493,552
其他綜合收益		124,879	106,548
其他權益工具		8,400,233	8,400,233
盈餘公積		2,394,128	2,394,128
未分配利潤		11,106,444	8,889,206
股東權益合計		82,098,778	79,863,209
負債和股東權益總計		153,033,853	153,453,083

公司利潤表

截至2017年6月30日止六個月期間

人民幣千元

項目	附註十四	2017年1-6月 (未經審計)	2016年1-6月 (未經審計)
營業收入	6	6,894,535	3,523,422
減：營業成本		6,602,418	3,314,523
税金及附加		1,644	7,665
銷售費用		3,404	6,161
管理費用		183,114	168,907
財務費用	7	31,754	483,738
加：公允價值變動收益(損失)		94,199	(241,977)
投資收益	8	4,529,310	3,679,293
其中：對合營企業的投資損失		(1,731)	(77)
營業利潤		4,695,710	2,979,744
加：營業外收入		901	1,105
其中：非流動資產處置收益		19	-
減：營業外支出		699	660
其中：非流動資產處置損失		94	150
利潤總額		4,695,912	2,980,189
減：所得稅費用(收入)		23,547	(60,493)
淨利潤		4,672,365	3,040,682
其他綜合收益的稅後淨額		18,331	(50,175)
以後將重分類進損益的其他綜合收益			
可供出售金融資產公允價值變動收益(損失)		18,331	(50,175)
綜合收益總額		4,690,696	2,990,507

公司現金流量表

截至2017年6月30日止六個月期間

人民幣千元

項目	附註十四	2017年1-6月 (未經審計)	2016年1-6月 (未經審計)
一. 經營活動產生的現金流量：			
銷售商品、提供勞務收到的現金		6,724,411	2,850,106
收到的其他與經營活動有關的現金		8,537,424	2,488,705
經營活動現金流入小計		15,261,835	5,338,811
購買商品、接受勞務支付的現金		7,195,643	3,911,507
支付給職工以及為職工支付的現金		93,132	99,434
支付的各項稅費		34,653	43,179
支付的其他與經營活動有關的現金		6,127,512	1,044,330
經營活動現金流出小計		13,450,940	5,098,450
經營活動產生的現金流量淨額	9(1)	1,810,895	240,361
二. 投資活動產生的現金流量：			
取得投資收益收到的現金		4,945,753	3,520,642
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		6,123	431
收到的其他與投資活動有關的現金		838,872	957,797
投資活動現金流入小計		5,790,748	4,478,870
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		9,144	13,422
投資所支付的現金		1,146,213	4,160,000
受限制貨幣資金的淨增加額		-	1,500,000
支付的其他與投資活動有關的現金		692,660	92,500
投資活動現金流出小計		1,848,017	5,765,922
投資活動產生(使用)的現金流量淨額		3,942,731	(1,287,052)

公司現金流量表(續)

截至2017年6月30日止六個月期間

人民幣千元

項目	附註十四	2017年1-6月 (未經審計)	2016年1-6月 (未經審計)
三. 籌資活動產生的現金流量：			
吸收投資所收到的現金		-	7,992,104
取得借款所收到的現金		2,000,000	2,800,000
發行債券所收到的現金		-	3,275,800
籌資活動現金流入小計		2,000,000	14,067,904
償還債務支付的現金		2,077,500	8,099,289
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		1,097,587	1,119,538
籌資活動現金流出小計		3,175,087	9,218,827
籌資活動(使用)產生的現金流量淨額		(1,175,087)	4,849,077
四. 匯率變動對現金及現金等價物的影響			
		(142,523)	6,210
五. 現金及現金等價物淨增加額			
加：期初現金及現金等價物餘額	9(2)	13,198,369	7,819,754
六. 期末現金及現金等價物餘額			
	9(2)	17,634,385	11,628,350

公司股東權益變動表

截至2017年6月30日止六個月期間

人民幣千元

項目	2017年1-6月(未經審計)						
	股本	資本公積	其他 綜合收益	其他 權益工具	盈餘公積	未分配利潤	股東 權益合計
一. 本年期初餘額	13,579,542	46,493,552	106,548	8,400,233	2,394,128	8,889,206	79,863,209
二. 本期增減變動金額	-	-	18,331	-	-	2,217,238	2,235,569
(一) 綜合收益總額	-	-	18,331	-	-	4,672,365	4,690,696
(二) 利潤分配	-	-	-	-	-	(2,455,127)	(2,455,127)
1. 對所有者的分配(附註五·48)	-	-	-	-	-	(2,455,127)	(2,455,127)
三. 本期期末餘額	13,579,542	46,493,552	124,879	8,400,233	2,394,128	11,106,444	82,098,778

人民幣千元

項目	2016年1-6月(未經審計)						
	股本	資本公積	其他綜合收益	其他權益工具	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
一. 本年期初餘額	13,579,542	46,493,552	148,964	-	2,120,232	8,461,070	70,803,360
二. 本期增減變動金額	-	-	(50,175)	7,992,104	-	1,003,751	8,945,680
(一) 綜合收益總額	-	-	(50,175)	-	-	3,040,682	2,990,507
(二) 股東投入	-	-	-	7,992,104	-	-	7,992,104
1. 股東投入資本	-	-	-	7,992,104	-	-	7,992,104
(三) 利潤分配	-	-	-	-	-	(2,036,931)	(2,036,931)
2. 對所有者的分配(附註五·48)	-	-	-	-	-	(2,036,931)	(2,036,931)
三. 本期期末餘額	13,579,542	46,493,552	98,789	7,992,104	2,120,232	9,464,821	79,749,040

一. 公司基本情況

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

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

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

本財務報表業經本公司董事會於2017年8月29日決議批准。

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎確定，本期間變化情況參見附註六。

二. 財務報表的編製基礎

本集團執行財政部頒佈的企業會計準則及相關規定，以持續經營假設為基礎編製本財務報表。

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

三. 重要會計政策及會計估計

本集團根據實際生產經營特點，制定了具體會計政策和會計估計，主要包括應收款項壞賬準備的計提、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於2017年6月30日的公司及合併財務狀況以及截至2017年6月30日止六個月期間的公司及合併經營成果和公司及合併現金流量。

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

三. 重要會計政策及會計估計(續)

2. 會計期間

本集團會計年度采用公曆年度，即每年1月1日起至12月31日止。本財務報表的報告期間為2017年1月1日至6月30日止。

3. 記賬本位幣

本公司及境內子公司的記賬本位幣和編製本財務報表所採用的貨幣均為人民幣。

本公司下屬境外經營的子公司，根據其所處的主要經濟環境決定其記賬本位幣，編製本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。

4.1 同一控制下企業合併

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

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

三. 重要會計政策及會計估計(續)

4. 企業合併(續)

4.2 非同一控制下的企業合併

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

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。

4.3 以收購子公司方式收購資產

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

5. 合併財務報表

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

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

三. 重要會計政策及會計估計(續)

5. 合併財務報表(續)

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

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

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

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

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

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

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

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

三. 重要會計政策及會計估計(續)

5. 合併財務報表(續)

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

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

6. 合營安排分類及共同經營

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

本集團對合營企業的投資採用權益法核算，具體參見附註三、13.3.2。

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

7. 現金及現金等價物

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

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

三. 重要會計政策及會計估計(續)

8. 外幣業務和外幣報表折算

本集團對於發生的外幣交易，將外幣金額折算為記賬本位幣金額。

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

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

對於境外經營，本集團在編製財務報表時將其外幣財務報表折算為人民幣報表：對資產負債表中的資產和負債項目，採用資產負債表日的即期匯率折算，股東權益項目除「未分配利潤」項目外，其他項目採用發生時的即期匯率折算；利潤表中的收入和費用項目，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。

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。

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。

三. 重要會計政策及會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.1 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。

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。

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

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

三. 重要會計政策及會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.2 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。

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。

三. 重要會計政策及會計估計(續)

9. 金融工具(續)

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

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。

9.4 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。

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

三. 重要會計政策及會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.5 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。

9.6 可轉股債券

本集團發行可轉股債券時依據條款確定其是否同時包含負債和權益成份。發行的可轉股債券既包含負債也包含權益成份的，在初始確認時將負債和權益成份進行分拆，並分別進行處理。在進行分拆時，先確定負債成份的公允價值並以此作為其初始確認金額，再按照可轉股債券整體的發行價格扣除負債成份初始確認金額後的金額確定權益成份的初始確認金額。交易費用在負債成份和權益成份之間按照各自的相對公允價值進行分攤。負債成份作為負債列示，以攤餘成本進行後續計量，直至被撤銷、轉換或贖回。權益成份作為權益列示，不進行後續計量。

發行的可轉股債券僅包含負債成份和嵌入衍生工具，即股份轉換權具備嵌入衍生工具特徵的，則將其從可轉股債券整體中分拆，作為衍生金融工具單獨處理。衍生金融工具和債務工具均按其公允價值進行初始確認。交易費用根據初始確認時債務工具和衍生金融工具的相對公允價值為基礎按比例分攤。與債務工具有關的交易費用計入負債，與衍生金融工具有關的交易費用確認為當期損益。

三. 重要會計政策及會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.7 實際利率法

實際利率法是指按照金融資產或金融負債(含一組金融資產或金融負債)的實際利率計算其攤餘成本及各期利息收入或支出的方法。實際利率是指將金融資產或金融負債在預期存續期間或適用的更短期間內的未來現金流量，折現為該金融資產或金融負債當前賬面價值所使用的利率。

在計算實際利率時，本集團在考慮金融資產或金融負債所有合同條款的基礎上預計未來現金流量(不考慮未來的信用損失)，同時還考慮金融資產或金融負債合同各方之間支付或收取的、屬於實際利率組成部分的各項收費、交易費用及折價或溢價等。

9.8 金融資產減值

除了以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產外，本集團於每個資產負債表日對其他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，包括發行人或債務人發生嚴重財務困難、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)、債務人很可能倒閉或進行其他財務重組，以及公開的數據顯示預計未來現金流量確已減少且可計量。

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。

三. 重要會計政策及會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.8 金融資產減值(續)

以攤餘成本計量的金融資產(續)

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，單獨進行減值測試或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。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

以公允價值計量的可供出售金融資產發生減值時，將原直接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並計入當期損益，該轉出的累計損失為該資產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。

在確認減值損失後，期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，可供出售權益工具投資的減值損失轉回確認為其他綜合收益，可供出售債務工具的減值損失轉回計入當期損益。

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發生減值時，將其賬面價值減記至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，減記金額確認為減值損失，計入當期損益。此類金融資產的減值損失一經確認不予轉回。

三. 重要會計政策及會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.9 金融資產轉移

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

若本集團既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，且未放棄對該金融資產的控制的，則按照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。繼續涉入所轉移金融資產的程度，是指該金融資產價值變動使企業面臨的風險水平。

金融資產整體轉移滿足終止確認條件的，將所轉移金融資產的賬面價值及因轉移而收到的對價與原計入其他綜合收益的公允價值變動累計額之和的差額計入當期損益。

金融資產部分轉移滿足終止確認條件的，將所轉移金融資產的賬面價值在終止確認及未終止確認部分之間按其相對的公允價值進行分攤，並將因轉移而收到的對價與應分攤至終止確認部分的原計入其他綜合收益的公允價值變動累計額之和與分攤的前述賬面金額之差額計入當期損益。

10. 應收款項

本集團應收款項主要包括應收賬款、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。

10.1 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)

截至2017年6月30日止6個月期間

三. 重要會計政策及會計估計(續)

10. 應收款項(續)

10.2 按信用風險特徵組合計提壞賬準備的應收款項

對於單項測試未發生減值的應收款項，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，除非本集團無其他具有類似信用風險特徵的應收款項。減值測試根據本集團歷史經驗，按照應收款項期末餘額賬齡對其未來現金流量進行預計，並採用賬齡分析法對應收款項計提壞賬準備，計提比例如下：

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

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

10.3 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評估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。

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、週轉材料、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。週轉材料包括低值易耗品和包裝物等，低值易耗品和包裝物採用一次轉銷法進行攤銷，其餘週轉材料採用分次攤銷法進行攤銷。

存貨的盤存制度採用永續盤存制。

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

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

12. 建造合同

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

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

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

三. 重要會計政策及會計估計(續)

13. 長期股權投資

13.1 共同控制、重大影響的判斷標準

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

13.2 初始投資成本的確定

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

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

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

三. 重要會計政策及會計估計(續)

13. 長期股權投資(續)

13.2 初始投資成本的確定(續)

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

13.3 後續計量及損益確認方法

13.3.1 成本法核算的長期股權投資

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

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

13.3.2 權益法核算的長期股權投資

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

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

三. 重要會計政策及會計估計(續)

13. 長期股權投資(續)

13.3 後續計量及損益確認方法(續)

13.3.2 權益法核算的長期股權投資(續)

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

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

三. 重要會計政策及會計估計(續)

13. 長期股權投資(續)

13.4 長期股權投資處置

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

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

14. 投資性房地產

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

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

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

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

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

三. 重要會計政策及會計估計(續)

14. 投資性房地產(續)

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

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

15. 固定資產

固定資產僅在與其有關的經濟利益很可能流入本集團，且其成本能夠可靠地計量時才予以確認。與固定資產有關的後續支出，符合該確認條件的，計入固定資產成本，並終止確認被替換部分的賬面價值；否則，在發生時計入當期損益。

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

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

三. 重要會計政策及會計估計(續)

15. 固定資產(續)

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

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

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

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。

16. 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。

17. 借款費用

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

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

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

三. 重要會計政策及會計估計(續)

17. 借款費用(續)

借款費用同時滿足下列條件的，才能開始資本化：

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

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

在資本化期間內，每一會計期間的利息資本化金額，按照下列方法確定：

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

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

18. 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。

三. 重要會計政策及會計估計(續)

18. 無形資產(續)

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

使用壽命有限的無形資產，在其使用壽命內採用按照車流量法、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。

18.1 土地使用權

土地使用權是指為取得一定期限土地使用權利而支付的成本。

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

本集團之土地使用權根據所取得的土地使用證標明的年限按直線法進行攤銷。

18.2 特許經營權

本集團涉及若干服務特許經營安排，本集團按照合同授予方所訂預設條件，為合同授予方開展建築工程(如收費高速公路及橋樑)，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合同授予方的款項。

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

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

三. 重要會計政策及會計估計(續)

18. 無形資產(續)

18.3 採礦權

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

18.4 開發支出

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

19. 長期待攤費用

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

20. 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；
- (3) 該義務的金額能夠可靠地計量。

三. 重要會計政策及會計估計(續)

20. 預計負債(續)

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

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

21. 收入

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

21.1 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。

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

三. 重要會計政策及會計估計(續)

21. 收入(續)

21.1 建造合同收入(續)

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。

21.2 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。

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。

三. 重要會計政策及會計估計(續)

21. 收入(續)

21.2 提供勞務收入(續)

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

21.3 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。

21.4 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。

21.5 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。

21.6 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。

三. 重要會計政策及會計估計(續)

22. 政府補助

政府補助是指本集團從政府無償取得貨幣性資產和非貨幣性資產，政府補助根據相關政府文件中明確規定的補助對象性質劃分為與資產相關的政府補助和與收益相關的政府補助。

政府補助在能夠滿足政府補助所附條件且能夠收到時予以確認。政府補助為貨幣性資產的，按照收到或應收的金額計量。政府補助為非貨幣性資產的，按照公允價值計量；公允價值不能夠可靠取得的，按照名義金額計量。按照名義金額計量的政府補助，直接計入當期損益。

22.1 與資產相關的政府補助判斷依據及會計處理方法

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

與資產相關的政府補助，衝減相關資產的賬面價值。

22.2 與收益相關的政府補助判斷依據及會計處理方法

與收益相關的政府補助是指除與資產相關的政府補助之外的政府補助。

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

與企業日常活動相關的政府補助，按照經濟業務實質，計入其他收益。與企業日常活動無關的政府補助，計入營業外收支。

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

三. 重要會計政策及會計估計(續)

22. 政府補助(續)

22.3 因公共利益進行搬遷而收到的搬遷補償

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

23. 所得稅

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

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

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

各種應納稅暫時性差異均據以確認遞延所得稅負債，除非：

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

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

三. 重要會計政策及會計估計(續)

23. 所得稅(續)

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

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

於資產負債表日，本集團對遞延所得稅資產的賬面價值進行覆核，如果未來期間很可能無法獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣遞延所得稅資產的利益，減記遞延所得稅資產的賬面價值。於資產負債表日，本集團重新評估未確認的遞延所得稅資產，在很可能獲得足夠的應納稅所得額可供所有或部分遞延所得稅資產轉回的限度內，確認遞延所得稅資產。

如果擁有以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定權利，且遞延所得稅與同一應納稅主體和同一稅收徵管部門相關，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。

24. 租賃

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

24.1 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。

三. 重要會計政策及會計估計(續)

24. 租賃(續)

24.2 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。

24.3 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。

24.4 售後租回交易

售後租回交易被認定為融資租賃時，售價與資產賬面價值之間的差額予以遞延，並按照該項租賃資產的折舊進度進行分攤，作為折舊費用的調整。

25. 資產減值

本集團對除存貨、建造合同工程、遞延所得稅、金融資產外的資產減值，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。

三. 重要會計政策及會計估計(續)

25. 資產減值(續)

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經營分部。

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

上述資產減值損失一經確認，在以後會計期間不再轉回。

26. 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。

三. 重要會計政策及會計估計(續)

26. 職工薪酬(續)

26.1 短期薪酬

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

26.2 離職後福利(設定提存計劃)

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

26.3 離職後福利(設定受益計劃)

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

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：修改設定受益計劃時；本集團確認相關重組費用或辭退福利時。

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

26.4 辭退福利

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

三. 重要會計政策及會計估計(續)

26. 職工薪酬(續)

26.5 住房公積金

本集團為所有在中國內地的在職員工提供了政府規定的住房公積金計劃，即本集團根據員工薪酬總額的一定比例，按月向政府規定的住房公積金管理機構繳存住房公積金。

26.6 獎金計劃

支付獎金的預期成本在員工提供服務而使本集團產生現有的法律或推定責任，且能可靠估算責任時確認為負債。有關獎金的責任預期在12個月內清償，並按清償時預期應付的金額計量。

27. 債務重組

27.1 作為債務人記錄債務重組義務

以現金清償債務的，將重組債務的賬面價值與實際支付金額之間的差額計入當期損益。以非現金資產清償債務時，將重組債務的賬面價值與轉讓的非現金資產公允價值之間的差額，計入當期損益。轉讓的非現金資產公允價值與其賬面價值之間的差額，計入當期損益。

將債務轉為資本的，重組債務的賬面價值與債權人放棄債權而享有股份的公允價值之間的差額，計入當期損益。

修改其他債務條件的，將修改其他債務條件後債務的公允價值作為重組後債務的入賬價值，重組前債務的賬面價值與重組後債務的賬面價值之間的差額，計入當期損益。

採用多種方式的組合進行債務重組的，依次以支付的現金、轉讓的非現金資產的公允價值、債權人享有股份的公允價值衝減重組債務的賬面價值，然後再按照前述修改其他債務條件的方式進行處理。

三. 重要會計政策及會計估計(續)

27. 債務重組(續)

27.2 作為債權人記錄債務重組義務

以現金清償債務的，將重組債權的賬面餘額與收到的現金之間的差額計入當期損益。以非現金資產清償債務的，將重組債權的賬面餘額與收到的非現金資產公允價值之間的差額，計入當期損益。

將債務轉為資本的，將享有債務人股份的公允價值與重組債權的賬面餘額之間的差額，計入當期損益。

修改其他債務條件的，將修改其他債務條件後債權的公允價值作為重組後債權的賬面價值，重組前債權的賬面餘額與重組後債權的賬面價值之間的差額，計入當期損益。

採用多種方式的組合進行債務重組的，依次以收到的現金、接受的非現金資產的公允價值、債權人享有股份的公允價值衝減重組債權的賬面餘額，然後再按照前述修改其他債務條件的方式進行處理。

重組債權已計提減值準備的，則先將上述差額衝減已計提的減值準備，不足衝減的部分，計入當期損益。

28. 非貨幣性資產交換

如果非貨幣性資產交換具有商業實質，並且換入資產或換出資產的公允價值能夠可靠地計量，以換出資產的公允價值(如果有確鑿證據表明換入資產的公允價值更加可靠除外)和應支付的相關稅費作為換入資產的成本，公允價值與換出資產賬面價值的差額計入當期損益。如果非貨幣性資產交換不具備上述條件，則按照換出資產的賬面價值和應支付的相關稅費作為換入資產的成本，不確認損益。

三. 重要會計政策及會計估計(續)

28. 非貨幣性資產交換(續)

非貨幣性資產交換同時換入多項資產的，如果該交換具有商業實質，並且換入資產的公允價值能夠可靠計量的，按照換入各項資產的公允價值佔換入資產公允價值總額的比例對換入資產的成本總額進行分配，確定各項換入資產的成本；如該交換不具有商業實質，或者雖然具有商業實質但換入資產的公允價值不能可靠計量的，按照換入各項資產的原賬面價值佔換入資產原賬面價值總額的比例，對換入資產的成本總額進行分配，確定各項換入資產的成本。

29. 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。

30. 永續證券等其他金融工具

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。

31. 安全生產費

本集團根據財政部、國家安全生產監督管理總局《關於印發〈企業安全生產費用提取和使用管理辦法〉的通知》(財企[2012]16號)及《企業安全生產費用提取和使用管理辦法》的規定計提安全生產費用。

按照規定提取的安全生產費，計入相關產品的成本或當期損益，同時計入專項儲備；使用時區分是否形成固定資產分別進行處理：屬於費用性支出的，直接衝減專項儲備；形成固定資產的，歸集所發生的支出，於達到預定可使用狀態時確認固定資產，同時衝減等值專項儲備並確認等值累計折舊。

三. 重要會計政策及會計估計(續)

32. 公允價值計量

公允價值是市場參與者在計量日發生的有序交易中，出售一項資產所能收到或者轉移一項負債所需支付的價格。無論公允價值是可觀察到的還是採用估值技術估計的，在本財務報表中計量和披露的公允價值均在此基礎上予以確定。

公允價值計量基於公允價值的輸入值的可觀察程度以及該等輸入值對公允價值計量整體的重要性，被劃分為三個層次：

第一層次輸入值：在計量日能夠取得的相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價；

第二層次輸入值：除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值；

第三層次輸入值：相關資產或負債的不可觀察輸入值。

33. 重大會計判斷和估計

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

資產負債表日，會計判斷與估計中很可能導致未來期間資產、負債賬面價值作出重大調整的關鍵假設和不確定性主要有：

可供出售金融資產減值

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

有關訴訟及索償的或有負債

本集團以往曾涉及若干建築工程的多宗訴訟及索償。管理層已參考法律顧問的意見，評估因該等訴訟及索償產生的或有負債。本集團已根據管理層的最佳估計及判斷就可能承擔的債務作出預提。

三. 重要會計政策及會計估計(續)

33. 重大會計判斷和估計(續)

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。

對結構化主體擁有控制的判斷

本集團參與多個投資於基礎設施建設的結構化主體。本集團主要根據修訂後的《企業會計準則第33號—合併財務報表》判斷是否實際控制該等結構化主體，若本集團實際控制該等結構化主體則納入合併報表範圍，若未實際控制該等結構化主體但與其他方實施共同控制的作為合營企業核算。若本集團既未實際控制也未共同控制則於可供出售金融資產中核算。

當本集團在結構化主體中擔任資產管理人時，本集團需要判斷本集團是否為該等結構化主體的主要負責人或代理人，以評估本集團是否控制該等結構化主體並將其納入合併範圍。在評估和判斷時，本集團綜合考慮了多方面因素並定期重新評估，例如：資產管理人決策權的範圍、其他方持有的實質性權利、資產管理人因提供管理服務而獲得的薪酬水平、任何其他安排所帶來的面臨可變回報的風險敞口等。

固定資產的可使用年限和殘值

固定資產的預計可使用年限，以過去性質及功能相似的固定資產的實際可使用年限為基礎，按照歷史經驗進行估計。如果該等固定資產的可使用年限縮短，本集團將提高折舊率、淘汰閒置或技術性陳舊的該等固定資產。

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

三. 重要會計政策及會計估計(續)

33. 重大會計判斷和估計(續)

高速公路特許經營權的攤銷

採用建設經營移交方式(BOT)參與高速公路建設而取得的特許經營權安排下的資產，如適用無形資產模式，特許經營權項目在進入運營期間初始根據與該項目有關經濟利益的預期實現方式選擇車流量法或直線法進行攤銷。車流量法進行攤銷，即特定年限實際車流量與經營期間的預估總車流量的比例計算年度攤銷總額，自相關收費公路開始運營時進行相應的攤銷計算。

本集團管理層對於實際車流量與預測總車流量的比例作出判斷。當實際車流量與預測量出現較大差異時，本集團管理層將根據實際車流量對預測總車流量進行重新估計，並調整以後年度每標準車流量應計提的攤銷。

所得稅及遞延所得稅資產

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

有關若干暫時性差異及稅項虧損之遞延所得稅資產，乃於管理層認為日後很可能獲得足夠的應納稅所得額以用作抵扣暫時性差異或可抵扣虧損時方始確認。倘若該項預計與原來估計有所差異，該等差額將影響更改有關估計期間所確認之遞延所得稅資產及所得稅。

建造工程完工百分比

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，亦估計有關合同收入。鑒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。本集團會隨着合同進程檢查並修訂預算(若實際合同收入小於預計或實際合同成本，則計提合同預計損失準備)中的合同收入及合同成本估計。

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

三. 重要會計政策及會計估計(續)

33. 重大會計判斷和估計(續)

應收款項減值

本集團就客戶無能力支付到期需繳款項而導致的估計損失計提壞賬準備。本集團是根據應收款項餘額的賬齡、交易對手的信用等級及過往的轉銷經驗作出估計。

房地產開發成本及房地產開發產品減值

於每個資產負債表日，房地產開發成本及房地產開發產品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。

本集團依據房地產開發產品售價、銷售預測、可能發生的銷售費用及相關稅費而估計房地產開發產品的可變現淨值。

商譽減值

本集團至少每年測試商譽是否發生減值。這要求對分配了商譽的資產組或者資產組組合的未來現金流量的現值進行預計。對未來現金流量的現值進行預計時，本集團需要預計未來資產組或者資產組組合產生的現金流量，同時選擇恰當的折現率確定未來現金流量的現值。

長期離崗人員福利負債

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

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

三. 重要會計政策及會計估計(續)

34. 重要會計政策變更

本集團自2017年起採用財政部新修訂和頒佈的《企業會計準則第16號—政府補助》(修訂)和《企業會計準則第42號—持有待售的非流動資產、處置組和終止經營》。

本集團根據《企業會計準則第16號—政府補助》(修訂)，對2017年1月1日存在的政府補助採用未來適用法處理。自2017年1月1日起新發生的政府補助採用附註三、22所述的會計政策。

《企業會計準則第42號—持有待售的非流動資產、處置組和終止經營》的頒佈對本財務報表無重大影響。

四. 稅項

1. 主要稅種及稅率

稅種	計稅依據	稅率
增值稅	根據相關稅法規定的銷售額、 建築安裝收入等	3%、6%、11%、17%
企業所得稅	應納稅所得額	本集團內除部分於境內設立的子公司因享受稅務優惠(附註四、2)及於境外設立的子公司需按其註冊當地的所得稅法規計提企業所得稅以外，企業所得稅按應納稅所得額的25%計繳
城市維護建設稅	按照實際繳納的增值稅稅額	1%、5%、7%
教育費附加	按照實際繳納的增值稅稅額	3%
地方教育費附加	按照實際繳納的增值稅稅額	2%
土地增值稅	按轉讓房地產所取得的增值額 為納稅基準，按超率累進稅 率計繳土地增值稅	超率累進稅率：30%、40%、50%、60%

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,本公司及下屬子公司符合上述規定的支出在計算應納稅所得額時加計扣除。

西部大開發稅收優惠政策

根據《財政部、海關總署、國家稅務總局關於深入實施西部大開發戰略有關稅收政策問題的通知》(財稅[2011]58號),西部大開發稅收優惠政策可繼續沿用至2020年。該文件規定:「自2011年1月1日至2020年12月31日,對設在西部地區的鼓勵類產業企業減按15%的稅率徵收企業所得稅。上述鼓勵類產業企業是指以《西部地區鼓勵類產業目錄》中規定的產業項目為主營業務,且其主營業務收入佔企業收入總額70%以上的企業。《西部地區鼓勵類產業目錄》另行發佈」。

《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、中鐵十八局集團隧道工程有限公司、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、

四. 稅項(續)

2. 稅收優惠(續)

西部大開發稅收優惠政策(續)

中鐵二十局集團電氣化工程有限公司、中鐵二十局集團市政工程有限公司、中鐵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、中鐵二十三局集團成都工程有限公司、中鐵建電氣化局集團西安電氣化製品有限公司、中鐵建重慶軌道環線建設有限公司、中鐵第一勘察設計院集團有限公司、陝西潤通電氣化工程有限公司、甘肅潤通通信與自動化控制工程有限公司、蘭州鐵道設計院有限公司、西安中鐵一院空港投資發展有限公司、鐵建重工新疆有限公司、中國鐵建重工集團蘭州隧道裝備有限公司、中鐵隆昌鐵路器材有限公司、成都中鐵建項目建設管理有限公司、四川中鐵建地鐵投資管理有限公司、重慶中油鐵發渝遂實業有限公司、重慶鐵發遂渝高速公路有限公司、中國鐵建高新裝備股份有限公司及昆明廣維通機械設備有限公司經所在地國家稅務局批准，2016年享受西部大開發稅收優惠政策，所得稅執行15%的優惠稅率；上述公司2017年如滿足「設在西部地區，以國家規定的鼓勵類產業項目為主營業務，且當年主營業務收入佔企業總收入的70%」的條件，並經所在地稅務機關批准，則2017年將繼續執行15%的優惠稅率。

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

四. 稅項(續)

2. 稅收優惠(續)

本公司各子公司的其他稅收優惠政策

中鐵十一局集團有限公司：①下屬子公司中鐵十一局集團第一工程有限公司、中鐵十一局集團第二工程有限公司、中鐵十一局集團第三工程有限公司、中鐵十一局集團第四工程有限公司、中鐵十一局集團城市軌道工程有限公司於2016年向湖北省科學技術廳、財政局、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自2016年1月1日起至2018年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；②下屬子公司中鐵十一局集團橋樑有限公司於2016年向江西省科學技術廳、財政局、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自2016年1月1日起至2018年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；③下屬子公司中鐵十一局集團電務工程有限公司、中鐵十一局集團江漢重工有限公司於2015年向湖北省科學技術廳、財政局、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自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。

中鐵十二局集團有限公司：①下屬子公司中鐵十二局集團第二工程有限公司、中鐵十二局集團第三工程有限公司於2015年向山西省科學技術廳、財政局、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自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；②下屬子公司中鐵十二局集團電氣化工程有限公司於2015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；③下屬子公司中鐵十二局集團第七工程有限公司於2016年向湖南省科學技術廳、財政局、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自2016年1月1日起至2018年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

四. 稅項(續)

2. 稅收優惠(續)

本公司各子公司的其他稅收優惠政策(續)

中國鐵建大橋工程局集團有限公司：①中國鐵建大橋工程局集團有限公司於2016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2016年1月1日起至2018年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；②下屬子公司中鐵建大橋工程局集團第一工程有限公司於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；③下屬子公司中鐵建大橋工程局集團第四工程有限公司於2016年向黑龍江省科學技術廳、財政局、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自2016年1月1日起至2018年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；④中鐵株洲橋樑有限公司於2016年向湖南省科學技術廳、財政局、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自2016年1月1日起至2018年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

中鐵十四局集團有限公司：①下屬子公司北京中鐵房山橋樑有限公司於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；②下屬子公司中鐵十四局集團電氣化工程有限公司及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。

中鐵十五局集團有限公司於2015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。

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：①中鐵十六局集團有限公司及下屬子公司中鐵十六局集團第一工程有限公司於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；②下屬子公司中鐵十六局集團第二工程有限公司於2015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；③下屬子公司中鐵十六局集團鐵運工程有限公司於2015年向內蒙古自治區科學技術廳、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；④下屬子公司中鐵十六局集團第四工程有限公司、中鐵十六局集團北京軌道交通工程建設有限公司、中鐵十六局集團地鐵工程有限公司及中鐵十六局集團電務工程有限公司於2016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2016年1月1日起至2018年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；⑤中鐵十六局集團第五工程有限公司於2016年向河北省科學技術廳、財政局、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自2016年1月1日起至2018年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

中鐵十七局集團有限公司下屬子公司中鐵十七局集團第一工程有限公司、中鐵十七局集團建築工程有限公司及中鐵十七局集團電氣化工程有限公司於2016年向山西省科學技術廳、財政局、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自2016年1月1日起至2018年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

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)

中鐵十九局集團有限公司：①下屬子公司中鐵十九局集團軌道交通工程有限公司於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；②下屬子公司中鐵十九局集團第五工程有限公司於2016年向大連市科學技術廳、財政局、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自2016年1月1日起至2018年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；③下屬子公司中鐵十九局集團第六工程有限公司於2015年向江蘇省科學技術廳、財政局、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自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；④下屬子公司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。

中鐵二十局集團有限公司下屬子公司中鐵二十局集團第四工程有限公司於2016年向青島市科學技術局、財政局、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自2016年1月1日起至2018年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

中鐵二十二局集團有限公司：中鐵二十二局集團有限公司及下屬子公司中鐵二十二局第一工程有限公司於2016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2016年1月1日起至2018年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

中鐵建設集團有限公司下屬子公司北京中鐵裝飾工程有限公司及中鐵建設集團設備安裝有限公司於2016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2016年1月1日起至2018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)

截至2017年6月30日止6個月期間

四. 稅項(續)

2. 稅收優惠(續)

本公司各子公司的其他稅收優惠政策(續)

中國鐵建電氣化局集團有限公司：①中國鐵建電氣化局集團有限公司及下屬子公司北京中鐵建電氣化設計研究院有限公司於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；②中鐵建電氣化局集團南方工程有限公司於2015年向湖北省科學技術廳、財政局、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自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；③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；④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；⑤中鐵建電氣化局集團第一工程有限公司於2016年向河南省科學技術廳、財政局、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自2016年1月1日起至2018年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；⑥中鐵建電氣化局集團第二工程有限公司於2016年向山西省科學技術廳、財政局、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自2016年1月1日起至2018年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；⑦中鐵建電氣化局集團第三工程有限公司於2016年向河北省科學技術廳、財政局、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自2016年1月1日起至2018年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；⑧中鐵建電氣化局集團第五工程有限公司於2016年向四川省科學技術廳、財政局、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自2016年1月1日起至2018年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

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)

中鐵建港航局集團有限公司下屬子公司中鐵建港航局集團勘察設計院有限公司於2016年向廣東省科學技術廳、財政局、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自2016年1月1日起至2018年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

中鐵城建集團有限公司：①中鐵城建集團有限公司於2015年向湖南省科學技術廳、財政局、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自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；②中鐵城建集團第一工程有限公司於2015年向山西省科學技術廳、財政局、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自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；③中鐵城建集團第二工程有限公司於2015年向廣東省科學技術廳、財政局、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自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；④中鐵城建集團第三工程有限公司於2015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。

中鐵第四勘察設計院集團有限公司下屬子公司武漢鐵四院工程諮詢有限公司於2016年向湖北省科學技術廳、財政局、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自2016年1月1日起至2018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)

截至2017年6月30日止6個月期間

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：①下屬子公司北京瑞維通工程機械有限公司及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；②下屬子公司昆明奧通達鐵路機械有限公司於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。

五. 合併財務報表主要項目註釋

1. 貨幣資金

人民幣千元

項目	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
庫存現金	139,487	132,932
銀行存款	101,554,694	119,450,551
其他貨幣資金	5,306,498	5,235,542
財務公司存放中央銀行法定準備金	4,184,993	3,882,969
合計	111,185,672	128,701,994

本集團所有權受到限制的貨幣資金見附註五、65。

於2017年6月30日，本集團存放於境外的貨幣資金為人民幣10,886,065千元(2016年12月31日：人民幣11,098,429千元)，其中無匯回受到限制的貨幣資金(2016年12月31日：無)。

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

1. 貨幣資金(續)

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。

人民幣千元

項目	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
貨幣資金期／年末餘額	111,185,672	128,701,994
減：財務公司存放中央銀行法定準備金	4,184,993	3,882,969
減：存款期為三個月以上的未作質押的定期存款	2,832,848	2,593,632
減：其他使用受限的貨幣資金	5,121,581	4,691,371
現金及現金等價物期／年末餘額	99,046,250	117,534,022
減：現金及現金等價物期／年初餘額	117,534,022	108,470,553
現金及現金等價物淨(減少)增加額	(18,487,772)	9,063,469

2. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

人民幣千元

項目	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
權益工具投資	233,477	238,803
衍生金融資產	-	84,573
合計	233,477	323,376

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。

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

3. 應收票據

人民幣千元

項目	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
商業承兌匯票	1,020,879	2,079,419
銀行承兌匯票	1,584,999	2,271,161
合計	2,605,878	4,350,580

於2017年6月30日，本集團無向外部單位質押的應收票據(2016年12月31日：無)。

於2017年6月30日，本集團附有追索權的已貼現或背書給他方但尚未到期的應收票據為人民幣1,425,166千元(2016年12月31日：人民幣403,731千元)，其中，因承兌人信譽良好，到期日發生承兌人不能兌付的風險極低，本集團認為該等貼現或背書應收票據所有權上幾乎所有的風險和報酬已經轉移，並終止確認的應收票據金額為人民幣1,425,166千元(2016年12月31日：人民幣403,731千元)。

於2017年6月30日，無出票人未履約而轉為應收賬款的應收票據(2016年12月31日：無)。

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

4. 應收賬款

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

應收賬款的賬齡分析如下：

人民幣千元

賬齡	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
1年以內	126,037,452	119,281,249
1年至2年	10,741,832	10,306,759
2年至3年	3,378,267	4,382,882
3年以上	2,860,440	2,621,564
小計	143,017,991	136,592,454
減：壞賬準備	3,211,065	3,164,845
合計	139,806,926	133,427,609

應收賬款壞賬準備的變動如下：

人民幣千元

項目	2017年1-6月 (未經審計)	2016年
期／年初餘額	3,164,845	2,778,311
本期／年計提	246,156	813,770
本期／年減少－轉回	175,444	418,843
本期／年減少－核銷	24,492	7,173
本期／年轉出	-	1,220
期／年末餘額	3,211,065	3,164,845

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

4. 應收賬款(續)

應收賬款及壞賬準備按類別披露如下：

人民幣千元

種類	2017年6月30日(未經審計)			
	賬面餘額 金額	比例 %	壞賬準備 金額	計提比例 %
單項金額重大並單獨計提壞賬準備	27,782,944	19.43	2,175,755	7.83
按信用風險特徵組合計提壞賬準備	109,054,537	76.25	224,729	0.21
其他單項金額不重大但單獨計提壞賬準備	6,180,510	4.32	810,581	13.12
合計	143,017,991	100.00	3,211,065	2.25

人民幣千元

種類	2016年12月31日			
	賬面餘額 金額	比例 %	壞賬準備 金額	計提比例 %
單項金額重大並單獨計提壞賬準備	21,901,342	16.03	2,219,605	10.13
按信用風險特徵組合計提壞賬準備	110,683,396	81.04	204,633	0.18
其他單項金額不重大但單獨計提壞賬準備	4,007,716	2.93	740,607	18.48
合計	136,592,454	100.00	3,164,845	2.32

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

4. 應收賬款(續)

於2017年6月30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(未經審計)：

人民幣千元

單位名稱	賬面餘額	壞賬準備	計提比例%	理由
單位1	241,519	202,449	83.82	註
單位2	161,567	129,253	80.00	註
單位3	142,279	135,165	95.00	註
單位4	96,705	96,705	100.00	註
單位5	91,601	91,601	100.00	註
其他	27,049,273	1,520,582	5.62	-
合計	27,782,944	2,175,755	7.83	-

於2016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：

人民幣千元

單位名稱	賬面餘額	壞賬準備	計提比例%	理由
單位1	241,519	173,146	71.69	註
單位2	161,567	105,018	65.00	註
單位3	142,279	135,165	95.00	註
單位4	96,705	96,705	100.00	註
單位5	91,601	91,601	100.00	註
其他	21,167,671	1,617,970	7.64	-
合計	21,901,342	2,219,605	10.13	-

註： 本集團結合賬齡及與對方公司業務情況，對其全部或部分計提壞賬準備。

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

4. 應收賬款(續)

按信用風險特徵組合計提壞賬準備的應收賬款情況如下：

人民幣千元

賬齡	2017年6月30日(未經審計)			
	賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例 %	金額	計提比例 %
6個月以內	107,676,998	98.74	—	—
6個月至1年	471,101	0.43	2,356	0.50
1至2年	232,447	0.21	11,622	5.00
2至3年	302,019	0.28	30,202	10.00
3年以上	371,972	0.34	180,549	48.54
合計	109,054,537	100.00	224,729	0.21

人民幣千元

賬齡	2016年12月31日			
	賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例 %	金額	計提比例 %
6個月以內	109,718,254	99.13	—	—
6個月至1年	181,439	0.16	907	0.50
1至2年	270,629	0.25	13,531	5.00
2至3年	209,503	0.19	20,950	10.00
3年以上	303,571	0.27	169,245	55.75
合計	110,683,396	100.00	204,633	0.18

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

4. 應收賬款(續)

於2017年6月30日，應收賬款金額前五名如下(未經審計)：

人民幣千元

單位名稱	與本集團關係	金額	賬齡	佔應收賬款總額的比例 %
單位1	第三方	1,116,772	1年以內	0.78
單位2	第三方	1,095,401	2年以內	0.77
單位3	第三方	976,284	1年以內	0.68
單位4	第三方	938,085	1年以內	0.66
單位5	第三方	904,988	1年以內	0.63
合計	-	5,031,530	-	3.52

於2016年12月31日，應收賬款金額前五名如下：

人民幣千元

單位名稱	與本集團關係	金額	賬齡	佔應收賬款總額的比例 %
單位1	第三方	1,200,473	1年以內	0.88
單位2	第三方	1,189,329	1年以內	0.87
單位3	第三方	1,178,921	1年以內	0.86
單位4	第三方	1,042,654	1年以內	0.76
單位5	第三方	1,015,759	1年以內	0.74
合計	-	5,627,136	-	4.11

截至2017年6月30日止六個月期間，實際核銷的應收賬款為人民幣24,492千元(截至2016年6月30日止六個月期間：人民幣4,335千元)。

本集團所有權受到限制的應收賬款見附註五、65。

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

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：

人民幣千元

賬齡	2017年6月30日(未經審計)		2016年12月31日	
	賬面餘額	比例 %	賬面餘額	比例 %
1年以內	23,696,253	97.45	19,476,042	97.60
1年至2年	381,198	1.57	233,135	1.17
2年至3年	147,776	0.61	152,095	0.76
3年以上	89,999	0.37	94,339	0.47
合計	24,315,226	100.00	19,955,611	100.00

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：

人民幣千元

單位名稱	2017年6月30日 (未經審計)	業務性質
單位1	90,000	預付材料款
單位2	71,932	預付材料款
單位3	30,001	預付材料款
單位4	30,000	預付材料款
單位5	29,519	預付材料款
合計	251,452	-

人民幣千元

單位名稱	2016年12月31日	業務性質
單位1	90,000	預付材料款
單位2	30,001	預付材料款
單位3	30,000	預付材料款
單位4	29,519	預付材料款
單位5	16,010	預付材料款
合計	195,530	-

以上賬齡超過1年的預付款項未及時結算的主要因為相關工程項目材料尚未收到。

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

5. 預付款項(續)

於2017年6月30日，預付款項金額前五名如下(未經審計)：

人民幣千元

單位名稱	與本集團關係	金額	預付時間	佔預付款項總額的比例 %
單位1	第三方	805,000	1年以內	3.31
單位2	第三方	240,000	3年以內	0.99
單位3	第三方	182,474	1年以內	0.75
單位4	第三方	162,245	1年以內	0.67
單位5	第三方	131,250	1年以內	0.54
合計	-	1,520,969	-	6.26

於2016年12月31日，預付款項金額前五名如下：

人民幣千元

單位名稱	與本集團關係	金額	預付時間	佔預付款項總額的比例 %
單位1	第三方	153,992	1年以內	0.77
單位2	第三方	150,580	1年以內	0.75
單位3	第三方	138,568	1年以內	0.70
單位4	第三方	131,885	1年以內	0.66
單位5	第三方	129,357	1年以內	0.65
合計	-	704,382	-	3.53

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

6. 其他應收款

其他應收款的賬齡分析如下：

人民幣千元

賬齡	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
1年以內	50,279,301	42,998,903
1年至2年	2,746,559	2,590,252
2年至3年	2,100,960	1,580,055
3年以上	1,916,192	1,786,787
小計	57,043,012	48,955,997
減：壞賬準備	3,400,637	3,329,710
合計	53,642,375	45,626,287

其他應收款壞賬準備的變動如下：

人民幣千元

項目	2017年1-6月 (未經審計)	2016年
期／年初餘額	3,329,710	3,061,871
本期／年計提	206,781	357,181
本期／年轉入	-	182,894
本期／年減少－轉回	131,782	278,782
本期／年減少－核銷	4,072	12,071
其他	-	18,617
期／年末餘額	3,400,637	3,329,710

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

6. 其他應收款(續)

其他應收款及壞賬準備按類別披露如下：

人民幣千元

種類	2017年6月30日(未經審計)			
	賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例 %	金額	計提比例 %
單項金額重大並單獨計提壞賬準備	9,273,643	16.26	3,080,552	33.22
按信用風險特徵組合計提壞賬準備	43,034,372	75.44	71,034	0.17
其他單項金額雖不重大但單獨計提壞賬準備	4,734,997	8.30	249,051	5.26
合計	57,043,012	100.00	3,400,637	5.96

人民幣千元

種類	2016年12月31日			
	賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例 %	金額	計提比例 %
單項金額重大並單獨計提壞賬準備	5,133,310	10.49	2,951,943	57.51
按信用風險特徵組合計提壞賬準備	38,740,956	79.13	84,473	0.22
其他單項金額雖不重大但單獨計提壞賬準備	5,081,731	10.38	293,294	5.77
合計	48,955,997	100.00	3,329,710	6.80

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

6. 其他應收款(續)

於2017年6月30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(未經審計)：

人民幣千元

單位名稱	賬面餘額	壞賬準備	計提比例%	理由
單位1	218,172	218,172	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	73,640	73,640	100.00	註
單位5	60,631	60,631	100.00	註
其他	8,685,825	2,492,734	28.70	-
合計	9,273,643	3,080,552	33.22	-

於2016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：

人民幣千元

單位名稱	賬面餘額	壞賬準備	計提比例%	理由
單位1	218,172	218,172	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	73,640	73,640	100.00	註
單位5	65,421	65,421	100.00	註
其他	4,540,702	2,359,335	51.96	-
合計	5,133,310	2,951,943	57.51	-

註： 本集團結合賬齡及與對方公司業務情況，對其全部計提了壞賬準備。

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

6. 其他應收款(續)

其他應收款及壞賬準備按組合計提披露如下：

人民幣千元

賬齡	2017年6月30日(未經審計)			
	賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例 %	金額	計提比例 %
6個月以內	42,630,442	99.06	—	—
6個月至1年	38,357	0.09	192	0.50
1至2年	190,193	0.44	9,509	5.00
2至3年	112,817	0.26	11,282	10.00
3年以上	62,563	0.15	50,051	80.00
合計	43,034,372	100.00	71,034	0.17

人民幣千元

賬齡	2016年12月31日			
	賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例 %	金額	計提比例 %
6個月以內	38,352,931	99.00	—	—
6個月至1年	74,364	0.19	372	0.50
1至2年	131,147	0.34	6,557	5.00
2至3年	97,810	0.25	9,781	10.00
3年以上	84,704	0.22	67,763	80.00
合計	38,740,956	100.00	84,473	0.22

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

6. 其他應收款(續)

截至2017年6月30日止六個月期間，實際核銷的其他應收款為人民幣4,072千元(截至2016年6月30日止六個月期間：人民幣1,470千元)。

其他應收款按性質分類如下：

人民幣千元

性質	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
保證金、押金	26,666,170	26,106,086
合作開發款	16,066,886	10,019,965
代墊代付款	4,266,558	3,595,945
其他	10,043,398	9,234,001
合計	57,043,012	48,955,997

於2017年6月30日，其他應收款金額前五名如下(未經審計)：

人民幣千元

單位名稱	期末餘額	佔其他應收款餘額合計		性質	賬齡	壞賬準備 期末餘額
		數比例	%			
單位1	3,000,000	5.26		合作開發款	1年以內	-
單位2	2,933,377	5.14		合作開發款	1年以內	-
單位3	2,592,282	4.54		合作開發款	1年以內	-
單位4	1,910,570	3.35		合作開發款	1年以內	-
單位5	1,827,313	3.20		合作開發款	1年以內	-
合計	12,263,542	21.49	-	-	-	-

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

6. 其他應收款(續)

於2016年12月31日，其他應收款金額前五名如下：

人民幣千元

單位名稱	年末餘額	佔其他應收款餘額合計 數比例 %	性質	賬齡	壞賬準備 年末餘額
單位1	2,407,923	4.92	合作開發款	1年以內	-
單位2	1,804,231	3.68	合作開發款	1年以內	-
單位3	1,184,241	2.42	合作開發款	1年以內	-
單位4	1,035,420	2.12	合作開發款	1年以內	-
單位5	1,020,039	2.08	投標保證金	1年以內	-
合計	7,451,854	15.22	-	-	-

於2017年6月30日，本集團主要應收政府補助款項如下(未經審計)：

人民幣千元

補助項目	金額	賬齡	預計收取時間	依據
秀松項目投資優惠補助	97,000	1年以內	2018年6月	項目投資優惠補助協議

7. 存貨

人民幣千元

項目	2017年6月30日(未經審計)		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
原材料	23,091,550	19,560	23,071,990
在產品	1,857,592	-	1,857,592
庫存商品	5,579,158	259,687	5,319,471
週轉材料	10,719,190	-	10,719,190
房地產開發成本(1)	106,099,233	-	106,099,233
房地產開發產品(2)	16,188,611	99,493	16,089,118
應收客戶合同工程款(3)	132,449,885	390,783	132,059,102
合計	295,985,219	769,523	295,215,696

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

7. 存貨(續)

人民幣千元

項目	2016年12月31日		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
原材料	20,107,132	19,410	20,087,722
在產品	1,244,417	–	1,244,417
庫存商品	4,781,079	159,658	4,621,421
週轉材料	7,830,423	–	7,830,423
房地產開發成本(1)	87,632,598	–	87,632,598
房地產開發產品(2)	18,351,998	100,437	18,251,561
應收客戶合同工程款(3)	126,554,813	442,283	126,112,530
合計	266,502,460	721,788	265,780,672

存貨跌價準備變動分析如下：

人民幣千元

2017年1-6月(未經審計)	2017年	本期增加	本期減少		2017年
	1月1日	計提	轉回	轉銷及其他	6月30日
原材料	19,410	307	–	157	19,560
庫存商品	159,658	104,305	4,255	21	259,687
房地產開發產品	100,437	–	–	944	99,493
工程施工預計損失準備	442,283	9,340	33,918	26,922	390,783
合計	721,788	113,952	38,173	28,044	769,523

人民幣千元

2016年	2016年	本年增加	本年減少		2016年
	1月1日	計提	轉回	轉銷及其他	12月31日
原材料	24,484	4,228	8,228	1,074	19,410
庫存商品	161,446	16,384	1,898	16,274	159,658
房地產開發產品	72,335	28,102	–	–	100,437
工程施工預計損失準備	533,862	67,409	39,445	119,543	442,283
合計	792,127	116,123	49,571	136,891	721,788

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：

人民幣千元

項目名稱	開工時間	預計最近 一期竣工時間	預計總投資額	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日
中國鐵建蘇園土掛4號地項目	2017年10月	2019年11月	13,086,170	7,879,325	3,221,450
重慶寸灘宗地項目	2016年12月	2020年06月	9,403,210	4,418,887	2,337,805
天津中國鐵建國際城項目	2011年11月	2017年12月	13,488,300	4,354,126	4,147,603
香榭國際項目	2015年12月	2018年12月	6,723,010	4,237,457	3,950,945
成都北湖新區項目	2013年08月	2017年12月	7,891,826	4,149,214	3,856,186
中國鐵建理想家項目	2017年10月	2019年12月	7,706,558	3,847,617	-
江南國際城項目	2014年12月	2017年12月	4,435,050	3,503,000	3,218,924
南岸花語項目	2014年12月	2017年12月	4,685,086	3,137,365	4,043,529
西安中國鐵建國際城項目	2011年08月	2017年12月	9,773,964	3,089,207	3,048,816
江蘇青秀城項目	2014年06月	2018年04月	6,600,000	2,794,350	2,578,358
中鐵成都武侯鐵佛村項目	2015年12月	2018年03月	4,291,377	2,506,536	2,259,609
中鐵成都武侯鐵佛村7號地 項目	2016年05月	2020年11月	4,679,074	2,256,236	2,131,115
成都中鐵西派瀾岸項目	2013年11月	2018年12月	5,194,937	2,232,449	2,105,489
貴陽中國鐵建國際城項目	2007年09月	2017年12月	11,752,000	1,953,194	2,480,948
玖城壹號項目	2014年09月	2017年10月	2,146,890	1,941,638	1,880,771
中國鐵建•楊春湖畔項目	2014年04月	2019年12月	2,855,090	1,640,222	1,660,614
杭州西湖國際城項目	2015年12月	2018年08月	2,674,690	1,735,666	1,652,233
杭州中國鐵建國際城項目	2011年03月	2018年08月	6,257,800	1,617,675	2,088,875
廣州增城國際城項目	2014年12月	2017年11月	2,236,060	1,607,510	1,530,145
長沙梅溪湖項目	2013年05月	2017年12月	4,080,940	1,584,403	1,381,577
重慶茶園新區項目	2014年09月	2018年05月	1,211,837	1,557,837	1,426,371
青羊烹項目	2017年10月	2019年10月	3,000,000	1,522,473	-
合肥青秀城項目	2014年03月	2017年12月	4,050,568	1,504,883	1,442,031
中國鐵建南方總部基地項目	2016年06月	2018年12月	3,650,000	1,489,905	837,940
其他項目	-	-	184,830,718	39,538,058	34,351,264
合計	-	-	326,705,155	106,099,233	87,632,598

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

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2017年6月30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9,721,139千元(2016年12月31日：人民幣8,568,860千元)。截至2017年6月30日止六個月期間資本化的借款費用金額為人民幣1,532,523千元(截至2016年6月30日止六個月期間：人民幣1,807,990千元)，用於確定借款費用資本化金額的資本化率為3.5%–7.66%(截至2016年6月30日止六個月期間：4.1%–7.34%)。

(2) 房地產開發產品明細如下：

人民幣千元

項目名稱	最近一期 竣工時間	2017年 1月1日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2017年 6月30日 (未經審計)
成都中鐵西派瀾岸項目	2016年06月	971,392	–	215,895	755,497
北京通州永順鎮051號地塊 項目	2017年06月	23,649	716,631	15,882	724,398
貴陽中國鐵建國際城項目	2017年06月	513,677	696,207	531,333	678,551
大連青秀藍灣項目	2016年12月	715,234	–	86,609	628,625
上海青秀城2號項目	2016年12月	747,564	–	119,452	628,112
中國鐵建•國濱苑項目	2016年12月	853,721	–	228,365	625,356
錦江國際城項目	2016年02月	671,890	–	49,333	622,557
杭州中國鐵建國際城項目	2017年06月	105,560	464,740	44,252	526,048
中鐵浦和馨苑項目	2016年12月	630,411	21,208	162,117	489,502
重慶中國鐵建山語城項目	2017年01月	455,234	86,684	61,635	480,283
武漢國際花園項目	2016年11月	529,930	7,561	106,026	431,465
佛山國際公館項目	2016年12月	823,788	8,493	435,446	396,835
順新嘉苑項目	2016年10月	920,340	24,838	565,708	379,470
中鐵新城項目	2014年12月	401,004	–	22,401	378,603
北京中國鐵建青秀尚城項目	2017年06月	370,510	1,650	25,624	346,536
杭州中國鐵建青秀城項目	2015年10月	525,123	15,413	226,897	313,639
合肥中國鐵建國際城項目	2016年11月	398,585	–	105,629	292,956
北京原香漫谷項目	2016年11月	402,254	8,182	129,288	281,148
中國鐵建•洋湖垵項目	2017年06月	–	332,584	82,732	249,852
中國鐵建•國際城項目	2017年06月	129,321	118,277	–	247,598
株洲中國鐵建荷塘星城項目	2016年06月	376,272	–	136,113	240,159
中鐵北城華府項目	2013年11月	234,309	–	4,155	230,154
長沙山語城項目	2015年10月	250,519	–	36,524	213,995
中國鐵建國際花園一期項目	2016年12月	293,650	8,471	100,167	201,954
臨沂中國鐵建東來尚城項目	2015年10月	234,092	–	38,205	195,887
南岸花語項目	2017年03月	–	1,034,446	1,034,446	–
其他項目	–	6,773,969	1,003,335	2,147,873	5,629,431
合計	–	18,351,998	4,548,720	6,712,107	16,188,611

本集團所有權受到限制的存貨參見附註五、65。

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

人民幣千元

項目	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
累計已發生成本	3,136,254,752	2,934,844,426
累計已確認毛利減已確認虧損之淨額	310,919,028	295,186,533
減：工程施工預計損失準備	390,783	442,283
減：已辦理結算的價款	3,332,091,922	3,120,715,098
合計	114,691,075	108,873,578

期/年末的建造合同工程：

人民幣千元

項目	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
應收客戶合同工程款	132,059,102	126,112,530
應付客戶合同工程款(附註五、27)	(17,368,027)	(17,238,952)
合計	114,691,075	108,873,578

8. 其他流動資產

人民幣千元

項目	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
預繳稅金及待抵扣進項稅額	4,619,275	3,164,745
短期信託產品	-	50,000
其他	56,628	6,227
合計	4,675,903	3,220,972

9. 發放貸款及墊款

人民幣千元

項目	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
發放貸款	2,442,250	3,966,000

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

10. 可供出售金融資產

人民幣千元

項目	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
可供出售權益工具		
上市公司權益投資	2,380,846	1,910,056
— 香港	411,112	483,739
— 其他地區	1,969,734	1,426,317
非上市公司權益投資	5,123,040	4,508,773
非上市信託產品投資	336,000	136,000
合計	7,839,886	6,554,829

人民幣千元

項目	2017年6月30日(未經審計)			2016年12月31日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
可供出售權益工具	7,585,368	81,482	7,503,886	6,500,311	81,482	6,418,829
按公允價值計量(註1)	2,380,846	—	2,380,846	1,910,056	—	1,910,056
按成本計量(註2)	5,204,522	81,482	5,123,040	4,590,255	81,482	4,508,773
非上市信託產品投資	336,000	—	336,000	136,000	—	136,000
合計	7,921,368	81,482	7,839,886	6,636,311	81,482	6,554,829

註1：以公允價值計量的可供出售權益工具：

人民幣千元

項目	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
權益工具成本	1,174,028	674,028
累計計入其他綜合收益的公允價值變動	1,206,818	1,236,028
公允價值	2,380,846	1,910,056

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

10. 可供出售金融資產(續)

註2： 以成本計量的可供出售權益工具：

截至2017年6月30日止六個月期間(未經審計)：

人民幣千元

	賬面餘額			減值準備			2017年 6月30日 (未經審計)	2017年 1月1日 (未經審計)	本期 現金紅利
	2017年 1月1日 (未經審計)	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2017年 1月1日 (未經審計)	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)			
京廣鐵路客運專線河南有限責任公司	2,500,000	-	-	2,500,000	-	-	-	6.21	-
新疆銀行股份有限公司	500,000	-	-	500,000	-	-	-	10.00	-
魯南高速鐵路有限公司	-	303,040	-	303,040	-	-	-	8.00	-
Djibouti Paid Port & Doraleh Port-Galle Railway Project	355,254	-	-	355,254	-	-	-	10.00	-
信達財產保險股份有限公司	188,556	113,603	-	302,159	-	-	-	6.67	-
蘭州銀行股份有限公司	201,688	-	-	201,688	-	-	-	1.43	-
石太鐵路客運專線有限責任公司	200,000	-	-	200,000	-	-	-	3.65	-
北京城市鐵建軌道交通投資發展有限 公司(註)	-	161,400	-	161,400	-	-	-	21.85	-
川鐵(瀘州)鐵路有限責任公司	122,150	-	-	122,150	65,463	-	65,463	8.84	-
福斯羅扣件系統(中國)有限公司	56,969	-	-	56,969	-	-	-	16.20	-
杭州城投海潮建設發展有限公司	31,420	-	-	31,420	-	-	-	2.00	995
武漢江城明珠酒店有限責任公司	60,000	-	-	60,000	-	-	-	12.00	-
貴州茅台集團健康產業有限公司	30,000	-	-	30,000	-	-	-	10.00	-
內蒙古集通鐵路(集團)有限責任公司	13,082	-	-	13,082	-	-	-	0.43	-
北京鐵道大廈有限責任公司	15,000	-	-	15,000	-	-	-	8.10	-
珠海百醫科技-雲南華星資源開發公司	10,000	-	-	10,000	7,659	-	7,659	16.00	-
華潤置地(北京)股份有限公司	5,485	-	-	5,485	-	-	-	0.24	-
拉伊台克株橋鐵路扣件(武漢)有限公司	3,085	-	-	3,085	-	-	-	15.00	-
漢和飛輪(北京)電氣化器材有限公司	1,600	-	-	1,600	-	-	-	10.00	-
其他	295,966	47,163	10,939	332,190	8,360	-	8,360	-	1,733
合計	4,590,255	625,206	10,939	5,204,522	81,482	-	81,482	-	2,728

註： 根據北京城市鐵建軌道交通投資發展有限公司(「北京城軌」)公司章程及本集團與北京城軌的其他投資者簽訂的相關協議等，本集團對北京城軌不實施控制、共同控制且不施加重大影響，故將其作為可供出售金融資產核算。

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

10. 可供出售金融資產(續)

註2：以成本計量的可供出售權益工具：(續)

2016年：

人民幣千元

項目	賬面餘額			減值準備			2016年 12月31日	2016年 1月1日	本年增加	本年減少	2016年 12月31日	本年 現金紅利	
	2016年 1月1日	本年增加	本年減少	2016年 12月31日	2016年 1月1日	本年增加							本年減少
京廣鐵路客運專線河南有限責任公司	2,500,000	-	-	2,500,000	-	-	-	-	-	-	-	6.21	-
新疆銀行股份有限公司	-	500,000	-	500,000	-	-	-	-	-	-	-	10.00	-
Djibouti Paid Port & Doraleh Port-Galle Railway Project	355,254	-	-	355,254	-	-	-	-	-	-	-	10.00	-
蘭州銀行股份有限公司	201,654	34	-	201,688	-	-	-	-	-	-	-	1.43	-
石太鐵路客運專線有限責任公司	200,000	-	-	200,000	-	-	-	-	-	-	-	3.65	-
信達財產保險股份有限公司	-	188,556	-	188,556	-	-	-	-	-	-	-	6.67	-
川鐵(瀘州)鐵路有限責任公司	122,150	-	-	122,150	58,720	6,744	-	65,464	-	-	-	8.84	-
武漢江城明珠酒店有限責任公司	60,000	-	-	60,000	-	-	-	-	-	-	-	12.00	-
福斯羅扣件系統(中國)有限公司	56,969	-	-	56,969	-	-	-	-	-	-	-	16.20	18,924
杭州城投海潮建設發展有限公司	-	31,420	-	31,420	-	-	-	-	-	-	-	2.00	-
貴州茅台集團健康產業有限公司	30,000	-	-	30,000	-	-	-	-	-	-	-	10.00	-
北京鐵道大廈有限責任公司	15,000	-	-	15,000	-	-	-	-	-	-	-	8.10	-
內蒙古集通鐵路(集團)有限公司	13,082	-	-	13,082	-	-	-	-	-	-	-	0.43	-
珠海百醫科技-雲南華星資源開發公司	10,000	-	-	10,000	7,215	444	-	7,659	-	-	-	16.00	-
拉伊台克株橋鐵路扣件(武漢)有限公司	3,085	-	-	3,085	-	-	-	-	-	-	-	15.00	-
漢和飛輪(北京)電氣化器材有限公司	1,600	-	-	1,600	-	-	-	-	-	-	-	10.00	-
華潤置地(北京)股份有限公司	5,485	-	-	5,485	-	-	-	-	-	-	-	0.24	-
其他	183,011	112,955	-	295,966	6,652	1,707	-	8,359	-	-	-	-	8,250
合計	3,757,290	832,965	-	4,590,255	72,587	8,895	-	81,482	-	-	-	-	27,174

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

10. 可供出售金融資產(續)

可供出售金融資產減值準備變動如下：

人民幣千元

項目	2017年1-6月 (未經審計)	
	可供出售權益工具	可供出售權益工具
期/年初已計提減值	81,482	72,587
本期/年計提	-	8,895
本期/年減少	-	-
期/年末已計提減值	81,482	81,482

11. 長期應收款

人民幣千元

項目	2017年6月30日(未經審計)		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值
工程質量保證金	2,907,785	18,339	2,889,446
「建造-轉移」項目應收款	24,585,323	319,901	24,265,422
一級土地開發	5,334,104	22,958	5,311,146
其他	14,525,275	-	14,525,275
合計	47,352,487	361,198	46,991,289
減：一年內到期的長期應收款：	9,254,112	37,884	9,216,228
其中：工程質量保證金	1,042,199	14,926	1,027,273
「建造-轉移」項目應收款	6,387,633	-	6,387,633
一級土地開發	1,814,679	22,958	1,791,721
其他	9,601	-	9,601
一年以後到期的長期應收款合計	38,098,375	323,314	37,775,061

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

11. 長期應收款(續)

人民幣千元

項目	2016年12月31日		賬面價值
	賬面餘額	減值準備	
工程質量保證金	2,166,971	16,735	2,150,236
「建造－轉移」項目應收款	21,453,273	319,901	21,133,372
一級土地開發	4,515,269	14,000	4,501,269
其他	11,446,623	–	11,446,623
合計	39,582,136	350,636	39,231,500
減：一年內到期的長期應收款：			
工程質量保證金	9,644,831	26,446	9,618,385
「建造－轉移」項目應收款	1,104,613	12,446	1,092,167
一級土地開發	6,454,089	–	6,454,089
其他	1,971,733	14,000	1,957,733
其他	114,396	–	114,396
一年以後到期的長期應收款合計	29,937,305	324,190	29,613,115

於2017年6月30日，長期應收款均按照折現後淨值列示，折現率為4.75%–6.17%(2016年12月31日：折現率為4.75%–4.90%)。

長期應收款壞賬準備的變動如下：

人民幣千元

	2017年1-6月 (未經審計)	2016年
期／年初數	350,636	344,757
本期／年計提	10,583	17,648
本期／年轉回	21	12,989
其他	–	1,220
期／年末數	361,198	350,636

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

11. 長期應收款(續)

本集團對單項金額重大的長期應收款單獨進行減值測試，對於有客觀證據(例如：債務人發生嚴重財務困難、倒閉、違反合同條款、拖欠付款以及長期無交易等)表明其已發生減值，預計只可收回部分款項，確認減值損失，計入當期損益。於2017年6月30日，單獨進行減值測試的長期應收款賬面餘額人民幣1,900,323千元(2016年12月31日：人民幣2,169,819千元)，單獨進行減值測試後計提的壞賬準備為人民幣361,198千元(2016年12月31日：人民幣350,636千元)。

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：

項目	人民幣千元	
	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
未逾期且未減值	45,425,064	37,378,417
已逾期未減值		
— 3個月以內	10,707	321
— 3至6個月	4,762	4,128
— 6個月以上	11,631	29,451
合計	45,452,164	37,412,317

已逾期未減值的長期應收款為應收不同客戶的款項，該等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壞賬準備。

本集團所有權受到限制的長期應收款見附註五、65。

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

12. 對主要合營企業和聯營企業投資

人民幣千元

	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本	持股比例 (%)	會計處理
合營企業						
四川天府機場高速公路有限公司(註1)	四川省成都市	四川省成都市	公路項目建設投資	3,000,000	50.00	權益法
中非萊基投資有限公司(註2)	北京市	北京市	投資管理	1,143,380	74.47	權益法
重慶鐵發建新高速公路有限公司(註3)	重慶市	重慶市	公路項目建設運營管理	809,220	24.00	權益法
徐州市貳號線軌道交通投資發展有限公司 (註4)	江蘇省徐州市	江蘇省徐州市	軌道交通建設投資	5,200,000	32.69	權益法
阿拉善盟建信大橋城市建設有限責任公司	內蒙古自治區	內蒙古自治區	基礎設施建設投資	50,000	40.00	權益法
聯營企業						
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	3,340,000	30.00	權益法
中鐵建金融租賃有限公司(註5)	天津市	天津市	融資租賃	2,400,000	50.00	權益法
寧夏城際鐵路有限責任公司	寧夏銀川市	寧夏銀川市	鐵路項目建設投資	100,000	30.00	權益法
重慶渝蓉高速公路有限公司	重慶市	重慶市	公路項目建設投資	97,975	40.00	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
貴州瓮馬鐵路有限責任公司	貴州省福泉縣	貴州省福泉縣	鐵路項目建設投資	500,000	22.00	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	軌道交通建設投資	1,280,000	22.18	權益法
中國海外基礎設施開發投資有限公司(註6)	香港	香港	海外基礎設施投資	-	19.23	權益法
寧夏中鐵建寧東路橋投資發展有限公司	寧夏回族自治區	寧夏回族自治區	基礎設施建設投資	346,000	32.87	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	鐵路項目建設投資	500,000	20.00	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
內蒙古博源新型能源有限公司	內蒙古自治區	內蒙古自治區	礦業投資	300,000	24.00	權益法
太原市晉原東區綜合管廊建設管理 有限公司(註7)	山西省太原市	山西省太原市	基礎設施建設投資	287,732	18.00	權益法

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

12. 對主要合營企業和聯營企業投資(續)

- 註1：四川天府機場高速公路有限公司(「天府機場」)公司章程規定：股東會議所議事項須經代表100%表決權的股東全部通過。本集團持有天府機場50%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3：重慶鐵發建新高速公路有限公司(「鐵發建新」)公司章程規定：股東會會議重大決議須經所有股東一致同意通過。本集團持有鐵發建新24%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4：徐州市貳號線軌道交通投資發展有限公司(「徐州軌道」)公司章程規定：凡股東會表決事項需經過代表三分之二以上表決權的股東同意方可生效。本集團持有徐州軌道32.69%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5：中鐵建金融租賃有限公司(「金融租賃公司」)公司章程規定：股東會會議作出修改公司章程、增加註冊資本的決議，以及公司合併、分立、解散或者變更公司形式、變更經營範圍、發行公司債券、選舉董事的決議，必須經代表三分之二以上表決權的股東通過，其他事項須經代表二分之一以上表決權的股東通過。本集團持有金融租賃公司50%的表決權，未達到控制且未與其他股東共同控制該公司，因此本集團對其按聯營企業核算。
- 註6：中國海外基礎設施開發投資有限公司(「中海外開發」)公司章程規定：董事會為公司的主要決策機構，有權作出股東大會決定外的一切重大決定。董事會所有決議需經二分之一以上表決通過。中海外開發共設四名董事，本集團可提名其中一名董事，未達到控制且未與其他股東共同控制該公司，因此本集團對其按聯營企業核算。
- 註7：太原市晉原東區綜合管廊建設管理有限公司(「太原綜合管廊」)公司章程規定：股東會決議除經營方針、投資計劃和經濟性裁員由全體股東表決通過外，其他事宜應由代表二分之一以上表決權的股東表決通過。對於重大事項的決議，例如對外投資、對外融資或任何形式的借款、對外提供貸款或擔保等，需經公司全體董事一致同意。本集團持有太原綜合管廊18%的股權，未達到控制且未與其他股東共同控制該公司，但對該公司有重大影響，因此本集團對其按聯營企業核算。

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

12. 對主要合營企業和聯營企業投資(續)

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匯總財務信息：

人民幣千元

項目	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
本集團在合營企業虧損中所佔份額	(15,533)	(19,360)
本集團在合營企業綜合損失總額中所佔份額	(15,533)	(19,360)
本集團對合營企業投資的賬面價值	2,953,360	2,577,905

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匯總財務信息：

人民幣千元

項目	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
本集團在聯營企業淨利潤(虧損)中所佔份額	24,166	(9,952)
本集團在聯營企業其他綜合收益中所佔份額	50,828	144,834
本集團在聯營企業綜合收益總額中所佔份額	74,994	134,882
本集團對聯營企業投資的賬面價值	6,045,440	5,369,099

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

13. 長期股權投資

人民幣千元

項目		2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
非上市公司股權投資－權益法			
合營企業	(1)	2,953,360	2,577,905
聯營企業	(2)	6,045,440	5,369,099
減：長期股權投資減值準備		-	10,578
合計		8,998,800	7,936,426

(1) 合營企業

截至2017年6月30日止六個月期間(未經審計)：

人民幣千元

被投資企業名稱	投資成本	本期變動						2017年 6月30日 (未經審計)	期末 減值準備 (未經審計)
		2017年 1月1日	追加投資 (未經審計)	減少投資 (未經審計)	權益法下 投資損益 (未經審計)	宣告 現金股利 (未經審計)			
四川天府機場高速公路有限 公司	1,000,000	1,000,000	-	-	-	-	1,000,000	-	
中非萊基投資有限公司	851,410	857,223	-	-	(1,731)	-	855,492	-	
重慶鐵發建新高速公路有限 公司	194,213	48,000	146,213	-	-	-	194,213	-	
徐州市貳號線軌道交通投資 發展有限公司	114,000	114,000	-	-	-	-	114,000	-	
阿拉善盟建信大橋城市建設 有限責任公司	92,130	92,130	-	-	-	-	92,130	-	
其他	-	466,552	299,354	(54,579)	(13,802)	-	697,525	-	
合計	-	2,577,905	445,567	(54,579)	(15,533)	-	2,953,360	-	

2016年12月31日：

人民幣千元

被投資企業名稱	投資成本	本年變動						2016年 12月31日	年末 減值準備
		2016年 1月1日	追加投資	減少投資	權益法下 投資損益	宣告 現金股利			
四川天府機場高速公路有限 公司	1,000,000	-	1,000,000	-	-	-	1,000,000	-	
中非萊基投資有限公司	851,410	858,504	-	-	208	(1,489)	857,223	-	
徐州市貳號線軌道交通投資 發展有限公司	114,000	-	114,000	-	-	-	114,000	-	
阿拉善盟建信大橋城市建設 有限責任公司	92,130	-	92,130	-	-	-	92,130	-	
其他	-	242,883	291,751	-	(19,568)	(514)	514,552	10,578	
合計	-	1,101,387	1,497,881	-	(19,360)	(2,003)	2,577,905	10,578	

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

13. 長期股權投資(續)

(2) 聯營企業

截至2017年6月30日止六個月期間(未經審計)：

人民幣千元

被投資企業名稱	投資成本	本期變動					宣告 現金股利 (未經審計)	2017年 6月30日 (未經審計)
		2017年 1月1日	追加投資 (未經審計)	減少投資 (未經審計)	權益法下 投資損益 (未經審計)	其他 綜合收益 (未經審計)		
中鐵建銅冠投資有限公司	1,237,914	971,994	118,767	-	47,984	50,828	-	1,189,573
中鐵建金融租賃有限公司	1,200,000	1,127,224	-	-	(40,828)	-	-	1,086,396
寧夏城際鐵路有限責任公司	983,700	930,000	53,700	-	-	-	-	983,700
重慶渝蓉高速公路有限公司	853,960	587,654	-	-	(10,682)	-	-	576,972
中鐵建置業有限公司	298,900	373,313	-	-	43,873	-	-	417,186
貴州瓮馬鐵路有限責任公司	245,000	110,000	135,000	-	-	-	-	245,000
湖南磁浮交通發展股份有限 公司	280,000	258,332	-	-	(22,347)	-	-	235,985
中國海外基礎設施開發投資 有限公司	206,883	-	206,883	-	-	-	-	206,883
寧夏中鐵建寧東路橋投資發展 有限公司	41,830	118,660	-	-	-	-	-	118,660
湖北交投紫雲鐵路有限公司	100,000	100,000	-	-	-	-	-	100,000
重慶單軌交通工程有限責任 公司	37,642	73,202	-	-	(451)	-	-	72,751
內蒙古博源新型能源有限公司	60,000	59,230	-	-	(4,974)	-	-	54,256
太原市晉東區綜合管廊建設 管理有限公司	51,792	51,792	-	-	-	-	-	51,792
其他	-	607,698	117,957	(25,335)	11,591	-	(5,625)	706,286
合計	-	5,369,099	632,307	(25,335)	24,166	50,828	(5,625)	6,045,440

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

13. 長期股權投資(續)

(2) 聯營企業(續)

2016年12月31日：

人民幣千元

被投資企業名稱	投資成本	本年變動						2016年 12月31日
		2016年 1月1日	追加投資	減少投資	權益法下 投資損益	其他 綜合收益	宣告 現金股利	
重慶渝蓉高速公路有限公司	853,960	718,514	-	-	(130,860)	-	-	587,654
湖北交投紫雲鐵路有限公司	100,000	100,000	-	-	-	-	-	100,000
重慶單軌交通工程有限責任 公司	37,642	64,143	-	-	9,059	-	-	73,202
中鐵建銅冠投資有限公司	720,000	678,608	172,133	-	(23,581)	144,834	-	971,994
內蒙古博源新型能源有限公司	60,000	59,487	-	-	(257)	-	-	59,230
寧夏中鐵建寧東路橋投資發展 有限公司	41,830	151,830	-	(33,006)	(164)	-	-	118,660
湖南磁浮交通發展股份有限 公司	280,000	280,000	-	-	(21,668)	-	-	258,332
中鐵建置業有限公司	298,900	319,985	-	-	78,214	-	(24,886)	373,313
貴州瓮馬鐵路有限公司	110,000	110,000	-	-	-	-	-	110,000
中鐵建金融租賃有限公司	1,200,000	-	1,107,053	-	20,171	-	-	1,127,224
寧夏城際鐵路有限責任公司	930,000	-	930,000	-	-	-	-	930,000
太原市晉原東區綜合管廊建設 管理有限公司	51,792	-	51,792	-	-	-	-	51,792
其他	-	584,420	45,855	-	59,134	-	(81,711)	607,698
合計	-	3,066,987	2,306,833	(33,006)	(9,952)	144,834	(106,597)	5,369,099

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止六個月期間

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

14. 投資性房地產

採用成本模式進行後續計量

截至2017年6月30日止六個月期間(未經審計):

人民幣千元

	房屋及建築物	合計
一. 原價		
2017年1月1日	3,626,122	3,626,122
購置	7,691	7,691
存貨轉入	34,782	34,782
處置或報廢	4,419	4,419
2017年6月30日	3,664,176	3,664,176
二. 累計折舊和攤銷		
2017年1月1日	286,073	286,073
計提	48,825	48,825
處置或報廢	268	268
2017年6月30日	334,630	334,630
三. 賬面價值		
期末餘額	3,329,546	3,329,546
期初餘額	3,340,049	3,340,049

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

14. 投資性房地產(續)

採用成本模式進行後續計量(續)

2016年：

	人民幣千元	
	房屋及建築物	合計
一. 原價		
2016年1月1日	-	-
購置	242,882	242,882
存貨／固定資產轉入	1,977,435	1,977,435
其他轉入	1,411,876	1,411,876
處置或報廢	6,071	6,071
2016年12月31日	3,626,122	3,626,122
二. 累計折舊和攤銷		
2016年1月1日	-	-
計提	84,311	84,311
其他轉入	203,141	203,141
處置或報廢	1,379	1,379
2016年12月31日	286,073	286,073
三. 賬面價值		
年末餘額	3,340,049	3,340,049
年初餘額	-	-

於2017年6月30日，本集團無未辦妥產權證書的投資性房地產(2016年12月31日：人民幣151,005千元)。

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止六個月期間

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

15. 固定資產

截至2017年6月30日止六個月期間(未經審計)：

人民幣千元

項目	房屋及建築物	施工機械	運輸設備	其他設備	合計
一. 原價					
2017年1月1日	16,479,665	41,813,988	14,214,664	33,428,897	105,937,214
購置	949,053	1,712,831	579,811	3,253,031	6,494,726
在建工程轉入	324,664	510,994	5,124	50,755	891,537
處置或報廢	118,646	877,972	369,517	1,301,742	2,667,877
2017年6月30日	17,634,736	43,159,841	14,430,082	35,430,941	110,655,600
二. 累計折舊					
2017年1月1日	3,772,765	23,958,492	11,428,653	23,815,293	62,975,203
計提	320,612	1,733,842	589,691	2,881,730	5,525,875
處置或報廢	91,914	532,343	346,915	1,120,154	2,091,326
2017年6月30日	4,001,463	25,159,991	11,671,429	25,576,869	66,409,752
三. 減值準備					
2017年1月1日	218,507	346,082	88,306	157,557	810,452
處置或報廢	12,452	469	-	96	13,017
其他	(2,393)	-	-	-	(2,393)
2017年6月30日	203,662	345,613	88,306	157,461	795,042
四. 賬面價值					
期末餘額	13,429,611	17,654,237	2,670,347	9,696,611	43,450,806
期初餘額	12,488,393	17,509,414	2,697,705	9,456,047	42,151,559

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

15. 固定資產(續)

2016年：

人民幣千元

項目	房屋及建築物	施工機械	運輸設備	其他設備	合計
一. 原價					
2016年1月1日	15,810,543	40,317,795	14,466,331	30,402,659	100,997,328
購置	597,006	3,960,270	1,080,189	6,685,456	12,322,921
在建工程轉入	1,760,870	382,587	33,129	180,504	2,357,090
其他轉出	1,411,876	—	—	—	1,411,876
處置或報廢	276,878	2,846,664	1,364,985	3,839,722	8,328,249
2016年12月31日	16,479,665	41,813,988	14,214,664	33,428,897	105,937,214
二. 累計折舊					
2016年1月1日	3,635,055	22,620,213	11,342,736	20,786,253	58,384,257
計提	471,894	3,420,667	1,313,242	6,520,388	11,726,191
其他轉出	203,141	—	—	—	203,141
處置或報廢	131,043	2,082,388	1,227,325	3,491,348	6,932,104
2016年12月31日	3,772,765	23,958,492	11,428,653	23,815,293	62,975,203
三. 減值準備					
2016年1月1日	216,672	329,591	88,301	157,827	792,391
計提	—	19,642	370	—	20,012
處置或報廢	4,950	3,151	365	270	8,736
其他	6,785	—	—	—	6,785
2016年12月31日	218,507	346,082	88,306	157,557	810,452
四. 賬面價值					
年末餘額	12,488,393	17,509,414	2,697,705	9,456,047	42,151,559
年初餘額	11,958,816	17,367,991	3,035,294	9,458,579	41,820,680

本集團所有權受到限制的固定資產參見附註五、65。

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止六個月期間

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

15. 固定資產(續)

於2017年6月30日，固定資產餘額中包含的借款費用資本化金額為人民幣24,676千元(2016年12月31日：人民幣14,097千元)。截至2017年6月30日止六個月期間，自在建工程轉入固定資產餘額中包含的借款費用資本化金額為人民幣10,579千元(2016年：無)。

於2017年6月30日，無重要的暫時閒置的固定資產(2016年12月31日：無)

融資租入固定資產如下：

項目	人民幣千元	
	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
原價	4,800,022	5,051,069
累計折舊	2,195,812	2,351,574
賬面價值	2,604,210	2,699,495

於2017年6月30日及於2016年12月31日，本集團融資租入固定資產均為施工機械。

於2017年6月30日，本集團正在為賬面價值總計人民幣1,002,328千元(2016年12月31日：人民幣1,108,888千元)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2017年6月30日的整體財務狀況構成任何重大不利影響。

2017年6月30日，未辦妥產權證書的固定資產如下(未經審計)：

房屋建築物名稱	人民幣千元	
	賬面價值	未辦妥產權 證書原因
中鐵第四勘察設計院集團有限公司總部設計大樓(2號)	445,620	正在辦理
中鐵二十一局集團有限公司綜合辦公樓	358,510	正在辦理
中鐵十七局集團有限公司建築科技大廈	82,686	正在辦理
其他	115,512	正在辦理
合計	1,002,328	-

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

16. 在建工程

人民幣千元

項目	2017年6月30日(未經審計)			2016年12月31日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
中鐵第五勘察設計院集團有限公司 研發實驗及附屬用房	342,906	-	342,906	314,918	-	314,918
中鐵十九局集團有限公司 電鏟和礦山專用大型運輸車	237,303	-	237,303	209,295	-	209,295
中鐵上海設計院集團有限公司科研大樓	159,340	-	159,340	121,903	-	121,903
中鐵十八局集團有限公司 建安國際公寓辦公樓	152,560	-	152,560	150,129	-	150,129
中鐵建重工高端地下裝備製造項目	124,003	-	124,003	17,374	-	17,374
中鐵二十局集團陝西物資有限公司 綜合樓項目	121,338	-	121,338	112,294	-	112,294
中國鐵建房地產集團有限公司 萬通裝修項目	112,749	-	112,749	81,003	-	81,003
中國鐵建電氣化局集團有限公司 京燕飯店業務綜合樓	110,537	-	110,537	94,237	-	94,237
中鐵二十一局集團有限公司 西部鐵建工程材料科技基地	104,606	-	104,606	56,273	-	56,273
中國鐵建大橋工程局集團有限公司 翰佳酒店項目	92,150	-	92,150	-	-	-
中鐵建設集團有限公司華東花橋基地	84,755	-	84,755	48,107	-	48,107
其他	2,178,478	23,848	2,154,630	1,901,746	23,848	1,877,898
合計	3,820,725	23,848	3,796,877	3,107,279	23,848	3,083,431

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

16. 在建工程(續)

截至2017年6月30日止六個月期間(未經審計)：

人民幣千元

項目	預算數	2017年 1月1日	增加	轉出	處置	2017年 6月30日	資金來源	工程投入 佔預算比例 (%)
中鐵第五勘察設計院集團有限公司研發 實驗及附屬用房	558,879	314,918	27,988	-	-	342,906	自籌	61
中鐵十九局集團有限公司 電鏟和礦山專用大型運輸車	750,000	209,295	28,530	522	-	237,303	貸款	80
中鐵上海設計院集團有限公司科研大樓	170,000	121,903	37,437	-	-	159,340	自籌及貸款	94
中鐵十八局集團有限公司 建安國際公寓辦公樓	480,000	150,129	2,431	-	-	152,560	自籌及貸款	32
中鐵建重工高端地下裝備製造項目	720,000	17,374	106,629	-	-	124,003	自籌	17
中鐵二十局集團陝西物資有限公司綜合 樓項目	130,000	112,294	9,044	-	-	121,338	自籌	93
中國鐵建房地產集團有限公司 萬通裝修項目	142,500	81,003	31,746	-	-	112,749	自籌及貸款	79
中國鐵建電氣化局集團有限公司京燕飯 店業務綜合樓	200,000	94,237	16,300	-	-	110,537	自籌	55
中鐵二十一局集團有限公司西部鐵建工 程材料科技基地	167,371	56,273	48,333	-	-	104,606	自籌	62
中國鐵建大橋工程局集團有限公司 翰佳酒店項目	145,000	-	92,150	-	-	92,150	自籌	64
中鐵建設集團有限公司華東花橋 基地	133,790	48,107	36,648	-	-	84,755	自籌	63
其他	-	1,901,746	1,187,973	896,244	14,997	2,178,478	-	-
合計	-	3,107,279	1,625,209	896,766	14,997	3,820,725	-	-
減值準備	-	(23,848)	-	-	-	(23,848)	-	-
期末淨值	-	3,083,431	1,625,209	896,766	14,997	3,796,877	-	-

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

16. 在建工程(續)

2016年：

人民幣千元

項目	預算數	2016年 1月1日	增加	轉出	處置	2016年 12月31日	資金來源	工程投入 佔預算比例 (%)
中鐵第五勘察設計院集團有限公司								
研發實驗及附屬用房	558,879	136,350	178,568	-	-	314,918	自籌	56
中國鐵建港航局集團有限公司船舶建造	500,000	301,213	55,991	61,962	-	295,242	自籌及貸款	71
中鐵十九局集團有限公司								
電鏟和礦山專用大型運輸車	750,000	199,624	9,671	-	-	209,295	貸款	77
中鐵建南方建設投資有限公司								
京基濱河時代大廈辦公樓	200,000	-	182,783	-	-	182,783	自籌	91
中鐵十八局集團有限公司								
建安國際公寓辦公樓	480,000	128,381	21,748	-	-	150,129	自籌及貸款	31
中鐵上海設計院集團有限公司科研大樓	170,000	41,094	80,809	-	-	121,903	自籌及貸款	72
中鐵二十局集團陝西物資有限公司								
綜合樓項目	130,000	48,756	63,538	-	-	112,294	自籌	86
中鐵第四勘察設計院集團有限公司								
杭州分院設計基地	241,000	160,080	53,414	112,696	-	100,798	自籌	89
中國鐵建電氣化局集團有限公司								
京燕飯店業務綜合樓	200,000	93,010	1,227	-	-	94,237	自籌	47
中國鐵建房地產集團有限公司								
萬通裝修項目	142,500	97	80,906	-	-	81,003	自籌	57
中鐵二十一局集團有限公司								
西部鐵建工程材料科技基地	167,371	-	56,273	-	-	56,273	自籌	34
其他	-	2,098,659	1,885,185	2,420,190	175,250	1,388,404	-	-
合計	-	3,207,264	2,670,113	2,594,848	175,250	3,107,279	-	-
減值準備	-	(23,848)	-	-	-	(23,848)	-	-
年末淨值	-	3,183,416	2,670,113	2,594,848	175,250	3,083,431	-	-

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

16. 在建工程(續)

截至2017年6月30日止六個月期間，在建工程轉出中轉入固定資產賬面價值為人民幣891,537千元(2016年：人民幣2,357,090千元)；轉入無形資產賬面價值為人民幣5,229千元(2016年：人民幣237,758千元)；本期無轉入房地產開發成本的在建工程(2016年：無)。

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：

截至2017年6月30日止六個月期間(未經審計)：

項目	工程進度 %	利息資本化 累計金額	人民幣千元	
			本期利息 資本化	本期利息 資本化率 %
中鐵十八局集團有限公司建安 國際公寓辦公樓	32	9,015	331	6.06
中鐵十九局集團有限公司電鏟 和礦山專用大型運輸車	80	17,168	-	-
中鐵上海設計院集團有限公司 科研大樓	94	7,730	2,850	4.79
中國鐵建房地產集團有限公司 萬通裝修項目	79	1,674	1,674	5.05
其他	-	8,696	2,014	-
合計	-	44,283	6,869	-

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

16. 在建工程(續)

2016年：

項目	工程進度 %	利息資本化 累計金額	人民幣千元	
			本年利息 資本化	本年利息 資本化率 %
中鐵十八局集團有限公司建安 國際公寓辦公樓	31	8,684	2,132	4.35
中鐵十九局集團有限公司電鏟 和礦山專用大型運輸車	77	17,168	5,213	6.80
中鐵上海設計院集團有限公司 科研大樓	72	4,880	3,159	3.97
中國鐵建港航局集團有限公司 船舶建造	71	10,579	-	-
其他	-	6,682	2,680	-
合計	-	47,993	13,184	-

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止六個月期間

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

17. 無形資產

截至2017年6月30日止六個月期間(未經審計)：

人民幣千元

項目	土地使用權	特許經營權	探礦權	其他	合計
一. 原價					
2017年1月1日	6,634,559	41,151,058	172,511	424,105	48,382,233
購置	446,892	4,620,007	2,236	40,027	5,109,162
在建工程轉入	4,733	-	-	496	5,229
處置或報廢	7,398	-	-	2,400	9,798
2017年6月30日	7,078,786	45,771,065	174,747	462,228	53,486,826
二. 累計攤銷					
2017年1月1日	1,080,616	1,361,960	24,604	191,662	2,658,842
計提	71,642	136,939	-	32,603	241,184
處置或報廢	2,799	-	-	1,741	4,540
2017年6月30日	1,149,459	1,498,899	24,604	222,524	2,895,486
三. 減值準備					
2017年1月1日	42,979	-	878	-	43,857
2017年6月30日	42,979	-	878	-	43,857
四. 賬面價值					
期末餘額	5,886,348	44,272,166	149,265	239,704	50,547,483
期初餘額	5,510,964	39,789,098	147,029	232,443	45,679,534

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

17. 無形資產(續)

2016年：

人民幣千元

項目	土地使用權	特許經營權	採礦權	其他	合計
一. 原價					
2016年1月1日	6,082,615	31,667,838	172,511	310,683	38,233,647
購置	401,147	11,556,851	–	147,256	12,105,254
在建工程轉入	235,437	–	–	2,321	237,758
處置或報廢	84,640	2,073,631	–	36,155	2,194,426
2016年12月31日	6,634,559	41,151,058	172,511	424,105	48,382,233
二. 累計攤銷					
2016年1月1日	932,101	1,210,905	23,931	158,581	2,325,518
計提	175,942	151,055	673	61,332	389,002
處置或報廢	27,427	–	–	28,251	55,678
2016年12月31日	1,080,616	1,361,960	24,604	191,662	2,658,842
三. 減值準備					
2016年1月1日	42,979	–	–	–	42,979
計提	–	–	878	–	878
2016年12月31日	42,979	–	878	–	43,857
四. 賬面價值					
年末餘額	5,510,964	39,789,098	147,029	232,443	45,679,534
年初餘額	5,107,535	30,456,933	148,580	152,102	35,865,150

於2017年6月30日，本集團無通過內部研發形成的無形資產(2016年12月31日：無)。

本集團所有權受到限制的無形資產見附註五、65。

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

17. 無形資產(續)

於2017年6月30日，本集團正在為賬面價值總計人民幣174,410千元(2016年12月31日：人民幣134,546千元)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2017年6月30日的整體財務狀況構成任何重大不利影響。

於2017年6月30日，未辦妥產權證書的無形資產如下(未經審計)：

人民幣千元

土地名稱	賬面價值	未辦妥產權 證書原因
中鐵十二局太原經濟開發區國有建設用地	50,213	正在辦理
中國鐵建重工集團有限公司新疆高端裝備製造基地	48,482	正在辦理
中鐵二十局集團有限公司閩良新生產基地	31,057	正在辦理
其他	44,658	正在辦理
合計	174,410	-

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

17. 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：

截至2017年6月30日止六個月期間(未經審計)：

人民幣千元

項目	工程進度 (%)	利息資本化 累計金額	本期利息 資本化	本期利息 資本化率 (%)
四川簡蒲高速公路特許經營權	88	907,986	207,201	4.86
濟南至樂陵高速公路特許 經營權	100	424,801	-	-
廣西資源(梅溪)至興安高速 公路特許經營權	78	407,947	105,560	4.10
山東濟魚高速公路特許經營權	93	250,393	5,929	4.34
德商高速公路夏津至聊城段特 許經營權	93	204,524	1,227	4.35
渝遂高速公路項目特許經營權	100	192,971	-	-
貴州省安順至紫雲高速公路特 許經營權	64	94,643	39,263	4.48
重慶秀山至貴州松桃高速公路 特許經營權	100	78,914	-	-
濟陽黃河大橋特許經營權	100	23,564	-	-
四川德簡高速公路特許經營權	15	30,052	26,601	4.28
北京興延高速公路特許經營權	38	1,112	174	3.68
其他	-	8,138	7,385	-
合計	-	2,625,045	393,340	-

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

17. 無形資產(續)

2016年：

項目	工程進度 (%)	利息資本化 累計金額	人民幣千元	
			本年利息 資本化	本年利息 資本化率 (%)
四川簡蒲高速公路特許經營權	73	700,785	330,143	4.87
濟南至樂陵高速公路特許經營權	100	424,801	—	—
廣西資源(梅溪)至興安高速公路特許經營權	63	302,387	174,296	4.85
山東濟魚高速公路特許經營權	86	244,464	123,780	4.96
德商高速公路夏津至聊城段特許經營權	91	203,297	59,765	5.60
渝遂高速公路項目特許經營權	100	192,971	—	—
重慶秀山至貴州松桃高速公路特許經營權	100	78,914	41,306	5.50
貴州省安順至紫雲高速公路特許經營權	62	55,380	38,133	5.16
濟陽黃河大橋特許經營權	100	23,564	—	—
四川德簡高速公路特許經營權	9	3,451	3,451	5.01
北京興延高速公路特許經營權	33	938	938	4.70
其他	—	753	753	—
合計	—	2,231,705	772,565	—

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

18. 商譽

截至2017年6月30日止六個月期間(未經審計)：

人民幣千元

項目	2017年1月1日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2017年6月30日 (未經審計)
收購航盛公司(註1)	100,135	-	-	100,135
收購CIDEON公司(註2)	91,369	-	-	91,369
其他	3,158	-	11	3,147
合計	194,662	-	11	194,651

2016年：

人民幣千元

項目	2016年1月1日	本年增加	本年減少	2016年12月31日
收購航盛公司(註1)	100,135	-	-	100,135
收購CIDEON公司(註2)	-	91,369	-	91,369
其他	3,158	-	-	3,158
合計	103,293	91,369	-	194,662

註1：於2012年，本集團收購廣東省航盛集團建設有限公司，為非同一控制企業合併，產生商譽人民幣100,135千元。

註2：於2016年2月29日，本集團收購CIDEON Engineering GmbH&Co.KG、CIDEON Engineering Verwaltungs GmbH和CIDEON SchweizAG三家公司(統稱「CIDEON公司」)，為非同一控制企業合併，產生商譽人民幣91,369千元。

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

19. 遞延所得稅資產/負債

人民幣千元

項目	2017年6月30日(未經審計)		2016年12月31日	
	可抵扣暫時性差異	遞延所得稅資產	可抵扣暫時性差異	遞延所得稅資產
遞延所得稅資產				
應付離崗福利	1,145,907	274,094	1,411,035	292,620
資產減值準備	2,309,636	521,227	2,104,496	490,724
可抵扣虧損	495,211	119,808	460,176	102,941
重組期間產生的可抵稅資產 評估增值而確認的 遞延所得稅資產	1,712,935	417,035	1,768,988	427,114
可轉股債券	220,689	55,172	314,662	78,665
內部交易未實現利潤	3,688,528	912,655	3,123,502	780,875
其他	4,001,058	806,610	2,573,558	638,458
合計	13,573,964	3,106,601	11,756,417	2,811,397
遞延所得稅負債				
可供出售金融資產公允價值 變動	1,155,373	259,856	1,124,299	250,317
其他	186,150	46,537	104,698	26,174
合計	1,341,523	306,393	1,228,997	276,491

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

19. 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和可抵扣虧損如下：

人民幣千元

項目	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
可抵扣暫時性差異	5,591,849	5,517,693
可抵扣虧損	5,178,174	4,669,178
合計	10,770,023	10,186,871

未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期：

人民幣千元

年份	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
2017年	64,405	71,304
2018年	90,308	97,310
2019年	290,809	470,334
2020年	1,294,627	1,441,173
2021年	2,529,757	2,589,057
2022年	908,268	-
合計	5,178,174	4,669,178

20. 其他非流動資產

人民幣千元

項目	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
預付投資款	603,345	500,000
預付土地款	19,152	19,152
預付長期資產購置款	1,691,453	1,514,010
其他	345,754	272,795
合計	2,659,704	2,305,957

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

21. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

人民幣千元

項目	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
衍生金融負債	40,958	—
合計	40,958	—

22. 短期借款

人民幣千元

項目		2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
質押借款	註1	—	901,810
抵押借款	註2	5,000	5,000
保證借款	註3	4,988,012	4,299,236
信用借款		33,255,981	25,222,476
合計		38,248,993	30,428,522

註1：於2017年6月30日，本集團無以應收賬款(2016年12月31日：人民幣901,810千元)以及該應收賬款所屬合同項下的全部權益和收益為質押物取得短期借款(2016年12月31日：人民幣901,810千元)。

註2：於2017年6月30日，本集團以賬面價值為人民幣1,430千元的房屋及建築物(2016年12月31日：1,560千元)為抵押物取得短期借款人民幣5,000千元(2016年12月31日：人民幣5,000千元)。

註3：於2017年6月30日，所有保證借款均由本集團內部提供擔保(2016年12月31日：所有保證借款均由本集團內部提供擔保)。

於2017年6月30日，上述短期借款年利率為2.35%至6.60%(2016年12月31日：1.99%至6.00%)。

於2017年6月30日，本集團無逾期借款(2016年12月31日：無)。

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

23. 吸收存款

人民幣千元

項目	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
吸收存款	565,155	1,480,764

24. 拆入資金

人民幣千元

項目	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
境內銀行拆入	1,900,000	-

25. 應付票據

人民幣千元

項目	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
商業承兌匯票	3,476,543	2,499,264
銀行承兌匯票	30,727,663	26,012,225
合計	34,204,206	28,511,489

於2017年6月30日，本集團無到期未付的應付票據(2016年12月31日：無)。

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

26. 應付賬款

應付賬款不計息，並通常在約定期限內清償。

人民幣千元

項目	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
1年以內	254,395,178	255,418,769
1年至2年	4,022,187	4,215,331
2年至3年	993,174	1,291,274
3年以上	969,864	540,611
合計	260,380,403	261,465,985

於2017年6月30日，賬齡超過一年的重要應付賬款列示如下：

人民幣千元

單位名稱	與本集團關係	2017年6月30日 (未經審計)	未償還原因
單位1	第三方	104,171	材料款，未結算
單位2	第三方	84,519	工程款，未結算
單位3	第三方	66,533	材料款，未結算
單位4	第三方	52,380	材料款，未結算
單位5	第三方	51,531	材料款，未結算
合計	-	359,134	-

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

27. 預收款項

人民幣千元

項目	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
預收工程款	32,682,279	34,738,741
預收售樓款(註)	39,620,417	29,598,729
應付客戶合同工程款(附註五、7(3))	17,368,027	17,238,952
預收材料款	5,919,561	5,051,470
預收產品銷售款	288,317	168,902
其他	1,253,805	1,534,714
合計	97,132,406	88,331,508

註： 預收售樓款明細如下：

人民幣千元

項目名稱	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日	2017年6月30日 累計預售比例 %	預計最近一期 竣工時間
江南國際城項目	4,102,294	3,354,588	82	2017年12月
太原紫郡項目	2,241,903	1,346,030	80	2018年04月
天津中國鐵建國際城項目	1,985,751	984,845	53	2017年12月
南岸花語項目	1,713,170	1,580,717	84	2017年12月
中鐵成都武侯鐵佛村項目	1,648,552	371,327	32	2018年03月
成都北湖新區項目	1,576,542	905,250	33	2018年09月
廣州增城國際城項目	1,544,248	1,306,008	75	2017年11月
合肥國際公館項目	1,158,854	866,185	90	2018年10月
長沙梅溪湖項目	1,107,148	727,067	47	2017年12月
西安中國鐵建•國際城二期項目	1,077,008	18,924	16	2018年08月
玖城壹號項目	1,011,472	890,650	80	2017年10月
合肥青秀城項目	998,669	751,770	32	2017年12月
佛山國際公館項目	973,175	1,309,775	59	2017年12月
江蘇青秀城項目	933,198	929,043	59	2018年04月
江灣山語城二期項目	900,018	413,133	80	2017年12月
合肥中國鐵建國際城項目	891,926	947,423	89	2017年12月

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

27. 預收款項(續)

註： 預收售樓款明細如下：(續)

項目名稱	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日	2017年6月30日 累計預售比例 %	預計最近一期 竣工時間
西安西派國際項目	820,736	160,341	40	2018年12月
中國鐵建•楊春湖畔項目	788,386	762,309	30	2019年12月
中國鐵建•領秀城項目	756,438	517,746	87	2018年08月
西安中國鐵建•國際城一期項目	670,625	642,872	97	2017年09月
南京原香頌項目	650,645	634,893	85	2017年12月
北京中國鐵建青秀尚城項目	647,321	503,049	62	2017年09月
貴安山語城項目	625,629	212,036	91	2018年10月
長沙山語城項目	582,538	317,605	24	2017年11月
西安中國鐵建•國際城三期項目	508,257	374,740	83	2017年12月
其他	9,705,914	8,770,403	-	-
合計	39,620,417	29,598,729	-	-

於資產負債表日，賬齡超過1年的重要預收款項列示如下：

人民幣千元

單位名稱	與本集團關係	2017年6月30日 (未經審計)	未結轉原因
單位1	第三方	282,406	工程尚未驗工計價
單位2	第三方	225,585	工程尚未驗工計價
單位3	第三方	148,779	工程尚未驗工計價
單位4	第三方	145,784	工程尚未驗工計價
單位5	第三方	145,677	工程尚未驗工計價
合計	-	948,231	-

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

28. 應付職工薪酬

截至2017年6月30日止六個月期間(未經審計)：

人民幣千元

項目	2017年1月1日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2017年6月30日 (未經審計)
短期薪酬	7,549,343	20,332,760	21,257,275	6,624,828
離職後福利(設定提存計劃)	1,519,996	2,348,574	2,570,781	1,297,789
合計	9,069,339	22,681,334	23,828,056	7,922,617

2016年：

人民幣千元

項目	2016年1月1日	本年增加	本年減少	2016年12月31日
短期薪酬	7,113,779	40,632,386	40,196,822	7,549,343
離職後福利(設定提存計劃)	1,482,489	4,690,012	4,652,505	1,519,996
合計	8,596,268	45,322,398	44,849,327	9,069,339

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

28. 應付職工薪酬(續)

短期薪酬：

截至2017年6月30日止六個月期間(未經審計)：

人民幣千元

項目	2017年1月1日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2017年6月30日 (未經審計)
工資、獎金、津貼和補貼	4,955,532	15,944,709	16,796,094	4,104,147
職工福利費	—	971,584	971,584	—
社會保險費	1,093,588	1,171,612	1,272,990	992,210
其中：醫療保險費	942,102	1,012,666	1,087,221	867,547
工傷保險費	101,972	97,769	119,635	80,106
生育保險費	49,514	61,177	66,134	44,557
住房公積金	712,985	1,056,874	1,099,106	670,753
工會經費和職工教育經費	499,430	362,209	324,176	537,463
其他	287,808	825,772	793,325	320,255
合計	7,549,343	20,332,760	21,257,275	6,624,828

2016年：

人民幣千元

項目	2016年1月1日	本年增加	本年減少	2016年12月31日
工資、獎金、津貼和補貼	4,543,854	31,693,852	31,282,174	4,955,532
職工福利費	—	1,928,165	1,928,165	—
社會保險費	1,014,436	2,460,641	2,381,489	1,093,588
其中：醫療保險費	871,189	2,144,897	2,073,984	942,102
工傷保險費	91,851	195,049	184,928	101,972
生育保險費	51,396	120,695	122,577	49,514
住房公積金	717,822	2,150,122	2,154,959	712,985
工會經費和職工教育經費	458,927	799,175	758,672	499,430
其他	378,740	1,600,431	1,691,363	287,808
合計	7,113,779	40,632,386	40,196,822	7,549,343

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

28. 應付職工薪酬(續)

設定提存計劃：

截至2017年6月30日止六個月期間(未經審計)：

人民幣千元

項目	2017年1月1日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2017年6月30日 (未經審計)
基本養老保險費	1,122,981	1,973,101	2,118,159	977,923
失業保險費	118,066	78,701	92,055	104,712
補充養老保險費	278,949	296,772	360,567	215,154
合計	1,519,996	2,348,574	2,570,781	1,297,789

2016年：

人民幣千元

項目	2016年1月1日	本年增加	本年減少	2016年12月31日
基本養老保險費	1,112,025	4,017,457	4,006,501	1,122,981
失業保險費	111,301	191,337	184,572	118,066
補充養老保險費	259,163	481,218	461,432	278,949
合計	1,482,489	4,690,012	4,652,505	1,519,996

29. 應交稅費

人民幣千元

項目	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
增值稅	1,804,134	2,161,264
企業所得稅	1,267,277	2,357,370
其他	384,636	1,059,146
合計	3,456,047	5,577,780

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

30. 應付利息

人民幣千元

項目	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
企業債券利息	655,444	955,795
短期借款利息	348,964	169,057
長期借款利息	14,408	16,132
合計	1,018,816	1,140,984

31. 應付股利

人民幣千元

單位名稱	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
中國鐵道建築總公司	1,210,783	—
本公司其他股東	961,944	—
人保資產管理股份有限公司	—	367,500
其他	242,016	245,010
合計	2,414,743	612,510

32. 其他應付款

人民幣千元

項目	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
保證金、押金	13,505,909	15,851,967
應付代墊款	13,058,163	12,153,116
其他	22,520,490	20,866,701
合計	49,084,562	48,871,784

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

32. 其他應付款(續)

於2017年6月30日，賬齡超過1年的重要其他應付款列示如下(未經審計)：

人民幣千元

單位名稱	與本集團關係	2017年6月30日	未結轉原因
單位1	第三方	650,420	預提稅金，未支付
單位2	合營企業	299,362	往來款，未結算
單位3	第三方	251,950	拆遷款，未結算
單位4	第三方	251,616	往來款，未結算
單位5	第三方	40,000	保證金，未到期
合計	-	1,493,348	-

33. 一年內到期的非流動負債

人民幣千元

項目	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
一年內到期的長期借款(附註五、35)	8,984,029	7,458,948
一年內到期的應付債券	3,380,954	3,020,000
一年內到期的長期應付款(附註五、37)	1,219,263	1,651,004
一年內到期的離職後福利費(附註五、38)	404,725	442,028
合計	13,988,971	12,571,980

一年內到期的長期借款如下：

人民幣千元

項目	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
質押借款(附註五、35(註2、註4))	365,090	270,250
抵押借款(附註五、35(註1、註3))	3,210,950	1,836,000
保證借款(附註五、35(註5))	247,000	637,792
信用借款	5,160,989	4,714,906
合計	8,984,029	7,458,948

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

33. 一年內到期的非流動負債(續)

於2017年6月30日，一年內到期的應付債券如下(未經審計)：

人民幣千元

債券名稱	面值	發行日期	債券期限	發行金額	年利率	2017年 1月1日	本期 計提利息	本期折溢價 攤銷	本期償還及 支付利息	2017年 6月30日
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	21,700	-	43,400	700,000
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	13,474	-	-	400,000
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	12,822	-	13,000	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	12,964	-	13,000	400,000
重慶鐵發遂渝高速公路有限公司2014年度 第三期非公開定向債務融資工具	300,000	2014年10月31日	3年	300,000	6.70%	300,000	10,050	-	-	310,050
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	10,061	-	-	300,000
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	7,200	-	-	207,200
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務融資工具	200,000	2014年12月18日	3年	200,000	6.50%	200,000	6,300	-	-	206,300
重慶鐵發遂渝高速公路有限公司2015年度 第一期非公開定向債務融資工具	200,000	2015年2月11日	3年	200,000	6.00%	200,000	6,000	-	-	206,000
中鐵二十三局2015年度第一期非 公開定向債務融資工具	100,000	2015年2月11日	3年	100,000	6.30%	99,659	2,275	162	5,495	99,821
中鐵二十三局2015年度第二期非 公開定向債務融資工具	100,000	2015年2月12日	3年	100,000	6.30%	99,658	2,258	162	5,478	99,820
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務融資工具	50,000	2014年10月1日	3年	50,000	7.05%	50,000	1,763	-	-	51,763
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	16,315	-	516,315	-
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融資工具	470,000	2014年4月23日	3年	470,000	6.38%	470,000	9,329	-	479,329	-
中國鐵建港航局集團有限公司2014年度 第一期非公開定向債務融資工具	200,000	2014年4月30日	3年	200,000	7.98%	200,000	5,542	-	205,542	-
合計	4,520,000	-	-	4,520,000	-	4,519,317	138,053	324	1,281,559	3,380,954

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

33. 一年內到期的非流動負債(續)

於2016年12月31日，一年內到期的應付債券如下：

人民幣千元

債券名稱	面值	發行日期	債券期限	發行金額	年利率	2016年 1月1日	本年 計提利息	本年折溢價 攤銷	本年償還及 支付利息	2016年 12月31日
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
重慶鐵發遂渝高速公路有限公司 2014年度第一期 非公開定向債務融資工具	470,000	2014年4月23日	3年	470,000	6.38%	470,000	28,653	-	38,562	470,000
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	27,174	-	26,800	400,000
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	26,000	-	26,000	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	20,400	-	20,400	300,000
重慶鐵發遂渝高速公路有限公司 2014年度第三期 非公開定向債務融資工具	300,000	2014年10月31日	3年	300,000	6.70%	300,000	18,760	-	20,100	300,000
中國鐵建港航局集團有限公司 2014年度第一期 非公開定向債務融資工具	200,000	2014年4月30日	3年	200,000	7.98%	200,000	15,960	-	15,960	200,000
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	10,833	-	14,400	200,000
重慶鐵發遂渝高速公路有限公司 2014年度第五期 非公開定向債務融資工具	200,000	2014年12月18日	3年	200,000	6.50%	200,000	10,080	-	12,600	200,000
重慶鐵發遂渝高速公路有限公司 2014年度第四期 非公開定向債務融資工具	50,000	2014年10月1日	3年	50,000	7.05%	50,000	3,584	-	3,525	50,000
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	5,302	-	423,600	-
中鐵十七局集團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	7,350	-	529,400	-
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	2,438	-	161,250	-
中鐵二十四局2013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	8,910	-	632,400	-
重慶鐵發遂渝高速公路有限公司 2013年度第一期中期票據	300,000	2013年7月17日	3年	300,000	5.36%	300,000	8,129	-	316,080	-
合計	4,970,000	-	-	4,970,000	-	4,970,000	230,073	-	2,277,577	3,020,000

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

34. 其他流動負債

人民幣千元

項目	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
待轉銷項稅額	2,270,373	2,225,825
遞延收益(附註五、40)	27,584	191,292
短期融資債券(註)	—	510,480
其他	7,639	9,092
合計	2,305,596	2,936,689

註： 短期融資債券計息方式為固定利率、到期一次還本付息。其變動列示如下：

截至2017年6月30日止六個月期間(未經審計)：

人民幣千元

項目	2017年1月1日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2017年6月30日 (未經審計)
短期融資券	510,480	—	510,480	—

2016年12月31日：

人民幣千元

項目	2016年1月1日	本年增加	本年減少	2016年12月31日
短期融資券	3,595,179	518,247	3,602,946	510,480

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

34. 其他流動負債(續)

於2016年12月31日，短期融資債券餘額列示如下：

人民幣千元

債券名稱	面值	發行日期	年利率	債券期限	年末應付 利息總額	2016年 12月31日
重慶鐵發遂渝高速公路有限公司2016年度 第一期短期融資券	300,000	2016年4月22日	3.89%	365天	8,234	308,234
重慶鐵發遂渝高速公路有限公司2016年度 第一期超短期融資券	200,000	2016年8月25日	2.93%	270天	2,246	202,246
合計	500,000	-	-	-	10,480	510,480

35. 長期借款

人民幣千元

項目	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
質押借款(註2、註4)	33,395,230	18,921,499
抵押借款(註1、註3)	4,432,137	4,147,928
保證借款(註5)	11,738,290	9,866,289
信用借款	41,691,814	36,096,716
合計	91,257,471	69,032,432

註1：於2017年6月30日，本集團以賬面價值人民幣654,887千元(2016年12月31日：人民幣223,842千元)的固定資產為抵押物取得長期借款人民幣216,045千元，其中一年內到期部分人民幣21,300千元(2016年12月31日：人民幣30,248千元，其中無一年內到期部分)。

註2：於2017年6月30日，本集團以賬面價值人民幣41,939,669千元(2016年12月31日：人民幣29,812,658千元)的特許經營權為質押物取得長期借款人民幣27,906,320千元，其中一年內到期部分人民幣285,090千元(2016年12月31日：人民幣17,240,910千元，其中一年內到期部分人民幣190,250千元)。

註3：於2017年6月30日，本集團以賬面價值人民幣20,617,759千元(2016年12月31日：人民幣35,029,173千元)的存貨為抵押物取得長期借款人民幣7,427,042千元，其中一年內到期部分人民幣3,189,650千元(2016年12月31日：人民幣5,953,680千元，其中一年內到期部分人民幣1,836,000千元)。

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

35. 長期借款(續)

註4：於2017年6月30日，本集團以賬面價值人民幣8,438,110千元(2016年12月31日：人民幣5,896,550千元)的應收款項為質押物取得長期借款人民幣5,854,000千元，其中一年內到期部分人民幣80,000千元(2016年12月31日：人民幣1,950,839千元，其中一年內到期部分人民幣80,000千元)。

註5：於2017年6月30日，所有保證借款均由本集團內部提供擔保(2016年12月31日：所有保證借款均由本集團內部提供擔保)。

於2017年6月30日，本集團無已到期但未償還的長期借款(2016年12月31日：無)。

於報告期末，長期借款的到期情況如下：

項目	人民幣千元	
	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
一年內到期或隨時要求償付(附註五、33)	8,984,029	7,458,948
兩年內到期(含兩年)	15,344,472	19,497,662
三至五年內到期(含三年和五年)	35,259,110	18,381,741
五年以上	40,653,889	31,153,029
合計	100,241,500	76,491,380

36. 應付債券

應付債券包括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；本公司在國際市場發行的5年期零利率美元可轉股債券及5年期人民幣可轉股債券，計息方式為固定利率、半年付息、到期還本；境外子公司在國際市場發行的10年期美元債券，由本公司提供保證擔保，計息方式為固定利率、半年付息、到期還本。

項目	人民幣千元	
	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
應付債券	43,355,501	44,902,037

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

36. 應付債券(續)

於2017年6月30日，應付債券餘額列示如下(未經審計)：

人民幣千元

債券名稱	面值	發行日期	債券		2017年 1月1日	本期折溢價				2017年 6月30日	
			期限	發行金額		本期 計提利息	攤銷及 匯率影響	本期償還及 支付利息	2017年 6月30日		
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%	7,474,690	-	233,564	5,324	-	7,480,014
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%	9,959,200	-	252,904	7,698	510,000	9,966,898
中國鐵建股份有限公司2021年到期的 5億美元零息可轉換債券(註1)	5億美元	2016年1月29日	5年	5億美元	0.00%	2,718,571	-	-	18,170	-	2,736,741
中國鐵建股份有限公司2021年到期的 34.5億元1.5%票息可轉換債券(註2)	3,450,000	2016年12月21日	5年	3,450,000	1.50%	3,015,432	-	27,222	39,455	25,875	3,054,887
中鐵十五局2016年度第一期 非公開發行債務融資工具	400,000	2016年3月4日	3年	400,000	6.80%	400,000	-	10,061	-	18,000	400,000
中鐵十六局2016年第一期 非公開發行公司債券	1,000,000	2016年9月6日	5年	1,000,000	4.00%	1,000,000	-	20,000	-	-	1,000,000
中鐵二十四局2016年度第二期 非公開發行債務融資工具	600,000	2016年3月24日	3年	600,000	4.13%	600,000	-	24,780	-	24,780	600,000
中國鐵建投資集團有限公司2015年度 第一期非公開發行債務融資工具	1,000,000	2015年7月28日	3年	1,000,000	4.85%	1,000,000	-	24,250	-	-	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%	2,980,022	-	60,300	2,552	-	2,982,574
中國鐵建房地產集團有限公司 2016年第一期公司債券	2,800,000	2016年1月8日	5年	2,800,000	3.70%	2,780,066	-	51,800	2,266	103,600	2,782,332
中國鐵建房地產集團有限公司 2016年第二期公司債券	3,000,000	2016年1月20日	5年	3,000,000	4.58%	2,982,248	-	68,700	1,971	137,400	2,984,219
中國鐵建房地產集團有限公司 2016年第三期公司債券	1,500,000	2016年4月19日	5年	1,500,000	4.80%	1,490,722	-	36,000	954	72,000	1,491,676
中國鐵建房地產集團有限公司 2016年第四期公司債券	1,500,000	2016年5月24日	5年	1,500,000	5.10%	1,490,547	-	38,250	931	76,500	1,491,478
鐵建宇翔有限公司2023年到期的 利率為3.5%的8億美元債券	8億美元	2013年5月16日	10年	8億美元	3.50%	5,511,222	-	98,718	(126,540)	96,672	5,384,682
合計	-	-	-	-	-	43,402,720	-	946,549	(47,219)	1,064,827	43,355,501

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

36. 應付債券(續)

於2016年12月31日，應付債券餘額列示如下：

人民幣千元

債券名稱	面值	發行日期	債券 期限	發行金額	年利率	本年折溢價					
						2016年 1月1日	本年發行	計提利息	攤銷及 匯率影響	本年償還及 支付利息	2016年 12月31日
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%	7,461,968	-	483,986	12,722	471,264	7,474,690
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%	9,949,184	-	520,761	10,016	510,745	9,959,200
中國鐵建股份有限公司											
2021年到期的5億美元 零息可轉股債券(註1)	5億美元	2016年1月29日	5年	5億美元	0.00%	-	2,426,269	-	292,302	-	2,718,571
中國鐵建股份有限公司2021年到期的 34.5億元1.5%票息可轉股債券(註2)	3,450,000	2016年12月21日	5年	3,450,000	1.50%	-	3,015,432	-	-	-	3,015,432
中鐵十五局2016年度第一期 非公開定向債務融資工具	400,000	2016年3月4日	3年	400,000	6.80%	-	400,000	14,943	-	-	400,000
中鐵十六局2016年度第一期 非公開發行公司債券	1,000,000	2016年9月6日	5年	1,000,000	4.00%	-	1,000,000	12,890	-	-	1,000,000
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	-	44,153	-	43,400	700,000
中鐵二十三局2015年度第一期 非公開定向債務融資工具	100,000	2015年2月11日	3年	100,000	6.30%	99,347	-	6,612	312	6,300	99,659
中鐵二十三局2015年度第二期 非公開定向債務融資工具	100,000	2015年2月12日	3年	100,000	6.30%	99,346	-	6,612	312	6,300	99,658
中鐵二十四局2016年第二期 非公開定向債務融資工具	600,000	2016年3月24日	3年	600,000	4.13%	-	600,000	18,585	-	-	600,000
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	-	26,000	-	26,000	400,000
重慶鐵發遂渝高速公路有限公司											
2015年度第一期非公開 定向債務融資工具	200,000	2015年2月11日	3年	200,000	6.00%	200,000	-	13,440	-	12,033	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	-	41,723	-	45,112	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%	2,975,074	-	125,548	4,948	120,600	2,980,022

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

36. 應付債券(續)

於2016年12月31日，應付債券餘額列示如下：(續)

債券名稱	面值	發行日期	債券		2016年 1月1日	2016年 本年發行	本年折溢價			2016年 12月31日	
			期限	發行金額			本年 計提利息	攤銷及 匯率影響	本年償還及 支付利息		
中國鐵建房地產集團有限公司 2016年第一期公司債券	2,800,000	2016年1月8日	5年	2,800,000	3.70%	-	2,776,044	94,967	4,022	-	2,780,066
中國鐵建房地產集團有限公司 2016年第二期公司債券	3,000,000	2016年1月20日	5年	3,000,000	4.58%	-	2,978,770	125,950	3,478	-	2,982,248
中國鐵建房地產集團有限公司 2016年第三期公司債券	1,500,000	2016年4月19日	5年	1,500,000	4.80%	-	1,489,500	48,000	1,222	-	1,490,722
中國鐵建房地產集團有限公司 2016年第四期公司債券	1,500,000	2016年5月24日	5年	1,500,000	5.10%	-	1,489,500	44,625	1,047	-	1,490,547
鐵建宇翔有限公司2023年到期的 利率為3.5%的8億美元債券	8億美元	2013年5月16日	10年	8億美元	3.50%	5,154,029	-	191,229	357,193	187,354	5,511,222
合計	-	-	-	-	-	28,038,948	16,175,515	1,820,024	687,574	1,429,108	44,902,037

註1：本公司於2016年1月29日於境外發行了五年期零利率可轉股債券，本金總額為5億美元，債券轉換期為2016年3月10日或之後起，直至到期日前第十日營業時間結束時為止，行使轉換權而將予發行之H股之價格初步為每股H股10.30港元，在某些情況下予以調整。在發行日，可轉股債券嵌入衍生金融工具按公允價值進行初始確認，發行價格超過初始確認為衍生金融工具的部分被確認為債務工具。

註2：本公司於2016年12月21日於境外發行了五年期票息1.5%可轉股債券，本金總額為人民幣34.5億元(以美元結算)，債券轉換期為2017年1月31日或之後起，直至到期日前第十日營業時間結束時為止，行使轉換權而將予發行之H股之價格初步為每股H股13.775港元(以1港元兌0.8898人民幣的固定匯率折算)，在某些情況下予以調整。在發行日，可轉股債券中負債成份按公允價值進行初始確認，發行價格超過初始確認負債成份的部分被確認為權益成份。

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

37. 長期應付款

人民幣千元

項目	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
應付融資租賃款	765,567	886,574
工程質量保證金	17,637	9,394
其他	433,821	947,215
合計	1,217,025	1,843,183

於報告期末，長期應付款的到期情況如下：

人民幣千元

項目	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
一年內到期或隨時要求償付(附註五·33)	1,219,263	1,651,004
兩年內到期(含兩年)	888,969	997,495
三至五年內到期(含三年和五年)	320,812	355,823
五年以上	7,244	489,865
合計	2,436,288	3,494,187

38. 長期應付職工薪酬

人民幣千元

項目	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
設定受益計劃－離職後福利費	741,182	969,007

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。

該計劃不存在設定受益計劃資產。

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

38. 長期應付職工薪酬(續)

該計劃受利率風險、離崗人員的預期壽命變動風險的影響。

下表為資產負債表日所使用的主要精算假設：

項目	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
折現率(%)	3.50	2.75
長期離崗人員平均費用增長率(%)	2.50	2.50
平均醫療費用增長率(%)	8.00	8.00
設定受益計劃的平均期間(年)	2-3	2-3

設定受益計劃義務現值變動如下：

項目	2017年1-6月 (未經審計)	2016年
期/年初餘額	1,411,035	1,952,938
計入當期損益		
過去服務成本	-	(2,190)
利息淨額	16,370	42,019
計入其他綜合收益		
精算利得	(21,123)	(49,874)
其他變動		
已支付的福利	(260,375)	(531,858)
期/年末餘額	1,145,907	1,411,035
其中：一年內到期的離職後福利費(附註五、33)	(404,725)	(442,028)
合計	741,182	969,007

人民幣千元

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止六個月期間

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

39. 專項應付款

截至2017年6月30日止六個月期間(未經審計)：

人民幣千元

項目	2017年1月1日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2017年6月30日 (未經審計)
專項撥付資金	672,286	217,450	98,906	790,830
科研經費	50,387	-	7,270	43,117
其他	440	-	-	440
合計	723,113	217,450	106,176	834,387

2016年：

人民幣千元

項目	2016年1月1日	本年增加	本年減少	2016年12月31日
專項撥付資金	489,680	320,440	137,834	672,286
科研經費	62,017	5,790	17,420	50,387
其他	351	300	211	440
合計	552,048	326,530	155,465	723,113

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

40. 遞延收益

截至2017年6月30日止六個月期間(未經審計)：

人民幣千元

項目	2017年1月1日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2017年6月30日 (未經審計)
與資產相關的政府補助	722,144	210,756	733,293	199,607
與收益相關的政府補助	91,228	8,152	69,254	30,126
其他	37,489	358,252	1,136	394,605
小計	850,861	577,160	803,683	624,338
減：一年內到期的遞延 收益(附註五、34)	191,292	-	163,708	27,584
合計	659,569	577,160	639,975	596,754

2016年：

人民幣千元

項目	2016年1月1日	本年增加	本年減少	2016年12月31日
與資產相關的政府補助	421,377	327,122	26,355	722,144
與收益相關的政府補助	4,856	142,154	55,782	91,228
其他	23,424	14,065	-	37,489
小計	449,657	483,341	82,137	850,861
減：一年內到期的遞延 收益(附註五、34)	116,788	74,504	-	191,292
合計	332,869	408,837	82,137	659,569

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

40. 遞延收益(續)

於2017年6月30日，涉及政府補助的項目如下(未經審計)：

人民幣千元

項目	2017年	本期計入			2017年	與資產/ 收益相關
	1月1日	本期新增 (未經審計)	營業外 收入/ 其他收益 (未經審計)	其他變動 (註) (未經審計)	6月30日 (未經審計)	
鐵道部專項設備撥款	1,000	-	1,000	-	-	與資產相關
企業發展及扶持基金	50,178	-	8,228	(15,356)	26,594	與資產/收益相關
廈門翔安新機場片區地下 綜合管廊PPP項目補助	94,895	75,172	-	(58,602)	111,465	與資產相關
中鐵十八局拆遷補償	-	88,142	-	-	88,142	與資產相關
其他	667,299	55,594	43,106	(676,255)	3,532	-
合計	813,372	218,908	52,334	(750,213)	229,733	-

註：如附註三.34所述，根據財政部2017年印發《企業會計準則第16號—政府補助(修訂)》(以下簡稱「該準則」)，本集團自2017年6月起施行該準則。根據該準則規定，本集團對2017年1月1日既已存在的政府補助採用未來適用法處理。本集團對於與資產相關的政府補助，衝減相關資產的賬面價值。

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

40. 遞延收益(續)

於2016年12月31日，涉及政府補助的項目如下：

人民幣千元

項目	2016年 1月1日	本年新增	本年計入 營業外收入	其他變動	2016年 12月31日	與資產/ 收益相關
鐵道部專項設備撥款	21,000	-	20,000	-	1,000	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
企業發展及扶持基金	23,448	32,124	5,394	-	50,178	與資產/收益相關
濟魚項目政府補助	90,000	10,000	-	-	100,000	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	91,380	107,000	-	-	198,380	與資產相關
資興項目政府補助	32,867	43,756	-	-	76,623	與資產相關
簡蒲項目政府補助	9,032	35,454	-	-	44,486	與資產相關
翔安機場項目政府補助	-	94,895	-	-	94,895	與資產相關
徵地拆遷經濟補助	-	96,858	54,778	-	42,080	與收益相關
其他	11,951	49,189	1,965	-	59,175	-
合計	426,233	469,276	82,137	-	813,372	-

41. 其他非流動負債

人民幣千元

項目	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
衍生工具—可轉股債券(附註五、36)	1,051,683	1,145,656
其他	90,943	78,226
合計	1,142,626	1,223,882

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止六個月期間

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

42. 股本

截至2017年6月30日止六個月期間(未經審計)：

人民幣千元

項目	2017年1月1日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2017年6月30日 (未經審計)
無限售條件股份				
— 人民幣普通股	11,258,246	—	—	11,258,246
— 境外上市的外資股	2,076,296	—	—	2,076,296
— 全國社會保障基金理事會	245,000	—	—	245,000
合計	13,579,542	—	—	13,579,542

2016年：

人民幣千元

項目	2016年1月1日	本年增加	本年減少	2016年12月31日
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、註2)	10,015,096	1,243,150	—	11,258,246
— 境外上市的外資股	2,076,296	—	—	2,076,296
— 全國社會保障基金理事會	245,000	—	—	245,000
合計	13,579,542	1,243,150	1,243,150	13,579,542

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

42. 股本(續)

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。截至2016年12月31日，本次增持全部股份均已解禁。

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，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。截至2016年12月31日，本次非公開發行A股股票限售期屆滿，所有股票均已解禁。

43. 其他權益工具

人民幣千元

在外發行的金融工具		2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
2016年可續期公司債券(第一期)	註1	7,992,104	7,992,104
2016年可轉股債券	註2	408,129	408,129
合計		8,400,233	8,400,233

註1：本公司於2016年6月29日發行2016年可續期公司債券(第一期)，本金總額為人民幣80億元，扣除發行費用共計人民幣7,896千元後剩餘部分人民幣7,992,104千元計入其他權益工具。

註2：本公司於2016年12月21日發行五年期票息1.5%可轉股債券，本金總額為人民幣34.5億元，其中計入權益部分為人民幣408,129千元。

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

44. 資本公積

截至2017年6月30日止六個月期間(未經審計)：

人民幣千元

項目	2017年1月1日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2017年6月30日 (未經審計)
股本溢價	41,241,813	—	—	41,241,813
政府給予的搬遷補償款	160,961	—	—	160,961
收購少數股東股權	(465,778)	—	2,918	(468,696)
其他	(506,626)	—	—	(506,626)
合計	40,430,370	—	2,918	40,427,452

2016年12月31日：

人民幣千元

項目	2016年1月1日	本年增加	本年減少	2016年12月31日
股本溢價	41,241,813	—	—	41,241,813
政府給予的搬遷補償款	124,992	35,969	—	160,961
收購少數股東股權	(465,778)	—	—	(465,778)
其他	(506,626)	—	—	(506,626)
合計	40,394,401	35,969	—	40,430,370

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

45. 其他綜合收益

資產負債表中歸屬於母公司的其他綜合收益累積餘額：

人民幣千元

項目	2016年 1月1日	增減變動	2016年 12月31日	增減變動 (未經審計)	2017年 6月30日 (未經審計)
重新計量設定受益計劃 淨負債的變動	(191,470)	49,874	(141,596)	21,123	(120,473)
重新計量設定受益計劃淨負債 的變動的遞延所得稅影響	(12,164)	(9,300)	(21,464)	(5,210)	(26,674)
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	(205,021)	144,834	(60,187)	50,828	(9,359)
可供出售金融資產公允價值 變動	1,658,125	(662,203)	995,922	(18,660)	977,262
可供出售金融資產公允價值變 動的遞延所得稅影響	(385,334)	178,686	(206,648)	(10,194)	(216,842)
外幣報表折算差額	295,608	(578,691)	(283,083)	12,683	(270,400)
合計	1,159,744	(876,800)	282,944	50,570	333,514

資產負債表中歸屬於少數股東的其他綜合收益累積餘額：

人民幣千元

項目	2016年 1月1日	增減變動	2016年 12月31日	增減變動 (未經審計)	2017年 6月30日 (未經審計)
可供出售金融資產 公允價值變動	-	(4,789)	(4,789)	(3,710)	(8,499)
外幣報表折算差額	-	-	-	1,167	1,167
合計	-	(4,789)	(4,789)	(2,543)	(7,332)

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

45. 其他綜合收益(續)

利潤表中其他綜合收益當期發生額：

截至2017年6月30日止六個月期間(未經審計)：

人民幣千元

項目	稅前發生額	減：所得稅	歸屬母公司	歸屬少數股東權益
以後不能重分類進損益的				
其他綜合收益	21,123	5,210	15,913	—
重新計量設定受益計劃				
淨負債的變動	21,123	5,210	15,913	—
以後將重分類進損益的				
其他綜合收益	41,653	9,539	34,657	(2,543)
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	50,828	—	50,828	—
可供出售金融資產				
公允價值變動	(23,025)	9,539	(28,854)	(3,710)
外幣報表折算差額	13,850	—	12,683	1,167
合計	62,776	14,749	50,570	(2,543)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

45. 其他綜合收益(續)

利潤表中其他綜合收益當期發生額：(續)

截至2016年6月30日止六個月期間(未經審計)：

項目	稅前發生額	減：所得稅	歸屬母公司	人民幣千元
				歸屬少數股東權益
以後不能重分類進損益的				
其他綜合收益	340	(2,337)	2,677	—
重新計量設定受益計劃				
淨負債的變動	340	(2,337)	2,677	—
以後將重分類進損益的				
其他綜合收益	(548,188)	(147,719)	(397,943)	(2,526)
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	87,715	—	87,715	—
可供出售金融資產				
公允價值變動	(598,923)	(147,719)	(448,678)	(2,526)
外幣報表折算差額	(36,980)	—	(36,980)	—
合計	(547,848)	(150,056)	(395,266)	(2,526)

46. 專項儲備

本集團依據財政部、國家安全生產監督管理總局制定的《企業安全生產費用提取和使用管理辦法》(財企[2012]16號)的規定按建造安裝工程造價的1.5%和2%提取安全生產費用，並按其規定使用。具體會計政策詳見附註三.31。

47. 盈餘公積

截至2017年6月30日止六個月期間(未經審計)：

項目	註	2017年1月1日	本期增加	2017年6月30日
			(未經審計)	(未經審計)
法定盈餘公積	註	2,394,128	—	2,394,128

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

47. 盈餘公積(續)

2016年：

人民幣千元

項目	2016年1月1日	本年增加	2016年12月31日
法定盈餘公積	註 2,120,232	273,896	2,394,128

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。

48. 未分配利潤

人民幣千元

項目	2017年1-6月 (未經審計)	2016年
期/年初未分配利潤	66,099,855	54,411,072
歸屬於母公司股東的淨利潤	6,523,039	13,999,610
減：提取法定盈餘公積	-	273,896
分配普通股現金股利	註1 2,172,727	2,036,931
分配其他權益工具持有人利息	註2 282,400	-
期/年末未分配利潤	70,167,767	66,099,855

註1： 根據本公司2017年6月15日召開的2016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0.16元(2016年：每股人民幣0.15元)，按照已發行股份13,579,541,500股計算，共計人民幣2,172,727千元(2016年：人民幣2,036,931千元)，上述股利已於2017年8月3日發放。

註2： 本集團因於本期宣告股利(註1)，觸發強制付息事件導致分配2016年可續期公司債券(第一期)(附註五、43)利息人民幣282,400千元。截至2017年6月30日，上述利息已全額發放。

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

49. 營業收入及成本

人民幣千元

項目	2017年1-6月		2016年1-6月	
	收入 (未經審計)	成本 (未經審計)	收入 (未經審計)	成本 (未經審計)
主營業務	287,499,403	262,367,074	265,587,930	238,529,600
其他業務	1,461,506	1,043,053	1,139,269	869,790
合計	288,960,909	263,410,127	266,727,199	239,399,390

營業收入列示如下：

人民幣千元

行業名稱	2017年1-6月 (未經審計)	2016年1-6月 (未經審計)
工程承包	250,014,400	232,171,525
房地產	9,022,665	7,504,768
工業製造	5,843,455	6,258,818
勘察設計	5,933,947	4,741,063
其他	18,146,442	16,051,025
合計	288,960,909	266,727,199

50. 稅金及附加

人民幣千元

項目	2017年1-6月 (未經審計)	2016年1-6月 (未經審計)
城市維護建設稅	359,008	218,653
印花稅	194,813	—
房產稅	99,444	—
營業稅	70,827	3,762,479
其他	871,042	416,283
合計	1,595,134	4,397,415

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

51. 銷售費用

人民幣千元

項目	2017年1-6月 (未經審計)	2016年1-6月 (未經審計)
職工薪酬	970,813	875,455
廣告及業務宣傳費	443,691	447,469
運輸費	217,350	281,910
其他	228,448	191,085
合計	1,860,302	1,795,919

52. 管理費用

人民幣千元

項目	2017年1-6月 (未經審計)	2016年1-6月 (未經審計)
職工薪酬	5,259,613	4,464,018
研究與開發支出	4,944,278	4,395,854
固定資產折舊費	394,914	394,591
辦公差旅及交通費	464,219	410,041
其他	1,068,817	1,266,015
合計	12,131,841	10,930,519

53. 財務費用

人民幣千元

項目	2017年1-6月 (未經審計)	2016年1-6月 (未經審計)
利息支出	4,482,948	4,437,202
減：利息收入	1,420,380	815,133
減：利息資本化金額	1,932,732	2,199,174
匯兌(收益)損失	(152,047)	230,752
銀行手續費及其他	351,247	380,270
合計	1,329,036	2,033,917

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

53. 財務費用(續)

本集團的利息支出分析如下：

人民幣千元

項目	2017年1-6月 (未經審計)	2016年1-6月 (未經審計)
銀行貸款及其他貸款利息	3,217,599	3,281,418
融資租賃的利息	65,036	44,874
已貼現票據的利息	115,711	108,108
公司債券的利息	1,084,602	1,002,802
合計	4,482,948	4,437,202

借款費用資本化金額已計入在建工程(附註五、16)、無形資產(附註五、17)及房地產開發成本(附註五、7(1))中。

54. 資產減值損失

人民幣千元

項目	2017年1-6月 (未經審計)	2016年1-6月 (未經審計)
壞賬損失	179,767	267,302
存貨跌價損失	75,779	7,171
貸款減值損失	23,750	-
合計	279,296	274,473

55. 公允價值變動損失

人民幣千元

項目	2017年1-6月 (未經審計)	2016年1-6月 (未經審計)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及負債	(31,333)	(264,514)

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

56. 投資收益

人民幣千元

項目	2017年1-6月 (未經審計)	2016年1-6月 (未經審計)
權益法核算的長期股權投資收益	8,633	31,223
處置長期股權投資產生的投資收益	4,812	2,982
可供出售金融資產在持有期間取得的投資收益	26,464	46,166
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	56,608	1,096
處置可供出售金融資產取得的投資收益	-	5,578
其他	10,222	151
合計	106,739	87,196

57. 其他收益

人民幣千元

項目	2017年1-6月 (未經審計)	2016年1-6月 (未經審計)
與日常活動相關的政府補助(註)	9,041	-

註： 如附註五、40所述，根據財政部2017年印發《企業會計準則第16號—政府補助(修訂)》，本集團自2017年6月起施行該準則。根據該準則規定，本集團對2017年1月1日既已存在的政府補助採用未來適用法處理。其中，與本集團日常活動相關的政府補助，按照經濟業務實質，計入其他收益。

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

58. 營業外收入

人民幣千元

項目	2017年1-6月 (未經審計)	2016年1-6月 (未經審計)	計入本期非經常性 損益的金額 (未經審計)
政府補助	277,772	107,232	277,772
非流動資產處置利得	56,553	45,005	56,553
其中：固定資產處置利得	49,656	41,055	49,656
無形資產處置利得	6,897	3,950	6,897
賠償金、違約金及各種罰款收入	43,249	40,587	43,249
債務重組利得	52,253	6,926	52,253
其他	107,281	59,158	107,281
合計	537,108	258,908	537,108

計入當期損益的政府補助如下：

人民幣千元

補助項目	2017年1-6月 (未經審計)	2016年1-6月 (未經審計)	與資產/收益相關
企業發展及扶持資金	122,864	23,636	與收益相關
徵地拆遷經濟補助	57,946	34,673	與收益相關
稅收返還及獎勵	4,156	19,227	與收益相關
經濟技術合作專項資金	-	5,469	與收益相關
財政部專項設備撥款	-	150	與資產相關
其他	101,847	24,077	與收益相關
合計	286,813	107,232	-
其中：計入其他收益	9,041	-	-
計入營業外收入	277,772	107,232	-

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

59. 營業外支出

人民幣千元

項目	2017年1-6月 (未經審計)	2016年1-6月 (未經審計)	計入本期非經常性 損益的金額 (未經審計)
非流動資產處置損失	51,495	132,612	51,495
其中：固定資產處置損失	50,334	132,612	50,334
無形資產處置損失	1,161	-	1,161
賠償金、違約金及各種罰款支出	120,626	49,782	120,626
捐贈支出	4,512	2,217	4,512
其他	35,433	26,496	35,433
合計	212,066	211,107	212,066

60. 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：

人民幣千元

項目	2017年1-6月 (未經審計)	2016年1-6月 (未經審計)
提供服務成本	238,242,537	215,354,105
商品銷售成本	25,167,590	24,045,285
職工薪酬(附註五、51及52)	6,230,426	5,339,473
研究與開發費	4,944,278	4,395,854
固定資產折舊	422,578	421,842
無形資產攤銷	85,211	80,760

註1：截至2017年6月30日止六個月期間，提供服務成本及商品銷售成本中包含的固定資產折舊金額為人民幣5,103,297千元(截至2016年6月30日止六個月期間：人民幣5,458,855千元)。

註2：截至2017年6月30日止六個月期間，提供服務成本及商品銷售成本中包含的無形資產攤銷金額為人民幣155,973千元(截至2016年6月30日止六個月期間：人民幣97,831千元)。

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

61. 所得稅費用

人民幣千元

項目	2017年1-6月 (未經審計)	2016年1-6月 (未經審計)
當期所得稅費用－中國企業所得稅	1,821,993	1,709,823
當期所得稅費用－其他	303,083	1,267
遞延所得稅費用	(280,051)	(144,230)
合計	1,845,025	1,566,860

所得稅費用與利潤總額的關係列示如下：

人民幣千元

項目	2017年1-6月 (未經審計)	2016年1-6月 (未經審計)
利潤總額	8,764,662	7,766,049
按法定25%稅率計算的所得稅費用(註)	2,191,166	1,941,512
某些子公司適用不同稅率的影響	(136,901)	(604,649)
歸屬於合營企業和聯營企業的損益	(2,158)	(7,806)
無須納稅的收入	(191,534)	(122,721)
不可抵扣的費用	42,733	40,345
利用以前年度的可抵扣虧損	(99,818)	(26,858)
研究開發支出的稅收優惠	(233,292)	(234,467)
未確認的可抵扣虧損	227,067	308,512
可抵扣暫時性差異未確認遞延所得稅的影響	18,539	97,187
調整以前期間所得稅的影響	31,402	12,437
其他	(2,179)	163,368
按本集團實際稅率計算的所得稅費用	1,845,025	1,566,860

註：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。

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

62. 每股收益

基本每股收益按照歸屬於本公司普通股股東的當期淨利潤，除以發行在外普通股的加權平均數計算。

項目	人民幣千元	
	2017年1-6月 (未經審計)	2016年1-6月 (未經審計)
收益		
歸屬於本公司普通股股東的當期淨利潤	6,523,039	5,822,183
股份		
本公司發行在外普通股的加權平均數(註1)	13,579,541,500	13,579,541,500
基本每股收益(人民幣元/股)	0.48	0.43
稀釋每股收益(人民幣元/股)(註2)	0.46	0.42

註1：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13,579,541,500股。

註2：於2016年1月29日，本公司發行於2021年1月29日到期之500,000,000美元可轉股債券。假設按調整後轉股價每股10.15港元悉數轉換為股權，則債券將轉換為約383,960,590股H股股票；於2016年12月21日，本公司發行於2021年12月21日到期之人民幣34.5億元可轉股債券，假設按初步轉換價每股13.775港元悉數轉換為股權，則債券將轉換為約281,471,927股H股股票。

63. 現金流量表項目註釋

項目	人民幣千元	
	2017年1-6月 (未經審計)	2016年1-6月 (未經審計)
(1) 收到的其他與經營活動有關的現金：		
原材料銷售收入	630,230	837,091
出租固定資產收入	379,691	401,538
政府補助	184,672	107,232
其他	2,519,424	2,477,987
合計	3,714,017	3,823,848

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

63. 現金流量表項目註釋(續)

人民幣千元

項目	2017年1-6月 (未經審計)	2016年1-6月 (未經審計)
(2) 支付的其他與經營活動有關的現金：		
辦公及運輸費	803,811	697,236
維修及保養費	222,514	301,653
銷售服務費	210,109	250,606
其他	4,878,613	2,116,352
合計	6,115,047	3,365,847

64. 現金流量表補充資料

(1) 現金流量表補充資料

人民幣千元

	2017年1-6月 (未經審計)	2016年1-6月 (未經審計)
將淨利潤調節為經營活動現金流量：		
淨利潤	6,919,637	6,199,189
加：資產減值損失	279,296	274,473
固定資產折舊	5,525,875	5,880,697
無形資產攤銷	241,184	178,591
投資性房地產攤銷	48,825	-
處置固定資產、無形資產和 其他長期資產的(收益)損失	(5,058)	87,607
公允價值變動損失	31,333	264,514
財務費用	2,358,472	1,653,647
投資收益	(106,739)	(87,196)
遞延所得稅資產的增加	(300,414)	(143,767)
遞延所得稅負債的增加(減少)	20,363	(464)
存貨的增加	(28,792,901)	(24,031,605)
經營性應收項目的增加	(21,125,094)	(9,566,271)
經營性應付項目的增加	9,750,387	5,648,725
存放中央銀行款項的增加	(302,024)	(97,935)
經營活動使用的現金流量淨額	(25,456,858)	(13,739,795)

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

64. 現金流量表補充資料(續)

(1) 現金流量表補充資料(續)

不涉及現金的重大投資和籌資活動：

人民幣千元

項目	2017年1-6月 (未經審計)	2016年1-6月 (未經審計)
融資租入固定資產	276,998	267,655

現金及現金等價物淨變動：

人民幣千元

項目	2017年1-6月 (未經審計)	2016年1-6月 (未經審計)
現金的期末餘額	98,742,601	101,797,163
減：現金的期初餘額	113,584,200	106,259,831
加：現金等價物的期末餘額	303,649	3,049,960
減：現金等價物的期初餘額	3,949,822	2,210,722
現金及現金等價物淨減少額	(18,487,772)	(3,623,430)

(2) 現金及現金等價物

人民幣千元

項目	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
現金	98,742,601	113,584,200
其中：庫存現金	139,487	132,932
可隨時用於支付的銀行存款	98,603,114	113,451,268
現金等價物	303,649	3,949,822
期/年末現金及現金等價物餘額	99,046,250	117,534,022

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

65. 所有權或使用權受到限制的資產

人民幣千元

項目	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日	原因
貨幣資金	9,306,574	8,574,340	註
應收賬款	80,000	901,810	借款質押
長期應收款	8,358,110	5,896,550	借款質押
存貨	20,617,759	35,029,173	借款抵押
固定資產	656,317	225,402	借款抵押
無形資產	41,939,669	29,812,658	借款質押
合計	80,958,429	80,439,933	-

註：於2017年6月30日，人民幣24,263千元(2016年12月31日：人民幣222,448千元)的銀行存款被凍結，人民幣5,097,318千元(2016年12月31日：人民幣4,468,923千元)為各類保證金等，人民幣4,184,993千元(2016年12月31日：人民幣3,882,969千元)為財務公司存放中央銀行法定準備金。

66. 外幣貨幣性項目

人民幣千元

項目	期末外幣餘額 (千元) (未經審計)	折算匯率 (未經審計)	期末折算 人民幣金額 (未經審計)
貨幣資金			12,810,808
其中：美元	1,689,241	6.7744	11,443,595
歐元	59,286	7.7496	459,441
其他			907,772
應收賬款			765,600
其中：美元	67,320	6.7744	456,050
其他			309,550
其他應收款			193,805
其中：美元	13,599	6.7744	92,125
其他			101,680
應付賬款			1,271,259
其中：阿爾及利亞第納爾	15,284,465	0.0629	960,629
馬來西亞林吉特	81,838	1.5779	129,130
美元	10,777	6.7744	73,010
其他			108,490

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

66. 外幣貨幣性項目(續)

項目	期末外幣餘額 (千元) (未經審計)	折算匯率 (未經審計)	期末折算 人民幣金額 (未經審計)
其他應付款			332,575
其中：阿爾及利亞第納爾	1,696,906	0.0629	106,652
沙特里亞爾	58,014	1.8065	104,802
其他			121,121
短期借款			1,957,503
其中：美元	265,450	6.7744	1,798,262
其他			159,241
長期借款			1,254,519
其中：美元	166,000	6.7744	1,124,550
歐元	15,941	7.7496	123,539
其他			6,430
應付債券			8,121,423
其中：美元	1,198,840	6.7744	8,121,423

六. 合併範圍的變動

本期本公司通過出資設立全資子公司中鐵建華南建設有限公司。此外，本集團合併財務報表範圍與上年度相比未發生重大變化。

七. 在其他主體中的權益

1. 在子公司中的權益

本公司重要子公司的情况如下：

通過設立或投資等方式取得的子公司

人民幣千元

公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本	持股比例	
					直接	間接
中國土木工程集團有限公司	北京市	北京市	建築施工	3,000,000	100	-
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	5,030,000	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	5,060,677	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	3,000,000	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	3,110,000	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	3,000,000	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	3,000,470	100	-
中鐵十八局集團有限公司	天津市	天津市	建築施工	3,000,000	100	-
中鐵十九局集團有限公司	北京市	北京市	建築施工	5,080,000	100	-
中鐵二十局集團有限公司	陝西省西安市	陝西省西安市	建築施工	3,130,000	100	-
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	1,880,000	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	2,000,000	100	-
中鐵二十五局集團有限公司	廣東省廣州市	廣東省廣州市	建築施工	2,000,000	100	-
中鐵第四勘察設計院集團有限公司	湖北省武漢市	湖北省武漢市	勘察設計	150,000	100	-
中鐵建設集團有限公司	北京市	北京市	建築施工	3,000,000	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	3,000,000	100	-
中國鐵建高新裝備股份有限公司	雲南省昆明市	雲南省昆明市	工業製造	1,519,884	63.7	1.3
中國鐵建房地產集團有限公司	北京市	北京市	房地產開發、經營	7,000,000	100	-
中國鐵建重工集團有限公司	湖南省長沙市	湖南省長沙市	工業製造	3,850,000	100	-

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

七. 在其他主體中的權益(續)

1. 在子公司中的權益(續)

公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本	持股比例	
					直接	間接
中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	520,000	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	-
中鐵建昆侖投資集團有限公司	四川省成都市	四川省成都市	項目投資	3,000,000	100	-
中鐵建重慶投資有限公司	重慶市	重慶市	項目投資	3,000,000	100	-
中鐵磁浮交通投資建設有限公司	湖北省武漢市	湖北省武漢市	項目投資	2,000,000	70	30

存在重要少數股東權益的子公司如下：

2017年6月30日(未經審計)：

人民幣千元

子公司名稱	少數股東持股比例	歸屬少數股東損益	向少數股東分配股利	期末累計少數股東權益
中國鐵建高新裝備股份有限公司	35%	9,409	85,113	1,856,585

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)

人民幣千元

	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日 (經重述)(註)
流動資產	5,075,788	5,358,166
非流動資產	1,917,252	1,744,842
資產合計	6,993,040	7,103,008
流動負債	1,652,252	1,529,147
非流動負債	36,259	40,593
負債合計	1,688,511	1,569,740

人民幣千元

	2017年1-6月 (未經審計)	2016年1-6月 (未經審計、經重述) (註)
營業收入	930,897	1,684,903
淨利潤	26,882	214,200
綜合收益總額	19,613	207,533
經營活動產生的現金流量淨額	930,268	254,998

註： 2017年4月，中國鐵建高新裝備股份有限公司(以下簡稱「鐵建高新」)與本集團另一全資間接子公司簽訂股權轉讓協議，協議收購其持有的鐵建宇昆有限公司(以下簡稱「鐵建宇昆」)100%股權。截至2017年6月30日，相應股權移交手續業已完成。鑒於鐵建宇昆於業務合併前後均受本集團同一控制且控制並非暫時的，因此鐵建高新將該項交易作為同一控制下企業合併處理並重述合併財務報表的對應數據。

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、12。

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

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：

2017年6月30日(未經審計)：

金融資產

人民幣千元

項目	以公允價值 計量且其變動 計入當期損益 的金融資產	持有至 到期投資	貸款和 應收款項	可供出售 金融資產	合計
持有至到期投資	-	41	-	-	41
可供出售金融資產	-	-	-	7,839,886	7,839,886
應收票據	-	-	2,605,878	-	2,605,878
應收賬款	-	-	139,806,926	-	139,806,926
發放貸款及墊款	-	-	2,442,250	-	2,442,250
應收利息	-	-	184,761	-	184,761
應收股利	-	-	20,452	-	20,452
其他應收款(不含備用金)	-	-	53,244,589	-	53,244,589
長期應收款	-	-	37,775,061	-	37,775,061
一年內到期的非流動資產	-	-	9,216,228	-	9,216,228
以公允價值計量且其變動計 入當期損益的金融資產	233,477	-	-	-	233,477
貨幣資金	-	-	111,185,672	-	111,185,672
合計	233,477	41	356,481,817	7,839,886	364,555,221

八. 與金融工具相關的風險(續)

1. 金融工具分類(續)

資產負債表日的各類金融工具的賬面價值如下:(續)

2017年6月30日(未經審計):(續)

金融負債

人民幣千元

項目	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	其他金融負債	合計
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	40,958	—	40,958
短期借款	—	38,248,993	38,248,993
吸收存款	—	565,155	565,155
拆入資金	—	1,900,000	1,900,000
應付票據	—	34,204,206	34,204,206
應付賬款	—	260,380,403	260,380,403
應付利息	—	1,018,816	1,018,816
應付股利	—	2,414,743	2,414,743
其他應付款	—	49,084,562	49,084,562
一年內到期的非流動負債(不含一年內到期的應付職工薪酬)	—	13,584,246	13,584,246
長期借款	—	91,257,471	91,257,471
應付債券	—	43,355,501	43,355,501
長期應付款	—	1,217,025	1,217,025
其他非流動負債	1,118,883	—	1,118,883
合計	1,159,841	537,231,121	538,390,962

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

八. 與金融工具相關的風險(續)

1. 金融工具分類(續)

資產負債表日的各類金融工具的賬面價值如下：(續)

2016年12月31日：

金融資產

人民幣千元

項目	以公允價值 計量且其變動 計入當期損益 的金融資產	持有至 到期投資	貸款和 應收款項	可供出售 金融資產	合計
持有至到期投資	-	41	-	-	41
可供出售金融資產	-	-	-	6,554,829	6,554,829
應收票據	-	-	4,350,580	-	4,350,580
應收賬款	-	-	133,427,609	-	133,427,609
發放貸款及墊款	-	-	3,966,000	-	3,966,000
應收利息	-	-	239,390	-	239,390
應收股利	-	-	55,436	-	55,436
其他應收款	-	-	45,626,287	-	45,626,287
其他流動資產					
(不含已交稅金及其他)	-	-	-	50,000	50,000
長期應收款	-	-	29,613,115	-	29,613,115
一年內到期的非流動資產	-	-	9,618,385	-	9,618,385
以公允價值計量且其變動計 入當期損益的金融資產	323,376	-	-	-	323,376
貨幣資金	-	-	128,701,994	-	128,701,994
合計	323,376	41	355,598,796	6,604,829	362,527,042

八. 與金融工具相關的風險(續)

1. 金融工具分類(續)

資產負債表日的各類金融工具的賬面價值如下：(續)

2016年12月31日：(續)

金融負債

人民幣千元

項目	以公允價值計量且 其變動計入當期 損益的金融負債		其他金融負債	合計
短期借款	—	30,428,522		30,428,522
吸收存款	—	1,480,764		1,480,764
應付票據	—	28,511,489		28,511,489
應付賬款	—	261,465,985		261,465,985
應付利息	—	1,140,984		1,140,984
應付股利	—	612,510		612,510
其他應付款	—	48,871,784		48,871,784
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)	—	12,129,952		12,129,952
其他流動負債(不含遞延收益、待轉銷 項稅及其他)	—	510,480		510,480
長期借款	—	69,032,432		69,032,432
應付債券	—	44,902,037		44,902,037
長期應付款	—	1,843,183		1,843,183
其他非流動負債	1,212,856	—		1,212,856
合計	1,212,856	500,930,122		502,142,978

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2017年6月30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應收票據的賬面價值為人民幣1,425,166千元(2016年12月31日：人民幣403,731千元)。於2017年6月30日，其到期日為1至6個月，根據《票據法》相關規定，若承兌方拒絕付款的，其持有人有權向本集團追索(「繼續涉入」)。本集團認為，本集團已經轉移了應收票據所有權上幾乎所有的風險和報酬，因此，終止確認其及與之相關的已結算應付賬款的賬面價值。繼續涉入及回購的最大損失和未折現現金流量等於其賬面價值。本集團認為，繼續涉入公允價值並不重大。

截至2017年6月30日止六個月期間，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。背書在本期間大致均衡發生。

八. 與金融工具相關的風險(續)

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、拆入資金、債券、可轉股債券及融資租賃負債等。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、長期應收款、應付賬款、應收票據、應付票據、長期應付款和其他應付款等。

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，所以於整個期間內，本集團未使用任何衍生工具及其他工具做對沖。

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。

本集團其他金融資產包括貨幣資金、可供出售金融資產、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，詳見附註十一、3中披露。本集團絕大多數貨幣資金由本公司管理層認為高信貸質量的中國大型金融機構持有。本集團的政策是，根據各知名金融機構的市場信譽、經營規模及財務背景來控制存放當中的存款金額，以限制對任何單個金融機構的信用風險金額。

本集團的主要客戶為中國政府的國家級、省級及地方政府代理機構，以及其他國有企業，該等客戶具有可靠及良好的信譽，因此，本集團認為該等客戶並無重大信用風險。由於本集團的客戶廣泛，因此沒有重大的信用集中度風險。

八. 與金融工具相關的風險(續)

3. 金融工具風險(續)

流動性風險

本集團採用循環流動性計劃工具管理資金短缺風險。該工具既考慮其金融工具的到期日，也考慮本集團運營產生的預計現金流量。

本集團之目標在於以通過管理不同到期日的各種銀行及其他借款，確保維持充足且靈活的現金及信用額度，從而確保本集團尚未償還的借貸義務在任何一年不會承受過多的償還風險。由於本集團業務資金密集性的特徵，本集團需確保持有足夠的資金及信用額度以滿足流動性需求。

本集團的流動性主要依賴維持足夠經營活動現金流以償還到期債務責任的能力，及獲取外部融資以應付將來資本承諾的支出需要。有關將來資本支出承諾及其他籌資需要，於2017年6月30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10,462億元，其中已運用之授信金額為人民幣3,699億元。

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2017年6月30日，本集團27.5%(2016年12月31日：26.7%)的借款和應付債券在不足1年內到期。

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

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：

人民幣千元

項目	2017年6月30日(未經審計)					合計
	隨時到期	1年以內	1-2年	2-5年	5年以上	
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	-	40,958	-	-	-	40,958
短期借款	-	38,690,618	-	-	-	38,690,618
吸收存款	565,155	-	-	-	-	565,155
拆入資金	1,900,000	-	-	-	-	1,900,000
應付票據	-	34,204,206	-	-	-	34,204,206
應付賬款	-	260,380,403	-	-	-	260,380,403
應付利息	-	1,018,816	-	-	-	1,018,816
應付股利	-	2,414,743	-	-	-	2,414,743
其他應付款	-	49,084,562	-	-	-	49,084,562
一年內到期的非流動負債 (不含一年內到期應付職工薪酬)	-	14,004,980	-	-	-	14,004,980
長期借款	-	3,386,064	18,272,758	40,877,342	68,393,588	130,929,752
應付債券	-	1,216,350	10,977,351	31,063,179	5,549,911	48,806,791
長期應付款	-	77,293	931,816	348,910	7,243	1,365,262
其他非流動負債	-	-	67,200	1,051,683	-	1,118,883
為聯營企業及其他公司作出的擔保(不含房地產按揭擔保)	1,426,414	-	-	-	-	1,426,414
合計	3,891,569	404,518,993	30,249,125	73,341,114	73,950,742	585,951,543

八. 與金融工具相關的風險(續)

3. 金融工具風險(續)

流動性風險(續)

人民幣千元

項目	隨時到期	1年以內	2016年12月31日			合計
			1-2年	2-5年	5年以上	
短期借款	-	30,428,522	-	-	-	30,428,522
吸收存款	1,480,764	-	-	-	-	1,480,764
應付票據	-	28,511,489	-	-	-	28,511,489
應付賬款	-	261,465,985	-	-	-	261,465,985
應付利息	-	1,140,984	-	-	-	1,140,984
應付股利	-	612,510	-	-	-	612,510
其他應付款	-	48,871,784	-	-	-	48,871,784
一年內到期的非流動負債 (不含一年內到期應付 職工薪酬)	-	12,129,952	-	-	-	12,129,952
其他流動負債(不含遞延收益、 待轉銷項稅及其他)	-	510,480	-	-	-	510,480
長期借款	-	10,881,770	22,591,685	24,316,614	51,066,219	108,856,288
應付債券	-	4,791,867	11,358,066	33,223,099	5,622,978	54,996,010
長期應付款	-	74,683	997,495	355,823	489,865	1,917,866
其他非流動負債	-	-	67,200	1,145,656	-	1,212,856
為聯營企業及其他公司作出的 擔保(不含房地產按揭擔保)	1,457,828	-	-	-	-	1,457,828
合計	2,938,592	399,420,026	35,014,446	59,041,192	57,179,062	553,593,318

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2017年6月30日，本集團的借款中，浮動利率借款約佔86.06%，固定利率借款約佔13.94%，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。

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

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)

利率風險(續)

若按浮動利率計算的借款整體加息/減息0.25個百分點(截至2016年6月30日止六個月期間:1個百分點),而所有其他變量不變,則截至2017年6月30日止六個月期間的合併淨利潤將分別減少/增加約人民幣117,616千元(截至2016年6月30日止六個月期間:人民幣525,863千元),除留存收益外,對本集團合併股東權益的其他組成部分並無重大影響。上述敏感分析是假設利率變動已於2017年6月30日發生,並將承受的利率風險用於該日存在的金融工具而釐定。估計每增加或減少0.25個百分點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價。故人民幣對外幣匯率的波動對本集團經營業績的影響並不大,於2017年6月30日及2016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、歐元及阿爾及利亞第納爾等主要外幣匯率發生合理、可能的變動時,將對淨損益和其他綜合收益的稅後淨額產生的影響。

截至2017年6月30日止六個月期間(未經審計):

人民幣千元

項目	匯率增加/ (減少)	淨損益增加/ (減少)	其他綜合收益 的稅後淨額 增加/(減少)	股東權益合計 增加/(減少)
人民幣對美元貶值	3%	(11,126)	-	(11,126)
人民幣對美元升值	(3%)	11,126	-	11,126
人民幣對歐元貶值	8%	21,683	-	21,683
人民幣對歐元升值	(8%)	(21,683)	-	(21,683)
人民幣對阿爾及利亞第納爾貶值	7%	(35,288)	-	(35,288)
人民幣對阿爾及利亞第納爾升值	(7%)	35,288	-	35,288

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)

截至2016年6月30日止六個月期間(未經審計)：

人民幣千元

項目	匯率增加/ (減少)	淨損益增加/ (減少)	其他綜合收益 的稅後淨額 增加/(減少)	股東權益合計 增加/(減少)
人民幣對美元貶值	3%	(201,500)	-	(201,500)
人民幣對美元升值	(3%)	201,500	-	201,500
人民幣對歐元貶值	8%	(30,900)	-	(30,900)
人民幣對歐元升值	(8%)	30,900	-	30,900
人民幣對阿爾及利亞第納爾貶值	8%	(103,100)	-	(103,100)
人民幣對阿爾及利亞第納爾升值	(8%)	103,100	-	103,100

上述敏感度分析是假設外匯匯率變動已於2017年6月30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及其他權益投資者價值最大化。

本集團管理資本結構並根據經濟形勢以及相關資產的風險特徵的變化對其進行調整。為維持或調整資本結構，本集團可以調整對股東的利潤分配、向股東歸還資本、發行新股，或出售資產以抵減債務。本集團不受外部強制性資本要求約束。在截至2017年6月30日止六個月期間及截至2016年6月30日止六個月期間內，資本管理目標、政策或程序未發生變化。

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

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、吸收存款、拆入資金、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債、其他流動負債(不含遞延收益、待轉銷項稅及其他)、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、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)以及其他非流動負債等抵減貨幣資金後的淨額。資本包括歸屬於母公司股東權益及少數股東權益。本集團於資產負債表日的槓桿比率如下：

項目	人民幣千元	
	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	40,958	—
短期借款	38,248,993	30,428,522
長期借款	91,257,471	69,032,432
吸收存款	565,155	1,480,764
拆入資金	1,900,000	—
應付票據	34,204,206	28,511,489
應付賬款	260,380,403	261,465,985
應付利息	1,018,816	1,140,984
應付股利	2,414,743	612,510
其他應付款	49,084,562	48,871,784
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)	13,584,246	12,129,952
其他流動負債(不含遞延收益、待轉銷項稅及其他)	—	510,480
應付債券	43,355,501	44,902,037
長期應付款	1,217,025	1,843,183
其他非流動負債	1,118,883	1,212,856
減：貨幣資金	111,185,672	128,701,994
淨負債	427,205,290	373,440,984
歸屬於母公司股東權益	135,302,636	131,187,072
少數股東權益	18,145,651	17,528,914
調整後資本	153,448,287	148,715,986
資本和淨負債	580,653,577	522,156,970
槓桿比率	74%	72%

九. 公允價值的披露

1. 以公允價值計量的資產和負債

2017年6月30日

人民幣千元

	公允價值計量使用的輸入值(未經審計)			合計
	活躍市場報價 (第一層次)	重要可 觀察輸入值 (第二層次)	重要不可 觀察輸入值 (第三層次)	
持續的公允價值計量 以公允價值計量且其變動計入當 期損益的金融資產	233,477	-	-	233,477
可供出售金融資產	1,969,734	411,112	336,000	2,716,846
以公允價值計量且其變動計入當 期損益的金融負債	-	40,958	-	40,958
其他非流動負債	-	-	1,118,883	1,118,883
合計	2,203,211	452,070	1,454,883	4,110,164

2016年12月31日

人民幣千元

	公允價值計量使用的輸入值			合計
	活躍市場報價 (第一層次)	重要可 觀察輸入值 (第二層次)	重要不可 觀察輸入值 (第三層次)	
持續的公允價值計量 以公允價值計量且其變動計入當 期損益的金融資產	238,803	84,573	-	323,376
可供出售金融資產	1,426,317	483,739	136,000	2,046,056
其他非流動負債	-	-	1,212,856	1,212,856
合計	1,665,120	568,312	1,348,856	3,582,288

衍生金融工具，包括可轉股債券嵌入衍生工具，採用二叉樹期權定價模型的估值技術進行計量。模型涵蓋了多個市場可觀察到的輸入值，包括股價、股價波動率及無風險利率。

上市的權益工具，以市場報價確定公允價值。

截至2017年6月30日止六個月期間及2016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次的情況。

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

九. 公允價值的披露(續)

2. 不以公允價值計量的金融資產和金融負債的公允價值情況

除下表所列項目外，集團管理層認為，財務報表中按攤餘成本計量的金融資產及金融負債的賬面價值接近該等資產及負債的公允價值：

人民幣千元

項目	賬面價值		公允價值	
	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日
長期借款	91,257,471	69,032,432	90,070,010	63,096,020
應付債券				
—可轉股債券(註)	7,251,440	7,287,788	7,307,564	7,458,580
—其他	37,563,873	39,168,034	41,547,231	42,566,768

註：可轉股債券的賬面價值包括相關的嵌入衍生工具和權益成份的賬面價值。

可轉股債券公允價值為可轉股債券的市場報價。

長期借款及應付債券(不含可轉股債券)採用未來現金流量折現法確定公允價值，以有相似合同條款、信用風險和剩餘期限的其他金融工具的市場收益率作為折現率。2017年6月30日，針對長短期借款等自身不履約風險評估為不重大。

十. 關聯方關係及其交易

1. 母公司

人民幣千元

母公司名稱	註冊地	業務性質	註冊資本	對本公司 持股比例 %	對本公司表 決權比例 %
中國鐵道建築總公司	北京	工程施工、管理	6,652,000	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。

十. 關聯方關係及其交易(續)

3. 合營企業和聯營企業

公司名稱	關聯方關係
湖南運通軌道交通設備有限公司	合營企業
CRCC-HC-CR15G Joint Venture	合營企業
天津中鐵鈺華置業有限公司	合營企業
成都鐵誠房地產開發有限公司	合營企業
北京捷海房地產開發有限公司	合營企業
太原融創慧豐房地產開發有限公司	合營企業
大連萬城之光置業有限公司	合營企業
天津萬和置業有限公司	合營企業
北京鑾莊房地產開發有限公司	合營企業
綠地集團成都申瓏房地產開發有限公司	合營企業
成都中鐵華府置業有限公司	合營企業
廣州京粵灣區實業發展有限公司	合營企業
杭州京平置業有限公司	合營企業
杭州京濱置業有限公司	合營企業
杭州建申房地產開發有限公司	合營企業
上海泓鈞房地產開發有限公司	合營企業
中鐵房地產集團寧波京平置業有限公司	合營企業
杭州京科置業有限公司	合營企業
中石油鐵建油品銷售有限公司	合營企業
臨安長西投資建設管理有限公司	合營企業
四川天府機場高速公路有限公司	合營企業
中信集團—中國鐵建聯合體	合營企業
大連京誠置業有限公司	合營企業
重慶鐵發建新高速公路有限公司	合營企業
重慶單軌交通工程有限責任公司	聯營企業
呼和浩特市建通軌道工程有限責任公司	聯營企業
湖北交投紫雲鐵路有限公司	聯營企業
深圳市中鐵達韋竣儲運有限公司	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
寧夏城際鐵路有限責任公司	聯營企業
常州中鐵藍焰構件有限公司	聯營企業
中鐵建(廣州)北站新城投資建設有限公司	聯營企業
天津中鐵冠城置業有限責任公司	聯營企業
黑龍江中鐵龍興投資發展有限公司	聯營企業
長春城越生態治理建設投資有限公司	聯營企業
寧波航通預制構件工程有限公司	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
廣州市保瑞房地產開發有限公司	聯營企業

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

十. 關聯方關係及其交易(續)

3. 合營企業和聯營企業(續)

公司名稱	關聯方關係
廣州璟擘房地產開發有限公司	聯營企業
湖南磁浮交通發展股份有限公司	聯營企業
重慶渝蓉高速公路有限公司	聯營企業
中鐵建銅冠投資有限公司	聯營企業
玉溪中鐵基礎設施建設有限公司	聯營企業
中鐵建金融租賃有限公司	聯營企業
南昌新龍置業有限公司	聯營企業
南京新城廣閱房地產有限公司	聯營企業
江西京誠房地產有限公司	聯營企業
內蒙古博源新型能源有限公司	聯營企業

4. 其他關聯方

公司名稱	關聯方關係
北京通達京承高速公路有限公司	屬同一母公司控制
鐵道建築技術雜誌社	屬同一母公司控制
錦鯉資產管理中心	屬同一母公司控制

5. 本集團與關聯方的主要交易

人民幣千元

項目	2017年1-6月 (未經審計)	2016年1-6月 (未經審計)
(1) 建造合同收入		
重慶鐵發建新高速公路有限公司	514,673	—
玉溪中鐵基礎設施建設有限公司	220,934	—
寧夏城際鐵路有限責任公司	215,757	—
重慶單軌交通工程有限責任公司	89,226	94,225
CRCC-HC-CR15G Joint Venture	60,443	85,034
天津中鐵鈺華置業有限公司	48,377	—
臨安長西投資建設管理有限公司	44,213	—
湖南磁浮交通發展股份有限公司	43,456	—
中鐵建(廣州)北站新城投資建設有限公司	37,908	—
湖北交投紫雲鐵路有限公司	31,333	65,698
重慶渝蓉高速公路有限公司	23,271	112,975
中鐵建銅冠投資有限公司	—	53,159
中信集團—中國鐵建聯合體	—	40,041
合計	1,329,591	451,132

註1

十. 關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

項目		2017年1-6月 (未經審計)	2016年1-6月 (未經審計)
(2) 銷售商品收入	註2		
中鐵建金融租賃有限公司		720,951	—
重慶鐵發建新高速公路有限公司		302,488	—
合計		1,023,439	—
(3) 其他關聯方交易的收入	註3		
上海泓鈞房地產開發有限公司		58,791	—
成都中鐵華府置業有限公司		52,841	—
北京鑒莊房地產開發有限公司		37,568	—
北京捷海房地產開發有限公司		36,802	—
中鐵房地產集團寧波京平置業有限公司		33,545	—
中鐵建金融租賃有限公司		—	124,325
合計		219,547	124,325
(4) 接受勞務或採購商品支出	註5		
中石油鐵建油品銷售有限公司		96,997	—
常州中鐵藍焰構件有限公司		11,130	42,697
合計		108,127	42,697
(5) 其他關聯方交易的支出	註5		
錦鯉資產管理中心	註4	2,910	2,485
中國鐵道建築總公司	註4	845	21,987
合計		3,755	24,472

(6) 關聯方租賃

作為承租人(未經審計):

人民幣千元

出租方名稱	租賃資產種類	本期確認的租賃費	上期確認的租賃費
中鐵建金融租賃有限公司	機器設備	139,265	—
中國鐵道建築總公司	房屋建築物	37,083	32,285
合計	—	176,348	32,285

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

十. 關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

(7) 向關聯方提供擔保

2017年6月30日(未經審計):

人民幣千元

被擔保方	擔保金額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否履行完畢
中鐵建銅冠投資有限公司	292,654	2015年5月20日	2023年11月20日	否
中鐵建銅冠投資有限公司	1,016,160	2014年3月17日	2023年12月30日	否
合計	1,308,814	-	-	-

2016年12月31日:

人民幣千元

被擔保方	擔保金額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否履行完畢
中鐵建銅冠投資有限公司	299,678	2015年5月20日	2023年11月20日	否
中鐵建銅冠投資有限公司	1,040,550	2014年3月17日	2023年12月30日	否
合計	1,340,228	-	-	-

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: 本集團向關聯公司銷售商品合同的條款乃由雙方協商確定。

註3: 本集團向關聯公司提供或接受其他服務的條款乃由雙方協商確定。其他關聯方交易的收入主要是從關聯公司收取的借款利息收入。

註4: 關於上述項目的關聯方交易也構成《香港上市規則》第14A章中定義的關連交易或持續關連交易。

註5: 本集團接受關聯公司提供勞務或採購商品支出的條款乃由雙方協商確定。

十. 關聯方關係及其交易(續)

6. 關聯方應收應付款項餘額

人民幣千元

		2017年6月30日(未經審計)		2016年12月31日	
		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
應收賬款	註1				
中鐵建金融租賃有限公司		650,565	389	331,743	-
重慶鐵發建新高速公路有限公司		251,377	-	-	-
重慶單軌交通工程有限責任公司		210,617	-	245,949	-
玉溪中鐵基礎設施建設有限公司		162,336	-	-	-
重慶渝蓉高速公路有限公司		144,598	-	120,941	-
寧夏中鐵建寧東路橋投資發展有限公司		133,484	-	173,729	-
長春城越生態治理建設投資有限公司		105,608	-	105,608	-
湖南磁浮交通發展股份有限公司		67,862	-	256,255	-
寧夏城際鐵路有限責任公司		50,083	-	-	-
內蒙古博源新型能源有限公司		36,767	-	44,767	-
湖北交投紫雲鐵路有限公司		30,039	-	85,915	-
中鐵建(廣州)北站新城投資建設有限公司		33,972	-	-	-
CRCC-HC-CR15G Joint Venture		30,219	-	10,253	-
杭州建申房地產開發有限公司		-	-	8,367	-
合計		1,907,527	389	1,383,527	-
應收票據	註1				
重慶單軌交通工程有限責任公司		2,000	-	5,500	-
合計		2,000	-	5,500	-
應收股利	註1				
重慶單軌交通工程有限責任公司		15,592	-	15,592	-
合計		15,592	-	15,592	-
發放貸款及墊款	註3				
中國鐵道建築總公司		1,400,000	14,000	1,400,000	-
中鐵建金融租賃有限公司		1,066,000	9,750	2,566,000	-
合計		2,466,000	23,750	3,966,000	-

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

十. 關聯方關係及其交易(續)

6. 關聯方應收應付款項餘額(續)

人民幣千元

	2017年6月30日(未經審計)		2016年12月31日	
	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
其他應收款				
成都中鐵華府置業有限公司	註2	2,933,377	-	-
天津萬和置業有限公司	註2	2,592,282	-	-
北京鑾莊房地產開發有限公司	註2	1,910,570	-	1,804,231
上海泓鈞房地產開發有限公司	註2	1,827,313	-	2,407,923
中鐵房地產集團寧波京平置業有限公司	註2	1,280,704	-	1,184,241
大連萬城之光置業有限公司	註2	641,747	-	604,103
廣州市保瑞房地產開發有限公司	註2	516,162	-	422,368
中鐵建銅冠投資有限公司		422,449	-	380,201
北京捷海房地產開發有限公司	註2	365,490	-	641,266
玉溪中鐵基礎設施建設有限公司		261,198	-	-
成都鐵誠房地產開發有限公司	註2	230,000	-	180,000
廣州宏嘉房地產開發有限公司	註2	181,705	-	177,539
廣州京粵灣區實業發展有限公司	註2	140,506	-	235,438
廣州宏軒房地產開發有限公司	註2	114,158	-	112,982
太原融創慧豐房地產開發有限公司	註2	104,476	-	1,035,420
天津中鐵冠城置業有限責任公司	註2	82,260	-	-
廣州環暉房地產開發有限公司	註2	45,951	-	45,477
南昌新龍置業有限公司		26,599	475	26,599
天津中鐵鈺華置業有限公司	註2	12,130	-	3,588
大連京誠置業有限公司	註2	8,372	-	38,465
中鐵建金融租賃有限公司		2,811	-	37
重慶單軌交通工程有限責任公司		60	-	60
杭州京濱置業有限公司	註2	-	-	662,592
杭州京科置業有限公司	註2	-	-	319,892
杭州建申房地產開發有限公司	註2	-	-	148,028
寧波航通預制構件工程有限公司		-	-	8,928
深圳市中鐵達韋儲運有限公司		-	-	1,378
湖南運通軌道交通設備有限公司		-	-	561
黑龍江中鐵龍興投資發展有限公司		-	-	23
合計		13,700,320	475	10,441,340

十. 關聯方關係及其交易(續)

6. 關聯方應收應付款項餘額(續)

人民幣千元

		2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
應付賬款	註1		
中石油鐵建油品銷售有限公司		58,716	22,718
常州中鐵藍焰構件有限公司		20,085	9,685
合計		78,801	32,403
預收款項	註1		
重慶鐵發建新高速公路有限公司		627,953	301,985
CRCC-HC-CR15G Joint Venture		60,894	-
重慶單軌交通工程有限責任公司		55,105	-
中石油鐵建油品銷售有限公司		-	13,936
合計		743,952	315,921
其他應付款	註1		
四川天府機場高速公路有限公司		603,786	-
南京新城廣 房地產有限公司		380,000	-
中信集團-中國鐵建聯合體		372,442	291,643
杭州京濱置業有限公司		335,348	-
杭州京平置業有限公司		322,000	252,000
綠地集團成都申瓏房地產開發有限公司		299,362	175,829
杭州建申房地產開發有限公司		150,000	-
杭州京科置業有限公司		122,400	-
重慶渝蓉高速公路有限公司		88,844	63,427
CRCC-HC-CR15G Joint Venture		84,292	72,713
中國鐵道建築總公司	註4	24,559	331,803
錦鯉資產管理中心		898	395
江西京誠房地產有限公司		-	122,403
中石油鐵建油品銷售有限公司		-	1,591
合計		2,783,931	1,311,804

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

十. 關聯方關係及其交易(續)

6. 關聯方應收應付款項餘額(續)

人民幣千元

		2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
預付款項			
中鐵建金融租賃有限公司		23,573	—
合計		23,573	—
吸收存款	註5		
錦鯉資產管理中心		280,071	274,233
北京通達京承高速公路有限公司		111,451	110,601
重慶鐵發建新高速公路有限公司		103,213	34,949
中國鐵道建築總公司		68,154	250,978
鐵道建築技術雜誌社		2,266	1,064
中鐵建金融租賃有限公司		—	808,939
合計		565,155	1,480,764
長期借款	註6		
中國鐵道建築總公司		582,110	771,770
合計		582,110	771,770
一年內到期的非流動負債			
中國鐵道建築總公司		189,660	—
合計		189,660	—
長期應付款	註7		
中鐵建金融租賃有限公司		160,284	36,769
合計		160,284	36,769

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：該款項主要為本集團房地產開發分部對關聯方的合作開發款，按合同約定收取利息。

註3：該款項為控股股東及中鐵建金融租賃有限公司在本集團下屬子公司中國鐵建財務有限公司的貸款。

註4：該款項主要為控股股東在本集團資金結算中心的存款。

註5：該款項為控股股東及受其控制的其他公司以及中鐵建金融租賃有限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6：該款項主要為財政部對控股股東的撥款，並作為控股股東對本集團的委託貸款。

註7：該款項為本集團下屬子公司應付中鐵建金融租賃有限公司的融資租賃款項。

7. 本公司主要關聯方交易信息

人民幣千元

	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
對子公司長期股權投資	85,458,327	84,458,327
其他應收款—子公司	34,578,457	41,263,814
合計	120,036,784	125,722,141

於2017年6月30日，本公司流動資產中應收子公司股利為人民幣545,758千元(2016年12月31日：無)，流動負債中應付子公司款項為人民幣28,075,834千元(2016年12月31日：人民幣28,191,523千元)，該等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。

上述對子公司的其他應收款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)

截至2017年6月30日止6個月期間

十一. 承諾及或有事項

1. 重要承諾事項

人民幣千元

	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
已簽約但未撥備		
資本承諾	800,987	860,324
投資承諾	513,212	3,507,371
其他承諾	977,500	7,080,179
合計	2,291,699	11,447,874

2. 或有事項

本集團於日常業務過程中會涉及一些與客戶、分包商、供應商等之間的糾紛、訴訟或索償，經諮詢相關法律顧問及經本公司管理層合理估計該等未決糾紛、訴訟或索償的結果後，對於很有可能給本集團造成損失的糾紛、訴訟或索償等，本集團已計提了相應的準備金。對於該等目前無法合理估計最終結果的未決糾紛、訴訟或索償或本公司管理層認為該等糾紛、訴訟或索償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：

人民幣千元

本集團	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
為聯營企業作出擔保	1,308,814	1,340,228
為其他實體作出擔保	117,600	117,600
合計	1,426,414	1,457,828

於2017年6月30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1,426,414千元(2016年12月31日：人民幣1,457,828千元)，房地產按揭擔保金額為人民幣25,752,036千元(2016年12月31日：人民幣24,882,246千元)。截至目前，被擔保方及商品房承購人幾乎未發生過違約情況。本集團認為與上述擔保相關的風險較小，公允價值不重大。

上述房地產按揭擔保系本集團向商品房承購人提供的銀行抵押借款擔保。

十一. 承諾及或有事項(續)

3. 對外擔保事項(續)

本公司對外提供擔保的金額明細如下：

人民幣千元

本公司	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
為子公司作出擔保	27,354,056	24,505,929
為聯營企業作出擔保	1,308,814	1,340,228
為其他實體作出擔保	117,600	117,600
合計	28,780,470	25,963,757

此外，於2017年6月30日本公司下屬子公司未對本公司提供擔保(2016年12月31日：無)。

十二. 資產負債表日後事項

截至本財務報表批准日，本集團並無須作披露的重大資產負債表日後事項。

十三. 其他重要事項

1. 租賃

作為承租人

融資租賃：於2017年6月30日，未確認融資費用的餘額為人民幣148,238千元(2016年12月31日：人民幣117,184千元)，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：

人民幣千元

	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
1年以內(含1年)	775,306	1,189,007
1年至2年(含2年)	513,539	621,788
2年至5年(含5年)	322,963	321,241
合計	1,611,808	2,132,036

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

十三. 其他重要事項(續)

1. 租賃(續)

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：

人民幣千元

	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
1年以內(含1年)	306,035	231,752
1年至2年(含2年)	268,658	217,670
2年至3年(含3年)	188,326	191,714
3年以上	105,214	108,257
合計	868,233	749,393

截至2017年6月30日止六個月期間，計入當期損益的經營租賃租金為人民幣141,586千元(2016年度：人民幣194,782千元)。

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、金融保險業務和高速公路運營。

十三. 其他重要事項(續)

2. 分部報告(續)

經營分部(續)

本集團管理層出於配置資源和評價業績的決策目的，對各業務單元的經營成果分開進行管理。分部業績，以利潤總額為基礎進行評價。由於本集團未按經營分部管理所得稅，因此該費用未被分配至各經營分部。

人民幣千元

	工程承包	勘察、設計 及諮詢	工業製造	房地產開發	其他	調整和抵銷	合併
截至2017年6月30日止 六個月期間(未經審計)：							
對外交易收入	250,014,400	5,933,947	5,843,455	9,022,665	18,146,442	-	288,960,909
分部間交易收入	2,580,265	2,295	578,231	-	8,732,743	(11,893,534)	-
合計	252,594,665	5,936,242	6,421,686	9,022,665	26,879,185	(11,893,534)	288,960,909
對合營企業和聯營企業的 投資收益(損失)	9,133	(22,470)	(40,828)	(20,402)	83,200	-	8,633
資產減值損失	(36,354)	2,437	25,004	372	287,837	-	279,296
折舊和攤銷費用	5,272,991	96,516	169,823	30,746	245,808	-	5,815,884
利潤總額	5,345,278	871,250	875,749	816,574	1,004,845	(149,034)	8,764,662
其他披露：							
長期股權投資以外的其他 非流動資產增加額	7,559,746	153,089	622,737	135,054	4,766,162	-	13,236,788
2017年6月30日(未經審計)：							
資產總額(註1)	523,571,956	19,120,279	26,885,481	165,345,857	199,835,550	(129,196,024)	805,563,099
負債總額(註2)	445,299,300	14,264,167	13,426,057	138,331,988	168,458,287	(127,664,987)	652,114,812
其他披露：							
對合營企業和聯營企業的 長期股權投資	4,848,531	270,290	1,093,396	422,654	2,363,929	-	8,998,800

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

十三. 其他重要事項(續)

2. 分部報告(續)

經營分部(續)

人民幣千元

	工程承包	勘察、設計 及諮詢	工業製造	房地產開發	其他	調整和抵銷	合併
截至2016年6月30日止 六個月期間(未經審計)：							
對外交易收入	232,171,525	4,741,063	6,258,818	7,504,768	16,051,025	-	266,727,199
分部間交易收入	1,667,821	1,868	195,803	33,914	5,410,319	(7,309,725)	-
合計	233,839,346	4,742,931	6,454,621	7,538,682	21,461,344	(7,309,725)	266,727,199
對合營企業和聯營企業的							
投資收益(損失)	8,866	(3,695)	-	(11,148)	37,200	-	31,223
資產減值損失	(14,649)	3,964	(7,083)	681	291,560	-	274,473
折舊和攤銷費用	5,625,053	81,736	160,678	23,646	168,175	-	6,059,288
利潤總額	5,157,965	494,552	894,661	658,396	749,596	(189,121)	7,766,049
其他披露：							
長期股權投資以外的其他							
非流動資產增加額	6,101,338	288,946	538,985	29,852	5,580,035	-	12,539,156
2016年12月31日：							
資產總額(註1)	529,048,219	19,336,193	27,778,988	160,297,025	145,207,428	(122,322,819)	759,345,034
負債總額(註2)	451,635,018	14,078,375	14,266,040	138,222,220	101,288,523	(108,861,128)	610,629,048
其他披露：							
對合營企業和聯營企業的長期							
股權投資	2,589,249	392,473	1,124,224	774,574	3,055,906	-	7,936,426

註1：各分部資產不包括遞延所得稅資產人民幣3,106,601千元(2016年12月31日：人民幣2,811,397千元)，原因在於本集團未按經營分部管理該資產。此外，分部間應收款項人民幣132,302,625千元(2016年12月31日：人民幣125,134,216千元)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306,393千元(2016年12月31日：人民幣276,491千元)和應交企業所得稅人民幣1,267,277千元(2016年12月31日：人民幣2,357,370千元)，原因在於本集團未按經營分部管理這些負債。此外，分部間應付款項人民幣129,238,657千元(2016年12月31日：人民幣111,494,989千元)在合併時進行了抵銷。

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

人民幣千元

	2017年1-6月 (未經審計)	2016年1-6月 (未經審計)
中國大陸	271,295,712	252,083,543
境外	17,665,197	14,643,656
合計	288,960,909	266,727,199

非流動資產總額(註)

人民幣千元

	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
中國大陸	107,879,885	99,970,644
境外	2,562,426	2,628,077
合計	110,442,311	102,598,721

上述地理信息中，對外交易收入歸屬於客戶所處區域，非流動資產歸屬於該資產所處區域。

註：非流動資產包括投資性房地產、固定資產、在建工程、無形資產、長期待攤費用和按權益法核算的長期股權投資。

主要客戶信息

截至2017年6月30日止六個月期間，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% (截至2016年6月30日止六個月期間：無)。

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

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

人民幣千元

項目	2017年1-6月 (未經審計)	2016年1-6月 (未經審計)
養老金計劃繳納款額(設定提存計劃)	2,269,873	1,999,894
養老金計劃成本(設定受益計劃)	16,370	20,282

於2017年6月30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(2016年12月31日：無)。

(ii) 董事、監事以及關鍵管理人員薪酬

人民幣千元

項目	2017年1-6月 (未經審計)	2016年1-6月 (未經審計)
董事、監事以及關鍵管理人員薪酬	1,857	2,038

十四. 公司財務報表主要項目註釋

1. 應收賬款

應收賬款的賬齡分析如下：

人民幣千元

賬齡	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
1年以內	3,468,398	4,145,134
1-2年	214,175	267,502
合計	3,682,573	4,412,636

十四. 公司財務報表主要項目註釋(續)

1. 應收賬款(續)

應收賬款按類別披露如下：

人民幣千元

種類	金額	2017年6月30日(未經審計)		計提比例 %
		比例 %	壞賬準備	
單項金額重大且單獨計提壞賬準備	3,682,573	100.00	-	-

人民幣千元

種類	金額	2016年12月31日		計提比例 %
		比例 %	壞賬準備	
單項金額重大且單獨計提壞賬準備	4,412,636	100.00	-	-

於2017年6月30日及於2016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。

於2017年6月30日，應收賬款金額前五名如下(未經審計)：

人民幣千元

單位名稱	與本公司關係	金額	賬齡	佔應收賬款 總額的比例 %
單位1	第三方	976,284	1年以內	26.51
單位2	第三方	790,407	1年以內	21.46
單位3	第三方	575,239	1年以內	15.62
單位4	第三方	385,961	0-2年	10.48
單位5	第三方	316,993	1年以內	8.61
合計	-	3,044,884	-	82.68

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

十四. 公司財務報表主要項目註釋(續)

1. 應收賬款(續)

於2016年12月31日，應收賬款金額前五名如下：

				人民幣千元
	與本公司關係	金額	賬齡	佔應收賬款總額的比例 %
單位1	第三方	966,727	1年以內	21.91
單位2	第三方	852,031	1年以內	19.31
單位3	第三方	626,857	1年以內	14.21
單位4	第三方	529,123	1年以內	11.99
單位5	第三方	439,289	1年以內	9.95
合計	-	3,414,027	-	77.37

2. 其他應收款

其他應收款的賬齡分析如下：

			人民幣千元
賬齡	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日	
1年以內	35,173,867	41,593,684	
1年至2年	5,463	7,412	
2年至3年	1,641	1,639	
3年以上	171,612	171,612	
合計	35,352,583	41,774,347	

十四. 公司財務報表主要項目註釋(續)

2. 其他應收款(續)

其他應收款按類別披露如下：

人民幣千元

種類	2017年6月30日(未經審計)			
	金額	比例 %	壞賬準備	計提比例 %
單項金額重大並單獨計提 壞賬準備	33,332,522	94.29	-	-
單項金額雖不重大但單獨計提 壞賬準備	2,020,061	5.71	-	-
合計	35,352,583	100.00	-	-

人民幣千元

種類	2016年12月31日			
	金額	比例 %	壞賬準備	計提比例 %
單項金額重大並單獨計提 壞賬準備	41,683,007	99.78	-	-
單項金額雖不重大但單獨計提 壞賬準備	91,340	0.22	-	-
合計	41,774,347	100.00	-	-

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

十四. 公司財務報表主要項目註釋(續)

2. 其他應收款(續)

於2017年6月30日，其他應收款金額前五名如下(未經審計)：

人民幣千元

單位名稱	與本公司關係	金額	賬齡	佔其他應收 賬款總額的比例 %
單位1	子公司	19,737,990	1年以內	55.83
單位2	子公司	5,326,231	1年以內	15.07
單位3	子公司	3,142,263	1年以內	8.89
單位4	子公司	1,218,630	1年以內	3.45
單位5	子公司	929,981	1年以內	2.63
合計	-	30,355,095	-	85.87

於2016年12月31日，其他應收款金額前五名如下：

人民幣千元

單位名稱	與本公司關係	金額	賬齡	佔其他應收 賬款總額的比例 %
單位1	子公司	22,515,599	1年以內	53.90
單位2	子公司	5,613,404	1年以內	13.44
單位3	子公司	3,059,472	1年以內	7.32
單位4	子公司	1,123,750	1年以內	2.69
單位5	子公司	1,072,200	1年以內	2.57
合計	-	33,384,425	-	79.92

於2017年6月30日及於2016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。

於2017年6月30日，本賬戶餘額中應收關聯方餘額如下：

人民幣千元

項目	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
應收子公司	34,578,457	41,263,814

十四. 公司財務報表主要項目註釋(續)

3. 長期股權投資

人民幣千元

項目		2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
按成本法核算的股權投資			
— 子公司	(i)	85,458,327	84,458,327
按權益法核算的股權投資			
— 佔合營企業之權益	(ii)	859,972	715,490
合計		86,318,299	85,173,817

註：除中國鐵建高新裝備股份有限公司外，本公司其他長期股權投資均為對非上市公司的股權投資。

(i) 子公司

人民幣千元

被投資公司名稱	2017年 6月30日 (未經審計) 直接佔 被投資公司 註冊資本比例 %	2017年 6月30日 (未經審計) 賬面價值	2016年 12月31日 賬面價值
中國土木工程集團有限公司	100	2,946,507	2,946,507
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	100	3,954,638	3,954,638
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

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

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	2017年 6月30日 (未經審計) 直接佔 被投資公司 註冊資本比例 %	2017年 6月30日 (未經審計) 賬面價值	2016年 12月31日 賬面價值
中鐵二十五局集團有限公司	100	1,078,597	1,078,597
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
中鐵第五勘察設計院集團有限公司	100	318,196	318,196
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	3,314,805	3,314,805
中國鐵建高新裝備股份有限公司	63.70	1,714,797	1,714,797
中國鐵建重工集團有限公司	100	4,042,705	4,042,705
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
中國鐵建投資集團有限公司	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	520,000	520,000
中鐵城建集團有限公司	100	2,000,000	2,000,000
北京中鐵天瑞機械設備有限公司	98.04	2,000,000	2,000,000
中鐵海峽建設集團有限公司	50	500,000	500,000
中鐵建昆侖投資集團有限公司	100	3,000,000	3,000,000
中鐵建華北投資發展有限公司	100	1,000,000	200,000
中鐵建南方建設投資有限公司	100	200,000	200,000
中鐵建重慶投資有限公司	100	3,000,000	3,000,000
中鐵磁浮交通投資建設有限公司	70	700,000	700,000
中鐵建華南建設有限公司(附註六)	100	200,000	-
合計	-	85,458,327	84,458,327

十四. 公司財務報表主要項目註釋(續)

3. 長期股權投資(續)

(ii) 佔合營企業之權益

截至2017年6月30日止六個月期間(未經審計)：

人民幣千元

被投資企業名稱	投資成本 (未經審計)	2017年		權益法下		2017年		持股比例 (%)	表決權比例 (%)
		1月1日	增加投資 (未經審計)	投資收益 (未經審計)	分派股利 (未經審計)	6月30日 (未經審計)			
中非萊基(註)	654,930	667,490	-	(1,731)	-	665,759	57.29	57.29	
鐵發建新(註)	194,213	48,000	146,213	-	-	194,213	24.00	24.00	
合計	849,143	715,490	146,213	(1,731)	-	859,972	-	-	

2016年：

人民幣千元

被投資企業名稱	投資成本	2016年		權益法下		2016年		持股比例 (%)	表決權比例 (%)
		1月1日	增加投資	投資收益	分派股利	12月31日			
中非萊基(註)	654,930	667,282	-	208	-	667,490	57.29	57.29	
鐵發建新(註)	48,000	-	48,000	-	-	48,000	24.00	24.00	
合計	702,930	667,282	48,000	208	-	715,490	-	-	

註： 本集團對中非萊基、鐵發建新按合營企業核算，詳見附註五、12。

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

十四. 公司財務報表主要項目註釋(續)

4. 其他應付款

其他應付款按類別披露如下：

項目	人民幣千元	
	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
保證金、押金	146,984	181,507
應付代墊款	21,985,376	22,689,555
其他	2,122,445	1,559,624
合計	24,254,805	24,430,686

5. 長期借款

項目	人民幣千元	
	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
信用借款	10,499,639	12,570,981
合計	10,499,639	12,570,981

於報告期末，長期借款的到期情況如下：

項目	人民幣千元	
	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
一年內到期或隨時要求償付	2,261,464	260,375
兩年內到期(含兩年)	6,760,000	7,029,589
三年內到期(含三年)	1,759,639	3,561,392
五年以上	1,980,000	1,980,000
合計	12,761,103	12,831,356

十四. 公司財務報表主要項目註釋(續)

6. 營業收入

營業收入列示如下：

項目	人民幣千元	
	2017年1-6月 (未經審計)	2016年1-6月 (未經審計)
主營業務收入	6,864,370	3,523,176
其他業務收入	30,165	246
合計	6,894,535	3,523,422

7. 財務費用

項目	人民幣千元	
	2017年1-6月 (未經審計)	2016年1-6月 (未經審計)
利息支出	1,082,286	1,019,208
減：利息收入	960,470	865,293
匯兌(收益)/損失	(131,215)	277,774
銀行手續費及其他	41,153	52,049
合計	31,754	483,738

本公司的利息支出分析如下：

項目	人民幣千元	
	2017年1-6月 (未經審計)	2016年1-6月 (未經審計)
銀行貸款及其他貸款利息	433,481	448,010
公司債券的利息	648,805	571,198
合計	1,082,286	1,019,208

財務報表附註(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

十四. 公司財務報表主要項目註釋(續)

8. 投資收益

人民幣千元

項目	2017年1-6月 (未經審計)	2016年1-6月 (未經審計)
確認佔合營企業淨損失	(1,731)	(77)
成本法下取得的長期股權投資收益	4,528,075	3,675,416
其他	2,966	3,954
合計	4,529,310	3,679,293

截至2017年6月30日止六個月內，上述投資收益中來自上市公司投資的收益為人民幣157,882千元(截至2016年6月30日止六個月內：人民幣64,749千元)，來自非上市公司投資的收益為人民幣4,371,428千元(截至2016年6月30日止六個月內：人民幣3,614,544千元)。

於2017年6月30日，本公司投資收益的匯回無重大限制。

9. 現金流量表補充資料

(1) 現金流量表補充資料

人民幣千元

項目	2017年1-6月 (未經審計)	2016年1-6月 (未經審計)
將淨利潤調節為經營活動現金流量：		
淨利潤	4,672,365	3,040,682
加：固定資產折舊	6,221	9,685
無形資產攤銷	1,030	876
長期待攤費用攤銷	549	-
處置固定資產損失	75	150
公允價值變動(收益)損失	(94,199)	241,977
財務費用	264,338	431,689
投資收益	(4,529,310)	(3,679,293)
遞延所得稅資產的減少(增加)	23,493	(43,306)
遞延所得稅負債的增加(減少)	57	(17,189)
存貨的減少	3,469,996	278,641
經營性應收項目的減少(增加)	3,071,811	(1,132,516)
經營性應付項目的(減少)增加	(5,075,531)	1,108,965
經營活動產生的現金流量淨額	1,810,895	240,361

十四. 公司財務報表主要項目註釋(續)

9. 現金流量表補充資料(續)

(2) 現金及現金等價物

人民幣千元

項目	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日
現金	17,634,385	13,198,369
其中：庫存現金	139	67
可隨時用於支付的銀行存款	17,634,246	13,198,302
期／年末現金及現金等價物餘額	17,634,385	13,198,369

補充資料

1. 非經常性損益明細表

人民幣千元

項目	2017年1-6月 (未經審計)	2016年1-6月 (未經審計)
非流動資產處置損益	5,058	(87,607)
處置長期股權投資收益	4,812	2,982
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)	285,813	99,082
債務重組淨損益	52,174	6,871
處置以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具取得的投資收益	56,608	1,096
處置可供出售金融資產取得的投資收益	-	5,578
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具產生的公允價值變動損失	(31,333)	(264,514)
應收款項減值準備轉回	307,814	257,803
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	(9,962)	21,305
所得稅影響數	(141,247)	(8,596)
少數股東損益影響數(稅後)	(59,044)	(4,660)
非經常性損益淨影響額	470,693	29,340

計入當期損益的政府補助中，因與正常經營業務密切相關，符合國家政策規定、按照一定標準定額或定量持續享受，從而未作為非經常性損益的項目如下：

人民幣千元

	2017年1-6月 (未經審計)	2016年1-6月 (未經審計)	認定為經常性 損益原因
鐵道部專項設備撥款	1,000	8,000	與日常業務相關
財政部專項設備撥款	-	150	與日常業務相關
合計	1,000	8,150	-

2. 淨資產收益率和每股收益

截至2017年6月30日止六個月期間(未經審計)：

	加權平均 淨資產收益率 (%)	每股收益(人民幣元)	
		基本	稀釋
歸屬於母公司普通股股東的淨利潤	5.16	0.48	0.46
扣除非經常性損益後歸屬於 公司普通股股東的淨利潤	4.79	0.45	0.43

截至2016年6月30日止六個月期間(未經審計)：

	加權平均 淨資產收益率 (%)	每股收益(人民幣元)	
		基本	稀釋
歸屬於母公司普通股股東的淨利潤	5.09	0.43	0.42
扣除非經常性損益後歸屬於 公司普通股股東的淨利潤	5.06	0.43	0.42

於2016年1月29日，本公司發行於2021年1月29日到期之500,000,000美元可轉股債券。假設按調整後轉股價每股10.15港元悉數轉換為股權，則債券將轉換為約383,960,590股H股股票；於2016年12月21日，本公司發行於2021年12月21日到期之人民幣34.5億元可轉股債券，假設按初步轉換價每股13.775港元悉數轉換為股權，則債券將轉換為約281,471,927股H股股票。

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。

第十一節 備查文件目錄

備查文件目錄

以下文件備置於北京本公司總部，以供監管機構及股東依據法律法規或《公司章程》規定參閱：

1. 載有法定代表人簽名的半年度報告文本；
2. 載有單位負責人、主管會計工作的負責人、會計機構負責人簽名並蓋章的財務報告文本；
3. 報告期內在證監會指定報刊和上海證券交易所網站上公開披露過的所有文件的正本及公告的原稿；及
4. 公司章程。

董事長：孟鳳朝

董事會批准報送日期：2017年8月29日

修訂信息

適用 不適用



中国铁建

中國鐵建股份有限公司
China Railway Construction Corporation Limited