



**中国铁建**

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

**2018**  
中 期 報 告



(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)  
股份代號：1186

## 重要提示

- 一. 本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證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. 公司全體董事出席董事會會議。
- 三. 本半年度報告未經審計。
- 四. 公司負責人莊尚標、主管會計工作負責人王秀明及會計機構負責人(會計主管人員)喬國英聲明：保證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2018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

本公司可能面臨的風險主要有安全與質量風險、投資風險、國際經營風險、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(董事會報告)」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2018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	4
第三節	公司業務概要	9
第四節	經營情況的討論與分析(董事會報告)	16
第五節	重要事項	43
第六節	普通股股份變動及股東情況	79
第七節	優先股相關情況	86
第八節	董事、監事、高級管理人員情況	87
第九節	公司債券相關情況	89
第十節	財務報告	95
第十一節	備查文件目錄	316

# 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」	指	中國鐵道建築有限公司，2017年12月11日改制更名前名稱為中國鐵道建築總公司
「股東大會」	指	中國鐵建股份有限公司股東大會
「董事會」	指	中國鐵建股份有限公司董事會
「獨立董事」	指	不在公司擔任除董事外的其他職務，並與公司及其主要股東不存在可能妨礙其進行獨立客觀判斷的關係的董事
「監事會」	指	中國鐵建股份有限公司監事會
「公司章程」	指	中國鐵建股份有限公司章程
「中國」或「中國大陸」	指	中華人民共和國，就本報告而言不包括香港、澳門特別行政區及台灣地區

## 第一節 釋義(續)

「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「聯交所上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「上交所上市規則」	指	上海證券交易所股票上市規則
「證券及期貨條例」	指	證券及期貨條例(香港法例第571章)
「中國證監會」	指	中國證券監督管理委員會
「標準守則」	指	聯交所上市規則附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》
「公司法」	指	中華人民共和國公司法
「證券法」	指	中華人民共和國證券法
「國資委」	指	國務院國有資產監督管理委員會
「報告期」	指	2018年1-6月
「報告期末」	指	2018年6月30日
「上年同期」	指	2017年1-6月
「上年年末」	指	2017年12月31日

## 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

註：

2018年7月20日，公司第四屆董事會第九次會議審議通過了《關於公司執行董事人選的議案》，因年齡原因，孟鳳朝先生於2018年7月21日起不再擔任公司董事長、執行董事及在董事會的其他相關職務。經控股股東中國鐵道建築有限公司推薦，並經公司董事會提名委員會審議通過，董事會同意提名陳奮健先生為公司執行董事候選人，本議案尚需提交擬於2018年9月17日召開的公司2018年第一次臨時股東大會審議。按照《公司章程》第一百七十七條的規定，公司全體董事推薦莊尚標執行董事在公司董事會選舉新任董事長之前，暫時代為履行公司董事長職務，包括主持股東大會、召集主持董事會會議、簽署有關文件，決定和履行法定代表人職權範圍內的事項等。按照《公司章程》第五條的規定，「董事長為公司的法定代表人」。經公司2018年第一次臨時股東大會選舉產生新任董事及公司董事會選舉產生新任董事長後，公司將依法辦理法定代表人變更手續。

### 二. 聯繫人和聯繫方式

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

## 第二節 公司簡介和主要財務指標(續)

### 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點未發生變更。

### 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

## 第二節 公司簡介和主要財務指標(續)

### 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(特殊普通合夥)
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	<b>308,980,930</b>	288,960,909	6.93
歸屬於上市公司股東的淨利潤	<b>8,008,700</b>	6,523,039	22.78
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益 的淨利潤	<b>7,143,950</b>	6,052,346	18.04
經營活動產生的現金流量淨額	<b>-45,888,144</b>	-25,456,858	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	<b>160,011,029</b>	149,411,983	7.09
總資產	<b>864,658,524</b>	821,887,459	5.20

#### (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)	<b>0.56</b>	0.47	19.15
稀釋每股收益(元/股)	<b>0.53</b>	0.45	17.78
扣除非經常性損益後的基本每股收益 (元/股)	<b>0.50</b>	0.45	11.11
加權平均淨資產收益率(%)	<b>5.53</b>	5.16	增加0.37個百分點
扣除非經常性損益後的加權平均淨資產收 益率(%)	<b>4.90</b>	4.79	增加0.11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	24,821
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	297,574
債務重組損益	51,274
持有及處置交易性金融資產取得的投資收益	3,984
交易性金融資產產生的公允價值變動收益	334,370
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	380,043
處置長期股權投資損益	-1,809
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	31,145
少數股東權益影響額	-11,403
所得稅影響額	-245,249
合計	864,750

### 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。本集團工程承包業務在除台灣省以外的中國31個省、自治區、直轄市以及香港和澳門特別行政區提供服務，並在非洲、亞洲、南美洲和歐洲等海外國家及地區參與基礎設施建設。工程承包業務主要採用施工合同模式和融資合同模式。

2018年是貫徹落實國家「十三五」發展規劃的關鍵一年，也是本集團全面深化改革的重要一年。隨着國家積極實施「一帶一路」建設、京津冀協同發展、長江經濟帶發展、雄安新區和粵港澳大灣區建設，以及繼續深入推進新型城鎮化、鄉村振興戰略、棚戶區改造，加快中西部基礎設施建設，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，軍民融合、鄉村建設、綜合管廊、海綿城市、綠色環保、污染治理等新興市場有望快速增長。下半年，本集團將堅持問題導向和目標導向，認真研究市場發展方向，搶抓建築市場蘊含的機遇，優化產業發展結構，強化經營創新，加大經營力度，確保圓滿完成全年經營任務。

## 第三節 公司業務概要(續)

### (二) 勘察設計諮詢業務

公司勘察設計諮詢業務主要由4家具有工程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、工業與民用建築、水運、水利水電和民航等領域的土木工程和基礎設施建設的勘察設計及諮詢服務，並不斷向磁浮交通、旅遊軌道交通、智能交通、現代有軌電車、城市綜合管廊、城市地下空間、生態環境、節能環保、軍民融合等新行業新領域拓展。中國鐵建在ENR(美國工程新聞紀錄)發佈的2018年全球工程設計公司150強中位列第12位。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、工業與民用建築、水運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。

勘察設計行業發展面臨經濟新常態，企業面臨供給側結構性改革和轉型升級，市場在資源配置中起到決定作用。本集團將不斷加強自身建設，深化管理創新和科技創新，進一步提升全過程工程諮詢服務能力，拓展市場空間；建立與相關產業全方位、深層次融合發展的格局；深入貫徹實施創新、協調、綠色、開放、共享的發展理念。

### (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、特種施工設備、橋樑施工設備、鐵路電氣化施工設備及材料、起重設備、鋼結構等八大類核心產品。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裝備製造產業體系。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)系列全斷面隧道掘進機的研發與製造，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生產技術國內領先；橋樑鋼結構等新業務的發展完善了中國鐵建產業鏈。工業製造板塊將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。本集團積極推進工業製造產業經營協同、產業協同，構建多個產業一體化運作模式。

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。隨着「一帶一路」的實施，高鐵等裝備「走出去」的強力推進以及先進機器人市場需求的爆發式增長，高端軌道交通裝備研發能力和主導產品將達到全球先進水平，將極大推動相關企業的轉型升級和國際化擴張，也為我國高端裝備製造產業提供廣闊的機遇。本集團將密切關注政策和市場發展動態，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，堅持與綠色同行，注重研發新型環保施工系統，充分發揮公司全產業鏈的優勢，增強企業整體盈利能力。

## 第三節 公司業務概要(續)

### (四) 房地產開發業務

本集團是16家以房地產開發為主業的中央企業之一，現階段本集團房地產業務採取「以住宅開發為主，以配套商業為輔」的經營模式，按照「立足北京、面向全國、走向海外」的戰略方向，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。房地產板塊逐步形成以北京、上海、廣州為核心，以環渤海、長三角、珠三角和西南區域為支柱的房地產業績支撐體系。

2018年上半年房地產市場調控政策持續深化，長效機制建設穩步推進，金融監管力度加強，在限購限貸、預售限價等嚴控政策下，重點城市新房市場供需不匹配，有效供應不足造成需求釋放受阻，再加上備案延遲等因素影響，全國重點城市新房成交面積繼續縮減，其中一線城市降幅明顯。上半年本集團以現金流為基礎，繼續堅持審慎的投資策略，同時加大產品去化力度，銷售業績同比實現較快增長。下半年，本集團將積極把握市場發展形勢，將銷售和去庫存工作有機結合，力爭業績實現新的突破，同時繼續堅持穩健的土地經營投資策略，並穩步推進房地產新興領域的探索和發展，不斷提升專業能力和運營效率，努力實現房地產業務的高質量發展。

### (五) 物流與物資貿易及其他業務

中國鐵建擁有遍佈全國各大重要城市和物流節點城市的70餘個區域性經營網點、133萬平米的物流場地、4萬餘延長米鐵路專用線、32,550立方米成品油儲存能力，通過完善高效的物流信息化、區域化、市場化服務體系，提供一體化流通服務。

隨着供給側結構性改革的深入推進，去產能工作推動大宗物資行業進入上行通道並恢復到理性區間，為物資物流行業發展提供了良好環境。近年來，「一帶一路」建設取得突破性進展，「一帶一路」倡議下海外基建項目逐漸增多，物流與物資貿易業務「走出去」發展有廣闊的天地。本集團物流與物資貿易板塊將抓好「六個堅持」，即：堅持回歸物貿主業的業務選擇，堅持以集採代理服務為核心板塊的業務結構，堅持以「中國鐵建內部市場」拓展為主攻方向，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+物貿」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+物貿」與審慎探索供應鏈金融服務的新領域發展原則。進一步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，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，位列世界500強第58位。公司具有強大的市場經營開拓能力，各項經營指標增幅明顯。全球佈局的經營格局初現雛形，海外業務不斷提升。擁有A+H股的融資平台、充足的銀行授信、建築企業最高的國際評級。在基礎設施建設領域建立了良好的品牌效應，已獲得穩定的客戶群和豐富的市場資源。

## 第三節 公司業務概要(續)

### (二) 技術領先優勢持續加強

公司高原、高寒、高速鐵路設計施工技術已經穩居世界領先水平。自主知識產權的產品不斷湧現，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製造已達到國際領先水平，且產品已走出國門。地下水下工程建設、磁懸浮工程建設、四電系統集成等技術達到行業領先水平。

### (三) 產業結構佈局日趨完善

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

### (四) 管理架構逐步優化

公司將優化組織管理架構與壓減工作、虧損企業治理、僵尸企業處置和提質增效等工作相結合，嚴格控制新設法人企業，大力壓減規模小、效益差、發展前景不大、與主業協同效應弱的子企業，縮短管理鏈條。按照科學合理、精幹高效的原則，優化組織架構，減少機構重疊和職能交叉，嚴控機構和人員編製的剛性約束。進一步調整和優化總部機構設置，構建了管控有力、職責明確、運轉暢通的管理體制和運行機制。



### (五) 鐵道兵文化歷久彌新

以「逢山鑿路、遇水架橋，鐵道兵前無險阻；風餐露宿、沐雨櫛風，鐵道兵前無困難」為核心的鐵道兵文化始終貫穿於中國鐵建發展壯大全過程。以鐵道兵文化為基礎，與時代和實際相結合，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，建立了「高效、誠信、創新」的市場形象及行業領軍者形象。

## 第四節 經營情況的討論與分析(董事會報告)

### 一. 經營情況的討論與分析

2018年上半年，面對國內外嚴峻複雜的市場形勢，本集團認真貫徹年初的各項安排部署，緊緊圍繞「穩增長、高質量」工作主題，強化經營能力建設，深耕傳統市場、開拓新興市場，穩中求進，紮實工作，企業經營規模穩步提升。2018年上半年，本集團新簽合同額6,090.294億元，同比增長10.39%；實現營業收入3,089.809億元，同比增長6.93%；實現淨利潤88.939億元，同比增長28.53%。

#### (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

2018年上半年，本集團新簽合同額6,090.294億元，為年度計劃的40.33%，同比增長10.39%。其中，國內業務新簽合同額5,401.787億元，佔新簽合同總額的88.70%，同比增長6.62%；海外業務新簽合同額688.507億元，佔新簽合同總額的11.30%，同比增長52.74%。截至2018年6月30日，本集團未完合同額26,132.052億元，同比增長27.34%，其中，國內業務未完合同額21,024.309億元，佔未完合同總額的80.45%；海外業務未完合同額5,107.743億元，佔未完合同總額的19.55%。主要指標如下：

單位：億元 幣種：人民幣

	新簽合同額			未完合同額		
	報告期	上年同期	同比增長	報告期末	上年同期	同比增長
工程承包	4,969.076	4,547.468	9.27%	23,143.842	18,388.475	25.86%
勘察設計諮詢	119.308	96.494	23.64%	85.860	69.655	23.26%
工業製造	105.826	114.573	-7.63%	271.682	163.156	66.52%
物流與物資貿易	430.249	387.759	10.96%	1,649.273	1,249.196	32.03%
房地產開發	410.201	350.949	16.88%	981.154	643.849	52.39%
其他業務	55.634	19.763	181.51%	0.241	7.332	-96.71%
合計	6,090.294	5,517.006	10.39%	26,132.052	20,521.663	27.34%

## 第四節 經營情況的討論與分析(董事會報告)(續)

報告期內，工程承包板塊新簽合同額4,969.076億元，佔新簽合同總額的81.59%，同比增長9.27%。其中，鐵路工程新簽合同額827.297億元，佔工程承包板塊新簽合同額的16.65%，同比增長45.71%；公路工程新簽合同額1,156.003億元，佔工程承包板塊新簽合同額的23.26%，同比減少15.44%；城市軌道工程新簽合同額516.495億元，佔工程承包板塊新簽合同額的10.39%，同比減少29.23%；房建工程新簽合同額1,189.329億元，佔工程承包板塊新簽合同額的23.93%，同比增長47.49%；市政工程新簽合同額871.565億元，佔工程承包板塊新簽合同額的17.54%，同比增長8.49%；水利電力工程新簽合同額182.948億元，佔工程承包板塊新簽合同額的3.68%，同比增長7.30%；機場碼頭工程新簽合同額71.773億元，佔工程承包板塊新簽合同額的1.44%，同比增長31.74%。鐵路新簽合同額增幅較大的原因是海外鐵路經營成績突出；公路新簽合同額有所下降是受投融資市場政策調整的影響；城市軌道新簽合同額有所下降是因為去年同期海外訂單較多；房建工程新簽合同額增幅較大的原因是新型城鎮化、棚戶區改造工作深入推進，保障房及城中村改造建設工程加大；機場碼頭新簽合同額增幅較大是因為總體規模較小，出現波動屬正常情況。

報告期內，本集團非工程承包板塊新簽合同額1,121.218億元，佔新簽合同總額的18.41%，同比增長15.64%。其中：勘察設計諮詢新簽合同額119.308億元，同比增長23.64%；工業製造新簽合同額105.826億元，同比減少7.63%；物流與物資貿易新簽合同額430.249億元，同比增長10.96%；房地產新簽合同額410.201億元，同比增長16.88%。

## 第四節 經營情況的討論與分析(董事會報告)(續)

### 2. 主營業務分板塊、分地區情況

2018年上半年，本集團實現營業收入3,089.809億元，同比增長6.93%。截至報告期末，本集團海外經營業務遍及世界117個國家和香港、澳門等地區，擁有在建項目691個，海外業務發展穩定。

單位：千元 幣種：人民幣

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	267,185,371	246,605,115	7.70	5.78	5.16	增加0.53個百分點
勘察設計諮詢業務	7,025,792	4,656,730	33.72	18.35	13.86	增加2.62個百分點
工業製造業務	7,398,082	5,631,891	23.87	15.20	20.69	減少3.46個百分點
房地產開發業務	9,911,413	7,663,769	22.68	9.85	5.10	增加3.50個百分點
其他業務	31,626,103	28,174,416	10.91	17.66	16.15	增加1.15個百分點
分部間抵銷	-14,165,831	-13,707,210	/	/	/	/
合計	308,980,930	279,024,711	9.70	6.93	5.93	增加0.86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 (%)
中國大陸	291,289,181	263,604,375	9.50	7.37	6.35	增加0.87個百分點
境外	17,691,749	15,420,336	12.84	0.15	-0.73	增加0.77個百分點
合計	308,980,930	279,024,711	9.70	6.93	5.93	增加0.86個百分點

## 第四節 經營情況的討論與分析(董事會報告)(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 幣種：人民幣

項目	報告期	上年同期	增長率 (%)
營業收入	<b>267,185,371</b>	252,594,665	5.78
營業成本	<b>246,605,115</b>	234,494,506	5.16
毛利	<b>20,580,256</b>	18,100,159	13.70
毛利率(%)	<b>7.70</b>	7.17	增加0.53個百分點
銷售費用	<b>812,309</b>	721,984	12.51
管理費用 <sup>註</sup>	<b>6,182,326</b>	9,969,535	-37.99
利潤總額	<b>6,142,529</b>	5,345,278	14.92

註： 本報告期工程承包業務管理費用較上年同期減少37.99%，主要是由於根據2018年度一般企業財務報表格式要求，本報告期管理費用不含研發費用所致。

### (2) 勘察設計諮詢業務

#### 勘察設計諮詢業務(未扣除分部間交易)

單位：千元 幣種：人民幣

項目	報告期	上年同期	增長率 (%)
營業收入	<b>7,025,792</b>	5,936,242	18.35
營業成本	<b>4,656,730</b>	4,090,017	13.86
毛利	<b>2,369,062</b>	1,846,225	28.32
毛利率(%)	<b>33.72</b>	31.10	增加2.62個百分點
銷售費用	<b>419,018</b>	368,635	13.67
管理費用 <sup>註1</sup>	<b>409,168</b>	604,489	-32.31
利潤總額 <sup>註2</sup>	<b>1,529,038</b>	871,250	75.50

註1： 本報告期勘察設計諮詢業務管理費用較上年同期減少32.31%，主要是由於根據2018年度一般企業財務報表格式要求，本報告期管理費用不含研發費用所致。

註2： 本報告期勘察設計諮詢業務利潤總額較上年同期增長75.50%，主要是由於本報告期營業收入增長及毛利率較高的設計業務佔比增加所致。

## 第四節 經營情況的討論與分析(董事會報告)(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 幣種：人民幣

項目	報告期	上年同期	增長率 (%)
營業收入	<b>7,398,082</b>	6,421,686	15.20
營業成本	<b>5,631,891</b>	4,666,400	20.69
毛利	<b>1,766,191</b>	1,755,286	0.62
毛利率(%)	<b>23.87</b>	27.33	減少3.46個百分點
銷售費用	<b>187,151</b>	154,297	21.29
管理費用 <sup>註</sup>	<b>400,234</b>	621,043	-35.55
利潤總額	<b>888,096</b>	875,749	1.41

註： 本報告期工業製造業務管理費用較上年同期減少35.55%，主要是由於根據2018年度一般企業財務報表格式要求，本報告期管理費用不含研發費用所致。

### (4) 房地產開發業務

#### 房地產開發業務(未扣除分部間交易)

單位：千元 幣種：人民幣

項目	報告期	上年同期	增長率 (%)
營業收入	<b>9,911,413</b>	9,022,665	9.85
營業成本	<b>7,663,769</b>	7,291,855	5.10
毛利	<b>2,247,644</b>	1,730,810	29.86
毛利率(%)	<b>22.68</b>	19.18	增加3.50個百分點
銷售費用	<b>258,465</b>	234,586	10.18
管理費用 <sup>註</sup>	<b>396,317</b>	299,021	32.54
利潤總額	<b>1,044,442</b>	816,574	27.91

註： 本報告期房地產開發業務管理費用較上年同期增長32.54%，主要是由於諮詢費及職工薪酬增加所致。

## 第四節 經營情況的討論與分析(董事會報告)(續)

### (5) 物流與物資貿易及其他業務

#### 物流與物資貿易及其他業務(未扣除分部間交易)

單位：千元 幣種：人民幣

項目	報告期	上年同期	增長率 (%)
營業收入	<b>31,626,103</b>	26,879,185	17.66
營業成本	<b>28,174,416</b>	24,256,139	16.15
毛利 <sup>註1</sup>	<b>3,451,687</b>	2,623,046	31.59
毛利率(%)	<b>10.91</b>	9.76	增加1.15個百分點
銷售費用	<b>309,814</b>	380,800	-18.64
管理費用	<b>516,170</b>	637,753	-19.06
利潤總額 <sup>註2</sup>	<b>1,941,971</b>	1,004,845	93.26

註1：本報告期物流與物資貿易及其他業務毛利較上年同期增長31.59%，主要是由於物資貿易營業收入增長及金融、投融資等毛利率較高的業務佔比增加所致。

註2：本報告期物流與物資貿易及其他業務利潤總額較上年同期增長93.26%，主要是由於營業收入增長、毛利率較高的業務佔比增加及非生產性支出減少所致。

## 第四節 經營情況的討論與分析(董事會報告)(續)

### (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	<b>308,980,930</b>	288,960,909	6.93
營業成本	<b>279,024,711</b>	263,410,127	5.93
銷售費用	<b>1,986,757</b>	1,860,302	6.80
管理費用	<b>7,904,215</b>	7,187,563	9.97
財務費用	<b>2,093,436</b>	1,329,036	57.52
經營活動產生的現金流量淨額	<b>-45,888,144</b>	-25,456,858	不適用
投資活動產生的現金流量淨額	<b>-18,239,765</b>	-16,783,875	不適用
籌資活動產生的現金流量淨額	<b>35,419,204</b>	24,001,908	47.57
研發費用	<b>5,437,638</b>	4,944,278	9.98

營業收入變動原因說明：主要是由於本集團工程承包、物流與物資貿易及其他業務規模穩步增長所致。

營業成本變動原因說明：主要是由於本集團業務規模增大，營業成本相應增加所致。

銷售費用變動原因說明：主要是由於本集團新簽合同額增加所致。

管理費用變動原因說明：主要是由於本集團本報告期職工薪酬增加所致。

財務費用變動原因說明：主要是由於本集團本報告期利息支出增加所致。

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



## 第四節 經營情況的討論與分析(董事會報告)(續)

投資活動產生的現金流量淨額變動原因說明：主要是由於本集團本報告期投資支付的現金增加所致。

籌資活動產生的現金流量淨額變動原因說明：主要是由於本集團本報告期吸收投資及發行債券收到的現金增加所致。

研發費用變動原因說明：主要是由於本集團加強科技成果應用，科技研發投入增加所致。

### 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

## 第四節 經營情況的討論與分析(董事會報告)(續)

### (四) 資產、負債情況分析

適用  不適用

#### 1. 資產及負債狀況

單位：千元 幣種：人民幣

項目名稱	本期末數佔總		上期末數佔總		本期末金額	情況說明
	本期末數	資產的比例 (%)	上期末數	資產的比例 (%)	較上期末 變動比例 (%)	
貨幣資金	112,309,834	12.99	141,206,185	17.18	-20.46	主要是本集團本報告期支付的現金增加所致。
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	-	-	489,712	0.06	-100.00	主要是根據新金融工具準則及2018年度一般企業財務報表格式要求，將以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產重分類至交易性金融資產所致。
交易性金融資產	2,748,585	0.32	-	-	-	主要是根據新金融工具準則及2018年度一般企業財務報表格式要求，將以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及部分可供出售金融資產重分類至交易性金融資產所致。
應收票據及應收賬款	159,375,636	18.43	153,528,817	18.68	3.81	
預付款項	22,346,861	2.58	18,784,004	2.29	18.97	
其他應收款	63,614,280	7.36	55,278,965	6.73	15.08	
存貨	154,290,002	17.84	266,604,158	32.44	-42.13	主要是根據新收入準則及2018年度一般企業財務報表格式要求，將部分存貨重分類至合同資產所致。

## 第四節 經營情況的討論與分析(董事會報告)(續)

項目名稱	本期期末數佔總		上期期末數佔總		本期期末金額	情況說明
	本期期末數	資產的比例 (%)	上期期末數	資產的比例 (%)	較上期期末 變動比例 (%)	
合同資產	143,821,276	16.63	-	-	-	主要是根據新收入準則及2018年度一般企業財務報表格式要求，將部分存貨重分類至合同資產所致。
其他流動資產	12,534,683	1.45	8,414,479	1.02	48.97	主要是本集團本報告期預繳稅金及待抵扣進項稅額增加所致。
其他非流動金融資產	267,716	0.03	-	-	-	主要是根據新金融工具準則及2018年度一般企業財務報表格式要求，將部分可供出售金融資產重分類至其他非流動金融資產所致。
可供出售金融資產	-	-	8,382,301	1.02	-100.00	主要是根據新金融工具準則及2018年度一般企業財務報表格式要求，將可供出售金融資產重分類所致。
其他權益工具投資	8,068,193	0.93	-	-	-	主要是根據新金融工具準則及2018年度一般企業財務報表格式要求，本集團將非交易性權益工具投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，重分類至其他權益工具投資所致。
長期股權投資	21,620,802	2.50	17,869,525	2.17	20.99	主要是本集團本報告期對合營、聯營企業的投資增加所致。
固定資產	47,582,865	5.50	45,981,850	5.59	3.48	
無形資產	44,188,697	5.11	40,155,864	4.89	10.04	
短期借款	49,525,769	5.73	29,499,098	3.59	67.89	主要是本集團本報告期短期資金週轉需求增大，對外借款增加所致。
應付票據及應付賬款	309,917,019	35.84	323,491,509	39.36	-4.20	

## 第四節 經營情況的討論與分析(董事會報告)(續)

項目名稱	本期末數佔總		上期末數佔總		本期末金額	情況說明
	本期末數	資產的比例 (%)	上期末數	資產的比例 (%)	較上期末 變動比例 (%)	
預收款項	-	-	85,682,565	10.43	-100.00	主要是根據新收入準則及2018年度一般企業財務報表格式要求，將預收款項重分類至合同負債所致。
合同負債	95,338,534	11.03	-	-	-	主要是根據新收入準則及2018年度一般企業財務報表格式要求，將預收款項重分類至合同負債所致。
其他應付款	55,552,794	6.42	49,797,546	6.06	11.56	
其他流動負債	7,744,589	0.90	8,053,925	0.98	-3.84	
長期借款 <sup>註1</sup>	88,301,080	10.21	77,231,016	9.40	14.33	
應付債券 <sup>註2</sup>	46,551,334	5.38	45,665,034	5.56	1.94	
應付職工薪酬 <sup>註3</sup>	10,115,904	1.17	11,084,863	1.35	-8.74	
其他非流動負債	504,187	0.06	787,842	0.10	-36.00	主要是由於本集團本報告期可轉股債券公允價值變動所致。

註1. 「長期借款」包含「一年內到期的長期借款」。

註2. 「應付債券」包括「一年內到期的非流動負債」的應付債券。

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

### 2. 截至報告期末主要資產受限情況

適用  不適用

### 3. 其他說明

適用  不適用

## 第四節 經營情況的討論與分析(董事會報告)(續)

### (五) 流動資金及資本來源

#### 1. 集團現金流情況

單位：千元 幣種：人民幣

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	<b>-45,888,144</b>	-25,456,858	-20,431,286
投資活動產生的現金流量淨額	<b>-18,239,765</b>	-16,783,875	-1,455,890
籌資活動產生的現金流量淨額	<b>35,419,204</b>	24,001,908	11,417,296

經營活動產生的現金流量淨額截至2018年6月30日止6個月期間為淨流出45,888,144千元，較上年同期淨流出增加20,431,286千元，主要是本集團本報告期購買商品、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2018年6月30日止6個月期間為淨流出18,239,765千元，較上年同期淨流出增加1,455,890千元，主要是本集團本報告期投資支付的現金增加所致。

籌資活動產生的現金流量淨額截至2018年6月30日止6個月期間為淨流入35,419,204千元，較上年同期淨流入增加11,417,296千元，主要是本集團本報告期吸收投資及發行債券收到的現金增加所致。

## 第四節 經營情況的討論與分析(董事會報告)(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2018年6月30日，本集團的資本開支為125.965億元，較上年同期減少6.403億元，主要原因是本報告期固定資產投資減少所致。

單位：千元 幣種：人民幣

項目	報告期	上年同期
工程承包業務	7,097,066	7,559,746
勘察設計諮詢業務	111,119	153,089
工業製造業務	654,636	622,737
房地產開發	10,882	135,054
其他業務	4,722,761	4,766,162
合計	12,596,464	13,236,788

### 3. 營運資金

#### (1) 應收賬款

本集團應收賬款自2017年12月31日的1,465.039億元增長至2018年6月30日的1,556.781億元，增加91.742億元。本公司董事會相信本集團已計提了足夠的信用損失準備。

下表載列應收賬款截至所示資產負債表日的賬齡分析：

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2018年6月30日	2017年12月31日
1年以內	137,022,497	127,639,261
1年至2年	13,179,098	13,353,735
2年至3年	5,105,572	5,750,429
3年以上	4,410,904	3,731,557
小計	159,718,071	150,474,982
減：壞賬準備	4,040,003	3,971,091
合計	155,678,068	146,503,891

## 第四節 經營情況的討論與分析(董事會報告)(續)

下表載列本集團於所示資產負債表日的應收賬款及應付賬款的週轉日數：

項目	2018年6月30日	2017年12月31日
應收賬款的週轉日數 <sup>註1</sup>	88	75
應付賬款的週轉日數 <sup>註2</sup>	178	160

註1. 應收賬款的週轉日數是根據截至2018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2017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2018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2017年12月31日止年度乘以365日計得)。

### (2) 長期應收款

本集團長期應收款自2017年12月31日的406.621億元增長至2018年6月30日的409.025億元，增加2.404億元。

### (3) 應付賬款

本集團應付賬款自2017年12月31日的2,820.802億元降低至2018年6月30日的2,693.192億元，減少127.610億元，主要是由於本報告期支付的款項增加所致。下表載列應付賬款截至所示資產負債表日的賬齡分析：

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2018年6月30日	2017年12月31日
1年以內	259,619,609	273,543,533
1年至2年	7,025,385	6,450,391
2年至3年	1,572,755	1,299,220
3年以上	1,101,410	787,061
合計	269,319,159	282,080,205

## 第四節 經營情況的討論與分析(董事會報告)(續)

### 4. 預付款項及其他應收款項

本集團預付款項及其他應收款自2017年12月31日的740.630億元增加至2018年6月30日的859.611億元，增加118.981億元，增長16.06%，主要是由於本報告期支付的合作開發款增加所致。

### 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、合同負債、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2017年12月31日及2018年6月30日本集團其他應付款項及應計項目分別為1,533.628億元和1,648.514億元，增加114.886億元，主要是由於預收售樓款、應付代墊款增加及計提應付股利所致。

### 6. 債務

#### (1) 借款

於2018年6月30日及2017年12月31日，本集團短期借款情況如下：

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2018年6月30日	2017年12月31日
質押借款	880,000	—
抵押借款	180,000	—
保證借款	3,509,680	2,602,701
信用借款	44,956,089	26,896,397
合計	49,525,769	29,499,098

於2018年6月30日及2017年12月31日，本集團一年內到期的長期借款情況如下：

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2018年6月30日	2017年12月31日
質押借款	145,000	170,000
抵押借款	1,926,430	2,787,940
保證借款	1,683,500	1,206,000
信用借款	16,717,671	14,240,283
合計	20,472,601	18,404,223



## 第四節 經營情況的討論與分析(董事會報告)(續)

於2018年6月30日及2017年12月31日，本集團長期借款情況如下：

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2018年6月30日	2017年12月31日
質押借款	22,936,000	20,534,420
抵押借款	5,804,990	3,330,040
保證借款	12,132,362	10,123,666
信用借款	26,955,127	24,838,667
合計	67,828,479	58,826,793

於2018年6月30日及2017年12月31日，本集團應付債券情況如下：

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2018年6月30日	2017年12月31日
應付債券	37,058,482	35,677,923
一年內到期的應付債券	9,492,852	9,987,111
合計	46,551,334	45,665,034

於2018年6月30日及2017年12月31日，本集團的槓桿比率分別為70%及69%。槓桿比率是指淨負債和資本加淨負債的比率。淨負債包括所有借款、吸收存款、拆入資金、其他流動負債中的金融負債、應付票據及應付賬款、其他應付款、應付債券、長期應付款(不含專項應付款)、一年內到期的非流動負債(不含一年內到期的長期應付職工薪酬)以及其他非流動負債中的金融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。

## 第四節 經營情況的討論與分析(董事會報告)(續)

### (2) 承諾事項

本集團承諾事項自2017年12月31日的123.418億元降低至2018年6月30日的72.183億元，減少51.235億元，主要是由於相關承諾事項於本報告期內履行完畢所致。

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2018年6月30日	2017年12月31日
資本承諾	413,823	364,024
投資承諾	2,915,852	3,515,230
其他承諾	3,888,666	8,462,504
合計	7,218,341	12,341,758

### (3) 或有負債

報告期內，本集團沒有重大或有負債。

## 7. 資產抵押和質押情況

本集團資產抵押和質押金額自2017年12月31日的434.664億元增加至2018年6月30日的513.502億元，增加78.838億元，主要是由於本報告期無形資產中的特許經營權借款質押增加所致。下表載列資產抵押和質押截至所示資產負債表日情況：

單位：千元 幣種：人民幣

類別	2018年6月30日	2017年12月31日
無形資產	34,765,530	28,101,597
存貨	15,036,709	14,710,869
固定資產	658,775	653,950
長期應收款	546,553	-
應收票據及應收賬款	389,222	-
合計	51,396,789	43,466,416

詳見本報告所附財務報表附註五、「64所有權或使用權受到限制的資產」中抵押和質押情況。

## 第四節 經營情況的討論與分析(董事會報告)(續)

### 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2018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、應收票據及應收賬款、其他應收款、短期借款、應付票據及應付賬款、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、「65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」。

### (六) 投資狀況分析

#### 1. 對外股權投資總體分析

適用  不適用

截至2018年6月30日，本集團長期股權投資賬面餘額為216.208億元，較年初的178.695億元增加37.513億元，增長20.99%。

##### (1) 重大的股權投資

適用  不適用

##### (2) 重大的非股權投資

適用  不適用

##### (3) 以公允價值計量的金融資產

適用  不適用

單位：千元 幣種：人民幣

項目名稱	期初餘額	期末餘額	當期變動	對當期利潤的影響金額
證券投資	557,408	<b>2,283,744</b>	1,726,336	28,388
其他上市公司股 權	2,200,661	<b>1,701,712</b>	-498,949	19,510
信託產品及其他	380,416	<b>522,716</b>	142,300	-
合計	3,138,485	<b>4,508,172</b>	1,369,687	47,898

## 第四節 經營情況的討論與分析(董事會報告)(續)

### ① 證券投資情況

單位：千元 幣種：人民幣

序號	證券品種	證券代碼	證券簡稱	最初投資金額	持有數量 (股/份)	期末 賬面價值	佔期末 證券總 投資比例 (%)	報告期損益
1	股票	HK03969	中國通號	131,950	25,000,000	117,401	5.14	-11,543
2	股票	HK01258	中國有色礦業	64,863	36,363,000	70,451	3.08	3,384
3	開放式基金	000652	博時裕隆混合	17,370	17,369,836	34,879	1.53	495
4	股票	601618	中國中冶	59,265	10,600,000	20,734	0.91	178
5	開放式基金	519606	國泰金鑫	3,908	3,908,303	6,394	0.28	-1,414
6	股票	600028	中國石化	533	135,000	760	0.03	81
7	開放式基金	003473	南方天天利貨幣基金	400,000	400,000	406,634	17.81	6,634
8	開放式基金	004282	博時興榮貨幣基金	300,000	300,000	306,156	13.41	6,156
9	開放式基金	000620	易方達現金增利貨幣基金	300,000	300,000	306,486	13.42	6,486
10	開放式基金	003281	廣發活期寶貨幣B基金	150,000	150,000	152,064	6.66	2,064
11	開放式基金	002758	建信現金增利貨幣基金	500,000	500,000	505,912	22.15	5,912
12	開放式基金	001478	泰康薪意保貨幣B基金	50,000	50,000	50,923	2.23	923
13	開放式基金	005202	興業穩天盈貨幣B基金	300,000	300,000	304,950	13.35	4,950
期末持有的其他證券投資				/	/	/	/	/
報告期已出售證券投資損益				/	/	-	-	4,082
合計				2,277,889	/	2,283,744	100.00	28,388

## 第四節 經營情況的討論與分析(董事會報告)(續)

### ② 持有其他上市公司股權情況

單位：千元 幣種：人民幣

證券代碼	證券簡稱	最初 投資成本	期初 持股比例 (%)	期末 持股比例 (%)	期末 賬面值	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	231,468	2,970	-18,953	其他權益工具投資	原始股
HK3898	中車時代電氣	9,800	0.90	0.90	200,321	4,410	-70,439	其他權益工具投資	原始股
002159	三特索道	3,000	0.99	0.99	22,532	-	48	其他權益工具投資	原始股
600885	宏發股份	1,440	0.71	0.71	43,617	614	-1,559	其他權益工具投資	原始股
600809	山西汾酒	708	0.05	0.05	25,156	-	2,360	其他權益工具投資	原始股
000759	中百集團	1,058	0.14	0.14	6,909	-	-2,348	其他權益工具投資	原始股
601169	北京銀行	2	-	-	1,209	-	-225	其他權益工具投資	原始股
600322	天房發展	160	0.03	0.03	546	-	-95	其他權益工具投資	原始股
601211	國泰君安	7,604	0.10	0.10	111,093	-	-28,743	其他權益工具投資	原始股
600061	國投資本	268,452	1.66	1.66	567,637	3,792	-240,743	其他權益工具投資	原始股
834898	株百百貨	360	0.31	0.31	1,479	-	20	其他權益工具投資	原始股
HK00687	香港國際建投	208,027	5.03	5.03	90,827	7,724	-9,131	其他權益工具投資	認購
000630	銅陵有色	500,000	1.71	1.71	398,918	-	-128,158	其他權益工具投資	認購
合計		1,050,503	/	/	1,701,712	19,510	-497,966	/	/

## 第四節 經營情況的討論與分析(董事會報告)(續)

### ③ 持有的信託產品情況及其他

單位：千元 幣種：人民幣

所持對象名稱	最初投資金額	持股比例 (%)	期末賬面價值	報告期損益	報告期所有者		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)	54,816	9.90	54,816	-	-	其他非流動金融資產	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	-	-	交易性金融資產	認購
中鐵建設一期應收賬款資產支持專項計劃資產支持證券	67,200	6.40	67,200	-	-	交易性金融資產	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	-	-	其他非流動金融資產	認購
建信信託－鐵建藍海集合資金信託計劃(20號)	47,900	20.00	47,900	-	-	其他非流動金融資產	認購
中鐵大橋局2017年第一期應收賬款財產權信託	11,000	0.99	11,000	-	-	交易性金融資產	發起設立
建信資本－中鐵十八局應收賬款一期資產支持專項計劃	88,000	8.52	88,000	-	-	交易性金融資產	發起設立
平安證券－中鐵建資產一期應收賬款資產支持專項計劃	26,000	1.45	26,000	-	-	其他非流動金融資產	發起設立
中銀證券－中鐵建保理一期資產支持專項計劃	29,000	1.46	29,000	-	-	其他非流動金融資產	發起設立
中鐵建(北京)物業管理有限公司2017年度第一期非公開定向發行資產支持票據	30,000	3.13	30,000	-	-	其他非流動金融資產	發起設立
海通－中鐵建資管一期應收賬款資產支持專項計劃	31,000	1.47	31,000	-	-	其他非流動金融資產	發起設立
平安證券－中鐵建資產1號應收賬款資產支持專項計劃	25,000	1.47	25,000	-	-	其他非流動金融資產	發起設立
其他	86,300	/	86,300	-	-	交易性金融資產	發起設立
合計	522,716	/	522,716	-	-	/	/

## 第四節 經營情況的討論與分析(董事會報告)(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 幣種：人民幣

公司名稱	註冊資本	2018年6月30日主要財務指標			主營業務	行業
		總資產	淨資產	淨利潤		
中國土木工程集團有限公司	3,000,000	25,512,483	6,735,795	717,205	建築施工	建築業
中鐵十一局集團有限公司	5,030,000	50,783,115	12,043,871	570,948	建築施工	建築業
中鐵十二局集團有限公司	5,060,677	44,004,232	9,670,620	681,604	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	42,625,746	6,106,412	193,760	建築施工	建築業
中鐵十四局集團有限公司	3,110,000	37,931,232	5,726,505	355,220	建築施工	建築業
中鐵十五局集團有限公司	3,000,000	27,757,816	4,237,278	54,953	建築施工	建築業
中鐵十六局集團有限公司	3,000,000	38,581,453	5,516,791	204,121	建築施工	建築業
中鐵十七局集團有限公司	3,003,724	35,761,961	5,686,157	170,135	建築施工	建築業
中鐵十八局集團有限公司	3,000,000	39,332,440	5,918,024	360,120	建築施工	建築業
中鐵十九局集團有限公司	5,080,000	34,012,427	5,853,965	63,003	建築施工	建築業
中鐵二十局集團有限公司	3,130,000	37,694,804	5,677,837	385,522	建築施工	建築業
中鐵二十一局集團有限公司	1,880,000	24,191,833	2,676,885	99,638	建築施工	建築業
中鐵二十二局集團有限公司	1,057,000	25,354,625	4,893,922	123,168	建築施工	建築業
中鐵二十三局集團有限公司	2,000,000	22,038,509	3,352,760	66,420	建築施工	建築業
中鐵二十四局集團有限公司	2,000,000	18,385,892	2,885,951	178,980	建築施工	建築業
中鐵二十五局集團有限公司	2,000,000	17,059,288	2,911,334	51,712	建築施工	建築業
中鐵建設集團有限公司	3,000,000	45,805,698	7,380,767	267,089	建築施工	建築業
中國鐵建電氣化局集團有限公司	710,000	22,350,903	7,241,987	597,093	建築施工	建築業
中國鐵建房地產集團有限公司	7,000,000	138,995,827	21,341,731	637,807	房地產開發、 經營	房地產業
中鐵物資集團有限公司	3,000,000	19,564,935	2,601,241	236,723	物資採購銷售	物流貿易業
中國鐵建投資集團有限公司	12,000,000	77,833,948	18,615,649	213,930	項目投資	投資業
中國鐵建財務有限公司	9,000,000	78,180,995	10,919,605	527,960	財務代理業務	金融業
中鐵城建集團有限公司	2,000,000	15,720,603	2,460,261	236,881	建築施工	建築業
中國鐵建高新裝備股份有限公司	1,519,884	6,967,960	5,385,325	82,294	工業製造	工業

## 第四節 經營情況的討論與分析(董事會報告)(續)

公司名稱	註冊資本	2018年6月30日主要財務指標			主營業務	行業
		總資產	淨資產	淨利潤		
中國鐵建重工集團有限公司	3,855,540	14,880,373	8,634,307	606,183	工業製造	工業
中鐵建重慶投資集團有限公司	3,000,000	6,904,171	3,828,289	41,867	項目投資	投資業
中鐵建昆侖投資集團有限公司	3,000,000	21,002,127	4,563,520	562,639	項目投資	投資業
中鐵建資產管理有限公司	3,000,000	31,707,856	4,596,296	160,127	資產管理	金融業

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。通過系統開展年度風險評估工作，本集團認定2018年度可能面臨的重大風險為安全與質量風險、投資風險、國際經營風險、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(董事會報告)(續)

### 1. 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，施工中面臨山體滑坡、泥石流、洪水、塌方、瓦斯、湧水等風險因素，使企業的生產安全質量面臨着一定的風險。本集團始終高度重視安全質量工作，2018年公司將一以貫之認真貫徹落實黨中央、國務院、有關部委要求和部署，牢固樹立「紅線意識」，嚴格落實「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，繼續着力加強安全管理制度等基礎建設，進一步完善安全管理平台，推行安全質量標準化。同時加強安全質量教育培訓，常態化開展安全生產檢查督查，強化生產安全事故管理，發揮約談制度的教育、震懾和警示作用，督促所屬各單位進一步落實安全生產主體責任，堅決防止重大安全事故發生。注重應急管理工作，堅持以應急救命為核心，切實加強安全生產應急管理工作。

### 2. 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，在業主債務壓力增大、金融監管趨嚴、市場競爭加劇等外部形勢下，存在業主支付風險上升、融資難度加大、投資效益空間收窄等狀況，使得該類項目運行可能存在較大風險。本集團在投資方面將繼續堅持「積極、審慎、靈活、有效」的工作方針，深化可研論證，嚴格決策流程，從源頭上保障預期收益；重視運營策劃，促進運營效益提升；重視資源配置，加強過程管控，保證預期經濟目標；建立全壽命週期風險管理和過程動態風險分析監控機制；特別對重大投資項目建立項目專項檢查制度，定期分析評估，做好風險預警和控制，項目結束後，及時進行風險總結分析，完善風險管理體系；及時開展投資後評價工作，做到風險評估工作常態化。

## 第四節 經營情況的討論與分析(董事會報告)(續)

### 3. 國際經營風險

海外市場開拓與經營伴隨着各種風險因素，除與國內市場相同的固有風險外，由於海外業務模式以及所處環境不同，海外風險有着自身的特點。項目所在國政治事件或政府行為以及與其他國家的政治關係可能會導致政治風險；當地社會行為、文化、宗教信仰情況，以及當地社團組織、居民對境外工程承包商的要求與態度等，可能會帶來社會人文環境風險；當地宏觀經濟形勢變化和各項法律法規政策規定可能會帶來經濟、勞務和法律風險等。自積極實施「走出去」戰略並加強國際經營佈局以來，本集團高度重視海外風險管理工作，針對具體國別，加大對所在國家風險研判，建立風險事件的信息反饋和國內外風險控制聯動體系。未來將進一步理順項目管理關係，落實各級風險管理責任，嚴格執行內部控制制度和流程，不斷完善國際經營和項目管理體系。進一步強化海外國別風險識別、信息收集和管控流程，切實做好前期市場調研和項目考察，嚴格合同審核，做好項目的過程管控，積極借助購買保險等措施，規避、轉移或降低國際經營中的相關政治、經濟、法律、勞務等風險。加強與中國外交部、商務部、駐外使領館、經參處、對外承包工程商會等部門或機構的溝通和匯報，獲取領事管理、風險預警等方面的服務和指導，全面提升海外項目的管理水平和風險防範能力，實現海外業務的滾動發展。

### 4. 項目管理風險

項目管理風險與公司所處行業密切相關。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。公司堅決貫徹執行國家和地方政府相關法律、法規，將不斷創新管理機制，規範現場管理，進一步明確各層級在項目管理中的定位，持續開展對現場作業人員的業務培訓和安全崗前培訓，重視對項目經理的培訓和管理，不斷加強現場項目隊伍建設。通過對照標準、嚴格檢查、找出問題、對症下藥、綜合治理等具體防控措施，推行先進的項目管理方法，推廣可複製的工法工藝模塊，逐步實現項目管理制度化、規範化和標準化。通過組織工程項目管理綜合檢查和安全生產大檢查等工作，掌握重難點項目在項目管理、安全質量、施工進度及節能環保等方面存在的問題，並及時予以解決，保障工程項目建設進度、質量、安全可控和項目的平穩有序進行。

## 第四節 經營情況的討論與分析(董事會報告)(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。中國鐵建全面加強應收賬款管理工作，首先嚴把投標和合同簽訂關，從源頭上控制應收賬款規模，保證在有效壓控既有應收賬款的基礎上，對新增業務提高風險分級能力，高度重視經營承攬的質量和效益，堅持「六不攬」原則，加強對資金撥付條款的審核，加強與業主溝通；其次加強日常管控，有效壓控應收賬款風險。目前公司已初步建立了應收賬款風險管控工作機制，在鞏固現有機制的基礎上，着重從建立預警機制、加強檢查督導、完善考核等方面加以完善，不斷提高整體清收清欠管理水平，實現對應收賬款風險的有效管控。

報告期內，公司針對系統評估出的可能面對的重大風險，印發了《關於狠抓2018年度重大風險管控的通知》，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要求，制定了專項風險管控方案，並在具體工作中嚴格貫徹落實、加強督導檢查，努力實現風險管控的全覆蓋。

## 第四節 經營情況的討論與分析(董事會報告)(續)

### (三) 其他披露事項

適用  不適用

#### 1. 融資合同模式主要項目情況

單位：萬元 幣種：人民幣

序號	項目名稱	項目總投資	投資份額/ 持股比例	報告期 投資	項目 累計投資	項目進度
1	G0511線德陽至都江堰段BOT項目	1,595,400	100%	71,218	203,124	工程進展正常。
2	成都地鐵5號線一二期工程投融資建設 BT項目	1,719,899	100%	259,919	979,219	工程進展正常。
3	成都地鐵6號線投融資BT項目	1,766,031	100%	178,754	448,543	工程進展正常。

註：

1. 以上為合併報表範圍內項目投資總額超過本集團上年度末經審計歸屬於上市公司股東的淨資產10%的項目。
2. 四川簡陽至蒲江高速公路BOT項目於2017年12月28日全線開通試運營，截至本報告期末，該項目建設已基本完成。

## 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
2017年年度股東大會	2018年6月11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)	2018年6月12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

公司2017年度利潤分配方案於2018年6月11日經公司2017年年度股東大會審議通過，以2017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0.18元(含稅)，共分配現金股利2,444,317,470.00元。至2018年8月3日，上述現金紅利發放完畢。

## 第五節 重要事項(續)

### 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

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

## 第五節 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
與股權激勵相關的承諾	其他	董事、高級管理人員	如因中國鐵建存在未披露的土地閒置等違法違規行為，給中國鐵建和投資者造成損失的，董事、高級管理人員將依法向中國鐵建和投資者承擔民事賠償責任。	長期	否	是		
其他對公司中小股東所作承諾	解決土地等產權瑕疵	中國鐵道建築有限公司	辦理土地證，辦理房產證，承擔辦證費用及承擔由此而遭受的損失。	長期	否	是		

註：詳情參見刊登在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券日報》、《證券時報》及上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)、香港聯交所網站(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

本年度公司繼續聘請德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)為2018年度外部審計機構，對公司2018年度財務報表進行審計，並對2018年中期財務報表進行審閱。該所連續審計年限為第二年。相關審計費用尚在談判中。

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

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

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》，同意與控股股東續簽《服務提供框架協議》及確定相關關連交易上限。根據本公司與控股股東簽訂的《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。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。

### 事項概述

### 查詢索引

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

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。

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控股股東續簽〈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控股股東續簽《金融服務協議》，並依據協議向控股股東及其子企業(本公司除外)提供存款、貸款、結算及其他金融服務。在提交公司董事會會議審議前，該議案已經取得公司獨立非執行董事的認可；在董事會審議相關議案時，公司獨立非執行董事亦發表了同意該議案的獨立意見。

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。

## 第五節 重要事項(續)

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

### (1) 本集團與控股股東的日常經營相關的關聯交易情況

單位：千元 幣種：人民幣

關聯交易方	關聯交易類型	關聯交易內容	關聯交易定價原則	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	市場價格	交易價格與市場參考價格差異較大的原因
陝西鐵道工程勘察有限公司等11家單位	接受勞務支出	勘察設計諮詢	協議定價	/	419,841	0.15	現款	/	/
控股股東	房屋租賃支出	房屋租賃	協議定價	/	31,796	0.01	現款	/	/

### (2) 本公司與中鐵建金融租賃有限公司的持續關聯交易情況

單位：千元 幣種：人民幣

交易性質	項目	2018年年度上限	本報告期內 合併交易發生額
收入	中鐵金租以不低於第三方的可比市場價格從公司或其相關子公司處採購盾構機等機械設備，每年累計發生金額不超過90億元。	9,000,000	539,165
	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	441,057

(3) 本公司控股子公司中國鐵建財務有限公司與控股股東的持續關聯交易情況詳見本節十、「(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

**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

## 第五節 重要事項(續)

### (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

單位：千元 幣種：人民幣

關聯方	關聯關係	上市公司向關聯方提供資金			關聯方向上市公司提供資金		
		期初餘額	發生額	期末餘額	期初餘額	發生額	期末餘額
中國鐵道建築有限公司 <sup>註1</sup>	控股股東	1,700,000	300,000	2,000,000	780,564	-	780,564
中國鐵道建築有限公司 <sup>註2</sup>	控股股東	-	-	-	170,549	-34,367	136,182
中鐵建錦鯉資產管理有限 公司 <sup>註2</sup>	控股股東的全資 子公司	-	-	-	337,721	19,204	356,925
北京通達京承高速公路 有限公司 <sup>註2</sup>	控股股東的控股 子公司	-	-	-	242,485	-38,452	204,033
北京《鐵道建築技術》雜 誌社有限公司 <sup>註2</sup>	控股股東的全資 子公司	-	-	-	3,136	-141	2,995
合計		1,700,000	300,000	2,000,000	1,534,455	-53,756	1,480,699

## 第五節 重要事項(續)

報告期內公司向控股股東及其子公司提供 資金的發生額	300,000
關聯債權債務形成原因	公司與關聯方形成的債權債務往來為經營性的 債權債務往來
關聯債權債務清償情況	均按正常進度清算
與關聯債權債務有關的承諾	無
關聯債權債務對公司經營成果及 財務狀況的影響	無重大影響

註1. 上市公司向關聯方提供資金為財務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，控股股東將款項以委託貸款形式借給本公司，該等委託貸款利率根據同期限金融機構人民幣貸款基準利率確定。

註2. 該款項包含控股股東及其子公司在本集團下屬子公司財務公司的存款。

### 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

## 第五節 重要事項(續)

### 十一. 重大合同及其履行情况

#### (一) 託管、承包、租賃事項

適用  不適用

#### (二) 擔保情況

適用  不適用

單位：千元 幣種：人民幣

#### 公司對外擔保情況(不包括對子公司的擔保)

擔保方	擔保方與上市 公司的關係	被擔保方	擔保金額	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
				(協議簽署日)	擔保起始日	擔保到期日							
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	992,490	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	285,837	2015年5月20日	2015年5月20日	2023年11月20日	一般擔保	否	否	否	是	聯營公司	
中國鐵建投資 集團有限公司	全資子公司	中鐵建山東京滬高速公 路濟樂有限公司	195,000	2016年12月8日	2016年12月8日	2025年12月7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) 15,920

報告期末擔保餘額合計(A)(不包括對子公司的擔保) 1,590,927

#### 公司對子公司的擔保情況

報告期內對子公司擔保發生額合計 -1,568,854

報告期末對子公司擔保餘額合計(B) 18,185,378

#### 公司擔保總額情況(包括對子公司的擔保)

擔保總額(A+B) 19,776,305

擔保總額佔公司淨資產的比例(%) 10.28

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) 19,776,305

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) 19,776,305

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2018年3月28-29日召開的第四屆董事會第三次會議和2018年6月11日召開的公司2017年年度股東大會審議通過，核定2018年公司對全資子公司擔保額度為800億元，在擔保額度內，公司可根據實際業務需要對不同業務板塊之間的擔保額度進行調劑使用。報告期內，公司對全資子公司的擔保嚴格按照擔保額度辦理，未超出核定擔保額度。

#### (2) 公司對外擔保情況

- ① 2006年，中國鐵道建築有限公司(原名稱為「中國鐵道建築總公司」)為四川納叙鐵路有限公司按出資額16.8%，為其4億元借款提供0.672億元的擔保，因公司改制於2007年12月與中國鐵建股份有限公司、中國建設銀行股份有限公司瀘州分行簽訂了三方協議，將合同主體變更為中國鐵建股份有限公司。2008年10月，公司第一屆董事會第十次會議審議通過關於為四川納叙鐵路有限責任公司借款擔保的議案，同意按16.8%出資比例，為其3億元借款提供0.504億元的擔保。2014年，四川納叙鐵路有限責任公司名稱變更為「川鐵(瀘州)鐵路有限責任公司」，擔保金額不變。截至2018年6月30日，該擔保實際有效餘額為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；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2018年6月30日，以上兩筆擔保實際有效餘額折合人民幣為12.783億元。
- ③ 中鐵建山東京滬高速公路濟樂有限公司原為本公司的附屬子公司。2017年度，本公司因處置股權失去對該公司的控制權，不再將其納入合併範圍，由於本公司仍然能夠對該公司施加重大影響，故將其作為聯營企業核算。原對該公司的1.950億元擔保經公司審議後繼續有效，故變更為對聯營公司的擔保。

## 第五節 重要事項(續)

以上三筆擔保金額折合人民幣合計為15.909億元，較期初增加0.159億元人民幣，主要是由於人民幣對美元匯率變動影響所致。

### (三) 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	簽約日期	項目名稱	合同金額	公司簽約主體	履行期限
1	2018年1月10日	深圳市城市軌道交通16號線工程施工總承包項目	184.262	中國鐵建股份有限公司、中鐵十四局集團有限公司、中國鐵建大橋工程局集團有限公司、中鐵十六局集團有限公司、中鐵二十五局集團有限公司、中鐵二十四局集團有限公司、中鐵二十二局集團有限公司、中鐵十九局集團有限公司、中鐵十二局集團有限公司、中鐵十一局集團有限公司聯合體	工期2,036日曆天。
2	2018年1月31日	重慶巫溪至陝西鎮坪高速公路(重慶段)項目	99.1	中國鐵建股份有限公司	建設期4年，運營期30年。
3	2018年2月1日	明珠灣大橋工程(不含先行段)設計施工總承包項目	30.846	中國鐵建大橋工程局集團有限公司及中鐵第四勘察設計院集團有限公司聯合體	工期1,260日曆天。

## 第五節 重要事項(續)

序號	簽約日期	項目名稱	合同金額	公司簽約主體	履行期限
4	2018年4月8日	白浪河片區棚戶區改造及建設項目	41	中鐵十八局集團第二工程有限公司	工期1,825日曆天。
5	2018年4月20日	張掖至汶川國高(G0611)張掖至扁都口段公路工程政府和社會資本合作(PPP)項目	58.726	中國鐵建投資集團有限公司、廣德鐵建藍海隆信投資中心(有限合夥)、中鐵第一勘察設計院集團有限公司、中鐵二十局集團有限公司、中鐵二十一局集團有限公司	建設期約3年，運營期30年。
6	2018年6月25日	國家高速公路榆藍線(G65E)陝西境黃龍至蒲城公路BOT項目	75.36	中鐵二十局集團有限公司	建設期3年，運營期30年。
7	2018年6月29日	杭州地鐵8號線一期工程施工總承包項目	49.314	中國鐵建股份有限公司、中鐵十一局集團有限公司、中國鐵建大橋工程局集團有限公司、中鐵十六局集團有限公司、中鐵十九局集團有限公司聯合體	工期1,086日曆天。

## 第五節 重要事項(續)

### 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	2018年5月15日	尼日利亞拉各斯至卡諾鐵路第4號補充實施協議(伊巴丹至卡杜納段含支線從奧遜伯至阿杜-埃基蒂)	66.81億美元	中國土木工程集團有限公司	48個月
2	2018年6月28日	厄瓜多爾米拉多銅礦露天採礦與剝離工程	91,999.75萬美元	中鐵十九局集團有限公司	自合同簽訂之日起至2029年12月31日。

### 十二. 上市公司扶貧工作情況

適用       不適用

#### (一) 精準扶貧規劃

適用       不適用

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

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

主要任務：對口扶貧河北省張家口市萬全區、尚義縣，青海省甘德縣和張家口市郭磊莊鎮孫家小莊村、舊堡鄉三里莊村，尚義縣下馬圈鄉南朝碾村及青海省甘德縣協隆村；幫助扶貧天津市靜海區良王莊鄉良三村，山東省鄆城縣張魯集鎮南李樓村，山西省右玉殺虎口村、汾西縣勃香村，陝西省寧陝縣廣貨街五台村、寶鷄市隴縣北關村，湖南省懷化市麻陽縣石羊哨鄉巖落寨村、巖門鎮玳瑁坡村，湖北省丹江口市浪河鎮銀夢湖村，甘肅省定西市閭井鎮喇嘛村、八郎村，廣西南寧馬山縣龍那村、隆安縣紅陽村，四川省甘洛縣新市壩鎮特克村，重慶市雲陽縣梅柏村，福建省寧德市壽寧縣下黨鄉學校、下黨村。

## 第五節 重要事項(續)

保障措施：一是健全機制，強化責任。結合領導班子調整，中國鐵建黨委及時調整定點扶貧工作領導小組，確保領導責任不斷檔。參加定點扶貧工作的二級單位均成立扶貧工作領導小組，以及扶貧前方工作組(由掛職幹部負責)、後方保障組(由機關相關部門組成)，建立起領導小組統籌決策、保障組銜接運行、相關部門支持配合、掛職幹部承擔任務的「統一管理、分級負責」的工作機制，促進定點扶貧工作上下聯抓、前後聯動、落地生根。二是優選幹部，強化考核。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。三是從嚴執紀，強化督查。通過規範扶貧資金使用、加強扶貧幹部作風建設、強化執紀督查等舉措，確保扶貧項目及資金在陽光下運行。中國鐵建對口扶貧三區縣督查全覆蓋，嚴查對口扶貧工作存在的違規違紀行為。同時，要求派出單位每季度深入扶貧點一次，查看財務賬目、收支憑證、簽定的合同等。隨時聽取來自扶貧點老百姓和社會輿論監督，確保扶貧工作健康有序推進。

### (二) 報告期內精準扶貧概要

適用  不適用

上半年，中國鐵建共派出23名定點扶貧幹部，支付資金2,871萬元，物資折款102萬元，幫助建檔立卡貧困人口脫貧數2,057人，產業扶貧項目19個，產業扶貧投入資金1,022萬元，精準扶貧工作穩步推進。

### 1. 明確企業責任，強化組織擔當。

中國鐵建堅決貫徹落實黨中央、國務院、國資委的決策部署，積極履行政治責任和社會責任，在企業發展的同時，主動將扶貧重任扛在肩上，不折不扣地落實「精準扶貧、精準脫貧」戰略思想，全力以赴做好幫扶工作，支持貧困地區加快脫貧致富步伐。經公司黨委常委會研究決定，下發了《關於進一步加大扶貧工作力度的通知》，號召全系統履行社會責任，強化責任擔當。在扶貧過程中，相關幫扶單位強化組織擔當，落實好主體責任，做到分工明確、責任清晰、任務到人、考核到位，建立公司統籌、單位負責、一線扶貧幹部抓落實的工作機制，既各盡其責，又協同發力。多家所屬單位黨委成立了由主要領導擔任組長、黨委副書記具體負責的扶貧工作領導小組，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，確保縣、鄉、村三級組織工作精準對接，保障了扶貧工作的順利開展。

### 2. 加強扶貧管理，狠抓重點落實。

上半年，中國鐵建召開了2次扶貧工作推進會議，黨委常委會議4次專題研究扶貧工作相關問題。所屬承擔扶貧工作的各級單位加強扶貧管理，面對自然環境惡劣、貧困問題嚴重的地區，重點研究和制定定點扶貧工作計劃，落實具體扶貧工作。中鐵第四勘察設計院集團有限公司及時修改印發《駐村扶貧工作隊管理辦法》，駐村幫扶工作力量得到補充和加強，對工作隊駐村管理明確了更加剛性的要求。實施對口幫扶的所屬各單位黨委積極履行扶貧管理工作，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，積極與當地政府對接，在廣泛深入調研的基礎上，制定扶貧規劃，認真落實扶貧任務。中國鐵建黨委常委、紀委書記李春德帶隊深入四川省涼山彝族自治州甘洛縣新市壩鎮特克村調研檢查扶貧領域作風建設情況，確保各項扶貧措施落地。

## 第五節 重要事項(續)

### 3. 凝聚扶貧合力，提升扶貧效果。

中國鐵建致力於解決貧困群眾最關心、最直接、最現實的問題，找準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，通過推進產業發展、教育基地建設、勞務輸出、基礎設施建設、農產品資源輸出和黨建帶扶貧等，全方位、立體式推進扶貧工作，切實提高脫貧實效。

以凝聚合力為支點，深入推進扶貧工作。中國鐵建凝聚企業合力，持續大力支持河北萬礦機械廠、河北省張家口市粵北神水發展有限責任公司、尚義金倫比服飾公司、谷之禪張家口食品有限公司、萬鐵商貿有限公司等企業發展，通過做強產業，加大產品銷售，拉動當地百姓就業。中鐵十一局集團有限公司上半年累計幫助銷售礦泉水5萬餘箱，銷售額近250萬元，系統內各單位訂購踴躍。中鐵二十局集團有限公司出資800萬元，與陝西有色金屬控股集團有限責任公司等11個單位聯合，成立了渭南合力產業扶貧有限公司，積極投身產業專項扶貧。中鐵十二局集團有限公司出資20萬元，用於推進山西右玉殺虎口村生態項目基礎建設。中鐵十七局集團有限公司投資15餘萬元，在山西省汾西縣新建香菇種植大棚12個，形成一定規模的生產基地，助推貧困地區盡快盡早脫貧。

以改善教育資源為依託，通過新建教育基地提升脫貧。中國鐵建從雲校(北京)科技有限公司引進價值700餘萬元的智慧雲端教育平台，持續免費向萬全區、尚義縣中小學、幼兒園提供教學服務，惠及萬千學子，促進了貧困地區教育均衡發展。中鐵十二局集團有限公司和中鐵十七局集團有限公司共同出資435萬元，援助建設甘德青少年活動中心項目，將為深度貧困地區的青少年提供各項活動場所。中鐵十六局集團有限公司捐資30萬元建設內蒙古清水河縣城關一小錄播室，中鐵十四局集團有限公司捐資20萬元維修尚義三中教學樓，切實改善了當地教育資源。



## 第五節 重要事項(續)

以主營業務為基礎，通過打造勞務輸出加速脫貧步伐。所屬各單位積極組織貧困地區勞務，輸出到國內及海外項目。在萬全區、尚義縣接收建檔立卡勞務用工13人，接收大學畢業生19人。中鐵十五局集團有限公司與文山州簽訂了《精準扶貧央企助力勞務用工培訓合作框架意向書》，與廣南縣簽訂了《攜手奔小康勞務用工合作協議書》，打造相對穩定的勞務供應基地，實現了勞務輸出結對，加速脫貧步伐。中鐵城建集團有限公司通過對幫扶村內勞動力集中組織、培訓，就近輸送到白鵝養殖園或所屬項目中務工，幫助貧困勞動力實現穩定就業。

以基建項目為基礎，通過基礎設施改造保障民生。中鐵十四局集團有限公司出資376萬元，與尚義縣下馬圈鄉政府共同建設幸福互助院；出資70萬元，完善南朝碾村光伏發電項目；出資60萬元，完成鄆城縣南李樓村「村村通」修路項目。中鐵十一局集團有限公司在湖北武漢蔡甸周門村，對原大興垵270畝集體土地改造為具規模的蟹塘蝦塘，壯大了村集體經濟；出資35萬元，用於湖北恩施白果鄉竹坪村公路建設。中國鐵建重工集團有限公司出資26萬元，在玳瑁坡村全面開展「戶戶通」工程。中國鐵建大橋工程局集團有限公司出資20萬元，用於修建下城子鎮精準扶貧戶聚集區民安休閒廣場。

以地方特色種植為基礎，通過農產品輸出進行脫貧。中鐵十四局集團有限公司建立的無公害小雜糧供應基地260畝，吸納困難人口耕種管理，帶動了近2,000人次貧困人口就業。中鐵第四勘察設計院集團有限公司爭取項目資金30多萬元，用於夢湖村中藥材種植大棚建設等工作，促進了當地中藥材種植的發展。中鐵二十三局集團有限公司自籌資金11.04萬元，實施500畝花椒種植示範基地項目，為「一村一品」特色產業奠定基礎。中國土木工程集團有限公司出資2萬元，幫扶下黨村建立中國第一個扶貧定制茶園——「下鄉的味道」。

## 第五節 重要事項(續)

以基層黨建為基礎，通過提升基層人員黨性提高脫貧。中國鐵建出資50萬元，修建三里莊村黨建活動中心。所屬多家幫扶單位通過新建、修繕村黨群服務中心、幫扶困難黨員群眾、開展黨員教育、黨支部書記培訓等形式，規範幫扶村黨支部「三會一課」制度，抓好基層黨建工作，不斷提高村兩委人員能力和素質，在脫貧攻堅中發揮戰鬥堡壘作用。通過開展對黨員「評星定級」活動，讓黨員亮身份，在脫貧攻堅中走在前列。

### (三) 精準扶貧成效

適用  不適用

單位：萬元 幣種：人民幣

指標	數量及開展情況
一. 總體情況	
其中： 1. 資金	2,871.56
2. 物資折款	102.19
3. 幫助建檔立卡貧困人口脫貧數(人)	2,057
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 checked="" 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)	19
1.3 產業扶貧項目投入金額	1,021.94
1.4 幫助建檔立卡貧困人口脫貧數(人)	1,554

指標	數量及開展情況
2. 轉移就業脫貧	
其中：2.1職業技能培訓投入金額	14.15
2.2職業技能培訓人數(人/次)	219
2.3幫助建檔立卡貧困戶實現就業人數(人)	93
3. 易地搬遷脫貧	
其中：3.1幫助搬遷戶就業人數(人)	-
4. 教育脫貧	
其中：4.1資助貧困學生投入金額	57.84
4.2資助貧困學生人數(人)	320
4.3改善貧困地區教育資源投入金額	69.07
5. 健康扶貧	
其中：5.1貧困地區醫療衛生資源投入金額	7.18
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	21.34
7. 兜底保障	
其中：7.1幫助「三留守」人員投入金額	402.83
7.2幫助「三留守」人員數(人)	450
7.3幫助貧困殘疾人投入金額	15.03
7.4幫助貧困殘疾人數(人)	104

## 第五節 重要事項(續)

指標	數量及開展情況
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	203.40
8.3 扶貧公益基金	920.21
9. 其他項目	
其中： 9.1. 項目個數(個)	21
9.2. 投入金額	240.2
9.3. 幫助建檔立卡貧困人口脫貧數(人)	16
9.4. 其他項目說明	地方基建項目、公共設施援助、搶險救災物資捐贈、種植項目援助、以購代捐、「走基層、送溫暖」活動等
三. 所獲獎項(內容、級別)	
中國鐵建榮獲「青海省2017年度脫貧攻堅先進單位」榮譽稱號(省部級)	

### (四) 履行精準扶貧社會責任的階段性進展情況

適用       不適用

目前定點扶貧區縣、鄉、村各項扶貧項目均按照既定程序履行。張家口市萬全區正在進行2018年脫貧任務的最後衝刺。

### (五) 後續精準扶貧計劃

適用       不適用

下半年，中國鐵建將按照黨中央、國務院和國資委的要求，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，為如期實現脫貧攻堅目標做出應有貢獻。

提高思想認識，加大扶貧工作力度。繼續全面貫徹落實習總書記系列講話精神，做到人員到位、責任到位、工作到位、效果到位。進一步把深度貧困地區扶貧工作的目標瞄準到建檔立卡貧困村、貧困戶脫貧上來，以項目為依託，確保扶貧力度。

結合企業優勢，發揮創新扶貧。大力持續推進產業扶貧、教育扶貧、勞務扶貧、民生扶貧、電商扶貧、黨建扶貧等具體幫扶措施。充分發揮扶貧單位主營業務優勢，結合企業需求和當地實際，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，如期完成扶貧任務，堅決打贏脫貧攻堅戰。

加強扶貧管控，開展專項督察。繼續認真開展扶貧領域監督執紀問責專項督查自查自糾工作，紀委相關部門對扶貧工作相關程序、扶貧資金監管、扶貧幹部使用等方面進行審查，並通過自查自糾報告的形式進行說明，確保扶貧工作的規範開展。

### 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5億美元零息可換股債券

2016年1月29日，公司發行總額為5億美元將於2021年1月29日到期的H股可換股債券(以下簡稱「美元H股可轉債」)，每份美元H股可轉債面值為250,000美元，按面值的100%發行，票面利率為零。美元H股可轉債的初始轉股價為每股H股10.30港元，2016年7月19日轉股價調整為每股H股10.15港元，2017年7月19日轉股價調整為每股H股10.02港元。美元H股可轉債的認購對象為不少於六名獨立承配人(彼等為獨立個人、企業及/或機構投資者)。根據發行美元H股可轉債所得款項淨額(經扣除應付之費用、佣金及開支後)為約496,000,000美元計算，美元H股可轉債每股換股股份的淨價約為9.94港元(按預先釐定1.00美元兌7.7944港元的匯率兌換)。於2016年1月18日(即簽署美元H股可轉債認購協議之交易日)，本公司H股於香港聯交所報最後收市價為每股H股7.49港元；於2016年7月19日(即轉股價第一次調整的生效日)，本公司H股於香港聯交所

## 第五節 重要事項(續)

所報最後收市價為每股H股9.39港元；於2017年7月19日(即轉股價第二次調整的生效日)，本公司H股於香港聯交所所報最後收市價為每股H股10.96港元。本公司發行美元H股可轉債募集資金用途為境內外項目投資、併購、增資和補充境內外施工項目營運資金、補充本公司營運資金及償還銀行貸款。截至2018年6月30日，上述發行美元H股可轉債所得款項已全部用於補充本公司營運資金及償還境內外銀行貸款。

### (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

2016年12月21日，公司發行2021年到期、人民幣34.50億元及以美元結算之1.5%票息、可轉換為本公司H股的可轉換債券(以下簡稱「人民幣H股可轉債」)。人民幣H股可轉債以記名形式按最低面值人民幣2,000,000元及超出其人民幣1,000,000元整數倍發行，發行價為債券本金額之100%，認購對象為不少於六名獨立承配人(彼等為獨立個人、企業及／或機構投資者)。人民幣H股可轉債的初始轉股價為每股H股13.7750港元，2017年7月19日經調整後的轉股價為每股H股13.59港元。根據發行人民幣H股可轉債所得款項淨額(經扣除應付之費用、佣金及開支後)為約496,000,000美元計算，人民幣H股可轉債每股換股股份的淨價約為12.77港元(僅作說明用途，按1.00美元兌7.34港元的匯率兌換)。於2016年12月7日(即簽署人民幣H股可轉債認購協議之交易日)，本公司H股於香港聯交所所報最後收市價為每股H股11.02港元；於2017年7月19日(即轉股價第一次調整的生效日)，本公司H股於香港聯交所所報最後收市價為每股H股10.96港元。截至2018年6月30日，上述發行人民幣H股可轉債所得款項已使用2.85億美元，均用於補充境外項目一般營運資金用途。剩餘所得款項將按照本公司日期為2016年12月8日的公告中所披露的用途使用。

有關以上本公司發行H股可轉股債券的條款和條件及其他詳情，請參見公司刊登在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券日報》、《證券時報》及上海證券交易所網站([www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn))、香港聯交所網站([www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk))和本公司網站([www.crcc.cn](http://www.crcc.cn))上日期分別為2015年6月3日、2015年10月29日、2015年10月30日、2016年1月19日、2016年1月28日、2016年7月18日、2016年12月8日、2016年12月21日和2017年7月18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。根據上述H股可轉換債券有關規定，債券持有人的信息只存在於清算系統中，沒有客戶授權信託人不能向任何第三方披露客戶信息。

(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

1. 美元H股可轉債轉股價格歷次調整情況

單位：元 幣種：港元

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

## 第五節 重要事項(續)

### 2. 人民幣H股可轉債轉股價格歷次調整情況

單位：元 幣種：港元

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

截至本報告披露日，根據2017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2018年7月17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9.83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13.34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2018年7月17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(截至報告期末的轉股價格10.02港元)，報告期內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。公司發行的美元H股可轉債為零票息，人民幣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，因此，投資人持有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。倘若按照截至報告期末最新調整後轉股價格(每股H股10.02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388,942,115股H股(按預先釐定1.00美元兌7.7944港元的匯率兌換)。公司有足夠一般性授權發行美元H股可轉債獲悉數轉換時需發行的H股。

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10.02港元獲悉數轉換	
		股份數目 (股)	佔已發行股本之 概約百分比 (%)	股份數目 (股)	佔經擴大已發行 股本之概約百分比 (%)
控股股東	A股	7,567,395,500	55.73	7,567,395,500	54.17
A股公眾股東	A股	3,935,850,000	28.98	3,935,850,000	28.18
H股公眾股東	H股 <sup>#</sup>	2,076,296,000	15.29	2,465,238,115	17.65
總計	/	13,579,541,500	100.00	13,968,483,615	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)

### (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人民幣34.5億元。倘若按照截至報告期末最新調整後轉股價格(每股H股13.59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285,303,590股H股(按人民幣0.8898元兌1.00港元的固定匯率兌換為港元)。公司有足夠一般性授權發行美元H股可轉債獲悉數轉換時需發行的H股。

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

股東	性質	人民幣H股可轉債未獲任何轉換		倘若人民幣H股可轉債於本報告期末 已按照調整後轉股價格 每股H股13.59港元獲悉數轉換	
		股份數目 (股)	佔已發行股本之 概約百分比 (%)	股份數目 (股)	佔經擴大已發行 股本之概約百分比 (%)
控股股東	A股	7,567,395,500	55.73	7,567,395,500	54.58
A股公眾股東	A股	3,935,850,000	28.98	3,935,850,000	28.39
H股公眾股東	H股 <sup>註</sup>	2,076,296,000	15.29	2,361,599,590	17.03
總計	/	13,579,541,500	100.00	13,864,845,090	100.00

註： 含全國社會保障基金理事會所持H股。

(3) 美元H股可轉債及人民幣H股可轉債對股份的合共攤薄影響

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

股東	性質	美元H股可轉債及人民幣H股可轉債未獲任何轉換		倘若美元H股可轉債及人民幣H股可轉債於本報告期末已按照各自轉股價獲悉數轉換	
		佔已發行股本之 股份數目 (股)	概約百分比 (%)	佔經擴大已發行 股份數目 (股)	股本之概約百分比 (%)
控股股東	A股	7,567,395,500	55.73	7,567,395,500	53.09
A股公眾股東	A股	3,935,850,000	28.98	3,935,850,000	27.61
H股公眾股東	H股 <sup>註</sup>	2,076,296,000	15.29	2,750,541,705	19.30
總計	/	13,579,541,500	100.00	14,253,787,205	100.00

註： 含全國社會保障基金理事會所持H股。

綜上，據此計算稀釋每股收益為人民幣0.53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、「61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

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

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

對於衍生工具部分，於2018年6月30日，本公司對衍生工具的公允價值進行了重新評估，衍生工具公允價值下降美元51,615千元，將其計入損益表。

## 第五節 重要事項(續)

### (2) 人民幣H股可轉債的會計處理

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

本公司對於該債券於發行日的公允價值進行了評估，並依據評估結果對該可轉股債券包含的負債成份和權益工具部分進行了拆分，在拆分時，對負債成份按其公允價值進行初始確認，再按發行價格總額扣除負債成份初始計量金額後的剩餘金額可確認為權益部分的初始計量金額；交易費用根據初始確認時負債部分和權益部分拆分的公允價格為基礎按比例分攤，與負債部分有關的交易費用確認為負債，與權益部分有關的交易費用確認為其他權益工具，詳見本報告所附財務報告附註五、「40.其他權益工具」。

後續計量時，可轉換債券的負債部分採用實際利率法按攤餘成本計量；劃分為權益的轉換選擇權的價值繼續保留在權益。

## 十四. 環境信息情況

### (一) 屬於環境保護部門公佈的重點排污單位的公司及其重要子公司的環保情況說明

適用  不適用

### (二) 重點排污單位之外的公司的環保情況說明

適用  不適用

中國鐵建屬於工程建築類行業公司，非工業企業，主要業務為工程項目施工建設。本集團在生產經營過程中，嚴格遵守國家環境保護相關政策和法律法規，堅決貫徹落實國家《環境保護法》等法律法規和國務院頒發的「大氣、水、土壤污染防治行動計劃」等規範性文件，始終踐行「合理用能，綠色施工」的環保管理理念，依靠科技不斷創新環保工作，自覺履行和承擔環境保護社會責任，以努力實現「資源節約型，環境友好型」企業為奮鬥目標，堅決打好「藍天、碧水、淨土」三大保衛戰，為國家生態文明建設做貢獻。

## 第五節 重要事項(續)

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

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

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

### (三) 重點排污單位之外的公司未披露環境信息的原因說明

適用  不適用

### (四) 報告期內披露環境信息內容的後續進展或變化情況的說明

適用  不適用

## 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

本集團於2018年1月1日開始採用財政部於2017年修訂的《企業會計準則第14號—收入》(以下簡稱「新收入準則」，修訂前的收入準則簡稱「原收入準則」)和《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》、《企業會計準則第23號—金融資產轉移》和《企業會計準則第24號—套期會計》、《企業會計準則第37號—金融工具列報》(以上四項統稱「新金融工具準則」)。

## 第五節 重要事項(續)

根據財政部通知，在境內外同時上市的企業以及在境外上市並採用國際財務報告準則或企業會計準則編製財務報告的企業，自2018年1月1日起施行新收入準則和新金融工具準則。因此，本集團自2018年1月1日起施行上述新收入準則和新金融工具準則。

此外，本集團財務報表還按照財政部2018年6月15日頒佈的《關於修訂印發2018年度一般企業財務報表格式的通知》(財會(2018)15號，以下簡稱「財會15號文件」)編製，並對比較財務報表數據按照財會15號文件進行重分類列報。

### 1. 新收入準則對本集團的影響

新收入準則要求首次執行該準則的累積影響數調整首次執行當期期初(即2018年1月1日)留存收益及財務報表其他相關項目金額，對可比期間信息不予調整。在執行新收入準則時，本集團僅對首次執行日尚未完成的合同的累計影響數進行調整。

### 2. 新金融工具準則對本集團的影響

金融資產分類與計量方面，新金融工具準則要求金融資產基於其合同現金流量特徵及企業管理該等資產的業務模式分類為「以攤餘成本計量的金融資產」、「以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產」和「以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產」三大類別。取消了貸款和應收款項、持有至到期投資和可供出售金融資產等原分類。權益工具投資一般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，也允許企業將非交易性權益工具投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，但該指定不可撤銷，且在處置時不得將原計入其他綜合收益的累計公允價值變動額結轉計入當期損益。

金融資產減值方面，新金融工具準則有關減值的要求適用於本集團分類為以攤餘成本計量的金融資產、合同資產、租賃應收款以及財務擔保合同。新金融工具準則要求採用預期信用損失模型以替代原先的已發生信用損失模型。新減值模型要求採用三階段模型，依據相關項目自初始確認後信用風險是否發生顯著增加，信用損失準備按12個月內預期信用損失或者整個存續期的預期信用損失進行計提。對於由收入準則規範的交易形成的應收款項、合同資產及租賃應收款存在簡化方法，允許始終按照整個存續期預期信用損失確認減值準備。對於其他金融工具，除購買或源生的已發生信用減值的金融資產外，本集團在每個資產負債表日評估相關金融工具的信用風險自初始確認後的變動情況。

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

**(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

### 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香港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。

## 第五節 重要事項(續)

### 十七. 期後事項

#### (一) 關於公司執行董事人選變更事宜

2018年7月20日，公司第四屆董事會第九次會議審議通過了《關於公司執行董事人選的議案》。因年齡原因，孟鳳朝先生不再擔任公司董事長、執行董事及在董事會的其他相關職務。經控股股東中國鐵道建築有限公司推薦，並經公司董事會提名委員會審議通過，董事會同意提名陳奮健先生為公司執行董事候選人。陳奮健先生的任期自其經股東大會選舉產生日起，與公司第四屆董事會任期相同，連選連任除外。該議案尚需提交擬於2018年9月17日召開的公司2018年第一次臨時股東大會審議。

詳情參見刊登在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券日報》、《證券時報》及上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)、香港聯交所網站(www.hkex.com.hk)和本公司網站(www.crcc.cn)上日期分別為2018年7月21日和2018年7月31日的相關公告。

#### (二) 關於國有股份無償劃轉事宜

經國資委批准，控股股東中國鐵道建築有限公司擬將其持有的中國鐵建各31,232.9455萬股A股股份分別劃轉給北京誠通金控投資有限公司和國新投資有限公司。本次無償劃轉完成前，中國鐵道建築有限公司直接持有中國鐵建756,739.5500萬股A股股份，佔公司總股本的55.73%。本次無償劃轉完成後，中國鐵道建築有限公司直接持有中國鐵建694,273.6590萬股A股股份，佔公司總股本的51.13%；北京誠通金控投資有限公司持有中國鐵建31,232.9455萬股A股股份，佔公司總股本的2.30%；國新投資有限公司持有中國鐵建31,232.9455萬股A股股份，佔公司總股本的2.30%。本次無償劃轉不會導致公司控股股東、實際控制人發生變更。截至本報告披露日，該事項尚在辦理中。

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2018年7月24日的相關公告。



## 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) 股本結構

於2018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 (%)
中國鐵道建築有限公司	A股	7,567,395,500	55.73
A股公眾股東	A股	3,935,850,000	28.98
H股公眾股東	H股 <sup>註</sup>	2,076,296,000	15.29
總計	/	13,579,541,500	100.00

註： 含全國社會保障基金理事會所持H股。

## 第六節 普通股股份變動及股東情況(續)

### (二) 股東總數

於2018年6月30日，本公司股東總數為：A股股東269,392戶，H股股東16,399戶，合計285,791戶。

截止報告期末普通股股東總數(戶) 285,791  
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

#### 前十名股東持股情況

股東名稱(全稱)	報告期內增減	期末持股數量	比例 (%)	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		
中國鐵道建築有限公司	0	7,567,395,500	55.73	0	無	0	國家	
HKSCC NOMINEES LIMITED	251,813	2,061,203,593	15.18	0	未知		境外法人	
中國證券金融股份有限公司	43,828,791	665,394,995	4.90	0	無	0	其他	
安邦資管-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	0	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	0	77,539,029	0.57	0	無	0	其他	
香港中央結算有限公司	16,576,662	57,411,614	0.42	0	無	0	境外法人	
博時基金-農業銀行-博時中證金融 資產管理計劃	0	55,095,400	0.41	0	無	0	其他	

## 第六節 普通股股份變動及股東情況(續)

股東名稱(全稱)	報告期內增減	期末持股數量	比例 (%)	持有限售條件	質押或凍結情況		股東性質
				股份數量	股份狀態	數量	
易方達基金-農業銀行-易方達中證金融資產管理計劃	0	55,095,400	0.41	0	無	0	其他
大成基金-農業銀行-大成中證金融資產管理計劃	0	55,095,400	0.41	0	無	0	其他
嘉實基金-農業銀行-嘉實中證金融資產管理計劃	0	55,095,400	0.41	0	無	0	其他
廣發基金-農業銀行-廣發中證金融資產管理計劃	0	55,095,400	0.41	0	無	0	其他
中歐基金-農業銀行-中歐中證金融資產管理計劃	0	55,095,400	0.41	0	無	0	其他
華夏基金-農業銀行-華夏中證金融資產管理計劃	0	55,095,400	0.41	0	無	0	其他
銀華基金-農業銀行-銀華中證金融資產管理計劃	0	55,095,400	0.41	0	無	0	其他
南方基金-農業銀行-南方中證金融資產管理計劃	0	55,095,400	0.41	0	無	0	其他
工銀瑞信基金-農業銀行-工銀瑞信中證金融資產管理計劃	0	55,095,400	0.41	0	無	0	其他

## 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
中國鐵道建築有限公司	7,567,395,500	人民幣普通股	7,567,395,500
HKSCC NOMINEES LIMITED	2,061,203,593	境外上市外資股	2,061,203,593
中國證券金融股份有限公司	665,394,995	人民幣普通股	665,394,995
安邦資管－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
香港中央結算有限公司	57,411,614	人民幣普通股	57,411,614

## 第六節 普通股股份變動及股東情況(續)

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
博時基金－農業銀行－博時中證金融資產管理計劃	55,095,400	人民幣普通股	55,095,400
易方達基金－農業銀行－易方達中證金融資產管理計劃	55,095,400	人民幣普通股	55,095,400
大成基金－農業銀行－大成中證金融資產管理計劃	55,095,400	人民幣普通股	55,095,400
嘉實基金－農業銀行－嘉實中證金融資產管理計劃	55,095,400	人民幣普通股	55,095,400
廣發基金－農業銀行－廣發中證金融資產管理計劃	55,095,400	人民幣普通股	55,095,400
中歐基金－農業銀行－中歐中證金融資產管理計劃	55,095,400	人民幣普通股	55,095,400

## 第六節 普通股股份變動及股東情況(續)

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
華夏基金－農業銀行－華夏中證金融資產管理計劃	55,095,400	人民幣普通股	55,095,400
銀華基金－農業銀行－銀華中證金融資產管理計劃	55,095,400	人民幣普通股	55,095,400
南方基金－農業銀行－南方中證金融資產管理計劃	55,095,400	人民幣普通股	55,095,400
工銀瑞信基金－農業銀行－工銀瑞信中證金融資產管理計劃	55,095,400	人民幣普通股	55,095,400
上述股東關聯關係或一致行動的說明	HKSCC Nominees Limited及香港中央結算有限公司均為香港交易及結算所有限公司的全資子公司。除上述披露內容外，本公司並不知曉前十名無限售條件股東和前十名股東之間是否存在關聯關係及是否屬於《上市公司收購管理辦法》中規定的一致行動人。		
表決權恢復的優先股股東及持股數量的說明	不適用。		

註： HKSCC Nominees Limited(香港中央結算(代理人)有限公司)持有的H股為代表多個客戶所持有，香港中央結算有限公司持有的A股股份為代表多個客戶持有。報告期末，HKSCC Nominees Limited持有公司2,061,203,593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》披露主要股東情況

據本公司董事所知，截至2018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 <sup>註1</sup>	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
中國鐵道建築有限公司	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%
BlackRock, Inc. <sup>註2</sup>	H股	大股東所控制的法團的權益	206,496,629(L)	9.95%	1.52%
			67,500(S)	0.00%	0.00%
JPMorgan Chase & Co. <sup>註3</sup>	H股	實益擁有人，投資經理，核准借 出代理人	167,856,640(L)	8.08%	1.24%
		實益擁有人	11,434,000(S)	0.55%	0.08%
		核准借出代理人	97,043,753(P)	4.67%	0.71%
The Bank of New York Mellon Corporation <sup>註4</sup>	H股	大股東所控制的法團的權益	145,811,953(L)	7.02%	1.07%
			142,721,791(P)	6.87%	1.05%

註1. L—好倉，S—淡倉，P—可供借出的股份。

註2. 於2018年6月30日，BlackRock, Inc.通過其控制的若干法團持有本公司共206,496,629股H股的好倉及67,500股H股的淡倉。

註3. 於2018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167,856,640股H股的好倉及11,434,000股H股的淡倉。

註4. 於2018年6月30日，The Bank of New York Mellon Corporation通過其控制的法團持有本公司共145,811,953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
劉成軍	副總裁	聘任
王立新	副總裁	聘任
倪真	副總裁	聘任
趙登善	董事會秘書及聯席公司秘書	聘任
余興喜	董事會秘書及聯席公司秘書	離任

#### 公司董事、監事、高級管理人員變動的情況說明

適用  不適用

2018年5月30日，公司第四屆董事會第七次會議審議通過《關於聘任公司董事會秘書的議案》，余興喜先生因已屆退休年齡，不再擔任董事會秘書及聯席公司秘書職務，董事會聘任趙登善先生為公司董事會秘書及聯席公司秘書，任期自2018年5月30日起至2020年12月21日。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員情況(續)

2018年6月11日，公司第四屆董事會第八次會議審議通過《關於聘任劉成軍等3人為公司副總裁的議案》，聘任劉成軍先生、王立新先生、倪真先生為公司副總裁，任期自2018年6月11日起至2020年12月21日。

### 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，公司董事、監事、總裁履歷未發生變動。

#### 2. 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2017年年度報告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		交易場所
						利率	付息方式	
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
中國鐵建2018年公開發行可續期公司債券(第一期)	18鐵建Y1	143502	2018年3月16日	本期債券基礎期限為3年，在約定的基礎期限末及每個續期的週期末，發行人有權行使續期選擇權，於發行人行使續期選擇權時延長1個週期(即延長3年)，在發行人不行使續期選擇權全額兌付時到期。	2,996,935	5.56	在公司不行使遞延支付利息權的情況下，每年付息一次。	上海證券交易所

## 第九節 公司債券相關情況(續)

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	到期日	債券餘額	還本		交易場所
						利率	付息方式	
中國鐵建2018年公 開發行可續期 公司債券(第二 期)	18鐵建Y2	143961	2018年4月16日	本期債券基礎期限為3年，在約定的基礎期限未及每個續期的週期末，發行人有權行使續期選擇權，於發行人行使續期選擇權時延長1個週期(即延長3年)，在發行人不行使續期選擇權全額兌付時到期。	1,997,877	5.23	在公司不行使遞延支付利息權的情況下，每年付息一次。	上海證券交 易所
中國鐵建2018年公 開發行可續期 公司債券(第三 期)	18鐵建Y3	143978	2018年5月30日	本期債券基礎期限為3年，在約定的基礎期限未及每個續期的週期末，發行人有權行使續期選擇權，於發行人行使續期選擇權時延長1個週期(即延長3年)，在發行人不行使續期選擇權全額兌付時到期。	1,997,877	5.30	在公司不行使遞延支付利息權的情況下，每年付息一次。	上海證券交 易所

公司債券付息兌付情況

適用  不適用

公司於2018年6月29日支付中國鐵建2016年可續期公司債券(第一期)自2017年6月29日至2018年6月28日期間的利息。按照《中國鐵建股份有限公司2016年可續期公司債券(第一期)票面利率公告》，「16鐵建Y1」的票面利率為3.53%，每手「16鐵建Y1」面值1,000元派發利息為35.30元。

公司債券其他情況的說明

適用  不適用

## 第九節 公司債券相關情況(續)

### 二. 公司債券受託管理聯繫人、聯繫方式及資信評級機構聯繫方式

債券受託管理人	名稱	中信證券股份有限公司
	辦公地址	北京市朝陽區亮馬橋路48號中信證券大廈22層
	聯繫人	王艷艷、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)、中國鐵建2018年公開發行可續期公司債券(第一期、第二期、第三期)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)、2018年公開發行可續期公司債券(第一期、第二期、第三期)出具了評級報告，債券發行主體評級為AAA級，債項評級為AAA級。2018年5月中誠信證券評估有限公司為公司存續的2016年可續期公司債券(第一期)、2018年公開發行可續期公司債券(第一期、第二期)出具了跟蹤評級報告，維持公司主體信用等級為AAA，評級展望穩定，維持債項信用評級為AAA。

詳情參見公司刊登在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券日報》、《證券時報》及上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)、香港聯交所網站(www.hkex.com.hk)和本公司網站(www.crcc.cn)上日期為2018年5月24日的公告。

## 第九節 公司債券相關情況(續)

### 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)、2018年公開發行可續期公司債券(第一期、第二期、第三期)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

### 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」、「18鐵建Y1」、「18鐵建Y2」、「18鐵建Y3」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。

2017年6月，中信證券股份有限公司發佈了《中國鐵建股份有限公司2016年公司債券受託管理人報告(2016年度)》；2017年11月，中信證券股份有限公司發佈了《中國鐵建股份有限公司公開發行2016年可續期公司債券受託管理事務臨時報告》；2018年6月，中信證券股份有限公司發佈了《中國鐵建股份有限公司2016年公司債券、2018年公司債券受託管理人報告(2017年度)》。

詳情參見公司刊登在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券日報》、《證券時報》及上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)、香港聯交所網站(www.hkex.com.hk)和本公司網站(www.crcc.cn)上日期分別為2017年6月2日、2017年11月1日和2018年6月28日的公告。

## 第九節 公司債券相關情況(續)

### 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：千元 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	1.21	1.20	0.83	
速動比率	0.68	0.71	-4.23	
資產負債率(%)	77.76	78.26	減少0.50個百分點	
貸款償還率(%)	100.00	100.00	-	

  

	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	4.36	3.82	14.14	
利息償付率(%)	100.00	100.00	-	

## 第九節 公司債券相關情況(續)

### 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2018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1,088,571,599千元，其中已運用之授信金額為人民幣450,404,165千元。

### 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)、2018年公開發行可續期公司債券(第一期、第二期、第三期)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



### 審閱報告

德師報(閱)字(18)第R00079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2018年6月30日的合併及公司資產負債表，截至2018年6月30日止六個月期間的合併及公司利潤表、合併及公司股東權益變動表和合併及公司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2018年6月30日的合併及公司財務狀況以及截至2018年6月30日止六個月期間的合併及公司經營成果和合併及公司現金流量。

#### 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

2018年8月30日

# 合併資產負債表

2018年6月30日

人民幣千元

資產	附註五	2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日
<b>流動資產</b>			
貨幣資金	1	112,309,834	141,206,185
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	2	/	489,712
交易性金融資產	3	2,748,585	/
應收票據及應收賬款	4	159,375,636	153,528,817
預付款項	5	22,346,861	18,784,004
其他應收款	6	63,614,280	55,278,965
存貨	7	154,290,002	266,604,158
合同資產	8	143,821,276	/
一年內到期的非流動資產	11	8,909,426	8,591,799
其他流動資產	9	12,534,683	8,414,479
<b>流動資產合計</b>		<b>679,950,583</b>	<b>652,898,119</b>
<b>非流動資產</b>			
發放貸款及墊款	10	1,980,000	1,683,000
長期應收款	11	40,902,489	40,662,087
長期股權投資	13	21,620,802	17,869,525
持有至到期投資		/	41
債權投資		41	/
其他非流動金融資產		267,716	/
可供出售金融資產	14	/	8,382,301
其他權益工具投資	14	8,068,193	/
投資性房地產	15	3,537,351	3,646,745
固定資產	16	47,582,865	45,981,850
在建工程	17	3,834,873	3,863,578
無形資產	18	44,188,697	40,155,864
商譽	19	228,713	200,506
長期待攤費用		316,151	322,482
遞延所得稅資產	20	3,659,576	3,577,034
其他非流動資產	21	8,520,474	2,644,327
<b>非流動資產合計</b>		<b>184,707,941</b>	<b>168,989,340</b>
<b>資產總計</b>		<b>864,658,524</b>	<b>821,887,459</b>

附註為財務報表的組成部分

第96頁至第313頁的財務報表由下列負責人簽署：

公司負責人：  
莊尚標

主管會計工作負責人：  
王秀明

會計機構負責人：  
喬國英

# 合併資產負債表(續)

2018年6月30日

人民幣千元

負債和股東權益	附註五	2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日
<b>流動負債</b>			
短期借款	22	49,525,769	29,499,098
吸收存款	23	700,135	804,834
拆入資金	24	1,200,000	-
應付票據及應付賬款	25	309,917,019	323,491,509
預收款項	26	-	85,682,565
合同負債	27	95,338,534	/
應付職工薪酬	28	9,291,311	10,159,506
應交稅費	29	2,820,461	5,964,383
其他應付款	30	55,552,794	49,797,546
一年內到期的非流動負債	31	30,901,373	30,201,473
其他流動負債	32	7,744,589	8,053,925
<b>流動負債合計</b>		<b>562,991,985</b>	<b>543,654,839</b>
<b>非流動負債</b>			
長期借款	33	67,828,479	58,826,793
應付債券	34	37,058,482	35,677,923
長期應付款	35	2,186,793	2,566,236
長期應付職工薪酬	36	440,431	604,068
遞延收益	37	1,022,355	831,482
遞延所得稅負債	20	329,610	289,431
其他非流動負債	38	504,187	787,842
<b>非流動負債合計</b>		<b>109,370,337</b>	<b>99,583,775</b>
<b>負債合計</b>		<b>672,362,322</b>	<b>643,238,614</b>
<b>股東權益</b>			
股本	39	13,579,542	13,579,542
其他權益工具	40	20,392,922	13,400,233
資本公積	41	40,422,105	40,428,564
其他綜合收益	42	(805,169)	(92,447)
專項儲備	43	-	-
盈餘公積	44	2,891,462	2,891,462
未分配利潤	45	83,530,167	79,204,629
<b>歸屬於母公司股東權益合計</b>		<b>160,011,029</b>	<b>149,411,983</b>
<b>少數股東權益</b>		<b>32,285,173</b>	<b>29,236,862</b>
<b>股東權益合計</b>		<b>192,296,202</b>	<b>178,648,845</b>
<b>負債和股東權益總計</b>		<b>864,658,524</b>	<b>821,887,459</b>

# 合併利潤表

截至2018年6月30日止六個月期間

人民幣千元

項目	附註五	2018年1-6月 (未經審計)	2017年1-6月 (未經審計)
<b>營業收入</b>	46	308,980,930	288,960,909
減：營業成本	46	279,024,711	263,410,127
税金及附加	47	1,461,615	1,595,134
銷售費用	48	1,986,757	1,860,302
管理費用	49	7,904,215	7,187,563
研發費用	50	5,437,638	4,944,278
財務費用	51	2,093,436	1,329,036
其中：利息費用		3,037,115	2,550,216
利息收入		1,506,852	1,420,380
資產減值損失	52	(19,507)	279,296
信用減值損失	53	529,404	/
加：其他收益	54	117,567	9,041
投資收益(損失)	55	81,578	106,739
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益(損失)		124,364	8,633
公允價值變動收益(損失)	56	334,370	(31,333)
資產處置收益(損失)		24,821	5,058
<b>營業利潤</b>		11,120,997	8,444,678
加：營業外收入	57	462,781	480,555
減：營業外支出	58	200,355	160,571
<b>利潤總額</b>		11,383,423	8,764,662
減：所得稅費用	60	2,489,542	1,845,025
<b>淨利潤</b>		8,893,881	6,919,637
<b>按經營持續性分類：</b>			
持續經營淨利潤		8,893,881	6,919,637
終止經營淨利潤		-	-
<b>按所有權歸屬分類：</b>			
歸屬於母公司股東的淨利潤		8,008,700	6,523,039
少數股東損益		885,181	396,598

## 合併利潤表(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

項目	附註五	2018年1-6月 (未經審計)	2017年1-6月 (未經審計)
<b>其他綜合收益(損失)的稅後淨額</b>	42	(650,320)	48,027
歸屬於母公司股東的其他綜合收益(損失)的稅後淨額		(629,290)	50,570
不能重分類進損益的其他綜合收益(損失)			
重新計量設定受益計劃淨負債的變動		(6,945)	15,913
其他權益工具投資公允價值變動		(385,773)	/
將重分類進損益的其他綜合收益(損失)			
權益法下可轉損益的其他綜合收益(損失)		(7,664)	50,828
可供出售金融資產公允價值變動		/	(28,854)
外幣財務報表折算差額		(228,908)	12,683
歸屬於少數股東的其他綜合收益(損失)的稅後淨額		(21,030)	(2,543)
<b>綜合收益總額</b>		<b>8,243,561</b>	<b>6,967,664</b>
其中：			
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		7,379,410	6,573,609
歸屬於少數股東的綜合收益總額		864,151	394,055
<b>每股收益</b>			
基本每股收益(人民幣元/股)	61	0.56	0.47
稀釋每股收益(人民幣元/股)	61	0.53	0.45

# 合併現金流量表

截至2018年6月30日止六個月期間

人民幣千元

項目	附註五	2018年1-6月 (未經審計)	2017年1-6月 (未經審計)
<b>一. 經營活動產生的現金流量：</b>			
銷售商品、提供勞務收到的現金		316,671,854	299,003,026
收到的稅費返還		269,248	134,885
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		1,095,301	984,391
收到的其他與經營活動有關的現金	62(1)	6,221,986	3,714,017
經營活動現金流入小計		324,258,389	305,360,069
購買商品、接受勞務支付的現金		321,822,806	283,227,927
發放貸款及墊款淨增加額		300,000	-
存放中央銀行款項淨增加額		377,783	302,024
支付給職工以及為職工支付的現金		27,032,232	24,088,312
支付的各项稅費		15,380,568	17,083,617
支付的其他與經營活動有關的現金	62(2)	5,233,144	6,115,047
經營活動現金流出小計		370,146,533	330,816,927
經營活動產生(使用)的現金流量淨額	63(1)	(45,888,144)	(25,456,858)
<b>二. 投資活動產生的現金流量：</b>			
收回投資收到的現金		1,019,645	50,000
取得投資收益收到的現金		73,089	133,903
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		508,553	431,905
受限制貨幣資金的淨減少額		672,744	-
收到的其他與投資活動有關的現金		89,382	135,124
投資活動現金流入小計		2,363,413	750,932
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		12,532,230	12,842,025
投資支付的現金		7,181,315	2,411,096
受限制貨幣資金的淨增加額		-	669,426
取得子公司支付的現金淨額	62(3)	39,633	-
支付的其他與投資活動有關的現金		850,000	1,612,260
投資活動現金流出小計		20,603,178	17,534,807
投資活動產生(使用)的現金流量淨額		(18,239,765)	(16,783,875)

## 合併現金流量表(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

項目	附註五	2018年1-6月 (未經審計)	2017年1-6月 (未經審計)
<b>三. 籌資活動產生的現金流量：</b>			
吸收投資收到的現金		10,232,413	601,431
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		3,239,724	601,431
發行債券收到的現金		2,200,000	-
取得借款收到的現金		61,010,901	59,122,769
籌資活動現金流入小計		73,443,314	59,724,200
償還債務支付的現金		32,026,106	30,034,098
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		5,998,004	5,688,194
其中：子公司支付給少數股東的股利		890,416	315,266
籌資活動現金流出小計		38,024,110	35,722,292
籌資活動產生(使用)的現金流量淨額		35,419,204	24,001,908
<b>四. 匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>			
		107,315	(248,947)
<b>五. 現金及現金等價物淨減少額</b>			
加：期初現金及現金等價物餘額	63(2)	129,392,720	117,534,022
<b>六. 期末現金及現金等價物餘額</b>			
	63(2)	100,791,330	99,046,250

# 合併股東權益變動表

截至2018年6月30日止六個月期間

人民幣千元

項目	2018年1-6月(未經審計)									
	歸屬於母公司股東權益									
	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	少數股東權益	股東權益合計
<b>一、 上年期末餘額</b>	13,579,542	13,400,233	40,428,564	(92,447)	-	2,891,462	79,204,629	149,411,983	29,236,862	178,648,845
(一) 會計政策變更(附註三·33)	-	-	-	(83,432)	-	-	(722,338)	(805,770)	-	(805,770)
<b>二、 本年期初餘額</b>	13,579,542	13,400,233	40,428,564	(175,879)	-	2,891,462	78,482,291	148,606,213	29,236,862	177,843,075
<b>三、 本期增減變動金額</b>	-	6,992,689	(6,459)	(629,290)	-	-	5,047,876	11,404,816	3,048,311	14,453,127
(一) 綜合收益總額	-	-	-	(629,290)	-	-	8,008,700	7,379,410	864,151	8,243,561
(二) 股東投入和減少資本	-	6,992,689	-	-	-	-	-	6,992,689	3,239,724	10,232,413
1. 其他權益工具持有者/少數股東投入資本(附註五·40)	-	6,992,689	-	-	-	-	-	6,992,689	3,239,724	10,232,413
(三) 利潤分配	-	-	-	-	-	-	(2,960,824)	(2,960,824)	(1,055,564)	(4,016,388)
1. 對股東的分配(附註五·45)	-	-	-	-	-	-	(2,960,824)	(2,960,824)	(1,055,564)	(4,016,388)
(四) 專項儲備(附註五·43)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	3,938,861	-	-	3,938,861	-	3,938,861
2. 本期使用	-	-	-	-	(3,938,861)	-	-	(3,938,861)	-	(3,938,861)
(五) 其他	-	-	(6,459)	-	-	-	-	(6,459)	-	(6,459)
1. 其他	-	-	(6,459)	-	-	-	-	(6,459)	-	(6,459)
<b>四、 本期末餘額</b>	13,579,542	20,392,922	40,422,105	(805,169)	-	2,891,462	83,530,167	160,011,029	32,285,173	192,296,202



# 合併股東權益變動表(續)

截至2018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)												
	歸屬於母公司股東權益										小計	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						
<b>一、 本期期初餘額</b>	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			
<b>二、 本期增減變動金額</b>	-	-	(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. 少數股東投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	601,431	601,431			
(三) 利潤分配	-	-	-	-	-	-	(2,455,127)	(2,455,127)	(431,218)	(2,886,345)			
1. 對股東的分配(附註五·45)	-	-	-	-	-	-	(2,455,127)	(2,455,127)	(431,218)	(2,886,345)			
(四) 專項儲備(附註五·43)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
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			
<b>三、 本期期末餘額</b>	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			

# 公司資產負債表

2018年6月30日

人民幣千元

資產	附註十四	2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日
<b>流動資產</b>			
貨幣資金		16,678,130	15,225,353
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		/	42,192
交易性金融資產		41,273	/
應收票據及應收賬款	1	4,670,408	4,370,398
預付款項		461,967	507,404
其他應收款	2	40,369,119	32,608,183
存貨		-	2,048,514
合同資產		412,539	/
一年內到期的非流動資產		1,304,000	1,600,000
其他流動資產		48,551	42,187
<b>流動資產合計</b>		<b>63,985,987</b>	<b>56,444,231</b>
<b>非流動資產</b>			
長期應收款		10,124,000	10,129,000
長期股權投資	3	92,907,562	90,804,311
可供出售金融資產		/	307,584
其他權益工具投資		256,980	/
固定資產		28,907	29,083
在建工程		36,275	31,493
無形資產		24,329	22,634
長期待攤費用		1,799	4,070
遞延所得稅資產		383	383
<b>非流動資產合計</b>		<b>103,380,235</b>	<b>101,328,558</b>
<b>資產總計</b>		<b>167,366,222</b>	<b>157,772,789</b>

# 公司資產負債表(續)

2018年6月30日

人民幣千元

負債和股東權益	附註十四	2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日
<b>流動負債</b>			
短期借款		2,000,000	—
應付票據及應付賬款		5,821,522	6,941,877
預收款項		—	856,037
合同負債		231,428	—
應付職工薪酬		90,412	78,100
應交稅費		30,995	19,014
其他應付款	4	26,395,766	22,698,048
一年內到期的非流動負債		14,022,621	14,545,863
其他流動負債		213,432	225,195
<b>流動負債合計</b>		<b>48,806,176</b>	<b>45,364,134</b>
<b>非流動負債</b>			
長期借款	5	6,876,102	8,424,271
應付債券	附註五、34	15,951,649	15,785,270
長期應付款		10,000	10,000
長期應付職工薪酬		14,010	14,010
遞延收益		3,300	—
遞延所得稅負債		146,092	73,341
其他非流動負債		380,147	712,677
<b>非流動負債合計</b>		<b>23,381,300</b>	<b>25,019,569</b>
<b>負債合計</b>		<b>72,187,476</b>	<b>70,383,703</b>
<b>股東權益</b>			
股本		13,579,542	13,579,542
其他權益工具		20,392,922	13,400,233
資本公積		46,493,552	46,493,552
其他綜合收益		83,761	114,213
專項儲備		—	—
盈餘公積		2,891,462	2,891,462
未分配利潤		11,737,507	10,910,084
<b>股東權益合計</b>		<b>95,178,746</b>	<b>87,389,086</b>
<b>負債和股東權益總計</b>		<b>167,366,222</b>	<b>157,772,789</b>

# 公司利潤表

截至2018年6月30日止六個月期間

人民幣千元

項目	附註十四	2018年1-6月 (未經審計)	2017年1-6月 (未經審計)
<b>營業收入</b>	6	4,719,036	6,894,535
減：營業成本	6	4,620,009	6,602,418
税金及附加		4,379	1,644
銷售費用		9,928	3,404
管理費用		188,198	183,114
研發費用		377	-
財務費用	7	131,309	31,754
其中：利息費用		1,114,642	1,082,286
利息收入		1,103,188	960,470
信用減值損失		9,360	/
加：投資收益(損失)	8	3,784,231	4,529,310
其中：對合營企業的投資收益(損失)		3,251	(1,731)
公允價值變動收益(損失)		331,607	94,199
資產處置收益(損失)		(143)	(75)
<b>營業利潤</b>		3,871,171	4,695,635
加：營業外收入		8	882
減：營業外支出		30	605
利潤總額		3,871,149	4,695,912
減：所得稅費用		82,902	23,547
<b>淨利潤</b>		3,788,247	4,672,365
按經營持續性分類：			
持續經營淨利潤		3,788,247	4,672,365
終止經營淨利潤		-	-
<b>其他綜合收益(損失)的稅後淨額</b>		(30,452)	18,331
不能重分類進損益的其他綜合收益(損失)			
其他權益工具投資公允價值變動		(30,452)	/
將重分類進損益的其他綜合收益(損失)			
可供出售金融資產公允價值變動		/	18,331
<b>綜合收益總額</b>		3,757,795	4,690,696

# 公司現金流量表

截至2018年6月30日止六個月期間

人民幣千元

項目	附註十四	2018年1-6月 (未經審計)	2017年1-6月 (未經審計)
<b>一. 經營活動產生的現金流量：</b>			
銷售商品、提供勞務收到的現金		6,290,026	6,724,411
收到的其他與經營活動有關的現金		7,855,487	8,537,424
經營活動現金流入小計		14,145,513	15,261,835
購買商品、接受勞務支付的現金		6,786,919	7,195,643
支付給職工以及為職工支付的現金		115,431	93,132
支付的各項稅費		25,161	34,653
支付的其他與經營活動有關的現金		14,249,337	6,127,512
經營活動現金流出小計		21,176,848	13,450,940
經營活動產生(使用)的現金流量淨額	9(1)	(7,031,335)	1,810,895
<b>二. 投資活動產生的現金流量：</b>			
收回投資收到的現金		10,000	-
取得投資收益收到的現金		3,771,297	4,945,753
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		616	6,123
收到的其他與投資活動有關的現金		1,057,116	838,872
投資活動現金流入小計		4,839,029	5,790,748
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		14,731	9,144
投資支付的現金		2,100,000	1,146,213
受限制貨幣資金的淨增加額		5,000	-
支付的其他與投資活動有關的現金		-	692,660
投資活動現金流出小計		2,119,731	1,848,017
投資活動產生(使用)的現金流量淨額		2,719,298	3,942,731

## 公司現金流量表(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

項目	附註十四	2018年1-6月 (未經審計)	2017年1-6月 (未經審計)
<b>三. 籌資活動產生的現金流量：</b>			
吸收投資收到的現金		6,992,689	-
取得借款收到的現金		2,000,000	2,000,000
籌資活動現金流入小計		8,992,689	2,000,000
償還債務支付的現金		2,055,125	2,077,500
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		1,235,367	1,097,587
籌資活動現金流出小計		3,290,492	3,175,087
籌資活動產生(使用)的現金流量淨額		5,702,197	(1,175,087)
<b>四. 匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>		57,617	(142,523)
<b>五. 現金及現金等價物淨增加額</b>		1,447,777	4,436,016
加：期初現金及現金等價物餘額	9(2)	12,318,553	13,198,369
<b>六. 期末現金及現金等價物餘額</b>	9(2)	13,766,330	17,634,385

# 公司股東權益變動表

截至2018年6月30日止六個月期間

人民幣千元

項目	2018年1-6月(未經審計)							
	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	股東權益合計
<b>一. 上年期末餘額</b>	13,579,542	13,400,233	46,493,552	114,213	-	2,891,462	10,910,084	87,389,086
(一) 會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>二. 本期期初餘額</b>	13,579,542	13,400,233	46,493,552	114,213	-	2,891,462	10,910,084	87,389,086
<b>三. 本期增減變動金額</b>	-	6,992,689	-	(30,452)	-	-	827,423	7,789,660
(一) 綜合收益總額	-	-	-	(30,452)	-	-	3,788,247	3,757,795
(二) 股東投入和減少資本	-	6,992,689	-	-	-	-	-	6,992,689
1. 其他權益工具持有者投入資本(附註五、40)	-	6,992,689	-	-	-	-	-	6,992,689
(三) 利潤分配	-	-	-	-	-	-	(2,960,824)	(2,960,824)
1. 對股東的分配(附註五、45)	-	-	-	-	-	-	(2,960,824)	(2,960,824)
(四) 專項儲備	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	28,653	-	-	28,653
2. 本期使用	-	-	-	-	(28,653)	-	-	(28,653)
<b>四. 本期期末餘額</b>	13,579,542	20,392,922	46,493,552	83,761	-	2,891,462	11,737,507	95,178,746

項目	2017年1-6月(未經審計)							
	股本	其他權益工具	資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計	
<b>一. 本期期初餘額</b>	13,579,542	8,400,233	46,493,552	106,548	2,394,128	8,889,206	79,863,209	
<b>二. 本期增減變動金額</b>	-	-	-	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. 對股東的分配(附註五、45)	-	-	-	-	-	(2,455,127)	(2,455,127)	
<b>三. 本期期末餘額</b>	13,579,542	8,400,233	46,493,552	124,879	2,394,128	11,106,444	82,098,778	

# 財務報表附註

截至2018年6月30日止六個月期間

## 一. 公司基本情況

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

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

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

本財務報表業經本公司董事會於2018年8月30日決議批准。

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎確定，本期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，主要包括金融工具的減值、存貨計價方法、存貨跌價準備的計提、固定資產折舊方法及折舊率的確定、無形資產攤銷方法、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2018年6月30日的合併及公司財務狀況以及截至2018年6月30日止六個月期間的合併及公司經營成果和合併及公司現金流量。



## 三. 重要會計政策及會計估計(續)

### 2. 會計期間

本集團會計年度採用公曆年度，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2018年1月1日至6月30日止。

### 3. 記賬本位幣

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

### 4. 企業合併

企業合併分為同一控制下的企業合併和非同一控制下的企業合併。

#### 4.1 同一控制下的企業合併

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

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

為進行企業合併發生的各項直接費用，於發生時計入當期損益。

## 財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

### 三. 重要會計政策及會計估計(續)

#### 4. 企業合併(續)

##### 4.2 非同一控制下的企業合併

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

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

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

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

##### 4.3 以收購子公司方式收購資產

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

#### 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。

### 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期初或同受最終控制方控制之日起的經營成果和現金流量已適當地包括在合併利潤表和合併現金流量表中。

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

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

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

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

## 財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

### 三. 重要會計政策及會計估計(續)

#### 5. 合併財務報表(續)

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

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

#### 6. 合營安排分類及共同經營

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

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

本集團對合營企業的投資採用權益法核算，具體參見附註三、11.3.2。

#### 7. 現金及現金等價物

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

### 三. 重要會計政策及會計估計(續)

#### 8. 外幣業務和外幣報表折算

本集團對於發生的外幣交易，將外幣金額折算為記賬本位幣金額。

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

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

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

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

#### 9. 金融工具

在本集團成為金融工具合同的一方時確認一項金融資產或金融負債。金融資產和金融負債在初始確認時以公允價值計量。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債，相關的交易費用直接計入當期損益；對於其他類別的金融資產和金融負債，相關交易費用計入初始確認金額。當本集團按照《企業會計準則第14號——收入》確認的未包含重大融資成分應收賬款或不考慮不超過一年的合同中的重大融資成分的，初始確認的應收賬款則按照收入準則定義的交易價格進行初始計量。

# 財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

## 三. 重要會計政策及會計估計(續)

### 9. 金融工具(續)

#### 9.1 金融資產分類和計量

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

##### 9.1.1 分類為以攤餘成本計量的金融資產

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

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

##### 9.1.1.1 實際利率法與攤餘成本

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

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

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

### 三. 重要會計政策及會計估計(續)

#### 9. 金融工具(續)

##### 9.1 金融資產分類和計量(續)

###### 9.1.1 分類為以攤餘成本計量的金融資產(續)

###### 9.1.1.1 實際利率法與攤餘成本(續)

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

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

###### 9.1.2 指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

初始確認時，本集團可以單項金融資產為基礎不可撤銷地將非交易性權益工具指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。本集團在非同一控制下的企業合併中確認的或有對價構成金融資產的，該金融資產分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，不指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。

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

本集團指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產在資產負債表中其他權益工具投資項目下列報。

## 三. 重要會計政策及會計估計(續)

### 9. 金融工具(續)

#### 9.1 金融資產分類和計量(續)

##### 9.1.3 分類為以公允價值計量且其變動計入当期損益的金融資產

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

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

#### 9.2 金融資產及其他項目減值

本集團對分類為以攤餘成本計量的金融工具、租賃應收款、合同資產以及財務擔保合同以預期信用損失為基礎確認損失準備。

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

對於其他金融工具，除購買或源生的已發生信用減值的金融資產外，本集團在每個資產負債表日評估相關金融工具的信用風險自初始確認後的變動情況。若該金融工具的信用風險自初始確認後已顯著增加，本集團按照相當於該金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量其損失準備；若該金融工具的信用風險自初始確認後並未顯著增加，本集團按照相當於該金融工具未來12個月內預期信用損失的金額計量其損失準備。信用損失準備的增加或轉回金額，作為減值損失或利得計入当期損益。

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



### 三. 重要會計政策及會計估計(續)

#### 9. 金融工具(續)

##### 9.2 金融資產及其他項目減值(續)

###### 9.2.1 信用風險顯著增加

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

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

於資產負債表日，若本集團判斷金融工具只具有較低的信用風險，則本集團假定該金融工具的信用風險自初始確認後並未顯著增加。

###### 9.2.2 已發生信用減值的金融資產

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

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

## 三. 重要會計政策及會計估計(續)

### 9. 金融工具(續)

#### 9.2 金融資產及其他項目減值(續)

##### 9.2.3 預期信用損失的確定

本集團對租賃應收款及財務擔保合同在單項資產或合同的基礎上確定其信用損失，對應收賬款、合同資產在組合基礎上採用減值矩陣確定相關金融工具的信用損失。本集團以共同風險特徵為依據，將金融工具分為不同組別。本集團採用的共同信用風險特徵包括：金融工具類型、信用風險評級、初始確認日期、剩餘合同期限、債務人所處行業等。

本集團按照下列方法確定相關金融工具的預期信用損失：

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

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

##### 9.2.4 減記金融資產

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

### 三. 重要會計政策及會計估計(續)

#### 9. 金融工具(續)

##### 9.3 金融資產的轉移

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

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

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

金融資產整體轉移滿足終止確認條件的，針對分類為以攤餘成本計量的金融資產，將所轉移金融資產的賬面價值及因轉移而收到的對價的差額計入當期損益。針對指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的非交易性權益工具，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入留存收益。

金融資產部分轉移滿足終止確認條件的，將轉移前金融資產整體的賬面價值在終止確認部分和繼續確認部分之間按照轉移日各自的相對公允價值進行分攤，並將終止確認部分收到的對價與終止確認部分在終止確認日的賬面價值之差額計入當期損益或留存收益。

## 財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

### 三. 重要會計政策及會計估計(續)

#### 9. 金融工具(續)

##### 9.3 金融資產的轉移(續)

金融資產整體轉移未滿足終止確認條件的，本集團繼續確認所轉移的金融資產整體，因資產轉移而收到的對價在收到時確認為負債。

##### 9.4 金融負債的分類和計量

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

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

###### 9.4.1 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

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

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

###### 9.4.2 其他金融負債

除繼續涉入被轉移金融資產所形成的金融負債、財務擔保合同外的其他金融負債分類為以攤餘成本計量的金融負債，按攤餘成本進行後續計量，終止確認或攤銷產生的利得或損失計入當期損益。攤餘成本參見附註三、9.1.1.1。

###### 9.4.2.1 財務擔保合同

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

### 三. 重要會計政策及會計估計(續)

#### 9. 金融工具(續)

##### 9.5 金融負債的終止確認

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

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

##### 9.6 權益工具

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

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

##### 9.7 衍生工具及嵌入衍生工具

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

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

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

- (1) 嵌入衍生工具與該主合同在經濟特徵及風險方面不緊密相關。
- (2) 與該嵌入衍生工具具有相同條款的單獨工具符合衍生工具的定義。

## 財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

### 三. 重要會計政策及會計估計(續)

#### 9. 金融工具(續)

##### 9.7 衍生工具及嵌入衍生工具(續)

(3) 該混合合同不是以公允價值計量且其變動計入當期損益進行會計處理。

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

##### 9.8 可轉換債券

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

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

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

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

### 三. 重要會計政策及會計估計(續)

#### 9. 金融工具(續)

##### 9.9 金融資產和金融負債的抵銷

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

#### 10. 存貨

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

存貨按照成本進行初始計量。存貨成本包括採購成本、加工成本和其他成本。發出存貨，採用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。

## 三. 重要會計政策及會計估計(續)

### 11. 長期股權投資

#### 11.1 共同控制、重大影響的判斷標準

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

#### 11.2 初始投資成本的確定

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

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

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)

#### 11. 長期股權投資(續)

##### 11.2 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。

##### 11.3 後續計量及損益確認方法

###### 11.3.1 按成本法核算的長期股權投資

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

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

###### 11.3.2 按權益法核算的長期股權投資

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

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)

#### 11. 長期股權投資(續)

##### 11.3 後續計量及損益確認方法(續)

###### 11.3.2 按權益法核算的長期股權投資(續)

採用權益法核算時，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)

#### 11. 長期股權投資(續)

##### 11.4 長期股權投資處置

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

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

#### 12. 投資性房地產

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

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

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2018年6月30日止六個月期間

### 三. 重要會計政策及會計估計(續)

#### 12. 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。

#### 13. 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。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。

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%

### 三. 重要會計政策及會計估計(續)

#### 13. 固定資產(續)

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

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

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

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

#### 14. 在建工程

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

在建工程在達到預定可使用狀態時轉入固定資產。

#### 15. 借款費用

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

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

借款費用同時滿足下列條件的，才能開始資本化：

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

## 財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

### 三. 重要會計政策及會計估計(續)

#### 15. 借款費用(續)

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。

#### 16. 無形資產

本集團的無形資產包括土地使用權、特許經營權、採礦權等。

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

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

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

### 三. 重要會計政策及會計估計(續)

#### 16. 無形資產(續)

##### 16.1 土地使用權

土地使用權是指為取得一定期限土地使用權利而支付的成本。

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

本集團之土地使用權根據所取得的土地使用證標明的年限按直線法進行攤銷。

##### 16.2 特許經營權

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

如合同規定基礎設施建成後的一定期間內，本集團可以無條件地自合同授予方收取確定金額的貨幣資金或其他金融資產，或本集團提供經營服務的收費低於某一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一項合同資產或金融資產。

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

##### 16.3 探礦權

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

## 三. 重要會計政策及會計估計(續)

### 16. 無形資產(續)

#### 16.4 開發支出

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

### 17. 長期待攤費用

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

### 18. 預計負債

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

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

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



### 三. 重要會計政策及會計估計(續)

#### 19. 收入

本集團的收入主要來源於如下業務類型：

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

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

履約義務，是指合同中本集團向客戶轉讓可明確區分商品或服務的承諾。

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

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

## 財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

### 三. 重要會計政策及會計估計(續)

#### 19. 收入(續)

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

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

#### 可變對價

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

#### 重大融資成分

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

#### 應付客戶對價

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

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

### 三. 重要會計政策及會計估計(續)

#### 19. 收入(續)

##### 應付客戶對價(續)

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

##### 附有質量保證條款的銷售

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

##### 主要責任人與代理人

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

##### 取得合同的成本

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

##### 履行合同的成本

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

## 財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

### 三. 重要會計政策及會計估計(續)

#### 19. 收入(續)

##### 履行合同的成本(續)

上述與合同成本有關的資產採用與該資產相關的商品或服務收入確認相同的基礎進行攤銷，計入當期損益。

上述與合同成本有關的資產，其賬面價值高於下列兩項的差額的，超出部分計提減值準備，並確認為資產減值損失：

- (1) 本集團因轉讓與該資產相關的商品或服務預期能夠取得的剩餘對價；
- (2) 為轉讓該相關商品或服務估計將要發生的成本。

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

##### 合同資產

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

##### 合同負債

合同負債，是指本集團已收或應收客戶對價而應向客戶轉讓商品或服務的義務。

#### 20. 政府補助

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

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

## 三. 重要會計政策及會計估計(續)

### 20. 政府補助(續)

#### 20.1 與資產相關的政府補助判斷依據及會計處理方法

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

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

#### 20.2 與收益相關的政府補助判斷依據及會計處理方法

與收益相關的政府補助是指除與資產相關的政府補助之外的政府補助。

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

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

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

#### 20.3 因公共利益進行搬遷而收到的搬遷補償

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

## 財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

### 三. 重要會計政策及會計估計(續)

#### 21. 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，或與直接計入其他綜合收益或股東權益的交易或者事項相關的計入其他綜合收益或股東權益外，均作為所得稅費用或收益計入當期損益。

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

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

各種應納稅暫時性差異均據以確認遞延所得稅負債，除非：

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

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

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

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

### 三. 重要會計政策及會計估計(續)

#### 21. 所得稅(續)

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

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

#### 22. 租賃

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。

##### 22.1 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。初始直接費用計入當期損益。或有租金在實際發生時計入當期損益。

##### 22.2 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。對金額較大的初始直接費用於發生時予以資本化，在整個租賃期內按照與確認租金收入相同的基礎分期計入當期損益；其他金額較小的初始直接費用於發生時計入當期損益。或有租金在實際發生時計入當期損益。

##### 22.3 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。

融資租入的資產的後續計量參見附註三、13。

## 三. 重要會計政策及會計估計(續)

### 22. 租賃(續)

#### 22.4 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。

### 23. 資產減值

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

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

可收回金額根據資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間較高者確定。本集團以單項資產為基礎估計其可收回金額；難以對單項資產的可收回金額進行估計的，以該資產所屬的資產組為基礎確定資產組的可收回金額。資產組的認定，以資產組產生的主要現金流入是否獨立於其他資產或者資產組的現金流入為依據。

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

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



### 三. 重要會計政策及會計估計(續)

#### 23. 資產減值(續)

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

上述資產減值損失一經確認，在以後會計期間不再轉回。

#### 24. 職工薪酬

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

##### 24.1 短期薪酬

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

##### 24.2 離職後福利(設定提存計劃)

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

##### 24.3 離職後福利(設定受益計劃)

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

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

## 三. 重要會計政策及會計估計(續)

### 24. 職工薪酬(續)

#### 24.3 離職後福利(設定受益計劃)(續)

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。

#### 24.4 辭退福利

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

#### 24.5 住房公積金

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

#### 24.6 獎金計劃

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

### 25. 債務重組

#### 25.1 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。

### 三. 重要會計政策及會計估計(續)

#### 25. 債務重組(續)

##### 25.1 作為債務人記錄債務重組義務(續)

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。

##### 25.2 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。

### 三. 重要會計政策及會計估計(續)

#### 26. 非貨幣性資產交換

如果非貨幣性資產交換具有商業實質，並且換入資產或換出資產的公允價值能夠可靠地計量，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。

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。

#### 27. 利潤分配

本公司的現金股利，於股東大會批准後確認為負債。

#### 28. 永續債等其他金融工具

本集團發行的永續債等其他金融工具如果不包括交付現金或其他金融資產給其他方，或在潛在不利條件下與其他方交換金融資產或金融負債的合同義務，則分類為權益工具。

歸類為權益工具的永續債等其他金融工具，利息支出或股利分配作為本集團的利潤分配，其回購、註銷等作為權益的變動處理，相關交易費用從權益中扣減。

#### 29. 安全生產費

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

### 三. 重要會計政策及會計估計(續)

#### 29. 安全生產費(續)

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。

#### 30. 公允價值計量

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

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

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

第二層次輸入值：除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值；

第三層次輸入值：相關資產或負債的不可觀察輸入值。

#### 31. 資產證券化業務

本集團將部分應收賬款(「信託財產」)證券化，將資產信託給特定目的實體，由該實體向投資者發行優先級資產支持證券和次級資產支持證券，本集團持有部分次級資產支持證券，次級資產支持證券在優先級資產支持證券本息償付完畢前不得轉讓。本集團作為資產服務機構，提供資產及其回收有關的管理服務、基礎合同的變更管理及其他服務。信託財產在支付信託稅負和相關費用之後，優先用於償付優先級資產支持證券的本息，全部本息償付之後剩餘的信託財產作為次級資產支持證券的收益，本集團根據持有次級資產支持證券比例享有相關收益。

在運用證券化金融資產的會計政策時，本集團已考慮轉移至其他實體的資產的風險和報酬程度，以及本集團對該實體行使控制權的程度：

- (1) 當本集團已轉移該金融資產所有權上幾乎全部風險和報酬時，本集團予以終止確認該金融資產；
- (2) 當本集團保留該金融資產所有權上幾乎全部風險和報酬時，本集團繼續確認該金融資產；
- (3) 如本集團並未轉移或保留該金融資產所有權上幾乎全部風險和報酬，本集團考慮對該金融資產是否存在控制。如果本集團並未保留控制權，本集團終止確認該金融資產，並把在轉移中產生或保留的權利及義務分別確認為資產或負債。如本集團保留控制權，則根據對金融資產的繼續涉入程度確認金融資產。

## 三. 重要會計政策及會計估計(續)

### 32. 重大會計判斷和估計

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

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

#### 工程承包業務收入

本集團的工程承包業務主要屬於在某一時段內履行的履約義務，本集團在合同期內按照投入法確定的履約進度確認收入。本集團管理層根據工程承包項目的合同預算，對於合同收入、合同預計總成本作出合理估計以確定合同的履約進度，識別虧損性合同。如果合同總成本很可能超過合同總收入，則形成合同預計損失並確認為當期費用。由於建設工程的活動性質，於合同進行過程中，本集團需要對於各合同所編製的預算進行持續評估和修訂，該修訂會影響相關期間的收入、利潤以及其他與工程承包相關的項目。

#### 應收款項與合同資產減值

對於由收入準則規範的交易形成的應收款項與合同資產，本集團按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量損失準備。應收款項與合同資產期末賬面價值的確定需要管理層對於應收款項與合同資產是否已發生信用減值進行評估和識別，並根據信用風險特徵確定本集團預期收取的應收款項與合同資產的現金流量的現值。如重新估計結果與現有估計存在差異，該差異將會影響估計改變期間的利潤和應收款項與合同資產的賬面價值。

#### 房地產開發成本及開發產品減值

本集團須於每個資產負債表日評估房地產開發成本及開發產品的可變現淨值，可變現淨值低於其成本的，本集團計提存貨跌價準備。

本集團依據同地區同類房地產的現行市場售價、達到完工狀態預計將發生的開發成本和折現率而估計房地產開發成本的可變現淨值。

### 三. 重要會計政策及會計估計(續)

#### 32. 重大會計判斷和估計(續)

##### 房地產開發成本及開發產品減值(續)

本集團按照目前市場價格狀況和項目實際銷售情況，依據房地產開發產品售價、銷售預測、可能發生的銷售費用及相關稅費而估計房地產開發產品的可變現淨值。

##### 有關訴訟及索償的或有負債

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

##### 固定資產的可使用年限和殘值

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

為確定固定資產的可使用年限及預計淨殘值，本集團會按期檢查市場狀況的變動、預期的實際耗損及資產保養。資產的可使用年限估計是根據本集團對相同用途的相類似資產的經驗作出。倘若固定資產的估計可使用年限及／或預計淨殘值少於先前的估計，則會作出額外折舊。本集團將會於每個結算日根據情況變動對可使用年限和預計淨殘值作出檢查。

##### 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。

## 三. 重要會計政策及會計估計(續)

### 32. 重大會計判斷和估計(續)

#### 所得稅及遞延所得稅資產

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

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

#### 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)

#### 33. 重要會計政策變更

本集團於2018年1月1日開始採用財政部於2017年修訂的《企業會計準則第14號—收入》(以下簡稱「新收入準則」,修訂前的收入準則簡稱「原收入準則」)和《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》、《企業會計準則第23號—金融資產轉移》和《企業會計準則第24號—套期會計》、《企業會計準則第37號—金融工具列報》(以上四項統稱「新金融工具準則」)。

根據財政部通知,在境內外同時上市的企業以及在境外上市並採用國際財務報告準則或企業會計準則編製財務報告的企業,自2018年1月1日起施行新收入準則和新金融工具準則。因此,本公司自2018年1月1日起施行上述新收入準則和新金融工具準則。本集團變更後的會計政策詳見附註三。

此外,本財務報表還按照財政部2018年6月15日頒佈的《關於修訂印發2018年度一般企業財務報表格式的通知》(財會(2018)15號,以下簡稱「財會15號文件」)編製,並對比較財務報表數據按照財會15號文件進行重分類列報。

## 財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

### 三. 重要會計政策及會計估計(續)

#### 33. 重要會計政策變更(續)

##### 33.1 新收入準則對本集團的影響

新收入準則要求首次執行該準則的累積影響數調整首次執行當期期初(即2018年1月1日)留存收益及財務報表其他相關項目金額，對可比期間信息不予調整。在執行新收入準則時，本集團僅對首次執行日尚未完成的合同的累計影響數進行調整。

執行新收入準則對本期期初合併資產負債表相關項目的影響列示如下：

人民幣千元

項目	2017年12月31日	重分類(註1)	重新計量(註2)	2018年1月1日
<b>流動資產：</b>				
存貨	266,604,158	(130,254,952)	898,232	137,247,438
合同資產	-	130,254,952	-	130,254,952
其他短期資產	386,293,961	-	-	386,293,961
<b>流動資產合計</b>	<b>652,898,119</b>	<b>-</b>	<b>898,232</b>	<b>653,796,351</b>
<b>非流動資產：</b>				
長期應收款	40,662,087	(4,192,572)	-	36,469,515
遞延所得稅資產	3,577,034	-	45,433	3,622,467
其他非流動資產	2,644,327	4,192,572	-	6,836,899
其他長期資產	122,105,892	-	-	122,105,892
<b>非流動資產合計</b>	<b>168,989,340</b>	<b>-</b>	<b>45,433</b>	<b>169,034,773</b>
<b>資產總計</b>	<b>821,887,459</b>	<b>-</b>	<b>943,665</b>	<b>822,831,124</b>
<b>流動負債：</b>				
預收款項	85,682,565	(85,682,565)	-	-
合同負債	-	85,682,565	1,122,154	86,804,719
應交稅費	5,964,383	-	(27,722)	5,936,661
其他應付款	49,797,546	-	(14,469)	49,783,077
其他短期負債	402,210,345	-	-	402,210,345
<b>流動負債合計</b>	<b>543,654,839</b>	<b>-</b>	<b>1,079,963</b>	<b>544,734,802</b>

### 三. 重要會計政策及會計估計(續)

#### 33. 重要會計政策變更(續)

##### 33.1 新收入準則對本集團的影響(續)

執行新收入準則對本期期初合併資產負債表相關項目的影響列示如下:(續)

項目	2017年12月31日	重分類(註1)	重新計量(註2)	2018年1月1日
<b>非流動負債：</b>				
其他長期負債	99,583,775	-	-	99,583,775
<b>非流動負債合計</b>	99,583,775	-	-	99,583,775
<b>負債合計</b>	643,238,614	-	1,079,963	644,318,577
<b>股東權益：</b>				
未分配利潤	79,204,629	-	(136,298)	79,068,331
其他歸屬於母公司股東權益	70,207,354	-	-	70,207,354
<b>歸屬於母公司股東權益合計</b>	149,411,983	-	(136,298)	149,275,685
少數股東權益	29,236,862	-	-	29,236,862
<b>股東權益合計</b>	178,648,845	-	(136,298)	178,512,547
<b>負債和股東權益總計</b>	821,887,459	-	943,665	822,831,124

## 財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

### 三. 重要會計政策及會計估計(續)

#### 33. 重要會計政策變更(續)

##### 33.1 新收入準則對本集團的影響(續)

執行新收入準則對本期期初合併資產負債表相關項目的影響列示如下:(續)

註1: 合同資產與合同負債

於2018年1月1日,本集團根據工程項目履約進度確認的收入金額超過已辦理結算價款的部分和特許經營安排下建造期間自合同授予方收取確定金額的金融資產,被重分類為合同資產,其中預計1年以上收回的款項列報為其他非流動資產。本集團的預收款項被重分類至合同負債。

註2: 收入重新計量的影響

於2018年1月1日,本集團依照新收入準則的要求,對於首次執行日尚未完成的合同進行評估,識別合同所包含的各項履約義務。對於部分合同中向客戶轉讓商品或服務的承諾,經評估不滿足新收入準則規定的單項履約義務條件,與合同中承諾的其他商品或服務不可單獨區分,應作為一項履約義務,在客戶取得相關商品控制權時確認收入。對於合同中存在的可變對價,按照期望值或最可能發生金額確認可變對價的最佳估計數。

### 三. 重要會計政策及會計估計(續)

#### 33. 重要會計政策變更(續)

##### 33.2 新金融工具準則對本集團的影響

金融資產分類與計量方面，新金融工具準則要求金融資產基於其合同現金流量特徵及企業管理該等資產的業務模式分類為「以攤餘成本計量的金融資產」、「以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產」和「以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產」三大類別。取消了貸款和應收款項、持有至到期投資和可供出售金融資產等原分類。權益工具投資一般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，也允許企業將非交易性權益工具投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，但該指定不可撤銷，且在處置時不得將原計入其他綜合收益的累計公允價值變動額結轉計入當期損益。

金融資產減值方面，新金融工具準則有關減值的要求適用於本集團分類為以攤餘成本計量的金融資產、合同資產、租賃應收款以及財務擔保合同。新金融工具準則要求採用預期信用損失模型以替代原先的已發生信用損失模型。新減值模型要求採用三階段模型，依據相關項目自初始確認後信用風險是否發生顯著增加，信用損失準備按12個月內預期信用損失或者整個存續期的預期信用損失進行計提。對於由收入準則規範的交易形成的應收款項、合同資產及租賃應收款存在簡化方法，允許始終按照整個存續期預期信用損失確認減值準備。對於其他金融工具，除購買或源生的已發生信用減值的金融資產外，本集團在每個資產負債表日評估相關金融工具的信用風險自初始確認後的變動情況。

於2018年1月1日之前的金融工具確認和計量與新金融工具準則要求不一致的，本集團按照新金融工具準則的要求進行銜接調整。涉及前期比較財務報表數據與新金融工具準則要求不一致的，本集團不進行調整。金融工具原賬面價值和在新金融工具準則施行日的新賬面價值之間的差額，計入2018年1月1日的留存收益或其他綜合收益。

## 財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

### 三. 重要會計政策及會計估計(續)

#### 33. 重要會計政策變更(續)

##### 33.2 新金融工具準則對本集團的影響(續)

於2018年1月1日，本集團採用新金融工具準則對合併資產負債表的影響詳見下表。

人民幣千元

項目	按原金融工具		施行新金融工具準則重分類影響			重新計量		按新金融工具 準則列示的賬 面價值2018 年1月1日
	準則列示的 賬面價值	2017年12月 31日	自原分類為可 供出售金融資 產轉入 (註1)	自原分類為持 有至到期投資 轉入 (註2)	自原分類為以 公允價值計量 且其變動計入 當期損益的金 融資產轉入	預期信用損失		
	施行新收入準 則影響合計				融資產轉入	(註3)		
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資 產	489,712	-	-	-	(489,712)	-	/	
交易性金融資產	/	-	380,700	-	489,712	-	870,412	
合同資產	/	130,254,952	-	-	-	(669,472)	129,585,480	
持有至到期投資	41	-	-	(41)	-	-	/	
債權投資	/	-	-	41	-	-	41	
可供出售金融資產	8,382,301	-	(8,382,301)	-	-	-	/	
其他權益工具投資	/	-	7,701,886	-	-	-	7,701,886	
其他非流動金融資產	/	-	299,715	-	-	-	299,715	
其他綜合收益	(92,447)	-	(83,432)	-	-	-	(175,879)	
未分配利潤	79,204,629	(136,298)	83,432	-	-	(669,472)	78,482,291	

### 三. 重要會計政策及會計估計(續)

#### 33. 重要會計政策變更(續)

##### 33.2 新金融工具準則對本集團的影響(續)

註1： 自原分類為可供出售金融資產轉入

*從可供出售金融資產轉入其他權益工具投資*

於2018年1月1日，人民幣7,701,886千元的可供出售金融資產被重分類至其他權益工具投資，該部分投資本集團預計不會在可預見的未來出售，屬於非交易性權益工具投資，本集團將該類投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，重分類至其他權益工具投資。其中：人民幣5,501,225千元可供出售金融資產為在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的非上市權益工具投資，於以前期間根據原金融工具準則按照成本減減值計量，於2018年1月1日對該部分股權投資採用公允價值計量，此外，以前期間對該部分股權投資確認的減值損失人民幣83,432千元於2018年1月1日從留存收益轉入其他綜合收益；人民幣2,200,661千元可供出售金融資產為採用公允價值計量的上市權益工具投資，於以前期間根據原金融工具準則按照公允價值計量，以前期間確認的公允價值變動1,040,257千元繼續在其他綜合收益中列報。

*從可供出售金融資產轉入交易性金融資產/其他非流動金融資產*

於2018年1月1日，人民幣680,415千元的可供出售金融資產被重分類至交易性金融資產/其他非流動金融資產，該部分投資於以前期間採用公允價值計量，本集團按照新金融工具準則將其分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。根據其流動性，其中人民幣380,700千元分類為交易性金融資產，人民幣299,715千元分類為其他非流動金融資產。

註2： 自原分類為持有至到期投資轉入

於2018年1月1日，人民幣41千元的以前期間被分類為持有至到期投資的債券的合同條款規定其在特定日期產生的現金流量僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付，且本集團管理該金融資產的業務模式是以收取合同現金流量為目標，因此該部分金融資產從持有至到期投資重分類至債權投資。

註3： 預期信用損失

於2018年1月1日，根據新金融工具準則的要求，本集團以預期信用損失為基礎確認合同資產損失準備，信用減值損失增加人民幣669,472千元，同時減少留存收益人民幣669,472千元。

## 財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

### 三. 重要會計政策及會計估計(續)

#### 33. 重要會計政策變更(續)

##### 33.3 新收入準則和新金融工具準則對本集團的匯總影響

於2018年1月1日，本集團首次施行上述新收入準則與新金融工具準則對本集團資產、負債和所有者權益的影響匯總如下：

人民幣千元

項目	2017年12月31日	施行新收入 準則影響	施行新金融工具 準則影響	2018年1月1日
<b>流動資產：</b>				
以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融資產	489,712	-	(489,712)	/
交易性金融資產	/	-	870,412	870,412
存貨	266,604,158	(129,356,720)	-	137,247,438
合同資產	/	130,254,952	(669,472)	129,585,480
其他短期資產	385,804,249	-	-	385,804,249
<b>流動資產</b>	<b>652,898,119</b>	<b>898,232</b>	<b>(288,772)</b>	<b>653,507,579</b>
<b>非流動資產：</b>				
持有至到期投資	41	-	(41)	/
債權投資	/	-	41	41
其他非流動金融資產	/	-	299,715	299,715
其他權益工具投資	/	-	7,701,886	7,701,886
可供出售金融資產	8,382,301	-	(8,382,301)	/
遞延所得稅資產	3,577,034	45,433	-	3,622,467
長期應收款	40,662,087	(4,192,572)	-	36,469,515
其他非流動資產	2,644,327	4,192,572	-	6,836,899
其他長期資產	113,723,550	-	-	113,723,550
<b>非流動資產合計</b>	<b>168,989,340</b>	<b>45,433</b>	<b>(380,700)</b>	<b>168,654,073</b>
<b>資產合計</b>	<b>821,887,459</b>	<b>943,665</b>	<b>(669,472)</b>	<b>822,161,652</b>



## 三. 重要會計政策及會計估計(續)

## 33. 重要會計政策變更(續)

## 33.3 新收入準則和新金融工具準則對本集團的匯總影響(續)

項目	2017年12月31日	施行新收入 準則影響	施行新金融工具 準則影響	2018年1月1日
<b>流動負債：</b>				
預收款項	85,682,565	(85,682,565)	-	-
合同負債	/	86,804,719	-	86,804,719
應交稅費	5,964,383	(27,722)	-	5,936,661
其他應付款	49,797,546	(14,469)	-	49,783,077
其他短期負債	402,210,345	-	-	402,210,345
<b>流動負債合計</b>	<b>543,654,839</b>	<b>1,079,963</b>	<b>-</b>	<b>544,734,802</b>
<b>其他非流動負債：</b>				
其他長期負債	99,583,775	-	-	99,583,775
<b>其他非流動負債合計</b>	<b>99,583,775</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>99,583,775</b>
<b>負債合計</b>	<b>643,238,614</b>	<b>1,079,963</b>	<b>-</b>	<b>644,318,577</b>
<b>股東權益：</b>				
其他綜合收益	(92,447)	-	(83,432)	(175,879)
未分配利潤	79,204,629	(136,298)	(586,040)	78,482,291
其他歸屬於母公司股東權益	70,299,801	-	-	70,299,801
<b>歸屬於母公司股東權益合計</b>	<b>149,411,983</b>	<b>(136,298)</b>	<b>(669,472)</b>	<b>148,606,213</b>
少數股東權益	29,236,862	-	-	29,236,862
<b>股東權益合計</b>	<b>178,648,845</b>	<b>(136,298)</b>	<b>(669,472)</b>	<b>177,843,075</b>
<b>負債和股東權益總計</b>	<b>821,887,459</b>	<b>943,665</b>	<b>(669,472)</b>	<b>822,161,652</b>

## 財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

### 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%(自2018年5月1日開始為10%)、17%(自2018年5月1日開始為16%)
企業所得稅	應納稅所得額	本集團內除部分於境內設立的子公司因享受稅務優惠(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等流轉稅稅額	1%、5%、7%
教育費附加	按照實際繳納的增值稅等流轉稅稅額	3%
地方教育費附加	按照實際繳納的增值稅等流轉稅稅額	2%
土地增值稅	按轉讓房地產所取得的增值額為納稅基準，按超率累進稅率計繳土地增值稅	超率累進稅率：30%、40%、50%、60%

#### 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《財政部、國家稅務總局、科技部關於完善研究開發費用稅前加計扣除政策的通知》(財稅[2015]119號)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。

#### 四. 稅項(續)

##### 2. 稅收優惠(續)

###### 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有限公司、中鐵十二局集團第一工程有限公司、中鐵十二局集團第四工程有限公司、中鐵十二局集團鐵路養護工程有限公司、中鐵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、中鐵十五局集團西藏工程有限公司、中鐵十七局集團第二工程有限公司、中鐵十七局集團第四工程有限公司、中鐵十七局集團西藏工程有限公司、中鐵十八局集團隧道工程有限公司、中鐵十八局集團西藏工程有限公司、中鐵二十局集團有限公司、中鐵二十局集團第二工程有限公司、中鐵二十局集團第三工程有限公司、中鐵二十局集團第五工程有限公司、中鐵二十局集團第六工程有限公司、中鐵二十局集團電氣化工程有限公司、中鐵二十局集團市政工程有限公司、中鐵貴州工程有限公司、中鐵二十一局集團有限公司、中鐵二十一局集團第一工程有限公司、中鐵二十一局集團第二工程有限公司、中鐵二十一局集團第三工程有限公司、中鐵二十一局集團第四工程有限公司、中鐵二十一局集團第五工程有限公司、中鐵二十一局集團電務電化工程有限公司、中鐵二十一局集團路橋工程有限公司、中鐵二十二局集團第五工程有限公司、中鐵二十三局集團有限公司、中鐵二十三局集團第三工程有限公司、中鐵二十三局集團第四工程有限公司、中鐵二十三局集團第六工程有限公司、中鐵二十三局

## 財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

### 四. 稅項(續)

#### 2. 稅收優惠(續)

##### 西部大開發稅收優惠政策(續)

集團軌道交通成都工程有限公司、中鐵二十五局集團(贛州)工程有限公司、中鐵建電氣化局集團西安電氣化製品有限公司、中鐵第一勘察設計院集團有限公司、陝西興安潤通電氣化有限公司、甘肅潤通電信與自動化控制工程有限公司、蘭州鐵道設計院有限公司、西安中鐵一院空港投資發展有限公司、中鐵四院集團南寧勘察設計院有限公司、中鐵四院集團西南勘察設計有限公司、中國鐵建高新裝備股份有限公司、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、中鐵物資集團西南有限公司、中鐵建重慶軌道環線建設有限公司、中鐵建昆侖路橋建設有限公司、中鐵建昆侖地鐵投資建設管理有限公司、中鐵建貴州建設有限公司、中鐵建昆侖投資集團有限公司、重慶中油鐵建實業有限公司、重慶鐵發遂渝高速公路有限公司、中鐵建重慶投資集團有限公司經所在地國家稅務局批准，2017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2018年如已滿足「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，本集團預計經所在地稅務機關批准，2018年將繼續執行15%的優惠稅率。

#### 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第五工程有限公司於2016年向重慶市科學技術廳、財政廳、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自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下屬子公司中鐵十一局集團第六工程有限公司於2017年向湖北省科學技術廳、財政廳、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自2017年1月1日起至2019年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

中鐵十二局集團有限公司：①下屬子公司中鐵十二局集團第七工程有限公司於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；②下屬子公司中鐵十二局集團建築安裝工程有限公司於2017年向山西省科學技術廳、財政局、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自2017年1月1日起至2019年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

## 財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

### 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二工程有限公司於2017年向深圳市科技創新委員會、財政委員會、國家稅務局、地方稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2017年1月1日起至2019年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；③下屬子公司中鐵建大橋工程局集團第四工程有限公司於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下屬子公司中鐵建大橋工程局集團第六工程有限公司於2017年向吉林省科學技術廳、財政廳、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自2017年1月1日起至2019年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；⑤下屬子公司中鐵建大橋工程局集團電氣化工程有限公司於2017年向天津市科學技術委員會、天津市財政局、天津市國家稅務局、天津市地方稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2017年1月1日起至2019年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；⑥下屬子公司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。

#### 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下屬子公司中鐵十六局集團第三工程有限公司於2017年向浙江省科學技術廳、財政局、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自2017年1月1日起至2019年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；②下屬子公司中鐵十六局集團第四工程有限公司、中鐵十六局集團電務工程有限公司及中鐵十六局集團北京軌道交通工程建設有限公司於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；③下屬子公司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、財政廳、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下屬子公司中鐵十六局集團路橋工程有限公司及中鐵十六局集團城市建設發展有限公司於2017年向北京市科學技術委員會、財政局、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自2017年1月1日起至2019年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

中鐵十七局集團有限公司：①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、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、山西省財政廳、山西省國家稅務局、山西省地方稅務局最終認定公司為高新技術企業，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下屬子公司中鐵十七局集團第三工程有限公司於2017年向河北省科學技術廳、財政廳、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自2017年1月1日起至2019年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；③下屬子公司中鐵十七局集團第五工程有限公司於2017年向山西省科學技術廳、財政廳、國家稅務局、地方稅務局最終認定公司為高新技術企業，自2017年1月1日起至2019年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

## 財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

### 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)

中鐵十八局集團有限公司：①下屬子公司中鐵十八局集團第一工程有限公司、中鐵十八局集團第二工程有限公司於2017年向河北省科學技術委員會、財政局、國家稅務局、地方稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2017年1月1日起至2019年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；②下屬子公司中鐵十八局集團第五工程有限公司於2017年向天津市科學技術委員會、財政局、國家稅務局、地方稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2017年1月1日起至2019年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

中鐵十九局集團有限公司：①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；②下屬子公司中鐵十九局集團第一工程有限公司、中鐵十九局集團第二工程有限公司於2017年向遼寧省科學技術廳、財政局、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自2017年1月1日起至2019年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；③下屬子公司中鐵十九局集團電務工程有限公司於2017年向北京市科學技術委員會、財政局、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自2017年1月1日起至2019年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

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。



#### 四. 稅項(續)

##### 2. 稅收優惠(續)

###### 本公司各子公司的其他稅收優惠政策(續)

中鐵二十一局集團有限公司：①下屬子公司中鐵二十一局集團電務電化工程有限公司於2016年向甘肅省科學技術廳、甘肅省財政廳、甘肅省國家稅務局、甘肅省地方稅務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子公司中鐵二十一局集團第四工程有限公司於2017年向青海省科技廳、青海省財政廳、青海省國家稅務局、青海省地方稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2017年1月1日起至2019年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

中鐵二十二局集團有限公司：①中鐵二十二局集團有限公司及下屬子公司中鐵二十二局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；②下屬子公司中鐵二十二局第四工程有限公司於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。

中鐵二十三局集團有限公司下屬子公司中鐵二十三局集團軌道交通工程有限公司於2017年向上海市科學技術廳、財政廳、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自2017年1月1日起至2019年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

## 財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

### 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)

中鐵二十五局集團有限公司：①下屬子公司廣州鐵誠工程質量檢測有限公司於2016年向廣東省科學技術廳、財政廳、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自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下屬子公司中鐵二十五局集團第三工程有限公司於2016年向湖南省科學技術廳、財政廳、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自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、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。

#### 四. 稅項(續)

##### 2. 稅收優惠(續)

###### 本公司各子公司的其他稅收優惠政策(續)

中國鐵建電氣化局集團有限公司：①下屬子公司中鐵建電氣化局集團第一工程有限公司於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；②下屬子公司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；③下屬子公司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；④下屬子公司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；⑤下屬子公司中鐵建電氣化局集團第四工程有限公司於2017年向湖南省科學技術廳、財政局、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自2017年1月1日起至2019年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；⑥下屬子公司中鐵建電氣化局集團西安電氣化製品有限公司於2016年向陝西省科學技術廳、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下屬子公司中鐵建電氣化局集團北方工程有限公司於2017年向山西省科學技術廳、財政局、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自2017年1月1日起至2019年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；⑧下屬子公司中鐵建電氣化局集團康遠新材料有限公司於2017年向江蘇省科學技術廳、財政局、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自2017年1月1日起至2019年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

## 財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

### 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)

中鐵建港航局集團有限公司：①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；②中國鐵建港航局集團有限公司於2017年向廣東省科學技術廳、財政局、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自2017年1月1日起至2019年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

中鐵城建集團有限公司：①下屬子公司中鐵城建集團北京工程有限公司於2017年向北京市科學技術廳、財政廳、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自2017年1月1日起至2019年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；②下屬子公司中鐵城建集團第一工程有限公司於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。

中鐵第一勘察設計院集團有限公司於2017年向陝西省科學技術廳、財政廳、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自2017年1月1日起至2019年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

#### 四. 稅項(續)

##### 2. 稅收優惠(續)

###### 本公司各子公司的其他稅收優惠政策(續)

中鐵第四勘察設計院集團有限公司：①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；②中鐵第四勘察設計院集團有限公司與下屬子公司鐵四院(湖北)工程監理諮詢有限公司於2017年向湖北省科學技術廳、財政局、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自2017年1月1日起至2019年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；③下屬子公司中鐵四院集團廣州設計院有限公司於2017年向廣東省科學技術廳、廣東省財政廳、廣東省國家稅務局、廣東省地方稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2017年1月1日起至2019年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

中鐵第五勘察設計院集團有限公司及其下屬子公司北京鐵五院工程機械有限公司與北京中鐵建北方路橋工程有限公司於2017年向北京市科學技術委員會、財政局、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自2017年1月1日起至2019年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

中國鐵建重工集團有限公司：①中國鐵建重工集團有限公司於2017年向湖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2017年1月1日起至2019年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；②下屬子公司中鐵隆昌鐵路器材有限公司於2017年向四川省科學技術廳、四川省財政廳、四川省國家稅務局、四川省地方稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2017年1月1日起至2019年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

## 財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

### 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	2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日
庫存現金	108,515	110,347
銀行存款	102,900,783	131,180,726
其他貨幣資金	4,802,357	5,794,716
財務公司存放中央銀行法定準備金	4,498,179	4,120,396
合計	112,309,834	141,206,185

本集團所有權受到限制的貨幣資金見附註五、64。

於2018年6月30日，本集團存放於境外的貨幣資金為人民幣10,144,028千元(2017年12月31日：人民幣10,328,200千元)，其中無匯回受到限制的貨幣資金(2017年12月31日：無)。

人民幣千元

項目	2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日
貨幣資金期末餘額	112,309,834	141,206,185
減：財務公司存放中央銀行法定準備金	4,498,179	4,120,396
減：其他使用受限的貨幣資金	4,767,563	5,779,509
減：存款期為三個月以上的未作質押的定期存款	2,252,762	1,913,560
現金及現金等價物期末餘額	100,791,330	129,392,720

#### 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	2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日
權益工具投資	/	257,408
衍生金融資產	/	232,304
合計	/	489,712

## 五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

## 3. 交易性金融資產

人民幣千元

項目	2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日
貨幣基金產品	2,033,125	/
權益工具投資	250,619	/
衍生金融資產	209,841	/
其他	255,000	/
合計	2,748,585	/

## 4. 應收票據及應收賬款

人民幣千元

項目	2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日
商業承兌匯票	2,037,506	4,763,265
銀行承兌匯票	1,660,062	2,261,661
應收票據小計	3,697,568	7,024,926
應收賬款	159,718,071	150,474,982
減：壞賬準備	4,040,003	3,971,091
應收賬款小計	155,678,068	146,503,891
應收票據及應收賬款合計	159,375,636	153,528,817

## (一) 應收票據

於2018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853,116千元(2017年12月31日：人民幣1,080,233千元)，因承兌人信譽良好，到期日發生承兌人不能兌付的風險極低，本集團認為該等貼現或背書應收票據所有權上幾乎所有的風險和報酬已經轉移，並終止確認該等應收票據。

於2018年6月30日，無出票人未履約而轉為應收賬款的應收票據(2017年12月31日：無)。

## 財務報表附註(續)

截至2018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)

#### 4. 應收票據及應收賬款(續)

##### (二) 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。相關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	2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日
1年以內	137,022,497	127,639,261
1年至2年	13,179,098	13,353,735
2年至3年	5,105,572	5,750,429
3年以上	4,410,904	3,731,557
小計	159,718,071	150,474,982
減：壞賬準備	4,040,003	3,971,091
合計	155,678,068	146,503,891

應收賬款壞賬準備的變動如下：

人民幣千元

項目	2018年1-6月 (未經審計)	2017年
期/年初餘額	3,971,091	3,164,845
本期/年計提	310,051	1,236,810
減：本期/年轉回	236,525	363,812
減：本期/年核銷	1,667	49,458
其他	(2,947)	(17,294)
期/年末餘額	4,040,003	3,971,091



## 五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

## 4. 應收票據及應收賬款(續)

## (二) 應收賬款(續)

於2018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	1,748,756	1年以內	1.09
單位2	第三方	1,203,570	1年以內	0.75
單位3	第三方	1,238,053	1年以內	0.78
單位4	第三方	1,196,896	1年以內	0.75
單位5	第三方	1,189,950	1年以內	0.75
合計	-	6,577,225	-	4.12

於2017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	1,657,545	1年以內	1.10
單位2	第三方	1,389,949	1年以內	0.92
單位3	第三方	1,227,209	1年以內	0.82
單位4	第三方	1,210,502	1年以內	0.80
單位5	第三方	1,130,191	1年以內	0.75
合計	-	6,615,396	-	4.39

截至2018年6月30日止六個月期間，實際核銷的應收賬款為人民幣1,667千元(截至2017年6月30日止六個月期間：人民幣24,492千元)。

本集團所有權受到限制的應收賬款參見附註五、64。

## 財務報表附註(續)

截至2018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)

#### 5. 預付款項

預付款項的賬齡分析如下：

人民幣千元

賬齡	2018年6月30日(未經審計)		2017年12月31日	
	賬面餘額	比例 (%)	賬面餘額	比例 (%)
1年以內	21,918,464	98.08	18,346,669	97.67
1年至2年	205,186	0.92	220,399	1.17
2年至3年	44,662	0.20	76,673	0.41
3年以上	178,549	0.80	140,263	0.75
合計	22,346,861	100.00	18,784,004	100.00

於2018年6月30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	2018年6月30日 (未經審計)	業務性質
單位1	27,728	預付材料款
單位2	21,445	預付材料款
單位3	13,560	預付勞務款
單位4	9,500	預付材料款
單位5	4,414	預付勞務款
合計	76,647	-

於2017年12月31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12月31日	業務性質
單位1	150,580	預付工程款
單位2	90,000	預付工程款
單位3	71,482	預付材料款
單位4	30,342	預付工程款
單位5	30,001	預付材料款
合計	372,405	-

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

5. 預付款項(續)

以上賬齡超過1年的預付款項未及時結算的主要原因為相關工程項目尚未計價或材料尚未收到。

於2018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	1,000,000	1年以內	4.47
單位2	第三方	245,000	1年以內	1.10
單位3	第三方	232,500	1年以內	1.04
單位4	第三方	127,389	1年以內	0.57
單位5	第三方	121,246	1年以內	0.54
合計	-	1,726,135	-	7.72

於2017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	322,019	1年以內	1.71
單位2	第三方	240,000	4年以內	1.28
單位3	第三方	186,881	1年以內	0.99
單位4	第三方	173,395	2年以內	0.92
單位5	第三方	172,203	1年以內	0.92
合計	-	1,094,498	-	5.82

## 財務報表附註(續)

截至2018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)

#### 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	2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日
1年以內	60,328,942	53,252,461
1年至2年	2,041,586	2,412,223
2年至3年	1,917,024	1,740,148
3年以上	2,742,111	1,429,046
小計	67,029,663	58,833,878
減：壞賬準備	3,415,383	3,554,913
合計	63,614,280	55,278,965

其他應收款壞賬準備的變動如下：

人民幣千元

項目	2018年1-6月 (未經審計)	2017年
期／年初餘額	3,554,913	3,329,710
本期／年計提	60,495	634,770
減：本期／年轉回	131,957	376,840
減：本期／年核銷	35,047	30,119
其他	(33,021)	(2,608)
期／年末餘額	3,415,383	3,554,913

截至2018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35,047千元(截至2017年6月30日止六個月期間：人民幣4,072千元)。

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

6. 其他應收款(續)

其他應收款按性質分類如下：

人民幣千元

性質	2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日
合作開發款	27,972,088	19,541,397
保證金、押金	22,254,722	25,591,135
代墊代付款	5,485,152	3,932,727
應收利息	194,092	202,550
應收股利	39,751	37,256
其他	11,083,858	9,528,813
合計	67,029,663	58,833,878

於2018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	佔其他應收款餘		性質	賬齡	壞賬準備 期內餘額
	期末餘額	額合計數比例 (%)			
單位1	4,073,844	6.08	合作開發款	1年以內	-
單位2	3,873,875	5.78	合作開發款	1年以內	-
單位3	2,975,979	4.44	合作開發款	1年以內	-
單位4	2,844,653	4.24	合作開發款	1年以內	-
單位5	2,259,047	3.37	合作開發款	1年以內	-
合計	16,027,398	23.91	-	-	-

## 財務報表附註(續)

截至2018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)

#### 6. 其他應收款(續)

於2017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	壞賬準備年內餘額
			(%)			
單位1	3,927,327	6.68		合作開發款	1年以內	-
單位2	2,752,386	4.68		合作開發款	1年以內	-
單位3	2,666,937	4.53		合作開發款	1年以內	-
單位4	1,892,899	3.22		合作開發款	1年以內	-
單位5	1,592,548	2.71		合作開發款	1年以內	-
合計	12,832,097	21.82	-	-	-	-

#### 7. 存貨

人民幣千元

項目	2018年6月30日(未經審計)		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
原材料	21,506,274	3,455	21,502,819
在產品	2,354,821	-	2,354,821
庫存商品	5,100,072	198,368	4,901,704
週轉材料	10,859,679	-	10,859,679
房地產開發成本(1)	94,733,405	1,400,781	93,332,624
房地產開發產品(2)	21,443,482	105,127	21,338,355
合計	155,997,733	1,707,731	154,290,002

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	2017年12月31日		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
原材料	19,450,955	21,686	19,429,269
在產品	2,274,464	–	2,274,464
庫存商品	5,777,142	199,644	5,577,498
週轉材料	8,561,670	–	8,561,670
房地產開發成本(1)	78,322,850	1,400,781	76,922,069
房地產開發產品(2)	23,695,028	110,792	23,584,236
應收客戶合同工程款	132,300,522	2,045,570	130,254,952
合計	270,382,631	3,778,473	266,604,158

存貨跌價準備變動分析如下：

人民幣千元

項目	2017年 12月31日	會計政策 變更	2018年 1月1日	本期增加 計提 (未經審計)	本期減少 轉回 轉銷及其他 (未經審計)	2018年 6月30日 (未經審計)
原材料	21,686	–	21,686	5,356	23,587	3,455
庫存商品	199,644	–	199,644	703	1,979	198,368
房地產開發成本	1,400,781	–	1,400,781	–	–	1,400,781
房地產開發產品	110,792	–	110,792	–	–	105,127
工程施工預計損失準備	2,045,570	(2,045,570)	/	/	/	/
合計	3,778,473	(2,045,570)	1,732,903	6,059	25,566	1,707,731

## 財務報表附註(續)

截至2018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)

#### 7. 存貨(續)

存貨跌價準備變動分析如下：(續)

項目	2017年 1月1日	本年增加 計提	本年減少		2017年 12月31日
			轉回	轉銷及其他	
原材料	19,410	2,433	–	157	21,686
庫存商品	159,658	95,506	52,994	2,526	199,644
房地產開發成本	–	1,400,781	–	–	1,400,781
房地產開發產品	100,437	15,464	–	5,109	110,792
工程施工預計損失準備	442,283	1,721,681	54,174	64,220	2,045,570
合計	721,788	3,235,865	107,168	72,012	3,778,473

人民幣千元



五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

7. 存貨(續)

(1) 房地產開發成本明細如下：

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	2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日
中國鐵建•西派城項目	2016年12月	2019年11月	13,312,200	5,358,018	5,034,363
香榭國際項目	2015年12月	2018年12月	6,401,850	4,836,760	4,567,596
天津中國鐵建國際城項目	2011年11月	2020年12月	13,503,430	3,453,104	3,336,952
天津國印文苑項目	2018年08月	2020年11月	5,332,330	3,388,287	700,236
中鐵成都武侯鐵佛村項目	2015年12月	2018年12月	4,831,650	3,274,052	2,964,522
西安中國鐵建國際城項目	2011年08月	2018年07月	9,773,964	3,215,411	2,947,561
成都北湖新區項目	2013年08月	2019年06月	8,936,600	2,891,520	2,690,378
江蘇青秀城項目	2014年06月	2018年12月	6,610,980	2,607,325	2,348,640
中鐵成都武侯鐵佛村7號地項目	2016年05月	2019年06月	5,222,210	2,569,074	2,427,055
成都中鐵西派瀾岸項目	2013年11月	2019年03月	6,456,790	2,435,259	2,319,213
寧波京海(海語天下)項目	2018年11月	2022年01月	7,972,320	2,195,488	-
杭州西湖國際城項目	2015年12月	2019年12月	2,756,840	2,185,397	1,959,196
中國鐵建南方總部基地項目	2016年06月	2018年12月	3,587,400	2,040,394	1,749,421
朝陽豆各莊鄉馬家灣村1306-606地塊項目	2018年09月	2020年09月	2,862,450	1,956,518	510,105
合肥青秀城項目	2014年03月	2018年11月	3,845,860	1,797,979	1,373,062
水牛坊地塊項目	2018年09月	2020年09月	2,633,440	1,755,418	-
青羊烹項目	2017年10月	2019年10月	2,883,310	1,734,574	1,629,915
貴陽中國鐵建國際城項目	2007年09月	2019年12月	10,942,270	1,727,561	1,552,375
中國鐵建•山水逸城項目	2014年09月	2018年12月	4,087,837	1,609,558	1,362,589
長沙梅溪湖項目	2013年05月	2018年12月	4,408,220	1,377,835	1,246,405
海澱環保科技園項目	2014年10月	2019年12月	3,137,780	1,367,212	1,170,862
嘉興江南國際城項目	2018年06月	2020年12月	2,289,840	1,342,665	182,730
中國鐵建•御景陽光項目	2017年12月	2019年11月	2,127,360	1,280,492	1,275,901
其他項目	-	-	203,435,639	38,333,504	34,973,773
合計	-	-	337,352,570	94,733,405	78,322,850

## 財務報表附註(續)

截至2018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)

#### 7. 存貨(續)

##### (1) 房地產開發成本明細如下：(續)

於2018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8,145,810千元(2017年12月31日：人民幣7,342,685千元)。截至2018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1,508,566千元(截至2017年6月30日止六個月期間：人民幣1,532,523千元)，用於確定借款費用資本化金額的資本化率為3.40%~7.70%(截至2017年6月30日止六個月期間：3.50%-7.66%)。

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

7. 存貨(續)

(2) 房地產開發產品明細如下：

人民幣千元

項目名稱	最近一期 竣工時間	2017年 12月31日	會計 政策變更	2018年1月1日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2018年 6月30日 (未經審計)
南岸花語項目	2018年04月	1,599,130	898,232	2,497,362	-	856,536	1,640,826
中國鐵建•鳳濱苑項目	2017年12月	1,623,285	-	1,623,285	-	217,121	1,406,164
中國鐵建廣場項目	2017年10月	1,053,493	-	1,053,493	-	82,534	970,959
玖城壹號項目	2017年10月	1,011,249	-	1,011,249	-	98,710	912,539
杭州中國鐵建國際城項目	2017年06月	1,058,400	-	1,058,400	-	225,759	832,641
佛山國際公館項目	2017年12月	870,116	-	870,116	-	38,777	831,339
大連青秀藍灣項目	2017年12月	835,060	-	835,060	-	24,006	811,054
北京通州永順鎮051號地塊項目	2017年09月	683,918	-	683,918	125,115	4,787	804,246
成都北湖新區項目	2017年12月	1,013,094	-	1,013,094	-	260,401	752,693
貴陽中國鐵建國際城項目	2017年09月	808,326	-	808,326	-	70,281	738,045
錦江國際城項目	2017年04月	656,649	-	656,649	-	16,501	640,148
天津中國鐵建國際城項目	2017年12月	711,466	-	711,466	-	111,394	600,072
中鐵驪都項目	2016年10月	544,766	-	544,766	-	11,137	533,629
成都中鐵西派瀾岸項目	2016年06月	584,221	-	584,221	-	64,662	519,559
上海青秀城項目	2016年12月	537,028	-	537,028	-	76,488	460,540
中鐵新城項目	2014年12月	374,780	-	374,780	-	10,314	364,466
中國鐵建楊春湖畔項目	2018年03月	294,633	-	294,633	250,957	189,708	355,882
中鐵滄和馨苑項目	2016年12月	358,764	-	358,764	-	70,407	288,357
合肥中國鐵建國際城項目	2017年10月	318,158	-	318,158	-	50,505	267,653
江灣山語城項目	2017年12月	333,380	-	333,380	-	81,474	251,906
湖南中國鐵建國際城項目	2017年09月	248,796	-	248,796	-	227	248,569
廣州增城國際城項目	2017年05月	297,966	-	297,966	-	57,960	240,006
西安潤居項目	2018年06月	-	-	-	237,427	-	237,427
原香嘉苑項目	2017年08月	288,383	-	288,383	-	55,882	232,501
太原紫郡項目	2018年06月	-	-	-	2,038,304	1,849,695	188,609
其他項目		7,589,967	-	7,589,967	1,439,097	2,715,412	6,313,652
合計	-	23,695,028	898,232	24,593,260	4,090,900	7,240,678	21,443,482

集團所有權受到限制的存貨參見附註五、64。

## 財務報表附註(續)

截至2018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)

#### 8. 合同資產

合同資產主要系本集團的工程承包業務產生。本集團根據與客戶簽訂的工程承包施工合同提供工程施工服務，並根據履約進度在合同期內確認收入。本集團的客戶根據合同規定與本集團就工程施工服務履約進度進行結算，並在結算後根據合同規定的信用期支付工程價款。本集團根據履約進度確認的收入金額超過已辦理結算價款的部分確認為合同資產，本集團已辦理結算價款超過本集團根據履約進度確認的收入金額部分確認為合同負債。

人民幣千元

項目	2018年6月30日(未經審計)		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值
合同資產	146,700,425	2,879,149	143,821,276

#### 9. 其他流動資產

人民幣千元

項目	2018年6月30日	2017年12月31日
	(未經審計)	
預繳稅金及待抵扣進項稅額	12,409,964	8,283,418
其他	124,719	131,061
合計	12,534,683	8,414,479

#### 10. 發放貸款及墊款

人民幣千元

項目	2018年6月30日	2017年12月31日
	(未經審計)	
發放貸款	1,980,000	1,683,000

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

11. 長期應收款

人民幣千元

項目	2018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	3,715,307	11,414	3,703,893
「建造－轉移」項目應收款	22,878,175	353,238	22,524,937
一級土地開發款	6,733,306	–	6,733,306
其他	16,849,779	–	16,849,779
合計	50,176,567	364,652	49,811,915
減：一年內到期的非流動資產：	8,942,584	33,158	8,909,426
其中：工程質量保證金	2,287,712	10,575	2,277,137
「建造－轉移」項目應收款	4,963,089	22,583	4,940,506
其他	1,691,783	–	1,691,783
一年以後到期的長期應收款合計	41,233,983	331,494	40,902,489

## 財務報表附註(續)

截至2018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)

#### 11. 長期應收款(續)

人民幣千元

項目	2017年12月31日		賬面價值
	賬面餘額	減值準備	
工程質量保證金	3,122,078	11,554	3,110,524
「建造－轉移」項目應收款	20,115,256	353,238	19,762,018
一級土地開發款	5,646,518	–	5,646,518
其他	20,734,826	–	20,734,826
合計	49,618,678	364,792	49,253,886
減：一年內到期的非流動資產：	8,613,256	21,457	8,591,799
其中：工程質量保證金	1,598,244	10,703	1,587,541
「建造－轉移」項目應收款	6,319,529	10,754	6,308,775
其他	695,483	–	695,483
一年以後到期的長期應收款合計	41,005,422	343,335	40,662,087

於2018年6月30日，對於包含重大融資成分的長期應收款均按照折現後淨值列示，折現率為4.75%-4.83%(2017年12月31日：折現率為4.75%-6.17%)。

長期應收款壞賬準備的變動如下：

人民幣千元

項目	2018年1-6月 (未經審計)	2017年
期／年初數	364,792	350,636
本期／年計提	66	29,163
減：本期／年轉回	206	15,007
期／年末數	364,652	364,792

本集團所有權受到限制的長期應收款見附註五、64。

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	持股比例 (%)	會計處理
<b>合營企業</b>					
中鐵房地產集團濟南第六大洲有限公司(註1)	山東省濟南市	山東省濟南市	房地產開發	70.00	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	74.47	權益法
呼和浩特市地鐵二號線建設管理有限公司(註3)	內蒙古呼和浩特市	內蒙古呼和浩特市	軌道交通建設投資	51.00	權益法
重慶鐵發建新高速公路有限公司	重慶市	重慶市	公路項目建設運營管理	24.00	權益法
<b>聯營企業</b>					
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	21.41	權益法
中鐵建銅冠投資有限公司	安徽省銅陵市	安徽省銅陵市	礦業投資	30.00	權益法
中鐵建金融租賃有限公司(註4)	天津市	天津市	融資租賃	50.00	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	40.00	權益法
天津鐵建宏圖豐創投資合夥企業(有限合夥)	天津市	天津市	投資管理	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	43.00	權益法
昆明軌道交通五號線建設運營有限公司(註5)	雲南省昆明市	雲南省昆明市	軌道交通建設投資	9.40	權益法
雲南昆楚高速公路投資開發有限公司(註6)	雲南省昆明市	雲南省昆明市	公路項目建設投資	6.42	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	22.00	權益法
中鐵建山東京滬高速公路濟樂有限公司(註7)	山東省濟南市	山東省濟南市	公路項目建設投資	15.00	權益法

## 財務報表附註(續)

截至2018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)

#### 12. 對主要合營企業和聯營企業投資(續)

人民幣千元

	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例 (%)	會計處理
<b>聯營企業(續)</b>					
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	21.88	權益法
安徽省岳黃高速公路有限責任公司	安徽省合肥市	安徽省合肥市	公路項目建設投資	24.50	權益法
中國海外基礎設施開發投資有限公司(註8)	香港	香港	海外基礎設施投資	19.23	權益法
黃河財產保險股份有限公司(註9)	甘肅省蘭州市	甘肅省蘭州市	財產保險	14.00	權益法

註1：中鐵房地產集團濟南第六大洲有限公司(「第六大洲」)公司章程規定：股東會會議所議事項必須經全部表決權的股東通過。本集團持有第六大洲70%的股權，未達到控制但與其他股東共同控制該公司，因此本集團對其按合營企業核算。

註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：呼和浩特市地鐵二號線建設管理有限公司(「呼市地鐵二號線」)公司章程規定：股東會會議重大決議須經三分之二以上表決權的股東通過。本集團持有呼市地鐵二號線51%的股權，未達到控制但與其他股東共同控制該公司，因此本集團對其按合營企業核算。

註4：中鐵建金融租賃有限公司(「金融租賃公司」)公司章程規定：股東會會議作出修改公司章程、增加註冊資本的決議，以及公司合併、分立、解散或者變更公司形式、變更經營範圍、發行公司債券、選舉董事的決議，必須經代表三分之二以上表決權的股東通過，其他事項須經代表二分之一以上表決權的股東通過。本集團持有金融租賃公司50%的表決權，未達到控制且未與其他股東共同控制該公司，但對該公司有重大影響，因此本集團對其按聯營企業核算。

註5：昆明軌道交通五號線建設運營有限公司(「昆明軌交五號線」)公司章程規定：董事會為公司經營決策機構，董事會作出決議，必須經全體董事同意方可通過。昆明軌交五號線共設五名董事，其中本集團有權提名一名董事，未達到控制且未與其他股東共同控制該公司，但對該公司有重大影響，因此本集團對其按聯營企業核算。



## 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6：雲南昆楚高速公路投資開發有限公司(「雲南昆楚」)公司章程規定：董事會是公司經營決策機構，董事會作出決議，必須經全體董事過半數通過。但董事會制定的修改公司章程、增加或者減少註冊資本等方案，以及公司合併、分立、解散或者變更公司形式等與股東切身利益有關的重大事項的方案，必須經全體董事一致同意表決通過。雲南昆楚共設三名董事，其中本集團有權提名一名董事，未達到控制且未與其他股東共同控制該公司，但對該公司有重大影響，因此本集團對其按聯營企業核算。
- 註7：中鐵建山東京滬高速公路濟樂有限公司(「山東濟樂」)公司章程規定：股東會會議由股東按實際出資比例行使表決權。股東會決議須經代表三分之二以上表決權的股東同意方為有效。公司增加或者減少註冊資本、分立、合併、解散、變更公司形式，必須經全體股東同意。本集團持有山東濟樂15%股權，並有權提名一名董事。本集團未達到控制且未與其他股東共同控制該公司，但對該公司有重大影響，因此本集團對其按聯營企業核算。
- 註8：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，但對該公司有重大影響，因此本集團對其按聯營企業核算。
- 註9：黃河財產保險股份有限公司(「黃河財險」)公司章程規定：董事會為公司的主要決策機構，董事會決議需經二分之一以上表決通過。本集團持有黃河財險14%股權，並有權提名1名董事，未達到控制且未與其他股東共同控制該公司，但對該公司有重大影響，因此本集團對其按聯營企業核算。

## 財務報表附註(續)

截至2018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)

#### 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	2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日
本集團在合營企業淨虧損中所佔份額	(47,467)	(20,645)
本集團在合營企業綜合損失總額中所佔份額	(47,467)	(20,645)
本集團對合營企業投資的賬面價值	9,237,578	7,652,042

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	2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日
本集團在聯營企業淨利潤中所佔份額	171,831	301,356
本集團在聯營企業其他綜合損失中所佔份額	(7,664)	(75,943)
本集團在聯營企業綜合收益總額中所佔份額	164,167	225,413
本集團對聯營企業投資的賬面價值	12,383,224	10,217,483

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		2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日
非上市公司股權投資－權益法			
合營企業	(1)	9,237,578	7,652,042
聯營企業	(2)	12,383,224	10,217,483
減：長期股權投資減值準備		-	-
合計		21,620,802	17,869,525

(1) 合營企業

2018年6月30日：

人民幣千元

被投資企業名稱	投資成本	2018年1月1日	轉入/增加投資 (未經審計)	本期變動			2018年6月30日 (未經審計)	期末減值準備 (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)		
青島藍色硅谷城際軌道交通有限公司	1,688,159	1,688,500	-	-	(341)	-	1,688,159	-
四川天府機場高速公路有限公司	1,300,000	1,000,000	300,000	-	-	-	1,300,000	-
中鐵房地產集團濟南第六大洲有限公司	1,031,087	1,027,310	-	-	(7,984)	-	1,019,326	-
呼和浩特市地鐵二號線建設管理有限公司	940,000	520,000	420,000	-	-	-	940,000	-
中非萊基投資有限公司	851,410	868,129	-	-	3,251	-	871,380	-
重慶鐵發建新高速公路有限公司	627,840	288,000	339,840	-	-	-	627,840	-
廣州新鐵鑫建投資有限公司	450,000	451,586	-	-	-	-	451,586	-
新興建新(深圳)開發控股有限公司	450,000	450,070	-	-	-	-	450,070	-
其他	-	1,358,447	674,324	92,130	(42,393)	(9,031)	1,889,217	-
合計	-	7,652,042	1,734,164	92,130	(47,467)	(9,031)	9,237,578	-

## 財務報表附註(續)

截至2018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)

#### 13. 長期股權投資(續)

##### (1) 合營企業(續)

2017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						2017年 12月31日	年末減值準備
		2017年 1月1日	轉入/ 增加投資	減少投資	權益法下 投資損益	宣告現金股利	其他		
青島藍色硅谷城際軌道交通有限公司	1,688,159	-	1,688,159	-	341	-	-	1,688,500	-
中鐵房地產集團濟南第六大洲有限公司	1,031,087	-	1,031,087	-	(3,777)	-	-	1,027,310	-
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	-	-	10,906	-	-	868,129	-
呼和浩特市地鐵二號線建設管理有限公司	520,000	-	520,000	-	-	-	-	520,000	-
廣州新鐵鑫建投資有限公司	450,000	-	450,000	-	1,586	-	-	451,586	-
新興建新(深圳)開發控股有限公司	450,000	-	450,000	-	70	-	-	450,070	-
重慶鐵發建新高速公路有限公司	288,000	48,000	240,000	-	-	-	-	288,000	-
其他	-	672,682	860,282	119,685	(29,771)	(14,323)	(10,738)	1,358,447	-
合計	-	2,577,905	5,239,528	119,685	(20,645)	(14,323)	(10,738)	7,652,042	-

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

2018年6月30日：

人民幣千元

被投資企業名稱	投資成本	2018年 1月1日	轉入/ 增加投資 (未經審計)	減少投資 (未經審計)	本期變動				2018年6月30日 (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)	宣告現金股利 (未經審計)	其他 (未經審計)	
寧夏城際鐵路有限責任公司	1,860,000	1,860,000	-	-	-	-	-	-	1,860,000
中鐵建金融租賃有限公司	1,747,618	1,067,172	547,618	-	108,529	-	-	(54,820)	1,668,499
中鐵建銅冠投資有限公司	1,472,366	1,446,596	-	-	7,216	(7,664)	-	-	1,446,148
重慶渝蓉高速公路有限公司	853,960	570,791	-	-	628	-	-	-	571,419
天津鐵建宏圖豐創投資合夥企業(有限合夥)	546,887	451,887	95,000	-	(222)	-	-	-	546,665
中鐵建置業有限公司	298,900	441,002	-	-	31,087	-	-	-	472,089
黃河財產保險股份有限公司	350,000	-	350,000	-	-	-	-	-	350,000
昆明軌道交通五號線建設運營有限公司	309,400	309,400	-	-	-	-	-	-	309,400
雲南昆楚高速公路投資開發有限公司	300,000	300,000	-	-	-	-	-	-	300,000
貴州瓮馬鐵路有限責任公司	274,000	274,000	-	-	-	-	-	-	274,000
中鐵建山東京滬高速公路濟萊有限公司	271,479	268,892	-	-	(5,919)	-	-	-	262,973
安徽省岳黃高速公路有限責任公司	224,000	224,000	-	-	-	-	-	-	224,000
湖南磁浮交通發展股份有限公司	280,000	211,624	-	-	11,264	-	-	-	222,888
中國海外基礎設施開發投資有限公司	206,883	206,883	-	-	-	-	-	-	206,883
其他	-	2,585,236	1,078,783	7,993	19,248	-	(7,014)	-	3,668,260
合計	-	10,217,483	2,071,401	7,993	171,831	(7,664)	(7,014)	(54,820)	12,383,224

## 財務報表附註(續)

截至2018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)

#### 13. 長期股權投資(續)

##### (2) 聯營企業(續)

2017年12月31日：

人民幣千元

被投資企業名稱	投資成本	2017年1月1日	轉入/增加投資	減少投資	本年變動				2017年 12月31日
					權益法下 投資損益	其他綜合收益	宣告現金股利	其他	
寧夏城際鐵路有限責任公司	1,860,000	930,000	930,000	-	-	-	-	-	1,860,000
中鐵建銅冠投資有限公司	1,472,366	971,994	511,342	-	39,203	(75,943)	-	-	1,446,596
中鐵建金融租賃有限公司	1,200,000	1,127,224	-	-	154,378	-	-	(214,430)	1,067,172
重慶渝蓉高速公路有限公司	853,960	587,654	-	-	(16,863)	-	-	-	570,791
天津鐵建宏圖豐創投資合夥企業 (有限合夥)	451,887	-	451,887	-	-	-	-	-	451,887
中鐵建置業有限公司	298,900	373,313	-	-	92,440	-	(24,751)	-	441,002
昆明軌道交通五號線建設運營有限公司	309,400	-	309,400	-	-	-	-	-	309,400
雲南昆楚高速公路投資開發有限公司	300,000	-	300,000	-	-	-	-	-	300,000
貴州金馬鐵路有限責任公司	274,000	110,000	164,000	-	-	-	-	-	274,000
中鐵建山東京滬高速公路濟樂有限公司	271,479	-	271,479	-	(2,587)	-	-	-	268,892
湖南磁浮交通發展股份有限公司	280,000	258,332	-	-	(46,708)	-	-	-	211,624
安徽省岳黃高速公路有限責任公司	224,000	-	224,000	-	-	-	-	-	224,000
中國海外基礎設施開發投資有限公司	206,883	-	206,883	-	-	-	-	-	206,883
其他	-	1,010,582	1,568,961	34,414	81,493	-	(34,037)	(7,349)	2,585,236
合計	-	5,369,099	4,937,952	34,414	301,356	(75,943)	(58,788)	(221,779)	10,217,483

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

14. 其他權益工具投資

人民幣千元

項目	2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日
其他權益工具投資：		
上市公司權益投資	1,701,712	/
非上市公司權益投資	6,366,481	/
小計	8,068,193	/
可供出售金融資產：		
上市公司權益投資	/	2,200,661
非上市公司權益投資	/	5,501,225
其他	/	680,415
小計	/	8,382,301
合計	8,068,193	8,382,301

截至2018年6月30日止六個月期間(未經審計)：

人民幣千元

項目	2018年1月1日	增加投資	本期變動			其他	2018年6月30日	本期確認股利
			減少投資	公允價值變動				
其他權益工具投資	7,701,886	999,759	136,338	(497,966)		852	8,068,193	35,246

如附註三、33.2所述，於2018年1月1日，人民幣7,701,886千元的可供出售金融資產被重分類至其他權益工具投資。該部分投資屬於非交易性權益工具投資並且本集團預計不會在可預見的未來出售。

## 財務報表附註(續)

截至2018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. 投資性房地產

採用成本模式進行後續計量

截至2018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
<b>一. 原價</b>		
2018年1月1日	4,188,492	4,188,492
購置	14,704	14,704
其他轉入	95,985	95,985
其他轉出	162,700	162,700
2018年6月30日	4,136,481	4,136,481
<b>二. 累計折舊和攤銷</b>		
2018年1月1日	496,002	496,002
計提	68,055	68,055
其他轉出	10,672	10,672
2018年6月30日	553,385	553,385
<b>三. 減值準備</b>		
2018年1月1日	45,745	45,745
本期計提	-	-
2018年6月30日	45,745	45,745
<b>四. 賬面價值</b>		
期末餘額	3,537,351	3,537,351
期初餘額	3,646,745	3,646,745



五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

15. 投資性房地產(續)

採用成本模式進行後續計量(續)

2017年：

	人民幣千元	
	房屋及建築物	合計
<b>一. 原價</b>		
2017年1月1日	3,626,122	3,626,122
購置	38,931	38,931
其他轉入	527,502	527,502
處置或報廢	4,063	4,063
2017年12月31日	4,188,492	4,188,492
<b>二. 累計折舊和攤銷</b>		
2017年1月1日	286,073	286,073
計提	120,684	120,684
其他轉入	90,722	90,722
處置或報廢	1,477	1,477
2017年12月31日	496,002	496,002
<b>三. 減值準備</b>		
2017年1月1日	-	-
本年計提	45,745	45,745
2017年12月31日	45,745	45,745
<b>四. 賬面價值</b>		
年末餘額	3,646,745	3,646,745
年初餘額	3,340,049	3,340,049

於2018年6月30日，本集團無未辦妥產權證書的投資性房地產(2017年12月31日：無)。

## 財務報表附註(續)

截至2018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)

#### 16. 固定資產

截至2018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
<b>一. 原價</b>					
2018年1月1日	18,737,739	43,969,342	14,419,643	37,591,834	114,718,558
購置	546,149	1,176,378	586,543	3,914,610	6,223,680
在建工程轉入	254,702	971,384	36,705	118,030	1,380,821
其他轉入	162,700	234,095	-	-	396,795
處置或報廢	295,911	969,563	490,462	1,713,529	3,469,465
2018年6月30日	19,405,379	45,381,636	14,552,429	39,910,945	119,250,389
<b>二. 累計折舊</b>					
2018年1月1日	4,145,987	25,800,379	11,689,866	26,701,799	68,338,031
計提	342,435	1,725,033	464,005	3,228,340	5,759,813
其他轉入	10,672	-	-	-	10,672
處置或報廢	84,077	721,314	451,780	1,582,488	2,839,659
2018年6月30日	4,415,017	26,804,098	11,702,091	28,347,651	71,268,857
<b>三. 減值準備</b>					
2018年1月1日	199,045	71,786	924	126,922	398,677
處置或報廢	-	-	-	10	10
2018年6月30日	199,045	71,786	924	126,912	398,667
<b>四. 賬面價值</b>					
期末餘額	14,791,317	18,505,752	2,849,414	11,436,382	47,582,865
期初餘額	14,392,707	18,097,177	2,728,853	10,763,113	45,981,850

## 五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

## 16. 固定資產(續)

2017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
<b>一. 原價</b>					
2017年1月1日	16,479,665	41,813,988	14,214,664	33,428,897	105,937,214
購置	1,137,881	3,559,651	1,179,368	7,850,880	13,727,780
在建工程轉入	1,721,809	1,687,847	19,155	289,156	3,717,967
處置或報廢	381,629	3,092,144	993,544	3,977,099	8,444,416
其他轉出	219,987	-	-	-	219,987
2017年12月31日	18,737,739	43,969,342	14,419,643	37,591,834	114,718,558
<b>二. 累計折舊</b>					
2017年1月1日	3,772,765	23,958,492	11,428,653	23,815,293	62,975,203
計提	589,820	3,656,858	1,084,745	6,356,280	11,687,703
處置或報廢	144,551	1,814,971	823,532	3,469,774	6,252,828
其他轉出	72,047	-	-	-	72,047
2017年12月31日	4,145,987	25,800,379	11,689,866	26,701,799	68,338,031
<b>三. 減值準備</b>					
2017年1月1日	218,507	346,082	88,306	157,557	810,452
處置或報廢	19,462	274,296	87,382	30,635	411,775
2017年12月31日	199,045	71,786	924	126,922	398,677
<b>四. 賬面價值</b>					
年末餘額	14,392,707	18,097,177	2,728,853	10,763,113	45,981,850
年初餘額	12,488,393	17,509,414	2,697,705	9,456,047	42,151,559

本集團所有權受到限制的固定資產參見附註五、64。

於2018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32,737千元(2017年12月31日：人民幣24,676千元)。截至2018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8,061千元(2017年：人民幣10,579千元)。

## 財務報表附註(續)

截至2018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)

#### 16. 固定資產(續)

於2018年6月30日，無重大暫時閒置的固定資產(2017年12月31日：無)。

融資租入固定資產如下：

項目	人民幣千元	
	2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日
原價	3,456,037	3,999,860
累計折舊	1,414,259	1,431,876
賬面價值	2,041,778	2,567,984

於2018年6月30日及於2017年12月31日，本集團融資租入固定資產均為施工機械。

於2018年6月30日，本集團正在為賬面價值總計人民幣2,151,594千元(2017年12月31日：人民幣1,903,119千元)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2018年6月30日的整體財務狀況構成任何重大不利影響。

2018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	賬面價值	未辦妥產權證書原因
中鐵十四局集團有限公司國際城寫字樓	596,477	正在辦理
中鐵第四勘察設計院集團有限公司總部設計大樓	433,359	正在辦理
中鐵二十一局集團有限公司綜合辦公樓	344,526	正在辦理
中鐵建設集團有限公司華東總部基地房產	166,729	正在辦理
中國鐵建重工集團有限公司高端地下裝備製造基地廠房	139,187	正在辦理
其他	471,316	正在辦理
合計	2,151,594	-

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

17. 在建工程

人民幣千元

項目	2018年6月30日(未經審計)			2017年12月31日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
中國鐵建電氣化局集團有限公司業務綜合樓	214,592	-	214,592	176,085	-	176,085
中國鐵建重工集團有限公司高端地下裝備製造項目	171,077	-	171,077	110,172	-	110,172
中國鐵建大橋工程局集團有限公司鐵建大廈二期項目	159,157	-	159,157	114,783	-	114,783
中鐵十八局集團隧道公司冬奧會管廊項目部TBM	158,475	-	158,475	135,856	-	135,856
中國鐵建大橋工程局集團有限公司嘉頓大廈改造項目	145,981	-	145,981	145,981	-	145,981
中國鐵建大橋工程局集團有限公司靖江橋樑科技產業園項目	136,055	-	136,055	32,908	-	32,908
中鐵十四局南京長江第五大橋盾構機改造項目	131,755	-	131,755	51,381	-	51,381
中鐵二十一局集團有限公司西部鐵建工程材料科技基地	126,235	-	126,235	123,220	-	123,220
中鐵十四局集團有限公司S1050·S1051型盾構機改造項目	-	-	-	205,277	-	205,277
中國鐵建國際集團有限公司ZTE6250自推進隧道掘進機項目	-	-	-	204,778	-	204,778
其他	2,615,394	23,848	2,591,546	2,586,985	23,848	2,563,137
合計	3,858,721	23,848	3,834,873	3,887,426	23,848	3,863,578

## 財務報表附註(續)

截至2018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. 在建工程(續)

截至2018年6月30日止六個月期間(未經審計)：

人民幣千元

項目	2018年		增加	轉出	處置	外幣報表 折算差額	2018年		工程投入 佔預算比例 (%)
	預算數	1月1日					6月30日	資金來源	
中國鐵建電氣化局集團有限公司業務綜合樓	475,000	176,085	38,507	-	-	-	214,592	自籌	45
中國鐵建重工集團有限公司高端地下裝備製造項目	720,000	110,172	90,550	29,645	-	-	171,077	自籌	58
中國鐵建大橋工程局集團有限公司鐵建大廈二期項目	430,000	114,783	44,374	-	-	-	159,157	自籌	37
中鐵十八局集團隧道公司冬奧會管廊項目TBM	170,856	135,856	22,619	-	-	-	158,475	自籌	93
中國鐵建大橋工程局集團有限公司嘉頓大廈改造項目	225,380	145,981	-	-	-	-	145,981	自籌	65
中國鐵建大橋工程局集團有限公司靖江橋樑科技產業園項目	942,370	32,908	103,147	-	-	-	136,055	自籌	14
中鐵十四局南京長江第五大橋盾構機改造項目	140,000	51,381	80,374	-	-	-	131,755	自籌	94
中鐵二十一局集團有限公司西部鐵建工程材料科技基地	167,371	123,220	3,015	-	-	-	126,235	自籌	75
中鐵十四局集團有限公司S1050·S1051型盾構機改造項目	213,071	205,277	-	205,277	-	-	-	自籌	100
中國鐵建國際集團有限公司ZTE6250自推進隧道掘進機項目	227,531	204,778	17,875	208,113	-	(14,540)	-	自籌	100
其他	-	2,586,985	1,029,355	944,612	53,369	(2,965)	2,615,394	自籌/貸款	-
合計	-	3,887,426	1,429,816	1,387,647	53,369	(17,505)	3,858,721	-	-
減：減值準備	-	23,848	-	-	-	-	23,848	-	-
期末淨值	-	3,863,578	1,429,816	1,387,647	53,369	(17,505)	3,834,873	-	-

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

17. 在建工程(續)

2017年：

人民幣千元

項目	預算數	2017年				外幣報表 折算差額	2017年		工程投入 佔預算比例 (%)
		1月1日	增加	轉出	處置		12月31日	資金來源	
中鐵十四局集團有限公司S1050·S1051型 盾構機改造項目	213,071	-	205,277	-	-	-	205,277	自籌	96
中國鐵建國際集團有限公司ZTE6250自推 進隧道掘進機項目	227,531	-	204,778	-	-	-	204,778	自籌	90
中國鐵建電氣化局集團有限公司業務綜合 樓	200,000	94,237	81,848	-	-	-	176,085	自籌	88
中國鐵建大橋工程局集團有限公司嘉頓大 廈改造項目	225,380	-	145,981	-	-	-	145,981	自籌	65
中鐵十八局集團隧道公司冬奧會管廊項目 部TBM	170,856	-	135,856	-	-	-	135,856	自籌	80
中鐵二十局集團陝西物資有限公司綜合樓 項目	135,554	112,294	11,487	-	-	-	123,781	自籌	91
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	66,947	-	-	-	123,220	自籌	74
中國鐵建大橋工程局集團有限公司鐵建大 廈二期項目	269,500	-	114,783	-	-	-	114,783	自籌	43
中國鐵建重工集團有限公司高端地下裝備 製造項目	720,000	17,374	306,374	213,576	-	-	110,172	自籌	45
中鐵十四局集團大盾構工程有限公司杭州 市望江路過江隧道工程項目	122,100	-	117,902	-	-	-	117,902	自籌	97
其他	-	2,827,101	3,439,881	3,639,408	187,373	(10,610)	2,429,591	自籌/貸款	-
合計	-	3,107,279	4,831,114	3,852,984	187,373	(10,610)	3,887,426	-	-
減：減值準備	-	23,848	-	-	-	-	23,848	-	-
期末淨值	-	3,083,431	4,831,114	3,852,984	187,373	(10,610)	3,863,578	-	-

## 財務報表附註(續)

截至2018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. 在建工程(續)

截至2018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1,380,821千元(2017年：人民幣3,717,967千元)；轉入無形資產賬面價值為人民幣6,826千元(2017年：人民幣12,323千元)；本期無轉入投資性房地產(2017年：人民幣122,694千元)。

在建工程餘額中包含的借款費用資本化金額及資本化率分析如下：

截至2018年6月30日止六個月期間(未經審計)：

人民幣千元

項目	期末工程進度 (%)	期末利息資本化		本期利息 資本化率 (%)
		累計金額	本期利息資本化	
中鐵十四局集團有限公司蕪湖 大盾構基地建設工程	25	6,396	2,597	4.67
中鐵二十三局平度秦皇河整治 工程項目	27	2,021	2,021	4.90
中國鐵建港航局集團有限公司 北方藍色海洋生產基地	15	2,741	555	4.35
合計	-	11,158	5,173	-



五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

17. 在建工程(續)

2017年：

項目	年末工程進度 (%)	年末利息資本化 累計金額	人民幣千元	
			本年利息 資本化	本年利息 資本化率 (%)
中鐵十四局集團有限公司蕪湖 大盾構基地建設工程	24	3,799	3,161	4.37
中鐵上海設計院集團有限公司 科研大樓	82	7,730	2,850	4.78
中國鐵建港航局集團有限公司 北方藍色海洋生產基地	14	2,186	1,117	3.93
其他	-	331	331	-
合計	-	14,046	7,459	-

## 財務報表附註(續)

截至2018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)

#### 18. 無形資產

截至2018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	採礦權	其他	合計
<b>一. 原價</b>					
2018年1月1日	7,098,602	35,035,094	172,511	900,535	43,206,742
購置	48,589	3,912,080	-	281,771	4,242,440
在建工程轉入	-	-	-	6,826	6,826
處置或報廢	-	-	-	1,943	1,943
2018年6月30日	7,147,191	38,947,174	172,511	1,187,189	47,454,065
<b>二. 累計攤銷</b>					
2018年1月1日	1,203,694	1,512,663	24,604	266,060	3,007,021
計提	82,197	82,784	-	50,561	215,542
處置或報廢	-	-	-	1,052	1,052
2018年6月30日	1,285,891	1,595,447	24,604	315,569	3,221,511
<b>三. 減值準備</b>					
2018年1月1日	42,979	-	878	-	43,857
2018年6月30日	42,979	-	878	-	43,857
<b>四. 賬面價值</b>					
期末餘額	5,818,321	37,351,727	147,029	871,620	44,188,697
期初餘額	5,851,929	33,522,431	147,029	634,475	40,155,864

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

18. 無形資產(續)

2017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
<b>一. 原價</b>					
2017年1月1日	6,634,559	41,151,058	172,511	424,105	48,382,233
購置	556,222	12,169,873	-	476,889	13,202,984
在建工程轉入	5,104	-	-	7,219	12,323
處置或報廢	35,051	-	-	7,678	42,729
處置子公司	-	17,995,500	-	-	17,995,500
其他減少	62,232	290,337	-	-	352,569
2017年12月31日	7,098,602	35,035,094	172,511	900,535	43,206,742
<b>二. 累計攤銷</b>					
2017年1月1日	1,080,616	1,361,960	24,604	191,662	2,658,842
計提	153,209	380,117	-	78,025	611,351
處置或報廢	11,456	-	-	3,627	15,083
處置子公司	-	229,414	-	-	229,414
其他轉出	18,675	-	-	-	18,675
2017年12月31日	1,203,694	1,512,663	24,604	266,060	3,007,021
<b>三. 減值準備</b>					
2017年1月1日	42,979	-	878	-	43,857
2017年12月31日	42,979	-	878	-	43,857
<b>四. 賬面價值</b>					
年末餘額	5,851,929	33,522,431	147,029	634,475	40,155,864
年初餘額	5,510,964	39,789,098	147,029	232,443	45,679,534

於2018年6月30日，本集團無通過內部研發形成的無形資產(2017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、64。

## 財務報表附註(續)

截至2018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)

#### 18. 無形資產(續)

於2018年6月30日，本集團正在為賬面價值總計人民幣132,915千元(2017年12月31日：人民幣136,748千元)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2018年6月30日的整體財務狀況構成任何重大不利影響。

於2018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
中國鐵建重工集團有限公司新疆高端裝備製造基地	47,488	正在辦理中
中鐵二十局集團有限公司閩良新生產基地	40,316	正在辦理中
中國鐵建港航局集團有限公司斗門基地	14,334	正在辦理中
其他	30,777	正在辦理中
合計	132,915	-

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

18. 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2018年6月30日止六個月期間(未經審計)：

人民幣千元

項目	期末利息資本化		本期利息資本化	本期利息資本化率
	期末工程進度	累計金額		
	(%)			(%)
四川簡蒲高速公路特許經營權	100	1,151,795	-	-
廣西資源(梅溪)至興安高速公路特許經營權	100	546,609	-	-
渝遂高速公路項目特許經營權	100	192,971	-	-
貴州省安順至紫雲高速公路特許經營權	100	164,658	13,595	4.83
四川德簡高速公路特許經營權	43	155,509	84,519	4.65
四川德都高速公路特許經營權	13	32,253	30,550	4.88
濟陽黃河大橋特許經營權	100	23,564	-	-
北京興延高速公路特許經營權	60	8,528	5,942	4.53
其他	-	3,749	3,749	4.35-4.75
合計	-	2,279,636	138,355	-

## 財務報表附註(續)

截至2018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)

#### 18. 無形資產(續)

2017年：

項目	年末工程進度 (%)	年末利息資本化		本年利息 資本化率 (%)
		累計金額	本年利息資本化	
四川簡蒲高速公路特許經營權	99	1,151,795	451,010	4.88
廣西資源(梅溪)至興安高速公路 特許經營權	99	546,609	244,222	4.10
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	99	151,063	95,683	4.13
四川德簡高速公路特許經營權	26	70,990	67,539	4.38
濟陽黃河大橋特許經營權	100	23,564	-	-
北京興延高速公路特許經營權	52	2,586	1,648	4.15
四川德都高速公路特許經營權	8	1,703	950	4.75
合計	-	2,141,281	861,052	-

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

19. 商譽

截至2018年6月30日止六個月期間：

人民幣千元

項目	2018年1月1日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2018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	9,002	28,207	-	37,209
合計	200,506	28,207	-	228,713

2017年：

人民幣千元

項目	2017年1月1日	本年增加	本年減少	2017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	5,855	11	9,002
合計	194,662	5,855	11	200,506

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2018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)

#### 20. 遞延所得稅資產/負債

人民幣千元

項目	2018年6月30日(未經審計)		2017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
<b>遞延所得稅資產</b>				
應付離崗福利	824,593	164,413	925,357	177,487
資產減值準備	4,911,420	1,066,191	4,881,914	1,054,904
可抵扣虧損	776,608	168,767	724,947	150,274
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	1,556,801	381,085	1,596,623	391,810
內部交易未實現利潤	3,372,173	816,969	3,124,765	747,985
其他權益工具投資	124,050	31,012	/	/
可供出售金融資產	/	/	17,225	4,306
其他	4,247,470	1,034,974	4,290,451	1,054,103
合計	15,813,115	3,663,411	15,561,282	3,580,869
項目	應納稅 暫時性差異	遞延 所得稅負債	應納稅 暫時性差異	遞延 所得稅負債
<b>遞延所得稅負債</b>				
可供出售金融資產公允價值 變動	/	/	1,075,330	192,013
其他權益工具投資公允價值 變動	693,415	127,482	/	/
可轉股債券	450,844	112,711	118,317	29,579
其他	426,546	93,252	299,155	71,674
合計	1,570,805	333,445	1,492,802	293,266



五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

20. 遞延所得稅資產/負債(續)

以抵銷後淨額列示的遞延所得稅資產或負債

人民幣千元

項目	遞延所得稅資產 和負債期末 互抵金額 (未經審計)	抵銷後遞延所得 稅資產或 負債期末餘額 (未經審計)	遞延所得稅資產 和負債期初 互抵金額	抵銷後遞延所得 稅資產或 負債期初餘額
遞延所得稅資產	3,835	3,659,576	3,835	3,577,034
遞延所得稅負債	3,835	329,610	3,835	289,431

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	2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日
可抵扣暫時性差異	9,025,345	7,834,065
可抵扣虧損	8,797,914	6,920,459
合計	17,823,259	14,754,524

## 財務報表附註(續)

截至2018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)

#### 20. 遞延所得稅資產/負債(續)

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	2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日
2018年	72,323	94,604
2019年	270,870	292,615
2020年	1,430,156	1,430,156
2021年	1,196,914	1,196,914
2022年	3,877,283	3,906,170
2023年	1,950,368	—
合計	8,797,914	6,920,459

#### 21. 其他非流動資產

人民幣千元

項目	2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日
合同資產	4,980,246	—
預付長期資產購置款	1,393,687	1,543,087
預付土地款	19,152	19,152
預付投資款	—	443,570
其他	2,127,389	638,518
合計	8,520,474	2,644,327

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

22. 短期借款

人民幣千元

項目		2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日
質押借款	註1	880,000	-
抵押借款	附註五、33(註3)	180,000	-
保證借款	註2	3,509,680	2,602,701
信用借款		44,956,089	26,896,397
合計		49,525,769	29,499,098

註1：於2018年6月30日，本集團分別以應收賬款人民幣389,222千元以及應收賬款所屬合同項下的全部權益和收益(2017年12月31日：無)、長期應收款人民幣546,553千元(2017年12月31日：無)以及長期應收款所屬合同項下的全部權益和收益為質押物，取得短期借款人民幣380,000千元和短期借款人民幣500,000千元(2017年12月31日：無)。

註2：於2018年6月30日，所有保證借款均由本集團內部提供擔保(2017年12月31日：所有保證借款均由本集團內部提供擔保)。

於2018年6月30日，上述短期借款年利率為2.35%至8.00%(2017年12月31日：2.75%至6.00%)。

於2018年6月30日，本集團無逾期借款(2017年12月31日：無)。

23. 吸收存款

人民幣千元

項目		2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日
吸收存款		700,135	804,834

24. 拆入資金

人民幣千元

項目		2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日
拆入資金		1,200,000	-

## 財務報表附註(續)

截至2018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)

#### 25. 應付票據及應付賬款

人民幣千元

項目	2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日
應付票據	40,597,860	41,411,304
應付賬款	269,319,159	282,080,205
合計	309,917,019	323,491,509

應付票據列示如下：

人民幣千元

項目	2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日
商業承兌匯票	6,651,891	2,604,928
銀行承兌匯票	33,945,969	38,806,376
合計	40,597,860	41,411,304

應付賬款賬齡列示如下：

人民幣千元

項目	2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日
1年以內	259,619,609	273,543,533
1年至2年	7,025,385	6,450,391
2年至3年	1,572,755	1,299,220
3年以上	1,101,410	787,061
合計	269,319,159	282,080,205

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

25. 應付票據及應付賬款(續)

於2018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	2018年6月30日 (未經審計)	未償還原因
單位1	第三方	129,073	未達約定付款時點
單位2	第三方	79,070	未達約定付款時點
單位3	第三方	65,601	未達約定付款時點
單位4	第三方	53,375	未達約定付款時點
單位5	第三方	45,307	未達約定付款時點
合計	-	372,426	-

於2018年6月30日，本集團無到期未付的應付票據(2017年12月31日：無)。

26. 預收款項

人民幣千元

項目	2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日
預收工程款	/	35,268,681
預收售樓款	/	30,358,635
應付客戶合同工程款	/	13,264,789
預收材料款	/	5,440,188
預收產品銷售款	/	106,915
其他	-	1,243,357
合計	-	85,682,565

27. 合同負債

人民幣千元

項目	2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日
預收工程款項	49,771,513	/
預收售樓款(註)	38,801,836	/
預收材料款	5,285,778	/
預收產品銷售款	114,572	/
其他	1,364,835	/
合計	95,338,534	/

## 財務報表附註(續)

截至2018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)

#### 27. 合同負債(續)

註： 預收售樓款明細如下：

人民幣千元

項目名稱	2018年6月30日 (未經審計)	2018年6月30日 累計預售比例 (%)	預計最近一期 竣工時間
中鐵成都武侯鐵佛村項目	4,138,842	80	2018年12月
西安中國鐵建•國際城三期項目	3,207,383	41	2018年07月
中國鐵建•西派城項目	2,417,766	15	2020年10月
成都北湖新區項目	1,837,282	75	2019年06月
西安中國鐵建•國際城二期項目	1,732,290	34	2018年09月
合肥青秀城項目	1,455,719	41	2018年11月
合肥國際公館項目	1,394,124	97	2018年10月
中國鐵建•開元小區項目	1,387,168	51	2019年12月
中鐵成都武侯鐵佛村7號地項目	1,242,619	30	2019年06月
成都皇冠湖壹號項目	1,119,357	92	2018年12月
西安鐵興西派國際項目	1,089,225	45	2019年12月
香榭國際項目	1,061,537	100	2018年12月
西安京泰西派國際項目	1,033,328	45	2018年12月
長沙梅溪湖項目	1,013,255	59	2018年12月
中國鐵建•領秀城項目	879,577	99	2018年08月
中國鐵建南方總部基地項目	866,994	32	2018年12月
貴安山語城項目	805,326	88	2018年10月
中國鐵建•雲景山語城項目	804,736	60	2018年12月
嘉興花語江南項目	774,732	100	2019年12月
長春花語城項目	683,218	81	2018年12月
杭州西湖國際城項目	645,214	16	2019年12月
中國鐵建•公園3326項目	430,811	34	2020年05月
中國鐵建•山語城(大連)項目	404,076	37	2018年12月
中國鐵建•萬國城項目	364,817	92	2018年12月
南寧西派瀾岸項目	363,147	40	2019年08月
中國鐵建•國濱苑項目	343,001	57	2018年12月
荷塘星城項目	330,280	90	2018年09月
中國鐵建•雲公館項目	281,654	100	2018年12月
中國鐵建•燕山國際城項目	277,411	80	2018年12月
蘭州SOHO項目	267,026	31	2019年06月
其他	6,149,921	-	-
合計	38,801,836	-	-

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

27. 合同負債(續)

於資產負債表日，賬齡超過1年的重要預收款項列示如下：

人民幣千元

單位名稱	與本集團關係	2018年6月30日 (未經審計)	未結轉原因
單位1	第三方	293,819	工程尚未驗工計價
單位2	第三方	208,668	工程尚未驗工計價
單位3	第三方	205,595	工程尚未驗工計價
單位4	第三方	197,853	工程尚未驗工計價
單位5	第三方	145,784	工程尚未驗工計價
合計	-	1,051,719	-

28. 應付職工薪酬

截至2018年6月30日止六個月期間：

人民幣千元

項目	2018年1月1日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2018年6月30日 (未經審計)
短期薪酬	8,701,940	23,417,581	24,244,852	7,874,669
離職後福利(設定提存計劃)	1,457,566	2,622,183	2,663,107	1,416,642
合計	10,159,506	26,039,764	26,907,959	9,291,311

## 財務報表附註(續)

截至2018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)

#### 28. 應付職工薪酬(續)

2017年：

人民幣千元

項目	2017年1月1日	本年增加	本年減少	2017年12月31日
短期薪酬	7,549,343	47,754,014	46,601,417	8,701,940
離職後福利(設定提存計劃)	1,519,996	5,354,722	5,417,152	1,457,566
合計	9,069,339	53,108,736	52,018,569	10,159,506

短期薪酬：

截至2018年6月30日止六個月期間：

人民幣千元

項目	2018年1月1日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2018年6月30日 (未經審計)
工資、獎金、津貼和補貼	6,171,699	17,904,873	18,872,997	5,203,575
職工福利費	—	1,097,419	1,097,419	—
社會保險費	1,054,646	1,275,645	1,296,342	1,033,949
其中：醫療保險費	919,130	1,099,393	1,109,800	908,723
工傷保險費	88,520	108,378	116,986	79,912
生育保險費	46,996	67,874	69,556	45,314
住房公積金	680,760	1,193,929	1,235,089	639,600
工會經費和職工教育經費	523,855	401,752	351,575	574,032
其他	270,980	1,543,963	1,391,430	423,513
合計	8,701,940	23,417,581	24,244,852	7,874,669



五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

28. 應付職工薪酬(續)

短期薪酬：(續)

2017年：

人民幣千元

項目	2017年1月1日	本年增加	本年減少	2017年12月31日
工資、獎金、津貼和補貼	4,955,532	35,928,312	34,712,145	6,171,699
職工福利費	-	2,436,245	2,436,245	-
社會保險費	1,093,588	2,686,577	2,725,519	1,054,646
其中：醫療保險費	942,102	2,328,055	2,351,027	919,130
工傷保險費	101,972	219,922	233,374	88,520
生育保險費	49,514	138,600	141,118	46,996
住房公積金	712,985	2,469,982	2,502,207	680,760
工會經費和職工教育經費	499,430	894,308	869,883	523,855
其他	287,808	3,338,590	3,355,418	270,980
合計	7,549,343	47,754,014	46,601,417	8,701,940

設定提存計劃：

截至2018年6月30日止六個月期間：

人民幣千元

項目	2018年1月1日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2018年6月30日 (未經審計)
基本養老保險費	1,103,707	2,161,717	2,189,238	1,076,186
失業保險費	99,329	73,282	76,941	95,670
補充養老保險費	254,530	387,184	396,928	244,786
合計	1,457,566	2,622,183	2,663,107	1,416,642

## 財務報表附註(續)

截至2018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)

#### 28. 應付職工薪酬(續)

設定提存計劃：(續)

2017年：

人民幣千元

項目	2017年1月1日	本年增加	本年減少	2017年12月31日
基本養老保險費	1,122,981	4,452,624	4,471,898	1,103,707
失業保險費	118,066	158,957	177,694	99,329
補充養老保險費	278,949	743,141	767,560	254,530
合計	1,519,996	5,354,722	5,417,152	1,457,566

本集團設定提存計劃包括當地政府管理的基本養老保險和失業保險，以及企業年金方案。除每月繳存費用外，本集團不再承擔進一步支付義務。相應支出在發生時計入相關資產成本或當期損益。

#### 29. 應交稅費

人民幣千元

項目	2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日
增值稅	1,116,001	1,637,674
企業所得稅	843,515	2,146,938
其他	860,945	2,179,771
合計	2,820,461	5,964,383

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

30. 其他應付款

人民幣千元

項目	2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日
保證金、押金	15,175,438	15,251,580
應付代墊款	12,533,373	11,543,372
應付股利	2,773,344	158,560
應付利息	913,230	1,082,309
其他	24,157,409	21,761,725
合計	55,552,794	49,797,546

於2018年6月30日，賬齡超過1年的重要其他應付款列示如下：

人民幣千元

單位名稱	與本集團關係	2018年6月30日 (未經審計)	未結轉原因
單位1	第三方	810,742	預提稅金，未支付
單位2	第三方	141,500	拆運款，未結算
單位3	第三方	70,000	往來款，未結算
單位4	第三方	40,000	保證金，未到期
單位5	第三方	32,000	往來款，未結算
合計	-	1,094,242	-

## 財務報表附註(續)

截至2018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)

#### 31. 一年內到期的非流動負債

人民幣千元

項目	2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日
一年內到期的長期借款(附註五、33)	20,472,601	18,404,223
一年內到期的應付債券(附註五、34)	9,492,852	9,987,111
一年內到期的長期應付款	551,758	1,488,850
一年內到期的離職後福利費(附註五、36)	384,162	321,289
合計	30,901,373	30,201,473

一年內到期的長期借款如下：

人民幣千元

項目	2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日
質押借款(附註五、33(註2))	145,000	170,000
抵押借款(附註五、33(註1、註3))	1,926,430	2,787,940
保證借款(附註五、33(註4))	1,683,500	1,206,000
信用借款	16,717,671	14,240,283
合計	20,472,601	18,404,223

#### 32. 其他流動負債

人民幣千元

項目	2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日
待轉銷項稅額	7,627,944	7,975,717
遞延收益(附註五、37)	1,394	1,943
其他	115,251	76,265
合計	7,744,589	8,053,925

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

33. 長期借款

人民幣千元

項目	2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日
質押借款(註2)	22,936,000	20,534,420
抵押借款(註1、註3)	5,804,990	3,330,040
保證借款(註4)	12,132,362	10,123,666
信用借款	26,955,127	24,838,667
合計	67,828,479	58,826,793

註1：於2018年6月30日，本集團以賬面價值人民幣658,775千元(2017年12月31日：人民幣653,950千元)的固定資產為抵押物取得的長期借款餘額人民幣185,860千元，其中一年內到期部分人民幣39,930千元(2017年12月31日：人民幣201,170千元，其中一年內到期部分人民幣22,000千元)。

註2：於2018年6月30日，本集團以賬面價值人民幣34,765,530千元(2017年12月31日：人民幣28,101,597千元)的特許經營權為質押物取得的長期借款餘額人民幣23,081,000千元，其中一年內到期部分人民幣145,000千元(2017年12月31日：人民幣20,704,420千元，其中一年內到期部分人民幣170,000千元)。

註3：於2018年6月30日，本集團以賬面價值人民幣15,036,709千元(2017年12月31日：人民幣14,710,869千元)的存貨為抵押物取得的短期借款餘額人民幣180,000千元及長期借款餘額人民幣7,545,560千元，其中一年內到期部分人民幣1,886,500千元(2017年12月31日：人民幣5,916,810千元，其中一年內到期部分人民幣2,765,940千元)。

註4：於2018年6月30日，所有保證借款均由本集團內部提供擔保(2017年12月31日：所有保證借款均由本集團內部提供擔保)。

於2018年6月30日，本集團無已到期但未償還的長期借款(2017年12月31日：無)。

## 財務報表附註(續)

截至2018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)

#### 33. 長期借款(續)

於報告期末，長期借款的到期情況如下：

人民幣千元

項目	2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日
一年內到期或隨時要求償付(附註五、31)	20,472,601	18,404,223
兩年內到期(含兩年)	21,167,702	16,646,081
三至五年內到期(含三年和五年)	17,738,809	18,946,539
五年以上	28,921,968	23,234,173
合計	88,301,080	77,231,016

#### 34. 應付債券

應付債券包括本公司及子公司在全國銀行間債券市場發行的無需擔保的中期票據、非公開定向債務融資工具及本集團提供擔保的資產支持票據，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。

人民幣千元

項目	2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日
應付債券合計	46,551,334	45,665,034
減：一年內到期的應付債券合計(附註五、31)	9,492,852	9,987,111
一年後到期的應付債券合計	37,058,482	35,677,923

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

34. 應付債券(續)

於2018年6月30日，應付債券餘額列示如下(未經審計)：

債券名稱	面值	發行日期	債券期限	發行金額	年利率	2018年1月1日	本期發行	本期計提利息	本期折價攤銷及匯率影響	本期償還及支付利息	2018年6月30日
中國鐵建股份有限公司2013年度第一期中期票據	10,000,000	2013年9月20日	7年	10,000,000	5.10%	9,969,024	-	252,904	7,950	510,000	9,976,974
中國鐵建股份有限公司2011年度第一期中期票據	7,500,000	2011年10月14日	7年	7,500,000	6.28%	7,487,134	-	233,564	5,718	233,564	7,492,852
鐵建寧翔有限公司2023年到期利率為3.5%的8億美元債券	8億美元	2013年9月16日	10年	8億美元	3.50%	5,196,949	-	89,417	68,201	88,683	5,264,550
中國鐵建股份有限公司2021年到期利率為3.5%的8億美元債券(註2)	3,450,000	2016年12月21日	5年	3,450,000	1.50%	3,093,829	-	25,662	38,815	25,875	3,132,344
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	4.88%	2,986,206	-	68,700	2,065	68,700	2,986,271
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%	2,985,179	-	60,300	2,659	-	2,987,838
中國鐵建股份有限公司2021年到期利率為5.0%的5億美元零息可轉債債券(註1)	5億美元	2016年1月29日	5年	5億美元	0.00%	2,722,717	-	-	119,814	-	2,842,331
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%	2,784,611	-	51,800	2,363	103,600	2,786,964
中國鐵建房地產集團有限公司2018年第一期中期票據	2,200,000	2018年1月19日	5年	2,200,000	5.84%	-	2,200,000	54,450	(7,865)	-	2,192,135
中國鐵建房地產集團有限公司2016年第二期公司債券	1,500,000	2016年4月19日	5年	1,500,000	4.80%	1,492,682	-	36,000	1,002	72,000	1,493,684
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%	1,492,450	-	38,250	980	76,500	1,493,430
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
中國鐵建投資集團有限公司2016年第一期非公開定向債務融資工具	1,000,000	2016年7月28日	3年	1,000,000	4.85%	1,000,000	-	31,027	-	-	1,000,000
中國鐵建投資集團有限公司2017年第一期非公開定向債務融資工具	960,000	2017年12月13日	6年	960,000	6.90%	955,196	-	26,192	(215)	60,627	999,981
中鐵二十四局2016年度第一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	-	12,528	-	24,760	600,000
中鐵十五局2016年度第二期非公開定向債務融資工具	400,000	2016年3月4日	3年	400,000	4.50%	400,000	-	9,123	-	18,000	400,000
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	-	21,700	-	721,700	-
中鐵二十三局2015年度第一期非公開定向債務融資工具	100,000	2015年2月11日	3年	100,000	6.30%	99,889	-	811	11	100,811	-
中鐵二十三局2015年度第二期非公開定向債務融資工具	100,000	2015年2月12日	3年	100,000	6.30%	99,988	-	828	12	100,828	-
中鐵二十五局2015年度第一期非公開定向債務融資工具	400,000	2015年1月30日	3年	400,000	6.50%	400,000	-	2,084	-	402,084	-
重慶鐵發渝高鐵路有限公司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	-	-	-	200,000	-
合計	-	-	-	-	-	45,665,034	2,200,000	1,035,340	241,300	2,807,762	46,551,334
減：一年內到期的應付債券合計	-	-	-	-	-	9,987,111	-	-	-	-	9,987,852
一年後到期的應付債券合計	-	-	-	-	-	35,677,923	-	-	-	-	37,056,482

人民幣千元

# 財務報表附註(續)

截至2018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)

### 34. 應付債券(續)

於2017年12月31日，應付債券餘額列示如下：

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	本年發行	本年計提利息	本年折溢攤銷及匯率影響	2017年	
										支付利息	12月31日
中國鐵建股份有限公司2013年第一期中票	10,000,000	2013年6月20日	7年	10,000,000	5.10%	9,959,200	-	510,000	9,824	510,000	9,869,024
中國鐵建股份有限公司2011年第一期中票	7,500,000	2011年10月14日	7年	7,500,000	6.28%	7,474,690	-	471,000	12,444	471,000	7,487,134
鐵建股份有限公司2023年到期票面利率為3.5%的億美元債券	8億美元	2013年5月16日	10年	8億美元	3.50%	5,511,222	-	188,780	(314,873)	188,172	5,196,349
中國鐵建股份有限公司2021年到期的3.45%美元可轉債債券(註2)	3,450,000	2016年12月21日	5年	3,450,000	1.50%	3,015,632	-	53,310	78,097	51,750	3,093,529
中國鐵建房地產集團有限公司2016年第一期中票	3,000,000	2016年1月20日	5年	3,000,000	4.58%	2,982,248	-	137,400	3,958	137,400	2,986,206
中國鐵建房地產集團有限公司2015年第一期中票	3,000,000	2015年9月29日	5年	3,000,000	4.02%	2,980,022	-	120,600	5,157	120,600	2,985,179
中國鐵建房地產集團有限公司2016年第一期中票	2,800,000	2016年1月8日	5年	2,800,000	3.70%	2,780,066	-	103,600	4,345	103,600	2,784,611
中國鐵建房地產集團有限公司2016年第二期中票	5億美元	2016年1月29日	5年	5億美元	0.00%	2,718,571	-	-	4,146	-	2,722,717
中國鐵建房地產集團有限公司2016年第三期中票	1,500,000	2016年4月19日	5年	1,500,000	4.80%	1,490,722	-	72,000	1,940	72,000	1,492,662
中國鐵建房地產集團有限公司2016年第四期中票	1,500,000	2016年5月24日	5年	1,500,000	5.10%	1,490,547	-	76,500	1,903	76,500	1,492,450
中國鐵建房地產集團有限公司2016年第一期中票	1,000,000	2016年9月8日	5年	1,000,000	4.00%	1,000,000	-	40,000	-	40,000	1,000,000
中國鐵建房地產集團有限公司2016年第一期中票	1,000,000	2016年7月28日	3年	1,000,000	4.85%	1,000,000	-	48,500	-	48,500	1,000,000
中國鐵建投資集團有限公司2015年第一期中票	960,000	2017年12月13日	6年	960,000	6.90%	-	960,000	-	(4,804)	-	955,196
中鐵二十一局2015年第一期中票	700,000	2015年3月13日	3年	700,000	6.50%	700,000	-	43,400	-	43,400	700,000
中鐵二十四局2016年第一期中票	600,000	2016年3月24日	3年	600,000	4.13%	600,000	-	25,124	-	22,302	600,000
中鐵二十五局2016年第一期中票	400,000	2016年3月4日	3年	400,000	4.50%	400,000	-	17,803	-	18,000	400,000
中鐵二十五局2015年第一期中票	400,000	2015年1月30日	3年	400,000	6.50%	400,000	-	26,000	-	26,000	400,000
重慶鐵發高速公路有限公司2015年第一期中票	200,000	2015年11月11日	3年	200,000	6.00%	200,000	-	12,167	-	12,167	200,000
中鐵二十三局2015年第一期中票	100,000	2015年2月11日	3年	100,000	6.30%	99,659	-	6,283	330	6,300	99,989
中鐵二十三局2015年第二期中票	100,000	2015年2月12日	3年	100,000	6.30%	99,658	-	6,283	330	6,300	99,988
中鐵二十四局2015年第一期中票	400,000	2015年3月27日	5年	400,000	6.70%	400,000	-	16,899	-	313,749	-
中鐵十四局2014年第一期中票	300,000	2014年9月4日	3年	300,000	6.80%	300,000	-	13,749	-	16,899	-
中鐵十四局2014年第二期中票	500,000	2014年5月25日	3年	500,000	7.30%	500,000	-	16,315	-	516,315	-
中鐵十七局2014年第一期中票	400,000	2014年10月28日	3年	400,000	6.50%	400,000	-	21,494	-	421,494	-
中國鐵建港航局集團有限公司2014年第一期中票	200,000	2014年4月30日	3年	200,000	7.98%	200,000	-	5,542	-	205,542	-
重慶鐵發高速公路有限公司2014年第一期中票	470,000	2014年4月23日	3年	470,000	6.38%	470,000	-	9,329	-	479,329	-
重慶鐵發高速公路有限公司2014年第二期中票	200,000	2014年7月31日	3年	200,000	7.20%	200,000	-	7,240	-	207,240	-
重慶鐵發高速公路有限公司2014年第三期中票	300,000	2014年10月31日	3年	300,000	6.70%	300,000	-	15,243	-	315,243	-
重慶鐵發高速公路有限公司2014年第四期中票	50,000	2014年10月1日	3年	50,000	7.05%	50,000	-	1,772	-	51,772	-
重慶鐵發高速公路有限公司2014年第五期中票	200,000	2014年12月18日	3年	200,000	6.50%	200,000	-	9,858	-	209,858	-
合計	-	-	-	-	-	47,992,037	960,000	2,076,191	(197,003)	5,092,432	45,665,034
減：一年內到期的應付債券合計	-	-	-	-	-	3,020,000	-	-	-	-	9,987,111
一年後到期的應付債券合計	-	-	-	-	-	44,902,037	-	-	-	-	35,677,923



## 五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

### 34. 應付債券(續)

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確認為權益成份。

### 35. 長期應付款

人民幣千元

項目	2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日
應付融資租賃款	693,273	830,517
專項應付款(註)	500,876	603,600
其他	992,644	1,132,119
合計	2,186,793	2,566,236

於報告期末，應付融資租賃款的到期情況如下：

人民幣千元

項目	2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日
一年內到期	374,593	709,510
兩年內到期(含兩年)	280,966	337,009
三至五年內到期(含三年和五年)	275,980	401,773
五年以上	136,327	91,735
合計	1,067,866	1,540,027

## 財務報表附註(續)

截至2018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)

#### 35. 長期應付款(續)

註： 截至2018年6月30日止六個月期間：

人民幣千元

項目	2018年1月1日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2018年6月30日 (未經審計)
專項撥付資金	547,372	9,710	123,599	433,483
科研經費	55,877	11,657	492	67,042
其他	351	-	-	351
合計	603,600	21,367	124,091	500,876

2017年：

人民幣千元

項目	2017年1月1日	本年增加	本年減少	2017年12月31日
專項撥付資金	672,286	346,174	471,088	547,372
科研經費	50,387	15,564	10,074	55,877
其他	440	-	89	351
合計	723,113	361,738	481,251	603,600

#### 36. 長期應付職工薪酬

人民幣千元

項目	2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日
設定受益計劃－離職後福利費	440,431	604,068

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)

36. 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	2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日
折現率(%)	3.25	3.75
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

設定受益計劃義務現值變動如下：

項目	2018年1-6月 (未經審計)	2017年
期/年初餘額	925,357	1,411,035
計入當期損益		
過去服務成本	-	2,560
利息淨額	14,249	32,750
計入其他綜合收益		
精算損失(利得)	9,260	(90,429)
其他變動		
已支付的福利	(124,273)	(430,559)
期/年末餘額	824,593	925,357
其中：一年內到期的離職後福利費(附註五、31)	(384,162)	(321,289)
合計	440,431	604,068

人民幣千元

## 財務報表附註(續)

截至2018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)

#### 37. 遞延收益

截至2018年6月30日止六個月期間：

人民幣千元

項目	2018年1月1日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2018年6月30日 (未經審計)
與資產相關的政府補助	418,316	202,264	21,979	598,601
與收益相關的政府補助	22,304	43,768	38,675	27,397
其他	392,805	15,249	10,303	397,751
小計	833,425	261,281	70,957	1,023,749
減：一年內到期的遞延收益 (附註五、32)	1,943	177	726	1,394
合計	831,482	261,104	70,231	1,022,355

2017年：

人民幣千元

項目	2017年1月1日	本年增加	本年減少	2017年12月31日
與資產相關的政府補助	722,144	382,115	685,943	418,316
與收益相關的政府補助	91,228	19,078	88,002	22,304
其他	37,489	373,887	18,571	392,805
小計	850,861	775,080	792,516	833,425
減：一年內到期的遞延收益 (附註五、32)	191,292	269	189,618	1,943
合計	659,569	774,811	602,898	831,482

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

37. 遞延收益(續)

於2018年6月30日，涉及政府補助的項目如下：

人民幣千元

項目	2018年1月1日	本期新增 (未經審計)	本期計入營業外 收入/其他收益 (未經審計)	其他變動(註) (未經審計)	2018年6月30日 (未經審計)	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	270,000	100,000	-	-	370,000	與資產相關
企業發展及扶持資金	166	29,700	20,355	-	9,511	與資產/收益相關
其他	170,454	116,332	19,777	(20,522)	246,487	-
合計	440,620	246,032	40,132	(20,522)	625,998	-

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

於2017年12月31日，涉及政府補助的項目如下：

人民幣千元

項目	2017年1月1日	本年新增	本年計入營業外 收入/其他收益	其他變動	2017年12月31日	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	94,895	175,105	-	-	270,000	與資產相關
企業發展及扶持資金	50,178	-	32,699	(17,313)	166	與資產/收益相關
其他	668,299	226,088	50,175	(673,758)	170,454	-
合計	813,372	401,193	82,874	(691,071)	440,620	-

## 財務報表附註(續)

截至2018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)

#### 38. 其他非流動負債

人民幣千元

項目	2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日
衍生工具—可轉股債券(附註五、34註1)	380,150	712,677
其他	124,037	75,165
合計	504,187	787,842

#### 39. 股本

截至2018年6月30日止六個月期間：

人民幣千元

項目	2018年1月1日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2018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

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

39. 股本(續)

2017年：

人民幣千元

項目	2017年1月1日	本年增加	本年減少	2017年12月31日
無限售條件股份				
— 人民幣普通股	11,258,246	—	—	11,258,246
— 境外上市的外資股	2,076,296	—	—	2,076,296
— 全國社會保障基金理事會	245,000	—	—	245,000
合計	13,579,542	—	—	13,579,542

40. 其他權益工具

人民幣千元

在外發行的金融工具		2018年6月30日 (未經審計)	2017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
可續期貸款	註3	5,000,000	5,000,000
2018年可續期公司債券	註4	6,992,689	—
合計		20,392,922	13,400,233

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。

註3：本公司於2017年12月22日發行可續期貸款，本金總額為人民幣50億元，計入其他權益工具。

註4：本公司於2018年發行可續期公司債券，本金總額為人民幣70億元，扣除發行費用共計人民幣7,311千元後剩餘部分人民幣6,992,689千元計入其他權益工具。

## 財務報表附註(續)

截至2018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)

#### 40. 其他權益工具(續)

截至2018年6月30日止六個月期間，本集團因觸發強制付息事件導致分配可續期公司債券利息人民幣516,507千元(2017年：人民幣282,400千元)。

#### 41. 資本公積

截至2018年6月30日止六個月期間：

人民幣千元

項目	2018年1月1日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2018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	(467,584)	-	6,459	(474,043)
其他	(506,626)	-	-	(506,626)
合計	40,428,564	-	6,459	40,422,105

2017年：

人民幣千元

項目	2017年1月1日	本年增加	本年減少	2017年12月31日
股本溢價	41,241,813	-	-	41,241,813
政府給予的搬遷補償款	160,961	-	-	160,961
收購少數股東股權	(465,778)	-	1,806	(467,584)
其他	(506,626)	-	-	(506,626)
合計	40,430,370	-	1,806	40,428,564



五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

42. 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	2017年1月1日	增減變動	2017年 12月31日	會計政策 變更影響	2018年 1月1日	增減變動 (未經審計)	2018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	(141,596)	90,429	(51,167)	-	(51,167)	(9,260)	(60,427)
重新計量設定受益計劃淨負債的變動的 遞延所得稅影響	(21,464)	(14,630)	(36,094)	-	(36,094)	2,315	(33,779)
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	(60,187)	(75,943)	(136,130)	-	(136,130)	(7,664)	(143,794)
可供出售金融資產公允價值變動	995,922	(212,062)	783,860	(783,860)	/	/	/
可供出售金融資產公允價值變動的遞延 所得稅影響	(206,648)	60,747	(145,901)	145,901	/	/	/
其他權益工具投資公允價值變動	/	/	/	700,428	700,428	(473,312)	227,116
其他權益工具投資公允價值變動的遞延 所得稅影響	/	/	/	(145,901)	(145,901)	87,539	(58,362)
外幣報表折算差額	(283,083)	(223,932)	(507,015)	-	(507,015)	(228,908)	(735,923)
合計	282,944	(375,391)	(92,447)	(83,432)	(175,879)	(629,290)	(805,169)

## 財務報表附註(續)

截至2018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. 其他綜合收益(續)

利潤表中其他綜合收益本期發生額：

截至2018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
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	(9,260)	(2,315)	(6,945)	-
其他權益工具投資公允價值變動	(497,966)	(91,237)	(385,773)	(20,956)
將重分類進損益的其他綜合收益				
權益法下可轉損益的其他綜合收益	(7,664)	-	(7,664)	-
外幣報表折算差額	(228,982)	-	(228,908)	(74)
合計	(743,872)	(93,552)	(629,290)	(21,030)

**五. 合併財務報表主要項目註釋(續)**

**42. 其他綜合收益(續)**

利潤表中其他綜合收益本期發生額：(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	稅前發生額	減：所得稅	歸屬母公司	歸屬少數股東權益
不能重分類進損益的其他綜合收益				
重新計量設定受益計劃淨負債的變動	21,123	5,210	15,913	-
將重分類進損益的其他綜合收益				
權益法下可轉損益的其他綜合收益	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)

**43. 專項儲備**

本集團依據財政部、國家安全生產監督管理總局制定的《企業安全生產費用提取和使用管理辦法》(財企[2012]16號)的規定按建造安裝工程造價的1.5%和2%提取安全生產費用，並按其規定使用。具體會計政策詳見附註三、29。

## 財務報表附註(續)

截至2018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)

#### 44. 盈餘公積

截至2018年6月30日止六個月期間：

人民幣千元

項目	2018年1月1日	本期增加 (未經審計)	2018年6月30日 (未經審計)
法定盈餘公積	2,891,462	-	2,891,462

2017年：

人民幣千元

項目	2017年1月1日	本年增加	2017年12月31日
法定盈餘公積	2,394,128	497,334	2,891,462

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。

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

45. 未分配利潤

人民幣千元

項目	註	2018年1-6月 (未經審計)	2017年
上期/上年末未分配利潤		79,204,629	66,099,855
會計政策變更	(附註三、33)	(722,338)	-
期/年初未分配利潤		78,482,291	66,099,855
歸屬於母公司股東的淨利潤		8,008,700	16,057,235
減：提取法定盈餘公積		-	497,334
分配普通股現金股利	註1	2,444,317	2,172,727
分配其他權益工具持有人利息	(附註五、40)	516,507	282,400
期/年末未分配利潤	註2	83,530,167	79,204,629

註1：根據本公司2018年6月11日召開的2017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0.18元(2017年：每股人民幣0.16元)，按照已發行股份13,579,541,500股計算，共計人民幣2,444,317千元(2017年：人民幣2,172,727千元)，上述股利已於2018年8月3日發放。

註2：2018年6月30日，本集團未分配利潤餘額中無因尚未觸發永續債強制付息事件導致尚未計提的永續債利息(2017年12月31日：人民幣148,950千元)。

## 財務報表附註(續)

截至2018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)

#### 46. 營業收入及成本

人民幣千元

項目	2018年1-6月 (未經審計)		2017年1-6月 (未經審計)	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	307,139,898	277,609,971	287,499,403	262,367,074
其他業務	1,841,032	1,414,740	1,461,506	1,043,053
合計	308,980,930	279,024,711	288,960,909	263,410,127

營業收入列示如下：

人民幣千元

行業名稱	2018年1-6月 (未經審計)	2017年1-6月 (未經審計)
工程承包	263,985,685	250,014,400
房地產開發	9,911,413	9,022,665
工業製造	6,679,333	5,843,455
勘察設計及諮詢	7,018,128	5,933,947
其他	21,386,371	18,146,442
合計	308,980,930	288,960,909

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

47. 稅金及附加

人民幣千元

項目	2018年1-6月 (未經審計)	2017年1-6月 (未經審計)
城市維護建設稅	322,510	359,008
印花稅	176,033	194,813
房產稅	107,022	99,444
其他	856,050	941,869
合計	1,461,615	1,595,134

48. 銷售費用

人民幣千元

項目	2018年1-6月 (未經審計)	2017年1-6月 (未經審計)
職工薪酬	1,081,484	970,813
廣告及業務宣傳費	462,566	443,691
運輸費	116,441	217,350
其他	326,266	228,448
合計	1,986,757	1,860,302

## 財務報表附註(續)

截至2018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)

#### 49. 管理費用

人民幣千元

項目	2018年1-6月 (未經審計)	2017年1-6月 (未經審計)
職工薪酬	5,766,499	5,259,613
固定資產折舊費	361,667	394,914
辦公差旅及交通費	456,188	464,219
其他	1,319,861	1,068,817
合計	7,904,215	7,187,563

#### 50. 研發費用

人民幣千元

項目	2018年1-6月 (未經審計)	2017年1-6月 (未經審計)
材料費	3,019,303	2,918,228
職工薪酬	1,542,439	1,080,270
其他	875,896	945,780
合計	5,437,638	4,944,278



五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

51. 財務費用

人民幣千元

項目	2018年1-6月 (未經審計)	2017年1-6月 (未經審計)
利息費用	4,689,209	4,482,948
減：利息收入	1,506,852	1,420,380
減：利息資本化金額	1,652,094	1,932,732
匯兌損失(收益)	44,637	(152,047)
銀行手續費及其他	518,536	351,247
合計	2,093,436	1,329,036

本集團的利息費用分析如下：

人民幣千元

項目	2018年1-6月 (未經審計)	2017年1-6月 (未經審計)
銀行貸款及其他貸款利息	3,341,350	3,217,599
融資租賃的利息	24,620	65,036
已貼現票據的利息	287,899	115,711
公司債券的利息	1,035,340	1,084,602
合計	4,689,209	4,482,948

借款費用資本化金額已計入在建工程(附註五、17)、無形資產(附註五、18)及房地產開發成本(附註五、7(1))中。

## 財務報表附註(續)

截至2018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)

#### 52. 資產減值損失

人民幣千元

項目	2018年1-6月 (未經審計)	2017年1-6月 (未經審計)
存貨跌價損失	(19,507)	75,779
壞賬損失	/	179,767
貸款減值損失	/	23,750
合計	(19,507)	279,296

#### 53. 信用減值損失

人民幣千元

項目	2018年1-6月 (未經審計)	2017年1-6月 (未經審計)
應收款項及合同資產減值損失	526,404	/
貸款減值損失	3,000	/
合計	529,404	/

#### 54. 其他收益

人民幣千元

項目	2018年1-6月 (未經審計)	2017年1-6月 (未經審計)
與日常活動相關的政府補助	117,567	9,041

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

55. 投資收益(損失)

人民幣千元

項目	2018年1-6月 (未經審計)	2017年1-6月 (未經審計)
權益法核算的長期股權投資收益	124,364	8,633
處置長期股權投資產生的投資(損失)收益	(1,809)	4,812
可供出售金融資產在持有期間取得的投資收益	/	26,464
其他權益工具投資在持有期間取得的投資收益	35,246	/
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
處置交易性金融資產取得的投資收益	3,984	/
其他	(80,207)	10,222
合計	81,578	106,739

56. 公允價值變動收益(損失)

人民幣千元

項目	2018年1-6月 (未經審計)	2017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	334,370	(31,333)

## 財務報表附註(續)

截至2018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)

#### 57. 營業外收入

人民幣千元

項目	2018年1-6月 (未經審計)	2017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	180,007	277,772	180,007
賠償金、違約金及各種罰款收入	75,389	43,249	75,389
債務重組利得	51,514	52,253	51,514
其他	155,871	107,281	155,871
合計	462,781	480,555	462,781

計入當期損益的政府補助如下：

人民幣千元

補助性質	2018年1-6月 (未經審計)	2017年1-6月 (未經審計)	與資產/收益相關
企業發展及扶持資金	115,325	122,864	與收益相關
稅收返還及獎勵	100,195	4,156	與收益相關
徵地拆遷經濟補助	17	57,946	與收益相關
其他	82,037	101,847	與收益相關
合計	297,574	286,813	-
其中：計入其他收益	117,567	9,041	-
計入營業外收入	180,007	277,772	-

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

58. 營業外支出

人民幣千元

項目	2018年1-6月 (未經審計)	2017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)
賠償金、違約金及各種罰款支出	110,002	120,626	110,002
捐贈支出	3,874	4,512	3,874
其他	86,479	35,433	86,479
合計	200,355	160,571	200,355

59. 費用按性質分類

本集團營業成本、銷售費用、管理費用、研發費用按照性質分類的補充資料如下：

人民幣千元

項目	2018年1-6月 (未經審計)	2017年1-6月 (未經審計)
提供服務成本(附註五、46)	250,319,707	238,242,537
商品銷售成本(附註五、46)	28,705,004	25,167,590
職工薪酬(附註五、48及49)	6,847,983	6,230,426
研究與開發支出(附註五、50)	5,437,638	4,944,278
固定資產折舊	389,401	422,578
無形資產攤銷	101,138	85,211

## 財務報表附註(續)

截至2018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)

#### 59. 費用按性質分類(續)

註1：截至2018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5,370,412千元(截至2017年6月30日止六個月期間：人民幣5,103,297千元)。

註2：截至2018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114,404千元(截至2017年6月30日止六個月期間：人民幣155,973千元)。

#### 60. 所得稅費用

人民幣千元

項目	2018年1-6月 (未經審計)	2017年1-6月 (未經審計)
當期所得稅費用—中國企業所得稅	2,378,701	1,821,993
當期所得稅費用—其他	59,652	303,083
遞延所得稅費用	51,189	(280,051)
合計	2,489,542	1,845,025

## 五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

## 60. 所得稅費用(續)

所得稅費用與利潤總額的關係列示如下：

人民幣千元

項目	2018年1-6月 (未經審計)	2017年1-6月 (未經審計)
利潤總額	11,383,423	8,764,662
按法定25%稅率計算的所得稅費用	2,845,856	2,191,166
某些子公司適用不同稅率的影響	(558,412)	(136,901)
歸屬於合營企業和聯營企業的損益	(31,091)	(2,158)
無須納稅的收入的影響	(206,148)	(191,534)
不可抵扣的費用的影響	82,527	42,733
使用前期未確認遞延稅資產的稅務虧損的影響	(18,228)	(99,818)
研究開發支出的稅收優惠	(209,945)	(233,292)
本期未確認遞延稅資產的稅務虧損的影響	487,592	227,067
可抵扣暫時性差異未確認遞延所得稅的影響	130,452	18,539
對以前期間當期所得稅的影響	14,823	31,402
其他	(47,884)	(2,179)
按本集團實際稅率計算的所得稅費用	2,489,542	1,845,025

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2018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)

#### 61. 每股收益

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

人民幣千元

項目	2018年1-6月 (未經審計)	2017年1-6月 (未經審計)
收益		
歸屬於本公司股東的當期淨利潤	8,008,700	6,523,039
其中：持續經營損益	8,008,700	6,523,039
減：歸屬永續工具持有人	367,556	141,200
歸屬於普通股股東的當期淨利潤	7,641,144	6,381,839
股份		
本公司發行在外普通股的股數	13,579,541,500	13,579,541,500
基本每股收益(人民幣元/股)	0.56	0.47
稀釋每股收益(人民幣元/股)(註)	0.53	0.45

註： 已考慮本公司於2016年1月29日發行的500,000,000美元可轉股債券以及於2016年12月21日發行的人民幣34.5億元可轉股債券的股份轉換影響。

#### 62. 現金流量表項目註釋

人民幣千元

項目	2018年1-6月 (未經審計)	2017年1-6月 (未經審計)
(1) 收到的其他與經營活動有關的現金：		
出租固定資產收入	388,838	379,691
原材料銷售收入	456,581	630,230
政府補助	297,574	184,672
其他	5,078,993	2,519,424
合計	6,221,986	3,714,017



## 五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

## 62. 現金流量表項目註釋(續)

人民幣千元

項目	2018年1-6月 (未經審計)	2017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	932,950	803,811
維修及保養費	182,579	222,514
銷售服務費	301,431	210,109
其他	3,816,184	4,878,613
合計	5,233,144	6,115,047

人民幣千元

項目	2018年1-6月 (未經審計)	2017年1-6月 (未經審計)
(3) 取得子公司支付的現金淨額：		
本年發生的企業合併支付的現金或現金等價物	69,005	-
減：購買日子公司持有的現金及現金等價物	29,372	-
取得子公司支付的現金淨額	39,633	-

## 財務報表附註(續)

截至2018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)

#### 63. 現金流量表補充資料

##### (1) 現金流量表補充資料

人民幣千元

	2018年1-6月 (未經審計)	2017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	8,893,881	6,919,637
加：資產減值損失	(19,507)	279,296
信用減值損失	529,404	/
固定資產折舊	5,759,813	5,525,875
無形資產攤銷	215,542	241,184
投資性房地產攤銷	68,055	48,825
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的收益	(24,821)	(5,058)
公允價值變動(收益)損失	(334,370)	31,333
財務費用	2,723,613	2,358,472
投資收益	(81,578)	(106,739)
遞延所得稅資產的增加	(80,227)	(300,414)
遞延所得稅負債的增加	131,416	20,363
存貨的增加	(16,518,070)	(28,792,901)
合同資產的增加	(14,769,482)	/
經營性應收項目的增加	(22,386,870)	(21,125,094)
經營性應付項目的(減少)增加	(9,617,160)	9,750,387
存放中央銀行款項的增加	(377,783)	(302,024)
經營活動使用的現金流量淨額	(45,888,144)	(25,456,858)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

63. 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	2018年1-6月 (未經審計)	2017年1-6月 (未經審計)
融資租入固定資產	35,703	276,998

現金及現金等價物淨變動：

人民幣千元

項目	2018年1-6月 (未經審計)	2017年1-6月 (未經審計)
現金的期末餘額	99,205,474	98,742,601
減：現金的期初餘額	109,326,251	113,584,200
加：現金等價物的期末餘額	1,585,856	303,649
減：現金等價物的期初餘額	20,066,469	3,949,822
現金及現金等價物淨減少額	(28,601,390)	(18,487,772)

## 財務報表附註(續)

截至2018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)

#### 63. 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	2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日
現金	99,205,474	109,326,251
其中：庫存現金	108,515	110,347
可隨時用於支付的銀行存款	99,096,959	109,215,904
現金等價物	1,585,856	20,066,469
期/年末現金及現金等價物餘額	100,791,330	129,392,720

#### 64. 所有權或使用權受到限制的資產

人民幣千元

項目	2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日	原因
無形資產	34,765,530	28,101,597	借款質押
存貨	15,036,709	14,710,869	借款抵押
貨幣資金	9,265,742	9,899,905	註
固定資產	658,775	653,950	借款抵押
長期應收款	546,553	-	借款質押
應收票據及應收賬款	389,222	-	借款質押
合計	60,662,531	53,366,321	-

註：於2018年6月30日，人民幣71,265千元(2017年12月31日：人民幣106,691千元)的銀行存款被凍結，人民幣4,696,298千元(2017年12月31日：人民幣5,672,818千元)為各類保證金等，人民幣4,498,179千元(2017年12月31日：人民幣4,120,396千元)為財務公司存放中央銀行法定準備金。

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

65. 外幣貨幣性項目

2018年6月30日(未經審計)：

人民幣千元

項目	期末外幣餘額 (千元)	折算匯率	期末折算 人民幣金額
貨幣資金			10,112,475
其中：美元	1,343,389	6.6166	8,888,667
歐元	62,833	7.6515	480,768
其他			743,040
應收票據及應收賬款			784,380
其中：美元	67,850	6.6166	448,938
其他			335,442
其他應收款			457,793
其中：美元	50,616	6.6166	334,903
其他			122,890
應付票據及應付賬款			1,099,486
其中：阿爾及利亞第納爾	4,343,079	0.0561	243,777
馬來西亞林吉特	110,007	1.6406	180,475
美元	45,911	6.6166	303,775
其他			371,459
其他應付款			390,543
其中：美元	35,760	6.6166	236,610
阿爾及利亞第納爾	393,907	0.0561	22,110
沙特里亞爾	443	1.7649	782
其他			131,041
短期借款			630,562
其中：美元	95,300	6.6166	630,562
長期借款			1,815,120
其中：美元	176,000	6.6166	1,164,522
歐元	85,029	7.6515	650,598
應付債券			8,106,881
其中：美元	1,225,234	6.6166	8,106,881

## 財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

### 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北部灣建設投資有限公司和中鐵建西北投資建設有限公司。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況如下：

通過設立或投資等方式取得的子公司

人民幣千元

公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本	持股比例(%)	
					直接	間接
中國土木工程集團有限公司	北京市	北京市	建築施工	3,000,000	100	-
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	3,000,000	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	3,003,724	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	-

## 七. 在其他主體中的權益

### 1. 在子公司中的權益(續)

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
中鐵二十三局集團有限公司	四川省成都市	四川省成都市	建築施工	2,000,000	100	-
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	-
中鐵第一勘察設計院集團有限公司	陝西省西安市	陝西省西安市	勘察設計	200,000	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	1,000,000	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	3,855,540	100	-
中國鐵建投資集團有限公司	廣東省珠海市	廣東省珠海市	項目投資	12,000,000	100	-
中國鐵建財務有限公司	北京市	北京市	財務代理業務	9,000,000	94	-
中國鐵建國際集團有限公司	北京市	北京市	建築施工	3,000,000	100	-
中鐵建資產管理有限公司	北京市	北京市	資產管理	3,000,000	100	-
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	-
中鐵建重慶投資集團有限公司	重慶市	重慶市	項目投資	3,000,000	100	-

## 財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

### 七. 在其他主體中的權益(續)

#### 1. 在子公司中的權益(續)

存在重要少數股東權益的子公司如下：

2018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%	28,803	5,320	1,884,864

人民幣千元

	2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日
流動資產	5,052,762	4,828,472
非流動資產	1,915,198	2,011,462
資產合計	6,967,960	6,839,934
流動負債	1,560,290	1,428,710
非流動負債	22,345	32,909
負債合計	1,582,635	1,461,619



**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

	2018年1-6月 (未經審計)	2017年1-6月 (未經審計)
營業收入	1,217,956	930,897
淨利潤	82,294	26,882
綜合收益總額	22,209	19,613
經營活動產生的現金流量淨額	269,003	930,268

**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2018年6月30日止六個月期間

### 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：

2018年6月30日(未經審計)：

金融資產

人民幣千元

項目	指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	以攤餘成本計量的金融資產	合計
交易性金融資產	-	2,748,585	-	2,748,585
債權投資	-	-	41	41
其他權益工具投資	8,068,193	-	-	8,068,193
應收票據及應收賬款	-	-	159,375,636	159,375,636
發放貸款及墊款	-	-	1,980,000	1,980,000
其他應收款(不含備用金)	-	-	63,154,578	63,154,578
長期應收款	-	-	40,902,489	40,902,489
一年內到期的非流動資產	-	-	8,909,426	8,909,426
貨幣資金	-	-	112,309,834	112,309,834
其他非流動金融資產	-	267,716	-	267,716
合計	8,068,193	3,016,301	386,632,004	397,716,498

八. 與金融工具相關的風險(續)

1. 金融工具分類(續)

資產負債表日的各類金融工具的賬面價值如下:(續)

2018年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
短期借款	-	49,525,769	49,525,769
吸收存款	-	700,135	700,135
拆入資金	-	1,200,000	1,200,000
應付票據及應付賬款	-	309,917,019	309,917,019
其他應付款	-	55,552,794	55,552,794
其他流動負債	-	67,200	67,200
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)	-	30,517,211	30,517,211
長期借款	-	67,828,479	67,828,479
應付債券	-	37,058,482	37,058,482
長期應付款(不含專項應付款)	-	1,685,917	1,685,917
其他非流動負債	380,150	111,000	491,150
合計	380,150	554,164,006	554,544,156

## 財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

### 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)

2017年12月31日：

金融資產

人民幣千元

項目	以公允價值計量 且變動計入當期 損益的金融資產	持有至 到期投資	貸款和 應收款項	可供出售 金融資產	合計
持有至到期投資	-	41	-	-	41
可供出售金融資產	-	-	-	8,382,301	8,382,301
應收票據及應收賬款	-	-	153,528,817	-	153,528,817
發放貸款及墊款	-	-	1,683,000	-	1,683,000
其他應收款(不含備用金)	-	-	55,085,692	-	55,085,692
長期應收款	-	-	40,662,087	-	40,662,087
一年以內到期的非流動資產	-	-	8,591,799	-	8,591,799
以公允價值計量且其變動計入當期損 益的金融資產	489,712	-	-	-	489,712
貨幣資金	-	-	141,206,185	-	141,206,185
合計	489,712	41	400,757,580	8,382,301	409,629,634

## 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	–	29,499,098		29,499,098
吸收存款	–	804,834		804,834
應付票據及應付賬款	–	323,491,509		323,491,509
其他應付款	–	49,797,546		49,797,546
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)	–	29,880,184		29,880,184
其他流動負債	–	67,200		67,200
長期借款	–	58,826,793		58,826,793
應付債券	–	35,677,923		35,677,923
長期應付款(不含專項應付款)	–	1,962,636		1,962,636
其他非流動負債	712,677		55,000	767,677
合計	712,677		530,062,723	530,775,400

### 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2018年6月30日，本集團已背書或貼現的應收票據的賬面價值為人民幣853,116千元(2017年12月31日：人民幣1,080,233千元)。於2018年6月30日，其到期日為1至12個月，根據《票據法》相關規定，若承兌方拒絕付款的，其持有人有權向本集團追索。本集團認為，本集團已經轉移了應收票據所有權上幾乎所有的風險和報酬，因此，終止確認其及與之相關的已結算應付賬款的賬面價值。繼續涉入及回購的最大損失和未折現現金流量等於該等票據的賬面價值。本集團認為，繼續涉入公允價值並不重大。

截至2018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期和累計確認的收益或費用。貼現或背書在本期大致均衡發生。

## 八. 與金融工具相關的風險(續)

### 2. 金融資產轉移(續)

#### 已轉移但未整體終止確認的金融資產

截至2018年6月30日止六個月期間，本集團將其對客戶享有的應收賬款人民幣6,037,550千元(簡稱為「基礎資產」)出售予金融機構作為管理人設立的資產支持專項計劃，再由管理人代表資產支持專項計劃向投資者發行優先級資產支持證券和次級資產支持證券，本集團持有部分次級資產支持證券。同時本集團作為資產服務機構，為資產支持專項計劃提供資產及其回收有關的管理服務、基礎資產的變更管理及其他服務。

由於本集團獨立主導上述結構化主體的主要相關活動能力受到一定限制，運用對結構化主體所擁有的實質性權利影響其取得可變回報的程度有限，本集團無需合併該等結構化主體。由於本集團既沒有轉移也沒有保留基礎資產所有權上幾乎所有的報酬和風險，且未放棄對基礎資產的控制，故本集團在資產負債表中按照繼續涉入的程度確認該資產並確認相關負債。於2018年6月30日，本集團因繼續涉入該項基礎資產確認的資產價值為人民幣178,200千元。

### 3. 金融工具風險

本集團的主要金融工具，包括借款、吸收存款、債券、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，如應收票據及應收賬款、其他應收款、長期應收款、應付票據及應付賬款、其他應付款和長期應付款等。

本集團的金融工具導致的主要風險是信用風險、流動性風險及市場風險。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，本集團對應收票據及應收賬款、合同資產餘額及收回情況進行持續監控，以確保本集團不致面臨重大信用損失。對於未採用相關經營單位的記賬本位幣結算的交易，除非本集團信用控制部門特別批准，否則本集團不提供信用交易條件。此外，本集團於每個資產負債表日審核金融資產的回收情況，以確保對相關金融資產計提了充分的預期信用損失準備。

## 八. 與金融工具相關的風險(續)

### 3. 金融工具風險(續)

#### 信用風險(續)

本集團其他金融資產包括貨幣資金、其他應收款、債權投資、發放貸款及墊款，這些金融資產的信用風險源自交易對手違約，最大風險敞口等於這些工具的賬面金額。本集團還因提供財務擔保而面臨信用風險，詳見附註十一、3中披露。本集團絕大多數貨幣資金由本公司管理層認為高信貸質量的中國大型金融機構持有。本集團的政策是，根據各知名金融機構的市場信譽、經營規模及財務背景來控制存放當中的存款金額，以限制對任何單個金融機構的信用風險金額。

作為本集團信用風險資產管理的一部分，本集團利用賬齡來評估應收賬款和其他應收款的減值損失。本集團的應收賬款和其他應收款涉及大量客戶，賬齡信息可以反映這些客戶對於應收賬款和其他應收款的償付能力和壞賬風險。本集團根據歷史數據計算不同賬齡期間的歷史實際壞賬率，並考慮了當前及未來經濟狀況的預測，如國家GDP增速、基建投資總額、國家貨幣政策等前瞻性信息進行調整得出預期損失率。對於合同資產和長期應收款，本集團綜合考慮結算期、合同約定付款期、債務人的財務狀況和債務人所處行業的經濟形勢，並考慮上述前瞻性信息進行調整後對於預期信用損失進行合理評估。

於2018年6月30日，相關資產的賬面餘額與預期信用減值損失情況如下：

人民幣千元		
賬齡	賬面餘額	減值準備
應收賬款	159,718,071	4,040,003
合同資產	151,680,671	2,879,149
其他應收款	67,029,663	3,415,383
長期應收款(含一年內到期的款項)	50,176,567	364,652
合計	428,604,972	10,699,187

## 財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

### 八. 與金融工具相關的風險(續)

#### 3. 金融工具風險(續)

##### 信用風險(續)

於2018年6月30日，本集團對外提供財務擔保的金額為人民幣1,590,927千元，為開展房地產開發業務而提供的階段性按揭擔保為人民幣23,859,391千元。財務擔保合同的具體情況參見附註十一、3。於2018年1月1日，本集團管理層評估了擔保項下相關借款的逾期情況、相關借款人的財務狀況以及其所處行業的經濟形勢，認為自該部分財務擔保合同初始確認後，相關信用風險無顯著增加。因此，本集團無劃分到需按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量損失準備的財務擔保合同，而按照相當於上述財務擔保合同未來12個月內預期信用損失的金額計量其減值準備。於2018年1月1日至2018年6月30日止期間，本集團的評估方式與重大假設並未發生變化。根據本集團管理層的評估，相關財務擔保和房地產開發業務的按揭擔保無重大預期減值準備。

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

##### 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2018年6月30日，本集團已擁有國內多家銀行提供的銀行授信額度，金額為人民幣1,088,571,599千元，其中已運用之授信金額為人民幣450,404,165千元。

本集團的政策是，根據財務報表中反映的借款的賬面價值，應於12個月內到期的部分不超過75%。於2018年6月30日，本集團43.1%的借款和應付債券在不足1年內到期(2017年12月31日：38.1%)。



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	2018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	
短期借款	-	50,945,237	-	-	-	50,945,237
吸收存款	700,135	-	-	-	-	700,135
拆入資金	1,200,000	-	-	-	-	1,200,000
應付票據及應付賬款	-	309,917,019	-	-	-	309,917,019
其他應付款	-	55,552,794	-	-	-	55,552,794
一年內到期的非流動負債(不含一年內到期的長期應付職工薪酬)	-	31,391,592	-	-	-	31,391,592
其他流動負債	-	67,200	-	-	-	67,200
長期借款	-	3,136,313	21,604,182	20,774,619	53,692,648	99,207,762
應付債券	-	777,117	11,480,454	28,031,473	997,748	41,286,792
長期應付款	-	13,657	496,780	924,002	305,819	1,740,258
其他非流動負債	-	-	111,000	-	-	111,000
財務擔保(附註十一·3) (不含房地產按揭擔保)	1,590,927	-	-	-	-	1,590,927
合計	3,491,062	451,800,929	33,692,416	49,730,094	54,996,215	593,710,716

## 財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

### 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：(續)

人民幣千元

項目	2017年12月31日					合計
	隨時到期	1年以內	1-2年	2-5年	5年以上	
短期借款	-	29,650,632	-	-	-	29,650,632
吸收存款	804,834	-	-	-	-	804,834
應付票據及應付賬款	-	323,491,509	-	-	-	323,491,509
其他應付款	-	49,797,546	-	-	-	49,797,546
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)	-	30,995,295	-	-	-	30,995,295
其他流動負債	-	67,200	-	-	-	67,200
長期借款	-	2,495,993	18,697,514	22,471,313	42,652,736	86,317,556
應付債券	-	483,421	2,368,704	30,667,936	6,294,711	39,814,772
長期應付款	-	28,272	745,071	1,043,623	280,716	2,097,682
其他非流動負債	-	-	-	55,000	-	55,000
財務擔保(附註十一·3)(不含房地產按揭擔保)	1,575,007	-	-	-	-	1,575,007
合計	2,379,841	437,009,868	21,811,289	54,237,872	49,228,163	564,667,033

##### 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2018年6月30日，本集團的借款中，浮動利率借款約佔88.50%，固定利率借款約佔11.50%，管理層會根據市場利率變動來調整固定利率及浮動利率借款的相對比例進而減少利率風險造成的重大影響。

## 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2017年6月30日止六個月期間:0.25個百分點),而所有其他變量不變,則截至2018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77,155千元(截至2017年6月30日止六個月期間:人民幣66,908千元),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2018年6月30日發生,並將承受的利率風險用於該日存在的借款而釐定。估計每增加或減少0.25個百分點(2017年:0.25個百分點)是本公司管理層對本期末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2018年6月30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(2017年12月31日:無)。

下表為匯率風險的敏感性分析,反映了在其他變量不變的假設下,美元、歐元及阿爾及利亞第納爾等主要外幣匯率發生合理、可能的變動時,將對淨損益的稅後淨額產生的影響。

截至2018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)	股東權益合計增加/ (減少)
人民幣對美元貶值	3%	(49,917)	(49,917)
人民幣對美元升值	(3%)	49,917	49,917
人民幣對歐元貶值	8%	(9,468)	(9,468)
人民幣對歐元升值	(8%)	9,468	9,468
人民幣對阿爾及利亞第納爾貶值	7%	(4,412)	(4,412)
人民幣對阿爾及利亞第納爾升值	(7%)	4,412	4,412

## 財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

### 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)

##### 匯率風險(續)

截至2017年6月30日止六個月期間(未經審計):

項目	匯率增加/ (減少)	淨損益增加/ (減少)	人民幣千元
			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

上述敏感度分析是假設外匯匯率變動已於2018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本期末直至下個年度資產負債表日為止匯率可能合理變動的評估。

#### 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2018年6月30日止六個月期間及截至2017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。

## 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、其他流動負債中的金融負債、應付票據及應付賬款、其他應付款、應付債券、長期應付款(不含專項應付款)、一年內到期的非流動負債(不含一年內到期的長期應付職工薪酬)以及其他非流動負債中的金融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：

人民幣千元

項目	2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日
短期借款	49,525,769	29,499,098
長期借款	67,828,479	58,826,793
吸收存款	700,135	804,834
拆入資金	1,200,000	—
應付票據及應付賬款	309,917,019	323,491,509
其他應付款	55,552,794	49,797,546
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)	30,517,211	29,880,184
其他流動負債	67,200	67,200
應付債券	37,058,482	35,677,923
長期應付款(不含專項應付款)	1,685,917	1,962,636
其他非流動負債	491,150	767,677
減：貨幣資金	112,309,834	141,206,185
淨負債	442,234,322	389,569,215
歸屬於母公司股東權益	160,011,029	149,411,983
少數股東權益	32,285,173	29,236,862
資本	192,296,202	178,648,845
資本和淨負債	634,530,524	568,218,060
槓桿比率	70%	69%

## 財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

### 九. 公允價值的披露

#### 1. 以公允價值計量的資產和負債

2018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				
交易性金融資產	209,347	2,074,397	464,841	2,748,585
其他權益工具投資	1,494,482	207,230	6,366,481	8,068,193
其他非流動金融資產	-	-	267,716	267,716
其他非流動負債	-	-	380,150	380,150
合計	1,703,829	2,281,627	7,479,188	11,464,644

2017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	257,408	-	232,304	489,712
可供出售金融資產	1,929,900	570,761	380,415	2,881,076
其他非流動負債	-	-	712,677	712,677
合計	2,187,308	570,761	1,325,396	4,083,465

## 九. 公允價值的披露(續)

### 1. 以公允價值計量的資產和負債(續)

本集團持有衍生金融工具包括對非上市公司權益的買入期權和可轉股債券嵌入衍生工具，均採用二叉樹期權定價模型的估值技術進行計量。其中，對非上市公司權益的買入期權的估值模型中涵蓋了多個市場不可觀察到的輸入值，包括非上市公司的收入波動率及非上市公司之可比公司的預期股價波動率等。可轉股債券嵌入衍生工具的估值模型涵蓋了多個市場不可觀察到的輸入值，包括預期股價波動率和無風險利率等。

上市的權益工具，以市場報價確定公允價值。

截至2018年6月30日止六個月期間，本集團的金融資產及金融負債的公允價值計量未發生各層次之間的轉換。

### 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	
	2018年 6月30日 (未經審計)	2017年 12月31日	2018年 6月30日 (未經審計)	2017年 12月31日
長期借款	67,828,479	58,826,793	66,931,461	58,417,600
應付債券				
—可轉股債券(註)	6,762,954	6,937,052	6,510,761	6,778,214
—其他	31,083,807	29,861,677	31,669,636	30,057,285

註：可轉股債券的賬面價值包括相關的嵌入衍生工具和權益成份的賬面價值。

可轉股債券公允價值為其在活躍市場上未經調整的報價，系應用第一層次輸入值確定。

長期借款及應付債券(不含可轉股債券)採用未來現金流量折現法確定公允價值，以有相似合同條款、信用風險和剩餘期限的其他金融工具的市場收益率作為折現率。2018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。

## 財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

### 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 (%)
中國鐵道建築有限公司	北京	工程施工、管理	9,000,000	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。

#### 3. 合營企業和聯營企業

公司名稱	關聯方關係
臨安長西投資建設管理有限公司	合營企業
南京市江北新區廣聯管廊建設有限公司	合營企業
湖南運通軌道交通設備有限公司	合營企業
重慶鐵發建新高速公路有限公司	合營企業
呼和浩特市地鐵二號線建設管理有限公司	合營企業
天津中鐵鈺華置業有限公司	合營企業
中鐵一院集團山東建築設計院有限公司	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
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
CRCC-HC-CR15G Joint Venture	合營企業
南京新城廣閱房地產有限公司	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



## 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
杭州京科置業有限公司	合營企業
中鐵建昆侖雲南房地產有限公司	合營企業
西安中鐵京茂房地產開發有限公司	合營企業
中鐵房地產集團蘇州置業有限公司	合營企業
北京欣達置業有限公司	合營企業
北京銳達置業有限公司	合營企業
廣州新鐵鑫建投資有限公司	合營企業
中鐵房地產集團濟南第六大洲有限公司	合營企業
佛山市順德區順嘉房地產有限公司	合營企業
佛山市順德區順昊房地產有限公司	合營企業
重慶建聯新房地產開發有限公司	合營企業
重慶品錦悅房地產開發有限公司	合營企業
南京京瑞房地產投資有限公司	合營企業
中石油鐵建油品銷售有限公司	合營企業
四川天府機場高速公路有限公司	合營企業
重慶永瀘高速公路有限公司	合營企業
中鐵建渝東南(重慶)高速公路有限公司	合營企業
重慶鐵發雙合高速公路有限公司	合營企業
石家莊嘉盛管廊工程有限公司	合營企業
內蒙古冬韻體育投資有限公司	合營企業
中鐵建陝西高速公路有限公司	合營企業
內蒙古博源新型能源有限公司	聯營企業
重慶單軌交通工程有限責任公司	聯營企業
湖北交投紫雲鐵路有限公司	聯營企業
青島青平鐵城建設工程有限責任公司	聯營企業
中鐵建(山東)高東高速公路有限公司	聯營企業
深圳市中鐵達韋竣儲運有限公司	聯營企業
中鐵十四局集團武漢地鐵投資建設有限公司	聯營企業
常德沅江隧道有限公司	聯營企業
寧夏城際鐵路有限責任公司	聯營企業
中國鐵建十六局集團置業江西京誠房地產有限公司	聯營企業
常州中鐵藍焰構件有限公司	聯營企業
玉溪中鐵基礎設施建設有限公司	聯營企業
廣西旅發鐵建商品混凝土有限公司	聯營企業
蘭州馬灘管廊項目管理有限公司	聯營企業
甘肅朱中鐵路有限責任公司	聯營企業
中鐵建(廣州)北站新城投資建設有限公司	聯營企業

## 財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

### 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
廣州黃埔區輕鐵一號線投資建設有限公司	聯營企業
天津中鐵冠城置業有限責任公司	聯營企業
福州火車北站南廣場建設發展有限公司	聯營企業
中鐵建設集團蓉盛成都天府新區投資有限公司	聯營企業
貴州中鐵建設工程投資有限公司	聯營企業
寧波航通預製構件工程有限公司	聯營企業
中鐵建港航局泰興港務有限公司	聯營企業
惠州中鐵建港航局基礎設施投資有限公司	聯營企業
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
中鐵建置業有限公司	聯營企業
武漢綠茵園林景觀工程有限公司	聯營企業
中鐵建(山東)德商高速公路有限公司	聯營企業
中鐵建山東濟徐高速公路濟魚有限公司	聯營企業
中鐵建山東京滬高速公路濟樂有限公司	聯營企業
天津鐵建宏圖豐創投資合夥企業(有限合夥)	聯營企業
湖南磁浮交通發展股份有限公司	聯營企業
昆明軌道交通五號線建設運營有限公司	聯營企業
中鐵建金融租賃有限公司	聯營企業
中信鐵建重工(洛陽)掘進裝備有限公司	聯營企業
廣州宏軒房地產開發有限公司	聯營企業
廣州宏嘉房地產開發有限公司	聯營企業
廣州市保瑞房地產開發有限公司	聯營企業
廣州璟擘房地產開發有限公司	聯營企業
重慶鐵發秀松高速公路有限公司	聯營企業
雲南昆楚高速公路投資開發有限公司	聯營企業
昆明三清高速公路有限公司	聯營企業
昆明福宜高速公路有限公司	聯營企業

#### 4. 其他關聯方

公司名稱	關聯方關係
北京通達京承高速公路有限公司	屬同一母公司控制
北京《鐵道建築技術》雜誌社有限公司	屬同一母公司控制
中鐵建錦鯉資產管理有限公司	屬同一母公司控制

## 十. 關聯方關係及其交易(續)

## 5. 本集團與關聯方的主要交易

人民幣千元

項目	2018年1-6月 (未經審計)	2017年1-6月 (未經審計)
<b>(1) 工程承包收入</b>		
註1		
呼和浩特市地鐵二號線建設管理有限公司	1,009,902	-
昆明軌道交通五號線建設運營有限公司	628,761	116,001
四川天府機場高速公路有限公司	473,986	331,240
甘肅朱中鐵路有限責任公司	434,326	-
石家莊嘉盛管廊工程有限公司	350,234	-
中鐵建陝西高速公路有限公司	306,811	-
惠州中鐵建港航局基礎設施投資有限公司	279,265	3,683
常德沅江隧道有限公司	216,093	130,503
福州火車北站南廣場建設發展有限公司	212,468	39,030
中鐵建設集團蓉盛成都天府新區投資有限公司	190,433	92,389
雲南昆楚高速公路投資開發有限公司	190,117	-
南京市江北新區廣聯管廊建設有限公司	180,244	-
中鐵建(廣州)北站新城投資建設有限公司	144,733	37,908
重慶鐵發建新高速公路有限公司	140,934	514,673
天津中鐵冠城置業有限責任公司	108,847	-
青島青平鐵城建設工程有限責任公司	85,093	-
蘭州馬灘管廊項目管理有限公司	72,847	-
天津中鐵鈺華置業有限公司	46,990	48,377
中鐵建港航局泰興港務有限公司	37,290	-
臨安長西投資建設管理有限公司	33,267	44,213
重慶單軌交通工程有限責任公司	20,680	89,226
湖南磁浮交通發展股份有限公司	19,111	43,456
重慶渝蓉高速公路有限公司	17,049	23,271
玉溪中鐵基礎設施建設有限公司	16,450	220,934
CRCC-HC-CR15G Joint Venture	12,249	60,443
寧夏城際鐵路有限責任公司	136	215,757
湖北交投紫雲鐵路有限公司	-	31,333
合計	5,228,316	2,042,437

## 財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

### 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)

人民幣千元

項目	2018年1-6月 (未經審計)	2017年1-6月 (未經審計)
<b>(2) 銷售商品收入</b>	<i>註2</i>	
中鐵建金融租賃有限公司	539,165	720,951
重慶鐵發建新高速公路有限公司	440,098	302,488
中信鐵建重工(洛陽)掘進裝備有限公司	148,659	-
合計	1,127,922	1,023,439
<b>(3) 其他關聯方交易的收入</b>	<i>註3</i>	
天津萬和置業有限公司	98,021	-
北京欣達置業有限公司	95,429	-
成都中鐵華府置業有限公司	83,984	52,841
佛山市順德區順嘉房地產有限公司	59,832	-
南京京瑞房地產投資有限公司	56,650	-
北京鑾莊房地產開發有限公司	38,353	37,568
中國鐵道建築有限公司	<i>註4</i> 37,965	-
中鐵建昆侖雲南房地產有限公司	23,882	-
佛山市順德區順吳房地產有限公司	22,435	-
廣州新鐵鑫建投資有限公司	20,254	-
北京銳達置業有限公司	18,786	-
上海泓鈞房地產開發有限公司	18,608	58,791
中鐵房地產集團寧波京平置業有限公司	6,246	33,545
北京捷海房地產開發有限公司	4,641	36,802
合計	585,086	219,547

十. 關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

人民幣千元

項目		2018年1-6月 (未經審計)	2017年1-6月 (未經審計)
<b>(4) 接受勞務或採購商品支出</b>	註5		
中石油鐵建油品銷售有限公司		14,055	96,997
常州中鐵藍焰構件有限公司		5,449	11,130
寧波航通預製構件工程有限公司		4,100	-
廣西旅發鐵建商品混凝土有限公司		3,221	-
合計		26,825	108,127
<b>(5) 其他關聯方交易的支出</b>	註5		
中鐵房地產集團濟南第六大洲有限公司		4,725	-
中鐵建錦鯉資產管理有限公司	註4	2,202	2,910
北京通達京承高速公路有限公司	註4	1,548	-
中國鐵道建築有限公司	註4	1,276	845
北京《鐵道建築技術》雜誌社有限公司	註4	7	-
合計		9,758	3,755

## 財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

### 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)

##### (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	441,057	139,265
中國鐵道建築有限公司	房屋建築物	31,796	37,083
合計	-	472,853	176,348

##### (7) 向關聯方提供擔保

2018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	992,490	2014年3月17日	2023年12月30日	否
中鐵建銅冠投資有限公司	285,837	2015年5月20日	2023年11月20日	否
中鐵建山東京滬高速公路 濟樂有限公司	195,000	2016年12月8日	2023年12月07日	否
合計	1,473,327	-	-	-

十. 關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

(7) 向關聯方提供擔保(續)

2017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	980,130	2014年3月17日	2023年12月30日	否
中鐵建銅冠投資有限公司	282,277	2015年5月20日	2023年11月20日	否
中鐵建山東京滬高速公路 濟樂有限公司	195,000	2016年12月8日	2023年12月7日	否
合計	1,457,407	-	-	-

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。

## 財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

### 十. 關聯方關係及其交易(續)

#### 6. 關聯方應收應付款項餘額

人民幣千元

		2018年6月30日(未經審計)		2017年12月31日	
		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
<b>應收票據及應收賬款</b>	<i>註1</i>				
甘肅朱中鐵路有限責任公司		578,836	-	307,603	-
中鐵建金融租賃有限公司		567,239	-	346,831	-
昆明軌道交通五號線建設運營有限公司		425,409	-	-	-
呼和浩特市地鐵二號線建設管理有限公司		372,730	-	324,589	-
中鐵建設集團蓉盛成都天府新區投資有限公司		238,333	-	206,004	-
玉溪中鐵基礎設施建設有限公司		162,950	-	153,439	-
湖南磁浮交通發展股份有限公司		144,402	-	144,402	-
重慶鐵發建新高速公路有限公司		110,328	-	31,402	-
中信鐵建重工(洛陽)掘進裝備有限公司		99,198	-	16,343	-
蘭州馬灘管廊項目管理有限公司		70,710	-	69,341	-
南京市江北新區廣聯管廊建設有限公司		47,711	-	-	-
天津中鐵冠城置業有限責任公司		46,582	-	-	-
重慶單軌交通工程有限責任公司		45,687	-	192,122	-



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

		2018年6月30日(未經審計)		2017年12月31日	
		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
<b>應收票據及應收賬款(續)</b>	<i>註1</i>				
中鐵建(廣州)北站新城投資建設有限公司		45,043	-	-	-
中鐵建港航局泰興港務有限公司		39,280	-	-	-
青島青平鐵城建設工程有限責任公司		38,552	-	30,618	-
CRCC-HC-CR15G Joint Venture		28,239	-	28,239	-
中鐵建(山東)德商高速公路有限公司		21,051	-	119,944	-
臨安長西投資建設管理有限公司		14,883	-	26,065	-
重慶渝蓉高速公路有限公司		11,099	-	6,924	-
湖北交投紫雲鐵路有限公司		10,901	-	40,531	-
中鐵建陝西高速公路有限公司		2,000	-	202,552	-
貴州中鐵建設工程投資有限公司		-	-	168,047	-
內蒙古博源新型能源有限公司		-	-	29,797	-
合計		3,121,163	-	2,444,793	-
<b>發放貸款及墊款</b>	<i>註3</i>				
中國鐵道建築有限公司		2,000,000	20,000	1,700,000	17,000
合計		2,000,000	20,000	1,700,000	17,000

## 財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

### 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

	2018年6月30日(未經審計)		2017年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備	
<b>其他應收款</b>					
北京欣達置業有限公司	註2	4,073,844	-	3,927,327	-
佛山市順德區順嘉房地產有限公司	註2	3,873,869	-	-	-
成都中鐵華府置業有限公司	註2	2,973,571	-	2,666,937	-
天津萬和置業有限公司	註2	2,844,653	-	2,752,386	-
南京京瑞房地產投資有限公司	註2	1,862,007	-	-	-
中鐵建昆侖雲南房地產有限公司	註2	1,427,969	-	704,837	-
北京鑾莊房地產開發有限公司	註2	1,373,128	-	1,592,548	-
佛山市順德區順昊房地產有限公司	註2	1,296,523	-	-	-
北京銳達置業有限公司	註2	710,938	-	1,892,899	-
廣州新鐵鑫建投資有限公司	註2	667,982	-	-	-
廣州市保瑞房地產開發有限公司	註2	580,423	-	549,786	-
中鐵建銅冠投資有限公司		470,410	-	433,581	-
中鐵建山東京滬高速公路濟樂有限公司		445,959	-	435,000	-
重慶品錦悅房地產開發有限公司	註2	425,695	-	-	-
中鐵建(山東)高東高速公路有限公司		420,000	-	-	-
西安中鐵京茂房地產開發有限公司	註2	321,738	-	448,612	-
成都鐵誠房地產開發有限公司	註2	277,745	-	842,027	-
重慶建聯新房地產開發有限公司	註2	273,211	-	-	-
中鐵建陝西高速公路有限公司		262,740	-	262,290	-
玉溪中鐵基礎設施建設有限公司		261,000	-	261,000	-
廣州京粵灣區實業發展有限公司		244,371	-	291,100	-
天津中鐵冠城置業有限責任公司	註2	212,729	-	153,555	-
中鐵建置業有限公司	註2	207,101	-	207,101	-
廣州宏嘉房地產開發有限公司	註2	133,448	-	182,331	-

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

	2018年6月30日(未經審計)		2017年12月31日	
	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
<b>其他應收款(續)</b>				
中鐵建(廣州)北站新城投資建設有限公司	125,000	-	-	-
廣州黃埔區輕鐵一號線投資建設有限公司	113,200	-	-	-
重慶鐵發雙合高速公路有限公司	101,148	-	192	-
廣州宏軒房地產開發有限公司 註2	77,474	-	120,457	-
中鐵房地產集團蘇州置業有限公司	36,438	-	-	-
中鐵建山東濟徐高速公路濟魚有限公司	30,000	-	30,000	-
天津中鐵鈺華置業有限公司 註2	13,402	-	18,185	-
中鐵建金融租賃有限公司	6,732	69	6,033	69
重慶單軌交通工程有限責任公司	6,186	-	26,652	-
重慶鐵發建新高速公路有限公司	6,020	-	202,924	-
廣州璟擘房地產開發有限公司 註2	1,057	-	47,411	-
湖南運通軌道交通設備有限公司	561	168	561	168
上海泓鈞房地產開發有限公司 註2	-	-	1,072,139	-
中鐵房地產集團寧波京平置業有限公司 註2	-	-	337,407	-
大連萬城之光置業有限公司 註2	-	-	198,640	-
北京捷海房地產開發有限公司 註2	-	-	181,371	-
呼和浩特市地鐵二號線建設管理有限公司	-	-	100,000	-
常州中鐵藍焰構件有限公司	-	-	4,763	-
深圳市中鐵達韋竣儲運有限公司	-	-	1,383	-
合計	26,158,272	237	19,951,435	237

## 財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

### 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

		2018年6月30日(未經審計)		2017年12月31日	
		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
<b>長期應收款</b>					
中鐵房地產集團蘇州置業有限公司	註2	4,229,829	-	4,902,454	-
內蒙古冬韻體育投資有限公司		23,330	-	-	-
臨安長西投資建設管理有限公司		15,454	-	-	-
惠州中鐵建港航局基礎設施投資有限公司	註2	9,996	-	32,337	-
合計		4,278,609	-	4,934,791	-

人民幣千元

		2018年6月30日 (未經審計)		2017年12月31日	
		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
<b>應付票據及應付賬款</b>					
寧波航通預製構件工程有限公司	註1	23,879	-	19,083	-
中石油鐵建油品銷售有限公司		12,367	-	54,566	-
常州中鐵藍焰構件有限公司		6,375	-	-	-
中鐵一院集團山東建築設計院有限公司		5,714	-	15,834	-
武漢綠茵園林景觀工程有限公司		1,963	-	2,374	-
廣西旅發鐵建商品混凝土有限公司		1,930	-	258	-
合計		52,228	-	92,115	-

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

	2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日
<b>合同負債</b>		
註4		
四川天府機場高速公路有限公司	300,000	/
石家莊嘉盛管廊工程有限公司	256,462	/
中鐵十四局集團武漢地鐵投資建設有限公司	135,767	/
中鐵建陝西高速公路有限公司	132,034	/
重慶鐵發建新高速公路有限公司	129,618	/
天津中鐵冠城置業有限責任公司	77,677	/
蘭州馬灘管廊項目管理有限公司	66,648	/
CRCC-HC-CR15G Joint Venture	66,518	/
合計	1,164,724	/
<b>預收款項</b>		
重慶鐵發建新高速公路有限公司	-	206,104
中鐵十四局集團武漢地鐵投資建設有限公司	-	138,722
蘭州馬灘管廊項目管理有限公司	-	82,088
CRCC-HC-CR15G Joint Venture	-	57,950
惠州中鐵建港航局基礎設施投資有限公司	-	38,425
合計	-	523,289

## 財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

### 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

		2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日
<b>其他應付款</b>	<i>註1</i>		
中國鐵道建築有限公司		1,367,851	5,180
杭州京濱置業有限公司		1,130,475	586,739
杭州京科置業有限公司		504,900	178,482
杭州建申房地產開發有限公司		460,000	500,000
南京新城廣閱房地產有限公司		437,000	437,000
杭州京平置業有限公司		364,000	392,000
昆明福宜高速公路有限公司		332,593	190,829
中鐵房地產集團寧波京平置業有限公司		322,094	-
大連萬城之光置業有限公司		245,000	-
北京捷海房地產開發有限公司		203,472	-
中國鐵建十六局集團置業江西京誠房地產有限公司		188,592	239,695
昆明三清高速公路有限公司		150,328	200,000
重慶鐵發秀松高速公路有限公司		141,472	184,161
重慶永瀘高速公路有限公司		86,091	-
太原融創慧豐房地產開發有限公司		82,888	132,595
CRCC-HC-CR15G Joint Venture		65,420	69,241
上海泓鈞房地產開發有限公司		44,024	-
中鐵建渝東南(重慶)高速公路有限公司		36,210	-
重慶鐵發雙合高速公路有限公司		16,686	-
中鐵房地產集團濟南第六大洲有限公司		12,261	12,194
四川天府機場高速公路有限公司		1,019	161,686
中鐵建錦鯉資產管理有限公司		300	8,145
中鐵建(廣州)北站新城投資建設有限公司		265	32,097

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

	2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日
<b>其他應付款(續)</b>		
廣州黃埔區輕鐵一號線投資建設有限公司	—	85,000
中石油鐵建油品銷售有限公司	—	400
合計	6,192,941	3,415,444
<b>預付款項</b>		
中鐵建金融租賃有限公司	63,918	37,740
合計	63,918	37,740
<b>吸收存款</b>	註5	
中鐵建錦鯉資產管理有限公司	356,925	337,721
北京通達京承高速公路有限公司	204,033	242,485
中國鐵道建築有限公司	136,182	170,549
北京《鐵道建築技術》雜誌社有限公司	2,995	3,136
中鐵建置業有限公司	—	27,518
廣州新鐵鑫建投資有限公司	—	20,256
中石油鐵建油品銷售有限公司	—	1,714
石家莊嘉盛管廊工程有限公司	—	974
北京欣達置業有限公司	—	456
中鐵房地產集團寧波京平置業有限公司	—	25
合計	700,135	804,834
<b>長期借款</b>	註6	
中國鐵道建築有限公司	780,564	780,564
合計	780,564	780,564

## 財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

### 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

		2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日
<b>短期借款</b>	<i>註7</i>		
中鐵房地產集團濟南第六大洲有限公司		1,000,000	—
合計		1,000,000	—
<b>長期應付款</b>			
中鐵建金融租賃有限公司	<i>註8</i>	520,942	538,938
天津鐵建宏圖豐創投資合夥企業(有限合夥)		109,046	—
合計		629,988	538,938

註1： 該等應收及應付關聯方款項均不計利息，無抵押且無固定還款期。

註2： 該款項主要為本集團房地產開發分部對關聯方的合作開發款，按合同約定收取利息。

註3： 該款項為本集團下屬子公司中國鐵建財務有限公司對本集團控股股東的貸款。

註4： 該款項主要為本集團預收關聯方的合同相關的款項，均不計利息。

註5： 該款項為本集團關聯方在本集團下屬子公司中國鐵建財務有限公司的存款。

註6： 該款項主要為財政部對控股股東的撥款，並作為控股股東對本集團的委託貸款，該等委託貸款利率根據同期限金融機構人民幣貸款基準利率確定。

註7： 該款項為關聯方委託銀行向本集團子公司發放貸款，貸款利率根據同期限金融機構人民幣貸款基準利率確定。

註8： 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。



## 十一. 承諾及或有事項

### 1. 重要承諾事項

人民幣千元

	2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日
已簽約但未撥備		
資本承諾	413,823	364,024
投資承諾	2,915,852	3,515,230
其他承諾	3,888,666	8,462,504
合計	7,218,341	12,341,758

### 2. 或有事項

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

### 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	2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日
為聯營企業作出擔保	1,473,327	1,457,407
為其他實體作出擔保	117,600	117,600
合計	1,590,927	1,575,007

上述擔保不包括房地產業務階段性按揭擔保，於2018年6月30日，房地產按揭擔保金額為人民幣23,859,391千元(2017年12月31日：人民幣21,552,828千元)。截至目前，被擔保方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。

## 財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

### 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	2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日
為子公司作出擔保	18,185,378	19,754,232
為聯營企業作出擔保	1,473,327	1,457,407
為其他實體作出擔保	117,600	117,600
合計	19,776,305	21,329,239

此外，於2018年6月30日本公司下屬子公司未對本公司提供擔保(2017年12月31日：無)。

### 十二. 資產負債表日後事項

#### 國有股份無償劃轉

根據本公司於2018年7月24日公告的《關於國有股份無償劃轉的提示性公告》，經國務院國有資產監督管理委員會批准，本公司控股股東中國鐵道建築有限公司擬將其持有的本公司62,465.8910萬股A股股份無償劃轉給北京誠通金控投資有限公司和國新投資有限公司。

本次無償劃轉完成前，控股股東直接持有本公司756,739.5500萬股A股股份，佔公司總股本的55.73%。本次無償劃轉完成後，控股股東直接持有本公司694,273.6590萬股A股股份，佔公司總股本的51.13%；北京誠通金控投資有限公司持有本公司31,232.9455萬股A股股份，佔公司總股本的2.30%；國新投資有限公司持有本公司31,232.9455萬股A股股份，佔公司總股本的2.30%。

本次無償劃轉不會導致本公司控股股東、實際控制人發生變更。

### 十三. 其他重要事項

#### 1. 租賃

##### 作為承租人

融資租賃：於2018年6月30日，未確認融資費用的餘額為人民幣55,450千元(2017年12月31日：人民幣110,802千元)，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：

	2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日
		人民幣千元
1年以內(含1年)	389,359	742,472
1年至2年(含2年)	296,389	365,001
2年至3年(含3年)	186,916	276,087
3年以上	250,652	267,269
合計	1,123,316	1,650,829

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：

	2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日
		人民幣千元
1年以內(含1年)	706,736	680,585
1年至2年(含2年)	452,760	538,920
2年至3年(含3年)	193,891	237,077
3年以上	186,084	210,289
合計	1,539,471	1,666,871

截至2018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641,728千元(2017年度：人民幣437,884千元)。

## 財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

### 十三. 其他重要事項(續)

#### 2. 分部報告

##### 經營分部

出於管理目的，本集團根據產品和服務被劃分成若干業務單元，並有如下5個報告分部：

- (1) 工程承包分部用於鐵路、公路、城市軌道等基礎設施和房建項目的承攬和施工；
- (2) 勘察、設計及諮詢分部用於提供鐵路、公路、城市軌道交通等土木工程和基礎設施建設的勘察設計及諮詢服務；
- (3) 工業製造分部用於提供大型養路機械、掘進機械、軌道系統等機械設備的研發、生產和銷售；
- (4) 房地產開發分部用於提供民用住房、商用建築的開發、建設與銷售；及
- (5) 其他分部主要包括物流貿易業務、金融保險業務和高速公路運營。

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。

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2018年6月30日止六個月期間： (未經審計)							
對外交易收入	263,985,685	7,018,128	6,679,333	9,911,413	21,386,371	-	308,980,930
分部間交易收入	3,199,686	7,664	718,749	-	10,239,732	(14,165,831)	-
合計	267,185,371	7,025,792	7,398,082	9,911,413	31,626,103	(14,165,831)	308,980,930
對合營企業和聯營企業的 投資收益(損失)	(10,194)	70,867	110,051	(67,401)	21,041	-	124,364
資產減值損失和信用減值損失	521,827	1,197	25,280	(773)	(37,634)	-	509,897
折舊和攤銷費用	5,494,704	117,788	203,164	21,236	206,518	-	6,043,410
利潤總額	6,142,529	1,529,038	888,096	1,044,442	1,941,971	(162,653)	11,383,423
其他披露： 長期股權投資以外的其他 非流動資產增加額	7,097,066	111,119	654,636	10,882	4,722,761	-	12,596,464
2018年6月30日(未經審計)							
資產總額(註1)	570,160,647	19,518,098	32,911,346	183,127,385	210,637,297	(151,696,249)	864,658,524
負債總額(註2)	467,400,915	10,852,654	17,671,964	157,593,697	168,199,501	(149,356,409)	672,362,322
其他披露： 對合營企業和聯營企業的長期股權投資	11,402,332	618,795	1,172,769	2,138,173	6,288,733	-	21,620,802

## 財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

### 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12月31日							
資產總額(註1)	515,723,414	25,133,993	30,396,750	181,530,772	218,358,762	(149,256,232)	821,887,459
負債總額(註2)	417,738,497	17,375,465	15,841,303	154,822,322	182,588,213	(145,127,186)	643,238,614
其他披露:							
對合營企業和聯營企業的							
長期股權投資	9,113,647	246,449	1,103,038	2,424,956	4,981,435	-	17,869,525

註1: 各分部資產不包括遞延所得稅資產人民幣3,659,576千元(2017年12月31日: 人民幣3,577,034千元), 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155,355,825千元(2017年12月31日: 人民幣152,833,266千元)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329,610千元(2017年12月31日: 人民幣289,431千元)和應交企業所得稅人民幣843,515千元(2017年12月31日: 人民幣2,146,938千元), 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150,529,534千元(2017年12月31日: 人民幣147,563,555千元)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

	2018年1-6月 (未經審計)	2017年1-6月 (未經審計)
中國大陸	291,289,181	271,295,712
境外	17,691,749	17,665,197
合計	308,980,930	288,960,909

非流動資產總額(註)

人民幣千元

	2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日
中國大陸	118,528,115	109,155,101
境外	2,552,624	2,684,943
合計	121,080,739	111,840,044

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2018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2017年6月30日止六個月期間：無)。

## 財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

### 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	2018年1-6月 (未經審計)	2017年1-6月 (未經審計)
養老金計劃繳納款額(設定提存計劃)	2,548,901	2,269,873
養老金計劃成本(設定受益計劃)	14,249	16,370

於2018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(2017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	2018年1-6月 (未經審計)	2017年1-6月 (未經審計)
董事、監事以及關鍵管理人員薪酬	3,279	1,857



## 十四. 公司財務報表主要項目註釋

## 1. 應收票據及應收賬款

應收賬款的賬齡分析如下：

人民幣千元

賬齡	2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日
1年以內	3,583,773	3,869,332
1-2年	1,095,995	501,066
減：壞賬準備	9,360	-
合計	4,670,408	4,370,398

於2018年6月30日及於2017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2018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	1,398,580	1年以內	29.89
單位2	第三方	905,486	2年以內	19.35
單位3	第三方	497,982	1年以內	10.64
單位4	第三方	459,219	1年以內	9.81
單位5	第三方	450,380	2年以內	9.62
合計	-	3,711,647	-	79.31

## 財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

### 十四. 公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 1. 應收票據及應收賬款(續)

於2017年12月31日，應收賬款金額前五名如下：

					人民幣千元
單位名稱	與本公司關係	金額	賬齡	佔應收賬款總額的比例	(%)
單位1	第三方	901,890	1年以內	20.64	
單位2	第三方	764,339	1年以內	17.49	
單位3	第三方	653,529	1年以內	14.95	
單位4	第三方	618,377	1年以內	14.15	
單位5	第三方	383,035	2年以內	8.76	
合計	-	3,321,170	-	75.99	

#### 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	2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日	
1年以內	39,856,776	32,005,039	
1年至2年	339,056	429,877	
2年至3年	50	30	
3年以上	173,237	173,237	
減：壞賬準備	-	-	
合計	40,369,119	32,608,183	

## 十四. 公司財務報表主要項目註釋(續)

## 2. 其他應收款(續)

於2018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	25,515,000	1年以內	63.20
單位2	子公司	5,582,601	1年以內	13.83
單位3	子公司	3,097,602	2年以內	7.67
單位4	子公司	1,777,316	2年以內	4.40
單位5	子公司	1,294,404	1年以內	3.21
合計	-	37,266,923	-	92.31

於2017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	20,515,014	1年以內	62.91
單位2	子公司	5,498,231	1年以內	16.86
單位3	子公司	2,119,142	1年以內	6.50
單位4	子公司	1,128,468	1年以內	3.46
單位5	子公司	731,297	1年以內	2.24
合計	-	29,992,152	-	91.97

於2018年6月30日及於2017年12月31日，本賬戶餘額中無應收持本公司5%或以上表決權股份的股東單位的款項。

## 財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

### 十四. 公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 2. 其他應收款(續)

於2018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	2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日
應收子公司	40,079,722	32,256,606

#### 3. 長期股權投資

人民幣千元

項目	2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日
按成本法核算的股權投資		
— 子公司 (i)	92,225,915	90,125,915
按權益法核算的股權投資		
— 佔合營企業之權益 (ii)	681,647	678,396
合計	92,907,562	90,804,311

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	2018年6月30日 (未經審計)直接佔被 投資公司註冊 資本比例 (%)	2018年6月30日 (未經審計) 賬面價值	2017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

## 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)

人民幣千元

被投資公司名稱	2018年6月30日	2018年6月30日	2017年12月31日
	(未經審計)直接佔被 投資公司註冊 資本比例 (%)	(未經審計) 賬面價值	賬面價值
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	1,717,837	1,717,837
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
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	4,048,245	4,048,245
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	10,538,793	10,538,793
中國鐵建港航局集團有限公司	100	1,385,891	1,385,891

## 財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

### 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)

人民幣千元

被投資公司名稱	2018年6月30日	2018年6月30日	2017年12月31日
	(未經審計)直接佔被 投資公司註冊 資本比例 (%)	(未經審計) 賬面價值	賬面價值
中國鐵建財務有限公司	94	8,460,000	8,460,000
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	1,520,000	1,520,000
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	1,000,000
中鐵建南方建設投資有限公司	100	1,000,000	200,000
中鐵建重慶投資集團有限公司	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	100	500,000	500,000
中鐵建西北投資建設有限公司(附註六)	100	1,000,000	-
中鐵建北部灣建設投資有限公司(附註六)	100	300,000	-
合計		92,225,915	90,125,915

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2018年6月30日止六個月期間：

人民幣千元

被投資企業名稱	投資成本 (未經審計)	2018年1月1日	增加投資 (未經審計)	權益法下		2018年 6月30日 (未經審計)	持股比例 (%)	表決權比例 (%)
				投資收益 (未經審計)	分派股利 (未經審計)			
中非萊基(註)	654,930	678,396	-	3,251	-	681,647	57.29	57.29
合計	654,930	678,396	-	3,251	-	681,647	-	-

2017年：

人民幣千元

被投資企業名稱	投資成本	2017年1月1日	收回投資	權益法下		2017年 12月31日	持股比例 (%)	表決權比例 (%)
				投資收益	分派股利			
中非萊基(註)	654,930	667,490	-	10,906	-	678,396	57.29	57.29
鐵發建新	-	48,000	48,000	-	-	-	-	-
合計	654,930	715,490	48,000	10,906	-	678,396	-	-

註： 本公司對中非萊基按合營企業核算，詳見附註五、12。

## 財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

### 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：

人民幣千元

項目	2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日
應付代墊款	22,344,581	20,770,858
應付股利	2,523,424	-
應付利息	344,277	368,021
保證金、押金	65,398	163,860
其他	1,118,086	1,395,309
合計	26,395,766	22,698,048

#### 5. 長期借款

人民幣千元

項目	2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日
信用借款	6,876,102	8,424,271
合計	6,876,102	8,424,271

於報告期末，長期借款的到期情況如下：

人民幣千元

項目	2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日
一年內到期或隨時要求償付	6,529,769	7,037,479
兩年內到期(含兩年)	4,671,769	2,650,000
三年內到期(含三年)	372,333	3,780,564
三年以上	1,832,000	1,993,707
合計	13,405,871	15,461,750



## 十四. 公司財務報表主要項目註釋(續)

## 6. 營業收入及成本

營業收入列示如下：

人民幣千元

項目	2018年1-6月 (未經審計)	2017年1-6月 (未經審計)
主營業務收入	4,713,483	6,864,370
其他業務收入	5,553	30,165
合計	4,719,036	6,894,535

營業成本列示如下：

項目	2018年1-6月 (未經審計)	2017年1-6月 (未經審計)
營業成本	4,620,009	6,602,418

## 7. 財務費用

人民幣千元

項目	2018年1-6月 (未經審計)	2017年1-6月 (未經審計)
利息費用	1,114,642	1,082,286
減：利息收入	1,103,188	960,470
匯兌損失(收益)	70,306	(131,215)
銀行手續費及其他	49,549	41,153
合計	131,309	31,754

## 財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

### 十四. 公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 7. 財務費用(續)

本公司的利息費用分析如下：

人民幣千元

項目	2018年1-6月 (未經審計)	2017年1-6月 (未經審計)
銀行貸款及其他貸款利息	466,839	433,481
公司債券利息	647,803	648,805
合計	1,114,642	1,082,286

#### 8. 投資收益(損失)

人民幣千元

項目	2018年1-6月 (未經審計)	2017年1-6月 (未經審計)
確認佔合營企業淨收益(損失)	3,251	(1,731)
成本法核算的長期股權投資收益	3,778,010	4,528,075
其他	2,970	2,966
合計	3,784,231	4,529,310

截至2018年6月30日止六個月期間，上述投資收益中來自上市公司投資的收益為人民幣12,653千元(截至2017年6月30日止六個月期間：人民幣157,882千元)，來自非上市公司投資的收益為人民幣3,771,578千元(截至2017年6月30日止六個月期間：人民幣4,371,428千元)。

於2018年6月30日，本公司投資收益的匯回無重大限制。

十四. 公司財務報表主要項目註釋(續)

9. 現金流量表補充資料

(1) 現金流量表補充資料

人民幣千元

項目	2018年1-6月 (未經審計)	2017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	3,788,247	4,672,365
加： 信用減值損失	9,360	/
固定資產折舊	6,352	6,221
無形資產攤銷	1,586	1,030
長期待攤費用攤銷	2,831	549
處置固定資產損失	143	75
公允價值變動收益	(331,607)	(94,199)
財務費用	29,176	264,338
投資收益	(3,784,231)	(4,529,310)
遞延所得稅資產的減少	-	23,493
遞延所得稅負債的增加	82,902	57
存貨的減少	-	3,469,996
合同資產的減少	1,635,975	/
經營性應收項目的(增加)減少	(7,721,110)	3,071,811
經營性應付項目的減少	(750,959)	(5,075,531)
經營活動(使用)產生的現金流量淨額	(7,031,335)	1,810,895

(2) 現金及現金等價物

人民幣千元

項目	2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日
現金	13,766,330	12,318,553
其中： 庫存現金	285	28
可隨時用於支付的銀行存款	13,766,045	12,318,525
期/年末現金及現金等價物餘額	13,766,330	12,318,553

# 財務報表補充資料

## 十五. 補充資料

### 1. 非經常性損益明細表

人民幣千元

項目	2018年1-6月 (未經審計)	2017年1-6月 (未經審計)
非流動資產處置損益	24,821	5,058
處置長期股權投資(損失)收益	(1,809)	4,812
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)	297,574	285,813
債務重組淨收益	51,274	52,174
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
持有及處置交易性金融資產取得的投資收益	3,984	/
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)
交易性金融資產產生的公允價值變動收益	334,370	/
應收款項減值準備轉回	380,043	307,814
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	31,145	(9,962)
所得稅影響數	(245,249)	(141,247)
少數股東損益影響數(稅後)	(11,403)	(59,044)
非經常性損益淨影響額	864,750	470,693

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

	2018年1-6月 (未經審計)	2017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	與日常業務相關
合計	-	1,000	-

十五. 補充資料(續)

2. 淨資產收益率和每股收益

截至2018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	5.53	0.56	0.53
扣除非經常性損益後歸屬於公司 普通股股東的淨利潤	4.90	0.50	0.47

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	0.47	0.45
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

已考慮本公司於2016年1月29日發行的500,000,000美元可轉股債券以及於2016年12月21日發行的人民幣34.5億元可轉股債券的股份轉換影響。

以上加權平均淨資產收益率和每股收益按中國證券監督管理委員會頒佈的《公開發行證券公司信息披露編報規則第9號——淨資產收益率和每股收益的計算與披露》(2010年修訂)所載之計算公式計算。

# 第十一節 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. 載有公司負責人簽名的半年度報告文本；
2. 載有公司負責人、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；
4. 公司章程。

報告發佈人：莊尚標

董事會批准報送日期：2018年8月30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

