

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



中國中鐵股份有限公司
CHINA RAILWAY GROUP LIMITED

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：390)

截至2019年3月31日止第一季度業績公告

中國中鐵股份有限公司（「本公司」或「公司」或「中國中鐵」）董事會宣佈本公司及其附屬公司截至2019年3月31日止第一季度（「報告期」）根據中國企業會計準則編製的未經審計業績（「第一季度業績」）。本公告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.09條作出及證券及期貨條例（香港法例第571章）第XIVA部內幕消息條文作出。

1 重要提示

1.1 公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證季度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。

1.2 未出席董事情況

未出席董事姓名	未出席董事職務	未出席原因的說明	被委託人姓名
章獻	董事	因其他公務	周孟波

公司2019年4月29日召開的第四屆董事會第二十一次會議審議通過了2019年第一季度報告，公司執行董事章獻先生因其他公務未能親自出席會議，委託執行董事周孟波先生代為出席並行使表決權。

1.3 公司負責人李長進、主管會計工作負責人楊良及會計機構負責人（會計主管人員）何文保證本季度報告中財務報表的真實、準確、完整。

1.4 本公司第一季度報告未經審計。

2 公司基本情況

2.1 主要財務數據

單位：千元 幣種：人民幣

	本報告期末	上年度末	本報告期末 比上年度末 增減 (%)
總資產	970,130,655	942,676,101	2.91
歸屬於上市公司股東的 淨資產	195,693,823	191,782,332	2.04
	年初至 報告期末	上年初至 上年報告期末	比上年同期 增減 (%)
經營活動產生的現金 流量淨額	-37,473,958	-26,773,372	不適用

	年初至 報告期末	上年初至 上年報告期末	比上年同期 增減 (%)
營業收入	159,734,111	147,572,329	8.24
歸屬於上市公司股東的 淨利潤	3,843,742	3,197,426	20.21
歸屬於上市公司股東的扣除 非經常性損益的淨利潤	3,702,500	3,043,652	21.65
加權平均淨資產收益率 (%)	2.13	2.04	增加0.09個 百分點
基本每股收益 (元／股)	0.150	0.131	14.50
稀釋每股收益 (元／股)	0.150	0.131	14.50

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

項目	本期金額
非流動資產處置損益	21,741.00
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	52,209.00
債務重組損益	4,203.30
除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外，持有交易性金融資產、交易性金融負債產生的公允價值變動損益，以及處置交易性金融資產、交易性金融負債和可供出售金融資產取得的投資收益	17,344.00
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	92,237.92
少數股東權益影響額（稅後）	441.05
所得稅影響額	<u>-46,933.81</u>
合計	<u><u>141,242.46</u></u>

2.2 截止報告期末的股東總數、前十名股東、前十名流通股股東（或無限售條件股東）持股情況表

單位：股

股東總數（戶） 644,025

前十名股東持股情況

股東名稱（全稱）	期末 持股數量	持有有限售 條件股份數量 比例 （%）	質押或凍結情況		股東性質	
			股份狀態	數量		
中國鐵路工程集團有限公司 （「中鐵工」）（註1）	11,582,936,890	50.70	0	無	0	國家
HKSCC Nominees Limited（註2）	4,008,952,149	17.55	0	無	0	其他
中國證券金融股份有限公司	683,615,678	2.99	0	無	0	其他
國新投資有限公司	424,904,009	1.86	0	無	0	國有法人
平安大華基金－平安銀行－匯添 富資本管理有限公司	278,500,643	1.22	0	無	0	其他
中央匯金資產管理有限責任公司	235,455,300	1.03	0	無	0	國有法人
香港中央結算有限公司（註3）	175,639,458	0.77	0	無	0	其他
北京誠通金控投資有限公司	162,780,809	0.71	0	無	0	國有法人
博時基金－農業銀行－博時 中證金融資產管理計劃	131,135,600	0.57	0	無	0	其他
易方達基金－農業銀行－易方 達中證金融資產管理計劃	131,135,600	0.57	0	無	0	其他

股東名稱(全稱)	期末 持股數量	持有有限售 比例 (%)	持有有限售 條件股份數量	質押或凍結情況 股份狀態	數量	股東性質
大成基金－農業銀行－大成 中證金融資產管理計劃	131,135,600	0.57	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	131,135,600	0.57	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	131,135,600	0.57	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	131,135,600	0.57	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	131,135,600	0.57	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	131,135,600	0.57	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	131,135,600	0.57	0	無	0	其他

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
中鐵工 (註1)	11,418,542,890	人民幣普通股	11,418,542,890
	164,394,000	境外上市外資股	164,394,000
HKSCC Nominees Limited (註2)	4,008,952,149	境外上市外資股	4,008,952,149
中國證券金融股份有限公司	683,615,678	人民幣普通股	683,615,678
國新投資有限公司	424,904,009	人民幣普通股	424,904,009
平安大華基金－平安銀行－匯添 富資本管理有限公司	278,500,643	人民幣普通股	278,500,643
中央匯金資產管理有限責任公司	235,455,300	人民幣普通股	235,455,300
香港中央結算有限公司 (註3)	175,639,458	人民幣普通股	175,639,458
北京誠通金控投資有限公司	162,780,809	人民幣普通股	162,780,809
博時基金－農業銀行－博時 中證金融資產管理計劃	131,135,600	人民幣普通股	131,135,600

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
易方達基金－農業銀行－易方 達中證金融資產管理計劃	131,135,600	人民幣普通股	131,135,600
大成基金－農業銀行－大成 中證金融資產管理計劃	131,135,600	人民幣普通股	131,135,600
嘉實基金－農業銀行－嘉實 中證金融資產管理計劃	131,135,600	人民幣普通股	131,135,600
廣發基金－農業銀行－廣發 中證金融資產管理計劃	131,135,600	人民幣普通股	131,135,600
中歐基金－農業銀行－中歐 中證金融資產管理計劃	131,135,600	人民幣普通股	131,135,600
華夏基金－農業銀行－華夏 中證金融資產管理計劃	131,135,600	人民幣普通股	131,135,600
銀華基金－農業銀行－銀華 中證金融資產管理計劃	131,135,600	人民幣普通股	131,135,600

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
南方基金－農業銀行－南方 中證金融資產管理計劃	131,135,600	人民幣普通股	131,135,600

上述股東關聯關係或一致行動的說明

第一大股東中鐵工與上述其他股東之間不存在關聯關係，也不屬於一致行動人。公司未知上述其他股東是否存在關聯關係或一致行動關係。

表決權恢復的優先股股東及
持股數量的說明

不適用

註：

1. 中鐵工持有的本公司11,582,936,890股股份中包括了其持有的本公司A股無限售股份11,418,542,890股以及H股無限售股份164,394,000股。由於中鐵工所持公司無限售股份的種類不同，因此在「前十名無限售條件股東持股情況」中分開列示。
2. *HKSCC Nominees Limited* (香港中央結算(代理人)有限公司)持有的H股乃代表多個客戶持有，並已扣除中鐵工持有的H股股份數量。
3. 香港中央結算有限公司持有的A股乃代表多個參與公司滬股通的投資者持有。
4. 表中數據來自於公司2019年3月31日之股東名冊。

2.3 截止報告期末的優先股股東總數、前十名優先股股東、前十名優先股無限售條件股東持股情況表

適用 不適用

3 公司經營情況

3.1 宏觀經濟形勢

根據國家統計局公佈數據顯示，2019年一季度，我國經濟運行開局平穩，積極因素逐漸增多，經濟運行保持在合理區間，保持了總體平穩、穩中有進的發展態勢。一季度，我國國內生產總值21.3萬億元（人民幣，下同），按可比價格計算同比增長6.4%。全國固定資產投資（不含農戶）10.2萬億元，同比增長6.3%，增速比1-2月份加快0.2個百分點，其中基礎設施投資同比增長4.4%，增速比1-2月份提高0.1個百分點。全國房地產開發投資2.4萬億元，同比增長11.8%，增速比1-2月份加快0.2個百分點，比上年同期加快1.4個百分點。

3.2 公司經營業績概況

報告期內，公司積極順應國際國內宏觀經濟環境和政策的變化，全力搶抓市場機遇，進一步釋放和提升企業發展力，實現良好開局。一季度，公司業務規模穩健增長，盈利能力進一步提升。實現新簽合同額3,132.9億元，同比增長0.3%；未完合同額為30,304.4億元，較上年末增長4.4%。實現營業總收入1,602.63億元，同比增長7.97%；實現歸屬於上市公司股東的淨利潤38.44億元，同比增長20.11%；公司綜合毛利率為10.01%，同比增加0.57個百分點；一季度基本每股收益為0.150元，同比增長14.5%。公司降槓桿控風險工作持續推進，資產負債率在規模增長中保持基本穩定，期末公司資產負債率為76.55%。

從分部業務來看，基礎設施建設業務實現營業收入1,346.44億元，同比增長8.30%；實現毛利率7.64%，同比增加0.33個百分點。勘察設計與諮詢服務業務實現營業收入42.26億元，同比增長3.00%；實現毛利率28.14%，同比減少0.66個百分點。工程設備與零部件製造業務實現營業收入43.66億元，同比增長3.04%；實現毛利率23.89%，同比增加2.09個百分點。房地產開發業務實現收入48.75億元，同比增長40.01%；實現毛利率25.30%，同比增加0.17個百分點。

3.3 公司主要經營信息

3.3.1 新簽合同額細分情況

業務類型	2019年1-3月		本年累計		同比增減 (%)
	新簽項目數量 (個)	新簽合同額 (人民幣億元)	新簽項目數量 (個)	新簽合同額 (人民幣億元)	
基礎設施建設 (註1)	802	2,705.8	802	2,705.8	3.7
其中 鐵路	174	517.6	174	517.6	-2.3
公路	58	420.2	58	420.2	7.6
市政及其他	570	1,768.0	570	1,768.0	4.7
其中：城軌	95	499.7	95	499.7	-22.8
勘察設計與諮詢服務		73.1		73.1	-1.9
工業設備與零部件製造		64.1		64.1	-11.7
房地產開發 (註2)		97.9		97.9	6.1
其他業務		192.0		192.0	-30.2
合計		<u>3,132.9</u>		<u>3,132.9</u>	0.3

註：

1. 2019年一季度基礎設施建設業務累計新簽合同額中包含新簽基礎設施投資項目（PPP、BOT等）467.2億元，同比增長37.3%。
2. 房地產開發的新簽合同額是指公司房地產銷售簽約的合同額。

新簽合同按地區統計：

地區分佈	新簽合同額 (人民幣億元)	同比增減 (%)
境內	3,061.2	4.9
境外	71.7	-65.1
合計	<u>3,132.9</u>	0.3

房地產開發主要經營情況：

	2019年1-3月		本年累計
	面積／金額	面積／金額	同比增減 (%)
新增土地儲備 (萬 m^2)	43.5	43.5	58.9
開工面積 (萬 m^2)	166.0	166.0	13.9
竣工面積 (萬 m^2)	16.0	16.0	-237.5
簽約面積 (萬 m^2)	72.0	72.0	-25.0
簽約金額 (億元人民幣)	97.9	97.9	5.7

3.3.2 未完合同額細分情況

截至報告期末，公司未完合同額為30,304.4億元，較上年末增長4.4%。其中，基礎設施建設業務未完合同額為28,013.1億元，較上年末增長4.3%；勘察設計與諮詢服務業務未完合同額為453.1億元，較上年末增長9.6%；工程設備與零部件製造業務未完合同額為399.7億元，較上年末減少0.3%；其他業務未完合同額為1,438.5億元，較上年末增長7.4%。

4 重要事項

4.1 公司主要會計報表項目、財務指標重大變動的情況及原因

適用 不適用

項目	本報告期末 (人民幣千元)	上期期末 (人民幣千元)	增減變動率 (%)	增減變動原因
貨幣資金	99,064,413	134,476,377	-26.33	主要是元旦、春節兩節期間支付了部份勞務和採購外欠款；適度進行土地儲備所致。
存貨	198,240,502	165,241,259	19.97	一是加大房地產項目投入，房地產項目存貨有一定幅度增加；二是為確保工程項目施工進度和應對原材料價格上漲，加大了原材料儲備。
應收賬款	117,666,621	105,909,473	11.10	隨著企業經營規模擴大應收工程款增加。
應付帳款	275,045,323	285,252,004	-3.58	主要是元旦、春節兩節期間支付了部份勞務和採購外欠款。
短期借款	82,783,411	72,655,690	13.94	增加的主要原因是為補充流動性資金需求。

4.2 重要事項進展情況及其影響和解決方案的分析說明

適用 不適用

關於公司市場化債轉股事項進展情況的說明：2018年12月26日，公司收到中國證監會（簡稱證監會）出具的《中國證監會行政許可項目審查一次反饋意見通知書》（182019號），但由於相關財務數據已於2018年12月31日過有效期，2019年1月30日，公司向證監會報送了《關於中止審查發行股份購買資產申請文件事宜的請示》，主動申請證監會中止對公司本次發行股份購買資產的審查，並在收到證監會《中國證監會行政許可申請中止審查通知書》（182019號）後於2019年2月12日在上海證券交易所網站及《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、《證券日報》發佈了《關於收到〈中國證監會行政許可申請中止審查通知書〉的公告》（臨2019-007）。2019年3月30日，公司《2018年年度報告》正式披露後，公司於4月19日向證監會提交了《關於恢復審查發行股份購買資產申請文件事宜的請示》，於4月20日披露了《中國中鐵關於〈中國證監會行政許可項目審查一次反饋意見通知書〉的回覆公告》、《中國中鐵關於發行股份購買資產報告書（修訂稿）修訂說明的公告》等一系列公告；4月22日，公司將全套資料正式報送證監會受理審核；4月24日根據證監會相關要求，發佈了進一步的公告。2019年4月24日，公司收到證監會《中國證監會行政許可申請恢復審查通知書》（182019號），並於4月25日進行了公告；4月25日，公司收到證監會關於上市公司併購重組審核委員會將於近期召開工作會議，審核公司發行股份購買資產事項的通知，並於4月26日進行了公告；4月30日，公司發佈了《關於中國證監會併購重組委審核公司發行股份購買資產事項的公告》。上述公告具體詳見公司披露在上海證券交易所網站及《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、《證券日報》的公告及相關文件。項目後續進展情況將根據規定進一步公告。

4.3 報告期內超期未履行完畢的承諾事項

適用 不適用

4.4 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重大變動的警示及原因說明

適用 不適用

5 附錄 – 根據中國企業會計準則編制之財務報表

根據中國企業會計準則編製之財務報表載列於本公告附錄。

6 公佈第一季度業績公告

本公告同時刊載於香港聯合交易所有限公司網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.crec.cn。根據中國企業會計準則編製的2019年第一季度報告同時刊登於上海證券交易所網站www.sse.com.cn和本公司網站www.crec.cn。

承董事會命
中國中鐵股份有限公司
李長進
董事長

二零一九年四月二十九日

於本公告日期，本公司的執行董事為李長進（董事長）、張宗言、周孟波及章獻；獨立非執行董事為郭培章、聞寶滿、鄭清智及鍾瑞明；非執行董事為馬宗林。

附錄

I. 財務報表

合併資產負債表 2019年3月31日

編製單位：中國中鐵股份有限公司

單位：千元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	2019年3月31日	2018年12月31日
流動資產：		
貨幣資金	99,064,413	134,476,377
交易性金融資產	1,819,260	4,294,866
衍生金融資產	189	650
應收票據及應收賬款	122,843,576	109,490,116
其中：應收票據	5,176,955	3,580,643
應收賬款	117,666,621	105,909,473
預付款項	30,022,787	41,612,959
其他應收款	33,404,709	30,514,802
其中：應收利息	416,157	487,006
應收股利	24,824	22,164
存貨	198,240,502	165,241,259
合同資產	112,683,119	109,245,613
一年內到期的非流動資產	21,490,946	21,277,010
其他流動資產	39,292,020	35,527,983
流動資產合計	658,861,521	651,681,635
非流動資產：		
債權投資	16,755,684	12,474,286
長期應收款	12,798,126	11,953,550
長期股權投資	38,815,750	35,432,741
其他權益工具投資	6,414,777	5,792,060
其他非流動金融資產	8,423,831	7,366,277
投資性房地產	10,556,992	10,607,174
固定資產	56,254,862	55,873,637
在建工程	9,157,972	8,434,697
使用權資產	2,932,385	0
無形資產	63,695,620	60,233,008
商譽	898,705	898,705
長期待攤費用	1,073,893	1,091,985
遞延所得稅資產	6,919,417	6,866,394

合併資產負債表（續）

項目	2019年3月31日	2018年12月31日
其他非流動資產	76,571,120	73,969,952
非流動資產合計	311,269,134	290,994,466
資產總計	970,130,655	942,676,101
流動負債：		
短期借款	82,783,411	72,655,690
交易性金融負債	90,588	69,340
衍生金融負債	0	1,622
應付票據及應付賬款	339,818,239	343,800,743
其中：應付票據	64,772,916	58,548,739
應付賬款	275,045,323	285,252,004
預收款項	298,266	282,735
吸收存款及同業存放	739,773	823,468
應付職工薪酬	2,914,410	3,608,830
應交稅費	9,540,585	9,838,365
其他應付款	57,445,333	57,334,822
其中：應付利息	402,906	732,085
應付股利	362,639	500,878
合同負債	101,538,425	91,999,246
一年內到期的非流動負債	26,172,684	25,523,637
其他流動負債	15,760,243	16,522,113
流動負債合計	637,101,957	622,460,611
非流動負債：		
長期借款	60,393,105	56,031,383
應付債券	31,390,331	27,994,935
租賃負債	1,280,186	0
長期應付款	6,122,436	7,686,698
長期應付職工薪酬	2,990,663	3,029,137
預計負債	1,006,331	1,001,566
遞延收益	959,975	991,316
遞延所得稅負債	1,152,068	1,162,707
其他非流動負債	198,774	173,720
非流動負債合計	105,493,869	98,071,462
負債合計	742,595,826	720,532,073

合併資產負債表（續）

項目	2019年3月31日	2018年12月31日
所有者權益（或股東權益）：		
實收資本（或股本）	22,844,302	22,844,302
其他權益工具	31,930,947	31,930,947
其中：優先股	0	0
永續債	31,930,947	31,930,947
資本公積	46,370,629	46,370,629
其他綜合收益	-229,993	-322,990
盈餘公積	8,445,021	8,377,863
一般風險準備	2,523,931	2,519,101
未分配利潤	83,808,986	80,062,480
歸屬於母公司所有者權益（或股東權益）合計	195,693,823	191,782,332
少數股東權益	31,841,006	30,361,696
所有者權益（或股東權益）合計	227,534,829	222,144,028
負債和所有者權益（或股東權益）總計	970,130,655	942,676,101

法定代表人：李長進

主管會計工作負責人：楊良

會計機構負責人：何文

母公司資產負債表

2019年3月31日

編製單位：中國中鐵股份有限公司

單位：千元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	2019年3月31日	2018年12月31日
流動資產：		
貨幣資金	14,669,907	45,423,076
交易性金融資產	67,131	59,468
衍生金融資產	147	186
應收票據及應收賬款	10,237,145	10,999,210
其中：應收票據	0	0
應收賬款	10,237,145	10,999,210
預付款項	5,194,237	4,269,685
其他應收款	8,059,507	5,807,809
其中：應收利息	0	0
應收股利	1,774,221	1,774,221
存貨	24,544	5,807
合同資產	1,697,841	1,801,711
一年內到期的非流動資產	1,371,568	3,752,947
其他流動資產	74,552,142	71,029,609
流動資產合計	115,874,169	143,149,508
非流動資產：		
債權投資	1,602,414	1,652,414
長期應收款	993,216	934,955
長期股權投資	173,580,133	172,822,030
其他權益工具投資	1,747,930	1,747,930
其他非流動金融資產	692,850	692,850
投資性房地產	127,733	128,648
固定資產	273,898	281,192
在建工程	42,905	37,192
使用權資產	0	0
無形資產	585,290	571,902
長期待攤費用	75,634	84,070
遞延所得稅資產	366,745	371,888
其他非流動資產	6,729,448	6,968,809
非流動資產合計	186,818,196	186,293,880
資產總計	302,692,365	329,443,388

母公司資產負債表（續）

項目	2019年3月31日	2018年12月31日
流動負債：		
短期借款	23,770,000	22,600,000
應付票據及應付賬款	14,611,177	17,361,092
預收款項	0	0
合同負債	10,859,693	8,974,244
應付職工薪酬	12,451	12,789
應交稅費	373,228	214,602
其他應付款	57,006,071	89,093,301
其中：應付利息	0	0
應付股利	137,167	363,167
一年內到期的非流動負債	2,975,722	5,102,029
其他流動負債	949,552	805,187
流動負債合計	110,557,894	144,163,244
非流動負債：		
長期借款	10,858	10,858
應付債券	23,387,530	17,750,811
租賃負債	0	0
長期應付款	4,145,008	3,573,476
長期應付職工薪酬	13,457	13,910
遞延收益	4,105	4,105
非流動負債合計	27,560,958	21,353,160
負債合計	138,118,852	165,516,404
所有者權益（或股東權益）：		
實收資本（或股本）	22,844,302	22,844,302
其他權益工具	31,930,947	31,930,947
其中：優先股	0	0
永續債	31,930,947	31,930,947
資本公積	51,737,898	51,736,226
其他綜合收益	-192,128	-197,899
盈餘公積	7,706,483	7,706,483
未分配利潤	50,546,011	49,906,925
所有者權益（或股東權益）合計	164,573,513	163,926,984
負債和所有者權益（或股東權益）總計	302,692,365	329,443,388

法定代表人：李長進

主管會計工作負責人：楊良

會計機構負責人：何文

合併利潤表
2019年1-3月

編製單位：中國中鐵股份有限公司

單位：千元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	2019年第一季度	2018年第一季度
一、營業總收入	160,262,870	148,430,331
其中：營業收入	159,734,111	147,572,329
利息收入	225,165	311,836
手續費及佣金收入	303,594	546,166
二、營業總成本	154,989,320	144,006,446
其中：營業成本	144,085,826	134,311,696
利息支出	133,897	113,380
稅金及附加	1,241,548	1,130,280
銷售費用	811,654	740,184
管理費用	5,154,372	4,763,899
研發費用	1,432,470	1,247,096
財務費用	1,547,602	1,199,657
其中：利息費用	1,560,719	1,320,340
利息收入	269,274	238,651
資產減值損失	55,022	500,254
信用減值損失	526,929	0
加：其他收益	52,209	27,631
投資收益（損失以「-」號填列）	45,513	87,061
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	42,449	79,536
公允價值變動收益（損失以「-」號填列）	17,344	11,589
資產處置收益（損失以「-」號填列）	21,741	-2,374
三、營業利潤（虧損以「-」號填列）	5,410,357	4,547,792
加：營業外收入	96,238	113,044
減：營業外支出	56,405	52,322

合併利潤表（續）

項目	2019年第一季度	2018年第一季度
四、利潤總額（虧損總額以「-」號填列）	5,450,190	4,608,514
減：所得稅費用	1,261,851	1,134,583
五、淨利潤（淨虧損以「-」號填列）	4,188,339	3,473,931
（一）按經營持續性分類		
1. 持續經營淨利潤（淨虧損以「-」號填列）	4,188,339	3,473,931
2. 終止經營淨利潤（淨虧損以「-」號填列）	0	0
（二）按所有權歸屬分類		
1. 歸屬於母公司股東的淨利潤（淨虧損以「-」號填列）	3,843,742	3,197,426
2. 少數股東損益（淨虧損以「-」號填列）	344,597	276,505
六、其他綜合收益的稅後淨額	54,846	-216,726
歸屬母公司所有者的其他綜合收益的稅後淨額	22,684	-207,983
（一）不能重分類進損益的其他綜合收益	-1,370	-268
1. 重新計量設定受益計劃變動額	-1,370	-268
2. 權益法下不能轉損益的其他綜合收益	0	0
3. 其他權益工具投資公允價值變動	0	0
4. 企業自身信用風險公允價值變動	0	0
（二）將重分類進損益的其他綜合收益	24,054	-207,715
1. 權益法下可轉損益的其他綜合收益	0	0
2. 其他債權投資公允價值變動	0	0
3. 可供出售金融資產公允價值變動損益	0	-108,361
4. 金融資產重分類計入其他綜合收益的金額	0	0

合併利潤表（續）

項目	2019年第一季度	2018年第一季度
5. 持有至到期投資重分類為可供出售金融資產損益	0	0
6. 其他債權投資信用減值準備	0	0
7. 現金流量套期儲備（現金流量套期損益的有效部份）	1,200	0
8. 外幣財務報表折算差額	20,430	-92,973
9. 其他	2,424	-6,381
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額	32,162	-8,743
七、綜合收益總額	4,243,185	3,257,205
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額	3,866,426	2,989,443
歸屬於少數股東的綜合收益總額	376,759	267,762
八、每股收益：		
（一）基本每股收益（元／股）	0.150	0.131
（二）稀釋每股收益（元／股）	0.150	0.131

本期發生同一控制下企業合併的，被合併方在合併前實現的淨利潤為：0元，上期被合併方實現的淨利潤為：0元。

法定代表人：李長進
主管會計工作負責人：楊良
會計機構負責人：何文

母公司利潤表
2019年1-3月

編製單位：中國中鐵股份有限公司

單位：千元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	2019年第一季度	2018年第一季度
一、營業收入	8,717,050	8,346,031
減：營業成本	8,114,067	7,864,520
税金及附加	15,068	16,859
銷售費用	0	0
管理費用	101,150	66,719
研發費用	0	9
財務費用	490,023	-390,482
其中：利息費用	607,966	421,899
利息收入	48,059	618,841
資產減值損失	0	-33
信用減值損失	-19,510	0
加：其他收益	0	0
投資收益（損失以「-」號填列）	881,830	35,544
其中：對聯營企業和合營企業的投资收益	0	0
公允價值變動收益（損失以「-」號填列）	7,663	0
二、營業利潤（虧損以「-」號填列）	905,745	823,983
加：營業外收入	108	26
減：營業外支出	2,020	50
三、利潤總額（虧損總額以「-」號填列）	903,833	823,959
減：所得稅費用	232,247	0
四、淨利潤（淨虧損以「-」號填列）	671,586	823,959
（一）持續經營淨利潤（淨虧損以「-」號填列）	671,586	823,959
（二）終止經營淨利潤（淨虧損以「-」號填列）	0	0

母公司利潤表（續）

項目	2019年第一季度	2018年第一季度
五、其他綜合收益的稅後淨額	5,763	435
（一）不能重分類進損益的其他綜合收益	0	0
1. 重新計量設定受益計劃變動額	0	0
2. 權益法下不能轉損益的其他綜合收益	0	0
3. 其他權益工具投資公允價值變動	0	0
4. 企業自身信用風險公允價值變動	0	0
（二）將重分類進損益的其他綜合收益	5,763	435
1. 權益法下可轉損益的其他綜合收益	0	0
2. 其他債權投資公允價值變動	0	0
3. 可供出售金融資產公允價值變動損益	0	0
4. 金融資產重分類計入其他綜合收益的金額	0	0
5. 持有至到期投資重分類為可供出售金融資產損益	0	0
6. 其他債權投資信用減值準備	0	0
7. 現金流量套期儲備（現金流量套期損益的有效部份）	0	0
8. 外幣財務報表折算差額	5,763	435
9. 其他	0	0
六、綜合收益總額	677,349	824,394
七、每股收益：		
（一）基本每股收益（元／股）	不適用	不適用
（二）稀釋每股收益（元／股）	不適用	不適用

法定代表人：李長進

主管會計工作負責人：楊良

會計機構負責人：何文

合併現金流量表

2019年1-3月

編製單位：中國中鐵股份有限公司

單位：千元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	2019年第一季度	2018年第一季度
一、經營活動產生的現金流量：		
銷售商品、提供勞務收到的現金	183,933,698	171,958,671
客戶存款和同業存放款項淨增加額	0	213,823
收取利息、手續費及佣金的現金	528,759	858,002
收到的稅費返還	85,290	53,577
收到其他與經營活動有關的現金	5,542,366	5,346,230
經營活動現金流入小計	190,090,113	178,430,303
購買商品、接受勞務支付的現金	201,335,195	180,505,253
客戶貸款及墊款淨增加額	83,695	0
支付利息、手續費及佣金的現金	133,897	113,380
支付給職工以及為職工支付的現金	14,204,568	13,178,196
支付的各项稅費	7,774,898	7,801,265
支付其他與經營活動有關的現金	4,031,818	3,605,581
經營活動現金流出小計	227,564,071	205,203,675
經營活動產生的現金流量淨額	-37,473,958	-26,773,372

合併現金流量表（續）

項目	2019年第一季度	2018年第一季度
二、投資活動產生的現金流量：		
收回投資收到的現金	2,471,152	2,361,054
取得投資收益收到的現金	158,702	78,465
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	42,431	47,553
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額	0	0
收到其他與投資活動有關的現金	2,648,140	2,285,145
投資活動現金流入小計	5,320,425	4,772,217
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	5,030,463	4,321,679
投資支付的現金	10,844,678	5,354,584
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額	8,259	3,000
支付其他與投資活動有關的現金	0	0
投資活動現金流出小計	15,883,400	9,679,263
投資活動產生的現金流量淨額	-10,562,975	-4,907,046
三、籌資活動產生的現金流量：		
吸收投資收到的現金	325,174	0
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金	325,174	0
取得借款收到的現金	33,602,918	31,532,004
發行債券收到的現金	4,499,559	0
收到其他與籌資活動有關的現金	0	77,233
籌資活動現金流入小計	38,427,651	31,609,237
償還債務支付的現金	19,306,876	32,295,074
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	1,632,948	1,120,340
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤	0	0
支付其他與籌資活動有關的現金	0	0
籌資活動現金流出小計	20,939,824	33,415,414
籌資活動產生的現金流量淨額	17,487,827	-1,806,177

合併現金流量表（續）

項目	2019年第一季度	2018年第一季度
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響	-13,234	-8,087
五、現金及現金等價物淨增加額	-30,562,340	-33,494,682
加：期初現金及現金等價物餘額	117,767,645	116,688,297
六、期末現金及現金等價物餘額	87,205,305	83,193,615

法定代表人：李長進

主管會計工作負責人：楊良

會計機構負責人：何文

母公司現金流量表

2019年1-3月

編製單位：中國中鐵股份有限公司

單位：千元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	2019年第一季度	2018年第一季度
一、經營活動產生的現金流量：		
銷售商品、提供勞務收到的現金	9,854,009	7,838,967
收到的稅費返還	0	1,224
收到其他與經營活動有關的現金	1,547,345	1,788,358
經營活動現金流入小計	11,401,354	9,628,549
購買商品、接受勞務支付的現金	11,413,630	8,727,385
支付給職工以及為職工支付的現金	133,649	96,423
支付的各项稅費	297,129	430,786
支付其他與經營活動有關的現金	32,186,443	33,169,182
經營活動現金流出小計	44,030,851	42,423,776
經營活動產生的現金流量淨額	-32,629,497	-32,795,227
二、投資活動產生的現金流量：		
收回投資收到的現金	3,380,000	4,676,444
取得投資收益收到的現金	823,763	66,323
投資活動現金流入小計	4,203,763	4,742,767
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	539	1,345
投資支付的現金	6,807,709	3,175,140
投資活動現金流出小計	6,808,248	3,176,485
投資活動產生的現金流量淨額	-2,604,485	1,566,282

母公司現金流量表（續）

項目	2019年第一季度	2018年第一季度
三、籌資活動產生的現金流量：		
吸收投資收到的現金	0	0
取得借款收到的現金	7,000,000	1,000,000
發行債券收到的現金	4,499,559	0
收到其他與籌資活動有關的現金	0	0
籌資活動現金流入小計	11,499,559	1,000,000
償還債務支付的現金	6,745,000	653,420
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	1,050,494	1,000,157
支付其他與籌資活動有關的現金	279	27
籌資活動現金流出小計	7,795,773	1,653,604
籌資活動產生的現金流量淨額	3,703,786	-653,604
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響	-77,160	-7,578
五、現金及現金等價物淨增加額	-31,607,356	-31,890,127
加：期初現金及現金等價物餘額	43,273,802	41,710,203
六、期末現金及現金等價物餘額	11,666,446	9,820,076

法定代表人：李長進

主管會計工作負責人：楊良

會計機構負責人：何文

II. 首次執行新金融工具準則、新收入準則、新租賃準則調整首次執行當年初財務報表相關項目情況

合併資產負債表

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2018年12月31日	2019年1月1日	調整數
流動資產：			
貨幣資金	134,476,377	134,476,377	
交易性金融資產	4,294,866	4,294,866	
衍生金融資產	650	650	
應收票據及應收賬款	109,490,116	109,490,116	
其中：應收票據	3,580,643	3,580,643	
應收賬款	105,909,473	105,909,473	
預付款項	41,612,959	41,471,870	-141,089
其他應收款	30,514,802	30,514,802	
其中：應收利息	487,006	487,006	
應收股利	22,164	22,164	
存貨	165,241,259	165,241,259	
合同資產	109,245,613	109,245,613	
一年內到期的非流動資產	21,277,010	21,277,010	
其他流動資產	35,527,983	35,527,983	
流動資產合計	651,681,635	651,540,546	-141,089
非流動資產：			
債權投資	12,474,286	12,474,286	
長期應收款	11,953,550	11,953,550	
長期股權投資	35,432,741	35,432,741	
其他權益工具投資	5,792,060	5,792,060	
其他非流動金融資產	7,366,277	7,366,277	
投資性房地產	10,607,174	10,607,174	
固定資產	55,873,637	55,593,351	-280,286
在建工程	8,434,697	8,434,697	
使用權資產	0	2,661,791	2,661,791
無形資產	60,233,008	60,233,008	
商譽	898,705	898,705	
長期待攤費用	1,091,985	1,091,985	
遞延所得稅資產	6,866,394	6,866,394	
其他非流動資產	73,969,952	73,969,952	
非流動資產合計	290,994,466	293,375,971	2,381,505
資產總計	942,676,101	944,916,517	2,240,416

合併資產負債表（續）

項目	2018年12月31日	2019年1月1日	調整數
流動負債：			
短期借款	72,655,690	72,655,690	
交易性金融負債	69,340	69,340	
衍生金融負債	1,622	1,622	
應付票據及應付賬款	343,800,743	343,800,743	
預收款項	282,735	282,735	
吸收存款及同業存放	823,468	823,468	
應付職工薪酬	3,608,830	3,608,830	
應交稅費	9,838,365	9,838,365	
其他應付款	57,334,822	57,334,822	
其中：應付利息	732,085	732,085	
應付股利	500,878	500,878	
合同負債	91,999,246	91,999,246	
一年內到期的非流動負債	25,523,637	26,871,954	1,348,317
其他流動負債	16,522,113	16,522,113	
流動負債合計	622,460,611	623,808,928	1,348,317
非流動負債：			
長期借款	56,031,383	56,031,383	
應付債券	27,994,935	27,994,935	
租賃負債	0	1,051,823	1,051,823
長期應付款	7,686,698	7,526,974	-159,724
長期應付職工薪酬	3,029,137	3,029,137	
預計負債	1,001,566	1,001,566	
遞延收益	991,316	991,316	
遞延所得稅負債	1,162,707	1,162,707	
其他非流動負債	173,720	173,720	
非流動負債合計	98,071,462	98,963,561	892,099
負債合計	720,532,073	722,772,489	2,240,416
所有者權益（或股東權益）：			
實收資本（或股本）	22,844,302	22,844,302	
其他權益工具	31,930,947	31,930,947	
其中：優先股	0	0	
永續債	31,930,947	31,930,947	
資本公積	46,370,629	46,370,629	
其他綜合收益	-322,990	-322,990	
盈餘公積	8,377,863	8,377,863	
一般風險準備	2,519,101	2,519,101	
未分配利潤	80,062,480	80,062,480	
歸屬於母公司所有者權益合計	191,782,332	191,782,332	
少數股東權益	30,361,696	30,361,696	
所有者權益（或股東權益）合計	222,144,028	222,144,028	
負債和所有者權益（或股東權益）總計	942,676,101	944,916,517	2,240,416

各項目調整情況的說明：

根據2019年1月1日適用新租賃準則影響測算結果，對財務報表的調整項目為：

使用權資產：調增2,661,791千元

固定資產：調減280,286千元

預付賬款：調減141,089千元

一年內到期的非流動負債：調增1,348,317千元

租賃負債：調增1,051,823千元

長期應付款：調減159,724千元

母公司資產負債表

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2018年12月31日	2019年1月1日	調整數
流動資產：			
貨幣資金	45,423,076	45,423,076	
交易性金融資產	59,468	59,468	
衍生金融資產	186	186	
應收票據及應收賬款	10,999,210	10,999,210	
其中：應收票據	0	0	
應收賬款	10,999,210	10,999,210	
預付款項	4,269,685	4,269,685	
其他應收款	5,807,809	5,807,809	
其中：應收利息	0	0	
應收股利	1,774,221	1,774,221	
存貨	5,807	5,807	
合同資產	1,801,711	1,801,711	
一年內到期的非流動資產	3,752,947	3,752,947	
其他流動資產	71,029,609	71,029,609	
流動資產合計	143,149,508	143,149,508	
非流動資產：			
債權投資	1,652,414	1,652,414	
長期應收款	934,955	934,955	
長期股權投資	172,822,030	172,822,030	
其他權益工具投資	1,747,930	1,747,930	
其他非流動金融資產	692,850	692,850	
投資性房地產	128,648	128,648	
固定資產	281,192	281,192	
在建工程	37,192	37,192	
使用權資產	0	0	
無形資產	571,902	571,902	
長期待攤費用	84,070	84,070	
遞延所得稅資產	371,888	371,888	
其他非流動資產	6,968,809	6,968,809	
非流動資產合計	186,293,880	186,293,880	
資產總計	329,443,388	329,443,388	

母公司資產負債表（續）

項目	2018年12月31日	2019年1月1日	調整數
流動負債：			
短期借款	22,600,000	22,600,000	
應付票據及應付賬款	17,361,092	17,361,092	
合同負債	8,974,244	8,974,244	
應付職工薪酬	12,789	12,789	
應交稅費	214,602	214,602	
其他應付款	89,093,301	89,093,301	
其中：應付利息	533,750	533,750	
應付股利	363,167	363,167	
一年內到期的非流動負債	5,102,029	5,102,029	
其他流動負債	805,187	805,187	
流動負債合計	144,163,244	144,163,244	
非流動負債：			
長期借款	10,858	10,858	
應付債券	17,750,811	17,750,811	
租賃負債	0	0	
長期應付款	3,573,476	3,573,476	
長期應付職工薪酬	13,910	13,910	
遞延收益	4,105	4,105	
非流動負債合計	21,353,160	21,353,160	
負債合計	165,516,404	165,516,404	
所有者權益（或股東權益）：			
實收資本（或股本）	22,844,302	22,844,302	
其他權益工具	31,930,947	31,930,947	
其中：優先股	0	0	
永續債	31,930,947	31,930,947	
資本公積	51,736,226	51,736,226	
其他綜合收益	-197,899	-197,899	
盈餘公積	7,706,483	7,706,483	
未分配利潤	49,906,925	49,906,925	
所有者權益（或股東權益）合計	163,926,984	163,926,984	
負債和所有者權益（或股東權益）總計	329,443,388	329,443,388	

各項目調整情況的說明：

適用 不適用

III. 首次執行新金融工具準則、新租賃準則追溯調整前期比較數據的說明

2018年12月7日，財政部發佈了《關於修訂印發《企業會計準則第21號—租賃》的通知》(財會[2018]35號)(新租賃準則)，並規定在境內外同時上市的企業自2019年1月1日起施行。新租賃準則不再區分為經營租賃或融資租賃，而是採用統一「上表」的單一會計處理模型，除短期租賃和低價值資產租賃，其他所有租賃均需「上表」，確認使用權資產和租賃負債，並分別計提折舊和利息費用。公司首次執行該準則，對於首次執行日之前存續的租賃合同，根據首次執行本準則的累積影響數，調整首次執行本準則當年年初財務報表相關項目金額，不調整可比期間。

根據對2019年1月1日適用新租賃準則影響測算結果，對財務報表的主要影響為：

使用權資產：調增2,661,791千元

固定資產：調減280,286千元

預付賬款：調減141,089千元

一年內到期的非流動負債：調增1,348,317千元

租賃負債：調增1,051,823千元

長期應付款：調減159,724千元

IV. 審計報告

適用 不適用