

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)

本公告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.10B條而作出。

茲載列中國中鐵股份有限公司於2020年3月30日在上海證券交易所網站刊登的「中國中鐵股份有限公司2019年年度報告」，僅供參閱。

承董事會命
中國中鐵股份有限公司
董事長
張宗言

2020年3月30日

於本公告日期，本公司的執行董事為張宗言(董事長)、陳雲及章獻；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。



中国中铁股份有限公司
CHINA RAILWAY GROUP LIMITED

2019 年年度报告
(股票代码: 601390)

重要提示

一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

二、未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事	陈云	因公务	张宗言

公司 2019 年 3 月 30 日召开的第四届董事会第三十六次会议审议通过了 2019 年年度报告，公司执行董事陈云先生因公务未能亲自出席会议，委托董事长张宗言先生代为出席并行使表决权。

三、普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

四、公司负责人张宗言、主管会计工作负责人孙瑾及会计机构负责人（会计主管人员）何文声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司拟以 2019 年 12 月 31 日总股本 24,570,929,283.00 股为基数，每 10 股派送现金红利人民币 1.69 元（含税），共计分配利润人民币 4,152,487,048.83 元，上述利润分配预案已经公司第四届董事会第三十六议审议通过，尚需经公司 2019 年度股东大会审议批准后实施。

六、前瞻性陈述的风险声明

本年报中涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，请投资者注意投资风险。

七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

九、重大风险提示

公司已在本年度报告中详细描述了公司可能面临的风险，敬请查阅本报告“经营情况讨论与分析”章节关于公司可能面临风险的描述。

目录

第一节	释义.....	4
第二节	董事长致辞.....	5
第三节	公司简介和主要财务指标.....	7
第四节	公司业务概要.....	11
第五节	经营情况与讨论分析.....	20
第六节	重要事项.....	50
第七节	普通股股份变动及股东情况.....	78
第八节	优先股相关情况.....	85
第九节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	88
第十节	公司治理.....	99
第十一节	公司债券相关情况.....	112
第十二节	财务报告.....	120
第十三节	备查文件目录.....	121

第一节 释义

一、释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
公司、本公司、中国中铁	指	中国中铁股份有限公司
国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
中铁工	指	中国铁路工程集团有限公司
中铁工业	指	中铁高新工业股份有限公司，股票代码 600528.SH
中铁高速	指	广西中铁交通高速公路管理有限公司
中铁交通	指	中铁交通投资集团有限公司
BT	指	Build-Transfer，建设—转让
BOT	指	Build-Operate-Transfer，建设—经营—转让
PPP	指	Public-Private-Partnership，政府和社会资本合作
盾构机	指	是一种隧道掘进的专用工程机械，用于软土或者富水地层施工的全断面隧道掘进机
TBM	指	Tunnel Boring Machine，即硬岩隧道掘进机
道岔	指	一种实现机车车辆从一股道转入另一股道的线路连接设备
工法	指	以工程为对象，工艺为核心，运用系统工程原理，把先进技术和科学管理结合起来，经过一定的工程实践形成的综合配套的施工方法
一带一路	指	“丝绸之路经济带”和“21 世纪海上丝绸之路”
三个转变	指	推动中国制造向中国创造转变、中国速度向中国质量转变、中国产品向中国品牌转变
城市双修	指	生态修复、城市修补
双百行动	指	根据 2018 年 3 月国资委发布的《关于开展“国企改革双百行动”企业遴选工作的通知》，国务院国有企业改革领导小组办公室决定选取百家中央企业子企业和百家地方国有骨干企业，在 2018-2020 年期间实施“国企改革双百行动”，深入推进改革
《公司章程》	指	《中国中铁股份有限公司章程》

第二节 董事长致辞

历史在更替中厚重，梦想在攀登中绽放。我们走过极不平凡的 2019 年，迈入充满希冀的 2020 年。回首过去的一年，我们坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为引领，坚守创造价值、奉献社会的使命担当，秉持“追求卓越、勇于跨越”的企业精神，不负韶华，砥砺奋进，圆满完成各项目标任务，新签订单、营业收入和利润等主要经济指标再创历史新高，创造了企业大体量高位运行基础上的高质量发展新局面。

这一年，我们企业治理更加规范高效。深入贯彻落实党的十九届四中全会精神，大力推动治理体系和治理能力现代化。顺利实现公司领导班子新老交替，持续完善决策机制与决策流程，全面加强外派专职董事监事队伍建设。深入推进管理实验室活动，加强制度建设与业务基础管理，优化管理链条，健全管理机制，改进管理流程，荣获国家级管理创新奖数量为历年之最。高度重视人才队伍建设，着力加强高端人才培养，尊重劳动、尊重知识、尊重人才、尊重创造蔚然成风。

这一年，我们改革创新更加富有活力。坚持破立并举，审慎对外兼并重组，有序对内瘦身健体，开启海外体制机制改革，持续增强企业发展新动力。深入践行习近平总书记提出的“三个转变”，依托 3 个国家级重点实验室、106 个国家和省部级技术中心，面向工程领域关键核心技术和产业共性难题攻坚，涌现出一大批填补国际国内技术空白、具有世界一流水平的施工技术和装备产品。奋力创造价值，统筹优化各类资源配置，推动业务结构调整优化，积极挺进城市综合体开发、城市双修、水务环保等新兴市场，进一步拓展发展空间。坚持客户需求导向，努力由传统建筑承包商向建筑产业现代化服务商转变。加强营销创新，深化区域经营，优化立体经营，全力打造高端产业价值链，提升产融结合能力和全周期运管能力，促进经营工作与市场业态有效接轨，企业发展动能更加强劲。

这一年，我们中铁力量更加充分彰显。放眼全球市场，聚焦国家战略，努力为全球经济社会发展贡献中铁智慧、中铁方案和中铁力量。积极投身京津冀一体化、雄安新区、长江经济带、黄河流域生态保护、粤港澳大湾区、海南自贸区建设，发挥全产业链优势，推动实施了一大批重大工程项目。积极践行交通强国战略，大力弘扬“工匠精神”，参与建成的北京大兴国际机场、京张高铁、武汉杨泗港长江大桥等一批重点基础设施，不断刷新以中国路、中国桥、中国高铁为代表的“中国名片”。积极融

入“一带一路”全球市场大格局，打造“中国中铁号”远洋巨轮，持续完善海外市场布局，立足海外讲好中国故事，推动“一带一路”沿线高端市场不断破冰，中老铁路、雅万高铁、孟加拉帕德玛大桥等“一带一路”标志性工程顺利推进，在习近平主席和缅甸国务资政昂山素季的见证下与缅甸交通通讯部交换木姐至曼德勒铁路工程文件，在马来西亚总理马哈蒂尔的见证下签署大马城项目恢复协议，企业品牌美誉度、影响力持续提升。

这一年，我们发展理念更加守正致远。坚持加快发展与风险防控并举，强化内控管理，防范债务、投融资、海外经营、安全质量、依法合规等重大风险取得新成效。坚持共建共享发展理念，以强烈的责任担当，积极履行社会责任，为解决贫困问题贡献力量，定点帮扶的3个贫困县已全部脱贫摘帽。坚持绿色可持续发展理念，大力研发推广应用绿色装备和技术，积极保卫蓝天碧水净土青山，绿色发展已根植企业核心价值。坚持弘扬正能量、唱响主旋律，用中国中铁版《我和我的祖国》和自创的《盛世如歌》热烈庆祝新中国成立70周年。

2020年初，面对新冠肺炎疫情，我们坚决响应党和国家号召，秉持人类命运共同体理念抗击疫情，国内国外一齐努力，以越是艰险越向前的勇气，第一时间投身战“疫”一线，火速驰援建设武汉火神山医院和方舱医院、贵州“火神山”医院、西安“小汤山”医院等一大批“希望之地”，千方百计采购并捐赠医用物资，成为抗疫战场上“最美逆行者”的一份子。我们知机识变、化危为机，统筹推动防疫抗疫和复工复产“两手抓、两不误、两促进”，努力在保障重点工程建设、企业健康稳定发展和国家经济稳增长中多作贡献。

山高人为峰，只要肯攀登。2020年的大幕已经拉开，我们将聚焦“建筑为主、相关多元”战略定位，统筹国内国际两个市场，乘势而上，顺势而为，深化企业改革，注重提质增效，加快转型升级，着力做优经营链、做精管理链、做强产业链、做实价值链、做大动能链，增强企业竞争力、创新力、控制力、影响力和抗风险能力，努力建设具有全球竞争力的世界一流企业，以优良业绩回报员工、回报股东，建功新时代！

我们笃信，倍道兼程，使命必达！

董事长：张宗言

中国·北京

2020年3月30日

第三节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

公司的中文名称	中国中铁股份有限公司
公司的中文简称	中国中铁
公司的外文名称	CHINA RAILWAY GROUP LIMITED
公司的外文名称缩写	CHINA RAILWAY
公司的法定代表人	张宗言

二、联系人和联系方式

	董事会秘书
姓名	何文
联系地址	中国北京市海淀区复兴路69号中国中铁广场A座
电话	86-10-51878413
传真	86-10-51878417
电子信箱	ir@crec.cn

三、基本情况简介

公司注册地址	中国北京市丰台区南四环西路128号院1号楼918
公司注册地址的邮政编码	100070
公司办公地址	中国北京市海淀区复兴路69号中国中铁广场A座
公司办公地址的邮政编码	100039
公司网址	www.crec.cn
电子信箱	ir@crec.cn

四、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体名称	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	公司董事会办公室

五、公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	中国中铁	601390	-
H股	香港联合交易所有限公司	中国中铁	00390	-

六、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所 (境内)	名称	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)
	办公地址	中国上海市黄浦区湖滨路202号领展企业广场2号楼普华永道中心11楼
	签字会计师姓名	王蕾、陈静
公司聘请的会计师事务所	名称	罗兵咸永道会计师事务所

(境外)	办公地址	香港中环太子大厦 22 楼
	签字会计师姓名	吴峻
公司聘请的法律顾问(中国法律)	名称	北京市嘉源律师事务所
	办公地址	中国北京市复兴门内大街 158 号远洋大厦
公司聘请的法律顾问(香港法律)	名称	年利达律师事务所
	办公地址	香港遮打道历山大厦 10 楼
公司 A 股股份登记处	名称	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
	办公地址	上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 36 楼
公司 H 股股份登记处	名称	香港中央证券登记有限公司
	办公地址	香港湾仔皇后大道东 183 号合和中心 17M 楼

七、近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：千元 币种：人民币

主要会计数据	2019年	2018年		本期比上年同期增减(%)	2017年
		调整后	调整前		
营业收入	848,440,346	737,713,851	737,713,851	15.01	689,944,860
归属于上市公司股东的净利润	23,677,567	17,198,138	17,198,138	37.68	16,066,833
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	17,893,515	15,863,469	15,863,469	12.80	15,796,818
经营活动产生的现金流量净额	22,197,786	11,961,697	11,961,697	85.57	33,220,139
	2019年末	2018年末		本期末比上年同期末增减(%)	2017年末
		调整后	调整前		
归属于上市公司股东的净资产	221,457,841	191,782,332	191,782,332	15.47	155,380,615
总资产	1,056,185,927	942,676,101	942,676,101	12.04	844,083,529

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2019年	2018年		本期比上年同期增减(%)	2017年
		调整后	调整前		
基本每股收益(元/股)	0.950	0.718	0.718	32.31	0.669
稀释每股收益(元/股)	0.950	0.718	0.718	32.31	0.669
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.702	0.660	0.660	6.36	0.657
加权平均净资产收益率(%)	12.84	10.81	10.81	增加 2.03 个百分点	11.25
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	9.48	9.93	9.93	减少 0.45 个百分点	11.05

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明：不适用

八、境内外会计准则下会计数据差异

(一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

单位：千元 币种：人民币

	净利润		归属于上市公司股东的净资产	
	本期数	上期数	期末数	期初数
按中国会计准则	23,677,567	17,198,138	221,457,841	191,782,332
按国际会计准则调整的项目及金额：				
股权分置流通权	-	-	-148,129	-163,428
按国际会计准则	23,677,567	17,198,138	221,309,712	191,618,904

(二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明：

不适用

九、2019 年分季度主要财务数据

单位：千元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	159,734,111	201,086,886	209,359,534	278,259,815
归属于上市公司股东的净利润	3,843,742	6,669,949	4,963,840	8,200,036
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	3,702,500	6,236,992	4,823,985	3,130,038
经营活动产生的现金流量净额	-37,473,958	-12,331,346	8,888,829	63,114,261

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

不适用

十、非经常性损益项目和金额

单位：千元 币种：人民币

非经常性损益项目	2019 年金额	2018 年金额	2017 年金额
非流动资产处置损益	5,551,475	939,165	212,464
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	1,012,498	240,013	261,876
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	1,338,179	538,232	194,019
债务重组损益	32,990	208,320	148,619

除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	/		-467,076
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	287,958	137,213	/
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	73,991	52,845	100,219
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-577,033	-278,873	-114,570
少数股东权益影响额	-66,993	-19,748	-15,838
所得税影响额	-1,869,013	-482,498	-49,698
合计	5,784,052	1,334,669	270,015

注：2019 年非经常性损益项目“非流动资产处置损益”包含公司出售中铁高速 51%股权所形成的收益 4,955,155 千元，出售情况详见公司于 2019 年 12 月 17 日在上海证券交易所披露的《中国中铁股份有限公司关于下属子公司中铁交通出售中铁高速 51%股权及相关债权的公告》（公告编号：临 2019-084）

十一、采用公允价值计量的项目

单位：千元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性金融资产	4,294,866	5,440,840	1,145,974	19,191
衍生金融资产	650	46	-604	0
应收款项融资	354,892	392,813	37,921	0
其他权益工具投资	5,792,060	10,471,860	4,679,800	46,671
其他非流动金融资产	7,366,277	8,636,582	1,270,305	809,393
交易性金融负债	-69,340	-85,268	-15,928	-15,928
衍生金融负债	-1,622	0	1,622	0
合计	17,737,783	24,856,873	7,119,090	859,327

十二、其他

不适用

第四节 公司业务概要

一、 报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

本公司是全球最大的多功能综合型建设集团之一，能够为客户提供全套工程和工业产品及相关服务。公司在基础设施建设、勘察设计与咨询服务、工程设备与零部件制造等领域处于行业领先地位，并延伸产业链条，扩展增值服务，开展了房地产开发、物资贸易、基础设施投资运营、矿产资源开发及金融等相关多元业务。经过多年的实践和发展，公司各业务之间形成了紧密的上下游关系，基础设施建设业务带动工程设备与零部件制造、勘察设计与咨询、物资贸易业务，基础设施投资、房地产开发、矿产资源开发业务带动勘察设计与咨询、基础设施建设业务，勘察设计与咨询带动基础设施建设业务，工程设备与零部件制造为基础设施建设提供架桥机、盾构等施工设备和道岔、桥梁钢结构、轨道交通电气化器材等工程所需零部件，物资贸易为基础设施建设提供钢材、水泥等物资供应，金融业务为基础设施投资和房地产开发提供融资服务，逐步形成了公司纵向“建筑业一体化”、横向“主业突出、相关多元”的产品产业布局。

报告期内，公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明如下：

（一）基础设施建设业务

1. 行业概览

国内方面，随着国家交通基础设施规划的稳步推进，中国基建工程的建设实力逐步增强，建筑节能标准加快提升，建筑领域绿色发展水平明显提高。2019年，全国固定资产投资持续平稳增长，其中基础设施投资持续发力，一些短板领域投资得到加强，中、西部地区投资增速加快。全年全国交通固定资产投资完成约3.2万亿，投资规模持续高位运行，而2019年9月份中共中央、国务院印发《交通强国建设纲要》，又为交通运输高质量发展擘画了宏伟蓝图。铁路方面，十三五期间铁路固定资产投资规模相对稳定，基本维持在8,000亿左右；2019年完成8,029亿元，投产铁路新线8,489公里，全国铁路营业里程达到13.9万公里以上（其中高速铁路3.5万公里）；公路水路方面，自2017年以来全国公路水路固定资产投资规模持续高位运行，基本维持在2.3万亿左右，公路建设稳步实施《国家公路网规划2020-2030》，通过投资政策引导，逐步完善现代综合交通基础设施网络体系；城市轨道交通方面，2019年全国城

市轨道交通项目稳步推进，全年新增运营线路 968.77 公里，同比增长 32.94%，新增运营线路再创历史新高，截至 2019 年末中国内地累计有 40 个城市开通城市轨道交通运营线路达 6,730.2 公里。此外，今年《关于推进政府和社会资本合作规范发展的实施意见》《政府投资条例》《关于依法依规加强 PPP 项目投资和建设管理的通知》等文件的实施以及国家对 PPP 模式的持续规范完善，PPP 项目落地率、开工率逐步提升，退库项目数量逐步减少，管理库 PPP 项目质量不断提升，PPP 模式逐步进入稳定、可持续发展阶段。截至 2019 年 12 月 31 日，财政部 PPP 在库项目总计 12,341 项，总投资额为 17.78 万亿，其中：管理库项目 9,383 项，投资额为 14.48 万亿。

国际方面，在世界经济复苏乏力、逆全球化和贸易保护主义有所抬头的背景下，2019 年“一带一路”国家基础设施发展指数稳中略降，但仍保持在较高水平。各国公路、铁路、港口、机场等互联互通项目建设需求巨大，参与和支持“一带一路”基础设施建设的资金来源更加多样。全年我国企业在“一带一路”沿线 62 个国家地区新签合同额 1548.9 亿美元，占同期我国对外承包工程新签合同额的 59.5%，同比增长 23.1%；完成营业额 979.8 亿美元，占同期总额的 56.7%，同比增长 9.7%。

2. 公司业务概况

公司基础设施建设业务涉及铁路、公路、市政、房建、城市轨道交通、水利水电、港口航道、机场码头等工程领域，经营区域分布于全球 90 多个国家和地区。公司拥有铁路工程、公路工程、市政公用工程、建筑工程等多类施工总承包特级资质。基本经营模式是在境内外通过市场竞争获得基建订单，按照合同约定以工程总承包、施工总承包、BOT 或 PPP 等方式完成工程项目的勘察、设计、采购、施工及运营等任务，并对承包工程的质量、安全、工期负责。基础设施投资业务是基础设施建设传统施工核心业务产业链的延伸。随着近几年中国基础设施投融资体制的变化以及国家对 PPP 模式的大力推广和不断完善，公司在坚持施工承包模式为主的前提下，在铁路、公路、城市轨道交通、地下管廊等多个基建领域不断创新投资建设模式。随着公司投资类项目的陆续建成运营，公司在保持基础设施建设领域施工承包商优势同时，已形成了“投资商+承包商+运营商”的经营格局。

公司始终在中国基础设施建设行业处于领先地位，作为全球最大的建筑工程承包商之一，拥有铁路工程施工总承包特级 18 项，占全国铁路工程施工总承包特级数量的 50%以上；拥有公路工程施工总承包特级 27 项，占全国公路工程施工总承包特级资

质数量的 19.3%；同时还拥有建筑工程施工总承包特级 19 项，市政公用工程施工总承包特级 10 项。公司是中国铁路基建领域、城市轨道交通基建领域均为最大的建设集团，拥有中国唯一的高速铁路建造技术国家重点实验室、桥梁结构健康与安全国家重点实验室、盾构及掘进技术国家重点实验室，代表着中国铁路、城轨建造方面最先进的技术水平。同时，公司是“一带一路”建设中主要的基础设施建设力量之一，是正在建设的“一带一路”代表性项目中老铁路、印尼雅万高铁、匈塞铁路的主要承包商，2019 年公司海外业务新签订单中约 85%来源于“一带一路”沿线国家。在国内市场，公司在铁路大中型基建市场的份额一直保持在 45%以上，在城市轨道交通基建市场的份额 40%以上，在高速公路基建市场的份额 10%以上。

（二） 勘察设计与咨询服务业务

1. 行业概览

勘察设计与咨询服务业务作为技术、智力密集型的生产性服务业，为建筑、交通、电力、水利等行业工程建设项目的决策与实施提供全过程技术和管理服务，在工程建设中具有龙头地位，对于提高工程项目的投资效益和社会效益具有重要支撑作用，是工程建设的关键环节。2019 年，随着我国基础设施投资规模的稳定增长，勘察设计和咨询市场整体也保持增长态势，特别是随着工程勘察设计和咨询单位服务供给能力的进一步扩大，其服务范围逐步延伸到建设项目全寿命周期的工程咨询产业链，即包括投资决策咨询和后评价咨询，也正逐步进入节能减排、绿色低碳经济咨询、土地利用与生态环保咨询、安全评价咨询、循环经济与资源综合利用咨询和项目运营管理咨询等领域，而传统勘察设计业务的营业收入占比不断降低、行业利润逐步走低。未来，随着国家基础设施建设的稳步实施、“创新、协调、绿色、开放、共享”发展理念的深入推进以及《关于推进全过程工程咨询服务发展的指导意见》的深入实施，勘察设计与咨询服务行业将保持持续、健康、快速发展态势，培育发展投资决策综合性咨询和工程建设全过程咨询将成为一种趋势，从而为固定资产投资及工程建设活动提供高质量智力技术服务，全面提升投资效益、工程建设质量和运营效率，推动高质量发展。同时，勘察设计与咨询服务业务也面临着新挑战，主要体现在同行业竞争、跨行业竞争、全产业链竞争日益激烈，市场对企业创新能力、技术实力、质量水平、业务范围、服务价格等的要求日益严格。

2. 公司业务概况及经营模式

公司勘察设计与咨询服务业务涵盖研究、规划、咨询、勘察设计、监理、工程总承包、产品产业化等基本建设全过程服务，主要涉及铁路、城市轨道交通、公路、市政、房建等行业，并不断向现代有轨电车、磁悬浮、跨座式轨道交通、智能交通、民用机场、港口码头、电力、节能环保等新行业新领域拓展。基本经营模式是在境内外通过市场竞争获得勘察设计订单，按照合同约定完成工程项目的勘察设计及相关服务等任务。同时，公司不断创新勘察设计业务经营模式，充分利用开展城市基础设施规划的优势，努力获取设计项目和工程总承包项目，促进全产业链发展。

作为中国勘察设计和咨询服务行业的骨干企业，公司在工程建设领域发挥了重要的引领和主导作用，尤其是在协助制订建设施工规范和质量验收等方面的铁路行业标准中发挥着重要作用。在 2019 年 ENR 全球 150 家最大设计企业和 225 家最大国际设计企业排名中，中国中铁分别位列第 20 位和 94 位。

（三）工程设备与零部件制造业务

1. 行业概览

国务院印发的《中国制造 2025》《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》等一系列产业规划，指出了未来十年中国制造业转型升级的方向。“十三五”期间，我国铁路固定资产投资仍将保持高位，公路、桥梁、城市轨道交通、水利、地下空间开发等仍有较大空间，加之深入推进共建“一带一路”，道岔、隧道施工装备及服务、工程施工机械市场将保持持续增长态势。在政策方面，《促进绿色建材生产和应用行动方案》《关于大力发展装配式建筑的指导意见》的发布，为钢结构行业的发展提供了有力政策支持，随着市政桥梁钢结构、高层建筑钢结构等具有“绿色、环保、循环经济”特征的钢结构产品应用日趋广泛，钢结构市场需求量将进一步扩大。但行业竞争加剧使市场环境也有一些新的变化，一定程度上对未来隧道施工装备、城市轨道交通道岔产品以及电气化器材产品需求带来了不确定影响。2019 年，全国规模以上工业增加值同比增长 5.7%，其中高技术制造业增加值同比增长 8.8%。

2. 公司业务概况及经营模式

公司工程设备与零部件制造业务主要服务于境内外基础设施建设，产品涵盖道岔、隧道施工设备、桥梁建筑钢结构、工程施工机械以及铁路电气化器材。**道岔产品方面**，拥有从设计研发到制造的全产业链核心竞争优势，具备年产各类道岔 2 万组的能力，产品广泛应用于铁路、地铁及有轨电车等领域。**钢结构制造及安装方面**，公司桥梁钢

结构、钢索塔产品制造达国际先进水平。**隧道施工设备及服务方面**，公司能够提供涵盖复合盾构机、硬岩 TBM 等各系列隧道掘进机及配套设备、隧道施工机械的相关产品和配套服务，并已构建了零部件及配套设备设计研发、生产制造及配套服务的全产业链布局。**工程施工机械方面**，公司是国内领先的专业从事铁路、公路、城市轨道交通等领域专用施工机械的制造与研发的大型科技型企业，产品包括铺轨机、架桥机、运梁车及搬运机等铁路施工专用设备以及起重机械等其他大型工程机械。**铁路和城市轨道交通电气化器材方面**，公司铁路电气化器材主要产品包括普速铁路、提速铁路、高速铁路接触网成套器材以及城市轨道交通所有供电形式的成套供电器材，其中铁路客运专线、高速铁路接触网器材处于国际先进水平。基本经营模式是在境内外通过市场竞争获取订单，根据合同按期、保质提供相关产品及服务。

公司在铁路、公路、城市轨道交通、地下工程等交通基建相关的高端装备制造领域处于全国乃至世界领先地位。公司是全球销量最大的盾构机/TBM 研发制造商，是全球最大的道岔和桥梁钢结构制造商、国内最大的铁路专用施工设备制造商。在国内市场，公司在技术要求较高的高速道岔（250 公里时速以上）业务市场的占有率约为 65%，在重载道岔市场的占有率为 50%以上，在城市轨道交通业务领域道岔市场的占有率为 60%以上；在大型钢结构桥梁市场的占有率为 60%以上；在 300km/h 及以上高速铁路接触网零部件市场的占有率为 70%以上。公司旗下控股子公司中铁工业（600528.SH）是 A 股市场上唯一主营轨道交通及地下掘进高端装备的工业企业，在科技创新实力、核心技术优势、生产制造水平、品牌知名度等方面竞争力突出。

（四）房地产开发业务

1. 行业概览

2019 年，随着我国经济结构的不断调整，房地产行业正在从高速增长转向平稳增长，各地坚决贯彻落实党中央、国务院部署，始终坚持“房子是用来住的、不是用来炒的”这一总体定位，并首次提出“不将房地产作为短期刺激经济的手段”，全面落实因城施策，稳地价、稳房价、稳预期的长效管理调控机制。土地市场成交方面，房地产行业融资渠道收紧，全国土地市场成交量、成交金额明显萎缩。根据国家统计局数据，2019 年房地产开发企业土地购置面积 25,822 万平方米，同比减少 11.4%；土地成交价款 14,709 亿元，同比减少 8.7%。商品房市场成交量方面，全年整体成交量保持平稳，住宅成交面积小幅上涨，办公和商业用房成交面积明显萎缩。全年全国房

地产开发投资 132,194 亿元,同比增长 9.9%;全国商品房销售面积 171,558 万平方米,同比减少 0.1%;其中,住宅销售面积增长 1.5%,办公楼销售面积减少 14.7%,商业营业用房销售面积减少 15.0%。商品房销售额 159,725 亿元,同比增长 6.5%;其中,住宅销售额增长 10.3%,办公楼销售额减少 15.1%,商业营业用房销售额减少 16.5%。房地产企业竞争格局方面,数据显示全国房地产企业业绩规模和行业集中度进一步提升,行业整体销售额增速放缓,龙头房地产企业都在加快存量去化,提升企业自身造血能力,加强投资风险的管控,并围绕地产主业,稳妥推进多元化发展。

2. 公司业务概况及经营模式

公司房地产开发业务包括土地一级开发和房地产二级开发。土地一级开发经营模式是地方政府或其授权的部门及平台公司通过竞争方式委托公司按照规划要求,对一定区域的土地依法实施征收、城市基础设施建设和社会公共设施建设,使区域内的土地达到规定的供应条件,政府或其授权部门通过有偿出让该土地获取土地出让收入,并按约定支付公司的投资及收益。房地产二级开发经营模式是在境内外通过市场竞争的方式获得房地产开发授权,将新建成的商品房进行出售或出租。

公司是国资委认定以房地产开发为主业的 16 家中央企业之一。公司房地产开发业务顺应国家政策导向,坚持新发展理念,认真研究新政策,找准新市场,树立新目标,不断优化项目业态结构,发挥“地产+”的作用,加大对地铁上盖物业、城市片区开发、产业园区、城市老旧小区改造等市场拓展力度,强化风险防控,更加重视投资安全和投资回报,切实提升房地产项目开发效率和效益。

(五) 其他业务

1. 矿产资源业务。2019 年,有色金属行业基本面未出现重大变化,然而随着经贸摩擦的加剧,全球经济局势的后续演变不容乐观,工业品价格将愈发体现为承压下行。对于大宗商品而言,更多地反映为盘面上的震荡行情,且边际影响逐渐转弱。公司在国内外基础设施建设过程中,通过“资源财政化”“资源换项目”,以收购、并购等方式获得了一批矿产资源项目,由全资子公司中铁资源集团有限公司具体负责矿产资源开发业务。公司矿产资源业务以矿山实体经营开发为主,目前在境内外全资、控股或参股投资建成 5 座现代化矿山,生产和销售的主要矿产品包括铜、钴、钼、铅、锌等品种的精矿、阴极铜和氢氧化钴。2019 年公司主营的矿产品铜、钴、铅、锌产品价格整体处于下降趋势,仅钼价格保持增长趋势。目前公司保有资源/储量主要包括铜

约 900 万吨、钴约 60 万吨、钼约 70 万吨，其中，铜、钴、钼保有储量在国内同行业处于领先地位，矿山自产铜、钼产能已居国内同行业前列。

2. 金融业务。公司金融业务一直遵循围绕主业开展业务的原则，与公司主业形成战略协同作用。目前主要涉及信托、基金、保理、保险经纪以及融资租赁等业务。2019 年，全国经济增速放缓，金融信贷利差进一步缩小，金融企业面对的风险挑战明显增多。公司在继续推动企业高质量发展的同时，坚持稳中求进工作总基调，同样的要求适用于金融板块业务，以金融板块的主力——中铁信托为例，自公司收购中铁信托以来，历史发行产品按期兑付率连续保持 100%，在业界享有良好声誉，在银保监会及中国信托业协会的评级保持在行业前列。在“稳金融”的宏观政策大背景下，中铁信托正逐步由发展高风险信托业务向发展低风险业务转型，虽然在短期内表现出收入减少的情况，但长期来看，中铁信托的发展在“控风险”的策略下，将更加稳健。今年以来，公司根据监管机构的要求，进一步加强了对金融业务和金融企业的风险管理工作，目前公司所涉金融业务均稳健运行，风险可控。

3. 物资贸易业务。公司物资贸易业务是由公司所属各级物贸企业依托全公司生产经营主业所形成的需求优势、产品优势以及集中采购供应所形成的资源渠道优势而开展的贸易业务，以公司内部贸易为主，适度开展对外经营。公司全资子公司中铁物贸集团有限公司建立了面向全国的经营服务网络，与国内大型的钢材、水泥、石油化工、四电器材、建筑装饰材料等生产企业建立了良好的合作关系，开展公司层面的主要物资集中采购供应，并向国内其他建筑企业供应物资。

4. PPP (BOT) 运营业务。公司通过投资建设方式获取经营性轨道交通、高速公路、水务等资产，通过提供运营管理服务并按照相关收费标准收取费用的方式获取经营收益。截至报告期末公司 PPP (BOT) 运营项目 37 个，主要包括轨道交通、高速公路、水务、市政道路、产业园区、地下管廊等类型，运营期均在 8 至 25 年之间。其中公司运营的 11 条高速公路总里程达 952 公里，报告期为公司 PPP (BOT) 运营业务贡献了 90%以上的收入。2019 年 12 月公司转让了持有该 11 条高速公路运营资产的平台公司-中铁高速 51%的股权，仍持有中铁高速 49%的股权，该部分运营业务收入将减少。但随着公司承揽的其他 PPP (BOT) 投资类项目相继建成进入运营期，公司 PPP (BOT) 运营业务收入及利润将逐步增加。

二、 报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

截至 2019 年 12 月 31 日，公司资产总额为 10,561.86 亿元，较 2018 年 12 月 31 日增长 12.04%。报告期内，公司主要资产发生较大变化的分别为货币资金、存货、长期股权投资、无形资产、其他非流动资产。具体分析和说明请参考“第五节经营情况的讨论与分析”项下“报告期内主要经营情况”中的“(三)资产、负债情况分析”。其中：境外资产 649.64 亿元，占总资产的比例为 6.15%。

三、 报告期内核心竞争力分析

业务范围广阔。公司业务范围包括铁路、公路、市政、房建、城市轨道交通、水利水电、机场、港口、码头，业务范围涵盖了几乎所有基本建设领域，经营区域分布于全球 90 多个国家和地区，能够提供建筑业“纵向一体化”的一揽子交钥匙服务。此外，公司实施有限相关多元化战略，在勘察设计与咨询服务、工程设备与零部件制造、房地产开发、矿产资源开发、高速公路运营、物资贸易、金融等业务方面也取得了较好的发展。

专业优势突出。经过 60 多年的发展，公司在高铁建设、桥梁建设、隧道建设、铁路电气化、盾构及高速道岔的研发制造、试车场建设等方面，积累了丰富的经验，形成了独特的管理和技术优势。桥梁修建技术方面，公司在国内外设计和修建各类桥梁近万座，桥梁修建技术在大跨、轻型、高强、高墩的基础上，向整体、大型、长桥和装配式施工方向发展；已建成的东海大桥、杭州湾跨海大桥、武汉天兴洲大桥和在建的港珠澳跨海大桥、北京至张家口铁路中多项修建技术处于世界先进水平。隧道及城市地铁修建技术方面，公司基本实现了隧道、地下工程的信息化施工，在跨江隧道、跨海隧道、长大隧道等特殊地质情况下的隧道及城市地下工程施工方面创造了全国乃至全世界工程之最。铁路电气化技术方面，公司电气化技术实力代表着当前中国电气化最高水平，公司参建并已投入运行的京沪、京广等高铁均达到世界一流水平，使中国电气化铁路的技术水平跨入世界先进行列。截至 2019 年底，公司承建的项目获得国家优质工程奖 348 项，中国建筑工程鲁班奖 185 项，中国土木工程詹天佑大奖 140 项，全国优秀工程勘察设计奖 154 项，全国优秀工程咨询成果奖 96 项。

科技实力雄厚。公司高度重视科技创新，始终把科技创新作为实现企业可持续发展的重点工作，不断深化科技创新体制机制改革，搭建创新平台，优化创新环境，大力开展科技攻关，科技创新能力不断增强。截至 2019 年底，企业累计荣获国家科技

进步和发明奖 120 项，其中特等奖 5 项、一等奖 16 项，荣获省部级科技进步奖（含国家认可的社会力量设奖）3,472 项；公司现拥有专利 12,707 项，其中发明专利 2,843 项，PCT 专利 16 项。公司拥有“高速铁路建造技术国家工程实验室”、“盾构及掘进技术国家重点实验室”和“桥梁结构健康与安全国家重点实验室”三个国家实验室，2019 年新增了数字轨道交通技术研究与应用国家地方联合工程研究中心；拥有 7 个博士后科研工作站、18 个国家认定的企业技术中心和 98 个省部认定的企业技术中心，先后组建 15 个专业研发中心。

机械装备领先。雄厚的设备优势是保证公司竞争优势的重要因素，目前公司拥有国内数量最多的隧道掘进机械（盾构/TBM）、整套深海水上作业施工装备、国内数量最多的用于铁路建设的架桥机及铺轨机，以及国内数量最多的用于电气化铁路建设的架空接触线路施工设备。公司所研发制造的盾构机/TBM 已连续三年产销量居世界第一，公司能够自行开发及制造具有国际先进水平的专用重工机械，是国内最大的铁路专用施工设备制造商，同时公司还是世界上能够独立生产 TBM 并具有知识产权的三大企业之一。公司先后研发出我国第一台复合式盾构机、硬岩盾构机、最大直径泥水平衡盾构、最大直径敞开式硬岩掘进机 TBM，以及全球第一台最大断面矩形盾构机和超大断面马蹄形盾构，并承担了国家第一个盾构「863」计划。截至 2019 年底，公司主要施工设备总台数达 11 万台，拥有盾构机（TBM）397 台，其中地铁盾构机（TBM）361 台。

专业团队强大。截至 2019 年底，公司拥有中高级技术人员 8.5 万余人，其中正高级职称 2,417 人，中国工程院院士 1 名、国家有突出贡献中青年专家 9 名、全国工程勘察设计大师 9 名、百千万人才工程国家级人选 10 人、享受国务院政府特殊津贴专家人员 272 名。

第五节 经营情况与讨论分析

一、经营情况讨论与分析

(一) 总体经营情况分析

2019 年，国内外经济形势严峻复杂。国际方面，全球经济增速放缓，主要发达经济体增长势头略有放缓，尤其受贸易摩擦及金融环境变化影响，全球经济下行风险仍然存在。国内方面，我国经济稳中向好、长期向好的基本趋势没有变，主要宏观经济指标保持在合理区间，推动高质量发展的积极因素增多，但当前我国经济发展面临新的风险挑战，国内经济下行压力加大。

2019 年，全公司坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，全面贯彻党的十九大和十九届二中、三中、四中全会精神，认真落实党中央、国务院和国资委各项决策部署，秉承“降杠杆、减负债、防风险”与进一步“做优、做强、做大”并行不悖的理念、原则，紧紧抓住创新驱动、质量为本两大关键，坚持以市场开发为龙头、改革创新为动力、质量安全为前提、降本增效为根本，认真开展各项生产经营工作，公司经营业绩和经济运行呈现稳中向好的发展态势，发展质量不断改善，产品结构持续优化。

——**改革创新加快步伐，公司治理与创新能力实现新提升。**2019 年，公司聚焦经营创造的各级主体，认真贯彻国资委深化国企改革三年专项行动方案和创新部署，有序推进混合所有制改革和“双百行动”综合改革，内部重组稳步实施，借助资本市场选择与公司主业具有协同效应的公司进行混合所有制改革，着力做大动能链，真正以创造创新引领企业高质量发展。一是公司治理水平逐步提升。坚持党的领导与完善公司治理有机统一，及时修订完善《公司章程》，“双向进入、交叉任职”的领导体系持续巩固，建立了“三重一大”决策和运行监管系统，公司党委会、董事会、经理层议事制度不断完善，议事决策程序更加规范，党委“把方向、管大局、保落实”职能与董事会“定战略、决大事、控风险”职能相得益彰，作用发挥良好。二是持续深入践行“三个转变”，提升科技创新的竞争力。积极做好国家级创新平台建设和战略性科技力量的培育，新成立铁水联运、齿轨交通、水务环保、超高层建筑技术等 5 个专业研发中心，新增国家地方联合工程研究中心 1 个、国家及省部级技术中心 22

个、省部级专业研发中心 8 个，参与了川藏铁路国家技术创新中心建设，企业创新能力不断增强。

——**市场经营加压奋进，竞争能力与经营业绩实现新提升。**2019 年，面对复杂多变的市场形势，公司实现新签合同额 21,648.7 亿元，同比增长 27.9%，超额完成年度预算目标。公司始终坚持市场经营的龙头地位不动摇，持续深化经营体制机制改革，在拓展经营规模、确保量的增长上下功夫，在革新经营管理体制机制、实现质的提升上做文章，在坚守传统承包经营、持续深化投融资经营的基础上有效拓展了各类经营模式的多种运作方式，推动公司市场竞争能力实现新提升。**一是在努力巩固传统的铁路、公路、城市轨道交通领域市场竞争优势的同时，深入开拓城市基础设施建设、房屋建设、大企业市场开发等业务，构建了区域经营、立体经营的新格局；二是积极开拓新市场新领域，水务、环保、水利工程等领域取得新提升、新突破，报告期签署的滇中引水工程是公司历史上中标额最大的水利项目；三是积极推进中国中铁海外经营体制机制改革，循序构建“一体两翼 N 驱”新发展格局，充分利用国家和国际组织举办峰会或对接互动的有利契机，畅通国内高端经营渠道，强化海外经营，报告期中老、雅万高铁有序推进，匈塞铁路成功签约、马来西亚大马城项目签署恢复协议。四是在当前金融去杠杆、强监管、控负债等政策背景下，公司在施工总承包和设计施工总承包取得快速发展的同时，继续加大联合投资和内部经营管控力度，稳健发展 PPP、BOT 等投资经营业务，顺利推进投资的在建和待建项目，企业整体竞争力持续提升。五是经营要素建设取得新进步，公司取得公路特级和公路行业甲级设计资质，全公司新增特级资质 12 项，新增数量排建筑央企第一位，全公司拥有的特级资质达到 75 项，各类职业资格证书数量持续增加且专业结构不断改善。**

——**降本增效统筹推进，财务业绩与资产质量实现新提升。**2019 年，公司在生产经营规模尤其是投资规模不断扩大的情况下，坚持开源与节流并重，大力加强企业宏观成本与微观成本研究和管控，大力开展资金集中、物资采购集中管理工作，积极拓宽融资渠道提高直接融资比例，降低了多方面管理成本。公司开展的中国建筑业第一单市场化债转股项目圆满完成，国有资本投资运营公司、金融资产管理等机构成为公司新股东，进一步优化了公司股东结构；高速公路资产平台公司控股权顺利转让，引入的高速公路优秀投资人的同时，有效降低了企业负债、提高了资产收益。2019 年，公司多项业绩指标连续创历史最好水平，公司实现营业总收入 8,508.84 亿元，

同比增长 14.92%；净利润 253.78 亿元，同比增长 45.55%；归属于母公司股东的净利润 236.78 亿元，同比增长 37.68%；息税折旧摊销前利润（EBITDA）533.99 亿元，同比增长 29.85%。全年平均融资成本 4.52%，同比减少 0.10 个百分点，融资成本持续下降；总资产周转率由 0.83 次提高至 0.85 次，应收账款周转率由 6.53 次提高至 7.72 次，资产周转效率进一步提升；资产负债率 76.76%，圆满完成了年度预算管控目标。

——**安全质量管控有力，企业影响力与责任担当实现新提升。**2019 年，公司进一步强化“红线”意识和“底线”思维，牢固树立以人为本、安全发展和“零事故”理念，积极推进项目管理实验室活动和安全标准化、精细化管理，确保公司安全生产态势总体稳定，工程质量平稳可控。全年荣获国家级工程质量奖数量创历史最好成绩，57 项工程获国家优质工程奖，其中 7 项工程获国优金质奖，在建筑央企中排名第一；平潭海峡大桥入选“2019 年十大创新工程”，为中国路、中国桥、中国高铁的亮丽名片持续增光添彩。公司连续 14 年入选《财富》世界 500 强，2019 年排名第 55 位；公司在《工程新闻纪录》(ENR)全球最大承包商中排名第 2 位。在中央企业业绩考核中，连续 6 年被国务院国资委评为 A 类企业。在上市公司信息披露工作评价中，连续 6 年被上海证券交易所评为 A 类（优秀）上市公司。作为负责任的上市公司，公司不断增强市场认同、提振投资信心，提高分红比例、增加股东回报；同时积极履行社会责任，在推进精准扶贫中践行央企担当，定点帮扶的 3 个贫困县均脱贫摘帽；在节能环保上践行“绿水青山就是金山银山”的绿色发展理念，积极推进建筑施工企业绿色发展，投身污染防治攻坚战，进一步加强生态环境保护和节能减排。

（二）新签合同及未完合同额情况分析

2019 年，公司实现新签合同额 21,648.7 亿元，同比增长 27.9%。其中境内业务实现新签合同额 20,372.7 亿元，同比增长 28.4%；境外业务实现新签合同额 1,276.0 亿元，同比增长 21.6%。截至报告期末，公司未完成新签合同额 33,612.0 亿元，较 2018 年末增长 15.8%。具体业务新签合同额及年末未完合同额情况如下：

2019 年度新签合同额统计表

单位：亿元；币种人民币

业务类型		2019 年 新签合同额	2018 年新签合同额	同比增减
基础设施建设业务		17,946.3	14,346.3	25.1%
其中	铁路	3,112.4	2,540.8	22.5%

公路	3,090.6	3,016.3	2.5%
市政及其他	11,743.2	8,789.2	33.6%
其中：城市轨道交通	2,014.0	2,364.0	-14.8%
市政	4,644.9	3,066.8	51.5%
房建	4,360.3	2,489.0	75.2%
勘察设计与咨询服务	288.1	221.1	30.3%
工业设备与零部件制造	420.9	368.0	14.4%
房地产开发	696.8	530.0	31.5%
其他业务	2,296.6	1,456.2	57.7%
合计	21,648.7	16,921.6	27.9%

(1) 基础设施建设业务

2019年，公司基础设施建设业务新签合同额17,946.3亿元，同比增长25.1%；截至2019年底，公司基础设施建设业务未完合同额31,641.8亿元，较2018年末增长17.8%。分业务领域来看：①**铁路业务方面**，受益于中国国家铁路集团下属各铁路局和重点铁路公司全年大中型铁路基建项目招标总规模增加，公司铁路业务新签合同额增幅加大，全年完成新签3,112.4亿元，同比增长22.5%，在2019年国内大中型铁路建设市场占有率达50.5%，继续保持国内第一；未完合同额6,179.5亿元，同比增长10.8%。②**公路业务方面**，2019年全国公路固定资产投资增速基本持平，公司公路业务新签合同额增幅较小，全年完成新签3,090.6亿元，同比增长2.5%，其中以投资模式（PPP、BOT等）获得的公路工程订单同比增幅较大，以施工承包模式获取的公路订单相对减少；未完合同额5,620.0亿元，同比增长9.2%。③**市政及其他业务方面**，随着国内城镇化建设的加快和各大城市群建设的推进，公司加大了城市建设市场开发力度，市政及其他业务新签合同额11,743.2亿元，同比增长33.6%；其中，市政业务完成新签合同额4,644.9亿元，同比增长51.5%；房建业务完成新签4,360.3亿元，同比增长75.2%；城市轨道交通业务新签合同额2,014.0亿元，同比减少14.8%。该项业务未完合同额19,842.3亿元，同比增长22.9%。分业务模式来看：全年，公司通过施工承包模式获取的基建新签合同额为14,100.7亿元，同比增长27.6%；通过投资模式获取的基础设施建设新签合同额3,845.6亿元，同比增长16.6%。

报告期内，公司承建或参建的重点在建项目和投资项目顺利推进，参建的北京冬奥会重要配套工程、我国首条智能化高铁——京张高铁、世界最长重载铁路浩吉铁路一大批重点项目开通运营或顺利竣工；承建的世界跨度最大双层悬索桥——武汉杨泗港长江大桥通车，承建的世界首座高速铁路悬索桥——连镇铁路五峰山长江大桥通

车，承建的世界最大跨度公铁两用斜拉桥——沪通长江大桥南主塔成功封顶；成昆铁路、商合杭高铁、北京地铁、广州地铁、中老铁路、雅万高铁、孟加拉国帕德玛大桥铁路连接线等重点在建项目建设有序进行。西成高铁和云桂铁路、鹦鹉洲长江大桥更是分别获得菲迪克 FIDIC 杰出项目奖与优秀项目奖。

(2) 勘察设计与咨询服务业务

2019 年，公司勘察设计与咨询服务业务新签合同额 288.1 亿元，同比增长 30.3%，主要原因是公司承揽的境外勘察设计业务增长。截至 2019 年底，公司勘察设计与咨询服务业务未完合同额 546.0 亿元，较 2018 年末增长 32.0%。2018 年，公司参与的举世瞩目的川藏铁路勘察工作紧张有序推进，参与勘察设计的孟加拉帕德玛大桥铁路连接线项目开工建设，参与设计、施工的世界最长的跨海大桥——港珠澳大桥正式通车。

(3) 工程设备与零部件制造业务

2019 年，公司工程设备与零部件制造业务新签合同额 420.9 亿元，同比增长 14.4%。截至 2019 年底，公司工程设备与零部件制造业务未完合同额 541.6 亿元，较 2018 年末增长 35.1%。公司在大型钢结构桥梁的市场占有率超过 60%；在技术壁垒较高的高速道岔（250km/h 以上）业务市场占有率约 65%；公司作为亚洲最大、世界第二的盾构研发制造商，在隧道施工装备及相关服务业务市场占有率连续多年保持国内第一，在 2017-2019 连续三年保持产销量世界第一，2019 年销售盾构/TBM109 台，再制造盾构 91 台，生产制造盾构/TBM109 台。与此同时，公司在继续巩固国内盾构市场的基础上，进一步开拓国际市场，目前公司的盾构产品已经销往新加坡、意大利、丹麦、法国等 20 个国家和地区。

(4) 房地产开发业务

2019 年，公司共有房地产二级开发项目 204 个项目，分布在北京、上海、广州、深圳等 50 个城市。报告期内，公司房地产开发业务销售金额 696.8 亿元，同比增长 31.4%；销售面积 503 万平方米，同比增长 16.4%；开工面积 807 万平方米，同比增长 62.4%；竣工面积 315 万平方米，同比下降 24.1%。截至 2019 年末，公司在建房地产项目占地面积 4,123 万平方米，待开发的土地储备面积 1,687.6 万平方米。

(5) 其他业务

2019 年,公司控股的黑龙江伊春鹿鸣钼矿和参股的华刚铜钴矿等矿产资源开发项目全面强化现场生产管理,采选冶生产体系有序运转,主要有色金属产品产量同比稳步提升;公司的高速公路、污水处理厂等投资运营项目整体运营良好,新组建的环保水务平台公司—中国铁工建设有限公司重组完成,高速公路运营平台公司控股权顺利转让;物资贸易业务围绕公司内部集中采购开展业务,稳健开展对外经营;金融业务结合市场需求发展迅速的同时,进一步整合内部资源,扎实推动产融结合,搭建产业链金融服务体系,助推主业发展。

二、报告期内主要经营情况

(一) 主营业务分析

利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:千元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	848,440,346	737,713,851	15.01
营业成本	765,575,580	664,681,111	15.18
销售费用	4,605,686	3,537,258	30.20
管理费用	22,133,828	20,664,214	7.11
研发费用	16,511,052	13,436,186	22.88
财务费用	5,868,305	5,412,916	8.41
经营活动产生的现金流量净额	22,197,786	11,961,697	85.57
投资活动产生的现金流量净额	-40,180,842	-39,333,097	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	38,216,634	27,907,242	36.94
研发支出	16,521,349	13,466,179	22.69

1. 收入和成本分析

(1) 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:千元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (%)
基础设施建设	731,562,122	677,241,369	7.43	17.20	17.20	增加 0.01 个百分点
勘察设计与咨询服务	16,172,496	11,732,502	27.45	10.70	11.60	减少 0.59 个百分点
工程设备与零部件制造	16,973,622	12,927,117	23.84	13.16	13.13	增加 0.02 个百分点

房地产开发	43,031,483	30,485,220	29.16	-0.68	-6.64	增加 4.53 个百分点
其他	43,144,560	33,672,794	21.95	-0.34	3.52	减少 2.91 个百分点
合计	850,884,283	766,059,002	9.97	14.92	15.20	减少 0.22 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (%)
境内	805,806,872	724,502,423	10.09	15.52	15.86	减少 0.27 个百分点
境外	45,077,411	41,556,579	7.81	5.17	4.70	增加 0.41 个百分点
合计	850,884,283	766,059,002	9.97	14.92	15.20	减少 0.22 个百分点

注：本表中的“营业收入”为合并利润表中的“营业总收入”；“营业成本”包含合并利润表中的“营业成本”和“利息支出”。

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

基础设施建设是公司营业收入的最大来源，该业务的营业收入主要来自铁路、公路、市政及其他工程建设。2019 年，国家全面加大基础设施等领域补短板力度，基础设施建设领域稳增长作用日趋显著，受益于“稳增长”“稳投资”“补短板”政策利好，公司持续推进生产经营体制变革，施工生产能力进一步提升，铁路、公路和市政收入均有明显增加，该业务实现营业收入 7,315.62 亿元，同比增长 17.20%；毛利率为 7.43%，同比基本持平。细分来看，铁路业务实现营业收入 2,234 亿元，同比增长 9.2%；公路业务实现营业收入 1,234 亿元，同比增长 26.59%；市政及其他业务实现营业收入 3,847 亿元，同比增长 19.43%。

勘察设计与咨询服务的营业收入主要源于为基础设施建设项目提供全方位的勘察设计与咨询服务、研发、可行性研究和监理服务。2019 年，受益于国内基建投资规模的稳定增长，该业务实现营业收入 161.72 亿元，同比增长 10.70%；毛利率为 27.45%，同比减少 0.59 个百分点。该业务毛利率下降的主要原因是：①人工成本的刚性增长。②随着业务量快速增长，在人工效能发挥充分后，为了追求边际利润总量最大化，适度增加了委外成本。

工程设备与零部件制造的营业收入主要来自道岔、隧道施工设备、桥梁建筑钢结构、工程施工机械以及铁路电气化器材的设计、研发、制造与销售。2019年，公司以建设“国内领先，世界一流”的高新装备制造企业为目标，以服务型制造业为转型升级方向，深化内部改革，紧抓市场机遇，持续优化资源配置，该业务实现营业收入169.74亿元，同比增长13.16%；毛利率为23.84%，同比增加0.02个百分点，增加的主要原因是：毛利率较高的高速道岔、声屏障及接触网零配件销售占比提高。

房地产开发方面，2019年，公司紧跟国家房地产政策导向，进一步加大房地产板块转型升级、提质增效力度，开拓新的业务发展空间和新的盈利增长点，着力培育房地产业务品牌竞争力，丰富营销模式，努力克服化解房地产调控政策带来的不利影响。该业务实现营业收入430.31亿元，同比下降0.68%；毛利率为29.16%，同比增加4.53个百分点，增加的主要原因是本期确认收入的部分项目毛利率较高。

其他业务方面，2019年，公司稳步实施有限相关多元化战略，该业务营业收入合计431.45亿元，同比下降0.34%；毛利率为21.95%，同比减少2.91个百分点。其中：①PPP(BOT)运营业务实现收入29.91亿元，同比增长3.64%；毛利率为47.71%，同比减少2.55个百分点。②矿产资源业务实现收入54.63亿元，同比增长11.60%；毛利率为47.36%，同比减少1.30个百分点。③物资贸易业务实现收入161.92亿元，同比下降8.40%；毛利率为6.03%，同比减少2.32个百分点。④金融业务实现收入24.44亿元，同比下降10.23%；毛利率为80.22%，同比减少8.36个百分点。

2019年，从分地区上看，公司营业收入的94.70%来自于境内地区，5.30%来自于境外地区。公司在境内地区实现营业收入8,058.07亿元，同比增长15.52%；实现毛利率10.09%，同比减少0.27个百分点。在境外地区实现收入450.77亿元，同比增长5.17%；实现毛利率7.81%，同比增加0.41个百分点。

(2) 产销量情况分析表

不适用

(3) 成本分析表

单位:千元 币种:人民币

分行业情况					
分行业	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)
基础设施建	677,241,369	88.41	577,871,512	86.90	17.20

设					
勘察设计与咨询服务	11,732,502	1.53	10,513,430	1.58	11.60
工程设备与零部件制造	12,927,117	1.69	11,427,212	1.72	13.13
房地产开发	30,485,220	3.98	32,652,111	4.91	-6.64
其他	33,672,794	4.39	32,527,727	4.89	3.52
合计	766,059,002	100.00	664,991,992	100.00	15.20
分产品情况					
分产品	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)
材料费	315,448,206	41.18	267,318,785	40.20	18.00
人工及分包费	312,103,067	40.74	277,109,559	41.67	12.63
机械使用费	31,665,848	4.13	30,997,746	4.66	2.16
其他费用	106,841,881	13.95	89,565,902	13.47	19.29
合计	766,059,002	100.00	664,991,992	100.00	15.20

成本分析其他情况说明：不适用

(4) 主要销售客户及主要供应商情况

前五名客户销售额 2,319.91 亿元，占年度销售总额 27.27%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 85.35 亿元，占年度销售总额 1.00%。

前五名供应商采购额 93.85 亿元，占年度采购总额 1.23%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 75.06 亿元，占年度采购总额 0.98%。

2. 费用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期金额	上年同期金额	增长率 (%)
销售费用	4,605,686	3,537,258	30.20
管理费用	22,133,828	20,664,214	7.11
研发费用	16,511,052	13,436,186	22.88
财务费用	5,868,305	5,412,916	8.41
所得税费用	5,953,772	5,274,810	12.87

2019 年，公司四项费用率为 5.77%，同比减少 0.04 个百分点。四项费用率中，销售费用率为 0.54%，同比增加 0.06 个百分点；管理费用率为 2.60%，同比减少 0.19 个百分点；研发费用率为 1.94%，同比增加 0.13 个百分点；财务费用率为 0.69%，同比减少 0.04 个百分点。

销售费用同比增长 30.20%，主要原因一是区域经营、立体经营纵深推进，继续加大营销投入力度；二是加大房地产项目和工业产品销售宣传力度。管理费用同比增长 7.11%，主要原因是职工薪酬随效益提升正常增长。研发费用同比增长 22.88%，主要原因是公司持续推进科研技术创新，进一步加大研发投入。财务费用同比增长 8.41%，主要原因一是带息负债规模增加，利息支出随之增加；二是随着规模快速增长，各类保函业务量增多，相关银行手续费增加。

2019 年，公司有效所得税率为 19.00%，同比减少 4.23 个百分点。主要原因一是通过提质增效，提高子企业经营能力，亏损减少；二是进一步享受高新技术企业、西部大开发、研发费加计扣除等所得税优惠政策。

3. 研发投入

研发投入情况表

单位：千元 币种：人民币

本期费用化研发投入	16,511,052
本期资本化研发投入	10,297
研发投入合计	16,521,349
研发投入总额占营业收入比例（%）	1.95
公司研发人员的数量	26,893
研发人员数量占公司总人数的比例（%）	9.42
研发投入资本化的比重（%）	0.06

情况说明：

公司作为科技部、国务院国资委和中华全国总工会授予的全国首批“创新型企业”，公司拥有“高速铁路建造技术国家工程实验室”“盾构及掘进技术国家重点实验室”和“桥梁结构健康与安全国家重点实验室”三个国家实验室及 7 个博士后工作站，1 个国家地方联合研究中心，23 个省部级研发中心（实验室），18 个国家认定的技术中心和 98 个省部认定的技术中心；组建了 20 个专业研发中心，参股建设了川藏铁路国家技术创新中心。

2019 年，公司结合发展实际和工程建设需要，新开科研课题以川藏铁路建造技术、高速铁路建造技术、桥梁修建技术、隧道与地下工程修建技术、四电工程技术、施工装备及工业产品制造技术、房屋建筑技术、节能减排及其他新领域技术、智能制造及信息化技术等领域为重点，结合股份公司生产经营实际的需要，以京张铁路、西十铁路、贵阳至南宁铁路、西延高铁、京雄城际、沪通长江大桥、深中跨江通道、北京地

铁、深圳地铁、青岛地铁、福州地铁、成都地铁、杭州地铁等重难点工程为依托，重点开展超大跨度公铁两用桥梁（1500m 级）合理结构体系研究、超大直径岩石隧道掘进机关键技术等课题的研究、超大跨蚌壳型暗挖地下洞库建造与服役期安全保障关键技术研究等课题。2019 年，公司共获得国家科技进步奖 4 项、技术发明奖 1 项，中国土木工程詹天佑奖 14 项，获省部级科技成果奖 328 项；获得授权专利 2065 项，其中发明专利 311 项，“隧道联络通道用盾构机及其联络通道掘进方法”获得第二届中国专利奖金奖，“整体式无砟轨道”“具备防抬梁和防落梁功能的双曲面球型减隔震支座”“一种用于盾构机刀盘的可转动辐条”等 3 项专利获得优秀奖；获得省部级工法 542 项。

4. 现金流

单位：千元 币种：人民币

现金流量	本期金额	上年同期金额	增长率 (%)
经营活动产生的现金流量净额	22,197,786	11,961,697	85.57
投资活动产生的现金流量净额	-40,180,842	-39,333,097	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	38,216,634	27,907,242	36.94

经营活动产生的现金流量净额为 221.98 亿元，同比多流入 102.36 亿元。主要原因是：一是公司积极加大经营工作力度，预收款项有所增加；二是公司加强了双清工作力度，加强了现金流规划；三是积极开展了一些资产证券化业务，加快了资金回收的进度。

投资活动产生的现金流量净额为-401.81 亿元，同比基本持平。

筹资活动产生的现金流量净额为 382.17 亿元，同比多流入 103.09 亿元，主要是外部融资规模增加所致。

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

2019 年 12 月，公司之子公司中铁交通将持有的中铁高速 51%的股权转让给招商局公路网络科技控股股份有限公司（以下简称“招商公路”）及工银金融资产投资有限公司（以下简称“工银投资”）。本年因出售股权而丧失控制权，从而不再将中铁高速纳入合并范围。股权出售生效日为 2019 年 12 月 23 日。转让后，公司之子公司中铁交通仍持有中铁高速 49%的股权，由于公司之子公司中铁交通有权参与其经营决策，能够同其他股东对其施加共同控制，因此将其作为合营企业核算，并将原取得投资后至因处置投资导致转变为权益法核算之间中铁高速实现净损益中应享有的份额，一方

面调整长期股权投资的账面价值，同时对于原取得投资时至处置投资当期期初中铁高速实现的净损益(扣除已发放及已宣告发放的现金股利和利润)中应享有的份额，另一方面相应调整留存收益。对于处置投资当期期初至处置投资日中铁高速实现的净损益中享有的份额，调整当期损益。其他原因导致被投资单位所有者权益变动中应享有的份额，调整长期股权投资账面价值。

在合并财务报表中，对于持有的中铁高速剩余股权按照其在丧失控制权日即 2019 年 12 月 23 日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入当期投资收益。因本次转让形成公司投资收益 4,955,155 千元，形成利润总额 4,955,155 千元，形成净利润 3,838,776 千元，形成归属于母公司股东的净利润 3,838,776 千元，约占当年归属于母公司股东净利润约 16.21%。

(三) 资产、负债情况分析

1. 资产及负债状况

单位：千元 币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数 占总资产的 比例 (%)	本期期初数	本期期初数 占总资产的 比例 (%)	本期期末金额 较本期期初变 动比例 (%)
货币资金	158,158,434	14.97	134,476,377	14.27	17.61
存货	199,738,916	18.91	165,241,259	17.53	20.88
长期股权投资	60,027,050	5.68	35,432,741	3.76	69.41
无形资产	39,894,344	3.78	60,233,008	6.39	-33.77
其他非流动资产	93,927,025	8.89	73,969,952	7.85	26.98
应付票据	65,718,188	6.22	58,548,739	6.21	12.25
合同负债	110,369,928	10.45	91,999,246	9.76	19.97
其他应付款	69,213,233	6.55	56,602,737	6.00	22.28
长期借款	75,048,430	7.11	56,031,383	5.94	33.94

其他说明

截至 2019 年 12 月 31 日，公司资产负债率(总负债/总资产)为 76.76%，较 2018 年末的 76.43%上升了 0.33 个百分点。公司资产负债率上升的主要原因：①业务规模增长和结构调整，加之业主资金支付不充分，导致资产、负债规模增加。②由于实行新租赁准则，同时增加了使用权资产和租赁负债。

截至 2019 年 12 月 31 日,货币资金余额为 1,581.58 亿元,较上年末增长 17.61%。增长的主要原因是:①加大了融资力度。②积极开展资产证券化业务。③收取业主的预收工程款、预收售楼款等增加。

截至 2019 年 12 月 31 日,存货余额为 1,997.39 亿元,较上年末增长 20.88%。增长的主要原因是:①加大了房地产开发投入,土地储备等房地产存货增加。②工业企业部分订单产品年末尚未交付,库存商品有所增加。

截至 2019 年 12 月 31 日,长期股权投资余额为 600.27 亿元,较上年末增长 69.41%。增长的主要原因是:①随着 PPP 项目投资规模加大,股权投资相应增加。②公司转让中铁高速 51%股权后,长期股权投资由成本法转为权益法核算。

截至 2019 年 12 月 31 日,无形资产余额为 398.94 亿元,较上年末减少 33.77%。减少的主要原因是公司转让中铁高速 51%股权,高速公路运营资产出表所致。

截至 2019 年 12 月 31 日,其他非流动资产余额为 939.27 亿元,较上年末增长 26.98%。增长的主要原因是随着 PPP 项目的建设进度深入,金融资产模式的 PPP 项目按建设进度逐步结转所致。

截至 2019 年 12 月 31 日,应付票据余额 657.18 亿元,较上年末增长 12.25%。增长的主要原因是公司充分利用自身良好的商业信用,推进票据手段结算。

截至 2019 年 12 月 31 日,合同负债余额为 1,103.70 亿元,较上年末增长 19.97%。增长的主要原因是:①随着公司规模扩大,预收工程款相应增加。②部分项目业主结算较快,导致已结算未完工增加。③公司加大了房地产项目营销力度,预收售楼款增加。

截至 2019 年 12 月 31 日,其他应付款余额 692.13 亿元,较上年末增长 22.28%。增长的主要原因是:①公司生产经营的常规应付暂收款、代收代付款等增加。②公司严格保证金管理,应付各类保证金增加。

截至 2019 年 12 月 31 日,长期借款余额为 750.48 亿元,较上年末增长 33.94%。增长的主要原因是为满足 PPP 等项目投资需求调整了融资结构。

2019 年,公司银行借款的年利率为 0.75%至 9.50%(2018 年为 0.75%至 8.00%),长期债券的固定年利率为 2.88%至 4.18%(2018 年为 2.88%至 4.88%),其他长期借款的年利率为 4.35%至 7.00%(2018 年为 4.11%至 7.49%)。2019 年 12 月 31 日和 2018

年 12 月 31 日，公司银行借款中的定息银行借款分别为 711.48 亿元和 771.82 亿元，浮息银行借款分别为 935.27 亿元和 726.1 亿元。

2. 截至报告期末主要资产受限情况

单位：千元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	19,972,827	保证金、存放中央银行法定准备金和到期日为三个月以上的定期存款等
应收票据	585,000	借款质押
存货	33,636,994	借款抵押
合同资产	26,926,188	借款质押
固定资产	3,130	借款抵押
无形资产	21,801,796	借款质押
长期应收款	3,905,784	借款质押
合计	106,831,719	/

3. 其他说明

不适用

(四) 行业经营性信息分析

1. 建筑行业经营性信息分析

(1) 报告期内竣工验收的项目情况

建筑业行业分析参见“公司业务概要”章节及“经营情况讨论与分析”章节的相关内容。公司经营性信息分析如下

单位：亿元 币种：人民币

细分行业	铁路工程	公路工程	市政工程	城市轨道交通工程	房屋建筑	其他	总计
项目数(个)	361	175	389	294	277	45	1,541
总金额	1,917.0	567.8	658.9	744.6	507.1	79.7	4,475.1

单位：亿元 币种：人民币

项目地区	境内	境外	总计
项目数量(个)	1,484	57	1,541
总金额	4,391.2	83.9	4,475.1

(2) 报告期内在建项目情况

单位：亿元 币种：人民币

细分行业	铁路工程	公路工程	市政工程	城市轨道交通工程	房屋建筑	其他	总计
------	------	------	------	----------	------	----	----

境内项目数量 (个)	789	584	1,036	1,031	847	58	4,345
总金额	7,430.54	4,101.12	4,756.70	5,361.02	3,894.49	666.48	26,210.35

单位：亿元 币种：人民币

项目地区	境内	境外	总计
项目数量 (个)	4,345	547	4,892
总金额	26,210.35	2,866.87	29,077.22

(3) 在建重大项目情况

单位：千元 币种：人民币

项目名称	业务模式	项目金额	工期	完工百分比	本期确认收入	累计确认收入	本期成本投入	累计成本投入
杭州地铁 7 号线工程施工总承包	建造合同	10,415,469	939 天	58.86%	4,402,480	6,130,545	4,208,756	5,845,432
昆明市轨道交通 4 号线 PPP 项目土建工程项目 EPC 总承包框架合同	PPP	14,877,605	1644 天	89.06%	4,250,085	13,249,995	4,066,224	11,615,369
G8012 弥勒至楚雄高速公路玉溪至楚雄段工程 PPP 项目	PPP	21,022,709	1460 天	19.00%	3,994,315	3,994,315	3,712,568	3,712,568
深圳市城市轨道交通 14 号线主体工程施工承包合同	建造合同	20,249,956	1678 天	25.56%	3,937,607	5,175,889	3,795,895	4,998,180
成都天府国际机场高速公路项目工程总承包合同	建造合同	10,902,475	1278 天	76.00%	3,914,378	8,285,881	3,602,267	7,042,817
呼和浩特市城市轨道交通 1 号线一期工程政府和社会资本合作 (PPP) 项目施工总承包合同	PPP	9,070,761	1732 天	92.06%	3,810,882	8,350,543	3,623,754	7,888,233
成都轨道交通 9 号线一期工程 PPP 项目	PPP	9,571,700	1458 天	78.73%	3,617,701	7,535,799	3,197,157	6,735,452
陕西省旬邑至凤翔·韩城至黄龙高速公路 PPP 项目工程施工总承包合同	PPP	15,280,909	577 天	26.78%	3,377,481	4,092,227	2,712,708	3,296,437
银川都市圈城乡西线供水工程	建造合同	4,473,948	1095 天	81.73%	3,358,790	3,656,558	2,814,882	3,095,920
成都轨道交通 8 号线一期工程投融资建设项目	建造合同	10,279,512	1461 天	74.03%	3,083,080	7,609,923	2,719,905	6,767,399

注：“在建重大项目情况”选取标准为本期确认收入前十大的在建项目。

(4) 报告期内境外项目情况

单位：亿元 币种：人民币

项目地区	项目数量 (个)	总金额
亚洲	164	1,376.52
非洲	307	733.64
美洲	37	667.42
欧洲	8	15.13
大洋洲	31	74.16
总计	547	2,866.87

(5) 报告期内累计新签项目

不适用

(6) 存货中已完工未结算的汇总情况

单位：万元 币种：人民币

项目	累计已发生成本	累计已确认毛利	预计损失	已办理结算的金额	合同资产的余额
金额	573,779,319	35,039,117	-45,771	-597,179,792	11,592,873

(7) 建筑业近三年基建收入占比情况表

单位：千元 币种：人民币

建筑业收入	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	收入	占总收入比重%	收入	占总收入比重%	收入	占总收入比重%
金额	731,562,122	85.98	624,211,312	84.30	596,580,583	86.04

(8) 建筑业近三年成本明细表

单位：千元 币种：人民币

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
材料费	287,728,772	42.49	240,975,383	41.70	232,014,125	41.92
人工及分包费	300,559,469	44.38	263,988,619	45.68	253,259,780	45.76
机械使用费	30,565,856	4.51	27,862,066	4.82	26,243,098	4.74
其他费用	58,387,272	8.62	45,045,444	7.81	41,932,340	7.58
合计	677,241,369	100.00	577,871,512	100.00	553,449,343	100.00

(9) 资质情况

公司共拥有各类资质（施工勘察设计）1,903 项，其中铁路工程施工总承包特级 18 项，铁路工程施工总承包一级 38 项；公路工程施工总承包特级 27 项，公路工程施工总承包一级 37 项；建筑工程施工总承包特级 19 项，建筑工程施工总承包一级 51 项；市政公用工程施工总承包特级 10 项，市政公用工程施工总承包一级 115 项，港航工程施工总承包特级资质 1 项。专业承包资质 978 项，其中专业承包一级资质 637

项。公司在勘察设计与咨询服务领域拥有工程勘察设计资质 250 项，其中勘察资质 50 项，设计资质 200 项。

(10) 公司安全质量管理体系建立及执行情况

2019 年，公司认真贯彻实施质量管理体系、环境管理体系、职业健康安全管理体系标准（国际质量管理体系：ISO 9001：2015，国标质量管理体系：GB/T 19001-2016/ISO9001：2015 and GB/T 50430-2007，国际环境管理体系：ISO 14001：2015，国标环境管理体系：GB/T 24001-2016/ISO14001：2016，国标职业健康安全管理体系：GB/T28001-2011/OHSAS 18001：2007），严格执行国内外行业标准要求，不断健全内部质量保证体系，确保公司《工程质量监督管理办法》等规章制度，与现行工程质量控制、创优管理、质量事故处置、事故责任追究等有机衔接，做到管理过程有序可控，为公司质量管理体系高效运行奠定基础。全年，全公司共有 10 项工程获得鲁班奖，57 项工程获国家优质工程奖，20 项工程进入全国施工安全生产标准化工地名单，公司工程质量品牌信誉度得到进一步提升。

2. 公司房地产行业经营性信息分析

(1) 报告期内房地产储备情况

截至 2019 年底，公司在北京、上海、广州、深圳、天津、杭州等 50 多个城市合计开发 204 个项目，持有待开发土地面积 1,687.6 万平方米，待开发规划建筑面积 3,004.12 万平方米。

单位：万元 币种：人民币

序号	持有待开发土地的区域	持有待开发土地的面积(万平方米)	一级土地整理面积(万平方米)	规划建筑面积(万平方米)	是/否涉及合作开发项目	合作开发项目涉及的面积(万平方米)
1	京津冀区域	8.91		29.01	否	0
2	长三角区域	27.38		168.55	否	0
3	珠三角区域	15.54		42.53	否	0
4	长江中游区域	86.07		222.45	否	0
5	山东半岛区域	365.72		813.33	否	0
6	西南区域	1040.1		1201.58	是	229.02
7	其他区域	140.01		521.81	否	0
8	海外区域	3.87		4.86	否	0
	合计	1687.6		3004.12	-	229.02

注：1. 上表中“合作开发项目涉及面积”为合作项目规划建筑面积。

2. 本表未涉及公司一级土地整理项目。

(2) 报告期内房地产开发投资情况

报告期内，公司完成房地产开发投资 523.33 亿元。其中，西南区域完成投资 102.53 亿元，京津冀区域完成投资 100.2 亿元，投资占比分别为 19.59%、19.14%。

单位：万元 币种：人民币

序号	地区	项目用地面积(万平方米)	总建筑面积(万平方米)	在建建筑面积(万平方米)	总投资额	报告期实际投资额
1	京津冀区域	146.23	508.02	170.48	7,774,253	1,001,802
2	长三角区域	142.15	425.55	113.44	4,876,432	455,801
3	珠三角区域	57.16	192.99	55.45	2,965,576	232,097
4	长江中游区域	440.95	939.97	248.19	5,308,392	681,411
5	山东半岛区域	730.58	1603.49	313.54	11,835,941	877,003
6	西南区域	1991.9	2919.5	488.46	21,099,236	1,025,345
7	其他区域	600.58	1595.02	376.66	13,216,591	927,231
8	海外区域	13.58	28.05	12.41	353,656	32,606
合计		4123.13	8212.59	1778.63	67,430,077	5,233,296

(3) 报告期内房地产销售情况

报告期内，公司房地产业务实现销售金额 696.77 亿元，同比增长 31.4%；销售面积 503.32 万平方米，同比增长 16.4%。

单位：万元 币种：人民币

序号	地区	可供出售面积(万平方米)	报告期已预售面积(万平方米)	报告期销售金额	平均售价(元/平米)
1	京津冀区域	357.7	48.07	1,602,838	33,344
2	长三角区域	319.64	32.27	621,166	19,249
3	珠三角区域	135.08	7.6	296,299	38,987
4	长江中游区域	811.43	54.18	491,142	9,065
5	山东半岛区域	1324.71	56.63	717,835	12,676
6	西南区域	2344.88	183.94	1,850,533	10,061
7	其他区域	1175.93	120.62	1,387,738	11,505
8	海外区域	14.5	0.01	162	16,200
合计		6483.87	503.32	6,967,713	13,844

(4) 持作发展物业情况

建筑物或项目名称	具体地址	现时土地用途	占地面积(平方米)	楼面面积(平方米)	完工程度	预期完工日期	本公司及子公司权益
四川黑龙滩国际生态旅游度	四川眉山仁寿县	综合	22,660,000	14,180,000	在建	2027年	100%

假区项目							
贵阳中铁阅山湖	贵州贵阳观山湖区	商业、住宅	2,360,000	2,660,000	在建	2020年	80%
青岛西海岸项目	青岛西海岸中央活力区	综合	863,900	1,482,700	在建	2029年	100%
太原中铁诺德城	太原迎泽区朝阳街	商业、住宅	276,600	1,250,000	在建	2026年	100%
贵阳清镇项目	贵州贵阳市清镇职教城乡愁小区	商业、住宅	454,749	1,048,247	在建	2027年	90%

(5) 持作投资的物业情况

名称	地点	用途	年限	本公司及子公司权益
北京诺德中心三期 S1, S2, 16 和 19 号楼	北京市丰台区育仁南路 1 号	商业	中期	100%
天津诺德中心1号楼、2号楼及配建	天津市河北区律纬路50号	商业	中期	100%
北京中铁大厦	北京市丰台区汽车博物馆南路3号院	商业	中期	100%
广州诺德中心	广东省广州市番禺区南村镇汉溪大道东477号	商业	中期	100%
上海诺德国际广场	上海市闵行区莘庄镇 219街坊 3/5丘	商业	中期	100%
成都诺德壹号	四川成都市双流区广西路与环湖路交叉口	商业	中期	100%
中铁置业青岛中心	山东青岛市市南区香港中路 8 号	商业	中期	100%
瑞达广场	辽宁省沈阳市和平区胜利南街 46 号	商业	中期	100%
中铁南方总部大厦	广东深圳市南山区后海中心路 3333 号	商业	中期	100%
南京禄口皮草小镇商铺 A-H区、J区、精品商务区	江苏南京市江宁区信诚大道 47 号	商业	中期	100%

(6) 报告期内房地产出租情况

不适用

(7) 报告期内公司财务融资情况

不适用

4. 公司矿产资源项目情况

2019年,公司矿产资源业务牢牢把握高质量发展核心任务,积极化解部分矿产品价格下行压力,矿产资源的开发、销售总体保持稳定。全年矿产资源业务共销售阴极铜 142,917.04 吨,铜精矿(含铜) 70,562.23 吨,氢氧化钴(含钴) 2,645.90 吨,钼精矿(含钼) 16,853.35 吨,铅精矿(含铅) 17,323 吨,锌精矿(含锌) 18,995 吨,铅精矿(含银) 42,848 千克,铅精矿(含金) 86,141 克。

单位：亿元 币种：人民币

序号	项目名称	矿产资源				权益比 (%)	中铁计划总投资	中铁开累投资额	报告期公司投资额	计划竣工时间	项目进展情况
		品种	品位	资源/储量 (保有)							
				单位	数量						
1	黑龙江伊春市鹿鸣钼矿	钼	0.086%	万吨	66.6	83	60.17	60.26	0	竣工	正常生产
2	刚果(金)绿纱公司铜钴矿	铜	2.299%	万吨	58.3	72	21.38	19.2	0.68	2020	正常生产, 完善建设工程
		钴	0.105%		2.7						
3	刚果(金)MKM公司铜钴矿	铜	2.155%	万吨	3.7	80.2	11.95	12.35	0	竣工	正常生产
		钴	0.253%		0.4						
4	刚果(金)华刚SICOMINES铜钴矿	铜	3.141%	万吨	794.7	41.72	45.86	21.14	0.27	2021	一期正常生产, 二期工程建设中
		钴	0.244%		61.7						
5	蒙古新鑫公司乌兰铅锌矿	铅	1.564%	万吨	21.1	100	21.86	21.86	0	竣工	正常生产
		锌	3.199%	万吨	43.1						
		银	66.59g/t	吨	897						
6	蒙古新鑫公司木哈尔铅锌	铅	0.95%	万吨	6.1	100	/	/	0		未开发
		锌	3.21%	万吨	20.7						
		银	114.54g/t	吨	736.9						
7	蒙古新鑫公司乌日勒敖包及张盖陶勒盖金矿	金	3g/t	吨	3	100					未开发
8	蒙古祥隆公司查夫银铅锌多金属矿	铅	7%	万吨	8.9	100	3.3	3.3	/		停产
		锌	5.09%	万吨	6.5						
		银	200.39g/t	吨	256.8						

注：表格中的“中国中铁计划总投资”及“中国中铁开累已完成投资额”包含公司项目权益的获取成本及公司对项目建设的直接投资；为更准确反映公司矿产资源投资数据，对部分投资数据相应进行了调整或修正。

(五) 投资状况分析

1. 对外股权投资总体分析

单位：千元 币种：人民币

报告期末对外股权投资额	72,337,715
投资额增减变动数	31,594,712
上年同期对外股权投资额	40,743,003
投资额增减幅度(%)	77.55

注：报告期对外股权投资的增加主要是对联营合营企业投资的增加。

(1) 重大的股权投资

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
一、合营企业						
广西中铁交通高速公路管理有限公司	广西	广西	高速公路经营	-	49.00	权益法
昆明轨道交通四号线土建项目建设管理有限公司	昆明	昆明	投资建设	-	75.73	权益法
四川天府机场高速公路有限公司	四川	成都	高速公路经营	50.00	-	权益法
陕西榆林绥延高速公路有限公司	陕西	榆林	高速公路经营	-	50.00	权益法
二、联营企业						
云南省滇中引水工程有限公司	云南	云南	建筑业	2.47	7.00	权益法
华刚矿业股份有限公司	刚果(金)	刚果(金)	矿业	-	41.72	权益法

(2) 重大的非股权投资

不适用

(3) 以公允价值计量的金融资产

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的上市公司股权情况

单位：万元 币种：人民币

序号	证券代码	证券简称	最初投资金额	期末账面金额	报告期损益	公允价值变动	资金来源
1	601005	重庆钢铁	6,590.51	5,670.91	-275.88	-275.88	/
2	600526	菲达环保	162.70	101.40	13.00	13.00	自有资金
3	600250	南纺股份	272.31	187.34	-42.54	-42.54	自有资金
4	002926	华西证券	182,229.48	94,147.09	29,217.28	28,471.87	自有资金
5	600739	辽宁成大	614.53	335.06	104.94	104.94	自有资金
6	600062	华润双鹤	106.03	88.05	8.36	6.48	自有资金

7	HK00061	绿领控股	136.06	9.94	-4.47	-4.47	自有资金
8	601838	成都银行	300.20	3,404.33	382.85	382.85	自有资金
	/	其他证券投资情况	2,704.19	7,430.16	0	0	/
报告期已出售证券投资损益			/	/	11.90	/	/
合计			193,116.01	111,374.28	29,415.44	28,656.25	/

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的上市公司股权情况

单位：万元 币种：人民币

序号	证券代码	证券简称	最初投资金额	期末账面金额	报告期损益	公允价值变动	资金来源
1	601328	交通银行	6,063.97	18,384.03	979.61	-522.46	自有资金
2	002939	长城证券	9,645.77	20,415.78	340.00	6,987.77	自有资金
3	002673	西部证券	4,490.64	24,130.77	142.81	5,244.75	自有资金
4	HK03969	中国通号	70,081.42	47,951.10	2,274.90	-11,701.34	自有资金
报告期已出售证券投资损益		/	/	/	/	/	/
合计		/	90,281.80	110,881.68	3,737.32	8.72	/

③衍生品投资情况

单位：万元 币种：人民币

投资类型	签约方	投资份额	投资期限	产品类型	投资盈亏	是否涉诉
衍生品	交通银行	/	15年	利率掉期	/	否
衍生品	英大期货有限公司	不超过0.42亿元保证金对应的持仓份额	3个月滚动操作	期货合约	/	否

(六) 重大资产和股权出售

1. 公司向中国国新控股有限责任公司等9家债转股投资人发行股份购买资产

公司第四届董事会第十四次会议及 2018 年第一次临时股东大会审议通过了公司发行股份购买资产方案，于 2019 年 2 月 2 日根据中国证监会的《关于行政许可申请中止审查通知书》（182019 号中止审查，2019 年 4 月 24 日根据《中国证监会行政许可申请恢复审查通知书》（182019 号）恢复审查，2019 年 5 月 29 日获得中国证监会《关于核准中国中铁股份有限公司向中国国新控股有限责任公司等发行股份购买资产的批复》。公司根据 2018 年度分红方案实施情况调整了发行股份购买资产的发行价格及发行数量（发行价格调整为 6.75 元/股，发行数量调整为 1,726,627,740 股）后，分别于 2019 年 9 月 11 日、9 月 19 日相继完成发行股份购买资产项目标的资产过户的工商变更登记、发行股份购买资产新增股份的登记手续并取得中国证券登记结算

有限责任公司上海分公司出具的《证券变更登记证明》，公司本次发行股份购买资产实施完毕。具体详见公司在上海证券交易所和《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》和《证券时报》上披露的历次相关公告。

2. 公司下属子公司中铁交通出售中铁高速 51%股权及相关债权

2019 年 12 月 16 日，公司全资子公司中铁交通与招商局公路网络科技控股股份有限公司及工银金融资产投资有限公司签订了产权交易合同以及补充合同，中铁交通出售其持有的中铁高速 51%股权（66.3 亿元）和相关债权（33.15 亿元）给招商公路和工银投资，本次交易的对价为人民币 99.45 亿元。具体详见公司于 2019 年 12 月 17 日在上海证券交易所披露的《中国中铁股份有限公司关于下属子公司中铁交通出售中铁高速 51%股权及相关债权的公告》（公告编号：临 2019-084）。

（七）主要控股参股公司分析

单位：千元 币种：人民币

序号	公司名称	业务性质	注册地	总资产	净资产	净利润
1	中铁一局集团有限公司	铁路、公路、市政	西安	55,458,941	11,209,593	1,098,272
2	中铁二局建设有限公司	铁路、公路、市政	成都	14,660,900	-3,617,983	-1,804,641
3	中铁二局集团有限公司	铁路、公路、市政	成都	78,823,513	12,720,859	96,191
4	中铁三局集团有限公司	铁路、公路、市政	太原	39,216,676	9,553,904	792,484
5	中铁四局集团有限公司	铁路、公路、市政	合肥	69,488,357	14,483,847	1,658,677
6	中铁五局集团有限公司	铁路、公路、市政	贵阳	49,300,423	10,677,379	546,288
7	中铁六局集团有限公司	铁路、公路、市政	北京	21,644,393	5,146,683	135,908
8	中铁七局集团有限公司	铁路、公路、市政	郑州	27,583,983	5,777,416	513,273
9	中铁八局集团有限公司	铁路、公路、市政	成都	36,211,531	8,279,848	556,105
10	中铁九局集团有限公司	铁路、公路、市政	沈阳	18,491,789	3,721,814	41,254
11	中铁十局集团有限公司	铁路、公路、市政	济南	32,732,661	6,196,333	271,883
12	中铁大桥局集团有限公司	铁路、公路、市政	武汉	42,139,950	8,431,157	792,124
13	中铁隧道局集团有限公司	铁路、公路、市政	广州	42,338,211	6,023,093	304,962
14	中铁电气化局集团有限公司	铁路、公路、市政	北京	39,407,387	8,364,665	1,059,734
15	中铁武汉电气化局集团有限公司	铁路、公路、市政	武汉	6,081,364	1,151,280	97,688
16	中铁建工集团有限公司	铁路、公路、市政、房建、房地产开发	北京	96,536,301	19,559,724	1,713,664
17	中铁广州工程局集团有限公司	铁路、公路、市政	广州	17,622,314	2,077,477	41,366
18	中铁北京工程局集团有限公司	铁路、公路、市政	北京	23,767,461	4,650,102	27,653
19	中铁上海工程局集团有限公司	铁路、公路、市政	上海	22,073,886	3,791,173	219,610
20	中铁国际集团有限公司	铁路、公路、市政	北京	8,732,309	3,398,361	117,497
21	中铁东方国际集团有限公司	项目建设与房地产开发	吉隆坡	2,164,129	31,162	32,292

22	中铁二院工程集团有限责任公司	勘察、设计、监理 咨询	成都	7,348,786	3,071,399	48,720
23	中铁第六勘察设计院集团有限公司	勘察、设计、监理 咨询	天津	1,606,608	850,370	66,854
24	中铁工程设计咨询集团有限公司	勘察、设计、监理 咨询	北京	4,195,667	2,182,682	531,404
25	中铁大桥勘测设计院集团有限公司	勘察、设计、监理 咨询	武汉	2,861,675	690,957	145,779
26	中铁科学研究院有限公司	勘察、设计、监理 咨询	成都	1,699,340	809,681	54,903
27	中铁华铁工程设计集团有限公司	勘察、设计、监理 咨询	北京	1,029,442	503,193	46,868
28	中铁交通投资集团有限公司	高速公路建造经 营	南宁	40,647,285	14,151,427	4,233,522
29	中铁南方投资集团有限公司	项目建设与资产 管理	深圳	22,582,556	6,400,871	420,319
30	中铁投资集团有限公司	项目建设与资产 管理	北京	24,934,802	10,576,201	39,655
31	中铁城市发展投资集团有限公司	项目建设与资产 管理	成都	27,755,315	5,456,583	1,333,229
32	中铁文化旅游投资集团有限公司	旅游、体育、文化 项目投资、开发、 经营	贵阳	17,176,778	2,813,454	175,134
33	中铁开发投资有限公司	项目建设与资产 管理	昆明	45,344,548	9,053,356	359,592
34	中铁(上海)投资集团有限公司	项目建设与资产 管理	上海	4,961,578	2,417,303	59,153
35	中铁贵阳投资发展有限公司	项目建设与资产 管理	贵阳	419,861	419,812	-3,980
36	中铁高新工业股份有限公司	工业制造	北京	38,883,775	18,893,857	1,636,493
37	中铁置业集团有限公司	房地产开发	北京	126,400,990	13,188,281	1,085,155
38	中铁资源集团有限公司	矿产资源开发	北京	20,595,557	5,731,763	2,312,517
39	中铁信托有限责任公司	金融信托与管理	成都	18,780,049	9,756,579	1,031,624
40	中铁财务有限责任公司	综合金融服务	北京	78,910,648	11,421,051	826,162
41	中铁物贸集团有限公司	物资贸易	北京	17,713,626	1,686,139	450,783
42	中铁资本有限公司	资产管理	北京	10,920,040	4,713,716	189,070
43	铁工(香港)财资管理有限公司	资产管理	香港	7,310,300	1,706	83,935
44	中铁广州建设有限公司	铁路、公路、市政	广州	2,627,994	93,753	-3,634
45	中铁人才交流咨询有限责任公司	人才信息网络服 务	北京	1,134	921	58

子公司净利润占合并净利润 10%以上子企业情况

单位：千元 币种：人民币

序号	单位名称	营业收入	营业成本	营业利润	净利润	归属于母公司净利润
1	中铁交通投资集团有限公司	16,210,288	13,441,532	5,347,857	4,233,522	4,042,841

(八) 公司控制的结构化主体情况

本公司控制的结构化主体情况请参见第十二节财务报告中结构化主体的相关内容。

三、公司关于未来发展的讨论与分析

(一) 行业格局和趋势

2020 年伊始，随着全球新冠肺炎疫情的蔓延、贸易摩擦的持续、金融市场的动荡以及地缘政治紧张局势的升级，全球经济下行风险增加。面对各种不确定性因素进一步交织，一些风险隐患水落石出效应显现，企业经营将增加一些新的困难，但当前和今后一个时期，我国经济稳中向好、长期向好的基本趋势没有变，特别是中央经济工作会和一季度党中央、国务院系列会议明确的一系列稳增长措施，为建筑企业发展提供了新的利好。一是更加积极的逆周期调节政策为公司发展提供新机遇。根据中央经济工作会精神，经济运行要保持在合理区间，逆周期调节政策力度将相应加码，加强基础设施建设仍是稳增长的一大重点，特别明确要加大大数据、物联网建筑、城际高速铁路和城际轨道交通等“新基建”建设力度，推动交通基础设施投资持续发力。2020 年全国铁路固定资产投资将完成 8000 亿元，公路水路投资 1.8 万亿元，民航投资 900 亿元，投资规模依然处于高位。同时，城镇老旧小区改造的实施进一步加强了城市更新和存量住房改造提升，以“旧改”接力“棚改”体量巨大，市场规模初步测算达 3-5 万亿元，每年达到 1 万亿元左右。尤其是 3 月 27 日召开的中共中央政治局会议进一步指出，要加大宏观政策调节和实施力度。要抓紧研究提出积极应对的一揽子宏观政策措施，积极的财政政策要更加积极有为，稳健的货币政策要更加灵活适度，适当提高财政赤字率，发行特别国债，增加地方政府专项债券规模，引导贷款市场利率下行，保持流动性合理充裕。二是不断优化的区域经济格局为企业发展提供新天地。国家将持续加快落实区域发展战略，推进京津冀一体化、雄安新区建设，落实长江经济带保护措施，推动黄河流域生态保护和高质量发展，提高中心城市和城市群综合承载能力，包括长江三角洲区域一体化发展规划纲要、粤港澳大湾区发展规划纲要、西部陆海新通道总体规划等将全面展开，将为企业发展提供广阔的舞台。随着城市化程度提升和

城市人口持续增加，以地铁、轻轨等为代表的城市轨道交通工具，凭借人均能耗低、承载量大、互通互联等诸多优点，将成为助力绿色出行、创建智慧城市、缓解拥堵等的重要手段。三是基础设施投资资金及审批力度加大为企业发展提供新动力。党中央指出要，加快地方政府专项债发行和使用，加紧做好重点项目前期准备和建设；国务院明确地方政府专项债资金不得用于土地储备和房地产相关领域，将扩大专项债使用范围，重点用于铁路、轨道交通、城市停车场等交通基础设施；财政部明确要扩大地方政府专项债券发行规模，按照“资金跟着项目走”的原则，指导地方做好项目储备和前期准备工作，尽快形成有效的投资；发改委等部委陆续推出加速推动重大项目开工建设、加快项目审批速度，鼓励新投资项目落地，要求提前实施“十四五”规划等重大铁路、公路、水路、机场项目开工复工；根据目前公开发布数据，北京、广东、江苏、福建等省 2020 年重点项目计划投资额约 6.7 万亿，15 个省公布的重点项目总投资规模约 37 万亿。四是密集出台的系列利好政策、优惠政策将为企业发展提供新条件。国家着力为企业减负，出台的大规模减税降费政策，同时，为了缓解新型冠状病毒冲击，国务院进一步出台了减免税收、信贷支持等优惠措施，强化财政和货币政策逆周期调节作用，市场流动性将宽松，有利于基础设施建设及房地产等资金密集型企业的发展。五是持续深化的高水平开放将为企业发展提供新空间。十九届四中全会《决定》明确要实施更大范围、更宽领域、更深层次的全面开放。“引进来”与“走出去”从来都是相辅相成的，我国更高水平的对外开放，将为我们更大范围、更宽领域、更深层次“走出去”创造更加广阔的空间。“一带一路”建设深入推进，合作模式推陈出新，各沿线国家加强政策沟通，优化营商环境，并相继加大基建支出，鼓励跨境投资合作。从未来发展趋势看，受相关国家工业化和城市化进程加快的拉动，交通基础设施的建设需求将得到进一步释放，相关公路、铁路、港口、机场等基础设施互联互通项目将为国际基础设施建设发展注入更强动力，这些将为企业发展提供新的有利条件。

面临机遇的同时也迎接着挑战，从行业未来发展趋势来看，基础设施领域投资动能仍需加强，当前基础设施投资项目融资模式有待进一步创新，过度依赖政府信用及财政资金的局面尚待转变，融资不畅可能影响投资进展。而随着基建行业将向以新技术、新科技为主要方向的新型基建项目转移，且国家对节能降耗和环境保护要求的不断提高，工程建设项目如何实现技术创新、如何在保证进度的同时满足节能环保要

求，也成为摆在企业面前的实际问题。同时，国际局部战乱冲突频发、“逆全球化”主义抬头、国际贸易摩擦加剧的风险因素仍然存在，对中国建筑企业的国际化经营带来不确定因素和潜在风险。从当前形势来看，2020 年受新冠肺炎疫情影响，短期经济遭遇重大冲击，也给 2020 年一第二季度的建筑业总产值和建筑业新签合同的增长带来一定的不确定性。

但是总体来看，建筑市场持续发展的基本面没有改变，我们仍将处于重要的战略机遇期，必须要进一步坚定推动企业不断发展的信心。

（二） 公司发展战略

当前建筑业仍是拉动经济增长和社会就业的重要引擎与支柱产业，是国民经济各行业赖以生存和发展的重要基础，提高建筑业复工复产的整体效益和水平是当前稳定经济社会运行的一项重要工作。公司已经进入了一个时和势总体有利、艰和险持续增多的发展时期，基建补短板带来政策红利，存量市场与增量市场同步上行，建筑市场面临着恢复性、补偿性增长机遇，此时正是引领行业发展方向，占领行业制高点的最佳时期。2020 年是公司“十三五”发展规划的收官之年，公司将继续践行“十三五”发展规划明确的总体发展战略，同时着手制定“十四五”发展规划。

2020 年，公司将以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入贯彻落实党的十九大、十九届二中、三中、四中全会和中央经济工作会、中央企业负责人会议精神，坚持稳中求进工作总基调，坚持新发展理念，坚持高质量发展，全面加强党的领导党的建设，以优化治理体系、提升治理能力为抓手，统筹推进稳增长、促改革、强创新、调结构、严监管、防风险，着力做优经营链、做精管理链、做强产业链、做实价值链、做大动能链，增强企业竞争力、创新力、控制力、影响力和抗风险能力，努力建设具有全球竞争力的世界一流企业，为决胜全面建成小康社会做出新的更大贡献。

2020 年，公司将持续加压奋进，确保完成年度经营目标。要始终坚持以践行国家战略统领经营工作；始终坚持以“战略引领、市场导向、高目标追求”的经营方针；始终坚持以经营能力建设涵养经营水平、提升经营质量；始终坚持以商业模式创新引领经营提质增效；始终坚持以产业链协同，充分发挥设计咨询的龙头作用、高端装备的支撑作用和投融资的金融支持作用；始终坚持以深化改革激发经营活力；始终坚持以“以现场保市场”的经营理念；始终坚持以依法合规的经营准则。

（三） 经营计划

截至报告期末，公司实现营业总收入 8,508.84 亿元，完成年初计划 7,500 亿元的 113.45%；营业成本（含利息支出）7,660.59 亿元，占年初预计成本 6,746 亿元的 113.56%；四项费用 491.19 亿元，占年初预计四项费用 434.8 亿元的 112.97%；新签合同额 21,648.7 亿元，完成年度计划 18,000 亿元的 120.3%。

2020 年公司计划实现营业总收入约 9,000 亿元，营业成本约 8,080 亿元，四项费用约 530 亿元，预计新签合同额约 22,000 亿元。公司将根据市场变化和计划执行情况适时调整经营计划。

（四） 可能面对的风险

本公司面对的风险包括日常业务过程中的宏观经济风险、国际化经营风险、投资风险、质量风险、安全生产风险、现金流风险。

1. 宏观经济风险：由于国际经济环境、政治关系、贸易壁垒，以及国内经济形势、物资资源状况、市场供求关系或其他因素发生变化，可能导致公司面临不利的市场环境、产品市场占有率下降、长期合同违约率提高、产能过剩或现金流拮据，给公司正常运营、持续发展和预期经营收益带来不确定性。

2. 国际化经营风险：由于受国际政治形势、外交政策变化、政府行政干预、经济、社会、环境或技术变化等因素的影响，使公司海外投资、承包项目不能正常履约的风险。

3. 投资风险：由于外界不可控因素、项目投资前未经充分研究论证、项目实施管理不到位、外部宏观环境政策等因素的重大变化带来的投资效果不确定性，导致公司投资回报低于预期目标或投资失败的风险。

4. 质量风险：在产品的生产周期中由于缺乏有效管理，导致产品质量存在不确定性，及这种不确定性造成公司形象受损，经济损失以及遭受外部监管处罚的风险。

5. 安全生产风险：在管理制度执行、措施落实、技术管理、分包管理、设备管理、事故处理等方面由于缺乏有效管理而可能导致公司发生重大生产安全事故，存在安全隐患的风险。

6. 现金流风险：如对于现金流管理不当，无法满足经营中及时付款、投资支出或及时偿还公司债务的要求，导致公司面临经济损失或者信誉损失的风险。

为防范各类风险的发生，公司通过建立和运行内部控制体系，把各类风险对接各项业务流程，据此分解辨识业务流程关键控制点，制定具体控制措施，建立流程关键

控制文件，落实各类风险和关键控制点的责任，与日常管控工作紧密结合，控制风险发生因素和要件。严格前期可研、策划、审核、审计、审批和决策等重要管控环节，加强过程控制和后评估工作，做好应对风险发生的策略和应急预案，保证了公司各类风险的整体可控。

四、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

不适用

第六节 重要事项

一、普通股利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

1. 利润分配的具体政策

根据《公司章程》，公司利润分配的具体政策如下：

(1) 利润分配的形式：公司采用现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利。在有条件的情况下，公司可以进行中期利润分配。

(2) 公司现金分红的具体条件和比例、间隔期间：在保证公司持续经营和长期发展的前提下，公司在当年盈利且累计未分配利润为正且无重大投资计划或其他重大现金支出等事项发生的情况下，公司在足额提取法定公积金、任意公积金以后，采取现金方式分配股利，任何三个连续年度内，公司以现金累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润 30%；年度以现金方式分配的利润一般不少于当年度实现的可分配利润的 10%。如发生下述特殊情况，公司可不进行现金股利分配：

① 审计机构对公司的该年度财务报告出具非标准无保留意见的审计报告。

② 当年经营性净现金流为负值。

在满足上述现金分红条件情况下，公司原则上每年度进行一次现金分红，公司董事会可以根据公司盈利情况及资金需求状况提议公司进行中期现金分红。

(3) 公司发放股票股利的具体条件：

公司在经营情况良好，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在满足上述现金分红的条件下，提出股票股利分配预案。

2. 报告期内现金分红政策的执行情况

公司 2018 年度利润分配方案采取现金形式分配股利。根据 2019 年 6 月 25 日召开的 2018 年年度股东大会审议通过的利润分配方案，公司以 2018 年 12 月 31 日公司总股本 22,844,301,543 股为基数，每 10 股派送现金红利人民币 1.28 元（含税），共计分配利润人民币 2,924,070,597.50 元，占当年合并报表归属于上市公司股东净利润的 17%。A 股利润分配实施公告刊登在 2019 年 7 月 16 日的《中国证券报》、《上

海证券报》、《证券时报》、《证券日报》和上海证券交易所网站。截至 2019 年 7 月 29 日，公司 2018 年度利润分配方案已全部实施完毕。

3. 2019 年度利润分配预案

根据《公司法》和《公司章程》相关规定，结合股东回报及公司业务发展对资金需求等因素的考虑，按照公司第四届董事会第三十六次会议审议通过的《公司 2019 年度利润分配方案预案》，利润分配预案具体内容为：根据公司 2019 年度经审计的财务报告，2019 年年初母公司未分配利润为 49,906,924,530.36 元，加上本年度母公司实现的净利润 13,601,467,227.98 元，扣除 2019 年度现金分红及永续债利息 4,660,487,331.13 元，扣除按照母公司实现净利润 10%提取的法定盈余公积金 1,360,146,722.80 元后，母公司可供股东分配的利润为 57,487,757,704.41 元。以 2019 年 12 月 31 日公司总股本 24,570,929,283 股为基数，每 10 股派送现金红利人民币 1.69 元（含税），以此计算合计拟派发现金红利人民币 4,152,487,048.83 元（含税），占当年合并报表归属于上市公司股东净利润的 17.5%。分配后，母公司尚余未分配利润 53,335,270,655.58 元，转入下一年度。

公司独立董事已对该预案发表意见，上述预案尚需经公司 2019 年年度股东大会批准。公司 2019 年年度股东大会将采取现场记名投票与网络投票相结合的方式召开，从而确保中小股东有充分表达意见和诉求的机会，充分维护中小股东的合法权益。

4. 2019 年利润分配情况说明

2019 年度公司拟按当年合并报表归属于上市公司股东净利润的 17.5% 进行现金分红，低于指引中的比例，主要基于以下考虑：

（1）公司所处行业情况及特点

从外部宏观环境看，受新冠肺炎疫情冲击，中国经济发展面临的内外部环境愈加复杂多变，经济有进一步下行的压力，基建市场增速逐渐放缓，行业竞争更趋激烈。

从国内外基建市场看，企业仍处于大有可为的机遇期。一是国家重大战略部署加快实施步伐。京津冀协同发展、长三角一体化、粤港澳大湾区、雄安新区、海南自贸区、长江经济带、黄河流域生态保护等发展规划相继落地，大量基建项目加速推进。二是基建补短板带来政策红利。国家加大逆周期调节力度，强化完善“六稳”举措，基建市场利好因素叠加呈现，高铁、城轨、棚改、旧改、物流网络建设、水利水电、生态环保、城市更新等领域商机无限、空间巨大。三是科技创新与产业升级注入改革

动能。随着人工智能、大数据、云计算、区块链等新技术的蓬勃兴起以及新材料新工艺的广泛运用，催生孕育了一大批新产业、新业态、新模式。四是对冲疫情影响政策提振发展信心。随着国家相关财税金融等逆向提振政策和各地稳增长措施的落地，建筑市场面临着恢复性、补偿性增长机遇。五是“一带一路”战略向纵深发展，为拓展海外市场提供重大机遇。

（2）公司发展阶段和自身经营模式

目前公司正处于快速发展和战略升级转型期，公司营业规模逐年扩大的同时，企业在深化改革、增强核心竞争力和提高发展质量上的道路上正在走实走深，特别是投资领域规模在逐年增加，加大了公司的资金压力。

（3）公司盈利水平及资金需求

近年来，基于公司经营规模的稳健增长和各类业务的良好运转，公司盈利能力不断提高，利润逐年增长，每年利润均创历史最好水平；2019年公司归属于母公司股东的净利润同比增长 37.68%，基本每股收益同比增长 32.31%。2020年，为顺利完成公司在手基础设施建设合同及当年预计新签合同，需要购置一定规模的施工设备，资本性开支需要较多资金；公司在手基础设施投资 PPP 项目规模大，2020年投资建设资金需求大；同时在建的房地产项目需要加大开发力度以便迅速回流资金。公司将根据业务发展需要合理安排资金需求，提高资金使用效率，服务于公司的持续、健康发展，为公司创造更大效益。

（4）公司现金分红水平较低的原因

公司所处的建筑行业属于充分竞争行业，市场竞争十分激烈，行业普遍毛利率较低，资产负债率较高，应收账款和存货金额较大，加上所属施工项目点多面广、单一体量大、生产周期长的行业特点，用于维持日常经营周转的资金需求量较大，不宜采取较高的现金股利分红政策。

为抢抓市场机遇，持续深化公司战略，加大结构调整和转型升级力度，寻求新的效益增长点，在基础设施业务、海外业务等领域需要大量的资金投入，需要积累适当的留存收益，解决发展过程中面临的资金问题。

（5）公司留存未分配利润的确切用途以及预计收益情况

2020年，公司的发展基调是仍将在坚持基建板块传统核心业务基础上加快产业结构调整，努力推动相关多元化发展，全力以赴为公司和广大股东创造更多、更大的价

值或回报。公司一方面将牢牢抓住新的市场机遇，稳定固定资产、无形资产、股权投资等资本性开支，满足生产发展需要；另一方面，不断巩固扩大企业在铁路、公路、城轨等传统优势市场份额，加大对增量市场投入，用好国家有关扶持政策，有力有效拓展企业在城市建设、环境治理、“新基建”、公共卫生服务基础设施、装配式建筑等新领域新市场的发展空间；公司还将进一步加大深化改革的力度，主动适应投融资体制改革和市场形势，转变投资理念，加快从承包商向“投资商+建设商+运营商”的转变。

(6) 公司全体独立董事对上述 2019 年度利润分配方案的合理性发表了以下独立意见：①公司 2019 年度利润分配方案的制定考虑了企业所处的建筑行业特点、公司的发展阶段、自身经营模式和资金需求等多方面因素，符合企业实际情况。②公司 2019 年度现金分红金额占当年合并利润表中归属于上市公司股东净利润的 17.5%，较 2018 年度利润分配比例有所提高，且净利润每年保持增长，分配基数不断增大，一方面保持了公司利润分配政策的连续性和可持续发展，符合公司章程规定的现金分红政策和中长期股东回报规划要求；另一方面既能使投资者获得合理的投资回报，又能兼顾公司的正常经营。因此，我们认为公司 2019 年度利润分配方案是合理的，同意该利润分配方案。

(二) 公司近三年（含报告期）的普通股股利分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：亿元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数（股）	每 10 股派息数（元）（含税）	每 10 股转增数（股）	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于母公司股东的净利润	占合并报表中归属于母公司股东的净利润的比率（%）
2019 年	0	1.69	0	41.52	236.78	17.5
2018 年	0	1.28	0	29.24	171.98	17
2017 年	0	1.13	0	25.81	160.67	16

(三) 以现金方式要约回购股份计入现金分红的情况

不适用

(四) 报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正，但未提出普通股现金利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

不适用

二、承诺事项履行情况

(一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与首次公开发行相关的承诺	解决同业竞争	中铁工	中国中铁依法成立之日起，中铁工及其除中国中铁外的其他附属企业不以任何形式直接或间接从事或参与、或协助从事或参与任何与中国中铁及其附属企业的主营业务构成或可能构成竞争的任何业务。如中铁工或其除中国中铁外的其他附属企业发现任何与中国中铁主营业务构成或可能构成直接或间接竞争的新业务机会，将立即书面通知中国中铁，并保证中国中铁或其附属企业对该业务机会的优先交易及选择权。如中铁工或其附属企业拟向第三方转让、出售、出租、许可使用或以其他方式转让或允许使用将来其可能获得的与主营业务构成或可能构成直接或间接相竞争的新业务、资产或权益，中铁工将保证中国中铁或其附属企业对该新业务、资产或权益的优先受让权。	无	否	是	/	/
与再融资相关	其他承诺	中铁工	如中国中铁存在未披露的因闲置土地、炒地、捂盘惜售、哄抬房价等违法违规行为被行政处	长期	否	是	/	/

的承诺			罚或正在被(立案)调查的情形,并因此给中国中铁和投资者造成损失的,中铁工将按照有关法律、行政法规的规定及证券监管部门的要求承担赔偿责任。					
-----	--	--	--	--	--	--	--	--

注:1.公司及中铁工在子公司中铁二局股份有限公司重大资产重组过程中出具的相关承诺详见中铁二局股份有限公司((2017年3月已更名为中铁高新工业股份有限公司,证券代码600528))于2016年9月21日在上海证券交易所网站

(<http://www.sse.com.cn>)披露的《中铁二局股份有限公司重大资产置换及发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书(修订稿)》,目前公司及中铁工均在按承诺严格履行。

2.公司于2018年12月20日向中铁高新工业股份有限公司出具了《中国中铁关于延长部分或有事项承诺履行期限的函》,变更原承诺中关于瑕疵房地产办理权属证书的承诺履行期限,变更承诺事项已于2019年3月12日经中铁高新工业股份有限公司股东大会是审议通过,相关承诺详见中铁高新工业股份有限公司于2018年12月29日在上海证券交易所网站(<http://www.sse.com.cn>)披露的《中铁工业关于公司控股股东延长部分或有事项承诺履行期限的公告》。

3.公司及中铁工在发行股份购买资产过程中出具的相关承诺详见公司于2019年5月31日在上海证券交易所网站(<http://www.sse.com.cn>)披露的《中国中铁股份有限公司发行股份购买资产报告书(修订稿)》,目前公司及中铁工均在按承诺严格履行。

(二) 公司资产或项目存在盈利预测,且报告期仍处在盈利预测期间,公司就资产或项目

不适用

(三) 业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

不适用

三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

不适用

四、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

财政部于2018年及2019年分别颁布了修订后的《企业会计准则第21号——租赁》、《企业会计准则第12号——债务重组》、《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》,及《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》(财会

[2019]6 号) 和《财政部关于修订印发合并财务报表格式(2019 版)的通知》(财会[2019]16 号)(以下统称“通知”), 公司已采用上述修订和通知编制 2019 年度财务报表。会计政策变更是公司根据财政部截至本报告日已发布的相关规定并结合公司具体情况而做出的, 对公司的影响具体请参见本报告第十二节财务报告部分附注。

(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

不适用

(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

不适用

(四) 其他说明

不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位: 万元 币种: 人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)
境内会计师事务所报酬	3,110
境内会计师事务所审计年限	3 年
境外会计师事务所名称	罗兵咸永道会计师事务所
境外会计师事务所报酬	220
境外会计师事务所审计年限	3 年

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)	180

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

2019 年 3 月 29 日, 公司第四届董事会第二十次会议审议通过了《关于聘任 2019 年度审计机构的议案》和《关于聘任 2019 年度内部控制审计机构的议案》两项议案。2019 年 6 月 25 日, 公司 2018 年年度股东大会审议通过上述议案。公司聘请普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)和罗兵咸永道会计师事务所为公司 2019 年度审计机构, 同时聘请普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)为公司 2019 年度内部控制审计机构。具体情况请参见公司 2019 年 6 月 26 日在上海证券交易所网站披露的《中国中铁股份有限公司 2018 年年度股东大会决议公告》。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

不适用

七、面临暂停上市风险的情况

(一) 导致暂停上市的原因

不适用

(二) 公司拟采取的应对措施

不适用

八、面临终止上市的情况和原因

不适用

九、破产重整相关事项

不适用

十、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

十一、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、收购人 处罚及整改情况

不适用

十二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

不适用

十三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

不适用

十四、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1. 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

不适用

2. 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

单位:千元 币种:人民币

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	占同类交易金额的比例(%)
中铁国资产资产管理有限公司	母公司的全资子公司	接受劳务	租赁办公楼等	协议定价	24,030	24,030	小于 1%
中铁国资产资产管理有限公司	母公司的全资子公司	接受劳务	接受综合服务	协议定价	24,120	24,120	小于 1%
合计				/	48,150	48,150	/
关联交易的说明				上述两项交易分别为公司于 2018 年 12 月 27 日与中铁工续签的《房屋租赁协议》和《综合服务协议》在本报告期内的履行情况。两项协议有效期均为三年，所涉及的总交易金额在董事会决策权限内并业经本公司第四届董事会第十八次会议审议通过，符合《上海证券交易所股票上市规则》的相关规定。同时，《房屋租赁协议》及《综合服务协议》的年度交易金额也符合香港上市规则所规定的最低豁免水平而豁免有关申报、年度审核、公告及独立股东批准的规定。			

3. 临时公告未披露的事项

不适用

(二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易

1. 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

不适用

2. 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

不适用

3. 临时公告未披露的事项

不适用

4. 涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易**1. 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

不适用

2. 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

不适用

3. 临时公告未披露的事项

不适用

(四) 关联债权债务往来**1. 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

不适用

2. 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

不适用

3. 临时公告未披露的事项

不适用

(五) 其他**1. 关联担保情况**

单位：千元 币种：人民币

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
中铁工	中国中铁	5,000,000	2010年1月	2020年1月	否
中铁工	中国中铁	3,500,000	2010年10月	2025年10月	否
中铁工	中国中铁	2,500,000	2010年10月	2020年10月	否

注：此担保系中铁工为本公司2010年1月发行的2010年公司债券(第一期)10年期、2010年10月发行的2010年公司债券(第二期)15年期及2010年公司债券(第二期)10年期提供的全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。截至2019年12月31日，上述应付债券余额共计人民币11,266,893千元(2018年12月31日：人民币11,260,367千元)，具体详见财务报表附注。

截至2020年1月27日，中铁工为本公司2010年1月发行的2010年公司债券(第一期)10年期关联担保已经到期解除。

2. 金融服务类关联交易

单位：千元 币种：人民币

科目	关联方	2019年12月31日	2018年12月31日
拆出	中铁工	150,000	1,950,000

单位：千元 币种：人民币

科目	关联方	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
吸收存款（注）	中铁工	154,569	144,681
吸收存款（注）	中铁国有资产管理有限公司	110,025	8,029

注：为了提高公司的资金使用效率、减少结算费用、降低利息支出、获得资金支持，公司 2018 年 12 月 7 日召开的第四届董事会第十八次会议审议通过了《关于中铁财务有限责任公司与中国铁路工程集团有限公司签署金融服务框架协议的议案》，同意公司下属控股子公司中铁财务有限责任公司与公司控股股东中铁工续签《金融服务框架协议》（协议有效期至 2021 年 12 月 31 日），并依据协议向中铁工及其子公司提供存款、贷款及其他金融服务。详情请见公司 2018 年 12 月 28 日在上海证券交易所网站披露的相关公告。

截至 2019 年 12 月 31 日，中铁财务有限责任公司向中铁工提供贷款余额为 1.5 亿元。报告期内，中铁工向中铁财务有限责任公司获得的每日贷款余额（含应计利息）未超过《金融服务框架协议》规定的上限；中铁财务有限责任公司向中铁工及其子公司提供存款服务的每日最高存款余额（含应计利息）未超过《金融服务框架协议》规定的上限。

3. 其他关联项目

单位：千元 币种：人民币

科目	关联方	本期发生额	上年同期发生额
利息收入	中铁工	112,266	27,000
利息支出	中铁工	3,344	5,940
利息支出	中铁国有资产管理有限公司	1,701	102
租赁负债利息支出	中铁国有资产管理有限公司	416	0

注：该利息收入为公司下属控股子公司中铁财务有限责任公司应收中铁工拆出资金利息收入。该利息支出为中铁财务有限责任公司应付吸收中铁工和中铁国有资产管理有限公司资金存款的利息。

十五、重大合同及其履行情况

（一） 托管、承包、租赁事项

1. 托管情况

不适用

2. 承包情况

不适用

3. 租赁情况

不适用

(二) 担保情况

单位：千元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期 (协议签署日)	担保 起始日	担保 到期日	担保类型	担保 是否 已经 履行 完毕	担保 是否 逾期	担保 逾期金 额	是否 存在 反担保	是否 为关 联方 担保	关 联 关 系
中国中铁股份有限公司	本部	临哈铁路有限责任公司	504,890.00	2008/6/30	2008/6/30	2027/6/20	连带责任担保	否	否	-	否	否	
中国中铁股份有限公司	本部	云南富砚高速公路有限公司	749,000.00	2015/4/5	2015/4/5	2027/11/1	连带责任担保	否	否	-	否	否	
中国中铁股份有限公司	本部	陕西榆林神佳米高速公路有限公司	3,459,900.00	2015/4/29	2015/4/29	2038/12/1	连带责任担保	否	否	-	否	否	
中铁二局建设有限公司	全资子公司	云南富砚高速公路有限公司	525,000.00	2007/8/30	2007/8/30	2020/12/20	连带责任担保	否	否	-	否	否	
中铁四局集团有限公司	全资子公司	徐州市迎宾快速路建设有限公司	1,190,000.00	2018/10/22	2018/10/30	2028/10/29	连带责任担保	否	否	-	否	否	
中铁大桥局集团有限公司	全资子公司	武汉杨泗港大桥有限公司	2,325,245.00	2015/12/24	2015/12/24	2023/11/24	连带责任担保	否	否	-	否	否	
中铁大桥局集团有限公司	全资子公司	汕头市牛田洋快速通道投资发展有限公司	6,250.00	2019/11/11	2019/11/11	2039/8/23	连带责任担保	否	否	-	否	否	
中铁隧道集团有限公司	全资子公司	中国上海外经（集团）有限公司	60,396.20	2012/12/29	2012/12/29	2020/6/30	连带责任担保	否	否	-	否	否	
中铁上海局集团有限公司	全资子公司	防城港市中铁堤路园投资发展有限公司	5,000.00	2019/5/8	2019/5/8	2030/12/31	连带责任担保	否	否	-	否	否	
中铁国际集团有限公司	全资子公司	MontagProp Proprietary Limited	71,025.00	2015/7/3	2015/7/3	2020/7/30	连带责任担保	否	否	-	否	否	

中铁交通投资集团有限公司	全资子公司	河南平正高速公路发展有限公司	803,800.00	2016/6/1	2016/6/1	2028/9/30	连带责任担保	否	否	-	否	否	
中铁南方投资集团有限公司	全资子公司	汕头市牛田洋快速通道投资发展有限公司	433,690.70	2019/8/7	2019/8/7	2042/8/23	连带责任担保	否	否	-	否	否	
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）							7,456,540.70						
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）							10,134,196.90						
公司及其子公司对子公司的担保情况													
报告期内对子公司担保发生额合计							2,955,132.90						
报告期末对子公司担保余额合计（B）							43,875,831.60						
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）													
担保总额（A+B）							54,010,028.50						
担保总额占公司净资产的比例（%）							24.39						
其中：													
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）							0						
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）							47,374,546.10						
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）							0						
上述三项担保金额合计（C+D+E）							47,374,546.10						
未到期担保可能承担连带清偿责任说明													
担保情况说明							截至 2019 年 12 月 31 日，中国中铁股份有限公司（合并）发生房地产按揭担保合计 36,075,229.1 千元。						

（三） 委托他人进行现金资产管理的情况

1. 委托理财情况

（1） 委托理财总体情况

单位：万元 币种：人民币

类型	资金来源	发生额	未到期余额	逾期未收回金额
信托理财产品	自有资金	349,830.00	348,830.00	1,000.00

其他情况：不适用

(2) 单项委托理财情况

单位：万元 币种：人民币

受托人	委托理财类型	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	资金来源	资金投向	报酬确定方式	年化收益率	预期收益(如有)	实际收益或损失	实际收回情况	是否经过法定程序	未来是否有委托理财计划	减值准备计提金额(如有)
建信信托有限责任公司	信托理财产品	32,925.00	2016/9/3	2021/9/3	自有资金	成都地铁 1、3、7 号线	协议约定	-	-	1,593.19	-	是	否	-
建信信托有限责任公司	信托理财产品	1,500.00	2014/9/5	2021/9/5	自有资金	重庆地铁 10 号线	协议约定	-	-	193.14	-	是	否	-
建信信托有限责任公司	信托理财产品	1,500.00	2014/3/11	2021/3/11	自有资金	重庆地铁 5 号线	协议约定	-	-	969.75	-	是	否	-
建信信托有限责任公司	信托理财产品	1,000.00	2015/12/18	2021/6/18	自有资金	肇庆市道路工程 BT 项目	协议约定	10.00	100.00	586.52	-	是	否	-
建信信托有限责任公司	信托理财产品	12,135.00	2016/11/2	2020/11/2	自有资金	肇庆市道路工程 PPP 项目二期	协议约定	6.40	776.64	-	-	是	否	-
建信信托有限责任公司	信托理财产品	5,000.00	2015/12/25	2020/12/25	自有资金	肇庆市道路工程 BT 项目	协议约定	6.90	345.00	-	-	是	否	-
建信信托有限责任公司	信托理财产品	7,500.00	2016/2/2	2021/2/2	自有资金	肇庆市道路工程 BT 项目	协议约定	6.40	480.00	106.46	-	是	否	-
建信信托有限责任公司	信托理财产品	5,000.00	2017/4/12	2045/4/12	自有资金	平潭管廊 PPP 项目	协议约定	6.40	320.00	231.43	-	是	否	-

建信信托有 限责任公司	信托理 财产品	11,000.00	2017/9/15	2037/9/15	自有 资金	肇庆市道路 工程 PPP 项目 三期	协议 约定	6.10	671.00	331.45	-	是	否	-
建信信托有 限责任公司	信托理 财产品	9,200.00	2018/6/12	2037/9/15	自有 资金	肇庆市道路 工程 PPP 项目 三期	协议 约定	6.10	561.20	681.73	-	是	否	-
建信信托有 限责任公司	信托理 财产品	4,390.00	2018/6/21	2020/6/21	自有 资金	韩城 327 国道 PPP 项目	协议 约定	6.80	280.96	154.23	-	是	否	-
中铁信托有 限责任公司	信托理 财产品	30,766.67	2015/12/9	2021/12/9	自有 资金	京沪高速济 南连接线项 目	协议 约定	4.75	13,909.4 4	2,721.07	30,766.67	是	否	-
中铁信托有 限责任公司	信托理 财产品	60,000.00	2016/8/3	2023/8/3	自有 资金	山东泰东高 速公路项目	协议 约定	4.90	17,856.9 1	-	-	是	否	-
中铁信托有 限责任公司	信托理 财产品	51,333.33	2016/11/23	2022/11/23	自有 资金	山东潍日高 速公路项目	协议 约定	4.75	15,855.2 2	9,480.94	25,666.67	是	否	-
中铁信托有 限责任公司	信托理 财产品	15,000.00	2019/3/19	2021/3/19	自有 资金	遵义市棚改 项目	协议 约定	10.00	2,820.00	-	-	是	否	-
五矿国际信 托有限公司	信托理 财产品	4,000.00	2019/6/4	2021/6/4	自有 资金	PPP 项目公司 股权出资	协议 约定	-	-	5.17	-	是	否	-
中信信托有 限责任公司	信托理 财产品	100.00	2014/11/1	2021/12/31	自有 资金	江西南昌九 龙湖隧道工 程 BT 项目	协议 约定	2	8.00	-	-	是	否	-
建信信托有 限责任公司	信托理 财产品	8,750.00	2016/4/1	2028/4/1	自有 资金	浙江省湖州 市经济技术 开发区基础 设施 PPP 项目	协议 约定	0	603.75	381.46	8,750.00	是	否	-
中信信托有 限责任公司	信托理 财产品	54,220.00	2019/5/20	2022/5/20	自有 资金	昆明山海春 风项目	协议 约定	9.5	-	3,036.20	-	是	否	-
建信信托有 限责任公司	信托理 财产品	6,400.00	2016/12/28	2031/12/27	自有 资金	柳州官塘大 桥 PPP 项目	协议 约定	5.5	3,520.00	-	-	是	否	-
中海信托股 份有限公司	信托理 财产品	300.00	2011/4/6	2016/4/7	自有 资金	合伙企业出 资	协议 约定	0	-	-	-	是	否	-

中海信托股份有限公司	信托理财产品	700.00	2011/4/6	2016/4/7	自有资金	合伙企业出资	协议约定	0	-	-	-	是	否	-
中信信托有限责任公司	信托理财产品	27,110.00	2019/5/24	2022/5/24	自有资金	昆明市草海东岸 A11、12、13、14 号地块项目的开发建设.	协议约定	9.5	7,733.41	1,519.15	-	是	否	-

其他情况

不适用

(3) 委托理财减值准备

不适用

2. 委托贷款情况

(1) 委托贷款总体情况

单位：万元 币种：人民币

类型	资金来源	发生额	未到期余额	逾期未收回金额
委托贷款	自有资金	615,000.00	615,000.00	0

其他情况

不适用

(2) 单项委托贷款情况

单位：万元 币种：人民币

受托人	委托贷款类型	委托贷款金额	委托贷款起始日期	委托贷款终止日期	资金来源	资金投向	报酬确定方式	年化收益率	预期收益(如有)	实际收益或损失	实际收回情况或损失	是否经过法定程序	未来是否有委托贷款计划	减值准备计提金额(如有)
中铁财务有限责任公司	委托贷款	16,000.00	2019-03-13	2020-03-12	自有资金	垫忠公司还本付息	协议约定	4.79	765.60	623.11	-	是	否	83.91
中铁财务有限责任公司	委托贷款	5,600.00	2019-06-18	2020-06-17	自有资金	垫忠公司还本付息	协议约定	4.79	267.96	145.89	-	是	否	41.14
农行湖南分行营业部	委托贷款	20,000.00	2017-09-08	2024-12-20	自有资金	长沙地铁五号线委贷	协议约定	5.39	7,546.00	1,092.97	-	是	否	310.48
农行湖南分行营业部	委托贷款	10,000.00	2016-09-29	2024-12-20	自有资金	长沙地铁五号线委贷	协议约定	5.39	4,312.00	546.49	-	是	否	155.24
中铁财务有限责任公司	委托贷款	4,800.00	2019-09-06	2020-09-05	自有资金	垫忠公司还本付息	协议约定	4.79	229.68	74.01	-	是	否	44.59
中铁财务有限责任公司	委托贷款	28,000.00	2019-11-11	2020-11-10	自有资金	垫忠公司还本付息	协议约定	4.79	1,339.80	186.08	-	是	否	273.93
中铁财务有限责任公司	委托贷款	22,000.00	2019-01-18	2020-01-17	自有资金	富砚公司还本付息	协议约定	5.66	86.40	-	-	是	否	38.97
中铁财务有限	委托贷款	17,000.00	2019-03-13	2020-03-12	自有资金	富砚公司还本	协议约定	5.66	213.63	-	-	是	否	89.15

责任公司						付息								
中铁财务有限责任公司	委托贷款	10,000.00	2019-05-24	2020-05-23	自有资金	富砚公司还本付息	协议约定	5.66	238.77	-	-	是	否	57.96
中铁财务有限责任公司	委托贷款	22,500.00	2019-06-11	2020-06-10	自有资金	富砚公司还本付息	协议约定	5.66	600.84	-	-	是	否	165.23
中铁财务有限责任公司	委托贷款	30,000.00	2019-08-22	2020-08-21	自有资金	富砚公司还本付息	协议约定	5.66	1,140.43	-	-	是	否	235.52
中铁财务有限责任公司	委托贷款	31,000.00	2019-09-09	2020-09-08	自有资金	富砚公司还本付息	协议约定	5.66	1,266.09	-	-	是	否	287.76
中铁财务有限责任公司	委托贷款	50,000.00	2019-11-11	2020-11-10	自有资金	富砚公司还本付息	协议约定	5.66	2,536.90	-	-	是	否	488.95
中铁财务有限责任公司	委托贷款	5,000.00	2019-06-18	2020-06-17	自有资金	平正高速还本付息	协议约定	4.35	106.94	-	-	是	否	36.74
中铁财务有限责任公司	委托贷款	26,900.00	2019-10-14	2020-10-13	自有资金	平正高速还本付息	协议约定	4.35	958.87	-	-	是	否	226.05
中铁财务有限责任公司	委托贷款	4,000.00	2019-06-18	2020-06-17	自有资金	神佳米高速还本付息	协议约定	4.35	85.55	-	-	是	否	29.39

中铁财务有限责任公司	委托贷款	5,000.00	2019-06-18	2020-06-17	自有资金	榆神高速还本付息	协议约定	4.35	106.94	-	-	是	否	36.74
中铁财务有限责任公司	委托贷款	51,000.00	2019-07-17	2020-07-16	自有资金	绵遂高速还本付息	协议约定	4.35	1,269.48	-	-	是	否	326.20
中铁财务有限责任公司	委托贷款	21,000.00	2019-09-17	2020-09-16	自有资金	绵遂高速还本付息	协议约定	4.35	680.05	-	-	是	否	195.13
中铁财务有限责任公司	委托贷款	23,000.00	2019-11-11	2022-11-10	自有资金	绵遂高速还本付息	协议约定	4.75	3,195.56	-	-	是	否	331.87
中铁财务有限责任公司	委托贷款	5,000.00	2019-08-22	2020-08-21	自有资金	岑梧高速还本付息	协议约定	4.79	160.83	-	-	是	否	39.26
中铁财务有限责任公司	委托贷款	33,000.00	2019-03-28	2020-03-27	自有资金	广西高速收购榆神款项	协议约定	4.79	416.69	-	-	是	否	173.06
中铁财务有限责任公司	委托贷款	58,200.00	2019-11-11	2022-11-10	自有资金	广西高速分红资金缺口	协议约定	5.23	8,894.78	-	-	是	否	839.26
中铁财务有限责任公司	委托贷款	60,000.00	2019-12-02	2022-12-01	自有资金	广西高速下属公司资金缺口	协议约定	5.23	9,352.75	-	-	是	否	890.99
中铁财务有限责任公司	委托贷款	56,000.00	2019-12-03	2022-12-02	自有资金	广西高速下属公司资金缺口	协议约定	5.23	8,737.36	-	-	是	否	831.60

其他情况

不适用

(3) 委托贷款减值准备

不适用

3. 其他情况

不适用

(四) 其他重大合同

1. 报告期内签署的承包类重大合同

(1) 基础设施建设业务

序号	签订单位	业主单位	合同名称	合同签署日期	合同金额 (万元)	合同工期
铁路						
1	中铁三局、中铁四局、中铁广州局、中铁上海局	中国铁路上海局集团有限公司南京铁路枢纽工程建设指挥部	新建江苏南沿江城际铁路站前工程-NYJZQ-8 标、NYJZQ-1 标、NYJZQ-4 标、NYJZQ-10 标	2019.04~05	1,064,229	48 个月
2	中铁三局、中铁九局、中铁北京局、中铁八局、中铁电气化局、中铁建工	成兰铁路有限责任公司、川南城际铁路有限责任公司、自贡市东投建设开发有限公司	新建川南城际铁路自贡至宜宾线站前工程 ZYZQ-1~3 标段；内江至自贡至泸州线站前工程 CN-3 标段补充合同；内江至自贡至泸州线“四电”系统集成及相关工程施工总价承包 CNSDJC-1；内江至自贡至泸州线自贡站站房及相关工程施工总价承包 CNZF-1 标、自贡站配套设施项目施工。	2019.01~03 2019.12	970,382	540~1776 日历天
3	中铁大桥局、中铁三局、中铁五局、中铁四局	沪昆铁路客运专线浙江有限责任公司	新建湖州至杭州西至杭黄高铁连接线站前工程(不含先期开工段)、新建湖州至杭州西至杭黄高铁连接线先期开工段站前工程	2019.10-12	838,826	2019.11~2023.3

			2 标、3 标、4 标			
公路						
1	中国中铁及下属子公司	深圳市交通公用设施建设中心	深圳市妈湾跨海通道（月亮湾大道-沿江高速）工程 2 标	2019.03	555,928	1820 日历天
2	中铁一局、中铁四局、中铁二院	绍兴市基础设施建设投资有限公司	329 国道智慧快速路改造工程(湖安路至越兴路)EPC 总承包项目	2019.01	422,580	995 日历天
3	中铁十局	麻城市交通运输局	黄冈市普通公路第七批“建养一体化”（麻城市）(第二次)MCJY-1 标段项目	2019.11	241,600	900 日历天
市政及其他						
1	中国中铁及下属子公司	成都轨道交通集团有限公司	成都轨道交通 10 号线三期及 13 号线一期工程总包项目	2019.12	2,124,917	10 号线三期工程 1635 日历天 13 号线一期工程 1767 日历天
2	中国中铁及下属子公司	广州南沙开发区产业园区开发办公室	庆盛枢纽区块综合开发项目(庆盛科创教育核心区工程)-EPC 部分	2019.05	815,643	1825 日历天
3	中国中铁及下属子公司	西安市轨道交通集团有限公司	西安市地铁八号线工程施工总包项目 3 标段	2019.11	737,731	1523 日历天

(2) 勘察设计与咨询服务业务

序号	签订单位	业主单位	合同名称	合同签署日期	合同金额(万元)	合同工期
1	中铁六院	湖北省工业建筑集团有限公司	恩施青云崖观光小火车（悬挂式单轨）工程设计采购施工总承包项目	2019.10	49,200	24 个月
2	中铁设计	潍坊市轨道交通建设管理有限公司	潍坊市城市轨道交通 1 号线一期、2 号线工程可行性研究及勘察设计	2019.01	38,392	至合同条款履行完毕
3	中铁二院	四川省轨道交通投资有限责任公司	都江堰至四姑娘山山地轨道交通扶贫项目勘察设计（1 标段）	2019.06	27,933	至合同条款履行完毕

(3) 工程设备与零部件制造业务

工程机械:						
序	单位名称	合同名称	签约时间	合同金额	对方单位	合同工期

号				(万元)		
1	中铁工程机械研究设计院有限公司	“华纳”风电安装船设备买卖合同	2019-07	9,670	江苏华西海上风电工程有限公司	8 个月
2	中铁装备	盾构买卖合同	2019-05	8,962	中建隧道建设有限公司	7 个月
道岔:						
序号	单位名称	合同名称	签约时间	合同金额(万元)	对方单位	合同工期
1	中铁宝桥	新建杭州经绍兴至台州铁路道岔采购合同	2019-06	24,505	中国铁路设计集团有限公司	2019 年 4 月至工程结束
2	中铁宝桥	新建潍坊至莱西铁路站前工程甲供物资道岔采购合同	2019-08	10,971	山东潍莱高速铁路有限公司	2019 年 8 月至工程结束
钢结构制造与安装:						
序号	单位名称	合同名称	签约时间	合同金额(万元)	对方单位	合同工期
1	中铁宝桥、中铁山桥	深圳至中山跨江通道项目钢箱梁制造 G04 标、G05 标	2019-10	260,095	深中通道管理中心	G04 标 43 个月, G05 标 37 个月
2	中铁宝桥	川南城际铁路自贡至宜宾线临港长江大桥站前工程 CN-7 标钢箱梁、钢锚梁、结合梁钢梁制造合同	2019-12	54,928	四川公路桥梁建设集团有限公司川南城际铁路自贡至宜宾线临港长江大桥站前工程 CN-7 标项目经理部	35 个月

(4) 房地产开发业务

序号	项目名称	项目所在省份	项目类型	规划面积 (万m ²)
1	无锡地铁四号线具区路站车辆段上盖地块	江苏	住宅商业混合项目	63.92
2	徐州铁路物流园项目一期	江苏	住宅商业混合项目	47.27
3	遵义市红花岗区万里路棚改二级开地块	贵州	住宅商业混合项目	43.68
4	青岛中铁世界博览城项目 6 号地	山东	住宅商业混合项目	40.84
5	武汉市新洲区阳逻经济开发区 H 地块	湖北	住宅项目	33.46

2. 报告期内签署的重大基础设施投资项目 (BOT、PPP 项目)

序号	合同名称	合同签约主体	合同金额 (亿元)	签订时间
1	贵阳市轨道交通 3 号线一期工程 PPP 项目投资合作协议	中国中铁及其他方	322.3	2019-02
2	G8012 弥勒至楚雄高速公路玉溪至楚雄段工程 PPP 项目投资协议	中国中铁及其他方	319.0	2019-04
3	宜宾城市过境高速公路西段和宜宾至彝良高速公路 (四川境) PPP 项目合同	中国中铁及其他方	205.4	2019-01
4	重庆轨道交通 4 号线 (民安大道-石船) PPP 项目投资协议	中国中铁及其他方	198.3	2019-05
5	贵州金沙经仁怀至桐梓高速公路 PPP 项目投资协议	中国中铁及其他方	173.9	2019-04
6	云南省滇中引水工程大理 I 段至楚雄段引入社会资本建设项目施工合同	中国中铁及其他方	165.4	2019-11
7	唐山市东湖片区生态修复和基础设施建设 PPP 项目合同	中国中铁及其他方	130.6	2019-07
8	宜宾至威信高速公路 (四川境段) PPP 项目股东出资协议	中国中铁及其他方	130.5	2019-01
9	云南省滇中引水工程楚雄段至红河段引入社会资本建设项目施工合同	中国中铁及其他方	120.2	2019-11

3. 报告期内运营的重大基础设施投资项目 (BOT、PPP 项目)

序号	合同名称	合同签约主体	合同金额 (亿元)	签订时间
1	陕西榆林至神木高速公路 BOT 项目	中国中铁	51.7	2007-10
2	广西岑溪至兴业高速公路 BOT 项目	中国中铁	51.6	2005-08
3	云南富宁至广南、广南至砚山高速公路 BOT 项目	中国中铁	64.4	2005-12

4. 报告期内签署的战略框架协议

序号	签订时间	协议名称	协议约定 投资金额 (亿元)	协议主要内容
1	2019-11	天津市人民政府中国中铁股份有限公司战略合作框架协议	2,000	在工业制造、上盖物业及土地综合开发、城市轨道交通、铁路、特色小镇、生态环境、棚户区改造、综合管廊、环保水务、市政道路等领域建立战略合作伙伴关系,明确了合作原则、思路、内容、模式以及双方权利义务合作机制等。

2	2019-07	菏泽市人民政府中国中铁股份有限公司战略合作框架协议	1,173	在城市开发和基础设施建设等领域，具体项目如菏泽市轨道交通项目、雄商高铁菏泽段项目、鲁南高铁菏泽至兰考段项目等，建立战略合作伙伴关系，明确了合作原则、内容、模式以及双方权利义务合作机制等。
3	2019-10	贵州省人民政府中国中铁股份有限公司战略合作框架协议	1,500	在包括公路、铁路、轨道交通、市政道路、水利、环保水务、棚改、地下管廊、海绵城市、机场及城市建设等在内的工程领域建立战略合作伙伴关系，明确了合作原则、思路、内容、模式以及双方权利义务合作机制等。

十六、其他重大事项的说明

不适用

十七、积极履行社会责任的工作情况

(一) 上市公司扶贫工作情况

1. 精准扶贫规划

在国务院扶贫办和国务院国资委的统一部署下，控股股东中铁工协同公司积极响应党和国家的号召，积极履行中央企业的社会责任和义务，自 2002 年开始参与定点扶贫工作，始终从当地老百姓的实际需要出发开展定点帮扶工作，充分发挥企业优势，加大智力支持、技术服务及信息与政策指导，为定点扶贫县如期脱贫做出应有贡献。根据国务院扶贫办等九部委联合印发的《关于进一步做好定点扶贫工作的通知》（国开办发〔2015〕27 号），公司定点扶贫县为湖南省汝城、桂东和山西省保德三个县。为更好地开展扶贫工作，公司制定了《2016-2020 年定点扶贫工作实施方案》，坚持通过实施贫困户劳动力培训输出、捐资助学以及实施产业帮扶等措施开展帮扶，稳定实现建档立卡贫困户不愁吃、不愁穿，实现三个帮扶县按期脱贫摘帽。

2. 年度精准扶贫概要

2019 年，公司共有 18 家二级单位参与扶贫开发工作，合计投入专项资金 12,366 余万元，帮助建档立卡贫困人口近 3,932 人脱贫。公司总部共向对口帮扶的三个县投入扶贫专项资金 7,440 万元，引进帮扶资金 91.62 万元，培训基层干部 93 人，培训技术人员合计 4,659 人，购买贫困地区农产品 666.78 万元，帮助销售贫困地区农产品 94.73 万元。同时根据对口帮扶的三个县全部脱贫摘帽的新情况，围绕如何巩固脱贫攻坚成果做文章，超额完成扶贫责任书各项指标任务，桂东县累计实现脱贫 41,995

人，贫困发生率降至 0.31%；汝城县累计实现脱贫 61,773 人，贫困发生率降至 0.46%；保德县累计实现脱贫 34,042 人，贫困发生率降至 0.12%。

公司采取的主要举措包括：一是持续加大扶贫专项资金投入力度，2019 年较上年增加投入 3,125.1 万元，扶贫专项资金用于支持桂东县 X006 线跳鱼栏坳至增口改扩建项目、汝城县职教新城二期学生宿舍楼项目、保德县中国中铁幸福大道附属工程以及三县教育等常规项目建设、第一书记基层组织建设、开发“精准扶贫就业管理信息系统”等。二是搭建农产品销售平台，在公司总部召开贫困县特色农产品展销会，与中铁置业策划开展“中国中铁精准扶贫进社区”活动，牵头与北京首农集团共同推动贫困县优质特色农产品上架首农集团农产品超市，2019 年全系统共消费农产品 831.75 万元。三是积极开展培训、劳务输出工作，通过挂职干部“师带徒”“上讲台”等方式开展知识培训及实操课程，通过汝城县“人人有技能”精准扶贫送技能下乡活动、保德县“保德好司机”活动、桂东县“一技在手，就业不愁”活动培训技术人员，其中“人人有技能”培养工程被教育部评为“终身学习品牌项目”，同时主动与广东、深圳用人单位对接并输送 460 人外出就业。四是助力解决“两不愁三保障”突出问题，坚持“扶贫先扶智”。2019 年投入 100.4 万元资助三县贫困新生和在校大学生 1,209 名，投入 10 万元帮助桂东县沅江一完小更新多媒体教学设备，投入 10 万元捐赠保德县 11 所偏远乡村学校留守儿童累计 336 套羽绒服；聘请公司“全国劳模、大国工匠”白芝勇为汝城县职业教育培训中心客座高级讲师，并成立工作室助推当地教育；派遣中铁三局中心医院体检医疗队为保德县韩家川乡獭窝村全村常住村民进行免费体检。五是加强对外交流，参加中国建筑业企业扶贫攻坚推进大会，参与中央广播电视总台“手挽手，精准扶贫央企在行动”节目，与中国扶贫基金会对接并引入无偿援助资金 58 万元。六是研发“精准扶贫就业管理信息系统”，有效对接保德、汝城、桂东三个定点扶贫县贫困劳动力就业工作，目前该系统已初步调试到位并在公司部分单位推广上线，系统内在册人员 10,086 人，公司已发布可对接岗位 437 个，实现了企业用工和贫困户就业线上双选。

3. 精准扶贫成效

单位：万元 币种：人民币

指 标	数量及开展情况
一、总体情况	
其中：1. 资金	12,366
2. 物资折款	1,537
3. 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	3,932

二、分项投入	
1. 产业发展脱贫	
其中：1.1 产业扶贫项目类型	<input type="checkbox"/> 农林产业扶贫 <input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> 旅游扶贫 <input type="checkbox"/> 电商扶贫 <input type="checkbox"/> 资产收益扶贫 <input type="checkbox"/> 科技扶贫 <input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> 其他 <input checked="" type="checkbox"/>
1.2 产业扶贫项目个数（个）	24
1.3 产业扶贫项目投入金额	4,361
1.4 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	3,315
2. 转移就业脱贫	
其中：2.1 职业技能培训投入金额	135.96
2.2 职业技能培训人数（人/次）	5,252
2.3 帮助建档立卡贫困户实现就业人数(人)	905
3. 易地搬迁脱贫	
其中：3.1 帮助搬迁户就业人数（人）	55
4. 教育脱贫	
其中：4.1 资助贫困学生投入金额	285
4.2 资助贫困学生人数（人）	2,942
4.3 改善贫困地区教育资源投入金额	3,028.5
5. 健康扶贫	
其中：5.1 贫困地区医疗卫生资源投入金额	5.42
6. 生态保护扶贫	
其中：6.1 项目名称	/
6.2 投入金额	
7. 兜底保障	
其中：7.1 帮助“三留守”人员投入金额	4.25
7.2 帮助“三留守”人员数（人）	380
7.3 帮助贫困残疾人投入金额	17.50
7.4 帮助贫困残疾人数（人）	20
8. 社会扶贫	
其中：8.1 东西部扶贫协作投入金额	275
8.2 定点扶贫工作投入金额	9,162.48
8.3 扶贫公益基金	3
9. 其他项目	
其中：9.1 项目个数（个）	8
9.2 投入金额	122.18
9.3 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	277
9.4 其他项目说明	中铁上海局对外援建乡村道路建设项目1个，10万元。集团内部扶贫项目1个，帮扶困难职工27人，43.5万元。
三、所获奖项（内容、级别）	
1. 中铁北京局荣获中国铁路乌鲁木齐局乡村振兴示范村建设奖杯 2. 中铁二局王忠获评四川省优秀驻村工作队队员 3. 中国中铁获帮扶工作组先进集体（县级） 4. 中铁四局驻安徽省颍上县杨湖镇汪李村扶贫工作队荣获安徽省属单位脱贫攻坚先进集体荣誉称号（省直工办〔2019〕97号）	

- 5 中铁四局驻安徽省颍上县杨湖镇汪李村扶贫工作队第一书记兼队长张坤荣获“中国中铁优秀扶贫干部”“中国中铁劳动模范”称号（中铁程办〔2019〕51号）
6. 中铁四局驻安徽省颍上县杨湖镇汪李村扶贫工作队第一书记兼队长张坤荣获“颍上县杨湖镇优秀共产党员”称号

4. 后续精准扶贫计划

2020 年是脱贫攻坚收官之年，公司会认真贯彻落实党中央脱贫攻坚精神，攻坚克难、共同决胜 2020。一是严格落实国务院扶贫办考核具体要求，做好规定动作，抓好具体工作落实。二是持续做好扶贫调研督导检查工作。三是继续加大扶贫资金投入力度，2020 年计划再投入扶贫资金不低于 5,000 万元。四是重点抓好 2020 年度重点援建项目立项落地实施、“精准扶贫就业管理信息系统”全面推广、“农村老人日间照料中心”建设等工作。

（二）社会责任工作情况

作为建筑行业的领军企业，公司始终以成为企业社会责任的实践者、推动者和引领者为己任，自 2008 年起开始着手建立科学、规范、系统、有效的企业社会责任管理体系，从依法治企、优质服务、创造效益、员工发展、安全监管、科技进步、环境保护、公益事业、合作共赢、海外责任等十个方面进行社会责任规划，并从公司总部到各子公司全面开展了一系列社会责任管理实践活动，以实现全面覆盖、充分履行、日臻完善、行业领先的社会责任目标，为社会持续做出杰出贡献。报告期内公司为履行社会责任作出的捐款合计 8,569.1 万元（2018 年为 6,923.3 万元），公司履行社会责任工作的情况具体详见公司与本报告同时披露在上海证券交易所网站上的《中国中铁股份有限公司 2019 年社会责任报告暨 ESG（环境、社会与管治）报告》。

（三）环境信息情况

1. 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明

不适用

2. 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

2019 年，公司全面落实党中央、国务院生态文明建设和环境保护工作的决策，深入学习贯彻习近平生态文明思想，把生态环境保护作为实现企业高质量发展的重要途径和必须履行的政治任务，攻坚克难、创新举措，积极推进建筑施工企业绿色发展，通过完善环保工作机制、加快绿色转型升级、不断加强环境污染防范与治理。全年公司未发生环境污染与生态破坏事故，全公司生态环境保护形势稳定可控，持续向好。

2019 年，公司通过对在建工程、作业场所环境因素的识别和评估，确定重点控制的环境因素，编制项目环境管理工作计划，建立生态环保监控监测体系，加强生产过程中生态环境污染风险源及污染物排放控制，保护和改善生活与生态环境。公司高度重视生态环境保护组织管理体系建设，组织管理体系延伸覆盖至各二、三级公司，各级项目部、指挥部明确生态环境保护领导小组、主管部门和专职工作人员，保障工作全面开展，公司还组织各成员企业编制、修订本企业《生态环境保护管理办法》，督促各子分公司完善配套管理制度，指导各所属单位细化制定了《施工安装现场环保管理办法》《建筑施工环保管理办法》《废旧物资回收利用管理办法》等系列规章制度，促使公司日常环保管理有法可依、有章可循、监督有据。公司严格落实生态环境保护考核奖惩，于 2019 年初下达生态环境保护节能降耗工作指标，要求各单位对指标进行分解并下达至各所属三级公司、项目部、指挥部，做到奖罚分明，提高各主体环保工作积极性。公司建立了生态环境保护统计监测平台，定期采集生态环境检测数据，提升了生态环保信息直观性和真实性。公司开展生态环保检查 7 次，对全公司 135 个项目进行专项检查，对存在生态环保隐患的单位进行了通报，并监督整改销号。同时，公司高度重视工程项目绿色施工科技攻关及示范引领，全面开展生态环境保护科技研发。

关于公司 2019 年环境保护具体工作以及取得的成效，详见公司与本报告同时披露在上海证券交易所网站上的《中国中铁股份有限公司 2019 年社会责任报告暨 ESG（环境、社会与管治）报告》中环境篇相关内容。

3. 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明

不适用

4. 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明

不适用

(四) 其他说明

不适用

十八、可转换公司债券情况

不适用

第七节 普通股股份变动及股东情况

一、普通股股本变动情况

(一) 普通股股份变动情况表

1. 普通股股份变动情况表

	本次变动前		本次变动增减(+, -)		本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份	0	0	1,726,627,740	1,726,627,740	1,726,627,740	7.03
1、国家持股	0	0	0	0	0	0
2、国有法人持股	0	0	1,548,489,232	1,548,489,232	1,548,489,232	6.30
3、其他内资持股	0	0	178,138,508	178,138,508	178,138,508	0.73
其中：境内非国有法人持股	0	0	178,138,508	178,138,508	178,138,508	0.73
境内自然人持股	0	0	0	0	0	0
4、外资持股	0	0	0	0	0	0
其中：境外法人持股	0	0	0	0	0	0
境外自然人持股	0	0	0	0	0	0
二、无限售条件流通股	22,844,301,543	100	0	0	22,844,301,543	92.97
1、人民币普通股	18,636,911,543	81.58	0	0	18,636,911,543	75.85
2、境内上市的外资股	0	0	0	0	0	0
3、境外上市的外资股	4,207,390,000	18.42	0	0	4,207,390,000	17.12
4、其他	0	0	0	0	0	0
三、普通股股份总数	22,844,301,543	100	1,726,627,740	1,726,627,740	24,570,929,283	100

2. 普通股股份变动情况说明

经中国证监会于 2019 年 5 月 21 日以证监许可〔2019〕913 号文批准，公司通过发行股份购买资产的方式非公开发行人民币普通股 1,726,627,740 股，该部分股份自发行结束之日起 12 个月内不得转让。2019 年 9 月 19 日，公司发行股份购买资产新增股份登记手续办理完毕，并取得中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具的《证券变更登记证明》，公司的总股本变更为 24,570,929,283 股。本次发行对象及认购数量见下表。

序号	交易对方	股票数量(股)
1	中国国新控股有限责任公司	387,050,131
2	中国长城资产管理股份有限公司	372,192,507
3	中国东方资产管理股份有限公司	223,271,744
4	中国国有企业结构调整基金股份有限公司	223,296,399
5	穗达(嘉兴)投资合伙企业(有限合伙)	178,138,508
6	中银金融资产投资有限公司	119,095,464
7	中国信达资产管理股份有限公司	74,715,953

8	工银金融资产投资有限公司	74,433,517
9	交银金融资产投资有限公司	74,433,517
合计		1,726,627,740

3. 普通股股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响

财务指标	2019 年全年		2019 年第四季度 (10-12 月份)	
	考虑增发	不考虑增发	考虑增发	不考虑增发
每股收益 (元)	0.950	0.968	0.332	0.358
每股净资产 (元)	9.990	10.746	9.990	10.746

4. 公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

不适用

(二) 限售股份变动情况

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
中国国新控股有限责任公司	0	0	387,050,131	387,050,131	非公开发行 A 股股份限售约定	2020.9.19
中国长城资产管理股份有限公司	0	0	372,192,507	372,192,507	非公开发行 A 股股份限售约定	2020.9.19
中国东方资产管理股份有限公司	0	0	223,271,744	223,271,744	非公开发行 A 股股份限售约定	2020.9.19
中国国有企业结构调整基金股份有限公司	0	0	223,296,399	223,296,399	非公开发行 A 股股份限售约定	2020.9.19
穗达 (嘉兴) 投资合伙企业 (有限合伙)	0	0	178,138,508	178,138,508	非公开发行 A 股股份限售约定	2020.9.19
中银金融资产投资有限公司	0	0	119,095,464	119,095,464	非公开发行 A 股股份限售约定	2020.9.19
中国信达资产管理股份有限公司	0	0	74,715,953	74,715,953	非公开发行 A 股股份限售约定	2020.9.19
工银金融资产投资有限公司	0	0	74,433,517	74,433,517	非公开发行 A 股股份限售约定	2020.9.19
交银金融资产	0	0	74,433,517	74,433,517	非公开发行	2020.9.19

投资有限公司					A 股股份限售约定	
合计	0	0	1,726,627,740	1,726,627,740	/	/

二、 证券发行与上市情况

(一) 截至报告期内证券发行情况

股票及其衍生证券的种类	发行日期	发行价格	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
普通股股票类						
人民币普通股	2019.9.19	6.75 元/股	1,726,627,740	2019.9.21	1,726,627,740	-

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

经中国证监会于 2019 年 5 月 21 日以证监许可（2019）913 号文批准，公司通过发行股份购买资产的方式非公开发行人民币普通股 1,726,627,740 股，该部分股份自发行结束之日起 12 个月内不得转让。2019 年 9 月 19 日，公司发行股份购买资产新增股份登记手续办理完毕，并取得中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具的《证券变更登记证明》，公司的总股本变为 24,570,929,283 股。本次发行详情可见公司 2019 年 9 月 24 日在上海证券交易所网站披露的《中国中铁股份有限公司发行股份购买资产发行结果暨股本变动公告》。报告期内公司发行公司债券情况详见本报告第十一节“公司债券相关内容”。

(二) 公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

1. 普通股股份变动对股份总数及股东结构变动影响

股份类别	本次发行前		本次发行后	
	数量（股）	比例（%）	数量（股）	比例（%）
一、有限售条件流通股				
有限售条件流通 A 股	-	-	1,726,627,740	7.03
有限售条件流通 H 股	-	-	-	-
二、无限售条件流通股				
无限售条件流通 A 股	18,636,911,543	81.58	18,636,911,543	75.85
无限售条件流通 H 股	4,207,390,000	18.42	4,207,390,000	17.12
三、股份总数	22,844,301,543	100	24,570,929,283	100

2. 普通股股份变动对资产和负债结构的变动影响

单位：千元 币种：人民币

财务指标	考虑增发	不考虑增发
资产总额	1,056,185,927	1,056,185,927
负债总额	810,710,931	810,710,931
所有者权益	245,474,996	245,474,996
资产负债率（%）	76.76	76.76

(三) 现存的内部职工股情况

不适用

三、 股东和实际控制人情况

(一) 股东总数

截止报告期末普通股股东总数(户)	621,215
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	620,519
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

(二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股东(或无限售条件股东)持股情况表

单位:股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例 (%)	持有有限售 条件股份数 量	质押或冻 结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
中国铁路工程集团有限公司	15,827,500	11,598,764,390	47.21	0	无	0	国有法人
HKSCC Nominees Limited	164,638,563	4,173,233,799	16.98	0	无	0	其他
中国证券金融股份有限公司	0	683,615,678	2.78	0	无	0	其他
中国国新控股有限责任公司	387,050,131	387,050,131	1.58	387,050,131	无	0	国有法人
中国长城资产管理股份有限公司	372,192,507	372,192,507	1.51	372,192,507	无	0	国有法人
国新投资有限公司	-164,241,014	260,662,995	1.06	0	无	0	国有法人
中央汇金资产管理有限责任公司	0	235,455,300	0.96	0	无	0	国有法人
中国国有企业结构调整基金股份有限公司	223,296,399	223,296,399	0.91	223,296,399	无	0	国有法人
中国东方资产管理股份有限公司	223,271,744	223,271,744	0.91	223,271,744	无	0	国有法人
香港中央结算有限公司	52,119,164	210,997,012	0.86	0	无	0	其他
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件流 通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
中铁工	11,434,370,390	人民币普通股	11,434,370,390				
中铁工	164,394,000	境外上市外资股	164,394,000				
HKSCC Nominees Limited	4,173,233,799	境外上市外资股	4,173,233,799				
中国证券金融股份有限公司	683,615,678	人民币普通股	683,615,678				
国新投资有限公司	260,662,995	人民币普通股	260,662,995				

中央汇金资产管理有限责任公司	235,455,300	人民币普通股	235,455,300
香港中央结算有限公司	210,997,012	人民币普通股	210,997,012
北京诚通金控投资有限公司	162,780,809	人民币普通股	162,780,809
博时基金—农业银行—博时中证金融资产管理计划	131,135,600	人民币普通股	131,135,600
易方达基金—农业银行—易方达中证金融资产管理计划	131,135,600	人民币普通股	131,135,600
大成基金—农业银行—大成中证金融资产管理计划	131,135,600	人民币普通股	131,135,600
嘉实基金—农业银行—嘉实中证金融资产管理计划	131,135,600	人民币普通股	131,135,600
广发基金—农业银行—广发中证金融资产管理计划	131,135,600	人民币普通股	131,135,600
中欧基金—农业银行—中欧中证金融资产管理计划	13,1135,600	人民币普通股	13,1135,600
华夏基金—农业银行—华夏中证金融资产管理计划	131,135,600	人民币普通股	131,135,600
银华基金—农业银行—银华中证金融资产管理计划	131,135,600	人民币普通股	131,135,600
南方基金—农业银行—南方中证金融资产管理计划	131,135,600	人民币普通股	131,135,600
工银瑞信基金—农业银行—工银瑞信中证金融资产管理计划	119,642,589	人民币普通股	119,642,589
和谐健康保险股份有限公司—传统—普通保险产品	97,372,138	人民币普通股	97,372,138
上述股东关联关系或一致行动的说明	第一大股东中铁工与上述其他股东之间不存在关联关系，也不属于一致行动人。公司未知上述其他股东是否存在关联关系或一致行动关系。由于国新投资有限公司为中国国新控股有限责任公司的全资子公司，因此国新投资有限公司与中国国新控股有限责任公司存在关联关系，且为一致行动人。		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无		

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	中国国新控股有限责任公司	387,050,131	2020.9.21	0	12 个月
2	中国长城资产管理股份有限公司	372,192,507	2020.9.21	0	12 个月
3	中国国有企业结构调整基金股份有限公司	223,296,399	2020.9.21	0	12 个月
4	中国东方资产管理股份有限公司	223,271,744	2020.9.21	0	12 个月
5	农银资本管理有限公司—穗达（嘉兴）投资合伙企业（有限合伙）	178,138,508	2020.9.21	0	12 个月
6	中银金融资产投资有限公司	119,095,464	2020.9.21	0	12 个月

7	中国信达资产管理股份有限公司	74,715,953	2020.9.21	0	12 个月
8	工银金融资产投资有限公司	74,433,517	2020.9.21	0	12 个月
9	交银金融资产投资有限公司	74,433,517	2020.9.21	0	12 个月
上述股东关联关系或一致行动的说明		第一大股东中铁工与上述其他股东之间不存在关联关系，也不属于一致行动人。公司未知上述其他股东是否存在关联关系或一致行动关系。			

注：1. 中铁工于 2018 年 11 月 20 日至 2019 年 5 月 20 日期间，通过上海证券交易所集中竞价交易累计增持了公司 A 股股份 23,788,100 股，约占公司已发行 A 股股份总数的 0.1276%，增持后中铁工持有本公司股份总数为 11,598,764,390 股（其中 A 股 11,434,370,390 股，H 股 164,394,000 股），约占公司股份总数的 47.21%。

2. HKSCC Nominees Limited（香港中央结算（代理人）有限公司）持有的 H 股乃代表多个客户持有，并已扣除中铁工持有的 H 股股份数量。

3. 表中数据来自于 2019 年 12 月 31 日股东名册。

（三）战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

不适用

四、 控股股东及实际控制人情况

（一） 控股股东情况

1. 法人

名称	中国铁路工程集团有限公司
单位负责人或法定代表人	张宗言
成立日期	1990-03-07
主要经营业务	建筑工程，相关工程技术研究、勘察、设计、服务与专用设备制造，房地产开发经营。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无
其他情况说明	无

2. 自然人

不适用

3. 公司不存在控股股东情况的特别说明

不适用

4. 报告期内控股股东变更情况索引及日期

不适用

5. 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图



(二) 实际控制人情况

1. 法人

公司实际控制人——国务院国有资产监督管理委员会，为国务院直属正部级特设机构，根据第十届全国人民代表大会第一次会议批准的国务院机构改革方案和《国务院关于机构设置的通知》设置。国务院授权国有资产监督管理委员会代表国家履行出资人职责。国有资产监督管理委员会的监管范围是中央所属企业（不含金融类企业）的国有资产。目前，国有资产监督管理委员会持有中铁工 90%的股权，全国社会保障基金会持有中铁工 10%的股权。

2. 自然人

不适用

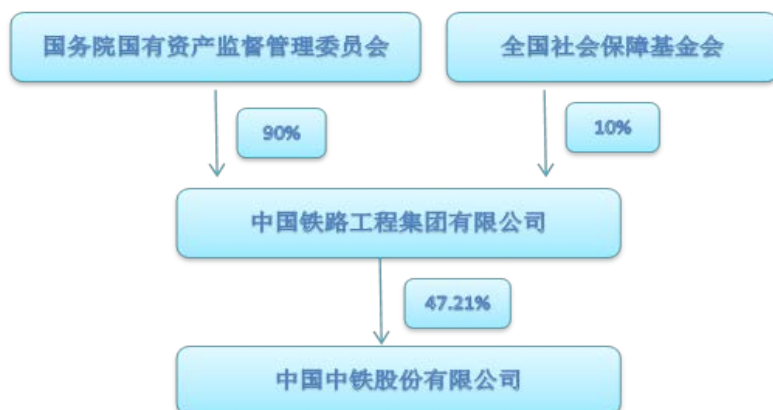
3. 公司不存在实际控制人情况的特别说明

不适用

4. 报告期内实际控制人变更情况索引及日期

不适用

5. 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



6. 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

不适用

五、 其他持股在百分之十以上的法人股东

截至报告期末，除 HKSCC Nominees Limited（香港中央结算（代理人）有限公司）外，公司无其他持股在百分之十以上的法人股东。

六、 股份限制减持情况说明

不适用

七、 根据香港《证券及期货条例》披露的主要股东及其他人士拥有股份和相关股份的权益及淡仓

除以下披露者外，于2019年12月31日，本公司董事及监事并无于本公司及其相联法团（定义见《证券及期货条例》（香港法例第571章）（「证券及期货条例」）第XV部）之股份、相关股份及债券中拥有任何根据《证券及期货条例》第XV部第7及8分部须知会本公司及香港联交所的权益或淡仓（包括根据《证券及期货条例》的该等条文彼等被当作或视为拥有的权益或淡仓），或根据《证券及期货条例》第352条须登记于该条所指登记册的权益或淡仓，或根据上市发行人董事进行证券交易的标准守则须知会本公司及香港联交所的权益或淡仓：

董事/监事姓名	身份	持有之 A 股数量 (好仓) (股)	约占全部已 发行 A 股百分 比 (%)	约占全部已 发行股份百 分比 (%)
监事				
刘建媛女士	实益拥有人	1,200	0.000006	0.000005

主要股东及其他人士拥有股份和相关股份的权益及淡仓

于2019年12月31日，本公司已获告知如下于本公司股份或相关股份中拥有需按《证券及期货条例》第336条而备存登记册的权益或淡仓的人士：

A 股股东

主要股东 名称	身份	持有A股数目 (股)	权益性质	约占全部已 发行A股百分 比 (%)	约占全部已发行股 份百分比 (%)
中铁工	实益拥有人	11,434,370,390	好仓	56.15	46.54

H 股股东

主要股东名称	身份	持有H股数目 (股)	权益性质	约占全部已发行 H股百分比(%)	约占全部已 发行股份百 分比(%)
BlackRock, Inc.	受控 法团 权益	299,718,684	好仓	7.12	1.22
		1,053,000	淡仓	0.03	0.004
全国社保基金理事会	实益 拥 有 人	332,600,000	好仓	7.91	1.35
The Bank of New York Mellon Corporation	受控 法团 权益	247,294,624	好仓	5.88	1.01
		242,045,149	可供借出 的股份	5.75	0.99
Deutsche Bank Aktiengesellschaft	(附注 1)	229,803,271	好仓	5.46	0.94
		123,424,962	淡仓	2.93	0.50
		10,406,000	可供借出 的股份	0.25	0.04
Lehman Brothers Holdings Inc.	受控 法团 权益	210,186,560	好仓	5.00	0.86
		94,560,550	淡仓	2.25	0.38

附注:1. 根据Deutsche Bank Aktiengesellschaft 于2014年1月13日向香港联交所存档的法团大股东通知书, 由Deutsche Bank Aktiengesellschaft持有的权益乃以下列身份持有:

身份	H 股股份数目(好仓)	H 股股份数目(淡仓)
实益拥有人	139,171,310	123,424,962
对股份有保证权益的人	17,515,361	-
受控法团权益	54,042,600	-
托管法团	10,406,000	-
其他	8,668,000	-

2. 权益或淡仓中包括以下的相关股份:

主要股东名称	好仓				淡仓			
	实物 结算 上市 股本 衍生 工具	现金 结算 上市 股本 衍生 工具	实物 结算 非 上市 股本 衍生 工具	现金 结算 非 上市 股本 衍生 工具	实物 结算 上市 股本 衍生 工具	现金 结算 上市 股本 衍生 工具	实物 结 算 非 上 市 股 本 衍 生 工 具	现金 结 算 非 上 市 股 本 衍 生 工 具
BlackRock, Inc.	-	-	-	1,618,000	-	-	-	1,053,000
Deutsche Bank Aktiengesellschaft	-	-	-	17,624,000	-	-	-	10,166,000
Lehman Brothers Holdings Inc.	-	-	10,000,000	-	-	-	60,000	-

除上述以外，于2019年12月31日，根据须按《证券及期货条例》第336条备存的登记册，概无其他人士或法团于本公司股本中拥有根据《证券及期货条例》第XV部第2及第3分部的规定须向本公司披露的权益或淡仓。

第八节 优先股相关情况

适用 不适用

第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、持股变动情况及报酬情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元)	是否在公司关联方获取报酬	备注
张宗言	总裁、执行董事	男	56	2017/6/28	2019/8/25	0	0	0	-	27.71	否	2018年清算薪酬
					64.82					2016-2018任期激励收入		
					43.56					2019年薪酬		
	董事长、执行董事			2019/8/25	2020/6/28					31.28		2019年薪酬
陈云	总裁	男	56	2019/8/25	2020/6/28	0	0	0	-	29.41	否	2019年薪酬
	总裁、执行董事			2019/10/30	2020/6/28							
章献	执行董事	男	59	2017/6/28	2020/6/28	0	0	0	-	24.11	否	2018年清算薪酬
										56.99		2016-2018任期激励收入
										69.04		2019年薪酬
郭培章	独立非执行董事	男	70	2017/6/28	2020/6/28	0	0	0	-	6	否	
闻宝满	独立非执行董事	男	68	2017/6/28	2020/6/28	0	0	0	-	6	否	
郑清智	独立非执行董事	男	67	2017/6/28	2020/6/28	0	0	0	-	6	否	
马宗林	非执行董事	男	62	2017/6/28	2020/6/28	0	0	0	-	0	否	不在公司取酬
钟瑞明	独立非执行董事	男	68	2017/6/28	2020/6/28	0	0	0	-	13.1	否	
张回家	监事会主席	男	59	2018/6/25	2020/6/28	0	0	0	-	9.86	否	2018年清算薪酬
										8.09		2016-2018任期激励收入
										65.58		2019年薪酬
刘建媛	监事	女	58	2017/6/28	2020/6/28	1,200	1,200	0	-	23.66	否	2018年清算薪酬
										53.18		2016-2018任期激励收入

										66.14		2019 年薪酬
苑宝印	监事	男	56	2019/9/20	2020/6/28	0	0	0	-	3.73	否	2018 年清算薪酬
										27.9		2019 年薪酬
陈文鑫	监事	男	56	2017/6/28	2020/6/28	0	0	0	-	11.2	否	2018 年清算薪酬
										78.97		2019 年薪酬
范经华	监事	男	54	2017/6/28	2020/6/28	0	0	0	-	12.29	否	2018 年清算薪酬
										75.53		2019 年薪酬
刘 辉	副总裁	男	59	2018/6/25	2020/6/28	80,400	80,400	0	-	24.43	否	2018 年清算薪酬
										57.7		2016-2018 任期激励收入
										69.09		2019 年薪酬
孙 瑾	总会计师（财务总监）	男	54	2020/3/6	2020/6/28	0	0	0	-	0	否	
于腾群	副总裁、总法律顾问	男	50	2018/8/6	2020/6/28	50,069	50,069	0	-	23.81	否	2018 年清算薪酬
										56.89		2016-2018 任期激励收入
										68.25		2019 年薪酬
段永传	副总裁	男	55	2018/6/13	2020/6/28	0	0	0	-	11.03	否	2018 年清算薪酬
										9.71		2016-2018 任期激励收入
										68.07		2019 年薪酬
刘宝龙	副总裁	男	55	2018/6/13	2020/6/28	0	0	0	-	9.19	否	2018 年清算薪酬
										8.09		2016-2018 任期激励收入
										68.1		2019 年薪酬
任鸿鹏	副总裁	男	46	2018/6/13	2020/6/28	0	0	0	-	10.54	否	2018 年清算薪酬
										9.71		2016-2018 任期激励收入
										67.05		2019 年薪酬
孔 遁	总工程师	男	54	2018/6/25	2020/6/28	0	0	0	-	9.86	否	2018 年清算薪酬
										8.09		2016-2018 任期激励收入
										67.92		2019 年薪酬
马江黔	总经济师	男	51	2018/6/25	2020/6/28	0	0	0	-	9.86	否	2018 年清算薪酬
										8.09		2016-2018 任期激励收入
										67.92		2019 年薪酬

何文	董事会秘书、财务部部长	男	55	2018/8/6	2020/6/28	0	0	0	-	7.88	否	2018年清算薪酬
										6.47		2016-2018任期激励收入
										68.11		2019年薪酬
李长进	原董事长、执行董事	男	61	2017/6/28	2019/6/19	105,700	105,700	0	-	27.71	否	2018年清算薪酬
										64.82		2016-2018任期激励收入
										38.01		2019年薪酬
周孟波	原执行董事	男	55	2017/6/28	2019/6/19	0	0	0	-	22.24	否	2018年清算薪酬
										12.98		2019年薪酬
王宏光	原监事	男	60	2017/6/28	2019/9/20	0	0	0	-	6.11	否	2018年清算薪酬
										36.95		2019年薪酬
杨良	原财务总监（总会计师）	男	50	2017/6/28	2020/3/6	0	0	0	-	22.85	否	2018年清算薪酬
										57.12		2016-2018任期激励收入
										68.17		2019年薪酬
合计	/	/	/	/	/	237,369	237,369	0	/	1,986.97	/	

注：

1. 公司董事、监事、高管报告期内从公司获得的税前报酬总额包括 2018 年清算薪酬、2016-2018 任期激励收入、2019 年薪酬三部分；
2. 非执行董事马宗林不在公司取酬；
3. 因薪酬统计和人员口径存在差异，上表与公司官网披露的公司企业负责人薪酬不同，敬请投资者留意。

姓名	主要工作经历
张宗言	张宗言，无曾用名/别名，正高级工程师，现任本公司董事长、执行董事、党委书记，董事会战略委员会、提名委员会主任，同时任中铁工董事长、党委书记。2009年4月至2013年3月任中国铁建股份有限公司党委常委、副总裁，中国铁道建筑总公司党委常委；2013年3月至2013年6月任中国铁建股份有限公司总裁、党委副书记，中国铁道建筑总公司党委书记、董事；2013年6月至2015年7月任中国铁建股份有限公司总裁、执行董事、党委副书记，中国铁道建筑总公司党委书记、董事；2015年7月至2016年1月任本公司总裁、党委副书记，中铁工党委书记、董事；2016年1月至2016年11月任本公司总裁、执行董事、党委副书记，中铁工党委书记、董事；2016年11月至2019年8月任本公司总裁、执行董事、党委副书记，中铁工总经理、董事、党委副书记；2019年8月起任本公司董事长、执行董事、党委书记，同时任中铁工董事长、党委书记。
陈云	陈云，无曾用名/别名，正高级经济师，现任本公司总裁、执行董事、党委副书记，董事会安全健康环保委员会主任，同时担任中铁工总经理、董事、党委副书记。2007年4月至2017年3月任中国交通建设集团党委常委，中国交通建设股份有限公司党委常委、副总裁；2017年3月至2017年9月任中国交通建设集团党委副书记，中国交通建设股份有限公司党委副书记、副总裁；2017年9月至2017年11月任中国交通建设集团党委副书记，中国交通建设股份有限公司党委副书记、执行董事；2017年11月至2019年6月任中国交通建设集团党委副书记、工会主席，中国交通建设股份有限公司党委副书记、执行董事、工会主席；2019年6月至2019年8月任本公司党委副书记，中铁工党委副书记；2019年8月至2019年10月任本公司总裁、党委副书记，中铁工总经理、董事、党委副书记；2019年10月起任本公司总裁、执行董事、党委副书记，中铁工总经理、董事、党委副书记。
章献	章献，无曾用名/别名，正高级工程师，现任本公司执行董事、党委常委，同时任中铁工党委常委。2010年8月至2017年6月任本公司副总裁，2017年6月至今任本公司执行董事。
郭培章	郭培章，无曾用名/别名，高级经济师，现任本公司独立非执行董事、董事会薪酬与考核委员会主任。2007年11月至2011年4月任国电电力发展股份有限公司监事会主席，2010年6月至2017年6月任中国神华能源股份有限公司独立非执行董事，2010年12月至2015年9月任东方电气集团公司外部董事。2014年6月至今任本公司独立非执行董事。
闻宝满	闻宝满，无曾用名/别名，高级政工师，现任本公司独立非执行董事。2005年7月至2011年12月任鞍山钢铁集团公司党委副书记兼党校校长、鞍山钢铁股份有限公司监事会主席、鞍山市市委常委，2012年3月至2019年7月任中国电信集团有限公司外部董事。2014年6月至今任本公司独立非执行董事。
郑清智	郑清智，无曾用名/别名，高级会计师，现任本公司独立非执行董事、董事会审计与风险管理委员会主任，同时任中国信息通信科技集团有限公司外部董事。2004年10月至2013年4月任中国农业发展集团有限公司董事、总经理、党委副书记，期间曾兼任中国牧工商（集团）总公司董事长，2013年4月至2015年4月兼任中国农业产业化龙头企业协会秘书长，2013年4月至2015年4月任中国农业产业化龙头企业协会副会长。2015年10月至2019年6月任烽火科技集团有限公司外部董事，2018年1月至2019年1月任电信科学技术研究院有限公司外部董事，2018年8月至今任中国信息通信科技集团有限公司外部董事。2014年6月至今任本公司独立非执行董事。
马宗林	马宗林，无曾用名/别名，高级工程师，现任本公司非执行董事，同时任中国林业集团有限公司外部董事、中国兵器装备集团有限公司外部董事。2011年8月至2014年2月任中国电力建设集团公司董事、总经理、党委常委，2014年2月至2016年11月任中国电力建设股份有限公司党委书记、董事，2014年2月至2014年12月任中国电力建设股份有限公司董事、总经理、党委常委，2014年12月至2016年11月任中国电力建设股份有限公司党委书记、副董事长，2016年11月至今任中央企业专职外部董

	事，2017年6月至今任中国林业集团有限公司外部董事，2018年9月至今任中国兵器装备集团有限公司外部董事。2017年6月至今任本公司非执行董事。
钟瑞明	钟瑞明，无曾用名/别名，现任本公司独立非执行董事，第十至第十三届全国政协委员，香港城市大学副校监，现任旭日企业有限公司、美丽华酒店企业有限公司、中国海外宏洋集团有限公司、中国光大控股有限公司、中国联合网络通信（香港）股份有限公司、东方海外（国际）有限公司、中国邮政储蓄银行股份有限公司独立非执行董事，任中国远洋海运集团有限公司外部董事。曾任普华永道会计师事务所高级审计主任，中国网通独立非执行董事，怡富集团有限公司的中国业务主席、中银国际有限公司副执行总裁、民主建港协进联盟总干事、艺术发展咨询委员会主席、香港城市大学校董会主席、香港房屋协会主席、香港特别行政区行政会议成员、香港特别行政区政府土地基金咨询委员会副主席、九广铁路公司管理委员会成员、香港房屋委员会委员、赈灾基金咨询委员会成员、恒基兆业地产有限公司及玖龙纸业（控股）有限公司、中国建设银行股份有限公司的独立非执行董事、中国光大银行股份有限公司和中国建筑股份有限公司的独立董事及中国移动通信集团公司的外部董事。获香港大学理学学士学位及香港中文大学工商管理硕士学位，并于2010年获香港城市大学荣誉社会科学博士学位，2000年获授香港特区政府金紫荆星章，香港会计师公会资深会员。2017年6月至今任本公司独立非执行董事。
张回家	张回家，无曾用名/别名，高级经济师，现任本公司监事会主席。2010年11月至2017年5月任中铁五局集团有限公司党委副书记、副董事长、总经理，2017年6月至2018年6月任中铁五局集团有限公司党委书记、董事长、法定代表人，2018年6月至今任本公司股东代表监事、监事会主席。
刘建媛	刘建媛，无曾用名/别名，正高级经济师、高级政工师，现任本公司职工代表监事、工会主席、女工委主任，同时任中铁工职工董事、工会主席。2008年1月至2014年6月任本公司工会副主席，2012年8月至今任中铁工职工董事，2014年6月至今任本公司工会主席、女工委主任，2015年12月至今任中华全国铁路总工会女工委副主任，2016年1月至今担任中华全国总工会执行委员，2016年10月至今任中华全国总工会基层工作部副部长（兼职），2019年2月至今任中华全国总工会第七届女职工委员会常委、中华全国铁路总工会兼职副主席，2011年1月至今任公司职工代表监事。
苑宝印	苑宝印，无曾用名/别名，高级工程师，现任本公司职工代表监事、纪委副书记，同时担任中铁工纪委副书记。2008年3月至2011年3月任中铁九局集团有限公司党委副书记、纪委书记；2011年3月至2013年1月任本公司纪委副书记，同时任中铁工纪委副书记；2013年1月至2014年3月，任中铁九局集团有限公司董事长、党委书记；2014年3月至2019年9月任本公司纪委副书记，同时任中铁工纪委副书记；2019年9月至今任本公司职工代表监事、纪委副书记，同时任中铁工纪委副书记。
陈文鑫	陈文鑫，无曾用名/别名，高级经济师，律师、企业法律顾问，现任本公司股东代表监事。2007年12月至2012年8月任中铁南方投资发展有限公司监事，2008年1月至2010年12月本公司董事会办公室副主任兼产权代表管理处处长，2010年12月至2015年6月任临哈（原“临策”）铁路有限责任公司董事，2015年6月至2018年2月任临哈铁路有限责任公司董事、副董事长，2016年8月兼任中铁东方国际集团有限公司董事，2011年1月至今任本公司股东代表监事。
范经华	范经华，无曾用名/别名，正高职高级审计师、高级会计师，现任本公司职工代表监事、派往所属企业专职董事、监事。2005年10月至2011年5月任中铁大桥局集团有限公司监事、审计部部长，2011年6月至2013年6月任中铁大桥局集团有限公司监事、副总会计师、审计部部长，2013年7月至2013年11月任本公司审计部副部长，2013年11月至2020年1月任本公司审计部部长，2020年1月至今任本公司派往所属企业专职董事、监事，2014年6月至今任本公司职工代表监事。
刘辉	刘辉，无曾用名/别名，正高级工程师、国家注册咨询工程师、国家一级注册建造师，现任本公司副总裁、党委常委，同时任中铁工党委常委，兼任中国铁路设计集团有限公司副董事长。2007年1月至今兼任中国铁路设计集团有限公司董事、副董事长，2011年6月至2019年3月兼任太中银铁路有限责任公司董事、副董事长，2007年9

	月至 2018 年 6 月任本公司副总裁、总工程师，2018 年 6 月至今任本公司副总裁。
孙 瑾	孙瑾，无曾用名/别名，正高级会计师，现任本公司党委常委、总会计师（财务总监），同时任中铁工党委常委。2009 年 11 月至 2011 年 3 月任中国水利水电建设集团公司党委常委，中国水利水电建设股份有限公司总会计师、党委常委；2011 年 3 月至 2011 年 8 月任中国电力建设集团有限公司筹备组成员、临时党委委员，中国水利水电建设集团公司党委常委，中国水利水电建设股份有限公司总会计师、党委常委；2011 年 8 月至 2011 年 12 月任中国电力建设集团有限公司总会计师，中国水利水电建设集团公司党委常委，中国水利水电建设股份有限公司总会计师、党委常委；2011 年 12 月至 2014 年 2 月任中国电力建设集团有限公司总会计师，中国水利水电建设集团公司党委常委；2014 年 2 月至 2020 年 1 月任中国电力建设集团有限公司党委常委，中国电力建设股份有限公司党委常委、总会计师（其间：2015 年 9 月至 2015 年 11 月在中央党校厅局级干部进修班第 65 期学习）；2020 年 1 月至 2020 年 2 月任中铁工党委常委；2020 年 2 月至 2020 年 3 月任本公司党委常委，中铁工党委常委；2020 年 3 月至今任本公司党委常委、总会计师（财务总监），中铁工党委常委。
于腾群	于腾群先生，无曾用名/别名，正高级经济师，现任本公司党委常委、副总裁、总法律顾问，同时任中铁工党委常委。2007 年 9 月至 2010 年 9 月任本公司董事会秘书；2010 年 9 月至 2014 年 3 月任本公司董事会秘书、新闻发言人；2014 年 3 月至 2017 年 9 月任本公司董事会秘书、总法律顾问、新闻发言人（期间，2016 年 3 月至 2017 年 1 月在中共中央党校一年制中青班学习）；2017 年 9 月至 2017 年 12 月任中铁工党委常委，本公司党委常委、董事会秘书、总法律顾问、新闻发言人；2017 年 12 月至 2018 年 6 月任中铁工党委常委，本公司党委常委、董事会秘书、总法律顾问、新闻发言人；2018 年 6 月至 2018 年 8 月任中铁工党委常委，本公司党委常委、副总裁、董事会秘书、总法律顾问、新闻发言人；2018 年 8 月至今任中铁工党委常委，本公司党委常委、副总裁、总法律顾问。
段永传	段永传，无曾用名/别名，正高级工程师，现任本公司副总裁。2008 年 7 月至 2014 年 6 月任中铁建工集团有限公司董事、总经理、党委副书记，2014 年 6 月至 2016 年 5 月任中铁建工集团有限公司总经理、法定代表人、党委副书记、副董事长，2016 年 5 月至 2018 年 6 月任中铁建工集团有限公司党委书记、董事长、法定代表人，2018 年 6 月至今任本公司副总裁。
刘宝龙	刘宝龙，曾用名刘保龙，正高级工程师，现任本公司副总裁。2013 年 1 月至 2014 年 3 月任中铁三局集团有限公司党委书记、副董事长，2014 年 3 月至 2018 年 6 月任中铁三局集团有限公司党委书记、董事长、法定代表人，2018 年 6 月至今任本公司副总裁。
任鸿鹏	任鸿鹏，无曾用名/别名，正高级工程师，现任本公司副总裁。2011 年 9 月至 2015 年 8 月任中国路桥工程有限责任公司副总经理，2015 年 8 月至 2015 年 12 月任中国路桥工程有限责任公司副总经理、党委常委，2015 年 12 月至 2016 年 1 月任中国路桥工程有限责任公司副总经理、党委常委，中交房地产集团有限公司董事，2016 年 1 月至 2017 年 2 月任中交房地产集团有限公司董事，中交海外房地产有限公司董事、总经理（法定代表人）、临时党委书记；2017 年 2 月至 2018 年 6 月任中交房地产集团有限公司董事、临时党委委员，中交海外房地产有限公司董事、总经理（法定代表人）、临时党委书记，2018 年 6 月至今任本公司副总裁。
孔 遁	孔遁，无曾用名/别名，正高级工程师，现任本公司总工程师。2010 年 11 月至 2018 年 6 月任中铁上海工程局集团有限公司总经理、党委副书记、董事，2018 年 6 月至今任本公司总工程师。
马江黔	马江黔，无曾用名/别名，正高级经济师，现任本公司总经济师。2013 年 1 月至 2014 年 6 月任中铁六局集团有限公司总经理、党委副书记、董事，2014 年 6 月至 2018 年 6 月任中铁六局集团有限公司总经理、党委副书记、副董事长，2018 年 6 月至今任本公司总经济师。
何 文	何文，无曾用名/别名，正高级会计师，现任本公司董事会秘书、联席公司秘书，同时兼任本公司财务部部长。2013 年 11 月至 2014 年 3 月任中铁信托有限责任公司党委书记、监事长、纪委书记，2014 年 3 月至 2017 年 6 月任本公司副总会计师、财务部部

长，2017年6月至2018年8月任本公司财务部部长，2018年8月至今任本公司董事会秘书、联席公司秘书，同时兼任本公司财务部部长。

其它情况说明

不适用

(二) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

不适用

二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

(一) 在股东单位任职情况

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
张宗言	中铁工	总经理、董事、党委副书记	2016年11月	2019年8月
张宗言	中铁工	董事长、党委书记	2019年8月	--
陈云	中铁工	党委副书记	2019年6月	2019年8月
陈云	中铁工	总经理、董事、党委副书记	2019年8月	--
章献	中铁工	党委常委	2014年3月	--
刘建媛	中铁工	职工董事	2012年8月	--
刘建媛	中铁工	工会主席	2014年6月	--
苑宝印	中铁工	纪委副书记	2014年3月	--
刘辉	中铁工	党委常委	2006年11月	--
于腾群	中铁工	党委常委	2017年9月	--
孙瑾	中铁工	党委常委	2020年1月	--
李长进	中铁工	董事长、党委书记	2016年11月	2019年6月
周孟波	中铁工	党委副书记	2017年9月	2019年6月
王宏光	中铁工	纪委副书记	2009年11月	2019年9月
在股东单位任职情况的说明	无			

(二) 在其他单位任职情况

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
闻宝满	中国电信集团有限公司	外部董事	2012年3月	2019年7月
郑清智	烽火科技集团有限公司	外部董事	2015年10月	2019年6月
郑清智	电信科学技术研究院有限公司	外部董事	2018年1月	2019年1月
郑清智	中国信息通信科技集团有限公司	外部董事	2018年8月	--
马宗林	中国林业集团有限公司	外部董事	2017年6月	--
马宗林	中国兵器装备集团有限公司	外部董事	2018年9月	--
钟瑞明	旭日企业有限公司	独立非执行董事	2004年9月	--
钟瑞明	美丽华酒店企业有限公司	独立非执行董事	2006年2月	--
钟瑞明	中国联合网络通信（香港）股份有限公司	独立非执行董事	2008年10月	--
钟瑞明	中国海外宏洋集团有限公司	独立非执行董事	2010年5月	--
钟瑞明	中国光大控股有限公司	独立非执行董事	2012年8月	--
钟瑞明	中国建设银行股份有限公司	独立非执行董事	2013年10月	2019年6月
钟瑞明	中国远洋海运集团有限公司	外部董事	2016年1月	--
钟瑞明	东方海外（国际）有限公司	独立非执行董事	2018年8月	--

钟瑞明	中国邮政储蓄银行股份有限公司	独立非执行董事	2019 年 10 月	--
刘 辉	中国铁路设计集团有限公司	董事、副董事长	2007 年 1 月	--
刘 辉	太中银铁路有限责任公司	董事、副董事长	2011 年 6 月	2019 年 3 月
在其他单位任职情况的说明	无			

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	董事会薪酬与考核委员会就公司董事及高级管理人员的薪酬政策及架构向董事会提出建议，制定高级管理人员的薪酬待遇方案，并就董事薪酬向董事会提出建议。董事会决定高级管理人员报酬。股东大会决定非职工代表担任的董事、监事的报酬事项。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	董事、监事、高级管理人员报酬依据《公司章程》、《中国中铁股份有限公司董事、监事薪酬（报酬、工作补贴）管理办法》及《中国中铁股份有限公司高级管理人员薪酬与考核管理办法》确定。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	报告期内，公司董事、监事、高级管理人员均在公司领取报酬或津贴。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	1986.97 万元

四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动情形
张宗言	董事长、执行董事	选举
陈 云	总裁	聘任
陈 云	执行董事	选举
孙 瑾	总会计师（财务总监）	聘任
苑宝印	职工代表监事	选举
李长进	董事长、执行董事	离任
周孟波	执行董事	离任
王宏光	职工代表监事	离任
杨 良	财务总监（总会计师）	解聘

公司董事、监事、高级管理人员变动的情况说明：

2019 年 6 月 19 日，公司收到原执行董事、董事长、法定代表人李长进先生的书面辞职报告，李长进先生因年龄原因向公司董事会申请辞去公司执行董事、董事长、法定代表人职务，辞职后李长进先生不再担任公司任何职务。同日，公司收到原执行董事周孟波先生的书面辞职报告，周孟波先生因个人原因向公司董事会申请辞去公司执行董事职务，辞职后周孟波先生不再担任公司任何职务。

2019 年 8 月 25 日，公司召开第四届董事第二十五次会议，选举张宗言先生为公司董事长，不再担任公司总裁职务，任期自董事会通过之日起至公司第四届董事会任期届满之日止；聘任陈云先生为公司总裁，任期自董事会通过之日起至公司第四届董事会任期届满之日止；提名陈云先生为公司执行董事候选人，任期自股东大会审议通

过之日起至公司第四届董事会任期届满之日止。具体见公司于 2019 年 8 月 26 日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和《证券时报》以及上海证券交易所、香港联合交易所网站上的《中国中铁股份有限公司第四届董事会第二十五次会议决议公告》（公告编号：临 2019-053）、《中国中铁股份有限公司关于公司董事长、法定代表人变更的公告》（公告编号：临 2019-054）、《中国中铁股份有限公司关于公司总裁变更的公告》（公告编号：临 2019-055）。

2019 年 10 月 30 日，公司召开 2019 年第一次临时股东大会，选举陈云先生为公司执行董事，任期自股东大会通过之日起至公司第四届董事会任期届满之日止。具体见公司于 2019 年 10 月 31 日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和《证券时报》以及上海证券交易所、香港联合交易所网站上的《中国中铁股份有限公司 2019 年第一次临时股东大会决议公告》（公告编号：临 2019-074）。

2019 年 9 月 20 日，公司召开第二届五次职代会团长联席第三次会议，选举苑宝印先生为本公司第四届监事会职工代表监事，任期至本公司第四届监事会届满之日止。职工代表监事王宏光先生因年龄原因不再担任职工代表监事职务。具体见公司于 2019 年 9 月 24 日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和《证券时报》以及上海证券交易所、香港联合交易所网站上的《中国中铁股份有限公司关于变更公司职工代表监事的公告》（公告编号：临 2019-064）。

2020 年 3 月 5 日，公司召开第四届董事会第三十五次会议，解聘杨良公司总会计师（财务总监）职务；聘任孙瑾为公司总会计师（财务总监），任期自董事会审议通过之日起至公司第四届董事会届满之日止，同时会上同意提名王士奇先生为公司执行董事候选人，任期自股东大会审议通过之日起至公司第四届董事会任期届满之日止。具体见公司于 2019 年 3 月 6 日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和《证券时报》以及上海证券交易所、香港联合交易所网站上的《第四届董事会第三十五次会议决议公告》（公告编号：临 2020-011）。

五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

不适用

六、母公司和主要子公司的员工情况

（一） 员工情况

母公司在职员工的数量（人）	284
主要子公司在职员工的数量（人）	285,121

在职员工的数量合计（人）	285,405
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	
专业构成	
技术职称构成类别	专业构成人数
正高级职称	2,417
高级职称	30,867
中级职称	64,290
助理级	72,881
员级	16,312
技能人才	85,774
其他	12,864
合计	285,405
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
研究生及以上	10,567
本科	130,797
专科及以下	144,041
合计	285,405

（二）薪酬政策

公司按照现代企业制度要求，不断完善科学合理、公平公正、规范有序的薪酬管理制度体系，注重发挥薪酬分配的激励和约束作用，吸引和保留企业核心人才，并保持薪酬水平的规范有序增长。在薪酬制度方面，公司制定了《中国中铁加强员工收入能增能减市场化机制建设的指导意见》，围绕加强工资总额能增能减机制建设，优化企业薪酬资源配置，完善与市场相适应、以效益为导向、与考核相挂钩、科学合理、规范有效的员工收入能增能减机制。同时建立健全与劳动力市场相适应、与企业经济效益和劳动生产率挂钩的工资决定和正常增长机制。同时针对科技创新和经营开发制定了专项奖励激励办法，充分调动企业员工的积极性、主动性和创造性，促进收入分配更合理、更有序。

公司员工的薪酬由岗位工资、绩效工资和津贴组成。根据中国适用法律，本公司与每位员工签订了劳动合同。该等合同包含关于工资、员工假期、福利、培训项目、健康安全、保密义务和终止情形的条款。根据适用的规定，公司为员工的养老保险、医疗保险、失业保险、生育保险及工伤保险缴款。公司缴款数额按相关中国政府部门提供的员工总工资的指定百分比计算。公司也根据中国的适用法规为员工住房公积金缴款。除法定缴款外，公司还向在职员工和退休员工提供自愿福利。这些福利包括为在职员工和退休员工提供的补充医疗保险计划和年金。

本公司目前对执行董事实行年薪制，薪酬由基本薪酬和绩效薪酬组成。根据《中国中铁股份有限公司董事、监事薪酬（报酬、工作补贴）管理办法》，独立非执行董事报酬参照国务院国资委关于董事会试点中央企业外部董事报酬及待遇管理规定确定；退出现职的中央企业负责人担任独立非执行董事的，参照国务院国资委关于退出现职的中央企业负责人担任外部董事发放工作补贴有关事项的规定执行。

（三） 培训计划

2019 年，公司全力推进实施“十三五”人才培训规划，持续加大员工培训工作。全年，公司总部共计举办 82 期培训班，培训 11,398 人次，有力推动了员工能力素质提升和人才队伍建设，保障了企业生产经营各项任务的完成；公司不断加大培训改革创新力度，持续推进行动学习等先进的培训方式和理念的实践运用，开展了内部培训师评审工作，评选了首批涵盖工程技术、财务金融、人事管理、党群工作等专业的 123 名高级内训师，为促进内部知识积淀起到了积极作用；继续推进网络学习平台建设，搭建覆盖总部、二三级企业的学习管理平台，构建全员“线上”学习平台，实现培训工作全过程信息化管理，提供培训工作效率。同时，研究起草了《中国中铁“十四五”员工培训规划》，为今后一段时间的培训工作指明了方向和目标。

2020 年，将继续围绕公司战略和重点工作，继续加大员工培训力度，组织好董事监事、企业领导人员、国际化人才、投融资人才、专业技术人才等各类人才的培训工作，推进内部培训师队伍建设，编制好《中国中铁“十四五”员工培训规划》，加大培训改革创新力度，不断提升培训质量和效益，助推公司转型升级、提质增效。

（四） 劳务外包情况

劳务外包的工时总数	22.93 亿小时
劳务外包支付的报酬总额	481.54 亿元

七、其他

不适用

第十节 公司治理

一、 公司治理相关情况说明

（一）公司治理基本情况

报告期内，公司严格遵守《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》等法律法规及上海证券交易所、香港联合交易所各项规定，董事、监事和高级管理人员谨遵法度、勤勉尽责，公司治理水平进一步提升。

1. 公司各治理主体依法合规履职，治理体系进一步完善。股东大会是公司权力机构，是出资人行使股东权利和义务的载体。公司董事会按照证券监管要求，全面、及时、准确公告股东大会通知、议案和决议，并报监管部门备案。股东大会会议的召集、提案、召开、表决和决议均由律师现场见证，并出具合法合规的法律意见。董事会是公司的决策机构，对股东大会负责，认真执行股东大会决议，充分发挥“定战略、决大事、控风险”职能，提升科学决策能力，全面履行了战略引领、决策把关、防范风险、完善治理、合规管理、深化改革、激励约束、市值管理、信息披露等职责。监事会是公司的监督机构，本着对股东负责的态度，认真对公司财务和公司董事、高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督，对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面意见，对董事会建立与实施内部控制进行监督，对关联交易的审议、表决、披露等情况进行监督，同时开展投资和募集资金管理等专项监督。经理层是公司的执行机构，组织生产经营日常工作，执行董事会决议和行使董事会授权事项决策权，定期向董事会报告生产经营情况、反馈决议执行情况。党组织在公司治理结构中具有法定地位，公司始终贯彻“两个一以贯之”要求，在率先完成“党建入章”基础上，进一步系统完善党委履行研究讨论企业重大经营管理事项前置程序的要求和实施细则，明确了党组织发挥“把方向、管大局、保落实”作用的方式路径。

2. 以定期报告编制披露为重点，依法合规完成各项信息披露工作。作为 A+H 上市公司，公司认真贯彻对上市公司监管以信息披露为中心的监管理念，严格遵守境内外上市规则，进一步畅通全公司重大事项传递渠道，加强资本市场舆情的监测与应对，围绕企业发展开展信息披露工作，扩大宣传效果，为企业赢得良好的资本市场环境和证券监管环境助力，公司连续六年被上交所评为信息披露优秀企业。全年高质量地完成四期定期报告和四份季度生产经营数据公告，针对年内公司董事监事变动、市场化债转股进展、《公司章程》等系列文件修订、利润分配实施等重大事项，按照监管规

则及时编写、发布公告，做到应披必披；同时结合公司生产经营、改革发展的阶段性成果和市场关注的热点问题进一步加大自愿性信息披露的力度。全年公司共起草并发布公告、通函等信息披露文件 409 项（其中，A 股披露公告及文件 200 项，H 股公告、通函及海外监管披露文件（中英文）209 项）。

3. 以投资者需求为导向，全方位多层次提升投资者关系管理工作。2019 年，公司基于中国国际国内宏观形势、A 股 H 股资本市场的情况以及基建行业股价持续下行等情况，继续坚持线上、线下相结合，充分发挥投资者热线、IR 邮箱、上证 E 互动平台作用，利用召开业绩发布会、接待投资者来访、召开年度股东大会、现金分红说明会、参加投资峰会、开展反向路演等多种形式与境内外广大股票和债券投资者进行沟通交流，并以投资者关注问题为导向将行业分析师和投资者的意见建议转化为公司管理建议，推动企业管理水平的提升。全年公司组织了 5 场现场和线上业绩推介会和新闻发布会，参加境内外知名投资机构峰会 33 场，开展“站房王牌+冬奥会”主题的反向路演活动 1 次，接听投资者热线电话 1,900 话次、回复上证 E 互动问答 79 个，处理 IR 邮箱邮件 7,867 件。公司投资者关系管理经验和经典案例被列入 2019 年上海证券交易所的 A+H 股上市公司投关案例。

2019 年，公司首次荣获美国《机构投资者》评选的 2019 年度亚洲区“最佳企业管理团队”五大奖项、《新财富》最佳第二届新财富最佳 IR 港股公司、天马奖——中国主板上市公司投资者关系最佳董事会、金紫荆“新中国成立 70 周年卓越贡献企业”奖、金圆桌“最佳董事会”、“港股综合实力 100 强、营业额 10 强”等多个奖项。

（二）内幕信息知情人登记管理情况

报告期内，公司严格执行《内幕信息知情人管理制度》，按照规定对公司内幕信息知情人进行登记管理，更新内幕信息知情人管理台账，完善了公司内幕信息知情人登记管理流程。在定期报告编制过程中，公司严格按照制度的要求对参与定期报告编制的工作人员进行管理，履行报备制度，并采取建立名册、书面提示等方式，及时提醒知情人履行保密义务，未发生内幕信息知情人在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股份的情况，也不存在被监管部门查处和要求整改的情况。

二、 股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2018 年年度	2019-06-25	《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》	2019-06-26

股东大会		报》和《证券时报》以及上海证券交易所、香港联合交易所网站	
2019 年第一次临时股东大会	2019-10-30	《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》和《证券时报》以及上海证券交易所、香港联合交易所网站	2019-10-31

股东大会情况说明

（一）股东大会召开情况

1. 公司于 2019 年 6 月 25 日以现场会议和网络投票相结合的方式召开了 2018 年年度股东大会，会议审议通过了《2018 年度董事会工作报告》等议案并形成决议，决议公告刊载于 2019 年 6 月 26 日的《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》和《证券时报》以及上海证券交易所、香港联合交易所网站。

2. 公司于 2019 年 10 月 30 日以现场会议和网络投票相结合的方式召开了 2019 年第一次临时股东大会，会议审议通过了《关于选举陈云先生为中国中铁股份有限公司执行董事的议案》和《关于修订〈中国中铁股份有限公司监事会议事规则〉的议案》并形成决议，决议公告刊载于 2019 年 10 月 31 日的《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》和《证券时报》以及上海证券交易所、香港联合交易所网站。

（二）股东权利

1. 召开临时股东大会的程序

（1）股东要求召集临时股东大会或者类别股东会议，应当按照下列程序办理：①单独或者合计持有在该拟举行的会议上有表决权的股份 10%以上的股东，可以签署一份或者数份同样格式内容的书面要求，提请董事会召集临时股东大会或者类别股东会议，并阐明会议的议题。董事会根据法律法规和章程规定，在收到请求后 10 日内提出同意或不同意召开临时股东大会或者类别股东会议的书面反馈意见。同意召开临时股东大会或者类别股东会议的，应当在作出董事会决议后的 5 日内发出召开会议的通知。②董事会不同意召开临时股东大会或者类别股东会议，或者在收到请求后 10 日内未作出反馈的，单独或者合计持有在该拟举行的会议上有表决权的股份 10%以上的股东有权向监事会提议召开临时股东大会或者类别股东会议，并应当以书面形式向监事会提出请求。监事会同意召开临时股东大会或者类别股东会议的，应在收到请求 5 日内发出召开会议的通知，通知中对原提案的变更，应当征得相关股东的同意。监事会未在规定期限内发出会议通知的，视为监事会不召集和主持股东大会，连续 90 日以上单独或者合计持有公司 10%以上股份的股东可以自行召集和主持。

（2）监事会或股东决定自行召集股东大会的，须书面通知董事会，同时向公司

所在地中国证监会派出机构和证券交易所备案。在股东大会决议公告前，召集股东持股比例不得低于 10%。召集股东应在发出股东大会通知及股东大会决议公告时，向公司所在地中国证监会派出机构和证券交易所提交有关证明材料。

(3) 对于监事会或股东自行召集的股东大会，董事会和董事会秘书应予配合。董事会应当提供股权登记日的股东名册。

2. 向董事会提出查询的程序

股东欲向董事会提出有关本公司的查询，应当向公司提供证明其持有公司股份的种类以及持股数量的书面文件，公司经核实股东身份后按照股东的要求予以提供，并可就提供资料的复印件收取合理费用。

3. 股东在股东大会上提出建议的程序

(1) 公司召开股东大会，单独或者合并持有公司 3%以上股份的股东，有权向公司提出提案。单独或者合计持有公司 3%以上股份的股东，可以在股东大会召开 10 日前提出临时提案并书面提交召集人。召集人应当在收到提案后 2 日内发出股东大会补充通知，公告临时提案的内容。

(2) 公司召开股东大会，应当于会议召开 45 日前向股东发出书面会议通知。拟出席股东大会的股东，应当于会议召开 20 日前，将出席会议的书面回复送达公司。

三、 董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况	备注
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数	
张宗言	否	11	8	2	1	0	否	2	
陈云	否	2	2	0	0	0	否	0	自10月30日开始履职
章献	否	11	8	2	1	0	否	2	
郭培章	是	11	9	2	0	0	否	2	
闻宝满	是	11	9	2	0	0	否	2	
郑清智	是	11	8	2	1	0	否	2	
马宗林	否	11	8	2	1	0	否	2	
钟瑞明	是	11	5	2	4	0	是	2	
李长进	否	4	4	0	0	0	否	0	履职至6月20日
周孟波	否	4	4	0	0	0	否	0	履职至6月20日

连续两次未亲自出席董事会会议的说明：

独立非执行董事钟瑞明因其他公务原因，2019年8月30日召开的第四届董事会第二十六次会议和2019年9月26日召开的第四届董事会第二十七次会议委托独立非执行董事闻宝满代为出席并行使表决权。

年内召开董事会会议次数	11
其中：现场会议次数	9
通讯方式召开会议次数	2
现场结合通讯方式召开会议次数	0

(二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

不适用

(三) 其他**1. 董事会的职责及运作**

根据《公司法》及《公司章程》的规定，公司董事会主要履行以下职责：召集股东大会并向股东大会报告工作，执行股东大会的决议，决定本公司的经营计划、投资方案及重大融资计划，制订年度财务预算方案及年终决算方案，制订利润分配方案和弥补亏损的方案，制订增加或减少本公司注册资本、发行公司债券或其他证券及上市方案，决定本公司内部管理制度，负责内部控制的建立健全，包括风险评估、财务控制、内部审计、法律风险控制等，管理公司信息披露事项，检讨及监察董事及高级管理人员的培训及持续专业发展，检讨及监察公司在遵守法律及监管规定方面的政策及常规，制定、检讨及监察雇员及董事的操守准则及合规手册，检讨公司遵守《企业管治守则》的情况及在年度报告中《企业管治报告》部分内的披露，行使股东大会或《公司章程》所授予的任何其他权力。报告期内，公司召开董事会会议11次，审议通过了关于战略规划、定期报告、内部控制、投资等相关140项议案，听取调研、法治合规、决议执行、市值管理等相关36项汇报。其中召开定期会议4次，审议《2018年A股年度报告及摘要、H股年度报告及2018年度业绩公告》《2019年第一季度报告》《2019年A股半年度报告及摘要、H股中期报告及业绩公告》《2019年第三季度报告》《2018年度财务决算报告》《年度利润分配方案》《社会责任报告暨ESG（环境、社会与管治）报告》《董事会工作报告》《独立董事述职报告》《内幕信息知情人买卖本公司股票的自查报告》、聘用2019年度审计机构、聘用2019年度内部控制审计机构、审计工作总结和审计工作计划、内部控制审计工作总结、内部控制评价报告等106项议题。全年，董事会持续以规范促运行，提升重大事项科学决策水平和决策质量，突出发挥战

略引领、决策把关、防范风险、完善治理、激励约束职能，坚持董事会运作规范性，进一步提高董事会运作有效性，努力实现董事会运作科学性，推动完善了各司其职、各负其责、协调运转、有效制衡的公司治理机制。

董事会设立五个专门委员会，即战略委员会、审计与风险管理委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会、安全健康环保委员会。

本公司董事长及总裁的职位由不同人士担任，董事会与高级管理层的职权划分严格遵守《公司章程》及有关法规的规定。董事会制定本公司的总体战略并监管本公司的财务状况。管理层负责执行董事会确定的战略方针并负责本公司的日常经营和管理。董事长负责召集、主持董事会会议，检查董事会决议的实施情况，协调董事会的运作等职责。根据本公司的《公司章程》，总裁的职权包括主持公司的生产经营管理、执行董事会决议、实施经营计划和投资方案及拟订公司基本管理制度等。

2. 董事培训

本公司鼓励董事积极参加各类专业培训以更新其知识及技能，从而不断提升履职能力，为公司董事会履行职责做出贡献。各位董事本年度接受证券监管和国资监管培训情况如下：

姓 名	北京证监局和上海证券交易所董事专题培训	国资委中央企业董事专题培训
张宗言	1	0
陈 云	1	0
章 献	1	0
郭培章	1	2
闻宝满	1	2
郑清智	1	2
马宗林	1	2
钟瑞明	0	1
李长进	0	0
周孟波	0	0

3. 董事长与独立董事沟通会情况

根据香港联交所《香港联合交易所有限公司证券上市规则附录十四：企业管治守则》规定，2019年4月29日公司董事长李长进与独立非执行董事郭培章、闻宝满、郑清智、钟瑞明举行年度沟通会，就企业管治、内部控制及风险管理、董事会建设、专门委员会作用发挥等事项进行了沟通。

四、 董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议，存在异议事项的，应当披露具体情况

公司董事会下设战略委员会、审计与风险管理委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会和安全健康环保委员会五个专门委员会。专门委员会为董事会高效运转和科学决策提供了有效的咨询、参谋作用，保障了公司董事会运作的规范性和决策的科学性和有效性。

（一）战略委员会。截至报告期末，公司第四届董事会战略委员会由执行董事张宗言、陈云，独立非执行董事郭培章和非执行董事马宗林组成，张宗言担任委员会主任。委员会主要职责为：对公司发展战略、业务发展战略和重大投资决策进行研究并提出建议；对公司及子公司重大业务重组、合并、分离、解散等事项进行研究并提出建议；对并购重组事项和并购重组项目进行研究并提出建议；对境内外资本市场进行研究，并就市值管理工作提出建议；负责公司法治建设和合规管理体系建设。审查法制工作规划、重大法治制度，合规管理制度、手册，研究重大合规风险事项，培育合规文化，听取依法治企和合规管理工作情况报告；董事会授予的其他职权。

董事会战略委员会围绕公司整体战略布局和年度中心工作，针对相关战略规划的科学性和合理性研究积极开展工作，为增强董事会决策前瞻性、导向性和充分发挥战略引领作用起到了积极作用。报告期内，董事会战略委员会共召开会议 3 次，听取了公司《关于 2018 年战略规划执行情况 & 战略委员会 2019 年重点工作安排的报告》《关于中国中铁 2018 年市值管理情况的报告》《关于股份公司 2018 年并购重组情况的报告》等 9 项报告事项，审议了《关于中国中铁股份有限公司投资项目负面清单（2019 年度）的议案》《关于编制〈中国中铁股份有限公司 2019-2021 年滚动发展规划〉的议案》等 2 项议案，研究滚动发展规划，定期对战略实施情况进行评价，与年度经营管理计划和全面预算管理相结合，层层分解战略目标；审议投资项目负面清单；开展资本市场和市值管理研究；积极发挥合规管理和并购重组研究职能。

报告期内各位战略委员会成员出席战略委员会会议情况如下：

董事姓名	应出席次数	出席次数		未出席次数	备注
		亲自出席次数	委托出席次数		
张宗言	3	2	1	0	
陈云	0	0	0	0	自 10 月 30 日开始履职
郭培章	3	3	0	0	
马宗林	3	3	0	0	

李长进	2	2	0	0	履职至 6 月 19 日
周孟波	2	1	1	0	履职至 6 月 19 日

(二) 审计与风险管理委员会。报告期内，第四届董事会审计与风险管理委员会由独立非执行董事郑清智、闻宝满、钟瑞明组成，郑清智担任委员会主任。该委员会主要职责为：就委任、重新委任及解聘外部审计师向董事会提供推荐意见，批准委聘外部审计师的薪酬及条款；检讨及监察外聘审计机构是否独立客观及审计程序是否有效；监察公司财务报表及本公司年度报告及账目、半年度报告及季度报告的完整性，审阅当中所载的有关财务申报的重大意见；检讨公司的财务监控、风险管理及内部监控系统，监督内控的有效实施和内控自我评价情况，协调内控审计及其他相关事宜；与经理层讨论风险管理及内部监控系统，确保经理层已履行职责建立有效的系统；主动或应董事会的委派，就有关风险管控及内部监控事宜的重要调查结果及经理层对调查结果的回应进行研究；负责公司关联交易事项进行审核，形成书面意见，提交董事会审议，并报告监事会；检讨公司设定的相关安排；公司雇员可暗中就财务汇报、内部监控或其他方面可能发生的不正当行为提出关注等。

董事会审计与风险管理委员会紧紧围绕审计监督、财务监控、内控体系建设及全面风险管理等方面积极开展工作，并进一步强化与负责财务审计和内控审计的会计师事务所定期沟通的长效机制，定期听取企业内部审计部门关于审计工作开展情况汇报。报告期内，董事会审计与风险管理委员会召开会议 7 次，审议定期报告及财务报表以及内控审计、内控体系评价、风险管理等方面的议案共计 25 项，听取报告事项 9 项。委员会针对公司“两金”占用、PPP 业务及表外业务管理、资产负债率管控、现金流管控等方面向董事会提出建议并被董事会采纳。委员会 2019 年具体履职情况详见与公司 2019 年年度报告同日披露的《中国中铁股份有限公司董事会审计与风险管理委员会 2019 年度履职报告》。

报告期内各位审计与风险管理委员会成员出席审计与风险管理委员会会议情况如下：

委员姓名	应出席次数	出席次数		未出席次数
		亲自出席次数	委托出席次数	
郑清智	7	6	1	0
闻宝满	7	7	0	0
钟瑞明	7	3	4	0

(三) 薪酬与考核委员会。报告期内，第四届董事会薪酬与考核委员会由独立非执行董事郭培章、闻宝满和非执行董事马宗林组成，郭培章担任委员会主任。薪酬与

考核委员会主要职责为：就公司董事及高级管理人员的全体薪酬政策及架构，及就设立正规而具透明度的程序制定薪酬政策，向董事会提出建议；因应董事会所订企业方针及目标而检讨及批准管理层的薪酬建议；厘定个别执行董事及高级管理人员的特定薪酬待遇，应包括非金钱利益、退休金权利及赔偿金额（包括丧失或终止职务或委任的赔偿），并就非执行董事的薪酬向董事会提出建议；考虑同类公司支付的薪酬、须付出的时间及职责、以及公司内其他职位的雇佣条件；确保任何董事或其他任何联系人不得参与厘定他自己的薪酬；研究公司的工资、福利、奖惩政策和方案，向董事会提出建议，并对其执行情况进行监督等。

薪酬与考核委员会紧紧围绕公司董事、高级管理人员绩效考核与薪酬兑现，工资总额管理，各层级履职待遇和业务支出管理等方面积极开展工作。报告期内，董事会薪酬与考核委员会召开会议 5 次，就高管绩效合约及其签订方案、高管薪酬与考核兑现、工资总额管理、公司各层级履职待遇和业务支出管理、二级企业负责人业绩考核和薪酬管理等共 13 项报告以及议题进行了审议，听取了 2018 年绩效合约完成情况等 5 项报告事项。

报告期内各位薪酬与考核委员会成员出席薪酬与考核委员会会议情况如下：

董事姓名	应出席次数	出席次数		未出席次数
		亲自出席次数	委托出席次数	
郭培章	5	5	0	0
闻宝满	5	4	1	0
马宗林	5	5	0	0

（四）提名委员会。截至报告期末，第四届董事会提名委员会由执行董事张宗言、陈云，独立非执行董事郭培章、闻宝满、郑清智组成，张宗言担任委员会主任。委员会主要职责为：负责拟订公司董事、高级管理人员的选择标准、程序及方法，提交董事会审议；物色具备合适资格可担任董事的人士，并挑选提名有关人士出任董事或就此向董事会提供意见，对董事候选人和总裁人选进行审查并提出建议；至少每年检讨董事会的架构、人数及组成（包括技能、认知及经验方面），并就任何为配合公司策略而拟对董事会做出的变动提出建议；评核独立非执行董事的独立性；就董事委任或重新委任以及董事（尤其是主席及总裁）继任计划向董事会提出建议；对总裁提出的经理层其他成员的人选进行考察，向董事会提出考察意见；对全资子公司董事、股东代表监事、总经理（候选人）提出建议；对控股子公司、参股子公司股东代表和董事、股东代表监事、总经理的候选人提出建议；向公司提出人才储备计划和建议；在国内外人才市场以及公司内部搜寻待聘职务人选，向董事会提出建议等。委员会根据《董

事会提名委员会会议事规则》规定，经董事会、委员会主任或两名以上委员提议，不定期召开会议，就职责范围内有关提名事项进行研究，形成纪要提交董事会，为董事会有关决策提供咨询和建议。委员会遴选推荐，依据《董事会成员多元化政策》等制度规定实施，结合公司管理和业务发展实际，综合考虑类别、性别、年龄、地域、文化及教育背景、专业和履职经验、服务任期等因素进行遴选推荐。

报告期内，董事会提名委员会召开会议 1 次，审议了《关于选举中国中铁股份有限公司董事长的议案》《关于聘任中国中铁股份有限公司总裁的议案》《关于提名陈云先生为中国中铁股份有限公司执行董事候选人的议案》3 项议案，完善了有关高管聘任解聘决策程序。

报告期内各位提名委员会成员出席提名委员会会议情况如下：

董事姓名	应出席次数	出席次数		未出席次数	备注
		亲自出席次数	委托出席次数		
张宗言	1	1	0	0	
陈云	0	0	0	0	自 10 月 30 日开始履职
郭培章	1	1	0	0	
闻宝满	1	1	0	0	
郑清智	1	1	0	0	
李长进	0	0	0	0	履职至 6 月 20 日

(五) 安全健康环保委员会。报告期内调整后，第四届董事会安全健康环保委员会由执行董事陈云、章献，独立非执行董事郑清智、钟瑞明，非执行董事马宗林组成，陈云担任委员会主任。委员会主要职责为：负责指导、检查和评估公司安全、健康与环境保护计划的实施，以及就有关公司安全、健康与环境领域的重大问题，向董事会提出方案和建议等。

董事会安全健康环保委员会紧密围绕企业安全、质量、职业健康、生态环境保护和节能减排等方面开展工作。报告期内，董事会安全健康环保委员会召开会议 2 次，听取了《中国中铁 2018 年安全质量职业健康环境保护工作情况和 2019 年重点工作安排的报告》和《中国中铁关于 2019 年上半年安全、质量、职业健康、环境保护工作情况和下半年重点工作安排的报告》，提出坚持安全管理“零事故”目标，增强安全制度“穿透力”，推进安全作业“标准化”等具体要求，全年公司安全生产状况保持稳定，工程质量创优、环保和职业健康工作取得较好成效。

报告期内各位安全健康环保委员会成员出席安全健康环保委员会会议情况如下：

董事姓名	应出席次数	出席次数		未出席次数	备注
		亲自出席次数	委托出席次数		

陈云	0	0	0	0	自10月30日开始履职
章献	2	2	0	0	
郑清智	2	2	0	0	
马宗林	2	2	0	0	
钟瑞明	2	0	2	0	
张宗言	2	1	1	0	履职至10月30日

五、 监事会发现公司存在风险的说明

报告期内，公司监事会未发现除本报告第五节《经营情况讨论与分析》中“关于公司可能面对的风险”之外的风险，对报告期内的监督事项无异议。

公司监事会主要职责为：对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律法规、公司章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；检查公司财务；提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；向股东大会提出提案；提议召开除定期会议外的董事会临时会议；对董事会建立与实施内部控制进行监督；对关联（关连）交易的审议、表决、披露、履行等情况进行监督并在年度报告中发表意见。

2019年，公司监事会根据《公司章程》所赋予的职权勤勉履职，报告期内，公司监事会召开会议7次，审议议案29项，听取汇报事项31项，会议的召集、召开程序均符合《公司章程》及《监事会议事规则》的规定。监事出席情况如下：

监事姓名	应出席次数	出席次数		未出席次数	备注
		亲自出席次数	委托出席次数		
张回家	7	7	0	0	
刘建媛	7	7	0	0	
王宏光	5	2	2	1	履职至9月24日
苑宝印	2	2	0	0	自9月24日开始履职
陈文鑫	7	7	0	0	
范经华	7	6	1	0	

六、 公司就其与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面存在的不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况说明

公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面严格分开，不存在不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况。

2019年8月，公司控股股东中铁工收到国务院国资委《关于张宗言、陈云职务任免的通知》（国资任字〔2019〕49号），提名陈云为中铁工总经理人选。中铁工于2019年8月20日召开第一届董事会第二十次会议，审议通过《关于聘任中国铁路工

程集团有限公司总经理的议案》，同意根据国务院国资委任免通知的精神，聘任陈云担任中铁工总经理职务。公司于 2019 年 8 月 25 日召开第四届董事会第二十五次会议，审议通过《关于聘任总裁的议案》，同意聘任陈云先生为公司总裁，任期自董事会通过之日起至公司第四届董事会任期届满之日止。公司于 2019 年 9 月 29 日收到中铁工转来的中国证券监督管理委员会上市公司监管部作出的《关于同意豁免中国铁路工程集团有限公司高级管理人员兼职限制的函》（上市部函〔2019〕2067 号），同意豁免陈云先生的高管兼职限制。2019 年 10 月，公司在 A 股和 H 股发布了《中国中铁股份有限公司关于豁免公司总裁兼职限制的公告》（临 2019-067）。

公司独立董事认为，公司原任总裁张宗言先生和现任总裁陈云先生在相继担任公司总裁且兼任控股股东总经理期间，能够优先履行本公司总裁职务，集中精力于推动中国中铁的经营管理和改革发展，忠实、勤勉、尽责，处理好公司与控股股东之间的关系，没有辜负公司董事会和股东的信任，不存在因上述兼职而损害公司及其他股东利益的行为，符合上市公司人员独立性要求。

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

不适用

七、 报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

公司建立了规范健全的治理结构，确立了董事会对经理层考核评价并按照考核评价结果确定经理层薪酬的机制。董事会考核经理层主要指标包括：整体业绩指标、个人 KPI 和个人能力素质指标三部分：

1. 整体业绩指标：包括经营指标和管理指标。经营指标主要是监管部门和股东关注的反映公司运行质量和持续发展能力的财务指标。管理指标主要是为了提高公司管理水平，解决发展短板，对高管人员所设置的年度考核指标；

2. 个人 KPI：依据公司年度重点工作，按照经理层工作分工确定，牵引当年要完成的主要工作目标指标；

3. 个人能力素质指标：主要关注高管人员履职能力素质的提高，包括个人素质、工作能力和工作态度三个维度九项指标。

报告期内，根据以上指标董事会与高管层在年初签订了年度绩效合约，年末进行考核；合约考核成绩与高管层薪酬进行挂钩，并将各项指标得分情况由董事会分别向高管个人反馈。

八、 是否披露内部控制自我评价报告

公司根据财政部、证监会等五部委《内部控制基本规范》及《应用指引》和上海证券交易所发布的《上市公司内部控制指引》有关规定，按照公司内控体系“逐级推进、横向到边、纵向到底、全面覆盖”的工作要求，在公司总部和各子、分公司构建了内部控制体系框架，内控制度已覆盖公司经营、生产、管理、控制等各个方面，并按照业务模块编制了公司治理、战略管理、生产经营、运营监控、信息披露、法律事务、安全质量环保、人力资源、财务管理、国际业务、采购管理、信息管理等各业务流程的工作标准和程序文件，制定了内部控制体系运行管理办法，保障公司及各子、分公司内部控制管理工作有据可依，同时，积极采取有效的控制活动，防范各类风险因素，确保公司生产经营有序运行。

内部控制评价报告详细内容，敬请参阅公司与本报告同时披露在上海证券交易所网站 <http://www.sse.com.cn> 上的《中国中铁股份有限公司 2019 年度内部控制评价报告》。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

不适用

九、 内部控制审计报告的相关情况说明

经公司股东大会批准，公司聘请了普华永道会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2019 年度与财务报告相关的内部控制有效性进行了审计，并出具了标准无保留意见。内部控制审计报告详细内容，敬请参阅公司与本报告同时披露在上海证券交易所网站 <http://www.sse.com.cn> 上的《中国中铁 2019 年度内部控制审计报告》。

是否披露内部控制审计报告：是

十、 其他

不适用

第十一节 公司债券相关情况

一、公司债券基本情况

单位:亿元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率 (%)	还本付息方式	交易场所
2010 年中国中铁股份有限公司公司债券 (第一期) 10 年期品种	10 中铁 G2	122046	2010-01-27	2020-01-27	50	4.88	单利按年计息, 不计复利。每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期利息随本金一起支付。	上海证券交易所
2010 年中国中铁股份有限公司公司债券 (第二期)	10 中铁 G3	122054	2010-10-19	2020-10-19	25	4.34		
	10 中铁 G4	122055	2010-10-19	2025-10-19	35	4.5		
中国中铁股份有限公司公开发行 2016 年公司债券 (第一期)	16 铁工 01	136199	2016-01-28	2021-01-28	11.35	3.07		
	16 铁工 02	136200	2016-01-28	2026-01-28	21.2	3.80		
中国中铁股份有限公司公开发行 2018 年可续期公司债券 (第一期)	18 铁工 Y1	136924	2018-11-6	本期债券基础期限为 3 年, 在约定的基础期限末及每个续期的周期末, 发行人有权行使续期选择权, 于发行人行使续期选择权时延长 1 个周期 (即延长 3 年), 在发行人不行使续期选择权全额兑付时到期	23	4.69	单利按年计息, 不计复利。如公司不行使递延支付利息权, 则每年付息一次; 如公司行使递延支付利息权, 则每笔递延利息在递延期间按当期利率累计计息。最后一期利息随本金一起支付。	
	18 铁工 Y2	136925	2018-11-6	本期债券基础期限为 5 年, 在约定的基础期限末及每个续期的周期末, 发行人有权行使续期选择权, 于发行人行使续期选择权时延长 1 个周期 (即延长 5 年), 在发行人不行使续期选择权全额兑付时到期	7	4.99		
中国中铁股份有限公司公开发行 2018 年可续期公司债券 (第二期)	18 铁工 Y3	136921	2018-11-15	本期债券基础期限为 3 年, 在约定的基础期限末及每个续期的周期末, 发行人有权行使续	12	4.59		

				期选择权，于发行人行使续期选择权时延长 1 个周期（即延长 3 年），在发行人不行使续期选择权全额兑付时到期				
	18 铁工 Y4	136922	2018-11-15	本期债券基础期限为 5 年，在约定的基础期限末及每个续期的周期末，发行人有权行使续期选择权，于发行人行使续期选择权时延长 1 个周期（即延长 5 年），在发行人不行使续期选择权全额兑付时到期	18	4.90		
中国中铁股份有限公司公开发行 2018 年可续期公司债券（第三期）	18 铁工 Y6	136902	2018-11-27	本期债券基础期限为 3 年，在约定的基础期限末及每个续期的周期末，发行人有权行使续期选择权，于发行人行使续期选择权时延长 1 个周期（即延长 3 年），在发行人不行使续期选择权全额兑付时到期	16	4.55		
	18 铁工 Y7	136903	2018-11-27	本期债券基础期限为 5 年，在约定的基础期限末及每个续期的周期末，发行人有权行使续期选择权，于发行人行使续期选择权时延长 1 个周期（即延长 5 年），在发行人不行使续期选择权全额兑付时到期	14	4.80		
中国中铁股份有限公司公开发行 2018 年可续期公司债券（第四期）	18 铁 Y09	155982	2018-12-18	本期债券基础期限为 3 年，在约定的基础期限末及每个续期的周期末，发行人有权行使续期选择权，于发行人行使续期选择权	12	4.55		

				时延长 1 个 周期（即延长 3 年），在发行人不行使续期选择权全额兑付时到期			
	18 铁 Y10	155983	2018-12-18	本期债券基础期限为 5 年，在约定的基础期限末及每个续期的周期末，发行人有权行使续期选择权，于发行人行使续期选择权时延长 1 个 周期（即延长 5 年），在发行人不行使续期选择权全额兑付时到期	8	4.78	
中国中铁股份有限公司公开发行 2019 年公司债券（第一期）（品种一）	19 铁工 01	155127	2019-01-17	2022-01-17	25	3.68	单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。
中国中铁股份有限公司公开发行 2019 年公司债券（第二期）	19 铁工 03	155331	2019-04-15	2022-04-15	13	3.40	
	19 铁工 04	155332	2019-04-15	2022-04-15	22	3.70	
中国中铁股份有限公司公开发行 2019 年公司债券（第三期）	19 铁工 05	155512	2019-07-16	2022-07-16	19	3.59	
	19 铁工 06	155513	2019-07-16	2024-07-16	11	3.99	

投资者适当性安排：

10 中铁 G2、10 中铁 G3 和 10 中铁 G4 采取网上发行和网下发行相结合的方式。网上发行的对象为持有登记公司开立的首位为 A、B、D、F 证券账户的社会公众投资者（法律、法规禁止购买者除外）；网下发行的对象为在登记公司开立合格证券账户的机构投资者（法律、法规禁止购买者除外）。

16 铁工 01 和 16 铁工 02 采取网下面向《公司债券发行与交易管理办法》规定的合格投资者公开发行的方式。

18 铁工 Y1、18 铁工 Y2、18 铁工 Y3、18 铁工 Y4、18 铁工 Y6、18 铁工 Y7、18 铁 Y09、18 铁 Y10 采取网下面向《公司债券发行与交易管理办法》《证券期货投资者适当性管理办法》和《上海证券交易所债券市场投资者适当性管理办法（2017 年修订）》及相关法律法规规定的合格投资者公开发行的方式。

19 铁工 01、19 铁工 03、19 铁工 04、19 铁工 05 和 19 铁工 06 采取网下面向《公司债券发行与交易管理办法》《证券期货投资者适当性管理办法》和《上海证券交易所债券市场投资者适当性管理办法（2017 年修订）》及相关法律法规规定的合格投资者公开发行的方式。

公司债券付息兑付情况

公司 2010 年公司债券和 2016 年公司债券（第一期）均为单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。报告期内，公司严格按照债券发行时付息日的约定，于 2019 年 1 月 25 日向 10 中铁 G2、16 铁工 01、16 铁工 02 三个品种的投资者支付了债券利息，于 2019 年 10 月 17 日向中铁 G3、G4 的投资者支付了债券利息。

公司 2018 年四期可续期公司债券在公司不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。报告期内，公司严格按照债券发行时付息相关约定，于 2019 年 11 月 6 日向 18 铁工 Y1、18 铁工 Y2 的投资者支付了债券利息；于 2019 年 11 月 15 日向 18 铁工 Y3、18 铁工 Y4 的投资者支付了债券利息；于 2019 年 11 月 27 日向 18 铁工 Y6、18 铁工 Y7 的投资者支付了债券利息；于 2019 年 12 月 18 日向 18 铁 Y09、18 铁 Y10 的投资者支付了债券利息。

公司 2019 年三期公司债券均为单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。报告期内，公司严格按照债券发行时付息日的约定，于 2020 年 1 月 17 日向 19 铁工 01 的投资者支付了债券利息；19 铁工 03、19 铁工 04、19 铁工 05 和 19 铁工 06 尚未到付息日。

公司债券其他情况的说明

公司 2016 年公司债券（第一期）品种一（16 铁工 01）为 5 年期，附第 3 年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。16 铁工 01 的票面利率在存续期内前 3 年固定不变；在存续期的第 3 年末，如公司行使调整票面利率选择权，未被回售部分的债券票面利率为存续期内前 3 年票面利率加调整基点，在债券存续期后 2 年固定不变。本报告期内，16 铁工 01 所附选择权已行使。

公司 2019 年公司债券（第二期）品种一（19 铁工 03）为 3 年期，附第 1 年末和第 2 年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。19 铁工 03 的票面利率在存续期内前 1 年固定不变；发行人有权决定在当期债券存续期的第 1 年末调整第 2 个计息年度票面利率，在第 2 年末调整第 3 个计息年度票面利率，若发行人未行使调整

票面利率选择权，则本期债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。公司已于 2020 年 3 月 10 日发布公告，对 19 铁工 03 行使选择权。

公司 2019 年公司债券（第二期）品种二（19 铁工 04）为 3 年期，附第 2 年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。19 铁工 04 的票面利率在存续期内前 2 年固定不变，在存续期的第 2 年末，如公司行使调整票面利率选择权，未被回售部分的债券票面利率为存续期内前 2 年票面利率加/减调整基点，在债券存续期后 1 年固定不变。本报告期内，19 铁工 04 未行使所附选择权。

二、公司债券受托管理联系人、联系方式及资信评级机构联系方式

债券受托管理人	名称	中银国际证券有限责任公司
	办公地址	北京市西城区金融大街 28 号盈泰中心 2 座 15 层
	联系人	吴荻、何柳
	联系电话	010-66229127/9090/9339
	名称	中国国际金融股份有限公司
	办公地址	中国北京建国门外大街 1 号国贸写字楼 2 座 28 层
	联系人	徐晔、邢茜
资信评级机构	联系电话	010-65051166/1742/3932
	名称	联合信用评级有限公司
	办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号 PICC 大厦 12 层

其他说明：

不适用

三、公司债券募集资金使用情况

2010 年第一期公司债券简称称为“10 中铁 G1”和“10 中铁 G2”，募集资金扣除承销费用共计 59.66 亿元（其中 G1 已经到期兑付），募集说明书约定的用途为“拟用不少于三分之二部分偿还贷款，剩余资金补充公司流动资金”。募集资金存放于中国建设银行和中国农业银行两个专户，并在履行公司相关内部决策程序后分配使用，截至目前资金已使用完毕。

2010 年第二期公司债券简称称为“10 中铁 G3”和“10 中铁 G4”，第二期募集资金扣除承销费用共计 59.64 亿元，募集说明书约定的用途为“拟全部用于偿还基础设施建设板块相关借款”。募集资金全部存放于中国农业银行专户，并在履行公司相关内部决策程序后分配使用，截至目前资金已使用完毕（截至 2019 年 6 月 30 日，专户尚有余额 1,477,368.86 元，全部为存放产生的孳息）。

2016 年公司债的债券简称称为“16 铁工 01”和“16 铁工 02”，募集资金扣除承销费用共计 41.51 亿元，募集说明书约定的用途为“全部用于补充流动资金”。募集资

金存放于中国银行北京青塔支行专户，并在履行公司内部决策程序后分配使用。截至目前募集资金已经全部使用完毕。

2018 年四期可续期公司债券的简称分别为“18 铁工 Y1”“18 铁工 Y2”、18 铁工 Y3”“18 铁工 Y4”“18 铁工 Y6”“18 铁工 Y7”“18 铁 Y09”“18 铁 Y10”募集资金扣除承销费用后均存放于北京银行燕京支行专户，募集说明书约定的用途为“全部用于偿还公司及下属公司有息负债和/或补充流动资金”。截至目前募集资金已经全部按照募集说明书约定用途使用完毕。

2019 年三期公司债券的简称分别为“19 铁工 01”“19 铁工 03”“19 铁工 04”“19 铁工 05”“19 铁工 06”募集资金扣除承销费用后均存放于北京银行燕京支行专户，募集说明书约定的用途为“全部用于偿还公司及下属公司有息负债和/或补充流动资金”。截至目前募集资金已经全部按照募集说明书约定用途使用完毕。

公司 2010 年公司债券、2016 年公司债券（第一期）、2018 年四期可续期公司债券及 2019 年三期公司债券募集的资金均严格按照募集资金说明书约定用途使用。

四、公司债券评级情况

2019 年 4 月，联合信用评级有限公司对公司主体长期信用状况及发行的 2010 年公司债券（10 中铁 G2、10 中铁 G3、10 中铁 G4）、2016 年公司债券（16 铁工 01、16 铁工 02）、2018 年可续期公司债券（18 铁工 Y1、18 铁工 Y2、18 铁工 Y3、18 铁工 Y4、18 铁工 Y6、18 铁工 Y7、18 铁 Y09、18 铁 Y10）以及 2019 年公司债券（19 铁工 01）进行了跟踪评级，并于 2019 年 4 月 3 日出具了《中国中铁股份有限公司公司债券 2019 年跟踪评级报告》。公司于 2019 年 4 月 12 日在上海证券交易所网站发布了《中国中铁股份有限公司关于公司债券 2019 年跟踪评级结果的公告》。上述跟踪评级报告显示，公司主体长期信用等级维持“AAA”，评级展望维持“稳定”。公司发行的“10 中铁 G2”“10 中铁 G3”“10 中铁 G4”“16 铁工 01”“16 铁工 02”“10 中铁 G2”“10 中铁 G3”“10 中铁 G4”“16 铁工 01”和“16 铁工 02”“18 铁工 Y1”“18 铁工 Y2”“18 铁工 Y3”“18 铁工 Y4”“18 铁工 Y6”“18 铁工 Y7”“18 铁 Y09”“18 铁 Y10”和“19 铁工 01”信用等级为“AAA”。公司预计将于 2020 年 6 月前在上海证券交易所网站发布《中国中铁股份有限公司关于公司债券 2020 年跟踪评级结果的公告》。

五、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况

2010 年中国中铁股份有限公司公司债券以控股股东中铁工提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保的方式进行增信。2016 年公司债券（第一期）、2018 年四期可续期公司债券和 2019 年三期公司债券无担保。

报告期内，公司的公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更，公司严格按照募集说明书中的承诺，落实偿债计划和偿债保障措施。中铁工作为 2010 年中国中铁股份有限公司公司债券担保人，其最近二期经审计的财务指标情况如下：

主要指标	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
净资产（千元）	223,445,666	171,006,636
资产负债率（%）	76.40	79.83
净资产收益率（%）	8.78	8.82
流动比率	1.04	1.13
速动比率	0.78	0.72

注：截至本报告披露日，中铁工 2019 年度财务报告尚未经审计，因此表格中列示中铁工 2018 年度、2017 年度经审计的财务指标。

中铁工作为国资委直接管理的特大型中央企业，资信状况良好。截至 2019 年 12 月 31 日，累计对外担保余额为 1,785,623.90 万元（不含按揭贷款担保）；中铁工除拥有中国中铁股权外，还拥有中铁国有资产管理有限公司、中国铁路工程集团有限公司党校等资产，其他资产占中铁工总资产的比重约为 0.44%，该部分资产不存在权利限制或后续权利限制安排。

六、公司债券持有人会议召开情况

不适用

七、公司债券受托管理人履职情况

中银国际证券有限责任公司按照监管要求，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。中银国际证券每年为公司债券出具《受托管理事务年度报告》。《2010 年中国中铁股份有限公司公司债券受托管理事务报告（2018 年度）》《中国中铁股份有限公司公开发行 2016 年公司债券受托管理事务报告（2018 年度）》于 2019 年 6 月 29 日披露于上海证券交易所网站。

中国国际金融股份有限公司按照监管要求，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明

书中所约定义务，积极行使了受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。中国国际金融股份有限公司为公司债券出具《受托管理事务年度报告》。《中国中铁股份有限公司 2018 年公司债券受托管理事务报告（2018 年度）》于 2019 年 6 月 29 日披露于上海证券交易所网站。

八、截至报告期末公司近 2 年的会计数据和财务指标

单位：千元 币种：人民币

主要指标	2019 年	2018 年	本期比上年同期增减 (%)
息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	53,399,438	41,122,742	29.85
流动比率	1.05	1.05	0.00
速动比率	0.58	0.61	-0.03
资产负债率 (%)	76.76	76.43	0.33
EBITDA 全部债务比	15.18	17.52	-2.34
利息保障倍数	3.98	3.69	0.29
现金利息保障倍数	3.81	3.32	0.49
EBITDA 利息保障倍数	5.09	4.87	0.22
贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	0.00
利息偿付率 (%)	100.00	100.00	0.00

九、公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

公司现有的其他债券和债券融资工具，都按时还本付息，未出现违约情况。

十、公司报告期内的银行授信情况

截至 2019 年 12 月 31 日，公司整体银行授信额度合计为人民币 17,874.63 亿元，剩余授信额度为人民币 9,602.20 亿元。公司本级银行授信额度合计为人民币 2,702.85 亿元，剩余授信额度为人民币 1,629.04 亿元。

十一、公司报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

截至目前，公司尚未触发募集说明书中约定的关于偿债计划及其他保障措施中的相关承诺事项。

十二、公司发生的重大事项及对公司经营情况和偿债能力的影响

不适用

第十二节 财务报告

一、 审计报告

附后

二、 财务报表

附后

第十三节 备查文件目录

- 一、载有法定代表人签名的年度报告；
- 二、载有单位负责人、主管会计工作的负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报告；
- 三、报告期内在中国证券报、上海证券报、证券日报、证券时报上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；
- 四、公司在香港联合交易所主板公布的 2019 年年度报告。

董事长：

董事会批准报送日期：2020 年 3 月 30 日



中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表及审计报告

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表及审计报告

	页码
审计报告	1—6
2019 年度财务报表	
合并资产负债表	1—2
合并利润表	3
合并现金流量表	4
合并股东权益变动表	5
公司资产负债表	6—7
公司利润表	8
公司现金流量表	9
公司股东权益变动表	10
财务报表附注	11—247
财务报表补充资料	1—2

审计报告

普华永道中天审字(2020)第 10066 号
(第一页, 共六页)

中国中铁股份有限公司全体股东:

一、 审计意见

(一) 我们审计的内容

我们审计了中国中铁股份有限公司(以下简称“中国中铁”)的财务报表,包括 2019 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表,2019 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及财务报表附注。

(二) 我们的意见

我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了中国中铁 2019 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2019 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

按照中国注册会计师职业道德守则,我们独立于中国中铁,并履行了职业道德方面的其他责任。

三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断,认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景,我们不对这些事项单独发表意见。

我们在审计中识别出的关键审计事项汇总如下:

- (一) 基础设施建设业务的收入确认
- (二) 应收账款的可回收性

三、 关键审计事项(续)

关键审计事项	我们在审计中如何应对关键审计事项
<p>(一) 基础设施建设业务的收入确认</p> <p>中国中铁对基础设施建设业务收入的披露见财务报表附注二(27)(a), 附注二(35)(a)及附注四(54)(d)。</p> <p>中国中铁对于所提供的基础设施建设业务, 根据履约进度在一段时间内确认收入。2019 年度, 基础设施建设业务收入的金额为人民币 731,562,122 千元。履约进度主要根据项目的性质, 按已经完成的为履行合同实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定。管理层需要在初始对基础设施建设业务的合同预计总收入和合同预计总成本作出合理估计, 并于合同执行过程中持续评估, 当初始估计发生变化时, 如合同变更、索赔及奖励, 对合同预计总收入和合同预计总成本进行修订, 并根据修订后的合同预计总收入和合同预计总成本调整履约进度和确认收入的金额。</p> <p>由于管理层在确定合同预计总收入和合同预计总成本时需要运用重大会计估计和判断, 因此, 我们将基础设施建设业务的收入确认认定为关键审计事项。</p>	<p>针对管理层关于合同预计总收入、合同预计总成本的估计以及完工百分比的计算, 我们执行的审计程序主要包括:</p> <ol style="list-style-type: none"> (1) 了解、评估和测试与基础设施建设合同预计总收入的估计、成本预算编制以及收入确认相关的内部控制; (2) 向管理层取得基础设施建设合同清单, 选取样本与浪潮基础设施建设合同信息汇总表及收入明细账相核对; (3) 通过核对采购合同、材料收货单据及劳务成本记录等支持性文件, 对本年发生的工程施工成本进行抽样测试; (4) 对本年度在建合同, 选取基础设施建设合同样本执行测试, 主要包括: <ol style="list-style-type: none"> (a) 复核基础设施建设合同条款, 检查合同预计总收入和合同预计总成本的估计所依据的基础设施建设合同金额、预算资料, 可能发生的合同变更、索赔及奖励等支持性文件, 评价管理层所作估计是否适当; (b) 对完工百分比, 本年确认的收入和成本等数据进行重新计算, 测试其准确性; (c) 就基础设施建设合同关键条款向业主函证; 及 (d) 对基础设施建设工程形象进度进行现场查看, 与工程管理部门讨论确认工程的完工进度。 <p>基于以上程序, 我们在执行工作过程中获取的证据支持了管理层针对上述基础设施建设业务收入确认作出的重大会计估计和判断。</p>

三、 关键审计事项(续)

关键审计事项	我们在审计中如何应对关键审计事项
<p>(二) 应收账款的可回收性</p> <p>中国中铁对应收账款的披露见财务报表附注二(11)(a), 附注二(35)(b)以及附注四(5)。</p> <p>于 2019 年 12 月 31 日, 应收账款的账面余额为人民币 103,712,103 千元, 已计提的坏账准备为人民币 6,060,541 千元。</p> <p>中国中铁通过应收账款违约风险敞口和预期信用损失率计算应收账款预期信用损失, 并基于违约概率和违约损失率确定预期信用损失率。在确定预期信用损失率时, 中国中铁使用内部历史信用损失经验等数据, 并结合当前状况和前瞻性信息对历史数据进行调整。在评估前瞻性信息时, 中国中铁考虑的因素包括经济政策、宏观经济指标、行业风险和客户情况的变化等。</p> <p>由于在确定预期信用损失时涉及管理层运用重大会计估计和判断, 因此, 我们将应收账款的可回收性认定为关键审计事项。</p>	<p>我们针对管理层对应收账款可回收性评估执行的审计程序主要包括:</p> <ol style="list-style-type: none"> (1) 了解、评估和测试管理层与应收账款可回收性评估相关的内部控制; (2) 对于按照单项金额评估的应收账款, 选取样本复核管理层基于客户的财务状况和资信情况、历史还款记录以及对未来经济状况的预测等对预期信用损失进行评估的依据。我们将管理层的评估与我们在审计过程中取得的证据相验证, 包括客户的背景信息、以往的交易历史和回款情况、前瞻性考虑因素等; (3) 对于按照信用风险特征组合计算预期信用损失的应收账款, 复核管理层对划分的组合以及基于历史信用损失经验并结合当前状况及对未来经济状况的预测等对不同组合估计的预期信用损失率的合理性, 包括对迁徙率、历史损失率的重新计算, 参考历史审计经验及前瞻性信息, 对预期损失率的合理性进行评估, 并选取样本测试应收账款的组合分类和账龄划分的准确性, 重新计算预期信用损失计提金额的准确性; (4) 选取样本检查期后回款情况。 <p>基于以上程序, 我们在执行工作过程中获取的证据支持了管理层针对上述应收账款可回收性作出的重大会计估计和判断。</p>

四、 其他信息

中国中铁管理层对其他信息负责。其他信息包括中国中铁 2019 年年度报告中涵盖的信息, 但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息, 我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计, 我们的责任是阅读其他信息, 在此过程中, 考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。基于我们已经执行的工作, 如果我们确定其他信息存在重大错报, 我们应当报告该事实。在这方面, 我们无任何事项需要报告。

五、 管理层和审计与风险管理委员会对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表, 使其实现公允反映, 并设计、执行和维护必要的内部控制, 以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时, 管理层负责评估中国中铁的持续经营能力, 披露与持续经营相关的事项(如适用), 并运用持续经营假设, 除非管理层计划清算中国中铁、终止运营或别无其他现实的选择。

审计与风险管理委员会负责监督中国中铁的财务报告过程。

六、 注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证, 并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证, 但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致, 如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策, 则通常认为错报是重大的。

六、 注册会计师对财务报表审计的责任(续)

在按照审计准则执行审计工作的过程中, 我们运用职业判断, 并保持职业怀疑。同时, 我们也执行以下工作:

(一) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险; 设计和实施审计程序以应对这些风险, 并获取充分、适当的审计证据, 作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上, 未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(二) 了解与审计相关的内部控制, 以设计恰当的审计程序。

(三) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(四) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时, 根据获取的审计证据, 就可能导致对中国中铁持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性, 审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露; 如果披露不充分, 我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而, 未来的事项或情况可能导致中国中铁不能持续经营。

(五) 评价财务报表的总体列报(包括披露)、结构和内容, 并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(六) 就中国中铁中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据, 以对合并财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计, 并对审计意见承担全部责任。

我们与审计与风险管理委员会就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通, 包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。



六、 注册会计师对财务报表审计的责任(续)

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向审计与风险管理委员会提供声明, 并与审计与风险管理委员会沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项, 以及相关的防范措施(如适用)。

从与审计与风险管理委员会沟通过的事项中, 我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要, 因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项, 除非法律法规禁止公开披露这些事项, 或在极少数情形下, 如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处, 我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

普华永道中天
会计师事务所(特殊普通合伙)
中国·上海市
2020年3月30日



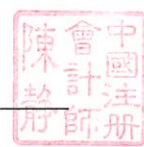
注册会计师

王蕾
王蕾(项目合伙人)



注册会计师

陈静
陈静



中国中铁股份有限公司

2019年12月31日合并资产负债表

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

资 产	附注	2019年12月31日	2018年12月31日
流动资产			
货币资金	四(1)	158,158,434	134,476,377
交易性金融资产	四(2)	5,440,840	4,294,866
衍生金融资产	四(3)	46	650
应收票据	四(4)	3,291,800	3,225,751
应收账款	四(5)	103,712,103	105,909,473
应收款项融资	四(6)	392,813	354,892
预付款项	四(7)	27,716,337	41,612,959
其他应收款	四(8)	33,587,763	30,242,198
存货	四(9)	199,738,916	165,241,259
合同资产	四(10)	115,928,733	109,245,613
一年内到期的非流动资产	四(11)	22,784,601	21,549,614
其他流动资产	四(12)	38,778,095	35,527,983
流动资产合计		709,530,481	651,681,635
非流动资产			
债权投资	四(13)	13,928,677	12,474,286
长期应收款	四(14)	28,556,231	11,953,550
长期股权投资	四(15)	60,027,050	35,432,741
其他权益工具投资	四(16)	10,471,860	5,792,060
其他非流动金融资产	四(17)	8,636,582	7,366,277
投资性房地产	四(18)	13,044,547	10,607,174
固定资产	四(19)	60,558,531	55,873,637
在建工程	四(20)	5,187,141	8,434,697
使用权资产	四(21)	2,228,889	—
无形资产	四(22)	39,894,344	60,233,008
开发支出	四(22)	51,293	-
商誉	四(23)	1,039,798	898,705
长期待摊费用	四(24)	1,091,575	1,091,985
递延所得税资产	四(25)	8,011,903	6,866,394
其他非流动资产	四(26)	93,927,025	73,969,952
非流动资产合计		346,655,446	290,994,466
资产总计		1,056,185,927	942,676,101

中国中铁股份有限公司

2019年12月31日合并资产负债表(续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

负 债 及 股 东 权 益	附注	2019年12月31日	2018年12月31日
流动负债			
短期借款	四(28)	74,254,441	72,707,919
吸收存款	四(29)	1,141,122	823,468
交易性金融负债		85,268	69,340
衍生金融负债	四(3)	-	1,622
应付票据	四(30)	65,718,188	58,548,739
应付账款	四(31)	287,539,410	285,252,004
预收款项	四(32)	292,918	282,735
合同负债	四(33)	110,369,928	91,999,246
应付职工薪酬	四(34)	3,670,778	3,608,830
应交税费	四(35)	9,956,779	9,838,365
其他应付款	四(36)	69,213,233	56,602,737
一年内到期的非流动负债	四(37)	32,712,252	26,203,493
其他流动负债	四(38)	21,079,875	16,522,113
流动负债合计		676,034,192	622,460,611
非流动负债			
长期借款	四(39)	75,048,430	56,031,383
应付债券	四(40)	38,313,723	27,994,935
租赁负债	四(41)	1,449,599	-
长期应付款	四(42)	13,345,396	7,686,698
长期应付职工薪酬	四(45)	2,770,060	3,029,137
预计负债	四(43)	1,052,643	1,001,566
递延收益	四(44)	864,734	991,316
递延所得税负债	四(25)	1,784,145	1,162,707
其他非流动负债	四(46)	48,009	173,720
非流动负债合计		134,676,739	98,071,462
负债合计		810,710,931	720,532,073
股东权益			
股本	四(47)	24,570,929	22,844,302
其他权益工具	四(48)	31,534,678	31,930,947
其中: 永续债		31,534,678	31,930,947
资本公积	四(49)	55,455,950	46,370,629
其他综合收益	四(50)	(265,645)	(322,990)
专项储备	四(51)	-	-
盈余公积	四(52)	9,738,010	8,377,863
一般风险储备	四(53)	2,758,027	2,519,101
未分配利润	四(53)	97,665,892	80,062,480
归属于母公司股东权益合计		221,457,841	191,782,332
少数股东权益		24,017,155	30,361,696
股东权益合计		245,474,996	222,144,028
负债及股东权益总计		1,056,185,927	942,676,101

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

第1页至第247页的财务报表由以下人士签署:

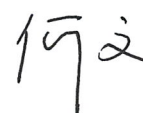
企业负责人



主管会计工作的负责人:



会计机构负责人:



中国中铁股份有限公司

2019年度合并利润表

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

项 目	附注	2019年度	2018年度
一、营业总收入		850,884,283	740,436,285
其中：营业收入	四(54)	848,440,346	737,713,851
利息收入		964,405	523,039
手续费及佣金收入		1,479,532	2,199,395
二、营业总成本		820,552,469	713,782,495
减：营业成本	四(54)	765,575,580	664,681,111
利息支出		483,422	310,881
税金及附加	四(55)	5,374,596	5,739,929
销售费用	四(56)	4,605,686	3,537,258
管理费用	四(57)	22,133,828	20,664,214
研发费用	四(58)	16,511,052	13,436,186
财务费用	四(60)	5,868,305	5,412,916
其中：利息费用		5,338,946	5,344,325
利息收入		862,080	860,073
加：其他收益	四(61)	985,474	853,051
投资收益	四(62)	5,709,246	3,193,704
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		2,459,479	1,616,190
以摊余成本计量的金融资产终止确认损益		3,367,211	1,540,326
公允价值变动收益	四(63)	275,325	9,766
信用减值损失	四(64)	(4,507,107)	(7,484,071)
资产减值损失	四(65)	(1,526,898)	(717,300)
资产处置收益	四(66)	614,195	187,317
三、营业利润		31,882,049	22,696,257
加：营业外收入	四(67)	673,554	597,279
减：营业外支出	四(68)	1,223,563	582,448
四、利润总额		31,332,040	22,711,088
减：所得税费用	四(69)	5,953,772	5,274,810
五、净利润		25,378,268	17,436,278
按经营持续性分类			
持续经营净利润		25,378,268	17,436,278
终止经营净利润		-	-
按所有权归属分类			
少数股东损益		1,700,701	238,140
归属于母公司股东的净利润		23,677,567	17,198,138
六、其他综合收益的税后净额	四(50)	63,836	(921,038)
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额		57,345	(879,965)
不能重分类进损益的其他综合收益		(84,684)	(826,003)
重新计量设定受益计划变动额		(12,494)	(124,646)
其他权益工具投资公允价值变动		(72,190)	(701,357)
将重分类进损益的其他综合收益		142,029	(53,962)
权益法下可转损益的其他综合收益		41,859	87,471
外币财务报表折算差额		99,012	(139,839)
其他		1,158	(1,594)
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		6,491	(41,073)
七、综合收益总额		25,442,104	16,515,240
归属于母公司股东的综合收益总额		23,734,912	16,318,173
归属于少数股东的综合收益总额		1,707,192	197,067
八、每股收益	四(70)		
基本每股收益(人民币元)		0.950	0.718
稀释每股收益(人民币元)		0.950	0.718

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

中国中铁股份有限公司

2019年度合并现金流量表

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

项 目	附注	2019年度	2018年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金		934,700,151	836,396,636
收取利息、手续费及佣金的现金		2,425,133	2,732,002
收到的税费返还		114,309	207,474
客户贷款及垫款净减少额		2,415,025	422,633
客户存款净增加额		317,654	608,544
存放中央银行款项的净减少额		-	239,217
收到其他与经营活动有关的现金	四(71)(a)	11,070,011	7,919,408
经营活动现金流入小计		951,042,283	848,525,914
购买商品、接受劳务支付的现金		794,321,182	709,542,821
支付利息、手续费及佣金的现金		483,422	310,881
支付给职工以及为职工支付的现金		70,910,470	63,164,627
支付的各项税费		30,230,157	30,647,337
存放中央银行款项的净增加额		373,985	-
支付其他与经营活动有关的现金	四(71)(b)	32,525,281	32,898,551
经营活动现金流出小计		928,844,497	836,564,217
经营活动产生的现金流量净额	四(72)(a)	22,197,786	11,961,697
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		7,553,860	12,089,621
取得投资收益所收到的现金		1,919,373	2,588,602
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,986,995	1,661,456
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	四(72)(c)	2,814,945	797,099
收到其他与投资活动有关的现金	四(71)(c)	1,579,924	1,329,810
投资活动现金流入小计		15,855,097	18,466,588
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		20,247,804	18,980,642
投资支付的现金		32,854,745	29,540,853
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	四(72)(c)	1,622,253	6,757,372
支付其他与投资活动有关的现金	四(71)(d)	1,311,137	2,520,818
投资活动现金流出小计		56,035,939	57,799,685
投资活动产生的现金流量净额		(40,180,842)	(39,333,097)
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		3,616,205	15,325,460
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		3,616,205	15,325,460
取得借款收到的现金		176,107,441	121,555,381
发行其他权益工具收到的现金		2,498,250	19,990,947
筹资活动现金流入小计		182,221,896	156,871,788
偿还债务支付的现金		126,990,369	115,458,024
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		16,038,897	12,633,915
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		1,005,747	934,304
支付其他与筹资活动有关的现金	四(71)(e)	975,996	872,607
筹资活动现金流出小计		144,005,262	128,964,546
筹资活动产生的现金流量净额		38,216,634	27,907,242
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		184,387	543,503
五、现金及现金等价物净增加额	四(72)(a)	20,417,965	1,079,345
加：年初现金及现金等价物余额	四(72)(a)	117,767,642	116,688,297
六、年末未现金及现金等价物余额	四(72)(b)	138,185,607	117,767,642

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

中国中铁股份有限公司

2019年度合并股东权益变动表
(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

项目	附注	归属于母公司股东权益								少数股东权益	股东权益合计	
		股本	其他权益工具	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险储备	未分配利润			合计
2018年1月1日年初余额		22,844,302	11,940,000	44,057,921	556,975	-	7,265,914	2,270,798	67,502,511	156,438,421	14,334,346	170,772,767
2018年度增减变动额		-	19,990,947	2,312,708	(879,965)	-	1,111,949	248,303	12,559,969	35,343,911	16,027,350	51,371,261
综合收益总额		-	-	-	(879,965)	-	-	-	17,198,138	16,318,173	197,067	16,515,240
净利润		-	-	-	-	-	-	-	17,198,138	17,198,138	236,140	17,436,278
其他综合收益	四(50)	-	-	-	(879,965)	-	-	-	-	(879,965)	(41,073)	(921,038)
股东投入和减少资本	四(49)	-	19,990,947	2,312,708	-	-	-	-	12,295	22,315,950	16,658,328	38,974,278
股东投入的资本		-	-	1,855,610	-	-	-	-	-	1,855,610	17,013,509	18,869,119
其他权益工具持有者投入资本		-	19,990,947	-	-	-	-	-	-	19,990,947	-	19,990,947
其他		-	-	457,098	-	-	-	-	12,295	469,393	(355,181)	114,212
利润分配		-	-	-	-	-	1,111,949	248,303	(4,650,464)	(3,290,212)	(826,045)	(4,118,257)
提取盈余公积	四(52)	-	-	-	-	-	1,111,949	-	(1,111,949)	-	-	-
提取信托赔偿及一般风险准备	四(53)	-	-	-	-	-	-	248,303	(248,303)	-	-	-
对股东分配的普通股股利	四(53)	-	-	-	-	-	-	-	(2,581,406)	(2,581,406)	(828,045)	(3,409,451)
对永续债持有人分配的利息	四(48)	-	-	-	-	-	-	-	(708,806)	(708,806)	-	(708,806)
专项储备提取和使用	四(51)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
提取专项储备		-	-	-	-	12,041,714	-	-	-	12,041,714	13,772	12,055,486
使用专项储备		-	-	-	-	(12,041,714)	-	-	-	(12,041,714)	(13,772)	(12,055,486)
2018年12月31日年末余额		22,844,302	31,930,947	46,370,629	(322,990)	-	8,377,863	2,519,101	80,062,480	191,782,332	30,361,696	222,144,028
2019年1月1日年初余额		22,844,302	31,930,947	46,370,629	(322,990)	-	8,377,863	2,519,101	80,062,480	191,782,332	30,361,696	222,144,028
2019年度增减变动额		1,726,627	(396,269)	9,085,321	57,345	-	1,360,147	238,926	17,603,412	29,675,509	(6,344,541)	23,330,968
综合收益总额		-	-	-	57,345	-	-	-	23,677,567	23,734,912	1,707,192	25,442,104
净利润		-	-	-	-	-	-	-	23,677,567	23,677,567	1,700,701	25,378,268
其他综合收益	四(50)	-	-	-	57,345	-	-	-	-	57,345	6,491	63,836
股东投入和减少资本	四(49)	1,726,627	(486,600)	9,085,321	-	-	-	-	185,405	10,510,753	(6,927,439)	3,583,314
股东投入的资本	四(47)	1,726,627	-	8,013,772	-	-	-	-	-	9,740,399	(5,113,554)	4,626,845
其他权益工具持有者投入资本	四(48)	-	2,498,250	-	-	-	-	-	-	2,498,250	-	2,498,250
其他权益工具持有者减少资本	四(48)	-	(2,984,850)	(18,000)	-	-	-	-	-	(3,002,850)	-	(3,002,850)
其他		-	-	1,089,549	-	-	-	-	185,405	1,274,954	(1,813,885)	(538,931)
利润分配		-	90,331	-	-	-	1,360,147	238,926	(6,259,560)	(4,570,156)	(1,124,294)	(5,694,450)
提取盈余公积	四(52)	-	-	-	-	-	1,360,147	-	(1,360,147)	-	-	-
提取信托赔偿及一般风险准备	四(53)	-	-	-	-	-	-	238,926	(238,926)	-	-	-
对股东分配的普通股股利	四(53)	-	-	-	-	-	-	-	(2,924,071)	(2,924,071)	(1,124,294)	(4,048,365)
对永续债持有人分配的利息	四(48)	-	90,331	-	-	-	-	-	(1,736,416)	(1,646,085)	-	(1,646,085)
专项储备提取和使用	四(51)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
提取专项储备		-	-	-	-	13,705,418	-	-	-	13,705,418	25,297	13,730,715
使用专项储备		-	-	-	-	(13,705,418)	-	-	-	(13,705,418)	(25,297)	(13,730,715)
2019年12月31日年末余额		24,570,929	31,534,678	55,455,950	(265,645)	-	9,738,010	2,758,027	97,665,892	221,457,841	24,017,155	245,474,996

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

中国中铁股份有限公司

2019年12月31日公司资产负债表

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

资 产	附注	2019年12月31日	2018年12月31日
流动资产			
货币资金		38,028,209	45,423,076
交易性金融资产	十七(1)	56,709	59,468
衍生金融资产		46	186
应收账款	十七(2)	9,766,462	10,999,210
预付款项	十七(3)	4,256,177	4,269,685
其他应收款	十七(4)	8,710,038	5,807,809
存货		13,249	5,807
合同资产	十七(5)	2,416,899	1,801,711
一年内到期的非流动资产	十七(6)	51,674,807	3,752,947
其他流动资产	十七(7)	21,202,899	71,029,609
流动资产合计		136,125,495	143,149,508
非流动资产			
债权投资	十七(8)	1,168,844	1,652,414
长期应收款		1,134,409	934,955
长期股权投资	十七(9)	206,371,948	172,822,030
其他权益工具投资	十七(10)	1,797,460	1,747,930
其他非流动金融资产	十七(11)	595,850	692,850
投资性房地产		124,988	128,648
固定资产		269,078	281,192
在建工程		36,108	37,192
使用权资产		8,750	—
无形资产		589,639	571,902
长期待摊费用		60,197	84,070
递延所得税资产		591,825	371,888
其他非流动资产	十七(12)	4,123,230	6,968,809
非流动资产合计		216,872,326	186,293,880
资产总计		352,997,821	329,443,388

中国中铁股份有限公司

2019年12月31日公司资产负债表(续)

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

负 债 及 股 东 权 益	附注	2019年12月31日	2018年12月31日
流动负债			
短期借款	十七(13)	13,160,000	22,600,000
应付账款	十七(14)	21,064,200	17,361,092
合同负债	十七(15)	11,037,672	8,974,244
应付职工薪酬		9,245	12,789
应交税费		376,590	214,602
其他应付款	十七(16)	79,373,024	88,559,551
一年内到期的非流动负债	十七(17)	10,511,976	5,635,779
其他流动负债		1,972,277	805,187
流动负债合计		137,504,984	144,163,244
非流动负债			
长期借款		6,462	10,858
应付债券	十七(18)	27,891,206	17,750,813
租赁负债		3,506	—
长期应付款		4,210,952	3,573,474
长期应付职工薪酬		12,240	13,910
递延收益		4,039	4,105
非流动负债合计		32,128,405	21,353,160
负债合计		169,633,389	165,516,404
股东权益			
股本		24,570,929	22,844,302
其他权益工具		31,534,678	31,930,947
其中：永续债		31,534,678	31,930,947
资本公积		60,863,684	51,736,226
其他综合收益		(159,246)	(197,898)
专项储备		-	-
盈余公积		9,066,629	7,706,482
未分配利润		57,487,758	49,906,925
股东权益合计		183,364,432	163,926,984
负债及股东权益总计		352,997,821	329,443,388

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

中国中铁股份有限公司

2019年度公司利润表

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

项 目	附注	2019年度	2018年度
一、营业总收入	十七(19)	55,406,577	40,752,063
其中：营业收入		55,406,577	40,752,063
二、营业总成本		55,855,685	41,421,073
减：营业成本	十七(19)	52,248,166	38,617,373
税金及附加		75,795	77,089
管理费用		542,339	637,483
研发费用		29,506	16,182
财务费用	十七(20)	2,959,879	2,072,946
其中：利息费用		2,821,779	2,067,840
利息收入		192,660	321,653
加：其他收益		31	14
投资收益	十七(21)	15,161,785	13,188,603
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		448,904	338,261
以摊余成本计量的金融资产终止确认损益		613,227	592,193
公允价值变动损失		(2,759)	(6,437)
信用减值损失		(862,074)	(1,173,125)
资产处置收益		-	26
三、营业利润		13,847,875	11,340,071
加：营业外收入		19,040	18,499
减：营业外支出		92,420	156,531
四、利润总额		13,774,495	11,202,039
减：所得税费用		173,028	82,544
五、净利润		13,601,467	11,119,495
按经营持续性分类			
持续经营净利润		13,601,467	11,119,495
终止经营净利润		-	-
六、其他综合收益的税后净额		38,652	(526,148)
不能重分类进损益的其他综合收益		36,660	(524,995)
重新计量设定受益计划变动额		(488)	(442)
其他权益工具投资公允价值变动		37,148	(524,553)
将重分类进损益的其他综合收益		1,992	(1,153)
权益法下可转损益的其他综合收益		(212)	(648)
外币财务报表折算差额		2,204	(505)
七、综合收益总额		13,640,119	10,593,347
八、每股收益			
基本每股收益(人民币元)		不适用	不适用
稀释每股收益(人民币元)		不适用	不适用

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

中国中铁股份有限公司

2019年度公司现金流量表

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

项 目	附注	2019年度	2018年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金		61,999,455	45,145,741
收到其他与经营活动有关的现金		10,154,327	6,994,593
经营活动现金流入小计		72,153,782	52,140,334
购买商品、接受劳务支付的现金		47,822,160	37,663,072
支付给职工以及为职工支付的现金		742,871	578,399
支付的各项税费		865,233	1,205,834
支付其他与经营活动有关的现金		3,840,751	841,354
经营活动现金流出小计		53,271,015	40,288,659
经营活动产生的现金流量净额	十七(22)(a)	18,882,767	11,851,675
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		22,376,306	14,269,536
取得投资收益所收到的现金		15,488,104	11,370,270
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		-	130
收到其他与投资活动有关的现金		2,108,208	7,000,000
投资活动现金流入小计		39,972,618	32,639,936
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		96,806	94,588
投资支付的现金		43,235,155	77,686,396
投资活动现金流出小计		43,331,961	77,780,984
投资活动产生的现金流量净额		(3,359,343)	(45,141,048)
三、筹资活动产生的现金流量			
取得借款收到的现金		29,693,921	23,500,000
发行其他权益工具收到的现金		2,498,250	19,990,947
收到其他与筹资活动有关的现金		1,695,317	3,758,147
筹资活动现金流入小计		33,887,488	47,249,094
偿还债务支付的现金		47,809,337	7,217,746
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		6,971,274	5,353,773
筹资活动现金流出小计		54,780,611	12,571,519
筹资活动产生的现金流量净额		(20,893,123)	34,677,575
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		43,605	175,393
五、现金及现金等价物净(减少)/增加额	十七(22)(a)	(5,326,094)	1,563,595
加：年初现金及现金等价物余额	十七(22)(a)	43,273,801	41,710,206
六、年末现金及现金等价物余额	十七(22)(b)	37,947,707	43,273,801

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

中国中铁股份有限公司

2019年度公司股东权益变动表
(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

项目	附注	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
2018年1月1日年初余额		22,844,302	11,940,000	51,736,226	-	328,250	-	6,594,533	43,189,591	136,632,902
2018年度增减变动额		-	19,990,947	-	-	(526,148)	-	1,111,949	6,717,334	27,294,082
综合收益总额		-	-	-	-	(526,148)	-	-	11,119,495	10,593,347
净利润		-	-	-	-	-	-	-	11,119,495	11,119,495
其他综合收益		-	-	-	-	(526,148)	-	-	-	(526,148)
股东投入和减少资本		-	19,990,947	-	-	-	-	-	-	19,990,947
其他权益工具持有者投入资本		-	19,990,947	-	-	-	-	-	-	19,990,947
利润分配		-	-	-	-	-	-	1,111,949	(4,402,161)	(3,290,212)
提取盈余公积	四(52)	-	-	-	-	-	-	1,111,949	(1,111,949)	-
对股东的分配	四(53)	-	-	-	-	-	-	-	(2,581,406)	(2,581,406)
对永续债持有人分配的利息	四(48)	-	-	-	-	-	-	-	(708,806)	(708,806)
专项储备提取和使用		-	-	-	-	-	-	-	-	-
提取专项储备		-	-	-	-	-	32,080	-	-	32,080
使用专项储备		-	-	-	-	-	(32,080)	-	-	(32,080)
2018年12月31日年末余额		22,844,302	31,930,947	51,736,226	-	(197,898)	-	7,706,482	49,906,925	163,926,984
2019年1月1日年初余额		22,844,302	31,930,947	51,736,226	-	(197,898)	-	7,706,482	49,906,925	163,926,984
2019年度增减变动额		1,726,627	(396,269)	9,127,458	-	38,652	-	1,360,147	7,580,833	19,437,448
综合收益总额		-	-	-	-	38,652	-	-	13,601,467	13,640,119
净利润		-	-	-	-	-	-	-	13,601,467	13,601,467
其他综合收益		-	-	-	-	38,652	-	-	-	38,652
股东投入和减少资本		1,726,627	(486,600)	9,127,458	-	-	-	-	-	10,367,485
股东投入的资本	四(47)	1,726,627	-	9,145,458	-	-	-	-	-	10,872,085
其他权益工具持有者投入资本	四(48)	-	2,498,250	-	-	-	-	-	-	2,498,250
其他权益工具持有者减少资本	四(48)	-	(2,984,850)	(18,000)	-	-	-	-	-	(3,002,850)
利润分配		-	90,331	-	-	-	-	1,360,147	(6,020,634)	(4,570,156)
提取盈余公积	四(52)	-	-	-	-	-	-	1,360,147	(1,360,147)	-
对股东的分配	四(53)	-	-	-	-	-	-	-	(2,924,071)	(2,924,071)
对永续债持有人分配的利息	四(48)	-	90,331	-	-	-	-	-	(1,736,416)	(1,646,085)
专项储备提取和使用		-	-	-	-	-	-	-	-	-
提取专项储备		-	-	-	-	-	28,989	-	-	28,989
使用专项储备		-	-	-	-	-	(28,989)	-	-	(28,989)
2019年12月31日年末余额		24,570,929	31,534,678	60,863,684	-	(159,246)	-	9,066,629	57,487,758	183,364,432

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

一 公司基本情况

根据国务院国有资产监督管理委员会(以下简称“国资委”)国资改革【2007】477号文件以及国资委2007年9月11日出具的《关于设立中国中铁股份有限公司的批复》(国资改革【2007】1095号文)，中国铁路工程集团有限公司(以下简称“中铁工”)于2007年9月12日独家发起设立中国中铁股份有限公司(以下简称“本公司”或“中国中铁”)。本公司总股本为1,280,000万股。本公司的注册地址为中国北京市丰台区南四环西路128号院1号楼918。

2007年11月6日，中国证券监督管理委员会(以下简称“证监会”)以证监发行字【2007】396号文《关于核准中国中铁股份有限公司首次公开发行股票的通知》核准本公司首次公开发行不超过467,500万股人民币普通股(A股)股票。2007年12月3日，本公司公开发行人民币普通股(A股)股票计467,500万股，并在上海证券交易所上市。2007年11月6日，经证监会以证监国合字【2007】35号文《关于同意中国中铁股份有限公司发行境外上市外资股的批复》批准及香港联合交易所有限公司于2007年12月6日核准，本公司于2007年12月7日在香港联合交易所有限公司主板公开发行及配售382,490万股H股(含超额配售股份)。根据国资委2007年9月24日出具的《关于中国中铁股份有限公司国有股划转有关问题的批复》(国资产权【2007】1124号文)和全国社会保障基金理事会(以下简称“社保基金”)的委托，中铁工向社保基金划转合计相当于2007年12月7日在香港联合交易所有限公司主板公开发行及配售382,490万股H股10%的内资股，计38,249万股；该等股份已按一对一的股份转换为H股。

根据国资委2015年2月26日出具的《关于中国中铁股份有限公司非公开发行A股股票有关问题的批复》(国资产权【2015】109号文)和证监会2015年6月18日出具的《关于核准中国中铁股份有限公司非公开发行股份的批复》(证监许可【2015】1312号)，本公司获准非公开发行不超过158,520万股A股股票。2015年7月，本公司完成154,440万股A股股票的非公开发行。于2019年9月，本公司通过非公开发行172,663万股A股股票购买若干第三方投资者持有的本公司之子公司中铁二局集团有限公司、中铁三局集团有限公司、中铁五局集团有限公司及中铁八局集团有限公司(以下统称“标的公司”)的部分股权，发行完成后，本公司对标的公司的持股比例上升至100%。经过上述发行后，本公司总股本为2,457,093万股。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

一 公司基本情况(续)

根据中华人民共和国财政部、国资委、证监会和社保基金联合发布的《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》的规定，中铁工作为本公司的国有股东，向社保基金履行国有股转持义务，转持股数为本公司 A 股首次公开发行股份数量的 10%，即 46,750 万股，该转持工作已于 2009 年 9 月 22 日完成。转持后，中铁工持有本公司股份 1,195,001 万股，约占本公司已发行总股本的 56.10%。2015 年 7 月 9 日，中铁工通过二级市场买入方式增持本公司 A 股股票 150 万股，增持后持有本公司 1,195,151 万股，约占本公司已发行总股本的 56.11%。2015 年 7 月 14 日，中铁工在本公司非公开发行 A 股股票过程中获配本公司股票 30,888 万股，获配后中铁工持有本公司 1,226,039 万股，约占本公司已发行总股本的 53.67%。2016 年 1 至 2 月，中铁工通过二级市场买入方式陆续增持本公司 H 股股票共计 16,439 万股，增持后持有本公司 1,242,478 万股，约占本公司已发行总股本的 54.39%。根据国资委 2018 年 7 月 16 日出具的《关于无偿划转中国铁路工程集团有限公司所持中国中铁股份有限公司部分股份的通知》(国资产权【2018】407 号文)，中铁工将持有的本公司 A 股股票各 42,490 万股分别划转给北京诚通金控投资有限公司和国新投资有限公司，划转后持有本公司 1,157,498 万股，约占本公司已发行总股本的 50.67%。于 2018 年 12 月 28 日，中铁工通过上海证券交易所集中竞价交易的方式增持本公司 A 股股票 796 万股，增持后持有本公司 1,158,294 万股，约占公司已发行总股本的 50.70%。于 2019 年 5 月 21 日，中铁工通过上海证券交易所集中竞价交易的方式增持本公司 A 股股票 1,582 万股，增持后持有本公司 1,159,876 万股，约占公司已发行总股本的 50.77%。于 2019 年 9 月 19 日，中铁工在本公司非公开发行 A 股股票后，持有本公司 A 股股票股数约占公司已发行总股本的 47.21%。

本公司及其子公司(以下简称“本集团”)主要从事土木工程建筑和线路、管道、设备安装的总承包；上述项目勘测、设计、施工、建设监理、技术咨询、技术开发、技术转让、技术服务的分项承包；土木工程专用机械设备、器材、构件、钢梁、钢结构、建筑材料的研制、生产、销售、租赁；在新建铁路线正式验收交付运营前的临时性客、货运输业务及相关服务；承包本行业的国外工程、境内外资工程；房地产开发、经营，资源开发，物贸物流；进出口业务；经营对销贸易和转口贸易；汽车销售；电子产品及通信信号设备、交电、建筑五金、水暖器材、日用百货的销售，金融信托与管理、综合金融服务、保险经纪业务。

本财务报表由本公司董事会于 2020 年 3 月 30 日批准报出。

本年度纳入合并范围的主要子公司详见附注六(1)。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计

本集团根据生产经营特点确定具体会计政策和会计估计，主要体现在应收款项和合同资产的预期信用损失的计量(附注二(11))、存货的计价方法(附注二(13))、固定资产折旧和无形资产摊销(附注二(17)、(20))、长期资产减值的判断标准(附注二(22))、补充退休福利的设定(附注二(23))、收入的确认和计量(附注二(27))及递延所得税资产和递延所得税负债的确定(附注二(29))等。

本集团在确定重要的会计政策和会计估计时所运用的关键判断详见附注二(35)。

(1) 财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定》的披露规定编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

(2) 遵循企业会计准则的声明

本公司 2019 年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2019 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2019 年度的合并及公司经营成果和现金流量等有关信息。

(3) 会计年度

会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(4) 营业周期

营业周期是指企业从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本集团基础设施建设业务、部分制造与安装业务及房地产开发业务由于项目建设期、制造及安装期以及房地产开发期间较长，其营业周期一般超过一年，其他业务的营业周期通常为一年以内。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(5) 记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司和其他经营实体根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定其记账本位币。本集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

(6) 企业合并

(a) 同一控制下的企业合并

合并方支付的合并对价及取得的净资产均按账面价值计量，如被合并方是最终控制方以前年度从第三方收购来的，则以被合并方的资产、负债(包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉)在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积(股本溢价)；资本公积(股本溢价)不足以冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

(b) 非同一控制下的企业合并

购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值之间的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动应当转为购买日所属当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。商誉为之前持有的被购买方股权的公允价值与购买日支付对价的公允价值之和，与取得的子公司可辨认净资产于购买日的公允价值份额的差额。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(7) 合并财务报表的编制方法

编制合并财务报表时，合并范围包括本公司及全部子公司。

从取得子公司的实际控制权之日起，本集团开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于同一控制下企业合并取得的子公司，自其与本公司同受最终控制方控制之日起纳入本公司合并范围，并将其在合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映。

在取得对子公司的控制权之后，自子公司的少数股东处取得少数股东拥有的对该子公司全部或部分少数股权，在合并财务报表中，子公司的资产、负债以购买日或合并日开始持续计算的金额反映。因购买少数股权新增加的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额调整资本公积，资本公积(资本溢价或股本溢价)的金额不足冲减的，调整留存收益。

处置对子公司的部分投资但不丧失控制权，在合并财务报表中，处置价款与处置投资对应的享有该子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额调整资本公积(资本溢价或股本溢价)，资本公积的金额不足冲减的，调整留存收益。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制的，在合并财务报表中，对于剩余股权，按照丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价和剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。此外，与原有子公司的股权投资相关的其他综合收益、其他所有者权益变动，在丧失控制权时转入当期损益，由于原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(7) 合并财务报表的编制方法(续)

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的股东权益、当期净损益及综合收益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益、少数股东损益及归属于少数股东的综合收益总额在合并财务报表中股东权益、净利润及综合收益总额项下单独列示。本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销归属于母公司股东的净利润；子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按本公司对该子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公司对出售方子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。

如果以本集团为会计主体与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从本集团的角度对该交易予以调整。

结构化主体是指在判断主体的控制方时，表决权或类似权利没有被作为设计主体架构时的决定性因素(例如表决权仅与行政管理事务相关)的主体。主导该主体相关活动的依据是合同或相应安排。当本集团在结构化主体中担任资产管理人时，本集团需要判断就该结构化主体而言，本集团是以主要责任人还是代理人的身份行使决策权。如果本集团担任资产管理人时仅仅是代理人，则相关决策权主要为代表其他方(结构化主体的其他投资者)行使，因此并不控制该结构化主体。如果本集团担任资产管理人时被判断为主要代表其自身行使决策权，则是主要责任人，因而控制该结构化主体。

(8) 合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业，该分类通过考虑该安排的结构、法律形式以及合同条款等因素根据合营方在合营安排中享有的权利和承担的义务确定。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本集团对合营企业的投资采用权益法核算，具体请参见附注二(15)。

本集团根据共同经营的安排确认本集团单独所持有的资产以及按本集团份额确认共同持有的资产；确认本集团单独所承担的负债以及按本集团份额确认共同承担的负债；确认出售本集团享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本集团份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本集团单独所发生的费用，以及按本集团份额确认共同经营发生的费用。本集团按照适用于特定资产、负债、收入和费用的规定核算确认的与共同经营相关的资产、负债、收入和费用。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(9) 现金及现金等价物

现金及现金等价物是指库存现金，可随时用于支付的存款，以及持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(10) 外币折算

(a) 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币入账。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为记账本位币。为购建符合借款费用资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额在资本化期间内予以资本化；其他汇兑差额直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

(b) 外币财务报表的折算

境外经营的资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益中除未分配利润项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。境外经营的利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，计入其他综合收益。境外经营的现金流量项目，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

在处置本集团在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，列入股东权益“其他综合收益”项目；处置境外经营时，计入处置当期损益。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(11) 金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。当本集团成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

(a) 金融资产

(i) 分类和计量

本集团根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：(1) 以摊余成本计量的金融资产；(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；(3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，本集团按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

债务工具

本集团持有的债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具，分别采用以下三种方式进行计量：

以摊余成本计量：

本集团管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本集团对于此类金融资产按照实际利率法确认利息收入。此类金融资产主要包括货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、债权投资和长期应收款等。本集团将自资产负债表日起一年内(含一年)到期的债权投资和长期应收款，列示为一年内到期的非流动资产；取得时期限在一年内(含一年)的债权投资列示为其他流动资产。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(11) 金融工具(续)

(a) 金融资产(续)

(i) 分类和计量(续)

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益：

本集团管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。此类金融资产主要包括应收款项融资、其他债权投资等，本集团自资产负债表日起一年内(含一年)到期的其他债权投资，列示为一年内到期的非流动资产；取得时期限在一年内(含一年)的其他债权投资列示为其他流动资产。

以公允价值计量且其变动计入当期损益：

本集团将持有的未划分为以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，以公允价值计量且其变动计入当期损益，列示为交易性金融资产。在初始确认时，本集团为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。自资产负债表日起超过一年到期且预期持有超过一年的，列示为其他非流动金融资产。

权益工具

本集团将对其没有控制、共同控制和重大影响的权益工具投资按照公允价值计量且其变动计入当期损益，列示为交易性金融资产；自资产负债表日起预期持有超过一年的，列示为其他非流动金融资产。

此外，本集团将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列示为其他权益工具投资。该类金融资产的相关股利收入计入当期损益。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(11) 金融工具(续)

(a) 金融资产(续)

(ii) 减值

本集团对于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、合同资产、应收租赁款和财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。

本集团考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

于每个资产负债表日，本集团对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本集团按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本集团按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

本集团对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(11) 金融工具(续)

(a) 金融资产(续)

(ii) 减值(续)

- i) 对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的应收票据、应收账款、应收款项融资和合同资产，无论是否存在重大融资成分，本集团均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

当单项应收票据、应收账款、应收款项融资和合同资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本集团依据信用风险特征将应收票据、应收账款、应收款项融资和合同资产划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收账款组合 1	应收中央企业客户
应收账款组合 2	应收中铁工合并范围内客户
应收账款组合 3	应收地方政府/地方国有企业客户
应收账款组合 4	应收中国国家铁路集团有限公司
应收账款组合 5	应收海外企业客户
应收账款组合 6	应收其他客户

对于划分为组合的应收账款，本集团参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

应收票据组合 1	商业承兑汇票
应收票据组合 2	银行承兑汇票

应收款项融资组合 银行承兑汇票

合同资产组合 1	基础设施建设项目
合同资产组合 2	土地一级开发项目
合同资产组合 3	处于建设期的金融资产模式的 PPP 项目
合同资产组合 4	未到期的质保金

对于划分为组合的应收票据、应收款项融资和合同资产，本集团参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(11) 金融工具(续)

(a) 金融资产(续)

(ii) 减值(续)

- ii) 当单项其他应收款、长期应收款无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本集团依据信用风险特征将其他应收款、长期应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

其他应收款组合 1 应收押金和保证金

其他应收款组合 2 应收代垫款

其他应收款组合 3 应收其他款项

长期应收款组合 1 应收工程款、应收租赁款

长期应收款组合 2 应收其他款项

对于长期应收工程款、应收租赁款，本集团参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。除长期应收工程款、应收租赁款之外的划分为组合的其他应收款和长期应收款，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

- iii) 本集团将计提或转回的应收款项和合同资产损失准备计入当期损益。对于持有的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，本集团在将减值损失或利得计入当期损益的同时调整其他综合收益。

(iii) 终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本集团将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；(3) 该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

其他权益工具投资终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额，计入留存收益；其余金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额，计入当期损益。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(11) 金融工具(续)

(b) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为以摊余成本计量的金融负债和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

本集团的金融负债主要为以摊余成本计量的金融负债，包括应付票据、应付账款、其他应付款、借款、应付债券及租赁负债等。该类金融负债按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法进行后续计量。期限在一年以下(含一年)的，列示为流动负债；期限在一年以上但自资产负债表日起一年内(含一年)到期的，列示为一年内到期的非流动负债；其余列示为非流动负债。

财务担保合同是指当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益或金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债的财务担保合同，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照所确定的损失准备金额以及初始确认金额扣除依据《企业会计准则第 14 号-收入》相关规定所确定的累计摊销额后的余额孰高进行计量。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，本集团终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

(c) 金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本集团采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(12) 套期会计—现金流量套期

套期工具产生的利得和损失中属于套期有效的部分作为现金流量套期储备计入其他综合收益，属于无效套期部分计入当期损益。

如果被套期项目为预期交易，且该预期交易使本集团随后确认一项非金融资产或非金融负债，则将原计入其他综合收益的金额转出，计入该资产或负债的初始确认金额。不属于前述的现金流量套期，在被套期的预期现金流量影响损益的相同期间，将原计入其他综合收益的金额转出计入当期损益。如果原直接在其他综合收益中确认的净损失全部或部分在未来会计期间不能弥补的，则将不能弥补的部分转出，计入当期损益。

当本集团撤销了对套期关系的指定、套期工具已到期或被出售、合同终止、已行使或不再符合套期会计条件时，终止运用套期会计。本集团对现金流量套期终止运用套期会计时，被套期的未来现金流量仍会发生的已计入其他综合收益的累计利得或损失予以保留，并按照前述现金流量套期储备的后续处理方式会计处理，被套期的未来现金流量预期交易不再发生的，则将计入其他综合收益的累计利得或损失立即转出，计入当期损益。

(13) 存货

(a) 分类

存货主要包括原材料、周转材料、在产品、库存商品、房地产开发成本、房地产开发产品和临时设施等。存货按成本与可变现净值孰低计量。

(b) 发出存货的计价方法

存货发出时的成本按先进先出法、加权平均法或个别计价法核算，库存商品和在产品成本包括原材料、直接人工以及在正常生产能力下按系统的方法分配的制造费用。

(c) 房地产开发成本及房地产开发产品

房地产开发成本及房地产开发产品主要包括土地出让金、基础配套设施支出、建筑安装工程支出、开发项目完工前所发生的符合资本化条件的借款费用及开发过程中的其他相关费用。开发产品成本结转时按实际成本核算；公共配套设施指按政府有关部门批准的公共配套项目如道路等，其所发生的支出列入开发成本，按成本核算对象和成本项目进行明细核算；开发用土地所发生的支出亦列入开发成本核算。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(13) 存货(续)

(d) 周转材料的摊销方法

周转材料采用一次转销法或在项目施工期间内分期摊销或按照使用次数分次摊销。

(e) 低值易耗品和临时设施的摊销方法

低值易耗品采用一次转销法进行摊销。

临时设施按照相关设施配套的工程进度进行摊销，在工程完工时摊销完毕。

(f) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货跌价准备按存货成本高于其可变现净值的差额计提。可变现净值按日常活动中，以存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。

(g) 本集团的存货盘存制度采用永续盘存制。

(14) 合同资产和合同负债

在本集团与客户的合同中，本集团有权就已向客户转让商品、提供的相关服务而收取合同价款，与此同时承担将商品或服务转移给客户的履约义务。当客户实际支付合同对价或在该对价到期应付之前，企业已经向客户转移了商品或服务，则应当将因已转让商品或服务而有权收取对价的权利列示为合同资产，在取得无条件收款权时确认为应收账款；反之，将本集团已收或应收客户对价而应向客户转移商品或服务的义务列示为合同负债。当本集团履行向客户转让商品或提供服务的义务时，合同负债确认为收入。本集团对于同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

合同资产以预期信用损失为基础确认损失准备(附注二(11))。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(15) 长期股权投资

长期股权投资包括：本公司对子公司的长期股权投资；本集团对合营企业和联营企业的长期股权投资。

子公司为本公司能够对其实施控制的被投资单位。合营企业为本集团通过单独主体达成，能够与其他方实施共同控制，且基于法律形式、合同条款及其他事实与情况仅对其净资产享有权利的合营安排。联营企业为本集团能够对其财务和经营决策具有重大影响的被投资单位。

对子公司的投资，在公司财务报表中按照成本法确定的金额列示，在编制合并财务报表时按权益法调整后进行合并；对合营企业和联营企业投资采用权益法核算。

(a) 投资成本确定

对于企业合并形成的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积，资本公积(股本溢价)不足冲减的，调整留存收益；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。

对于以企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资：支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(15) 长期股权投资(续)

(b) 后续计量及损益确认方法

采用成本法核算的长期股权投资，按照初始投资成本计量，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以初始投资成本作为长期股权投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，并相应调增长期股权投资成本。

采用权益法核算的长期股权投资，本集团按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，但本集团负有承担额外损失义务且符合预计负债确认条件的，继续确认预计将承担的损失金额。被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。被投资单位分派的利润或现金股利于宣告分派时按照本集团应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团与被投资单位之间未实现的内部交易损益按照持股比例计算归属于本集团的部分，予以抵销，在此基础上确认投资损益。本集团与被投资单位发生的内部交易损失，其中属于资产减值损失的部分，相应的未实现损失不予抵销。

(c) 确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据

控制是指拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。

共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过本集团及分享控制权的其他参与方一致同意后才能决策。

重大影响是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

(d) 长期股权投资减值

对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资，当其可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(22))。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(16) 投资性房地产

投资性房地产包括已出租的土地使用权和以出租为目的的建筑物以及正在建造或开发过程中将用于出租的建筑物，以成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠的计量时，计入投资性房地产成本；否则，于发生时计入当期损益。

本集团采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

投资性房地产的用途改变为自用或对外出售时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产、无形资产或存货。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

对投资性房地产的预计使用寿命、预计净残值和折旧(摊销)方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后计入当期损益。

当投资性房地产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(22))。

(17) 固定资产

(a) 固定资产确认及初始计量

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产包括房屋及建筑物、施工设备、运输设备、工业生产设备、试验设备及仪器和其他固定资产。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本集团、且其成本能够可靠计量时予以确认。购置或新建的固定资产按取得时的成本进行初始计量。公司制改建时国有股东投入的固定资产，按国有资产管理部门确认的评估值作为入账价值。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(17) 固定资产(续)

(b) 固定资产的折旧方法

固定资产折旧从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法或工作量法并按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

固定资产的预计使用寿命、净残值率及年折旧率列示如下：

	折旧方法	预计使用 寿命(年)	预计净残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	年限平均法	15—50	0—5	1.90—6.67
施工设备	年限平均法	8—15	0—5	6.33—12.50
	工作量法	不适用	0—5	不适用
运输设备	年限平均法	4—12	0—5	7.92—25.00
工业生产设备	年限平均法	5—18	0—5	5.28—20.00
试验设备及仪器	年限平均法	5—10	0—5	9.50—20.00
其他固定资产	年限平均法	3—10	0—5	9.50—33.33

对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

(c) 当固定资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(22))。

(d) 固定资产的处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(18) 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。当在建工程的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(22))。

(19) 借款费用

本集团发生的可直接归属于需要经过相当长时间的购建活动才能达到预定可使用状态之资产的购建的借款费用，在资产支出及借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，开始资本化并计入该资产的成本。当购建的资产达到预定可使用状态时停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建活动重新开始。

对于为购建符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的利息费用减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定专门借款借款费用的资本化金额。

对于为购建符合资本化条件的资产而占用的一般借款，按照累计资产支出超过专门借款部分的资本支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均实际利率计算确定一般借款借款费用的资本化金额。实际利率为将借款在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量折现为该借款初始确认金额所使用的利率。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(20) 无形资产

无形资产包括矿权、土地使用权、特许经营权、软件、专利权、非专利技术等，以成本计量。公司制改建时国有股股东投入的无形资产，按国有资产管理部门确认的评估值作为入账价值。

(a) 矿权

矿权包括探矿权和采矿权。

探矿权是指取得探矿权的成本及可形成地质勘探结果的资本性支出。形成地质成果的探矿权转入采矿权，并自相关矿山开始开采时，按其已探明矿山储量按照工作量法计提摊销，不能形成地质成果的探矿权成本一次性计入当期损益。

采矿权是指取得采矿权的成本。采矿权依据相关的已探明矿山储量按照工作量法计提摊销。

(b) 土地使用权

土地使用权按预计使用年限平均摊销。外购土地及建筑物的价款难以在土地使用权与建筑物之间合理分配的，全部作为固定资产。

(c) 特许经营权

本集团采用建设、运营及移交方式参与高速公路及其他建设并取得特许经营权资产，本集团在有关基础设施建成后，从事经营的一定期间内有权向获得服务的对象收取费用，但收费金额不确定。本集团将此类特许经营权作为无形资产核算，并按照有权收取的建造服务收入进行初始确认。参与高速公路建设而取得的特许经营权的摊销按车流量计提，即特定年限/期间实际车流量与经营期间的预估总车流量的比例计算年度/期间摊销总额；参与其他建设而取得的特许经营权的摊销在其预计经营期间内按 19—40 年采用年限平均法分期平均摊销。

(d) 专利权

专利权按法律规定的有效年限 2—10 年平均摊销。

(e) 非专利技术

非专利技术按预计使用年限或合同规定的使用年限 2—10 年平均摊销。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(20) 无形资产(续)

(f) 软件

软件按预计使用年限或合同规定的使用年限 2—10 年平均摊销。

(g) 定期复核使用寿命和摊销方法

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

(h) 研究与开发

内部研究开发项目支出根据其性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，被分为研究阶段支出和开发阶段支出。

为研究生产工艺而进行的有计划的调查、评价和选择阶段的支出为研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；大规模生产之前，针对工艺最终应用的相关设计、测试阶段的支出为开发阶段的支出，同时满足下列条件的，予以资本化：

- 工艺的开发已经技术团队进行充分论证；
- 管理层已批准生产工艺工法开发的预算，具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- 前期市场调研的研究分析说明生产工艺所生产的产品具有市场推广能力；
- 有足够的技术和资金支持，以进行生产工艺的开发活动及后续的大规模生产；以及
- 生产工艺开发的支出能够可靠地归集。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日起转为无形资产。

(i) 无形资产减值

当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(22))。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(21) 长期待摊费用

长期待摊费用包括软基处理费、使用权资产改良及其他已经发生但应由本期和以后各期负担的、分摊期限在一年以上的各项费用，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

(22) 长期资产减值

固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试；尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入资产减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

(23) 职工薪酬

职工薪酬是本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿，包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利等。

(a) 短期薪酬

短期薪酬包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、工伤保险费、生育保险费、住房公积金、工会和教育经费、短期带薪缺勤等。本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(23) 职工薪酬(续)

(b) 离职后福利

本集团将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。设定提存计划是本集团向独立的基金缴存固定费用后，不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划是除设定提存计划以外的离职后福利计划。于报告期内，本集团的离职后福利中为员工缴纳的基本养老保险、失业保险和企业年金计划，属于设定提存计划；为原有离退休人员、因公已故员工遗属以及内退和下岗人员提供的补充退休福利，属于设定受益计划。

(i) 基本养老保险

本集团职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本集团以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本集团在职职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(ii) 补充退休福利

对于设定受益计划，本集团在半年和年度资产负债表日由独立精算师进行精算估值，根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。设定受益计划产生的职工薪酬成本划分为下列组成部分：

- 服务成本(包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得和损失)
- 设定受益计划义务的利息费用
- 重新计量设定受益计划净负债所产生的变动

服务成本及设定受益计划净负债的利息费用计入当期损益。重新计量设定受益计划净负债所产生的变动(包括精算利得或损失)计入其他综合收益。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(23) 职工薪酬(续)

(b) 离职后福利(续)

(ii) 补充退休福利(续)

本集团对以下待遇确定型福利的负债与费用进行精算评估：

- 原有离休人员的补充退休后医疗报销福利
- 原有离退休人员及因公已故员工遗属的补充退休后养老福利

(c) 辞退福利

本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿，在本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

(i) 内退福利

本集团向接受内部退休安排的职工提供内退福利。内退福利，是指向未达到国家规定的退休年龄、经本集团管理层批准自愿退出工作岗位的职工支付的工资及为其缴纳的社会保险费等。本集团自内部退休安排开始之日起至职工达到正常退休年龄止，向内退职工支付内部退养福利。对于内退福利，本集团比照辞退福利进行会计处理，在符合辞退福利相关确认条件时，将自职工停止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等，确认为负债，一次性计入当期损益。内退福利的精算假设变化及福利标准调整引起的差异于发生时计入当期损益。

预期在资产负债表日起一年内需支付的辞退福利，列示为应付职工薪酬。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(24) 股利分配

现金股利于股东大会批准的当期，确认为负债。

(25) 预计负债

因产品质量保证、亏损合同等形成的现时义务，当履行该义务很可能导致经济利益的流出，且其金额能够可靠计量时，确认为预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。

本集团以预期信用损失为基础确认的财务担保合同损失准备列示为预计负债。

预期在资产负债表日起一年内需支付的预计负债，列示为其他流动负债。

(a) 修复义务

因特许经营权合同要求本集团需承担对所管理收费公路进行大修养护及路面重铺的责任形成的现时义务，其履行很可能导致经济利益的流出，当履行该义务的金额能够可靠计量时，确认为预计负债。

(b) 待执行亏损合同

待执行合同变成亏损合同的，本集团对标的资产进行减值测试并按规定确认减值损失，如预计亏损超过该减值损失，将超过部分确认为预计负债；无合同标的资产的，亏损合同相关义务满足预计负债确认条件时，确认为预计负债。

(c) 未决诉讼

因尚未判决的诉讼导致本集团需承担对可能败诉的判决结果形成的现时义务，其履行很可能导致经济利益的流出，当履行该义务的金额能够可靠计量时，确认为预计负债。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(25) 预计负债(续)

(d) 质量保证金

因产品销售合同要求，本集团需承担对所销售隧道掘进设备质保期内进行维修责任形成的现时义务，其履行很可能导致经济利益的流出，当履行该义务的金额能够可靠计量时，确认为预计负债。

(e) 信托业务准备金

对于信托风险业务，本集团根据资产质量，综合考虑其推介销售、尽职管理、信息披露等方面以及声誉风险管理需求，客观判断风险损失，当履行该义务的金额能够可靠计量时，确认为预计负债。

(26) 其他权益工具

本集团发行的金融工具，同时符合以下条件的，作为权益工具：

该金融工具不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；

该金融工具将来须用或可用企业自身权益工具进行结算，如该金融工具为非衍生工具，不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；如为衍生工具，本集团只能通过以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产结算该金融工具。

权益工具以公允价值扣除相关交易费用进行初始确认。在后续期间分派股利时，作为利润分配处理。对于本公司发行归类为权益工具的永续债，利息支出或股利分配作为本公司的利润分配，其回购、注销等作为权益的变动处理，相关交易费用从权益中扣减。

(27) 收入确认

本集团在客户取得相关商品或服务的控制权时，按预期有权收取的对价金额确认收入。

(a) 基础设施建设及相关业务和部分制造与安装业务的收入

本集团提供的基础设施建设和基建项目的勘察、设计、咨询、研发、可行性研究、监理等服务，以及在工程设备与零部件制造业务中的钢结构产品制造与安装业务，根据履约进度在一段时间内确认收入。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(27) 收入确认(续)

(a) 基础设施建设及相关业务和部分制造与安装业务的收入(续)

基础设施建设合同、基建项目的勘察设计等服务合同以及钢结构产品制造与安装合同的完工进度主要根据建造项目的性质，按已经完成的为履行合同实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例或已完成的合同工作量占合同预计总工作量的比例或已完工合同工作的测量进度确定。于资产负债表日，本集团对已完工或已完成劳务的进度进行重新估计，以使其能够反映履约情况的变化。

合同成本包括合同履约成本和合同取得成本。本集团为提供基础设施建设和基建项目的勘察设计等服务以及钢结构产品制造与安装而发生的成本，确认为合同履约成本。本集团在确认收入时，按照已完工的进度将合同履约成本结转计入主营业务成本。本集团将为获取建造合同而发生的增量成本，确认为合同取得成本。本集团对于摊销期限不超过一年或者该业务营业周期的合同取得成本，在其发生时计入当期损益；对于摊销期限在一个营业周期以上的合同取得成本，本集团按照相关合同下确认收入相同的基础摊销计入损益。如果合同成本的账面价值高于因提供该服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本，本集团对超出的部分计提减值准备，并确认为资产减值损失。于资产负债表日，本集团对于合同履约成本根据其初始确认时摊销期限是否超过该项业务的营业周期，以减去相关资产减值准备后的净额，分别列示为存货和其他非流动资产；对于初始确认时摊销期限超过一年或者一个营业周期的合同取得成本，以减去相关资产减值准备后的净额，列示为其他非流动资产。

(b) 销售工程设备和零部件、工程物资等商品的收入

本集团销售工程设备和零部件、工程物资等商品，并在客户取得相关商品的控制权时，根据历史经验，按照期望值法确定折扣金额，按照合同对价扣除预计折扣金额后的净额确认收入。本集团给予客户的信用期与行业惯例一致，不存在重大融资成分。本集团为部分产品提供一年期的产品质量保证，并确认相应的预计负债(附注二(25))。

(c) 房地产开发业务的收入

本集团商品房销售业务的收入于将物业的控制权转移给客户时确认。基于销售合同条款及适用于合同的法律规定，物业的控制权可在某一时段内或在某一时点转移。仅当本集团在履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项的情况下，按照合同期间已完成履约义务的进度在一段时间内确认收入，已完成履约义务的进度按照为完成履约义务而实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定。否则，收入于客户获得实物所有权或已完工物业的法定所有权且本集团已获得现时收款权并很可能收回对价时确认。在确认合同交易价格时，若融资成分重大，本集团将根据合同的融资成分来调整合同承诺对价。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(27) 收入确认(续)

(c) 房地产开发业务的收入(续)

本集团一级土地开发业务部分合同按照已完成履约义务的进度在一段时间内确认，已完成履约义务的进度按照为完成履约义务而实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定；部分合同收入在某一时点确认。

(d) 建设、运营及移交合同

建设、运营及移交合同项于建设阶段，按照附注二(27)(a)所述的会计政策确认基础设施建设服务的收入和成本。基础设施建设服务收入按照收取或有权收取的对价计量，并在确认收入的同时，确认合同资产或无形资产，并对合同安排中的重大融资成分进行会计处理。

合同规定基础设施建成后的一定期间内，本集团可以无条件地自合同授予方收取确定金额的货币资金或其他金融资产的，于项目建造完成时，将合同资产转入金融资产核算；

合同规定本集团在有关基础设施建成后，从事经营的一定期间内有权利向获取服务的对象收取费用，但收费金额不确定的，该权利不构成一项无条件收取现金的权利，本集团在确认收入的同时确认无形资产。并在该项目竣工验收之日起至运营期及其延展期届满或特许经营权终止之日的期间采用年限平均法或车流量法摊销。

于运营阶段，当提供劳务时，确认相应的收入；发生的日常维护或修理费用，确认为当期费用。

(e) 建设和移交合同

对于本集团提供基础设施建设服务的，于建设阶段，按照附注二(27)(a)所述的会计政策确认相关基础设施建设服务收入和成本，基础设施建设服务收入按照收取或有权收取的对价计量，在确认收入的同时确认合同资产，并对合同安排中的重大融资成分进行会计处理。待拥有无条件收取对价权利时，转入“长期应收款”，待收到业主支付的款项后，进行冲减。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(27) 收入确认(续)

(f) 利息收入

按照他人使用本集团货币资金的时间和实际利率计算确定。

(28) 政府补助

政府补助为本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，包括税费返还、财政补贴等。

政府补助在本集团能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

与资产相关的政府补助，是指本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值，或确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分摊计入损益；与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本，用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

本集团对同类政府补助采用相同的列报方式。

将与日常活动相关的纳入营业利润，将与日常活动无关的计入营业外收入。

本集团收到的政策性优惠利率贷款，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。本集团直接收取的财政贴息，冲减相关借款费用。

本集团因城镇整体规划、库区建设、棚户区改造、沉陷区治理等公共利益进行搬迁，收到政府从财政预算直接拨付的搬迁补偿款，作为专项应付款处理。其中，属于对企业在搬迁和重建过程中发生的固定资产和无形资产损失、有关费用性支出、停工损失及搬迁后拟新建资产进行补偿的，自专项应付款转入递延收益，并根据其性质按照与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助核算，取得的搬迁补偿款扣除转入递延收益的金额后如有结余的，确认为资本公积。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(29) 当期所得税和递延所得税

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

(a) 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债(或资产)，以按照税法规定计算的预期应交纳(或返还)的所得税金额计量。

(b) 递延所得税资产及递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本集团能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

- 递延所得税资产和递延所得税负债与同一税收征管部门对本集团内同一纳税主体征收的所得税相关
- 本集团内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(30) 租赁

(a) 租赁—自 2019 年 1 月 1 日起适用

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

本集团作为承租人

本集团于租赁期开始日确认使用权资产，并按尚未支付的租赁付款额的现值确认租赁负债。租赁付款额包括固定付款额，以及在合理确定将行使购买选择权或终止租赁选择权的情况下需支付的款项等。按销售额的一定比例确定的可变租金不纳入租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。本集团将自资产负债表日起一年内(含一年)支付的租赁负债，列示为一年内到期的非流动负债。

本集团的使用权资产包括租入的房屋及建筑物、施工设备、运输设备、工业生产设备和使用权资产。使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括租赁负债的初始计量金额、租赁期开始日或之前已支付的租赁付款额、初始直接费用等，并扣除已收到的租赁激励。本集团能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；若无法合理确定租赁期届满时是否能够取得租赁资产所有权，则在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。当可收回金额低于使用权资产的账面价值时，本集团将其账面价值减记至可收回金额。

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁和单项资产全新时价值较低的低价值资产租赁，本集团选择不确认使用权资产和租赁负债，将相关租金支出在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

本集团作为出租人

实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁为融资租赁。其他的租赁为经营租赁。

(i) 经营租赁

本集团经营租出自有的房屋及建筑物、施工设备、运输设备及其他固定资产时，经营租赁的租金收入在租赁期内按照直线法确认。本集团将按销售额的一定比例确定的可变租金在实际发生时计入租金收入。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(30) 租赁(续)

(a) 租赁—自 2019 年 1 月 1 日起适用(续)

(ii) 融资租赁

于租赁期开始日，本集团对融资租赁确认应收租赁款，并终止确认相关资产。本集团将应收租赁款列示为长期应收款，自资产负债表日起一年内(含一年)收取的应收租赁款列示为一年内到期的非流动资产。

(b) 租赁—适用于 2018 年度

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。其他的租赁为经营租赁。

(i) 经营租赁

经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

经营租赁的租金收入在租赁期内按照直线法确认。

(ii) 融资租赁

以租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期内按实际利率法摊销。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额作为长期应付款列示。

(iii) 售后租回交易

售后租回交易被认定为融资租赁时，售价与资产账面价值之间的差额予以递延，并按照该项租赁资产的折旧进度进行分摊，作为折旧费用的调整。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(31) 分部信息

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本集团内同时满足下列条件的组成部分：**(1)**、该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；**(2)**、本集团管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；**(3)**、本集团能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

(32) 非货币性资产交换

如果非货币性资产交换具有商业实质，并且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠地计量，以换出资产的公允价值(如果有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠除外)和应支付的相关税费作为换入资产的成本，公允价值与换出资产账面价值的差额计入当期损益。如果非货币性资产交换不具备上述条件，则按照换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入资产的成本，不确认损益。

非货币性资产交换同时换入多项资产的，如果该交换具有商业实质，并且换入资产的公允价值能够可靠计量的，按照换入的金融资产以外的各项换入资产公允价值相对比例，将换出资产公允价值总额扣除换入金融资产公允价值后的净额进行分摊，以分摊至各项换入资产的金额，加上应支付的相关税费，作为各项换入资产的成本进行初始计量；如该交换不具有商业实质，按照各项换入资产的公允价值的相对比例将换出资产的账面价值总额分摊至各项换入资产，加上应支付的相关税费，作为各项换入资产的初始计量金额，换入资产的公允价值不能可靠计量的，按照各项换入资产的原账面价值的相对比例或其他合理的比例对换出资产的账面价值进行分摊。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(33) 金融企业受托业务

本集团的受托业务主要为受托贷款及受托代理投资和信托财产管理等。

受托贷款是指由客户(作为委托人)提供资金，由本集团(作为受托人)按照委托人确定的贷款对象、用途、金额、期限、利率而代理发放、监督、使用并由本集团协助收回的贷款，其风险由委托人承担，本集团只收取手续费。本集团实际收到委托人提供的资金列入受托贷款资金项目，根据委托人意愿发放贷款时按照实际发放或投出金额计入受托贷款项目。上述受托贷款及到期后将资金返还给委托人的义务在资产负债表外核算。受托、代理投资由委托人提供资金，本集团以资金受托人、代理人的身份在约定期间、约定的范围代委托人进行投资。本集团仅收取手续费，不承担与受托、代理投资资产相关的主要风险。上述受托、代理投资的资产及到期将该等资产返还给委托人的义务在资产负债表表外核算。期末，受托资金与受托贷款项目及受托、代理投资以相抵后的净额列示。

信托财产管理系本集团(作为受托人)按照信托合同的约定管理委托人交付的信托财产。根据《中华人民共和国信托法》、《信托业务会计核算办法》等规定，本集团将固有财产与信托财产分开管理、分别核算。本集团管理的信托项目是指受托人根据信托文件的约定，单独或者集合管理、运用、处分信托财产的基本单位，以每个信托项目作为独立的会计核算主体，独立核算信托财产的管理、运用和处分情况。各信托项目独立核算和编制财务报表。

(34) 安全生产费

本集团根据财政部、国家安全生产监督管理总局财企【2012】16号关于印发《企业安全生产费用提取和使用管理办法》的通知的规定计提安全生产费用，安全生产费用专门用于完善和改进企业或者项目安全生产条件。

安全生产费用计提计入相关产品的成本或当期损益，同时增加专项储备；实际支出时，属于费用性的支出直接冲减专项储备，属于资本性的支出，先通过在建工程归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产，同时按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧，该固定资产在以后期间不再计提折旧。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(35) 重要会计估计和判断

本集团根据历史经验和其他因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键判断进行持续的评价。

(a) 基础设施建设业务的收入确认

管理层根据履约进度在一段时间内确认基础设施建设业务的收入。履约进度主要根据项目的性质，按已经完成的为履约合同实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定。管理层需要在初始对基础设施建设业务的合同预计总收入和预计总成本作出合理估计，并于合同执行过程中持续评估，当初始估计发生变化时，如合同变更、索赔及奖励，对合同预计总收入和合同预计总成本进行修订，并根据修订后的预计总收入和预计总成本调整履约进度和确认收入的金额，这一修订将反映在本集团的当期财务报表中。

(b) 应收账款及合同资产的预期信用损失

本集团通过应收账款及合同资产违约风险敞口和预期信用损失率计算应收账款及合同资产预期信用损失，并基于违约概率和违约损失率确定预期信用损失率。在确定预期信用损失率时，本集团使用内部历史信用损失经验等数据，并结合当前状况和前瞻性信息对历史数据进行调整。在评估前瞻性信息时，本集团考虑的因素包括经济政策、宏观经济指标、行业风险和客户情况的变化等。本集团定期监控并复核与预期信用损失计算相关的假设。上述估计技术和关键假设于2019年度未发生重大变化。

(c) 对结构化主体拥有控制的判断

在判断本集团是否控制由本集团担任资产管理人的结构化主体时，需要管理层基于所有的事实和情况综合判断本集团是以主要责任人还是其他方的代理人的身份行使决策权。如果本集团是主要责任人，则对结构化主体具有控制。在判断本集团是否为主要责任人时，考虑的因素包括资产管理人对结构化主体的决策权范围、其他方享有的实质性权利、取得的薪酬水平和因持有结构化主体其他利益而面临可变回报的风险敞口。一旦相关事实和情况的变化导致这些因素发生变化时，本集团将进行重新评估。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(35) 重要会计估计和判断(续)

(d) 金融工具的公允价值确定

在活跃市场上交易的金融工具的公允价值以资产负债表日的市场报价为基础。若报价可方便及定期向交易所、证券商、经纪、行业团体、报价服务者或监管代理处获得，且该报价代表按公平交易基准进行的实际或常规市场交易时，该市场被视为活跃市场。不存在活跃市场的金融工具的公允价值采用估值方法确认，所使用的估值模型主要为现金流量折现模型和市场可比公司模型等。估值方法在最大程度上利用可观察市场信息，然而，当可观察市场信息无法获得时，管理层将对估值方法中包括的重大不可观察信息作出估计。该估计可能与下一年度的实际结果有所不同。

(e) 所得税

本集团在多个地区缴纳企业所得税。在正常的经营活动中，部分交易和事项的最终税务处理存在不确定性。在计提各个地区的所得税费用时，本集团需要作出重大判断。如果这些税务事项的最终认定结果与最初入账的金额存在差异，该差异将对作出上述最终认定期间的所得税费用和递延所得税的金额产生影响。

若管理层认为未来很有可能取得应纳税所得额，并可用作抵销暂时性差异或税项亏损时，则以很可能取得的应纳税所得额为限确认与暂时性差异及税项亏损有关的递延所得税资产。当预期与原估计有差异时，则将在估计改变期间对递延所得税资产及税项的确认进行调整。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(35) 重要会计估计和判断(续)

(f) 房地产销售收入

根据附注二(27)(c)所述的会计政策，本集团对于将物业的控制权转移给客户的时点，需要根据房地产销售合同条款及适用于合同的法律规定做出判断。仅当本集团的履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项的情况下，本集团将在一段时间内确认收入；否则，本集团在客户获得实物所有权或已完工物业的法定所有权且本集团已获得现时收款权并很可能收回对价的时点确认。

由于房地产销售合同限制，本集团的物业一般无替代用途。但是，本集团是否有就累计至今已完成的履约部分可强制执行的收款权利并采用在一段时间内的方法确认收入，取决于每个合同条款的约定和适用于该合同的相关法律。为评估本集团是否获得就截止到目前为止已经履约部分的可强制执行的权利，本集团在必要时审查其合同条款、当地有关法律，并考虑了当地监管机构的意见，且需要作出大量判断。

在本集团与购房客户签订房屋销售合同时，按照部分银行的要求，如果购房客户需要从银行获取按揭贷款以支付房款，本集团将与购房客户和银行达成三方按揭担保贷款协议。在该协定下，本集团将为银行向购房客户发放的抵押贷款提供阶段性连带责任保证担保。该项阶段性连带责任保证担保在购房客户办理完毕房屋所有权证并办妥房产抵押登记手续后解除。在三方按揭贷款担保协议下，本集团仅在担保时限内需要对购房客户尚未偿还的按揭贷款部分向银行提供担保。银行仅会在购房者违约不偿还按揭贷款的情况下向本集团追索。

根据本集团销售类似开发产品的历史经验，本集团相信，在阶段性连带责任保证担保期间内，因购房客户无法偿还抵押贷款而导致本集团向银行承担担保责任的比率极低且本集团可以通过向购房客户追索因承担阶段性连带责任保证担保责任而支付的代垫款项，在购房客户不予偿还的情况下，本集团可以根据相关购房合同的约定通过优先处置相关房产的方式避免发生损失。因此，本集团认为该财务担保对开发产品的销售收入确认没有影响。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(35) 重要会计估计和判断(续)

(g) 离退休员工的补充福利

本集团承担的离退休员工补充福利费用，即设定受益计划责任。其现值取决于多项精算假设，包括折现率。该等假设的任何变动均将影响应付离退休人员福利费负债的账面价值。

本集团于每半年对计算离退休员工福利费负债现值时所采用的折现率进行重新评估。本集团重新评估时参考了与未来支付离退休员工补充福利时支付年限相当的国债利率。

其他精算假设的拟定基于当时市场情况而定，具体请参见附注四(45)。

于 2019 年 12 月 31 日，若折现率与管理层估计的相比增加/减少 0.25 个百分点，而所有其他因素维持不变，则离退休人员福利费负债的账面价值将减少人民币 52,790 千元(2018 年 12 月 31 日：人民币 59,260 千元)，或增加人民币 54,660 千元(2018 年 12 月 31 日：人民币 61,400 千元)。

(h) 高速公路特许经营权的摊销

采用建设、运营及移交方式参与高速公路建设而取得的特许经营权资产作为无形资产核算，其摊销按车流量法计提，即特定年限实际车流量与经营期间的预估总车流量的比例计算年度摊销总额，自相关收费公路开始运营时进行相应的摊销计算。

本集团管理层对于实际车流量与预测总车流量的比例作出判断。当实际车流量与预测量出现较大差异时，本集团管理层将根据实际车流量对预测总车流量进行重新估计，并调整以后年度每标准车流量应计提的摊销。

(i) 金融资产的分类

本集团在确定金融资产的分类时涉及的重大判断包括业务模式及合同现金流量特征的分析等。

本集团在金融资产组合的层次上确定管理金融资产的商业模式，考虑的因素包括评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式、以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。

本集团在评估金融资产的合同现金流量是否与基本借贷安排相一致时，存在以下主要判断：本金是否可能因提前还款等原因导致在存续期内的时间分布或者金额发生变动；利息是否仅包括货币时间价值、信用风险、其他基本借贷风险以及与成本和利润的对价。例如，提前偿付的金额是否仅反映了尚未支付的本金及以未偿付本金为基础的利息，以及因提前终止合同而支付的合理补偿。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(36) 重要会计政策变更

财政部于 2018 年及 2019 年分别颁布了修订后的《企业会计准则第 21 号——租赁》(以下简称“新租赁准则”)、《企业会计准则第 12 号——债务重组》(以下简称“新债务重组准则”)、《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》(以下简称“新非货币性资产交换准则”)，及《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会【2019】6 号)和《财政部关于修订印发合并财务报表格式(2019 版)的通知》(财会【2019】16 号)(以下统称“通知”)，本集团及本公司已采用上述准则修订和通知编制 2019 年度财务报表，对本集团及本公司财务报表的影响列示如下：

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(36) 重要会计政策变更(续)

(a) 租赁

- (i) 根据新租赁准则的相关规定，本集团及本公司对于首次执行该准则的累积影响数调整 2019 年年初财务报表相关项目金额，2018 年度的比较财务报表未重列。

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	影响金额	
		2019 年 1 月 1 日 合并	公司
对于首次执行新租赁准则前已存在的经营租赁合同，本集团及本公司按照剩余租赁期区分不同的衔接方法： 剩余租赁期超过 12 个月的，本集团及本公司根据 2019 年 1 月 1 日的剩余租赁付款额和增量借款利率确认租赁负债，并根据每项与租赁负债相等的金额及预付租金进行必要调整确认使用权资产的账面价值。 剩余租赁期不超过 12 个月的和对于首次执行新租赁准则前已存在的低价值资产的经营租赁合同，本集团及本公司采用简化方法，不确认使用权资产和租赁负债，对财务报表无显著影响。	使用权资产	2,381,505	9,561
	租赁负债	1,040,669	1,905
	一年到期的非流动负债	1,199,747	3,796
	预付账款	(141,089)	(3,860)
因执行新租赁准则，本集团及本公司将原计入固定资产的融资租入固定资产重分类至使用权资产项目，并将原计入长期应付款的应付融资租赁款重分类至租赁负债。	使用权资产	280,286	-
	固定资产	(280,286)	-
	长期应付款	(159,724)	-
	租赁负债	159,724	-
	一年内到期的非流动负债—应付融资租赁款	(11,154)	-
	一年内到期的非流动负债—租赁负债	11,154	-

于 2019 年 1 月 1 日，本集团及本公司在计量租赁负债时，对于具有相似特征的租赁合同采用同一折现率，所采用的增量借款利率的加权平均值为 4.61%；使用权资产的计量不包含初始直接费用；存在续租选择权或终止租赁选择权的，根据首次执行日前选择权的实际行使及其他最新情况确定租赁期；根据包含租赁的合同在首次执行日前是否为亏损合同对使用权资产是否存在减值进行判断。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(36) 重要会计政策变更(续)

(a) 租赁(续)

- (ii) 于 2019 年 1 月 1 日，本集团及本公司将原租赁准则下披露的尚未支付的最低经营租赁付款额调整为新租赁准则下确认的租赁负债的调节表如下：

	本集团	本公司
于 2018 年 12 月 31 日披露未来最低经营租赁付款额	2,509,858	5,959
按增量借款利率折现计算的上述最低经营租赁付款额的现值	2,409,963	5,701
加：2018 年 12 月 31 日应付融资租赁款	170,878	-
减：短于 12 个月的租赁合同付款额的现值	78,971	-
单项租赁资产全新时价值较低的租赁合同付款额的现值	90,576	-
于 2019 年 1 月 1 日确认的租赁负债(含一年内到期的非流动负债)(附注二(36)(a)(i))	<u>2,411,294</u>	<u>5,701</u>

本集团及本公司于 2018 年 12 月 31 日披露尚未支付最低经营租赁付款额的口径未包括续约选择权的因素。在首次执行日确定租赁负债时，对于合理确定将行使续约选择权的租赁，本集团及本公司将续约期的租赁付款额纳入租赁负债的计算。

(b) 债务重组

本集团及本公司自 2019 年 1 月 1 日起发生的债务重组，已适用新债务重组准则。根据准则要求，企业对 2019 年 1 月 1 日之前发生的债务重组不需要进行追溯调整。适用新债务重组准则对本集团及本公司 2019 年度财务报表无重大影响。

(c) 非货币性资产交换

本集团及本公司自 2019 年 1 月 1 日起发生的非货币性资产交易，已适用新非货币性资产交换准则。根据准则要求，企业对 2019 年 1 月 1 日之前发生的非货币性资产交换交易，不需要进行追溯调整。适用新非货币性资产交换准则对本集团及本公司 2019 年度财务报表无重大影响。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(36) 重要会计政策变更(续)

(d) 一般企业财务报表格式的修改

本集团及本公司已按照通知编制 2019 年度财务报表，比较期间的财务报表已相应调整。

(i) 对合并资产负债表及利润表的影响列示如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	影响金额	
		2018 年 12 月 31 日	2018 年 1 月 1 日
本集团将应收票据及应收账款项目分拆为应收账款和应收票据项目。	应收账款	105,909,473	111,441,920
	应收票据	3,580,643	24,738,849
	应收票据及应收账款	(109,490,116)	(136,180,769)
本集团将应付票据及应付账款项目分拆为应付账款和应付票据项目。	应付账款	285,252,004	282,057,889
	应付票据	58,548,739	47,980,530
	应付票据及应付账款	(343,800,743)	(330,038,419)
本集团将以公允计量价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据自应收票据重分类至应收款项融资项目。	应收款项融资	354,892	-
	应收票据	(354,892)	-

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(36) 重要会计政策变更(续)

(d) 一般企业财务报表格式的修改(续)

(i) 对合并资产负债表及利润表的影响列示如下(续):

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	影响金额	
		2018 年 12 月 31 日	2018 年 1 月 1 日
本集团将除已到期可收取但于资产负债表日尚未收到的以外的利息自其他应收款重分类至相应的金融工具项目。	一年内到期的非流动资产 其他应收款	272,604 (272,604)	139,527 (139,527)
本集团将除已到期应支付但于资产负债表日尚未支付的以外的利息自其他应付款重分类至相应的金融工具项目。	短期借款 一年内到期的非流动负债 其他应付款	52,229 679,856 (732,085)	22,154 814,012 (836,166)

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(36) 重要会计政策变更(续)

(d) 一般企业财务报表格式的修改(续)

(i) 对合并资产负债表及利润表的影响列示如下(续):

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	影响金额
		2018 年度
本集团将原计入财务费用的以摊余成本计量的金融资产终止确认损益重分类至投资收益项目。	财务费用 投资收益	1,540,326 (1,540,326)

中国中铁股份有限公司

2019年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(36) 重要会计政策变更(续)

(d) 一般企业财务报表格式的修改(续)

(ii) 对公司资产负债表及利润表的影响列示如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	影响金额	
		2018年12月31日	2018年1月1日
本公司将应收票据及应收账款项目分拆为应收账款和应收票据项目。	应收账款	10,999,210	7,169,134
	应收票据	-	5,248,674
	应收票据及应收账款	(10,999,210)	(12,417,808)
本公司将应付票据及应付账款项目分拆为应付账款和应付票据项目。	应付账款	17,361,092	12,220,128
	应付票据	-	1,045,097
	应付票据及应付账款	(17,361,092)	(13,265,225)
本公司将除已到期应支付但于资产负债表日尚未支付的以外的利息自其他应付款重分类至相应的金融工具项目。	一年内到期的非流动负债	533,750	-
	其他应付款	(533,750)	-

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(36) 重要会计政策变更(续)

(d) 一般企业财务报表格式的修改(续)

(ii) 对公司资产负债表及利润表的影响列示如下(续):

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	影响金额
		2018 年度
本公司将原计入财务费用的以摊余成本计量的金融资产终止确认损益重分类至投资收益项目。	财务费用 投资收益	592,193 (592,193)

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

三 税项

(1) 本集团适用的主要税种及其税率

税种	计税依据	税率
企业所得税(a)	应纳税所得额	25%、 20%、15%
增值税(b)	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)	17%、16% 13%、11% 10%、9% 6%、3%
城市维护建设税	缴纳的增值税、营业税及消费税税额	7%

- (a) 根据国家税务总局颁布的《关于设备、器具扣除有关企业所得税政策的通知》(财税【2018】54号)及相关规定，本集团在2018年1月1日至2020年12月31日的期间内，新购买的低于人民币500万元的设备可于资产投入使用的次月一次性计入当期成本费用，在计算应纳税所得额时扣除，不再分年度计算折旧。
- (b) 根据财政部、国家税务总局颁布的《财政部、国家税务总局关于调整增值税税率的通知》(财税【2018】32号)及相关规定，本集团原适用17%和11%增值税税率的应税销售行为，自2018年5月1日起税率分别调整为16%和10%。

根据财政部、国家税务总局及海关总署颁布的《关于深化增值税改革有关政策的公告》(财政部 税务总局 海关总署公告【2019】39号)及相关规定，上述原适用16%和10%税率的应税销售行为，自2019年4月1日起税率分别调整为13%和9%。

根据财政部、税务总局及海关总署颁布的《关于深化增值税改革有关政策的公告》(财政部 税务总局 海关总署公告【2019】39号)以及财政部和税务总局颁布的《关于明确生活性服务业增值税加计抵减政策的公告》(财政部 税务总局公告【2019】87号)的相关规定，本公司下属部分子公司作为生活性服务企业，自2019年4月1日至2019年9月30日，按照当期可抵扣进项税额加计10%，抵减增值税应纳税额；自2019年10月1日至2021年12月31日，按照当期可抵扣进项税额加计15%，抵减增值税应纳税额。

根据财政部、税务总局及海关总署颁布的《关于深化增值税改革有关政策的公告》(财政部 税务总局 海关总署公告【2019】39号)的相关规定，本公司下属部分子公司作为生产性服务企业，自2019年4月1日至2021年12月31日，按照当期可抵扣进项税额加计10%，抵减增值税应纳税额。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

三 税项(续)

(2) 主要税收优惠

根据2007年3月16日发布的《中华人民共和国企业所得税法》相关规定，本集团享受企业所得税税收优惠的主要情况如下：

(a) 国家需要重点扶持的高新技术企业税收优惠政策

本集团下列子公司经有关部门联合审批，通过高新技术企业认证。该等子公司所获高新技术企业证书有效期限为3年，于本报告期适用15%的企业所得税优惠税率。

公司名称

中铁一局集团有限公司的部分子公司
中铁二局集团有限公司的部分子公司
中铁三局集团有限公司的部分子公司
中铁四局集团有限公司的部分子公司
中铁五局集团有限公司的部分子公司
中铁六局集团有限公司的部分子公司
中铁七局集团有限公司的部分子公司
中铁八局集团有限公司及其部分子公司
中铁九局集团有限公司的部分子公司
中铁十局集团有限公司的部分子公司
中铁大桥局集团有限公司的部分子公司
中铁隧道局集团有限公司的部分子公司
中铁电气化局集团有限公司及其部分子公司
中铁武汉电气化局集团有限公司及其部分子公司
中铁建工集团有限公司及其部分子公司
中铁北京工程局集团有限公司的部分子公司
中铁上海工程局集团有限公司及其部分子公司
中铁广州工程局集团有限公司的部分子公司
中铁二院工程集团有限责任公司的部分子公司
中铁第六勘察设计院集团有限公司及其部分子公司
中铁工程设计咨询集团有限公司
中铁大桥勘测设计院集团有限公司及其部分子公司
中铁科学研究院有限公司的部分子公司
中铁华铁工程设计集团有限公司及其部分子公司
中铁高新工业股份有限公司的部分子公司
中铁资源集团有限公司的部分子公司
中铁物贸集团有限公司的部分子公司

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

三 税项(续)

(2) 主要税收优惠(续)

(b) 西部大开发税收优惠政策

根据财政部、海关总署、国家税务总局《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》(财税【2011】58 号)的规定，如果满足“设在西部地区，以国家规定的鼓励类产业项目为主营业务，且当年主营业务收入占企业总收入的 70%”的条件，并经所在地税务机关批准的企业，自 2011 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15% 的税率征收企业所得税。2014 年 8 月 20 日，中华人民共和国国家发展和改革委员会(以下简称“发改委”)颁布《西部地区鼓励类产业目录》(发改委令 2014 年第 15 号)。《西部地区鼓励类产业目录》颁布后，本集团相关子公司的主营业务在鼓励类产业的范围之内，本集团相关子公司可以继续享受西部大开发税收优惠政策。于本报告期享受西部大开发税收优惠政策的子公司主要包括：

公司名称

中铁一局集团有限公司及其部分子公司
中铁二局集团有限公司及其部分子公司
中铁三局集团有限公司的部分子公司
中铁五局集团有限公司及其部分子公司
中铁七局集团有限公司的部分子公司
中铁八局集团有限公司及其部分子公司
中铁十局集团有限公司的部分子公司
中铁大桥局集团有限公司的部分子公司
中铁隧道局集团有限公司的部分子公司
中铁电气化局集团有限公司的部分子公司
中铁北京工程局集团有限公司的部分子公司
中铁上海工程局集团有限公司的部分子公司
中铁广州工程局集团有限公司的部分子公司
中铁二院工程集团有限责任公司及其部分子公司
中铁科学研究院有限公司的部分子公司
中铁交通投资集团有限公司的部分子公司
中铁城市发展投资集团有限公司及其部分子公司
中铁文化旅游投资集团有限公司的部分子公司
中铁开发投资集团有限公司
中铁高新工业股份有限公司的部分子公司
中铁物贸集团有限公司的部分子公司

注：上述子公司 2019 年满足财税【2011】58 号的规定，2019 年继续执行 15% 的优惠税率。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注

(1) 货币资金

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
现金	151,617	181,377
银行存款	143,951,891	122,603,498
其他货币资金	14,054,926	11,691,502
合计	<u>158,158,434</u>	<u>134,476,377</u>
其中：存放在中国大陆地区以外的款项总额	<u>6,689,946</u>	<u>6,518,282</u>

其他货币资金主要包括银行汇票存款、外埠存款以及保证金等。

于 2019 年 12 月 31 日，本集团货币资金中包含的受限资金为人民币 19,972,827 千元(2018 年 12 月 31 日：人民币 16,708,735 千元)(附注四(72)(b))，主要为保证金、存放中央银行法定准备金和到期日为三个月以上的定期存款。

存放在境外且资金汇回受到限制的款项折合人民币总额为 1,840,643 千元(2018 年 12 月 31 日：折合人民币 1,805,014 千元)。

(2) 交易性金融资产

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
非上市基金产品投资(a)	3,835,990	3,232,092
非上市信托产品投资	1,448,001	913,098
交易性权益工具投资(b)	138,129	120,121
交易性债券投资(c)	-	15,500
其他	18,720	14,055
合计	<u>5,440,840</u>	<u>4,294,866</u>

(a) 本集团持有的非上市基金产品主要为货币基金投资，其公允价值根据其交易的金融机构提供的每期末收益率计算确定。

(b) 本集团持有的交易性权益工具主要为股票投资，其公允价值根据证券交易所每期末最后一个交易日收盘价确定。

(c) 本集团持有的交易性债券的公允价值根据其交易的金融机构每期末最后一个交易日公布的交易价格确定。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(3) 衍生金融资产和衍生金融负债

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
衍生金融资产—		
外汇套期合同	-	464
利率掉期工具	46	186
合计	<u>46</u>	<u>650</u>
衍生金融负债—		
期货套期合同	-	1,622
合计	<u>-</u>	<u>1,622</u>

衍生金融资产和衍生金融负债的公允价值根据期货交易所每期末最后一个交易日收盘价或其交易银行确认的金额确定。

(4) 应收票据

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	533,032	334,844
商业承兑汇票	2,766,022	2,897,278
减：坏账准备	7,254	6,371
合计	<u>3,291,800</u>	<u>3,225,751</u>

(a) 于 2019 年 12 月 31 日，本集团账面价值为人民币 585,000 千元的应收票据质押给银行作为取得短期借款人民币 585,000 千元(附注四(28)(b))的担保(2018 年 12 月 31 日：无)。

(b) 于2019年12月31日，本集团已背书或已贴现但尚未到期的应收票据如下：

	年末已终止确认金额	年末未终止确认金额
银行承兑汇票	2,324,352	116,544
商业承兑汇票	-	219,746
合计	<u>2,324,352</u>	<u>336,290</u>

(c) 于 2019 年 12 月 31 日，本集团无因出票人未履约而将应收票据转入应收账款(2018 年 12 月 31 日：本集团因出票人未履约而将应收票据转入应收账款的金额为人民币 1,612,060 千元)。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(4) 应收票据(续)

(d) 坏账准备

本集团的应收票据均因销售商品、提供劳务等日常经营活动产生，无论是否存在重大融资成分，均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

(i) 于 2019 年 12 月 31 日，本集团无单项计提坏账准备的应收票据。

(ii) 于 2019 年 12 月 31 日，组合计提坏账准备的应收票据分析如下：

	2019 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	
	金额	整个存续期预期信用损失率	金额
组合一 商业承兑汇票	<u>2,766,022</u>	0.26%	<u>7,254</u>

于 2019 年 12 月 31 日，本集团按照整个存续期预期信用损失计量商业承兑汇票坏账准备，相关金额为人民币 7,254 千元。

组合一 银行承兑汇票：

于 2019 年 12 月 31 日，本集团按照整个存续期预期信用损失计量银行承兑汇票坏账准备。本集团认为所持有的银行承兑汇票不存在重大的信用风险，不会因银行或其他出票人违约而产生重大损失。

(iii) 本年度计提的坏账准备金额为人民币 3,073 千元，其中收回或转回的坏账准备金额为人民币 2,082 千元。重要的收回或转回金额列式如下：

	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据及合理性	转回或收回金额	收回方式
应收票据 1	收回工程款	收回可能性	56	银行存款
应收票据 2	收回工程款	收回可能性	49	银行存款

(iv) 本年度实际核销的应收票据账面余额为人民币 108 千元，坏账准备金额为人民币 108 千元，无单笔重要的应收票据核销。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(5) 应收账款

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
应收账款	109,772,644	110,796,700
减：坏账准备	6,060,541	4,887,227
净额	<u>103,712,103</u>	<u>105,909,473</u>

(i) 应收账款账龄分析如下：

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
一年以内	86,323,757	79,193,409
一到二年	12,398,886	17,554,832
二到三年	4,643,242	7,089,829
三到四年	2,354,200	2,604,560
四到五年	1,319,387	1,820,630
五年以上	2,733,172	2,533,440
合计	<u>109,772,644</u>	<u>110,796,700</u>

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(5) 应收账款(续)

(ii) 于 2019 年 12 月 31 日，按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况如下：

债务人名称	账面余额	占应收账款合计的比例(%)	坏账准备
应收账款债务人 1	16,820,594	15.32	325,868
应收账款债务人 2	2,694,862	2.45	215,589
应收账款债务人 3	2,594,078	2.36	17,208
应收账款债务人 4	1,520,503	1.39	6,082
应收账款债务人 5	1,328,909	1.21	403,684
合计	<u>24,958,946</u>	<u>22.73</u>	<u>968,431</u>

(iii) 因金融资产转移而终止确认的应收账款分析如下：

2019 年度，本集团因金融资产转移而终止确认的应收账款余额为人民币 67,569,379 千元(2018 年度：人民币 37,606,783 千元)，相关的折价费用为人民币 3,031,250 千元(2018 年度：人民币 1,540,326 千元)。

(iv) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债

于 2019 年 12 月 31 日，本集团因转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债分别为人民币 499,700 千元及人民币 502,482 千元(2018 年 12 月 31 日：人民币 305,886 千元及人民币 306,039 千元)。

(v) 其他说明

于 2019 年 12 月 31 日，本集团不存在应收账款质押取得的银行借款(2018 年 12 月 31 日：无)。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(5) 应收账款(续)

(a) 坏账准备

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
坏账准备	<u>6,060,541</u>	<u>4,887,227</u>

本集团对于应收账款，无论是否存在重大融资成分，均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

(i) 于 2019 年 12 月 31 日，单项计提坏账准备的应收账款分析如下：

	账面余额	整个存续期预期信用损失率	坏账准备	理由
应收账款单位 1	2,694,862	8.00%	215,589	回收可能性
应收账款单位 2	708,028	50.00%	354,014	回收可能性
应收账款单位 3	269,976	23.01%	62,126	回收可能性
应收账款单位 4	197,921	24.83%	49,147	回收可能性
应收账款单位 5	184,415	50.00%	92,208	回收可能性
其他	<u>5,559,983</u>	46.30%	<u>2,574,444</u>	回收可能性
合计	<u>9,615,185</u>		<u>3,347,528</u>	

(ii) 组合计提坏账准备的应收账款分析如下：

组合一 应收中央企业客户：

	2019 年 12 月 31 日			2018 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备		账面余额	坏账准备	
	金额	整个存续期预期信用损失率	金额	金额	整个存续期预期信用损失率	金额
一年以内	7,445,296	0.20%	14,802	7,491,252	0.20%	14,992
一到二年	1,085,667	3.00%	32,570	1,107,336	3.00%	33,220
二到三年	402,070	5.00%	20,104	499,009	5.00%	24,950
三到四年	262,300	12.00%	31,476	149,102	12.00%	17,892
四到五年	137,171	18.00%	24,691	68,484	18.00%	12,327
五年以上	129,919	40.00%	51,967	160,962	40.00%	64,386
合计	<u>9,462,423</u>		<u>175,610</u>	<u>9,476,145</u>		<u>167,767</u>

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(5) 应收账款(续)

(a) 坏账准备(续)

(ii) 组合计提坏账准备的应收账款分析如下(续):

组合一 应收地方政府/地方国有企业客户:

	2019 年 12 月 31 日			2018 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备		账面余额	坏账准备	
	金额	整个存续期预期信用损失率	金额	金额	整个存续期预期信用损失率	金额
一年以内	43,145,857	0.40%	172,579	41,998,807	0.40%	168,120
一到二年	5,425,468	5.00%	271,171	7,741,519	5.00%	387,076
二到三年	2,563,862	10.00%	256,386	3,092,500	10.00%	309,250
三到四年	1,233,129	18.00%	221,963	893,488	18.00%	160,828
四到五年	485,415	25.00%	121,330	495,385	25.00%	123,846
五年以上	723,280	50.00%	361,640	889,780	50.00%	444,890
合计	<u>53,577,011</u>		<u>1,405,069</u>	<u>55,111,479</u>		<u>1,594,010</u>

组合一 应收中国国家铁路集团有限公司:

	2019 年 12 月 31 日			2018 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备		账面余额	坏账准备	
	金额	整个存续期预期信用损失率	金额	金额	整个存续期预期信用损失率	金额
一年以内	13,546,308	0.20%	27,104	17,835,617	0.20%	35,671
一到二年	2,077,935	3.00%	62,338	1,721,005	3.00%	51,630
二到三年	443,604	5.00%	22,180	842,301	5.00%	42,115
三到四年	290,430	10.00%	29,043	209,324	10.00%	20,932
四到五年	116,145	15.00%	17,422	98,454	15.00%	14,768
五年以上	118,450	30.00%	35,535	119,203	30.00%	35,762
合计	<u>16,592,872</u>		<u>193,622</u>	<u>20,825,904</u>		<u>200,878</u>

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(5) 应收账款(续)

(a) 坏账准备(续)

(ii) 组合计提坏账准备的应收账款分析如下(续):

组合一 应收海外企业客户:

	2019 年 12 月 31 日			2018 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备		账面余额	坏账准备	
	金额	整个存续期预期信用损失率	金额	金额	整个存续期预期信用损失率	金额
一年以内	2,095,827	1.00%	20,958	2,477,611	1.00%	24,776
一到二年	945,385	8.00%	75,631	337,660	8.00%	27,013
二到三年	67,260	18.00%	12,107	46,029	18.00%	8,285
三到四年	26,771	35.00%	9,370	5,972	35.00%	2,090
四到五年	3,074	50.00%	1,537	123,177	50.00%	61,589
五年以上	17,967	65.00%	11,679	12,386	65.00%	8,051
合计	<u>3,156,284</u>		<u>131,282</u>	<u>3,002,835</u>		<u>131,804</u>

组合一 应收其他客户:

	2019 年 12 月 31 日			2018 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备		账面余额	坏账准备	
	金额	整个存续期预期信用损失率	金额	金额	整个存续期预期信用损失率	金额
一年以内	13,224,155	0.50%	66,121	13,398,460	0.50%	67,547
一到二年	2,229,009	6.00%	133,741	2,641,946	6.00%	158,518
二到三年	819,212	15.00%	122,858	1,016,400	15.00%	152,460
三到四年	413,292	30.00%	123,987	541,414	30.00%	162,424
四到五年	245,990	40.00%	98,396	302,395	40.00%	120,958
五年以上	437,211	60.00%	262,327	333,181	60.00%	199,901
合计	<u>17,368,869</u>		<u>807,430</u>	<u>18,233,796</u>		<u>861,808</u>

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(5) 应收账款(续)

(a) 坏账准备(续)

(iii) 2019 年度，本集团计提坏账准备人民币 2,086,347 千元(2018 年度：人民币 1,943,707 千元)；本年收回或转回坏账准备人民币 787,237 千元(2018 年度：人民币 1,385,369 千元)，其中重要的收回或转回金额列示如下：

	转回或 收回原因	确定原坏账 准备的依据及合理性	收回金额	收回方式
应收账款 1	收回工程款	回收可能性	85,631	银行存款
应收账款 2	收回工程款	回收可能性	61,381	银行存款
应收账款 3	收回工程款	回收可能性	37,829	银行存款

(b) 2019 年度，实际核销的应收账款为人民币 125,354 千元，无单笔重要的应收账款核销。

(6) 应收款项融资

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	<u>392,813</u>	<u>354,892</u>

本集团下属部分子公司视其日常资金管理的需要将一部分银行承兑汇票进行贴现和背书，故将部分子公司的银行承兑汇票分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

本集团无单项计提减值准备的银行承兑汇票。于 2019 年 12 月 31 日，本集团认为所持有的银行承兑汇票不存在重大信用风险，不会因银行违约而产生重大损失。

于 2019 年 12 月 31 日，本集团无列示于应收款项融资的已质押的应收银行承兑汇票。

于 2019 年 12 月 31 日，已背书或已贴现但尚未到期的应收票据如下：

	已终止确认	未终止确认
银行承兑汇票	<u>1,598,162</u>	<u>116,260</u>

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(7) 预付款项

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
预付账款	27,741,605	41,659,325
减：减值准备	25,268	46,366
净额	<u>27,716,337</u>	<u>41,612,959</u>

(a) 预付款项账龄分析如下：

	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
一年以内	24,464,319	88%	38,464,311	92%
一到二年	2,231,709	8%	1,253,522	3%
二到三年	416,438	2%	802,338	2%
三年以上	629,139	2%	1,139,154	3%
合计	<u>27,741,605</u>	<u>100%</u>	<u>41,659,325</u>	<u>100%</u>

于 2019 年 12 月 31 日，账龄超过一年的预付款项为人民币 3,277,286 千元 (2018 年 12 月 31 日：人民币 3,195,014 千元)，主要为预付的分包工程款及材料款。

(b) 于 2019 年 12 月 31 日，按欠款方归集的余额前五名的预付款项情况如下：

债务人名称	账面余额	占预付款项 合计的比例	减值准备
预付款项单位 1	1,238,195	4%	-
预付款项单位 2	1,057,340	4%	-
预付款项单位 3	990,600	4%	-
预付款项单位 4	900,000	3%	-
预付款项单位 5	861,527	3%	-
合计	<u>5,047,662</u>	<u>18%</u>	<u>-</u>

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(8) 其他应收款

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
应收代垫款	12,311,992	11,008,468
应收保证金	11,999,853	12,607,981
应收押金	2,455,275	2,579,847
应收股权转让款	2,400,455	-
应收利息	769,716	214,402
应收代缴税金	152,634	128,796
应收股利	44,758	22,164
其他	17,646,310	17,604,038
小计	<u>47,780,993</u>	<u>44,165,696</u>
减：坏账准备	<u>14,193,230</u>	<u>13,923,498</u>
合计	<u>33,587,763</u>	<u>30,242,198</u>

(a) 损失准备及其账面余额变动表

(i) 于 2019 年 12 月 31 日及 2018 年 12 月 31 日，处于第一阶段的其他应收款的坏账准备分析如下：

	2019 年 12 月 31 日			理由
	账面余额	未来 12 个月内 预期信用损失率	坏账准备	
单项计提：				
其他应收款单位 1	3,523	3%	106	回收可能性
其他应收款单位 2	3,475	3%	120	回收可能性
其他应收款单位 3	2,082	10%	204	回收可能性
其他应收款单位 4	1,669	6%	97	回收可能性
其他应收款单位 5	100	8%	8	回收可能性
其他	209,454	14%	29,093	回收可能性
合计	<u>220,303</u>		<u>29,628</u>	
组合计提				
应收押金和保证金	9,804,755	0.50%	48,534	回收可能性
应收代垫款	8,544,612	0.50%	42,684	回收可能性
其他	5,976,154	0.50%	30,179	回收可能性
合计	<u>24,325,521</u>		<u>121,397</u>	

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(8) 其他应收款(续)

(a) 损失准备及其账面余额变动表(续)

(i) 于 2019 年 12 月 31 日及 2018 年 12 月 31 日，处于第一阶段的其他应收款的坏账准备分析如下(续)：

	2018 年 12 月 31 日			理由
	账面余额	未来 12 个月内 预期信用损失率	坏账准备	
单项计提：				
其他应收款单位 1	15,303	10%	1,530	回收可能性
其他应收款单位 2	10,000	4%	400	回收可能性
其他应收款单位 3	9,903	15%	1,506	回收可能性
其他应收款单位 4	8,318	100%	8,318	回收可能性
其他应收款单位 5	8,215	7%	556	回收可能性
其他	731,102	8%	57,663	回收可能性
合计	<u>782,841</u>		<u>69,973</u>	
组合计提				
应收押金和保证金	9,257,243	0.50%	46,557	回收可能性
应收代垫款	5,902,067	0.50%	29,579	回收可能性
其他	4,967,641	0.68%	33,881	回收可能性
合计	<u>20,126,951</u>		<u>110,017</u>	

(ii) 于 2019 年 12 月 31 日，本集团不存在处于第二阶段的其他应收款(2018 年 12 月 31 日：无)。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(8) 其他应收款(续)

(a) 损失准备及其账面余额变动表(续)

(iii) 于 2019 年 12 月 31 日及 2018 年 12 月 31 日，处于第三阶段的其他应收款的坏账准备分析如下：

	2019 年 12 月 31 日			
	账面余额	整个存续期预期信用损失率	坏账准备	理由
单项计提：				
其他应收款单位 1	1,327,999	97%	1,287,369	回收可能性
其他应收款单位 2	1,072,942	100%	1,072,942	回收可能性
其他应收款单位 3	917,134	100%	917,134	回收可能性
其他应收款单位 4	843,030	100%	843,030	回收可能性
其他应收款单位 5	738,764	100%	738,764	回收可能性
其他	9,311,589	81%	7,550,375	回收可能性
合计	<u>14,211,458</u>		<u>12,409,614</u>	
组合计提：				
应收押金和保证金	4,064,220	13.74%	558,559	回收可能性
应收代垫款	1,726,213	24.50%	422,876	回收可能性
其他	3,233,278	20.14%	651,156	回收可能性
合计	<u>9,023,711</u>		<u>1,632,591</u>	
	2018 年 12 月 31 日			
	账面余额	整个存续期预期信用损失率	坏账准备	理由
单项计提：				
其他应收款单位 1	1,302,128	99%	1,287,369	回收可能性
其他应收款单位 2	1,072,942	100%	1,072,942	回收可能性
其他应收款单位 3	917,134	100%	917,134	回收可能性
其他应收款单位 4	748,764	100%	748,764	回收可能性
其他应收款单位 5	709,586	100%	709,586	回收可能性
其他	9,350,741	79%	7,432,189	回收可能性
合计	<u>14,101,295</u>		<u>12,167,984</u>	
组合计提：				
应收押金和保证金	5,193,643	14.16%	735,167	回收可能性
应收代垫款	1,643,313	18.92%	310,954	回收可能性
其他	2,317,653	22.84%	529,403	回收可能性
合计	<u>9,154,609</u>		<u>1,575,524</u>	

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(8) 其他应收款(续)

- (b) 2019 年度，本集团计提坏账准备人民币 1,081,982 千元(2018 年度：人民币 5,618,613 千元)；本年收回或转回坏账准备人民币 630,103 千元(2018 年度：人民币 455,886 千元)。其中重要的收回或转回金额列示如下：

	转回或 收回原因	确定原坏账准备 的依据及合理性	收回金额	收回方式
其他应收款 1	收回保证金	回收可能性	37,009	银行存款
其他应收款 2	收回保证金	回收可能性	16,509	银行存款
其他应收款 3	收回保证金	回收可能性	15,297	银行存款

- (c) 2019 年度，实际核销的其他应收款为人民币 186,771 千元，无单笔重要的其他应收款核销。

- (d) 于 2019 年 12 月 31 日，按欠款方归集的余额前五名的其他应收款分析如下：

	性质	原值	账龄	占其他应收 款余额总额 比例(%)	坏账准备
其他应收款单位 1	其他	2,400,455	1 年以内	5.02	11,879
其他应收款单位 2	应收代垫款	1,436,406	1 年以内	3.01	67,289
其他应收款单位 3	其他	1,327,999	1 年以上	2.78	1,287,369
其他应收款单位 4	其他	1,072,942	1 年以上	2.25	1,072,942
其他应收款单位 5	其他	917,134	1 年以上	1.92	917,134
合计		<u>7,154,936</u>		<u>14.98</u>	<u>3,356,613</u>

- (e) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

2019 年度，本集团不存在因金融资产转移而终止确认的其他应收款(2018 年度：无)。

- (f) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债

于 2019 年 12 月 31 日，本集团不存在因转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债(2018 年 12 月 31 日：无)。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(9) 存货

(a) 存货分类如下：

	2019 年 12 月 31 日			2018 年 12 月 31 日		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	17,383,349	150,274	17,233,075	17,404,365	146,056	17,258,309
周转材料	7,390,721	-	7,390,721	6,963,230	-	6,963,230
在产品	6,725,735	1,730	6,724,005	7,019,941	726	7,019,215
库存商品	6,983,792	66,884	6,916,908	5,169,541	80,323	5,089,218
房地产开发成本(i)	134,747,101	971,479	133,775,622	99,563,006	162,869	99,400,137
房地产开发产品(ii)	25,745,842	727,725	25,018,117	27,420,104	132,412	27,287,692
临时设施	2,680,468	-	2,680,468	2,223,458	-	2,223,458
合计	201,657,008	1,918,092	199,738,916	165,763,645	522,386	165,241,259

于 2019 年 12 月 31 日，账面价值为人民币 33,636,994 千元的存货(2018 年 12 月 31 日：人民币 25,032,362 千元)已用作人民币 14,346,024 千元的银行借款抵押物(2018 年 12 月 31 日：人民币 11,750,057 千元)(附注四(39)(b))。

(i) 房地产开发成本明细如下：

项目名称	开工时间	预计竣工时间	预计总投资额	年末 账面余额	年初 账面余额
中铁城彩石项目	2017 年 9 月	2023 年 12 月	19,274,435	11,062,236	10,372,658
后沙峪限价房项目	2018 年 12 月	2020 年 6 月	9,856,080	8,684,947	7,119,074
诺德春风和院项目	2019 年 3 月	2021 年 12 月	9,659,140	7,898,003	-
后沙峪项目	2018 年 5 月	2020 年 12 月	9,276,850	6,958,996	5,920,851
诺德逸枫园项目	2019 年 3 月	2020 年 12 月	7,991,850	6,472,746	-
广州诺德云城项目	2019 年 3 月	2020 年 12 月	9,206,520	6,288,106	-
诺德逸都项目	2018 年 12 月	2021 年 12 月	8,700,000	4,961,654	4,467,796
苏州诺德国礼项目	2018 年 3 月	2020 年 12 月	6,032,560	4,789,729	4,647,661
南通协创时光漫园项目	2018 年 11 月	2022 年 9 月	6,811,230	3,237,435	2,872,103
阅山湖·云著项目	2018 年 12 月	2021 年 11 月	6,647,348	2,915,674	2,285,187
苏州姑苏上府项目	2018 年 3 月	2020 年 6 月	3,343,184	2,758,915	2,536,919
于洪区丁香湖一期项目	2018 年 12 月	2021 年 12 月	4,319,550	2,486,205	1,994,223
溪畔云璟府项目	2018 年 10 月	2021 年 11 月	5,310,310	2,484,412	10,964
杭州萧山诺德逸都项目	2019 年 4 月	2020 年 11 月	2,979,040	2,316,498	-
贵州龙里项目	2011 年 4 月	2021 年 4 月	12,000,000	2,225,728	2,097,744
武汉江城之门项目	2015 年 1 月	2022 年 12 月	3,941,460	2,122,582	1,902,812
曹各庄项目	2018 年 12 月	2022 年 6 月	2,713,490	1,954,033	1,805,401
中铁阅山湖项目	2013 年 1 月	2024 年 3 月	13,087,782	1,915,358	1,954,430
青岛世界博览城项目	2018 年 7 月	2020 年 12 月	2,527,010	1,898,333	801,549
天津诺德英蓝国际金融中心项目	2011 年 2 月	2021 年 12 月	3,568,494	1,894,564	1,507,524
大连梓元·琥珀湾项目一期项目	2010 年 9 月	2021 年 12 月	3,578,884	1,815,828	1,642,838
中铁诺德荔城项目	2018 年 7 月	2020 年 12 月	3,030,142	1,755,797	9,075
其他项目			450,513,756	45,849,322	45,614,197
合计			604,369,115	134,747,101	99,563,006

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(9) 存货(续)

(a) 存货分类如下(续):

(ii) 房地产开发产品明细如下:

项目名称	最近一期 竣工时间	年初 账面余额	本年增加	本年减少	年末 账面余额
中铁城彩石项目	2019 年 12 月	1,286,800	681,596	263,885	1,704,511
济南中铁汉峪建设三期	2019 年 12 月	-	2,950,155	1,348,328	1,601,827
大连梓金·琥珀湾项目	2019 年 10 月	736,180	755,534	336,090	1,155,624
诺城花园、诺城广场项目	2017 年 5 月	606,308	367,070	22,659	950,719
珠海诺德国际花园项目	2018 年 6 月	1,579,421	85,561	790,659	874,323
长春中铁城项目	2019 年 12 月	574,989	1,393,280	1,259,036	709,233
北京诺德中心三期	2017 年 12 月	2,380,286	49,231	1,737,540	691,977
贵阳中铁·逸都国际项目 A 组团 三期、B 组团、C 组团、D 组 团	2019 年 11 月	382,517	1,263,500	979,301	666,716
广州诺德中心项目	2017 年 5 月	1,488,178	-	843,898	644,280
中铁北城时代	2019 年 12 月	141,559	693,278	198,951	635,886
青岛市北中央商务区项目	2017 年 12 月	813,154	-	247,065	566,089
青岛国际贸易中心	2013 年 12 月	555,964	-	1,085	554,879
中铁阅山湖 C 组团一期	2019 年 11 月	-	738,768	203,643	535,125
上海诺德国际广场项目	2017 年 5 月	311,288	197,781	-	509,069
大连诺德滨海花园项目二期	2018 年 12 月	929,046	-	427,755	501,291
三亚子悦臺项目 1#、2#、3#、 4#、5# 地块	2015 年 12 月	603,506	-	114,933	488,573
通锦坊安置房项目	2019 年 6 月	220,598	255,623	-	476,221
包头诺德国际花园项目	2015 年 12 月	634,279	-	180,533	453,746
中铁骑士府邸一期、二期	2019 年 5 月	168,748	1,192,330	913,165	447,913
中铁诺德龙湾花园项目	2019 年 7 月	357,967	631,345	543,349	445,963
青岛世博城项目	2018 年 12 月	675,655	-	241,130	434,525
中铁诺德丽湖半岛项目	2019 年 3 月	313,207	269,064	150,702	431,569
其他项目		12,660,454	18,418,204	20,812,875	10,265,783
合计		27,420,104	29,942,320	31,616,582	25,745,842

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(9) 存货(续)

(b) 存货跌价准备分析如下：

	2018 年 12 月 31 日	本年 计提	减：本年 转回	减：本年 转销	其他	2019 年 12 月 31 日
原材料	146,056	4,218	-	-	-	150,274
在产品	726	-	-	1,040	2,044	1,730
库存商品	80,323	536	3,186	13,975	3,186	66,884
房地产开发成本	162,869	891,461	62,956	19,895	-	971,479
房地产开发产品	132,412	631,498	29,985	6,200	-	727,725
合计	522,386	1,527,713	96,127	41,110	5,230	1,918,092

(c) 存货跌价准备情况如下：

	确定可变现净值的具体依据	本年转回或转销存货跌价准备的原因
在产品		已实现销售或已处置
库存商品	以存货估计售价减去至完工时估计要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费的金额确定	可变现净值上升或已实现销售或已处置
房地产开发成本		可变现净值上升或已实现销售或已处置
房地产开发产品		可变现净值上升或已实现销售或已处置

(d) 存货年末余额含有借款费用资本化金额的说明

于 2019 年 12 月 31 日，存货账面余额中包含的借款费用资本化的金额为人民币 15,861,619 千元(2018 年 12 月 31 日：人民币 12,714,706 千元)。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(10) 合同资产

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
合同资产	219,759,926	191,833,801
减：合同资产减值准备	<u>1,719,865</u>	<u>1,371,230</u>
小计	218,040,061	190,462,571
减：列示于其他非流动资产、一 年内到期的非流动资产的合 同资产(附注四(26))		
-原值	102,746,273	81,658,751
-减值准备	<u>634,945</u>	<u>441,793</u>
小计	102,111,328	81,216,958
合计	<u>115,928,733</u>	<u>109,245,613</u>

合同资产无论是否存在重大融资成分，本集团均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。于 2019 年 12 月 31 日，计提减值准备的合同资产分析如下：

(i) 于 2019 年 12 月 31 日，单项计提减值准备的合同资产分析如下：

	账面余额	整个存续期预 期信用损失率	减值准备	理由
合同资产 1	489,312	10%	49,090	预期信用损失
合同资产 2	409,337	10%	40,005	预期信用损失
合同资产 3	387,169	25%	96,792	预期信用损失
其他	<u>2,419,700</u>	7%	<u>170,039</u>	预期信用损失
合计	<u>3,705,518</u>		<u>355,926</u>	

(ii) 于 2019 年 12 月 31 日，组合计提减值准备的合同资产分析如下：

	账面余额	整个存续期预 期信用损失率	减值准备	理由
基础设施建设项目	108,402,754	0.76%	825,681	预期信用损失
未到期的质保金	70,541,795	0.50%	352,709	预期信用损失
于建设期的金融资产 模式的 PPP 项目	30,876,317	0.50%	154,382	预期信用损失
土地一级开发项目	<u>6,233,542</u>	0.50%	<u>31,167</u>	预期信用损失
合计	<u>216,054,408</u>		<u>1,363,939</u>	

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(10) 合同资产(续)

(iii) 于 2019 年 12 月 31 日，账面价值为人民币 26,926,188 千元(2018 年 12 月 31 日：人民币 9,914,442 千元)的合同资产已质押取得人民币 11,280,809 千元的银行借款(2018 年 12 月 31 日：人民币 3,247,700 千元)(附注四(39)(a))。

(11) 一年内到期的非流动资产

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
一年内到期的合同资产(附注四(10))	14,303,530	13,777,697
一年内到期的债权投资(附注四(13))	4,517,116	5,410,786
一年内到期的长期应收款(附注四(14))	4,547,043	3,760,684
小计	23,367,689	22,949,167
减：减值准备	583,088	1,399,553
合计	22,784,601	21,549,614

(12) 其他流动资产

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
待抵扣进项税	20,560,477	20,326,964
预缴税金	11,666,550	8,227,227
短期贷款及应收款项	6,149,442	5,907,503
代垫土地整理款	822,680	931,917
理财产品	-	500,000
其他	262,632	183,277
小计	39,461,781	36,076,888
减：减值准备	683,686	548,905
合计	38,778,095	35,527,983

于 2019 年 12 月 31 日，本集团评估持有的债务工具投资等金融资产的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失，相关金额为人民币 683,686 千元。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(13) 债权投资

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
长期贷款及应收款项	22,808,945	19,268,003
减：减值准备	4,716,297	2,647,317
小计	<u>18,092,648</u>	<u>16,620,686</u>
减：列示于一年内到期的非流动资产的债权投资(附注四(11))		
- 原值	4,517,116	5,410,786
- 减值准备	353,145	1,264,386
小计	<u>4,163,971</u>	<u>4,146,400</u>
合计	<u>13,928,677</u>	<u>12,474,286</u>

于 2019 年 12 月 31 日，重要的债权投资如下：

被投资单位	性质	账面余额	年利率	到期日
被投资单位 1	有息借款	1,432,766	5.66%	2022 年
被投资单位 2	有息借款	1,168,844	4.75%	2022 年
被投资单位 3	信托贷款	890,469	11.00%	2020 年
被投资单位 4	有息借款	885,015	13.00%	2022 年
被投资单位 5	有息借款	870,360	6.18%	2020 年
合计		<u>5,247,454</u>		

- (i) 于 2019 年 12 月 31 日，本集团评估持有的债权投资的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失，相关金额为人民币 4,716,297 千元。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(14) 长期应收款

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
应收长期工程款	35,255,618	18,403,126
应收租赁款	874,697	405,798
分期收款提供劳务	367,004	190,812
减：未实现融资收益	168,901	122,860
小计	36,328,418	18,876,876
减：坏账准备	3,377,752	3,221,495
小计	32,950,666	15,655,381
减：一年内到期的长期应收款 (附注四(11))		
其中：应收长期工程款	3,939,696	3,429,389
应收租赁款	240,343	331,295
分期收款提供劳务	367,004	-
减：坏账准备	152,608	58,853
小计	4,394,435	3,701,831
净额	28,556,231	11,953,550

(a) 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

于 2019 年 12 月 31 日，本集团无因金融资产转移而终止确认的长期应收款(2018 年 12 月 31 日：无)。

(b) 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债

于 2019 年 12 月 31 日，本集团不存在因转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债(2018 年 12 月 31 日：无)。

(c) 其他说明

于 2019 年 12 月 31 日，本集团账面价值为人民币 3,905,784 千元的长期应收款质押给银行作为取得长期借款人民币 2,324,999 千元 (附注四(39)(a))的担保(2018 年 12 月 31 日：无)。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(15) 长期股权投资

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
合营企业(a)	29,319,341	19,602,108
联营企业(b)	30,564,580	15,672,205
股权分置流通权(c)	148,129	163,428
小计	<u>60,032,050</u>	<u>35,437,741</u>
减：减值准备	5,000	5,000
合计	<u>60,027,050</u>	<u>35,432,741</u>

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(15) 长期股权投资(续)

(a) 合营企业

	本年增减变动									2019 年 12 月 31 日	持股 比例 (%)	减值准备 年末余额
	2018 年 12 月 31 日	增加投资	减少投资	按权益法调 整的净损益	其他综合 收益调整	其他权益 变动	宣告发放股 利或利润	计提减 值准备	其他			
广西中铁交通高速公路管 理有限公司(注 1)	-	3,920,000	-	(1,485)	-	-	-	-	1,845,799	5,764,314	49.00	-
昆明轨道交通四号线土建 项目建设管理有限公司 (注 2)	3,192,730	1,487,270	-	-	-	-	-	-	-	4,680,000	75.73	-
四川天府机场高速公路有 限公司(以下简称“天 府高速”)	1,900,000	1,200,000	-	-	-	-	-	-	-	3,100,000	50.00	-
陕西榆林绥延高速公路有 限公司(以下简称“绥 延高速”)	996,080	100,000	-	(985)	-	923,500	-	-	-	2,018,595	50.00	-
贵州遵余高速公路发展有 限公司(注 3)	947,047	630,000	-	-	-	-	-	-	-	1,577,047	70.00	-
其他合营企业	12,561,251	4,012,658	4,645,058	362,048	-	-	377,879	-	261,365	12,174,385		5,000
合计	19,597,108	11,349,928	4,645,058	359,578	-	923,500	377,879	-	2,107,164	29,314,341		5,000

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(15) 长期股权投资(续)

(a) 合营企业(续)

注 1: 本公司之子公司中铁交通投资集团有限公司(以下简称“中铁交通”)于 2019 年 12 月处置其子公司广西中铁交通高速公路管理有限公司(以下简称“中铁高速”)51%股权(详见附注五(2)), 处置后, 中铁交通持有中铁高速 49%的股权, 根据变更后的公司章程规定, 其重大经营决策须经全体股东一致通过, 中铁交通与对方股东共同控制中铁高速, 自丧失控制权日起将其作为合营企业按权益法核算。中铁交通将原取得投资后至因处置投资导致转变为权益法核算之间中铁高速实现的净损益以及其他原因导致的所有者权益变动中应享有的份额调整长期股权投资的账面价值, 导致长期股权投资增加人民币 1,845,799 千元。

注 2: 本公司之子公司中铁开发投资有限公司(以下简称“中铁开投”)持有昆明轨道交通四号线土建项目建设管理有限公司(以下简称“昆明轨道交通四号线”)75.73%的股权, 根据该公司章程规定, 其重大经营决策须经全体股东一致通过。中铁开投和对方股东共同控制昆明轨道交通四号线, 因此作为合营企业按权益法核算。

注 3: 本公司和本公司之子公司中铁开投合计持有贵州遵余高速公路发展有限公司(以下简称“遵余高速”)70.00%的股权, 根据该公司章程规定, 其重大经营决策须经全体股东一致通过。本集团和对方股东共同控制遵余高速, 因此作为合营企业按权益法核算。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(15) 长期股权投资(续)

(b) 联营企业

	本年增减变动											
	2018 年 12 月 31 日	增加投资	减少投资	按权益法调 整的净损益	其他综合 收益调整	其他权 益变动	宣告发放现金 股利或利润	计提减 值准备	其他 (注 3)	2019 年 12 月 31 日	持股比 例(%)	减值准备 年末余额
云南省滇中引水工程有限 公司(注 1)	-	5,236,280	-	-	-	-	-	-	-	5,236,280	9.47	-
华刚矿业股份有限公司	2,006,383	-	-	1,024,671	42,107	-	406,253	-	(396,965)	2,269,943	41.72	-
银川中铁水务集团有限公司 (注 2)	677,470	1,057,920	-	87,062	-	-	-	-	28,633	1,851,085	90.00	-
中国铁路设计集团有限公司	1,326,927	-	-	429,182	(212)	-	66,256	-	-	1,689,641	30.00	-
其他联营企业	11,661,425	8,249,606	762,425	558,986	(18)	-	162,376	-	(27,567)	19,517,631		-
合计	15,672,205	14,543,806	762,425	2,099,901	41,877	-	634,885	-	(395,899)	30,564,580		-

注 1: 本公司和本公司之子公司中铁开投于 2019 年与其他第三方股东投资设立云南省滇中引水工程有限公司(以下简称“滇中工程”), 本集团合计持有滇中工程 9.47%的股权。根据该公司章程规定, 本集团在滇中工程董事会中享有表决权, 对其施加重大影响, 因此作为联营企业按权益法核算。

注 2: 于 2019 年 6 月, 本公司之子公司中铁一局集团有限公司(以下简称“中铁一局”)与银川中铁水务集团有限公司(以下简称“银川水务”)之第三方股东银川通联资本投资运营有限公司签订股权转让协议, 中铁一局以人民币 382,920 千元受让银川水务 30.97%的股权, 并以货币资金人民币 1,240,000 千元对银川水务增资, 前述事项完成后中铁一局对银川水务的持股比例从 49%增加为 90%, 同时约定在增资款未全部支付完毕前, 中铁一局持有银川水务的表决权仍为 49%, 截止 2019 年 12 月 31 日, 中铁一局尚未完成增资, 对银川水务仅实施重大影响, 因此仍作为联营企业按权益法核算。

注 3: 其他增减变动调整主要系本集团与联营企业之间未实现内部交易损益的抵销。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(15) 长期股权投资(续)

(c) 股权分置流通权

于 2005 年，本公司原下属 A 股上市子公司中铁二局股份有限公司(以下简称“中铁二局”)依据上海证券交易所上证上字【2005】227 号《关于实施中铁二局股份有限公司股权分置改革方案的通知》以及国资委国资产权【2005】1408 号《关于中铁二局股份有限公司股权分置改革有关问题的批复》的文件规定，实施股权分置改革，流通股股东每 10 股获得非流通股股东送股 3.8 股。股权分置改革方案实施前，中铁二局建设有限公司(原中铁二局集团有限公司，以下简称“中铁二局建设”)、中铁二院工程集团有限责任公司(以下简称“铁二院”)及中铁宝桥集团有限公司(以下简称“中铁宝桥”)分别持有该公司股票 285,000,000 股、390,000 股及 13,630,000 股，占总股本的比例分别为 69.51%、0.1%及 3.32%。本次股权分置改革中，中铁二局建设、铁二院及中铁宝桥分别送出股票 39,710,000 股、54,340 股及 1,899,113 股。改革方案实施后，中铁二局建设、铁二院及中铁宝桥分别持有该公司股票 245,290,000 股、335,660 股及 11,730,887 股，占总股本比例分别为 59.83%、0.1%及 1.93%。中铁二局建设、铁二院及中铁宝桥将送股部分所对应的长期股权投资账面价值人民币 175,167 千元、人民币 84 千元及人民币 2,915 千元作为长期股权投资—股权分置流通权。

2007 年铁二院处置其持有的中铁二局 0.1%的股权，相应转出人民币 84 千元的股权分置流通权。

于 2007 年、2012 年及 2015 年，中铁二局建设处置其持有的中铁二局 2.01%、0.27%及 2.07%的股权，相应转出人民币 6,718 千元、人民币 928 千元及人民币 7,008 千元的股权分置流通权。

2016 年中铁宝桥将其持有的中铁二局 1.93%股权转让给本公司，对应的股权分置流通权人民币 2,915 千元一并转让给本公司。

2017 年，中铁二局经过资产重组，现已更名为中铁高新工业股份有限公司(以下简称“中铁工业”)。

2019 年中铁二局建设处置其持有的中铁工业 3.01%的股权，相应转出人民币 15,299 千元的股权分置流通权。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(16) 其他权益工具投资

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
权益工具投资		
一上市权益工具投资	1,108,818	1,191,796
一非上市权益工具投资	9,363,042	4,600,264
合计	<u>10,471,860</u>	<u>5,792,060</u>
	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
权益工具投资		
成本		
一上市权益工具投资	889,939	929,220
一非上市权益工具投资	9,432,966	4,619,471
累计公允价值变动		
一上市权益工具投资	218,879	262,576
一非上市权益工具投资	(69,924)	(19,207)
合计	<u>10,471,860</u>	<u>5,792,060</u>

2019 年度，本集团无因战略调整处置权益工具投资。

(17) 其他非流动金融资产

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
非上市信托产品投资(注)	4,684,191	3,492,474
非上市基金产品投资	1,326,110	1,432,117
上市权益工具投资	975,614	687,111
非上市权益工具投资	725,062	709,998
其他	925,605	1,044,577
合计	<u>8,636,582</u>	<u>7,366,277</u>

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(17) 其他非流动金融资产(续)

注：非上市信托产品投资主要包括：

本公司之子公司中铁信托有限责任公司(以下简称“中铁信托”)发起设立的未纳入合并财务报表范围的结构化主体，主要包括发行的信托理财产品。这些结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并收取手续费，其融资方式是向投资者发行信托投资产品。中铁信托主要通过管理这些结构化主体以赚取手续费及佣金收入。中铁信托对该类结构化主体不具有控制，因此未合并该类结构化主体。于 2019 年 12 月 31 日，中铁信托作为发起人并直接持有权益的结构化主体的发行规模为人民币 37,665,381 千元(2018 年 12 月 31 日：人民币 21,227,490 千元)，中铁信托在财务报表中确认的与该类结构化主体中权益相关的资产的账面价值及最大损失风险敞口为人民币 2,349,418 千元(2018 年 12 月 31 日：人民币 1,697,029 千元)，其中人民币 1,286,677 千元于其他非流动金融资产核算(2018 年 12 月 31 日：人民币 924,845 千元)，人民币 1,062,741 千元于交易性金融资产核算(2018 年 12 月 31 日：人民币 772,184 千元)。于 2019 年 12 月 31 日，中铁信托作为发起人但在结构化主体中没有权益的结构化主体的发行规模为人民币 425,411,595 千元(2018 年 12 月 31 日：人民币 397,521,536 千元)。

本集团认购的各类信托产品，主要投资于基础设施等相关基金合伙企业。本集团对上述信托产品及基金合伙企业不具有控制，因此未合并该类结构化主体。于 2019 年 12 月 31 日，该类信托产品及基金合伙企业总发行规模为人民币 18,230,660 千元(2018 年 12 月 31 日：人民币 10,580,660 千元)。本集团在财务报表中确认的与该类结构化主体中权益相关的资产的账面价值及最大风险敞口为本集团所实缴的出资额人民币 2,759,043 千元(2018 年 12 月 31 日：人民币 2,641,182 千元)，其中人民币 1,823,300 千元于其他非流动金融资产核算(2018 年 12 月 31 日：人民币 1,185,000 千元)，人民币 935,743 千元于长期股权投资核算(2018 年 12 月 31 日：人民币 1,456,182 千元)。

于 2019 年 12 月 31 日及 2018 年 12 月 31 日，本集团不存在向上述结构化主体提供财务支持或其他支持的义务和意图。

除上述信托产品投资外，本集团持有的其他信托产品投资请参见附注六(1)(a)。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(18) 投资性房地产

项目	2018 年		2019 年	
	12 月 31 日	本年增加	本年减少	12 月 31 日
原价合计	12,229,895	3,522,815	746,476	15,006,234
房屋及建筑物	9,912,838	3,185,943	242,950	12,855,831
土地使用权	2,317,057	336,872	503,526	2,150,403
累计折旧和摊销合计	1,579,504	443,262	96,193	1,926,573
房屋及建筑物	1,335,865	379,115	52,872	1,662,108
土地使用权	243,639	64,147	43,321	264,465
账面净值合计	10,650,391	—	—	13,079,661
房屋及建筑物	8,576,973	—	—	11,193,723
土地使用权	2,073,418	—	—	1,885,938
减值准备合计	43,217	-	8,103	35,114
房屋及建筑物	33,545	-	6,561	26,984
土地使用权	9,672	-	1,542	8,130
账面价值合计	10,607,174	—	—	13,044,547
房屋及建筑物	8,543,428	—	—	11,166,739
土地使用权	2,063,746	—	—	1,877,808

2019 年度，投资性房地产计提的折旧和摊销金额为人民币 429,934 千元(2018 年度：人民币 370,438 千元)，本年度无计提减值准备(2018 年度：人民币 15,551 千元)。

2019 年度，本集团将账面价值为人民币 108,414 千元，原价为人民币 117,610 千元(2018 年度：账面价值为人民币 671,186 千元，原价为人民币 699,343 千元)的房屋及建筑物，账面价值为人民币 2,517,244 千元(2018 年度：人民币 4,214,948 千元)的存货，以及账面价值为人民币 14,699 千元，原价为人民币 18,831 千元(2018 年度：账面价值为人民币 510,497 千元，原价为人民币 516,247 千元)的土地使用权改为出租，自改变用途之日起，将相应的固定资产、存货、无形资产转换为投资性房地产核算。

2019 年度，本集团购置账面价值为人民币 869,130 千元的投资性房地产(2018 年度：人民币 75,485 千元)。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(18) 投资性房地产(续)

2019 年度，本集团将账面价值为人民币 100,189 千元、原价为人民币 127,205 千元(2018 年度：账面价值为人民币 108,598 千元、原价为人民币 133,523 千元)的房屋及建筑物改为自用，自改变用途之日起，转换为固定资产核算。

2019 年度，本集团将账面价值为人民币 76,492 千元、原价为人民币 86,947 千元的土地使用权改为自用，自改变用途之日起，转换为无形资产核算(2018 年度：无)。

2019 年度，本集团将账面价值为人民币 112,912 千元、原价为人民币 140,676 千元(2018 年度：账面价值为人民币 153,366 千元、原价为人民币 160,136 千元)的投资性房地产转入存货。

2019 年度，本集团处置了账面价值为人民币 352,587 千元，原价为人民币 391,648 千元(2018 年度：账面价值为人民币 6,383 千元，原价为人民币 26,667 千元)的投资性房地产。

于 2019 年 12 月 31 日，账面价值为人民币 2,890,652 千元、原价为人民币 3,210,924 千元的房屋及土地使用权(2018 年 12 月 31 日：账面价值为人民币 2,777,164 千元、原价为人民币 2,987,512 千元)由于产权正在申请办理中，尚未取得相关产权证明。

(19) 固定资产

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
固定资产(a)	60,547,748	55,872,029
固定资产清理(b)	10,783	1,608
合计	<u>60,558,531</u>	<u>55,873,637</u>

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(19) 固定资产(续)

(a) 固定资产

原价	房屋及建筑物		施工设备		运输设备		工业生产设备		试验设备及仪器		其他固定资产		合计
	自用		自用	出租	自用	出租	自用	出租	自用	出租	自用	出租	
2018 年 12 月 31 日	32,328,474		48,189,612	656,208	12,854,940	474	8,297,557	-	3,526,700	-	4,606,871	651	110,461,487
会计政策变更	-		(350,484)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(350,484)
2019 年 1 月 1 日	32,328,474		47,839,128	656,208	12,854,940	474	8,297,557	-	3,526,700	-	4,606,871	651	110,111,003
本年增加	6,516,467		3,960,551	63,847	967,842	9,038	1,212,355	8,807	460,071	1,362	665,914	77	13,866,331
购置	524,088		3,582,456	21,935	933,197	9,038	1,046,764	8,807	397,430	1,362	581,361	77	7,106,515
因购买子公司增加	57,003		-	-	5,097	-	31	-	10,626	-	1,832	-	74,589
在建工程转入	5,617,258		313,972	-	23,757	-	141,062	-	50,213	-	80,525	-	6,226,787
投资性房地产转为自用	127,205		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	127,205
汇率变动影响	17,318		59,097	-	5,489	-	24,450	-	1,556	-	1,757	-	109,667
其他增加	173,595		5,026	41,912	302	-	48	-	246	-	439	-	221,568
本年减少	289,110		1,383,728	641,803	524,729	-	229,912	-	121,285	-	198,160	-	3,388,727
处置或报废	63,712		1,207,379	638,855	499,205	-	225,498	-	119,962	-	143,807	-	2,898,418
转为投资性房地产	117,610		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	117,610
其他减少	107,788		176,349	2,948	25,524	-	4,414	-	1,323	-	54,353	-	372,699
2019 年 12 月 31 日	38,555,831		50,415,951	78,252	13,298,053	9,512	9,280,000	8,807	3,865,486	1,362	5,074,625	728	120,588,607

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(19) 固定资产(续)

(a) 固定资产(续)

累计折旧	房屋及建筑物		施工设备		运输设备		工业生产设备		试验设备及仪器		其他固定资产		合计
	自用		自用	出租	自用	出租	自用	出租	自用	出租	自用	出租	
2018 年 12 月 31 日	7,533,215		27,343,686	281,711	9,661,597	70	4,041,535	-	2,471,605	-	3,099,625	62	54,433,106
会计政策变更	-		(70,198)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(70,198)
2019 年 1 月 1 日	7,533,215		27,273,488	281,711	9,661,597	70	4,041,535	-	2,471,605	-	3,099,625	62	54,362,908
本年增加	1,306,420		3,732,396	54,838	866,211	1,754	1,054,587	547	345,856	1,189	606,341	71	7,970,210
计提	1,274,121		3,683,017	54,838	865,304	1,754	1,045,975	547	344,888	1,189	606,013	71	7,877,717
投资性房地产转为自用	27,016		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	27,016
汇率变动影响	5,283		49,379	-	907	-	8,612	-	968	-	328	-	65,477
本年减少	91,594		1,215,136	293,233	471,897	-	195,167	-	110,150	-	139,838	-	2,517,015
处置或报废	44,342		962,619	293,058	454,948	-	192,784	-	109,134	-	132,700	-	2,189,585
转为投资性房地产	9,196		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,196
其他减少	38,056		252,517	175	16,949	-	2,383	-	1,016	-	7,138	-	318,234
2019 年 12 月 31 日	8,748,041		29,790,748	43,316	10,055,911	1,824	4,900,955	547	2,707,311	1,189	3,566,128	133	59,816,103

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(19) 固定资产(续)

(a) 固定资产(续)

减值准备	房屋及建筑物		施工设备		运输设备		工业生产设备		试验设备及仪器		其他固定资产		合计
	自用	出租	自用	出租	自用	出租	自用	出租	自用	出租	自用	出租	
2018 年 12 月 31 日	15,703	-	119,450	-	3,788	-	14,417	-	2,150	-	844	-	156,352
会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2019 年 1 月 1 日	15,703	-	119,450	-	3,788	-	14,417	-	2,150	-	844	-	156,352
本年增加	-	-	69,710	-	-	-	-	-	-	-	339	-	70,049
本年减少	645	-	67	-	513	-	360	-	39	-	21	-	1,645
处置或报废	645	-	67	-	513	-	10	-	39	-	21	-	1,295
其他原因	-	-	-	-	-	-	350	-	-	-	-	-	350
2019 年 12 月 31 日	15,058	-	189,093	-	3,275	-	14,057	-	2,111	-	1,162	-	224,756

账面价值

2019 年 12 月 31 日	29,792,732	20,436,110	34,936	3,238,867	7,688	4,364,988	8,260	1,156,064	173	1,507,335	595	60,547,748
2018 年 12 月 31 日	24,779,556	20,726,476	374,497	3,189,555	404	4,241,605	-	1,052,945	-	1,506,402	589	55,872,029

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(19) 固定资产(续)

(a) 固定资产(续)

于 2019 年 12 月 31 日，账面价值为人民币 3,130 千元、原价为人民币 3,130 千元的固定资产(2018 年 12 月 31 日：账面价值为人民币 6,214 千元、原价为人民币 12,871 千元)用作人民币 6,806 千元银行借款(2018 年 12 月 31 日：人民币 6,759 千元)的抵押物(附注四(28)(c))。

2019 年度，固定资产计提的折旧金额为人民币 7,877,717 千元(2018 年度：人民币 7,850,461 千元)，其中计入营业成本、销售费用、管理费用及研发费用的折旧费用分别为人民币 6,727,926 千元、人民币 43,597 千元、人民币 921,655 千元及人民币 184,539 千元(2018 年度：分别为人民币 6,723,519 千元、人民币 40,679 千元、人民币 963,709 千元及人民币 122,554 千元)。

2019 年度，由在建工程转入固定资产的原价为人民币 6,226,787 千元(2018 年度：人民币 4,056,591 千元)。

(i) 于 2019 年 12 月 31 日，本集团不存在暂时闲置的重大固定资产(2018 年 12 月 31 日：无)。

(ii) 未办妥产权证书的固定资产情况

于 2019 年 12 月 31 日，账面价值约为人民币 3,407,578 千元(2018 年 12 月 31 日：账面价值人民币 2,912,644 千元)的房屋及建筑物正在申请办理相关房屋权属证明过程中，尚未取得房屋权证。

(iii) 本集团作为出租人签订的施工设备、运输设备及其他固定资产的租赁合同未设置余值担保条款。

(b) 固定资产清理

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
其他	<u>10,783</u>	<u>1,608</u>

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(20) 在建工程

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
在建工程(a)	5,168,843	8,353,025
工程物资	18,298	81,672
合计	<u>5,187,141</u>	<u>8,434,697</u>

(a) 在建工程

	2019 年 12 月 31 日			2018 年 12 月 31 日		
	账面 余额	减值 准备	账面 价值	账面 余额	减值 准备	账面 价值
南沙科技大厦	614,982	-	614,982	267,948	-	267,948
闵航路 19 号院住宅项目	376,843	-	376,843	369,889	-	369,889
佰和佰乐养老项目	256,290	-	256,290	598,445	-	598,445
尚岛春天国际度假酒店	222,638	-	222,638	212,250	-	212,250
中铁 588 号盾构机	181,073	-	181,073	136,562	-	136,562
重载高锰钢辙叉生产基地项目	167,457	-	167,457	94,389	-	94,389
北京局一公司办公楼	153,435	-	153,435	-	-	-
马鞍山市第二污水处理厂扩建及提标改造工程	120,790	-	120,790	-	-	-
其他	3,593,819	518,484	3,075,335	7,192,026	518,484	6,673,542
合计	<u>5,687,327</u>	<u>518,484</u>	<u>5,168,843</u>	<u>8,871,509</u>	<u>518,484</u>	<u>8,353,025</u>

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(20) 在建工程(续)

(a) 在建工程(续)

(i) 重大在建工程项目变动

工程名称	预算数	2018 年 12 月 31 日	本年增加	本年转入 固定资产	其他减少	2019 年 12 月 31 日	工程投入占 预算的比例	工程 进度	借款费用 资本化 累计金额	其中：本年 借款费用资 本化金额	本年借款费 用资本化率	资金 来源
南沙科技大厦	804,381	267,948	347,034	-	-	614,982	76%	76%	-	-	-	自筹
闵航路 19 号院住宅项目	400,000	369,889	6,954	-	-	376,843	94%	94%	-	-	-	自筹
佰和佰乐养老项目	3,500,000	598,445	127,356	469,511	-	256,290	21%	21%	-	-	-	自筹
尚岛春天国际度假酒店	230,000	212,250	10,388	-	-	222,638	97%	97%	65,734	10,022	4.60%	自筹
中铁 588 号盾构机	325,000	136,562	44,511	-	-	181,073	56%	56%	-	-	-	自筹
重载高锰钢辙叉生产基地项目	550,000	94,389	94,731	19,989	1,674	167,457	82%	82%	-	-	-	募投资金
北京局一公司办公楼	200,000	-	153,435	-	-	153,435	77%	77%	4,431	4,431	4.42%	自筹
马鞍山市第二污水处理厂扩建 及提标改造工程	165,880	-	120,790	-	-	120,790	73%	73%	-	-	-	自筹
其他		7,192,026	2,993,759	5,737,287	854,679	3,593,819			24,036	6,681		
合计		8,871,509	3,898,958	6,226,787	856,353	5,687,327			94,201	21,134		
减：在建工程减值准备		518,484	-	-	-	518,484						
账面价值		8,353,025	3,898,958	6,226,787	856,353	5,168,843						

2019 年度，自筹资金来源包含银行借款，用于确定借款费用资本化金额的年资本化率为 4.86%(2018 年度：4.78%)。

中国中铁股份有限公司

2019年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(21) 使用权资产

原价	房屋及建筑物	施工设备	运输设备	工业生产设备	其他使用权资产	合计
2018年12月31日	—	—	—	—	—	—
会计政策变更	477,191	1,852,497	327,526	7,380	67,395	2,731,989
2019年1月1日	477,191	1,852,497	327,526	7,380	67,395	2,731,989
本年增加	963,375	363,360	9,093	-	1,997	1,337,825
新增租赁合同	963,375	363,360	9,093	-	1,997	1,337,825
本年减少	109,441	285,635	188,283	5,338	11,022	599,719
租赁合同到期	3,435	94,050	548	-	106	98,139
其他	106,006	191,585	187,735	5,338	10,916	501,580
2019年12月31日	1,331,125	1,930,222	148,336	2,042	58,370	3,470,095

累计折旧

2018年12月31日	—	—	—	—	—	—
会计政策变更	-	70,198	-	-	-	70,198
2019年1月1日	-	70,198	-	-	-	70,198
本年增加	277,681	941,237	85,898	1,520	3,381	1,309,717
计提	277,681	941,237	85,898	1,520	3,381	1,309,717
本年减少	8,926	112,783	16,894	-	106	138,709
租赁合同到期	3,435	94,050	548	-	106	98,139
其他	5,491	18,733	16,346	-	-	40,570
2019年12月31日	268,755	898,652	69,004	1,520	3,275	1,241,206

减值准备

2018年12月31日	—	—	—	—	—	—
会计政策变更	-	-	-	-	-	-
2019年1月1日	-	-	-	-	-	-
本年增加	-	-	-	-	-	-
本年减少	-	-	-	-	-	-
2019年12月31日	-	-	-	-	-	-

账面价值

2019年12月31日	1,062,370	1,031,570	79,332	522	55,095	2,228,889
2018年12月31日	—	—	—	—	—	—

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(21) 使用权资产(续)

2019 年度，使用权资产计提的折旧金额为人民币 1,309,717 千元(2018 年度：不适用)，其中计入营业成本、销售费用及管理费用的折旧费用分别为人民币 1,185,645 千元、人民币 6,545 千元及人民币 117,527 千元(2018 年度：不适用)。

(22) 无形资产

原价	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	矿权	特许经营权	其他	合计
2018 年 12 月 31 日	12,909,863	14,431	94,898	585,057	5,253,948	50,913,585	398,307	70,170,089
本年增加	940,707	128	570,870	203,807	27,068	16,498,616	11,704	18,252,900
购置	827,271	128	4,941	186,645	24,050	8,842,400	5,310	9,890,745
因购买子公司增加	7,803	-	565,929	3,503	-	7,647,559	6,394	8,231,188
投资性房地产转为自用	86,947	-	-	-	-	-	-	86,947
汇率变动影响	108	-	-	7	3,018	-	-	3,133
研发支出转入	-	-	-	10,297	-	-	-	10,297
其他	18,578	-	-	3,355	-	8,657	-	30,590
本年减少	211,106	1,637	-	11,524	136	43,280,662	-	43,505,065
处置	76,376	-	-	7,120	-	-	-	83,496
因处置子公司减少	91,494	-	-	4,387	-	38,834,487	-	38,930,368
转出至投资性房地产	18,831	-	-	-	-	-	-	18,831
其他	24,405	1,637	-	17	136	4,446,175	-	4,472,370
2019 年 12 月 31 日	13,639,464	12,922	665,768	777,340	5,280,880	24,131,539	410,011	44,917,924

中国中铁股份有限公司

2019年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(22) 无形资产(续)

累计摊销	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	矿权	特许经营权	其他	合计
2018年12月31日	2,285,487	9,455	83,501	324,720	887,230	5,736,668	116,011	9,443,072
本年增加	283,342	811	143,134	100,948	167,240	990,477	11,731	1,697,683
计提	272,882	811	143,134	100,945	165,015	990,477	11,731	1,684,995
投资性房地产转为自用	10,455	-	-	-	-	-	-	10,455
汇率变动影响	5	-	-	3	2,225	-	-	2,233
本年减少	40,633	1,637	-	8,388	-	6,560,526	-	6,611,184
处置	12,441	-	-	6,434	-	-	-	18,875
因处置子公司减少	6,985	-	-	1,950	-	6,560,526	-	6,569,461
转出至投资性房地产	4,132	-	-	-	-	-	-	4,132
其他	17,075	1,637	-	4	-	-	-	18,716
2019年12月31日	2,528,196	8,629	226,635	417,280	1,054,470	166,619	127,742	4,529,571

减值准备

2018年12月31日	-	-	-	-	494,009	-	-	494,009
本年增加	-	-	-	-	-	-	-	-
本年减少	-	-	-	-	-	-	-	-
2019年12月31日	-	-	-	-	494,009	-	-	494,009

账面价值

2019年12月31日	11,111,268	4,293	439,133	360,060	3,732,401	23,964,920	282,269	39,894,344
2018年12月31日	10,624,376	4,976	11,397	260,337	3,872,709	45,176,917	282,296	60,233,008

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(22) 无形资产(续)

2019 年度，无形资产的摊销金额为人民币 1,684,995 千元(2018 年度：人民币 1,596,379 千元)。

于 2019 年 12 月 31 日，账面价值为人民币 21,801,796 千元的特许经营权已用作长期借款人民币 12,238,174 千元的质押物(2018 年 12 月 31 日：账面价值为人民币 24,368,377 千元的特许经营权已用作长期借款人民币 15,953,135 千元的质押物)(附注四(39)(a))。

于 2019 年 12 月 31 日，本集团不存在土地使用权用作银行借款抵押物的情况(2018 年 12 月 31 日：无)。

于 2019 年 12 月 31 日，账面价值为人民币 150,862 千元、原价为人民币 170,827 千元的土地使用权(2018 年 12 月 31 日：账面价值为人民币 545,704 千元、原价为人民币 561,081 千元)由于产权正在申请办理中，尚未取得相关产权证明。

本集团研究开发支出列示如下：

	2018 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少		2019 年 12 月 31 日
			计入损益	确认为 无形资产	
超大直径岩石隧道掘进机 关键技术研究及应用	-	76,370	76,370	-	-
铁路小型预制构件机械化 施工工法	-	72,257	72,257	-	-
软弱围岩短台阶快速施工 技术研究	-	71,673	71,673	-	-
水平层页岩隧道控制爆破 施工研究	-	51,316	51,316	-	-
城市立交桥节段预制梁施 工关键技术研究	-	51,057	51,057	-	-
其他	-	16,249,969	16,188,379	10,297	51,293
合计	-	16,572,642	16,511,052	10,297	51,293

2019 年度，本集团研究开发支出共计人民币 16,572,642 千元(2018 年度：人民币 13,466,179 千元)；其中人民币 16,511,052 千元(2018 年度：人民币 13,436,186 千元)于当年计入损益，人民币 10,297 千元(2018 年度：人民币 29,993 千元)于当年确认为无形资产，研究开发支出余额为人民币 51,293 千元(2018 年度：无)。于 2019 年 12 月 31 日，通过本集团内部研发形成的无形资产占无形资产账面价值的比例为 0.03%(2018 年 12 月 31 日：0.05%)。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(23) 商誉

被投资单位名称	2018 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2019 年 12 月 31 日
账面原值				
中铁一局及其子公司	65,776	-	-	65,776
中铁二局建设及其子公司	70,038	-	70,038	-
中铁二局集团有限公司及其子公司	7,051	70,038	-	77,089
中铁三局集团有限公司及其子公司	50,759	-	-	50,759
中铁四局集团有限公司及其子公司 (注 1)	95,117	99,892	-	195,009
中铁五局集团有限公司及其子公司	83,536	-	-	83,536
中铁六局集团有限公司及其子公司	11,567	-	-	11,567
中铁八局集团有限公司及其子公司	47,928	-	-	47,928
中铁九局集团有限公司及其子公司	53,861	-	6,340	47,521
中铁十局集团有限公司	25,781	-	-	25,781
中铁大桥局集团有限公司及其子公司	27,372	-	-	27,372
中铁电气化局集团有限公司及其子公司 (注 2)	26,432	73,557	-	99,989
中铁建工集团有限公司及其子公司 (注 3)	87,640	-	26,000	61,640
中铁隧道局集团有限公司及其子公司	18,520	-	-	18,520
中铁第六勘察设计院集团有限公司及其 子公司	29,363	-	-	29,363
中铁信托及其子公司	205,218	-	-	205,218
其他子公司	23,456	-	1,793	21,663
小计	929,415	243,487	104,171	1,068,731
减：减值准备				
中铁五局集团有限公司及其子公司	1,190	-	-	1,190
中铁八局集团有限公司及其子公司	22,336	1	-	22,337
中铁第六勘察设计院集团有限公司及其 子公司	5,344	-	-	5,344
其他子公司	1,840	15	1,793	62
小计	30,710	16	1,793	28,933
账面价值	898,705	243,471	102,378	1,039,798

注 1：2019 年度，本公司之子公司中铁四局集团有限公司因收购安徽宏源水利水电建设有限公司导致商誉增加人民币 99,892 千元。

注 2：2019 年度，本公司之子公司中铁电气化局集团有限公司因收购上海富欣智能交通控制有限公司导致商誉增加人民币 73,557 千元。

注 3：2019 年度，本公司之子公司中铁建工集团有限公司因处置广州市番禺里仁房地产有限公司导致商誉减少人民币 26,000 千元。

中国中铁股份有限公司

2019年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(23) 商誉(续)

本集团的所有商誉已于购买日分摊至相关的资产组或资产组组合，分摊情况根据经营分部汇总如下：

	2019年12月31日	2018年12月31日
基础设施建设(i)	624,427	530,875
房地产开发(i)	99,889	125,889
勘察设计与咨询服务(i)	26,319	26,319
工程设备与零部件制造(i)	80,236	6,694
其他(ii)	208,927	208,928
合计	<u>1,039,798</u>	<u>898,705</u>

计算上述从属组别的可收回金额的关键假设及其依据如下：

- (i) 基础设施建设、房地产开发、勘察设计与咨询服务及工程设备与零部件制造经营分部的子公司的可收回金额主要按照预计未来现金流量的现值确定。管理层根据最近期的财务预算假设编制未来5年(“预算期”)的现金流量预测，并推算之后5年(“推算期”)的现金流量维持不变，计算可收回金额所用的折现率为10%。在预计未来现金流量时的一项关键假设就是预算期的收入增长率(不同子公司的增长率不同)，该收入增长率不超过相关行业的平均长期增长率，推算期收入增长率为零。在预计未来现金流量时使用的其他关键假设还包括稳定的预算毛利率。预算毛利率根据相应子公司的过往表现确定。管理层认为上述假设的任何合理变化均不会导致各子公司的账面价值超过其可收回金额。
- (ii) 其他经营分部主要为中铁信托，中铁信托主要从事金融信托与管理。于2019年12月31日，在评估该分部的商誉减值时，管理层采用公允价值减去处置费用计算法。关键假设包括基于公开披露的可比交易案例价值比率及处置费用等参数。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(24) 长期待摊费用

	2018 年 12 月 31 日	本年增加	本年摊销	其他减少	2019 年 12 月 31 日
软基处理费用	464,046	-	7,403	-	456,643
装修费	165,772	159,645	80,245	7,725	237,447
租赁费	47,023	54,153	36,572	12,042	52,562
其他	415,144	139,017	140,444	68,794	344,923
合计	<u>1,091,985</u>	<u>352,815</u>	<u>264,664</u>	<u>88,561</u>	<u>1,091,575</u>

(25) 递延所得税资产和递延所得税负债

(a) 未经抵销的递延所得税资产

	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损	递延所得税资产
信用减值准备	14,885,282	3,189,879	11,225,536	2,757,017
内部交易未实现利润	9,209,085	1,957,332	7,991,574	1,838,674
可抵扣亏损	7,920,871	1,839,371	5,074,561	1,172,206
设定受益计划	2,531,012	457,431	2,792,683	527,831
资产减值准备	1,366,257	328,888	407,069	90,094
公允价值计量损失	761,082	171,909	888,806	218,376
固定资产折旧 及无形资产摊销	112,742	22,703	54,874	10,446
其他	2,066,950	474,633	2,146,953	455,642
合计	<u>38,853,281</u>	<u>8,442,146</u>	<u>30,582,056</u>	<u>7,070,286</u>

(b) 未经抵销的递延所得税负债

	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
公允价值计量收益	2,974,494	687,061	673,316	114,265
购买子公司公允价值 调整	1,738,928	409,854	2,219,305	562,348
固定资产折旧 及无形资产摊销	1,159,012	321,803	2,318,458	499,826
应付质保金折现	684,873	145,830	409,109	88,495
内部交易未实现亏损	111,757	27,939	211,915	52,979
其他	2,486,775	621,901	193,006	48,686
合计	<u>9,155,839</u>	<u>2,214,388</u>	<u>6,025,109</u>	<u>1,366,599</u>

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(25) 递延所得税资产和递延所得税负债(续)

(c) 本集团未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损分析如下：

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
可抵扣暂时性差异	22,607,944	20,868,935
可抵扣亏损	8,829,783	11,053,088
合计	<u>31,437,727</u>	<u>31,922,023</u>

(d) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期：

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
2019 年	—	713,865
2020 年	488,940	1,260,756
2021 年	1,842,182	2,984,427
2022 年	2,674,727	3,063,376
2023 年	2,645,091	3,030,664
2024 年	1,061,972	—
2025 年	116,871	—
合计	<u>8,829,783</u>	<u>11,053,088</u>

(e) 抵销后的递延所得税资产和递延所得税负债净额列示如下：

	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	互抵金额	抵销后余额	互抵金额	抵销后余额
递延所得税资产	430,243	8,011,903	203,892	6,866,394
递延所得税负债	430,243	1,784,145	203,892	1,162,707

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(26) 其他非流动资产

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
合同资产(附注四(10))	102,746,273	81,658,751
预付购房款	1,700,809	1,030,897
预付投资款(注)	1,098,173	2,186,500
预付设备款	536,704	556,931
预付购地款	472,081	269,829
代垫土地整理款	328,170	585,736
抵债资产	225,417	355,919
其他	1,700,627	1,494,316
小计	108,808,254	88,138,879
减：减值准备	655,034	467,544
小计	108,153,220	87,671,335
减：一年内到期的其他非流动 资产(附注四(11))		
—原值	14,303,530	13,777,697
—减值准备	77,335	76,314
小计	14,226,195	13,701,383
合计	93,927,025	73,969,952

注：预付投资款系本集团预付合营及联营企业的投资款，由于股权的登记或变更手续尚未完成，本集团尚未形成对被投资企业的共同控制或重大影响，因此于资产负债表日尚未形成长期股权投资。

中国中铁股份有限公司

2019年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(27) 资产减值及损失准备

	2018年	本年增加		本年减少				2019年
	12月31日	本年计提	其他	转回	转销/核销	汇率变动影响	其他	12月31日
信用减值准备：								
应收票据坏账准备	6,371	3,073	-	2,082	108	-	-	7,254
其中：组合计提坏账准备	6,371	3,073	-	2,082	108	-	-	7,254
应收账款坏账准备	4,887,227	2,086,347	1,462	787,237	125,354	649	1,255	6,060,541
其中：单项计提坏账准备	1,930,960	1,610,799	85	73,991	119,676	649	-	3,347,528
组合计提坏账准备	2,956,267	475,548	1,377	713,246	5,678	-	1,255	2,713,013
其他应收款坏账准备	13,923,498	1,081,982	9,696	630,103	186,771	5,072	-	14,193,230
其他流动资产减值准备	548,905	201,277	1,149	67,645	-	-	-	683,686
债权投资减值准备	2,647,317	2,979,048	1,173	911,241	-	-	-	4,716,297
合同资产减值准备	1,371,230	703,112	14,458	269,884	88,888	(5,016)	15,179	1,719,865
长期应收款坏账准备	3,221,495	173,377	35,797	52,917	-	-	-	3,377,752
合计	26,606,043	7,228,216	63,735	2,721,109	401,121	705	16,434	30,758,625
资产减值准备：								
存货跌价准备	522,386	1,527,713	5,230	96,127	41,110	-	-	1,918,092
预付款项减值准备	46,366	25,586	-	-	35,411	-	11,273	25,268
长期股权投资减值准备	5,000	-	-	-	-	-	-	5,000
投资性房地产减值准备	43,217	-	-	-	-	-	8,103	35,114
固定资产减值准备	156,352	69,710	-	-	1,295	-	11	224,756
在建工程减值准备	518,484	-	-	-	-	-	-	518,484
无形资产减值准备	494,009	-	-	-	-	-	-	494,009
商誉减值准备	30,710	16	-	-	-	-	1,793	28,933
其他非流动资产减值准备	25,751	-	-	-	5,662	-	-	20,089
合计	1,842,275	1,623,025	5,230	96,127	83,478	-	21,180	3,269,745

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(28) 短期借款

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
信用借款	68,732,635	72,391,160
保证借款(a)	4,930,000	310,000
质押借款(b)	585,000	-
抵押借款(c)	6,806	6,759
合计	<u>74,254,441</u>	<u>72,707,919</u>

- (a) 于 2019 年 12 月 31 日，银行保证借款人民币 4,930,000 千元(2018 年 12 月 31 日：人民币 310,000 千元)系由本集团内部提供保证。
- (b) 于 2019 年 12 月 31 日，银行质押借款人民币 585,000 千元(2018 年 12 月 31 日：无)系由账面价值为人民币 585,000 千元的应收票据作为质押取得(附注四(4))。
- (c) 于 2019 年 12 月 31 日，银行抵押借款人民币 6,806 千元(2018 年 12 月 31 日：人民币 6,759 千元)系由账面价值为人民币 3,130 千元、原价为人民币 3,130 千元的房屋及建筑物(2018 年 12 月 31 日：账面价值为人民币 6,214 千元、原价为人民币 12,871 千元)作为抵押取得(附注四(19)(a))。
- (d) 于 2019 年 12 月 31 日，短期借款的年利率区间为 2.35%至 9.00%(2018 年 12 月 31 日：2.35%至 12.50%)。

(29) 吸收存款

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
吸收关联企业存款	900,892	621,443
其他	240,230	202,025
合计	<u>1,141,122</u>	<u>823,468</u>

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(30) 应付票据

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	53,659,549	48,384,381
商业承兑汇票	12,058,639	10,164,358
合计	<u>65,718,188</u>	<u>58,548,739</u>

于 2019 年 12 月 31 日，本集团无已到期未支付的应付票据(2018 年 12 月 31 日：无)。

(31) 应付账款

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
应付材料采购款	131,379,151	128,612,713
应付工程分包款	118,238,513	126,195,526
应付设备款	21,522,898	18,583,770
应付贸易款	3,897,010	1,359,147
应付勘察设计咨询费	1,123,178	659,997
其他	11,378,660	9,840,851
合计	<u>287,539,410</u>	<u>285,252,004</u>

于 2019 年 12 月 31 日，账龄超过一年的应付账款为人民币 24,901,908 千元(2018 年 12 月 31 日：人民币 28,435,024 千元)，主要为材料采购款，鉴于债权债务双方仍继续发生业务往来，该款项尚未结清。

(32) 预收款项

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
预收租赁款	159,604	195,608
其他	133,314	87,127
合计	<u>292,918</u>	<u>282,735</u>

于 2019 年 12 月 31 日，账龄超过一年的预收款项为人民币 2,619 千元(2018 年 12 月 31 日：人民币 7,911 千元)。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(33) 合同负债

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
预收售楼款	36,960,750	33,674,903
预收工程款	36,837,497	28,829,140
已结算未完工款	24,471,123	17,787,852
预收制造产品销售款	4,975,995	3,395,050
预收设计咨询费	2,784,182	3,642,102
预收材料款	1,391,748	1,924,093
其他	2,948,633	2,746,106
合计	<u>110,369,928</u>	<u>91,999,246</u>

(a) 预收售楼款账龄分析如下：

账龄	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例
一年以内	34,645,854	94%	31,187,880	93%
一至两年	2,222,511	6%	2,406,398	7%
两至三年	58,141	-	31,115	-
三年以上	34,244	-	49,510	-
合计	<u>36,960,750</u>	<u>100%</u>	<u>33,674,903</u>	<u>100%</u>

中国中铁股份有限公司

2019年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(33) 合同负债(续)

(b) 预收售楼款列示如下：

项目名称	2019年 12月31日	2018年 12月31日	预计竣工时间	预售比例(%)
后沙峪共有产权房	3,238,677	-	2020年12月	59
中铁阅山湖项目	2,810,868	3,228,220	已竣工	80
南通协创时光漫园项目	1,694,233	7,360	2022年9月	34
中铁城A1、A2地块项目	1,634,265	1,158,435	2022年12月	86
中铁湖畔山居	1,297,546	-	2020年7月	90
中铁城江都府项目	1,175,023	153,070	2020年3月	54
诺德春风和苑	1,174,395	-	2021年12月	34
中铁·世纪金桥项目	1,023,533	2,225,458	2021年12月	91
中铁诺德龙湾花园项目	921,246	924,053	2020年9月	92
中铁南山里	910,328	74,118	2020年12月	100
中国中铁诺德城	737,206	-	2020年12月	24
长春中铁逸湖项目	714,601	-	2020年12月	100
中铁尚城二期麓苑	692,334	750,542	2020年6月	86
中铁城阅湖和庭	636,439	86,183	2020年7月	100
后沙峪别墅项目	571,228	-	2020年6月	40
贵阳中铁逸都国际E组团	569,524	2,002,368	已竣工	85
中铁佳苑	537,500	-	2020年12月	95
中铁青岛世界博览城2-3#地块商住项目	516,287	-	2020年12月	73
中铁卓越居一期	516,092	233,067	2021年12月	55
宜昌世纪山水项目1区	450,597	191,401	2020年3月	94
南通九溪源著项目	447,694	49,866	2021年12月	48
贵阳中铁逸都国际G组团一期	409,131	30,657	2021年7月	37
大连梓金·琥珀湾项目	404,964	445,927	2020年12月	64
天地明珠项目	396,963	967,299	2020年6月	78
白晶谷38组团	394,156	268,678	2021年10月	57
中铁青岛世界博览城2-4#地块商住项目	391,351	-	2020年12月	96
中铁青岛世界博览城2-2#地块商住项目	387,977	-	2020年12月	96
十堰世纪山水一期	368,675	-	2021年3月	90
亳州中铁诺德雍景台项目	351,860	-	2020年5月	75
中铁新城项目	349,551	-	2020年12月	46
悦龙国际城二组团二期	341,107	-	2021年7月	78
中铁阅山湖云著综合体一期一标段	329,529	-	2021年3月	31
奥维尔三期	313,829	696,851	2021年9月	99
南昌轨道职工住宅小区项目	301,897	577,000	2020年9月	95
中铁青岛广场中央商务区项目	297,788	185,824	已竣工	58
中铁诺德名城项目	295,719	1,113,165	2021年5月	81
悦龙国际城二组团一期	285,373	177,793	2021年6月	99
衡水景和城项目	283,726	601,767	2020年10月	87
湘西世纪山水	282,035	302,924	已竣工	100
溪源花园三期	281,546	431,466	已竣工	72
武汉诺德逸园	279,483	-	2021年12月	27
其他	7,944,474	16,791,411		
合计	<u>36,960,750</u>	<u>33,674,903</u>		

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(34) 应付职工薪酬

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
应付短期薪酬(a)	3,425,361	3,364,670
应付设定提存计划(b)	245,316	244,063
应付辞退福利	101	97
合计	<u>3,670,778</u>	<u>3,608,830</u>

(a) 短期薪酬

	2018 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2019 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	2,287,662	43,392,397	43,382,811	2,297,248
职工福利费	1,527	3,186,960	3,185,451	3,036
社会保险费	260,167	3,564,885	3,580,397	244,655
其中：医疗保险费	241,712	3,075,589	3,097,354	219,947
工伤保险费	14,464	275,800	270,760	19,504
生育保险费	3,991	213,496	212,283	5,204
住房公积金	291,166	3,806,088	3,846,644	250,610
工会经费和职工教育经费	102,304	1,232,496	1,208,553	126,247
其他	421,844	8,849,908	8,768,187	503,565
合计	<u>3,364,670</u>	<u>64,032,734</u>	<u>63,972,043</u>	<u>3,425,361</u>

(b) 设定提存计划

	2018 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2019 年 12 月 31 日
基本养老保险	194,550	5,863,391	5,882,794	175,147
企业年金缴纳	32,251	1,242,116	1,223,063	51,304
失业保险费	17,262	220,753	219,150	18,865
合计	<u>244,063</u>	<u>7,326,260</u>	<u>7,325,007</u>	<u>245,316</u>

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(35) 应交税费

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
企业所得税	3,170,895	3,585,826
增值税	3,119,842	2,676,717
土地增值税	2,652,721	2,495,548
城市维护建设税	71,989	90,835
教育费附加	59,177	65,943
其他税金	882,155	923,496
合计	<u>9,956,779</u>	<u>9,838,365</u>

(36) 其他应付款

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
保证金	20,706,180	18,254,644
应付代垫款项	15,888,961	15,924,389
其他权益持有人持有的权益	6,175,360	2,497,005
押金	951,897	1,021,361
应付永续债持有人利息	363,166	363,166
应付股东股利	167,181	137,712
其他	24,960,488	18,404,460
合计	<u>69,213,233</u>	<u>56,602,737</u>

- (a) 于 2019 年 12 月 31 日，账龄超过一年的其他应付款为人民币 8,381,666 千元 (2018 年 12 月 31 日：人民币 9,609,566 千元)，主要为本集团收取的保证金和押金，鉴于交易双方仍继续发生业务往来，该款项尚未结清。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(37) 一年内到期的非流动负债

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
一年内到期的长期借款 (附注四(39))	19,895,980	21,282,913
一年内到期的应付债券 (附注四(40))	8,534,626	2,676,276
一年内到期的长期应付款 (附注四(42))	2,874,628	1,856,867
一年内到期的租赁负债 (附注四(41))	1,037,203	—
一年内到期的长期应付职工 薪酬(附注四(45))	358,562	369,420
一年内到期的预计负债 (附注四(43))	11,253	18,017
合计	<u>32,712,252</u>	<u>26,203,493</u>

(38) 其他流动负债

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
待转销项税额(a)	20,913,238	16,331,635
委托存款(b)	36,258	89,235
其他	130,379	101,243
合计	<u>21,079,875</u>	<u>16,522,113</u>

(a) 本集团作为一般纳税人提供建造及服务合同劳务、销售货物、加工修理修配劳务、转让无形资产或不动产，已确认相关收入(或利得)或已收取合同款项但尚未发生增值税纳税义务而需于以后期间确认为销项税额的增值税额，本集团将其计入待转销项税额。

(b) 委托存款系本公司下属子公司中铁信托代理业务产生的，第三方将资金委托给中铁信托对外放贷和投资，委托资金总额减去实际对外贷款和投资的金
额，以净额在其他流动负债中列示。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(39) 长期借款

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
信用借款	44,628,566	36,016,091
质押借款(a)	26,505,786	19,722,348
抵押借款(b)	14,346,024	11,750,057
保证借款(c)	9,464,034	9,825,800
小计	<u>94,944,410</u>	<u>77,314,296</u>
减：一年内到期的长期借款 (附注四(37))		
信用借款	15,941,193	12,221,459
质押借款	874,443	2,002,816
抵押借款	1,743,388	3,640,528
保证借款	1,336,956	3,418,110
小计	<u>19,895,980</u>	<u>21,282,913</u>
一年后到期的长期借款合计	<u>75,048,430</u>	<u>56,031,383</u>

- (a) 于 2019 年 12 月 31 日，银行质押借款人民币 11,280,809 千元、2,324,999 千元、12,238,174 千元及 661,804 千元分别由本集团账面价值为人民币 26,926,188 千元、3,905,784 千元、21,801,796 千元的合同资产(附注四(10))、长期应收款(附注四(14))、特许经营权(附注四(22))及本集团对集团内其他子公司应收款项人民币 1,357,473 千元质押取得(2018 年 12 月 31 日：银行质押借款人民币 15,953,135 千元、3,247,700 千元、521,513 千元分别由本集团账面价值为人民币 24,368,377 千元、9,914,442 千元的特许经营权、合同资产及本集团对集团内其他子公司应收款项人民币 566,809 千元质押取得)。
- (b) 于 2019 年 12 月 31 日，银行抵押借款人民币 14,346,024 千元(2018 年 12 月 31 日：人民币 11,750,057 千元)系由本集团账面价值约为人民币 33,636,994 千元的存货(附注四(9))作为抵押(2018 年 12 月 31 日：账面价值为人民币 25,032,362 千元的存货作为抵押)。
- (c) 于 2019 年 12 月 31 日，银行保证借款人民币 9,464,034 千元(2018 年 12 月 31 日：人民币 9,825,800 千元)系由本集团内部提供保证。
- (d) 于 2019 年 12 月 31 日，长期借款的年利率区间为 0.75%至 9.50%(2018 年 12 月 31 日：0.75%至 8.00%)。

中国中铁股份有限公司

2019年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(40) 应付债券

	2018年 12月31日	本年发行	溢折价摊销 及汇率影响	本年计提利息	本年偿还本金	本年支付利息	2019年 12月31日
中铁股份 2010 年公司债券(第一期)10 年期	5,222,210	-	3,476	244,000	-	244,000	5,225,686
中铁股份 2010 年公司债券(第二期)10 年期	2,518,264	-	1,746	108,441	-	108,500	2,519,951
中铁股份 2010 年公司债券(第二期)15 年期	3,519,893	-	1,449	157,414	-	157,500	3,521,256
中铁股份 2011 年度第一期中期票据 10 年期(注 1)	4,778,784	-	999	158,406	-	158,406	4,779,783
资源汇通 2013 年美元票据 10 年期(注 2)	3,424,347	-	58,080	134,292	-	134,292	3,482,427
中铁股份 2016 年公司债券(第一期)5 年期(注 3)	2,107,864	-	257	45,684	915,000	62,935	1,175,870
中铁迅捷 2016 年美元票据 10 年期(注 4)	3,456,452	-	59,105	113,961	-	113,363	3,516,155
中铁股份 2016 年公司债券(第一期)10 年期	2,187,291	-	894	80,560	-	80,560	2,188,185
中铁迅捷 2017 年美元票据 5 年期(注 5)	3,456,106	-	61,207	100,955	-	100,283	3,517,985
中铁股份 2019 年公司债券(第一期)3 年期(注 6)	-	2,499,559	135	87,967	-	-	2,587,661
中铁股份 2019 年度第一期中期票据 3 年期(注 7)	-	1,000,000	-	33,646	-	-	1,033,646
中铁股份 2019 年度第一期中期票据 5 年期(注 7)	-	1,000,000	-	36,568	-	-	1,036,568
中铁股份 2019 年公司债券(第二期)3 年期(品种一)(注 8)	-	1,299,745	58	31,399	-	-	1,331,202
中铁股份 2019 年公司债券(第二期)3 年期(品种二)(注 8)	-	2,199,569	98	57,825	-	-	2,257,492
中铁股份 2019 年度第二期中期票据 2 年期(注 9)	-	999,240	251	25,541	-	-	1,025,032
中铁股份 2019 年度第三期中期票据 3 年期(注 10)	-	1,498,875	242	40,126	-	-	1,539,243
中铁股份 2019 年度第四期中期票据(品种二)3 年期(注 11)	-	2,497,931	354	50,215	-	-	2,548,500
中铁股份 2019 年度第四期中期票据(品种三)5 年期(注 11)	-	499,586	41	11,135	-	-	510,762
中铁股份 2019 年公司债券(第三期)3 年期(品种一)(注 12)	-	1,899,630	55	31,310	-	-	1,930,995
中铁股份 2019 年公司债券(第三期)5 年期(品种二)(注 12)	-	1,099,786	18	20,146	-	-	1,119,950
小计	30,671,211	16,493,921	188,465	1,569,591	915,000	1,159,839	46,848,349
减：一年内到期的应付债券(附注四(37))							8,534,626
一年后到期的应付债券合计							38,313,723

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(40) 应付债券(续)

债券有关信息如下：

	面值	发行日期	债券期限	发行净金额
中铁股份 2010 年公司债券(第一期)10 年期	5,000,000	2010/1/27	10 年	4,971,667
中铁股份 2010 年公司债券(第二期)10 年期	2,500,000	2010/10/19	10 年	2,485,000
中铁股份 2010 年公司债券(第二期)15 年期	3,500,000	2010/10/19	15 年	3,479,000
中铁股份 2011 年度第一期中期票据 10 年期(注 1)	4,659,000	2011/3/23	10 年	4,652,477
资源汇通 2013 年美元票据 10 年期(注 2)	美元 5 亿元	2013/2/5	10 年	3,127,919
中铁股份 2016 年公司债券(第一期)5 年期(注 3)	1,135,000	2016/1/28	5 年	1,135,000
中铁迅捷 2016 年美元票据 10 年期(注 4)	美元 5 亿元	2016/7/28	10 年	3,436,206
中铁股份 2016 年公司债券(第一期)10 年期	2,120,000	2016/1/28	10 年	2,110,460
中铁迅捷 2017 年美元票据 5 年期(注 5)	美元 5 亿元	2017/7/25	5 年	3,267,100
中铁股份 2019 年公司债券(第一期)3 年期(注 6)	2,500,000	2019/1/17	3 年	2,499,559
中铁股份 2019 年度第一期中期票据 3 年期(注 7)	1,000,000	2019/1/21	3 年	1,000,000
中铁股份 2019 年度第一期中期票据 5 年期(注 7)	1,000,000	2019/1/21	5 年	1,000,000
中铁股份 2019 年公司债券(第二期)3 年期(品种一)(注 8)	1,300,000	2019/4/15	3 年	1,299,745
中铁股份 2019 年公司债券(第二期)3 年期(品种二)(注 8)	2,200,000	2019/4/15	3 年	2,199,569
中铁股份 2019 年度第二期中期票据 2 年期(注 9)	1,000,000	2019/4/29	2 年	999,240
中铁股份 2019 年度第三期中期票据 3 年期(注 10)	1,500,000	2019/4/29	3 年	1,498,875
中铁股份 2019 年度第四期中期票据(品种二)3 年期(注 11)	2,500,000	2019/6/18	3 年	2,497,931
中铁股份 2019 年度第四期中期票据(品种三)5 年期(注 11)	500,000	2019/6/18	5 年	499,586
中铁股份 2019 年公司债券(第三期)3 年期(品种一)(注 12)	1,900,000	2019/7/16	3 年	1,899,630
中铁股份 2019 年公司债券(第三期)5 年期(品种二)(注 12)	1,100,000	2019/7/16	5 年	1,099,786
合计				<u>45,158,750</u>

中国中铁股份有限公司

2019年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(40) 应付债券(续)

注1：2011年3月23日，本公司完成了2011年度第一期中期票据的发行。中期票据发行利率为5.23%，期限为10年。根据票据条款规定，本公司有权决定在该10年期票据存续期的第5年末调整该10年期票据后5年的票面利率，调整后的票面利率为该10年期票据存续期前5年票面年利率加或减本公司提升或降低的基点。投资者在投资者回售登记期内有权按该10年期票据回售实施办法所公告的内容进行登记，将持有的该10年期票据按面值全部或部分回售给本公司，或选择继续持有该10年期票据。2016年3月8日，本公司行使调整票面利率选择权，将该10年期票据后5年票面利率由5.23%调整至3.40%，截至2016年3月23日行权日止，投资者回售面额为人民币33.41亿元，继续持有面额为人民币46.59亿元。

注2：2013年2月5日，本公司在香港成立的间接全资子公司中铁资源汇通有限公司(以下简称“中铁资源汇通”)发行了本金总额为美元5亿元的票据。根据票据条款规定，除非中铁资源汇通提前赎回，否则该票据将于2023年2月5日到期。票据年利率为3.85%，每半年支付一次利息。

注3：2016年1月28日，本公司完成了2016年度第一期公司债券的发行，该债券发行总额为人民币20.50亿元，其中5年期票面利率为3.07%。根据债券条款约定，本公司有权决定在该5年期公司债存续期的第3年末调整该5年期公司债后2年的票面利率，调整后的票面利率为该5年期票据存续期前3年票面年利率加或减本公司提升或降低的基点。投资者在投资者回售登记期内有权按该5年期公司债回售实施办法所公告的内容进行登记，将持有的该5年期公司债按面值全部或部分回售给本公司，或选择继续持有该5年期公司债。于2019年1月投资者回售面额为人民币9.15亿元的公司债券，截至2019年12月31日，投资者继续持有的公司债券面额为人民币11.35亿元。

注4：2016年7月28日，本公司在英属维尔京群岛注册成立的间接全资子公司中铁迅捷有限公司(以下简称“中铁迅捷”)发行了本金总额为美元5亿元的票据。根据票据条款规定，除非中铁迅捷提前赎回，否则该票据将于2026年7月28日到期。票据年利率为3.25%，每半年支付一次利息。

注5：2017年7月25日，中铁迅捷发行了本金总额为美元5亿元的票据。根据票据条款规定，除非中铁迅捷提前赎回，否则该票据将于2022年7月25日到期。票据年利率为2.88%，每半年支付一次利息。

中国中铁股份有限公司

2019年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(40) 应付债券(续)

注6：2019年1月17日，本公司完成了2019年度第一期3年公司债券的发行，该债券发行总额为人民币25亿元，票面利率为3.68%，每年支付一次利息。

注7：2019年1月21日，本公司完成了2019年度第一期中期票据的发行，包括3年中期票据(品种一)和5年中期票据(品种二)。该票据发行总额为人民币20亿元，其中品种一及品种二分别发行人民币10亿元。票据年利率分别为3.57%(品种一)和3.88%(品种二)，每年支付一次利息。

注8：2019年4月15日，本公司完成了2019年度第二期公司债券的发行，包括3年期附第1年末和第2年末投资者回售选择权和发行人票面利率调整选择权(品种一)及三年期附第2年末投资者回售选择权和发行人票面利率调整选择权(品种二)。该债券发行总额为人民币35亿元，其中品种一及品种二分别发行人民币13亿元及人民币22亿元。票面年利率分别为3.40%(品种一)和3.70%(品种二)，每年支付一次利息。

注9：2019年4月29日，本公司完成了2019年度第二期中期票据的发行，发行总额为人民币10亿元。根据票据条款规定，该票据将于2021年4月29日到期，票据利率为3.80%，每年支付一次利息。

注10：2019年4月29日，本公司完成了2019年度第三期中期票据的发行，发行总额为人民币15亿元。根据票据条款规定，该票据将于2022年4月29日到期，票据利率为3.98%，每年支付一次利息。

注11：2019年6月18日，本公司完成了2019年度第四期中期票据的发行，包括3年中期票据(品种二)及5年中期票据(品种三)。该票据发行总额为人民币30亿元，其中品种二及品种三分别发行人民币25亿元及人民币5亿元，票面利率分别为3.77%及4.18%，均为每年支付一次利息。

注12：2019年7月16日，本公司完成了2019年度第三期公司债券的发行，包括三年期(品种一)和五年期(品种二)。该债券发行总额为人民币30亿元，其中品种一及品种二分别发行人民币19亿元及人民币11亿元，票面利率分别为3.59%及3.99%，均为每年支付一次利息。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(41) 租赁负债

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
租赁负债	2,486,802	—
减：一年内到期的非流动负 债(附注四(37))	<u>1,037,203</u>	<u>—</u>
	<u>1,449,599</u>	<u>—</u>

(a) 于 2019 年 12 月 31 日，本集团未纳入租赁负债，但将导致未来潜在现金流出的事项包括：

于 2019 年 12 月 31 日，本集团已签订但尚未开始执行的租赁合同相关的租赁付款额为人民币 822,710 千元。

(42) 长期应付款

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
应付质保金	9,696,782	3,781,739
其他权益持有人持有的权益	5,981,496	4,781,193
专项应付款	141,869	288,004
维修基金	73,242	90,701
应付融资租赁款	—	170,878
其他	<u>326,635</u>	<u>431,050</u>
小计	<u>16,220,024</u>	<u>9,543,565</u>
减：一年内到期的长期应付款(附注四(37))		
应付质保金	2,335,263	1,603,676
其他权益持有人持有的权益	410,000	-
维修基金	-	1,684
应付融资租赁款	—	11,154
其他	<u>129,365</u>	<u>240,353</u>
小计	<u>2,874,628</u>	<u>1,856,867</u>
合计	<u>13,345,396</u>	<u>7,686,698</u>

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(42) 长期应付款(续)

(a) 于 2019 年 12 月 31 日，余额前五名的长期应付款情况如下：

债权人名称	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
长期应付款单位 1	1,093,317	1,096,000
长期应付款单位 2	602,000	-
长期应付款单位 3	241,095	-
长期应付款单位 4	195,763	434,792
长期应付款单位 5	193,060	193,060
合计	<u>2,325,235</u>	<u>1,723,852</u>

(43) 预计负债

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
未决诉讼(a)	606,188	70,679
待执行的亏损合同(b)	457,708	393,684
特许经营权高速公路修复义务(c)	-	527,425
信托业务准备金(d)	-	27,795
小计	<u>1,063,896</u>	<u>1,019,583</u>
减：将于一年内支付的预计负债 (附注四(37))	<u>11,253</u>	<u>18,017</u>
一年后到期的预计负债合计	<u>1,052,643</u>	<u>1,001,566</u>

- (a) 因尚未判决的诉讼导致本集团需承担对可能败诉的判决结果形成的现时义务，其履行很可能导致经济利益的流出且该义务的金额能够可靠计量。
- (b) 待执行合同变成亏损合同的，执行亏损合同很可能导致经济利益流出，且预计损失的金额能够可靠计量。
- (c) 因特许经营权合同要求，本集团需承担对所管理收费公路进行大修养护及路面重铺的责任形成的现时义务，其履行很可能导致经济利益的流出，且该义务的金额能够可靠计量。
- (d) 对于信托风险，根据资产质量，综合考虑其推介销售、尽职管理、信息披露等方面以及声誉风险管理需求，客观判断风险损失，且该义务的金额能够可靠计量。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(44) 递延收益

	2018 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2019 年 12 月 31 日
政府补助(a)	626,099	60,256	166,438	519,917
其他(注)	365,217	120,610	141,010	344,817
合计	991,316	180,866	307,448	864,734

注：包括未实现售后租回损益等。未实现售后租回损益系固定资产售后租回形成租赁产生的，承租人将售价与资产账面价值的差额予以递延，并按该项租赁资产的折旧进度进行分摊，作为折旧费用的调整。

(a) 政府补助项目

	2018 年 12 月 31 日	本年新增	计入 营业外收入	计入 其他收益	2019 年 12 月 31 日	与资产相关/ 与收益相关
伊春鹿鸣基础设施投资项目						
扶持资金	132,372	-	19,812	-	112,560	与资产相关
高新工业工程装备科研补助	52,849	23,291	-	4,000	72,140	与收益相关
中铁九局总部大厦拆迁补偿	69,080	-	2,807	-	66,273	与资产相关
哈大高铁拆迁补偿	59,578	-	2,476	-	57,102	与资产相关
中铁六局天津铁建拆迁补偿	53,321	-	1,929	-	51,392	与资产相关
其他	258,899	36,965	-	135,414	160,450	与资产相关/ 与收益相关
合计	626,099	60,256	27,024	139,414	519,917	

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(45) 长期应付职工薪酬

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
离职后福利-设定受益计划负债	3,128,622	3,398,557
减：一年内到期的长期应付职工薪酬(附注四(37))	358,562	369,420
合计	<u>2,770,060</u>	<u>3,029,137</u>

(a) 本集团补充退休福利设定受益义务现值变动情况如下：

	2019 年度	2018 年度
年初金额	3,398,557	3,556,349
计入当期损益的设定受益成本 —利息净额	104,400	133,700
计入其他综合收益的设定受益成本 —精算损失	15,670	168,716
其他变动 —已支付的福利	(390,005)	(460,208)
年末金额	<u>3,128,622</u>	<u>3,398,557</u>

本集团需要承担原有离退休人员、因公已故员工遗属及内退和下岗人员(以下简称“三类人员”)的支付义务，并对以下待遇确定型福利的负债与费用进行精算评估：

- (i) 2007 年前原有离休人员的补充退休后医疗报销福利；
- (ii) 2007 年前原有离退休人员及因公已故员工遗属的补充退休后养老福利；
- (iii) 2009 年前内退和下岗人员的离岗薪酬持续福利。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(45) 长期应付职工薪酬(续)

(a) 本集团补充退休福利设定受益义务现值变动情况如下(续):

本集团承担上述三类人员精算福利计划导致的精算风险，主要包括利率风险、福利增长风险和平均医疗费用增长风险。

利率风险 设定受益计划义务现值参照国债的市场收益率作为折现率进行计算，因此国债的利率降低会导致设定受益计划义务现值增加。

福利增长风险 设定受益计划负债的现值参照三类人员的福利水平进行计算，因此三类人员因物价上涨等因素导致的福利增长率的增加会导致负债金额的增加。

平均医疗费用增长风险 设定受益计划负债的现值参照原有离休人员的医疗报销福利水平进行计算，因此医疗报销费用上涨等因素导致的平均医疗费用增长率的增加会导致负债金额的增加。

最近一期对于设定受益计划负债现值进行的精算估值由独立精算评估师韬睿惠悦管理咨询(深圳)有限公司北京分公司针对截至 2019 年 12 月 31 日止时点的数据进行，以预期累计福利单位法确定设定受益计划的现值和相关的服务成本。

(b) 精算估值所采用的主要精算假设为:

	2019 年度	2018 年度
折现率	3.25%	3.25%
福利增长率	4.50%	4.50%
平均医疗费用增长率	8.00%	8.00%

(46) 其他非流动负债

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
待转销项税额	6,072	7,422
让渡资产使用权预收款	-	113,297
其他	41,937	53,001
合计	<u>48,009</u>	<u>173,720</u>

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(47) 股本

	2018 年 12 月 31 日		本年增减变动				2019 年 12 月 31 日	
	金额	所占比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	金额	所占比例
有限售条件股份								
人民币普通股(i)	-	-	1,726,627	-	-	-	1,726,627	7.03%
无限售条件股份								
人民币普通股	18,636,912	81.58%	-	-	-	-	18,636,912	75.85%
境外上市的外资股	4,207,390	18.42%	-	-	-	-	4,207,390	17.12%
股份总额	22,844,302	100.00%	1,726,627	-	-	-	24,570,929	100.00%

- (i) 于 2019 年 9 月，本公司以人民币 6.75 元/股的价格非公开发行 1,726,627,740 股 A 股股票购买若干第三方投资者持有的标的公司 25.32%、29.38%、26.98%、23.81% 的股权，该部分股票自发行结束之日起 12 个月内不得转让。购买完成后，本公司对标的公司的持股比例分别由原 74.68%、70.62%、73.02% 和 76.19% 上升至 100%。发行完成后，本公司的注册资本增加为人民币 24,570,929 千元，经中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙)予以验证并出具中审亚太验字(2019) 020658 号验资报告。该项交易导致本集团于 2019 年 12 月 31 日的合并财务报表中股本增加人民币 1,726,627 千元，资本公积增加人民币 8,013,772 千元(已扣除交易相关费用人民币 591 千元)，少数股东权益减少人民币 9,740,990 千元。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(47) 股本(续)

	2018 年 1 月 1 日		本年增减变动				2018 年 12 月 31 日	
	金额	所占比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	金额	所占比例
有限售条件股份								
国有法人持股(ii)	308,880	1.35%	-	-	-	(308,880)	-	-
无限售条件股份								
人民币普通股	18,328,032	80.23%	-	-	-	308,880	18,636,912	81.58%
境外上市的外资股	4,207,390	18.42%	-	-	-	-	4,207,390	18.42%
股份总额	22,844,302	100.00%	-	-	-	-	22,844,302	100.00%

- (ii) 本公司于 2015 年 6 月 3 日通过非公开发行 A 股股票，本公司最终控股母公司中铁工自本公司非公开发行结束之日(即 2015 年 7 月 14 日)起 36 个月内，不转让或者委托他人管理其直接和间接持有的本公司非公开发行 A 股股票。于 2018 年 7 月 14 日，中铁工所持股份 308,880,308 股限售期已满 36 个月，上述限售股已解除限售并上市流通。于 2018 年 7 月 14 日，本公司发布了《中国中铁股份有限公司关于控股股东承诺不减持所持公司限售股股份的公告》，中铁工承诺 2015 年认购本公司非公开发行的 308,880,308 股限售股股份自上市流通日起 12 个月内不减持。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(48) 其他权益工具

(a) 年末发行在外的中期票据、永续债和可续期公司债券金融工具(以下统称“永续债”)变动情况:

在外发行的 金融工具	2018 年 12 月 31 日		本年增加		本年减少		2019 年 12 月 31 日	
	数量 (万张)	账面价值	数量 (万张)	账面价值	数量 (万张)	账面价值	数量 (万张)	账面价值
2014 年第一期中 中期票据(i)	3,000	2,982,000	-	-	3,000	2,982,000	-	-
2015 年第一期 中期票据(ii)	4,000	3,976,000	-	-	-	-	4,000	3,976,000
2015 年第二期 中期票据(iii)	3,000	2,982,000	-	-	-	-	3,000	2,982,000
2015 年第一期 私募永续债(iv)	-	2,000,000	-	-	-	-	-	2,000,000
2018 年可续期公 司债券(第一 期)(v)	3,000	2,998,995	-	21,518	-	-	3,000	3,020,513
2018 年可续期公 司债券(第二 期)(vi)	3,000	2,998,950	-	18,057	-	-	3,000	3,017,007
2018 年可续期公 司债券(第三 期)(vii)	3,000	2,999,340	-	13,041	-	-	3,000	3,012,381
2018 年度第一期 中期票据(viii)	3,000	2,996,802	-	12,672	-	-	3,000	3,009,474
2018 年度第二期 中期票据(ix)	3,000	2,997,300	-	6,835	-	-	3,000	3,004,135
2018 年度第三期 中期票据(x)	3,000	3,000,000	-	4,589	-	2,850	3,000	3,001,739
2018 年可续期公 司债券(第四 期)(xi)	2,000	1,999,560	-	3,307	-	-	2,000	2,002,867
2019 年度第五期 中期票据(xii)	-	-	2,500	2,508,562	-	-	2,500	2,508,562
合计		<u>31,930,947</u>		<u>2,588,581</u>		<u>2,984,850</u>		<u>31,534,678</u>

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(48) 其他权益工具(续)

(b) 年末发行在外的永续债的基本情况：

- (i) 本公司于 2014 年 7 月 1 日发行可于 2019 年及以后期间赎回的 2014 年度第一期中期票据(以下称“中期票据”)，实际发行总额为人民币 30 亿元，扣除承销费等相关交易费用后实际收到现金人民币 29.82 亿元。根据该中期票据的发行条款，本公司附有按年利率每年派发现金利息的权利，并无偿还本金或支付任何利息的合约义务，中期票据的初始年利率为 6.50%，每 5 年重置一次，除非发生强制付息事件，本中期票据的每个付息日，本公司可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付，且不受任何递延支付利息次数的限制。于本期中期票据第 5 个和其后每个付息日，本公司有权按面值加应付利息(包括所有递延支付的利息及其孳息)赎回本期中期票据。本公司认为该中期票据并不符合金融负债的定义，将发行总额扣除相关交易费后实际收到的金额确认为权益，宣告派发利息则作为利润分配处理。于 2019 年，本公司以票面价格人民币 3,000,000 千元赎回 2014 年第一期中期票据，导致其他权益工具减少人民币 2,982,000 千元，资本公积减少人民币 18,000 千元。
- (ii) 本公司于 2015 年 1 月 21 日发行了可于 2020 年及以后期间赎回的 2015 年度第一期中期票据(总计第二期)(以下称“中期票据”)，实际发行总额为人民币 40 亿元，扣除承销费等相关交易费用后实际收到现金人民币 39.76 亿元。根据该中期票据的发行条款，本公司附有按年利率每年派发现金利息的权利，并无偿还本金或支付任何利息的合约义务，中期票据的初始年利率为 5.65%，每 5 年重置一次，除非发生强制付息事件，本中期票据的每个付息日，本公司可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付，且不受任何递延支付利息次数的限制。于本期中期票据第 5 个和其后每个付息日，本公司有权按面值加应付利息(包括所有递延支付的利息及其孳息)赎回本期中期票据。本公司认为该中期票据并不符合金融负债的定义，将发行总额扣除相关交易费后实际收到的金额确认为权益，宣告派发利息则作为利润分配处理。
- (iii) 本公司于 2015 年 6 月 11 日发行了可于 2020 年及以后期间赎回的 2015 年度第二期中期票据(总计第三期)(以下称“中期票据”)，实际发行总额为人民币 30 亿元，扣除承销费等相关交易费用后实际收到现金人民币 29.82 亿元。根据该中期票据的发行条款，本公司附有按年利率每年派发现金利息的权利，并无偿还本金或支付任何利息的合约义务，中期票据的初始年利率为 5.20%，每 5 年重置一次，除非发生强制付息事件，本中期票据的每个付息日，本公司可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付，且不受任何递延支付利息次数的限制。于本期中期票据第 5 个和其后每个付息日本公司有权按面值加应付利息(包括所有递延支付的利息及其孳息)赎回本期中期票据。本公司认为该中期票据并不符合金融负债的定义，将发行总额扣除相关交易费后实际收到的金额确认为权益，宣告派发利息则作为利润分配处理。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(48) 其他权益工具(续)

(b) 年末发行在外的永续债的基本情况(续):

- (iv) 本公司于 2015 年 4 月 3 日发行可于 2020 年及以后期间赎回的 2015 年第一期私募永续债(以下称“私募永续债”), 实际发行总额为人民币 20 亿元。根据该私募永续债的发行条款, 本公司附有按年利率每年派发现金利息的权利, 并无偿还本金或支付任何利息的合约义务, 私募永续债的初始年利率为 6.50%, 每 5 年重置一次, 除非发生强制付息事件, 本私募永续债的每个付息日, 本公司可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付, 且不受到任何递延支付利息次数的限制。于本期私募永续债第 5 个和其后每个付息日, 本公司有权按面值加应付利息(包括所有递延支付的利息及其孳息)赎回本期私募永续债。本公司认为该私募永续债并不符合金融负债的定义, 将发行总额扣除相关交易费后实际收到的金额确认为权益, 宣告派发利息则作为利润分配处理。
- (v) 本公司于 2018 年 11 月 6 日发行可于 2021 年(品种一)及 2023 年(品种二)及以后期间赎回的 2018 年第一期可续期公司债券(以下称“可续期公司债券”), 实际发行总额为人民币 30 亿元, 扣除承销费等相关交易费用后实际收到现金人民币 29.99 亿元。根据该可续期公司债券的发行条款, 本公司附有按年利率每年派发现金利息的权利, 并无偿还本金或支付任何利息的合约义务, 可续期公司债券首个周期的票面年利率为 4.69%(品种一)及 4.99%(品种二), 每 3 年(品种一)及 5 年(品种二)重置一次。除非发生强制付息事件, 本可续期公司债券的每个付息日, 本公司可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付, 且不受到任何递延支付利息次数的限制。于该可续期公司债券第 3 个(品种一)及第 5 个(品种二)和其后每个付息日, 本公司有权按面值加应付利息(包括所有递延支付的利息及其孳息)赎回该可续期公司债券。本公司认为该可续期公司债券并不符合金融负债的定义, 将发行总额扣除相关交易费后实际收到的金额确认为权益, 宣告派发利息则作为利润分配处理。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(48) 其他权益工具(续)

(b) 年末发行在外的永续债的基本情况(续):

- (vi) 本公司于 2018 年 11 月 15 日发行可于 2021 年(品种一)及 2023 年(品种二)以后期间赎回的 2018 年第二期永续期公司债券(以下称“永续期公司债券”), 实际发行总额为人民币 30 亿元, 扣除承销费等相关交易费用后实际收到现金人民币 29.99 亿元。根据该永续期公司债券的发行条款, 本公司附有按年利率每年派发现金利息的权利, 并无偿还本金或支付任何利息的合约义务, 永续期公司债券首个周期的票面年利率为 4.59%(品种一)及 4.90%(品种二), 每 3 年(品种一)及 5 年(品种二)重置一次。除非发生强制付息事件, 本永续期公司债券的每个付息日, 本公司可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付, 且不受到任何递延支付利息次数的限制。于该永续期公司债券第 3 个(品种一)及第 5 个(品种二)和其后每个付息日, 本公司有权按面值加应付利息(包括所有递延支付的利息及其孳息)赎回该永续期公司债券。本公司认为该永续期公司债券并不符合金融负债的定义, 将发行总额扣除相关交易费后实际收到的金额确认为权益, 宣告派发利息则作为利润分配处理。
- (vii) 本公司于 2018 年 11 月 27 日发行可于 2021 年(品种一)及 2023 年(品种二)以后期间赎回的 2018 年第三期永续期公司债券(以下称“永续期公司债券”), 实际发行总额为人民币 30 亿元, 扣除承销费等相关交易费用后实际收到现金人民币 29.99 亿元。根据该永续期公司债券的发行条款, 本公司附有按年利率每年派发现金利息的权利, 并无偿还本金或支付任何利息的合约义务, 永续期公司债券首个周期的票面年利率为 4.55%(品种一)及 4.80%(品种二), 每 3 年(品种一)及 5 年(品种二)重置一次。除非发生强制付息事件, 本永续期公司债券的每个付息日, 本公司可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付, 且不受到任何递延支付利息次数的限制。于该永续期公司债券第 3 个(品种一)及第 5 个(品种二)和其后每个付息日, 本公司有权按面值加应付利息(包括所有递延支付的利息及其孳息)赎回该永续期公司债券。本公司认为该永续期公司债券并不符合金融负债的定义, 将发行总额扣除相关交易费后实际收到的金额确认为权益, 宣告派发利息则作为利润分配处理。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(48) 其他权益工具(续)

(b) 年末发行在外的永续债的基本情况(续):

- (viii) 本公司于 2018 年 11 月 26 日至 11 月 27 日发行了可于 2099 年及以后期间赎回的 2018 年度第一期中期票据(品种一)及 2018 年度第一期中期票据(品种二)(以下称“中期票据”),实际发行总额为人民币 30 亿元,扣除承销费等相关交易费用后实际收到现金人民币 29.97 亿元。根据该中期票据的发行条款,本公司附有按年利率每年派发现金利息的权利,并无偿还本金或支付任何利息的合约义务,中期票据的初始年利率分别为 4.56%和 4.80%,每 3 年和每 5 年重置一次。除非发生强制付息事件,本中期票据的每个付息日,本公司可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付,且不受到任何递延支付利息次数的限制。于 2018 年度中期票据第 3 个(品种一)及第 5 个(品种二)和其后每个付息日,本公司有权按面值加应付利息(包括所有递延支付的利息及其孳息)赎回该中期票据。本公司认为该中期票据并不符合金融负债的定义,将发行总额扣除相关交易费后实际收到的金额确认为权益,宣告派发利息则作为利润分配处理。
- (ix) 本公司于 2018 年 12 月 11 日至 12 月 12 日发行了可于 2099 年及以后期间赎回的 2018 年度第二期中期票据(品种一)及 2018 年度第二期中期票据(品种二)(以下称“中期票据”),实际发行总额为人民币 30 亿元,扣除承销费等相关交易费用后实际收到现金人民币 29.97 亿元。根据该中期票据的发行条款,本公司附有按年利率每年派发现金利息的权利,并无偿还本金或支付任何利息的合约义务,中期票据的初始年利率分别为 4.53%和 4.80%,每 3 年和每 5 年重置一次。除非发生强制付息事件,本中期票据的每个付息日,本公司可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付,且不受到任何递延支付利息次数的限制。于 2018 年度中期票据第 3 个(品种一)及第 5 个(品种二)和其后每个付息日,本公司有权按面值加应付利息(包括所有递延支付的利息及其孳息)赎回该中期票据。本公司认为该中期票据并不符合金融负债的定义,将发行总额扣除相关交易费后实际收到的金额确认为权益,宣告派发利息则作为利润分配处理。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(48) 其他权益工具(续)

(b) 年末发行在外的永续债的基本情况(续):

- (x) 本公司于 2018 年 12 月 17 日至 12 月 18 日发行了可于 2099 年及以后期间赎回的 2018 年度第三期中期票据(品种一)及 2018 年度第三期中期票据(品种二)(以下称“中期票据”),实际发行总额为人民币 30 亿元,扣除承销费等相关交易费用后实际收到现金人民币 29.97 亿元。根据该中期票据的发行条款,本公司附有按年利率每年派发现金利息的权利,并无偿还本金或支付任何利息的合约义务,中期票据的初始年利率分别为 4.60%和 4.80%,每 3 年和每 5 年重置一次。除非发生强制付息事件,本中期票据的每个付息日,本公司可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付,且不受到任何递延支付利息次数的限制。于 2018 年度中期票据第 3 个(品种一)及第 5 个(品种二)和其后每个付息日,本公司有权按面值加应付利息(包括所有递延支付的利息及其孳息)赎回该中期票据。本公司认为该中期票据并不符合金融负债的定义,将发行总额扣除相关交易费后实际收到的金额确认为权益,宣告派发利息则作为利润分配处理。
- (xi) 本公司于 2018 年 12 月 18 日发行可于 2021 年(品种一)及 2023 年(品种二)及以后期间赎回的 2018 年第四期永续期公司债券(以下称“永续期公司债券”),实际发行总额为人民币 20 亿元。扣除承销费等相关交易费用后实际收到现金人民币 20 亿元。根据该永续期公司债券的发行条款,本公司附有按年利率每年派发现金利息的权利,并无偿还本金或支付任何利息的合约义务,永续期公司债券首个周期的票面年利率为 4.55%(品种一)及 4.78%(品种二),每 3 年(品种一)及 5 年(品种二)重置一次。除非发生强制付息事件,本永续期公司债券的每个付息日,本公司可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付,且不受到任何递延支付利息次数的限制。于该永续期公司债券第 3 个(品种一)及第 5 个(品种二)和其后每个付息日,本公司有权按面值加应付利息(包括所有递延支付的利息及其孳息)赎回该永续期公司债券。本公司认为该永续期公司债券并不符合金融负债的定义,将发行总额扣除相关交易费后实际收到的金额确认为权益,宣告派发利息则作为利润分配处理。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(48) 其他权益工具(续)

(b) 年末发行在外的永续债的基本情况(续):

(xii) 本公司于 2019 年 11 月 21 日至 11 月 22 日发行了可于 2099 年及以后期间赎回的 2019 年度第五期中期票据(品种一)及 2019 年度第五期中期票据(品种二)(以下称“中期票据”),实际发行总额为人民币 25 亿元,扣除承销费等相关交易费用后实际收到现金人民币 24.98 亿元。根据该中期票据的发行条款,本公司附有按年利率每年派发现金利息的权利,并无偿还本金或支付任何利息的合约义务,中期票据的初始年利率分别为 4.11%和 4.41%,每 3 年和每 5 年重置一次。除非发生强制付息事件,本中期票据的每个付息日,本公司可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付,且不受到任何递延支付利息次数的限制。于 2019 年度中期票据第 3 个(品种一)及第 5 个(品种二)和其后每个付息日,本公司有权按面值加应付利息(包括所有递延支付的利息及其孳息)赎回该中期票据。本公司认为该中期票据并不符合金融负债的定义,将发行总额扣除相关交易费后实际收到的金额确认为权益,宣告派发利息则作为利润分配处理。

(c) 其他权益工具利息计提情况:

2019 年度,本公司因向普通股股东宣告了 2018 年现金股利而触发强制付息事件导致计提永续债利息人民币 1,646,085 千元(2018 年度:人民币 708,806 千元)。

于 2019 年 12 月 31 日,本集团尚未触发永续债强制付息事件但归属于 2019 年度的永续债利息为人民币 90,331 千元。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(49) 资本公积

	2018 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2019 年 12 月 31 日
股本溢价(i)	42,765,908	8,013,772	18,000	50,761,680
其他资本公积-其他(ii)	3,604,721	1,146,191	56,642	4,694,270
合计	<u>46,370,629</u>	<u>9,159,963</u>	<u>74,642</u>	<u>55,455,950</u>
	2018 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2018 年 12 月 31 日
股本溢价	40,910,298	1,855,610	-	42,765,908
其他资本公积-其他	3,147,623	691,291	234,193	3,604,721
合计	<u>44,057,921</u>	<u>2,546,901</u>	<u>234,193</u>	<u>46,370,629</u>

(a) 2019年度，增加和减少的资本公积主要系以下事项产生：

- (i) 如附注四(47)(i)所述，于2019年9月，本公司非公开发行股票购买资产，导致本集团于2019年12月31日的合并财务报表中资本公积增加人民币8,013,772千元。
- (ii) 于2019年，本公司之子公司中铁交通因按照应享有的份额确认其合营企业绥延高速承接项目所取得的国家资本金投入产生的资本公积增加人民币923,500千元。

于2019年，本公司之子公司中铁二局建设以人民币706,483千元为对价处置中铁工业66,646,500股A股股票，约占中铁工业股份总数的3.01%，该项交易导致本集团于2019年12月31日的合并财务报表中资本公积增加人民币203,332千元，少数股东权益增加人民币503,151千元。于2019年12月31日，本公司直接和间接合计持有中铁工业1,091,361,606股，约占中铁工业股份总数的49.12%。

中国中铁股份有限公司

2019年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(50) 其他综合收益

	资产负债表其他综合收益			2019年度利润表中其他综合收益				
	2018年 12月31日	税后归属于 母公司	2019年 12月31日	本年所得税 前发生额	减：前期计入 其他综合收益 本年转出	减：所得 税费用	税后归属 于母公司	税后归属于 少数股东
不能重分类进损益的其他综合收益								
重新计算设定收益计划净负债的变动	(143,263)	(12,494)	(155,757)	(15,670)	-	663	(12,494)	(3,839)
其他权益工具投资公允价值变动	294,706	(72,190)	222,516	(63,705)	30,709	(17,608)	(72,190)	(4,616)
将重分类进损益的其他综合收益								
权益法下可转损益的其他综合收益	29,357	41,859	71,216	41,877	-	-	41,859	18
外币财务报表折算差额	(529,591)	99,012	(430,579)	113,940	-	-	99,012	14,928
现金流量套期损益的有效部分	(1,083)	1,158	75	1,158	-	-	1,158	-
其他	26,884	-	26,884	-	-	-	-	-
合计	(322,990)	57,345	(265,645)	77,600	30,709	(16,945)	57,345	6,491

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(50) 其他综合收益(续)

	资产负债表其他综合收益			2018年度利润表中其他综合收益				
	2018年 1月1日	税后归属于 母公司	2018年 12月31日	本年所得税 前发生额	减：前期计入 其他综合收益 本年转出	减：所得 税费用	税后归属 于母公司	税后归属于 少数股东
不能重分类进损益的其他综合收益								
重新计算设定收益计划净负债的变动	(18,617)	(124,646)	(143,263)	(168,716)	-	(39,131)	(124,646)	(4,939)
其他权益工具投资公允价值变动	996,063	(701,357)	294,706	(1,005,274)	15,405	(234,275)	(701,357)	(85,047)
将重分类进损益的其他综合收益								
权益法下可转损益的其他综合收益	(58,114)	87,471	29,357	87,471	-	-	87,471	-
外币财务报表折算差额	(389,752)	(139,839)	(529,591)	(90,926)	-	-	(139,839)	48,913
现金流量套期损益的有效部分	511	(1,594)	(1,083)	(1,594)	-	-	(1,594)	-
其他	26,884	-	26,884	-	-	-	-	-
合计	556,975	(879,965)	(322,990)	(1,179,039)	15,405	(273,406)	(879,965)	(41,073)

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(51) 专项储备

	2018年 12月31日	本年增加	本年减少	2019年 12月31日
安全生产费	-	13,730,715	13,730,715	-

	2018年 1月1日	本年增加	本年减少	2018年 12月31日
安全生产费	-	12,055,486	12,055,486	-

(52) 盈余公积

	2018年 12月31日	本年提取	本年减少	2019年 12月31日
法定盈余公积金	8,335,932	1,360,147	-	9,696,079
任意盈余公积金	41,931	-	-	41,931
合计	8,377,863	1,360,147	-	9,738,010

	2018年 1月1日	本年提取	本年减少	2018年 12月31日
法定盈余公积金	7,223,983	1,111,949	-	8,335,932
任意盈余公积金	41,931	-	-	41,931
合计	7,265,914	1,111,949	-	8,377,863

根据《中华人民共和国公司法》及本公司章程，本公司按年度净利润的 10%提取法定盈余公积金，当法定盈余公积金累计额达到注册资本的 50%以上时，可不再提取。法定盈余公积金经批准后可用于弥补亏损，或者增加股本。2019 年度，本公司按净利润的 10%提取法定盈余公积金人民币 1,360,147 千元(2018 年度：按净利润的 10%提取法定盈余公积金人民币 1,111,949 千元)。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(53) 未分配利润

	注	2019 年度	2018 年度
年初未分配利润		80,062,480	67,502,511
加：本年归属于母公司股东的净利润		23,677,567	17,198,138
减：提取法定盈余公积	附注四(52)	1,360,147	1,111,949
提取信托赔偿准备金	(a)	77,819	119,205
提取一般风险准备金	(b)	161,107	129,098
应付普通股股利	(c)	2,924,071	2,581,406
永续债持有人利息	附注四(48)(c)	1,736,416	708,806
其他增加		185,405	12,295
年末未分配利润		<u>97,665,892</u>	<u>80,062,480</u>

(a) 提取信托赔偿准备金

信托赔偿准备金系本公司之子公司中铁信托根据《信托公司管理办法》第 49 条之规定提取的信托赔偿准备金，中铁信托按照当年实现净利润之 10%(2018 年度：10%)提取。信托赔偿准备金累计额为中铁信托注册资本 20%以上的，可不再提取。

信托赔偿准备金用于赔偿信托业务损失的风险准备，不得用于分红、转增资本。

(b) 提取一般风险准备金

—中铁信托：

中铁信托根据财政部财金【2012】20 号文《金融企业准备金计提管理办法》的规定，按照风险资产的一定比例计提，按照利润分配处理。一般风险准备金用于弥补尚未识别的可能性损失。中铁信托按风险资产期末余额的 5%提取。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(53) 未分配利润(续)

(b) 提取一般风险准备金(续)

—中铁信托下属宝盈基金管理有限公司：

宝盈基金管理有限公司根据证监基金字【2006】154 号《关于基金管理公司提取风险准备金有关问题的通知》及中国证监会基金部通知【2007】39 号《关于基金管理公司提高风险准备金有关问题的通知》规定计提共同基金管理人风险准备金。

自证监基金字【2006】154 号发文至 2006 年 12 月 31 日止，一般风险准备金每月按共同基金管理费收入的 5% 计算。根据中国证监会基金部通知【2007】39 号的要求，2007 年度起宝盈基金管理有限公司一般风险准备金计提比例变更为基金管理费收入的 10%。风险准备金按利润分配处理，余额达到基金资产净值的 1% 时，可不再提取。

一般风险准备金用于赔偿因基金管理公司违法违规、违反基金合同、技术故障、操作错误等给基金财产或者基金份额持有人造成的损失，以及证监会规定的其他用途。

—中铁财务有限责任公司：

根据财政部财金【2012】年 20 号《金融企业准备金计提管理办法》的要求，自公司成立日起，中铁财务有限责任公司根据自身实际情况，对风险资产所面临的风险状况定量分析，确定潜在风险估计值。对于潜在风险估计值高于资产减值准备的差额，计提一般准备金。

当潜在风险估计值低于资产减值准备时，可不计提一般准备金。一般准备金余额原则上不得低于风险资产期末余额的 1.5%。

(c) 分配普通股股利

根据 2019 年 6 月 25 日召开的 2018 年年度股东大会决议，本公司以股本总数 22,844,301,543 股为基数，向全体股东按每 10 股派送现金红利约人民币 1.28 元(含税)，共计分配利润约人民币 2,924,071 千元。该部分现金股利已于 2019 年 7 月全部支付完毕。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(54) 营业收入和营业成本

(a) 营业收入和营业成本情况

	2019 年度		2018 年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	842,541,239	761,192,562	732,344,698	660,831,347
其他业务	5,899,107	4,383,018	5,369,153	3,849,764
合计	848,440,346	765,575,580	737,713,851	664,681,111

(b) 主营业务收入、主营业务成本按行业划分

	2019 年度		2018 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
基础设施建设	731,562,122	677,241,369	624,211,312	577,871,512
-铁路	223,406,946	216,695,305	204,583,458	196,435,792
-公路	123,441,131	113,011,610	97,511,805	90,099,424
-市政	384,714,045	347,534,454	322,116,049	291,336,296
房地产开发	43,031,483	30,485,220	43,324,215	32,652,111
工程设备与零部件制造	16,973,622	12,927,117	14,999,942	11,427,212
勘察设计与咨询服务	16,172,496	11,732,502	14,609,594	10,513,430
其他	34,801,516	28,806,354	35,199,635	28,367,082
合计	842,541,239	761,192,562	732,344,698	660,831,347

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(54) 营业收入和营业成本(续)

(c) 其他业务收入和其他业务成本

	2019 年度		2018 年度	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
产品材料销售	2,200,352	1,807,290	1,632,649	1,501,549
租赁收入(i)	1,260,753	784,287	1,078,061	587,962
技术服务咨询	606,198	384,901	392,548	199,146
运输	326,967	242,243	209,292	181,319
其他	1,504,837	1,164,297	2,056,603	1,379,788
合计	5,899,107	4,383,018	5,369,153	3,849,764

(d) 本集团 2019 年度营业收入分解如下：

	2019 年度					
	基础设施建设	勘察设计与 咨询服务	工程设备与 零部件制造	房地产 开发	其他	合计
主营业务收入	731,562,122	16,172,496	16,973,622	43,031,483	34,801,516	842,541,239
其中：在某一时点 确认	-	-	11,448,745	37,989,929	34,347,527	83,786,201
在某一时段 内确认	731,562,122	16,172,496	5,524,877	5,041,554	-	758,301,049
租赁收入(i)	-	-	-	-	453,989	453,989
其他业务收入	-	-	-	-	5,899,107	5,899,107
合计	731,562,122	16,172,496	16,973,622	43,031,483	40,700,623	848,440,346

(i)本集团的租赁收入来自于出租房屋及建筑物、施工设备、运输设备及其他固定资产。2019 年度，租赁收入中无基于承租人的销售额的一定比例确认的可变租金。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(54) 营业收入和营业成本(续)

(e) 建造合同当期确认收入金额最大的前 10 项:

合同项目	合同总金额	合同总成本	完工进度	累计确认的合同收入	累计确认的合同成本	累计已确认毛利	已办理结算价款	累计收款数	当年确认的合同收入	当年确认的合同成本
固定造价合同										
其中: 1	10,415,469	9,930,945	58.86%	6,130,545	5,845,432	285,113	5,666,460	6,294,708	4,402,480	4,208,756
2	14,877,605	13,042,525	89.06%	13,249,995	11,615,369	1,634,626	14,199,837	12,832,000	4,250,085	4,066,224
3	21,022,709	19,539,594	19.00%	3,994,315	3,712,568	281,747	4,063,642	3,225,262	3,994,315	3,712,568
4	20,249,956	19,554,965	25.56%	5,175,889	4,998,180	177,709	5,663,648	5,668,510	3,937,607	3,795,895
5	10,902,475	9,266,917	76.00%	8,285,881	7,042,817	1,243,064	8,809,442	9,779,518	3,914,378	3,602,267
6	9,070,761	8,568,815	92.06%	8,350,543	7,888,233	462,310	8,197,053	7,837,318	3,810,882	3,623,754
7	9,571,700	8,555,659	78.73%	7,535,799	6,735,452	800,347	8,500,368	8,452,325	3,617,701	3,197,157
8	15,280,909	12,309,796	26.78%	4,092,227	3,296,437	795,790	4,224,492	3,716,334	3,377,481	2,712,708
9	4,473,948	3,787,860	81.73%	3,656,558	3,095,920	560,638	3,808,771	3,655,000	3,358,790	2,814,882
10	10,279,512	9,141,563	74.03%	7,609,923	6,767,399	842,524	7,552,261	7,595,942	3,083,080	2,719,905

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(55) 税金及附加

	计缴标准	2019 年度	2018 年度
城市维护建设税	实际缴纳流转税额的 1%或 5%或 7%	892,593	898,366
教育费附加	实际缴纳流转税额的 2%或 3%	714,702	721,698
印花税	合同额的 0.005%至 0.1%或 5 元	499,213	419,341
土地使用税	每平方米 0.6 元至 30 元	238,544	226,232
营业税	应纳税营业额的 3%	-	162,995
其他		3,029,544	3,311,297
合计		<u>5,374,596</u>	<u>5,739,929</u>

(56) 销售费用

	2019 年度	2018 年度
职工薪酬	1,646,648	1,273,816
销售服务及代理费	1,058,531	729,094
广告及业务宣传费	650,943	495,535
运输费	334,444	261,986
折旧费	50,142	40,679
其他	864,978	736,148
合计	<u>4,605,686</u>	<u>3,537,258</u>

(57) 管理费用

	2019 年度	2018 年度
职工薪酬	15,276,932	13,601,878
办公费及差旅费	1,628,178	1,569,495
折旧及摊销费	1,431,243	1,334,312
其他	3,797,475	4,158,529
合计	<u>22,133,828</u>	<u>20,664,214</u>

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(58) 研发费用

	2019 年度	2018 年度
超大直径岩石隧道掘进机关键技术研究及应用	76,370	-
铁路小型预制构件机械化施工工法	72,257	-
软弱围岩短台阶快速施工技术研究	71,673	-
水平层页岩隧道控制爆破施工研究	51,316	-
城市立交桥节段预制梁施工关键技术研究	51,057	-
其他	16,188,379	13,436,186
合计	<u>16,511,052</u>	<u>13,436,186</u>

(59) 费用按性质分类

利润表中的营业成本、销售费用、管理费用和研发费用按照性质分类的补充资料如下：

	2019 年度	2018 年度
材料费	315,452,482	267,322,208
人工及分包费	329,395,318	292,017,000
机械使用费	31,665,848	30,997,746
房地产开发成本	30,485,220	32,652,111
折旧与摊销费	11,567,027	10,064,287
安全生产费	13,730,715	12,055,486

如附注二(30)所述，本集团将短期租赁和低价值租赁的租金支出直接计入当期损益，2019 年度金额为人民币 18,732,100 千元。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(60) 财务费用

	2019 年度	2018 年度
利息支出	10,500,371	8,437,177
减：资本化利息	5,230,612	3,092,852
加：租赁负债利息支出	69,187	—
利息费用	5,338,946	5,344,325
折现息	234,870	129,972
减：利息收入	862,080	860,073
汇兑损失	40,394	10,646
其他	1,116,175	788,046
合计	5,868,305	5,412,916

注：本集团对于用于购建或生产符合资本化条件的资产而产生的借款费用予以资本化。2019 年度，借款费用资本化的金额为人民币 5,230,612 千元，其中人民币 4,775,412 千元计入存货，人民币 21,134 千元计入在建工程，人民币 434,066 千元计入无形资产(2018 年度：借款费用资本化的金额为人民币 3,092,852 千元，其中人民币 2,963,215 千元计入存货，人民币 45,353 千元计入在建工程，人民币 84,284 千元计入无形资产)。

(61) 其他收益

	2019 年度	2018 年度	与资产相关/ 与收益相关
企业扶持补助	305,500	218,917	与收益相关
岗位补贴	176,013	58,845	与收益相关
拆迁补偿	167,762	118,726	与资产相关/ 与收益相关
税收返还	114,309	235,066	与收益相关
科研补贴	108,237	140,106	与收益相关
财政贡献及财政局奖励	74,328	78,827	与收益相关
其他	39,325	2,564	与资产相关/ 与收益相关
合计	985,474	853,051	

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(62) 投资收益

	2019 年度	2018 年度
处置子公司产生的投资收益	4,960,677	746,433
权益法核算的长期股权投资收益	2,459,479	1,616,190
债权投资持有期间取得的利息收入	1,338,179	903,728
其他非流动金融资产持有期间取得的利息收入	524,744	671,232
其他权益工具投资持有期间取得的股利收入	46,671	49,308
交易性金融资产持有期间取得的投资收益	44,699	137,845
处置长期股权投资产生的投资损益	(23,397)	5,415
处置交易性金融资产取得的投资损益	(32,066)	320,258
处置其他非流动金融资产取得的投资收益	-	4,546
以摊余成本计量的金融资产终止确认损益	(3,367,211)	(1,540,326)
其他	(242,529)	279,075
合计	<u>5,709,246</u>	<u>3,193,704</u>

本集团不存在投资收益汇回的重大限制。

(63) 公允价值变动收益

	2019 年度	2018 年度
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
非上市基金产品投资	17,265	75,766
上市权益工具投资	356,771	(745,682)
非上市权益工具投资	15,064	16,839
交易性债券投资	-	59
非上市信托产品投资	8,057	(254,703)
其他	(105,904)	907,495
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
非上市基金产品投资	(15,928)	(14,955)
利率掉期合同	-	24,947
合计	<u>275,325</u>	<u>9,766</u>

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(64) 信用减值损失

	2019 年度	2018 年度
债权投资减值损失	2,067,807	1,636,718
应收账款减值损失	1,299,110	613,305
其他应收款坏账损失	451,879	5,162,727
合同资产减值损失	433,228	444,520
其他流动资产减值损失/(转回)	133,632	(363,163)
长期应收款坏账损失	120,460	44,931
应收票据减值损失/(转回)	991	(54,967)
合计	<u>4,507,107</u>	<u>7,484,071</u>

(65) 资产减值损失

	2019 年度	2018 年度
存货跌价损失	1,431,586	237,308
固定资产减值损失	69,710	-
预付款项减值损失	25,586	64,370
在建工程减值损失	-	400,071
投资性房地产减值损失	-	15,551
商誉减值损失	16	-
合计	<u>1,526,898</u>	<u>717,300</u>

(66) 资产处置收益

	2019 年度	2018 年度	计入 2019 年度 非经常性损益的金额
无形资产处置利得	523,653	96,083	523,653
固定资产处置(损失)/利得	(22,425)	72,770	(22,425)
其他处置损益	112,967	18,464	112,967
合计	<u>614,195</u>	<u>187,317</u>	<u>614,195</u>

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(67) 营业外收入

	2019 年度	2018 年度	计入 2019 年度 非经常性损益的金额
保险赔款收入	148,421	60,947	148,421
处罚收入	81,794	70,232	81,794
违约赔偿收入	47,521	43,949	47,521
非公共利益拆迁补偿收入	39,288	45,323	39,288
政府补助收入(注)	27,024	32,539	27,024
其他	329,506	344,289	329,506
合计	<u>673,554</u>	<u>597,279</u>	<u>673,554</u>

注：计入当期损益的政府补助明细：

	2019 年度	2018 年度	与资产相关/与收益相关
企业扶持补助	19,812	20,012	与收益相关
拆迁补偿	7,212	3,772	与资产相关/与收益相关
其他	-	8,755	与资产相关/与收益相关
合计	<u>27,024</u>	<u>32,539</u>	

(68) 营业外支出

	2019 年度	2018 年度	计入 2019 年度 非经常性损益的金额
诉讼支出	766,582	20,930	766,582
罚没支出	149,518	134,188	149,518
捐赠支出	85,888	70,171	85,888
其他	221,575	357,159	221,575
合计	<u>1,223,563</u>	<u>582,448</u>	<u>1,223,563</u>

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(69) 所得税费用

	2019 年度	2018 年度
按税法及相关规定计算的当期所得税	6,394,077	6,467,193
递延所得税	(440,305)	(1,192,383)
合计	<u>5,953,772</u>	<u>5,274,810</u>

将基于合并利润表的利润总额采用适用税率计算的所得税调节为所得税费用：

	2019 年度	2018 年度
利润总额	<u>31,332,040</u>	<u>22,711,088</u>
按适用税率计算的所得税(25%)	7,833,010	5,677,772
子公司使用不同税率的影响	(1,075,973)	(996,315)
研究与开发支出加计扣除的影响	(621,314)	(685,856)
调整以前期间所得税的影响	(10,989)	131,294
非应纳税收入的影响	(814,693)	(540,569)
不得扣除的成本、费用和损失的影响	310,010	194,051
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的影响	(515,984)	(395,352)
当期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损的影响	1,045,573	1,971,660
可予税前扣除的永续债利息	(378,570)	-
其他	182,702	(81,875)
所得税费用	<u>5,953,772</u>	<u>5,274,810</u>

(70) 每股收益

计算基本每股收益时，归属于普通股股东的当年净利润为：

	2019 年度	2018 年度
归属于母公司股东的当年持续经营净利润	23,677,567	17,198,138
减：归属于永续债所有人	<u>1,558,897</u>	<u>788,825</u>
归属于普通股股东当年净利润	<u>22,118,670</u>	<u>16,409,313</u>
本公司发行在外普通股加权平均数(千股)	<u>23,275,959</u>	<u>22,844,302</u>
基本每股收益	0.950	0.718
其中：持续经营基本每股收益	0.950	0.718
终止经营基本每股收益	-	-

本公司不存在具有稀释性的潜在普通股，因此，稀释每股收益等于基本每股收益。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(71) 现金流量表项目注释

(a) 收到的其他与经营活动有关的现金

	2019 年度	2018 年度
保证金	3,059,664	3,436,062
代垫款	2,699,994	493,526
政府补助收入	792,007	111,570
其他	4,518,346	3,878,250
合计	<u>11,070,011</u>	<u>7,919,408</u>

(b) 支付的其他与经营活动有关的现金

	2019 年度	2018 年度
研究开发费	16,511,052	13,436,186
维修费	2,830,550	2,209,467
办公费及差旅费	1,890,480	2,767,938
销售及代理费用	1,058,531	729,094
广告及业务宣传费	650,943	495,535
其他	9,583,725	13,260,331
合计	<u>32,525,281</u>	<u>32,898,551</u>

(c) 收到的其他与投资活动有关的现金

	2019 年度	2018 年度
收回三个月以上的定期存款	<u>1,579,924</u>	<u>1,329,810</u>

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(71) 现金流量表项目注释(续)

(d) 支付的其他与投资活动有关的现金

	2019 年度	2018 年度
存出三个月以上的定期存款	<u>1,311,137</u>	<u>2,520,818</u>

(e) 支付的其他与筹资活动有关的现金

	2019 年度	2018 年度
偿付租赁负债支付的金额	870,494	—
购买子公司少数股东股权	88,688	507,440
偿付售后回租款	16,814	-
支付融资租赁款	—	365,167
合计	<u>975,996</u>	<u>872,607</u>

2019 年度，本集团支付的与租赁相关的总现金流出为人民币 16,346,396 千元，除上述计入筹资活动的偿付租赁负债支付的金额以外，其余现金流出均计入经营活动。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(72) 现金流量表补充资料

(a) 现金流量表补充资料

将净利润调节为经营活动现金流量

	2019 年度	2018 年度
净利润	25,378,268	17,436,278
加：资产减值损失	1,526,898	717,300
信用减值损失	4,507,107	7,484,071
使用权资产折旧	1,309,717	—
固定资产折旧	7,877,717	7,850,461
无形资产摊销	1,684,995	1,596,379
投资性房地产折旧和摊销	429,934	370,438
长期待摊费用摊销	264,664	247,009
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的收益	(614,195)	(187,317)
财务费用	5,614,209	5,618,643
公允价值变动收益	(275,325)	(9,766)
投资收益	(5,271,555)	(2,873,197)
其他收益	(139,414)	(61,765)
递延所得税资产增加	(1,471,597)	(1,151,367)
递延所得税负债增加/(减少)	1,031,292	(41,016)
存货的增加	(33,599,442)	(22,183,119)
合同资产的(增加)/减少	(7,116,348)	4,919,002
合同负债的增加	18,383,931	5,524,720
经营性应收项目的增加	(23,421,059)	(26,291,862)
经营性应付项目的增加	26,097,989	12,996,805
经营活动产生的现金流量净额	<u>22,197,786</u>	<u>11,961,697</u>

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(72) 现金流量表补充资料(续)

(a) 现金流量表补充资料(续)

不涉及现金收支的重大经营、投资和筹资活动

	2019 年度	2018 年度
应收票据支付采购款	3,922,514	3,332,115
当期新增的使用权资产	1,337,825	—
融资租入固定资产	—	106,627
合计	<u>5,260,339</u>	<u>3,438,742</u>

现金及现金等价物净变动情况

	2019 年度	2018 年度
现金及现金等价物的年末余额	138,185,607	117,767,642
减：现金及现金等价物的年初余额	<u>117,767,642</u>	<u>116,688,297</u>
现金及现金等价物净增加额	<u>20,417,965</u>	<u>1,079,345</u>

(b) 现金及现金等价物

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
货币资金	158,158,434	134,476,377
其中：库存现金	151,617	181,377
银行存款	143,951,891	122,603,498
其他货币资金	14,054,926	11,691,502
减：受到限制的货币资金	<u>19,972,827</u>	<u>16,708,735</u>
年末现金及现金等价物余额	<u>138,185,607</u>	<u>117,767,642</u>

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(72) 现金流量表补充资料(续)

(c) 取得或处置子公司

(i) 取得子公司

2019 年度

本年发生的企业合并于本年支付的现金和现金等价物	5,118,262
其中：山西静兴高速公路有限公司(以下简称“山西静兴”)	2,130,000
云南玉楚高速公路开发有限公司(以下简称“云南玉楚”)	2,673,262
减：购买日子公司持有的现金和现金等价物	3,496,009
其中：山西静兴	2,755,248
云南玉楚	298,729
取得子公司支付的现金净额	<u>1,622,253</u>

取得子公司的净资产

2019 年 12 月 31 日

流动资产	4,216,433
非流动资产	12,256,982
减：流动负债	3,031,287
非流动负债	5,463,337
合计	<u>7,978,791</u>

(ii) 处置子公司

2019 年度

本年处置子公司于本年收到的现金和现金等价物	3,600,682
其中：中铁高速	3,600,682
减：丧失控制日子公司持有的现金和现金等价物	785,737
其中：中铁高速	785,737
处置子公司收到的现金净额	<u>2,814,945</u>

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(72) 现金流量表补充资料(续)

(c) 取得或处置子公司(续)

(ii) 处置子公司(续)

处置子公司于处置日的净资产

2019 年 12 月 31 日

流动资产	1,086,672
非流动资产	34,233,444
减：流动负债	9,134,175
非流动负债	17,091,470
合计	<u>9,094,471</u>

(73) 所有权或使用权受到限制的资产

	年末账面价值	受限原因
货币资金	19,972,827	保证金、存放中央银行法定准备金和到期日为三个月以上的定期存款等
应收票据	585,000	借款质押
存货	33,636,994	借款抵押
合同资产	26,926,188	借款质押
长期应收款	3,905,784	借款质押
固定资产	3,130	借款抵押
无形资产	21,801,796	借款质押

本集团对所有资产均拥有合法权益和所有权，除已经在财务报表附注四(4)、(9)、(10)、(14)、(19)、(22)中披露的资产抵押和质押事项外，本集团的资产均未予抵押、质押或留置，且除已经在财务报表附注四(1)中披露的受限资金外，亦未存在任何其他产权限制。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(74) 外币货币性项目

(a) 外币货币性项目

	2019年12月31日		
	外币余额	折算汇率	人民币余额
货币资金—			
美元	1,567,840	6.9762	10,937,565
欧元	66,991	7.8155	523,568
港币	140,949	0.8958	126,262
西非法郎	8,062,857	0.0119	95,948
埃塞俄比亚比尔	409,660	0.2175	89,101
其他外币			2,026,095
小计			<u>13,798,539</u>
其他非流动金融资产—			
港币	111	0.8958	<u>99</u>
应收账款—			
美元	240,616	6.9762	1,678,585
西非法郎	23,678,151	0.0119	281,770
埃塞俄比亚比尔	691,365	0.2175	150,372
欧元	3,447	7.8155	26,940
兰特	34,108	0.4943	16,860
港币	4,140	0.8958	3,709
其他外币			1,639,324
小计			<u>3,797,560</u>
其他应收款—			
美元	571,042	6.9762	3,983,703
埃塞俄比亚比尔	171,727	0.2175	37,351
西非法郎	1,962,599	0.0119	23,355
欧元	2,543	7.8155	19,875
港币	9,980	0.8958	8,940
其他外币			449,982
小计			<u>4,523,206</u>

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(74) 外币货币性项目(续)

(a) 外币货币性项目(续)

	2019年12月31日		
	外币余额	折算汇率	人民币余额
其他权益工具投资—			
港币	535,288	0.8958	<u>479,511</u>
债权投资—			
美元	86,715	6.9762	<u>604,941</u>
短期借款—			
马来西亚林吉特	201,632	1.6986	342,492
其他外币			<u>32,823</u>
小计			<u>375,315</u>
应付账款—			
美元	388,300	6.9762	2,708,858
西非法郎	9,707,731	0.0119	115,522
欧元	8,312	7.8155	64,962
港币	30,146	0.8958	27,005
埃塞俄比亚比尔	87,039	0.2175	18,931
其他外币			<u>3,017,539</u>
小计			<u>5,952,817</u>
其他应付款—			
美元	354,895	6.9762	2,475,818
西非法郎	28,473,950	0.0119	338,840
埃塞俄比亚比尔	683,917	0.2175	148,752
港币	55,154	0.8958	49,407
其他外币			<u>7,303,564</u>
小计			<u>10,316,381</u>

中国中铁股份有限公司

2019年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(74) 外币货币性项目(续)

(a) 外币货币性项目(续)

	2019年12月31日		
	外币余额	折算汇率	人民币余额
一年内到期的非流动负债—			
美元	23,419	6.9762	163,376
欧元	855	7.8155	6,682
小计			<u>170,058</u>
长期借款—			
美元	24,734	6.9762	172,549
欧元	3,256	7.8155	25,447
其他外币			15,607
小计			<u>213,603</u>
应付债券—			
美元	1,494,010	6.9762	<u>10,422,513</u>

(b) 重要的境外经营实体

境外经营实体的名称	主要经营地	记账本位币
MKM矿业有限责任公司	刚果(金)	美元
绿纱矿业有限责任公司	刚果(金)	美元
新鑫有限责任公司	蒙古	蒙图

境外经营实体根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定其记账本位币。

五 合并范围的变更

本年度发生的二级子公司合并范围的变更请参见附注六(1)(a)，本公司下属三级子公司及以下级次的子公司众多，除以下列示的通过非同一控制下企业合并取得的山西静兴、云南玉楚，因处置子公司而减少的中铁高速外，其他未在此列示。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

五 合并范围的变更(续)

(1) 非同一控制下的企业合并

(a) 本年发生的非同一控制下的企业合并

被购买方	取得时点、购买成本及取得的权益比例			取得方式	购买日	购买日确定依据	购买日至年末被购买方的收入	购买日至 2019 年 12 月 31 日被购买方的净利润	购买日至 2019 年 12 月 31 日被购买方的经营活动现金流量	购买日至 2019 年 12 月 31 日被购买方的现金流量净额
山西静兴	2017 年 11 月 24 日取得 11.27% 权益，成本为 300,000	2018 年 3 月 27 日追加投资并额外取得 8.73% 权益，成本为 232,500	2019 年 4 月 5 日追加投资并额外取得 80% 权益，成本为 2,130,000	增资取得	2019 年 4 月 5 日	实际取得控制权日	-	-	-	(1,504,205)
云南玉楚	2017 年 1 月 23 日取得 17.41% 权益，成本为 967,000	2019 年 4 月 1 日追加投资并额外取得 0.59% 权益，成本为 18,186	2019 年 12 月 31 日追加投资并额外取得 72% 权益，成本为 2,673,262	增资取得	2019 年 12 月 31 日	实际取得控制权日	-	-	-	-

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

五 合并范围的变更(续)

(1) 非同一控制下的企业合并(续)

(b) 合并成本以及商誉的确认情况如下：

山西静兴

合并成本一

现金	2,130,000
原持有的 20%的股权于购买日的公允价值	538,074
合计	<u>2,668,074</u>
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	<u>2,690,372</u>
商誉	<u>(22,298)</u>

云南玉楚

合并成本一

现金	2,673,262
原持有的 18%的股权于购买日的公允价值	985,186
合计	<u>3,658,448</u>
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	<u>3,658,448</u>
商誉	<u>-</u>

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

五 合并范围的变更(续)

(1) 非同一控制下的企业合并(续)

(c) 被购买方于购买日的资产和负债情况列示如下：

(i) 山西静兴

	购买日 公允价值	购买日 账面价值	2018 年 12 月 31 日 账面价值
货币资金	2,755,248	2,755,248	1,449,017
预付账款	108	108	46
其他应收款	70	70	-
固定资产	3,046	2,639	2,887
无形资产	1,463,107	1,426,350	1,238,218
其他非流动资产	88,182	88,182	84,500
减：应付账款	53,314	53,314	57,954
应付职工薪酬	1,960	1,960	1,938
应交税费	173	173	209
其他应付款	27,891	27,891	26,529
长期借款	1,500,000	1,500,000	-
长期应付款	26,759	26,759	25,538
递延所得税负债	9,292	-	-
取得的净资产	<u>2,690,372</u>	<u>2,662,500</u>	<u>2,662,500</u>

本集团采用估值技术来确定山西静兴的资产负债于购买日的公允价值。主要资产的评估方法为资产基础法。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

五 合并范围的变更(续)

(1) 非同一控制下的企业合并(续)

(c) 被购买方于购买日的资产和负债情况列示如下(续):

(ii) 云南玉楚

	购买日 公允价值	购买日 账面价值	2018 年 12 月 31 日 账面价值
货币资金	298,729	298,729	190,016
预付账款	55,153	55,153	453,453
交易性金融资产	100,000	100,000	100,000
其他应收款	-	-	4,355
其他流动资产	213,880	213,880	267,963
固定资产	281	281	462
无形资产	6,222,854	6,134,309	2,812,908
其他非流动资产	3,402,168	3,402,168	-
减：短期借款	500,000	500,000	-
应付账款	1,473,295	1,473,295	502,348
应付职工薪酬	-	-	2,729
应交税费	171	171	111
其他应付款	509,446	509,446	82,183
长期借款	3,322,174	3,322,174	1,958,286
长期应付款	107,395	107,395	-
递延所得税负债	22,136	-	-
净资产	<u>4,358,448</u>	<u>4,292,039</u>	<u>1,283,500</u>
减：少数股东权益	<u>700,000</u>	<u>700,000</u>	<u>316,500</u>
取得的净资产	<u>3,658,448</u>	<u>3,592,039</u>	<u>967,000</u>

本集团采用估值技术来确定云南玉楚的资产负债于购买日的公允价值。主要资产的评估方法为资产基础法。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

五 合并范围的变更(续)

(2) 处置子公司

(a) 本年度处置子公司的相关信息汇总如下：

子公司名称	处置 价款	处置 比例	处置方式	丧失控制 权时点	丧失控制权时点 的判断依据	处置价款与处置投资对应的 合并财务报表层面享有该子 公司净资产份额的差额	与原子公司股权投资相 关的其他综合收益转入 投资损益的金额
中铁高速(注 1)	11,766,936	51%	场内公开挂 牌转让	2019 年 12 月 23 日	实际丧失控 制权日	4,955,155	-

于 2019 年 12 月 23 日，本公司处置了所持有的中铁高速 51%的股权，处置收益为人民币 4,955,155 千元。

注 1：于 2019 年 12 月 16 日，本公司之子公司中铁交通将持有的中铁高速 51%的股权转让给招商局公路网络科技控股股份有限公司(以下简称“招商公路”)及工银金融资产投资有限公司(以下简称“工银投资”)。本年因出售股权而丧失控制权，从而不再将中铁高速纳入合并范围。股权出售生效日为 2019 年 12 月 23 日。转让后，本公司之子公司中铁交通仍持有中铁高速 49%的股权，由于本公司之子公司中铁交通有权参与其经营决策，能够同其他股东对其施加共同控制，因此将其作为合营企业核算，并将原取得投资后至因处置投资导致转变为权益法核算之间中铁高速实现净损益中应享有的份额，一方面调整长期股权投资的账面价值，同时对于原取得投资时至处置投资当期期初中铁高速实现的净损益(扣除已发放及已宣告发放的现金股利和利润)中应享有的份额，调整留存收益。对于处置投资当期期初至处置投资日中铁高速实现的净损益中享有的份额，调整当期损益。其他原因导致被投资单位所有者权益变动中应享有的份额，调整长期股权投资账面价值。

在合并财务报表中，对于持有的中铁高速剩余股权按照其在丧失控制权日即 2019 年 12 月 23 日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入当期投资收益。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

五 合并范围的变更(续)

(2) 处置子公司(续)

(b) 处置损益信息如下：

(i) 中铁高速

处置损益计算如下：

	金额
处置价格	11,766,936
减：合并财务报表层面享有的中铁高速净资产份额	6,811,781
合计	4,955,155
其他综合收益转入当期损益	-
处置产生的投资收益	4,955,155

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 在其他主体中的权益

(1) 在子公司中的权益

(a) 企业集团的构成

此处列示的仅为本公司的二级子公司，本公司下属各级次子公司众多，未予全部列示。

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
中铁一局集团有限公司	中国	西安	铁路、公路、市政	100	-	同一控制下企业合并取得
中铁二局集团有限公司	中国	成都	铁路、公路、市政	100	-	同一控制下企业合并取得
中铁三局集团有限公司	中国	太原	铁路、公路、市政	100	-	同一控制下企业合并取得
中铁四局集团有限公司	中国	合肥	铁路、公路、市政	100	-	同一控制下企业合并取得
中铁五局集团有限公司	中国	贵阳	铁路、公路、市政	100	-	同一控制下企业合并取得
中铁六局集团有限公司	中国	北京	铁路、公路、市政	100	-	同一控制下企业合并取得
中铁七局集团有限公司	中国	郑州	铁路、公路、市政	100	-	同一控制下企业合并取得
中铁八局集团有限公司	中国	成都	铁路、公路、市政	100	-	同一控制下企业合并取得
中铁九局集团有限公司	中国	沈阳	铁路、公路、市政	100	-	同一控制下企业合并取得
中铁十局集团有限公司	中国	济南	铁路、公路、市政	100	-	同一控制下企业合并取得
中铁大桥局集团有限公司	中国	武汉	铁路、公路、市政	100	-	同一控制下企业合并取得
中铁隧道局集团有限公司	中国	广州	铁路、公路、市政	100	-	同一控制下企业合并取得
中铁电气化局集团有限公司	中国	北京	铁路、公路、市政	100	-	同一控制下企业合并取得
中铁武汉电气化局集团有限公司	中国	武汉	铁路、公路、市政	83	17	同一控制下企业合并取得
中铁建工集团有限公司	中国	北京	铁路、公路、市政、房地产开发	100	-	同一控制下企业合并取得
中铁广州工程局集团有限公司	中国	广州	铁路、公路、市政	100	-	设立或投资成立
中铁北京工程局集团有限公司	中国	北京	铁路、公路、市政	100	-	同一控制下企业合并取得
中铁上海工程局集团有限公司	中国	上海	铁路、公路、市政	100	-	设立或投资成立
中铁国际集团有限公司	海外	北京	铁路、公路、市政	100	-	设立或投资成立
中铁二院工程集团有限责任公司	中国	成都	勘察、设计、监理咨询	100	-	同一控制下企业合并取得
中铁第六勘察设计院集团有限公司	中国	天津	勘察、设计、监理咨询	100	-	同一控制下企业合并取得
中铁工程设计咨询集团有限公司	中国	北京	勘察、设计、监理咨询	70	-	设立或投资成立

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 在其他主体中的权益(续)

(1) 在子公司中的权益(续)

(a) 企业集团的构成(续)

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
中铁大桥勘测设计院集团有限公司	中国	武汉	勘察、设计、监理咨询	65	35	同一控制下企业合并取得
中铁科学研究院有限公司	中国	成都	勘察、设计、监理咨询	100	-	设立或投资成立
中铁华铁工程设计集团有限公司	中国	北京	勘察、设计、监理咨询	100	-	设立或投资成立
中铁置业集团有限公司	中国	北京	房地产开发	100	-	同一控制下企业合并取得
中铁信托有限责任公司	中国	成都	金融信托与管理	79	14	同一控制下企业合并取得
中铁资源集团有限公司	中国	北京	矿产资源开发	100	-	设立或投资成立
中铁物贸集团有限公司	中国	北京	物资贸易	100	-	设立或投资成立
中铁财务有限责任公司	中国	北京	综合金融服务	95	-	设立或投资成立
中铁交通投资集团有限公司	中国	南宁	高速公路建造经营	100	-	同一控制下企业合并取得
中铁南方投资集团有限公司	中国	深圳	项目建设与资产管理	100	-	设立或投资成立
中铁投资集团有限公司	中国	北京	项目建设与资产管理	100	-	设立或投资成立
中铁开发投资集团有限公司	中国	昆明	项目建设与资产管理	100	-	设立或投资成立
中铁城市发展投资集团有限公司	中国	成都	项目建设与资产管理	100	-	设立或投资成立
中铁贵阳投资发展有限公司	中国	贵阳	项目建设与资产管理	55	45	设立或投资成立
中铁人才交流咨询有限责任公司	中国	北京	人才信息网络服务	100	-	同一控制下企业合并取得
中铁文化旅游投资集团有限公司	中国	贵阳	旅游、体育、文化项目投资、开发、经营	100	-	设立或投资成立
中铁东方国际集团有限公司	马来西亚	马来西亚	项目建设与房地产开发	100	-	设立或投资成立
中铁(上海)投资集团有限公司	中国	上海	项目建设与资产管理	100	-	设立或投资成立
中铁资本有限公司	中国	北京	资产管理	100	-	设立或投资成立
铁工(香港)财资管理有限公司	香港	香港	资产管理	100	-	设立或投资成立
中铁高新工业股份有限公司(注)	中国	北京	工业制造	20.55	28.57	同一控制下企业合并取得/资产重组
中铁二局建设有限公司	中国	成都	铁路、公路、市政	100	-	设立或投资成立
中铁广州建设有限公司	中国	广州	铁路、公路、市政	100	-	设立或投资成立

注：如附注四(49)所述，本集团本年处置中铁工业 3.01% 的股权，处置后本集团对中铁工业的持股比例下降至 49.12%。本集团有能力实际控制中铁工业(A 股上市公司)的财务及经营决策，因此将其作为子公司纳入合并财务报表范围。

中国中铁股份有限公司

2019年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 在其他主体中的权益(续)

(1) 在子公司中的权益(续)

(a) 企业集团的构成(续)

对结构化主体的合并

在确定是否合并结构化主体时，本集团在综合考虑所有相关事实和情况的基础上，对这些主体是否具有控制权进行判断。对于本公司之下属子公司中铁信托同时作为信托计划的投资人和管理人的情形，本集团综合评估其通过持有结构化主体中的投资份额而享有的以及作为管理人获得的回报的可变动性相比专项计划的整体可变收益水平是否重大，并且当本集团对于结构化主体的权力将影响其取得的可变回报时，本集团合并该等结构化主体。于2019年12月31日，所有合并的结构化主体资产总额为人民币9,108,311千元(2018年12月31日：人民币9,384,055千元)，合并资产包括货币资金、交易性金融资产、其他非流动金融资产、债权投资、预付账款和其他应收款等；其中其他权益持有人持有的权益为人民币4,056,485千元(2018年12月31日：人民币4,368,623千元)，列示于其他应付款和长期应付款。

对于本集团直接投资或通过认购信托产品间接投资的基金合伙企业，本集团综合评估直接或间接持有的结构化主体的份额而享有的可变回报量级及可变动性是否重大，并且当本集团对于结构化主体的权力将影响其取得的可变回报时，本集团合并该等结构化主体。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 在其他主体中的权益(续)

(1) 在子公司中的权益(续)

(b) 存在重要少数股东权益的子公司

子公司名称	少数股东的持股比例	本年归属于少数股东的损益	本年向少数股东宣告分派的股利	2019 年 12 月 31 日 少数股东权益
中铁工业	50.88%	779,650	141,684	10,371,706

上述重要非全资子公司的主要财务信息列示如下：

	2019 年 12 月 31 日						2018 年 12 月 31 日					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
中铁工业	28,052,050	10,831,725	38,883,775	19,071,194	918,725	19,989,919	24,731,030	9,156,508	33,887,538	17,211,817	627,513	17,839,330

	2019 年度				2018 年度			
	营业收入	归属于母公司股东 净利润	归属于母公司股东 综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	归属于母公司股东 净利润	归属于母公司股东 综合收益总额	经营活动现金流量
中铁工业	20,575,132	1,626,560	1,666,798	1,424,320	17,897,864	1,480,781	1,338,967	832,334

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 在其他主体中的权益(续)

(2) 在合营企业和联营企业中的权益

(a) 重要合营企业和联营企业的基础信息

	主要经营地	注册地	业务性质	对集团活动是否具有战略性	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
					直接	间接	
合营企业一							
中铁高速	广西	广西	高速公路经营	否	-	49.00%	权益法
昆明轨道交通四号线	昆明	昆明	投资建设	否	-	75.73%	权益法
天府高速	四川	成都	高速公路经营	否	50.00%	-	权益法
绥延高速	陕西	榆林	高速公路经营	否	-	50.00%	权益法
联营企业一							
滇中工程	云南	云南	建筑业	否	2.47%	7.00%	权益法
华刚矿业股份有限公司	刚果(金)	刚果(金)	矿业	否	-	41.72%	权益法

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 在其他主体中的权益(续)

(2) 在合营企业和联营企业中的权益(续)

(b) 重要合营企业的主要财务信息

	年末余额/本年发生额				年初余额/上年发生额			
	中铁高速	昆明轨道交通四号线	天府高速	绥延高速	中铁高速	昆明轨道交通四号线	天府高速	绥延高速
流动资产	1,210,541	70,843	887,208	1,259,968	—	197,759	1,080,189	807,406
其中：现金和现金等价物	596,224	5,322	885,882	388,434	—	3,014	1,078,891	207,631
非流动资产	39,202,168	15,150,859	27,949,227	10,996,937	—	10,680,906	17,196,232	7,273,084
资产合计	40,412,709	15,221,702	28,836,435	12,256,905	—	10,878,665	18,276,421	8,080,490
流动负债	10,257,597	1,212,617	228,032	89,848	—	2,393,665	1,603,020	869,007
非流动负债	16,106,956	7,864,815	22,408,403	8,130,049	—	3,968,000	12,873,401	5,119,505
负债合计	26,364,553	9,077,432	22,636,435	8,219,897	—	6,361,665	14,476,421	5,988,512
少数股东权益	2,284,250	-	-	-	—	-	-	-
归属于母公司所有者权益	11,763,906	6,144,270	6,200,000	4,037,008	—	4,517,000	3,800,000	2,091,978
按持股比例计算的净资产份额(i)	5,764,314	4,653,056	3,100,000	2,018,504	—	3,420,724	1,900,000	1,045,989
调整事项								
—非同比出资	-	26,944	-	91	—	(227,994)	-	(49,909)
对合营企业投资的账面价值	5,764,314	4,680,000	3,100,000	2,018,595	—	3,192,730	1,900,000	996,080
营业收入	67,387	-	-	645	—	-	-	-
财务费用	18,273	-	-	-	—	-	-	-
净利润	(3,031)	-	-	(1,970)	—	-	-	(7,762)
综合收益总额	(3,031)	-	-	(1,970)	—	-	-	(7,762)
本集团本年收到的来自合营企业的股利	-	-	-	-	—	-	-	-

(i) 本集团以合营企业财务报表中归属于母公司所有者权益的金额为基础，按持股比例计算资产份额。合营企业合并财务报表中的金额考虑了非同比出资调整影响。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 在其他主体中的权益(续)

(2) 在合营企业和联营企业中的权益(续)

(c) 重要联营企业的主要财务信息

	年末余额/本年发生额		年初余额/上年发生额	
	滇中工程	华刚矿业股份有限公司	滇中工程	华刚矿业股份有限公司
流动资产	7,732,116	5,170,289	—	4,269,990
非流动资产	3,897,577	17,718,941	—	16,643,242
资产合计	11,629,693	22,889,230	—	20,913,232
流动负债	27,926	1,897,361	—	1,092,030
非流动负债	-	14,378,534	—	14,791,100
负债合计	27,926	16,275,895	—	15,883,130
少数股东权益	-	-	—	-
归属于母公司所有者权益	11,601,767	6,613,335	—	5,030,102
按持股比例计算的净资产份额(i)	1,098,687	2,759,083	—	2,098,559
调整事项				
—内部交易未实现利润	-	(465,329)	—	(90,918)
—其他	4,137,593	(23,811)	—	(1,258)
对联营企业权益投资的账面价值	5,236,280	2,269,943	—	2,006,383
营业收入	-	5,545,094	—	5,437,713
财务费用	-	440,061	—	437,808
所得税费用	-	-	—	-
净利润	-	2,456,066	—	2,674,834
其他综合收益	-	100,928	—	214,064
综合收益总额	-	2,556,994	—	2,888,898
本集团本年收到的来自联营企业的股利	-	406,253	—	301,873

(i) 本集团以联营企业合并财务报表中归属于母公司所有者权益金额为基础，按持股比例计算资产份额。联营企业合并财务报表中的金额考虑了未实现内部交易损益和取得投资时联营企业可辨认净资产和负债的公允价值以及统一会计政策的调整影响。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 在其他主体中的权益(续)

(2) 在合营企业和联营企业中的权益(续)

(d) 不重要合营企业和联营企业的汇总信息

	2019 年 12 月 31 日/ 2019 年度	2018 年 12 月 31 日/ 2018 年度
合营企业:		
投资账面价值合计	13,751,432	13,508,298
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润(i)	362,048	64,665
其他综合收益(i)	-	-
综合收益总额	362,048	64,665
联营企业:		
投资账面价值合计	23,058,357	13,665,822
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润(i)	1,075,230	439,465
其他综合收益(i)	(230)	(1,837)
综合收益总额	1,075,000	437,628

(i) 净利润和其他综合收益均已考虑取得投资时可辨认资产和负债的公允价值以及统一会计政策的调整影响。

(e) 合营企业或联营企业向本集团转移资金的能力不存在重大限制。

(f) 于 2019 年 12 月 31 日，本集团投资的合营企业和联营企业未发生重大超额亏损。

(g) 为合营企业或联营企业提供债务担保形成的或有负债及其财务影响详见附注十(2)。

(3) 重要的共同经营

共同经营名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例/享有的 份额(%)	
				直接	间接
前田中铁萨利联营荃湾 隧道工程公司	香港	香港	基建	-	30

七 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益详见附注四(17)。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

八 分部报告

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

根据本集团的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本集团的经营业务划分为基础设施建设、勘察设计与咨询服务、工程设备与零部件制造、房地产开发及其他业务五个报告分部。本集团的管理层定期评价这些报告分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。本集团的 5 个报告分部分别为：

基础设施建设业务：主要包括铁路、公路、桥梁、隧道、城市轨道交通(包括地铁和轻轨)、房屋建筑、水利水电、港口、码头、机场和其他市政工程的建设；

勘察设计与咨询服务业务：主要包括就基础设施建设项目提供勘察、设计、咨询、研发、可行性研究和监理服务；

工程设备与零部件制造业务：主要包括道岔、隧道施工设备、桥梁建筑钢结构和其他铁路相关设备和器材以及工程机械的设计、研发、制造和销售；

房地产开发业务：主要包括住房和商用房的开发、销售和管理；

其他业务：包括矿产资源开发、金融业、特许经营权运营、物资贸易和其他配套业务等。

分部间转移交易以实际交易价格为基础计量；分部收入和分部费用按各分部的实际收入和费用确定。

分部资产或负债按经营分部日常活动中使用的可归属于该经营分部的资产或产生的可归属于该经营分部的负债分配，间接归属于各分部的费用按照收入比例在分部之间进行分配。

中国中铁股份有限公司

2019年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

八 分部报告(续)

(2) 报告分部的财务信息

	基础设施建设	勘察设计 与咨询服务	工程设备 与零部件制造	房地产开发	其他	未分配的金额	分部间抵销	合计
2019年度								
对外主营业务收入	731,562,122	16,172,496	16,973,622	43,031,483	37,245,453	-	-	844,985,176
分部间主营业务收入	26,950,117	501,630	6,859,833	180,934	31,713,056	-	(66,205,570)	-
对外其他业务收入	3,276,200	357,084	487,822	450,090	1,327,911	-	-	5,899,107
分部间其他业务收入	296,043	-	-	-	155,645	-	(451,688)	-
分部营业总收入合计	762,084,482	17,031,210	24,321,277	43,662,507	70,442,065	-	(66,657,258)	850,884,283
分部利润:	20,935,053	962,207	1,999,352	3,652,322	8,950,064	-	(5,166,958)	31,332,040
其中: 对合营企业投资收益/(损失)	240,086	7,290	70,077	(20,952)	63,077	-	-	359,578
对联营企业投资收益	942,782	9,464	58,986	36,488	1,052,181	-	-	2,099,901
财务费用—利息费用	(2,212,614)	(136,211)	(21,887)	(2,004,846)	(3,603,174)	-	2,639,786	(5,338,946)
财务费用—利息收入	889,457	86,158	57,700	224,663	618,317	-	(1,014,215)	862,080
所得税费用	-	-	-	-	-	(5,953,772)	-	(5,953,772)
净利润	20,935,053	962,207	1,999,352	3,652,322	8,950,064	(5,953,772)	(5,166,958)	25,378,268
2019年12月31日								
分部资产	685,224,714	17,361,288	44,947,201	249,777,923	348,864,312	-	(300,022,317)	1,046,153,121
其中: 对合营企业投资	19,225,054	71,124	350,879	277,450	9,389,834	-	-	29,314,341
对联营企业投资	26,129,928	677,930	475,977	218,423	3,062,322	-	-	30,564,580
未分配资产(注1)	-	-	-	-	-	10,032,806	-	10,032,806
资产总额	685,224,714	17,361,288	44,947,201	249,777,923	348,864,312	10,032,806	(300,022,317)	1,056,185,927
分部负债	628,982,886	9,062,412	24,107,056	184,338,654	284,074,033	-	(324,809,150)	805,755,891
未分配负债(注2)	-	-	-	-	-	4,955,040	-	4,955,040
负债总额	628,982,886	9,062,412	24,107,056	184,338,654	284,074,033	4,955,040	(324,809,150)	810,710,931

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

八 分部报告(续)

(2) 报告分部的财务信息(续)

	基础设施建设	勘察设计 与咨询服务	工程设备 与零部件制造	房地产开发	其他	未分配的金额	分部间抵销	合计
2019 年度								
补充信息								
—折旧和摊销费用	7,187,181	360,109	563,932	671,564	2,942,386	-	(158,145)	11,567,027
—资产减值损失	-	792	180	1,427,952	97,974	-	-	1,526,898
—信用减值损失	2,707,086	678,601	(52,317)	443,066	806,373	-	(75,702)	4,507,107
—资本性支出	9,586,617	549,993	1,283,799	1,272,815	18,789,289	-	(73,563)	31,408,950
其中：在建工程支出	1,401,478	88,206	789,682	542,088	1,077,507	-	(3)	3,898,958
购置固定资产支出	5,588,603	227,570	234,173	90,208	1,040,550	-	-	7,181,104
购置无形资产支出	1,423,095	180,970	255,749	24,720	16,253,039	-	(15,640)	18,121,933
购置投资性房地产支出	363,473	-	-	493,957	11,700	-	-	869,130
购置使用权资产支出	809,968	53,247	4,195	121,842	406,493	-	(57,920)	1,337,825

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

八 分部报告(续)

(2) 报告分部的财务信息(续)

	基础设施建设	勘察设计 与咨询服务	工程设备 与零部件制造	房地产开发	其他	未分配的 金额	分部间抵销	合计
2018 年度								
对外主营业务收入	624,211,312	14,609,594	14,999,942	43,324,215	37,922,069	-	-	735,067,132
分部间主营业务收入	19,670,380	422,311	5,689,448	27,363	28,060,358	-	(53,869,860)	-
对外其他业务收入	2,876,154	63,360	97,136	640,032	1,692,471	-	-	5,369,153
分部间其他业务收入	156,778	-	-	-	108,224	-	(265,002)	-
分部营业收入合计	646,914,624	15,095,265	20,786,526	43,991,610	67,783,122	-	(54,134,862)	740,436,285
分部利润:	17,112,007	1,536,348	1,531,646	4,602,744	755,117	-	(2,826,774)	22,711,088
其中: 对合营企业投资收益/(损失)	78,050	11,108	75,042	(154,406)	50,990	-	-	60,784
对联营企业投资收益	327,951	5,922	146,171	5,083	1,070,279	-	-	1,555,406
财务费用—利息费用	(2,157,905)	(120,743)	(33,512)	(1,788,865)	(3,823,019)	-	2,579,719	(5,344,325)
财务费用—利息收入	229,301	70,768	82,227	215,610	537,357	-	(275,190)	860,073
所得税费用	-	-	-	-	-	(5,274,810)	-	(5,274,810)
净利润	17,112,007	1,536,348	1,531,646	4,602,744	755,117	(5,274,810)	(2,826,774)	17,436,278
2018 年 12 月 31 日								
分部资产	627,018,905	15,887,752	39,697,791	228,860,540	278,720,469	-	(256,065,283)	934,120,174
其中: 对合营企业投资	13,633,575	55,255	355,803	183,405	5,369,070	-	-	19,597,108
对联营企业投资	11,898,257	586,386	424,778	174,092	2,588,692	-	-	15,672,205
未分配资产(注 1)	-	-	-	-	-	8,555,927	-	8,555,927
资产总额	627,018,905	15,887,752	39,697,791	228,860,540	278,720,469	8,555,927	(256,065,283)	942,676,101
分部负债	481,931,957	8,524,140	21,684,777	200,153,303	248,478,267	-	(244,988,904)	715,783,540
未分配负债(注 2)	-	-	-	-	-	4,748,533	-	4,748,533
负债总额	481,931,957	8,524,140	21,684,777	200,153,303	248,478,267	4,748,533	(244,988,904)	720,532,073

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

八 分部报告(续)

(2) 报告分部的财务信息(续)

	基础设施建设	勘察设计 与咨询服务	工程设备 与零部件制造	房地产开发	其他	未分配的 金额	分部间抵销	合计
2018 年度 补充信息								
—折旧和摊销费用	6,273,019	698,135	384,745	378,020	2,701,107	-	(370,739)	10,064,287
—资产减值损失	20,815	1,957	130,603	108,297	455,628	-	-	717,300
—信用减值损失	2,589,847	71,037	82,425	451,551	4,345,448	-	(56,237)	7,484,071
—资本性支出	9,402,016	282,379	1,487,035	2,736,333	13,265,610	-	(324,839)	26,848,534
其中：在建工程支出	2,297,392	31,744	843,507	2,442,596	598,880	-	(1,458)	6,212,661
购置固定资产支出	6,950,225	230,692	298,377	80,793	1,257,987	-	(322,212)	8,495,862
购置无形资产支出	152,178	19,943	331,976	209,420	11,352,178	-	(1,169)	12,064,526
购置投资性房地产支出	2,221	-	13,175	3,524	56,565	-	-	75,485

注 1：于 2019 年 12 月 31 日，各分部资产不包括递延所得税资产人民币 8,011,903 千元(2018 年 12 月 31 日：人民币 6,866,394 千元)和预缴企业所得税人民币 2,020,903 千元(2018 年 12 月 31 日：人民币 1,689,533 千元)，原因在于本集团未按经营分部管理该等资产。

注 2：于 2019 年 12 月 31 日，各分部负债不包括递延所得税负债人民币 1,784,145 千元(2018 年 12 月 31 日：人民币 1,162,707 千元)和应交企业所得税人民币 3,170,895 千元(2018 年 12 月 31 日：人民币 3,585,826 千元)，原因在于本集团未按经营分部管理该等负债。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

八 分部报告(续)

(2) 报告分部的财务信息(续)

按收入来源地划分的对外交易收入和资产所在地划分的非流动资产

对外交易收入	2019 年度	2018 年度
中国内地	805,806,872	697,575,303
其他国家/地区	45,077,411	42,860,982
合计	<u>850,884,283</u>	<u>740,436,285</u>

非流动资产总额	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
中国内地	263,315,634	234,214,909
其他国家/地区	12,033,932	10,832,674
合计	<u>275,349,566</u>	<u>245,047,583</u>

注：于 2019 年 12 月 31 日，上述非流动资产中不包括债权投资、其他权益工具投资、其他非流动金融资产、长期应收款和其他非流动资产中其他项等金融资产以及递延所得税资产(2018 年 12 月 31 日：不包括债权投资、其他权益工具投资、其他非流动金融资产、长期应收款和其他非流动资产中其他项等金融资产以及递延所得税资产)。

对主要客户的依赖程度

2019 年度，来自主要客户的收入约为人民币 210,512,908 千元(2018 年度：人民币 197,860,348 千元)，约占 2019 年度营业总收入的 25%(2018 年度：27%)。

本集团主要客户系一国有独资企业及其下属国有企业及国有控股公司，除此之外，本集团并无单一客户收入占集团营业收入比例超过 10%以上。由于本集团为具有相关资质，该主要客户为本集团提供大型项目施工服务、设计咨询服务及大型机械设备和配件销售的客户之一，故管理层认为不会由此带来主要客户依赖性风险。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

九 关联方关系及其交易

(1) 母公司情况

(a) 母公司基本情况

	注册地	业务性质	注册资本
中铁工	北京	建筑工程、相关工程技术研究、 勘察设计服务与专用设备制 造、房地产开发经营	12,100,000

本集团的最终控制方为国务院国有资产监督管理委员会。

(b) 母公司注册资本及其变化

	2018 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2019 年 12 月 31 日
中铁工	<u>12,100,000</u>	-	-	<u>12,100,000</u>

(c) 母公司对本公司的持股比例和表决权比例

	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	持股比例	表决权 比例	持股比例	表决权 比例
中铁工	<u>47.21%</u>	<u>47.21%</u>	<u>50.70%</u>	<u>50.70%</u>

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

九 关联方关系及其交易(续)

(2) 子公司情况

子公司的基本情况及相关信息见附注六(1)。

(3) 合营企业和联营企业情况

除附注四(15)中已披露的合营和联营企业情况外，其余与本集团发生关联方交易的其他合营或联营企业情况如下：

公司名称	与本集团的关系
杭州远合置业有限公司	合营企业
中铁二院(广东)港航勘察设计有限责任公司	合营企业
广东韶新高速公路有限公司	合营企业
沈阳西部建设投资有限公司	合营企业
贵州瓮开高速公路发展有限公司	合营企业
浙江杭海城际铁路有限公司	合营企业
中铁大连地铁五号线有限公司	合营企业
贵州威围高速公路发展有限公司	合营企业
东营利港铁路有限责任公司	合营企业
武汉中铁武九北综合管廊建设运营有限公司	合营企业
中铁重庆轨道交通投资发展有限公司	合营企业
广东汕湛高速公路东段发展有限公司	合营企业
中铁重庆地铁投资发展有限公司	合营企业
徐州市迎宾快速路建设有限公司	合营企业
中铁湛江调顺大桥投资发展有限公司	合营企业
沈阳快速路建设投资有限公司	合营企业
无为县三峡水环境综合治理第一有限责任公司	合营企业
重庆轨道四号线建设运营有限公司	合营企业
海口博盐基础设施投资有限公司	合营企业
中石油铁工油品销售有限公司	合营企业
重庆中铁安居文化旅游发展有限公司	合营企业
贵州威围高速公路发展有限公司	合营企业
重庆垫忠高速公路有限公司	合营企业
贵州中铁交通双龙投资建设有限公司	合营企业
成都天府新区投资集团有限公司	合营企业
柳州市中铁东城投资发展有限公司	合营企业

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

九 关联方关系及其交易(续)

(3) 合营企业和联营企业情况(续)

公司名称	与本集团的关系
深圳北站 D2 地块物业合作开发项目	合营企业
公主岭市中财铁投城市综合管廊管理有限公司	合营企业
海口铁海管廊投资发展有限公司	合营企业
南京溧铁建设工程有限公司	合营企业
池州铁城海绵城市投资建设有限公司	合营企业
贵州金仁桐高速公路发展有限公司	合营企业
潍坊四海康润投资运营有限公司	合营企业
南京永利置业有限公司	合营企业
南京淳铁建设有限公司	合营企业
中铁东北亚长春物流港发展有限公司	合营企业
池州建投城市运营管理有限公司	合营企业
山西静兴(注 1)	合营企业
南京市江北新区滨铁投资有限公司	合营企业
宣城明宣基础设施开发有限公司	合营企业
新铁德奥道岔有限公司	合营企业
北京中铁华兴房地产开发有限公司	合营企业
无锡望愉地铁生态置业有限公司	合营企业
金隅中铁诺德(杭州)房地产开发有限公司	合营企业
刚果国际矿业简化股份有限公司	合营企业
重庆垫忠高速公路有限公司	合营企业
重庆中铁任之养老产业有限公司	合营企业
北京中铁永兴房地产开发有限公司	合营企业
北京建邦中铁房地产开发有限公司	合营企业
长沙县运通建设开发有限公司	合营企业
湘潭城发中铁风光带管理有限公司	合营企业
昆明中铁诺德房地产开发有限责任公司	合营企业
昆明轨道交通五号线土建项目建设管理有限公司	合营企业
中铁华隧联合重型装备有限公司	合营企业
中铁濮新(菏泽)高速公路有限公司	合营企业
中铁二院彭水渝东矿业开发有限公司(注 2)	合营企业
上海融升实业有限公司	合营企业
济南中铁重工轨道装备有限公司	联营企业

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

九 关联方关系及其交易(续)

(3) 合营企业和联营企业情况(续)

公司名称	与本集团的关系
厦门厦工中铁重型机械有限公司	联营企业
南宁中铁广发轨道装备有限公司	联营企业
甘肃博睿交通重型装备制造有限公司	联营企业
中铁山河工程装备股份有限公司	联营企业
中铁福船海洋工程有限责任公司	联营企业
西安中铁轨道交通有限公司	联营企业
青海中铁西察公路建设管理有限公司	联营企业
肇庆中铁畅达投资建设有限公司	联营企业
中铁(平潭)高铁中心站交通枢纽管理有限公司	联营企业
信阳城发路桥建设开发有限公司	联营企业
宜宾新机场东连接线项目投资建设有限公司	联营企业
武汉杨泗港大桥有限公司	联营企业
武汉青山长江大桥建设有限公司	联营企业
芜湖市运达轨道交通建设运营有限公司	联营企业
湖北省赤壁长江公路大桥有限公司	联营企业
宜宾金沙江大道项目投资建设有限公司	联营企业
汕头市牛田洋快速通道投资发展有限公司	联营企业
中铁汉中创兴投资发展有限公司	联营企业
皖通城际铁路有限责任公司	联营企业
萍乡市中铁海绵小镇建设管理有限公司	联营企业
中铁内江师范学院新校区建设项目有限公司	联营企业
武汉江汉七桥建设发展有限公司	联营企业
清远铁诚建设投资有限公司	联营企业
长沙中铁芙蓉投资建设有限公司	联营企业
哈尔滨市中勋管廊项目投资有限公司	联营企业
都江堰市绿产工程管理有限公司	联营企业
成都同基置业有限公司	联营企业
遵义市中铁城市更新发展有限公司	联营企业
龙里碧桂园置业有限公司	联营企业
四川丰华百顺置业有限公司	联营企业
苏州浒新置业有限公司	联营企业
贵州中育文化产业发展有限公司	联营企业
四川来斯中铁旅游开发有限公司	联营企业
宜宾新机场东连接线项目投资建设有限公司	联营企业
宜宾金沙江大道项目投资建设有限公司	联营企业
河南中隧劳务有限公司	联营企业
南昌中铁穗城轨道交通建设运营有限公司	联营企业

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

九 关联方关系及其交易(续)

(3) 合营企业和联营企业情况(续)

公司名称	与本集团的关系
南京电创市政工程有限公司	联营企业
宜宾打营盘山项目投资建设有限公司	联营企业
中铁成都投资发展有限公司	联营企业
梧州中铁城市建设有限公司	联营企业
中铁隧道湖州投资建设有限公司	联营企业
湖北交投襄神高速公路有限公司	联营企业
杭州富阳城发建设发展有限公司	联营企业
杭州富阳城发项目管理有限公司	联营企业
中铁隧道建设投资温州有限公司	联营企业
滨州黄河大桥建设管理有限公司	联营企业
福州中电科轨道交通有限公司	联营企业
娄底中铁城市路网投资有限公司	联营企业
武汉新武金堤建设投资有限公司	联营企业
中铁崇州市政工程有限公司	联营企业
海口三晟建设管理有限公司	联营企业
南充市顺同建设工程管理有限公司	联营企业
肇庆铁新投资建设有限公司	联营企业
长春铁成建设投资有限公司	联营企业
甘肃逸丰房地产开发有限公司	联营企业
深圳市现代有轨电车有限公司	联营企业
遵义中铁南方新蒲经开区投资有限公司	联营企业
遵义中铁南方新蒲职校投资有限公司	联营企业
肇庆中铁投资建设有限公司	联营企业
贵州中铁兴隆房地产开发有限公司	联营企业
贵州中黔盛房地产开发有限公司	联营企业
南京上铁宝桥轨道装备有限公司	联营企业
宝鸡中车时代工程机械有限公司	联营企业
中铁产业园(成都)投资发展有限公司	联营企业
Montag Prop Proprietary Limited	联营企业
贵州中福达房地产开发有限公司	联营企业
中铁韩城建设有限公司	联营企业
贵州中铁兴隆物业管理有限公司	联营企业
广州南沙先进制造产业园开发管理有限公司	联营企业
梧州市中铁建设有限公司	联营企业
肇庆铁畅投资建设有限公司	联营企业
宜昌庙嘴大桥建设工程有限公司	联营企业

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

九 关联方关系及其交易(续)

(3) 合营企业和联营企业情况(续)

公司名称	与本集团的关系
贵阳兴隆长青藤房地产开发有限公司	联营企业
邵阳市嘉泰置业有限公司	联营企业
武汉墨北路桥有限公司	联营企业
巴州中铁工程建设有限公司(注 3)	联营企业
海口三禾建设管理有限公司	联营企业
四川中鼎中铁置业有限公司	联营企业
成都铁五建置业有限公司	联营企业
中铁十局集团招远城建有限公司	联营企业
贵州中鼎云栖置业有限公司	联营企业
北京裕福达投资有限公司	联营企业
贵州黔中铁旅文化产业发展有限公司	联营企业
天津京津海岸基础设施投资管理有限公司	联营企业

注 1：于 2019 年 4 月，本公司之子公司中铁交通对原合营企业山西静兴增资，山西静兴成为中铁交通之子公司。自此，山西静兴不再作为本集团的关联方。

注 2：于 2019 年 8 月，本公司之子公司铁二院出售其持有的原合营企业中铁二院彭水渝东矿业开发有限公司 51%全部股权。自此，中铁二院彭水渝东矿业开发有限公司不再作为本集团的关联方。

注 3：于 2019 年 11 月，本公司之子公司中铁城市发展投资集团有限公司对原联营企业巴州中铁工程建设有限公司增资，巴州中铁工程建设有限公司成为中铁城市发展投资集团有限公司之子公司。自此，巴州中铁工程建设有限公司不再作为本集团的关联方。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

九 关联方关系及其交易(续)

(4) 其他关联方情况

与本集团的关系

中铁国有资产管理有限公司

同受中铁工控制的非上市子公司

(5) 关联交易

(a) 定价政策

本集团销售给关联方的产品、向关联方提供劳务或建造服务、从关联方购买原材料、接受关联方劳务以及从关联方分包工程的价格以一般商业条款作为定价基础，向关联方支付的租金参考市场价格经双方协商后确定。

(b) 购销商品、提供和接受劳务

采购商品、接受劳务：

关联方	关联交易内容	2019 年度	2018 年度
华刚矿业股份有限公司	采购材料/接受服务	5,633,803	5,299,886
中石油铁工油品销售有限公司	采购材料/接受服务	1,872,397	1,401,611
厦门厦工中铁重型机械有限公司	采购材料/接受服务	128,403	181,242
中铁二院(广东)港航勘察设计有限责任公司	采购材料/接受服务	111,769	106,270
甘肃博睿交通重型装备制造有限公司	采购材料/接受服务	95,837	-
中铁华隧联合重型装备有限公司	采购材料/接受服务	83,949	37,013
中铁福船海洋工程有限责任公司	采购材料/接受服务	65,000	-
中铁山河工程装备股份有限公司	采购材料/接受服务	49,204	9,060
中铁国有资产管理有限公司	采购材料/接受服务	24,120	160,157
其他	采购材料/接受服务	6,315	31,458
合计		<u>8,070,797</u>	<u>7,226,697</u>

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

九 关联方关系及其交易(续)

(5) 关联交易(续)

(b) 购销商品、提供和接受劳务(续)

提供建造服务、销售商品、提供劳务：

关联方	关联交易内容	2019 年度	2018 年度
昆明轨道交通四号线	提供建造服务	4,663,123	3,985,813
天府高速	提供建造服务	3,872,038	3,178,739
银川水务	提供建造服务	3,358,790	-
广东韶新高速公路有限公司	提供建造服务	2,995,110	1,696,749
绥延高速	提供建造服务	2,929,037	2,253,017
遵余高速	提供建造服务	2,776,425	1,707,106
西安中铁轨道交通有限公司	提供建造服务	2,441,534	1,651,153
沈阳西部建设投资有限公司	提供建造服务	2,289,675	-
贵州瓮开高速公路发展有限公司	提供建造服务	1,526,527	484,971
浙江杭海城际铁路有限公司	提供建造服务	1,238,112	1,050,135
中铁大连地铁五号线有限公司	提供建造服务	1,128,846	1,386,810
贵州威围高速公路发展有限公司	提供建造服务	1,057,948	239,391
青海中铁西察公路建设管理有限公司	提供建造服务	1,030,042	-
东营利港铁路有限责任公司	提供建造服务	1,027,820	1,517,383
肇庆中铁畅达投资建设有限公司	提供建造服务	940,099	820,112
中铁(平潭)高铁中心站交通枢纽管理有限公司	提供建造服务	920,644	-
武汉中铁武九北综合管廊建设运营有限公司	提供建造服务	918,582	720,472
华刚矿业股份有限公司	提供建造服务	899,550	252,950
中铁重庆轨道交通投资发展有限公司	提供建造服务	832,452	1,320,855
广东汕湛高速公路东段发展有限公司	提供建造服务	813,296	1,231,278
信阳城发路桥建设开发有限公司	提供建造服务	709,161	-
宜宾新机场东连接线项目投资建设有限公司	提供建造服务	695,626	291,000
中铁重庆地铁投资发展有限公司	提供建造服务	664,357	932,439
武汉杨泗港大桥有限公司	提供建造服务	639,329	1,641,496
徐州市迎宾快速路建设有限公司	提供建造服务	639,101	1,247,813
武汉青山长江大桥建设有限公司	提供建造服务	607,120	953,666
中铁湛江调顺大桥投资发展有限公司	提供建造服务	593,842	249,092
芜湖市运达轨道交通建设运营有限公司	提供建造服务	585,794	1,001,724
湖北省赤壁长江公路大桥有限公司	提供建造服务	560,111	362,221
宜宾金沙江大道项目投资建设有限公司	提供建造服务	549,990	152,573
汕头市牛田洋快速通道投资发展有限公司	提供建造服务	536,754	3,903
中铁汉中创兴投资发展有限公司	提供建造服务	477,332	285,356
沈阳快速路建设投资有限公司	提供建造服务	403,177	-
皖通城际铁路有限责任公司	提供建造服务	401,707	-
无为县三峡水环境综合治理第一有限责任公司	提供建造服务	392,433	-

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

九 关联方关系及其交易(续)

(5) 关联交易(续)

(b) 购销商品、提供和接受劳务(续)

提供建造服务、销售商品、提供劳务(续):

关联方	关联交易内容	2019 年度	2018 年度
萍乡市中铁海绵小镇建设管理有限公司	提供建造服务	365,497	-
中铁内江师范学院新校区建设项目有限公司	提供建造服务	359,557	376,749
重庆轨道四号线建设运营有限公司	提供建造服务	336,497	-
武汉江汉七桥建设发展有限公司	提供建造服务	307,035	105,736
清远铁诚建设投资有限公司	提供建造服务	301,470	-
南京电创市政工程有限公司	提供建造服务	273,360	235,312
深圳北站 D2 地块物业合作开发项目	提供建造服务	263,715	19,531
公主岭市中财铁投城市综合管廊管理有限公司	提供建造服务	238,108	182,113
宜宾打营盘山项目投资建设有限公司	提供建造服务	232,076	11,134
海口铁海管廊投资发展有限公司	提供建造服务	229,824	684,914
中铁成都投资发展有限公司	提供建造服务	226,656	5,650,171
南京溧铁建设工程有限公司	提供建造服务	218,361	122,830
梧州中铁城市建设有限公司	提供建造服务	216,503	-
中铁隧道湖州投资建设有限公司	提供建造服务	182,126	174,386
湖北交投襄神高速公路有限公司	提供建造服务	175,158	156,881
杭州富阳城发建设发展有限公司	提供建造服务	171,897	-
杭州富阳城发项目管理有限公司	提供建造服务	158,743	-
中铁隧道建设投资温州有限公司	提供建造服务	147,372	10,068
滨州黄河大桥建设管理有限公司	提供建造服务	130,730	-
福州中电科轨道交通有限公司	提供建造服务	127,417	760,827
池州铁城海绵城市投资建设有限公司	提供建造服务	127,293	301,340
贵州金仁桐高速公路发展有限公司	提供建造服务	126,564	-
娄底中铁城市路网投资有限公司	提供建造服务	111,716	131,474
潍坊四海康润投资运营有限公司	提供建造服务	101,661	-
南京永利置业有限公司	提供建造服务	78,371	17,352
武汉新武金堤建设投资有限公司	提供建造服务	70,812	-
中铁崇州市政工程有限公司	提供建造服务	68,133	176,114
海口三晟建设管理有限公司	提供建造服务	54,534	133,911
南京淳铁建设有限公司	提供建造服务	50,393	-
南充市顺同建设工程管理有限公司	提供建造服务	37,799	-
肇庆铁新投资建设有限公司	提供建造服务	34,940	334,244
中铁东北亚长春物流港发展有限公司	提供建造服务	31,682	20,111

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

九 关联方关系及其交易(续)

(5) 关联交易(续)

(b) 购销商品、提供和接受劳务(续)

提供建造服务、销售商品、提供劳务(续):

关联方	关联交易内容	2019 年度	2018 年度
长春铁成建设投资有限公司	提供建造服务	29,063	-
池州建投城市运营管理有限公司	提供建造服务	23,491	-
甘肃逸丰房地产开发有限公司	提供建造服务	21,683	-
深圳市现代有轨电车有限公司	提供建造服务	21,678	26,577
山西静兴	提供建造服务	-	716,804
遵义中铁南方新蒲经开区投资有限公司	提供建造服务	-	296,628
遵义中铁南方新蒲职校投资有限公司	提供建造服务	-	261,845
肇庆中铁投资建设有限公司	提供建造服务	-	225,681
贵州中铁兴隆房地产开发有限公司	提供建造服务	-	201,020
南京市江北新区滨铁投资有限公司	提供建造服务	-	135,125
贵州中黔盛房地产开发有限公司	提供建造服务	-	76,381
宣城明宣基础设施开发有限公司	提供建造服务	-	41,168
华刚矿业股份有限公司	销售商品/提供劳务	514,974	551,693
厦门厦工中铁重型机械有限公司	销售商品/提供劳务	265,456	381,649
南京上铁宝桥轨道装备有限公司	销售商品/提供劳务	169,098	74,529
中铁华隧联合重型装备公司	销售商品/提供劳务	127,907	44,992
济南中铁重工轨道装备有限公司	销售商品/提供劳务	80,716	174,794
中铁山河工程装备股份有限公司	销售商品/提供劳务	57,965	40,161
南宁中铁广发轨道装备有限公司	销售商品/提供劳务	54,730	116,776
其他	提供建造服务/ 销售产品及提供劳务	217,689	402,098
合计		<u>53,255,934</u>	<u>43,991,336</u>

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

九 关联方关系及其交易(续)

(5) 关联交易(续)

(c) 租赁

本集团作为出租方：

承租方名称	租赁资产种类	2019 年度	2018 年度
宝鸡中车时代工程机械有限公司	办公楼等	2,942	-
新铁德奥道岔有限公司	办公楼等	1,788	1,955
其他	办公楼等	527	3,417
合计		<u>5,257</u>	<u>5,372</u>

本集团作为承租方：

出租方名称	租赁资产种类	2019 年度	2018 年度
中铁国资资产管理有限公司	办公楼等	24,030	20,025
其他	办公楼等	-	1,905
合计		<u>24,030</u>	<u>21,930</u>

本集团作为承租方当期承担的租赁负债利息支出：

	2019 年度	2018 年度
中铁国资资产管理有限公司	416	—
中铁产业园(成都)投资发展有限公司	306	—
合计	<u>722</u>	<u>—</u>

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

九 关联方关系及其交易(续)

(5) 关联交易(续)

(d) 担保

本集团作为担保方

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
中铁高速	5,537,700	2019 年 12 月	2038 年 12 月	否
武汉杨泗港大桥有限公司	2,325,245	2015 年 12 月	2023 年 11 月	否
徐州市迎宾快速路建设有限公司	1,190,000	2018 年 10 月	2028 年 10 月	否
汕头市牛田洋快速通道投资发展有限公司	439,941	2019 年 8 月	2042 年 8 月	否
Montag Prop Proprietary Limited	71,025	2015 年 7 月	2020 年 7 月	否
合计	<u>9,563,911</u>			

本集团作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
中铁工(注)	5,000,000	2010 年 1 月	2020 年 1 月	否
中铁工(注)	3,500,000	2010 年 10 月	2025 年 10 月	否
中铁工(注)	2,500,000	2010 年 10 月	2020 年 10 月	否
合计	<u>11,000,000</u>			

注：此担保系中铁工为本公司 2010 年 1 月发行的 2010 年公司债券(第一期)10 年期、2010 年 10 月发行的 2010 年公司债券(第二期)15 年期及 2010 年公司债券(第二期)10 年期提供的全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。于 2019 年 12 月 31 日，上述应付债券余额共计人民币 11,266,893 千元(2018 年 12 月 31 日：人民币 11,260,367 千元)，具体详见附注四(40)。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

九 关联方关系及其交易(续)

(5) 关联交易(续)

(e) 资金拆借

拆出一	拆借金额	起始日	到期日
中铁工	2,150,000	2019 年 3 月	不确定期限
北京中铁华兴房地产开发有限公司	1,480,000	2019 年 3 月	2020 年 3 月
无锡望榆地铁生态置业有限公司	1,195,864	2019 年 12 月	2023 年 12 月
重庆垫忠高速公路有限公司	544,000	2019 年 6 月	2020 年 11 月
贵州威围高速公路发展有限公司	400,000	2019 年 1 月	2025 年 3 月
长沙县运通建设开发有限公司	65,000	2019 年 11 月	2020 年 2 月
重庆中铁任之养老产业有限公司	27,000	2019 年 9 月	2020 年 8 月
邵阳市嘉泰置业有限公司	7,674	2019 年 1 月	不确定期限
天津京津海岸基础设施投资管理有限公司	720	2019 年 2 月	不确定期限
上海融升实业有限公司	100	2019 年 1 月	不确定期限
合计	<u>5,870,358</u>		

(f) 关键管理人员薪酬

	2019 年度	2018 年度
关键管理人员薪酬	<u>15,078</u>	<u>10,883</u>

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

九 关联方关系及其交易(续)

(5) 关联交易(续)

(g) 其他关联交易

交易内容	关联方	2019 年度	2018 年度
投资收益	北京中铁华兴房地产开发有限公司	142,501	118,307
投资收益	北京建邦中铁房地产开发有限公司	56,299	180,857
投资收益	金隅中铁诺德(杭州)房地产开发有限公司	38,478	87,255
投资收益	刚果国际矿业简化股份有限公司	38,028	36,421
投资收益	昆明中铁诺德房地产开发有限责任公司	31,332	3,919
投资收益	重庆垫忠高速公路有限公司	21,167	14,318
投资收益	贵州威围高速公路发展有限公司	16,150	-
投资收益	北京中铁永兴房地产开发有限公司	10,282	39,545
投资收益	中铁高速	9,219	—
投资收益	重庆中铁任之养老产业有限公司	8,715	5,000
利息收入	中铁工	112,266	27,000
利息收入	中石油铁工油品销售有限公司	4,391	4,380
利息支出	中铁工	3,344	5,940
利息支出	中铁国资资产管理有限公司	1,701	102
利息收入/利息支出/投资收益	其他	1,591	21,800
合计		<u>495,464</u>	<u>544,844</u>

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

九 关联方关系及其交易(续)

(6) 关联方应收、应付款项余额

(a) 应收票据

	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
华刚矿业股份有限公司	-	-	61,326	123

(b) 应收账款

	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
昆明轨道交通四号线	1,107,537	4,430	1,600,172	6,401
中铁成都投资发展有限公司	702,307	135,647	285,662	1,143
东营利港铁路有限责任公司	527,112	2,128	2,119,225	8,477
海口铁海管廊投资发展有限公司	469,737	1,879	-	-
银川水务	344,467	1,378	-	-
华刚矿业股份有限公司	272,247	2,589	210,480	70
徐州市迎宾快速路建设有限公司	225,135	1,126	-	-
沈阳快速路建设投资有限公司	221,059	1,105	-	-
公主岭市中财铁投城市综合管廊管理有限公司	189,189	378	122,596	245
沈阳西部建设投资有限公司	136,859	684	-	-
贵州金仁桐高速公路发展有限公司	122,767	614	-	-
潍坊四海康润投资运营有限公司	107,163	536	-	-
深圳市现代有轨电车有限公司	71,369	1,364	55,846	1,559
杭州富阳城发项目管理有限公司	70,006	280	-	-
武汉墨北路桥有限公司	68,312	3,416	-	-
广东汕湛高速公路东段发展有限公司	42,805	214	377,488	1,887
汕头市牛田洋快速通道投资发展有限公司	41,537	83	-	-
杭州富阳城发建设发展有限公司	34,160	137	-	-
南京溧铁建设工程有限公司	33,591	134	-	-
武汉新武金堤建设投资有限公司	26,362	105	-	-
娄底中铁城市路网投资有限公司	16,105	81	39,551	198
信阳城发路桥建设开发有限公司	15,532	62	-	-
中铁国资资产管理有限公司	10,675	168	11,437	23
滨州黄河大桥建设管理有限公司	10,630	43	-	-
刚果国际矿业简化股份有限公司	10,345	7	-	-
巴州中铁工程建设有限公司	-	-	1,712,626	85,631
绥延高速	-	-	661,275	2,645
宜宾新机场东连接线项目投资建设有限公司	-	-	312,361	1,249
芜湖市运达轨道交通建设运营有限公司	-	-	217,237	869
宜宾金沙江大道项目投资建设有限公司	-	-	163,403	654
贵州威围高速公路发展有限公司	-	-	85,430	342
海口三禾建设管理有限公司	-	-	54,342	272
深圳北站 D2 地块物业合作开发项目	-	-	43,245	173

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

九 关联方关系及其交易(续)

(6) 关联方应收、应付款项余额(续)

(b) 应收账款(续)

	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
中铁内江师范学院新校区建设项目有限公司	-	-	12,014	48
宜宾打营盘山项目投资建设有限公司	-	-	12,009	48
其他	82,247	277	301,760	37
合计	4,959,255	158,865	8,398,159	111,971

(c) 预付款项

	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
中铁山河工程装备股份有限公司	34,015	-	49,045	-
中铁华隧联合重型装备有限公司	13,003	-	55,338	-
中石油铁工油品销售有限公司	11,092	-	94,979	-
其他	7,100	-	31,751	-
合计	65,210	-	231,113	-

(d) 其他应收款

	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
四川中鼎中铁置业有限公司	263,249	8,363	74,174	371
金隅中铁诺德(杭州)房地产开发有限公司	128,042	640	87,255	436
重庆中铁任之养老产业有限公司	119,500	598	-	-
绥延高速	46,593	2,032	30,554	792
邵阳市嘉泰置业有限公司	42,090	210	34,416	172
成都铁五建置业有限公司	20,400	12,240	20,400	12,240
中铁濮新(菏泽)高速公路有限公司	13,589	68	-	-
遵余高速	10,346	52	1,110	-
广东汕湛高速公路东段发展有限公司	10,000	800	10,000	400
中铁十局集团招远城建有限公司	-	-	51,424	103
山西静兴	-	-	24,968	125
中铁二院(广东)港航勘察设计有限责任公司	-	-	12,000	7,200
其他	44,576	10,535	35,804	4,976
合计	698,385	35,538	382,105	26,815

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

九 关联方关系及其交易(续)

(6) 关联方应收、应付款项余额(续)

(e) 一年内到期的非流动资产

	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	账面余额	减值准备	账面余额	减值准备
北京中铁华兴房地产开发有限公司	2,530,000	226,874	-	-
北京中铁永兴房地产开发有限公司	92,080	92,080	-	-
北京建邦中铁房地产开发有限公司	79,500	1,340	-	-
海口三晟建设管理有限公司	27,018	135	-	-
重庆中铁任之养老产业有限公司	27,000	12,150	-	-
华刚矿业股份有限公司	17,051	85	7,822	-
湘潭城发中铁风光带管理有限公司	-	-	50,000	204
合计	<u>2,772,649</u>	<u>332,664</u>	<u>57,822</u>	<u>204</u>

(f) 其他流动资产

	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	账面余额	减值准备	账面余额	减值准备
中铁高速	3,984,000	29,160	-	-
金隅中铁诺德(杭州)房地产开发有限公司	924,779	1,623	1,071,779	1,272
重庆垫忠高速公路有限公司	544,000	4,436	400,000	4,000
中铁产业园(成都)投资发展有限公司	247,400	160,810	247,400	1,153
中铁工	150,000	3,000	1,950,000	39,000
长沙县运通建设开发有限公司	65,000	229	-	-
昆明中铁诺德房地产开发有限责任公司	-	-	886,401	13,305
中铁二院彭水渝东矿业开发有限公司	-	-	137,100	1,896
合计	<u>5,915,179</u>	<u>199,258</u>	<u>4,692,680</u>	<u>60,626</u>

(g) 长期应收款

	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
华刚矿业股份有限公司	2,269,926	11,349	1,796,994	8,985
昆明轨道交通四号线	142,220	711	-	-
深圳市现代有轨电车有限公司	51,756	259	69,978	350
娄底中铁城市路网投资有限公司	11,019	55	-	-
其他	13,757	19	57,576	288
合计	<u>2,488,678</u>	<u>12,393</u>	<u>1,924,548</u>	<u>9,623</u>

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

九 关联方关系及其交易(续)

(6) 关联方应收、应付款项余额(续)

(h) 其他非流动资产

	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	账面余额	减值准备	账面余额	减值准备
中铁成都投资发展有限公司	553,964	2,770	1,772,205	8,861
贵州中鼎云栖置业有限公司	221,494	-	170,001	-
绥延高速	160,990	805	183,309	14,666
杭州远合置业有限公司	133,185	-	103,185	-
海口铁海管廊投资发展有限公司	117,434	587	-	-
广东汕湛高速公路东段发展有限公司	112,240	561	85,641	428
沈阳快速路建设投资有限公司	94,061	470	-	-
武汉青山长江大桥建设有限公司	93,249	466	61,111	306
武汉杨泗港大桥有限公司	76,393	382	193,984	970
北京裕福达投资有限公司	73,370	-	-	-
公主岭市中财铁投城市综合管廊管理有限公司	69,690	348	-	-
池州铁城海绵城市投资建设有限公司	52,534	263	-	-
中铁内江师范学院新校区建设项目有限公司	43,544	218	24,011	120
宜宾新机场东连接线项目投资建设有限公司	31,783	159	9,714	49
皖通城际铁路有限责任公司	16,773	84	-	-
宜宾金沙江大道项目投资建设有限公司	16,234	81	5,080	25
无为县三峡水环境综合治理第一有限责任公司	11,773	59	-	-
昆明中铁诺德房地产开发有限责任公司	-	-	308,752	1,544
贵州黔中铁旅文化产业发展有限公司	-	-	200,527	-
贵州中福达房地产开发有限公司	-	-	145,761	-
中铁大连地铁五号线有限公司	-	-	117,198	586
芜湖市运达轨道交通建设运营有限公司	-	-	57,576	288
巴州中铁工程建设有限公司	-	-	52,968	265
山西静兴	-	-	18,667	125
其他	18,535	93	8,068	38
合计	1,897,246	7,346	3,517,758	28,271

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

九 关联方关系及其交易(续)

(6) 关联方应收、应付款项余额(续)

(i) 债权投资

	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	账面余额	减值准备	账面余额	减值准备
中铁高速	1,972,000	28,937	—	—
无锡望榆地铁生态置业有限公司	1,195,864	20,157	-	-
刚果国际矿业简化股份有限公司	887,633	561,206	849,605	561,205
贵州威围高速公路发展有限公司	400,000	6,529	-	-
湘潭城发中铁风光带管理有限公司	50,000	204	-	-
北京建邦中铁房地产开发有限公司	-	-	2,025,200	67,594
北京中铁华兴房地产开发有限公司	-	-	1,175,000	135,452
北京中铁永兴房地产开发有限公司	-	-	329,080	5,351
重庆中铁任之养老产业有限公司	-	-	119,500	1,944
合计	<u>4,505,497</u>	<u>617,033</u>	<u>4,498,385</u>	<u>771,546</u>

(j) 合同资产

	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	账面余额	减值准备	账面余额	减值准备
信阳城发路桥建设开发有限公司	312,678	666	-	-
肇庆中铁投资建设有限公司	202,877	406	-	-
绥延高速	160,990	805	183,309	14,666
湖北省赤壁长江公路大桥有限公司	139,512	279	-	-
广东汕湛高速公路东段发展有限公司	118,935	574	77,501	155
东营利港铁路有限责任公司	118,489	592	58,460	292
武汉青山长江大桥建设有限公司	93,249	466	61,111	306
武汉杨泗港大桥有限公司	76,393	382	193,984	970
中铁湛江调顺大桥投资发展有限公司	26,127	66	-	-
中铁韩城建设有限公司	25,537	128	85,159	-
沈阳西部建设投资有限公司	23,465	47	-	-
长春铁成建设投资有限公司	20,625	103	-	-
中铁重庆轨道交通投资发展有限公司	-	-	422,949	-
其他	36,375	55	59,996	112
合计	<u>1,355,252</u>	<u>4,569</u>	<u>1,142,469</u>	<u>16,501</u>

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

九 关联方关系及其交易(续)

(6) 关联方应收、应付款项余额(续)

(k) 应付票据

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
中石油铁工油品销售有限公司	38,658	-
贵州中铁兴隆物业管理有限公司	600	-
华刚矿业股份有限公司	-	344,366
其他	-	3,727
合计	<u>39,258</u>	<u>348,093</u>

(l) 应付账款

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
中石油铁工油品销售有限公司	510,303	322,383
华刚矿业股份有限公司	285,375	328
中铁福船海洋工程有限责任公司	71,948	-
中铁国资资产管理有限公司	12,661	7,099
甘肃博睿交通重型装备制造有限公司	11,775	-
其他	11,251	13,416
合计	<u>903,313</u>	<u>343,226</u>

(m) 预收款项

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
广州南沙先进制造产业园开发管理有限 公司	68,964	18,964
南京上铁宝桥轨道装备有限公司	24,497	-
其他	16,811	6,457
合计	<u>110,272</u>	<u>25,421</u>

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

九 关联方关系及其交易(续)

(6) 关联方应收、应付款项余额(续)

(n) 租赁负债

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
中铁国资资产管理有限公司	15,558	—
中铁产业园(成都)投资发展有限公司	5,880	—
合计	<u>21,438</u>	<u>—</u>

(o) 合同负债

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
滇中工程	2,620,294	-
重庆轨道四号线建设运营有限公司	897,938	-
遵余高速	843,109	198,034
贵州瓮开高速公路发展有限公司	544,822	26,532
海口铁海管廊投资发展有限公司	338,282	-
中铁重庆地铁投资发展有限公司	280,583	-
青海中铁西察公路建设管理有限公司	269,288	-
梧州中铁城市建设有限公司	243,379	-
芜湖市运达轨道交通建设运营有限公司	204,282	-
中铁汉中创兴投资发展有限公司	192,119	11,639
潍坊四海康润投资运营有限公司	177,936	-
梧州市中铁建设有限公司	86,004	-
武汉中铁武九北综合管廊建设运营有限公司	83,006	135,302
池州铁城海绵城市投资建设有限公司	80,263	116,695
肇庆中铁畅达投资建设有限公司	72,881	-
中铁山河工程装备股份有限公司	66,503	66,856
南京淳铁建设有限公司	61,341	-
贵州威围高速公路发展有限公司	57,064	-
中铁内江师范学院新校区建设项目有限公司	51,000	-
厦门厦工中铁重型机械有限公司	46,060	196,633
中铁华隧联合重型装备有限公司	30,039	143,798
济南中铁重工轨道装备有限公司	29,867	3,710
肇庆铁畅投资建设有限公司	28,514	-
武汉江汉七桥建设发展有限公司	24,044	9
宜昌庙嘴大桥建设工程有限公司	23,476	5,676
中铁重庆轨道交通投资发展有限公司	-	485,454
广东韶新高速公路有限公司	-	469,500
其他	78,078	102,146
合计	<u>7,430,172</u>	<u>1,961,984</u>

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

九 关联方关系及其交易(续)

(6) 关联方应收、应付款项余额(续)

(p) 其他应付款

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
贵州瓮开高速公路发展有限公司	292,073	230
武汉中铁武九北综合管廊建设运营有限公司	186,537	409,125
遵义市中铁城市更新发展有限公司	150,000	-
贵州黔中铁旅文化产业发展有限公司	149,452	-
龙里碧桂园置业有限公司	120,014	120,059
池州铁城海绵城市投资建设有限公司	109,463	231,000
中铁国资资产管理有限公司	108,393	147,019
四川丰华百顺置业有限公司	60,000	-
刚果国际矿业简化股份有限公司	52,666	52,522
重庆轨道四号线建设运营有限公司	43,365	-
苏州浒新置业有限公司	30,000	7,197
贵州中育文化产业发展有限公司	24,989	25,000
贵阳兴隆长青藤房地产开发有限公司	20,640	20,640
四川来斯中铁旅游开发有限公司	10,000	-
其他	27,314	55,533
合计	<u>1,384,906</u>	<u>1,068,325</u>

(q) 其他流动负债

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
滇中工程	235,827	-
遵余高速	119,336	-
重庆轨道四号线建设运营有限公司	113,400	-
青海中铁西察公路建设管理有限公司	75,980	-
贵州瓮开高速公路发展有限公司	49,541	-
西安中铁轨道交通有限公司	39,696	-
贵州威围高速公路发展有限公司	27,317	-
中铁重庆轨道交通投资发展有限公司	19,081	-
中铁重庆地铁投资发展有限公司	18,157	-
武汉中铁武九北综合管廊建设运营有限公司	10,361	-
巴州中铁工程建设有限公司	-	113,329
其他	7,297	7,112
合计	<u>715,993</u>	<u>120,441</u>

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

九 关联方关系及其交易(续)

(6) 关联方应收、应付款项余额(续)

(r) 吸收存款

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
中铁高速	586,324	—
中铁工	154,569	144,681
中铁国有资产管理有限公司	110,025	8,029
中石油铁工油品销售有限公司	27,453	7,101
宜宾新机场东连接线项目投资建设有限公司	7,347	2,104
天府高速	6,826	3,633
宜宾金沙江大道项目投资建设有限公司	2,450	831
重庆中铁安居文化旅游发展有限公司	1,533	962
贵州威围高速公路发展有限公司	1,457	-
河南中隧劳务有限公司	-	216,866
山西静兴	—	49,449
重庆垫忠高速公路有限公司	-	9,641
其他	2,908	178,146
合计	<u>900,892</u>	<u>621,443</u>

(s) 长期应付款

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
中铁福船海洋工程有限责任公司	3,250	-
宝鸡中车时代工程机械有限公司	290	-
中铁国有资产管理有限公司	-	21
合计	<u>3,540</u>	<u>21</u>

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

九 关联方关系及其交易(续)

(7) 关联方承诺

以下为本集团于资产负债表日，已签约而尚不必在资产负债表上列示的与关联方有关的承诺事项：

提供基础设施建设服务	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
重庆轨道四号线建设运营有限公司	10,732,441	-
中铁大连地铁五号线有限公司	8,059,963	9,188,809
贵州金仁桐高速公路发展有限公司	7,437,619	-
中铁成都投资发展有限公司	6,229,518	9,409,942
沈阳西部建设投资有限公司	5,031,685	-
西安中铁轨道交通有限公司	4,259,463	4,101,544
广东韶新高速公路有限公司	4,067,345	6,303,251
遵余高速	3,984,004	-
汕头市牛田洋快速通道投资发展有限公司	3,944,506	4,191,646
贵州瓮开高速公路发展有限公司	3,751,464	-
贵州中铁交通双龙投资建设有限公司	3,688,551	-
中铁重庆地铁投资发展有限公司	3,173,778	4,328,715
中国铁路设计集团有限公司	3,138,347	21,526
南昌中铁穗城轨道交通建设运营有限公司	2,835,368	-
肇庆中铁畅达投资建设有限公司	2,554,571	2,006,533
皖通城际铁路有限责任公司	2,394,660	-
芜湖市运达轨道交通建设运营有限公司	2,285,600	2,861,830
长沙中铁芙蓉投资建设有限公司	2,229,358	2,191,452
哈尔滨市中功管廊项目投资有限公司	2,140,320	2,313,651
潍坊四海康润投资运营有限公司	2,135,055	-
滨州黄河大桥建设管理有限公司	2,044,474	-
青海中铁西察公路建设管理有限公司	1,866,041	-
成都天府新区投资集团有限公司	1,508,044	308,611
贵州威围高速公路发展有限公司	1,431,832	-
南京永利置业有限公司	1,394,658	1,455,678
沈阳快速路建设投资有限公司	1,264,903	-
武汉中铁武九北综合管廊建设运营有限公司	1,250,244	2,168,826
中铁隧道建设投资温州有限公司	1,101,074	1,248,446
昆明轨道交通四号线	1,074,942	-
中铁内江师范学院新校区建设项目有限公司	942,974	1,264,042
南京淳铁建设有限公司	885,890	-
信阳城发路桥建设开发有限公司	859,647	-

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

九 关联方关系及其交易(续)

(7) 关联方承诺(续)

以下为本集团于资产负债表日，已签约而尚不必在资产负债表上列示的与关联方有关的承诺事项(续)：

提供基础设施建设服务(续)	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
中铁湛江调顺大桥投资发展有限公司	825,667	1,419,509
娄底中铁城市路网投资有限公司	678,103	782,836
清远铁诚建设投资有限公司	643,167	-
南京溧铁建设工程有限公司	472,220	1,353,383
湖北省赤壁长江公路大桥有限公司	472,126	1,032,322
海口铁海管廊投资发展有限公司	458,192	602,106
肇庆中铁投资建设有限公司	456,824	1,889,510
肇庆铁畅投资建设有限公司	440,518	-
武汉江汉七桥建设发展有限公司	410,902	1,064,572
浙江杭海城际铁路有限公司	406,427	1,789,775
杭州富阳城发项目管理有限公司	348,729	-
湖北交投襄神高速公路有限公司	328,519	-
南京电创市政工程有限公司	312,410	585,770
公主岭市中财铁投城市综合管廊管理有限公司	277,969	-
武汉青山长江大桥建设有限公司	249,913	548,945
南充市顺同建设工程管理有限公司	245,496	-
海口三晟建设管理有限公司	239,570	294,105
柳州市中铁东城投资发展有限公司	233,722	-
中铁汉中创兴投资发展有限公司	229,570	690,821
中铁崇州市政工程有限公司	219,341	199,175
杭州富阳城发建设发展有限公司	207,412	-
无为县三峡水环境综合治理第一有限责任公司	204,397	-
武汉杨泗港大桥有限公司	168,160	686,582
福州中电科轨道交通有限公司	164,200	273,997
东营利港铁路有限责任公司	141,345	1,271,118
海口三禾建设管理有限公司	138,039	138,039
都江堰市绿产工程管理有限公司	118,463	-
中铁东北亚长春物流港发展有限公司	106,908	4,603,066
昆明轨道交通五号线土建项目建设管理有限公司	99,398	-
成都同基置业有限公司	97,248	44,738
宣城明宣基础设施开发有限公司	93,026	205,171
徐州市迎宾快速路建设有限公司	85,388	7,955
海口博盐基础设施投资有限公司	84,917	101,410

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

九 关联方关系及其交易(续)

(7) 关联方承诺(续)

以下为本集团于资产负债表日，已签约而尚不必在资产负债表上列示的与关联方有关的承诺事项(续)：

提供基础设施建设服务(续)	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
中铁十局集团招远城建有限公司	78,776	78,776
深圳市现代有轨电车有限公司	70,240	91,918
池州铁城海绵城市投资建设有限公司	63,264	188,405
中铁隧道湖州投资建设有限公司	34,019	216,145
巴州中铁工程建设有限公司	-	7,706,875
华刚矿业股份有限公司	-	82,344
南京市江北新区滨铁投资有限公司	-	55,596
其他	41,570	55,285
合计	<u>109,644,494</u>	<u>81,424,751</u>

十 或有事项

(1) 重大未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响

于 2019 年 12 月 31 日，已发生但尚不符合负债确认条件的或有事项，未在财务报表中反映：

	年末诉讼标的金额
未决诉讼	<u>3,446,447</u>

本集团于日常经营过程中会涉及到一些与客户、分包商、供应商等之间的纠纷、诉讼或索赔，经咨询相关法律顾问并经管理层谨慎估计这些未决纠纷、诉讼或索赔的结果后，对于很有可能给本集团造成损失的纠纷、诉讼或索赔等，本集团已计提了相应的预计负债(附注四(43))。

对于上述目前无法合理估计最终结果的未决纠纷、诉讼及索赔或管理层认为这些纠纷、诉讼或索偿不是很可能对本集团的经营成果或财务状况构成重大不利影响的，管理层并未计提预计负债。

本集团未决诉讼披露不包括对本集团不重大的纠纷、诉讼或索赔等或者需要本集团计提相应预计负债的可能性很小的纠纷、诉讼或索赔等。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

十 或有事项(续)

(2) 为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

除存在下述或有事项外，于 2019 年 12 月 31 日，本集团并无其他重大的担保事项及其他需要说明的或有事项。

相关单位	被担保单位	担保金额	担保种类
本公司及集团内子公司	中铁高速	5,537,700	企业贷款担保
中铁大桥局集团有限公司	武汉杨泗港大桥有限公司	2,325,245	企业贷款担保
中铁四局集团有限公司	徐州市迎宾快速路建设有限公司	1,190,000	企业贷款担保
本公司	临哈铁路有限责任公司	504,890	企业贷款担保
集团内子公司	汕头市牛田洋快速通道投资发展有限公司	439,941	企业贷款担保
中铁国际集团有限公司	Montag Prop Proprietary Limited	71,025	企业贷款担保
中铁隧道局集团有限公司	中国上海外经(集团)有限公司	60,396	履约担保
中铁上海工程局集团有限公司	防城港市中铁堤路园投资发展有限公司	5,000	企业贷款担保
集团内子公司(注)	房地产项目购房业主	36,075,229	房地产按揭担保

于 2019 年 12 月 31 日，本集团对外实际担保金额为人民币 46,209,426 千元。

注：本集团的部分房地产客户采取银行按揭(抵押贷款)方式购买本集团开发的商品房时，根据银行发放个人购买抵押贷款的要求，本集团为商品房购买人提供按揭贷款担保，根据担保条款，在购房人拖欠银行按揭还款时，本集团须向银行偿还购买人拖欠的按揭本金、应计利息及罚金，而本集团有权接受相关商品房的法定所有权。

本集团认为上述担保不会对本集团的财务状况产生重大影响。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

十一 承诺事项

(1) 资本承诺

已签约而尚不必在资产负债表上列示的资本性支出承诺：

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
构建长期资产承诺		
— 固定资产	4,886,323	5,172,797
对外投资承诺(注)	23,700,430	17,621,176
合计	<u>28,586,753</u>	<u>22,793,973</u>

注：该投资承诺主要系以下事项产生：

- (i) 本集团为开展位于刚果(金)民主共和国的矿业开发和基础设施建设项目而需承担的资金投入。自相关合作协议签订以来，各合作方就合作细节进行不断磋商。此投资承诺金额系基于目前状况，本集团承诺尚需投入的金额，但具体资金投入细节取决于项目的发展进度。
- (ii) 本集团与肇庆市高要建投科技城项目管理有限公司合作投资建设西江国际未来科技城项目。该项目分三期若干批次签订项目合同。此投资承诺金额系基于目前状况，本集团承诺尚需投入的金额，但具体资金投入细节取决于项目的发展进度。
- (iii) 经于 2019 年 5 月 25 日召开的第四届董事会第二十二次会议审议通过，本公司拟收购深圳证券交易所创业板上市公司北京恒通创新赛木科技股份有限公司(以下简称“恒通科技”)的控制权。恒通科技是集生产装配式建筑部品部件、模块化设计、自主研发、自动化生产和快速组装为一体的高新技术企业。本公司将以股权转让和原股东表决权放弃的方式实现前述收购。此项收购尚在进行中，预计收购完成后恒通科技将成为本公司之子公司。

十二 资产负债表日后事项

- (1) 于 2020 年 3 月 30 日，经本公司第四届董事会第三十六次会议审议通过，拟按已发行股份 24,570,929,283 股计算，每 10 股派送现金红利人民币 1.69 元(含税)，共计分配利润约人民币 4,152,487 千元。上述股利分配方案尚待股东大会批准。
- (2) 新型冠状病毒肺炎疫情(以下简称“疫情”)于 2020 年年初在全国爆发，相关防控工作在全国范围内持续进行。截至本财务报表批准报出日，国内疫情防控形势持续向好，但国际疫情有所蔓延，本集团将密切关注此次疫情发展情况，评估其对本集团财务状况、经营成果等方面的影响。截至本财务报表批准报出日，本集团尚未发现重大不利影响。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

十三 资产负债表日后经营租赁收款额

本集团作为出租人，资产负债表日后应收的租赁收款额的未折现金额汇总如下：

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
一年以内	535,668	414,390
一到二年	286,648	323,296
二到三年	232,698	255,918
三到四年	190,546	219,048
四到五年	161,300	187,818
五年以上	475,022	879,748
合计	<u>1,881,882</u>	<u>2,280,218</u>

十四 金融工具及其风险

本集团的经营活动会面临各种金融风险，主要包括市场风险(主要为外汇风险、利率风险和其他价格风险)、信用风险和流动性风险。上述金融风险以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述：

董事会负责规划并建立本集团的风险管理架构，制定本集团的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本集团已制定风险管理政策以识别和分析本集团所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本集团定期评估市场环境及本集团经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本集团的风险管理由审计与风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。审计与风险管理委员会通过与本集团其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本集团内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本集团的审计与风险管理委员会。本集团所面临的各类金融风险敞口以及本集团管理和计量风险的方法没有发生变化。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

十四 金融工具及其风险(续)

(a) 市场风险

(i) 外汇风险

本集团的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。本集团已确认的外币资产和负债及未来的外币交易(外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元)存在外汇风险。本集团持续监控集团外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险；为此，本集团可能会以签署远期外汇合约或货币互换合约的方式来达到规避外汇风险的目的。

于 2019 年 12 月 31 日及 2018 年 12 月 31 日，本集团持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

	2019 年 12 月 31 日		
	美元项目	其他外币项目	合计
外币金融资产—			
货币资金	10,937,565	2,860,974	13,798,539
应收款项	5,662,288	2,658,478	8,320,766
债权投资	604,941	-	604,941
其他权益工具投资	-	479,511	479,511
其他非流动金融资产	-	99	99
合计	<u>17,204,794</u>	<u>5,999,062</u>	<u>23,203,856</u>
外币金融负债—			
短期借款	-	375,315	375,315
应付款项	5,184,676	11,084,522	16,269,198
一年内到期的非流动			
负债	163,376	6,682	170,058
长期借款	172,549	41,054	213,603
应付债券	10,422,513	-	10,422,513
合计	<u>15,943,114</u>	<u>11,507,573</u>	<u>27,450,687</u>

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

十四 金融工具及其风险(续)

(a) 市场风险(续)

(i) 外汇风险(续)

	2018 年 12 月 31 日		
	美元项目	其他外币项目	合计
外币金融资产—			
货币资金	12,584,686	2,585,013	15,169,699
应收款项	3,583,359	3,057,704	6,641,063
债权投资	668,133	-	668,133
其他权益工具	-	592,564	592,564
其他非流动金融资产	-	144	144
合计	<u>16,836,178</u>	<u>6,235,425</u>	<u>23,071,603</u>
外币金融负债—			
短期借款	446,108	176,090	622,198
一年内到期的非流动			
负债	86,154	10,500	96,654
应付款项	4,716,652	2,995,769	7,712,421
长期借款	172,390	41,262	213,652
应付债券	10,336,905	-	10,336,905
合计	<u>15,758,209</u>	<u>3,223,621</u>	<u>18,981,830</u>

于 2019 年 12 月 31 日，对于本集团各类美元金融资产和金融负债，如果人民币对美元升值或贬值 2%，其他因素保持不变，则本集团将减少或增加净利润约人民币 18,925 千元(2018 年 12 月 31 日：如果人民币对美元升值或贬值 6%，其他因素保持不变，则本集团将减少或增加净利润约人民币 52,684 千元)。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

十四 金融工具及其风险(续)

(a) 市场风险(续)

(ii) 利率风险

本集团因利率变动引起金融工具公允价值变动的风险主要与固定利率的应付债券、固定利率的银行借款、固定利率的债权投资、一年内到期的非流动资产、其他流动资产、衍生金融资产/负债-利率掉期合同有关，而现金流量变动的风险主要与浮动利率银行借款有关。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。于 2019 年 12 月 31 日，本集团长短期带息债务主要为人民币计价的浮动利率合同，金额为人民币 93,527,165 千元(2018 年 12 月 31 日：人民币 72,609,781 千元)。交易性金融资产及其他非流动金融资产中的非上市信托产品投资主要为人民币计价的浮动收益合同，成本金额为人民币 6,870,951 千元(2018 年 12 月 31 日：交易性金融资产及其他非流动金融资产中的非上市信托产品投资人民币 4,790,184 千元)。

本集团密切关注利率变动对本集团利率风险的影响。本集团目前并未采取利率对冲政策。但管理层负责监控利率风险，并将于需要时考虑对冲重大利率风险。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本集团尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息费用，并对本集团的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整，这些调整可能是进行利率互换的安排来降低利率风险。于 2019 年 12 月 31 日，本集团衍生金融资产利率掉期合约为人民 46 千元(2018 年 12 月 31 日：衍生金融资产利率掉期合约为人民 186 千元)。

2019 年度，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降 25 个基点，而其他因素保持不变，本集团的净利润会减少或增加约人民币 170,722 千元(2018 年度：以浮动利率计算的借款利率上升或下降 25 个基点，本集团的净利润会减少或增加约人民币 160,971 千元)。

2019 年度，如果交易性金融资产及其他非流动金融资产中的非上市信托产品的浮动收益率上升或下降 25 个基点，而其他因素保持不变，本集团的净利润会增加或减少约人民币 12,883 千元(2018 年度，本集团的净利润会增加或减少约人民币 8,982 千元)。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

十四 金融工具及其风险(续)

(a) 市场风险(续)

(iii) 其他价格风险

本集团持有的分类为交易性金融资产、其他非流动金融资产及其他权益工具投资的上市权益工具投资在资产负债表日以公允价值计量。因此，本集团承担着证券市场变动的风险。

本集团密切关注价格变动对本集团权益证券投资价格风险的影响。本集团目前并未采取任何措施规避其他价格风险。但管理层负责监控其他价格风险，并将于需要时考虑采取持有多种权益证券组合的方式降低权益证券投资的价格风险。

在其他变量不变的情况下，本集团于资产负债表日交易性金融资产、其他非流动金融资产及其他权益工具投资中的上市权益工具投资和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产对权益证券投资价格的敏感度：

	2019年度	2018年度
权益证券投资价格变动	19.00%	25.00%
净利润上升(下降)		
—因权益证券投资价格上升	4,865	28,215
—因权益证券投资价格下降	(4,865)	(28,215)
其他综合收益上升(下降)		
—因权益证券投资价格上升	158,007	223,462
—因权益证券投资价格下降	(158,007)	(223,462)

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

十四 金融工具及其风险(续)

(b) 信用风险

本集团对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、合同资产、长期应收款以及附注十披露的对外债务担保形成的或有负债等。

本集团银行存款主要存放于国有银行和其他大中型上市银行以及拥有较高信用评级的国内和海外银行，本集团认为其不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。

此外，对于应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、合同资产和长期应收款，本集团设定相关政策以控制信用风险敞口。本集团基于对客户的财务状况、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本集团会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本集团会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本集团的整体信用风险在可控的范围内。

本集团一主要客户(一国有独资企业及其下属国有企业及国有控股公司)收入占本集团总收入比例较大，本集团管理层认为该客户具有可靠及良好的信誉，因此本集团对该客户的应收款项并无重大信用风险。

本集团应收账款中，欠款金额最大的客户和欠款金额前五大客户占集团应收账款总额的百分比分别为 15%(2018 年 12 月 31 日：20%)和 23%(2018 年 12 月 31 日：25%)；本集团其他应收款中，欠款金额最大的公司和欠款金额前五大公司占集团其他应收款项总额的百分比分别为 5%(2018 年 12 月 31 日：4%)和 15%(2018 年 12 月 31 日：13%)。

于 2019 年 12 月 31 日，本集团无重大的因债务人抵押而持有的担保物和其他信用增级。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

十四 金融工具及其风险(续)

(c) 流动性风险

本集团内各子公司负责其自身的现金流量预测。总部财务部门在汇总各子公司现金流量预测的基础上，在集团层面持续监控短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备和信贷融资；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资承诺信贷额度，以满足短期和长期的资金需求。

本集团通过经营业务产生的资金及银行及其他借款来筹措营运资金。于 2019 年 12 月 31 日，本集团尚未使用的授信额度为人民币 960,220,199 千元(2018 年 12 月 31 日：人民币 637,388,310 千元)。

于资产负债表日，本集团各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

	2019 年 12 月 31 日				
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
短期借款	75,808,254	-	-	-	75,808,254
吸收存款	1,141,122	-	-	-	1,141,122
交易性金融负债	85,268	-	-	-	85,268
应付票据	65,718,188	-	-	-	65,718,188
应付账款	287,539,410	-	-	-	287,539,410
其他应付款	69,213,233	-	-	-	69,213,233
其他流动负债	166,637	-	-	-	166,637
长期借款	24,535,021	25,462,474	36,048,654	28,979,336	115,025,485
应付债券	9,264,739	8,223,132	24,576,121	9,623,274	51,687,266
租赁负债	1,097,542	712,786	551,084	425,452	2,786,864
长期应付款	2,872,664	10,208,813	3,169,324	240,250	16,491,051
提供的对外担保	46,209,426	-	-	-	46,209,426
未纳入租赁负债的未 来合同现金流	739,994	80,871	1,845	-	822,710
合计	<u>584,391,498</u>	<u>44,688,076</u>	<u>64,347,028</u>	<u>39,268,312</u>	<u>732,694,914</u>

	2018 年 12 月 31 日				
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
短期借款	74,084,694	-	-	-	74,084,694
吸收存款	823,468	-	-	-	823,468
交易性金融负债	69,340	-	-	-	69,340
衍生金融负债	1,622	-	-	-	1,622
应付票据	58,548,739	-	-	-	58,548,739
应付账款	285,252,004	-	-	-	285,252,004
其他应付款	56,602,737	-	-	-	56,602,737
其他流动负债	190,478	-	-	-	190,478
长期借款	23,665,651	22,034,988	30,389,433	19,618,100	95,708,172
应付债券	3,068,244	8,462,645	13,234,536	10,087,955	34,853,380
长期应付款	1,856,867	5,457,851	6,391,269	413,678	14,119,665
提供的对外担保	31,669,240	-	-	-	31,669,240
合计	<u>535,833,084</u>	<u>35,955,484</u>	<u>50,015,238</u>	<u>30,119,733</u>	<u>651,923,539</u>

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

十五 公允价值估计

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

(1) 持续的以公允价值计量的资产和负债

于 2019 年 12 月 31 日，持续的以公允价值计量的资产按上述三个层次列示如下：

	第一层次	第二层次	第三层次	合计
金融资产				
应收款项融资—				
银行承兑汇票	-	-	392,813	392,813
交易性金融资产—				
非上市基金产品投资	3,574,992	-	260,998	3,835,990
非上市信托产品投资	-	-	1,448,001	1,448,001
上市权益工具投资	138,129	-	-	138,129
其他	-	18,720	-	18,720
衍生金融资产—				
利率掉期工具	-	46	-	46
其他权益工具投资—				
非上市权益工具投资	-	-	9,363,042	9,363,042
上市权益工具投资	1,108,818	-	-	1,108,818
其他非流动金融资产—				
非上市信托产品投资	-	-	4,684,191	4,684,191
非上市基金产品投资	838,361	-	487,749	1,326,110
非上市权益工具投资	-	-	725,062	725,062
上市权益工具投资	34,143	-	941,471	975,614
其他	-	123,344	802,261	925,605
金融资产合计	<u>5,694,443</u>	<u>142,110</u>	<u>19,105,588</u>	<u>24,942,141</u>

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

十五 公允价值估计(续)

(1) 持续的以公允价值计量的资产和负债(续)

于 2019 年 12 月 31 日，持续的以公允价值计量的负债按上述三个层次列示如下：

	第一层次	第二层次	第三层次	合计
金融负债				
交易性金融负债—				
非上市基金产品投资	-	-	85,268	85,268

于 2018 年 12 月 31 日，持续的以公允价值计量的资产按上述三个层次列示如下：

	第一层次	第二层次	第三层次	合计
金融资产				
应收款项融资—				
银行承兑汇票	-	-	354,892	354,892
交易性金融资产—				
非上市基金产品投资	2,851,111	78,930	302,051	3,232,092
非上市信托产品投资	-	-	913,098	913,098
交易性上市权益工具投资	120,121	-	-	120,121
交易性债券投资	-	15,500	-	15,500
其他	-	14,055	-	14,055
衍生金融资产—				
外汇套期合同	-	464	-	464
利率掉期工具	-	186	-	186
其他权益工具投资—				
非上市权益工具投资	-	-	4,600,264	4,600,264
上市权益工具投资	1,191,796	-	-	1,191,796
其他非流动金融资产—				
非上市信托产品投资	-	-	3,492,474	3,492,474
非上市基金产品投资	1,000,361	-	431,756	1,432,117
非上市权益工具投资	-	-	709,998	709,998
上市权益工具投资	30,359	-	656,752	687,111
其他	-	136,269	908,308	1,044,577
金融资产合计	5,193,748	245,404	12,369,593	17,808,745

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

十五 公允价值估计(续)

(1) 持续的以公允价值计量的资产和负债(续)

于 2018 年 12 月 31 日，持续的以公允价值计量的负债按上述三个层次列示如下：

	第一层次	第二层次	第三层次	合计
金融负债				
交易性金融负债—				
非上市基金产品投资	-	-	69,340	69,340
衍生金融负债—				
期货套期合同	-	1,622	-	1,622
金融负债合计	<u>-</u>	<u>1,622</u>	<u>69,340</u>	<u>70,962</u>

本集团以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。本集团的金融资产及金融负债的公允价值计量未发生各层级之间的转换。

对于在活跃市场上交易的金融工具，本集团以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本集团采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型主要为现金流量折现模型和市场可比公司模型等。估值技术的输入值主要包括无风险利率、基准利率、汇率、信用点差、流动性溢价、EBITDA 乘数、缺乏流动性折价等。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

十五 公允价值估计(续)

(1) 持续的以公允价值计量的资产和负债(续)

(a) 第二层次公允价值计量的相关信息如下：

	2019 年 12 月 31 日 公允价值	估值技术	输入值
交易性金融资产	18,720	现金流量折现法	预期利率、合同利率 反映发行人信用 风险的折现率
其他非流动金融资产	123,344	现金流量折现法	预期利率、合同利率 反映发行人信用 风险的折现率
衍生金融资产	46	现金流量折现法	预期利率、合同利率 反映发行人信用 风险的折现率
	2018 年 12 月 31 日 公允价值	估值技术	输入值
交易性金融资产	108,485	现金流量折现法	预期利率、合同利率 反映发行人信用 风险的折现率
其他非流动金融资产	136,269	现金流量折现法	预期利率、合同利率 反映发行人信用 风险的折现率
衍生金融负债	1,622	现金流量折现法	预期利率、合同利率 反映发行人信用 风险的折现率
衍生金融资产	650	现金流量折现法	预期利率、合同利率 反映发行人信用 风险的折现率

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

十五 公允价值估计(续)

(1) 持续的以公允价值计量的资产和负债(续)

(b) 第三层次公允价值计量的相关信息如下：

项目	2019 年 12 月 31 日		名称	范围/ 加权平均值	与公允价值 之间的关系	可观察/ 不可观察
	公允价值	估值技术				
金融资产—						
非上市权益工具投资	10,088,104	市场法	市净率 市销率 市盈率 流动性折扣 预期未来现金流及能够反映相应风险水平的折现率	0.56-1.94 2.12-3.95 13.38 20.61	市净率/市销率/市盈率越高，流动性折扣越低，非上市权益工具的公允价值越高；市净率/市销率/市盈率越低，流动性折扣越高，非上市权益工具的公允价值越低；未来现金流量越高，信托产品的公允价值越高；折现率越低，信托产品的公允价值越高；未来现金流量越高，信托产品的公允价值越高；折现率越低，信托产品的公允价值越高	不可观察
非上市信托产品投资	6,132,192	现金流量折现法	预期未来现金流及能够反映相应风险水平的折现率	7.15	未来现金流量越高，信托产品的公允价值越高；折现率越低，信托产品的公允价值越高	不可观察
非上市基金产品投资	748,747	现金流量折现法	预期未来现金流及能够反映相应风险水平的折现率	2.60	流动性折扣越高，上市权益工具投资的公允价值越低；流动性折扣越低，上市权益工具投资的公允价值越高；未来现金流量越高，应收票据的公允价值越高；折现率越低，应收票据的公允价值越高；未来现金流量越高，其他投资的公允价值越高；折现率越低，其他投资的公允价值越高	不可观察
上市权益工具投资	941,471	市场法	流动性折扣 预期未来现金流及能够反映相应风险水平的折现率	20.61	未来现金流量越高，应收票据的公允价值越高；折现率越低，应收票据的公允价值越高	不可观察
银行承兑汇票	392,813	现金流量折现法	预期未来现金流及能够反映相应风险水平的折现率	4.15	未来现金流量越高，其他投资的公允价值越高；折现率越低，其他投资的公允价值越高	不可观察
其他	802,261	现金流量折现法	预期未来现金流及能够反映相应风险水平的折现率	11.00	未来现金流量越高，信托产品的公允价值越高；折现率越低，信托产品的公允价值越高	不可观察
金融负债—						
非上市基金产品投资	85,268	现金流量折现法	预期未来现金流及能够反映相应风险水平的折现率	2.60	未来现金流量越高，信托产品的公允价值越高；折现率越低，信托产品的公允价值越高	不可观察

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

十五 公允价值估计(续)

(1) 持续的以公允价值计量的资产和负债(续)

(b) 第三层次公允价值计量的相关信息如下(续):

项目	2018 年 12月31日 公允价值	估值技术	名称	范围/ 加权平均值	与公允价值 之间的关系	可观察/ 不可观察
金融资产—						
非上市权益工具投资	5,310,262	市场法	市净率 市销率 企业价值倍数	0.30-7.97 0.02-9.11 1.63-53.75	市净率/市销率/企业价值倍数越高，非上市权益工具的公允价值越高；市净率/市销率/企业价值倍数越低，非上市权益工具的公允价值越低	不可观察
非上市信托产品投资	4,405,572	现金流量折现法	预期未来现金流及能够反映相应风险水平的折现率	7.20	未来现金流量越高，信托产品的公允价值越高；折现率越低，信托产品的公允价值越高	不可观察
非上市基金产品投资	733,807	现金流量折现法	预期未来现金流及能够反映相应风险水平的折现率	4.30	未来现金流量越高，信托产品的公允价值越高；折现率越低，信托产品的公允价值越高	不可观察
上市权益工具投资	656,752	市场法	流动性折扣	25.30	流动性折扣越高，上市权益工具投资的公允价值越低；折现率越低，上市权益工具投资的公允价值越高	不可观察
银行承兑汇票	354,892	现金流量折现法	预期未来现金流及能够反映相应风险水平的折现率	4.35	未来现金流量越高，应收票据的公允价值越高；折现率越低，应收票据的公允价值越高	不可观察
其他	908,308	现金流量折现法	预期未来现金流及能够反映相应风险水平的折现率	11.20	未来现金流量越高，其他投资的公允价值越高；折现率越低，其他投资的公允价值越高	不可观察
金融负债—						
非上市基金产品投资	69,340	现金流量折现法	预期未来现金流及能够反映相应风险水平的折现率	4.30	未来现金流量越高，信托产品的公允价值越高；折现率越低，信托产品的公允价值越高	不可观察

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

十五 公允价值估计(续)

(1) 持续的以公允价值计量的资产和负债(续)

(b) 第三层次公允价值计量的相关信息如下(续):

上述第三层次资产和负债变动如下:

项目	2018 年 12 月 31 日	购买	减少/出售	计入当年损益 的利得或损失 (a)	计入其他综 合收益的利得 或损失	2019 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日 仍持有的资产计入 2019 年度损益未实现 利得或损失的变动 —公允价值变动损益
非上市信托产品投资	4,405,572	4,688,563	3,073,235	111,292	-	6,132,192	111,292
非上市产品投资基金	733,807	105,346	82,948	(7,458)	-	748,747	(7,458)
非上市权益工具投资	5,310,262	5,186,617	406,076	15,064	(17,763)	10,088,104	15,064
上市权益工具投资	656,752	-	-	284,719	-	941,471	284,719
银行承兑汇票	354,892	37,921	-	-	-	392,813	-
其他	908,308	-	-	(106,047)	-	802,261	(106,047)
金融资产合计	<u>12,369,593</u>	<u>10,018,447</u>	<u>3,562,259</u>	<u>297,570</u>	<u>(17,763)</u>	<u>19,105,588</u>	<u>297,570</u>
非上市开放式基金	<u>69,340</u>	-	-	15,928	-	85,268	15,928
金融负债合计	<u>69,340</u>	-	-	15,928	-	85,268	15,928

(a) 计入当年损益的利得或损失分别计入利润表中的公允价值变动损益等项目。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

十五 公允价值估计(续)

(1) 持续的以公允价值计量的资产和负债(续)

(b) 第三层次公允价值计量的相关信息如下(续):

上述第三层次资产和负债变动如下:

项目	2018 年 1 月 1 日	购买	减少/出售	计入当年损 益的利得或 损失(a)	计入其他综 合收益的利 得或损失	2018 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日 仍持有的资产计入 2018 年度损益未实现 利得或损失的变动 —公允价值变动损益
非上市信托产品投资	5,937,407	2,925,506	4,202,638	(254,703)	-	4,405,572	(254,703)
非上市产品投资基金	618,654	533,565	512,355	93,943	-	733,807	93,943
非上市权益工具投资	5,456,673	965,910	270,487	16,839	(858,673)	5,310,262	16,839
上市权益工具投资	-	1,378,820	-	(722,068)	-	656,752	(722,068)
应收票据	-	354,892	-	-	-	354,892	-
其他	-	-	-	908,308	-	908,308	908,308
金融资产合计	<u>12,012,734</u>	<u>6,158,693</u>	<u>4,985,480</u>	<u>42,319</u>	<u>(858,673)</u>	<u>12,369,593</u>	<u>42,319</u>
非上市开放式基金	-	40,000	-	29,340	-	69,340	(29,340)
金融负债合计	<u>-</u>	<u>40,000</u>	<u>-</u>	<u>29,340</u>	<u>-</u>	<u>69,340</u>	<u>(29,340)</u>

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

十五 公允价值估计(续)

(2) 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本集团以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：应收款项、短期借款、应付款项、长期借款和应付债券等。

除下述金融资产和金融负债以外，其他不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值差异很小。

	2019年12月31日		2018年12月31日	
	账面价值	公允价值	账面价值	公允价值
固定利率债权投资	23,558,404	24,855,403	21,706,680	22,958,323
固定利率借款及应付债券	74,777,727	75,856,882	50,781,956	51,840,004

固定利率应收款项和固定利率借款及不存在活跃市场的应付债券，以合同规定的未来现金流量按照市场上具有可比信用等级并在相同条件下提供几乎相同现金流量的利率进行折现后的现值确定其公允价值，属于第三层次。

十六 资本管理

本集团资本管理政策的目标是为了保障本集团能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。

为了维持或调整资本结构，本集团可能会调整融资方式、发行新股及其他权益工具或出售资产以减低债务。

本集团利用资产负债比率监控其资本。于 2019 年 12 月 31 日及 2018 年 12 月 31 日，本集团的资产负债率列示如下：

	2019年12月31日	2018年12月31日
资产总额(A)	1,056,185,927	942,676,101
负债总额(B)	810,710,931	720,532,073
资产负债率(B/A)	<u>76.76%</u>	<u>76.43%</u>

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

十七 公司财务报表附注

(1) 交易性金融资产

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
交易性权益工具投资	<u>56,709</u>	<u>59,468</u>

(2) 应收账款

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
应收账款	10,184,934	11,090,567
减：坏账准备	418,472	91,357
合计	<u>9,766,462</u>	<u>10,999,210</u>

(i) 应收账款账龄分析如下：

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
一年以内	9,024,537	10,151,413
一到二年	709,998	586,640
二到三年	333,580	169,771
三到四年	66,743	166,729
四到五年	41,353	7,286
五年以上	8,723	8,728
合计	<u>10,184,934</u>	<u>11,090,567</u>

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

十七 公司财务报表附注(续)

(2) 应收账款(续)

(ii) 于 2019 年 12 月 31 日，按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况如下：

债务人名称	账面余额	占应收账款合 计的比例(%)	坏账准备
应收账款债务人 1	702,307	6.90	135,647
应收账款债务人 2	365,670	3.59	1,463
应收账款债务人 3	248,933	2.44	996
应收账款债务人 4	245,152	2.41	14,127
应收账款债务人 5	221,059	2.17	1,105
合计	<u>1,783,121</u>	<u>17.51</u>	<u>153,338</u>

(iii) 因金融资产转移而终止确认的应收账款分析如下：

2019 年度，因金融资产转移而终止确认的应收账款金额为人民币 7,664,464 千元(2018 年度：人民币 10,967,996 千元)，相关的折价费用为人民币 613,227 千元(2018 年度：人民币 592,193 千元)。

(iv) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债

于 2019 年 12 月 31 日，本公司因转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债分别为人民币 183,509 千元及人民币 185,105 千元(2018 年 12 月 31 日：无)。

(a) 坏账准备

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
坏账准备	<u>418,472</u>	<u>91,357</u>

本公司对于应收账款，无论是否存在重大融资成分，均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

(i) 于 2019 年 12 月 31 日，单项计提坏账准备的应收账款分析如下：

	账面余额	整个存续期预 期信用损失率	坏账准备	理由
应收账款单位 1	197,921	24.83%	49,147	回收可能性
应收账款单位 2	142,432	23.22%	33,068	回收可能性
应收账款单位 3	85,948	25.00%	21,487	回收可能性
应收账款单位 4	81,073	70.00%	56,751	回收可能性
其他	696,616	24.63%	171,554	回收可能性
合计	<u>1,203,990</u>		<u>332,007</u>	

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

十七 公司财务报表附注(续)

(2) 应收账款(续)

(a) 坏账准备(续)

(ii) 组合计提坏账准备的应收账款分析如下：

组合一 应收中央企业客户：

	2019 年 12 月 31 日			2018 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备		账面余额	坏账准备	
	金额	整个存续期预期信用损失率	金额	金额	整个存续期预期信用损失率	金额
一年以内	<u>311,622</u>	0.20%	<u>623</u>	<u>146,734</u>	0.20%	<u>293</u>

组合一 应收中铁工合并范围内客户

	2019 年 12 月 31 日			2018 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备		账面余额	坏账准备	
	金额	整个存续期预期信用损失率	金额	金额	整个存续期预期信用损失率	金额
一年以内	4,795,284	0.20%	9,591	4,806,086	0.20%	9,697
一到二年	358,536	3.00%	10,756	452,966	3.00%	13,589
二到三年	121,715	5.00%	6,086	144,398	5.00%	7,220
三年以上	42,640	12.00%	5,117	100,013	12.00%	12,002
合计	<u>5,318,175</u>		<u>31,550</u>	<u>5,503,463</u>		<u>42,508</u>

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

十七 公司财务报表附注(续)

(2) 应收账款(续)

(a) 坏账准备(续)

(ii) 组合计提坏账准备的应收账款分析如下(续):

组合一 应收地方政府/地方国有企业客户:

	2019 年 12 月 31 日			2018 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备		账面余额	坏账准备	
	金额	整个存续期预期信用损失率	金额	金额	整个存续期预期信用损失率	金额
一年以内	2,483,467	0.40%	9,934	4,338,745	0.40%	16,758
一到二年	223,855	5.00%	11,193	129,068	5.00%	6,453
二到三年	117,971	10.00%	11,798	-	-	-
三到四年	-	-	-	66,716	18.00%	12,009
四到五年	55,028	25.00%	13,756	7,286	25.00%	1,822
五年以上	8,723	50.01%	4,362	8,728	50.00%	4,364
合计	<u>2,889,044</u>		<u>51,043</u>	<u>4,550,543</u>		<u>41,406</u>

组合一 应收中国国家铁路集团有限公司:

	2019 年 12 月 31 日			2018 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备		账面余额	坏账准备	
	金额	整个存续期预期信用损失率	金额	金额	整个存续期预期信用损失率	金额
一年以内	9,463	0.20%	19	29,520	0.20%	59
一到二年	29,520	3.00%	886	4,606	3.00%	138
二到三年	4,011	5.01%	201	25,373	5.00%	1,269
三年以上	500	10.00%	50	-	-	-
合计	<u>43,494</u>		<u>1,156</u>	<u>59,499</u>		<u>1,466</u>

组合一 应收其他客户:

	2019 年 12 月 31 日			2018 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备		账面余额	坏账准备	
	金额	整个存续期预期信用损失率	金额	金额	整个存续期预期信用损失率	金额
一年以内	<u>418,609</u>	0.50%	<u>2,093</u>	<u>687,065</u>	0.50%	<u>3,435</u>

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

十七 公司财务报表附注(续)

(2) 应收账款(续)

(a) 坏账准备(续)

(iii) 2019 年度，本公司计提坏账准备人民币 372,879 千元(2018 年度：人民币 42,877 千元)；本年收回或转回坏账准备人民币 47,006 千元(2018 年度：人民币 28,715 千元)，其中重要的收回或转回金额列示如下：

	转回或 收回原因	确定原坏账 准备的依据及合理性	收回金额	收回方式
应收账款 1	收回工程款	回收可能性	13,969	银行存款
应收账款 2	收回工程款	回收可能性	12,374	银行存款

(b) 2019 年度，无实际核销的应收账款。

(3) 预付款项

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
预付账款	4,256,177	4,269,685
减：减值准备	-	-
净额	<u>4,256,177</u>	<u>4,269,685</u>

(a) 预付款项账龄分析如下：

	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
一年以内	4,080,863	94%	4,142,897	96%
一到二年	147,412	3%	119,859	2%
二到三年	21,020	1%	5,759	1%
三到四年	5,759	1%	1,170	1%
四年以上	1,123	1%	-	-
合计	<u>4,256,177</u>	<u>100%</u>	<u>4,269,685</u>	<u>100%</u>

于 2019 年 12 月 31 日，账龄超过一年的预付款项为人民币 175,314 千元(2018 年 12 月 31 日：人民币 126,788 千元)，主要为预付的分包工程款及材料款。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

十七 公司财务报表附注(续)

(3) 预付款项(续)

(b) 于 2019 年 12 月 31 日，按欠款方归集的余额前五名的预付款项情况如下：

债务人名称	账面余额	占预付款项合 计的比例	坏账准备
预付款项单位 1	24,042	1%	-
预付款项单位 2	10,978	1%	-
预付款项单位 3	8,860	1%	-
预付款项单位 4	8,296	1%	-
预付款项单位 5	5,646	1%	-
合计	<u>57,822</u>	<u>5%</u>	<u>-</u>

(4) 其他应收款

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
应收代垫款	3,075,125	2,652,550
应收股利	1,724,206	1,815,369
应收股权转让款	261,928	242,966
应收保证金	244,806	127,956
其他	3,948,004	1,256,151
小计	<u>9,254,069</u>	<u>6,094,992</u>
减：坏账准备	544,031	287,183
合计	<u>8,710,038</u>	<u>5,807,809</u>

其他应收款账龄分析如下：

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
一年以内	6,831,145	3,856,323
一到二年	435,217	2,034,421
二到三年	1,973,404	193,541
三到四年	13,555	6,572
四到五年	506	-
五年以上	242	4,135
合计	<u>9,254,069</u>	<u>6,094,992</u>

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

十七 公司财务报表附注(续)

(4) 其他应收款(续)

(a) 损失准备及其账面余额变动表

(i) 于 2019 年 12 月 31 日及 2018 年 12 月 31 日，处于第一阶段的其他应收款的坏账准备分析如下：

	2019 年 12 月 31 日			
	账面余额	未来 12 个月内预期信用损失率	坏账准备	理由
组合计提				
应收代垫款	1,371,956	0.50%	6,928	回收可能性
应收押金和保证金	189,782	0.50%	956	回收可能性
其他	3,766,698	0.50%	18,979	回收可能性
合计	<u>5,328,436</u>		<u>26,863</u>	
	2018 年 12 月 31 日			
	账面余额	未来 12 个月内预期信用损失率	坏账准备	理由
单项计提：				
其他应收款单位 1	22,414	5.30%	1,187	回收可能性
其他应收款单位 2	1,820	6.21%	113	回收可能性
其他应收款单位 3	1,664	4.99%	83	回收可能性
其他	567,759	0.50%	2,839	回收可能性
合计	<u>593,657</u>		<u>4,222</u>	
组合计提				
应收代垫款	110,147	0.50%	551	回收可能性
应收押金和保证金	13,643	0.54%	73	回收可能性
其他	3,138,876	0.60%	18,712	回收可能性
合计	<u>3,262,666</u>		<u>19,336</u>	

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

十七 公司财务报表附注(续)

(4) 其他应收款(续)

(a) 损失准备及其账面余额变动表(续)

(ii) 于 2019 年 12 月 31 日，本公司不存在处于第二阶段的其他应收款(2018 年 12 月 31 日：无)。

(iii) 于 2019 年 12 月 31 日及 2018 年 12 月 31 日，处于第三阶段的其他应收款的坏账准备分析如下：

2019 年 12 月 31 日				
	账面余额	整个存续期预期信用损失率	坏账准备	理由
单项计提：				
其他应收款单位 1	31,162	100.00%	31,162	回收可能性
组合计提：				
应收押金和保证金	1,690,173	7.88%	133,268	回收可能性
应收代垫款	91,098	14.59%	13,292	回收可能性
其他	2,113,200	16.06%	339,446	回收可能性
合计	3,894,471		486,006	
2018 年 12 月 31 日				
	账面余额	整个存续期预期信用损失率	坏账准备	理由
单项计提：				
其他应收款单位 1	31,162	99.68%	31,062	回收可能性
其他应收款单位 2	3,000	100.00%	3,000	回收可能性
其他应收款单位 3	415	10.12%	42	回收可能性
其他	6,439	0.90%	58	回收可能性
合计	41,016		34,162	
组合计提：				
应收押金和保证金	56,618	4.24%	2,401	回收可能性
应收代垫款	50,176	10.08%	5,059	回收可能性
其他	2,090,859	10.62%	222,003	回收可能性
合计	2,197,653		229,463	

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

十七 公司财务报表附注(续)

(4) 其他应收款(续)

- (b) 2019 年度，本公司计提坏账准备人民币 262,400 千元(2018 年度：人民币 259,992 千元)；本年收回或转回坏账准备人民币 5,552 千元(2018 年度：人民币 6,950 千元)。其中重要的收回或转回金额列示如下：

	转回或 收回原因	确定原坏账准备 的依据及合理性	转回或收 回金额	收回方式
其他应收款单位 1	收回保证金	回收可能性	2,913	银行存款
其他应收款单位 2	收回保证金	回收可能性	472	银行存款

- (c) 本年度无实际核销的其他应收款(2018 年度：无)。

- (d) 于 2019 年 12 月 31 日，按欠款方归集的余额前五名的其他应收款分析如下：

	性质	余额	账龄	占其他应收 款总额比例	坏账准备
其他应收款单位 1	投标保证金	49,000	一年以内	1%	245
其他应收款单位 2	履约保证金	35,601	一年以内	1%	178
其他应收款单位 3	其他	16,189	一年以内	1%	81
其他应收款单位 4	应收代垫款	13,589	一年以上	1%	68
其他应收款单位 5	应收代垫款	10,346	一年以内	1%	52
合计		<u>124,725</u>		<u>5%</u>	<u>624</u>

- (e) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

于 2019 年 12 月 31 日，本公司不存在因金融资产转移而终止确认的其他应收款(2018 年 12 月 31 日：无)。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

十七 公司财务报表附注(续)

(5) 合同资产

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
合同资产	6,721,327	8,022,407
减：合同资产减值准备	<u>122,768</u>	<u>37,967</u>
小计	6,598,559	7,984,440
减：列示于其他非流动资产、一年内到期的非流动资产的合同资产(附注十七(6)(12))		
-原值	4,297,976	6,212,588
-减值准备	<u>116,316</u>	<u>29,859</u>
	4,181,660	6,182,729
合计	<u>2,416,899</u>	<u>1,801,711</u>

合同资产无论是否存在重大重大融资成分，本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。于 2019 年 12 月 31 日，计提减值准备的合同资产分析如下：

(i) 于 2019 年 12 月 31 日，单项计提减值准备的合同资产分析如下：

	账面余额	整个存续期预期信用损失率	减值准备	理由
未到期的质保金	<u>440,263</u>	22%	<u>97,028</u>	回收可能性

(ii) 于 2019 年 12 月 31 日，组合计提减值准备的合同资产分析如下：

	账面余额	整个存续期预期信用损失率	减值准备	理由
基础设施建设项目	2,423,351	0.27%	6,452	回收可能性
未到期的质保金	<u>3,857,713</u>	0.50%	<u>19,288</u>	回收可能性
	<u>6,281,064</u>		<u>25,740</u>	

(6) 一年内到期的非流动资产

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
一年内到期的债权投资(附注十七(8))	52,317,403	3,422,873
一年内到期的合同资产(附注十七(5))	<u>223,096</u>	<u>377,221</u>
小计	52,540,499	3,800,094
减：减值准备	865,692	47,147
合计	<u>51,674,807</u>	<u>3,752,947</u>

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

十七 公司财务报表附注(续)

(7) 其他流动资产

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
短期贷款及应收款项	20,139,775	70,690,648
待结算进项税等	1,156,321	1,036,387
预缴税金	81,278	103,661
其他	27,579	14,043
小计	<u>21,404,953</u>	<u>71,844,739</u>
减：减值准备	202,054	815,130
合计	<u>21,202,899</u>	<u>71,029,609</u>

于 2019 年 12 月 31 日，本公司评估持有的债务工具投资等金融资产的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失，相关金额为人民币 202,054 千元。

(8) 债权投资

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
贷款及应收款项	53,503,108	5,102,873
减：债权投资减值准备	880,387	73,932
小计	<u>52,622,721</u>	<u>5,028,941</u>
减：列示于一年内到期的非流动资产的债权投资(附注十七(6))		
-原值	52,317,403	3,422,873
-减值准备	863,526	46,346
	<u>1,168,844</u>	<u>1,652,414</u>

于 2019 年 12 月 31 日，重要的债权投资如下：

被投资单位	性质	面值	年利率	到期日
被投资单位 1	有息借款	3,953,394	5.20%	2020 年
被投资单位 2	有息借款	3,620,906	4.79%	2020 年
被投资单位 3	有息借款	2,950,294	5.22%	2020 年
被投资单位 4	有息借款	2,163,496	4.79%	2020 年
合计		<u>12,688,090</u>		

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

十七 公司财务报表附注(续)

(9) 长期股权投资

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
子公司(a)	187,502,149	163,276,902
合营企业(b)	8,590,521	5,485,709
联营企业(c)	10,279,278	4,059,419
小计	<u>206,371,948</u>	<u>172,822,030</u>
减：长期股权投资减值准备	-	-
合计	<u>206,371,948</u>	<u>172,822,030</u>

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

十七 公司财务报表附注(续)

(9) 长期股权投资(续)

(a) 子公司

	2018 年 12 月 31 日	本年增减变动				2019 年 12 月 31 日	减值准备 年末余额	本年宣告分派的 现金股利
		增加投资	减少投资	计提减值准备	其他			
中铁一局集团有限公司	7,582,892	553,591	-	-	-	8,136,483	-	949,360
中铁二局集团有限公司	8,928,484	3,375,315	-	-	-	12,303,799	-	-
中铁三局集团有限公司	3,657,774	2,815,297	-	-	-	6,473,071	-	-
中铁四局集团有限公司	9,517,978	1,095,450	-	-	-	10,613,428	-	1,352,920
中铁五局集团有限公司	5,022,839	2,841,220	-	-	-	7,864,059	-	-
中铁六局集团有限公司	4,658,703	660	-	-	-	4,659,363	-	201,850
中铁七局集团有限公司	3,938,637	72,300	-	-	-	4,010,937	-	361,410
中铁八局集团有限公司	5,336,426	1,862,328	-	-	-	7,198,754	-	-
中铁九局集团有限公司	3,169,516	420	-	-	-	3,169,936	-	108,130
中铁十局集团有限公司	4,506,708	460	-	-	-	4,507,168	-	346,600
中铁大桥局集团有限公司	5,807,492	524,310	-	-	-	6,331,802	-	701,990
中铁隧道集团有限公司	4,634,501	2,300	-	-	-	4,636,801	-	232,100
中铁电气化局集团有限公司	5,164,618	514,890	-	-	-	5,679,508	-	858,040
中铁武汉电气化局集团有限公司	749,997	275,258	-	-	-	1,025,255	-	143,809
中铁建工集团有限公司	13,452,922	1,221,700	-	-	-	14,674,622	-	1,608,860
中铁广州工程局集团有限公司	3,298,999	-	-	-	-	3,298,999	-	-
中铁北京工程局集团有限公司	4,338,638	-	-	-	-	4,338,638	-	164,780
中铁上海工程局集团有限公司	3,112,258	57,180	-	-	-	3,169,438	-	57,180
中铁国际集团有限公司	3,414,916	181,445	-	-	-	3,596,361	-	97,260
中铁二院工程集团有限责任公司	1,528,055	-	-	-	-	1,528,055	-	437,100
中铁第六勘察设计院集团有限公司	603,043	3,650	-	-	-	606,693	-	64,960
中铁工程设计咨询集团有限公司	707,785	-	-	-	-	707,785	-	199,514
中铁大桥勘测设计院集团有限公司	167,321	1,770	-	-	-	169,091	-	44,750
中铁科学研究院有限公司	658,921	-	-	-	-	658,921	-	-
中铁华铁工程设计集团有限公司	363,187	-	-	-	-	363,187	-	41,720
中铁置业集团有限公司	6,289,728	8,460	-	-	-	6,298,188	-	418,140
中铁信托有限责任公司	1,802,733	-	-	-	-	1,802,733	-	303,700

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

十七 公司财务报表附注(续)

(9) 长期股权投资(续)

(a) 子公司(续)

	2018 年 12 月 31 日	本年增减变动				2019 年 12 月 31 日	减值准备 年末余额	本年宣告分派 的现金股利
		增加投资	减少投资	计提减值准备	其他			
中铁资源集团有限公司	5,689,956	-	-	-	-	5,689,956	-	-
中铁物贸集团有限公司	3,044,939	-	-	-	-	3,044,939	-	-
中铁财务有限责任公司	8,550,000	-	-	-	-	8,550,000	-	163,704
中铁交通投资集团有限公司	6,077,911	-	-	-	-	6,077,911	-	-
中铁南方投资集团有限公司	1,688,172	-	-	-	-	1,688,172	-	414,790
中铁投资集团有限公司	2,811,137	-	-	-	-	2,811,137	-	-
中铁开发投资集团有限公司	1,900,252	950,552	-	-	-	2,850,804	-	469,050
中铁城市发展投资集团有限公司	1,998,755	854,747	-	-	-	2,853,502	-	1,076,250
中铁(平潭)投资建设有限公司(注 1)	165,000	-	165,000	-	-	-	-	-
中铁文化旅游投资集团有限公司	990,761	475,652	-	-	-	1,466,413	-	251,310
中铁(上海)投资集团有限公司	1,089,840	74,690	-	-	-	1,164,530	-	15,090
中铁资本有限公司	2,000,000	1,019,340	-	-	-	3,019,340	-	63,550
铁工(香港)财资管理有限公司	69	-	-	-	-	69	-	-
中铁贵阳投资发展有限公司	165,000	-	-	-	-	165,000	-	-
中铁人才交流咨询有限责任公司	809	-	-	-	-	809	-	16
中铁高新工业股份有限公司	5,073,229	-	-	-	-	5,073,229	-	52,485
中铁二局建设有限公司	6,466,187	20,012	-	-	-	6,486,199	-	-
中铁广州建设有限公司	100,000	-	-	-	-	100,000	-	-
石家庄城际生态保护管理服务有限公司	253,264	-	-	-	-	253,264	-	-
陕西旬凤韩黄高速公路有限公司	1,500,000	-	-	-	-	1,500,000	-	-
呼和浩特市地铁一号线建设管理有公司	1,296,550	1,385,800	-	-	-	2,682,350	-	-

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

十七 公司财务报表附注(续)

(9) 长期股权投资(续)

(a) 子公司(续)

	本年增减变动					2019 年 12 月 31 日	减值准备 年末余额	本年宣告分派 的现金股利
	2018 年 12 月 31 日	增加投资	减少投资	计提减值准备	其他			
中铁(宜宾)宜彝高速公路有限公司	-	108,000	-	-	-	108,000	-	-
中铁(泰安)环境治理有限公司	-	1,571,394	-	-	-	1,571,394	-	-
江门新铁公路建设有限公司	-	200,000	-	-	-	200,000	-	-
中铁海南投资建设有限公司	-	1,530,000	-	-	-	1,530,000	-	69
中铁(宜宾)宜威高速公路有限公司	-	76,940	-	-	-	76,940	-	-
中铁重庆投资发展有限公司	-	49,854	-	-	-	49,854	-	-
云南玉楚	-	665,262	-	-	-	665,262	-	-
合计	163,276,902	24,390,247	165,000	-	-	187,502,149	-	11,200,487

注 1: 本公司持有中铁(平潭)投资建设有限公司 55% 股权，于 2019 年 1 月本公司将其持有的股权转让至本公司之子公司中铁一局集团有限公司。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

十七 公司财务报表附注(续)

(9) 长期股权投资(续)

(b) 合营企业(续)

	2018 年 12 月 31 日	本年增减变动								2019 年 12 月 31 日	持股 比例 (%)	减值准备 年末余额
		增加投资	减少投资	按权益法 调整的净 损益	其他综合 收益调整	其他权益 变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提减值 准备	其他			
天府高速	1,900,000	1,200,000	-	-	-	-	-	-	-	3,100,000	50.00	-
遵余高速(注 1)	746,887	630,000	-	-	-	-	-	-	-	1,376,887	63.97	-
西安中铁轨道交通有限公司(注 2)	724,841	524,916	-	(425)	-	-	-	-	-	1,249,332	60.00	-
东营利港铁路有限责任公司(注 3)	795,228	-	-	-	-	-	-	-	-	795,228	70.00	-
四川资潼高速公路有限公司	539,000	245,000	-	-	-	-	-	-	-	784,000	49.00	-
其他	779,753	582,179	70,000	(2,409)	-	-	4,449	-	-	1,285,074	-	-
合计	5,485,709	3,182,095	70,000	(2,834)	-	-	4,449	-	-	8,590,521	-	-

注 1：本公司持有贵州遵余高速公路发展有限公司 63.97%的股权，根据该公司章程规定，其重大经营决策须经全体股东一致通过。本公司和对方股东共同控制贵州遵余高速公路发展有限公司，因此作为合营企业按权益法核算。

注 2：本公司持有西安中铁轨道交通有限公司(以下简称“西安中铁”)60%的股权，根据该公司章程规定，其重大经营决策须经全体股东一致通过。本公司和对方股东共同控制西安中铁，因此作为合营企业按权益法核算。

注 3：本公司持有东营利港铁路有限责任公司(以下简称“东营铁路”)70%的股权，根据该公司章程规定，其重大经营决策须经全体股东一致通过。本公司和对方股东共同控制东营铁路，因此作为合营企业按权益法核算。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

十七 公司财务报表附注(续)

(9) 长期股权投资(续)

(c) 联营企业

	本年增减变动										2019 年 12 月 31 日	持股比例 (%)	减值准备 年末余额
	2018 年 12 月 31 日	增加投资	减少投资	按权益法调 整的净损益	其他综合 收益调整	其他权 益变动	宣告发放现金 股利或利润	计提减值 准备	其他	2019 年 12 月 31 日			
中国铁路设计集团有限公司	1,420,949	-	-	429,182	(212)	-	66,256	-	-	1,783,663	30.00	-	
滇中工程(注 1)	-	1,565,000	-	-	-	-	-	-	-	1,565,000	2.47	-	
中铁大连五号线地铁有限公司	742,916	371,458	-	-	-	-	-	-	-	1,114,374	39.10	-	
沈阳快速路建设投资有限公司	522,690	558,669	-	13,427	-	-	-	-	-	1,094,786	44.00	-	
青岛市地铁八号线有限公司(注 2)	34,354	1,062,060	-	-	-	-	8,620	-	-	1,087,794	11.61	-	
其他	1,338,510	2,290,654	-	9,129	-	-	4,632	-	-	3,633,661		-	
合计	4,059,419	5,847,841	-	451,738	(212)	-	79,508	-	-	10,279,278		-	

注 1: 本公司持有滇中工程 2.47%的股权，本公司之子公司中铁开投持有滇中工程 7%的股权，中铁开投和本公司共同推荐 1 名非职工董事，根据该公司章程规定，对其仅施加重大影响，因此作为联营企业按权益法核算。

注 2: 本公司于 2016 年与其他第三方股东投资设立青岛市地铁八号线有限公司，本公司持有青岛市地铁八号线有限公司 11.61%的股权，另外三方股东分别持有 60%、20%和 8.39%的股权。根据该公司章程规定，本公司在青岛市地铁八号线有限公司董事会中享有 20%的表决权，对其仅施加重大影响，因此作为联营企业按权益法核算。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

十七 公司财务报表附注(续)

(10) 其他权益工具投资

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
权益工具投资		
—非上市权益工具投资	<u>1,797,460</u>	<u>1,747,930</u>
	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
权益工具投资		
成本	2,000,000	2,000,000
累计公允价值变动	<u>(202,540)</u>	<u>(252,070)</u>
合计	<u>1,797,460</u>	<u>1,747,930</u>

2019 年度，本公司无因战略调整处置权益工具投资。

(11) 其他非流动金融资产

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
非上市信托产品投资	359,250	534,250
非上市基金产品投资	<u>236,600</u>	<u>158,600</u>
合计	<u>595,850</u>	<u>692,850</u>

(12) 其他非流动资产

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
合同资产(附注十七(5))	4,297,976	6,212,588
预付投资款(注)	<u>162,500</u>	<u>1,162,500</u>
小计	4,460,476	7,375,088
减：减值准备	<u>116,316</u>	<u>29,859</u>
小计	<u>4,344,160</u>	<u>7,345,229</u>
减：一年内到期的其他非流动 资产(附注十七(6))		
—原值	223,096	377,221
—减值准备	<u>2,166</u>	<u>801</u>
小计	<u>220,930</u>	<u>376,420</u>
合计	<u>4,123,230</u>	<u>6,968,809</u>

注：预付投资款系本集团预付合营及联营企业的投资款，由于股权的登记或变更手续尚未完成，本集团尚未形成对被投资企业的共同控制或重大影响，因此于资产负债表日尚未形成长期股权投资。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

十七 公司财务报表附注(续)

(13) 短期借款

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
信用借款	<u>13,160,000</u>	<u>22,600,000</u>

于 2019 年 12 月 31 日，短期借款的年利率区间为 3.65%至 3.92% (2018 年 12 月 31 日：3.92%至 4.35%)。

(14) 应付账款

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
应付工程分包款	17,053,884	14,326,353
应付材料采购款	262,522	200,547
应付设备款	72,097	8,830
应付勘察设计咨询费	15,311	10,234
其他	<u>3,660,386</u>	<u>2,815,128</u>
合计	<u>21,064,200</u>	<u>17,361,092</u>

于 2019 年 12 月 31 日，账龄超过一年的应付账款为人民币 1,355,257 千元 (2018 年 12 月 31 日：人民币 1,530,752 千元)，主要为材料采购款，鉴于债权债务双方仍继续发生业务往来，该款项尚未结清。

(15) 合同负债

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
预收工程款	9,603,251	7,253,821
已结算未完工款	1,258,124	1,637,070
预收材料款	173,534	81,255
其他	<u>2,763</u>	<u>2,098</u>
合计	<u>11,037,672</u>	<u>8,974,244</u>

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

十七 公司财务报表附注(续)

(16) 其他应付款

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
应付子公司存入内部清算中心存款	64,528,927	72,956,340
应付子公司资产支持票据款	8,535,950	9,357,028
应付永续债持有人利息	363,166	363,166
拆借资金	149,988	150,013
保证金	32,098	248,752
应付代垫款项	27,922	30,120
其他	5,734,973	5,454,132
合计	<u>79,373,024</u>	<u>88,559,551</u>

(17) 一年内到期的非流动负债

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
一年内到期的应付债券(附注十七(18))	8,440,576	2,583,493
一年内到期的长期应付款	2,068,293	2,602,286
一年内到期的租赁负债	3,107	—
一年内到期的长期借款	-	450,000
合计	<u>10,511,976</u>	<u>5,635,779</u>

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

十七 公司财务报表附注(续)

(18) 应付债券

	2018 年 12 月 31 日	本年发行	溢折价摊销 及汇率影响	本年计提利息	本年偿还本金	本年支付利 息	2019 年 12 月 31 日
中铁股份 2010 年公司债券(第一期)10 年期	5,222,210	-	3,476	244,000	-	244,000	5,225,686
中铁股份 2010 年公司债券(第二期)10 年期	2,518,264	-	1,746	108,441	-	108,500	2,519,951
中铁股份 2010 年公司债券(第二期)15 年期	3,519,893	-	1,449	157,414	-	157,500	3,521,256
中铁股份 2011 年度第一期中期票据 10 年期(附注四(40)注 1)	4,778,784	-	999	158,406	-	158,406	4,779,783
中铁股份 2016 年公司债券(第一期)5 年期(附注四(40)注 3)	2,107,864	-	257	45,684	915,000	62,935	1,175,870
中铁股份 2016 年公司债券(第一期)10 年期	2,187,291	-	894	80,560	-	80,560	2,188,185
中铁股份 2019 年公司债券(第一期)3 年期(附注四(40)注 6)	-	2,499,559	135	87,967	-	-	2,587,661
中铁股份 2019 年度第一期中期票据 3 年期(附注四(40)注 7)	-	1,000,000	-	33,646	-	-	1,033,646
中铁股份 2019 年度第一期中期票据 5 年期(附注四(40)注 7)	-	1,000,000	-	36,568	-	-	1,036,568
中铁股份 2019 年公司债券(第二期)3 年期(品种一)(附注四(40)注 8)	-	1,299,745	58	31,399	-	-	1,331,202
中铁股份 2019 年公司债券(第二期)3 年期(品种二)(附注四(40)注 8)	-	2,199,569	98	57,825	-	-	2,257,492
中铁股份 2019 年度第二期中期票据 2 年期(附注四(40)注 9)	-	999,240	251	25,541	-	-	1,025,032
中铁股份 2019 年度第三期中期票据 3 年期(附注四(40)注 10)	-	1,498,875	242	40,126	-	-	1,539,243
中铁股份 2019 年度第四期中期票据(品种二)3 年期(附注四(40)注 11)	-	2,497,931	354	50,215	-	-	2,548,500
中铁股份 2019 年度第四期中期票据(品种三)5 年期(附注四(40)注 11)	-	499,586	41	11,135	-	-	510,762
中铁股份 2019 年公司债券(第三期)3 年期(品种一)(附注四(40)注 12)	-	1,899,630	55	31,310	-	-	1,930,995
中铁股份 2019 年公司债券(第三期)5 年期(品种二)(附注四(40)注 12)	-	1,099,786	18	20,146	-	-	1,119,950
小计	20,334,306	16,493,921	10,073	1,220,383	915,000	811,901	36,331,782
减：一年内到期的应付债券(附注十七(17))							8,440,576
							<u>17,750,813</u>
一年后到期的应付债券合计							<u>27,891,206</u>

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

十七 公司财务报表附注(续)

(19) 营业收入和营业成本

(a) 营业收入和营业成本情况

	2019 年度		2018 年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	55,379,338	52,244,343	40,725,299	38,613,544
其他业务	27,239	3,823	26,764	3,829
合计	55,406,577	52,248,166	40,752,063	38,617,373

(b) 主营业务收入、主营业务成本按行业划分

	2019 年度		2018 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
基础设施建设				
— 市政	39,023,836	36,857,022	29,092,336	27,481,567
— 公路	10,947,916	10,048,241	9,421,792	8,896,400
— 铁路	5,407,586	5,339,080	2,211,171	2,235,577
合计	55,379,338	52,244,343	40,725,299	38,613,544

(c) 其他业务收入和其他业务成本

	2019 年度		2018 年度	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
租赁收入(i)	22,509	3,660	25,182	3,660
其他	4,730	163	1,582	169
合计	27,239	3,823	26,764	3,829

(i) 本公司的租赁收入来自于出租房屋及建筑物。2019 年度，租赁收入中无基于承租人的销售额的一定比例确认的可变租金。

(d) 营业收入和营业成本

	2019 年度		
	基础设施建设	其他	合计
主营业务收入			
— 在某一时段内确认	55,379,338	-	55,379,338
其他业务收入	-	27,239	27,239
合计	55,379,338	27,239	55,406,577

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

十七 公司财务报表附注(续)

(19) 营业收入和营业成本(续)

(e) 建造合同当期确认收入金额最大的前 10 项:

合同项目	合同总金额	合同总成本	完工进度	累计确认的 合同收入	累计确认的 合同成本	累计已确 认毛利	已办理结算 价款	累计收款数	当年确认的 合同收入	当年确认的 合同成本
固定造价合同										
其中: 1.	10,415,469	10,307,921	58.54%	6,097,216	6,034,180	63,036	5,666,460	5,516,777	4,356,311	4,331,752
2.	9,070,761	8,626,294	92.08%	8,352,357	7,942,743	409,614	8,197,053	7,837,318	3,792,735	3,604,103
3.	5,112,819	5,038,248	76.06%	3,888,810	3,831,842	56,968	3,888,557	3,996,755	3,184,460	3,135,460
4.	9,065,883	8,609,937	56.05%	5,081,427	4,826,298	255,129	5,196,729	6,356,633	2,776,425	2,697,503
5.	6,752,124	6,380,758	68.46%	4,622,504	4,368,161	254,343	4,857,573	5,104,616	2,441,534	2,318,154
6.	3,897,650	3,582,541	67.55%	2,632,863	2,419,900	212,963	2,872,283	2,585,573	2,289,675	2,126,060
7.	8,436,687	8,352,320	25.84%	2,180,040	2,157,855	22,185	-	2,549,608	2,133,931	2,100,525
8.	21,896,636	21,604,969	8.59%	1,880,921	1,855,662	25,259	187,218	4,665,992	1,688,505	1,663,454
9.	5,762,962	5,399,055	34.90%	2,011,274	1,884,480	126,794	2,011,498	2,793,287	1,526,527	1,449,741
10.	5,288,764	5,211,563	98.33%	5,200,442	5,124,293	76,149	4,836,307	4,147,318	1,431,562	1,426,142

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

十七 公司财务报表附注(续)

(20) 财务费用

	2019 年度	2018 年度
利息费用	2,821,779	2,067,840
折现息	125,366	79,567
利息收入	(192,660)	(321,653)
汇兑损失	80,148	206,353
其他	125,246	40,839
合计	<u>2,959,879</u>	<u>2,072,946</u>

(21) 投资收益

	2019 年度	2018 年度
成本法核算的长期股权投资收益	11,200,487	10,566,544
债权投资持有期间取得的利息收入	4,096,389	2,850,701
权益法核算的长期股权投资收益	448,904	338,261
其他非流动金融资产持有期间取得的利息收入	27,561	25,290
处置子公司投资收益	1,671	-
以摊余成本计量的金融资产终止确认损益	<u>(613,227)</u>	<u>(592,193)</u>
合计	<u>15,161,785</u>	<u>13,188,603</u>

本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

中国中铁股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

十七 公司财务报表附注(续)

(22) 现金流量表补充资料

(a) 将净利润调节为经营活动现金流量

	2019 年度	2018 年度
净利润	13,601,467	11,119,495
加：信用减值损失	862,074	1,173,125
使用权资产折旧	10,053	—
固定资产折旧	33,588	29,035
无形资产摊销	26,105	20,877
投资性房地产折旧和摊销	3,659	3,660
长期待摊费用摊销	37,645	23,891
处置固定资产、无形资产和其他 长期资产的收益	-	(26)
公允价值变动损益	2,759	6,437
财务费用	3,027,713	2,354,320
投资收益	(15,161,785)	(13,188,603)
递延所得税资产的增加	(232,157)	(295,010)
存货的(增加)/减少	(7,442)	3,181
合同资产的(增加)/减少	(614,859)	854,320
合同负债的增加	2,063,428	3,856,913
经营性应收项目的减少/(增加)	288,737	(3,322,745)
经营性应付项目的增加	14,941,782	9,212,805
经营活动产生的现金流量净额	<u>18,882,767</u>	<u>11,851,675</u>

现金及现金等价物净变动情况

	2019 年度	2018 年度
现金及现金等价物的年末余额	37,947,707	43,273,801
减：现金及现金等价物的年初余额	43,273,801	41,710,206
现金及现金等价物净(减少)/增加额	<u>(5,326,094)</u>	<u>1,563,595</u>

中国中铁股份有限公司

2019年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

十七 公司财务报表附注(续)

(22) 现金流量表补充资料(续)

(b) 现金及现金等价物

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
货币资金	38,028,209	45,423,076
其中：库存现金	8,499	8,234
银行存款	38,013,787	45,411,386
其他货币资金	5,923	3,456
减：受到限制的货币资金	80,502	2,149,275
现金及现金等价物余额	<u>37,947,707</u>	<u>43,273,801</u>

中国中铁股份有限公司

2019年度财务报表补充资料

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

一 当期非经常性损益明细表

	2019年度	2018年度
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	1,012,498	240,013
非流动资产处置损益	5,551,475	939,165
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	1,338,179	538,232
除同本集团正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债、债权投资、其他债权投资和其他非流动金融资产等取得的投资收益	287,958	137,213
债务重组损益	32,990	208,320
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	73,991	52,845
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	(577,033)	(278,873)
小计	7,720,058	1,836,915
减：所得税影响额	1,869,013	482,498
少数股东权益影响额(税后)	66,993	19,748
合计	<u>5,784,052</u>	<u>1,334,669</u>

非经常性损益明细表编制基础

根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益【2008】》的规定，非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力作出正确判断的各项交易和事项产生的损益。

中国中铁股份有限公司

2019年度财务报表补充资料

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 境内外财务报表差异调节表

本公司同时也是在香港联合交易所上市的 H 股公司，本公司按照国际会计准则编制了 2019 年度财务报表，并经罗兵咸永道会计师事务所审计。本财务报表在某些方面与本集团按照国际财务报告准则编制的财务报表之间存在差异，差异项目及金额列示如下：

	净利润(合并)		净资产(合并)	
	2019 年度	2018 年度	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
按企业会计准则				
归属于母公司普通股 股东及永续债持有人	23,677,567	17,198,138	221,457,841	191,782,332
按国际财务报告准则调 整的项目及金额－股 权分置流通权	-	-	(148,129)	(163,428)
按国际财务报告准则归 属于母公司普通股股 东及永续债持有人	23,677,567	17,198,138	221,309,712	191,618,904

三 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产 收益率(%)	每股收益(人民币元)	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于母公司普通股股东的净利润	12.84	0.950	0.950
扣除非经常性损益后归属于母公司 普通股股东的净利润	9.48	0.702	0.702