



中国铁建

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

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)
股份代號：1186

2020
中期報告



重要提示

- 一. 本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證半年度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。
- 二. 公司全體董事出席董事會會議。
- 三. 本半年度報告未經審計。
- 四. 公司負責人莊尚標、主管會計工作負責人王秀明及會計機構負責人(會計主管人員)郭雙來聲明：保證半年度報告中財務報告的真實、準確、完整。
- 五. 經董事會審議的報告期利潤分配預案或公積金轉增股本預案

無

- 六. 本公司董事會下屬審計與風險管理委員會已審閱本集團截至2020年6月30日止六個月期間的經德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)審閱的中期財務報表，亦已就本公司所採納的會計政策及常規以及內部監控等事項，與本公司的管理層進行商討。
- 七. 前瞻性陳述的風險聲明

適用 不適用

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

- 八. 是否存在被控股股東及其關聯方非經營性佔用資金情況

否

- 九. 是否存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況

否

- 十. 重大風險提示

本集團可能面臨的風險主要有海外風險、投資風險、重大突發事件風險、應收賬款風險和現金流風險，詳見本報告「第四節經營情況的討論與分析(董事會報告)」中「三、其他披露事項」中的「(二)可能面對的風險」，請投資者注意閱讀。

- 十一. 其他

適用 不適用

公司2020年半年度財務報告按中國財政部頒佈的《企業會計準則》及相關規定(以下簡稱中國會計準則)編製，經德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)審閱並出具審閱報告。除特別指明外，本半年度報告所用記賬本位幣均為人民幣。

本半年度報告的內容已符合上交所上市規則及聯交所上市規則中對半年度報告所應披露的數據的所有要求，並同時在中國大陸和香港刊發。本報告分別以中英文編製，在對中英文文本的理解發生歧義時，以中文文本為準。

目錄

第一節	釋義	2
第二節	公司簡介和主要財務指標	4
第三節	公司業務概要	8
第四節	經營情況的討論與分析(董事會報告)	15
第五節	重要事項	42
第六節	普通股股份變動及股東情況	83
第七節	優先股相關情況	89
第八節	董事、監事、高級管理人員情況	90
第九節	公司債券相關情況	92
第十節	財務報告	100
第十一節	備查文件目錄	344



第一節 釋義

在本報告書中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

常用詞語釋義

「本公司」或「公司」	指	中國鐵建股份有限公司
「本集團」或「中國鐵建」	指	中國鐵建股份有限公司及其全資、控股子公司
「控股股東」	指	中國鐵道建築集團有限公司，該公司於2017年12月11日由中國鐵道建築總公司改制為中國鐵道建築有限公司，2019年1月公司名稱變更為中國鐵道建築集團有限公司。
「股東大會」	指	中國鐵建股份有限公司股東大會
「董事會」	指	中國鐵建股份有限公司董事會
「獨立董事」	指	不在公司擔任除董事外的其他職務，並與公司及其主要股東不存在可能妨礙其進行獨立客觀判斷的關係的董事。
「監事會」	指	中國鐵建股份有限公司監事會
「公司章程」	指	中國鐵建股份有限公司章程
「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司

第一節 釋義(續)

「聯交所上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「上交所上市規則」	指	上海證券交易所股票上市規則
「證券及期貨條例」	指	證券及期貨條例(香港法例第571章)
「中國證監會」	指	中國證券監督管理委員會
「標準守則」	指	聯交所上市規則附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》
「公司法」	指	中華人民共和國公司法
「證券法」	指	中華人民共和國證券法
「國資委」	指	國務院國有資產監督管理委員會
「報告期」	指	2020年1-6月
「報告期末」	指	2020年6月30日
「上年同期」	指	2019年1-6月
「上年年末」	指	2019年12月31日

第二節 公司簡介和主要財務指標

一. 公司信息

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

註： 本公司董事長、執行董事、黨委書記及董事會提名委員會主席陳奮健先生於2020年8月16日不幸逝世。按照《公司章程》第一百七十七條的規定，公司全體董事共同推舉執行董事、總裁莊尚標先生在公司董事會選舉新任董事長之前，主持股東大會、召集主持董事會會議、簽署有關文件，決定和履行董事長、法定代表人職權範圍內的全部事項(包括但不限於決定、修改、補充、簽署、遞交、呈報、執行與公司經營發展有關的一切協議和文件)。按照《公司章程》第五條的規定，「董事長為公司的法定代表人」。待公司董事會選舉產生新任董事長後，公司將依法辦理法定代表人變更手續。

二. 聯繫人和聯繫方式

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

三. 基本情況變更簡介

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

第二節 公司簡介和主要財務指標(續)

四. 信息披露及備置地地點變更情況簡介

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

五. 公司股票簡況

股票種類	股票上市交易所	股票簡稱	股票代碼	變更前股票簡稱
A股	上海證券交易所	中國鐵建	601186	—
H股	香港聯交所	中國鐵建 (China Rail Cons)	1186	—

六. 其他有關資料

適用 不適用

1. 公司聘請的會計師事務所

名稱	德勤華永會計師事務所(特殊普通合伙)
辦公地址	上海市延安東路222號外灘中心30樓

2. 公司聘請的法律顧問

有關香港法律	名稱	貝克•麥堅時律師事務所
	辦公地址	香港鰂魚涌英皇道979號太古坊一座14樓
有關中國法律	名稱	北京德恒律師事務所
	辦公地址	北京市金融街19號富凱大廈B座12層

3. 公司股份過戶登記處

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

第二節 公司簡介和主要財務指標(續)

七. 公司主要會計數據和財務指標

(一) 主要會計數據

單位：千元 幣種：人民幣

主要會計數據	本報告期(1-6月)	上年同期	本報告期比 上年同期增減 (%)
營業收入	370,789,433	352,934,879	5.06
歸屬於上市公司股東的淨利潤	9,316,253	9,284,178	0.35
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益 的淨利潤	8,586,677	8,526,919	0.70
經營活動產生的現金流量淨額	-48,078,512	-32,471,913	不適用
	本報告期末	上年度末	本報告期末比 上年度末增減 (%)
歸屬於上市公司股東的淨資產	214,932,492	209,959,674	2.37
總資產	1,145,163,270	1,081,239,213	5.91

(二) 主要財務指標

主要財務指標	本報告期(1-6月)	上年同期	本報告期比 上年同期增減 (%)
基本每股收益(元/股)	0.62	0.65	-4.62
稀釋每股收益(元/股)	0.59	0.61	-3.28
扣除非經常性損益後的基本每股收益 (元/股)	0.56	0.59	-5.08
加權平均淨資產收益率(%)	4.81	5.71	減少0.90個百分點
扣除非經常性損益後的加權平均淨資產收 益率(%)	4.39	5.22	減少0.83個百分點

公司主要會計數據和財務指標的說明

適用 不適用

第二節 公司簡介和主要財務指標(續)

計算本報告期基本每股收益和稀釋每股收益時，已扣除其他權益工具持有人的利息964,146千元。

八. 境內外會計準則下會計數據差異

適用 不適用

九. 非經常性損益項目和金額

適用 不適用

單位：千元 幣種：人民幣

非經常性損益項目	金額
非流動資產處置損益	202,462
計入當期損益的政府補助，但與公司正常經營業務密切相關，符合國家政策規定、按照一定標準定額或定量持續享受的政府補助除外	169,970
債務重組損益	53,147
除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外，持有交易性金融資產、衍生金融資產、交易性金融負債、衍生金融負債產生的公允價值變動損益，以及處置交易性金融資產、衍生金融資產、交易性金融負債、衍生金融負債和其他債權投資取得的投資收益	332,764
單獨進行減值測試的應收款項、合同資產減值準備轉回	129,238
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	33,378
處置長期股權投資收益	432
少數股東權益影響額	-17,216
所得稅影響額	-174,599
合計	729,576

十. 其他

適用 不適用

第三節 公司業務概要

一、 報告期內公司所從事的主要業務、經營模式及行業情況說明

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

(一) 工程承包業務

工程承包業務是本集團核心及傳統業務，業務種類覆蓋鐵路、公路、城市軌道、水利水電、房屋建築、市政、橋樑、隧道、機場碼頭建設等多個領域。公司工程承包業務在除台灣以外的中國31個省、自治區、直轄市以及香港和澳門特別行政區提供服務，並在非洲、亞洲、南美洲和歐洲等海外國家及地區參與基礎設施建設。工程承包業務主要採用施工合同模式和融資合同模式。

隨着國家積極實施「一帶一路」建設、京津冀協同發展、長江經濟帶發展、雄安新區和粵港澳大灣區建設，以及繼續深入推進新型城鎮化、鄉村振興戰略、棚戶區改造，加強中西部交通設施的改進，工程總承包業務所處的國內鐵路、公路、房建、城軌、市政和水利、水電、機場等領域的市場將保持平穩增長，鄉村建設、綜合管廊、海綿城市、綠色環保、污染治理等新興市場有望快速增長，基建市場整體處於平穩健康發展的趨勢。

(二) 勘察設計諮詢業務

本集團勘察設計諮詢業務板塊主要由4家具有工程勘察設計綜合甲級資質的大型勘察設計企業和各工程局的所屬設計院組成，業務覆蓋範圍包括提供鐵路、城市軌道交通、公路、市政、工業與民用建築、水運、水利水電和民航等領域的土木工程和基礎設施建設的勘察設計及諮詢服務，並不斷向磁浮交通、旅遊軌道交通、智能交通、現代有軌電車、城市綜合管廊、城市地下空間、生態環境、節能環保等新行業新領域拓展。勘察設計諮詢業務以鐵路和城市軌道交通為主要市場，公路、市政、工業與民用建築、水運等為多元發展的重要市場。勘察設計諮詢業務的基本經營模式是通過市場競爭，按照合同約定完成工程項目的勘察設計諮詢及相關服務。同時充分利用公司業務優勢，運作設計總承包項目和工程總承包項目。公司在美國《工程新聞記錄》(ENR)2020年度「全球工程設計公司150強」中排名第14位。

勘察設計諮詢業務所處的國內鐵路、公路、房建、城軌、市政和水利、水電、機場等領域的市場將保持平穩增長，鄉村建設、綜合管廊、海綿城市、綠色環保、污染治理等新興市場有望快速增長，基建市場整體處於平穩健康發展的趨勢。目前，國內加大基礎設施領域補短板力度、「一帶一路」建設繼續為勘察設計企業「走出去」、打造「中國設計」品牌提供了機遇。公司深入貫徹實施「創新、協調、綠色、開放、共享」的發展理念，深化科技創新和管理創新，加快新舊動能轉換，建立了與相關產業全方位、深層次融合發展的格局，進一步推動傳統勘察設計諮詢向多行業、全流程、全生命週期集成一體化的綜合工程諮詢服務轉型升級。



第三節 公司業務概要(續)

(三) 工業製造業務

本集團是集研發、製造、銷售、服務為一體的國內領先、國際先進的材料和專業設備製造服務提供商。經過多年發展，工業製造板塊形成了裝備製造、材料生產、混凝土PC構件生產三大業務體系。其主要業務包括製造大型養路機械、地下施工設備、軌道施工設備、混凝土施工設備、起重設備、橋樑施工設備、壓實設備、混凝土製品、橋樑鋼結構、道岔及彈條扣件及鐵路電氣化接觸網導線和零部件等。擁有國際領先的掘進機製造基地，年產能達200台，佔據國產市場的「半壁江山」；特別是TBM國內市場佔有率達85%以上，可為國內地下工程提供智能化施工整體解決方案和高端裝備，多項成果填補國內空白；大型養路機械主力產品國內市場佔有率超過80%。工業製造產業的經營模式從企業單打獨鬥向各單位協同、產業鏈協同等模式發展轉型。本集團發揮全產業鏈優勢，積極推進經營協同、產業協同，構建多個產業一體化運作的模式，提升企業競爭力、擴大品牌影響力，增強企業整體盈利能力；補齊企業短板產業，在橋樑鋼結構製造安裝技術領域邁上了新台階，開拓了新的經濟增長點。

國家在「十三五」期間繼續保持對交通運輸基礎設施建設的投資力度，傳統通用工程機械受產能過剩影響，市場競爭日趨激烈，但高端裝備製造業將迎來黃金增長，智能製造發展將進入全面推進階段，我國核心裝備供給能力穩步提高，重大技術裝備國產化進程不斷加快，為高端裝備產業提供了廣闊的機遇和平台。

(四) 房地產開發業務

本集團是國資委明確以房地產開發為主業的16家中央企業之一，現階段主要聚焦長三角、珠三角、環渤海三大核心城市群，加大山東半島、遼東半島、海峽西岸、長株潭、武漢、成渝等新興城市群和國家級新區的項目拓展力度。區域佈局堅持以一、二線城市為重點，部分具有良好發展潛力的三、四線城市為補充的發展思路。現階段本集團房地產業務採取「以住宅開發為主，以配套商業為輔」的經營模式，落實「房子是用來住的、不是用來炒的」定位，在業務發展策略上堅持「四個致勝」原則，加快資產週轉、資金回籠，加快開發節奏、運行效率、銷售速度，加大去庫存力度；繼續加強與知名地產商的全方位合作，加強內部產業協同、業務協同，進一步盤活內部規劃、信息、土地資源，充分發揮整體優勢；大力提升客戶滿意度、品牌含金量、產品附加值，注重提升物業服務質量，積極穩妥發展「房地產+」康養、文化、旅遊、智慧、綠色、環保，完善產品線，打造「生活家」；堅持理性運作、輕重結合、合作分擔、以銷定產，加強分析研究與風險預警，確保行穩致遠。

房地產行業正處於從高速發展向高質量發展的轉型期，將更加注重綠色健康住房、數字化和工業化生產，注重信息化智能化，注重住房的全生命週期服務，注重探索和推進住房產業、養老產業、文化旅遊產業、大健康產業、鄉村振興、特色小镇、田園綜合體。未來房地產行業仍有穩定的市場和需求空間，同時行業集中度將進一步提高，競爭將更加激烈。

第三節 公司業務概要(續)

(五) 物流與物資貿易及其他業務

本集團擁有遍佈全國各大重要城市和物流節點城市的70餘個區域性經營網點、133萬平米的物流場地、4萬餘延長米鐵路專用線、32,550立方米成品油儲存能力，通過完善高效的物流信息化、區域化、市場化服務體系，提供供應鏈集成服務。

本集團物流與物資貿易業務立足「保供應、保質量、降成本」的本職定位，一是以服務主業、保障施工生產為第一目標，提升資源獲取能力、物資供應能力，特別是對於緊俏物資產品，努力做到「人無我有、人有我優」；二是積極有序發展砂石骨料自主開發業務，努力打通火工品供應渠道，發揮平抑物資價格的作用；三是協同海外業務、生態治理、園林景觀等新興業務的發展，提升資質水平，開闢物資物流新領域；四是充分利用網絡信息科技，優化整合網絡物資交易平台，提升物資物流信息化水平。隨着供給側結構性改革的深入推進，為物資物流行業發展提供了良好環境。

二. 報告期內公司主要資產發生重大變化情況的說明

適用 不適用

三. 報告期內核心競爭力分析

適用 不適用

(一) 綜合競爭實力優勢明顯

公司連續多年位居ENR全球最大工程承包商前三位，2020年位列世界500強第54位。公司具有強大的市場經營開拓能力，各項經營指標增幅明顯。全球佈局的經營格局初現雛形，海外業務不斷提升。擁有A+H股的融資平台、充足的銀行授信、建築企業最高的國際評級。在基礎設施建設領域建立了良好的品牌效應，已獲得穩定的客戶群和豐富的市場資源。

(二) 技術領先優勢持續加強

公司高原、高寒、高速鐵路設計施工技術已經穩居世界領先水平。自主知識產權的產品不斷湧現，大直徑土壓盾構/TBM雙模式掘進機、大直徑全斷面硬巖隧道掘進機、雙護盾硬巖隧道掘進機等地下工程裝備填補了國內空白，窄軌搗固車、窄軌配碴整形車等大型養路機械製造已達到國際領先水平，且產品已走出國門。地下水工程建設、磁懸浮工程建設、四電系統集成等技術達到行業領先水平。

(三) 產業結構佈局日趨完善

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

(四) 管理架構逐步優化

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

第三節 公司業務概要(續)

(五) 鐵道兵文化歷久彌新

以「逢山鑿路、遇水架橋，鐵道兵前無險阻；風餐露宿、沐雨櫛風，鐵道兵前無困難」為核心的鐵道兵文化始終貫穿於中國鐵建發展壯大全過程。以鐵道兵文化為基礎，與時代和實際相結合，培育涵養了「以國為榮、以法為循、以德為先、以企為家、以人為本」的新時代中國鐵建文化理念。在不斷豐富發展的優秀企業文化引領下，公司不斷攻堅克難、銳意創新，鑄造了大批精品工程，建立了「高效、誠信、創新、擔當」的行業領軍者形象。

第四節 經營情況的討論與分析(董事會報告)

一. 經營情況的討論與分析

2020年上半年，面對新型冠狀病毒肺炎疫情帶來的嚴峻考驗和經濟下行壓力加大的嚴峻形勢，本集團深入學習貫徹落實習近平總書記關於統籌推進疫情防控和經濟社會發展的系列重要講話和重要指示精神，按照國務院國資委的各項決策部署，緊緊圍繞打造「品質鐵建」中心工作和「穩增長、高質量」工作主題，堅定全年經營目標不動搖，認真研究國家出台的各項利好政策，搶抓市場發展機遇，着力增強前期規劃和產業集成能力，全力以赴做好區域經營、專業經營，抓好屬地經營、滾動經營，加快新興產業、新興業務發展佈局，強化措施，創新發展，實現了經營穩步提升、向高質量發展不斷邁進的良好態勢。

2020年上半年，本集團新簽合同額8,758.514億元，完成年度計劃的40.93%，同比增長21.87%。其中，境內業務新簽合同額7,994.458億元，佔新簽合同總額的91.28%，同比增長23.75%；境外業務新簽合同額764.056億元，佔新簽合同總額的8.72%，同比增長5.14%。截至2020年6月30日，本集團未完合同額35,619.219億元，同比增長21.06%。其中，境內業務未完合同額28,107.795億元，佔未完合同總額的78.91%；境外業務未完合同額7,511.424億元，佔未完合同總額的21.09%。主要指標如下：

單位：億元 幣種：人民幣

業務類型	新簽合同額			未完合同額		
	報告期	上年同期	同比增長 (%)	報告期末	上年同期	同比增長 (%)
工程承包	7,652.660	6,118.924	25.07	31,796.227	25,500.422	24.69
勘察設計諮詢	144.918	77.757	86.37	197.817	116.530	69.76
工業製造	122.250	98.538	24.06	413.533	323.774	27.72
物流與物資貿易	440.209	432.940	1.68	2,165.463	1,950.434	11.02
房地產開發	319.761	398.315	-19.72	1,002.474	1,493.679	-32.89
其他業務	78.716	60.499	30.11	43.705	36.806	18.74
合計	8,758.514	7,186.973	21.87	35,619.219	29,421.645	21.06

第四節 經營情況的討論與分析(董事會報告)(續)

報告期內，工程承包板塊新簽合同額7,652.660億元，佔新簽合同總額的87.37%，同比增長25.07%。其中，鐵路工程新簽合同額1,226.360億元，佔工程承包板塊新簽合同額的16.03%，同比增長25.01%；公路工程新簽合同額1,072.784億元，佔工程承包板塊新簽合同額的14.02%，同比下降7.92%；房建工程新簽合同額2,722.493億元，佔工程承包板塊新簽合同額的35.58%，同比增長42.52%；城市軌道工程新簽合同額713.525億元，佔工程承包板塊新簽合同額的9.32%，同比增長8.32%；市政工程新簽合同額1,495.287億元，佔工程承包板塊新簽合同額的19.54%，同比增長50.08%；水利電力工程新簽合同額161.310億元，佔工程承包板塊新簽合同額的2.11%，同比增長101.18%；機場碼頭工程新簽合同額69.506億元，佔工程承包板塊新簽合同額的0.91%，同比下降67.71%。鐵路工程新簽合同額同比增長的主要原因是公司充分發揮行業競爭優勢，確保了境內外鐵路訂單持續向好；房建工程、市政工程新簽合同額增幅較大的原因是受益於國家相關政策實施，隨着城鎮化建設及老舊小區改造深入推進，市場建設需求空間進一步加大，公司搶抓機遇，積極主動開拓市場；水利電力、機場碼頭及航道工程新簽合同額總體規模較小，出現波動屬正常情況。

報告期內，本集團非工程承包板塊新簽合同額1,105.854億元，佔新簽合同總額的12.63%，同比增長3.54%。其中：勘察設計諮詢新簽合同額144.918億元，同比增長86.37%；工業製造新簽合同額122.250億元，同比增長24.06%；物流與物資貿易新簽合同額440.209億元，同比增長1.68%；房地產開發新簽合同額319.761億元，同比下降19.72%。勘察設計諮詢業務新簽合同額同比增幅較大的主要原因是公司調整經營思路，強化設計主業市場經營，以高質量、新理念「鐵建方案」積極開拓市場；工業製造業務新簽合同額同比增長的主要原因是隨着境內施工生產逐漸恢復，訂單需求得到快速回升；房地產開發業務新簽合同額同比下降的主要原因是受疫情影響較大。

第四節 經營情況的討論與分析(董事會報告)(續)

二. 報告期內主要經營情況

(一) 主營業務分析

1. 主營業務分板塊、分地區情況分析

2020年上半年，本集團實現營業收入3,707.894億元，同比增長5.06%。本集團業務涵蓋工程承包、勘察設計諮詢、工業製造、房地產開發、物流與物資貿易及其他業務。截至報告期末，本集團海外經營業務遍及世界133個國家和香港、澳門等地區，擁有在建項目835個，海外業務的發展穩定正常。

主營業務分板塊、分地區情況表

單位：千元 幣種：人民幣

分板塊	主營業務分板塊情況					
	營業收入	營業成本	毛利率 (%)	營業收入 比上年同期增減 (%)	營業成本 比上年同期增減 (%)	毛利率 比上年同期增減 (%)
工程承包業務	332,598,383	309,329,825	7.00	6.96	7.66	減少0.61個百分點
勘察設計諮詢業務	7,743,657	5,427,918	29.90	0.77	3.81	減少2.05個百分點
工業製造業務	7,373,310	5,615,267	23.84	-17.96	-18.92	增加0.90個百分點
房地產開發業務	8,880,059	6,835,357	23.03	-9.71	-2.87	減少5.41個百分點
物流與物資貿易及其他業務	33,905,446	29,584,812	12.74	-1.44	-2.05	增加0.54個百分點
分部間抵銷	-19,711,422	-19,765,459	/	/	/	/
合計	370,789,433	337,027,720	9.11	5.06	5.86	減少0.69個百分點

第四節 經營情況的討論與分析(董事會報告)(續)

分地區	主營業務分地區情況					
	營業收入	營業成本	毛利率	營業收入 比上年同期增減	營業成本 比上年同期增減	毛利率 比上年同期增減
			(%)	(%)	(%)	(%)
境內	355,675,358	323,129,178	9.15	5.50	6.20	減少0.60個百分點
境外	15,114,075	13,898,542	8.04	-4.40	-1.45	減少2.75個百分點
合計	370,789,433	337,027,720	9.11	5.06	5.86	減少0.69個百分點

主營業務分板塊、分地區情況說明

(1) 工程承包業務

工程承包業務(未扣除分部間交易)

單位：千元 幣種：人民幣

項目	報告期	上年同期	增長率 (%)
營業收入	332,598,383	310,968,505	6.96
營業成本	309,329,825	287,318,868	7.66
毛利	23,268,558	23,649,637	-1.61
毛利率(%)	7.00	7.61	減少0.61個百分點
銷售費用	889,278	874,887	1.64
管理費用及研發費用	12,413,913	12,626,400	-1.68
利潤總額	6,608,412	5,547,302	19.13

第四節 經營情況的討論與分析(董事會報告)(續)

(2) 勘察設計諮詢業務

勘察設計諮詢業務(未扣除分部間交易)

單位：千元 幣種：人民幣

項目	報告期	上年同期	增長率 (%)
營業收入	7,743,657	7,684,428	0.77
營業成本	5,427,918	5,228,896	3.81
毛利	2,315,739	2,455,532	-5.69
毛利率(%)	29.90	31.95	減少2.05個百分點
銷售費用	350,959	404,846	-13.31
管理費用及研發費用	761,329	769,018	-1.00
利潤總額	1,362,504	1,398,095	-2.55

(3) 工業製造業務

工業製造業務(未扣除分部間交易)

單位：千元 幣種：人民幣

項目	報告期	上年同期	增長率 (%)
營業收入	7,373,310	8,987,309	-17.96
營業成本	5,615,267	6,925,809	-18.92
毛利	1,758,043	2,061,500	-14.72
毛利率(%)	23.84	22.94	增加0.90個百分點
銷售費用	233,214	217,819	7.07
管理費用及研發費用	699,136	777,550	-10.08
利潤總額	925,477	1,162,553	-20.39

第四節 經營情況的討論與分析(董事會報告)(續)

(4) 房地產開發業務

房地產開發業務(未扣除分部間交易)

單位：千元 幣種：人民幣

項目	報告期	上年同期	增長率 (%)
營業收入	8,880,059	9,834,548	-9.71
營業成本	6,835,357	7,037,652	-2.87
毛利	2,044,702	2,796,896	-26.89
毛利率(%)	23.03	28.44	減少5.41個百分點
銷售費用	374,006	292,438	27.89
管理費用及研發費用	326,823	397,221	-17.72
利潤總額	2,271,079	2,453,332	-7.43

(5) 物流與物資貿易及其他業務

物流與物資貿易及其他業務(未扣除分部間交易)

單位：千元 幣種：人民幣

項目	報告期	上年同期	增長率 (%)
營業收入	33,905,446	34,401,601	-1.44
營業成本	29,584,812	30,205,102	-2.05
毛利	4,320,634	4,196,499	2.96
毛利率(%)	12.74	12.20	增加0.54個百分點
銷售費用	356,322	370,377	-3.79
管理費用及研發費用	635,556	707,102	-10.12
利潤總額	2,492,076	2,306,167	8.06

第四節 經營情況的討論與分析(董事會報告)(續)

2. 財務報表相關科目變動分析表

單位：千元 幣種：人民幣

科目	本期數	上年同期數	變動比例 (%)
營業收入	370,789,433	352,934,879	5.06
營業成本	337,027,720	318,364,458	5.86
銷售費用	2,203,779	2,160,367	2.01
管理費用	8,140,710	8,275,270	-1.63
財務費用	1,735,823	2,094,611	-17.13
研發費用	6,696,047	7,002,021	-4.37
經營活動產生的現金流量淨額	-48,078,512	-32,471,913	不適用
投資活動產生的現金流量淨額	-14,556,930	-15,025,676	不適用
籌資活動產生的現金流量淨額	32,589,447	26,085,619	24.93

營業收入變動原因說明：主要是報告期工程承包業務規模穩步增長所致。

營業成本變動原因說明：主要是報告期業務規模增長，營業成本相應增加所致。

銷售費用變動原因說明：主要是報告期銷售機構及人員增加所致。

管理費用變動原因說明：主要是報告期差旅費、辦公費減少所致。

財務費用變動原因說明：主要是報告期利息費用減少所致。

研發費用變動原因說明：主要是報告期研發投入有所減少所致。

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

投資活動產生的現金流量淨額變動原因說明：主要是報告期購建固定資產、無形資產和其他長期資產所支付的現金減少所致。

籌資活動產生的現金流量淨額變動原因說明：主要是報告期取得借款收到的現金增加所致。

第四節 經營情況的討論與分析(董事會報告)(續)

3. 其他

(1) 公司利潤構成或利潤來源發生重大變動的詳細說明

適用 不適用

(2) 其他

適用 不適用

(二) 非主營業務導致利潤重大變化的說明

適用 不適用

(三) 資產、負債情況分析

適用 不適用

1. 資產及負債狀況

單位：千元 幣種：人民幣

項目名稱	本期期末數	本期期末數占總資產的比例 (%)	上年年末數	上年年末數占總資產的比例 (%)	本期期末金額較上年年末變動比例 (%)	情況說明
貨幣資金	124,770,685	10.90	156,887,177	14.51	-20.47	
交易性金融資產	1,608,435	0.14	3,587,646	0.33	-55.17	主要是報告期內收回投資所致。
應收票據	7,235,696	0.63	10,305,274	0.95	-29.79	
應收賬款	125,799,493	10.99	112,138,537	10.37	12.18	
應收款項融資	2,130,161	0.19	2,654,263	0.25	-19.75	
預付款項	28,581,940	2.50	24,335,981	2.25	17.45	
其他應收款	63,048,869	5.51	60,100,338	5.56	4.91	
存貨	227,698,903	19.88	194,891,575	18.02	16.83	
合同資產	176,693,447	15.43	154,903,081	14.33	14.07	
其他流動資產	22,258,719	1.94	17,900,227	1.66	24.35	

第四節 經營情況的討論與分析(董事會報告)(續)

項目名稱	本期期末數	本期期末數占總資產的比例 (%)	上年年末數	上年年末數占總資產的比例 (%)	本期期末金額較上年末變動比例 (%)	情況說明
長期應收款	68,039,876	5.94	60,804,614	5.62	11.90	
長期股權投資	56,426,958	4.93	49,644,634	4.59	13.66	
其他權益工具投資	10,193,051	0.89	10,038,609	0.93	1.54	
其他非流動	1,852,750	0.16	1,643,494	0.15	12.73	
金融資產						
固定資產	50,569,195	4.42	50,891,768	4.71	-0.63	
使用權資產	5,290,280	0.46	5,678,711	0.53	-6.84	
無形資產	66,979,757	5.85	59,871,943	5.54	11.87	
商譽	581,137	0.05	118,841	0.01	389.00	主要是報告期本公司所屬子公司中鐵建國際投資有限公司收購GRUPO ALDESA,S.A.所致。
其他非流動資產	68,163,498	5.95	66,975,156	6.19	1.77	
短期借款	65,191,274	5.69	42,749,266	3.95	52.50	主要是報告期補充流動資金所致。
應付票據	71,367,755	6.23	69,601,977	6.44	2.54	
應付帳款	328,289,433	28.67	325,785,304	30.13	0.77	
合同負債	111,077,575	9.70	108,506,589	10.04	2.37	
其他應付款	79,538,253	6.95	70,116,812	6.48	13.44	
其他流動負債	19,132,864	1.67	14,747,536	1.36	29.74	
長期借款 ^{#1}	125,951,122	11.00	104,850,527	9.70	20.12	
應付債券 ^{#2}	36,174,319	3.16	39,709,268	3.67	-8.90	
租賃負債 ^{#3}	4,908,801	0.43	5,081,929	0.47	-3.41	
長期應付款 ^{#4}	12,750,255	1.11	10,703,228	0.99	19.13	
應付職工薪酬 ^{#5}	10,796,559	0.94	12,233,210	1.13	-11.74	
其他非流動負債	150,131	0.01	434,034	0.04	-65.41	主要是報告期衍生工具(可轉股債券)公允價值變動所致。

第四節 經營情況的討論與分析(董事會報告)(續)

註1：「長期借款」包含「一年內到期的非流動負債」中的長期借款。

註2：「應付債券」包括「一年內到期的非流動負債」中的應付債券。

註3：「租賃負債」包含「一年內到期的非流動負債」中的租賃負債。

註4：「長期應付款」包含「一年內到期的非流動負債」中的長期應付款。

註5：「應付職工薪酬」包含流動負債中的「應付職工薪酬」、「一年內到期的非流動負債」中的「一年內到期的離職後福利費」及非流動負債中的「長期應付職工薪酬」。

2. 截至報告期末主要資產受限情況

適用 不適用

3. 其他說明

適用 不適用

(四) 流動資金及資本來源

1. 集團現金流量情況

單位：千元 幣種：人民幣

項目	報告期	上年同期	本報告期與上年同期相比增減額
經營活動產生的現金流量淨額	-48,078,512	-32,471,913	-15,606,599
投資活動產生的現金流量淨額	-14,556,930	-15,025,676	468,746
籌資活動產生的現金流量淨額	32,589,447	26,085,619	6,503,828

報告期內，本集團經營活動產生的現金流量淨額為淨流出480.785億元，較上年同期淨流出增加156.066億元，主要是報告期採購商品、接受勞務支付的現金增加所致。

第四節 經營情況的討論與分析(董事會報告)(續)

報告期內，本集團投資活動產生的現金流量淨額為淨流出145.569億元，較上年同期淨流出減少4.687億元，主要是報告期購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金減少所致。

報告期內，本集團籌資活動產生的現金流量淨額為淨流入325.894億元，較上年同期淨流入增加65.038億元，主要是報告期取得借款收到的現金增加所致。

2. 資本開支

本集團資本開支主要為工程承包項目工程施工、設備購置、設施擴充及技術升級以及PPP、BOT等投資類項目的建設。報告期內，本集團資本開支123.683億元，較上年同期減少0.596億元，減少0.48%。

單位：千元 幣種：人民幣

項目	報告期	上年同期
工程承包業務	7,987,855	7,960,809
勘察設計諮詢業務	23,782	95,782
工業製造業務	299,313	419,403
房地產開發	84,084	18,233
其他業務	3,973,220	3,933,600
合計	12,368,254	12,427,827

第四節 經營情況的討論與分析(董事會報告)(續)

3. 營運資金

(1) 應收賬款

本集團應收賬款自2019年12月31日的1,121.385億元增長至2020年6月30日的1,257.995億元，增加136.610億元。本公司董事會相信本集團已計提了足夠的信用損失準備。

下表載列應收賬款截至所示資產負債表日的賬齡分析：

單位：千元 幣種：人民幣

賬齡	2020年6月30日	2019年12月31日
1年以內	102,950,768	92,147,207
1年至2年	17,195,831	14,220,068
2年至3年	5,989,732	6,306,436
3年以上	6,577,725	6,077,845
小計	132,714,056	118,751,556
減：信用損失準備	6,914,563	6,613,019
合計	125,799,493	112,138,537

下表載列本集團於所示資產負債表日的應收賬款及應付賬款的週轉日數：

項目	2020年6月30日	2019年12月31日
應收賬款的週轉日數 ^{註1}	61	49
應付賬款的週轉日數 ^{註2}	175	146

註1：應收賬款的週轉日數是根據報告期末與上年年末餘額的平均數除以營業收入後乘以180日計得(2019年12月31日為乘以365日計得)。

註2：應付賬款的週轉日數是根據報告期末與上年年末餘額的平均數除以營業成本後乘以180日計得(2019年12月31日為乘以365日計得)。

第四節 經營情況的討論與分析(董事會報告)(續)

(2) 應付賬款

本集團應付賬款自2019年12月31日的3,257.853億元增長至報告期末的3,282.894億元，較上年年末增加25.041億元，增長0.77%。

下表載列應付賬款截至所示資產負債表日的賬齡分析：

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2020年6月30日	2019年12月31日
1年以內	321,051,126	318,511,674
1年至2年	5,125,887	5,059,474
2年至3年	1,173,308	1,050,771
3年以上	939,112	1,163,385
合計	328,289,433	325,785,304

4. 預付款項及其他應收款項

報告期末，本集團預付款項及其他應收款為916.308億元，較上年年末增加71.945億元，增長8.52%，主要是本報告期相關工程項目預付的材料採購款和勞務款、支付的各類保證金及押金增加所致。

5. 其他應付款及應計項目

報告期末，本集團其他應付款項及應計項目包括預收款項、合同負債、其他應付款、應付職工薪酬(含長期應付職工薪酬)、應交稅費及遞延收益為2,097.175億元，較上年年末增加90.394億元，增長4.50%，主要是預收售樓款及應付保證金、押金增加所致。

第四節 經營情況的討論與分析(董事會報告)(續)

6. 債務

(1) 借款

於報告期末及上年年末，本集團短期借款情況如下：

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2020年6月30日	2019年12月31日
質押借款	1,393,917	1,799,449
抵押借款	134,863	112,873
保證借款	5,479,926	5,093,140
信用借款	58,182,568	35,743,804
合計	65,191,274	42,749,266

於報告期末及上年年末，本集團一年內到期的長期借款情況如下：

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2020年6月30日	2019年12月31日
質押借款	1,298,700	947,593
抵押借款	1,686,213	2,569,180
保證借款	3,032,914	3,363,450
信用借款	4,808,996	10,034,266
合計	10,826,823	16,914,489

第四節 經營情況的討論與分析(董事會報告)(續)

於報告期末及上年年末，本集團長期借款情況如下：

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2020年6月30日	2019年12月31日
質押借款	36,285,061	35,091,405
抵押借款	12,306,128	6,639,979
保證借款	24,269,024	21,249,507
信用借款	42,264,086	24,955,147
合計	115,124,299	87,936,038

於報告期末及上年年末，本集團應付債券情況如下：

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2020年6月30日	2019年12月31日
應付債券	24,389,117	26,143,894
一年內到期的應付債券	11,785,202	13,565,374
合計	36,174,319	39,709,268

於報告期末及上年年末，本集團的槓桿比率分別為69%及66%。槓桿比率是指淨負債和資本加淨負債的比率。淨負債包括所有借款、吸收存款、其他流動負債、應付票據、應付賬款、其他應付款、應付債券、租賃負債、長期應付款(不含專項應付款)、一年內到期的非流動負債(不含一年內到期的長期應付職工薪酬及預計負債)以及其他非流動負債等抵減貨幣資金後的淨額。資本包括歸屬於母公司股東權益及少數股東權益。

第四節 經營情況的討論與分析(董事會報告)(續)

(2) 承諾事項

於報告期末，本集團承諾事項金額為250.576億元，較上年年末增加38.251億元，增長18.02%，主要是報告期內新增投資承諾所致。

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2020年6月30日	2019年12月31日
已簽約但未撥備		
資本承諾	373,202	248,917
投資承諾	16,820,830	12,921,702
其他承諾	7,863,553	8,061,829
合計	25,057,585	21,232,448

(3) 或有負債

報告期內，本集團沒有重大或有負債。

7. 資產抵押和質押情況

於報告期末，本集團資產抵押和質押金額為994.778億元，較上年年末增加20.850億元，增長2.14%，主要是報告期內存貨借款抵押增加所致。下表載列資產抵押和質押截至所示資產負債表日情況：

單位：千元 幣種：人民幣

類別	2020年6月30日	2019年12月31日
無形資產	46,493,639	48,874,715
存貨	32,572,309	25,977,309
貨幣資金	12,348,090	14,265,487
其他非流動資產	4,887,591	4,779,563
固定資產	60,290	263,379
應收賬款	978,999	1,245,243
應收票據	323,193	562,481
長期應收款	1,813,668	1,424,652
合計	99,477,779	97,392,829

詳見本報告所附財務報告附註五、「63.所有權或使用權受到限制的資產」中抵押和質押情況。

第四節 經營情況的討論與分析(董事會報告)(續)

8. 外匯風險及匯兌損益

本集團主要生產經營活動位於中國境內，主要業務以人民幣結算。本集團已確認的外幣資產和負債以及未來以外幣計價的交易存在外匯風險。於報告期末，本集團持有的以外幣(主要為美元、歐元、澳門元、阿爾及利亞第納爾、卡塔爾裏亞爾、沙特裏亞爾及其他)計價的貨幣資金、應收賬款、其他應收款、短期借款、應付賬款、其他應付款、長期借款及應付債券，詳情請參閱本報告所附財務報告附註五、「64.外幣貨幣性項目」。

本公司管理層密切關注匯率變動對外匯風險的影響，未簽署重大遠期外匯合約，公司財務部門負責監控外匯風險，並將於需要時對沖重大外匯風險。匯率風險參閱本報告所附財務報告附註八、「3.金融工具風險」。

(五) 投資狀況分析

1. 對外股權投資總體分析

適用 不適用

報告期末，本集團長期股權投資為564.762億元，較上年年末增加67.823億元，增長13.65%，主要是報告期內對合營聯營企業的投資增加所致。

(1) 重大的股權投資

適用 不適用

(2) 重大的非股權投資

適用 不適用

(3) 以公允價值計量的金融資產

適用 不適用

單位：千元 幣種：人民幣

項目名稱	期初餘額	期末餘額	報告期損益	報告期所有者權益變動
證券投資	3,237,039	1,254,249	10,902	-
其他上市公司股權	2,130,633	1,825,128	43,242	-307,505
信託產品及其他	1,665,074	1,734,830	27,884	-
合計	7,032,746	4,814,207	82,028	-307,505

第四節 經營情況的討論與分析(董事會報告)(續)

① 證券投資情況

單位：千元 幣種：人民幣

序號	證券品種	證券代碼	證券簡稱	最初 投資金額	期末 持有數量 (股/份)	期末 賬面價值	估期末 證券總 投資比例 (%)	報告期 損益	列報科目	股份來源
1	股票	HK01258	中國有色礦業	64,863	36,363,000	51,866	4.14	-8,259	其他非流動金融資產	原始股
2	股票	600028	中國石化	533	135,000	180	0.01	-270	其他非流動金融資產	原始股
3	股票	601618	中國中冶	59,265	10,600,000	11,909	0.95	-4,991	交易性金融資產	原始股
4	股票	HK03969	中國通號	131,950	25,000,000	75,770	6.04	-23,359	交易性金融資產	原始股
5	開放式基金	000652	博時裕隆混合	17,370	17,369,836	57,286	4.57	9,641	交易性金融資產	認購
6	開放式基金	519606	國泰金鑫	3,908	3,908,303	8,610	0.69	2,169	交易性金融資產	認購
7	開放式基金	000620	易方達現金增利貨幣基金	300,000	300,000,000	326,140	26.00	4,178	交易性金融資產	認購
8	開放式基金	000759	平安大華財富寶貨幣	500,000	500,000,000	517,149	41.23	6,079	交易性金融資產	認購
9	開放式基金	003465	平安金管家貨幣	200,000	200,000,000	205,339	16.37	2,421	交易性金融資產	認購
期末持有的其他證券投資				/	/	/	/	/	/	/
報告期已出售證券投資損益				/	/	/	/	23,293	/	/
合計				1,277,889	/	1,254,249	100.00	10,902	/	/

第四節 經營情況的討論與分析(董事會報告)(續)

② 持有其他上市公司股權情況

單位：千元 幣種：人民幣

證券代碼	證券簡稱	最初 投資成本	期初 持股比例 (%)	期末 持股比例 (%)	期末 賬面價值	報告期 損益	報告期所有 者權益變動	列報科目	股份來源
834898	株洲百貨	360	0.31	0.31	1,838	-	-86	其他權益工具投資	原始股
688009	中國通號	69,495	0.11	0.11	75,888	-	-6,038	其他權益工具投資	原始股
HK3898	中車時代電氣	9,800	0.90	0.90	114,621	4,410	-46,293	其他權益工具投資	原始股
000759	中百集團	1,058	0.14	0.14	6,219	-	-919	其他權益工具投資	原始股
600657	信達地產	236	1.69	-	9,693	255	-	其他權益工具投資	原始股
HK00687	香港國際建投	208,027	5.03	1.69	21,608	38,536	-30,459	其他權益工具投資	認購
000630	銅陵有色	500,000	1.71	1.71	348,375	-	-72,203	其他權益工具投資	認購
600322	天房發展	160	0.03	0.03	261	-	-39	其他權益工具投資	原始股
600809	山西汾酒	708	0.05	0.05	58,000	41	22,120	其他權益工具投資	原始股
002159	三特索道	3,000	0.99	0.99	12,603	-	-2,089	其他權益工具投資	原始股
601328	交通銀行	49,892	0.07	0.07	206,870	-	-20,163	其他權益工具投資	原始股
600885	宏發股份	1,440	0.71	0.71	61,335	-	8,668	其他權益工具投資	原始股
600061	國投資本	268,452	1.45	1.45	778,666	-	-147,415	其他權益工具投資	原始股
601211	國泰君安	7,604	0.10	0.10	128,168	-	-12,433	其他權益工具投資	原始股
601169	北京銀行	2	-	-	983	-	-156	其他權益工具投資	原始股
合計		1,120,234	/	/	1,825,128	43,242	-307,505	/	/

第四節 經營情況的討論與分析(董事會報告)(續)

③ 持有的信託產品情況及其他

單位：千元 幣種：人民幣

所持對象名稱	最初投資金額	期末賬面價值	報告期損益	報告期所有者		股份來源
				權益變動	列報科目	
鐵建冀財弘興私募股權投資基金	70,796	70,796	4,781	-	交易性金融資產及其他非流動金融資產	認購
共贏基礎設施FOF一期私募基金	166,180	166,180	-	-	交易性金融資產及其他非流動金融資產	認購
共贏基礎設施FOF一期私募基金8號	300,000	300,000	-	-	其他非流動金融資產	認購
國君-中鐵建一期應收賬款資產支持專項計劃	39,000	39,000	-	-	交易性金融資產	發起設立
國君-中鐵建二期應收賬款資產支持專項計劃	14,000	14,000	2,030	-	交易性金融資產	發起設立
國君中鐵十六局應收賬款資產支持專項計劃	13,000	13,000	-	-	其他非流動金融資產	發起設立
海通證券諾安資本海子湖1號投資基金	45,000	45,000	-	-	其他非流動金融資產	認購
建信信託-鐵建藍海集合資金信託計劃(11號)	24,000	24,000	-	-	其他非流動金融資產	認購
建信信託-鐵建藍海集合資金信託計劃(7號)	54,816	57,117	-9,138	-	其他非流動金融資產	認購
建信信託-鐵建藍海集合資金信託計劃(9號)	2,500	2,500	-	-	交易性金融資產	認購
建信資本-中鐵十八局應收賬款一期資產支持專項計劃	89,000	89,000	-	-	其他非流動金融資產	發起設立
平安證券-中鐵建資產2號應收賬款資產支持專項計劃	40,000	40,000	7,827	-	交易性金融資產	發起設立
鐵建中政企私募投資基金公路建設壹號基金	68,890	68,890	2,220	-	交易性金融資產及其他非流動金融資產	認購
信恒銀通資陽臨空經濟區產業新城PPP投資基金	80,167	80,167	-	-	其他非流動金融資產	認購
鐵建政企投資基金環境治理壹號基金	110,390	110,390	-	-	其他非流動金融資產	認購

第四節 經營情況的討論與分析(董事會報告)(續)

所持對象名稱	最初投資金額	期末賬面價值	報告期所有者		股份來源
			報告期損益	權益變動 列報科目	
中鐵大橋局2017年第一期應收賬款財產權信託	11,000	11,000	-	- 其他非流動金融資產	發起設立
中鐵建(北京)物業管理有限公司2017年度第一期非公開定向發行資產支持票據	30,000	30,000	1,175	- 其他非流動金融資產	發起設立
中國鐵建昆侖投資集團有限公司2019年度第一期定向資產支持票據	15,250	15,250	-	- 其他非流動金融資產	發起設立
鐵建政企天府私募投資基金	174,860	174,860	-	- 其他非流動金融資產	發起設立
中國鐵建應收賬款系列第1期資產支持專項計劃	33,000	33,000	2,810	- 交易性金融資產	發起設立
中國鐵建應收賬款系列第2期資產支持專項計劃	38,000	38,000	1,491	- 交易性金融資產	發起設立
中國鐵建應收賬款系列第3期資產支持專項計劃	35,000	35,000	1,243	- 其他非流動金融資產	發起設立
中國鐵建應收賬款系列第4期資產支持專項計劃	26,000	26,000	584	- 其他非流動金融資產	發起設立
中國鐵建應收賬款系列第5期資產支持專項計劃	20,000	20,000	290	- 其他非流動金融資產	發起設立
中國鐵建應收賬款系列第6期資產支持專項計劃	24,000	24,000	-	- 交易性金融資產	發起設立
中國鐵建應收賬款系列第7期資產支持專項計劃	23,000	23,000	-	- 交易性金融資產	發起設立
中國鐵建應收賬款系列第8期資產支持專項計劃	25,000	25,000	-	- 其他非流動金融資產	發起設立
天津鐵建壹號建設投資合夥企業(有限合夥)	130,463	130,463	2,929	- 其他非流動金融資產	發起設立
其他	29,217	29,217	9,642	- 交易性金融資產及其他非流動金融資產	認購
合計	1,732,529	1,734,830	27,884	- /	/

第四節 經營情況的討論與分析(董事會報告)(續)

(六) 重大資產和股權出售

適用 不適用

(七) 主要控股參股公司分析

適用 不適用

1. 主要子公司

報告期內，本公司主要子公司情況如下：

單位：千元 幣種：人民幣

公司名稱	註冊資本	2020年6月30日主要財務指標			主營業務	行業
		總資產	淨資產	淨利潤		
中國土木工程集團有限公司	3,000,000	27,007,417	7,981,200	396,582	建築施工	建築業
中鐵十一局集團有限公司	6,162,382	52,907,208	12,461,062	397,773	建築施工	建築業
中鐵十二局集團有限公司	5,060,677	49,377,146	11,113,264	518,776	建築施工	建築業
中國鐵建大橋工程局集團有限公司	3,200,000	44,498,714	6,686,746	116,881	建築施工	建築業
中鐵十四局集團有限公司	3,110,000	52,092,331	8,993,087	434,772	建築施工	建築業
中鐵十五局集團有限公司	3,000,000	37,216,860	3,674,842	69,770	建築施工	建築業
中鐵十六局集團有限公司	3,000,000	57,571,689	6,400,011	109,848	建築施工	建築業
中鐵十七局集團有限公司	3,021,226	55,036,036	7,279,555	112,678	建築施工	建築業
中鐵十八局集團有限公司	3,000,000	43,342,870	7,720,974	410,428	建築施工	建築業
中鐵十九局集團有限公司	5,080,000	49,513,334	7,774,565	22,970	建築施工	建築業
中鐵二十局集團有限公司	3,130,000	43,619,175	6,305,341	160,928	建築施工	建築業
中鐵二十一局集團有限公司	2,038,000	37,337,383	5,113,496	5,731	建築施工	建築業
中鐵二十二局集團有限公司	2,000,000	34,524,814	5,347,841	76,735	建築施工	建築業
中鐵二十三局集團有限公司	2,000,000	29,069,750	6,148,218	80,751	建築施工	建築業
中鐵二十四局集團有限公司	2,000,000	24,673,443	3,492,498	154,659	建築施工	建築業
中鐵二十五局集團有限公司	2,000,000	21,235,004	2,821,416	57,113	建築施工	建築業
中鐵建設集團有限公司	3,502,971	65,217,345	9,710,523	383,611	建築施工	建築業
中國鐵建電氣化局集團有限公司	3,800,000	30,444,550	9,602,749	760,408	建築施工	建築業
中國鐵建港航局集團有限公司	2,500,000	14,451,416	2,335,182	48,468	建築施工	建築業
中國鐵建房地產集團有限公司	7,000,000	171,733,060	26,819,337	1,165,145	房地產開發、經營	房地產業
中鐵第一勘察設計院集團有限公司	1,000,000	16,479,826	4,598,834	499,366	勘察設計	諮詢業
中鐵第四勘察設計院集團有限公司	1,000,000	23,835,430	8,882,656	923,475	勘察設計	諮詢業
中鐵第五勘察設計院集團有限公司	155,000	5,751,049	1,672,682	136,704	勘察設計	諮詢業

第四節 經營情況的討論與分析(董事會報告)(續)

公司名稱	2020年6月30日主要財務指標				主營業務	行業
	註冊資本	總資產	淨資產	淨利潤		
中鐵上海設計院集團有限公司	130,000	1,685,213	1,086,756	114,969	勘察設計	諮詢業
中鐵物資集團有限公司	3,000,000	23,803,238	3,449,877	237,070	物資採購銷售	物流貿易業
中國鐵建重工集團股份有限公司	3,855,540	15,617,911	7,442,684	715,926	工業製造	工業
中國鐵建高新裝備股份有限公司	1,519,884	7,239,685	5,345,612	-26,147	工業製造	工業
中國鐵建國際集團有限公司	3,000,000	9,850,162	3,706,464	6,161	建築施工	建築業
中鐵城建集團有限公司	2,000,000	21,429,313	4,172,855	296,333	建築施工	建築業
中國鐵建投資集團有限公司	12,067,086	136,588,799	26,745,925	383,758	項目投資	投資業
中國鐵建財務有限公司	9,000,000	99,942,429	11,271,410	692,064	金融服務	金融業
中鐵建資本控股集團有限公司	9,000,000	28,281,163	5,650,355	402,012	金融服務	金融業
中鐵建重慶投資集團有限公司	3,000,000	13,182,068	5,062,197	293,730	項目投資	投資業
中國鐵建昆侖投資集團有限公司	5,087,166	28,551,677	8,308,665	655,469	項目投資	投資業

本報告期，本集團合併經營業績佔比較大的子公司是中國鐵建房地產集團有限公司。中國鐵建房地產集團有限公司2020年上半年營業收入55.052億元，營業利潤13.430億元，實現淨利潤11.651億元，佔本集團淨利潤108.870億元的10.70%。

2. 主要參股公司

本集團參股企業具體信息見本報告所附財務報告附註五、「13.長期股權投資」及財務報表附註七、「2.在合營企業和聯營企業中的權益」。這些參股公司的資產、經營業績和其他財務指標的變動對本集團當年及未來的資產、經營業績和其他財務指標沒有重大影響。

(八) 公司控制的結構化主體情況

適用 不適用

第四節 經營情況的討論與分析(董事會報告)(續)

三. 其他披露事項

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

適用 不適用

(二) 可能面對的風險

適用 不適用

本集團關注企業面臨的內外部風險狀況，重視識別生產經營中的重大風險，致力於持續抓好重點領域的風險防控工作。通過組織開展年度重大風險評估，認定2020年度本集團可能面臨的重大風險為海外風險、投資風險、重大突發事件風險、應收賬款風險和現金流風險。

1. 海外風險：未來全球經濟發展趨勢不容樂觀，國際貿易增速放緩，貿易保護盛行，地緣政治風險上升，形勢複雜。本集團推行「海外優先」戰略，市場遍佈100多個國家和地區，不同國家和地區由於政治體系、市場環境、經濟環境、法律環境、風俗習慣、自然環境等有着明顯差異，本集團在海外市場開拓過程中面臨的形勢錯綜複雜。如果對進入國家和地區的主要風險識別分析不全面、不透徹，風險應對措施不得力，或者某些國家和地區政局不穩、社會動盪以及在外交和經濟關係方面與我國發生摩擦或爭端，都將給公司的海外業務帶來一定風險。通過系統梳理分析，本集團將國家風險、法律風險、非傳統安全風險、匯率風險、勞務風險和環境風險作為海外經營面臨的主要風險進行重點管理，並全面分析了風險產生的背景原因，可能對企業造成的影響，提出了主要應對措施，並進行全程跟蹤、管控，確保海外市場健康、有序發展。

第四節 經營情況的討論與分析(董事會報告)(續)

2. 投資風險：本集團投資主要集中在房地產和PPP項目類，普遍具有投資規模大、建設週期長、涉及領域廣、複雜程度高、工期和質量要求嚴，受政策影響明顯等特點。在國家和地方政府政策調控力度加大、管理不斷規範、金融監管趨嚴、債務壓力增大、市場競爭加劇等內外部形勢影響下，實施和運營上述投資項目，如項目獲取可研分析不全面、政策把握不準確、融資不到位、過程管理不規範，都可能使本集團面臨一定風險，影響預期效益和戰略目標實現。為有效防控投資風險，本集團加強對國家及地方政府經濟政策的分析研究，堅持戰略目標引領，堅持問題導向，嚴格控制非主業投資，不斷完善可行性研究工作標準，嚴格執行投資項目論證和決策流程，做好投資成本控制，強化投資項目全過程風險管控，針對不同項目具體風險特點，制定有針對性的風險防控預案和化解措施，最大限度控制投資風險。
3. 重大突發事件風險：2020年以來，新型冠狀病毒肺炎肆虐，全國各行各業均受到極大衝擊。目前國內疫情整體態勢好轉，本集團受疫情影響項目全部恢復正常施工生產，並保持常態化疫情防控工作以防疫情反彈。當前境外疫情持續蔓延，已經升級成為全球最嚴峻的衛生健康危機。為有效防控海外項目在應對疫情等重大突發事件過程中的風險，本集團海外項目嚴格落實國家衛生健康委員會關於企業疫情防控措施及要求，加強員工日常管理，做好防疫物資的協調、配發工作，確保員工生命安全和身體健康，並以科學、合理、適度、管用為原則制定針對性措施，切實做好疫情防控工作。疫情解除前，本集團將以高度的責任感和使命感，壓實各級主體責任，認真貫徹落實各項防疫要求，加強組織領導、健全工作體系，全面抓好疫情防控和復工復產。

第四節 經營情況的討論與分析(董事會報告)(續)

4. 應收賬款風險：當前國內新舊經濟發展動能轉換，受流動性新規約束，建築行業整體資金趨緊，應收賬款回收放緩，清收降債工作任務艱巨。針對應收賬款可能帶來的風險，本集團從源頭上控制應收賬款規模和質量，嚴把投標和合同簽訂關，堅持「六不攬」原則，高度重視新簽合同的質量和效益。加強對項目工程計價和資金撥付的管理，慎重選擇過程付款比例過低的項目，嚴禁超撥超付款。做好應收賬款日常管控，堅持總量管控底線，逐級分解任務，細化責任目標，有效保證清收清欠責任落實。
5. 現金流風險：受整體經濟形勢影響，外部資金趨緊，而隨着本集團的發展和業務規模不斷擴大，應收賬款和存貨佔用資金居高不下，資金回收放緩，現金流趨緊，給生產運營帶來了較大壓力。本集團高度重視資金在企業中的生命線地位，牢固樹立「現金為王、落袋為安」意識，積極拓展渠道，優化融資結構，強化資金集中管理，確保資金鏈安全。

報告期內，公司印發了《關於做好2020年度重大風險管控及跟蹤監測工作的通知》，對可能面對的重大風險進行了列示並建立了監控KRI指標體系，同時督促所屬各單位、總部各部門落實重大風險管控和監測工作；出台了《重大風險事件報告工作制度》，建立健全了重大風險監測報告機制，提升了企業防範化解重大風險的能力。

第四節 經營情況的討論與分析(董事會報告)(續)

(三) 其他披露事項

適用 不適用

1. 融資合同模式主要項目情況

單位：萬元 幣種：人民幣

序號	項目名稱	項目總投資	投資份額/ 持股比例	報告期 投資	項目 累計投資	項目進度
1	G0511線德陽至都江堰段 BOT項目	1,595,400	100%	125,167	1,039,680	工程進展正常
2	成都地鐵5號線一二期工程 投融資建設BT項目	1,719,899	100%	71,856	1,873,486	部分工程已完工交付
3	成都地鐵6號線投融資 BT項目	1,766,031	100%	397,509	1,601,885	工程進展正常

註：

1. 以上為合併報表範圍內項目投資總額超過150億元的項目。
2. 成都地鐵5號線一二期工程投融資建設BT項目，由於設計變更及人工、材料調差等原因導致投資概算增加。

第五節 重要事項

一. 股東大會情況簡介

會議屆次	召開日期	決議刊登的指定網站的查詢索引	決議刊登的披露日期
2020年第一次臨時股東大會	2020年3月10日	上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)和香港聯交所網站(www.hkex.com.hk)	2020年3月11日
2020年第二次臨時股東大會	2020年4月28日	上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)和香港聯交所網站(www.hkex.com.hk)	2020年4月29日
2019年年度股東大會	2020年6月19日	上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)和香港聯交所網站(www.hkex.com.hk)	2020年6月20日

股東大會情況說明

適用 不適用

二. 利潤分配或資本公積金轉增預案

(一) 半年度擬定的利潤分配預案、公積金轉增股本預案

是否分配或轉增 否

(二) 報告期實施的利潤分配方案的執行情況

公司2019年度利潤分配方案於2020年6月19日經公司2019年年度股東大會審議通過，以2019年12月31日總股本(13,579,541,500股)為基數，每1股派發現金股利0.21元(含稅)，共分配現金股利2,851,703,715.00元。截至2020年8月11日，上述現金股利發放完畢。

三. 承諾事項履行情況

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

適用 不適用

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限	是否及時嚴格履行	如未能及時履行應說明未完成履行的具體原因	如未能及時履行應說明下一步計劃
與股改相關的承諾 收購報告書或權益變動報告書中所作承諾 與重大資產重組相關的承諾 與首次公開發行相關的承諾 與再融資相關的承諾	其他	中國鐵道建築集團有限公司	如因中國鐵建存在未披露的土地閒置等違法違規行為，給中國鐵建和投資者造成損失的，中國鐵道建築集團有限公司將依法向中國鐵建和投資者承擔民事賠償責任。 詳情參見公司刊登在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券日報》、《證券時報》及上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)、香港聯合交易所有限公司網站(www.hkex.com.hk)和本公司網站(www.crcc.cn)上日期為2015年5月13日的相關公告。	長期	否	是		

第五節 重要事項(續)

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限	是否及時嚴格履行	如未能及時履行應說明未完成履行的具體原因	如未能及時履行應說明下一步計劃
與股權激勵相關的承諾 其他對公司中小股東所作承諾	其他	董事、高級管理人員	如因中國鐵建存在未披露的土地閒置等違法違規行為，給中國鐵建和投資者造成損失的，董事、高級管理人員將依法向中國鐵建和投資者承擔民事賠償責任。詳情參見公司刊登在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券日報》、《證券時報》及上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)、香港聯合交易所有限公司網站(www.hkex.com.hk)和本公司網站(www.crcc.cn)上日期為2015年5月13日的相關公告。	長期	否	是		

第五節 重要事項(續)

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間 及期限	是否 有履行期限	是否及時 嚴格履行	如未能及時 履行應說明	如未能及時 履行應說明
							未完成履行的 具體原因	下一步計劃
其他承諾	解決土地等產權 瑕疵	中國鐵道建築集 團有限公司	辦理土地證，辦理房產 證，承擔辦證費用及 承擔由此而遭受的損 失。詳情參見公司刊 登在《中國證券報》、 《上海證券報》、《證 券日報》、《證券時 報》及上海證券交易 所網站(www.sse. com.cn)、香港聯合 交易所有限公司網站 (www.hkex.com.hk) 和本公司網站 (www.crcc.cn)上日期 分別為2014年3月29 日和2014年6月19日 的相關公告。	長期	否	是		

註：

就公司建議分拆中國鐵建重工集團股份有限公司(以下簡稱鐵建重工)並於上海證券交易所科創板上市的事宜，截至本報告期末，鐵建重工分拆至上海證券交易所科創板上市的相關議案已經2020年4月28日公司2020年第二次臨時股東大會審議通過；2020年6月12日，鐵建重工向上海證券交易所提交了首次公開發行股票並在科創板上市的申請材料，上海證券交易所於2020年6月15日出具了《關於受理中國鐵建重工集團股份有限公司首次公開發行股票並在科創板上市申請的通知》(上證科審(受理)(2020)137號)，決定受理申請並依法進行審核。有關本公司及控股股東關於鐵建重工分拆的承諾事項，詳情參見本公司刊登在上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)和本公司網站(www.crcc.cn)上日期為2020年4月3日的《中國鐵建股份有限公司關於分拆所屬子公司中國鐵建重工集團股份有限公司至科創板上市的預案(修訂稿)》和鐵建重工刊登在上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)日期為2020年6月11日的《中國鐵建重工集團股份有限公司首次公開發行股票並在科創板上市招股說明書(申報稿)》。上述分拆事項須待(包括但不限於)上海證券交易所批准並履行中國證監會發行註冊程序後，方可實施，相關承諾事項亦以鐵建重工最終披露的招股說明書版本為準。

第五節 重要事項(續)

四. 聘任、解聘會計師事務所情況

聘任、解聘會計師事務所的情況說明

適用 不適用

經公司2020年6月19日召開的2019年年度股東大會審議通過，公司繼續聘請德勤華永會計師事務所(特殊普通合伙)為公司2020年度外部審計機構，對公司2020年度財務報表進行審計，對2020年中期財務報表進行審閱，並對2020年度內部控制進行審計。該所連續審計年限為第四年。相關服務費用尚在談判中。

審計期間改聘會計師事務所的情況說明

適用 不適用

公司對會計師事務所「非標準審計報告」的說明

適用 不適用

公司對上年年度報告中的財務報告被註冊會計師出具「非標準審計報告」的說明

適用 不適用

五. 破產重整相關事項

適用 不適用

六. 重大訴訟、仲裁事項

本報告期公司有重大訴訟、仲裁事項 本報告期公司無重大訴訟、仲裁事項

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

適用 不適用

八. 報告期內公司及其控股股東、實際控制人誠信狀況的說明

適用 不適用

九. 公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施的情況及其影響

(一) 相關股權激勵事項已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的

適用 不適用

(二) 臨時公告未披露或有後續進展的激勵情況

股權激勵情況

適用 不適用

其他說明

適用 不適用

員工持股計劃情況

適用 不適用

其他激勵措施

適用 不適用

第五節 重要事項(續)

十. 重大關聯交易

(一) 與日常經營相關的關聯交易

1. 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

適用 不適用

事項概述

查詢索引

本公司於2017年10月30日召開第三屆董事會第四十九次會議，審議通過了《關於續簽〈房屋租賃框架協議〉和擬定2018-2019年持續關聯交易上限的議案》，同意與控股股東續簽《房屋租賃框架協議》及確定相關關聯交易上限。根據本公司與控股股東簽訂的《房屋租賃框架協議》，本公司就租賃控股股東所有房屋和土地產生的支出的年交易金額上限均為30,000萬元。在提交公司董事會審議前，該議案已取得獨立非執行董事的認可；在董事會審議相關議案時，獨立非執行董事亦發表了同意該議案的獨立意見。本公司於2019年12月18日召開第四屆董事會第三十一次會議，審議通過了《關於續簽〈房屋租賃框架協議〉和擬定2020-2022年持續關聯交易上限的議案》，同意公司與控股股東續簽《房屋租賃框架協議》及確定相關關聯交易上限。在提交公司董事會審議前，該議案已取得獨立非執行董事的認可；在董事會審議相關議案時，獨立非執行董事亦發表了同意該議案的獨立意見。

詳情參見公司刊登在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券日報》、《證券時報》及上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)、香港聯交所網站(www.hkex.com.hk)和本公司網站(www.crcc.cn)上日期為2017年10月31日和2019年12月19日的相關公告。

事項概述

本公司於2018年10月30日召開第四屆董事會第十二次會議審議通過了《關於調整2018年日常關聯交易上限的議案》，同意調整與控股股東簽訂的《服務提供框架協議》項下日常關聯交易上限。在提交公司董事會審議前，該議案已取得獨立非執行董事的認可；在董事會審議相關議案時，獨立非執行董事亦發表了同意該議案的獨立意見。本公司於2018年12月13日召開第四屆董事會第十四次會議，審議通過了《關於續簽〈服務提供框架協議〉和擬定2019—2021年持續關連交易上限的議案》，根據本公司與控股股東簽訂的《服務提供框架協議》，擬定2019-2021年的年交易金額均不超過200,000萬元。在提交公司董事會審議前，該議案已取得獨立非執行董事的認可；在董事會審議相關議案時，獨立非執行董事亦發表了同意該議案的獨立意見。

本公司與中鐵建金融租賃有限公司(以下簡稱中鐵金租)於2016年簽訂《服務互供框架協議》，就中鐵金租和公司及所屬子公司發生財務資助、設備採購、租賃服務進行了規範、擬定上限並進行了公告。2017年3月29-30日公司第三屆董事會第三十九次會議審議通過了《關於公司與中鐵建金融租賃有限公司重簽〈服務互供框架協議〉的議案》，公司根據自身業務發展規劃，調整了與中鐵金租的交易業務內容並重新擬定年度上限，與中鐵金租重新簽訂《服務互供框架協議》，有效期自2017年1月1日至2019年12月31日。在提交公司董事會審議前，該議案已取得獨立非執行董事的認可；在董事會審議相關議案時，獨立非執行董事亦發表了同意該議案的獨立意見。本公司於2019年12月18日召開第四屆董事會第三十一次會議，審議通過了《關於續簽〈服務互供框架協議〉和擬定2020-2022年持續關聯交易上限的議案》，同意續簽《服務互供框架協議》以及各項關聯交易上限。在提交公司董事會審議前，該議案已取得獨立非執行董事的認可；在董事會審議相關議案時，獨立非執行董事亦發表了同意該議案的獨立意見。

查詢索引

詳情參見公司刊登在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券日報》、《證券時報》及上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)、香港聯交所網站(www.hkex.com.hk)和本公司網站(www.crcc.cn)上日期分別為2018年10月31日和2018年12月14日的相關公告。

詳情參見公司刊登在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券日報》、《證券時報》及上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)、香港聯交所網站(www.hkex.com.hk)和本公司網站(www.crcc.cn)上日期分別為2016年12月31日、2017年3月31日和2019年12月19日的相關公告。

第五節 重要事項(續)

事項概述

本公司於2018年12月13日召開第四屆董事會第十四次會議審議通過了《關於續簽〈金融服務協議〉和擬定2019-2021年持續關連交易上限的議案》，同意控股子公司中國鐵建財務有限公司(以下簡稱鐵建財務)與控股股東續簽《金融服務協議》，並依據協議向控股股東及其子企業(本公司除外)提供存款、貸款、結算及其他金融服務。在提交公司董事會審議前，該議案已取得獨立非執行董事的認可；在董事會審議相關議案時，獨立非執行董事亦發表了同意該議案的獨立意見。

查詢索引

詳情參見公司刊登在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券日報》、《證券時報》及上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)、香港聯交所網站(www.hkex.com.hk)和本公司網站(www.crcc.cn)上日期2018年12月14日的相關公告。

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

(1) 本集團與控股股東的日常經營相關的關聯交易情況

單位：千元 幣種：人民幣

關聯交易方	關聯交易類型	關聯交易內容	關聯交易定價原則	關聯交易價格	關聯交易金額	佔同類交易金額的比例 (%)	關聯交易結算方式	市場價格	交易價格與市場參考價格差異較大的原因
陝西鐵道工程勘察有限公司等12家單位	接受勞務支出	勘察設計諮詢	協議定價	-	561,460	0.17	現款	-	-
控股股東及聯繫人	房屋租賃支出	房屋租賃	協議定價	-	38,922	0.01	現款	-	-

第五節 重要事項(續)

(2) 本公司與中鐵建金融租賃有限公司的持續關聯交易情況

單位：千元 幣種：人民幣

交易性質	項目	2020年年度上限	本報告期內 合併交易發生額
收入	中鐵金租以不低於第三方的可比市場價格從公司或其相關子公司處採購盾構機等機械設備，每年累計發生金額不超過40億元。	4,000,000	351,972
支出	中鐵金租在鐵建財務開展存款業務，鐵建財務支付中鐵金租存款利率上下限遵照中國人民銀行同期、同類存款規定，同時不高於國內主要商業銀行提供的同期、同類存款服務適用利率。在協議有效期內，中鐵金租在鐵建財務存放的每日最高存款餘額(含應計利息)不超過3億元。	300,000	-
	中鐵金租為公司或其相關子公司提供融資租賃業務及經營租賃業務。在協議有效期內，中鐵金租為公司提供的租賃服務以不高於國內同類金融機構就同類服務項目的收費標準收取費用，每年租賃服務收取費用總額不超過40億元。	4,000,000	987,011

(3) 鐵建財務與控股股東的持續關聯交易情況

詳見本節「十、(四)關聯債權債務往來」。

2. 已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

適用 不適用

3. 臨時公告未披露的事項

適用 不適用

(二) 資產收購或股權收購、出售發生的關聯交易

1. 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

適用 不適用

2. 已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

適用 不適用

3. 臨時公告未披露的事項

適用 不適用

第五節 重要事項(續)

4. 涉及業績約定的，應當披露報告期內的業績實現情況

適用 不適用

(三) 共同對外投資的重大關聯交易

1. 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

適用 不適用

2. 已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

適用 不適用

3. 臨時公告未披露的事項

適用 不適用

(四) 關聯債權債務往來

1. 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

適用 不適用

2. 已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

適用 不適用

第五節 重要事項(續)

單位：千元 幣種：人民幣

關聯方	關聯關係	上市公司向關聯方提供資金			關聯方向上市公司提供資金		
		期初餘額	發生額	期末餘額	期初餘額	發生額	期末餘額
中國鐵道建築集團有限公司 ^{註1}	控股股東	2,800,000	-300,000	2,500,000	818,066	-	818,066
中國鐵道建築集團有限公司 ^{註2}	控股股東	-	-	-	180,001	-120,222	59,779
中鐵建錦鯉資產管理有限公司 ^{註2}	控股股東的全資子公司	-	-	-	791,360	180,580	971,940
北京通達京承高速公路有限公司 ^{註2}	控股股東的控股子公司	-	-	-	264,055	-76,559	187,496
北京《鐵道建築技術》雜誌社有限公司 ^{註2}	控股股東的全資子公司	-	-	-	3,511	568	4,079
合計		2,800,000	-300,000	2,500,000	2,056,993	-15,633	2,041,360

第五節 重要事項(續)

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

註1: 上市公司向關聯方提供資金為鐵建財務向控股股東的貸款本金。關聯方向上市公司提供資金主要為財政部對控股股東的撥款，並作為控股股東對本公司的委託貸款，該等委託貸款利率根據全國銀行間同業拆借中心公佈的貸款市場報價利率(LPR)確定。

註2: 該款項包含控股股東及其子公司在鐵建財務的存款。

3. 臨時公告未披露的事項

適用 不適用

(五) 其他重大關聯交易

適用 不適用

(六) 其他

適用 不適用

十一. 重大合同及其履行情況

(一) 託管、承包、租賃事項

適用 不適用

(二) 擔保情況

適用 不適用

單位：千元 幣種：人民幣

公司對外擔保情況(不包括對子公司的擔保)

擔保方	擔保方與上市公司的關係	被擔保方	擔保金額	擔保發生日期 (協議簽署日)	擔保起始日	擔保到期日	擔保類型	擔保是否已經履行完畢	擔保是否逾期	擔保逾期金額	是否存在反擔保	是否為關聯方擔保	關聯關係
本公司	公司本部	川鐵(瀘州)鐵路有限責任公司	67,200	2006年12月28日	2006年12月28日	2026年12月28日	一般擔保	否	否		否	否	
本公司	公司本部	川鐵(瀘州)鐵路有限責任公司	50,400	2008年4月16日	2008年4月16日	2028年4月16日	一般擔保	否	否		否	否	
本公司	公司本部	中鐵建銅冠投資有限公司	1,509,420	2014年3月17日	2014年3月17日	2023年12月30日	一般擔保	否	否		否	是	聯營公司
本公司	公司本部	中鐵建銅冠投資有限公司	152,893	2015年5月20日	2015年5月20日	2023年11月20日	一般擔保	否	否		否	是	聯營公司
中鐵二十局集團有限公司	全資子公司	貴州金馬鐵路有限責任公司	659,076	2016年3月31日	2016年3月31日	2039年3月31日	連帶責任擔保	否	否		否	是	聯營公司
中國鐵建投資集團有限公司	控股子公司	中鐵建山東京滬高速公路濟樂有限公司	195,000	2016年12月8日	2016年12月8日	2025年12月7日	一般擔保	是	否		否	是	聯營公司
中鐵二十三局集團有限公司	全資子公司	成都城投城建科技有限公司	15,000	2018年4月28日	2018年4月28日	2023年2月26日	連帶責任擔保	否	否		是	是	聯營公司
中國鐵建投資集團有限公司	控股子公司	中鐵建銅冠投資有限公司	635,031	2019年6月13日	2019年6月13日	2024年6月13日	連帶責任擔保	否	否		是	是	聯營公司

報告期內擔保發生額合計(不包括對子公司的擔保) -147,711
 報告期末擔保餘額合計(A)(不包括對子公司的擔保) 3,089,020

公司對子公司的擔保情況

報告期內對子公司擔保發生額合計 -1,625,476
 報告期末對子公司擔保餘額合計(B) 17,668,572

第五節 重要事項(續)

公司擔保總額情況(包括對子公司的擔保)

擔保總額(A+B)	20,757,592
擔保總額佔公司淨資產的比例(%)	7.75
其中：	
為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額(C)	-
直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保對象提供的債務擔保金額(D)	20,757,592
擔保總額超過淨資產50%部分的金額(E)	-
上述三項擔保金額合計(C+D+E)	20,757,592
未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明	不適用

擔保情況說明

公司擔保的決策程序：

(1) 對全資子公司擔保的決策程序

經公司2020年3月29-30日召開的第四屆董事會三十六次會議和2020年6月19日召開的公司2019年年度股東大會審議通過《關於核定公司2020年對全資及控股子公司擔保額度的議案》，核定2020年度公司對全資子公司擔保總額750億元，對控股子公司擔保總額50億元；根據實際業務需要，被擔保方為下屬全資子公司的擔保額度可在全資子公司相對應的擔保總額度內調劑使用，被擔保方為下屬控股子公司的擔保額度可在控股子公司相對應的擔保總額度內調劑使用。報告期內，公司對全資及控股子公司的擔保嚴格按照擔保額度辦理，未超出核定擔保額度。

第五節 重要事項(續)

(2) 對外擔保的決策程序

- (a) 2006年，中國鐵道建築集團有限公司(原企業名稱為中國鐵道建築總公司)按照股權比例16.8%為四川納敘鐵路有限公司提供0.672億元的擔保，因公司改制，於2007年12月將合同主體變更為中國鐵建股份有限公司。2008年10月，公司第一屆董事會第十次會議審議通過《關於為四川納敘鐵路有限責任公司借款擔保的議案》，同意公司按照股權比例16.8%為四川納敘鐵路有限責任公司提供0.504億元的擔保。2014年，四川納敘鐵路有限責任公司名稱變更為「川鐵(瀘州)鐵路有限責任公司」，擔保金額不變。截至2020年6月30日，該擔保實際有效餘額為人民幣1.176億元。



第五節 重要事項(續)

- (b) 2012年8月，公司第二屆董事會第十四次會議審議通過《關於厄瓜多爾米拉多銅礦投資開發建設的議案》，同意公司對中鐵建銅冠投資有限公司(以下簡稱銅冠公司)按照股權比例提供總額為3.870億美元的擔保，截至2020年6月30日，該擔保實際有效餘額為折合人民幣15.094億元；2014年4月29日，公司第二屆董事會第三十二次會議審議通過《關於公司對中鐵建銅冠投資有限公司向中國進出口銀行借款提供擔保的議案》，同意按照股權比例提供0.432億美元擔保，截至2020年6月30日，該擔保實際有效餘額為折合人民幣1.529億元；2019年5月30日，公司第四屆董事會第二十一一次會議審議通過《關於中國鐵建投資集團有限公司為參股公司貸款提供擔保的議案》，同意中國鐵建投資集團有限公司作為擔保主體，按照股權比例30%為銅冠公司提供金額為0.900億美元的擔保，截至2020年6月30日，該擔保實際有效餘額為折合人民幣6.350億元。
- (c) 2015年7月，公司第三屆董事會第十五次會議審議通過《關於中鐵二十局集團有限公司參與貴州省地方鐵路瓮安至馬場坪線PPP項目投標的議案》，同意中鐵二十局集團有限公司作為擔保主體，按照股權比例22%為貴州甕馬鐵路有限責任公司提供融資擔保。截至2020年6月30日，該擔保實際有效餘額為人民幣6.591億元。

第五節 重要事項(續)

- (d) 中鐵建山東京滬高速公路濟樂有限公司原為本集團的子公司。2017年，因處置該公司股權，喪失對該公司的控制權，由子公司改為聯營企業，原對該公司的1.950億元擔保經公司審議後繼續有效。2020年5月，該筆借款提前還款結清，本公司擔保責任履行完畢。
- (e) 2018年4月，公司第四屆董事會第五次會議審議通過《關於中鐵二十三局集團有限公司對參股公司提供擔保的議案》，同意中鐵二十三局集團有限公司作為擔保主體，按照股權比例15%為成都城投城建科技有限公司提供人民幣0.225億元擔保。截至2020年6月30日，該擔保實際有效餘額為人民幣0.150億元。
- (f) 本公司於2020年3月29-30日召開第四屆董事會第三十六次會議審議通過了《關於公司為參股公司貸款提供擔保的議案》，同意本公司作為擔保主體，按照股權比例30%為銅冠公司的下屬厄瓜多爾子公司ECSA提供0.600億美元擔保。截至2020年6月30日，該擔保實際有效餘額為零。



第五節 重要事項(續)

(三) 其他重大合同

適用 不適用

1. 境內經營合同

單位：億元 幣種：人民幣

序號	簽約日期	項目名稱	合同金額	公司簽約主體	履行期限
1	2020年1月 ^註	皇崗路快速化改造工程設計 施工總承包	約100.9438	中國鐵建股份有限公司、中鐵建南方建設投資 有限公司、中鐵十四局集團有限公司、中鐵 十五局集團有限公司、中鐵十六局集團有限 公司、中鐵第四勘察設計院集團有限公司、 北京市市政工程設計研究總院有限公司聯合 體	總工期1,371日曆天
2	2020年1月	廊坊臨空經濟區起步區11個 村街棚戶區改造項目	62.25	中國鐵建投資集團有限公司、中鐵建投資基金 管理有限公司、中鐵十二局集團有限公司、 中鐵十六局集團有限公司、中鐵第五勘察設 計院集團有限公司、中鐵建蘇州設計研究院 有限公司聯合體	合作期4年

第五節 重要事項(續)

序號	簽約日期	項目名稱	合同金額	公司簽約主體	履行期限
3	2020年2月	濱海快線(福州至長樂機場城際鐵路工程)第2標段(車站、區間工程)(施工)	50.489	中國鐵建股份有限公司、中鐵十一局集團有限公司、中鐵十二局集團有限公司、中鐵十七局集團有限公司、中鐵二十一局集團有限公司、中鐵二十四局集團有限公司聯合體	總工期1,644日曆天
4	2020年2月	南京地鐵9號線一期工程施工總承包D.009.X-TA02標	43.3209	中國鐵建股份有限公司、中鐵十一局集團有限公司、中鐵十二局集團有限公司、中國鐵建大橋工程局集團有限公司、中鐵十五局集團有限公司、中國鐵建電氣化局集團有限公司、中鐵十四局集團電氣化工程有限公司聯合體	計劃工期44個月
5	2020年2月	濰坊站南廣場片區綜合開發項目	45	中國鐵建投資集團有限公司、中鐵建投資基金管理有限公司、中鐵二十局集團有限公司、中鐵二十一局集團有限公司聯合體	合作期15年
6	2020年2月 ^註	臨沂市河東區鳳凰嶺產城融合項目	155	中鐵十四局集團有限公司	合作期10年
7	2020年3月	嵯州市片區綜合開發項目	186	中鐵十八局集團有限公司、中鐵建投資基金管理有限公司聯合體	合作期8年

第五節 重要事項(續)

序號	簽約日期	項目名稱	合同金額	公司簽約主體	履行期限
8	2020年3月	長春市城市軌道交通7號線一期工程	108.54	中國鐵建股份有限公司、中鐵十二局集團有限公司、中國鐵建大橋工程局集團有限公司、中鐵十四局集團有限公司、中鐵十六局集團有限公司、中鐵十七局集團有限公司、中鐵十八局集團有限公司、中鐵二十局集團有限公司、中鐵二十二局集團有限公司、中鐵二十五局集團有限公司、中鐵建設集團有限公司、中鐵建大橋工程局集團電氣化工程有限公司、中鐵十九局集團電務工程有限公司聯合體	工期1,826天
9	2020年4月	武城縣2020年城市建設EPC項目	35.23	中鐵十二局集團有限公司	計劃工期2年
10	2020年5月	杭州富春灣新城春北片區開發項目合作方採購項目	204.14	中國鐵建投資集團有限公司、中鐵建設投資基金管理有限公司聯合體	開發週期12年

第五節 重要事項(續)

序號	簽約日期	項目名稱	合同金額	公司簽約主體	履行期限
11	2020年5月	鄭州市軌道交通12號線一期工程土建施工	60.05	中國鐵建股份有限公司、中鐵十一局集團有限公司、中鐵十二局集團有限公司、中鐵十四局集團有限公司、中鐵十五局集團有限公司、中鐵十六局集團有限公司、中鐵十七局集團有限公司聯合體	工期1,360日曆天
12	2020年6月 ^註	濰博般陽置業有限公司建設項目工程總承包	約31.47	中鐵十二局集團有限公司	工期730日曆天
13	2020年6月	容東片區B1、B2、C、D1、D2、E組團安置房及配套設施項目-D2組團施工總承包	41.495	中鐵十二局集團有限公司	工期396日曆天
14	2020年6月	容東片區B1、B2、C、D1、D2、E組團安置房及配套設施項目-D1組團施工總承包	64.725	中鐵建設集團有限公司	工期396日曆天
15	2020年6月	新建杭州至溫州鐵路義烏至溫州段站前工程HWZQ-1標	32.28	中鐵十一局集團有限公司	工期1,414天
16	2020年6月 ^註	臨沂西城方城片區基礎設施建設項目(EPC)	約123	中鐵二十局集團有限公司、中國市政工程華北設計研究院有限公司聯合體	合作期約5年



第五節 重要事項(續)

序號	簽約日期	項目名稱	合同金額	公司簽約主體	履行期限
17	2020年6月 [#]	穗莞深城際軌道交通深圳機場至前海段工程I標施工總承包	約35.16	中鐵十四局集團有限公司、中鐵十九局集團有限公司、中鐵建南方建設投資有限公司、中國鐵建電氣化局集團有限公司聯合體	工期1,646日曆天
18	2020年6月	南充過境高速公路廣(元)南(充)至南(充)廣(安)段、南充至潼南(四川境)高速公路項目	108.7	中國鐵建崑崙投資集團有限公司、中鐵十九局集團有限公司、中鐵二十四局集團有限公司聯合體	建設期3年，收費期限24年219天
19	2020年6月	煙台市福山區夾河新城項目投資合作方+工程總承包	203	中國鐵建投資集團有限公司、中鐵建投資基金管理有限公司、中鐵建青島投資有限公司、中鐵建南方投資有限公司、中鐵十一局集團有限公司、中鐵十二局集團有限公司、中鐵十四局集團有限公司、中鐵城建集團有限公司、中鐵第五勘察設計院集團有限公司、中鐵建蘇州設計研究院有限公司聯合體	開發週期15年
20	2020年6月	天府新區仁壽縣交通基礎設施PPP項目	69	中鐵二十三局集團有限公司	建設期3年，運營期15年

第五節 重要事項(續)

序號	簽約日期	項目名稱	合同金額	公司簽約主體	履行期限
21	2020年6月	安慶高鐵新區一期項目	40.83	中鐵建城市建設投資有限公司、中鐵建投資基金管理有限公司、中鐵十四局集團有限公司、中鐵十七局集團有限公司、中鐵第一勘察設計院集團有限公司聯合體	合作期6年，其中建設期4年
22	2020年6月	天津地鐵8號線一期工程PPP項目	236.14	中國鐵建股份有限公司、中鐵建華北投資發展有限公司、中鐵建投資基金管理有限公司、中鐵十一局集團有限公司、中國鐵建大橋工程局集團有限公司、中鐵十六局集團有限公司、中鐵十八局集團有限公司、中鐵二十局集團有限公司、中鐵二十二局集團有限公司、中鐵二十四局集團有限公司聯合體	建設期5年，運營期21年

註： 所列時間為該項目的中標時間，截至本報告期末尚未簽約。

第五節 重要事項(續)

2. 境外經營合同

序號	簽約日期	項目名稱	合同金額	公司簽約主體	履行期限
1	2020年1月	哥倫比亞波哥大西部有軌電車特許經營項目合同	8,034,446,406,134 哥倫比亞比索，折合約美元24.77億元，折合人民幣約172.62億元。	中國土木工程集團有限公司的全資子公司哥倫比亞西部鐵路特許經營公司	項目特許經營期為312個月(26年)，其中準備期18個月，建設期30個月，試運營期6個月，運營期258個月。
2	2020年2月	尼日利亞鐵路現代化項目(拉各斯至卡諾)5號補充協議米納至阿布賈段合同	約為10億美元，折合人民幣約70.20億元。	中國土木工程集團有限公司	36個月
3	2020年2月	贊比亞既有鐵路線修復項目設計、採購、施工合同(利文斯通至卡富埃橋420.97公里主線、利文斯通到穆洛貝濟162.95公里支線、馬蘇庫到喬馬64.34公里支線)	8.2487億美元，折合人民幣約57.7951億元。	中國土木工程集團有限公司	8年

十二. 上市公司扶貧工作情況

適用 不適用

(一) 精準扶貧規劃

適用 不適用

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

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

主要任務：公司總部定點扶貧河北省張家口市萬全區、尚義縣，青海省果洛州甘德縣；所屬有關單位幫助扶貧新疆哈密地區伊吾縣前山哈薩克民族鄉，天津市靜海區良王莊鄉良三村、薊州區下倉鎮福里莊村、楊津莊鎮小廬駕莊村、濱海新區小王莊鎮東灣河村，山西省右玉殺虎口村、汾西縣勃香村，山東省梁山縣拳鋪鎮琉璃井村，甘肅省定西市閭井鎮喇嘛村、八郎村，陝西省會寧縣大溝鎮、寧陝縣廣貨街五台村、寶鷄市隴縣北關村，湖北省丹江口市浪河鎮銀夢湖村、恩施市白果鄉油竹坪村，湖南省懷化市麻陽縣石羊哨鄉巖落寨村、巖門鎮玳瑁坡村，四川省甘洛縣新市壩鎮特克村，福建省寧德市壽寧縣下黨村，廣東省清遠市陽山縣杜步鎮大路村。

保障措施：一是健全機制，強化責任，建立領導小組統籌決策、扶貧辦銜接運行、相關部門支持配合、掛職幹部承擔任務的「統一管理、分級負責」的工作機制，促進定點扶貧工作上下聯抓、前後聯動、落地生根。二是優選幹部，強化考核，激發扶貧幹部的工作積極性。三是從嚴執紀，強化督查，確保扶貧項目及資金在陽光下運行。

第五節 重要事項(續)

(二) 報告期內精準扶貧概要

適用 不適用

2020年上半年，中國鐵建投入幫扶資金4,917.6萬元，物資折款333.3萬元。其中，在3個定點扶貧區縣直接投入幫扶資金2,197.4萬元，購買貧困地區農產品620.3萬元，購買工業品、輕工業品899.2萬元。

1. 堅持黨的領導，不斷強化定點扶貧工作組織保證。中國鐵建黨委充分發揮「把方向、管大局、保落實」的作用，總部及所屬各級單位均成立扶貧工作領導機構，主要負責同志擔任領導小組組長，把脫貧攻堅作為「一把手」工程，親自推動工作落實；召開黨委常委會及脫貧攻堅視頻會，細化扶貧投入指標，總結分析全系統扶貧工作，部署重點扶貧任務；召開總裁辦公會對年度內重點扶貧項目進行充分討論研究。印發《中國鐵建扶貧資金使用和監督管理辦法》，從資金使用管理、監督管理等方面進一步健全扶貧資金常態化監管制度體系。總部主管領導、分管領導親自帶隊到扶貧一線走訪調研，對貧困縣脫貧攻堅工作落實情況進行監督檢查，確保扶貧工作有序推進。
2. 堅持主業優勢，不斷擴充基建扶貧、就業扶貧的範圍領域。中國鐵建充分發揮企業專長優勢，大力推進空心村治理、異地搬遷、道路交通、廣場綠化等基礎設施建設，加快貧困地區現代化進程。免費幫助陝西省隴縣北關村設計關山牧場旅遊軌道交通勘察方案。助力山東省梁山縣琉璃井村新農村建設，修建村內道路及扶貧車間。幫助湖南省麻陽縣巖落寨村完善公共服務設施，進一步維修改造村民文化廣場。助力雲南省蘭坪鳳塔村實施人居環境提升工程。幫助天津市良三村內進行主幹道路彩磚硬化美化。同時，充分發揮產業鏈長、用工量大的優勢，堅持優先招用、盡量多用貧困地區勞務人員，加強貧困人口勞動技能培訓，全面提高貧困人口轉移就業專業化程度。2020年上半年，招錄國資委和中央企業定點扶貧縣各類人員33,562人，其中「三區三州」深度貧困地區人員16,946人。

第五節 重要事項(續)

3. 堅持因地制宜，不斷豐富產業扶貧、消費扶貧的途徑方式。中國鐵建在脫貧攻堅戰中堅持結合貧困地區資源稟賦，深挖地區優勢，打造特色項目，引進扶貧企業，加大消費支持力度，真正做到了在產業扶貧上解貧困地區所需，在消費扶貧上解貧困群眾所急，把扶貧精準扶到點上、扶到根上。

在青海省甘德縣實施飼料廠牦牛全日量標準化養殖補飼試驗示範項目，幫助建檔立卡貧困養殖戶提高養殖收益、舍飼養殖技術。在河北省張家口市尚義縣、萬全區分別實施兔肉循環項目、安全帽廠項目，幫助貧困戶及村民實現就近就業增收。在山西省汾西縣勛香村種植蘆筍950畝，打造集種植、加工、銷售為一體的完整蘆筍產業鏈，進一步夯實村民脫貧致富根基。幫助四川省甘洛縣特克村進行核桃嫁接改良200畝，擴種黃精中草藥12畝，將核桃、花椒、黃精中藥材打造成當地特色產品。在湖南省懷化市麻陽縣推進巖落寨村白鵝養殖產業園建設，加強園內道路設施維護，解決產業園養殖污染問題。聘請甘肅農業大學教授在甘肅省定西市岷縣閭井鎮進行主要種植作物栽培技術及蔬菜育苗知識講座，幫助提升貧困村大棚種植技術。所屬各級各單位着力加大消費扶貧支持力度，在貧困區縣購買農特產品1,960餘萬元，通過直播帶貨等方式幫助銷售各類產品800餘萬元，有效幫助當地企業發展壯大，促進貧困群眾增收，帶動社會經濟發展。

第五節 重要事項(續)

4. 堅持健體促智，不斷強化醫療扶貧、教育扶貧的有效措施。中國鐵建瞄準「兩不愁三保障」，從貧困群眾最關心、最急需的醫療、教育等問題入手，對症下藥、綜合施策，把溫暖送到老百姓心坎上。在尚義縣實施縣醫院120調度指揮中心建設與基層醫療機構建設項目，助力貧困縣補齊醫療衛生短板。在甘德縣、萬全區、甘洛縣實施「同舟共濟」救急難工程，持續開展大病患者救助活動，防止脫貧群眾因病返貧和非貧群眾因病致貧。疫情期間，中國鐵建捐贈220萬元助力萬全區、尚義縣、甘德縣等貧困區縣做好疫情防控工作；同時，在張家口市的組織下，萬全區有關部門和企業向所屬中鐵十一局集團有限公司和武漢捐贈口罩2,000個、土豆30噸、玉米5,000箱、礦泉水4,000箱等抗疫物資，體現了「你幫我扶貧，我助你抗疫」「守望相助、共克時艱」的深厚情誼和「一方有難、八方支援」的光榮傳統。在萬全區着力加強「鐵建陽光」系列教育品牌打造，在以往開辦「鐵建陽光」家長講堂、籌建「鐵建陽光」教育基金基礎上，援建「鐵建陽光」幼兒園，開展了「心系扶貧，情暖六一」關愛少年兒童主題活動。在廣東省陽山縣杜步鎮大路村開設「愛心網吧」，贈送閒置智能手機、手提電腦，助力貧困戶家庭學子進行網課學習。在湖南省麻陽縣玳瑁坡村小學進行教室及食堂升級改造，向254名學生贈送一千多本書籍以及大量學習用品。
5. 堅持安居樂業，不斷加大危房改造、水利扶貧的工作力度。中國鐵建堅持把貧困地區人民生命安全放在首位，大力推進住房安全、飲水安全鞏固提升工程，居住質量和水利設施得到明顯改善。對甘肅省岷縣清水鎮13個村1,073個建檔立卡貧困家庭易地扶貧搬遷、危房改造等方面進行深入排查，幫助修繕房屋，改善人居環境。幫助四川省甘洛縣特克村完成20戶易地移民搬遷舊房拆舊復墾工作、20戶「低保、五保、殘疾」家庭的危房改造任務，推動實現「人不住危房、危房不住人」基本目標。助力陝西省吳起縣吳起鎮「美麗鄉村」建設，協調多台機械設備協助當地貧困居民完成房屋修繕。引進幫扶資金建立兩座飲水大口井，為尚義縣南朝碾村民農耕提供配套灌溉水井、飲用水井支持。幫助甘肅省會寧縣進行自來水入戶管道、閘門、防凍設施和井底硬化補強，改善了當地群眾的飲水條件。

(三) 精準扶貧成效

適用 不適用

單位：萬元 幣種：人民幣

指標	數量及開展情況
一、總體情況	
其中：	
1. 資金	4,917.6
2. 物資折款	333.3
3. 幫助建檔立卡貧困人口脫貧數(人)	721
二、分項投入	
1. 產業發展脫貧	
其中：	
1.1 產業扶貧項目類型	<input checked="" type="checkbox"/> 農林產業扶貧 <input checked="" type="checkbox"/> 旅遊扶貧 <input checked="" type="checkbox"/> 電商扶貧 <input checked="" type="checkbox"/> 資產收益扶貧 <input type="checkbox"/> 科技扶貧 <input checked="" type="checkbox"/> 其他
1.2 產業扶貧項目個數(個)	38
1.3 產業扶貧項目投入金額	1,098.6
1.4 幫助建檔立卡貧困人口脫貧數(人)	566
2. 轉移就業脫貧	
其中：	
2.1 職業技能培訓投入金額	43.6
2.2 職業技能培訓人數(人/次)	418
2.3 幫助建檔立卡貧困戶實現就業人數(人)	535
3. 易地搬遷脫貧	
其中：	
3.1 幫助搬遷戶就業人數(人)	9

第五節 重要事項(續)

指標	數量及開展情況
4. 教育脫貧	
其中：4.1 資助貧困學生投入金額	23.7
4.2 資助貧困學生人數(人)	389
4.3 改善貧困地區教育資源投入金額	86.5
5. 健康扶貧	
其中：5.1 貧困地區醫療衛生資源投入金額	734.7
6. 生態保護扶貧	
其中：6.1 項目名稱	<input checked="" type="checkbox"/> 開展生態保護與建設 <input type="checkbox"/> 建立生態保護補償方式 <input type="checkbox"/> 設立生態公益崗位 <input checked="" type="checkbox"/> 其他
6.2 投入金額	12.1
7. 兜底保障	
其中：7.1 幫助「三留守」人員投入金額	55.3
7.2 幫助「三留守」人員數(人)	183
7.3 幫助貧困殘疾人投入金額	8.1
7.4 幫助貧困殘疾人數(人)	50
8. 社會扶貧	
其中：8.1 東西部扶貧協作投入金額	-
8.2 定點扶貧工作投入金額	2,197.4
8.3 扶貧公益基金	-
9. 其他項目	
其中：9.1. 項目個數(個)	10
9.2. 投入金額	657.6
9.3. 幫助建檔立卡貧困人口脫貧數(人)	155
9.4. 其他項目說明	修建入戶道路、修建活動中心、 修建黨員活動室、修建鄉村衛生 室、殘疾人康復室、貧困村網課 學習室、鄉村亮化改造工程、以 購代捐等。

指標

數量及開展情況

三. 所獲獎項(內容、級別)

中國鐵建榮獲「最具社會責任公益先鋒」稱號

本集團子公司中鐵第四勘察設計院集團有限公司扶貧工作隊

隊長朱浩榮獲「工作突出的省駐村工作隊隊長」稱號、隊員

汪建斌榮獲「工作突出的省駐村工作隊隊員」稱號(省部級)

本集團子公司中鐵第四勘察設計院集團有限公司扶貧工作隊

隊長朱浩榮獲「丹江口市扶貧攻堅優秀駐村工作隊員」稱號

(市級)

本集團子公司中鐵二十局集團有限公司駐村工作隊員楊鎖利

被安康市評為2019年度省級幫扶企業優秀駐村隊員(市級)

(四) 履行精準扶貧社會責任的階段性進展情況

適用

不適用

目前，定點扶貧區縣、鄉、村均實現了脫貧摘帽，各項扶貧項目均按照既定程序履行和推進。總部對口定點幫扶的河北省張家口市萬全區、尚義縣分別於2019年5月和2020年2月正式脫貧摘帽；青海省果洛州甘德縣於2020年4月實現脫貧摘帽。

第五節 重要事項(續)

(五) 後續精準扶貧計劃

適用 不適用

1. 強化幫扶責任落實，助力決戰決勝脫貧攻堅。積極探索扶貧工作新思路、新模式、新舉措，積極參與鄉村振興項目建設，為定點扶貧縣籌措發展所需資金，引進扶貧企業，培育創業致富帶頭人和專業技能人才；大力推動產業扶貧，深入開展消費扶貧、就業扶貧、基建扶貧，進一步聚焦「兩不愁三保障」、瞄準突出問題和薄弱環節精準發力，為滿足人民群眾美好生活需要多出力氣、多作貢獻。
2. 踐行「四個不摘」要求，鞏固脫貧攻堅成果。堅持貧困縣摘帽不摘責任、不摘政策、不摘幫扶、不摘監管，繼續執行對貧困縣的主要扶持政策，保持扶貧幹部隊伍基本穩定與工作連續性，協助解決剩餘貧困人口脫貧問題；探索穩定脫貧長效機制，增強脫貧人口內生發展能力，激發貧困縣經濟發展內生動力和造血能力；建立健全扶貧工作機制，加強扶貧資金的使用與監督管理，確保每一筆資金都用在刀刃上。
3. 加大輿論宣傳力度，講好脫貧攻堅故事。積極利用網站、微信、報刊等媒體平台，深入宣傳習近平總書記關於扶貧工作的重要論述，宣傳黨中央關於精準扶貧精準脫貧的重大決策部署，宣傳企業助力脫貧攻堅典型經驗和感人事跡，為打贏脫貧攻堅戰注入強大精神動力。
4. 強化合作對接，實現共贏發展。把奪取脫貧攻堅戰全面勝利和打造「品質鐵建」有機結合、高效融合，在為定點幫扶地區貧困人口播種美好生活希望的同時，積極探索和當地政府、當地企業開展多方位合作，實現優勢互補、合作共贏，收穫助推中國鐵建高質量發展的強大合力。

十三. 可轉換公司債券情況

適用 不適用

(一) 轉債發行情況

1. 公司發行A股可轉換公司債券情況

截至本報告披露日，本公司未發行A股可轉換公司債券。

2. 公司發行H股可轉換公司債券情況

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

(1) 美元H股可轉債

2016年1月29日，公司發行總額為5億美元將於2021年1月29日到期的H股可轉換債券（以下簡稱美元H股可轉債），每份美元H股可轉債面值為250,000美元，按面值的100%發行，票面利率為零。美元H股可轉債的初始轉股價為每股H股10.30港元，2016年7月19日轉股價調整為每股H股10.15港元，2017年7月19日轉股價調整為每股H股10.02港元，2018年7月18日轉股價調整為每股H股9.83港元，2019年7月25日轉股價調整為每股H股9.65港元，2020年7月25日轉股價調整為每股H股9.44港元。美元H股可轉債的認購對象為不少於六名獨立承配人（彼等為獨立個人、企業及／或機構投資者）。根據發行美元H股可轉債所得款項淨額（經扣除應付之費用、佣金及開支後）為約496,000,000美元計算，美元H股可轉債每股換股股份的淨價約為9.57港元（按預先釐定1.00美元兌7.7944港元的匯率兌換）。於2016年1月18日（即簽署美元H股可轉債認購協議之交易日），本公司H股於香港聯交所報最後收市價為每股H股7.49港元；於2016年7月19日（即轉股價第一次調整的生效日），本公司H股於香港聯交所報最後收市價為每股H股9.39港元；於2017年7月19日（即轉股價第二次調整的生效日），本公司H股於香港聯交所報最後收市價為每股H股10.96港元；於2018年7月18日（即轉股價第三次調整的生效日），本公司H股於香港聯交所報最後收市價為每股H股7.72港元；於2019年7月25日（即轉股價第四次調整的生效日），本公司H股於香港聯交所報最後收市價為每股H股9.39港元；於2020年7月27日（即轉股價第五次調整的生效日次工作日），本公司H股於香港聯交所報最後收市價為每股H股6.15港元。

第五節 重要事項(續)

(2) 人民幣H股可轉債

2016年12月21日，公司發行2021年到期、人民幣34.50億元及以美元結算之1.5%票息、可轉換為本公司H股的可轉換債券(以下簡稱人民幣H股可轉債)。人民幣H股可轉債以記名形式按最低面值人民幣2,000,000元及超出其人民幣1,000,000元整數倍發行，發行價為債券本金額之100%，認購對象為不少於六名獨立承配人(彼等為獨立個人、企業及/或機構投資者)。人民幣H股可轉債的初始轉股價為每股H股13.7750港元。截至2020年1月23日，本公司該筆債券餘額為零。經香港聯交所批准，該筆債券於2020年2月3日營業時間結束後撤銷上市地位。

有關以上本公司發行H股可轉債債券的條款和條件，詳情參見公司刊登在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券日報》、《證券時報》及上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)、香港聯交所網站(www.hkex.com.hk)和本公司網站(www.crcc.cn)上日期分別為2015年6月3日、2015年10月29日、2015年10月30日、2016年1月19日、2016年1月28日、2016年7月18日、2016年12月8日、2016年12月21日、2017年7月18日、2018年7月17日、2019年7月24日、2019年12月23日、2020年1月23日和2020年7月24日的公告。

(二) 報告期轉債持有人及擔保人情況

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

(三) 報告期轉債變動情況

單位：千元 幣種：人民幣

可轉換公司債 券名稱	本次變動增減				
	本次變動前	轉股	贖回	回售	本次變動後
人民幣H股可 轉債	155,000	-	155,000	-	0

(四) 報告期轉債累計轉股情況

不適用。

第五節 重要事項(續)

(五) 轉股價格歷次調整情況

單位：元 幣種：港元

可轉換公司債券名稱		美元H股可轉債		
轉股價格調整日	調整後 轉股價格	披露時間	披露媒體	轉股價格調整說明
2016年7月19日	10.15	2016年7月18日	《中國證券報》、《上海證券報》、《證券日報》、《證券時報》及上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)、香港聯交所網站(www.hkex.com.hk)和本公司網站(www.crcc.cn)	根據2015年度分紅派息實施方案調整轉股價格
2017年7月19日	10.02	2017年7月18日	《中國證券報》、《上海證券報》、《證券日報》、《證券時報》及上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)、香港聯交所網站(www.hkex.com.hk)和本公司網站(www.crcc.cn)	根據2016年度分紅派息實施方案調整轉股價格
2018年7月18日	9.83	2018年7月17日	《中國證券報》、《上海證券報》、《證券日報》、《證券時報》及上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)、香港聯交所網站(www.hkex.com.hk)和本公司網站(www.crcc.cn)	根據2017年度分紅派息實施方案調整轉股價格
2019年7月25日	9.65	2019年7月24日	《中國證券報》、《上海證券報》、《證券日報》、《證券時報》及上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)、香港聯交所網站(www.hkex.com.hk)和本公司網站(www.crcc.cn)	根據2018年度分紅派息實施方案調整轉股價格
截止本報告期末最新轉股價格				9.65

第五節 重要事項(續)

(六) 公司的負債情況、資信變化情況及在未來年度還債的現金安排

由於債券持有人按照債券條款與條件的規定行使認沽期權，公司於2019年12月23日按照條款與條件的規定贖回並註銷人民幣H股可轉債本金32.95億元；2020年1月23日公司根據債券條款與條件贖回人民幣H股可轉債剩餘本金1.55億元；該筆贖回完成後，此筆債券餘額為零。經香港聯交所批准，該筆債券於2020年2月3日營業時間結束後撤銷上市地位。

報告期內，公司的負債情況及資信情況未發生顯著變化，各信用評級機構給予公司的信用等級保持不變。公司現金流充足，銀行給予公司的授信額度充足，公司已使用現金結算34.5億元人民幣H股可轉債本息，公司完全有能力全額兌付即將於2021年1月到期的美元H股可轉債本金。

(七) 轉債其他情況說明

1. 關於美元H股可轉債募集資金實際使用情況

本公司將所得款項用作(其中包括)境內外項目投資、併購、增資和補充境內外施工項目營運資金、補充本公司營運資金及償還銀行貸款。截至2019年12月31日，美元H股可轉債之所得款項淨額約為496百萬美元已全部使用，具體而言，(i)約85百萬美元(相當於所得款項淨額約17%)已用作補充本公司營運資金，該等營運資金主要用於境外子公司及項目一般營運資金用途；(ii)約211百萬美元(相當於所得款項淨額約43%)已用作償還境內銀行貸款本息；及(iii)約200百萬美元(相當於所得款項淨額約40%)已用作償還境外銀行貸款本息，所得款項用途符合本公司先前所披露的計劃。

2. 美元H股可轉債對股份攤薄影響

於本報告期末，美元H股可轉債未償還本金總額為5億美元。倘若按照調整後轉股價格(每股H股9.65港元)轉換所有未償還美元H股可轉債後，本公司將發行的H股最大總數為403,854,922股H股(按預先釐定1.00美元兌7.7944港元的匯率兌換)。公司有足夠一般性授權發行美元H股可轉債獲悉數轉換時需發行的H股。

第五節 重要事項(續)

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

股東	性質	倘若美元H股可轉債於本報告期末 已按照調整後轉股價格 每股H股9.65港元獲悉數轉換			
		美元H股可轉債未獲任何轉換		佔經擴大 已發行股本之	
		股份數目 (股)	約百分比 (%)	股份數目 (股)	概約百分比 (%)
控股股東	A股	6,942,736,590	51.13	6,942,736,590	49.65
A股公眾股東	A股	4,560,508,910	33.58	4,560,508,910	32.61
H股公眾股東	H股	2,076,296,000	15.29	2,480,150,922	17.74
總計	/	13,579,541,500	100.00	13,983,396,422	100.00

3. 美元H股可轉債的會計處理

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

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

對於衍生工具部分，於2020年6月30日，本公司對衍生工具的公允價值進行了重新評估，衍生工具公允價值減少美元33,049千元，將其計入損益表。

第五節 重要事項(續)

十四. 環境信息情況

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

適用 不適用

(二) 重點排污單位之外的公司的環保情況說明

適用 不適用

本集團在生產經營過程中，嚴格遵守國家環境保護相關政策和法律法規，堅決貫徹落實國家《中華人民共和國環境保護法》和國務院頒發的「大氣、水、土壤污染防治行動計劃」等管理條例，始終踐行「合理用能，綠色施工」的環保管理理念，依靠科技不斷創新環保工作，自覺履行和承擔環境保護社會責任，以努力實現「資源節約型，環境友好型」企業為奮鬥目標，堅決打好「藍天、碧水、淨土」三大保衛戰，為國家生態文明建設做貢獻。

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

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

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

(三) 重點排污單位之外的公司未披露環境信息的原因說明

適用 不適用

(四) 報告期內披露環境信息內容的後續進展或變化情況的說明

適用 不適用

十五. 其他重大事項的說明

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

適用 不適用

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

適用 不適用

(三) 其他

適用 不適用

1. 所屬子公司分拆上市事宜

就公司建議分拆鐵建重工於上海證券交易所科創板上市的事宜，香港聯交所已於2020年2月同意公司可按聯交所上市規則第15項應用指引進行建議分拆。2020年4月2日，公司召開第四屆董事會第三十七次會議，審議通過《關於審議〈中國鐵建股份有限公司關於分拆所屬子公司中國鐵建重工集團股份有限公司至科創板上市的預案(修訂稿)〉的議案》等議案。2020年4月28日，公司召開2020年第二次臨時股東大會，審議通過鐵建重工分拆至上海證券交易所科創板上市的相關議案。2020年6月12日，鐵建重工向上海證券交易所提交了首次公開發行股票並在科創板上市的申請材料，上海證券交易所於2020年6月15日出具了《關於受理中國鐵建重工集團股份有限公司首次公開發行股票並在科創板上市申請的通知》(上證科審(受理)(2020)137號)，決定受理申請並依法進行審核。上述分拆事項須待(包括但不限於)上海證券交易所批准並履行中國證監會發行註冊程序後，方可實施。

第五節 重要事項(續)

詳情參見公司刊登在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券日報》、《證券時報》及上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)、香港聯交所網站(www.hkex.com.hk)和本公司網站(www.crcc.cn)上日期分別為2020年2月17日、2020年4月3日、2020年4月29日和2020年6月16日的公告。

十六. 公司遵守《企業管治守則》情況

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

十七. 期後事項

不適用。

第六節 普通股股份變動及股東情況

一. 股本變動情況

(一) 股份變動情況表

1. 股份變動情況表

報告期內，公司股份總數及股本結構未發生變化。

2. 股份變動情況說明

適用 不適用

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

適用 不適用

4. 公司認為必要或證券監管機構要求披露的其他內容

適用 不適用

(二) 限售股份變動情況

適用 不適用

(三) 回購、出售或贖回本公司之證券

報告期內，本公司及其子公司沒有回購、出售或贖回本公司任何證券。

二. 股東情況

(一) 股本結構

於2020年6月30日，本公司的股本結構如下：

股東	性質	股份數目 (股)	佔已發行股本之概 約百分比 (%)
中國鐵道建築集團有限公司	A股	6,942,736,590	51.13
A股公眾股東	A股	4,560,508,910	33.58
H股公眾股東	H股 ^註	2,076,296,000	15.29
總計	—	13,579,541,500	100.00

註： 含全國社會保障基金理事會所持H股。

第六節 普通股股份變動及股東情況(續)

(二) 股東總數

於2020年6月30日，本公司股東總數為：A股股東311,406戶，H股股東15,538戶，合計326,944戶。

截止報告期末普通股股東總數(戶) 326,944
截止報告期末表決權恢復的優先股股東總數(戶) 不適用

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

單位：股

前十名股東持股情況

股東名稱(全稱)	報告期內增減	期末持股數量	比例 (%)	持有有限售條件		質押或凍結情況		股東性質
				股份數量	股份狀態	數量		
中國鐵道建築集團有限公司	0	6,942,736,590	51.13	0	無	0	國家	
HKSCC NOMINEES LIMITED	-86,500	2,061,562,506	15.18	0	未知		境外法人	
中國證券金融股份有限公司	0	407,098,054	3.00	0	無	0	其他	
香港中央結算有限公司	-19,510,596	178,484,786	1.31	0	無	0	境外法人	
中央匯金資產管理有限責任公司	0	141,519,100	1.04	0	無	0	其他	
博時基金－農業銀行－博時中證金融資產管理計劃	0	81,847,500	0.60	0	無	0	其他	
易方達基金－農業銀行－易方達中證金融資產管理計劃	0	81,847,500	0.60	0	無	0	其他	
大成基金－農業銀行－大成中證金融資產管理計劃	0	81,847,500	0.60	0	無	0	其他	
嘉實基金－農業銀行－嘉實中證金融資產管理計劃	0	81,847,500	0.60	0	無	0	其他	

第六節 普通股股份變動及股東情況(續)

股東名稱(全稱)	報告期內增減	期末持股數量	比例 (%)	持有限售條件	質押或凍結情況		股東性質
				股份數量	股份狀態	數量	
廣發基金-農業銀行-廣發中證金融 資產管理計劃	0	81,847,500	0.60	0	無	0	其他
中歐基金-農業銀行-中歐中證金融 資產管理計劃	0	81,847,500	0.60	0	無	0	其他
華夏基金-農業銀行-華夏中證金融 資產管理計劃	0	81,847,500	0.60	0	無	0	其他
銀華基金-農業銀行-銀華中證金融 資產管理計劃	0	81,847,500	0.60	0	無	0	其他
南方基金-農業銀行-南方中證金融 資產管理計劃	0	81,847,500	0.60	0	無	0	其他
工銀瑞信基金-農業銀行-工銀瑞信 中證金融資產管理計劃	0	81,847,500	0.60	0	無	0	其他

第六節 普通股股份變動及股東情況(續)

前十名無限售條件股東持股情況

股東名稱	持有無限售條件		股份種類及數量
	流通股的數量	種類	數量
中國鐵道建築集團有限公司	6,942,736,590	人民幣普通股	6,942,736,590
HKSCC NOMINEES LIMITED	2,061,562,506	境外上市外資股	2,061,562,506
中國證券金融股份有限公司	407,098,054	人民幣普通股	407,098,054
香港中央結算有限公司	178,484,786	人民幣普通股	178,484,786
中央匯金資產管理有限責任公司	141,519,100	人民幣普通股	141,519,100
博時基金－農業銀行－博時中證 金融資產管理計劃	81,847,500	人民幣普通股	81,847,500
易方達基金－農業銀行－易方達 中證金融資產管理計劃	81,847,500	人民幣普通股	81,847,500
大成基金－農業銀行－大成中證 金融資產管理計劃	81,847,500	人民幣普通股	81,847,500
嘉實基金－農業銀行－嘉實中證 金融資產管理計劃	81,847,500	人民幣普通股	81,847,500
廣發基金－農業銀行－廣發中證 金融資產管理計劃	81,847,500	人民幣普通股	81,847,500
中歐基金－農業銀行－中歐中證 金融資產管理計劃	81,847,500	人民幣普通股	81,847,500
華夏基金－農業銀行－華夏中證 金融資產管理計劃	81,847,500	人民幣普通股	81,847,500
銀華基金－農業銀行－銀華中證 金融資產管理計劃	81,847,500	人民幣普通股	81,847,500

第六節 普通股股份變動及股東情況(續)

股東名稱	股份種類及數量		
	持有無限售條件 流通股的數量	種類	數量
南方基金－農業銀行－南方中證 金融資產管理計劃	81,847,500	人民幣普通股	81,847,500
工銀瑞信基金－農業銀行－工銀 瑞信中證金融資產管理計劃	81,847,500	人民幣普通股	81,847,500
上述股東關聯關係或一致行動的 說明	HKSCC Nominees Limited及香港中央結算有限公司均為香港交易及結算所有有限公司的全資子公司。除上述披露內容外，本公司並不知曉前十名無限售條件股東和前十名股東之間是否存在關聯關係及是否屬於《上市公司收購管理辦法》中規定的一致行動人。		
表決權恢復的優先股股東及持股 數量的說明	不適用。		

註： HKSCC Nominees Limited(香港中央結算(代理人)有限公司)持有的H股為代表多個客戶所持有，香港中央結算有限公司持有的A股股份為代表多個客戶持有。報告期末，HKSCC Nominees Limited持有公司2,061,562,506股，股份的質押凍結情況不詳。

前十名有限售條件股東持股數量及限售條件

適用 不適用

(四) 戰略投資者或一般法人因配售新股成為前十名股東

適用 不適用

第六節 普通股股份變動及股東情況(續)

(五) 根據《證券及期貨條例》披露主要股東持股情況

據本公司董事所知，截至2020年6月30日，除本公司董事、監事或最高行政人員以外，如下人士在本公司的股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第336條所規定須登記於該條所指登記冊的權益及淡倉：

主要股東名稱	股份類別	身份	持有股份數目 ^{註1}	佔有關已發行類別	佔已發行股本總數
				股本之百分比	之百分比
中國鐵道建築集團有限公司	A股	實益擁有人	6,942,736,590	60.35%	51.13%
全國社會保障基金理事會	H股	實益擁有人	188,754,500(L)	9.09%	1.39%
The Bank of New York Mellon Corporation ^{註2}	H股	大股東所控制的法團的權益	142,994,762(L)	6.89%	1.05%
JPMorgan Chase & Co. ^{註3}	H股	大股東所控制的法團的權益，投資經理，持有股份的保證權益人，核准借出代理人	134,928,887(L)	6.50%	0.99%
		大股東所控制的法團的權益	30,757,142(S)	1.48%	0.23%
		核准借出代理人	59,861,731(P)	2.88%	0.44%
BlackRock, Inc. ^{註4}	H股	大股東所控制的法團的權益	131,378,456(L)	6.33%	0.97%
			548,500(S)	0.03%	0.00%

註1： L-好倉，S-淡倉，P-可供借出的股份。

註2： 於2020年6月30日，The Bank of New York Mellon Corporation通過其控制的法團持有本公司共142,994,762股H股的好倉。

註3： 於2020年6月30日，JPMorgan Chase & Co.(包括通過其控制的若干法團)持有本公司共134,928,887股H股的好倉及30,757,142股H股的淡倉。

註4： 於2020年6月30日，BlackRock, Inc.通過其控制的若干法團持有本公司共131,378,456股H股的好倉及548,500股H股的淡倉。

三. 控股股東或實際控制人變更情況

適用 不適用

第七節 優先股相關情況

適用

不適用



第八節 董事、監事、高級管理人員情況

一. 持股變動情況

(一) 現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動情況

適用 不適用

其他情況說明

適用 不適用

(二) 董事、監事、高級管理人員報告期內被授予的股權激勵情況

適用 不適用

(三) 董事、監事、高級管理人員擁有的證券權益

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

截至報告期末，本公司董事、監事及最高行政人員及其各自的聯繫人概無在本公司及其相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)的股份、相關股份或債權證中擁有(a)根據《證券及期貨條例》第352條規定須記錄於本公司保存的登記冊；或(b)根據聯交所上市規則附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》須知會本公司及香港聯交所的任何權益或淡倉。

二. 公司董事、監事、高級管理人員變動情況

適用 不適用

姓名	擔任的職務	變動情形
葛付興	非執行董事	離任

第八節 董事、監事、高級管理人員情況(續)

公司董事、監事、高級管理人員變動的情況說明

適用 不適用

2020年2月17日，公司董事會收到非執行董事葛付興先生的辭職報告，其因年齡原因不再擔任本公司非執行董事，亦不再擔任董事會審計與風險管理委員會委員、薪酬與考核委員會委員以及戰略與投資委員會委員職務，葛付興先生辭職自其辭職報告送達董事會之日起生效。詳情參見公司刊登在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券日報》、《證券時報》及上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)、香港聯交所網站(www.hkex.com.hk)和本公司網站(www.crcc.cn)上日期分別為2020年2月17日和2020年2月18日的相關公告。

三. 其他說明

適用 不適用

(一) 董事、監事證券交易行為守則

本公司就董事、監事及有關僱員的證券交易已按不遜於聯交所上市規則附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》所規定的標準，採納有關董事、監事及有關僱員的證券交易行為守則(「規定的準則」)。本公司在向所有董事及監事作出查詢後，確認其在報告期內已遵守規定的準則。

(二) 公司董事、監事、總裁履歷變動情況

報告期內，公司非執行董事葛付興先生自2020年2月17日起不再擔任本公司非執行董事，亦不再擔任董事會審計與風險管理委員會委員、薪酬與考核委員會委員以及戰略與投資委員會委員職務。公司獨立非執行董事王化成先生自2020年2月起擔任同方股份有限公司獨立董事。

公司董事長、執行董事、黨委書記及董事會提名委員會主席陳奮健先生於2020年8月16日不幸逝世。

(三) 公司員工情況及其薪酬、培訓

報告期內，本集團員工總數、構成及其薪酬和培訓情況自2019年年度報告披露以來無重大變動。

第九節 公司債券相關情況

適用 不適用

一、 公司債券基本情況

單位：千元 幣種：人民幣

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	到期日	債券餘額	利率 (%)	還本付息方式	交易場所
中國鐵建股份有限公司 2018年公開 發行可續期公 司債券(第一 期)	18鐵建Y1	143502	2018年3 月16日	本期債券基礎期限為3年，在約定的基礎期限末及每個續期的週期末，發行人有權行使續期選擇權，於發行人行使續期選擇權時延長1個週期(即延長3年)，在發行人不行使續期選擇權全額兌付時到期。	2,996,935	5.56	在公司不行使遞延支付利息權的情況下，每年付息一次。	上海證券交易所
中國鐵建股份有限公司 2018年公開 發行可續期公 司債券(第二 期)	18鐵建Y2	143961	2018年4 月16日	本期債券基礎期限為3年，在約定的基礎期限末及每個續期的週期末，發行人有權行使續期選擇權，於發行人行使續期選擇權時延長1個週期(即延長3年)，在發行人不行使續期選擇權全額兌付時到期。	1,997,877	5.23	在公司不行使遞延支付利息權的情況下，每年付息一次。	上海證券交易所

第九節 公司債券相關情況(續)

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	到期日	債券餘額	利率 (%)	還本付息方式	交易場所
中國鐵建股份有限公司 2018年公開 發行可續期公 司債券(第三 期)	18鐵建Y3	143978	2018年5 月30日	本期債券基礎期限為3年，在約定的基礎期限末及每個續期的週期末，發行人有權行使續期選擇權，於發行人行使續期選擇權時延長1個週期(即延長3年)，在發行人不行使續期選擇權全額兌付時到期。	1,997,877	5.30	在公司不行使遞延支付利息權的情況下，每年付息一次。	上海證券交易所
中國鐵建股份有限公司 2019年面向 合格投資者公 開發行可續期 公司債券(第 一期)(品種 一)	19鐵建Y1	155868	2019年10 月28日	本期債券基礎期限為3年，在約定的基礎期限末及每個續期的週期末，發行人有權行使續期選擇權，於發行人行使續期選擇權時延長1個週期(即延長3年)，在發行人不行使續期選擇權全額兌付時到期。	3,498,427	4.03	在公司不行使遞延支付利息權的情況下，每年付息一次。	上海證券交易所
中國鐵建股份有限公司 2019年面向 合格投資者公 開發行可續期 公司債券(第 一期)(品種 二)	19鐵建Y2	155869	2019年10 月28日	本期債券基礎期限為5年，在約定的基礎期限末及每個續期的週期末，發行人有權行使續期選擇權，於發行人行使續期選擇權時延長1個週期(即延長5年)，在發行人不行使續期選擇權全額兌付時到期。	499,775	4.30	在公司不行使遞延支付利息權的情況下，每年付息一次。	上海證券交易所

第九節 公司債券相關情況(續)

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	到期日	債券餘額	利率 (%)	還本付息方式	交易場所
中國鐵建股份有限公司 2019年面向 合格投資者公 開發行可續期 公司債券(第 二期)(品種 一)	19鐵建Y3	155855	2019年11 月15日	本期債券基礎期限為3年，在約定的基礎期限末及每個續期的週期末，發行人有權行使續期選擇權，於發行人行使續期選擇權時延長1個週期(即延長3年)，在發行人不行使續期選擇權全額兌付時到期。	3,498,411	4.08	在公司不行使遞延支付利息權的情況下，每年付息一次。	上海證券交易所
中國鐵建股份有限公司 2019年面向 合格投資者公 開發行可續期 公司債券(第 二期)(品種 二)	19鐵建Y4	155856	2019年11 月15日	本期債券基礎期限為5年，在約定的基礎期限末及每個續期的週期末，發行人有權行使續期選擇權，於發行人行使續期選擇權時延長1個週期(即延長5年)，在發行人不行使續期選擇權全額兌付時到期。	1,499,319	4.39	在公司不行使遞延支付利息權的情況下，每年付息一次。	上海證券交易所
中國鐵建股份有限公司 2019年面向 合格投資者公 開發行可續期 公司債券(第 三期)(品種 一)	19鐵建Y5	163969	2019年12 月16日	本期債券基礎期限為3年，在約定的基礎期限末及每個續期的週期末，發行人有權行使續期選擇權，於發行人行使續期選擇權時延長1個週期(即延長3年)，在發行人不行使續期選擇權全額兌付時到期。	1,998,990	3.90	在公司不行使遞延支付利息權的情況下，每年付息一次。	上海證券交易所

第九節 公司債券相關情況(續)

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	到期日	債券餘額	利率 (%)	還本付息方式	交易場所
中國鐵建股份有限公司2019年面向合格投資者公開發行可續期公司債券(第三期)(品種二)	19鐵建Y6	163970	2019年12月16日	本期債券基礎期限為5年，在約定的基礎期限末及每個續期的週期末，發行人有權行使續期選擇權，於發行人行使續期選擇權時延長1個週期(即延長5年)，在發行人不行使續期選擇權全額兌付時到期。	999,495	4.20	在公司不行使遞延支付利息權的情況下，每年付息一次。	上海證券交易所

公司債券付息兌付情況

適用 不適用

公司於2020年3月19日支付中國鐵建股份有限公司2018年公開發行可續期公司債券(第一期)自2019年3月19日至2020年3月18日期間的利息。按照《中國鐵建股份有限公司2018年公開發行可續期公司債券(第一期)票面利率公告》，「18鐵建Y1」的票面利率為5.56%，每手「18鐵建Y1」面值1,000元派發利息為55.60元(含稅)。

公司於2020年4月17日支付中國鐵建股份有限公司2018年公開發行可續期公司債券(第二期)自2019年4月17日至2020年4月16日期間的利息。按照《中國鐵建股份有限公司2018年公開發行可續期公司債券(第二期)票面利率公告》，「18鐵建Y2」的票面利率為5.23%，每手「18鐵建Y2」面值1,000元派發利息為52.30元(含稅)。

公司於2020年6月1日支付中國鐵建股份有限公司2018年公開發行可續期公司債券(第三期)自2019年5月31日至2020年5月30日期間的利息。按照《中國鐵建股份有限公司2018年公開發行可續期公司債券(第三期)票面利率公告》，「18鐵建Y3」的票面利率為5.30%，每手「18鐵建Y3」面值1,000元派發利息為53.00元(含稅)。

公司債券其他情況的說明

適用 不適用

第九節 公司債券相關情況(續)

二. 公司債券受託管理聯繫人、聯繫方式及資信評級機構聯繫方式

債券受託管理人	名稱	中信證券股份有限公司
	辦公地址	北京市朝陽區亮馬橋路48號中信證券大廈22層
	聯繫人	王艷艷、朱軍
	聯繫電話	010-60833551、60833585
資信評級機構	名稱	中誠信國際信用評級有限責任公司
	辦公地址	北京市東城區朝陽門內大街南竹竿胡同2號銀河SOHO6號樓

其他說明：

適用 不適用

經中國證監會批准，中誠信國際信用評級有限責任公司(以下簡稱中誠信國際)自2020年2月26日起開展證券市場資信評級業務，中誠信國際全資子公司中誠信證券評估有限公司自同日起終止證券市場資信評級業務，承做的證券市場資信評級業務由中誠信國際繼承。

三. 公司債券募集資金使用情況

適用 不適用

公司2018年公開發行可續期公司債券(第一期、第二期、第三期)、2019年面向合格投資者公開發行可續期公司債券(第一期品種一、第一期品種二、第二期品種一、第二期品種二、第三期品種一、第三期品種二)募集資金使用情況及履行政序、募集資金專項賬戶運作情況嚴格按照該債券募集說明書和《中國鐵建股份有限公司募集資金管理辦法》執行，該債券募集資金扣除發行費用後全部用於補充流動資金，截至本報告期末已使用完畢。

四. 公司債券評級情況

適用 不適用

中誠信證券評估有限公司為公司發行2018年公開發行可續期公司債券(第一期、第二期、第三期)、2019年面向合格投資者公開發行可續期公司債券(第一期、第二期、第三期)出具了評級報告，債券發行主體評級為AAA級，債項評級為AAA級。2020年4月26日，中誠信國際信用評級有限責任公司為公司存續的2018年公開發行可續期公司債券(第一期、第二期、第三期)、2019年面向合格投資者公開發行可續期公司債券(第一期、第二期、第三期)出具了跟蹤評級報告，維持公司主體信用等級為AAA，評級展望穩定，維持債項信用評級為AAA。

詳情參見公司刊登在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券日報》、《證券時報》及上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)、香港聯交所網站(www.hkex.com.hk)和本公司網站(www.crcc.cn)上日期為2020年5月7日的公告。

五. 報告期內公司債券增信機制、償債計劃及其他相關情況

適用 不適用

公司2018年公開發行可續期公司債券(第一期、第二期、第三期)、2019年面向合格投資者公開發行可續期公司債券(第一期品種一、第一期品種二、第二期品種一、第二期品種二、第三期品種一、第三期品種二)無擔保，償債計劃為在公司不行使遞延支付利息權的情況下，每年付息一次。

六. 公司債券持有人會議召開情況

適用 不適用

七. 公司債券受託管理人履職情況

適用 不適用

中信證券股份有限公司作為「18鐵建Y1」、「18鐵建Y2」、「18鐵建Y3」、「19鐵建Y1」、「19鐵建Y2」、「19鐵建Y3」、「19鐵建Y4」、「19鐵建Y5」、「19鐵建Y6」的債券受託管理人，在報告期內，持續關注公司經營情況、財務狀況及資信狀況，嚴格按照《債券受託管理人協議》約定履行受託管理人職責。

第九節 公司債券相關情況(續)

2018年10月，中信證券股份有限公司發佈了《中國鐵建股份有限公司公開發行2016年、2018年可續期公司債券受託管理事務臨時報告》；2019年6月，中信證券股份有限公司發佈了《中國鐵建股份有限公司2016年公司債券、2018年公司債券受託管理事務報告(2018年度)》；2020年6月，中信證券股份有限公司發佈了《中國鐵建股份有限公司公司債券受託管理事務報告(2019年度)》。詳情參見公司刊登在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券日報》、《證券時報》及上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)、香港聯交所網站(www.hkex.com.hk)和本公司網站(www.crcc.cn)上日期為2018年11月1日、2019年6月29日和2020年6月30日的公告。

八. 截至報告期末和上年末(或本報告期和上年同期)下列會計數據和財務指標

適用 不適用

單位：千元 幣種：人民幣

主要指標	本報告期末	上年度末	本報告期末比	
			上年度末增減	變動原因
			(%)	
流動比率	1.11	1.10	0.91	
速動比率	0.54	0.59	-8.47	
資產負債率(%)	76.60	75.77	增加0.83個百分點	
貸款償還率(%)	100.00	100.00	-	

	本報告期	上年同期	本報告期比	
			上年同期增減	變動原因
			(%)	
EBITDA利息保障倍數	4.51	4.65	-3.01	
利息償付率(%)	100.00	100.00	-	

九. 關於逾期債項的說明

適用 不適用

十. 公司其他債券和債務融資工具的付息兌付情況

適用 不適用

公司現有的其他債券和債券融資工具，均按時還本付息，未出現違約情況。

十一. 公司報告期內的銀行授信情況

適用 不適用

報告期末，本集團已取得國內多家銀行提供的銀行授信額度，金額為人民幣15,451.980億元，其中已運用之授信金額為人民幣5,655.259億元。

十二. 公司報告期內執行公司債券募集說明書相關約定或承諾的情況

適用 不適用

報告期內，公司嚴格執行中國鐵建2018年公開發行可續期公司債券(第一期、第二期、第三期)、2019年面向合格投資者公開發行可續期公司債券(第一期品種一、第一期品種二、第二期品種一、第二期品種二、第三期品種一、第三期品種二)募集說明書相關約定和承諾事項，未出現違約情況。

十三. 公司發生重大事項及對公司經營情況和償債能力的影響

適用 不適用

第十節 財務報告

審閱報告

德師報(閱)字(20)第R00053號

中國鐵建股份有限公司全體股東：

我們審閱了後附的中國鐵建股份有限公司的財務報表，包括2020年6月30日的合併及公司資產負債表，截至2020年6月30日止六個月期間的合併及公司利潤表、合併及公司股東權益變動表和合併及公司現金流量表以及財務報表附註。這些財務報表的編製是中國鐵建股份有限公司管理層的責任，我們的責任是在實施審閱工作的基礎上對這些財務報表出具審閱報告。

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

根據我們的審閱，我們沒有注意到任何事項使我們相信上述財務報表沒有在所有重大方面按照企業會計準則的規定編製，未能在所有重大方面公允反映中國鐵建股份有限公司2020年6月30日的合併及公司財務狀況以及截至2020年6月30日止六個月期間的合併及公司經營成果和合併及公司現金流量。

德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)

中國註冊會計師：馬燕梅

中國·上海

中國註冊會計師：殷莉莉

2020年8月28日

合併資產負債表

2020年6月30日

人民幣千元

資產	附註五	2020年6月30日 (未經審計)	2019年12月31日
流動資產			
貨幣資金	1	124,770,685	156,887,177
交易性金融資產	2	1,608,435	3,587,646
應收票據	3	7,235,696	10,305,274
應收款項融資	4	2,130,161	2,654,263
應收賬款	5	125,799,493	112,138,537
預付款項	6	28,581,940	24,335,981
其他應收款	7	63,048,869	60,100,338
存貨	8	227,698,903	194,891,575
合同資產	9	176,693,447	154,903,081
一年內到期的非流動資產	12、22	15,270,453	18,109,883
其他流動資產	10	22,258,719	17,900,227
流動資產合計		795,096,801	755,813,982
非流動資產			
發放貸款及墊款	11	2,437,500	2,730,000
長期應收款	12	68,039,876	60,804,614
長期股權投資	13	56,426,958	49,644,634
債權投資		41	41
其他非流動金融資產		1,852,750	1,643,494
其他權益工具投資	14	10,193,051	10,038,609
投資性房地產	15	5,966,207	5,357,757
固定資產	16	50,569,195	50,891,768
在建工程	17	6,741,319	5,614,803
使用權資產	18	5,290,280	5,678,711
無形資產	19	66,979,757	59,871,943
開發支出		19,687	9,436
商譽	20	581,137	118,841
長期待攤費用		441,538	420,477
遞延所得稅資產	21	6,363,675	5,624,947
其他非流動資產	22	68,163,498	66,975,156
非流動資產合計		350,066,469	325,425,231
資產總計		1,145,163,270	1,081,239,213

附註為財務報表的組成部分

第101頁至第341頁的財務報表由下列負責人簽署：

公司負責人：莊尚標

主管會計工作負責人：王秀明

會計機構負責人：郭雙來

合併資產負債表(續)

2020年6月30日

人民幣千元

負債和股東權益	附註五	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日
流動負債			
短期借款	23	65,191,274	42,749,266
吸收存款	24	1,713,428	3,820,235
應付票據	25	71,367,755	69,601,977
應付賬款	26	328,289,433	325,785,304
預收款項		146,591	128,914
合同負債	27	111,077,575	108,506,589
應付職工薪酬	28	10,490,266	11,880,367
應交稅費	29	5,176,561	6,970,004
其他應付款	30	79,538,253	70,116,812
一年內到期的非流動負債	31	26,712,079	34,672,076
其他流動負債	32	19,132,864	14,747,536
流動負債合計		718,836,079	688,979,080
非流動負債			
長期借款	33	115,124,299	87,936,038
應付債券	34	24,389,117	26,143,894
租賃負債	35	3,046,562	3,160,980
長期應付款	36	10,626,291	8,563,197
長期應付職工薪酬		217,238	233,175
預計負債		426,304	417,208
遞延收益	37	3,071,001	2,842,220
遞延所得稅負債	21	1,331,265	507,813
其他非流動負債		150,131	434,034
非流動負債合計		158,382,208	130,238,559
負債合計		877,218,287	819,217,639
股東權益			
股本	38	13,579,542	13,579,542
其他權益工具	39	40,170,757	40,189,093
資本公積	40	44,173,062	44,154,726
其他綜合收益	41	(576,764)	(66,158)
專項儲備	42	-	-
盈餘公積	43	4,613,506	4,613,506
未分配利潤	44	112,972,389	107,488,965
歸屬於母公司股東權益合計		214,932,492	209,959,674
少數股東權益		53,012,491	52,061,900
股東權益合計		267,944,983	262,021,574
負債和股東權益總計		1,145,163,270	1,081,239,213

合併利潤表

截至2020年6月30日止六個月期間

人民幣千元

項目	附註五	2020年1-6月 (未經審計)	2019年1-6月 (未經審計)
營業收入	45	370,789,433	352,934,879
減：營業成本	45	337,027,720	318,364,458
税金及附加	46	1,250,826	1,527,212
銷售費用	47	2,203,779	2,160,367
管理費用	48	8,140,710	8,275,270
研發費用	49	6,696,047	7,002,021
財務費用	50	1,735,823	2,094,611
其中：利息費用		2,918,463	3,312,223
利息收入		1,943,806	1,942,181
加：其他收益	53	248,195	171,108
投資收益	54	239,564	52,799
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		1,010,131	982,341
以攤餘成本計量的金融資產終止確認損失		(756,314)	(1,120,028)
公允價值變動收益	55	215,383	311,343
資產減值(損失)利得	51	(7,430)	960
信用減值損失	52	(1,320,649)	(1,313,740)
資產處置收益		202,462	56,886
營業利潤		13,312,053	12,790,296
加：營業外收入	56	377,588	367,101
減：營業外支出	57	257,245	247,510
利潤總額		13,432,396	12,909,887
減：所得稅費用	59	2,545,375	2,593,425
淨利潤		10,887,021	10,316,462
按經營持續性分類：			
持續經營淨利潤		10,887,021	10,316,462
終止經營淨利潤		-	-
按所有權歸屬分類：			
歸屬於母公司股東的淨利潤		9,316,253	9,284,178
少數股東損益		1,570,768	1,032,284

合併利潤表(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

項目	附註五	2020年1-6月 (未經審計)	2019年1-6月 (未經審計)
其他綜合收益(損失)的稅後淨額	41	(532,546)	377,612
歸屬於母公司股東的其他綜合收益(損失)的稅後淨額		(510,606)	381,046
不能重分類進損益的其他綜合收益(損失)			
重新計量設定受益計劃變動額		(28)	(97)
其他權益工具投資公允價值變動		(238,077)	308,683
將重分類進損益的其他綜合收益(損失)			
權益法下可轉損益的其他綜合收益(損失)		(76,770)	144,985
其他債權投資公允價值變動		3,028	(183)
外幣財務報表折算差額		(199,245)	(72,342)
其他		486	-
歸屬於少數股東的其他綜合收益(損失)的稅後淨額		(21,940)	(3,434)
綜合收益總額		10,354,475	10,694,074
其中：			
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		8,805,647	9,665,224
歸屬於少數股東的綜合收益總額		1,548,828	1,028,850
每股收益			
基本每股收益(人民幣元/股)	60	0.62	0.65
稀釋每股收益(人民幣元/股)	60	0.59	0.61

合併現金流量表

截至2020年6月30日止六個月期間

人民幣千元

項目	附註五	2020年1-6月 (未經審計)	2019年1-6月 (未經審計)
一. 經營活動產生的現金流量：			
銷售商品、提供勞務收到的現金		346,718,497	349,116,689
收到的稅費返還		131,236	159,274
發放貸款及墊款淨減少額		300,000	-
存放中央銀行款項淨減少額		1,234,415	685,912
收到的其他與經營活動有關的現金	61(1)	6,071,292	5,833,394
經營活動現金流入小計		354,455,440	355,795,269
購買商品、接受勞務支付的現金		351,781,649	336,207,612
發放貸款及墊款淨增加額		-	700,000
吸收存款及拆入資金淨減少額		2,106,807	1,820,351
支付給職工以及為職工支付的現金		30,813,497	29,840,160
支付的各项稅費		12,276,990	15,629,048
支付的其他與經營活動有關的現金	61(2)	5,555,009	4,070,011
經營活動現金流出小計		402,533,952	388,267,182
經營活動使用的現金流量淨額	62(1)	(48,078,512)	(32,471,913)
二. 投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		2,321,172	5,032,705
取得投資收益收到的現金		172,770	118,878
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		874,616	633,910
受限制貨幣資金的淨減少額		997,915	-
收到的其他與投資活動有關的現金		960,597	78,220
投資活動現金流入小計		5,327,070	5,863,713
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		12,193,934	13,117,148
投資支付的現金		7,342,829	7,413,441
受限制貨幣資金的淨增加額		-	153,775
支付的其他與投資活動有關的現金		347,237	205,025
投資活動現金流出小計		19,884,000	20,889,389
投資活動使用的現金流量淨額		(14,556,930)	(15,025,676)

合併現金流量表(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

項目	附註五	2020年1-6月 (未經審計)	2019年1-6月 (未經審計)
三. 籌資活動產生的現金流量：			
吸收投資收到的現金		3,387,843	10,774,727
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		3,387,843	6,174,727
發行債券收到的現金		9,183,176	17,178,647
取得借款收到的現金		104,114,055	77,873,553
收到其他與籌資活動有關的現金	61(3)	3,500,000	3,505,000
籌資活動現金流入小計		120,185,074	109,331,927
償還債務支付的現金		73,930,296	66,963,821
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		7,573,563	7,380,097
其中：子公司支付給少數股東的股利		1,449,765	258,137
支付與其他籌資活動有關的現金	61(4)	6,091,768	8,902,390
籌資活動現金流出小計		87,595,627	83,246,308
籌資活動產生的現金流量淨額		32,589,447	26,085,619
四. 匯率變動對現金及現金等價物的影響		161,833	19,789
五. 現金及現金等價物淨增加(減少)額		(29,884,162)	(21,392,181)
加：期初現金及現金等價物餘額	62(2)	140,293,616	130,087,717
六. 期末現金及現金等價物餘額	62(2)	110,409,454	108,695,536

合併股東權益變動表

截至2020年6月30日止六個月期間

人民幣千元

項目	2020年1-6月(未經審計)									
	歸屬於母公司股東權益									
	股本	其他權益工具	資本公積	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	小計	少數股東權益	股東權益合計
一、上年年末餘額	13,579,542	40,189,093	44,154,726	(66,158)	-	4,613,506	107,488,965	209,959,674	52,061,900	262,021,574
二、本期增減變動金額	-	(18,336)	18,336	(510,606)	-	-	5,483,424	4,972,818	950,591	5,923,409
(一) 綜合收益總額	-	-	-	(510,606)	-	-	9,316,253	8,805,647	1,548,828	10,354,475
(二) 股東投入和減少資本	-	(18,336)	18,336	-	-	-	(16,979)	(16,979)	586,975	569,996
1. 股東投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	3,387,843	3,387,843
2. 股東減少資本	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,680,100)	(3,680,100)
3. 與少數股東的權益性交易	-	-	-	-	-	-	(16,979)	(16,979)	(59,594)	(76,573)
4. 其他(附註五·39)	-	(18,336)	18,336	-	-	-	-	-	938,826	938,826
(三) 利潤分配	-	-	-	-	-	-	(3,815,850)	(3,815,850)	(1,185,212)	(5,001,062)
1. 對股東的分配(附註五·44)	-	-	-	-	-	-	(3,815,850)	(3,815,850)	(1,185,212)	(5,001,062)
(四) 專項儲備(附註五·42)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	5,483,860	-	-	5,483,860	-	5,483,860
2. 本期使用	-	-	-	-	(5,483,860)	-	-	(5,483,860)	-	(5,483,860)
(五) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三、本期期末餘額	13,579,542	40,170,757	44,173,062	(576,764)	-	4,613,506	112,972,389	214,932,492	53,012,491	267,944,983

合併股東權益變動表(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

人民幣千元

項目	2019年1-6月(未經審計)									
	歸屬於母公司股東權益									股東權益合計
	股本	其他權益工具	資本公積	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	小計	少數股東權益	
一. 上年年末餘額	13,579,542	20,392,922	40,434,270	(515,059)	-	3,229,881	92,768,356	169,889,912	37,444,943	207,334,855
二. 本期增減變動金額	-	(3,392,104)	(2,914)	380,149	-	-	5,802,435	2,787,566	5,396,580	8,184,146
(一) 綜合收益總額	-	-	-	381,046	-	-	9,284,178	9,665,224	1,028,850	10,694,074
(二) 股東投入和減少資本	-	(3,392,104)	(2,914)	-	-	-	-	(3,395,018)	5,699,745	2,304,727
1. 股東投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	102,115	102,115
2. 其他權益工具持有者投入	-	(3,392,104)	(7,896)	-	-	-	-	(3,400,000)	6,072,612	2,672,612
3. 其他	-	-	4,982	-	-	-	-	4,982	(474,982)	(470,000)
(三) 利潤分配	-	-	-	-	-	-	(3,482,640)	(3,482,640)	(1,332,015)	(4,814,655)
1. 對股東的分配	-	-	-	-	-	-	(3,482,640)	(3,482,640)	(1,332,015)	(4,814,655)
(四) 專項儲備(附註五·42)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	4,618,047	-	-	4,618,047	-	4,618,047
2. 本期使用	-	-	-	-	(4,618,047)	-	-	(4,618,047)	-	(4,618,047)
(五) 其他	-	-	-	(897)	-	-	897	-	-	-
1. 其他	-	-	-	(897)	-	-	897	-	-	-
三. 本期末末餘額	13,579,542	17,000,818	40,431,356	(134,910)	-	3,229,881	98,570,791	172,677,478	42,841,523	215,519,001

公司資產負債表

2020年6月30日

人民幣千元

資產	附註十四	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日
流動資產			
貨幣資金		15,209,410	15,303,074
交易性金融資產		65,896	54,086
應收賬款	1	3,448,237	5,187,891
預付款項		472,648	93,263
其他應收款	2	23,932,916	25,767,145
合同資產		1,206,309	309,861
一年內到期的非流動資產		11,915,726	8,501,726
其他流動資產		134,429	155,106
流動資產合計		56,385,571	55,372,152
非流動資產			
長期應收款		22,119,000	23,776,000
長期股權投資	3	98,144,338	96,644,338
其他權益工具投資		333,559	364,646
固定資產		29,950	32,278
在建工程		46,915	29,691
使用權資產		47,791	63,547
無形資產		51,116	49,036
遞延所得稅資產		348	348
其他非流動資產		2,707,827	2,640,297
非流動資產合計		123,480,844	123,600,181
資產總計		179,866,415	178,972,333

公司資產負債表(續)

2020年6月30日

人民幣千元

負債和股東權益	附註十四	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日
流動負債			
應付賬款		5,973,865	6,498,216
合同負債		576,657	168,538
應付職工薪酬		90,652	75,578
應交稅費		83,933	71,000
其他應付款	4	26,056,942	23,360,538
一年內到期的非流動負債		7,882,120	14,396,304
其他流動負債		306,451	414,417
流動負債合計		40,970,620	44,984,591
非流動負債			
長期借款	5	4,482,198	3,415,448
應付債券	附註五、34	-	3,298,086
租賃負債		34,888	33,295
長期應付款		1,855,128	2,417,169
長期應付職工薪酬		12,440	12,440
遞延所得稅負債		245,972	193,204
遞延收益		5,520	970
其他非流動負債		-	244,414
非流動負債合計		6,636,146	9,615,026
負債合計		47,606,766	54,599,617
股東權益			
股本	附註五、38	13,579,542	13,579,542
資本公積		46,893,785	46,875,449
其他綜合收益		85,847	109,164
其他權益工具	附註五、39	40,170,757	40,189,093
專項儲備		-	-
盈餘公積	附註五、43	4,613,506	4,613,506
未分配利潤		26,916,212	19,005,962
股東權益合計		132,259,649	124,372,716
負債和股東權益總計		179,866,415	178,972,333

公司利潤表

截至2020年6月30日止六個月期間

人民幣千元

項目	附註十四	2020年1-6月 (未經審計)	2019年1-6月 (未經審計)
營業收入	6	4,978,398	6,084,923
減：營業成本	6	4,884,392	6,015,087
税金及附加		3,737	1,128
銷售費用		8,746	21,926
管理費用		175,963	183,489
研發費用		-	1,794
財務費用	7	(997,750)	(222,867)
其中：利息費用		847,824	1,090,564
利息收入		2,011,569	1,313,508
加：其他收益		4,889	-
投資收益	8	10,665,946	8,884,552
其中：對合營企業的投資收益		-	2,217
公允價值變動收益		242,162	331,292
信用減值損失		(30,936)	(27,279)
營業利潤		11,785,371	9,272,931
加：營業外收入		2,029	8,438
減：營業外支出		686	1,087
利潤總額		11,786,714	9,280,282
減：所得稅費用		60,614	83,034
淨利潤		11,726,100	9,197,248
按經營持續性分類：			
持續經營淨利潤		11,726,100	9,197,248
終止經營淨利潤		-	-
其他綜合收益(損失)的稅後淨額		(23,317)	23,526
不能重分類進損益的其他綜合收益(損失)			
其他權益工具投資公允價值變動		(23,317)	23,526
綜合收益總額		11,702,783	9,220,774

公司現金流量表

截至2020年6月30日止六個月期間

人民幣千元

項目	附註十四	2020年1-6月 (未經審計)	2019年1-6月 (未經審計)
一. 經營活動產生的現金流量：			
銷售商品、提供勞務收到的現金		6,586,075	5,603,384
收到的其他與經營活動有關的現金		8,847,686	16,632,798
經營活動現金流入小計		15,433,761	22,236,182
購買商品、接受勞務支付的現金		6,436,786	5,880,110
支付給職工以及為職工支付的現金		115,148	114,514
支付的各項稅費		24,659	8,775
支付的其他與經營活動有關的現金		5,613,814	6,223,380
經營活動現金流出小計		12,190,407	12,226,779
經營活動產生的現金流量淨額	9(1)	3,243,354	10,009,403
二. 投資活動產生的現金流量：			
取得投資收益收到的現金		8,614,410	7,533,924
受限制貨幣資金的淨減少額		69,579	2,400
投資活動現金流入小計		8,683,989	7,536,324
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		27,595	18,909
投資支付的現金		1,500,000	-
投資活動現金流出小計		1,527,595	18,909
投資活動產生的現金流量淨額		7,156,394	7,517,415

公司現金流量表(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

項目	附註十四	2020年1-6月 (未經審計)	2019年1-6月 (未經審計)
三. 籌資活動產生的現金流量：			
吸收投資收到的現金		-	4,600,000
取得借款收到的現金		1,100,000	-
發行債券收到的現金		-	7,000,000
籌資活動現金流入小計		1,100,000	11,600,000
償還債務支付的現金		10,201,001	9,994,961
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		1,358,620	1,811,736
支付的其他與籌資活動有關的現金		632	8,010,000
籌資活動現金流出小計		11,560,253	19,816,697
籌資活動使用的現金流量淨額		(10,460,253)	(8,216,697)
四. 匯率變動對現金及現金等價物的影響		36,419	21,409
五. 現金及現金等價物淨(減少)增加額		(24,086)	9,331,530
加：期初現金及現金等價物餘額	9(2)	15,221,695	13,393,575
六. 期末現金及現金等價物餘額	9(2)	15,197,609	22,725,105

公司股東權益變動表

截至2020年6月30日止六個月期間

人民幣千元

項目	2020年1-6月(未經審計)							股東權益合計
	股本	其他權益工具	資本公積	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	
一. 上年年末餘額	13,579,542	40,189,093	46,875,449	109,164	-	4,613,506	19,005,962	124,372,716
二. 本期增減變動金額	-	(18,336)	18,336	(23,317)	-	-	7,910,250	7,886,933
(一) 綜合收益總額	-	-	-	(23,317)	-	-	11,726,100	11,702,783
(二) 股東投入和減少資本	-	(18,336)	18,336	-	-	-	-	-
1. 其他權益工具持有者投入和減少(附註五·39)	-	(18,336)	18,336	-	-	-	-	-
(三) 利潤分配	-	-	-	-	-	-	(3,815,850)	(3,815,850)
1. 對股東的分配(附註五·44)	-	-	-	-	-	-	(3,815,850)	(3,815,850)
(四) 專項儲備(附註五·42)	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	80,913	-	-	80,913
2. 本期使用	-	-	-	-	(80,913)	-	-	(80,913)
三. 本期末餘額	13,579,542	40,170,757	46,893,785	85,847	-	4,613,506	26,916,212	132,259,649

公司股東權益變動表(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

人民幣千元

項目	2019年1-6月(未經審計)							
	股本	其他權益工具	資本公積	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
一. 上年年末餘額	13,579,542	20,392,922	46,493,552	85,292	-	3,229,881	10,644,560	94,425,749
二. 本期增減變動金額	-	(3,392,104)	(7,896)	23,526	-	-	5,714,608	2,338,134
(一) 綜合收益總額	-	-	-	23,526	-	-	9,197,248	9,220,774
(二) 股東投入和減少資本	-	(3,392,104)	(7,896)	-	-	-	-	(3,400,000)
1. 其他權益工具持有者投入資本	-	(3,392,104)	(7,896)	-	-	-	-	(3,400,000)
(三) 利潤分配	-	-	-	-	-	-	(3,482,640)	(3,482,640)
1. 對股東的分配	-	-	-	-	-	-	(3,482,640)	(3,482,640)
(四) 專項儲備(附註五·42)	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	120,404	-	-	120,404
2. 本期使用	-	-	-	-	(120,404)	-	-	(120,404)
三. 本期期末餘額	13,579,542	17,000,818	46,485,656	108,818	-	3,229,881	16,359,168	96,763,883

財務報表附註

截至2020年6月30日止6個月期間

一. 公司基本情況

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

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

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

本財務報表業經本公司董事會於2020年8月28日決議批准。

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎確定，本期變化情況參見附註六。

二. 財務報表的編製基礎

本集團執行財政部頒佈的企業會計準則及相關規定。此外，本集團還按照《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號—財務報告的一般規定(2014年修訂)》的要求披露相關財務信息。本集團以持續經營假設為基礎編製本財務報表。

根據香港聯交所2010年12月刊發的《有關接受在香港上市的內地註冊成立公司採用內地的會計及審計準則以及聘用內地會計師事務所的諮詢總結》及相應的香港上市規則修訂，以及財政部、證監會的有關文件規定，經本公司股東大會審議批准，從2011年度開始，本公司不再向A股股東及H股股東分別提供根據中國會計準則及國際財務報告準則編製的財務報告，而是向所有股東提供根據中國會計準則編製的財務報告，並在編製此財務報告時考慮了香港公司條例及香港上市規則有關披露的規定。

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

三. 重要會計政策及會計估計

本集團根據實際生產經營特點，制定了具體會計政策和會計估計，主要包括應收款項與合同資產的減值、存貨計價方法、存貨跌價準備的計提、固定資產折舊方法及折舊率的確定、無形資產攤銷方法、長期資產減值方法、收入確認政策等。

1. 遵循企業會計準則的聲明

本財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司於2020年6月30日的合併及公司財務狀況以及截至2020年6月30日止六個月期間的合併及公司經營成果和合併及公司現金流量。

2. 會計期間

本集團會計年度采用公曆年度，即每年1月1日起至12月31日止。本財務報表的報告期間為2020年1月1日至6月30日止。

3. 記賬本位幣

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

4. 企業合併

企業合併分為同一控制下的企業合併和非同一控制下的企業合併。

4.1 同一控制下的企業合併

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

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

為進行企業合併發生的各項直接費用，於發生時計入當期損益。

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止6個月期間

三. 重要會計政策及會計估計(續)

4. 企業合併(續)

4.2 非同一控制下的企業合併

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

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

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

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

合併當期期末，如合併中取得的各項可辨認資產、負債及或有負債的公允價值或企業合併成本只能暫時確定的，則以所確定的暫時價值為基礎對企業合併進行確認和計量。購買日後12個月內對確認的暫時價值進行調整的，視為在購買日確認和計量。

三. 重要會計政策及會計估計(續)

5. 合併財務報表

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

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

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

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

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

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

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

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

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

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止6個月期間

三. 重要會計政策及會計估計(續)

5. 合併財務報表(續)

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

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

6. 合營安排分類及共同經營

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

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

本集團對合營企業的投資採用權益法核算，具體參見附註三、11.3.2。

7. 現金及現金等價物

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

三. 重要會計政策及會計估計(續)

8. 外幣業務和外幣報表折算

本集團對於發生的外幣交易，將外幣金額折算為記賬本位幣金額。

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

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

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

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

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止6個月期間

三. 重要會計政策及會計估計(續)

9. 金融工具

在本集團成為金融工具合同的一方時確認一項金融資產或金融負債。對於以常規方式購買或出售金融資產的，在交易日確認將收到的資產和為此將承擔的負債，或者在交易日終止確認已出售的資產。

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

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

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

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

9.1 金融資產分類和計量

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

三. 重要會計政策及會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.1 金融資產分類和計量(續)

9.1.1 分類為以攤餘成本計量的金融資產

金融資產的合同條款規定在特定日期產生的現金流量僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付，且本集團管理該金融資產的業務模式是以收取合同現金流量為目標，則本集團將該金融資產分類為以攤餘成本計量的金融資產。本集團分類為以攤餘成本計量的金融資產包括貨幣資金、應收票據、應收賬款、其他應收款、發放貸款及墊款、長期應收款(包含一年內到期的長期應收款)、債權投資等。

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

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

- (1) 對於購入或源生的已發生信用減值的金融資產，本集團自初始確認起，按照該金融資產的攤餘成本和經信用調整的實際利率計算確定其利息收入。
- (2) 對於購入或源生的未發生信用減值，但在後續期間成為已發生信用減值的金融資產，本集團在後續期間，按照該金融資產的攤餘成本和實際利率計算確定其利息收入。若該金融工具在後續期間因其信用風險有所改善而不再存在信用減值，並且這一改善可與應用上述規定之後發生的某一事件相聯繫，本集團轉按實際利率乘以該金融資產賬面餘額來計算確定利息收入。

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止6個月期間

三. 重要會計政策及會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.1 金融資產分類和計量(續)

9.1.2 分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

金融資產的合同條款規定在特定日期產生的現金流量僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付，且本集團管理該金融資產的業務模式既以收取合同現金流量為目標又以出售該金融資產為目標，則本集團將該金融資產分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。本集團分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產在其他債權投資(將於一年內到期，列示於一年內到期的非流動資產)、應收款項融資項目下列報。

分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產相關的減值損失或利得、採用實際利率法計算的利息收入計入當期損益，除此以外該金融資產的公允價值變動均計入其他綜合收益。該金融資產計入各期損益的金額與視同其一直按攤餘成本計量而計入各期損益的金額相等。該金融資產終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入當期損益。

9.1.3 指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

初始確認時，本集團可以單項金融資產為基礎不可撤銷地將非交易性權益工具指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。本集團指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產在資產負債表中其他權益工具投資項目下列報。

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

三. 重要會計政策及會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.1 金融資產分類和計量(續)

9.1.4 分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

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

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

9.2 金融工具減值

本集團對分類為以攤餘成本計量的金融資產、分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產、租賃應收款、合同資產以及財務擔保合同以預期信用損失為基礎確認損失準備。

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

對於其他金融工具，除購買或源生的已發生信用減值的金融資產外，本集團在每個資產負債表日評估相關金融工具的信用風險自初始確認後的變動情況。若該金融工具的信用風險自初始確認後並未顯著增加，本集團按照相當於該金融工具未來12個月內預期信用損失的金額計量其損失準備。金融工具自初始確認後信用風險已顯著增加，本集團按照相當於該金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量其損失準備。信用損失準備的增加或轉回金額，作為減值損失或利得計入當期損益。除分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產外，信用損失準備抵減金融資產的賬面餘額。對於分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，本集團在其他綜合收益中確認其信用損失準備，不減少該金融資產在資產負債表中列示的賬面價值。

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

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止6個月期間

三. 重要會計政策及會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.2 金融工具減值(續)

9.2.1 信用風險顯著增加

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

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

於資產負債表日，若本集團判斷金融工具只具有較低的信用風險，則本集團假定該金融工具的信用風險自初始確認後並未顯著增加。如果金融工具的違約風險較低，借款人在短期內履行其合同現金流量義務的能力很強，並且即使較長時期內經濟形勢和經營環境存在不利變化但未必一定降低借款人履行其合同現金義務，則該金融工具被視為具有較低的信用風險。

三. 重要會計政策及會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.2 金融工具減值(續)

9.2.2 已發生信用減值的金融資產

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

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

9.2.3 預期信用損失的確定

本集團對租賃應收款及財務擔保合同在單項資產或合同的基礎上確定其信用損失。對應收賬款與合同資產，本集團除對單項金額重大且已發生信用減值的款項單獨確定其信用損失外，其餘在組合基礎上採用減值矩陣確定信用損失。對於其他以攤餘成本計量的金融資產及分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，除對單項金額重大的款項單獨確定其信用損失外，本集團在組合基礎上確定其信用損失。本集團以共同信用風險特徵為依據，將金融工具分為不同組別。本集團採用的共同信用風險特徵包括：金融工具類型、信用風險評級、工程項目合同結算週期、債務人所處行業等。

三. 重要會計政策及會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.2 金融工具減值(續)

9.2.3 預期信用損失的確定(續)

本集團按照下列方法確定相關金融工具的預期信用損失：

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

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

9.2.4 減記金融資產

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

9.3 金融資產的轉移

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

三. 重要會計政策及會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.3 金融資產的轉移(續)

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

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

金融資產整體轉移滿足終止確認條件的，將所轉移金融資產的賬面價值及因轉移收到的對價與原計入其他綜合收益的公允價值變動累計額之和的差額計入當期損益。針對指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的非交易性權益工具，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入留存收益。

金融資產部分轉移滿足終止確認條件的，將轉移前金融資產整體的賬面價值在終止確認部分和繼續確認部分之間按照轉移日各自的相對公允價值進行分攤，並將因轉移收到的對價與應分攤至終止確認部分的原計入其他綜合收益的公允價值變動累計額與分攤的前述賬面金額之和的差額計入當期損益。若本集團轉移的金融資產是指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的非交易性權益工具投資，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失應終止確認的部分從其他綜合收益中轉出，計入留存收益。

金融資產整體轉移未滿足終止確認條件的，本集團繼續確認所轉移的金融資產整體，並將收到的對價確認為金融負債。

三. 重要會計政策及會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.4 金融負債的分類和計量

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

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

9.4.1 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

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

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

9.4.2 其他金融負債

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

9.4.2.1 財務擔保合同

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

三. 重要會計政策及會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.5 金融負債的終止確認

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

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

9.6 權益工具

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

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

9.7 衍生工具及嵌入衍生工具

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

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

三. 重要會計政策及會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.7 衍生工具及嵌入衍生工具(續)

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

- (1) 嵌入衍生工具與該主合同在經濟特徵及風險方面不緊密相關；
- (2) 與該嵌入衍生工具具有相同條款的單獨工具符合衍生工具的定義；
- (3) 該混合合同不是以公允價值計量且其變動計入當期損益進行會計處理。

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

9.8 可轉換債券

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

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

三. 重要會計政策及會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.8 可轉換債券(續)

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

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

9.9 金融資產和金融負債的抵銷

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

10. 存貨

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

存貨按照成本進行初始計量。存貨成本包括採購成本、加工成本和其他成本。發出存貨，採用先進先出法確定其實際成本。週轉材料包括低值易耗品和包裝物等，低值易耗品和包裝物採用一次轉銷法進行攤銷，其餘週轉材料採用分次攤銷法進行攤銷。

存貨的盤存制度採用永續盤存制。

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止6個月期間

三. 重要會計政策及會計估計(續)

10. 存貨(續)

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

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

11. 長期股權投資

11.1 共同控制、重大影響的判斷標準

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

11.2 初始投資成本的確定

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

三. 重要會計政策及會計估計(續)

11. 長期股權投資(續)

11.2 初始投資成本的確定(續)

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

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

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

11.3 後續計量及損益確認方法

11.3.1 按成本法核算的長期股權投資

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

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

三. 重要會計政策及會計估計(續)

11. 長期股權投資(續)

11.3 後續計量及損益確認方法(續)

11.3.2 按權益法核算的長期股權投資

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

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

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

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

三. 重要會計政策及會計估計(續)

11. 長期股權投資(續)

11.4 長期股權投資處置

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

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

12. 投資性房地產

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

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

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

三. 重要會計政策及會計估計(續)

12. 投資性房地產(續)

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

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

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

13. 固定資產

固定資產是指為生產商品、提供勞務、出租或經營管理而持有的，使用壽命超過一個會計年度的有形資產。固定資產僅在與其有關的經濟利益很可能流入本集團，且其成本能夠可靠地計量時才予以確認。與固定資產有關的後續支出，符合該確認條件的，計入固定資產成本，並終止確認被替換部分的賬面價值；否則，在發生時計入當期損益。

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

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

三. 重要會計政策及會計估計(續)

13. 固定資產(續)

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

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

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

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

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

14. 在建工程

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

在建工程在達到預定可使用狀態時轉入固定資產。

三. 重要會計政策及會計估計(續)

15. 借款費用

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

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

借款費用同時滿足下列條件的，才能開始資本化：

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

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

在資本化期間內，每一會計期間的利息資本化金額，按照下列方法確定：

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

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

三. 重要會計政策及會計估計(續)

16. 無形資產

本集團的無形資產包括土地使用權、特許經營權、軟件使用權、採礦權等。

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

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

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

16.1 土地使用權

土地使用權是指為取得一定期限土地使用權利而支付的成本。

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

本集團之土地使用權根據所取得的土地使用證標明的年限按直線法進行攤銷。

16.2 特許經營權

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

如合同規定基礎設施建成後的一定期間內，本集團可以無條件地自合同授予方收取確定金額的貨幣資金或其他金融資產，或本集團提供經營服務的收費低於某一定限定金額的情況下，由授權方將差價補償給本集團的，確認收入的同時確認一項合同資產或金融資產。

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止6個月期間

三. 重要會計政策及會計估計(續)

16. 無形資產(續)

16.2 特許經營權(續)

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

16.3 軟件使用權

軟件使用權按取得時實際支付的價款入賬，並按預計使用年限1年至10年平均攤銷。

16.4 採礦權

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

16.5 開發支出

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

17. 長期待攤費用

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

三. 重要會計政策及會計估計(續)

18. 預計負債

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

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

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

19. 收入

本集團的收入主要來源於如下業務類型：

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

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

履約義務，是指合同中本集團向客戶轉讓可明確區分商品或服務的承諾。

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止6個月期間

三. 重要會計政策及會計估計(續)

19. 收入(續)

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

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

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

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

可變對價

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

三. 重要會計政策及會計估計(續)

19. 收入(續)

重大融資成分

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

應付客戶對價

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

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

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

附有質量保證條款的銷售

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

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止6個月期間

三. 重要會計政策及會計估計(續)

19. 收入(續)

主要責任人與代理人

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

取得合同的成本

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

履行合同的成本

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

上述資產採用與該資產相關的商品或服務收入確認相同的基礎進行攤銷，計入當期損益。

三. 重要會計政策及會計估計(續)

19. 收入(續)

履行合同的成本

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

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

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

合同資產

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

合同負債

合同負債，是指本集團已收或應收客戶對價而應向客戶轉讓商品或服務的義務。

20. 政府補助

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

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

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止6個月期間

三. 重要會計政策及會計估計(續)

20. 政府補助(續)

20.1 與資產相關的政府補助判斷依據及會計處理方法

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

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

20.2 與收益相關的政府補助判斷依據及會計處理方法

與收益相關的政府補助是指除與資產相關的政府補助之外的政府補助。

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

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

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

20.3 因公共利益進行搬遷而收到的搬遷補償

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

三. 重要會計政策及會計估計(續)

21. 所得稅

所得稅費用包括當期所得稅和遞延所得稅。除由於企業合併產生的遞延所得稅調整商譽的賬面價值，或與直接計入其他綜合收益或股東權益的交易或者事項相關當期所得稅和遞延所得稅計入其他綜合收益或股東權益外，其餘當期所得稅和遞延所得稅費用或收益計入當期損益。

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

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

各種應納稅暫時性差異均據以確認遞延所得稅負債，除非：

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

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

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

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止6個月期間

三. 重要會計政策及會計估計(續)

21. 所得稅(續)

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

於資產負債表日，本集團對遞延所得稅資產的賬面價值進行覆核，如果未來期間很可能無法獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣遞延所得稅資產的利益，減記遞延所得稅資產的賬面價值。在很可能獲得足夠的應納稅所得額時，減記的金額予以轉回。

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

22. 租賃

租賃，是指在一定期間內，出租人將資產的使用權讓與承租人以獲取對價的合同。

在合同開始日/變更日，本集團評估該合同是否為租賃或者包含租賃。除非合同條款和條件發生變化，本集團不重新評估合同是否為租賃或者包含租賃。

22.1 本集團作為承租人

租賃的分拆

合同中同時包含一項或多項租賃和非租賃部分的，本集團將各項單獨租賃和非租賃部分進行分拆，按照各租賃部分單獨價格及非租賃部分的單獨價格之和的相對比例分攤合同對價。

三. 重要會計政策及會計估計(續)

22. 租賃(續)

22.1 本集團作為承租人(續)

使用權資產

除短期租賃和低價值資產租賃外，本集團在租賃期開始日對租賃確認使用權資產。租賃期開始日，是指出租人提供租賃資產使其可供本集團使用的起始日期。使用權資產按照成本進行初始計量。該成本包括：

- (1) 租賃負債的初始計量金額；
- (2) 在租賃期開始日或之前支付的租賃付款額，存在租賃激勵的，扣除已享受的租賃激勵相關金額；
- (3) 本集團發生的初始直接費用；
- (4) 本集團為拆卸及移除租賃資產、復原租賃資產所在場地或將租賃資產恢復至租賃條款約定狀態預計將發生的成本，不包括屬於為生產存貨而發生的成本。

本集團能夠合理確定租賃期屆滿時取得租賃資產所有權的，使用權資產在租賃資產剩餘使用壽命內計提折舊。無法合理確定租賃期屆滿時能夠取得租賃資產所有權的，在租賃期與租賃資產剩餘使用壽命兩者孰短的期間內計提折舊。

本集團按照《企業會計準則第8號—資產減值》的相關規定來確定使用權資產是否已發生減值並進行會計處理。

租賃負債

除短期租賃和低價值資產租賃外，本集團在租賃期開始日按照該日尚未支付的租賃付款額的現值對租賃負債進行初始計量。在計算租賃付款額的現值時，本集團採用租賃內含利率作為折現率，無法確定租賃內含利率的，採用增量借款利率作為折現率。

三. 重要會計政策及會計估計(續)

22. 租賃(續)

22.1 本集團作為承租人(續)

租賃負債(續)

租賃付款額是指本集團向出租人支付的與在租賃期內使用租賃資產的權利相關的款項，包括：

- (1) 固定付款額及實質固定付款額，存在租賃激勵的，扣除租賃激勵相關金額；
- (2) 本集團合理確定將行使的購買選擇權的行權價格；
- (3) 租賃期反映出本集團將行使終止租賃選擇權的，行使終止租賃選擇權需支付的款項。

租賃期開始日後，本集團按照固定的週期性利率計算租賃負債在租賃期內各期間的利息費用，並計入當期損益或相關資產成本。

在租賃期開始日後，因租賃期變化或購買選擇權的評估結果發生變化的，本集團按變動後租賃付款額和修訂後的折現率計算的現值重新計量租賃負債，並調整相應的使用權資產，若使用權資產的賬面價值已調減至零，但租賃負債仍需進一步調減的，本集團將差額計入當期損益。

短期租賃和低價值資產租賃

本集團對施工機械和運輸設備的短期租賃以及低價值資產租賃，選擇不確認使用權資產和租賃負債。短期租賃，是指在租賃期開始日，租賃期不超過12個月且不包含購買選擇權的租賃。低價值資產租賃，是指單項租賃資產為全新資產時價值較低的租賃。本集團將短期租賃和低價值資產租賃的租賃付款額，在租賃期內各個期間按照直線法計入當期損益或相關資產成本。

三. 重要會計政策及會計估計(續)

22. 租賃(續)

22.1 本集團作為承租人(續)

租賃變更

租賃發生變更且同時符合下列條件的，本集團將該租賃變更作為一項單獨租賃進行會計處理：

- (1) 該租賃變更通過增加一項或多項租賃資產的使用權而擴大了租賃範圍；
- (2) 增加的對價與租賃範圍擴大部分的單獨價格按該合同情況調整後的金額相當。

租賃變更未作為一項單獨租賃進行會計處理的，在租賃變更生效日，本集團重新分攤變更後合同的對價，重新確定租賃期，並按照變更後租賃付款額和修訂後的折現率計算的現值重新計量租賃負債。

22.2 本集團作為出租人

租賃的分拆

合同中同時包含租賃和非租賃部分的，本集團根據《企業會計準則第14號—收入》關於交易價格分攤的規定分攤合同對價，分攤的基礎為租賃部分和非租賃部分各自的單獨價格。

租賃的分類

實質上轉移了與租賃資產所有權有關的幾乎全部風險和報酬的租賃為融資租賃。融資租賃以外的其他租賃為經營租賃。

本集團作為出租人記錄經營租賃業務

在租賃期內各個期間，本集團採用直線法將經營租賃的租賃收款額確認為租金收入。本集團發生的與經營租賃有關的初始直接費用於發生時予以資本化，在租賃期內按照與租金收入確認相同的基礎進行分攤，分期計入當期損益。

本集團取得的與經營租賃有關的未計入租賃收款額的可變租賃收款額，在實際發生時計入當期損益。

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止6個月期間

三. 重要會計政策及會計估計(續)

22. 租賃(續)

22.3 售後租回交易

本集團作為賣方及承租人

本集團按照《企業會計準則第14號—收入》的規定，評估確定售後租回交易中的資產轉讓是否屬於銷售。該資產轉讓不屬於銷售的，本集團繼續確認被轉讓資產，同時確認一項與轉讓收入等額的金融負債，並按照《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》對該金融負債進行會計處理。該資產轉讓屬於銷售的，本集團按原資產賬面價值中與租回獲得的使用權有關的部分，計量售後租回所形成的使用權資產，並僅就轉讓至出租人的權利確認相關利得或損失。

23. 長期資產減值

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

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

本集團以單項資產為基礎估計其可收回金額；難以對單項資產的可收回金額進行估計的，以該資產所屬的資產組為基礎確定資產組的可收回金額。可收回金額為資產或資產組的公允價值減去處置費用後的淨額與其預計未來現金流量的現值兩者之中的較高者。

如果資產或資產組的可收回金額低於其賬面價值，按其差額計提資產減值準備，並計入當期損益。

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

三. 重要會計政策及會計估計(續)

23. 長期資產減值(續)

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

上述資產減值損失一經確認，在以後會計期間不再轉回。

24. 職工薪酬

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

24.1 短期薪酬

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

24.2 離職後福利(設定提存計劃)

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

三. 重要會計政策及會計估計(續)

24. 職工薪酬(續)

24.3 離職後福利(設定受益計劃)

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

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

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

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

24.4 辭退福利

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

24.5 住房公積金

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

24.6 獎金計劃

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

三. 重要會計政策及會計估計(續)

25. 債務重組

25.1 作為債務人記錄債務重組義務

以資產清償債務的債務重組，在相關資產和所清償債務符合終止確認條件時予以終止確認，所清償債務賬面價值與轉讓資產賬面價值之間的差額計入當期損益。

將債務轉為權益工具的債務重組，在所清償債務符合終止確認條件時予以終止確認。初始確認權益工具時按照權益工具的公允價值計量，權益工具的公允價值不能可靠計量的，按照所清償債務的公允價值計量。所清償債務賬面價值與權益工具確認金額之間的差額，計入當期損益。

採用修改其他條款方式進行債務重組的，按照《企業會計準則第22號—金融工具的確認為和計量》、《企業會計準則第37號—金融工具列報》的規定，確認和計量重組債務。

採用多項資產清償債務或者組合方式進行債務重組的，本集團按照前述方法確認和計量權益工具和重組債務，所清償債務的賬面價值與轉讓資產的賬面價值以及權益工具和重組債務的確認金額之和的差額，計入當期損益。

25.2 作為債權人記錄債務重組義務

以資產清償債務的債務重組，初始確認受讓的金融資產以外的資產時，以成本計量，其中：

- (1) 存貨的成本，包括放棄債權的公允價值和使該資產達到當前位置和狀態所發生的可直接歸屬於該資產的稅金、運輸費、裝卸費、保險費等其他成本；
- (2) 固定資產的成本，包括放棄債權的公允價值和使該資產達到預定可使用狀態前所發生的可直接歸屬於該資產的稅金、運輸費、裝卸費、安裝費、專業人員服務費等其他成本。

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止6個月期間

三. 重要會計政策及會計估計(續)

25. 債務重組(續)

25.2 作為債權人記錄債務重組義務(續)

放棄債權的公允價值與賬面價值之間的差額，應當計入當期損益。

將債務轉為權益工具的債務重組導致本集團將債權轉為對聯營企業或合營企業的權益性投資的，按照放棄債權的公允價值和可直接歸屬於該資產的稅金等其他成本計量其初始投資成本。放棄債權的公允價值與賬面價值之間的差額，計入當期損益。

採用修改其他條款方式進行債務重組的，按照《企業會計準則第22號——金融工具的確認和計量》的規定，確認為計量重組債權。

採用多項資產清償債務或者組合方式進行債務重組的，首先按照《企業會計準則第22號——金融工具的確認和計量》的規定確認為計量受讓的金融資產和重組債權，然後按照受讓的金融資產以外的各項資產的公允價值比例，對放棄債權的公允價值扣除受讓金融資產和重組債權確認金額後的淨額進行分配，並以此為基礎按照前述方法分別確定各項資產的成本。放棄債權的公允價值與賬面價值之間的差額，計入當期損益。

26. 非貨幣性資產交換

如果非貨幣性資產交換具有商業實質，並且換入資產或換出資產的公允價值能夠可靠地計量，非貨幣性資產交換以公允價值為基礎計量。對於換入資產，以換出資產的公允價值和應支付的相關稅費作為換入資產的成本進行初始計量；對於換出資產，在終止確認時，將換出資產公允價值與賬面價值的差額計入當期損益。有確鑿證據表明換入資產的公允價值更加可靠的，對於換入資產，以換入資產的公允價值和應支付的相關稅費作為換入資產的初始計量金額；對於換出資產，在終止確認時，將換入資產的公允價值與換出資產賬面價值之間的差額計入當期損益。

不滿足以公允價值為基礎計量的條件的非貨幣性資產交換，以賬面價值為基礎計量。對於換入資產，以換出資產的賬面價值和應支付的相關稅費作為換入資產的初始計量金額；對於換出資產，終止確認時不確認損益。

三. 重要會計政策及會計估計(續)

26. 非貨幣性資產交換(續)

非貨幣性資產交換同時換入多項資產的，如果以公允價值為基礎計量，按照換入的金融資產以外的各項換入資產公允價值相對比例，將換出資產公允價值總額扣除換入金融資產公允價值後的淨額進行分攤，以分攤至各項換入資產的金額，加上應支付的相關稅費，作為各項換入資產的成本進行初始計量；有確鑿證據表明換入資產的公允價值更加可靠的，以各項換入資產的公允價值和應支付的相關稅費作為各項換入資產的成本進行初始計量。非貨幣性資產交換以賬面價值為基礎計量的，按照各項換入資產的公允價值的相對比例，將換出資產的賬面價值總額分攤至各項換入資產，加上應支付的相關稅費，作為各項換入資產的初始計量金額。

非貨幣性資產交換同時換出多項資產的，如果以公允價值為基礎計量，將各項換出資產的公允價值與其賬面價值之間的差額，在各項換出資產終止確認時計入當期損益；有確鑿證據表明換入資產的公允價值更加可靠的，按照各項換出資產的公允價值的相對比例，將換入資產的公允價值總額分攤至各項換出資產，分攤至各項換出資產的金額與各項換出資產賬面價值之間的差額，在各項換出資產終止確認時計入當期損益。非貨幣性資產交換以賬面價值為基礎計量的，各項換出資產終止確認時均不確認損益。

27. 利潤分配

本公司的現金股利，於股東大會批准後確認為負債。

28. 永續債等其他金融工具

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

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

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止6個月期間

三. 重要會計政策及會計估計(續)

29. 安全生產費

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

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

30. 公允價值計量

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

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

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

第二層次輸入值：除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值；

第三層次輸入值：相關資產或負債的不可觀察輸入值。

三. 重要會計政策及會計估計(續)

31. 資產證券化業務

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

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

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

32. 重大會計判斷和估計

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

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止6個月期間

三. 重要會計政策及會計估計(續)

32. 重大會計判斷和估計(續)

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

工程承包業務收入

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

應收賬款與合同資產減值

對於由收入準則規範的交易形成的應收賬款與合同資產，本集團按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量損失準備。對單項金額重大且已發生信用減值的應收賬款與合同資產，管理層基於已發生信用減值的客觀證據並考慮前瞻性信息，通過估計預期收取的現金流量確定信用損失。除上述之外的應收賬款與合同資產，本集團基於共同信用風險特徵採用減值矩陣確定信用損失，預期信用損失率基於本集團的歷史實際損失率並考慮前瞻性信息確定。預期信用損失的確定涉及管理層的估計和判斷，如重新估計結果與現有估計存在差異，該差異將會影響估計改變期間的利潤和應收賬款與合同資產的賬面價值。

其他金融資產減值

對於非收入準則規範的交易形成的金融資產，本集團在每個資產負債表日評估相關金融資產的信用風險自初始確認後的變動情況，通過違約風險敞口和未來12個月或整個存續期預期信用損失率，計算預期信用損失。預期信用損失的確定需要管理層對於金融資產的信用風險自初始確認後是否顯著增加進行判斷並對預期收取的合同現金流量進行估計。如重新估計結果與現有估計存在差異，該差異將會影響估計改變期間的利潤和金融資產的賬面價值。

三. 重要會計政策及會計估計(續)

32. 重大會計判斷和估計(續)

房地產開發成本及開發產品減值

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

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

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

特許經營權減值

本集團於資產負債表日評估特許經營權是否存在可能發生減值的跡象。若存在減值跡象，本集團將估計其可收回金額，進行減值測試，按可收回金額低於其賬面價值的差額計提減值準備並計入減值損失。

特許經營權的可收回金額根據公允價值減去處置費用後的淨額與其預計未來現金流量的現值兩者之中的較高者確定。預計未來現金流量的現值以特許經營期的未來現金流量的現值為基礎，即按照特許經營權在持續使用過程中所產生的預計未來現金流量，並選擇恰當的折現率對其進行折現後的金額加以確定。預計未來現金流量以預計提供的特許經營服務收入和其他特許經營收益扣除必要的維護費用和經營成本為基礎估計。

有關訴訟及索償的或有負債

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

三. 重要會計政策及會計估計(續)

32. 重大會計判斷和估計(續)

固定資產的可使用年限和殘值

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

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

高速公路特許經營權的攤銷

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

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

三. 重要會計政策及會計估計(續)

32. 重大會計判斷和估計(續)

所得稅及遞延所得稅資產

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

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

商譽減值

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

長期離崗人員福利負債

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

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

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止6個月期間

四. 稅項

1. 主要稅種及稅率

稅種	計稅依據	稅率
增值稅	根據相關稅法規定的銷售額、建築安裝收入等	3%、6%、9%、13%
企業所得稅	應納稅所得額	本集團內除部分於境內設立的子公司因享受稅收優惠(附註四、2)及於境外設立的子公司需按其註冊當地的所得稅法規計提企業所得稅以外，企業所得稅按應納稅所得額的25%計繳
城市維護建設稅	按照實際繳納的增值稅等流轉稅稅額	1%、5%、7%
教育費附加	按照實際繳納的增值稅等流轉稅稅額	3%
地方教育費附加	按照實際繳納的增值稅等流轉稅稅額	2%
土地增值稅	按轉讓房地產所取得的增值額為納稅基準，按超率累進稅率計繳土地增值稅	超率累進稅率：30%、40%、50%、60%

2. 稅收優惠

研究開發費用加計扣除

根據《中華人民共和國企業所得稅法》(新企業所得稅法)第四章稅收優惠第三十條第(一)項、《財政部、國家稅務總局、科技部關於完善研究開發費用稅前加計扣除政策的通知》(財稅[2015]119號)及《財政部、稅務總局、科技部關於提高研究開發費用稅前加計扣除比例的通知》(財稅[2018]99號)的規定，本公司及下屬子公司符合上述規定的研究開發費用按照實際發生額的75%在稅前加計扣除。

四. 稅項(續)

2. 稅收優惠(續)

西部大開發稅收優惠政策

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

根據《財政部、稅務總局、國家發展改革委關於延續西部大開發企業所得稅政策的公告》(財稅[2020]23號)，西部大開發稅收優惠政策可繼續沿用到2030年。該文件規定：「自2021年1月1日至2030年12月31日，對設在西部地區的鼓勵類產業企業減按15%的稅率徵收企業所得稅。本條所稱鼓勵類產業企業是指以《西部地區鼓勵類產業目錄》中規定的產業項目為主營業務，且其主營業務收入佔企業收入總額60%以上的企業。《西部地區鼓勵類產業目錄》由發展改革委牽頭制定。該目錄在本公告執行期限內修訂的，自修訂版實施之日起按新版本執行」。

本公司的子公司，包括中鐵十一局集團第五工程有限公司、中鐵十二局集團第一工程有限公司、中鐵十二局集團第四工程有限公司、中鐵十二局集團鐵路養護工程有限公司、中鐵十二局集團(西藏)工程有限公司、中鐵建大橋工程局集團第五工程有限公司、中鐵十五局集團第一工程有限公司、中鐵十五局集團西藏工程有限公司、中鐵十六局集團西藏工程有限公司、中鐵十七局集團第二工程有限公司、中鐵十七局集團第四工程有限公司、中鐵十七局集團西藏工程有限公司、中鐵十八局集團隧道工程有限公司、中鐵十八局集團西藏工程有限公司、中鐵十九局集團西藏工程有限公司、中鐵二十局集團有限公司、中鐵二十局集團第二工程有限公司、中鐵二十局集團第三工程有限公司、中鐵二十局集團第五工程有限公司、中鐵二十局集團第六工程有限公司、中鐵二十局集團電氣化工程有限公司、中鐵二十局集團市政工程有限公司、中鐵貴州工程有限公司、中鐵二十一局集團有限公司、中鐵二十一局集團第一工程有限公司、中鐵二十一局集團第二工程有限公司、中鐵二十一局集團第三工程有限公司、中鐵二十一局集團第四工程有限公司、中鐵二十一局集團第五工程有限公司、中鐵二十一局集團電務電化工程有限公司、中鐵二十一局集團路橋工程有限公司、中鐵二十二局集團第五工程有限公司、中鐵二十三局集團有

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止6個月期間

四. 稅項(續)

2. 稅收優惠(續)

西部大開發稅收優惠政策(續)

限公司、中鐵二十三局集團第三工程有限公司、中鐵二十三局集團第四工程有限公司、中鐵二十三局集團第六工程有限公司、中鐵二十三局集團軌道交通成都工程有限公司、中鐵二十三局集團西藏工程有限公司、中鐵二十三局集團建築設計研究院有限公司、中鐵二十五局集團(贛州)工程有限公司、中鐵建電氣化局集團西安電氣化製品有限公司、中鐵建重慶軌道環線建設有限公司、中鐵第一勘察設計院集團有限公司、陝西興安潤通電氣化有限公司、甘肅潤通電信與自動化控制工程有限公司、蘭州鐵道設計院有限公司、中鐵四院集團南寧勘察設計院有限公司、中鐵四院集團西南勘察設計有限公司、中鐵物資集團西南有限公司、中國鐵建高新裝備股份有限公司、鐵建重工新疆有限公司、中鐵隆昌鐵路器材有限公司、重慶中油鐵建實業有限公司、重慶鐵發遂渝高速公路有限公司、中鐵建重慶投資集團有限公司、

四. 稅項(續)

2. 稅收優惠(續)

西部大開發稅收優惠政策(續)

中鐵建重慶石化銷售有限公司、中鐵建崑崙地鐵投資建設管理有限公司、中國鐵建崑崙投資集團有限公司、中鐵建貴州建設有限公司、中鐵建雲南交通建設管理有限公司、中鐵建雲南投資有限公司、中鐵建崑崙天府綠道成都有限公司、成都中鐵建崑崙軌道工程有限公司、成都中鐵建城投綜合管廊建設管理有限公司、中鐵建北部灣建設投資有限公司、中鐵建西北投資建設有限公司、中鐵建(銀川)城市發展有限公司滿足上述文件規定的「設在西部地區，以國家規定的鼓勵類產業項目為主營業務，且當年主營業務收入佔企業總收入的70%以上」的條件，2019年享受西部大開發稅收優惠政策，所得稅執行15%的優惠稅率；上述公司2020年如滿足「設在西部地區，以國家規定的鼓勵類產業項目為主營業務，且當年主營業務收入佔企業收入總額70%以上」的條件，2020年將繼續執行15%的優惠稅率。

本公司各子公司的其他稅收優惠政策

中鐵十一局集團有限公司：①下屬子公司中鐵十一局集團第一工程有限公司、中鐵十一局集團第二工程有限公司、中鐵十一局集團第三工程有限公司、中鐵十一局集團第四工程有限公司、中鐵十一局集團城市軌道工程有限公司於2019年向湖北省科學技術廳、財政廳、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2019年1月1日起至2021年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；②下屬子公司中鐵十一局集團橋樑有限公司於2019年向江西省科學技術廳、財政廳、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2019年1月1日起至2021年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；③下屬子公司中鐵十一局集團漢江重工有限公司、中鐵十一局集團電務工程有限公司、中鐵十一局集團建築安裝工程有限公司於2018年向湖北省科學技術廳、財政廳、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2018年1月1日起至2020年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止6個月期間

四. 稅項(續)

2. 稅收優惠(續)

本公司各子公司的其他稅收優惠政策(續)

中鐵十二局集團有限公司：①下屬子公司中鐵十二局集團第七工程有限公司於2019年向湖南省科學技術廳、財政廳、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2019年1月1日起至2021年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；②下屬子公司中鐵十二局集團第二工程有限公司、中鐵十二局集團第三工程有限公司於2018年向山西省科學技術廳、財政廳、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2018年1月1日起至2020年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；③下屬子公司中鐵十二局集團電氣化工程有限公司於2018年向天津市科學技術委員會、財政局、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2018年1月1日起至2020年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

中國鐵建大橋工程局集團有限公司：①中國鐵建大橋工程局集團有限公司於2019年向天津市科學技術委員會、財政局、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2019年1月1日起至2021年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；②下屬子公司中鐵建大橋工程局集團第四工程有限公司於2019年向黑龍江省科學技術廳、財政廳、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2019年1月1日起至2021年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；③下屬子公司中鐵建大橋工程局集團第一工程有限公司於2018年向大連市科學技術局、財政局、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2018年1月1日起至2020年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；④下屬子公司中鐵現代勘察設計院有限公司於2018年向吉林省科學技術廳、財政廳、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2018年1月1日起至2020年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

四. 稅項(續)

2. 稅收優惠(續)

本公司各子公司的其他稅收優惠政策(續)

中鐵十四局集團有限公司：①下屬子公司北京中鐵房山橋樑有限公司於2018年向北京市科學技術委員會、財政局、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2018年1月1日起至2020年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；②下屬子公司中鐵十四局集團電氣化工程有限公司、山東鐵正工程試驗檢測中心有限公司於2018年向山東省科學技術廳、財政廳、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2018年1月1日起至2020年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；③下屬子公司中鐵十四局集團第三工程有限公司於2019年向山東省科學技術廳、財政廳、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2019年1月1日起至2021年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

中鐵十五局集團有限公司：①下屬子公司中鐵十五局集團第三工程有限公司於2019年向四川省科學技術廳、財政廳、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2019年1月1日起至2021年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；②下屬子公司中鐵十五局集團第四工程有限公司於2018年向河南省科學技術廳、財政廳、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2018年1月1日起至2020年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；③下屬子公司中鐵十五局集團第五工程有限公司於2018年向天津市科學技術委員會、財政局、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2018年1月1日起至2020年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止6個月期間

四. 稅項(續)

2. 稅收優惠(續)

本公司各子公司的其他稅收優惠政策(續)

中鐵十六局集團有限公司：①中鐵十六局集團有限公司及下屬子公司中鐵十六局集團第一工程有限公司、中鐵十六局集團地鐵工程有限公司於2018年向北京市科學技術委員會、財政局、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2018年1月1日起至2020年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；②下屬子公司中鐵十六局集團第四工程有限公司、中鐵十六局集團北京軌道交通工程建設有限公司、中鐵十六局集團電氣化工程有限公司於2019年向北京市科學技術委員會、財政局、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2019年1月1日起至2021年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；③下屬子公司中鐵十六局集團第五工程有限公司於2019年向河北省科學技術廳、財政廳、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2019年1月1日起至2021年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；④下屬子公司中鐵十六局集團第二工程有限公司於2018年向天津市科學技術委員會、財政局、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2018年1月1日起至2020年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；⑤下屬子公司中鐵十六局集團鐵運工程有限公司於2018年向內蒙古自治區科學技術廳、財政廳、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2018年1月1日起至2020年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

四. 稅項(續)

2. 稅收優惠(續)

本公司各子公司的其他稅收優惠政策(續)

中鐵十七局集團有限公司：①下屬子公司中鐵(貴州)市政工程有限公司於2018年向貴州省科學技術廳、財政廳、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2018年1月1日起至2020年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；②下屬子公司中鐵十七局集團上海軌道交通工程有限公司於2018年向上海市科學技術委員會、財政局、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2018年1月1日起至2020年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；③下屬子公司中鐵十七局集團第一工程有限公司於2019年向山東省科學技術廳、財政廳、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2019年1月1日起至2021年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；④下屬子公司中鐵十七局集團電氣化工程有限公司及中鐵十七局集團建築工程有限公司於2019年向山西省科學技術廳、財政廳、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2019年1月1日起至2021年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

中鐵十八局集團有限公司：①下屬子公司中鐵十八局集團第三工程有限公司於2018年向河北省科學技術廳、財政廳、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2018年1月1日起至2020年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；②下屬子公司中鐵十八局集團第四工程有限公司於2018年向天津市科學技術委員會、財政局、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2018年1月1日起至2020年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；③下屬子公司中鐵十八局集團建築安裝工程有限公司於2019年向天津市科學技術委員會、財政局、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2019年1月1日起至2021年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止6個月期間

四. 稅項(續)

2. 稅收優惠(續)

本公司各子公司的其他稅收優惠政策(續)

中鐵十九局集團有限公司：①下屬子公司中鐵十九局集團轨道交通工程有限公司、中鐵十九局集團礦業投資有限公司於2018年向北京市科學技術委員會、財政局、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2018年1月1日起至2020年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；②下屬子公司中鐵十九局集團第五工程有限公司於2019年向大連市科學技術局、財政局、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2019年1月1日起至2021年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；③下屬子公司中鐵十九局集團第三工程有限公司於2018年向遼寧省科學技術廳、財政廳、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2018年1月1日起至2020年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；④下屬子公司中鐵十九局集團第七工程有限公司於2018年向廣東省科學技術廳、財政廳、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2018年1月1日起至2020年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

中鐵二十局集團有限公司：①下屬子公司中鐵二十局集團第四工程有限公司於2019年向青島市科學技術局、財政局、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2019年1月1日起至2021年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；②下屬子公司中鐵建安工程設計院有限公司於2018年向河北省科學技術廳、財政廳、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2018年1月1日起至2020年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

四. 稅項(續)

2. 稅收優惠(續)

本公司各子公司的其他稅收優惠政策(續)

中鐵二十一局集團轨道交通工程有限公司於2019年向山東省科學技術廳、財政廳、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2019年1月1日起至2021年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

中鐵二十二局集團有限公司：①中鐵二十二局集團有限公司及下屬子公司中鐵二十二局集團轨道交通工程有限公司於2019年向北京市科學技術委員會、財政局、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2019年1月1日起至2021年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；②下屬子公司中鐵二十二局集團第四工程有限公司於2019年向天津市科學技術委員會、財政局、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2019年1月1日起至2021年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；③下屬子公司中鐵二十二局集團第三工程有限公司於2018年向廈門市科學技術局、財政局、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2018年1月1日起至2020年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

中鐵二十四局集團有限公司於2019年向上海市科學技術委員會、財政局、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2019年1月1日起至2021年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止6個月期間

四. 稅項(續)

2. 稅收優惠(續)

本公司各子公司的其他稅收優惠政策(續)

中鐵二十五局集團有限公司：①中鐵二十五局集團有限公司及下屬子公司中鐵二十五局第一工程有限公司於2018年向廣東省科學技術廳、財政廳、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2018年1月1日起至2020年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；②下屬子公司中鐵二十五局集團第五工程有限公司於2018年向青島市科學技術局、財政局、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2018年1月1日起至2020年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；③下屬子公司中鐵二十五局集團第三工程有限公司於2019年向湖南省科學技術廳、財政廳、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2019年1月1日起至2021年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；④下屬子公司廣州鐵誠工程質量檢測有限公司、中鐵二十五局集團電務工程有限公司於2019年向廣東省科學技術廳、財政廳、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2019年1月1日起至2021年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；⑤下屬子公司中鐵二十五局集團第四工程有限公司於2019年向廣西省科學技術廳、財政廳、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2019年1月1日起至2021年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

中鐵建設集團有限公司：①下屬子公司北京中鐵裝飾工程有限公司、北京中鐵建建築科技有限公司及北京中鐵電梯工程有限公司於2018年向北京市科學技術委員會、財政局、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2018年1月1日起至2020年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；②下屬子公司中鐵建設集團設備安裝有限公司、中鐵建設集團基礎設施建設有限公司於2019年向北京市科學技術委員會、財政局、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2019年1月1日起至2021年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；③下屬子公司中鐵建設集團南方工程有限公司於2019年向廣東省科學技術廳、財政廳、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2019年1月1日起至2021年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

四. 稅項(續)

2. 稅收優惠(續)

本公司各子公司的其他稅收優惠政策(續)

中國鐵建電氣化局集團有限公司：①下屬子公司中鐵建電氣化局集團第一工程有限公司於2019年向河南省科學技術廳、財政廳、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2019年1月1日起至2021年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；②下屬子公司中鐵建電氣化局集團第三工程有限公司於2019年向河北省科學技術廳、財政廳、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2019年1月1日起至2021年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；③下屬子公司中國鐵建電氣化局集團第五工程有限公司於2019年向四川省科學技術廳、財政廳、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2019年1月1日起至2021年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；④中國鐵建電氣化局集團有限公司及下屬子公司北京中鐵建電氣化設計研究院有限公司於2018年向北京市科學技術委員會、財政局、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2018年1月1日起至2020年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；⑤下屬子公司中鐵建電氣化局集團南方工程有限公司於2018年向湖北省科學技術廳、財政廳、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2018年1月1日起至2020年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；⑥下屬子公司中鐵建電氣化局集團科技有限公司於2018年向河北省科學技術廳、財政廳、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2018年1月1日起至2020年12月31日按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；⑦下屬子公司中鐵建電氣化局集團軌道交通器材有限公司於2018年向江蘇省科學技術廳、財政廳、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2018年1月1日起至2020年12月31日止，按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止6個月期間

四. 稅項(續)

2. 稅收優惠(續)

本公司各子公司的其他稅收優惠政策(續)

中國鐵建港航局集團有限公司下屬子公司中鐵建港航局集團勘察設計院有限公司於2018年向廣東省科學技術廳、財政廳、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2018年1月1日起至2020年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

中鐵城建集團有限公司：①下屬子公司中鐵城建集團第一工程有限公司於2018年向山西省科學技術廳、財政廳、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2018年1月1日起至2020年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；②中鐵城建集團有限公司於2018年向湖南省科學技術廳、財政廳、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2018年1月1日起至2020年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；③下屬子公司中鐵城建集團第二工程有限公司於2018年向廣東省科學技術廳、財政廳、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2018年1月1日起至2020年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；④下屬子公司中鐵城建集團第三工程有限公司於2018年向天津市科學技術委員會、財政局、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2018年1月1日起至2020年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

四. 稅項(續)

2. 稅收優惠(續)

本公司各子公司的其他稅收優惠政策(續)

中鐵第四勘察設計院集團有限公司：①下屬子公司中鐵四院集團巖土工程有限責任公司、武漢鐵辰工程檢測有限公司於2018年向湖北省科學技術廳、財政廳、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2018年1月1日起至2020年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；②下屬子公司中鐵四院集團新型軌道交通設計研究院有限公司於2018年向江蘇省科學技術廳、財政廳、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2018年1月1日起至2020年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅；③下屬子公司武漢鐵四院工程諮詢有限公司於2019年向湖北省科學技術廳、財政廳、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2019年1月1日起至2021年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

中鐵上海設計院集團有限公司於2018年向上海市科學技術委員會、財政局、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2018年1月1日起至2020年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

中國鐵建高新裝備股份有限公司下屬子公司北京瑞維通工程機械有限公司於2018年向北京市科學技術委員會、財政局、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2018年1月1日起至2020年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

中鐵建網絡信息科技有限公司於2019年向北京市科學技術委員會、財政局、稅務局申請並最終認定為高新技術企業，自2019年1月1日起至2021年12月31日止按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止6個月期間

五. 合併財務報表主要項目註釋

1. 貨幣資金

人民幣千元

項目	2020年6月30日 (未經審計)	2019年12月31日
庫存現金	100,015	97,202
銀行存款	112,293,316	142,462,384
其他貨幣資金	7,054,774	7,770,596
財務公司存放中央銀行法定準備金	5,322,580	6,556,995
合計	124,770,685	156,887,177

本集團所有權受到限制的貨幣資金見附註五、63。

於2020年6月30日，本集團存放於境外的貨幣資金為人民幣10,024,790千元(2019年12月31日：人民幣9,263,845千元)，其中無匯回受到限制的貨幣資金(2019年12月31日：無)。

人民幣千元

項目	2020年6月30日 (未經審計)	2019年12月31日
貨幣資金期末/年末餘額	124,770,685	156,887,177
減：財務公司存放中央銀行法定準備金	5,322,580	6,556,995
減：其他使用受限的貨幣資金	7,025,510	7,708,492
減：存款期為三個月以上的未作質押的定期存款	2,013,141	2,328,074
現金及現金等價物期末/年末餘額	110,409,454	140,293,616

2. 交易性金融資產

人民幣千元

項目	2020年6月30日 (未經審計)	2019年12月31日
貨幣基金產品	1,048,628	3,009,186
權益工具投資	153,575	168,119
其他	406,232	410,341
合計	1,608,435	3,587,646

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

3. 應收票據

人民幣千元

項目	2020年6月30日 (未經審計)	2019年12月31日
商業承兌匯票	7,143,162	10,260,964
銀行承兌匯票	121,864	91,053
減：信用損失準備	29,330	46,743
合計	7,235,696	10,305,274

本集團所有權受到限制的應收票據見附註五、63。

4. 應收款項融資

人民幣千元

項目	2020年6月30日 (未經審計)	2019年12月31日
銀行承兌匯票	2,130,161	2,654,263
合計	2,130,161	2,654,263

於2020年6月30日，本集團附有追索權的已貼現或背書給他方但尚未到期的應收票據為人民幣676,477千元(2019年12月31日：人民幣1,098,468千元)，因承兌人信譽良好，到期日發生承兌人不能兌付的風險極低，本集團認為該等貼現或背書應收票據所有權上幾乎所有的風險和報酬已經轉移，並終止確認該等應收票據。

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止6個月期間

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

5. 應收賬款

應收賬款的賬齡分析如下：

人民幣千元

賬齡	2020年6月30日 (未經審計)	2019年12月31日
1年以內	102,950,768	92,147,207
1年至2年	17,195,831	14,220,068
2年至3年	5,989,732	6,306,436
3年以上	6,577,725	6,077,845
小計	132,714,056	118,751,556
減：信用損失準備	6,914,563	6,613,019
合計	125,799,493	112,138,537

應收賬款信用損失準備的變動如下：

人民幣千元

項目	2020年1-6月 (未經審計)	2019年
期初／年初餘額	6,613,019	4,705,845
本期／年計提	1,011,605	2,939,511
減：本期／年轉回	623,548	898,997
減：本期／年核銷	10,087	99,405
其他	(76,426)	(33,935)
期末／年末餘額	6,914,563	6,613,019

截至2020年6月30日止六個月期間的信用損失準備變動詳見附註八、3。

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

5. 應收賬款(續)

應收賬款及信用損失準備按類別披露如下：

人民幣千元

類別	賬面餘額 金額	2020年6月30日(未經審計)		賬面價值	
		比例 %	信用損失準備 金額 計提比例 %		
單項計提信用損失準備	6,660,059	5.02	3,718,124	55.83	2,941,935
按信用風險特徵組合計 提信用損失準備	126,053,997	94.98	3,196,439	2.54	122,857,558
合計	132,714,056	100.00	6,914,563	5.21	125,799,493

人民幣千元

類別	賬面餘額 金額	2019年12月31日		賬面價值	
		比例 %	信用損失準備 金額 計提比例 %		
單項計提信用損失準備	5,337,174	4.49	3,394,656	63.60	1,942,518
按信用風險特徵組合計 提信用損失準備	113,414,382	95.51	3,218,363	2.84	110,196,019
合計	118,751,556	100.00	6,613,019	5.57	112,138,537

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止6個月期間

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

5. 應收賬款(續)

於2020年6月30日，單項計提信用損失準備的應收賬款情況如下(未經審計)：

人民幣千元

單位名稱	賬面餘額	信用損失準備	計提比例 %	理由
單位1	575,639	229,907	39.94	註
單位2	241,519	241,519	100.00	註
單位3	212,523	164,148	77.24	註
單位4	164,184	111,636	67.99	註
單位5	162,474	162,474	100.00	註
其他	5,303,720	2,808,440	52.95	—
合計	6,660,059	3,718,124	55.83	—

註： 本集團結合款項預計可收回情況，對其全部或部分計提信用損失準備。

於2020年6月30日，按信用風險特徵組合計提信用損失準備的應收賬款情況如下：

人民幣千元

賬齡	2020年6月30日(未經審計)			
	賬面餘額 金額	比例 %	信用損失準備 金額	計提比例 %
1年以內	102,770,297	81.53	931,774	0.91
1至2年	16,052,934	12.73	793,549	4.94
2至3年	4,768,930	3.78	539,150	11.31
3年以上	2,461,836	1.96	931,966	37.86
合計	126,053,997	100.00	3,196,439	2.54

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

5. 應收賬款(續)

於2020年6月30日，應收賬款金額前五名如下(未經審計)：

人民幣千元

單位名稱	與本集團關係	金額	賬齡	佔應收賬款總額的比例 %
單位1	第三方	1,380,914	1年以內	1.04
單位2	第三方	1,011,187	1年以內	0.76
單位3	第三方	1,003,835	1年以內	0.76
單位4	第三方	994,423	1年以內	0.75
單位5	合營企業	975,122	1年以內	0.73
合計	—	5,365,481	—	4.04

截至2020年6月30日止六個月期間，實際核銷的應收賬款為人民幣10,087千元(截至2019年6月30日止六個月期間：人民幣6,715千元)。

因金融資產轉移而終止確認的應收賬款分析如下：

截至2020年6月30日止六個月期間，本集團因金融資產轉移而終止確認的應收賬款金額為人民幣18,927,522千元(截至2019年6月30日止六個月期間：人民幣17,698,276千元)，確認終止確認損失人民幣756,314千元(截至2019年6月30日止六個月期間：人民幣1,120,028千元)。

轉移應收賬款且繼續涉入形成的資產、負債：

於2020年6月30日，本集團因轉移應收賬款且繼續涉入形成的資產、負債分別為人民幣324,000千元及人民幣324,000千元(2019年12月31日：人民幣374,000千元及人民幣374,000千元)。

本集團所有權受到限制的應收賬款參見附註五、63。

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止6個月期間

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

6. 預付款項

預付款項的賬齡分析如下：

人民幣千元

賬齡	2020年6月30日(未經審計)		2019年12月31日	
	賬面餘額	比例 %	賬面餘額	比例 %
1年以內	28,162,148	98.53	23,826,757	97.91
1年至2年	228,448	0.80	261,322	1.07
2年至3年	170,313	0.60	191,190	0.79
3年以上	21,031	0.07	56,712	0.23
合計	28,581,940	100.00	24,335,981	100.00

於2020年6月30日，本集團無賬齡超過1年的金額重要的預付款項。

於2020年6月30日，預付款項金額前五名如下(未經審計)：

人民幣千元

單位名稱	與本集團關係	金額	預付時間	佔預付款項總額
				的比例 %
單位1	第三方	620,100	1年以內	2.17
單位2	第三方	299,070	1年以內	1.05
單位3	第三方	239,510	1年以內	0.84
單位4	第三方	182,867	1年以內	0.64
單位5	第三方	178,738	1年以內	0.63
合計	—	1,520,285	—	5.33

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

7. 其他應收款

其他應收款的賬齡分析如下：

人民幣千元

賬齡	2020年6月30日 (未經審計)	2019年12月31日
1年以內	52,932,434	50,868,850
1年至2年	7,240,156	6,229,654
2年至3年	3,343,694	2,998,293
3年以上	4,285,464	4,770,025
小計	67,801,748	64,866,822
減：信用損失準備	4,752,879	4,766,484
合計	63,048,869	60,100,338

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止6個月期間

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

7. 其他應收款(續)

其他應收款信用損失準備的變動如下：

人民幣千元

項目	2020年1-6月 (未經審計)	2019年
期初/年初餘額	4,766,484	3,828,719
本期/年計提	364,555	1,000,212
減：本期/年轉回	175,500	272,810
減：本期/年核銷	196,243	53,916
其他	(6,417)	264,279
期末/年末餘額	4,752,879	4,766,484

(1) 於2020年6月30日，處於第一階段的其他應收款按組合計提的信用損失準備分析如下(未經審計)：

人民幣千元

性質	賬面餘額	信用損失準備	計提比例 %
合作開發款	21,378,171	26,164	0.12
保證金和押金	17,709,756	489,340	2.76
代墊代付款	7,398,426	126,409	1.71
其他	15,764,396	245,220	1.56
合計	62,250,749	887,133	1.43

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

7. 其他應收款(續)

(2) 於2020年6月30日，處於第二階段的其他應收款的信用損失準備分析如下：

人民幣千元

類別	賬面餘額 金額	2020年6月30日(未經審計)		賬面價值
		比例 %	信用損失準備 金額	
按信用風險特徵組合計提信用損失準備	1,537,820	100.00	449,486	1,088,334
合計	1,537,820	100.00	449,486	1,088,334

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

7. 其他應收款(續)

(3) 於2020年6月30日，處於第三階段的其他應收款的信用損失準備分析如下：

人民幣千元

類別	2020年6月30日(未經審計)				賬面價值
	賬面餘額 金額	比例 %	信用損失準備 金額	計提比例 %	
單項計提信用損失準備	3,716,031	92.60	3,259,222	87.71	456,809
按信用風險特徵組合計提信用損失準備	297,148	7.40	157,038	52.85	140,110
合計	4,013,179	100.00	3,416,260	85.13	596,919

單項計提信用損失準備的其他應收款情況如下(未經審計)：

人民幣千元

單位名稱	賬面餘額	信用損失準備	計提比例 %	理由
單位1	446,618	446,618	100.00	註
單位2	193,168	193,168	100.00	註
單位3	129,521	129,521	100.00	註
單位4	123,104	123,104	100.00	註
單位5	109,252	109,252	100.00	註
其他	2,714,368	2,257,559	83.17	—
合計	3,716,031	3,259,222	87.71	—

註：本集團結合款項預計可收回情況，對其全部或部分計提信用損失準備。

截至2020年6月30日止六個月期間，實際核銷的其他應收款為人民幣196,243千元(截至2019年6月30日止六個月期間：人民幣2,041千元)。

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

7. 其他應收款(續)

其他應收款賬面餘額按性質分類如下：

人民幣千元

性質	2020年6月30日 (未經審計)	2019年12月31日
合作開發款	21,378,171	23,622,256
保證金和押金	19,142,154	17,947,945
代墊代付款	7,752,546	7,363,930
其他	19,528,877	15,932,691
合計	67,801,748	64,866,822

於2020年6月30日，其他應收款金額前五名如下(未經審計)：

人民幣千元

單位名稱	佔其他應收款餘		性質	賬齡	信用損失準備
	期末餘額	額合計數比例 %			
單位1	2,993,051	4.41	合作開發款	2年以內	2,961
單位2	1,915,055	2.82	合作開發款	1年以內	3,413
單位3	1,887,120	2.78	合作開發款	2年以內	1,887
單位4	1,479,859	2.18	合作開發款	3年以內	1,480
單位5	1,295,847	1.91	合作開發款	1年以內	1,711
合計	9,570,932	14.10	—	—	11,452

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止6個月期間

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

8. 存貨

人民幣千元

項目	2020年6月30日(未經審計)		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
原材料	25,945,496	14,234	25,931,262
在產品	3,171,004	-	3,171,004
庫存商品	5,795,964	201,026	5,594,938
週轉材料	11,535,395	99,514	11,435,881
房地產開發成本(1)	154,295,629	840,394	153,455,235
房地產開發產品(2)	28,662,331	551,748	28,110,583
合計	229,405,819	1,706,916	227,698,903

人民幣千元

項目	2019年12月31日		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
原材料	22,367,821	14,056	22,353,765
在產品	2,095,484	-	2,095,484
庫存商品	5,998,048	197,507	5,800,541
週轉材料	10,299,081	99,514	10,199,567
房地產開發成本(1)	123,214,723	840,394	122,374,329
房地產開發產品(2)	32,635,344	567,455	32,067,889
合計	196,610,501	1,718,926	194,891,575

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

8. 存貨(續)

存貨跌價準備變動分析如下：

人民幣千元

項目	2020年1月1日	本期增加		本期減少		2020年 6月30日 (未經審計)
		計提 (未經審計)	其他 (未經審計)	轉銷及其他 (未經審計)		
原材料	14,056	520	-	342		14,234
庫存商品	197,507	3,519	-	-		201,026
週轉材料	99,514	-	-	-		99,514
房地產開發成本	840,394	-	-	-		840,394
房地產開發產品	567,455	-	2,610	18,317		551,748
合計	1,718,926	4,039	2,610	18,659		1,706,916

人民幣千元

項目	2019年1月1日	本年增加		本年減少		2019年12月 31日
		計提	其他	轉回	轉銷及其他	
原材料	21,815	3,321	-	-	11,080	14,056
庫存商品	168,380	41,341	-	6,986	5,228	197,507
週轉材料	99,514	-	-	-	-	99,514
房地產開發成本	1,099,596	51,747	20,118	-	331,067	840,394
房地產開發產品	394,619	113,658	257,881	-	198,703	567,455
合計	1,783,924	210,067	277,999	6,986	546,078	1,718,926

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止6個月期間

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

8. 存貨(續)

(1) 房地產開發成本明細如下：

人民幣千元

項目名稱	開工時間	預計最近 一期竣工時間	預計總投資額	2020年6月30 日 (未經審計)	2019年12月 31日
天津國印文苑項目	2018年10月	2021年09月	10,156,510	7,038,724	6,474,997
中國鐵建海語熙岸項目	2019年08月	2021年11月	10,727,370	4,384,782	3,978,450
國際公館項目	2019年07月	2021年06月	5,477,670	4,258,620	4,117,115
中國鐵建·西派城項目	2017年09月	2022年06月	12,365,490	4,142,058	3,776,429
南京花語熙岸府項目	2020年06月	2022年05月	5,124,900	3,435,297	1,285,000
重慶大渡口項目	2019年07月	2022年09月	5,961,690	3,222,856	3,085,278
西派金沙府項目	2020年05月	2022年05月	10,054,070	3,185,302	810,000
紹興花語江南府項目	2019年08月	2021年09月	5,748,770	3,035,554	2,817,615
領秀公館北區項目	2018年12月	2020年11月	4,711,900	3,023,358	2,816,722
中國鐵建·花語堂項目	2019年12月	2022年12月	5,900,000	2,978,978	2,870,085
溫州鹿城未來社區	2020年09月	2023年08月	10,705,140	2,764,129	—
西安中國鐵建·國際城三期項目	2016年10月	2020年07月	5,721,880	2,707,632	1,831,685
中國鐵建花語城項目	2020年07月	2022年05月	6,150,940	2,688,984	2,552,919
梧桐灣項目	2018年12月	2020年09月	2,869,150	2,498,708	2,354,323
領秀公館南區項目	2018年12月	2020年11月	3,826,430	2,446,701	2,179,894
濟南梧桐苑項目	2019年11月	2022年06月	4,665,170	2,407,369	2,326,046
蘇地2020-WG-12地塊項目	2020年08月	2022年11月	3,561,980	2,266,410	—
花語天鏡府項目	2019年08月	2021年06月	2,956,180	2,201,091	2,063,841
花語嶺南苑項目	2019年11月	2021年11月	3,054,280	2,163,062	2,096,593
嘉興花語江南項目	2017年07月	2020年08月	2,670,770	2,055,730	1,991,356
其他項目	—	—	337,369,125	91,390,284	73,786,375
合計	—	—	459,779,415	154,295,629	123,214,723

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

8. 存貨(續)

(1) 房地產開發成本明細如下：(續)

於2020年6月30日，存貨中房地產開發成本餘額中包含的借款費用資本化金額為人民幣10,231,311千元(2019年12月31日：人民幣8,235,648千元)。截至2020年6月30日止六個月期間資本化的借款費用金額為人民幣2,137,947千元(截至2019年6月30日止六個月期間：人民幣1,713,033千元)，用於確定借款費用資本化金額的資本化率為3.35%~8.00%(截至2019年6月30日止六個月期間：3.70%~8.00%)。

(2) 房地產開發產品明細如下：

人民幣千元

項目名稱	最近一期 竣工時間	2020年 1月1日 賬面餘額	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2020年 6月30日 賬面餘額 (未經審計)
成都北湖新區項目	2019年12月	1,923,173	-	95,123	1,828,050
香榭國際項目	2019年04月	2,473,146	-	720,636	1,752,510
中國鐵建·貴陽國際城	2019年12月	1,686,074	-	62,245	1,623,829
天津中國鐵建國際城項目	2019年04月	1,547,422	58,577	36,851	1,569,148
中國鐵建南方總部基地項目	2019年06月	1,469,376	-	75,920	1,393,456
南岸花語項目	2018年10月	1,389,829	-	46,481	1,343,348
成都中鐵西派瀾岸項目	2019年01月	1,650,749	-	530,727	1,120,022
北京中國鐵建·國際城項目	2019年09月	1,110,366	5,504	141	1,115,729
中國鐵建·西派城項目	2019年12月	1,090,728	-	-	1,090,728
大連青秀藍灣項目	2018年12月	1,073,636	-	89,069	984,567
玖城壹號項目	2017年11月	667,944	-	3,544	664,400
青羊烹項目	2019年11月	763,894	-	191,848	572,046
中國鐵建·浦東新區匯蘆商務廣場項目	2020年06月	-	590,300	52,143	538,157
中國鐵建·開元小區項目	2019年08月	1,243,975	-	706,735	537,240
中國鐵建·國濱苑項目	2017年12月	775,363	-	279,843	495,520
北京通州永順鎮051號地塊項目	2017年09月	575,739	-	117,531	458,208
西安中國鐵建國際城一期項目	2016年08月	348,606	-	18,987	329,619
悅湖·國際項目	2019年11月	435,064	-	123,080	311,984
中國鐵建·成都西派城項目(7號地)	2019年12月	335,298	-	39,374	295,924
其他項目	—	12,074,962	1,994,068	3,431,184	10,637,846
合計	—	32,635,344	2,648,449	6,621,462	28,662,331

本集團所有權受到限制的存貨參見附註五、63。

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止6個月期間

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

9. 合同資產

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

人民幣千元

項目	2020年6月30日(未經審計)		賬面價值
	賬面餘額	信用損失準備	
合同資產	182,813,992	6,120,545	176,693,447

人民幣千元

項目	2019年12月31日		賬面價值
	賬面餘額	信用損失準備	
合同資產	160,274,029	5,370,948	154,903,081

截至2020年6月30日止六個月期間的信用損失準備變動詳見附註八、3。

10. 其他流動資產

人民幣千元

項目	2020年6月30日 (未經審計)	2019年12月31日
	預繳稅金及待抵扣進項稅額	21,873,274
其他	385,445	570,741
合計	22,258,719	17,900,227

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

11. 發放貸款及墊款

人民幣千元

項目	2020年6月30日 (未經審計)		2019年12月31日
	賬面餘額	信用損失準備	
發放貸款	2,437,500		2,730,000

12. 長期應收款

人民幣千元

項目	2020年6月30日(未經審計)		
	賬面餘額	信用損失準備	賬面價值
應收長期工程款	29,328,718	518,575	28,810,143
長期貸款及應收款項	24,751,020	133,875	24,617,145
一級土地開發	9,915,499	47,165	9,868,334
其他	11,720,542	55,419	11,665,123
合計	75,715,779	755,034	74,960,745
減：一年內到期的非流動資產：	6,956,410	35,541	6,920,869
其中：應收長期工程款	1,759,548	11,793	1,747,755
長期貸款及應收款項	2,795,792	11,742	2,784,050
一級土地開發	2,302,921	11,515	2,291,406
其他	98,149	491	97,658
一年以後到期的長期應收款合計	68,759,369	719,493	68,039,876

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止6個月期間

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

12. 長期應收款(續)

人民幣千元

項目	2019年12月31日		賬面價值
	賬面餘額	信用損失準備	
應收長期工程款	29,711,700	518,519	29,193,181
長期貸款及應收款項	21,037,729	139,544	20,898,185
一級土地開發	10,357,357	50,625	10,306,732
其他	10,615,141	53,245	10,561,896
合計	71,721,927	761,933	70,959,994
減：一年內到期的非流動資產：			
其中：應收長期工程款	10,207,608	52,228	10,155,380
長期貸款及應收款項	3,696,172	21,366	3,674,806
一級土地開發	3,127,905	13,945	3,113,960
其他	3,293,487	16,467	3,277,020
其他	90,044	450	89,594
一年以後到期的長期應收款合計	61,514,319	709,705	60,804,614

本集團基於單項和共同信用風險特徵組合為基礎評估長期應收款的預期信用損失。

人民幣千元

類別	2020年6月30日(未經審計)				賬面價值
	賬面餘額 金額	比例 %	信用損失準備 金額	計提比例 %	
單項計提信用損失準備 按信用風險特徵	739,160	0.98	375,399	50.79	363,761
組合計提信用損失準備	74,976,619	99.02	379,635	0.51	74,596,984
合計	75,715,779	100.00	755,034	1.00	74,960,745

於2020年6月30日，對於包含重大融資成分的長期應收款均按照折現後淨值列示，折現率為4.35%-5.50%(2019年12月31日：折現率為4.35%-5.50%)。

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

12. 長期應收款(續)

長期應收款信用損失準備的變動如下：

項目	人民幣千元	
	2020年1-6月 (未經審計)	2019年
期初／年初餘額	761,933	491,547
本期／年計提	40,283	325,863
減：本期／年轉回	45,577	55,646
其他	(1,605)	169
期末／年末餘額	755,034	761,933

轉移長期應收款且繼續涉入形成的資產、負債：

截至2020年6月30日止六個月期間，本集團無因金融資產轉移而終止確認的長期應收款。

於2020年6月30日，本集團因以前年度轉移長期應收款且繼續涉入形成的資產、負債分別為人民幣15,250千元及人民幣15,250千元(2019年12月31日：人民幣15,250千元及人民幣15,250千元)。

本集團所有權受到限制的長期應收款見附註五、63。

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止6個月期間

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

13. 長期股權投資

人民幣千元

項目		2020年6月30日 (未經審計)	2019年12月31日
非上市公司股權投資—權益法			
合營企業	(1)	26,301,233	24,533,795
聯營企業	(2)	30,175,004	25,160,118
減：長期股權投資減值準備		49,279	49,279
合計		56,426,958	49,644,634

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

13. 長期股權投資(續)

(1) 合營企業

2020年6月30日：

人民幣千元

被投資企業名稱	投資成本	2020年 1月1日	轉入/增加 投資 (未經審計)	減少投資 (未經審計)	本期變動			2020年 6月30日 (未經審計)	期末 減值準備 (未經審計)
					權益法下 投資損益 (未經審計)	宣告 現金股利 (未經審計)	其他 (未經審計)		
呼和浩特市地鐵二號線建設管理 有限公司(註1)	3,310,664	3,310,664	-	-	-	-	-	3,310,664	-
四川天府機場高速公路有限公司	3,100,000	3,100,000	-	-	-	-	-	3,100,000	-
雲南玉臨高速公路建設有限責任公司	2,078,996	2,078,996	-	-	-	-	-	2,078,996	-
青島藍色硅谷城際軌道交通有限公司	1,688,159	1,688,099	-	-	-	-	-	1,688,099	-
重慶鐵發建新高速公路有限公司	1,554,400	1,554,400	-	-	(52,735)	-	-	1,501,665	-
中鐵建陝西高速公路有限公司	1,149,380	1,149,366	-	-	(7)	-	-	1,149,359	-
中鐵房地產集團濟南第六大洲 有限公司(註2)	1,021,998	1,009,176	-	-	(3,336)	-	-	1,005,840	-
中非萊基投資有限公司(註3)	851,410	866,213	-	-	1,916	-	-	868,129	-
重慶鐵發雙合高速公路有限公司	850,000	850,000	-	-	-	-	-	850,000	-
昆明崑崙首置房地產有限公司	598,200	597,887	-	-	(1,288)	-	-	596,599	-
其他	-	8,279,786	1,506,266	(24,500)	727,754	(378,757)	(7,875)	10,102,674	(49,208)
合計	-	24,484,587	1,506,266	(24,500)	672,304	(378,757)	(7,875)	26,252,025	(49,208)

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止6個月期間

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

13. 長期股權投資(續)

(1) 合營企業(續)

2019年12月31日：

人民幣千元

被投資企業名稱	投資成本	2019年 1月1日	轉入/ 增加投資	本年變動			計提 減值準備	其他	2019年 12月31日	年末 減值準備
				減少投資	權益法下 投資損益	宣告 現金股利				
呼和浩特市地鐵二號線建設 管理有限公司(註1)	3,310,664	1,240,000	2,070,664	-	-	-	-	-	3,310,664	-
四川天府機場高速公路有限 公司	3,100,000	1,900,000	1,200,000	-	-	-	-	-	3,100,000	-
雲南玉臨高速公路建設有限責 任公司	2,078,996	289,770	1,789,226	-	-	-	-	-	2,078,996	-
青島藍色硅谷城際軌道 交通有限公司	1,688,159	1,838,159	-	(150,000)	(60)	-	-	-	1,688,099	-
重慶鐵發建新高速公路有限 公司	1,554,400	854,400	700,000	-	-	-	-	-	1,554,400	-
中鐵建陝西高速公路有限公司	1,149,380	190,020	959,360	-	(14)	-	-	-	1,149,366	-
中鐵房地產集團濟南第六大洲 有限公司(註2)	1,021,998	1,018,247	-	-	(9,071)	-	-	-	1,009,176	-
中非萊基投資有限公司(註3)	851,410	870,188	-	-	(475)	(3,500)	-	-	866,213	-
重慶鐵發雙合高速公路 有限公司	850,000	470,000	380,000	-	-	-	-	-	850,000	-
昆明崑崙首置房地產有限公司	598,200	-	598,200	-	(313)	-	-	-	597,887	-
其他	-	4,414,634	2,798,657	(154,557)	1,842,440	(522,590)	(49,208)	(49,590)	8,279,786	(49,208)
合計	-	13,085,418	10,496,107	(304,557)	1,832,507	(526,090)	(49,208)	(49,590)	24,484,587	(49,208)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

13. 長期股權投資(續)

(1) 合營企業(續)

註1： 呼和浩特市地鐵二號線建設管理有限公司(「呼市地鐵二號線」)公司章程規定：股東會會議重大決議須經三分之二以上表決權的股東通過。本集團持有呼市地鐵二號線51%的股權，未達到控制但與其他股東共同控制該公司，因此本集團對其按合營企業核算。

註2： 中鐵房地產集團濟南第六大洲有限公司(「第六大洲」)公司章程規定：股東會會議所議事項必須經全部表決權的股東通過。本集團持有第六大洲70%的股權，未達到控制但與其他股東共同控制該公司，因此本集團對其按合營企業核算。

註3： 中非萊基投資有限公司(「中非萊基」)公司章程規定：股東會會議重大決議須經四分之三以上表決權的股東通過。本集團持有中非萊基74.47%的股權，未達到控制但與其他股東共同控制該公司，因此本集團對其按合營企業核算。

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止6個月期間

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

13. 長期股權投資(續)

(2) 聯營企業

2020年6月30日：

人民幣千元

被投資企業名稱	投資成本	本期變動							2020年 6月30日 (未經審計)	期末 減值準備 (未經審計)
		2020年 1月1日	轉入/ 增加投資 (未經審計)	減少投資 (未經審計)	權益法下 投資損益 (未經審計)	其他 綜合收益 (未經審計)	宣告 現金股利 (未經審計)	其他 (未經審計)		
恒大置業(深圳)有限公司	2,313,506	2,313,506	-	-	(134)	-	-	-	2,313,372	-
中鐵建金融租賃有限公司(註1)	1,747,618	2,075,531	-	-	154,163	-	-	16,638	2,246,332	-
寧夏城際鐵路有限責任公司	1,924,675	2,036,500	-	(111,825)	75,342	-	(75,342)	-	1,924,675	-
中鐵建銅冠投資有限公司	1,472,366	1,660,258	-	-	(16,196)	(76,770)	-	-	1,567,292	-
昆明軌道交通五號線建設運營有限公司(註2)	1,475,400	775,400	700,000	-	-	-	-	-	1,475,400	-
中鐵建甘肅張扁高速公路有限公司	1,265,800	750,615	525,950	-	13,324	-	-	-	1,289,889	-
中鐵建新疆京新高速公路有限公司	769,410	337,010	432,400	-	-	-	-	-	769,410	-
雲南崑楚高速公路投資開發有限公司(註3)	712,139	660,099	52,040	-	-	-	-	-	712,139	-
天津鐵建宏圖豐創投資合夥企業(有限合夥)	575,017	575,017	-	-	-	-	-	-	575,017	-
北京城市副中心投資基金合夥企業(有限合夥)(註4)	560,000	560,000	-	-	-	-	-	-	560,000	-
其他	-	13,416,111	3,325,380	(77,917)	111,328	-	(33,495)	-	16,741,407	(71)
合計	-	25,160,047	5,035,770	(189,742)	337,827	(76,770)	(108,837)	16,638	30,174,933	(71)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

13. 長期股權投資(續)

(2) 聯營企業(續)

2019年12月31日：

人民幣千元

被投資企業名稱	投資成本	2019年		本年變動				2019年 12月31日	年未 減值準備
		1月1日	增加投資	減少投資	權益法下 投資損益	其他 綜合收益	宣告 現金股利		
恒大置業(深圳)有限公司	2,313,506	-	2,313,506	-	-	-	-	2,313,506	-
中鐵建金融租賃有限公司(註1)	1,747,618	1,718,427	-	-	332,638	-	-	2,075,531	-
寧夏城際鐵路有限責任公司	2,036,500	2,236,500	-	(200,000)	154,315	-	(154,315)	2,036,500	-
中鐵建銅冠投資有限公司	1,472,366	1,449,910	-	-	(28,163)	238,511	-	1,660,258	-
昆明軌道交通五號線建設運營有限公司(註2)	775,400	409,400	366,000	-	-	-	-	775,400	-
中鐵建甘肅張扁高速公路有限公司	739,850	254,240	485,610	-	10,765	-	-	750,615	-
雲南崑楚高速公路投資開發有限公司(註3)	660,099	300,000	360,099	-	-	-	-	660,099	-
天津鐵建宏圖豐創投資合夥企業(有限合夥)	575,017	575,017	-	-	38,164	-	(38,164)	575,017	-
重慶渝蓉高速公路有限公司	853,960	566,549	-	-	7,196	-	-	573,745	-
北京城市副中心投資基金合夥企業(有限合夥)(註4)	560,000	-	560,000	-	-	-	-	560,000	-
其他	-	8,383,094	4,926,336	(102,306)	49,058	12,582	(87,988)	13,179,376	(71)
合計	-	15,893,137	9,011,551	(302,306)	563,973	251,093	(280,467)	25,160,047	(71)

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止6個月期間

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

13. 長期股權投資(續)

(2) 聯營企業(續)

- 註1：中鐵建金融租賃有限公司(「金融租賃公司」)公司章程規定：股東會會議作出修改公司章程、增加註冊資本的決議，以及公司合併、分立、解散或者變更公司形式、變更經營範圍、發行公司債券、選舉董事的決議，必須經代表三分之二以上表決權的股東通過，其他事項須經代表二分之一以上表決權的股東通過。本集團持有金融租賃公司50%的表決權，未達到控制且未與其他股東共同控制該公司，但對該公司有重大影響，因此本集團對其按聯營企業核算。
- 註2：昆明軌道交通五號線建設運營有限公司(「昆明軌交五號線」)公司章程規定：股東會會議作出決定經營方針和投資計劃、審議批准董事會報告的決議，必須經代表半數以上表決權的股東通過。本集團持有昆明軌交五號線9.4%的表決權，且在董事會中派駐1名董事，未達到控制且未與其他股東共同控制該公司，但對該公司有重大影響，因此本集團對其按聯營企業核算。
- 註3：雲南崑楚高速公路投資開發有限公司(「雲南崑楚」)的股東協議和公司章程規定：雲南崑楚股東會會議作出增加或減少註冊資本、股東轉讓股權、審議批准公司章程的制定和修改等事項的決議，須經全體股東同意；其他事項，須經過代表四分之三以上表決權的股東同意。本集團持有雲南崑楚72.00%的表決權，未達到控制且未與其他股東共同控制該公司，但對該公司有重大影響，因此本集團對其按聯營企業核算。
- 註4：北京城市副中心投資基金合夥企業(有限合夥)(「城市副中心基金合夥」)議事規則規定：城市副中心基金合夥特設立投資決策委員會(以下簡稱「投委會」)，投委會作出的決議應取得出席會議的全體委員超過半數(不含半數)通過方為有效。城市副中心基金合夥投委會由9名委員組成，其中本集團提名1名，未達到控制且未與其他股東共同控制該合夥企業，但對該合夥企業有重大影響，因此本集團對其按聯營企業核算。

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

14. 其他權益工具投資

人民幣千元

項目	2020年6月30日 (未經審計)	2019年12月31日
上市公司權益投資	1,825,128	2,130,633
非上市公司權益投資	8,367,923	7,907,976
合計	10,193,051	10,038,609

截至2020年6月30日止六個月期間(未經審計)：

人民幣千元

項目	本期變動				2020年6月30日	本期確認股利
	2020年1月1日	增加投資	公允價值變動	其他		
其他權益工具投資	10,038,609	462,848	(310,404)	1,998	10,193,051	89,497

2019年：

人民幣千元

項目	本年變動					2019年 12月31日	本年確認股利
	2019年1月1日	增加投資	減少投資	公允價值變動	其他		
其他權益工具投資	8,268,378	1,673,638	(260,000)	353,903	2,690	10,038,609	187,668

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

15. 投資性房地產

採用成本模式進行後續計量

截至2020年6月30日止六個月期間(未經審計):

人民幣千元

	房屋、建築物 及土地使用權	合計
一. 原價		
2020年1月1日	6,470,785	6,470,785
存貨轉入	16,194	16,194
固定資產轉入	47,298	47,298
非同一控制下企業合併增加(附註六、1)	92,166	92,166
其他轉入	603,545	603,545
出售	43,723	43,723
2020年6月30日	7,186,265	7,186,265
二. 累計折舊和攤銷		
2020年1月1日	843,791	843,791
計提	96,596	96,596
固定資產轉入	16,304	16,304
出售	3,260	3,260
2020年6月30日	953,431	953,431
三. 減值準備		
2020年1月1日	269,237	269,237
本期計提	-	-
本期減少	2,610	2,610
2020年6月30日	266,627	266,627
四. 賬面價值		
期末餘額	5,966,207	5,966,207
期初餘額	5,357,757	5,357,757

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

15. 投資性房地產(續)

採用成本模式進行後續計量(續)

2019年：

人民幣千元

	房屋、建築物 及土地使用權	合計
一. 原價		
2019年1月1日	6,336,471	6,336,471
購置	18,239	18,239
存貨轉入	278,746	278,746
固定資產轉入	224,398	224,398
其他轉入	1,198	1,198
轉出至固定資產	102,500	102,500
其他轉出	285,767	285,767
2019年12月31日	6,470,785	6,470,785
二. 累計折舊和攤銷		
2019年1月1日	646,646	646,646
計提	201,900	201,900
固定資產轉入	17,551	17,551
轉出至固定資產	4,378	4,378
其他轉出	17,928	17,928
2019年12月31日	843,791	843,791
三. 減值準備		
2019年1月1日	45,745	45,745
本年計提	64,184	64,184
其他轉入	159,308	159,308
2019年12月31日	269,237	269,237
四. 賬面價值		
年末餘額	5,357,757	5,357,757
年初餘額	5,644,080	5,644,080

於2020年6月30日，本集團正在為賬面價值總計人民幣50,701千元(2019年12月31日：人民幣51,503千元)的投資性房地產申請產權證明及辦理登記或過戶手續。本公司管理層認為本集團有權合法、有效地佔用並使用下述投資性房地產，並且本公司管理層認為下述事項不會對本集團2020年6月30日的整體財務狀況構成任何重大不利影響。

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止6個月期間

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

15. 投資性房地產(續)

採用成本模式進行後續計量(續)

2020年6月30日，本集團未辦妥產權證書的投資性房地產如下：

人民幣千元

項目名稱	賬面價值	未辦妥產權證書原因
中鐵建設集團有限公司華東總部基地	50,701	正在辦理

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

16. 固定資產

截至2020年6月30日止六個月期間(未經審計)：

人民幣千元

項目	房屋及建築物	施工機械	運輸設備	其他設備	合計
一. 原價					
2020年1月1日	21,367,307	46,224,246	15,242,414	50,443,234	133,277,201
購置	183,255	1,220,257	435,706	4,195,899	6,035,117
在建工程轉入	180,569	47,641	25,926	263,318	517,454
非同一控制下企業合併增加 (附註六·1)	549,221	17,198	-	53,790	620,209
存貨轉入	-	148,831	-	-	148,831
處置或報廢	120,257	1,396,786	704,817	2,053,460	4,275,320
轉至投資性房地產	47,298	-	-	-	47,298
其他轉出	-	128,564	23,044	169	151,777
2020年6月30日	22,112,797	46,132,823	14,976,185	52,902,612	136,124,417
二. 累計折舊					
2020年1月1日	4,982,575	28,505,796	11,925,504	36,796,901	82,210,776
計提	187,589	1,977,279	566,350	4,184,282	6,915,500
處置或報廢	31,028	1,067,175	660,480	1,875,513	3,634,196
轉至投資性房地產	16,304	-	-	-	16,304
其他轉出	-	81,206	15,480	55	96,741
2020年6月30日	5,122,832	29,334,694	11,815,894	39,105,615	85,379,035
三. 減值準備					
2020年1月1日	76,521	71,787	830	25,519	174,657
其他	1,530	-	-	-	1,530
2020年6月30日	78,051	71,787	830	25,519	176,187
四. 賬面價值					
2020年6月30日	16,911,914	16,726,342	3,159,461	13,771,478	50,569,195
2020年1月1日	16,308,211	17,646,663	3,316,080	13,620,814	50,891,768

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止6個月期間

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

16. 固定資產(續)

2019年：

人民幣千元

項目	房屋及建築物	施工機械	運輸設備	其他設備	合計
一. 原價					
2019年1月1日	20,471,891	43,379,123	14,388,468	44,074,335	122,313,817
購置	122,693	4,056,656	1,678,994	9,562,384	15,420,727
在建工程轉入	1,186,021	932,654	-	672,802	2,791,477
投資性房地產轉入	102,500	-	-	-	102,500
其他轉入	74,764	1,822	799	1,204	78,589
處置或報廢	335,276	1,559,537	825,847	3,840,383	6,561,043
轉至投資性房地產	224,398	-	-	-	224,398
其他轉出	30,888	586,472	-	27,108	644,468
2019年12月31日	21,367,307	46,224,246	15,242,414	50,443,234	133,277,201
二. 累計折舊					
2019年1月1日	4,634,087	25,838,583	11,522,575	31,233,393	73,228,638
計提	531,031	4,271,887	1,110,019	9,002,469	14,915,406
投資性房地產轉入	4,378	-	-	-	4,378
處置或報廢	154,367	1,411,379	707,090	3,438,560	5,711,396
轉至投資性房地產	17,551	-	-	-	17,551
其他轉出	15,003	193,295	-	401	208,699
2019年12月31日	4,982,575	28,505,796	11,925,504	36,796,901	82,210,776
三. 減值準備					
2019年1月1日	74,128	74,794	902	25,589	175,413
本年計提	2,397	-	-	-	2,397
處置或報廢	4	3,007	72	70	3,153
2019年12月31日	76,521	71,787	830	25,519	174,657
四. 賬面價值					
2019年12月31日	16,308,211	17,646,663	3,316,080	13,620,814	50,891,768
2019年1月1日	15,763,676	17,465,746	2,864,991	12,815,353	48,909,766

本集團所有權受到限制的固定資產參見附註五、63。

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

16. 固定資產(續)

於2020年6月30日，固定資產餘額中包含的借款費用資本化金額為人民幣35,866千元(2019年12月31日：人民幣35,866千元)。截至2020年6月30日止六個月期間，本期自在建工程轉入固定資產餘額中無借款費用資本化金額(2019年度：人民幣3,129千元)。

於2020年6月30日，無重要的暫時閒置的固定資產(2019年12月31日：無)。

於2020年6月30日，本集團正在為賬面價值總計人民幣1,616,544千元(2019年12月31日：人民幣1,631,534千元)的房屋申請產權證明及辦理登記或過戶手續。本公司管理層認為本集團有權合法、有效地佔用並使用下述房屋，並且本公司管理層認為下述事項不會對本集團2020年6月30日的整體財務狀況構成任何重大不利影響。

2020年6月30日，未辦妥產權證書的固定資產如下(未經審計)：

人民幣千元

房屋建築物名稱	賬面價值	未辦妥產權證書原因
中鐵第四勘察設計院集團有限公司總部設計大樓	479,731	正在辦理
中鐵二十一局集團有限公司綜合辦公樓	346,485	正在辦理
中鐵建設集團有限公司華東總部基地	134,054	正在辦理
中鐵十七局集團有限公司建築科技大廈	75,053	正在辦理
其他	581,221	正在辦理
合計	1,616,544	-

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止6個月期間

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

17. 在建工程

人民幣千元

項目	2020年6月30日(未經審計)			2019年12月31日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
橫琴鐵建廣場項目(原名:珠海鐵建廣場項目)	618,998	-	618,998	568,508	-	568,508
天津鐵建大廈二期工程	413,326	-	413,326	318,428	-	318,428
泰州港泰興港區七圩作業區公用碼頭	377,755	-	377,755	369,230	-	369,230
長江碼頭項目	347,950	-	347,950	327,869	-	327,869
上海市寶山區新城楊行楊鑫社區BSPO-0601單元07-08地塊租賃住房項目	330,935	-	330,935	9,455	-	9,455
鐵建大廈項目(原名:珠海鐵建大廈項目)	287,994	-	287,994	264,829	-	264,829
光谷高科創新基地項目	277,254	-	277,254	227,186	-	227,186
蕪湖大盾構基地建設項目	249,437	-	249,437	239,802	-	239,802
恒大未來城二期三號辦公樓	242,870	-	242,870	146,956	-	146,956
建築科技有限公司產業園建設項目(原名:建築科技有限公司裝配式建築基地)	224,204	-	224,204	214,425	-	214,425
其他	3,380,159	9,563	3,370,596	2,937,678	9,563	2,928,115
合計	6,750,882	9,563	6,741,319	5,624,366	9,563	5,614,803

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

17. 在建工程(續)

截至2020年6月30日止六個月期間(未經審計)：

人民幣千元

項目	預算數	2020年 1月1日	增加	轉出	其他	2020年 6月30日	資金來源	工程投入 佔預算比例 (%)
橫琴鐵建廣場項目(原名：珠海鐵建 廣場項目)	2,056,000	568,508	50,490	-	-	618,998	自籌/貸款	30
天津鐵建大廈二期工程	446,000	318,428	94,898	-	-	413,326	自籌	93
泰州港泰興港區七圩作業區公用 碼頭	1,211,836	369,230	8,525	-	-	377,755	自籌	31
長江碼頭項目	461,250	327,869	20,081	-	-	347,950	自籌	75
上海市寶山區新城楊行楊鑫社區 BSPO-0601單元07-08地塊租賃 住房項目	884,800	9,455	321,480	-	-	330,935	自籌	37
鐵建大廈項目(原名：珠海鐵建 大廈項目)	510,030	264,829	23,165	-	-	287,994	自籌/貸款	56
光谷高科創新基地項目	822,482	227,186	50,068	-	-	277,254	自籌	34
蕪湖大盾構基地建設項目	499,000	239,802	9,635	-	-	249,437	自籌/貸款	50
恒大未來城二期三號辦公樓	276,937	146,956	95,914	-	-	242,870	自籌	88
建築科技有限公司產業園建設項目 (原名：建築科技有限公司裝 配式建築基地)	467,300	214,425	9,779	-	-	224,204	自籌/貸款	48
其他	-	2,937,678	980,064	(524,538)	(13,045)	3,380,159	自籌/貸款	-
合計	-	5,624,366	1,664,099	(524,538)	(13,045)	6,750,882	-	-
減：減值準備	-	9,563	-	-	-	9,563	-	-
期末淨值	-	5,614,803	1,664,099	(524,538)	(13,045)	6,741,319	-	-

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止6個月期間

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

17. 在建工程(續)

2019年：

項目	預算數	2019年					2019年 12月31日	人民幣千元	
		1月1日	增加	轉出	處置	其他		資金來源	工程投入佔 預算比例 (%)
珠海鐵建廣場項目	2,056,000	-	568,508	-	-	-	568,508	自籌	28
泰州港泰興港區七圩作業區 公用碼頭	1,211,836	74,983	294,247	-	-	-	369,230	自籌	30
長江碼頭項目	371,250	87,446	240,423	-	-	-	327,869	自籌	88
天津鐵建大廈二期工程	446,000	265,840	52,588	-	-	-	318,428	自籌	71
珠海鐵建大廈項目	510,030	175,781	89,048	-	-	-	264,829	自籌/貸款	52
蕪湖大盾構基地建設項目	499,000	170,978	68,824	-	-	-	239,802	自籌/貸款	48
光谷高科創新基地項目	822,482	92,316	134,870	-	-	-	227,186	自籌	28
建築科技有限公司装配式建築 基地	467,300	4,215	210,210	-	-	-	214,425	自籌/貸款	46
大盾構本部-S1051盾構機更 新改造項目	250,000	-	191,514	-	-	-	191,514	自籌	77
恒大未來城二期三號辦公樓	276,937	-	146,956	-	-	-	146,956	自籌	53
其他	-	3,566,388	2,231,051	(3,015,123)	(27,397)	700	2,755,619	自籌/貸款	-
合計	-	4,437,947	4,228,239	(3,015,123)	(27,397)	700	5,624,366	-	-
減：減值準備	-	9,563	-	-	-	-	9,563	-	-
期末淨值	-	4,428,384	4,228,239	(3,015,123)	(27,397)	700	5,614,803	-	-

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

17. 在建工程(續)

截至2020年6月30日止六個月期間，在建工程轉出中轉入固定資產賬面價值為人民幣517,454千元(2019年：人民幣2,791,477千元)；轉入無形資產賬面價值為人民幣7,084千元(2019年：人民幣19,017千元)；本期無轉入投資性房地產的在建工程(2019年：無)。

在建工程餘額中包含的借款費用資本化金額及資本化率分析如下：

截至2020年6月30日止六個月期間(未經審計)：

人民幣千元

項目	期末工程進度 %	期末利息		
		資本化累計金額	本期利息資本化	
			本期利息資本化率 %	
靖江橋樑科技產業園	16	18,906	5,352	3.71
蕪湖大盾構基地建設項目	50	17,392	-	-
長江碼頭項目	75	14,379	3,722	3.84
鐵建大廈項目(原名：珠海鐵建大廈項目)	56	6,830	897	5.08
北方藍色海洋生產基地	55	5,077	593	4.35
其他	—	4,210	2,225	—
合計	—	66,794	12,789	—

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止6個月期間

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

17. 在建工程(續)

2019年：

人民幣千元

項目	年末工程進度 %	年末利息資本化累		本年利息資本化	本年利息資本化率 %
		計金額	計金額		
蕪湖大盾構基地建設項目	48	17,392	6,783	4.74	
靖江橋樑科技產業園	13	13,554	—	—	
長江碼頭項目	71	10,657	—	—	
珠海鐵建大廈項目	52	5,933	4,986	4.89	
北方藍色海洋生產基地	54	4,484	1,185	4.35	
其他	—	1,985	1,850	—	
合計	—	54,005	14,804	—	

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

18. 使用權資產

截至2020年6月30日止六個月期間(未經審計)：

人民幣千元

項目	房屋及 建築物	施工機械	運輸設備	其他設備	合計
一. 賬面原值					
2020年1月1日	1,210,511	5,839,786	537,643	125,789	7,713,729
本期增加	314,706	258,808	2,226	4,958	580,698
本期減少	40,143	90,142	9,088	4,422	143,795
2020年6月30日	1,485,074	6,008,452	530,781	126,325	8,150,632
二. 累計折舊					
2020年1月1日	346,832	1,601,672	57,796	28,718	2,035,018
本期計提	242,529	668,538	32,895	14,258	958,220
本期減少	38,362	89,176	1,270	4,078	132,886
2020年6月30日	550,999	2,181,034	89,421	38,898	2,860,352
三. 賬面價值					
期末餘額	934,075	3,827,418	441,360	87,427	5,290,280
期初餘額	863,679	4,238,114	479,847	97,071	5,678,711

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止6個月期間

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

18. 使用權資產(續)

2019年度：

人民幣千元

項目	房屋及 建築物	施工機械	運輸設備	其他設備	合計
一. 賬面原值					
2019年1月1日	907,708	5,131,559	1,010,508	94,538	7,144,313
本年增加	449,687	902,548	–	40,744	1,392,979
本年減少	146,884	194,321	472,865	9,493	823,563
2019年12月31日	1,210,511	5,839,786	537,643	125,789	7,713,729
二. 累計折舊					
2019年1月1日	–	–	–	–	–
本年計提	348,636	1,606,072	59,898	30,073	2,044,679
本年減少	1,804	4,400	2,102	1,355	9,661
2019年12月31日	346,832	1,601,672	57,796	28,718	2,035,018
三. 賬面價值					
年末餘額	863,679	4,238,114	479,847	97,071	5,678,711
年初餘額	907,708	5,131,559	1,010,508	94,538	7,144,313

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

19. 無形資產

截至2020年6月30日止六個月期間(未經審計)：

人民幣千元

項目	土地使用權	特許經營權	軟件使用權	採礦權及其他	合計
一. 賬面原值					
2020年1月1日	7,565,424	55,776,599	811,147	736,003	64,889,173
購置	150,996	4,617,024	60,513	49,481	4,878,014
在建工程轉入	-	-	-	7,084	7,084
非同一控制下企業合併增加 (附註六·1)	-	1,795,131	25,970	728,211	2,549,312
處置或報廢	45,475	-	27,557	6,003	79,035
2020年6月30日	7,670,945	62,188,754	870,073	1,514,776	72,244,548
二. 累計攤銷					
2020年1月1日	1,516,449	1,911,077	421,188	98,465	3,947,179
計提	52,698	145,416	67,526	25,195	290,835
處置或報廢	21,153	-	26,801	51	48,005
2020年6月30日	1,547,994	2,056,493	461,913	123,609	4,190,009
三. 減值準備					
2020年1月1日	9,043	1,060,130	-	878	1,070,051
計提	-	4,731	-	-	4,731
2020年6月30日	9,043	1,064,861	-	878	1,074,782
四. 賬面價值					
期末餘額	6,113,908	59,067,400	408,160	1,390,289	66,979,757
期初餘額	6,039,932	52,805,392	389,959	636,660	59,871,943

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止6個月期間

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

19. 無形資產(續)

2019年：

人民幣千元

項目	土地使用權	特許經營權	軟件使用權	採礦權及其他	合計
一. 賬面原值					
2019年1月1日	7,193,473	45,497,193	605,610	776,159	54,072,435
購置	529,508	11,723,703	201,965	13,299	12,468,475
在建工程轉入	-	-	19,017	-	19,017
處置子公司減少	-	1,444,297	-	-	1,444,297
處置或報廢	157,557	-	15,445	53,455	226,457
2019年12月31日	7,565,424	55,776,599	811,147	736,003	64,889,173
二. 累計攤銷					
2019年1月1日	1,321,363	1,691,133	286,279	94,511	3,393,286
計提	216,458	219,944	141,665	29,639	607,706
處置或報廢	21,372	-	6,756	25,685	53,813
2019年12月31日	1,516,449	1,911,077	421,188	98,465	3,947,179
三. 減值準備					
2019年1月1日	11,265	-	-	878	12,143
計提	-	1,060,130	-	-	1,060,130
處置	2,222	-	-	-	2,222
2019年12月31日	9,043	1,060,130	-	878	1,070,051
四. 賬面價值					
年末餘額	6,039,932	52,805,392	389,959	636,660	59,871,943
年初餘額	5,860,845	43,806,060	319,331	680,770	50,667,006

於2020年6月30日，本集團無通過內部研發形成的無形資產(2019年12月31日：無)。

本集團所有權受到限制的無形資產見附註五、63。

於2020年6月30日，本集團正在為賬面價值總計人民幣56,307千元(2019年12月31日：人民幣78,326千元)的土地申請產權證明及辦理登記。本公司管理層認為本集團有權合法、有效地佔用並使用上述土地，並且本公司管理層認為上述事項不會對本集團2020年6月30日的整體財務狀況構成任何重大不利影響。

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

19. 無形資產(續)

於2020年6月30日，未辦妥產權證書的無形資產如下(未經審計)：

人民幣千元

土地名稱	賬面價值	未辦妥產權證書原因
中鐵二十局集團有限公司閩良新生產基地	38,582	正在辦理中
中鐵十一局集團有限公司武漢市東湖高新技術開發區 佳園路23號土地	9,892	正在辦理中
其他	7,833	正在辦理中
合計	56,307	—

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

19. 無形資產(續)

無形資產餘額中包含的借款費用資本化金額及資本化率分析如下：

截至2020年6月30日止六個月期間(未經審計)：

人民幣千元

項目	期末工程進度 (%)	期末利息資本 化累計金額	本期利息 資本化	本期利息 資本化率 (%)
四川簡蒲高速公路特許經營權	100	1,151,795	-	-
四川德簡高速公路特許經營權	86	779,106	192,634	4.84
廣西資源(梅溪)至興安高速公路特許經營權	100	546,609	-	-
四川德都高速公路特許經營權	64	306,482	90,605	4.83
渝遂高速公路項目特許經營權	100	192,971	-	-
貴州省安順至紫雲高速公路特許經營權	100	165,669	-	-
湖南省安鄉至慈利高速公路項目特許經營權	57	158,214	72,547	4.36
北京新機場北線高速公路項目(中段)	100	57,579	-	-
北京興延高速公路特許經營權	100	45,554	-	-
濟陽黃河大橋特許經營權	100	23,564	-	-
宿州市宿城至皖蘇界S404特許經營權	55	41,385	20,665	5.00
其他	—	19,128	6,833	—
合計	—	3,488,056	383,284	—

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

19. 無形資產(續)

無形資產餘額中包含的借款費用資本化金額及資本化率分析如下：(續)

2019年：

項目	年末工程進度 (%)	年末利息資本 化累計金額	人民幣千元	
			本年利息 資本化	本年利息 資本化率 (%)
四川簡蒲高速公路特許經營權	100	1,151,795	-	-
四川德簡高速公路特許經營權	80	586,472	309,936	4.76
廣西資源(梅溪)至興安高速公路特許經營權	100	546,609	-	-
四川德都高速公路特許經營權	56	215,877	133,665	4.88
渝遂高速公路項目特許經營權	100	192,971	-	-
貴州省安順至紫雲高速公路特許經營權	100	165,669	-	-
湖南省安鄉至慈利高速公路項目特許經營權	48	85,667	58,465	4.60
北京新機場北線高速公路項目(中段)	100	57,579	7,201	4.45
北京興延高速公路特許經營權	100	45,554	-	-
濟陽黃河大橋特許經營權	100	23,564	-	-
宿州市宿城至皖蘇界S404特許經營權	48	20,720	20,720	5.00
其他	--	12,295	11,586	--
合計	--	3,104,772	541,573	--

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

20. 商譽

截至2020年6月30日止六個月期間：

原值

人民幣千元

項目	2020年			2020年
	1月1日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	6月30日 (未經審計)
收購航盛公司(註1)	100,135	-	-	100,135
收購CIDEON公司(註2)	91,369	-	-	91,369
收購ALDESA公司(註3)	-	462,296	-	462,296
其他	44,199	-	-	44,199
合計	235,703	462,296	-	697,999

減值準備

人民幣千元

項目	2020年			2020年
	1月1日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	6月30日 (未經審計)
收購航盛公司(註1)	100,135	-	-	100,135
收購CIDEON公司(註2)	15,656	-	-	15,656
其他	1,071	-	-	1,071
合計	116,862	-	-	116,862

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

20. 商譽(續)

2019年：

原值

項目	2019年			2019年
	1月1日	本年增加	本年減少	12月31日
收購航盛公司(註1)	100,135	—	—	100,135
收購CIDEON公司(註2)	91,369	—	—	91,369
其他	38,280	5,919	—	44,199
合計	229,784	5,919	—	235,703

減值準備

項目	2019年			2019年
	1月1日	本年增加	本年減少	12月31日
收購航盛公司(註1)	—	100,135	—	100,135
收購CIDEON公司(註2)	—	15,656	—	15,656
其他	1,071	—	—	1,071
合計	1,071	115,791	—	116,862

註1：於2012年，本集團收購廣東省航盛集團建設有限公司，為非同一控制企業合併，產生商譽人民幣100,135千元。2019年，由於內部業務重組和機構改革，相關收購產生的業務協同效應不再存在，本集團對該商譽計提減值準備人民幣100,135千元。

註2：於2016年2月29日，本集團收購CIDEON Engineering GmbH&Co.KG、CIDEON Engineering Verwaltungs GmbH和CIDEON Schweiz AG三家公司(統稱「CIDEON公司」)，為非同一控制企業合併，產生商譽人民幣91,369千元。2019年，本集團對該商譽計提減值準備人民幣15,656千元。

註3：於2020年5月8日，本集團收購GRUPO ALDESA, S.A.(詳見附註六、1)，為非同一控制企業合併，產生商譽人民幣462,296千元。

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止6個月期間

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

21. 遞延所得稅資產/負債

人民幣千元

項目	2020年6月30日(未經審計)		2019年12月31日	
	可抵扣 暫時性差異	遞延 所得稅資產	可抵扣 暫時性差異	遞延 所得稅資產
遞延所得稅資產				
應付離崗福利	306,293	65,806	352,843	73,006
信用減值損失及資產減值準備	11,358,960	2,285,548	11,228,915	2,253,061
可抵扣虧損	4,123,311	911,727	2,771,562	511,742
重組期間產生的可抵稅資產評估 增值而確認的遞延所得稅資產	1,330,793	330,658	1,383,180	341,388
內部交易未實現利潤	5,371,646	1,252,939	4,714,240	1,093,891
其他權益工具投資公允價值變動	409,284	84,791	306,758	64,654
其他	7,397,908	1,549,111	5,745,402	1,389,770
合計	30,298,195	6,480,580	26,502,900	5,727,512

項目	2020年6月30日(未經審計)		2019年12月31日	
	應納稅 暫時性差異	遞延 所得稅負債	應納稅 暫時性差異	遞延 所得稅負債
遞延所得稅負債				
其他權益工具投資公允價值變動	999,971	195,944	1,207,810	227,163
可轉股債券	816,932	204,233	586,580	146,644
非同一控制企業合併資產評估 增值(附註六·1)	1,996,570	506,739	-	-
其他	2,372,318	541,254	1,037,233	236,571
合計	6,185,791	1,448,170	2,831,623	610,378

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

21. 遞延所得稅資產/負債(續)

以抵銷後淨額列示的遞延所得稅資產或負債

人民幣千元

項目	遞延所得稅資產和 負債期末互抵金額 (未經審計)	抵銷後遞延 所得稅資產或 負債期末餘額 (未經審計)	遞延所得稅 資產和負債 期初互抵金額	抵銷後遞延 所得稅資產或 負債期初餘額
遞延所得稅資產	116,905	6,363,675	102,565	5,624,947
遞延所得稅負債	116,905	1,331,265	102,565	507,813

未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異和可抵扣虧損如下：

人民幣千元

項目	2020年6月30日 (未經審計)	2019年12月31日
可抵扣暫時性差異	12,408,810	11,291,639
可抵扣虧損	13,382,332	11,563,321
合計	25,791,142	22,854,960

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止6個月期間

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

21. 遞延所得稅資產/負債(續)

未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期：

人民幣千元

年份	2020年6月30日 (未經審計)	2019年12月31日
2020年	678,739	726,436
2021年	638,568	758,148
2022年	1,521,347	1,533,850
2023年	3,602,413	3,607,344
2024年	4,104,889	4,154,083
2025年	1,599,514	25,675
2026年	35,299	35,299
2027年	130,889	130,889
2028年	295,292	295,292
2029年	296,305	296,305
2030年	479,077	-
合計	13,382,332	11,563,321

22. 其他非流動資產

人民幣千元

項目	2020年6月30日 (未經審計)	2019年12月31日
工程質量保證金	62,261,714	62,759,430
土地一級開發及其他工程	9,239,070	7,439,734
其他	4,853,731	4,575,347
小計	76,354,515	74,774,511
減：一年內到期的其他非流動資產	8,191,017	7,799,355
其中：工程質量保證金	8,191,017	7,799,355
合計	68,163,498	66,975,156

本集團所有權受到限制的其他非流動資產見附註五、63。

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

23. 短期借款

人民幣千元

項目	2020年6月30日 (未經審計)	2019年12月31日
質押借款(註1、註2、附註五、33(註1))	1,393,917	1,799,449
抵押借款(附註五、33(註4))	134,863	112,873
保證借款(註3)	5,479,926	5,093,140
信用借款	58,182,568	35,743,804
合計	65,191,274	42,749,266

註1：於2020年6月30日，本集團以應收賬款人民幣978,999千元以及該應收賬款所屬合同項下的全部權益和收益(2019年12月31日：人民幣1,245,243千元)為質押物，取得短期借款人民幣970,724千元(2019年12月31日：人民幣1,236,968千元)。

註2：於2020年6月30日，本集團以應收票據人民幣323,193千元(2019年12月31日：人民幣562,481千元)為質押物，取得短期借款人民幣323,193千元(2019年12月31日：人民幣562,481千元)。

註3：於2020年6月30日，所有保證借款均由本集團內部提供擔保(2019年12月31日：所有保證借款均由本集團內部提供擔保)。

於2020年6月30日，上述短期借款年利率為0.43%至7.99%(2019年12月31日：2.15%至7.99%)。

於2020年6月30日，本集團無逾期借款(2019年12月31日：無)。

24. 吸收存款

人民幣千元

項目	2020年6月30日 (未經審計)	2019年12月31日
吸收存款	1,713,428	3,820,235

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止6個月期間

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

25. 應付票據

人民幣千元

項目	2020年6月30日 (未經審計)	2019年12月31日
商業承兌匯票	17,671,001	17,409,156
銀行承兌匯票	53,696,754	52,192,821
合計	71,367,755	69,601,977

於2020年6月30日，本集團無到期未付的應付票據(2019年12月31日：無)。

26. 應付賬款

應付賬款賬齡列示如下：

人民幣千元

項目	2020年6月30日 (未經審計)	2019年12月31日
1年以內	321,051,126	318,511,674
1年至2年	5,125,887	5,059,474
2年至3年	1,173,308	1,050,771
3年以上	939,112	1,163,385
合計	328,289,433	325,785,304

於2020年6月30日，賬齡超過一年的應付賬款為人民幣7,238,307千元(2019年12月31日：人民幣7,273,630千元)，主要為應付工程及材料採購款，由於相關工程進度尚未達到合同約定的付款節點，上述款項尚未結清。

27. 合同負債

人民幣千元

項目	2020年6月30日 (未經審計)	2019年12月31日
預收工程款項	53,167,662	61,232,083
預收售樓款(註)	51,588,436	41,866,261
預收材料款	4,606,722	4,040,219
預收產品銷售款	441,925	353,972
其他	1,272,830	1,014,054
合計	111,077,575	108,506,589

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止6個月期間

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

27. 合同負債(續)

註：預收售樓款明細如下：

人民幣千元

項目名稱	2020年6月30日 (未經審計)	2020年6月30日 累計預售比例% %	預計最近一期 竣工時間
西安中國鐵建·國際城三期項目	3,657,633	57	2020年07月
嘉興花語江南項目	2,783,516	92	2020年08月
紹興花語江南府項目	2,638,295	48	2021年09月
西安中國鐵建·國際城二期項目	2,150,432	76	2020年09月
貴安山語城項目	1,668,533	89	2020年08月
合肥青秀城項目	1,522,818	80	2020年12月
西安鐵興西派國際項目	1,437,143	83	2021年10月
珠海鐵建梧桐苑項目	1,356,050	87	2021年06月
中國鐵建·東林道項目	1,301,563	28	2020年09月
中國鐵建·玉景陽光項目	1,299,821	56	2020年11月
長沙梅溪湖項目	1,298,180	91	2020年12月
中國鐵建·楊春湖畔項目	1,173,702	78	2021年12月
中國鐵建·西山梧桐	1,167,698	63	2020年11月
香漫溪岸項目	1,156,187	91	2021年03月
中國鐵建·萬籟九歌	1,139,273	66	2020年11月
長春經開區洋浦地塊項目	1,049,932	96	2020年10月
中國鐵建·鳳嶺國際城	1,036,393	94	2021年06月
中國鐵建珠海大廈項目	1,014,826	37	2020年08月
中國鐵建·開元小區項目	890,848	100	2019年08月
中國鐵建·青秀城項目	857,215	82	2020年07月
御水瀾灣項目一期	847,934	91	2021年10月
中國鐵建·福州琅岐山語城	835,243	55	2020年12月
中國鐵建·成都西派城項目(7號地)	814,198	83	2020年12月
中國鐵建·山語城(寧波)項目	766,226	76	2020年07月
中國鐵建·白鷺半島項目	735,967	61	2020年12月
中國鐵建·西派城項目	669,753	35	2022年06月
成都中鐵西派瀾岸項目	658,336	44	2022年06月
中國鐵建·逸品華府	658,224	91	2021年06月
中國鐵建·浦東新區匯蘆商務廣場項目	624,320	75	2020年06月
中國鐵建·花語江南城	552,850	11	2021年05月
其他	13,825,327	—	—
合計	51,588,436	—	—

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

27. 合同負債(續)

於資產負債表日，賬齡超過1年的重要合同負債列示如下：

人民幣千元

單位名稱	與本集團關係	2020年6月30日 (未經審計)	未結轉原因
單位1	第三方	1,134,027	工程尚未驗工計價
單位2	第三方	578,085	工程尚未驗工計價
單位3	第三方	543,847	工程尚未驗工計價
單位4	第三方	365,327	工程尚未驗工計價
單位5	第三方	275,280	工程尚未驗工計價
合計	—	2,896,566	—

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

28. 應付職工薪酬

截至2020年6月30日止六個月期間：

人民幣千元

項目	2020年1月1日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2020年6月30日 (未經審計)
短期薪酬	10,228,668	27,096,594	28,543,661	8,781,601
離職後福利(設定提存計劃)	1,651,699	2,277,676	2,220,710	1,708,665
合計	11,880,367	29,374,270	30,764,371	10,490,266

2019年：

人民幣千元

項目	2019年1月1日	本年增加	本年減少	2019年12月31日
短期薪酬	9,717,291	57,590,072	57,078,695	10,228,668
離職後福利(設定提存計劃)	1,563,280	6,673,519	6,585,100	1,651,699
合計	11,280,571	64,263,591	63,663,795	11,880,367

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

28. 應付職工薪酬(續)

短期薪酬：

截至2020年6月30日止六個月期間：

人民幣千元

項目	2020年1月1日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2020年6月30日 (未經審計)
工資、獎金、津貼和補貼	7,365,466	20,274,638	21,833,670	5,806,434
職工福利費	-	1,495,839	1,495,839	-
社會保險費	1,095,988	1,269,569	1,244,210	1,121,347
其中：醫療保險費	956,719	1,138,011	1,114,871	979,859
工傷保險費	86,125	81,106	77,589	89,642
生育保險費	53,144	50,452	51,750	51,846
住房公積金	674,487	1,582,031	1,512,972	743,546
工會經費和職工教育經費	585,986	488,456	389,429	685,013
其他	506,741	1,986,061	2,067,541	425,261
合計	10,228,668	27,096,594	28,543,661	8,781,601

2019年：

人民幣千元

項目	2019年1月1日	本年增加	本年減少	2019年12月31日
工資、獎金、津貼和補貼	6,978,400	41,585,790	41,198,724	7,365,466
職工福利費	-	3,571,972	3,571,972	-
社會保險費	1,110,730	3,481,968	3,496,710	1,095,988
其中：醫療保險費	970,674	3,038,880	3,052,835	956,719
工傷保險費	91,072	236,105	241,052	86,125
生育保險費	48,984	206,983	202,823	53,144
住房公積金	684,423	3,161,120	3,171,056	674,487
工會經費和職工教育經費	569,131	1,198,488	1,181,633	585,986
其他	374,607	4,590,734	4,458,600	506,741
合計	9,717,291	57,590,072	57,078,695	10,228,668

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

28. 應付職工薪酬(續)

設定提存計劃：

截至2020年6月30日止六個月期間：

人民幣千元

項目	2020年1月1日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2020年6月30日 (未經審計)
基本養老保險費	1,182,798	1,496,984	1,495,523	1,184,259
失業保險費	91,367	64,076	59,359	96,084
補充養老保險費	377,534	716,616	665,828	428,322
合計	1,651,699	2,277,676	2,220,710	1,708,665

2019年：

人民幣千元

項目	2019年1月1日	本年增加	本年減少	2019年12月31日
基本養老保險費	1,146,935	5,074,155	5,038,292	1,182,798
失業保險費	91,745	194,898	195,276	91,367
補充養老保險費	324,600	1,404,466	1,351,532	377,534
合計	1,563,280	6,673,519	6,585,100	1,651,699

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

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止6個月期間

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

29. 應交稅費

人民幣千元

項目	2020年6月30日 (未經審計)	2019年12月31日
增值稅	1,871,880	2,264,422
企業所得稅	2,079,383	2,352,430
其他	1,225,298	2,353,152
合計	5,176,561	6,970,004

30. 其他應付款

人民幣千元

項目	2020年6月30日 (未經審計)	2019年12月31日
保證金、押金	19,662,517	18,653,879
應付代墊款	23,658,723	21,365,743
關聯方往來	12,160,714	7,589,027
應付股利	3,902,192	977,453
其他	20,154,107	21,530,710
合計	79,538,253	70,116,812

於2020年6月30日，賬齡超過1年的重要其他應付款列示如下：

人民幣千元

單位名稱	與本集團關係	2020年6月30日 (未經審計)	未結轉原因
單位1	第三方	141,500	往來款，未結算
單位2	第三方	139,350	往來款，未結算
單位3	第三方	135,926	往來款，未結算
單位4	第三方	124,644	往來款，未結算
單位5	第三方	119,789	往來款，未結算
合計	—	661,209	—

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

31. 一年內到期的非流動負債

人民幣千元

項目	2020年6月30日 (未經審計)	2019年12月31日
一年內到期的應付債券(附註五、34)	11,785,202	13,565,374
一年內到期的長期借款(附註五、33)	10,826,823	16,914,489
一年內到期的長期應付款	2,123,964	2,140,031
一年內到期的租賃負債(附註五、35)	1,862,239	1,920,949
一年內到期的離職後福利費	89,055	119,668
一年內到期的衍生工具—可轉股債券(附註五、34註2)	14,062	—
一年內到期的預計負債	10,734	11,565
合計	26,712,079	34,672,076

一年內到期的長期借款如下：

人民幣千元

項目	2020年6月30日 (未經審計)	2019年12月31日
信用借款	4,808,996	10,034,266
保證借款(附註五、33(註7))	3,032,914	3,363,450
抵押借款(附註五、33(註4、註5、註6))	1,686,213	2,569,180
質押借款(附註五、33(註1、註2、註3))	1,298,700	947,593
合計	10,826,823	16,914,489

32. 其他流動負債

人民幣千元

項目	2020年6月30日 (未經審計)	2019年12月31日
待轉銷項稅額	15,335,600	14,449,127
短期融資債券(註1)	3,509,826	—
其他	287,438	298,409
合計	19,132,864	14,747,536

註1：短期融資債券計息方式為固定利率、到期一次還本付息。

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止6個月期間

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

32. 其他流動負債(續)

短期融資債券變動列示如下(未經審計):

人民幣千元

債券名稱	發行面值	發行日期	債券期限	期初餘額	本期發行淨額	本期計提利息	本期折溢價攤銷	期末餘額
中國鐵建房地產集團有限公司2020年度第一期短期融資券	1,400,000	2020年3月13日	12個月	-	1,398,046	9,113	489	1,407,648
中國鐵建房地產集團有限公司2020年度第二期短期融資券	600,000	2020年3月24日	12個月	-	599,143	3,847	214	603,204
中國鐵建投資集團有限公司2020年度第一期超短期融資券	1,500,000	2020年4月24日	8個月	-	1,498,585	-	389	1,498,974
合計	3,500,000	—	—	-	3,495,774	12,960	1,092	3,509,826

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

33. 長期借款

人民幣千元

項目	2020年6月30日 (未經審計)	2019年12月31日
質押借款(註1、註2、註3)	36,285,061	35,091,405
抵押借款(註4、註5、註6)	12,306,128	6,639,979
保證借款(註7)	24,269,024	21,249,507
信用借款	42,264,086	24,955,147
合計	115,124,299	87,936,038

註1：於2020年6月30日，本集團以賬面價值人民幣46,493,639千元的特許經營權(2019年12月31日：人民幣48,874,715千元)為質押物，取得短期借款人民幣100,000千元及長期借款人民幣33,874,948千元，其中一年內到期部分人民幣157,790千元(2019年12月31日：人民幣33,787,052千元，其中一年內到期部分114,500千元)。

註2：於2020年6月30日，本集團以賬面價值人民幣522,668千元的長期應收款(2019年12月31日：人民幣133,142千元)為質押物，取得長期借款人民幣457,140千元，其中一年內到期部分人民幣222,860千元(2019年12月31日：人民幣141,000千元，其中無一年內到期部分)。

註3：於2020年6月30日，本集團以賬面價值人民幣4,887,591千元的其他非流動資產(2019年12月31日：人民幣4,779,563千元)為質押物，取得長期借款人民幣3,251,673千元，其中一年內到期部分人民幣918,050千元(2019年12月31日：人民幣2,110,946千元，其中一年內到期部分833,093千元)。

註4：於2020年6月30日，本集團以賬面價值人民幣32,572,309千元的存貨(2019年12月31日：人民幣25,977,309千元)為抵押物，取得短期借款人民幣134,863千元及長期借款人民幣13,192,117千元，其中一年內到期部分人民幣1,536,213千元(2019年12月31日：短期借款人民幣112,873千元及長期借款人民幣8,865,506千元，其中一年內到期部分人民幣2,550,300千元)。

註5：於2020年6月30日，本集團以賬面價值人民幣60,290千元的固定資產(2019年12月31日：人民幣263,379千元)為抵押物，取得長期借款人民幣50,224千元，其中無一年內到期部分(2019年12月31日：人民幣43,653千元，其中一年內到期部分18,880千元)。

註6：於2020年6月30日，本集團以賬面價值人民幣1,291,000千元的長期應收款(2019年12月31日：1,291,510千元)為抵押物，取得長期借款人民幣750,000千元，其中一年內到期部分人民幣150,000千元(2019年12月31日：人民幣300,000千元，其中無一年內到期部分)。

註7：於2020年6月30日，所有保證借款均由本集團內部提供擔保(2019年12月31日：所有保證借款均由本集團內部提供擔保)。其中一年內到期部分人民幣3,032,914千元(2019年12月31日：人民幣3,363,450千元)。

於2020年6月30日，本集團無已到期但未償還的長期借款(2019年12月31日：無)。

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止6個月期間

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

33. 長期借款(續)

於報告期末，長期借款的到期情況如下：

人民幣千元

項目	2020年6月30日 (未經審計)	2019年12月31日
一年內到期或隨時要求償付(附註五、31)	10,826,823	16,914,489
兩年內到期(含兩年)	29,334,089	16,265,195
三至五年內到期(含三年和五年)	37,722,301	29,947,337
五年以上	48,067,909	41,723,506
合計	125,951,122	104,850,527

34. 應付債券

應付債券包括本公司及子公司在全國銀行間債券市場發行的無需擔保的中期票據、非公開定向債務融資工具及本集團提供擔保的債券，債券計息方式為固定利率、按期付息、到期還本；本公司在國際市場發行的5年期零利率美元可轉股債券及5年期人民幣可轉股債券，計息方式為固定利率、半年付息、到期還本；境外子公司在國際市場發行的10年期美元債券，由本公司提供保證擔保，計息方式為固定利率、半年付息、到期還本。

人民幣千元

項目	2020年6月30日 (未經審計)	2019年12月31日
應付債券合計	36,174,319	39,709,268
減：一年內到期的應付債券合計(附註五、31)	11,785,202	13,565,374
一年後到期的應付債券合計	24,389,117	26,143,894

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

34. 應付債券(續)

於2020年6月30日，應付債券餘額列示如下(未經審計)：

人民幣千元

債券名稱	面值	發行日期	債券期限	發行金額	年利率	2020年 1月1日	非同一控制下 企業合併增加 (附註六·1)	本期發行	本期 計提利息	本期折溢價 攤銷及匯率影響	本期償還及 支付利息	2020年 6月30日
中國建設股份有限公司2023年到期的利率為3.5%的8億美元債券	8億美元	2013年04月16日	10年	8億美元	3.50%	5,683,848	-	-	99,689	85,394	99,327	5,669,604
中國建設股份有限公司2021年到期的6億美元零息可轉換債券(註2)	5億美元	2016年01月29日	5年	5億美元	0.00%	3,298,086	-	-	-	141,203	-	3,439,289
中國建設房地產集團有限公司2015年第一期公司債券	3,000,000	2015年09月29日	5年	3,000,000	4.80%	3,024,938	-	-	71,989	7,375	-	3,104,312
中國建設房地產集團有限公司2016年第一期公司債券	2,800,000	2016年01月08日	5年	2,800,000	3.70%	2,889,402	-	-	51,800	2,568	103,600	2,840,170
中國建設房地產集團有限公司2019年非公開發行公司債券(第一品種一)	2,700,000	2019年01月15日	5年	2,700,000	4.25%	2,776,436	-	-	57,375	1,045	114,750	2,720,106
中國建設房地產集團有限公司2018年第一期中期票據	2,200,000	2018年01月19日	5年	2,200,000	5.94%	2,314,209	-	2,093,962	65,340	818	130,680	2,249,687
中國建設房地產集團有限公司2020年度第一期中期票據	2,100,000	2020年02月12日	5年	2,100,000	3.27%	-	-	2,093,962	16,800	302	-	2,111,064
中國建設房地產集團有限公司2019年非公開發行公司債券(第一品種一)	1,500,000	2019年01月10日	3年	1,500,000	4.73%	1,562,120	-	-	35,475	698	70,950	1,527,343
中國建設房地產集團有限公司2019年非公開發行公司債券(第一品種二)	1,500,000	2019年01月10日	5年	1,500,000	4.90%	1,562,366	-	-	36,780	548	73,500	1,526,164
中國建設房地產集團有限公司2016年非公開發行公司債券	1,500,000	2016年01月19日	5年	1,500,000	4.75%	1,629,065	-	-	29,925	2,938	59,850	1,265,078
中國建設房地產集團有限公司2016年第二期公司債券	762,000 UDI	2011年10月05日	26年	762,000 UDI	6.00%	-	1,156,884	-	12,647	32,238	-	1,201,769
Concessionaria Autoopistas del Sureste S.A. de C.V. 2011年公司債券	1,200,000	2019年04月09日	3年	1,200,000	3.98%	1,233,869	-	-	11,940	462	47,097	1,199,174
中國建設投資集團有限公司2019年非公開發行公司債券(第一品種)	1,000,000	2019年03月30日	10年	1,000,000	4.73%	1,008,015	-	-	55,315	-	31,665	1,039,665
中鐵十六局集團有限公司2019年非公開發行公司債券	1,500,000	2016年06月24日	5年	1,500,000	4.70%	969,341	-	-	22,325	2,637	44,651	949,652
中國建設房地產集團有限公司2020年非公開發行公司債券(第一品種一)	800,000	2020年02月12日	3年	800,000	3.18%	-	-	799,094	-	103	-	799,197
中國建設(北京)物業管理有限公司2017年第一期非公開定向發行資產支持票據	960,000	2017年12月13日	7年	960,000	6.90%	823,130	-	-	24,288	336	68,213	779,541
中國建設(北京)物業管理有限公司2020年度第一期中期票據	1,000,000	2020年04月24日	3年	1,000,000	2.50%	-	-	700,000	2,651	-	-	702,651
中國建設(北京)物業管理有限公司2020年度第一期中期票據	654,000	2019年12月05日	3年	654,000	6.10%	654,000	-	-	19,947	(2,289)	19,947	651,711
中國建設房地產集團有限公司2019年度第一期中期票據	900,000	2020年03月23日	5年	900,000	3.34%	-	-	597,482	6,130	120	-	603,742
中國建設房地產集團有限公司2020年度第二期中期票據	600,000	2020年03月12日	5年	600,000	3.45%	-	-	593,321	-	45	-	593,366
中國建設投資集團有限公司2020年非公開發行公司債券(第一品種一)	500,000	2020年03月17日	3年	500,000	3.20%	-	-	499,434	-	65	-	499,499
中國建設投資集團有限公司2020年非公開發行公司債券(第二品種)	300,000	2019年01月18日	5年	300,000	4.90%	309,952	-	-	7,350	115	14,700	302,717
中國建設房地產集團有限公司2019年非公開發行公司債券(第一品種)	300,000	2020年04月16日	3年	300,000	5.38%	-	-	293,574	2,592	83	-	301,249
中國建設房地產集團有限公司2020年度第一期中期票據	100,000	2020年03月27日	3年	100,000	5.67%	-	-	99,525	1,386	24	1,386	99,549
中國建設房地產集團有限公司2013年第一期中期票據	10,000,000	2013年06月20日	7年	10,000,000	5.10%	10,261,266	-	-	239,697	9,017	10,510,000	-
中國建設房地產集團有限公司2016年第一期中期票據	3,450,000	2016年02月21日	5年	3,450,000	1.50%	146,205	-	-	142	8,660	155,207	-
中國建設(北京)物業管理有限公司2021年到期的人民幣34.5億元1.5%票息可轉換債券(註1)	2.5億美元	2014年04月03日	7年	2.5億美元	7.25%	-	1,959,229	-	7,283	2,783	1,969,305	-
Aldeasa Financía Services S.A. 2014年公司債券	-	-	-	-	-	-	-	5,687,402	878,856	297,508	15,514,623	36,174,319
合計	-	-	-	39,709,288	-	39,709,288	3,116,113	5,687,402	878,856	297,508	15,514,623	36,174,319
減：一年內到期的應付債券合計	-	-	-	-	-	13,565,374	-	-	-	-	-	11,765,202
一年後到期的應付債券合計	-	-	-	-	-	26,143,894	-	-	-	-	-	24,389,117

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止6個月期間

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

34. 應付債券(續)

於2019年12月31日，應付債券餘額列示如下：

債券名稱	面值	發行日期	債券期限	發行金額	年利率	2019年		2019年		本年折溢價 攤銷及匯率影響	本年 計提利息	本年償還及 支付利息	2019年 12月31日
						1月1日	12月31日						
中國鐵建股份有限公司2013年度第一期中期票據	10,000,000	2013年06月20日	7年	10,000,000	5.10%	9,979,362	-	509,256	-	11,621	510,000	10,261,286	
鐵建宇翔有限公司2023年到期的利率為3.5%的8億美元債券	8億美元	2013年05月16日	10年	8億美元	3.50%	5,463,582	-	194,223	-	95,849	193,927	5,583,848	
中國鐵建股份有限公司2021年到期的5億美元零息可轉股債券(註2)	5億美元	2016年01月29日	5年	5億美元	0.00%	3,040,981	-	-	-	257,105	-	3,298,086	
中國鐵建房地產集團有限公司2015年第一期公司債券	3,000,000	2015年09月29日	5年	3,000,000	4.80%	2,971,853	-	144,000	-	17,084	144,000	3,024,938	
中國鐵建房地產集團有限公司2016年第一期公司債券	2,800,000	2016年01月08日	5年	2,800,000	3.70%	2,789,332	-	103,600	-	5,103	103,600	2,899,402	
中國鐵建房地產集團有限公司2019年非公開發行公司債券(第一期)(品種一)	2,700,000	2019年03月15日	5年	2,700,000	4.25%	-	2,688,640	86,063	-	1,533	-	2,776,436	
中國鐵建房地產集團有限公司2018年度第一期中期票據	2,200,000	2018年01月19日	5年	2,200,000	5.94%	2,192,819	-	130,680	-	1,601	130,680	2,314,209	
中國鐵建房地產集團有限公司2019年非公開發行公司債券(第一期)(品種二)	1,500,000	2019年01月10日	5年	1,500,000	4.90%	-	1,494,028	67,375	-	963	-	1,562,366	
中國鐵建房地產集團有限公司2019年非公開發行公司債券(第一期)(品種一)	1,500,000	2019年01月10日	3年	1,500,000	4.73%	-	1,496,009	65,038	-	1,073	-	1,562,120	
中國鐵建房地產集團有限公司2016年第三期公司債券	1,500,000	2016年04月19日	5年	1,500,000	4.75%	1,494,698	-	63,900	-	(2,553)	312,000	1,292,065	
中國鐵建投資集團有限公司2019年非公開發行公司債券(第一期)	1,200,000	2019年04月09日	3年	1,200,000	3.98%	-	1,198,642	35,157	-	70	-	1,233,869	
中國鐵建房地產集團有限公司2019年非公開發行公司債券	1,000,000	2019年10月30日	10年	1,000,000	4.73%	-	1,000,000	8,015	-	-	-	1,008,015	
中國鐵建房地產集團有限公司2016年第四期公司債券	1,500,000	2016年05月24日	5年	1,500,000	4.70%	1,494,453	-	57,921	-	(1,158)	626,500	989,341	
中國鐵建(北京)物業管理有限公司2017年度第一期非公開定向發行資產支持票據	980,000	2017年12月13日	7年	980,000	6.90%	888,360	-	57,549	-	1,203	132,411	823,130	
中國鐵建房地產集團有限公司2019年度第一期債權融資計劃	654,000	2019年12月05日	3年	654,000	6.10%	-	654,000	-	-	-	-	654,000	
中國鐵建房地產集團有限公司2019年非公開發行公司債券(第二期)	300,000	2019年03月18日	5年	300,000	4.90%	-	298,758	11,025	-	169	-	309,952	
中國鐵建股份有限公司2021年到期的人民幣34.5億元1.5%零息可轉股債券(註1)	3,450,000	2016年12月21日	5年	3,450,000	1.50%	3,172,629	-	50,332	-	288,511	3,346,750	146,205	
中國鐵建房地產集團有限公司2016年第二期公司債券	3,000,000	2016年01月20日	3年	3,000,000	4.58%	2,990,353	-	11,450	-	9,647	3,137,400	-	
中國鐵建房地產集團有限公司2016年第一期非公開定向債務融資工具	400,000	2016年03月04日	3年	400,000	4.50%	400,000	-	2,900	-	-	418,000	-	
中國二十四局2016年度第二期非公開定向債務融資工具	600,000	2016年03月24日	3年	600,000	4.13%	600,000	-	5,507	-	-	624,780	-	
中國十六局2016年第一期非公開發行公司債券	1,000,000	2016年09月06日	3年	1,000,000	4.00%	1,000,000	-	30,000	-	-	1,040,000	-	
合計	-	-	-	8,850,277	-	38,458,422	8,850,277	1,633,991	667,841	10,719,948	39,709,268		
減：一年內到期的應付債券合計	-	-	-	-	-	1,000,000	-	-	-	-	-	13,565,374	
一年後到期的應付債券合計	-	-	-	-	-	37,458,422	-	-	-	-	-	26,143,894	

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

34. 應付債券(續)

註1：本公司於2016年12月21日於境外發行了五年期票息1.5%可轉股債券，本金總額為人民幣34.5億元(以美元結算)，債券轉換期為2017年1月31日或之後起，直至到期日前第十日營業時間結束時為止，行使轉換權而將予發行之H股之價格初步為每股H股13.775港元(以1港元兌0.8898人民幣的固定匯率折算)，在某些情況下予以調整。在發行日，可轉股債券中負債成份按公允價值進行初始確認，發行價格超過初始確認負債成份的部分確認為權益成份。2019年12月23日，本公司贖回並註銷可轉股債券本金人民幣32.95億元，剩餘部分已於2020年1月23日全部贖回。

註2：本公司於2016年1月29日於境外發行了五年期零利率可轉股債券，本金總額為5億美元，債券轉換期為2016年3月10日或之後起，直至到期日前第十日營業時間結束時為止，行使轉換權而將予發行之H股之價格初步為每股H股10.30港元，在某些情況下予以調整。在發行日，可轉股債券嵌入衍生金融工具按公允價值進行初始確認，發行價格超過初始確認為衍生金融工具的部分確認為債務工具。2020年6月30日，該部分債務工具餘額為人民幣3,439,289千元，按照流動性將其列示為一年內到期的非流動負債。

35. 租賃負債

人民幣千元

項目	2020年6月30日 (未經審計)	2019年12月31日
租賃負債合計	4,908,801	5,081,929
減：一年內到期的租賃負債合計(附註五、31)	1,862,239	1,920,949
一年後到期的租賃負債合計	3,046,562	3,160,980

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

36. 長期應付款

人民幣千元

項目	2020年6月30日 (未經審計)	2019年12月31日
工程質量保證金	8,055,106	7,515,958
專項應付款(註1)	83,421	99,222
其他	2,487,764	948,017
合計	10,626,291	8,563,197

註1： 截至2020年6月30日止六個月期間：

人民幣千元

項目	2020年1月1日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2020年6月30日 (未經審計)
專項撥付資金	88,416	15,235	31,573	72,078
科研經費	10,806	1,269	732	11,343
合計	99,222	16,504	32,305	83,421

2019年：

人民幣千元

項目	2019年 1月1日	本年增加	本年減少	2019年 12月31日
專項撥付資金	96,285	73,417	81,286	88,416
科研經費	58,984	7,271	55,449	10,806
合計	155,269	80,688	136,735	99,222

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

37. 遞延收益

截至2020年6月30日止六個月期間：

人民幣千元

項目	2020年1月1日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2020年6月30日 (未經審計)
與資產相關的政府補助	1,850,593	294,062	3,173	2,141,482
與收益相關的政府補助	438,057	102,375	170,995	369,437
其他	553,570	13,759	7,247	560,082
合計	2,842,220	410,196	181,415	3,071,001

2019年：

人民幣千元

項目	2019年1月1日	本年增加	本年減少	2019年12月31日
與資產相關的政府補助	1,070,289	1,249,714	469,410	1,850,593
與收益相關的政府補助	46,471	791,295	399,709	438,057
其他	1,147,023	164,926	758,379	553,570
合計	2,263,783	2,205,935	1,627,498	2,842,220

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止6個月期間

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

37. 遞延收益(續)

於2020年6月30日，涉及政府補助的項目如下：

人民幣千元

項目	2020年1月1日	本期新增 (未經審計)	本期計入		2020年6月30日 (未經審計)	與資產/收益相關
			營業外收入/ 其他收益 (未經審計)	其他變動(註) (未經審計)		
四川德都高速公路項目	1,717,200	270,000	-	-	1,987,200	與資產相關
企業發展及扶持基金	77,179	98,875	(98,475)	(15,880)	61,699	與資產/收益相關
其他	494,271	27,562	(59,545)	(268)	462,020	—
合計	2,288,650	396,437	(158,020)	(16,148)	2,510,919	—

於2019年12月31日，涉及政府補助的項目如下：

人民幣千元

項目	2019年1月1日	本年新增	本年計入		2019年 12月31日	與資產/收益相關
			營業外收入/ 其他收益	其他變動 (註)		
四川德都高速公路項目	500,000	1,217,200	-	-	1,717,200	與資產相關
企業發展及扶持基金	463	214,286	(137,570)	-	77,179	與資產/收益相關
其他	616,297	609,523	(276,623)	(454,926)	494,271	—
合計	1,116,760	2,041,009	(414,193)	(454,926)	2,288,650	—

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

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

38. 股本

截至2020年6月30日止六個月期間：

人民幣千元

項目	2020年1月1日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2020年6月30日 (未經審計)
無限售條件股份				
— 人民幣普通股	11,258,246	—	—	11,258,246
— 境外上市的外資股	2,076,296	—	—	2,076,296
— 全國社會保障基金理事會	245,000	—	—	245,000
合計	13,579,542	—	—	13,579,542

2019年：

人民幣千元

項目	2019年1月1日	本年增加	本年減少	2019年12月31日
無限售條件股份				
— 人民幣普通股	11,258,246	—	—	11,258,246
— 境外上市的外資股	2,076,296	—	—	2,076,296
— 全國社會保障基金理事會	245,000	—	—	245,000
合計	13,579,542	—	—	13,579,542

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止6個月期間

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

39. 其他權益工具

人民幣千元

在外發行的金融工具		2020年6月30日 (未經審計)	2019年12月31日
2016年可轉股債券	註1	—	18,336
2018年可續期公司債券	註2	6,992,689	6,992,689
2019年可續期公司債券	註3	11,994,417	11,994,417
2019年可續期貸款	註4	15,201,000	15,201,000
2019年鐵建中期票據	註5	5,982,651	5,982,651
合計		40,170,757	40,189,093

註1：本公司於2016年12月21日發行五年期票息1.5%可轉股債券，本金總額為人民幣3,450,000千元，其中計入權益部分為人民幣408,129千元。2019年12月23日，本公司將該可轉股債券中本金總額人民幣3,295,000千元的部分(佔債券初始本金總額約95.51%)進行了贖回，並將其對應權益部分的賬面價值人民幣389,793千元轉入資本公積。剩餘可轉股債券於2020年1月23日全部贖回，對應權益部分的賬面價值人民幣18,336千元轉入資本公積。

註2：本公司於2018年發行可續期公司債券，本金總額為人民幣70億元。根據該債券發行條款，本公司無交付現金或其他金融資產的合同義務，本公司認為該債券不符合金融負債的定義，將發行總額扣除發行費用共計人民幣7,311千元後剩餘部分人民幣6,992,689千元計入其他權益工具。

註3：本公司於2019年發行三期可續期公司債券，本金總額為人民幣120億元。根據該債券發行條款，本公司無交付現金或其他金融資產的合同義務，本公司認為該債券不符合金融負債的定義，將發行總額扣除發行費用共計人民幣5,583千元後剩餘部分人民幣11,994,417千元計入其他權益工具。

註4：本公司於2019年辦理可續期貸款，本金總額為人民幣15,201,000千元。根據該可續期貸款合同條款約定，本公司無交付現金或其他金融資產的合同義務，本公司認為其不符合金融負債的定義，將其計入其他權益工具。

註5：本公司於2019年發行兩期中期票據，本金總額為人民幣60億元。根據該中期票據發行條款，本公司無交付現金或其他金融資產的合同義務，本公司認為該債券不符合金融負債的定義，將發行總額扣除發行費用共計人民幣17,349千元後剩餘部分人民幣5,982,651千元計入其他權益工具。

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

40. 資本公積

截至2020年6月30日止六個月期間：

人民幣千元

項目	2020年1月1日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2020年6月30日 (未經審計)
股本溢價	41,241,813	-	-	41,241,813
政府給予的搬遷補償款	160,961	-	-	160,961
與少數股東的權益性交易	2,876,681	-	-	2,876,681
其他(附註五、39註1)	(124,729)	18,336	-	(106,393)
合計	44,154,726	18,336	-	44,173,062

2019年：

人民幣千元

項目	2019年1月1日	本年增加	本年減少	2019年12月31日
股本溢價	41,241,813	-	-	41,241,813
政府給予的搬遷補償款	160,961	-	-	160,961
與少數股東的權益性交易(註1)	(461,878)	4,020,273	681,714	2,876,681
其他(附註五、39註1)	(506,626)	389,793	7,896	(124,729)
合計	40,434,270	4,410,066	689,610	44,154,726

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止6個月期間

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

40. 資本公積(續)

註1：於2019年12月18日，本公司及本公司之子公司中鐵十一局集團有限公司、中鐵建設集團有限公司、中國鐵建投資集團有限公司、中國鐵建崑崙投資集團有限公司(以下簡稱「標的公司」)與若干第三方投資者簽訂《增資協議》和《投資協議》。根據《增資協議》和《投資協議》，第三方投資者以現金的方式對標的公司進行增資，增資完成後，本公司對標的公司的持股比例由原100%分別下降至81.62%、85.64%、87.34%和70.77%，但未喪失對標的公司的控制權。第三方投資者對標的公司增資金額總計人民幣11,000,000千元，該項交易導致本集團於2019年12月31日的合併財務報表中資本公積增加人民幣2,996,354千元，少數股東權益增加人民幣8,003,646千元。

於2019年12月，本公司之子公司中鐵十四局集團有限公司、中鐵十六局集團有限公司、中鐵十八局集團有限公司、中鐵十九局集團有限公司、中鐵二十一局集團有限公司和中鐵城建集團有限公司及其下屬子公司與若干第三方投資者簽訂《增資協議》和《股權轉讓協議》，第三方投資者對其下屬子公司增資金額總計人民幣5,950,000千元，該項交易導致本集團於2019年12月31日合併財務報表中資本公積增加人民幣1,022,523千元，少數股東權益增加人民幣4,927,477千元。

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

41. 其他綜合收益

資產負債表中歸屬於母公司的其他綜合收益累積餘額：

人民幣千元

項目	2019年			2020年		
	1月1日	增減變動	減：前期其他綜合收益本年結轉留存收益	1月1日	增減變動 (未經審計)	6月30日 (未經審計)
重新計量設定受益計劃淨負債的變動額	9,126	15,729	(2,021)	26,876	(37)	26,839
重新計量設定受益計劃淨負債的變動額的遞延所得稅影響	(48,240)	(2,714)	-	(50,954)	9	(50,945)
權益法下在被投資單位以後將重分類進損益的其他綜合收益中享有的份額	(122,580)	251,093	-	128,513	(76,770)	51,743
其他債權投資公允價值變動	513	(417)	-	96	3,028	3,124
其他權益工具投資公允價值變動	219,896	382,311	-	602,207	(284,604)	317,603
其他權益工具投資公允價值變動的遞延所得稅影響	(45,720)	(80,750)	-	(126,470)	46,527	(79,943)
應收款項融資公允價值變動	-	(7,785)	-	(7,785)	572	(7,213)
應收款項融資公允價值變動的遞延稅影響	-	2,703	-	2,703	(86)	2,617
外幣報表折算差額	(528,054)	(113,186)	104	(641,344)	(199,245)	(840,589)
合計	(515,059)	446,984	(1,917)	(66,158)	(510,606)	(576,764)

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止6個月期間

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

41. 其他綜合收益(續)

利潤表中其他綜合收益本期發生額：

截至2020年6月30日止六個月期間(未經審計)：

人民幣千元

項目	稅前發生額	減：所得稅	歸屬母公司	歸屬少數股東權益
不能重分類進損益的其他綜合收益				
重新計量設定受益計劃變動額	(37)	(9)	(28)	-
其他權益工具投資公允價值變動	(310,404)	(51,356)	(238,077)	(20,971)
將重分類進損益的其他綜合收益				
權益法下可轉損益的其他綜合收益	(76,770)	-	(76,770)	-
其他債權投資公允價值變動	3,367	842	3,028	(503)
應收款項融資公允價值變動	2,367	370	486	1,511
外幣報表折算差額	(200,645)	577	(199,245)	(1,977)
合計	(582,122)	(49,576)	(510,606)	(21,940)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

41. 其他綜合收益(續)

截至2019年6月30日止六個月期間(未經審計)：

人民幣千元

項目	稅前發生額	減：所得稅	歸屬母公司	歸屬少數股東權益
不能重分類進損益的其他綜合收益				
重新計量設定受益計劃變動額	(130)	(33)	(97)	-
其他權益工具投資公允價值變動	385,208	79,989	308,683	(3,464)
將重分類進損益的其他綜合收益				
權益法下可轉損益的其他綜合收益	144,985	-	144,985	-
其他債權投資公允價值變動	(183)	-	(183)	-
外幣報表折算差額	(72,312)	-	(72,342)	30
合計	457,568	79,956	381,046	(3,434)

42. 專項儲備

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

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

43. 盈餘公積

截至2020年6月30日止六個月期間：

人民幣千元

項目	2020年1月1日	本期增加 (未經審計)	2020年6月30日 (未經審計)
法定盈餘公積(註)	4,613,506	-	4,613,506

2019年：

人民幣千元

項目	2019年1月1日	本年增加	2019年12月31日
法定盈餘公積(註)	3,229,881	1,383,625	4,613,506

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

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

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

44. 未分配利潤

人民幣千元

項目	2020年1-6月 (未經審計)	2019年
期初/年初未分配利潤	107,488,965	92,768,356
歸屬於母公司股東的淨利潤	9,316,253	20,197,378
減：提取法定盈餘公積	-	1,383,625
分配普通股現金股利(註1)	2,851,704	2,851,704
分配其他權益工具持有人利息	964,146	1,239,523
其他	(16,979)	(1,917)
期末/年末未分配利潤(註2)	112,972,389	107,488,965

註1：根據本公司2020年6月19日召開的2019年年度股東大會決議，本公司向全體股東派發現金股利，每股人民幣0.21元(2019年：每股人民幣0.21元)，按照已發行股份13,579,541,500股計算，共計人民幣2,851,704千元(2019年：人民幣2,851,704千元)，上述股利已於資產負債表日後發放。

註2：2020年6月30日，本集團未分配利潤餘額中無歸屬於永續債持有人的金額(2019年12月31日：無)。

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止6個月期間

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

45. 營業收入及成本

人民幣千元

項目	2020年1-6月 (未經審計)		2019年1-6月 (未經審計)	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	367,324,584	334,660,542	351,089,910	316,877,976
其他業務	3,464,849	2,367,178	1,844,969	1,486,482
合計	370,789,433	337,027,720	352,934,879	318,364,458

(1) 營業收入列示如下：

人民幣千元

行業名稱	2020年1-6月 (未經審計)	2019年1-6月 (未經審計)
工程承包	329,059,487	308,187,762
房地產開發	8,880,059	9,834,548
工業製造	6,442,716	7,825,738
勘察設計及諮詢	7,737,003	7,675,647
其他	18,670,168	19,411,184
合計	370,789,433	352,934,879

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

45. 營業收入及成本(續)

(2) 營業收入的分解信息

人民幣千元

	工程承包	房地產開發	工業製造	勘察設計及諮詢	其他	合計
營業收入確認時間						
在某一時段內履行履約義務	329,059,487	-	-	7,065,725	2,816,763	338,941,975
在轉移商品或服務控制權時	-	8,880,059	6,442,716	671,278	15,853,405	31,847,458
合計	329,059,487	8,880,059	6,442,716	7,737,003	18,670,168	370,789,433

- (3) 本集團提供的工程承包服務通常整體構成單項履約義務，並屬於在某一時段內履行的履約義務。截至2020年6月30日，本集團部分工程承包業務尚在履行過程中，分攤至尚未履行(或部分未履行)履約義務的交易價格與相應工程承包合同的履約進度相關，並將於相應工程承包合同的未來履約期內按履約進度確認為收入。

46. 稅金及附加

人民幣千元

項目	2020年1-6月 (未經審計)	2019年1-6月 (未經審計)
城市維護建設稅	269,069	303,033
印花稅	200,799	157,151
房產稅	98,426	101,513
其他	682,532	965,515
合計	1,250,826	1,527,212

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止6個月期間

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

47. 銷售費用

人民幣千元

項目	2020年1-6月 (未經審計)	2019年1-6月 (未經審計)
職工薪酬	1,163,275	1,099,033
廣告及業務宣傳費	575,806	535,877
運輸費	83,665	150,199
其他	381,033	375,258
合計	2,203,779	2,160,367

48. 管理費用

人民幣千元

項目	2020年1-6月 (未經審計)	2019年1-6月 (未經審計)
職工薪酬	6,046,901	6,140,247
固定資產折舊費	383,698	365,317
辦公差旅及交通費	337,506	483,313
其他	1,372,605	1,286,393
合計	8,140,710	8,275,270

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

49. 研發費用

人民幣千元

項目	2020年1-6月 (未經審計)	2019年1-6月 (未經審計)
研發人員及物料等支出	6,696,047	7,002,021

50. 財務費用

人民幣千元

項目	2020年1-6月 (未經審計)	2019年1-6月 (未經審計)
利息支出	5,452,483	5,299,012
減：利息收入	1,943,806	1,942,181
減：利息資本化金額	2,534,020	1,986,789
匯兌損失(收益)	27,259	(113,700)
銀行手續費及其他	733,907	838,269
合計	1,735,823	2,094,611

借款費用資本化金額已計入在建工程(附註五、17)、無形資產(附註五、19)及房地產開發成本(附註五、8(1))中。

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止6個月期間

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

51. 資產減值(損失)利得

人民幣千元

項目	2020年1-6月 (未經審計)	2019年1-6月 (未經審計)
存貨跌價損失	(4,039)	(3,145)
其他	(3,391)	4,105
合計	(7,430)	960

52. 信用減值損失

人民幣千元

項目	2020年1-6月 (未經審計)	2019年1-6月 (未經審計)
應收款項及合同資產減值損失	(1,328,149)	(1,296,240)
貸款減值損失	7,500	(17,500)
合計	(1,320,649)	(1,313,740)

53. 其他收益

人民幣千元

項目	2020年1-6月 (未經審計)	2019年1-6月 (未經審計)
與日常活動相關的政府補助	136,152	163,638
其他	112,043	7,470
合計	248,195	171,108

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

54. 投資收益(損失)

人民幣千元

項目	2020年1-6月 (未經審計)	2019年1-6月 (未經審計)
權益法核算的長期股權投資收益	1,010,131	982,341
處置長期股權投資產生的投資收益	432	-
以攤餘成本計量的金融資產終止確認損失	(756,314)	(1,120,028)
其他權益工具投資在持有期間取得的投資收益	89,497	125,312
持有及處置交易性金融資產取得的投資收益	27,884	52,110
其他	(132,066)	13,064
合計	239,564	52,799

55. 公允價值變動收益

人民幣千元

項目	2020年1-6月 (未經審計)	2019年1-6月 (未經審計)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及負債	215,383	311,343

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止6個月期間

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

56. 營業外收入

人民幣千元

項目	2020年1-6月 (未經審計)	2019年1-6月 (未經審計)	計入本期非經常性 損益的金額 (未經審計)
無法支付的款項	89,191	38,727	89,191
賠償金、違約金及各種罰款收入	82,817	72,680	82,817
政府補助	33,818	44,897	33,818
債務重組利得	54,274	55,803	54,274
其他	117,488	154,994	117,488
合計	377,588	367,101	377,588

計入當期損益的政府補助如下：

人民幣千元

補助性質	2020年1-6月 (未經審計)	2019年1-6月 (未經審計)	與資產/收益相關
科研補助及財政獎勵	102,470	62,492	與收益相關
稅收返還及獎勵	10,099	101,258	與收益相關
徵地拆遷經濟補助	1,700	17	與資產/收益相關
其他	55,701	44,768	與收益相關
合計	169,970	208,535	--
其中：計入其他收益	136,152	163,638	--
計入營業外收入	33,818	44,897	--

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

57. 營業外支出

人民幣千元

項目	2020年1-6月 (未經審計)	2019年1-6月 (未經審計)	計入本期非經常性 損益的金額 (未經審計)
賠償金、違約金及各種罰款支出	96,146	137,571	96,146
捐贈支出	87,691	17,658	87,691
其他	73,408	92,281	73,408
合計	257,245	247,510	257,245

58. 費用按性質分類

本集團營業成本、銷售費用、管理費用、研發費用按照性質分類的補充資料如下：

人民幣千元

項目	2020年1-6月 (未經審計)	2019年1-6月 (未經審計)
提供服務成本	286,041,081	264,790,065
商品銷售成本	22,736,567	25,892,411
職工薪酬(附註五、28)	29,374,270	28,765,581
固定資產折舊(附註五、16)	6,915,500	7,245,225
使用權資產折舊(附註五、18)	958,220	800,396
無形資產攤銷(附註五、19)	290,835	280,294

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止6個月期間

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

59. 所得稅費用

人民幣千元

項目	2020年1-6月 (未經審計)	2019年1-6月 (未經審計)
當期所得稅費用—中國企業所得稅	2,280,240	2,731,965
當期所得稅費用—其他	5,127	10,918
遞延所得稅費用	260,008	(149,458)
合計	2,545,375	2,593,425

所得稅費用與利潤總額的關係列示如下：

人民幣千元

項目	2020年1-6月 (未經審計)	2019年1-6月 (未經審計)
利潤總額	13,432,396	12,909,887
按法定25%稅率計算的所得稅費用	3,358,099	3,227,472
某些子公司適用不同稅率的影響	(550,599)	(482,533)
歸屬於合營企業和聯營企業的損益	(252,533)	(245,585)
無須納稅的收入的影響	(270,645)	(210,316)
不可抵扣的費用的影響	97,479	57,098
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損的影響	(58,476)	(79,571)
研究開發支出的稅收優惠	(315,455)	(252,975)
本期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損的影響	513,229	420,912
可抵扣暫時性差異未確認遞延所得稅的影響	217,545	182,525
對以前期間當期所得稅的調整	(100,586)	53,266
其他	(92,683)	(76,868)
按本集團實際稅率計算的所得稅費用	2,545,375	2,593,425

本集團所得稅按在中國境內取得的估計應納稅所得額及適用稅率計提。源於其他地區應納稅所得額的稅項根據本集團經營所在國家／所受管轄區域的現行法律、解釋公告和慣例，按照適用稅率計算。

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

60. 每股收益

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

人民幣千元

項目	2020年1-6月 (未經審計)	2019年1-6月 (未經審計)
收益		
歸屬於母公司股東的當期淨利潤	9,316,253	9,284,178
其中：持續經營損益	9,316,253	9,284,178
減：歸屬其他權益工具持有人(附註五、44)	964,146	496,451
歸屬於普通股股東的當期淨利潤	8,352,107	8,787,727
股份		
本公司發行在外普通股的股數	13,579,541,500	13,579,541,500
基本每股收益(人民幣元/股)	0.62	0.65
稀釋每股收益(人民幣元/股)(註)	0.59	0.61

註： 已考慮本公司於2016年1月29日發行的500,000,000美元可轉股債券以及於2016年12月21日發行的人民幣1.55億元可轉股債券的股份轉換影響。

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止6個月期間

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

61. 現金流量表項目註釋

人民幣千元

項目	2020年1-6月 (未經審計)	2019年1-6月 (未經審計)
(1) 收到的其他與經營活動有關的現金：		
出租固定資產收入	256,105	290,429
政府補助	510,794	842,141
原材料銷售收入	622,466	540,285
其他	4,681,927	4,160,539
合計	6,071,292	5,833,394

人民幣千元

項目	2020年1-6月 (未經審計)	2019年1-6月 (未經審計)
(2) 支付的其他與經營活動有關的現金：		
辦公及運輸費	821,035	900,302
維修及保養費	176,903	195,174
銷售服務費	575,806	535,877
其他	3,981,265	2,438,658
合計	5,555,009	4,070,011

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

61. 現金流量表項目註釋(續)

人民幣千元

項目	2020年1-6月 (未經審計)	2019年1-6月 (未經審計)
(3) 收到的其他與籌資活動有關的現金： 供應鏈資產支持專項計劃收到的金額	3,500,000	3,505,000
合計	3,500,000	3,505,000

人民幣千元

項目	2020年1-6月 (未經審計)	2019年1-6月 (未經審計)
(4) 支付的其他與籌資活動有關的現金：		
贖回永續債支付的金額	3,680,100	8,000,000
收購少數股東股權支付的金額	76,573	470,000
償付租賃負債支付的金額	835,095	422,390
償還供應鏈資產支持專項計劃支付的金額	1,500,000	10,000
合計	6,091,768	8,902,390

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止6個月期間

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

62. 現金流量表補充資料

(1) 現金流量表補充資料

人民幣千元

	2020年1-6月 (未經審計)	2019年1-6月 (未經審計)
將淨利潤調節為經營活動現金流量：		
淨利潤	10,887,021	10,316,462
加：資產減值損失	7,430	(960)
信用減值損失	1,320,649	1,313,740
固定資產折舊	6,915,500	7,245,225
使用權資產折舊	958,220	800,396
無形資產攤銷	290,835	280,294
投資性房地產折舊	96,596	106,669
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的收 益	(202,462)	(11,712)
公允價值變動收益	(215,383)	(311,343)
財務費用	2,242,214	2,879,058
投資收益	(1,103,440)	(1,159,763)
遞延所得稅資產的減少(增加)	123,055	(242,595)
遞延所得稅負債的增加	136,953	93,137
存貨的增加	(32,811,367)	(31,222,484)
合同資產的增加	(22,556,281)	(33,017,088)
經營性應收項目的增加	(18,544,323)	(32,400,362)
經營性應付項目的增加	3,141,856	42,173,501
存放中央銀行款項的減少	1,234,415	685,912
經營活動使用的現金流量淨額	(48,078,512)	(32,471,913)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

62. 現金流量表補充資料(續)

(1) 現金流量表補充資料(續)

現金及現金等價物淨變動：

人民幣千元

項目	2020年1-6月 (未經審計)	2019年1-6月 (未經審計)
現金的期末餘額	109,058,735	107,055,160
減：現金的期初餘額	134,751,232	128,786,704
加：現金等價物的期末餘額	1,350,719	1,640,376
減：現金等價物的期初餘額	5,542,384	1,301,013
現金及現金等價物淨增加(減少)額	(29,884,162)	(21,392,181)

(2) 現金及現金等價物

人民幣千元

項目	2020年6月30日 (未經審計)	2019年12月31日
現金	109,058,735	134,751,232
其中：庫存現金	100,015	97,202
可隨時用於支付的銀行存款	108,958,720	134,654,030
現金等價物	1,350,719	5,542,384
期末/年末現金及現金等價物餘額	110,409,454	140,293,616

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止6個月期間

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

63. 所有權或使用權受到限制的資產

人民幣千元

項目	2020年6月30日 (未經審計)	2019年12月31日	原因
無形資產	46,493,639	48,874,715	借款質押
存貨	32,572,309	25,977,309	借款抵押
貨幣資金	12,348,090	14,265,487	註
其他非流動資產	4,887,591	4,779,563	借款質押
固定資產	60,290	263,379	借款抵押
應收賬款	978,999	1,245,243	借款質押
長期應收款	522,668	133,142	借款質押
應收票據	323,193	562,481	借款質押
長期應收款	1,291,000	1,291,510	借款抵押
合計	99,477,779	97,392,829	--

註： 於2020年6月30日，人民幣299,322千元(2019年12月31日：人民幣284,785千元)的銀行存款被凍結，人民幣6,726,188千元(2019年12月31日：人民幣7,423,707千元)為各類保證金等，人民幣5,322,580千元(2019年12月31日：人民幣6,556,995千元)為財務公司存放中央銀行法定準備金。

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

64. 外幣貨幣性項目

2020年6月30日(未經審計)：

人民幣千元

項目	期末外幣餘額 (千元)	折算匯率	期末折算 人民幣金額
貨幣資金			11,438,787
其中：美元	1,443,465	7.0795	10,219,008
歐元	84,867	7.9610	675,630
澳門元	125,730	0.8850	111,273
其他			432,876
應收賬款			1,970,341
其中：美元	133,168	7.0795	942,763
阿爾及利亞第納爾	13,327,339	0.0546	727,566
其他			300,012
其他應收款			299,800
其中：美元	37,673	7.0795	266,703
其他			33,097
應付賬款			819,048
其中：美元	96,747	7.0795	684,923
阿爾及利亞第納爾	1,055,008	0.0546	57,595
其他			76,530
其他應付款			248,636
其中：美元	24,532	7.0795	173,672
其他			74,964
短期借款			4,434,860
其中：歐元	485,122	7.9610	3,862,060
卡塔爾里亞爾	126,199	1.9410	244,947
沙特里亞爾	117,264	1.8840	220,928
其他			106,925
長期借款			1,902,280
其中：美元	214,939	7.0795	1,521,663
歐元	47,113	7.9610	375,064
其他			5,553
應付債券			9,108,893
其中：美元	1,286,658	7.0795	9,108,893

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止6個月期間

六. 合併範圍的變動

1. 非同一控制下企業合併

(1) 本期發生的非同一控制下企業合併

2020年5月8日，本公司之子公司中鐵建國際投資有限公司通過其在西班牙設立的全資子公司EUROINFRA INVERSION, S.L.U.，以股權收購和現金增資的方式，取得GRUPO ALDESA, S.A. 75%的股權。本次交易的購買日為2020年5月8日，為本集團實際取得GRUPO ALDESA, S.A.控制權的日期。

於本財務報表批准報出日，對GRUPO ALDESA, S.A.於購買日可辨認淨資產公允價值的評估尚未最終完成，本集團根據對評估結果的最佳估計值暫時確定購買日GRUPO ALDESA, S.A.可辨認淨資產公允價值，並將在之後根據最終評估結果作出調整。

人民幣千元

被購買方名稱	股權取得時點	股權取得成本	股權		購買日	購買日的 確定依據	購買日至期末	購買日至期末
			股權取得比例 (%)	取得方式			被購買方的 收入	被購買方的 淨利潤
GRUPO ALDESA, S.A.	2020年5月8日	2,232,829	75%	增資和股權購買	2020年5月8日	取得控制權	384,579	(185,253)

(2) 合併成本及商譽

人民幣千元

合併成本	GRUPO ALDESA, S.A.
— 現金	2,232,829
合併成本合計	2,232,829
減：取得的可辨認淨資產公允價值份額	1,770,533
商譽	462,296

六. 合併範圍的變動(續)

1. 非同一控制下企業合併(續)

(3) 被購買方於購買日可辨認資產、負債

人民幣千元

	GRUPO ALDESA, S.A.	
	購買日賬面價值	購買日公允價值(暫定價值)
資產：		
貨幣資金	2,293,845	2,293,845
應收賬款	1,270,238	1,270,238
預付款項	311,028	311,028
其他應收款	827,403	827,403
存貨	436,306	476,026
合同資產	2,026,305	2,026,305
長期股權投資	70,881	92,150
投資性房地產	91,425	92,166
固定資產	598,613	619,857
在建工程	84,964	84,964
無形資產	635,716	2,549,312
遞延所得稅資產	789,140	843,426
資產合計	9,435,864	11,486,720
負債：		
應付賬款	2,252,127	2,252,127
合同負債	832,587	832,587
應付職工薪酬	51,243	51,243
應交稅費	75,457	75,457
其他應付款	741,968	907,446
一年內到期的非流動負債	1,173,319	1,173,319
應付債券	3,116,113	3,116,113
遞延所得稅負債	210,978	717,717
負債合計	8,453,792	9,126,009
淨資產	982,072	2,360,711
減：少數股東權益	—	590,178
取得的淨資產	—	1,770,533

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止6個月期間

七. 在其他主體中的權益

1. 在子公司中的權益

(1) 本公司重要子公司的情況如下：

通過設立或投資等方式取得的子公司

人民幣千元

公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本	持股比例%	
					直接	間接
中國土木工程集團有限公司	北京市	北京市	建築施工	3,000,000	100.00	-
中鐵十一局集團有限公司	湖北省武漢市	湖北省武漢市	建築施工	6,162,382	81.62	-
中鐵十二局集團有限公司	山西省太原市	山西省太原市	建築施工	5,060,677	100.00	-
中國鐵建大橋工程局集團有限公司	天津市	天津市	建築施工	3,200,000	100.00	-
中鐵十四局集團有限公司	山東省濟南市	山東省濟南市	建築施工	3,110,000	100.00	-
中鐵十五局集團有限公司	上海市	上海市	建築施工	3,000,000	100.00	-
中鐵十六局集團有限公司	北京市	北京市	建築施工	3,000,000	100.00	-
中鐵十七局集團有限公司	山西省太原市	山西省太原市	建築施工	3,021,226	100.00	-
中鐵十八局集團有限公司	天津市	天津市	建築施工	3,000,000	100.00	-
中鐵十九局集團有限公司	北京市	北京市	建築施工	5,080,000	100.00	-
中鐵二十局集團有限公司	陝西省西安市	陝西省西安市	建築施工	3,130,000	100.00	-
中鐵二十一局集團有限公司	甘肅省蘭州市	甘肅省蘭州市	建築施工	2,038,000	100.00	-
中鐵二十二局集團有限公司	北京市	北京市	建築施工	2,000,000	100.00	-
中鐵二十三局集團有限公司	四川省成都市	四川省成都市	建築施工	2,000,000	100.00	-
中鐵二十四局集團有限公司	上海市	上海市	建築施工	2,000,000	100.00	-

七. 在其他主體中的權益(續)

1. 在子公司中的權益(續)

(1) 本公司重要子公司的情況如下：(續)

通過設立或投資等方式取得的子公司(續)

人民幣千元

公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本	持股比例%	
					直接	間接
中鐵二十五局集團有限公司	廣東省廣州市	廣東省廣州市	建築施工	2,000,000	100.00	-
中鐵第一勘察設計院集團有限公司	陝西省西安市	陝西省西安市	勘察設計	1,000,000	100.00	-
中鐵第四勘察設計院集團有限公司	湖北省武漢市	湖北省武漢市	勘察設計	1,000,000	100.00	-
中鐵建設集團有限公司	北京市	北京市	建築施工	3,502,971	85.64	-
中國鐵建電氣化局集團有限公司	北京市	北京市	建築施工	3,800,000	100.00	-
中鐵物資集團有限公司	北京市	北京市	物資採購銷售	3,000,000	100.00	-
中國鐵建高新裝備股份有限公司	雲南省昆明市	雲南省昆明市	工業製造	1,519,884	63.70	1.30
中國鐵建房地產集團有限公司	北京市	北京市	房地產開發、 經營	7,000,000	100.00	-
中國鐵建重工集團股份有限公司	湖南省長沙市	湖南省長沙市	工業製造	3,855,540	99.50	0.50
中國鐵建投資集團有限公司	廣東省珠海市	廣東省珠海市	項目投資、建築 施工	12,067,086	87.34	-
中國鐵建財務有限公司	北京市	北京市	金融服務	9,000,000	94.00	-
中國鐵建國際集團有限公司	北京市	北京市	建築施工	3,000,000	100.00	-
中鐵資本控股集團有限公司	廣東省深圳市	廣東省深圳市	金融服務	9,000,000	100.00	-
中鐵城建集團有限公司	湖南省長沙市	湖南省長沙市	建築施工	2,000,000	100.00	-
中國鐵建崑崙投資集團有限公司	四川省成都市	四川省成都市	項目投資、建築 施工	5,087,166	70.77	-
中鐵建重慶投資集團有限公司	重慶市	重慶市	項目投資、建築 施工	3,000,000	100.00	-

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止6個月期間

七. 在其他主體中的權益(續)

1. 在子公司中的權益(續)

(2) 存在重要少數股東權益的子公司如下：

2020年6月30日(未經審計)：

人民幣千元

子公司名稱	少數股東持股 比例(%)	歸屬少數 股東損益	向少數股東 分配股利	期末累計 少數股東權益
中國鐵建投資集團有限公司	12.66	170,070	88,195	9,590,909
中鐵十一局集團有限公司	18.38	231,286	46,529	4,278,422

人民幣千元

子公司名稱	2020年6月30日(未經審計)					
	流動資產	非流動資產	資產合計	流動負債	非流動負債	負債合計
中國鐵建投資集團有限公司	33,472,168	103,116,631	136,588,799	49,969,480	59,873,394	109,842,874
中鐵十一局集團有限公司	41,031,018	11,876,190	52,907,208	38,958,855	1,487,291	40,446,146

人民幣千元

子公司名稱	2019年12月31日					
	流動資產	非流動資產	資產合計	流動負債	非流動負債	負債合計
中國鐵建投資集團有限公司	24,006,529	96,570,729	120,577,258	44,952,443	48,863,994	93,816,437
中鐵十一局集團有限公司	41,572,344	10,884,610	52,456,954	38,234,426	984,895	39,219,321

七. 在其他主體中的權益(續)

1. 在子公司中的權益(續)

(2) 存在重要少數股東權益的子公司如下:(續)

人民幣千元

子公司名稱	截至2020年6月30日止六個月期間(未經審計)			
	營業收入	淨利潤	綜合收益總額	經營活動現金流量
中國鐵建投資集團有限公司	8,580,764	383,758	297,288	444,734
中鐵十一局集團有限公司	28,866,051	397,773	386,475	(3,916,343)

人民幣千元

子公司名稱	截至2019年6月30日止六個月期間(未經審計)			
	營業收入	淨利潤	綜合收益總額	經營活動現金流量
中國鐵建投資集團有限公司	8,499,228	640,962	799,989	70,898
中鐵十一局集團有限公司	30,107,070	674,958	660,490	(2,909,877)

鐵建誠安有限公司

本公司之子公司鐵建誠安有限公司於2019年發行永續債券，根據發行條款，本集團無交付現金或其他金融資產的合同義務，本集團認為其不符合金融負債的定義，在本集團合併財務報表中確認為少數股東權益人民幣6,729,549千元。

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止6個月期間

七. 在其他主體中的權益(續)

2. 在合營企業和聯營企業中的權益

重要的合營企業或聯營企業

人民幣千元

重要的聯合營企業名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例(%)		對合營企業或聯營企業投資的會計處理方法
				直接	間接	
呼和浩特市地鐵二號線建設管理有限公司	內蒙古呼和浩特市	內蒙古呼和浩特市	軌道交通建設投資	51	-	權益法
四川天府機場高速公路有限公司	四川省成都市	四川省成都市	公路項目投資管理	50	-	權益法
恒大置業(深圳)有限公司	廣東省深圳市	廣東省深圳市	房地產開發	49	-	權益法
中鐵建金融租賃有限公司	天津市	天津市	融資租賃	50	-	權益法

七. 在其他主體中的權益(續)

2. 在合營企業和聯營企業中的權益(續)

重要合營企業的主要財務信息

	2020年6月30日(未經審計)／ 截至2020年6月30日止六個月期間 (未經審計)		2019年12月31日／ 截至2019年6月30日止六個月期間 (未經審計)	
	呼和浩特市地鐵 二號線建設 管理有限公司	四川天府機場 高速公路 有限公司	呼和浩特市地鐵 二號線建設 管理有限公司	四川天府機場 高速公路 有限公司
流動資產	2,105,049	1,278,625	2,118,045	957,208
其中：現金和現金等價物	954,078	695,858	738,451	885,882
非流動資產	10,955,844	28,656,591	10,056,891	27,949,797
資產合計	13,060,893	29,935,216	12,174,936	28,907,005
流動負債	967,528	226,812	1,312,572	298,602
非流動負債	5,416,350	23,508,404	4,560,350	22,408,403
負債合計	6,383,878	23,735,216	5,872,922	22,707,005
少數股東權益	-	-	-	-
歸屬於母公司的股東權益	6,677,015	6,200,000	6,302,014	6,200,000
按持股比例計算的淨資產份額	3,405,278	3,100,000	3,214,027	3,100,000
調整事項				
—其他	(94,614)	-	96,637	-
對合營企業權益投資的賬面價值	3,310,664	3,100,000	3,310,664	3,100,000
本期收到的來自合營企業的股利	-	-	-	-

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

七. 在其他主體中的權益(續)

2. 在合營企業和聯營企業中的權益(續)

重要聯營企業的主要財務信息

人民幣千元

	2020年6月30日(未經審計) /截至2020年6月30日止六個月期間 (未經審計)		2019年12月31日/ 截至2019年6月30日止六個月期間 (未經審計)	
	恒大置業(深圳) 有限公司	中鐵建金融租賃 有限公司	恒大置業(深圳) 有限公司	中鐵建金融租賃 有限公司
資產合計	11,109,043	47,748,632	10,912,457	48,565,281
負債合計	6,418,698	42,477,496	6,221,768	43,602,472
少數股東權益	-	-	-	-
歸屬於母公司的股東權益	4,690,345	5,271,136	4,690,689	4,962,809
按持股比例計算的淨資產份額	2,298,269	2,635,568	2,298,438	2,481,405
調整事項				
— 內部交易未實現利潤	-	(386,876)	-	(403,514)
— 其他	15,103	(2,360)	15,068	(2,360)
對聯營企業權益投資的賬面價值	2,313,372	2,246,332	2,313,506	2,075,531
營業收入	214	2,193,952	-	2,233,516
財務費用	(62)	-	-	-
所得稅費用	-	106,683	-	105,278
淨利潤	(344)	308,326	-	285,313
其他綜合收益	-	-	-	-
綜合收益總額	(344)	308,326	-	285,313
本期收到的來自聯營企業的股利	-	-	-	-

七. 在其他主體中的權益(續)

2. 在合營企業和聯營企業中的權益(續)

重要聯營企業的主要財務信息(續)

下表列示了對本集團單項不重要的合營企業的匯總財務信息：

人民幣千元

項目	2020年6月30日 (未經審計)	2019年12月31日
本集團在合營企業淨利潤中所佔份額	672,304	1,832,507
本集團在合營企業綜合收益總額中所佔份額	672,304	1,832,507
本集團對合營企業投資的賬面價值	19,841,361	18,073,923

下表列示了對本集團單項不重要的聯營企業的匯總財務信息：

人民幣千元

項目	2020年6月30日 (未經審計)	2019年12月31日
本集團在聯營企業淨利潤中所佔份額	183,798	231,335
本集團在聯營企業其他綜合收益(損失)中所佔份額	(76,770)	251,093
本集團在聯營企業綜合收益總額中所佔份額	107,028	482,428
本集團對聯營企業投資的賬面價值	25,615,229	20,771,010

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止6個月期間

八. 與金融工具相關的風險

1. 金融工具分類

資產負債表日的各類金融工具的賬面價值如下：

2020年6月30日(未經審計)：

金融資產

人民幣千元

項目	分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	以攤餘成本計量的金融資產	合計
應收票據	-	-	-	7,235,696	7,235,696
應收賬款	-	-	-	125,799,493	125,799,493
應收款項融資	2,130,161	-	-	-	2,130,161
發放貸款及墊款	-	-	-	2,437,500	2,437,500
其他應收款(不含備用金)	-	-	-	62,392,948	62,392,948
其他流動資產	-	-	-	9,247	9,247
長期應收款	-	-	-	68,039,876	68,039,876
貨幣資金	-	-	-	124,770,685	124,770,685
交易性金融資產	-	-	1,608,435	-	1,608,435
債權投資	-	-	-	41	41
其他權益工具投資	-	10,193,051	-	-	10,193,051
其他非流動金融資產	-	-	1,852,750	-	1,852,750
一年內到期的非流動資產	102,427	-	-	6,920,869	7,023,296
合計	2,232,588	10,193,051	3,461,185	397,606,355	413,493,179

八. 與金融工具相關的風險(續)

1. 金融工具分類(續)

資產負債表日的各類金融工具的賬面價值如下：(續)

2020年6月30日(未經審計)：(續)

金融負債

人民幣千元

項目	以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融負債	其他金融負債	合計
短期借款	-	65,191,274	65,191,274
吸收存款	-	1,713,428	1,713,428
應付票據	-	71,367,755	71,367,755
應付賬款	-	328,289,433	328,289,433
其他應付款	-	79,538,253	79,538,253
一年內到期的非流動負債(不含一年內到期的長期 應付職工薪酬、預計負債和租賃負債)	14,062	24,735,989	24,750,051
其他流動負債	-	3,725,826	3,725,826
長期借款	-	115,124,299	115,124,299
應付債券	-	24,389,117	24,389,117
長期應付款(不含專項應付款)	-	10,542,870	10,542,870
其他非流動負債	-	123,250	123,250
合計	14,062	724,741,494	724,755,556

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止6個月期間

八. 與金融工具相關的風險(續)

1. 金融工具分類(續)

資產負債表日的各類金融工具的賬面價值如下：(續)

2019年12月31日：

金融資產

人民幣千元

項目	分類為以公允價值 計量且其變動計入 其他綜合收益的 金融資產	指定為以公允價值 計量且其變動計入 其他綜合收益 的金融資產	以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融資產	以攤餘成本計量 的金融資產	合計
應收票據	-	-	-	10,305,274	10,305,274
應收賬款	-	-	-	112,138,537	112,138,537
應收款項融資	2,654,263	-	-	-	2,654,263
發放貸款及墊款	-	-	-	2,730,000	2,730,000
其他應收款(不含備用金)	-	-	-	59,544,500	59,544,500
其他流動資產	-	-	-	225,545	225,545
長期應收款	-	-	-	60,804,614	60,804,614
貨幣資金	-	-	-	156,887,177	156,887,177
交易性金融資產	-	-	3,587,646	-	3,587,646
債權投資	-	-	-	41	41
其他權益工具投資	-	10,038,609	-	-	10,038,609
其他非流動金融資產	-	-	1,643,494	-	1,643,494
一年內到期的非流動資產	101,930	-	-	10,155,380	10,257,310
合計	2,756,193	10,038,609	5,231,140	412,791,068	430,817,010

八. 與金融工具相關的風險(續)

1. 金融工具分類(續)

資產負債表日的各類金融工具的賬面價值如下：(續)

2019年12月31日：(續)

金融負債

人民幣千元

項目	以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融負債	其他金融負債	合計
短期借款	-	42,749,266	42,749,266
吸收存款	-	3,820,235	3,820,235
應付票據	-	69,601,977	69,601,977
應付賬款	-	325,785,304	325,785,304
其他應付款	-	70,116,812	70,116,812
一年內到期的非流動負債(不含一年內到期的長期 應付職工薪酬、預計負債和租賃負債)	-	32,619,894	32,619,894
其他流動負債	-	218,000	218,000
長期借款	-	87,936,038	87,936,038
應付債券	-	26,143,894	26,143,894
長期應付款(不含專項應付款)	-	8,463,975	8,463,975
其他非流動負債	244,414	171,250	415,664
合計	244,414	667,626,645	667,871,059

2. 金融資產轉移

已整體終止確認但繼續涉入的已轉移金融資產

於2020年6月30日，本集團已背書或貼現但尚未到期的銀行承兌匯票的賬面價值為人民幣676,477千元(2019年12月31日：人民幣1,098,468千元)。於2020年6月30日，其到期日為1至12個月，根據《票據法》相關規定，若承兌方拒絕付款的，其持有人有權向本集團追索。本集團認為，本集團已經轉移了應收票據所有權上幾乎所有的風險和報酬，因此，終止確認其及與之相關的已結算應付賬款的賬面價值。繼續涉入及回購的最大損失和未折現現金流量等於該等票據的賬面價值。本集團認為，繼續涉入公允價值並不重大。

截至2020年6月30日止六個月期間，本集團於其轉移日未確認利得或損失。本集團無因繼續涉入已終止確認金融資產當期和累計確認的收益或費用。貼現或背書在本期大致均衡發生。

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止6個月期間

八. 與金融工具相關的風險(續)

2. 金融資產轉移(續)

已轉移但未整體終止確認的金融資產

截至2020年6月30日止六個月期間，本集團已轉移但未整體終止確認的應收賬款及長期應收款情況見附註五、5及附註五、12。

3. 金融工具風險

本集團的主要金融工具，包括借款、吸收存款、債券及可轉股債券等。這些金融工具的主要目的在於為本集團的運營融資。本集團具有多種因經營而直接產生的其他金融資產和負債，如應收票據、應收賬款、應收款項融資、其他應收款、長期應收款、應付票據、應付賬款、其他應付款和長期應付款等。

本集團的金融工具導致的主要風險是信用風險、流動性風險及市場風險。本公司高級管理人員一年至少召開四次會議，分析並制訂措施以管理本集團承受的這些風險。此外，本公司董事會每年至少召開兩次會議，分析及審批本公司高級管理人員提出的建議。一般而言，本集團在風險管理中引入保守策略。由於本集團承受的這些風險保持在最低，所以於整個期間內，本集團未使用任何衍生工具及其他工具做對沖。

信用風險

本集團僅與經認可的、信譽良好的交易方進行交易。按照本集團的政策，需對所有要求採用信用方式進行交易的客戶進行信用審核。另外，本集團對應收賬款、合同資產、長期應收款餘額及收回情況進行持續監控，以確保本集團不致面臨重大信用損失。對於未採用相關經營單位的記賬本位幣結算的交易，除非本集團信用控制部門特別批准，否則本集團不提供信用交易條件。此外，本集團於每個資產負債表日審核金融資產的回收情況，以確保對相關金融資產計提了充分的預期信用損失準備。

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

八. 與金融工具相關的風險(續)

3. 金融工具風險(續)

信用風險(續)

除對單項金額重大且已發生信用減值的款項單獨確定其信用損失外，本集團在組合基礎上採用減值矩陣評估應收賬款的預期信用損失。本集團的應收賬款涉及大量客戶，賬齡信息可以反映這些客戶對於應收賬款的償付能力。本集團依據不同類型客戶的信用風險特徵將應收賬款劃分為若干組合，根據歷史數據計算各組合在不同賬齡期間的歷史實際損失率，並考慮當前及未來經濟狀況的預測，如國家GDP增速、消費者物價指數等前瞻性信息進行調整得出預期損失率。對於合同資產和長期應收款，本集團綜合考慮結算期、合同約定付款期、債務人的財務狀況和債務人所處行業的經濟形勢，並考慮上述前瞻性信息進行調整後對於預期信用損失進行合理評估。對於其他金融資產，本集團通過違約風險敞口和未來12個月內或整個存續期的預期信用損失率，計算預期信用損失。

於2020年6月30日，應收賬款的信用風險敞口信息和預期信用損失信息如下(未經審計)：

人民幣千元

賬面餘額	未發生信用減值	已發生信用減值	合計
2020年6月30日	126,053,997	6,660,059	132,714,056

信用損失準備	未發生信用減值	已發生信用減值	合計
2020年1月1日	3,218,363	3,394,656	6,613,019
轉入已發生信用減值	(84,152)	84,152	-
本期計提	666,748	344,857	1,011,605
本期轉回	(528,094)	(95,454)	(623,548)
本期核銷	-	(10,087)	(10,087)
其他	(76,426)	-	(76,426)
2020年6月30日	3,196,439	3,718,124	6,914,563

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止6個月期間

八. 與金融工具相關的風險(續)

3. 金融工具風險(續)

信用風險(續)

於2020年6月30日，本集團不存在重大的已發生信用減值的合同資產，本集團根據不同工程項目類型的結算週期、結算逾期時間、債務人的財務狀況和債務人所處行業的經濟形勢等，按照整個存續期的預期信用損失的金額計量損失準備。

人民幣千元

	2020年1月1日	本期計提 (未經審計)	本期轉回 (未經審計)	其他 (未經審計)	2020年 6月30日 (未經審計)
信用損失準備	5,370,948	1,138,262	(372,347)	(16,318)	6,120,545

於2020年6月30日，本集團由收入準則規範的交易形成的長期應收款(含一年內到期的長期應收款)的信用風險敞口信息和預期信用損失信息如下(未經審計)：

人民幣千元

賬面餘額	未發生信用減值	已發生信用減值	合計
2020年6月30日	38,505,057	739,160	39,244,217

信用損失準備	未發生信用減值	已發生信用減值	合計
2020年1月1日	192,316	376,828	569,144
本期計提	28,373	-	28,373
本期轉回	(27,327)	(1,430)	(28,757)
本期核銷	(176)	-	(176)
其他	(2,844)	-	(2,844)
2020年6月30日	190,342	375,398	565,740

於2020年6月30日，本集團其他非流動資產中的合同資產，包括工程質量保證金和土地一級開發及其他工程款項(含一年內到期的工程質量保證金)，金額合計人民幣71,500,784千元，均未發生信用減值。本集團按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額確認損失準備餘額人民幣857,042千元。

八. 與金融工具相關的風險(續)

3. 金融工具風險(續)

信用風險(續)

於2020年6月30日，本集團對外提供財務擔保的金額為人民幣3,089,020千元，為開展房地產開發業務而提供的階段性按揭擔保為人民幣22,438,195千元。財務擔保合同的具體情況參見附註十一、3。本集團管理層評估了擔保項下相關借款的逾期情況、相關借款人的財務狀況以及其所處行業的經濟形勢，認為自該部分財務擔保合同初始確認後，相關信用風險無顯著增加。因此，本集團無劃分到需按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量損失準備的財務擔保合同，而按照相當於上述財務擔保合同未來12個月內預期信用損失的金額計量其減值準備。於2020年1月1日至2020年6月30日止期間，本集團的評估方式與重大假設並未發生變化。根據本集團管理層的評估，相關財務擔保和房地產開發業務的按揭擔保無重大預期減值準備。

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

流動性風險

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

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

本集團的流動性主要依賴維持足夠經營活動現金流以償還到期債務責任的能力，及獲取外部融資以應付將來資本承諾的支出需要。有關將來資本支出承諾及其他籌資需要，於2020年6月30日，本集團已擁有國內多家銀行提供的銀行授信額度。

本集團的政策是，根據財務報表中反映的借款的賬面價值，應於12個月內到期的部分不超過75%。於2020年6月30日，本集團39.5%的借款和應付債券在不足1年內到期(2019年12月31日：39.1%)。

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止6個月期間

八. 與金融工具相關的風險(續)

3. 金融工具風險(續)

流動性風險(續)

下表概括了本集團金融負債及租賃負債按未折現的合同現金流量所作的到期期限分析：

人民幣千元

項目	2020年6月30日(未經審計)					合計
	隨時到期	1年以內	1-2年	2-5年	5年以上	
短期借款	-	66,497,790	-	-	-	66,497,790
吸收存款	1,713,428	-	-	-	-	1,713,428
應付票據	-	71,367,755	-	-	-	71,367,755
應付賬款	-	328,289,433	-	-	-	328,289,433
其他應付款	-	79,538,253	-	-	-	79,538,253
一年內到期的非流動負債(不含一年內到期的長期應付職工薪酬、預計負債)	-	27,666,684	-	-	-	27,666,684
其他流動負債	-	3,768,125	-	-	-	3,768,125
長期借款	-	7,855,202	37,628,193	44,018,043	60,670,630	150,172,068
應付債券	-	1,304,501	5,599,446	18,831,594	3,296,140	29,031,681
長期應付款(不含專項應付款)	-	-	6,037,074	4,028,867	950,693	11,016,634
租賃負債	-	-	1,635,817	1,481,188	450,299	3,567,304
其他非流動負債	-	-	123,250	-	-	123,250
財務擔保(附註十一·3)(不含房地產按揭擔保)	3,089,020	-	-	-	-	3,089,020
合計	4,802,448	586,287,743	51,023,780	68,359,692	65,367,762	775,841,425

八. 與金融工具相關的風險(續)

3. 金融工具風險(續)

流動性風險(續)

下表概括了本集團金融負債及租賃負債按未折現的合同現金流量所作的到期期限分析：(續)

人民幣千元

項目	隨時到期	1年以內	2019年12月31日			合計
			1-2年	2-5年	5年以上	
短期借款	-	43,605,808	-	-	-	43,605,808
吸收存款	3,820,235	-	-	-	-	3,820,235
應付票據	-	69,601,977	-	-	-	69,601,977
應付賬款	-	325,785,304	-	-	-	325,785,304
其他應付款	-	70,116,812	-	-	-	70,116,812
一年內到期的非流動負債(不含一年內到期的長期應付職工薪酬、預計負債)	-	35,565,075	-	-	-	35,565,075
其他流動負債	-	218,000	-	-	-	218,000
長期借款	-	4,294,424	20,353,652	36,785,148	59,863,157	121,296,381
應付債券	-	1,567,074	9,492,280	17,197,757	1,229,011	29,486,122
長期應付款(不含專項應付款)	-	-	5,480,992	2,794,898	266,642	8,542,532
租賃負債	-	-	1,605,408	1,547,326	360,868	3,513,602
其他非流動負債	-	-	156,000	15,250	-	171,250
財務擔保(附註十一·3)(不含房地產按揭擔保)	3,236,731	-	-	-	-	3,236,731
合計	7,056,966	550,754,474	37,088,332	58,340,379	61,719,678	714,959,829

市場風險

利率風險

本集團面臨的市場利率變動的風險主要與本集團以浮動利率計息的長期負債有關。

本集團主要通過定期審閱並監督維持適當的固定和浮動利率組合以管理利率風險。借款及貨幣資金按攤餘成本計量，並無作定期重估計量。浮動利率利息收入及支出均於發生時計入當期損益。

於2020年6月30日，本集團的借款中，浮動利率借款約佔74.14%，固定利率借款約佔25.86%，管理層會根據市場利率變動來調整固定利率及浮動利率借款的相對比例進而減少利率風險造成的重大影響。

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

八. 與金融工具相關的風險(續)

3. 金融工具風險(續)

市場風險(續)

利率風險(續)

若按浮動利率計算的借款整體加息/減息0.25個百分點(截至2019年6月30日止六個月期間:0.25個百分點),而所有其他變量不變,則截至2020年6月30日止六個月期間的合併淨利潤將分別減少/增加約人民幣76,850千元(截至2019年6月30日止六個月期間:人民幣93,917千元),除留存收益外,對本集團合併股東權益的其他組成部分並無重大影響。上述敏感分析是假設利率變動已於2020年6月30日發生,並將承受的利率風險用於該日存在的借款而釐定。估計每增加或減少0.25個百分點(2019年:0.25個百分點)是本公司管理層對本期末直至下個年度資產負債表日為止利率能合理變動的評估。

匯率風險

由於本集團之業務主要在中國大陸運營,本集團之收入、支出及超過90%之金融資產和金融負債以人民幣計價。故人民幣對外幣匯率的波動對本集團經營業績的影響並不大,於2020年6月30日,本集團並未訂立任何對沖交易,以減低本集團為此所承受的外匯風險(2019年12月31日:無)。

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

截至2020年6月30日止六個月期間(未經審計):

人民幣千元

項目	匯率增加/ (減少)	淨損益增加/ (減少)	股東權益合計 增加/(減少)
人民幣對美元貶值	4%	(38,822)	(38,822)
人民幣對美元升值	(4%)	38,822	38,822
人民幣對歐元貶值	5%	(144,258)	(144,258)
人民幣對歐元升值	(5%)	144,258	144,258
人民幣對阿爾及利亞第納爾貶值	5%	34,315	34,315
人民幣對阿爾及利亞第納爾升值	(5%)	(34,315)	(34,315)

八. 與金融工具相關的風險(續)

3. 金融工具風險(續)

市場風險(續)

匯率風險(續)

截至2019年6月30日止六個月期間(未經審計)：

人民幣千元

項目	匯率增加/ (減少)	淨損益增加/ (減少)	股東權益合計 增加/(減少)
人民幣對美元貶值	4%	271,981	271,981
人民幣對美元升值	(4%)	(271,981)	(271,981)
人民幣對歐元貶值	5%	(14,195)	(14,195)
人民幣對歐元升值	(5%)	14,195	14,195
人民幣對阿爾及利亞第納爾貶值	8%	59,070	59,070
人民幣對阿爾及利亞第納爾升值	(8%)	(59,070)	(59,070)

上述敏感度分析是假設外匯匯率變動已於2020年6月30日發生，並將承受的外匯匯率風險用於該日存在的貨幣性資產及負債而釐定。估計每增加或減少的百分點是本公司管理層對本期末直至下個年度資產負債表日為止匯率可能合理變動的評估。

4. 資本管理

本集團資本管理的主要目標是確保本集團持續經營的能力，並保持健康的資本比率，以支持業務發展並使股東及其他權益投資者價值最大化。

本集團管理資本結構並根據經濟形勢以及相關資產的風險特徵的變化對其進行調整。為維持或調整資本結構，本集團可以調整對股東的利潤分配、向股東歸還資本、發行新股，或出售資產以抵減債務。本集團不受外部強制性資本要求約束。在截至2020年6月30日止六個月期間及截至2019年6月30日止六個月期間內，資本管理目標、政策或程序未發生變化。

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止6個月期間

八. 與金融工具相關的風險(續)

4. 資本管理(續)

本集團採用槓桿比率來管理資本，槓桿比率是指淨負債和資本加淨負債的比率。淨負債包括所有借款、吸收存款、其他流動負債、應付票據、應付賬款、其他應付款、應付債券、租賃負債、長期應付款(不含專項應付款)、一年內到期的非流動負債(不含一年內到期的長期應付職工薪酬及預計負債)以及其他非流動負債等抵減貨幣資金後的淨額。資本包括歸屬於母公司股東權益及少數股東權益。本集團於資產負債表日的槓桿比率如下：

人民幣千元

項目	2020年6月30日 (未經審計)	2019年12月31日
短期借款	65,191,274	42,749,266
長期借款	115,124,299	87,936,038
吸收存款	1,713,428	3,820,235
應付票據	71,367,755	69,601,977
應付賬款	328,289,433	325,785,304
其他應付款	79,538,253	70,116,812
一年內到期的非流動負債(不含一年內到期的長期應付職工薪酬及預計負債)	26,612,290	34,540,843
其他流動負債	3,725,826	218,000
應付債券	24,389,117	26,143,894
長期應付款(不含專項應付款)	10,542,870	8,463,975
租賃負債	3,046,562	3,160,980
其他非流動負債	123,250	415,664
減：貨幣資金	124,770,685	156,887,177
淨負債	604,893,672	516,065,811
歸屬於母公司股東權益	214,932,492	209,959,674
少數股東權益	53,012,491	52,061,900
資本	267,944,983	262,021,574
資本和淨負債	872,838,655	778,087,385
槓桿比率	69%	66%

九. 公允價值的披露

1. 以公允價值計量的資產和負債

人民幣千元

2020年6月30日	公允價值計量使用的輸入值(未經審計)			合計
	活躍市場 報價 (第一層次)	重要可觀察 輸入值 (第二層次)	重要 不可觀察 輸入值 (第三層次)	
持續的公允價值計量				
應收款項融資	-	2,130,161	-	2,130,161
交易性金融資產	153,575	1,048,628	406,232	1,608,435
一年內到期的其他債權投資	-	102,427	-	102,427
其他權益工具投資	1,710,506	114,622	8,367,923	10,193,051
其他非流動金融資產	52,046	-	1,800,704	1,852,750
持續以公允價值計量的資產總額	1,916,127	3,395,838	10,574,859	15,886,824
一年內到期的非流動負債	-	-	14,062	14,062
持續以公允價值計量的負債總額	-	-	14,062	14,062

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止6個月期間

九. 公允價值的披露(續)

1. 以公允價值計量的資產和負債(續)

人民幣千元

2019年12月31日	公允價值計量使用的輸入值			合計
	活躍市場 報價 (第一層次)	重要可觀察 輸入值 (第二層次)	重要 不可觀察 輸入值 (第三層次)	
持續的公允價值計量				
應收款項融資	-	2,654,263	-	2,654,263
交易性金融資產	168,119	3,009,186	410,341	3,587,646
一年內到期的其他債權投資	-	101,930	-	101,930
其他權益工具投資	1,969,717	160,916	7,907,976	10,038,609
其他非流動金融資產	59,733	-	1,583,761	1,643,494
持續以公允價值計量的資產總額	2,197,569	5,926,295	9,902,078	18,025,942
其他非流動負債	-	-	244,414	244,414
持續以公允價值計量的負債總額	-	-	244,414	244,414

九. 公允價值的披露(續)

1. 以公允價值計量的資產和負債(續)

第二層次公允價值計量的定量信息：

人民幣千元

項目	2020年6月30日的公允價值	估值技術	輸入值
應收款項融資	2,130,161	現金流量折現法	銀行承兌匯票同期貼現率
交易性金融資產	1,048,628	現金流量折現法	同類別產品同期市場平均收益率
一年內到期的其他債權投資	102,427	現金流量折現法	同類別產品同期市場平均收益率
其他權益工具投資	114,622	上市公司比較法	流動性折扣
合計	3,395,838	—	—

第三層次公允價值計量的定量信息：

人民幣千元

項目	2020年6月30日的公允價值	估值技術	重大不可觀察輸入值
交易性金融資產	406,232	現金流量折現法	預期未來現金流及能夠反映相應風險水平的折現率
其他權益工具投資	8,367,923	市場法	缺乏市場流通性之折讓比率
其他非流動金融資產 — 非上市公司權益的買入期權	472,106	二叉樹期權定價模型	非上市公司的收入波動率及非上市公司之可比公司的預期股價波動率
其他非流動金融資產—其他	1,328,598	現金流量折現法	預期未來現金流及能夠反映相應風險水平的折現率
持續以公允價值計量的資產總額	10,574,859	—	—
一年內到期的非流動負債	14,062	二叉樹期權定價模型	預期股價波動率及無風險利率
持續以公允價值計量的負債總額	14,062	—	—

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止6個月期間

九. 公允價值的披露(續)

1. 以公允價值計量的資產和負債(續)

上市的權益工具，以市場報價確定公允價值。

截至2020年6月30日止六個月期間，本集團的金融資產及金融負債的公允價值計量未發生各層次之間的轉換。

2. 不以公允價值計量的金融資產和金融負債的公允價值情況

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

人民幣千元

項目	賬面價值		公允價值	
	2020年6月30日 (未經審計)	2019年12月31日	2020年6月30日 (未經審計)	2019年12月31日
長期借款	115,124,299	87,936,038	115,523,167	88,315,870
應付債券	24,389,117	26,143,894	24,977,089	26,695,561

註： 長期借款及應付債券採用未來現金流量折現法確定公允價值，以有相似合同條款、信用風險和剩餘期限的其他金融工具的市場收益率作為折現率。2020年6月30日，針對長短期借款等自身不履約風險評估為不重大。

十. 關聯方關係及其交易

1. 母公司

人民幣千元

母公司名稱	註冊地	業務性質	註冊資本	對本公司 持股比例 %	對本公司 表決權比例 %
中國鐵道建築集團有限公司	北京	工程施工、管理	人民幣90億元	51.13	51.13

十. 關聯方關係及其交易(續)

2. 子公司

本公司的子公司詳見附註十四、3(i)子公司。

3. 合營企業和聯營企業

公司名稱	關聯方關係
徐州市貳號線軌道交通投資發展有限公司	合營企業
嘉善城發建設發展有限公司	合營企業
CRCC-HC-CR15G Joint Venture	合營企業
寧波京灣投資管理有限公司	合營企業
呼和浩特市地鐵二號線建設管理有限公司	合營企業
常州中鐵藍焰構件有限公司	合營企業
南京市江北新區廣聯管廊建設有限公司	合營企業
天津中鐵鈺華置業有限公司	合營企業
成都鐵誠房地產開發有限公司	合營企業
成都中鐵華府置業有限公司	合營企業
中鐵建崑崙雲南房地產有限公司	合營企業
重慶品錦悅房地產開發有限公司	合營企業
上海泓鈞房地產開發有限公司	合營企業
中鐵房地產集團寧波京平置業有限公司	合營企業
中鐵房地產集團蘇州置業有限公司	合營企業
南京京瑞房地產投資有限公司	合營企業
德清京盛房地產開發有限公司	合營企業
寧波京海投資管理有限公司	合營企業
常州京瑞房地產開發有限公司	合營企業
北京捷海房地產開發有限公司	合營企業
天津萬和置業有限公司	合營企業
北京鑾莊房地產開發有限公司	合營企業
北京銳達置業有限公司	合營企業
北京欣達置業有限公司	合營企業
西安中鐵京茂房地產開發有限公司	合營企業
太原融創慧豐房地產開發有限公司	合營企業
廣州新鐵鑫建投資有限公司	合營企業
中石油鐵建油品銷售有限公司	合營企業
四川天府機場高速公路有限公司	合營企業
雲南玉臨高速公路建設有限責任公司	合營企業
雲南崑楚高速公路投資開發有限公司	合營企業

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止6個月期間

十. 關聯方關係及其交易(續)

3. 合營企業和聯營企業(續)

公司名稱	關聯方關係
重慶鐵發雙合高速公路有限公司	合營企業
重慶鐵發建新高速公路有限公司	合營企業
石家莊嘉盛管廊工程有限公司	合營企業
石家莊嘉泰管廊運營有限公司	合營企業
石家莊潤石生態保護管理服務有限公司	合營企業
中鐵建陝西高速公路有限公司	合營企業
青島青平鐵城建設工程有限責任公司	合營企業
中鐵建陝西眉太高速公路有限公司	合營企業
武漢市通隧建設投資有限公司	合營企業
中鐵房地產集團濟南第六大洲有限公司	合營企業
重慶建聯新房地產開發有限公司	合營企業
杭州京平置業有限公司	合營企業
杭州京濱置業有限公司	合營企業
杭州建申房地產開發有限公司	合營企業
南京新城廣閣房地產開發有限公司	合營企業
杭州京科置業有限公司	合營企業
西咸新區興城人居置業有限公司	合營企業
大連萬城之光置業有限公司	合營企業
大連京誠置業有限公司	合營企業
福州新宸置業有限公司	合營企業
廣州市穗雲置業有限公司	合營企業
重慶永瀘高速公路有限公司	合營企業
中鐵建渝東南(重慶)高速公路有限公司	合營企業
長沙市玉赤河流域開發投資有限公司	合營企業
昆明啟平置業有限公司	合營企業
內蒙古冬韻體育投資有限公司	合營企業
昆明鐵新建設工程管理有限公司	合營企業
青島藍色硅谷城際軌道交通有限公司	合營企業
杭州臨安長西投資建設管理有限公司	合營企業
佛山市順德區順吳房地產有限公司	合營企業
廣州市龍光駿紳房地產有限公司	合營企業
福州海鉞置業有限公司	合營企業
瀋陽嘉佰置業有限公司	合營企業
貴州中廣文創城置業有限公司	合營企業
萍鄉市中鐵建大橋局海綿城市建設有限公司	合營企業
廣州市增城區順軒房地產有限公司	合營企業
杭州京江房地產開發有限公司	合營企業
廣東南海國際建築設計有限公司	合營企業

十. 關聯方關係及其交易(續)

3. 合營企業和聯營企業(續)

公司名稱	關聯方關係
昆明崑崙首置房地產有限公司	合營企業
福建綠能建設發展有限公司	聯營企業
重慶單軌交通工程有限責任公司	聯營企業
湖北交投紫雲鐵路有限公司	聯營企業
南京大橋北環境綜合治理有限公司	聯營企業
簡陽鐵建和興公路投資有限公司	聯營企業
江西省萬水生態資源開發有限公司	聯營企業
太原市晉原東區綜合管廊建設管理有限公司	聯營企業
常德沅江隧道有限公司	聯營企業
興安盟興中項目管理有限公司	聯營企業
寧夏城際鐵路有限責任公司	聯營企業
玉溪中鐵基礎設施建設有限公司	聯營企業
陝西黃蒲高速公路有限公司	聯營企業
甘肅公航旅隴漳高速公路管理有限公司	聯營企業
蘭州馬灘管廊項目管理有限公司	聯營企業
甘肅朱中鐵路有限責任公司	聯營企業
鄭州交投東四環項目管理有限公司	聯營企業
廣州黃埔區輕鐵一號線投資建設有限公司	聯營企業
天津中鐵冠城置業有限責任公司	聯營企業
中鐵建金融租賃有限公司	聯營企業
成都城投城建科技有限公司	聯營企業
福州火車北站南廣場建設發展有限公司	聯營企業
中鐵建設集團蓉盛成都天府新區投資有限公司	聯營企業
貴州中鐵建設工程投資有限公司	聯營企業
寧波航通預制構件工程有限公司	聯營企業
惠州中鐵建港航局基礎設施投資有限公司	聯營企業
中鐵建山東京滬高速公路濟樂有限公司	聯營企業
中鐵建銅冠投資有限公司	聯營企業
重慶渝蓉高速公路有限公司	聯營企業
中鐵建甘肅張扁高速公路有限公司	聯營企業
中鐵建新疆京新高速公路有限公司	聯營企業
中鐵一院集團山東建築設計院有限公司	聯營企業
湖南磁浮交通發展股份有限公司	聯營企業
昆明軌道交通五號線建設運營有限公司	聯營企業
嘉興京開房地產開發有限公司	聯營企業

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止6個月期間

十. 關聯方關係及其交易(續)

3. 合營企業和聯營企業(續)

公司名稱	關聯方關係
廣州宏嘉房地產開發有限公司	聯營企業
廣州市保瑞房地產開發有限公司	聯營企業
廣州璟擘房地產開發有限公司	聯營企業
蕪湖中鐵科吉富軌道有限公司	聯營企業
清遠磁浮交通有限公司	聯營企業
新疆塔恰公路項目管理有限公司	聯營企業
杭州下沙路隧道有限公司	聯營企業
中鐵建(廣州)北站新城投資建設有限公司	聯營企業
中鐵建(山東)德商高速公路有限公司	聯營企業
中鐵建置業有限公司	聯營企業
甘肅金河高速公路項目管理有限公司	聯營企業
揚州灣頭玉器特色小鎮有限公司	聯營企業
天津鐵建宏圖豐創投資合夥企業(有限合夥)	聯營企業
杭州北控建德江投資有限公司	聯營企業
中鐵建(山東)高東高速公路有限公司	聯營企業
武漢綠茵草坪工程有限責任公司	聯營企業
中信鐵建重工(洛陽)掘進裝備有限公司	聯營企業
重慶鐵發秀松高速公路有限公司	聯營企業
中鐵建投山東小清河開發有限公司	聯營企業
恒大置業(深圳)有限公司	聯營企業
昆明三清高速公路有限公司	聯營企業
昆明福宜高速公路有限公司	聯營企業
廣德鐵建藍海隆信投資中心(有限合夥)	聯營企業
四川津投項目投資有限公司	聯營企業
武漢青烽建設投資有限公司	聯營企業
濟南鐵贏城鄉建設有限公司	聯營企業
蘭州鐵城砣構件有限責任公司	聯營企業
天水通號有軌電車有限責任公司	聯營企業
煙台信振交通工程有限責任公司	聯營企業
寧夏中鐵建寧東路橋投資發展有限公司	聯營企業
廣州黃埔區輕鐵二號線建設投資有限公司	聯營企業
張家口弘奧基礎設施建設開發有限公司	聯營企業
貴州瓮馬鐵路有限責任公司	聯營企業
廣州宏軒房地產開發有限公司	聯營企業
無為通達公路建設有限公司	聯營企業

十. 關聯方關係及其交易(續)

4. 其他關聯方

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

5. 本集團與關聯方的主要交易

人民幣千元

項目	2020年1-6月 (未經審計)	2019年1-6月 (未經審計)
(1) 工程承包收入		
中鐵建陝西高速公路有限公司	2,010,462	1,757,312
重慶鐵發雙合高速公路有限公司	1,875,144	636,229
雲南玉臨高速公路建設有限責任公司	1,732,491	2,063,906
昆明軌道交通五號線建設運營有限公司	1,714,896	968,896
雲南崑楚高速公路投資開發有限公司	1,129,598	242,553
重慶鐵發建新高速公路有限公司	1,080,273	1,615,874
中鐵建新疆京新高速公路有限公司	1,018,664	1,235,384
徐州市貳號線軌道交通投資發展有限公司	864,881	747,632
呼和浩特市地鐵二號線建設管理有限公司	435,509	1,200,791
中鐵建甘肅張扁高速公路有限公司	395,575	512,204
甘肅朱中鐵路有限責任公司	305,622	87,415
簡陽鐵建和興公路投資有限公司	288,345	439,222
石家莊潤石生態保護管理服務有限公司	268,133	474,337
南京市江北新區廣聯管廊建設有限公司	235,158	271,119
四川天府機場高速公路有限公司	225,588	1,162,548
張家口弘奧基礎設施建設開發有限公司	225,062	275,160
嘉善城發建設發展有限公司	219,764	389,002

註1

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止6個月期間

十. 關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

人民幣千元

項目	2020年1-6月 (未經審計)	2019年1-6月 (未經審計)
(1) 工程承包收入(續)		
重慶永瀘高速公路有限公司	193,679	335,167
惠州中鐵建港航局基礎設施投資有限公司	192,811	91,555
江西省萬水生態資源開發有限公司	184,826	105,536
陝西黃蒲高速公路有限公司	171,426	410,081
中鐵建(廣州)北站新城投資建設有限公司	165,310	215,107
成都中鐵華府置業有限公司	160,079	222,117
天水通號有軌電車有限責任公司	140,063	273,190
鄭州交投東四環項目管理有限公司	107,344	483,282
玉溪中鐵基礎設施建設有限公司	100,642	168,878
青島青平鐵城建設工程有限責任公司	98,588	153,184
中鐵建(山東)高東高速公路有限公司	79,206	519,717
福州火車北站南廣場建設發展有限公司	64,351	52,862
重慶單軌交通工程有限責任公司	61,512	25,797
興安盟興中項目管理有限公司	60,469	125,124
石家莊嘉泰管廊運營有限公司	60,400	-
中鐵建設集團蓉盛成都天府新區投資有限公司	56,102	109,231
福建綠能建設發展有限公司	54,155	310,724
貴州中鐵建設工程投資有限公司	53,647	181,067
常德沅江隧道有限公司	37,350	529,586
天津中鐵冠城置業有限責任公司	35,936	219,161

註1

十. 關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

人民幣千元

項目		2020年1-6月 (未經審計)	2019年1-6月 (未經審計)
(1) 工程承包收入(續)	註1		
太原市晉原東區綜合管廊建設管理有限公司		35,762	153,749
煙台信振交通工程有限責任公司		33,200	40,554
西安中鐵京茂房地產開發有限公司		18,238	110,332
寧夏城際鐵路有限責任公司		11,657	425,468
湖南磁浮交通發展股份有限公司		7,394	11,149
蘭州馬灘管廊項目管理有限公司		7,227	-
石家莊嘉盛管廊工程有限公司		5,756	122,475
天津中鐵鈺華置業有限公司		4,177	91,802
杭州臨安長西投資建設管理有限公司		1,240	1,598
CRCC-HC-CR15G Joint Venture		426	2
萍鄉市中鐵建大橋局海綿城市建設有限公司		-	301,763
湖北交投紫雲鐵路有限公司		-	9,748
重慶渝蓉高速公路有限公司		-	474
合計		16,228,138	19,880,064
(2) 銷售商品收入	註2		
中鐵建金融租賃有限公司		351,972	815,049
重慶鐵發建新高速公路有限公司		300,233	493,725
蕪湖中鐵科吉富軌道有限公司		5,838	6,565
合計		658,043	1,315,339

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止6個月期間

十. 關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

人民幣千元

項目		2020年1-6月 (未經審計)	2019年1-6月 (未經審計)
(3) 其他關聯方交易的收入	註3		
天津萬和置業有限公司		68,744	79,308
成都中鐵華府置業有限公司		60,481	75,231
中國鐵道建築集團有限公司	註4	52,754	19,336
寧波京海投資管理有限公司		48,142	66,536
貴州中廣文創城置業有限公司		37,183	-
北京欣達置業有限公司		31,165	51,592
北京銳達置業有限公司		28,462	34,529
中鐵房地產集團蘇州置業有限公司		27,140	82,592
常州京瑞房地產開發有限公司		26,841	39,127
南京京瑞房地產投資有限公司		23,672	35,235
北京捷海房地產開發有限公司		16,312	40,489
中鐵建崑崙雲南房地產有限公司		2,100	31,850
佛山市順德區順昊房地產有限公司		-	27,541
廣州新鐵鑫建投資有限公司		-	24,452
北京鑾莊房地產開發有限公司		-	22,975
上海泓鈞房地產開發有限公司		-	21,833
合計		422,996	652,626

十. 關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

人民幣千元

項目		2020年1-6月 (未經審計)	2019年1-6月 (未經審計)
(4) 接受勞務或採購商品支出	註5		
中鐵一院集團山東建築設計院有限公司		20,689	-
寧波航通預制構件工程有限公司		8,522	12,622
蕪湖中鐵科吉富軌道有限公司		6,286	4,905
常州中鐵藍焰構件有限公司		3,751	79,533
廣東南海國際建築設計有限公司		1,264	5,425
中石油鐵建油品銷售有限公司		29	11,214
蘭州鐵城砦構件有限責任公司		-	22,166
合計		40,541	135,865
(5) 其他關聯方交易的支出	註5		
中國鐵道建築集團有限公司	註4	20,346	19,931
中鐵建錦鯉資產管理有限公司	註4	4,126	2,145
簡陽鐵建和興公路投資有限公司		3,008	272
北京通達京承高速公路有限公司	註4	1,656	1,807
北京《鐵道建築技術》雜誌社有限公司	註4	10	-
北京欣達置業有限公司		4	554
合計		29,150	24,709

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止6個月期間

十. 關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

(6) 關聯方租賃

作為承租人：

人民幣千元

出租方名稱	租賃資產種類	2020年1-6月 確認的租賃費 (未經審計)	2019年1-6月 確認的租賃費 (未經審計)
中鐵建金融租賃有限公司	機器設備	987,011	1,067,271
中國鐵道建築集團有限公司	房屋建築物	38,922	17,302
合計	—	1,025,933	1,084,573

(7) 向關聯方提供擔保

2020年6月30日(未經審計)：

人民幣千元

被擔保方	擔保金額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否 履行完畢
中鐵建銅冠投資有限公司	1,509,420	2014年3月17日	2023年12月30日	否
貴州瓮馬鐵路有限責任公司	659,076	2016年3月31日	2039年3月31日	否
中鐵建銅冠投資有限公司	635,031	2019年6月13日	2024年6月13日	否
中鐵建銅冠投資有限公司	152,893	2015年5月20日	2023年11月20日	否
成都城投城建科技有限公司	15,000	2018年4月28日	2023年2月26日	否
合計	2,971,420	—	—	—

十. 關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

(7) 向關聯方提供擔保(續)

2019年12月31日：

				人民幣千元
被擔保方	擔保金額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否 履行完畢
中鐵建銅冠投資有限公司	1,702,960	2014年3月17日	2023年12月30日	否
貴州瓮馬鐵路有限責任公司	646,800	2016年3月31日	2039年3月31日	否
中鐵建銅冠投資有限公司	387,179	2019年6月13日	2024年6月13日	否
中鐵建山東京滬高速公路濟樂有限公司	195,000	2016年12月8日	2025年12月7日	否
中鐵建銅冠投資有限公司	172,192	2015年5月20日	2023年11月20日	否
成都城投城建科技有限公司	15,000	2018年4月28日	2023年2月26日	否
合計	3,119,131	—	—	—

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止6個月期間

十. 關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

(8) 關鍵管理人員薪酬

人民幣千元

項目	2020年1-6月 (未經審計)	2019年1-6月 (未經審計)
關鍵管理人員薪酬	4,244	4,029

註1：本集團與關聯公司簽訂的建築承包建造合同的條款乃由雙方協商確定。

註2：本集團向關聯公司銷售商品合同的條款乃由雙方協商確定。

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

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

註5：本集團接受關聯公司提供勞務或採購商品支出的條款乃由雙方協商確定。

十. 關聯方關係及其交易(續)

6. 主要的關聯方應收應付款項餘額

人民幣千元

		2020年6月30日(未經審計)		2019年12月31日	
		賬面餘額	信用損失準備	賬面餘額	信用損失準備
應收票據	註1				
中鐵建金融租賃有限公司		330,673	661	138,000	276
中鐵建陝西高速公路有限公司		210,000	210	220,000	220
陝西黃蒲高速公路有限公司		-	-	200,529	-
合計		540,673	871	558,529	496
應收賬款	註1				
雲南玉臨高速公路建設有限責任公司		975,122	670	-	-
中鐵建陝西高速公路有限公司		575,526	1,166	228,597	229
石家莊潤石生態保護管理服務有限公司		556,681	2,995	936,166	1,905
呼和浩特市地鐵二號線建設管理有限公司		499,268	2,496	460,839	2,304
中鐵建新疆京新高速公路有限公司		473,892	3,615	69,561	70
徐州市貳號線軌道交通投資發展有限公司		462,012	2,310	1,536,437	8,536
清遠磁浮交通有限公司		394,783	395	502,141	502
重慶鐵發建新高速公路有限公司		358,870	535	114,481	558
簡陽鐵建和興公路投資有限公司		313,159	1,566	320,001	320
南京市江北新區廣聯管廊建設有限公司		286,620	4,826	808,062	4,040
玉溪中鐵基礎設施建設有限公司		238,596	10,557	121,187	7,241
興安盟興中項目管理有限公司		204,952	1,025	163,415	817
雲南崑楚高速公路投資開發有限公司		191,217	354	55,069	138
常州京瑞房地產開發有限公司		155,389	680	195,394	1

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止6個月期間

十. 關聯方關係及其交易(續)

6. 主要的關聯方應收應付款項餘額(續)

人民幣千元

		2020年6月30日(未經審計)		2019年12月31日	
		賬面餘額	信用損失準備	賬面餘額	信用損失準備
應收賬款(續)	<i>註1</i>				
太原市晉原東區綜合管廊建設管理有限 公司		146,491	146	215,563	-
重慶單軌交通工程有限責任公司		127,215	189	69,037	110
陝西黃蒲高速公路有限公司		123,199	123	132,683	133
石家莊嘉泰管廊運營有限公司		111,613	208	105,944	208
江西省萬水生態資源開發有限公司		94,934	95	17,846	18
成都中鐵華府置業有限公司		86,407	706	5,654	7
青島青平鐵城建設工程有限責任公司		78,238	391	2,087	160
天津中鐵冠城置業有限責任公司		77,530	152	246,821	311
蘭州馬灘管廊項目管理有限公司		67,143	336	81,935	410
中鐵建設集團蓉盛成都天府新區投資有限 公司		66,477	66	61,400	61
福州火車站南廣場建設發展有限公司		53,808	54	61,179	61
天津中鐵鈺華置業有限公司		40,136	40	57,288	57
中鐵建甘肅張扁高速公路有限公司		35,340	26	182,495	182
中鐵建金融租賃有限公司		24,685	2,143	223,799	3,228
中信鐵建重工(洛陽)掘進裝備有限公司		15,703	683	48,498	842
湖南磁浮交通發展股份有限公司		14,408	72	44,402	289
中鐵建(山東)德商高速公路有限公司		10,518	6	36,408	39

十. 關聯方關係及其交易(續)

6. 主要的關聯方應收應付款項餘額(續)

人民幣千元

		2020年6月30日(未經審計)		2019年12月31日	
		賬面餘額	信用損失準備	賬面餘額	信用損失準備
應收賬款(續)	<i>註1</i>				
杭州臨安長西投資建設管理有限公司		9,866	49	25,145	25
甘肅朱中鐵路有限責任公司		6,696	3,606	6,679	3,606
湖北交投紫雲鐵路有限公司		4,114	15	4,114	15
西安中鐵京茂房地產開發有限公司		1,329	6	3,461	3
重慶渝蓉高速公路有限公司		1,287	1	2,243	2
常德沅江隧道有限公司		-	-	83,519	84
甘肅公航旅隴漳高速公路管理有限公司		-	-	71,890	72
中鐵建(山東)高東高速公路有限公司		-	-	53,547	54
合計		6,883,224	42,303	7,354,987	36,638
發放貸款及墊款	<i>註3</i>				
中國鐵道建築集團有限公司		2,500,000	62,500	2,800,000	70,000
合計		2,500,000	62,500	2,800,000	70,000
其他應收款					
天津萬和置業有限公司	<i>註2</i>	2,993,051	2,961	3,009,661	3,007
北京欣達置業有限公司	<i>註2</i>	1,915,055	3,413	1,540,329	1,540
成都中鐵華府置業有限公司	<i>註2</i>	1,887,120	1,887	2,528,986	2,529
中鐵建置業有限公司	<i>註2</i>	1,479,859	1,480	1,359,149	1,359
寧波京海投資管理有限公司	<i>註2</i>	1,295,847	1,711	1,250,378	1,250
北京銳達置業有限公司	<i>註2</i>	1,206,209	1,220	1,176,251	1,176
貴州中廣文創城置業有限公司	<i>註2</i>	1,150,214	1,143	-	-
廣州市穗雲置業有限公司	<i>註2</i>	1,106,433	1,081	1,081,433	1,081
濟南鐵贏城鄉建設有限公司		970,970	970	-	-

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止6個月期間

十. 關聯方關係及其交易(續)

6. 主要的關聯方應收應付款項餘額(續)

人民幣千元

	2020年6月30日(未經審計)		2019年12月31日		
	賬面餘額	信用損失準備	賬面餘額	信用損失準備	
其他應收款(續)					
佛山市順德區順昊房地產有限公司	註2	897,426	930	871,498	871
中鐵建(山東)高東高速公路有限公司		808,293	808	733,628	734
中鐵建山東京滬高速公路濟樂有限公司		776,665	777	740,253	740
寧波京灣投資管理有限公司	註2	768,436	768	769,033	769
廣州市增城區順軒房地產有限公司	註2	653,337	882	881,787	882
崑明啟平置業有限公司	註2	640,565	641	686,471	686
瀋陽嘉佰置業有限公司	註2	556,174	556	-	-
西咸新區興城人居置業有限公司	註2	555,745	556	661,084	661
廣州新鐵鑫建投資有限公司	註2	501,977	1,336	1,962,977	1,963
南京京瑞房地產投資有限公司	註2	454,214	454	982,724	983
常州京瑞房地產開發有限公司	註2	400,330	400	537,366	537
杭州京江房地產開發有限公司	註2	398,567	399	756,140	756
德清京盛房地產開發有限公司	註2	387,628	388	394,115	394
廣州市龍光駿紳房地產有限公司	註2	328,592	328	-	-
北京捷海房地產開發有限公司	註2	324,988	281	361,155	361
福州海鉞置業有限公司	註2	321,336	321	-	-
廣州黃埔區輕鐵二號線建設投資有限公司		305,080	1,525	-	-
北京鑾莊房地產開發有限公司	註2	240,921	354	194,290	194
清遠磁浮交通有限公司		240,329	240	240,329	240
中鐵建甘肅張扁高速公路有限公司		233,935	279	381,000	381
重慶建聯新房地產開發有限公司	註2	220,140	220	220,161	220

十. 關聯方關係及其交易(續)

6. 主要的關聯方應收應付款項餘額(續)

人民幣千元

	2020年6月30日(未經審計)		2019年12月31日		
	賬面餘額	信用損失準備	賬面餘額	信用損失準備	
其他應收款(續)					
福州新宸置業有限公司	註2	220,117	250	240,194	250
寧夏中鐵建寧東路橋投資發展有限公司		219,310	49	24,546	49
太原市晉原東區綜合管廊建設管理有限 公司		197,558	197	197,361	6,634
中鐵建金融租賃有限公司		98,379	3,036	17,192	1,051
重慶品錦悅房地產開發有限公司	註2	84,155	84	123,305	123
新疆塔恰公路項目管理有限公司		56,000	280	56,000	280
昆明鐵新建設工程管理有限公司		20,000	20	20,000	20
重慶鐵發建新高速公路有限公司		15,392	77	14,448	57
天津中鐵鈺華置業有限公司		11,902	12	1,500	2
重慶單軌交通工程有限責任公司		6,479	6	6,469	6
揚州灣頭玉器特色小镇有限公司		4,083	4	4,083	4
中鐵建投山東小清河開發有限公司		3,966	-	315,000	315
南京大橋北環境綜合治理有限公司		2,112	2	450,000	19,892
雲南玉臨高速公路建設有限責任公司		726	1	263	-
嘉興京開房地產開發有限公司	註2	47	-	28	-
中鐵建(廣州)北站新城投資建設有限公司		15	-	15	1
中鐵房地產集團濟南第六大洲有限公司		14	-	1,048,535	1,048

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止6個月期間

十. 關聯方關係及其交易(續)

6. 主要的關聯方應收應付款項餘額(續)

人民幣千元

	2020年6月30日(未經審計)		2019年12月31日	
	賬面餘額	信用損失準備	賬面餘額	信用損失準備
其他應收款(續)				
中鐵建新疆京新高速公路有限公司	-	-	736,749	737
中鐵建銅冠投資有限公司	-	-	565,680	566
廣州市保瑞房地產開發有限公司 註2	-	-	58,732	59
中鐵建陝西高速公路有限公司	-	-	44,825	45
成都鐵誠房地產開發有限公司 註2	-	-	391	-
廣州黃埔區輕鐵一號線投資建設有限公司	-	-	233	-
合計	24,959,691	32,327	27,245,747	54,453
長期應收款				
中鐵房地產集團蘇州置業有限公司 註2	2,761,069	5,621	2,783,665	5,171
恒大置業(深圳)有限公司 註2	2,735,919	2,736	2,545,528	2,546
青島藍色硅谷城際軌道交通有限公司	480,000	2,461	480,000	-
玉溪中鐵基礎設施建設有限公司	337,959	1,690	337,959	1,690
內蒙古冬韻體育投資有限公司	322,488	306	305,607	306
長沙市玉赤河流域開發投資有限公司	284,574	235	235,124	235
常州京瑞房地產開發有限公司 註2	100,873	101	134,417	-
武漢青烽建設投資有限公司	14,000	70	14,000	70
中鐵建置業有限公司	-	-	61,130	61
合計	7,036,882	13,220	6,897,430	10,079

十. 關聯方關係及其交易(續)

6. 主要的關聯方應收應付款項餘額(續)

人民幣千元

		2020年6月30日 (未經審計)	2019年12月31日
應付票據	註1		
蕪湖中鐵科吉富軌道有限公司		1,000	14,658
中石油鐵建油品銷售有限公司		-	21,038
合計		1,000	35,696
應付賬款	註1		
常州中鐵藍焰構件有限公司		33,299	47,499
蕪湖中鐵科吉富軌道有限公司		9,707	2,990
中石油鐵建油品銷售有限公司		2,222	2,559
中鐵建金融租賃有限公司		1,448	1,448
武漢綠茵草坪工程有限責任公司		505	1,390
寧波航通預制構件工程有限公司		310	19,271
合計		47,491	75,157

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止6個月期間

十. 關聯方關係及其交易(續)

6. 主要的關聯方應收應付款項餘額(續)

人民幣千元

		2020年6月30日 (未經審計)	2019年12月31日
合同負債	註4		
四川津投項目投資有限公司		398,847	400,232
崑明軌道交通五號線建設運營有限公司		395,075	712,107
杭州下沙路隧道有限公司		271,408	164,821
甘肅金河高速公路項目管理有限公司		166,461	—
揚州灣頭玉器特色小鎮有限公司		161,324	—
石家莊嘉盛管廊工程有限公司		115,203	120,959
常德沅江隧道有限公司		30,346	—
重慶鐵發雙合高速公路有限公司		9,743	139,381
南京市江北新區廣聯管廊建設有限公司		—	243,065
武漢市通隧建設投資有限公司		—	140,209
重慶鐵發建新高速公路有限公司		—	112,988
惠州中鐵建港航局基礎設施投資有限公司		—	9,531
中鐵建陝西高速公路有限公司		—	3,680
合計		1,548,407	2,046,973

十. 關聯方關係及其交易(續)

6. 主要的關聯方應收應付款項餘額(續)

人民幣千元

		2020年6月30日 (未經審計)	2019年12月31日
其他應付款			
中國鐵道建築集團有限公司	註1 註5	1,457,975	-
中鐵建崑崙雲南房地產有限公司		920,552	361,422
杭州京濱置業有限公司		848,275	984,275
石家莊潤石生態保護管理服務有限公司		840,478	307,038
成都鐵誠房地產開發有限公司		693,794	41,308
中鐵建新疆京新高速公路有限公司		625,658	260,528
中鐵房地產集團濟南第六大洲有限公司		576,475	-
杭州京科置業有限公司		574,260	687,990
中鐵建陝西高速公路有限公司		523,964	285,680
中鐵建投山東小清河開發有限公司		501,228	570,811
無為通達公路建設有限公司		500,000	-
中鐵房地產集團寧波京平置業有限公司		415,401	451,051
西安中鐵京茂房地產開發有限公司		354,409	204,532
上海泓鈞房地產開發有限公司		305,144	380,350
中鐵建金融租賃有限公司		287,921	102,018
崑明崑崙首置房地產有限公司		234,595	-
廣州宏軒房地產開發有限公司		215,572	215,572
杭州建申房地產開發有限公司		210,000	240,000
廣州宏嘉房地產開發有限公司		186,852	186,852
大連萬城之光置業有限公司		169,838	169,905
重慶鐵發秀松高速公路有限公司		151,681	137,880

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止6個月期間

十. 關聯方關係及其交易(續)

6. 主要的關聯方應收應付款項餘額(續)

人民幣千元

	2020年6月30日 (未經審計)	2019年12月31日
其他應付款(續)		
南京新城廣閱房地產開發有限公司	136,800	136,800
太原融創慧豐房地產開發有限公司	90,600	600
重慶永瀘高速公路有限公司	67,519	17,035
重慶鐵發建新高速公路有限公司	67,460	7,673
重慶鐵發雙合高速公路有限公司	61,147	25,400
廣州環擘房地產開發有限公司	59,589	59,589
中鐵建(山東)德商高速公路有限公司	54,532	96,398
崑明福宜高速公路有限公司	49,209	2,330
杭州北控建德江投資有限公司	42,004	9,703
杭州京平置業有限公司	19,951	93,451
大連京誠置業有限公司	13,365	13,365
CRCC-HC-CR15G Joint Venture	11,425	11,211
中鐵建渝東南(重慶)高速公路有限公司	4,686	13,452
中鐵建錦鯉資產管理有限公司	1,329	10,706
崑明三清高速公路有限公司	660	858
廣州黃埔區輕鐵一號線投資建設有限公司	135	-
廣州新鐵鑫建投資有限公司	-	770,555
中鐵建甘肅張扁高速公路有限公司	-	66,606
合計	11,274,483	6,922,944

十. 關聯方關係及其交易(續)

6. 主要的關聯方應收應付款項餘額(續)

人民幣千元

	2020年6月30日 (未經審計)	2019年12月31日
預付款項		
中鐵建金融租賃有限公司	13,105	37,766
合計	13,105	37,766
吸收存款	註6	
中鐵建錦鯉資產管理有限公司	970,611	780,654
簡陽鐵建和興公路投資有限公司	240,021	643,811
中鐵建陝西眉太高速公路有限公司	236,196	214,350
北京通達京承高速公路有限公司	187,496	264,055
中國鐵道建築集團有限公司	59,779	180,001
廣州新鐵鑫建投資有限公司	11,774	1,726,348
北京《鐵道建築技術》雜誌社有限公司	4,079	3,511
清遠磁浮交通有限公司	1,856	2,274
寧波京灣投資管理有限公司	1,049	4,318
北京欣達置業有限公司	457	656
中鐵房地產集團蘇州置業有限公司	86	86
佛山市順德區順昊房地產有限公司	12	92
德清京盛房地產開發有限公司	11	11
中石油鐵建油品銷售有限公司	1	63
杭州京平置業有限公司	-	5
合計	1,713,428	3,820,235
長期借款(含一年內到期)	註7	
中國鐵道建築集團有限公司	818,066	818,066
合計	818,066	818,066

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止6個月期間

	2020年6月30日 (未經審計)	2019年12月31日
租賃負債(含一年內到期)		
中鐵建金融租賃有限公司	2,761,195	3,177,632
中國鐵道建築集團有限公司	63,633	62,144
合計	2,824,828	3,239,776
長期應付款(含一年內到期)		
天津鐵建宏圖豐創投資合夥企業(有限合夥)	608,886	415,353
廣德鐵建藍海隆信投資中心(有限合夥)	199,823	168,935
中鐵建金融租賃有限公司	—	55,371
合計	808,709	639,659

註1：該等應收及應付關聯方款項均不計利息，無抵押且無固定還款期。

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

註3：該款項為本集團下屬子公司中國鐵建財務有限公司對本集團控股股東的貸款。

註4：該款項主要為本集團預收關聯方的合同相關的款項，均不計利息。

註5：該款項為本公司應付控股股東的應付股利人民幣1,457,975千元，對控股股東的應付股利已於報告日期後支付，詳見附註五、44。

註6：該款項為本集團關聯方在本集團下屬子公司中國鐵建財務有限公司的存款。

註7：該款項主要為財政部對控股股東的撥款，並作為控股股東對本集團的委託貸款，該等委託貸款利率根據全國銀行間同業拆借中心公佈的貸款市場報價利率確定。

十一. 承諾及或有事項

1. 重要承諾事項

人民幣千元

	2020年6月30日 (未經審計)	2019年12月31日
已簽約但未撥備		
資本承諾	373,202	248,917
投資承諾	16,820,830	12,921,702
其他承諾	7,863,553	8,061,829
合計	25,057,585	21,232,448

2. 或有事項

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

3. 對外擔保事項

本集團對外提供擔保的金額明細如下：

人民幣千元

本集團	2020年6月30日 (未經審計)	2019年12月31日
為聯營企業作出擔保	2,971,420	3,119,131
為其他實體作出擔保	117,600	117,600
合計	3,089,020	3,236,731

上述擔保不包括房地產業務階段性按揭擔保，於2020年6月30日，本集團對外擔保(不包括房地產業務階段性按揭擔保)金額為人民幣3,089,020千元(2019年12月31日：人民幣3,236,731千元)，房地產按揭擔保金額為人民幣22,438,195千元(2019年12月31日：人民幣17,712,148千元)。截至目前，被擔保方及商品房承購人幾乎未發生過違約情況。本集團認為與上述擔保相關的風險較小，公允價值不重大。

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止6個月期間

十一. 承諾及或有事項(續)

3. 對外擔保事項(續)

上述房地產按揭擔保系本集團向商品房承購人提供的銀行抵押借款擔保。

本公司對外提供擔保的金額明細如下：

	人民幣千元	
本公司	2020年6月30日 (未經審計)	2019年12月31日
為子公司作出擔保	17,668,572	19,294,048
為聯營企業作出擔保	2,971,420	3,119,131
為其他實體作出擔保	117,600	117,600
合計	20,757,592	22,530,779

此外，於2020年6月30日，本公司下屬子公司未對本公司提供擔保(2019年12月31日：無)。

十二. 資產負債表日後事項

截至本財務報表批准日，本集團並無須作披露的重大資產負債表日後事項。

十三. 其他重要事項

1. 分部報告

經營分部

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

- (1) 工程承包分部用於鐵路、公路、城市軌道等基礎設施和房建項目的承攬和施工；
- (2) 勘察、設計及諮詢分部用於提供鐵路、公路、城市軌道交通等土木工程和基礎設施建設的勘察設計及諮詢服務；
- (3) 工業製造分部用於提供大型養路機械、掘進機械、軌道系統等機械設備的研發、生產和銷售；

十三. 其他重要事項(續)

1. 分部報告(續)

經營分部(續)

- (4) 房地產開發分部用於提供民用住房、商用建築的開發、建設與銷售；及
- (5) 其他分部主要包括物流貿易業務、金融保險業務和高速公路運營。

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

人民幣千元

	工程承包	勘察、設計 及諮詢	工業製造	房地產開發	其他	調整和抵銷	合併
截至2020年6月30日止六個月期間： (未經審計)							
對外交易收入	329,059,487	7,737,003	6,442,716	8,880,059	18,670,168	-	370,789,433
分部間交易收入	3,538,896	6,654	930,594	-	15,235,278	(19,711,422)	-
合計	332,598,383	7,743,657	7,373,310	8,880,059	33,905,446	(19,711,422)	370,789,433
對合營企業和聯營企業的投資收益 (損失)	39,857	(27,016)	108,134	872,889	16,267	-	1,010,131
信用減值損失和資產減值損失	(1,277,419)	(4,868)	(59,551)	89	13,670	-	(1,328,079)
折舊和攤銷費用	7,576,845	128,779	333,684	28,996	192,847	-	8,261,151
利潤總額	6,608,412	1,362,504	925,477	2,271,079	2,492,076	(227,152)	13,432,396
其他披露： 長期股權投資以外的其他非流動資產 增加額	7,987,855	23,782	299,313	84,084	3,973,220	-	12,368,254
2020年6月30日(未經審計)							
資產總額(註1)	790,543,123	21,291,715	36,275,792	244,229,081	294,775,431	(241,951,872)	1,145,163,270
負債總額(註2)	604,875,535	8,347,933	20,714,483	213,698,170	267,148,426	(237,566,260)	877,218,287
其他披露： 對合營企業和聯營企業的長期股權投資	45,522,487	2,359,428	1,466,964	5,864,468	1,213,611	-	56,426,958

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止6個月期間

十三. 其他重要事項(續)

1. 分部報告(續)

經營分部(續)

人民幣千元

	工程承包	勘察、設計 及諮詢	工業製造	房地產開發	其他	調整和抵銷	合併
截至2019年6月30日止六個月期間： (未經審計)							
對外交易收入	308,187,762	7,675,647	7,825,738	9,834,548	19,411,184	-	352,934,879
分部間交易收入	2,780,743	8,781	1,161,571	-	14,990,417	(18,941,512)	-
合計	310,968,505	7,684,428	8,987,309	9,834,548	34,401,601	(18,941,512)	352,934,879
對合營企業和聯營企業的投資收益							
(損失)	52,878	(21,969)	101,298	835,839	14,295	-	982,341
信用減值損失和資產減值損失	(1,328,123)	(4,597)	(21,049)	32,500	8,489	-	(1,312,780)
折舊和攤銷費用	7,833,644	130,060	264,157	10,613	194,110	-	8,432,584
利潤總額	5,547,302	1,398,095	1,162,553	2,453,332	2,306,167	42,438	12,909,887
其他披露：							
長期股權投資以外的其他非流動資產							
增加額	7,960,809	95,782	419,403	18,233	3,933,600	-	12,427,827
2019年12月31日							
資產總額(註1)	736,429,418	21,561,806	35,075,481	196,510,375	323,441,841	(231,779,708)	1,081,239,213
負債總額(註2)	578,313,453	9,005,074	19,512,820	161,843,928	276,682,581	(226,140,217)	819,217,639
其他披露：							
對合營企業和聯營企業的長期股權投資	40,565,019	1,436,692	1,353,113	5,062,294	1,227,516	-	49,644,634

註1：各分部資產不包括遞延所得稅資產人民幣6,363,675千元(2019年12月31日：人民幣5,624,947千元)，原因在於本集團未按經營分部管理該資產。此外，分部間應收款項人民幣248,315,547千元(2019年12月31日：人民幣237,404,655千元)在合併時進行了抵銷。

註2：各分部負債不包括遞延所得稅負債人民幣1,331,265千元(2019年12月31日：人民幣507,813千元)和應交企業所得稅人民幣2,079,383千元(2019年12月31日：人民幣2,352,430千元)，原因在於本集團未按經營分部管理這些負債。此外，分部間應付款項人民幣240,976,908千元(2019年12月31日：人民幣229,000,460千元)在合併時進行了抵銷。

十三. 其他重要事項(續)

1. 分部報告(續)

集團信息

地理信息

對外交易收入

人民幣千元

	2020年1-6月 (未經審計)	2019年1-6月 (未經審計)
中國大陸	355,675,358	337,125,210
境外	15,114,075	15,809,669
合計	370,789,433	352,934,879

非流動資產總額(註)

人民幣千元

	2020年6月30日 (未經審計)	2019年12月31日
中國大陸	183,077,704	170,211,442
境外	9,357,237	7,278,087
合計	192,434,941	177,489,529

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

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

主要客戶信息

截至2020年6月30日止六個月期間，從本集團任何主要客戶產生的營業收入均未超過本集團收入的10% (截至2019年6月30日止六個月期間：無)

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止6個月期間

十三. 其他重要事項(續)

2. 其他財務信息

(i) 養老金計劃繳納款額

人民幣千元

項目	2020年1-6月 (未經審計)	2019年1-6月 (未經審計)
養老金計劃繳納款額(設定提存計劃)	2,213,600	2,908,082
養老金計劃成本(設定受益計劃)	2,539	6,400

於2020年6月30日，本集團無被迫放棄的繳納款額以減少其在未來年度的養老金計劃繳納款額(2019年12月31日：無)。

(ii) 董事及監事薪酬

人民幣千元

項目	2020年1-6月 (未經審計)	2019年1-6月 (未經審計)
董事及監事薪酬	2,167	2,177

十四. 公司財務報表主要項目註釋

1. 應收賬款

應收賬款的賬齡分析如下：

人民幣千元

賬齡	2020年6月30日 (未經審計)	2019年12月31日
1年以內	2,290,953	4,222,844
1年至2年	707,611	744,711
2年至3年	495,732	282,233
3年以上	114,344	71,878
小計	3,608,640	5,321,666
減：信用損失準備	160,403	133,775
合計	3,448,237	5,187,891

應收賬款及信用損失準備按類別披露如下：

人民幣千元

類別	2020年6月30日(未經審計)				賬面價值
	賬面餘額 金額	比例 %	信用損失準備 金額	計提比例 %	
按信用風險特徵組合計提信用損失準備	3,608,640	100.00	160,403	4.44	3,448,237
合計	3,608,640	100.00	160,403	4.44	3,448,237

人民幣千元

種類	2019年12月31日				賬面價值
	賬面餘額 金額	比例 %	信用損失準備 金額	計提比例 %	
按信用風險特徵組合計提信用損失準備	5,321,666	100.00	133,775	2.51	5,187,891
合計	5,321,666	100.00	133,775	2.51	5,187,891

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止6個月期間

十四. 公司財務報表主要項目註釋(續)

1. 應收賬款(續)

於2020年6月30日，按信用風險特徵組合計提信用損失準備的應收賬款情況如下：

人民幣千元

賬齡	2020年6月30日(未經審計)			
	賬面餘額		信用損失準備	
	金額	比例 %	金額	計提比例 %
1年以內	2,290,953	63.48	9,744	0.43
1至2年	707,611	19.61	32,841	4.64
2至3年	495,732	13.74	66,197	13.35
3年以上	114,344	3.17	51,621	45.15
合計	3,608,640	100.00	160,403	4.44

於2020年6月30日，應收賬款金額前五名如下(未經審計)：

人民幣千元

單位名稱	與本公司關係	金額	賬齡	佔應收賬款總額
				的比例 %
單位1	第三方	531,479	2年以內	14.73
單位2	合營企業	499,268	1年以內	13.84
單位3	合營企業	462,012	1年以內	12.80
單位4	第三方	402,936	3年以內	11.17
單位5	第三方	336,153	3年以內	9.32
合計	—	2,231,848	—	61.86

十四. 公司財務報表主要項目註釋(續)

1. 應收賬款(續)

於2019年12月31日，應收賬款金額前五名如下：

人民幣千元

單位名稱	與本公司關係	金額	賬齡	佔應收賬款總額的比例 %
單位1	合營企業	1,349,962	1年以內	25.37
單位2	第三方	802,093	2年以內	15.07
單位3	合營企業	439,923	1年以內	8.27
單位4	第三方	412,723	1年以內	7.76
單位5	第三方	374,618	1年以內	7.04
合計	—	3,379,319	—	63.51

於2020年6月30日及於2019年12月31日，本賬戶餘額中無應收持有本公司5%或以上表決權股份的股東單位或其他關聯方的款項。

2. 其他應收款

其他應收款的賬齡分析如下：

人民幣千元

賬齡	2020年6月30日 (未經審計)	2019年12月31日
1年以內	22,087,146	23,522,815
1年至2年	417,150	1,001,822
2年至3年	1,258,071	1,013,222
3年以上	176,147	235,095
小計	23,938,514	25,772,954
減：信用損失準備	5,598	5,809
合計	23,932,916	25,767,145

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

十四. 公司財務報表主要項目註釋(續)

2. 其他應收款(續)

信用損失準備計提情況如下：

- (1) 於2020年6月30日，本公司無處於第二階段的其他應收款。
- (2) 於2020年6月30日，本公司無處於第三階段的其他應收款。

截至2020年6月30日止六個月期間，本公司無實際核銷的其他應收款(截至2019年6月30日止六個月期間：無)。

於2020年6月30日，其他應收款金額前五名如下(未經審計)：

人民幣千元

單位名稱	與本公司關係	金額	賬齡	佔其他應收賬款總額的比例 %
單位1	子公司	9,900,000	1年以內	41.36
單位2	子公司	5,097,404	3年以內	21.29
單位3	子公司	2,256,104	1年以內	9.42
單位4	子公司	1,091,846	3年以內	4.56
單位5	子公司	798,917	1年以內	3.34
合計	—	19,144,271	—	79.97

於2019年12月31日，其他應收款金額前五名如下：

人民幣千元

單位名稱	與本公司關係	金額	賬齡	佔其他應收賬款總額的比例 %
單位1	子公司	9,900,000	1年以內	38.41
單位2	子公司	4,547,771	3年以內	17.65
單位3	子公司	2,941,427	2年以內	11.41
單位4	子公司	1,854,109	1年以內	7.19
單位5	子公司	1,731,001	1年以內	6.72
合計	—	20,974,308	—	81.38

於2020年6月30日及於2019年12月31日，本賬戶餘額中無應收持本公司5%或以上表決權股份的股東單位的款項。

十四. 公司財務報表主要項目註釋(續)

3. 長期股權投資

人民幣千元

項目	2020年6月30日 (未經審計)	2019年12月31日
按成本法核算的股權投資 — 子公司(i)	98,144,338	96,644,338
合計	98,144,338	96,644,338

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

(i) 子公司

人民幣千元

被投資公司名稱	2019年		本期變動		2020年	2020年6月30日	被投資公司類別
	12月31日	賬面價值	轉入/增加投資	減少投資	6月30日 (未經審計)	(未經審計)直接佔 被投資公司註冊資本 比例	
中國土木工程集團有限公司	2,946,507		-	-	2,946,507	100.00	有限責任公司
中鐵十一局集團有限公司	1,893,912		-	-	1,893,912	81.62	有限責任公司
中鐵十二局集團有限公司	1,957,277		-	-	1,957,277	100.00	有限責任公司
中國鐵建大橋工程局集團有限公司	2,660,480		-	-	2,660,480	100.00	有限責任公司
中鐵十四局集團有限公司	2,130,105		-	-	2,130,105	100.00	有限責任公司
中鐵十五局集團有限公司	1,585,152		-	-	1,585,152	100.00	有限責任公司
中鐵十六局集團有限公司	1,482,412		-	-	1,482,412	100.00	有限責任公司
中鐵十七局集團有限公司	1,735,340		-	-	1,735,340	100.00	有限責任公司
中鐵十八局集團有限公司	1,103,234		-	-	1,103,234	100.00	有限責任公司
中鐵十九局集團有限公司	3,954,638		-	-	3,954,638	100.00	有限責任公司
中鐵二十局集團有限公司	1,615,144		-	-	1,615,144	100.00	有限責任公司
中鐵二十一局集團有限公司	1,557,251		-	-	1,557,251	100.00	有限責任公司
中鐵二十二局集團有限公司	1,295,286		-	-	1,295,286	100.00	有限責任公司
中鐵二十三局集團有限公司	1,545,004		-	-	1,545,004	100.00	有限責任公司
中鐵二十四局集團有限公司	1,346,917		-	-	1,346,917	100.00	有限責任公司
中鐵二十五局集團有限公司	1,348,597		-	-	1,348,597	100.00	有限責任公司
中鐵建設集團有限公司	2,868,346		-	-	2,868,346	85.64	有限責任公司

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止6個月期間

十四. 公司財務報表主要項目註釋(續)

3. 長期股權投資(續)

(i) 子公司(續)

被投資公司名稱	2019年		2020年		2020年6月30日 (未經審計)直接佔 被投資公司註冊資本 比例 %	被投資公司 類別
	12月31日 賬面價值	本期變動 轉入/增加投資	6月30日 (未經審計) 賬面價值	減少投資		
中國鐵建電氣化局集團有限公司	1,105,530	-	1,105,530	-	100.00	有限責任公司
中國鐵建房地產集團有限公司	7,233,191	-	7,233,191	-	100.00	有限責任公司
中鐵第一勘察設計院集團有限公司	623,730	-	623,730	-	100.00	有限責任公司
中鐵第四勘察設計院集團有限公司	1,035,309	-	1,035,309	-	100.00	有限責任公司
中鐵第五勘察設計院集團有限公司	318,196	-	318,196	-	100.00	有限責任公司
中鐵上海設計院集團有限公司	267,624	-	267,624	-	100.00	有限責任公司
中鐵物資集團有限公司	3,314,805	-	3,314,805	-	100.00	有限責任公司
中國鐵建新新裝備股份有限公司	1,714,797	-	1,714,797	-	63.70	股份有限公司
中國鐵建重工集團股份有限公司	4,028,004	-	4,028,004	-	99.50	股份有限公司
誠合保險經紀有限公司(註1)	113,290	-	-	113,290	-	有限責任公司
中鐵建(北京)商務管理有限公司	28,313	-	28,313	-	100.00	有限責任公司
中國鐵建投資集團有限公司	10,538,793	-	10,538,793	-	87.34	有限責任公司
中國鐵建港航局集團有限公司	1,385,891	-	1,385,891	-	100.00	有限責任公司
中國鐵建財務有限公司	8,460,000	-	8,460,000	-	94.00	有限責任公司
中國鐵建國際集團有限公司	3,000,102	-	3,000,102	-	100.00	有限責任公司
中鐵建資產管理有限公司(註1)	1,285,686	-	-	1,285,686	-	有限責任公司
中鐵城建集團有限公司	2,000,000	-	2,000,000	-	100.00	有限責任公司
北京中鐵天瑞機械設備有限公司	2,000,000	-	2,000,000	-	98.04	有限責任公司

十四. 公司財務報表主要項目註釋(續)

3. 長期股權投資(續)

(i) 子公司(續)

被投資公司名稱	2019年		2020年		2020年6月30日 (未經審計)直接佔 被投資公司註冊資本 比例 %	被投資公司 類別
	12月31日 賬面價值	本期變動 轉入/增加投資 減少投資	6月30日 (未經審計) 賬面價值	2020年6月30日 (未經審計)直接佔 被投資公司註冊資本 比例 %		
中國鐵建壹倫投資集團有限公司	3,600,000	-	-	3,600,000	70.77	有限責任公司
中鐵建華北投資發展有限公司	1,000,000	-	-	1,000,000	100.00	有限責任公司
中鐵建南方建設投資有限公司	1,300,000	-	-	1,300,000	100.00	有限責任公司
中鐵建重慶投資集團有限公司	3,000,000	-	-	3,000,000	100.00	有限責任公司
中鐵磁浮交通投資建設有限公司	500,000	-	-	500,000	50.00	有限責任公司
中鐵建華南建設有限公司	1,000,000	-	-	1,000,000	100.00	有限責任公司
中鐵建西北投資建設有限公司	1,000,000	-	-	1,000,000	100.00	有限責任公司
中鐵建城市建設投資有限公司	1,000,000	-	-	1,000,000	100.00	有限責任公司
中鐵建網絡信息科技有限公司	101,161	-	-	101,161	100.00	有限責任公司
中鐵建東方投資建設有限公司	1,000,000	1,000,000	-	2,000,000	100.00	有限責任公司
中鐵建國際投資有限公司	500,000	-	-	500,000	50.00	有限責任公司
中鐵建發展集團有限公司	600,000	-	-	600,000	100.00	有限責任公司
中鐵建資本控股集團有限公司(註1)	-	1,633,290	-	1,633,290	100.00	有限責任公司
中鐵建北方投資建設有限公司	20,000	-	-	20,000	100.00	有限責任公司
中鐵建黃河投資建設有限公司	310,000	500,000	-	810,000	100.00	有限責任公司
中鐵建投資基金管理有限公司(註1)	234,314	-	234,314	-	-	有限責任公司
合計	96,644,338	3,133,290	1,633,290	98,144,338	--	--

註1：本公司於2020年以本公司持有的中鐵建資產管理有限公司、中鐵建投資基金管理有限公司以及誠合保險經紀有限公司的股權出資並現金出資的方式，重組設立中鐵建資本控股集團有限公司。

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止6個月期間

十四. 公司財務報表主要項目註釋(續)

4. 其他應付款

其他應付款按類別披露如下：

人民幣千元

項目	2020年6月30日 (未經審計)	2019年12月31日
應付代墊款	21,919,288	21,978,284
應付股利	3,604,207	414,915
保證金、押金	83,656	85,846
其他	449,791	881,493
合計	26,056,942	23,360,538

5. 長期借款

人民幣千元

項目	2020年6月30日 (未經審計)	2019年12月31日
信用借款	4,482,198	3,415,448
合計	4,482,198	3,415,448

於報告期末，長期借款的到期情況如下：

人民幣千元

項目	2020年6月30日 (未經審計)	2019年12月31日
一年內到期或隨時要求償付	3,879,194	3,872,457
兩年內到期(含兩年)	2,186,000	1,088,946
三年內到期(含三年)	636,198	623,502
三年以上	1,660,000	1,703,000
合計	8,361,392	7,287,905

十四. 公司財務報表主要項目註釋(續)

6. 營業收入及成本

營業收入列示如下：

人民幣千元

項目	2020年1-6月 (未經審計)	2019年1-6月 (未經審計)
主營業務收入	4,967,121	6,045,142
其他業務收入	11,277	39,781
合計	4,978,398	6,084,923

營業成本列示如下：

人民幣千元

項目	2020年1-6月 (未經審計)	2019年1-6月 (未經審計)
營業成本	4,884,392	6,015,087

財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止6個月期間

十四. 公司財務報表主要項目註釋(續)

7. 財務費用

人民幣千元

項目	2020年1-6月 (未經審計)	2019年1-6月 (未經審計)
利息支出	847,824	1,090,564
減：利息收入	2,011,569	1,313,508
匯兌損失(收益)	158,457	(7,686)
銀行手續費及其他	7,538	7,763
合計	(997,750)	(222,867)

8. 投資收益

人民幣千元

項目	2020年1-6月 (未經審計)	2019年1-6月 (未經審計)
確認佔合營企業淨收益	-	2,217
成本法核算的長期股權投資收益	10,665,946	8,882,335
合計	10,665,946	8,884,552

截至2020年6月30日止六個月期間，上述投資收益中來自上市公司投資的收益為人民幣38,729千元(截至2019年6月30日止六個月期間：人民幣48,411千元)，來自非上市公司投資的收益為人民幣10,627,217千元(截至2019年6月30日止六個月期間：人民幣8,836,141千元)。

於2020年6月30日，本公司投資收益的匯無重大限制。

十四. 公司財務報表主要項目註釋(續)

9. 現金流量表補充資料

(1) 現金流量表補充資料

人民幣千元

項目	2020年1-6月 (未經審計)	2019年1-6月 (未經審計)
將淨利潤調節為經營活動現金流量：		
淨利潤	11,726,100	9,197,248
加：信用減值損失	30,936	27,279
固定資產折舊	6,653	5,574
無形資產攤銷	3,320	2,059
長期待攤費用攤銷	—	552
使用權資產折舊	15,755	15,125
固定資產報廢損失	646	87
公允價值變動收益	(242,162)	(331,292)
財務費用	1,006,281	1,063,233
投資收益	(10,665,946)	(8,884,552)
遞延所得稅負債的增加	60,540	82,823
合同資產的增加	(900,831)	(542,441)
經營性應收項目的減少	4,230,076	3,226,219
經營性應付項目的(減少)增加	(2,028,014)	6,147,489
經營活動產生的現金流量淨額	3,243,354	10,009,403

(2) 現金及現金等價物

人民幣千元

項目	2020年6月30日 (未經審計)	2019年12月31日
現金	15,197,609	15,221,695
其中：庫存現金	88	11
可隨時用於支付的銀行存款	15,197,521	15,221,684
期末/年末現金及現金等價物餘額	15,197,609	15,221,695

財務報表補充資料

截至2020年6月30日止6個月期間

十五. 補充資料

1. 非經常性損益明細表

人民幣千元

項目	2020年1-6月 (未經審計)	2019年1-6月 (未經審計)
非流動資產處置損益	202,462	56,886
處置長期股權投資收益	432	-
記入當期損益的政府補助(與公司正常經營業務密切相關、符合國家政策、能夠定額或定量持續享受的政府補助除外)	169,970	208,535
債務重組淨收益	53,147	53,715
持有及處置交易性金融資產取得的投資收益	27,884	52,110
其他權益工具投資在持有期間取得的投資收益	89,497	125,312
公允價值變動損益	215,383	311,343
應收款項減值準備轉回	129,238	120,590
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	33,378	20,979
所得稅影響數	(174,599)	(190,736)
少數股東損益影響數(稅後)	(17,216)	(1,475)
非經常性損益淨影響額	729,576	757,259

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

人民幣千元

	2020年1-6月 (未經審計)	2019年1-6月 (未經審計)	認定為經常性 損益原因
財政部專項設備撥款	-	3,423	與日常業務相關

十五. 補充資料(續)

2. 淨資產收益率和每股收益

截至2020年6月30日止六個月期間(未經審計)：

	加權平均 淨資產收益率 (%)	每股收益(人民幣元)	
		基本	稀釋
歸屬於母公司普通股股東的淨利潤	4.81	0.62	0.59
扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股股東的淨利潤	4.39	0.56	0.54

截至2019年6月30日止六個月期間(未經審計)：

	加權平均 淨資產收益率 (%)	每股收益(人民幣元)	
		基本	稀釋
歸屬於母公司普通股股東的淨利潤	5.71	0.65	0.61
扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股股東的淨利潤	5.22	0.59	0.55

已考慮本公司於2016年1月29日發行的500,000,000美元可轉股債券以及於2016年12月21日發行的人民幣1.55億元可轉股債券的股份轉換影響。

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

第十一節 備查文件目錄

備查文件目錄

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

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

報告發佈人：莊尚標

董事會批准報送日期：2020年8月28日

修訂信息

適用 不適用



中国铁建

中國鐵建股份有限公司

China Railway Construction Corporation Limited