



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

(于中华人民共和国注册成立的股份有限公司)

股票代码: 601390



2018 年度报告

目录

第一节	释义	3
第二节	董事长致辞	4
第三节	公司简介和主要财务指标	6
第四节	公司业务概要	10
第五节	经营情况讨论与分析	16
第六节	重要事项	42
第七节	普通股股份变动及股东情况	66
第八节	优先股相关情况	74
第九节	董事、监事、 高级管理人员和员工情况	75
第十节	公司治理	88
第十一节	公司债券相关情况	100
第十二节	财务报告	106
第十三节	备查文件目录	339
第十四节	董事、高级管理人员对 《中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告》 的书面确认意见	340

新签合同

2018 年新签合同额

人民币 16,921.6 亿元



铁路建设

2018 年完成铁路正线铺轨

7,085 公里



市政工程

2018 年完成城市地铁
轻轨土建工程 329 公里
铺轨工程 531 公里



公路建设

2018 年完成公路建设
2,553 公里



重要提示

- 一、 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 二、 公司全体董事出席董事会会议。
- 三、 普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 四、 公司负责人李长进、主管会计工作负责人杨良及会计机构负责人(会计主管人员)何文声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 五、 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司拟以2018年12月31日总股本22,844,301,543股为基数，每10股派送现金红利人民币1.28元(含税)，共计分配利润人民币2,924,070,597.50元。上述利润分配预案已经公司第四届董事会第二十次会议审议通过，尚需经公司2018年年度股东大会审议批准后实施。

- 六、 前瞻性陈述的风险声明

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

- 七、 是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况?

否

- 八、 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况?

否

- 九、 重大风险提示

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

一、释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义

公司、本公司、中国中铁	指	中国中铁股份有限公司
国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
中铁工	指	中国铁路工程集团有限公司
中铁工业	指	中铁高新工业股份有限公司，股票代码600528.SH
BT	指	Build-Transfer，建设—转让
BOT	指	Build-Operate-Transfer，建设—经营—转让
PPP	指	Public-Private-Partnership，政府和社会资本合作
盾构机	指	是一种隧道掘进的专用工程机械，用于软土或者富水地层施工的全断面隧道掘进机
TBM	指	Tunnel Boring Machine，即硬岩隧道掘进机
双轮铣	指	一种先进的地下连续墙施工专用设备，通过更换不同类型的刀具即可在不同硬度地质中开挖，在复杂地层条件下的施工效率高、精度高、适应性强，对环境影响和污染小
道岔	指	一种实现机车车辆从一股道转入另一股道的线路连接设备
BIM	指	Building Information Modeling，建筑信息模型
工法	指	以工程为对象，工艺为核心，运用系统工程原理，把先进技术和科学管理结合起来，经过一定的工程实践形成的综合配套的施工方法
一带一路	指	“丝绸之路经济带”和“21世纪海上丝绸之路”
资管新规	指	2018年4月27日中国人民银行、中国银行保险监督管理委员会、中国证券监督管理委员会、国家外汇管理局联合发布的《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》

第二节 董事长致辞



李长进
董事长、执行董事、党委书记

尊敬的各位股东，广大投资者：

春华秋实，岁物丰成。2018年，面对复杂多变的市场环境和艰巨繁重的改革发展任务，我们坚持以市场开发为龙头，着力增强竞争能力；我们坚持以改革创新为动力，着力加快动能转换；我们坚持以质量安全为前提，着力提升企业信誉；我们坚持以降本增效为根本，着力增进员工福祉；我们坚持以全面建设为依据，着力巩固发展基石。经营规模在逆境中再创新高，发展质量在规模扩大中稳步提升，全年新签合同额、营业收入、利润总额等主要指标再创历史最好水平。

这一年，我们在“中国建造”上担当作为。2018年，公司设计、建造、运营的一系列重点工程捷报频传，为基建“补短板”作出了应有的贡献：参建的世纪工程港珠澳大桥建成通车；承建的冬奥会重点工程京张高铁八达岭隧道安全贯通；投资建成、管理运营的高速公路里程近1000公里，总体实现盈利。交通强国，铁路先行。作为铁路建设主力军，公司参建的商合杭高铁、蒙华铁路等项目进展顺利，哈牡高铁、杭黄高铁、怀邵衡铁路等项目密集开通运营，举世瞩目的川藏铁路规划设计工作紧张推进。“一带一路”，基建当先。公司不断完善全球布局，推进资源全球配置，增进周边国家互联互通，担当建设主力的中(国)老(挝)铁路、印尼雅万高铁、孟加拉国帕德玛大桥等项目建设有序进行。围绕市场需求，着力改善供给，公司全面开发城市建设市场，持续建设北京、上海、广州、深圳、新加坡、特拉维夫等城市轨道交通，建成了广深港高铁、济青高铁等纵横交错的城轨网络和城际铁路，广泛参与城市综合体、城市双修、海绵城市、环境治理等领域市政和房建项目的开发建设和建造施工，为城市注入了生命与活力。我们越沧海、跨天堑，“敢叫日月换新天”，以撸起袖子加



油干的精神，在磨砺奋进中赢得“基建狂魔”的赞誉，以实力推动“中国高铁”成为“走出去”的中国名片。

这一年，我们在“中国制造”上持续发力。2018年，我们深入践行“中国制造向中国创造转变、中国速度向中国质量转变、中国产品向中国品牌转变”，以“大国工匠”精神研发制造“大国重器”，推进绿色智能制造。“上天有神舟，下海有蛟龙，入地有盾构”，我们建立国际掘进机创新研究中心，生产直径15.80米泥水平衡盾构机“春风号”成功下线，盾构产销量高居世界第一。公司研发制造的高速铁路道岔、电气化铁路装备、制运架梁成套设备、隧道掘进设备已成为中国高端装备制造业的靓丽名片。

这一年，我们在“中国创造”上亮点频现。2018年，我们坚持创新驱动，创造的科技成果硕果累累，进一步厚植了竞争优势，增强了发展后劲。全年4项成果获国家科学技术进步奖，1项成果获国家技术发明奖，获国家级奖项数量位居行业前列。新增专利1888项，同比增长56.7%。注重精准创新、研发引领，成立了单轨交通工程、一带一路互联互通、路基与地基工程、爆破安全、智慧城市、气动列车等6个专业研发中心。全年新增国家级技术中心2个、省部级技术中心15个、省级重点实验室1个。我们研制了首台具有自主知识产权、纯国产化的地下施工装备——双轮铣，一举打破发达国家在这一领域的垄断。我们培育创造了一批先进模范人物，谭国顺、窦铁成、巨晓林、王杜娟等老中青员工成为“改革先锋”、成为“央企楷模”、成为“感动中国”人物。我们创造了不可思议的建设奇迹，龙岩铁路站9小时完成线路转场大施工视频“刷爆”朋友圈，被境内外媒体誉为“现场画面犹如电影大片般震撼”。我们创造的速度和效率，正在改变着世界！

公司的改革发展、基业长青，离不开命运与共的全体员工，离不开关心支持我们的广大股东。2018年，我们更加注重倾听投资者的意见和建议，把境内外股东和债权人的建议转化为公司提质增效的管理效能；我们更加注重完善投资者参与公司治理的渠道和方式，在公司章程中完善了股东大会累积投票制度，进一步提高了路演和反向路演频次；我们更加注重回应投资者的关切，在利润分配等方面保障投资者的合法权益，进一步树立了开放、诚信、透明、负责任的国际化公众公司良好形象。

百舸争流，奋楫者先。伟大梦想不是等得来、喊得来的，而是拼出来、干出来的。2019年，我们将不忘初心，牢记使命，坚持新发展理念，把握重要战略机遇期，打好三大攻坚战，进一步推动质量变革、效率变革、动力变革，加快建设“国内领先、世界一流”步伐，努力开创高质量发展新局面，以优良的业绩回报员工、回报股东，以优异的成绩建功立业新时代！

李长进

董事长

中国·北京

2019年3月29日



第三节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

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

二、联系人和联系方式

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

三、基本情况简介

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

四、信息披露及备置地点

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

五、公司股票简况

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

第三节 公司简介和主要财务指标

六、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所(境内)	名称	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)
	办公地址	中国上海市黄浦区湖滨路202号领展企业广场2号楼 普华永道中心11楼
公司聘请的会计师事务所(境外)	签字会计师姓名	王蕾、陈静
	名称	罗兵咸永道会计师事务所
	办公地址	香港中环太子大厦22楼
公司聘请的法律顾问(中国法律)	签字会计师姓名	邓伟东
	名称	北京市嘉源律师事务所
	办公地址	中国北京市复兴门内大街158号远洋大厦
公司聘请的法律顾问(香港法律)	名称	年利达律师事务所
	办公地址	香港遮打道历山大厦10楼
公司A股股份登记处	名称	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
	办公地址	上海市浦东新区陆家嘴东路166号中国保险大厦36楼
公司H股股份登记处	名称	香港中央证券登记有限公司
	办公地址	香港湾仔皇后大道东183号合和中心17M楼

七、近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：千元 币种：人民币

主要会计数据	2018年	2017年		本期比上年 同期增减(%)	2016年
		调整后	调整前		
营业收入	737,713,851	689,944,860	689,944,860	6.92	639,406,523
归属于上市公司股东的净利润	17,198,138	16,066,833	16,066,833	7.04	12,509,165
归属于上市公司股东的扣除 非经常性损益的净利润	15,863,469	15,796,818	15,796,818	0.42	10,794,709
经营活动产生的现金流量净额	11,961,697	33,220,139	33,174,073	-63.99	54,495,139

	2018年末	2017年末		本期末比上年 同期末增减(%)	2016年末
		调整后	调整前		
归属于上市公司股东的净资产	191,782,332	155,380,615	155,380,615	23.43	140,333,815
总资产	942,676,101	844,083,529	844,083,529	11.68	754,509,273

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2018年	2017年		本期比上年 同期增减(%)	2016年
		调整后	调整前		
基本每股收益(元/股)	0.718	0.669	0.669	7.32	0.517
稀释每股收益(元/股)	0.718	0.669	0.669	7.32	0.517
扣除非经常性损益后的 基本每股收益(元/股)	0.660	0.657	0.657	0.46	0.442
加权平均净资产收益率(%)	10.81	11.25	11.25	减少0.44个百分点	9.57
扣除非经常性损益后的 加权平均净资产收益率(%)	9.93	11.05	11.05	减少1.12个百分点	8.18

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

不适用

第三节 公司简介和主要财务指标

八、境内外会计准则下会计数据差异

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

单位：千元 币种：人民币

	净利润		归属于上市公司股东的净资产	
	本期数	上期数	期末数	期初数
按中国会计准则	17,198,138	16,066,833	191,782,332	156,438,421
按国际会计准则调整的项目及金额：				
股权分置流通权	0	0	-163,428	-163,428
按国际会计准则	17,198,138	16,066,833	191,618,904	156,274,993

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

不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明：

不适用

九、2018年分季度主要财务数据

单位：千元 币种：人民币

	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)
营业收入	147,572,329	166,925,398	178,927,691	244,288,433
归属于上市公司股东的净利润	3,197,426	6,354,975	3,492,416	4,153,321
归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益后的净利润	3,043,652	6,184,494	2,976,738	3,658,585
经营活动产生的现金流量净额	-26,773,372	-1,971,965	-3,934,580	44,641,614

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

不适用

第三节 公司简介和主要财务指标

十、非经常性损益项目和金额

非经常性损益项目	单位：千元 币种：人民币		
	2018年金额	2017年金额	2016年金额
非流动资产处置损益	939,165	212,464	990,742
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	240,013	261,876	421,449
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	538,232	194,019	250,085
债务重组损益	208,320	148,619	119,209
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	/	-467,076	109,115
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	137,213	/	/
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	52,845	100,219	342,062
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-278,873	-114,570	128,163
其他符合非经常性损益定义的损益项目	0	0	-115,526
少数股东权益影响额	-19,748	-15,838	-30,971
所得税影响额	-482,498	-49,698	-499,872
合计	1,334,669	270,015	1,714,456

十一、采用公允价值计量的项目

项目名称	单位：千元 币种：人民币			
	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性金融资产	4,299,298	4,294,866	-4,432	430,873
衍生金融资产	2,095	650	-1,445	0
应收票据及应收账款	0	354,892	354,892	0
其他权益工具投资	5,900,639	5,792,060	-108,579	49,308
其他非流动金融资产	8,620,441	7,366,277	-1,254,164	702,782
交易性金融负债	0	-69,340	-69,340	-29,340
衍生金融负债	-56,580	-1,622	54,958	30,798
合计	18,765,893	17,737,783	-1,028,110	1,184,421

注：公司根据财政部于2017年颁布修订后的《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》(财会〔2017〕7号)、《企业会计准则第23号—金融资产转移》(财会〔2017〕8号)、《企业会计准则第24号—套期会计》(财会〔2017〕9号)及《企业会计准则第37号—金融工具列报》(财会〔2017〕14号)，编制2018年度财务报告。

十二、其他

不适用

第四节 公司业务概要



一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

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

报告期内，公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明如下：

（一）基础设施建设业务

1. 行业概览

国内方面，近年来，我国经济发展进入新时代，经济运行保持在合理区间，呈现总体平稳、稳中有进态势。国家积极推进“一带一路”、京津冀协同发展、长江经济带、雄安新区、粤港澳大湾区、海南自贸区等重大区域规划和新经济带建设，为中国基础设施建设行业的发展提供了良好的发展机遇。2018年，全国建筑业总产值同比增长9.9%，基础设施投资比上年增长3.8%，增速较上年同期有所放缓。但自2018年下半年开始，国家把加大基础设施补短板作为推进供给侧结构性改革、巩固经济稳中向好态势、促进就业和提升国家长期综合竞争力的重要举措，聚焦基础设施领域突出短板，保持有效投资力度。铁路公路水路方面，全年完成交通固定资产投资约3.1万亿，其中铁路固定资产投资完成8,028亿元，投产新线4,683公里，全国铁路营业里程达13.1万公里（其中高速铁路达2.9万公里以上）；公路水路建设完成投资2.3万亿元，新增公路通车里程约8.6万公里（其中新增高速公路约6,000公里），全国公路总里程超过486万公里（其中高速公路总里程约14.2万公里）。城市轨道交通方面，随着城市交通供给结构性改革持续深化，2018年全年实现新增城市轨道交通运营线路734.0公里，截至2018年底，已有35个城市建成投运城轨线路5,766.6公里，在建里程超过6,000公里。2018年城市轨道交通运营里程、客运量、在建线路长度、规划线路长度均创历史新高，尤其自去年下半年国家加快了城市轨道交通建设规划的审批进程，为城市轨道交通市场保持良好发展态势奠定了基础。我国的高铁、高速公路以及城市轨道交通运营里程均居世界第一。

近年来，随着国家政策对PPP模式的不断规范和完善，PPP模式逐步进入稳定、可持续发展阶段。截至2018年底，财政部全国PPP综合信息平台已收录管理库和储备清单项目达12,625个，覆盖31个省(自治区、直辖市)及新疆建设兵团和19个主要社会经济领域，总投资额17.8万亿元。其中：管理库累计项目8,654个，投资额13.2万亿元；储备清单项目3,971个，投资额4.6万亿元。管理库累计落地项目4,691个，总投资额7.2万亿元，管理库中落地率54.2%。

国际方面，近年来，共建“一带一路”引领效应持续释放，同沿线国家的合作机制不断健全，经贸合作和人文交流加快推进，中泰铁路、匈塞铁路等国际大通道项目稳步推进，中老铁路、印尼雅万高铁全面开工建设。2018年，我国企业在“一带一路”沿线国家新签对外承包工程合同额1,257.8亿美元，占同期我国对外承包工程新签合同额的52.0%；完成营业额893.3亿美元，占同期我国对外承包工程完成营业额总额的52.8%。

2. 公司业务概况

公司基础设施建设业务涉及铁路、公路、市政、房建、城市轨道交通、水利水电、港口航道、机场码头等工程领域，经营区域分布于全球80多个国家和地区。公司拥有铁路工程、公路工程、市政公用工程、建筑工程等多类施工总承包特级资质。基本经营模式是在境内外通过市场竞争获得基建订单，按照合同约定以工程总承包、施工总承包、BOT或PPP等方式完成工程项目的勘察、设计、采购、施工及运营等任务，并对承包工程的质量、安全、工期负责。基础设施投资业务是基础设施建设传统施工核心业务产业链的延伸。随着近几年中国基础设施投融资体制的变化以及国家对PPP模式的大力推广和不断完善，公司在坚持施工承包模式为主的前提下，在铁路、公路、城市轨道交通、地下管廊等多个基建领域不断创新投资建设模式。随着公司已建成高速公路运营经验的不断积累和新建PPP项目的陆续建成运营，公司在基础设施建设领域正从单纯的施工承包商向“投资商+承包商+运营商”的角色转变。

作为全球最大的建筑工程承包商之一，公司始终在中国基础设施建设行业处于领先地位，拥有中国唯一的高速铁路建造技术国家重点实验室、桥梁结构健康与安全国家重点实验室、盾构及掘进技术国家重点实验室，在铁路基建领域、城市轨道交通基建领域均为最大的建设集团，始终在中国基础设施建设行业处于领先地位。同时，公司是“一带一路”建设中主要的基础设施建设力量之一，是正在建设的“一带一路”代表性项目中老铁路、印尼雅万高铁的主要承包商。在国内市场，公司在铁路大中型基建市场的份额一直保持在45%以上，在城市轨道交通基建市场的份额40%以上，在高速公路基建市场的份额10%以上。

(二) 勘察设计与咨询服务业务

1. 行业概览

勘察设计与咨询服务业务作为技术、智力密集型的生产性服务业，为建筑、交通、电力、水利等行业工程建设项目的决策与实施提供全过程技术和管理服务，是工程建设不可缺少的关键环节。中国基础设施建设巨大的发展空间为勘察设计与咨询服务行业提供了良好的发展机遇。2018年国家发展改革委和住建部发布的《关于推进全过程工程咨询服务发展的指导意见》中提出，将大力推进建筑业全过程工程咨询，不断优化工程咨询市场，这将加快国内建设模式与国际建设管理服务接轨。同时，勘察设计与咨询服务业务也面临着新挑战，主要体现在随着市场化进程的加快和互联网技术的发展，同行业竞争、跨行业竞争不断加剧，未来行业竞争很大程度上体现在全产业链的竞争上，因此勘察设计与咨询服务企业应树立产业化思维，不断提升为工程建设全生命周期提供服务的能力、与其他企业开展有效协同合作的能力。未来，随着国家基础设施建设的稳步实施和“创新、协调、绿色、开放、共享”发展理念的深入推进，勘察设计与咨询服务行业将保持持续、健康、快速发展的态势，市场也将从创新能力、技术实力、质量水平、业务范围、服务价格等诸多方面对企业提出更高要求。

第四节 公司业务概要

2. 公司业务概况

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

作为中国勘察设计和咨询服务行业的骨干企业，公司在工程建设领域发挥了重要的引领和主导作用，尤其是在协助制订建设施工规范和质量验收等方面的铁路行业标准中发挥着重要作用。公司在2018年ENR全球150家最大设计企业中排名第16位，较上一年提升9位。

（三）工程设备与零部件制造业务

1. 行业概览

国务院印发的《中国制造2025》《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》等一系列产业规划，指出了未来十年中国制造业转型升级的方向。“十三五”期间，我国铁路固定资产投资仍将保持高位，公路、城市轨道交通、水利、地下空间开发等仍有较大空间，加之深入推进共建“一带一路”，道岔、隧道施工装备及服务、工程施工机械市场将保持持续增长态势。在政策方面，《促进绿色建材生产和应用行动方案》《关于大力发展装配式建筑的指导意见》的发布，为钢结构行业的发展提供了有力政策支持，随着市政桥梁钢结构、高层建筑钢结构等具有“绿色、环保、循环经济”特征的钢结构产品应用日趋广泛，钢结构市场需求量将进一步扩大。但行业竞争加剧使市场环境也有一些新的变化，一定程度上对未来隧道施工装备、城市轨道交通道岔产品以及电气化器材产品需求带来了不确定影响。2018年，全国规模以上工业增加值比上年增长6.2%，其中：高技术制造业增长11.7%，装备制造业增长8.1%。

2. 公司业务概况

公司工程设备与零部件制造业务主要服务于境内外基础设施建设，产品涵盖道岔、隧道施工设备、桥梁建筑钢结构、工程施工机械以及铁路电气化器材。道岔产品方面，拥有从设计研发到制造的全产业链核心竞争优势，具备年产各类道岔2万组的能力，产品广泛应用于铁路、地铁及有轨电车等领域。钢结构制造及安装方面，公司桥梁钢结构、钢索塔产品制造水平达国际先进水平。隧道施工及服务方面，公司能够提供涵盖复合盾构机、硬岩TBM等各系列隧道掘进机及配套设备、隧道施工机械的相关产品和配套服务，并已构建了零部件及配套设备设计研发、生产制造及配套服务的全产业链布局。工程施工机械方面，公司是国内领先的专业从事铁路、公路、城市轨道交通等领域专用施工机械的制造与研发的大型科技型企业，产品包括铺轨机、架桥机、运梁车及搬运机等铁路施工专用设备以及起重机械等其他大型工程机械。铁路和城市轨道交通电气化器材方面，公司铁路电气化器材主要产品包括普速铁路、客运专线、高速铁路接触网成套器材以及城市轨道交通所有供电形式的成套供电器材，其中铁路客运专线、高速铁路接触网器材处于国际先进水平。基本经营模式是在境内外通过市场竞争获取订单，按合同要求按期、保质提供相关产品及服务。

公司在铁路、公路、城市轨道交通、地下工程等交通基建相关的高端装备制造领域拥有全国乃至世界领先地位。公司目前是全球最大的道岔和桥梁钢结构制造商，是国内最大、全球第二的盾构研发制造商，还是国内最大的铁路专用施工设备制造商。在国内市场，公司在技术要求较高的高速道岔（250公里时速以上）业务市场占有率约为65%，在重载道岔市场的占有率为50%以上，在城市轨道交通业务领域道岔市场的占有率为60%以上；在大型钢结构桥梁市场的占有率为60%以上；盾构销售的市场份额约为40%。

（四）房地产业务

1. 行业概览

2018年，房地产调控政策主基调继续保持“房住不炒”，各级政府坚持因城因地施策，实行房地产市场分类调控，出台有针对性的调控措施，大力整顿规范市场秩序，房地产市场保持平稳运行态势，热点城市房价过快上涨势头得到遏制，市场预期出现了积极变化。2018年，国内房地产开发投资120,264亿元，同比增长9.5%，其中住宅投资85,192亿元，同比增长13.4%；办公楼投资5,996亿元，同比减少11.3%；商业营业用房投资14,177亿元，同比减少9.4%。商品房销售面积171,654万平方米，同比增长1.3%，其中，住宅销售面积同比增长2.2%，办公楼销售面积同比减少8.3%，商业营业用房销售面积同比减少6.8%；商品房待售面积52,414万平方米，同比减少6,510万平方米；商品房销售额149,973亿元，同比增长12.2%，其中，住宅销售额同比增长14.7%，办公楼销售额同比减少2.6%，商业营业用房销售额同比增长0.7%；全国棚户区住房改造开工626万套，基本建成511万套。

2. 公司业务概况

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

公司是国资委认定以房地产开发为主业的16家中央企业之一。公司房地产开发业务紧跟国家政策导向，面向市场需求，注重对传统业态的创新和升级，同时加强对养老养生地产、文化旅游地产、特色小镇等新房地产业务模式的研究探索，开拓新的业务发展空间和新的盈利增长点。

（五）其他业务

公司的其他业务是公司实施“建筑业主业突出、有限相关多元化”的产业布局的主要内容，主要包括矿产资源开发和金融业务等多个子业务。

1. 矿产资源业务。

近年来，伴随着全球矿产勘查投入连续下降对矿产品市场可持续供应压缩效应的初步显现、中国“去产能”等改革举措的实施和共建“一带一路”逐渐带动着沿线国家能源资源以及基础设施建设，全球矿业自2017年开启新的周期模式。2018年，受全球贸易摩擦不断升级、美元指数回升、避险情绪高涨等因素影响，金属矿产品市场呈现震荡格局，多数产品价格维持高位徘徊。公司在国内外基础设施建设过程中，通过“资源财政化”“资源换项目”，以收购、并购等方式获得了一批矿产资源项目，由全资子公司中铁资源集团有限公司具体负责矿产资源开发业务。公司矿产资源业务以矿山实体经营开发为主，目前在境内外全资、控股或参股投资建成5座现代化矿山，生产和销售的主要矿产品包括铜、钴、钼、铅、锌等品种的精矿、阴极铜和氢氧化钴。目前公司保有资源/储量主要包括铜约900万吨、钴约60万吨、钼约70万吨，其中，铜、钴、钼保有量在国内同行业处于领先地位，铜、钼实际产能已居国内同行业前列。

第四节 公司业务概要

2. 金融业务

随着国内PPP业务模式的推广，市场对建筑企业投融资能力的要求越来越高。公司自2005年9月通过收购方式控股中铁信托有限责任公司以来，在信托、基金、融资租赁、财务公司、保险经纪等金融领域均有所拓展，打造了公司的金融业务。目前，公司拥有全资或控股的金融、类金融子企业共8家，涉及信托、公募基金、资产管理、融资租赁、保险经纪等业务，其中，以中铁信托有限责任公司业务收入、利润占比为最大。当前及今后一段时间，国家经济下行压力依然较大，随着银行理财子公司的纷纷设立和利率市场化的深入推进，金融行业面临被重塑和再定位的重大考验。同时，随着监管政策的持续收紧和刚性兑付的打破，资金获取难度加大，占比较高的通道业务面临进一步萎缩，这对金融业务的资产规模和经营利润形成了较大的冲击。公司始终贯彻落实产融结合整体方针，落实“稳就业、稳金融、稳外贸、稳外资、稳投资、稳预期”的宏观政策，金融业务的开展坚持以服务内部金融需求为基础、以促进基础设施建设主业发展为中心、以创造价值为导向，全面构建内部金融服务体系，为公司提高经济效益和发展质量提供有力支撑。

二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

截至2018年12月31日，公司资产总额为9,426.76亿元，较2018年1月1日增长11.46%。报告期内，公司主要资产发生较大变化的有四项，分别为应收票据及应收账款、存货、无形资产、其他非流动资产。具体分析和说明请参考“第五节经营情况的讨论与分析”项下“报告期内主要经营情况”中的“（三）资产、负债情况分析”。其中：境外资产623.37亿元，占总资产的比例为6.61%。

三、报告期内核心竞争力分析

业务范围广阔。公司业务范围包括铁路、公路、市政、房建、城市轨道交通、水利水电、机场、港口、码头，业务范围涵盖了几乎所有基本建设领域，经营区域分布于全球80多个国家和地区，能够提供建筑业“纵向一体化”的一揽子交钥匙服务。此外，公司实施有限相关多元化战略，在勘察设计与咨询服务、工程设备与零部件制造、房地产开发、矿产资源开发、高速公路运营、物资贸易、金融等业务方面也取得了较好的发展。

专业优势突出。经过60多年的发展，公司在高铁建设、桥梁建设、隧道建设、铁路电气化、盾构及高速道岔的研发制造、试车场建设等方面，积累了丰富的经验，形成了独特的管理和技术优势。桥梁修建技术方面，公司在国内外设计和修建各类桥梁近万座，桥梁修建技术在大跨、轻型、高强、高墩的基础上，向整体、大型、长桥和装配式施工方向发展；已建成的东海大桥、杭州湾跨海大桥、武汉天兴洲大桥、港珠澳跨海大桥以及在建的北京至张家口铁路中多项修建技术处于世界先进水平。隧道及城市地铁修建技术方面，公司基本实现了隧道、地下工程的信息化施工，在跨江、跨海、长大、特殊地质隧道及城市地下工程施工方面创造了全国乃至全世界工程之最。铁路电气化技术方面，公司电气化技术实力代表着当前国内电气化最高水平，公司参建并已投入运行的京沪、京广等高铁均达到世界一流水平，使中国电气化铁路的技术水平跨入世界先进行列。截至2018年底，公司承建的项目累计获得国家优质工程奖290项，中国建筑工程鲁班奖175项，中国土木工程詹天佑大奖130项，全国优秀工程勘察设计奖154项，全国优秀工程咨询成果奖88项。

科技实力雄厚。截至2018年底，公司共获国家科技进步奖115项，其中特等奖5项，一等奖16项；省部级(含国家认可的社会力量设奖)科技进步奖3,325项；国家级工法166项，省部级工法2,528项；通过省部级科技鉴定的科技成果1,454项；拥有有效专利授权9,057件，其中发明专利2,398件；公司拥有“高速铁路建造技术国家工程实验室”“盾构及掘进技术国家重点实验室”和“桥梁结构健康与安全国家重点实验室”三个国家实验室及7个博士后科研工作站、拥有13个国家认定的企业技术中心和50个省部认定的企业技术中心，并先后组建了桥梁、隧道、电气化、先进工程材料及检测技术、轨道、施工装备、城市轨道交通和磁悬浮交通工程等10个专业研发中心和1个BIM技术应用研发中心。公司是世界上能够独立生产盾构/TBM并具有自主知识产权的三大企业之一，先后研发出我国第一台复合式盾构机、硬岩盾构机、最大直径泥水平衡盾构、最大直径敞开式硬岩掘进机TBM，以及全球第一台最大断面矩形盾构机和超大断面马蹄形盾构，并承担了国家第一个盾构“863”计划，同时，研发制造了首台纯国产的地下施工装备双轮铣、1300吨箱梁运架搬提超大吨位桥梁施工装备。

机械装备领先。雄厚的设备优势是保证公司竞争优势的重要因素，目前公司拥有国内数量最多的隧道掘进机械(盾构/TBM)、整套深海水作业施工装备、国内数量最多的用于铁路建设的架桥机及铺轨机，以及国内数量最多的用于电气化铁路建设的架空接触线路施工设备。公司能够自行开发及制造具有国际先进水平的专用重工机械，公司目前是亚洲最大、全球第二的盾构研发制造企业，是国内最大的铁路专用施工设备制造商，同时公司还是世界上能够独立生产TBM并具有知识产权的三大企业之一。截至2018年底，公司主要施工设备总台数达11.9万台，拥有盾构机(TBM)367台，其中地铁盾构机(TBM)342台。

专业团队强大。截至2018年底，公司拥有中高级技术人员9万余人，其中正高级工程师1,951名，正高级经济师71人，正高级会计师52人，中国工程院院士1名、国家有突出贡献中青年专家10名、全国工程勘察设计大师8名、百千万人才工程国家级人选10人、享受国务院政府特殊津贴专家人员288名。

第五节 经营情况讨论与分析



一、经营情况讨论与分析

2018年，全公司坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入贯彻党的十九大精神，认真落实党中央、国务院和国资委各项决策部署，紧紧抓住创新驱动与质量为本两大关键，坚持以市场开发为龙头、改革创新为动力、质量安全为前提、降本增效为根本，积极应对基础设施建设、房地产等多个相关市场出现的新形势新挑战，顺势而为，锐意进取，推动各项工作取得了显著成绩。

——**经营规模再创新高，发展质量稳步提升。**2018年，公司坚持把区域经营、立体经营作为推动经营工作发展的重要抓手，持续深化经营体制机制改革，在努力巩固传统领域市场的同时全面开发城市基础设施建设市场，大力开发大企业市场与军民融合市场，企业整体竞争力显著提升；积极利用资本市场拓宽融资渠道，实施了国内首单建筑业市场化债转股，获得上海证券交易所公司债券储架发行资格并发行，开展了多笔应收账款资产证券化业务，为助力企业发展和完成降杠杆任务打下了坚实基础。2018年，公司多项业绩指标连续8年创历史最好水平。全年实现新签合同总额16,921.6亿元，同比增长8.7%；营业总收入顺利迈上7000亿元台阶，达7,404.4亿元，同比增长6.8%；全年实现利润总额227.1亿元，同比增长16.2%；净利润174.4亿元，同比增长22.8%；归属于母公司股东的净利润172.0亿元，同比增长7.0%；总资产9,426.8亿元，比年初增长11.5%；净资产2,221.4亿元，比年初增长30.1%；资产负债率降至76.43%，比年初降低了3.38个百分点，圆满完成了降杠杆控风险的管控目标。

——**安全质量形势总体稳定，科技创新成果显著。**2018年，公司坚持安全第一、质量第一，持续加强安全管理，稳步提升生产能力和质量管控能力。全年，公司安全生产事件数、死亡人数同比双双下降，全年未发生工程质量等级事故；共有13项工程获鲁班奖，51项工程获国家优质工程奖。2018年，公司共有8家子公司先后11次在中国国家铁路集团有限公司(原“中国铁路总公司”)开展的2018年铁路信用评价中被评为A级企业，继续保持了在铁路建设市场的领先优势。同时，公司加快企业科技创新步伐，积极做好国家级创新平台建设和战略性科技力量的培育，企业创新能力不断增强。全年4项成果获国家科学技术进步奖，1项成果获国家技术发明奖，获国家奖数量位居建筑业央企前列；12个项目获詹天佑奖；新增专利1,888项，同比增长56.7%。

——**企业影响力明显增强，品牌价值进一步提升。**上市11年来，公司全面深化改革，提质增效，经营规模、经营质量不断迈上新台阶。与2007年相比，公司总资产由2,152亿元增长至9,427亿元，增长4.4倍；归属于母公司股东净资产由554亿元增长至1,918亿元，增长3.5倍；新签合同额、营业收入和利润总额年均复合增长率分别达到23%、16%、21%。公司连续13年入选《财富》世界500强，2018年排名第56位；入选2018世界品牌500强企业并位列中国建筑业企业第一。在中央企业业绩考核中，连续5年被国务院国资委评为A类企业；在上市公司信息披露工作评价中，连续5年被上海证券交易所评为A类(优秀)上市公司。

二、报告期内主要经营情况

2018年，公司实现营业总收入7,404.4亿元，同比增长6.8%；利润总额227.1亿元，同比增长16.2%；净利润174.4亿元，同比增长22.8%；归属于母公司股东的净利润172.0亿元，同比增长7.0%。

全年实现新签合同额16,921.6亿元，同比增长8.7%。其中，境内业务实现新签合同额15,872.6亿元，同比增长8.2%；境外业务实现新签合同额1,049.0亿元，同比增长15.9%，其中，公司在“一带一路”沿线国家实现新签合同额约720.6亿元，较上年增长33%。截至报告期末，公司未完合同额29,019.2亿元，较2017年末增长12.8%。具体业务新签合同额及年末未完合同额情况如下：

新签合同额及未完合同额变动分析

(1) 基础设施建设业务

2018年，公司基础设施建设业务新签合同额14,346.3亿元，同比增长5.9%；截至2018年底，公司基础设施建设业务未完合同额26,864.9亿元，较2017年末增长24.6%。分业务领域来看：①铁路业务方面，完成新签合同额2,540.8亿元，同比增长4.8%；未完合同额5,578.7亿元，同比增长1.7%。在2018年国内大中型铁路建设市场占有率达58.4%，继续保持国内第一；全年公司共完成铁路正线铺轨(新线、复线)7,085公里，完成电气化铁路接触网6,686公里。②公路业务方面，完成新签合同额3,016.3亿元，同比减少11.0%；未完合同额5,147.1亿元，同比增长27.7%。主要是公司以投资模式(PPP、BOT等)获得的公路工程订单同比有所减少。全年公司完成公路建设2,553公里，其中高速公路1,304公里。③市政及其他业务方面，随着新型城镇化建设和多个区域规划的深入推进，公司加大城市建设市场开发力度，市政及其他业务新签合同额8,789.2亿元，同比增长13.6%；未完合同额16,139.1亿元，同比增长33.9%。其中，房建业务完成新签2489亿元，同比增长42%；城市轨道交通业务新签合同额2,364.0亿元，同比减少17%，主要原因是2018年全国城市轨道交通项目招标总量和公司以投资模式获得的城市轨道交通工程订单均同比有所减少。全年公司参与建设城市轻轨、地铁线路土建工程329公里，铺轨工程531公里。分业务模式来看：全年，公司通过施工承包模式获取的基建新签合同额为11,049.3亿元，同比增长12.3%；通过投资模式获取的基础设施建设新签合同额3,297亿元，同比减少11.2%，主要原因是受全国PPP项目规范清理、“资管新规”以及贯彻落实降杠杆控风险政策的影响，公司主动减少了基础设施投资项目的获取。

报告期内，公司承建或参建的重点在建项目和投资项目顺利推进，参建的世纪工程港珠澳大桥正式开通，承建的冬奥会重点工程京张高铁八达岭隧道安全贯通，亚吉铁路、广深高铁、济青高铁、怀邵衡铁路等一大批重点项目顺利竣工或开通运营；商合杭高铁、蒙华铁路、北京地铁、广州地铁、中老铁路、雅万高铁、孟加拉帕德玛大桥等重点在建项目建设有序进行；以设计施工总承包模式承揽的埃及斋月十日城、孟加拉国帕德玛大桥铁路连接线等项目融资到位进入全面实施阶段。



第五节 经营情况讨论与分析

二、报告期内主要经营情况(续)

(2) 勘察设计与咨询服务业务

2018年,公司勘察设计与咨询服务业务新签合同额221.1亿元,同比增长1.9%,其中铁路和城市轨道交通领域勘察设计与咨询服务业务占比较大。截至2018年底,公司勘察设计与咨询服务业务未完合同额413.5亿元,较2017年末增长18.9%。2018年,公司参与的举世瞩目的川藏铁路勘察设计与咨询服务工作紧张有序推进,参与勘察设计的孟加拉帕德玛大桥铁路连接线项目开工建设,参与设计、施工的世界最长的跨海大桥——港珠澳大桥正式通车。

(3) 工程设备与零部件制造业务

2018年,公司工程设备与零部件制造业务新签合同额368亿元,同比增长12.6%。公司在铁路、公路、轨道交通等领域的专用施工设备制造方面处于行业领先地位。截至2018年底,公司工程设备与零部件制造业务未完合同额400.8亿元,较2017年末增长16.0%。公司大型桥梁钢结构、高速道岔在国内的市场占有率均在60%以上;公司作为亚洲最大、世界第二的盾构研发制造商,盾构的生产经营能力和规模均有较大的提高,具备了年产280台盾构的能力,2018年销售盾构/TBM160台,再制造盾构87台,生产制造盾构/TBM160台。与此同时,公司在继续巩固国内盾构市场的基础上,进一步开拓国际市场,目前公司的盾构产品已经销往新加坡、黎巴嫩、阿联酋、意大利、卡塔尔等18个国家和地区。

(4) 房地产开发业务

2018年,公司共有房地产二级开发项目187个项目,分布在北京、上海、广州、深圳等50个城市。报告期内,公司房地产开发业务销售金额530.3亿元,同比增长47.1%;销售面积432万平方米,同比增长27.2%;开工面积497万平方米,同比增长29.1%;竣工面积415万平方米,同比增长64.7%;新增土地储备442.76万平方米,较去年同期增长3.7倍。截至2018年末,公司在建房地产项目占地面积3,945.2万平方米,待开发的土地储备面积1,505.0万平方米。

(5) 其他业务

2018年,公司控股的黑龙江伊春鹿鸣钼矿和参股的华刚铜钴矿等矿产资源开发项目进入良好的运营状态,公司矿产资源业务进入稳步发展轨道;公司的高速公路、污水处理厂等投资运营项目整体运营良好;物资贸易业务围绕公司内部集中采购开展业务,稳健开展对外经营;金融业务结合市场需求发展迅速的同时,进一步整合内部资源,扎实推动产融结合,创新投融资模式,搭建产业链金融服务体系,助推主业发展。

(一) 主营业务分析

利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:千元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	737,713,851	689,944,860	6.92
营业成本	664,681,111	625,258,020	6.31
销售费用	3,537,258	2,853,840	23.95
管理费用	20,664,214	18,871,206	9.50
研发费用	13,436,186	11,102,566	21.02
财务费用	6,953,242	3,964,274	75.40
经营活动产生的现金流量净额	11,961,697	33,220,139	-63.99
投资活动产生的现金流量净额	-39,333,097	-32,425,641	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	27,907,242	1,547,021	1,703.93
研发支出	13,466,179	12,020,107	12.03

注: 公司根据财政部于2018年6月15日颁布的《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15号)、于2018年9月7日颁布的《关于2018年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》和于2019年1月18日颁布的《关于修订印发2018年度合并财务报表格式的通知》(财会[2019]1号),编制2018年度财务报告,将“管理费用-上年同期数”中“研发费用-上年同期数”单独列示,将“财务费用-上年同期数”中“委托贷款利息收入”重分类至“投资收益-上年同期数”、将“投资活动产生的现金流量净额-上年同期数”中“收到的与资产相关的政府补助款项”重分类至“经营活动产生的现金流量净额-上年同期数”。

二、报告期内主要经营情况(续)

(一) 主营业务分析(续)

1. 收入和成本分析

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位：千元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入 比上年同期 增减(%)	营业成本 比上年同期 增减(%)	毛利率 比上年同期 增减(%)
基础设施建设	624,211,312	577,871,512	7.42	4.63	4.41	增加0.19个百分点
勘察设计与咨询服务	14,609,594	10,513,430	28.04	12.64	15.52	减少1.79个百分点
工程设备与零部件制造	14,999,942	11,427,212	23.82	10.08	6.89	增加2.28个百分点
房地产开发	43,324,215	32,652,111	24.63	42.74	42.47	增加0.14个百分点
其他	43,291,222	32,527,727	24.86	8.67	9.89	减少0.84个百分点
合计	740,436,285	664,991,992	10.19	6.79	6.27	增加0.44个百分点

主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入 比上年同期 增减(%)	营业成本 比上年同期 增减(%)	毛利率 比上年同期 增减(%)
境内	697,575,303	625,302,003	10.36	7.04	6.42	增加0.52个百分点
境外	42,860,982	39,689,989	7.40	2.83	3.90	减少0.95个百分点
合计	740,436,285	664,991,992	10.19	6.79	6.27	增加0.44个百分点

注：本表中的“营业收入”为利润表中的“营业总收入”；“营业成本”包含利润表中的“营业成本”和“利息支出”。

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

基础设施建设业务是公司营业收入的最大来源，该业务的营业收入主要来自铁路、公路、市政及其他工程建设。2018年，受益于国内加大基础设施领域补短板的力度给公司带来的重大利好，公路和市政收入明显增加。该业务实现营业收入6,242.11亿元，同比增长4.63%，毛利率同比增加0.19个百分点。该业务毛利率增长的主要原因是：①基础设施建设业务结构进一步优化。②投资业务带动的基础设施建设项目毛利率较高。③进一步提升物资和施工设备集中采购力度，更大限度发挥出了集约效益。

第五节 经营情况讨论与分析

二、报告期内主要经营情况(续)

(一) 主营业务分析(续)

1. 收入和成本分析(续)

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况(续)

勘察设计与咨询服务的营业收入主要源于为基础设施建设项目提供全方位的勘察设计与咨询服务、研发、可行性研究和监理服务。2018年, 受益于国内基础设施建设投资规模的进一步增长和共建“一带一路”持续深入推进, 该业务实现营业收入146.1亿元, 同比增长12.64%, 毛利率同比减少1.79个百分点。该业务毛利率下降的主要原因是: ①随着业务量的增长, 人工成本和委外成本增加。②承揽的多个境外项目多处于前期阶段, 投入较大。

工程设备与零部件制造的营业收入主要来自道岔、隧道施工设备、桥梁建筑钢结构、工程施工机械以及铁路电气化器材的设计、研发、制造与销售。2018年, 受益于钢结构制造与安装、工程施工机械制造逐渐规模化及盾构加工制造业务的持续稳步提升, 该业务实现营业收入150亿元, 同比增长10.08%, 毛利率同比增加2.28个百分点。该业务毛利率增长的主要原因是进一步加强对收入占比较大的道岔及盾构产品的研发投入和成本管理, 盈利能力得到进一步提升。

房地产开发方面, 公司紧跟国家政策导向, 把握市场需求, 注重对传统业态的创新和升级, 加强对新房地产业务模式的研究探索, 开拓新的业务发展空间和新的盈利增长点, 努力克服化解国家宏观调控政策带来的不利影响。2018年, 公司进一步深化房地产业务体制机制改革, 推动内部整合, 提高资源效率, 加强房地产业务品牌建设, 加快房地产项目去化速度, 该业务实现营业收入433.24亿元, 同比增长42.74%, 毛利率与上年同期相比基本持平。

其他业务方面, 2018年, 公司坚持在做强做优做大主业基础上稳步实施有限相关多元化战略, 充分发挥基础设施建设全产业链优势, 该业务营业收入合计432.91亿元, 同比增长8.67%, 毛利率同比减少0.84个百分点。其中: ①PPP(BOT)项目运营业务实现运营收入28.86亿元, 同比增长10.47%; 毛利率为50.26%, 同比减少1.93个百分点。②矿产资源业务实现收入48.95亿元, 同比增长19.82%; 毛利率为48.66%, 同比增加3.75个百分点。③物资贸易业务实现收入176.77亿元, 同比增长4.40%; 毛利率为8.35%, 同比减少0.55个百分点。④金融业务实现收入27.22亿元, 同比下降20.43%; 毛利率为88.58%, 同比增加3.22个百分点。

2018年, 从分地区上看, 公司营业收入的94.21%来自于境内地区, 5.79%来自于境外地区。公司在境内地区实现营业收入6,975.75亿元, 同比增长7.04%; 在境外地区实现收入428.61亿元, 同比增长2.83%。公司在境内地区的业务实现毛利率10.36%, 同比增加0.52个百分点; 在境外地区的业务实现毛利率7.40%, 同比减少0.95个百分点。

(2). 产销量情况分析表 不适用

二、报告期内主要经营情况(续)

(一) 主营业务分析(续)

1. 收入和成本分析(续)

(3). 成本分析表

单位：千元 币种：人民币

分行业	本期金额	分行业情况		上年同期 占总成本 比例(%)	本期金额 较上年 同期变动 比例(%)
		本期占 总成本 比例(%)	上年同期 金额		
基础设施建设	577,871,512	86.90	553,449,343	88.45	4.41
勘察设计与咨询服务	10,513,430	1.58	9,100,815	1.45	15.52
工程设备与零部件制造	11,427,212	1.72	10,690,447	1.71	6.89
房地产开发	32,652,111	4.91	22,919,289	3.66	42.47
其他	32,527,727	4.89	29,599,060	4.73	9.89
合计	664,991,992	100.00	625,758,954	100.00	6.27

分产品	本期金额	分产品情况		上年同期 占总成本 比例(%)	本期金额 较上年 同期变动 比例(%)
		本期占 总成本比 例(%)	上年同期 金额		
材料费	267,318,785	40.20	257,949,672	41.22	3.63
人工费	149,665,599	22.51	137,654,059	22.00	8.73
机械使用费	30,997,746	4.66	30,004,082	4.79	3.31
其他费用	217,009,862	32.63	200,151,141	31.99	8.42
合计	664,991,992	100.00	625,758,954	100.00	6.27

成本分析其他情况说明

不适用

(4). 主要销售客户及主要供应商情况

前五名客户销售额2,164.04亿元，占年度营业总收入29.23%；其中前五名客户销售额中关联方销售额128.15亿元，占年度营业总收入1.73%。

前五名供应商采购额83.27亿元，占年度营业成本1.25%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额67.01亿元，占年度营业成本1.01%。

第五节 经营情况讨论与分析

二、报告期内主要经营情况(续)

(一) 主营业务分析(续)

2. 费用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期金额	上年同期金额	增长率(%)
销售费用	3,537,258	2,853,840	23.95
管理费用	20,664,214	18,871,206	9.50
研发费用	13,436,186	11,102,566	21.02
财务费用	6,953,242	3,964,274	75.40
所得税费用	5,274,810	5,340,018	-1.22

2018年，公司四项费用率为6.02%，同比增加0.72个百分点。四项费用率中，①销售费用率为0.48%，同比增加0.07个百分点；②管理费用率为2.79%，同比增加0.07个百分点；③研发费用率为1.81%，同比增加0.21个百分点；④财务费用率为0.94%，同比增加0.37个百分点。四项费用中，①销售费用同比增长23.95%，主要原因一是区域经营、立体经营纵深推进，继续加大营销投入力度；二是加大房地产项目和工业产品销售力度。②管理费用同比增长9.50%，主要原因是职工薪酬随效益提升正常增长。③研发费用同比增长21.02%，主要原因是持续推进科研技术创新，进一步加大研发投入。④财务费用同比增长75.40%，主要原因一是根据新收入准则规定，应收质量保证金不再折现，折现利息转回减少；二是开展了一定量的资产证券化业务，折价增加；三是带息负债规模增加，利息支出增加。

2018年，公司有效所得税率为23.23%，同比减少4.09个百分点。主要原因一是通过提质增效，提高子企业经营能力，子企业盈亏不平衡局面得到缓解；二是进一步享受各类所得税优惠政策。

3. 研发投入

研发投入情况表

单位：千元 币种：人民币

本期费用化研发投入	13,436,186
本期资本化研发投入	29,993
研发投入合计	13,466,179
研发投入总额占营业收入比例(%)	1.83
公司研发人员的数量(人)	26,125
研发人员数量占公司总人数的比例(%)	9.26
研发投入资本化的比重(%)	0.22

情况说明

2018年，公司认真贯彻落实国家关于“自主创新，重点跨越，支撑发展，引领未来”的科技工作指导方针，通过大力实施科技兴企战略，在工程建设中大量采用新技术、新工艺、新材料、新设备，工程和产品质量优良率进一步提高，公司自主创新能力进一步提升。

二、报告期内主要经营情况(续)

(一) 主营业务分析(续)

3. 研发投入(续)

2018年,公司结合发展实际和工程建设需要,新开科研课题1,293项,课题以玉磨铁路、渝昆高铁、银西铁路,郑州黄河特大桥、赤壁长江公路大桥,深圳春风隧道、胶州湾海底隧道、南天山特长隧道,广州地铁、大连地铁、徐州磁浮轨道交通示范线、芜湖市轨道交通1号线,海口地下综合管廊等重点工程为依托,重点开展多功能泥水平衡盾构机的研制及施工关键技术、中高速磁浮交通工程关键技术、气动轻轨综合技术、城市复杂环境下超大直径盾构装备与施工关键技术、跨座式单轨关键技术、城市综合地下管廊及海绵城市关键技术的研究;研发制造了第一台国产化双轮铣、1300吨箱梁运架搬提超大吨位桥梁施工装备。

2018年,公司共获得国家科技进步奖4项、技术发明奖1项、中国土木工程詹天佑奖12项,获省部级科技成果奖328项;获得授权专利1888项,其中发明专利389项,“钢桁梁纵向多点连续拖拉施工方法”“一种孔内注浆并有效止浆的方法及装置”“一种串并联多级阀粘滞阻尼方法及阻尼器”、“超级电容有轨电车充电轨系统”等4项专利获得第二十届中国专利奖优秀奖;获得省部级工法377项。2018年公司新增2个国家企业技术中心、15个省部级技术中心以及“一带一路”互联互通研究中心、中国单轨交通发展研究中心、路基与地基工程技术研发中心、爆破安全技术研发中心、智慧城市研究中心、气动列车研发中心等6个专业研发中心。共有10个项目获得首批中国中铁绿色施工科技示范工程称号,72个项目获得中国中铁节能减排标准化工地称号。《桥梁工程绿色施工规范及评价标准》企业标准正式发布。

4. 现金流

单位:千元 币种:人民币

现金流量	本期金额	上年同期金额	增长率(%)
经营活动产生的现金流量净额	11,961,697	33,220,139	-63.99
投资活动产生的现金流量净额	-39,333,097	-32,425,641	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	27,907,242	1,547,021	1,703.93

2018年,公司一方面克服国内流动性紧张、地方政府化解风险等给公司资金面带来的压力,利用下半年加大基础设施补短板政策的支持,积极采取多种措施加快回收工程款和售货款,持续加强现金流规划,努力改善现金流状况,实现经营性现金净流入119.62亿元。另一方面深入贯彻落实国家要求清理拖欠民营企业账款的会议精神,信守合同,及时支付下游企业账款;同时为推动房地产业务更高质量发展,适度增加土地储备,因此经营性现金流量净额同比少流入212.58亿元。

投资活动产生的现金流量净额为-393.33亿元,同比多流出69.07亿元,主要原因是投资类项目股权投资增长。

筹资活动产生的现金流量净额为279.07亿元,同比多流入263.6亿元,主要原因是:①外部融资规模增加。②通过市场化债转股引入投资。

第五节 经营情况讨论与分析

二、报告期内主要经营情况(续)

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

不适用

(三) 资产、负债情况分析

1. 资产及负债状况

单位：千元 币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	本期期初数	本期期初数占总资产的比例(%)	本期期末金额较本期期初变动比例(%)
应收票据及应收账款	109,490,116	11.61	136,180,769	16.10	-19.60
存货	165,241,259	17.53	127,738,498	15.10	29.36
无形资产	60,233,008	6.39	50,766,021	6.00	18.65
其他非流动资产	73,969,952	7.85	29,278,899	3.46	152.64
短期借款	72,655,690	7.71	54,469,634	6.44	33.39
合同负债	91,999,246	9.76	84,435,656	9.98	8.96

其他说明

2018年，公司优化业务方向和资产结构，加强资源配置和融资管控，增加权益资本和经营积累，压减低效企业和无效资产，全方位防范化解重大经营风险，合理平衡经营发展与杠杆压降关系，进一步提升发展质量。截至2018年12月31日，公司资产负债率(总负债/总资产)为76.43%，较2018年1月1日的79.81%减少了3.38个百分点。

截至2018年12月31日，应收票据及应收账款余额为1,094.9亿元，较期初下降19.60%。减少的主要原因是：①加强票据管理，加快承兑收款进度。②积极采取多种措施加快回收工程款和售货款。③开展资产证券化业务，加快回笼资金。

截至2018年12月31日，存货余额为1,652.41亿元，较期初增长29.36%。增加的主要原因是：①为确保工程项目施工进度和应对原材料价格上涨，加大了原材料储备。②加大房地产项目投入，房地产项目存货有一定幅度增加。③工业企业订单上升，在产品有所增加。

截至2018年12月31日，无形资产余额为602.33亿元，较期初增长18.65%。增加的主要原因是投资类项目公司特许经营权资产进度加快。

截至2018年12月31日，其他非流动资产余额为739.7亿元，较期初增长152.64%。增加的主要原因是：①随着基础设施建设业务规模增长，应收质量保证金增加。②金融资产模式PPP项目施工进度加快。③预付投资款增加。

截至2018年12月31日，短期借款余额为726.56亿元，较期初增长33.39%。增加的主要原因是为补充流动性资金需求。

二、报告期内主要经营情况(续)

(三) 资产、负债情况分析(续)

1. 资产及负债状况(续)

截至2018年12月31日，合同负债余额为919.99亿元，较期初增长8.96%。增加的主要原因是：①新开工工程项目有所增加，预收工程款相应增长。②加大房地产项目营销力度，销售回款较好，预收售楼款增长。

2018年，公司银行借款的年利率为0.75%至12.5%(2017年：0.75%至8.00%)，长期债券的固定年利率为2.88%至4.88%(2017年：2.88%至6.4%)，未发生其他短期借款(2017年：4.35%至7.2%)，其他长期借款的年利率为4.11%至6.3%(2017年：4.85%至7.49%)。2018年12月31日和2017年12月31日，公司银行借款中的定息银行借款分别为771.82亿元和358.71亿元，浮息银行借款分别为726.1亿元和864.58亿元。

2. 截至报告期末主要资产受限情况

单位：千元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	16,708,735	保证金、存放中央银行准备金和到期日为三个月以上的定期存款等
应收票据及应收账款	566,809	借款质押
存货	25,032,362	借款抵押
其他非流动资产	9,914,442	借款质押
固定资产	6,214	借款抵押
无形资产	24,368,377	借款质押
合计	76,596,939	

3. 其他说明 不适用

第五节 经营情况讨论与分析

二、报告期内主要经营情况(续)

(四) 行业经营性信息分析

1. 建筑行业经营性信息分析

(1) 报告期内竣工验收的项目情况

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

单位：亿元 币种：人民币

细分行业	铁路工程	公路工程	市政工程	城市轨道交通 交通工程	房屋建筑	其他	总计
项目数(个)	330	172	306	251	226	41	1,326
总金额	1,635.6	399.8	436.0	565.3	395.5	78.0	35,10.2

单位：亿元 币种：人民币

项目地区	境内	境外	总计
项目数量(个)	1,222	104	1,326
总金额	3,107.6	402.6	3,510.2

(2) 报告期内在建项目情况

单位：亿元 币种：人民币

细分行业	铁路工程	公路工程	市政工程	城市轨道交通 交通工程	房屋建筑	其他	总计
境内项目							
数量(个)	837	582	881	1,031	719	101	4,151
总金额	8,039.5	3,724.1	3,795.6	5,010.5	2,783.4	346.2	236,99.3

单位：亿元 币种：人民币

项目地区	境内	境外	总计
项目数量(个)	4,151	521	4672
总金额	23,699.3	2,790.0	26,489.3

二、报告期内主要经营情况(续)

(四) 行业经营性信息分析(续)

1. 建筑行业经营性信息分析(续)

(3) 在建重大项目情况

单位：千元 币种：人民币

项目名称	业务模式	项目金额	工期	完工百分比	本期确认收入	累计确认收入	本期成本投入	累计成本投入
昆明市轨道交通4号线PPP项目土建工程项目EPC总承包框架合同	PPP	15,300,395	1643天	61.79%	3,985,813	9,454,285	3,267,352	8,359,037
成都天府国际机场高速公路项目工程总承包合同	BOT	10,760,526	3年	40.55%	3,158,287	4,362,869	2,509,013	3,435,196
成都轨道交通8号线一期工程投融资建设项目	BT	10,279,512	1458天	44.29%	3,138,509	4,552,993	2,811,486	4,104,006
成都轨道交通9号线一期工程PPP项目	PPP	10,343,712	4年	38.38%	2,923,098	3,970,404	2,428,067	3,315,503
呼和浩特市城市轨道交通1号线一期工程政府和社会资本合作(PPP)项目施工总承包合同	PPP	9,354,140	57个月	53.70%	2,915,892	5,023,537	2,723,897	4,662,574
陕西省绥德至延川高速公路(含清涧至子长高速连接线)工程施工总承包合同	工程承包	9,414,208	39个月	58.34%	2,271,802	5,492,091	2,228,700	5,095,175
S25昆明至巧家高速公路东川至格勒段EPC总承包合同	PPP	4,332,103	3年	81.26%	2,086,201	3,520,160	1,809,108	3,094,592
寻甸至沾益高速公路(昆明段)项目施工总承包合同	PPP	4,619,371	36个月	69.11%	2,085,551	3,192,422	1,736,772	2,679,611
郑州航空港经济综合实验区2016-2018年片区城市基础设施一级开发建设项目施工总承包(第四标段)	工程承包	6,415,737	124天	82.69%	2,013,525	5,305,122	1,893,071	4,896,823
成都地铁3号线二三期工程投融资建设合同	BT	7,643,795	3年	85.86%	1,965,064	6,563,167	1,953,356	5,910,395

注：“在建重大项目情况”选取标准为本期确认收入前十大的在建项目。

(4) 报告期内境外项目情况

单位：万元 币种：美元

项目地区	项目数量(个)	总金额
亚洲	149	1,775,660
非洲	306	1,195,880
拉美	36	1,007,011
欧洲	6	17,699
大洋洲	24	68,884
总计	521	4,065,134

注：按照2018年12月28日汇率1美元对人民币6.8632元折算，境外在建项目合同总额约为人民币2,790.0亿元。

第五节 经营情况讨论与分析

二、报告期内主要经营情况(续)

(四) 行业经营性信息分析(续)

1. 建筑行业经营性信息分析(续)

(5) 合同资产的汇总情况

单位：千元 币种：人民币

项目	累计已发生成本	累计已确认毛利	预计损失	已办理结算的金额	合同资产的余额
金额	4,122,106,763	246,351,544	-393,684	-4,258,819,010	109,245,613

(6) 建筑业近三年基建收入占比情况表

单位：千元 币种：人民币

建筑业收入	2018年度		2017年度		2016年度	
	收入	占总收入比重%	收入	占总收入比重%	收入	占总收入比重%
金额	624,211,312	84.30	596,580,583	86.04	551,485,815	85.72

(7) 建筑业近三年成本明细表

单位：千元 币种：人民币

项目	2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
材料费	240,975,383	41.70	232,014,125	41.92	229,562,223	44.57
人工费	138,362,731	23.94	130,230,573	23.53	123,014,419	23.88
机械使用费	27,862,066	4.82	26,243,098	4.74	25,713,636	4.99
其他费用	170,671,332	29.54	164,961,547	29.81	136,827,606	26.56
合计	577,871,512	100.00	553,449,343	100.00	515,117,884	100.00

(8) 资质情况

公司是中国基础设施建设领域拥有各类资质等级最高、资质最全的企业之一。截至2018年底，公司共拥有各类资质1,490项，其中铁路工程施工总承包特级18项，铁路工程施工总承包一级38项；公路工程施工总承包特级22项，公路工程施工总承包一级41项；建筑工程施工总承包特级18项，建筑工程施工总承包一级45项；市政公用工程施工总承包特级8项，市政公用工程施工总承包一级116项，港航工程施工总承包特级资质1项。专业承包资质854项，其中专业承包一级资质565项。公司在勘察设计与咨询服务领域拥有工程勘察资质247项，其中勘察资质56项，设计资质191项。

二、报告期内主要经营情况(续)

(四) 行业经营性信息分析(续)

1. 建筑行业经营性信息分析(续)

(9) 公司安全质量体系建立及执行情况

2018年,公司认真贯彻实施质量管理体系、环境管理体系、职业健康安全管理体系标准(国际质量管理体系:ISO 9001:2015, 国标质量管理体系:GB/T 19001-2016/ISO9001:2015 and GB/T 50430-2007, 国际环境管理体系:ISO 14001:2015, 国标环境管理体系:GB/T 24001-2016/ISO14001:2016, 国标职业健康安全管理体系:GB/T28001-2011/OHSAS 18001:2007),严格执行国内外行业标准要求,不断健全内部质量保证体系,确保公司《工程质量监督管理办法》等规章制度,与现行工程质量控制、创优管理、质量事故处置、事故责任追究等有机衔接,做到管理过程有序可控,为公司质量管理体系高效运行奠定基础。全年,全公司共有13项工程获得鲁班奖,51项工程获国家优质工程奖,10项工程进入全国施工安全生产标准化工地名单,公司工程质量品牌信誉度得到进一步提升。

2. 公司房地产行业经营性信息分析

(1) 报告期内房地产储备情况

2018年,公司积极适应市场形势变化,全面推动转型升级提质增效,加快改革创新步伐,强化业务风险管控,加大去库存力度,实现房地产业务高质量发展。公司进一步优化市场布局,围绕国家新区中心城市和周边城市进行重点布局,提升市场开发能力,同时加大投资经营力度,注重有质量地增加土地储备。报告期内,公司在北京、西安、武汉、昆明、青岛、贵阳等18个城市成功获取79宗土地,新增土地储备442.76万平方米,规划建筑面积943.41万平方米,土地成交总价款666.11亿元。截止2018年底,公司在北京、上海、广州、深圳、天津、杭州等50多个城市开发187个项目,持有待开发土地面积1,505.01万平方米,待开发规划建筑面积2,296.38万平方米。

持有待开发土地序号	持有待开发土地的区域	持有待开发土地的面积(万平方米)	一级土地整理面积(万平方米)	规划建筑面积(万平方米)	是/否涉及合作开发项目	合作开发项目涉及的面积(万平方米)
1	京津冀区域	19.88	-	97.75	是	0
2	长三角区域	52.22	-	133.93	是	35.32
3	珠三角区域	8.5	-	12.31	否	0
4	长江中游区域	45.37	-	142.52	否	0
5	山东半岛区域	67.97	-	204.28	否	0
6	西南区域	1,172.99	-	1,466.32	是	208.86
7	其他区域	134.66	-	238.82	是	0
8	海外区域	3.42	-	0.45	否	0
合计		1,505.01	-	2,296.38	-	244.18

注:

1. 上表中“合作开发项目涉及面积”为合作项目规划建筑面积。

2. 本表未涉及公司一级土地整理项目。

第五节 经营情况讨论与分析

二、报告期内主要经营情况(续)

(四) 行业经营性信息分析(续)

2. 公司房地产行业经营性信息分析(续)

(2) 报告期内房地产开发投资情况

报告期内，公司完成房地产开发投资671.24亿元，其中京津冀区域完成投资191.2亿元，其他区域完成投资118.58亿元，西南区域完成投资110.36亿元，投资占比分别为28.49%、17.67%、16.44%。

单位：万元 币种：人民币

序号	地区	项目用地 面积 (万平方米)	总建筑 面积 (万平方米)	在建建筑 面积 (万平方米)	总投资额	报告期 实际投资额
1	京津冀区域	311.58	593.13	234.57	7,655,455	1,912,115
2	长三角区域	144.16	398.82	150.13	3,953,692	947,981
3	珠三角区域	47.37	174.18	68.44	1,944,517	296,123
4	长江中游区域	366.23	743.74	192.51	4,115,962	418,834
5	山东半岛区域	310.27	777.62	256.44	7,818,519	792,994
6	西南区域	2,230.18	3,350.81	431.79	18,852,405	1,103,555
7	其他区域	521.81	1086.07	217.94	9,253,303	1,185,751
8	海外区域	13.58	23.19	16.65	428,013	55,031
合计		3,945.18	7,147.56	1,568.47	54,021,866	6,712,384

(3) 报告期内房地产销售情况

报告期内，公司房地产业务实现销售金额530.27亿元，同比增长47.1%；销售面积431.71万平方米，同比增长27.2%。

单位：万元 币种：人民币

序号	地区	可供出售 面积 (万平方米)	报告期已 预售面积 (万平方米)	报告期 销售金额	平均售价 (元 / 平米)
1	京津冀区域	390.91	20.03	581,035	29,008
2	长三角区域	281.66	14.09	271,761	19,288
3	珠三角区域	119.65	3.61	123,100	34,100
4	长江中游区域	647.22	43.73	390,052	8,920
5	山东半岛区域	591.82	73.35	1,068,162	14,563
6	西南区域	2,662.3	155.71	1,459,740	9,375
7	其他区域	825.61	120.1	1,387,311	11,551
8	海外区域	10.37	1.09	21,520	19,743
合计		5,529.54	431.71	5,302,681	12,283

二、报告期内主要经营情况(续)

(四) 行业经营性信息分析(续)

2. 公司房地产行业经营性信息分析(续)

(4) 持作发展物业情况

建筑物或项目名称	具体地址	现时土地用途	占地面积(平方米)	楼面面积(平方米)	完工程度	预期完工日期	本公司及子公司权益
四川黑龙滩国际生态旅游度假项目	四川眉山仁寿县	综合	22,660,000	14,180,000	在建	2027年	100%
中铁国际生态城(一期)	贵州龙里县谷脚镇	综合	8,000,000	6,150,000	在建	2019年	100%
中铁国际生态城(二期)	贵州龙里县谷脚镇	综合	3,000,000	5,260,000	在建	2022年	100%
贵阳中铁阅山湖	贵州贵阳观山湖区	商业、住宅	2,360,000	2,660,000	在建	2020年	80%
青岛西海岸项目	青岛西海岸中央活力区	综合	863,900	1,482,700	在建	2029年	100%

(5) 持作投资的物业情况

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

第五节 经营情况讨论与分析

二、报告期内主要经营情况(续)

(四) 行业经营性信息分析(续)

2. 公司房地产行业经营性信息分析(续)

(6) 报告期内房地产出租情况

不适用

(7) 报告期内公司财务融资情况

不适用

3. 公司矿产资源项目情况

序号	项目名称	品种	矿产资源				权益比 (%)	中国中铁	中国中铁	报告期	计划竣工 时间	项目进展 情况
			资源 / 储量 (保有)	品位	单位	数量		计划 总投资 (亿元)	开累 已完成 投资额 (亿元)	公司投 资额 (亿元)		
1	黑龙江伊春鹿鸣铅矿	铅	0.088%	万吨	68.4	83	60.17	60.26	0	已竣工	生产经营正常	
2	刚果(金)绿纱矿业铜钴矿	铜	2.29%	万吨	60.37	72	21.38	18.53	0.89	已竣工	生产经营正常, 系统 完善工程正在进行中。	
		钴	0.101%		2.66							
3	刚果(金)MKM矿业铜钴矿	铜	2.26%	万吨	4.51	80.2	11.95	12.35	0	已竣工	生产经营正常。	
		钴	0.297%	万吨	0.59							
4	刚果(金)华刚矿业 SICOMINES铜钴矿	铜	3.42%	万吨	811.9	41.72	45.86	20.87	0	2021年	项目一期已投产, 生产经营正常; 二期建设工程将 于2019年启动。	
		钴	0.24%	万吨	57.19							
5	蒙古新鑫公司乌兰铅锌矿	铅	1.58%	万吨	22.21	100	/	21.86	0	已竣工	生产经营正常	
		锌	3.19%	万吨	44.83							
		银	66.23g/t	吨	931.81							
6	蒙古新鑫公司木哈尔铅锌矿	铅	0.95%	万吨	6.13	100	/	/	0	/	尚未开发	
		锌	3.21%	万吨	20.68							
		银	114.5g/t	吨	736.89							
7	蒙古国新额尔德斯公司金矿	金	3g/t	吨	3	100	/	/	0	/	尚未开发	
8	蒙古祥隆矿业公司查夫 银铅锌多金属矿	铅	7%	万吨	8.97	100	/	3.3	0	/	停产	
		锌	5.09%	万吨	6.52							
		银	200.39g/t	吨	256.8							

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

二、报告期内主要经营情况(续)

(五) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

单位：千元 币种：人民币

报告期末对外股权投资额	40,743,003
投资额增减变动数	14,937,803
上年同期对外股权投资额	25,805,200
投资额增减幅度(%)	57.89

(1) 重大的股权投资

合营企业或联营 企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业 或联营企业 投资的会计 处理方法
				直接	间接	
一、合营企业						
昆明轨道交通四号线 土建项目建设管理 有限公司	昆明	昆明	投资建设	75.73	0	权益法
四川天府机场高速公路 有限公司	四川	成都	高速公路 经营	50.00	0	权益法
陕西榆林绥延高速公路 有限公司	陕西	榆林	高速公路 经营	50.00	0	权益法
二、联营企业						
华刚矿业股份有限公司	刚果(金)	刚果(金)	矿业	41.72	0	权益法
中国铁路设计集团 有限公司	天津	天津	工程勘察 设计	30.00	0	权益法
武汉杨泗港大桥 有限公司	武汉	武汉	建筑业	50.00	0	权益法

(2) 重大的非股权投资
不适用

第五节 经营情况讨论与分析

二、报告期内主要经营情况(续)

(五) 投资状况分析(续)

1、 对外股权投资总体分析(续)

(3) 以公允价值计量的金融资产

①以公允价值计量且其变动计入当期损益核算的金融资产情况

单位：万元 币种：人民币

序号	证券代码	证券简称	最初投资 金额	期末账面 价值	报告期 损益	公允价值 变动	资金来源
1	HK00368	中外运航运	11,133.45	3,425.87	896.86	860.05	自有资金
2	600250	南纺股份	272.31	229.88	-59.54	-59.54	自有资金
3	600739	辽宁成大	614.53	230.12	-153.12	-157.08	自有资金
4	600526	菲达环保	162.70	88.40	-158.80	-158.80	自有资金
5	600062	华润双鹤	106.03	81.57	-57.04	-57.58	自有资金
6	HK00061	绿领控股 (原北亚资源)	136.06	14.41	-92.63	-92.63	自有资金
7	601005	重庆钢铁	6,590.51	5,946.79	-643.72	-643.72	/
8	601838	成都银行	300.20	3,021.49	2,825.77	2,721.29	自有资金
9	002926	华西证券	182,229.48	65,675.23	-71,834.09	-72,206.80	自有资金
10	/	其他证券	2,704.19	2,009.52	-	-	/
投资情况							
报告期已出售		/	/	/	3,215.72	/	/
证券投资损益							
合计			204,249.46	80,723.28	-66,060.59	-69,794.81	/

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产情况

单位：万元 币种：人民币

序号	证券代码	证券简称	最初投资 成本	期末账面 价值	报告期 损益	报告期公允 价值变动	资金来源
1	601328	交通银行	8,704.00	26,320.93	1,298.32	-1,909.29	自有资金
2	002673	西部证券	4,490.64	18,886.02	172.36	-11,449.80	自有资金
3	HK03969	中国通号	70,081.42	59,256.42	1,742.82	-7,176.13	自有资金
4	002939	长城证券	9,645.77	14,716.00	-	2,500.20	自有资金
报告期已出售证券							
投资损益		/	/	/	/	/	/
合计			92,921.83	119,179.37	3,213.50	-18,035.02	/

二、报告期内主要经营情况(续)

(五) 投资状况分析(续)

1、 对外股权投资总体分析(续)

(3) 以公允价值计量的金融资产(续)

③衍生品投资情况

单位：万元 币种：人民币

投资类型	签约方	投资份额	投资期限	产品类型	投资盈亏	是否 涉诉
衍生品	交通银行	/	15年	利率掉期	/	否
衍生品	工商银行、 招商银行	不超过2.61亿 保证金对应的 持仓份额	3个月滚动 操作	期货合约	-853.48	否
衍生品	英大期货 有限公司	不超过0.59亿 保证金对应的 持仓份额	3个月滚动 操作	期货合约	/	否
衍生品	中国银行	/	/	远期结售汇 业务	/	否

(六) 重大资产和股权出售

2018年6月13日，公司第四届董事会第十一次会议审议通过了《关于引进投资者对中铁二局工程有限公司、中铁三局集团有限公司、中铁五局集团有限公司、中铁八局集团有限公司增资的议案》，公司引入了中国国新控股有限责任公司(以下简称“中国国新”)、中国长城资产管理股份有限公司(以下简称“中国长城”)、中国东方资产管理股份有限公司(以下简称“中国东方”)、中国国有企业结构调整基金股份有限公司(以下简称“结构调整基金”)、穗达(嘉兴)投资合伙企业(有限合伙)(以下简称“穗达投资”)、中银金融资产投资有限公司(以下简称“中银资产”)、中国信达资产管理股份有限公司(以下简称“中国信达”)、工银金融资产投资有限公司(以下简称“工银投资”)和交银金融资产投资有限公司(以下简称“交银投资”)等9家投资机构以债权和现金对公司下属子公司中铁二局工程有限公司(以下简称“二局工程”)、中铁三局集团有限公司(以下简称“中铁三局”)、中铁五局集团有限公司(以下简称“中铁五局”)以及中铁八局集团有限公司(以下简称“中铁八局”)(上述四家公司以下合称为“标的公司”)合计增资人民币115.9660亿元。6月底完成增资后，9家投资机构合计持有二局工程25.32%的股权、中铁三局29.38%的股权、中铁五局26.98%的股权、中铁八局23.81%的股权。上述事项未对公司业务连续性、管理层稳定性产生影响。

2018年8月6日，公司第四届董事会第十四次会议审议通过了《发行股份购买资产预案》，公司拟分别向中国国新、中国长城、中国东方、结构调整基金、穗达投资、中银资产、中国信达、工银投资和交银投资发行股份购买上述9名交易对方合计持有的二局工程25.32%的股权、中铁三局29.38%的股权、中铁五局26.98%的股权、中铁八局23.81%的股权，本次交易标的资产预估值总计为1,165,371.1805万元，发行价格为6.87元/股，公司预计将向上述9名交易对方共计发行股份169,631.9023万股。本次交易完成后，标的公司将成为公司的全资子公司。

2018年10月16日，公司第四届董事会第十六次会议审议通过了《发行股份购买资产方案的议案》等系列议案。12月7日，公司2018年第一次临时股东大会审议通过了《发行股份购买资产方案的议案》等系列议案。12月10日，公司向中国证监会报送了发行股份购买资产申请文件，并于12月14日收到《中国证监会行政许可申请受理单》。12月26日，公司收到《中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书》，由于申请文件中的财务数据已过有效期，需更新相关数据，而公司及标的公司体量大暂时无法在短期内完成，公司于2019年1月30日向中国证监会提交了《关于中止审查发行股份购买资产申请文件的请示》，并于2月2日收到中国证监会出具的《中国证监会行政许可申请中止审查通知书》。公司将在完成2018年度审计工作并更新相关财务数据后及时申请恢复审查。

第五节 经营情况讨论与分析

二、报告期内主要经营情况(续)

(六) 重大资产和股权出售(续)

本次市场化债转股的主要内容参见公司2018年6月14日、8月7日、10月17日、12月8日、12月15日、12月27日以及2019年2月12日在上海证券交易所网站和指定媒体发布的相关公告。

(七) 主要控股参股公司分析

单位：千元 币种：人民币

序号	公司名称	业务性质	注册地	总资产	净资产	净利润
1	中铁一局集团有限公司	铁路、公路、市政	西安	52,597,860	10,544,572	1,071,647
2	中铁二局建设有限公司	铁路、公路、市政	成都	23,611,902	-2,415,492	-4,370,673
3	中铁二局集团有限公司	铁路、公路、市政	成都	64,041,847	12,830,114	675,850
4	中铁三局集团有限公司	铁路、公路、市政	太原	38,662,313	8,761,568	779,774
5	中铁四局集团有限公司	铁路、公路、市政	合肥	64,429,181	13,022,331	1,467,678
6	中铁五局集团有限公司	铁路、公路、市政	贵阳	48,630,929	10,101,076	813,344
7	中铁六局集团有限公司	铁路、公路、市政	北京	25,142,709	5,198,894	124,746
8	中铁七局集团有限公司	铁路、公路、市政	郑州	27,179,451	5,593,582	544,400
9	中铁八局集团有限公司	铁路、公路、市政	成都	34,889,599	7,701,962	492,379
10	中铁九局集团有限公司	铁路、公路、市政	沈阳	18,807,977	3,806,034	42,849
11	中铁十局集团有限公司	铁路、公路、市政	济南	32,869,249	6,477,464	247,998
12	中铁大桥局集团有限公司	铁路、公路、市政	武汉	39,181,969	7,900,601	1,006,876
13	中铁隧道局集团有限公司	铁路、公路、市政	广州	29,629,154	5,933,429	179,485
14	中铁电气化局集团有限公司	铁路、公路、市政	北京	36,021,028	7,287,757	1,011,930
15	中铁武汉电气化局集团有限公司	铁路、公路、市政	武汉	5,859,572	1,086,315	77,951
16	中铁建工集团有限公司	铁路、公路、市政、房建、 房地产开发	北京	89,851,376	18,065,596	1,658,045
17	中铁广州工程局集团有限公司	铁路、公路、市政	广州	16,407,623	2,044,102	47,399
18	中铁北京工程局集团有限公司	铁路、公路、市政	北京	23,585,412	4,737,120	151,726
19	中铁上海工程局集团有限公司	铁路、公路、市政	上海	22,717,111	4,216,090	189,341
20	中铁国际集团有限公司	铁路、公路、市政	北京	8,247,438	3,127,362	227,592
21	中铁东方国际集团有限公司	项目建设与房地产开发	吉隆坡	1,767,024	-20,947	13,960
22	中铁二院工程集团有限责任公司	勘察、设计、监理咨询	成都	7,440,569	3,359,045	692,331
23	中铁第六勘察设计院集团有限公司	勘察、设计、监理咨询	天津	1,699,063	844,767	37,730
24	中铁工程设计咨询集团有限公司	勘察、设计、监理咨询	北京	4,416,680	1,925,797	411,154
25	中铁大桥勘测设计院集团有限公司	勘察、设计、监理咨询	武汉	2,559,183	614,059	88,757
26	中铁科学研究院有限公司	勘察、设计、监理咨询	成都	1,614,905	754,976	34,777
27	中铁华铁工程设计集团有限公司	勘察、设计、监理咨询	北京	990,630	500,501	27,979
28	中铁交通投资集团有限公司	高速公路建造经营	南宁	55,024,034	11,370,890	367,816
29	中铁南方投资集团有限公司	项目建设与资产管理	深圳	16,820,205	3,553,011	479,153
30	中铁投资集团有限公司	项目建设与资产管理	北京	13,736,492	6,809,025	19,271
31	中铁城市发展投资集团有限公司	项目建设与资产管理	成都	17,518,860	3,421,298	1,183,033
32	中铁文化旅游投资集团有限公司	旅游、体育、文化项目 投资、开发、经营	贵阳	11,895,616	2,058,642	319,020
33	中铁开发投资集团有限公司	项目建设与资产管理	昆明	18,756,887	3,535,448	521,902
34	中铁(上海)投资集团有限公司	项目建设与资产管理	上海	2,736,559	1,371,831	63,721
35	中铁(平潭)投资建设有限公司	项目建设与资产管理	平潭	929,542	299,519	35,228

二、报告期内主要经营情况(续)

(七) 主要控股参股公司分析(续)

序号	公司名称	业务性质	注册地	总资产	净资产	净利润
36	中铁贵阳投资发展有限公司	项目建设与资产管理	贵阳	423,838	423,792	-1,576
37	中铁高新工业股份有限公司	工业制造	北京	33,887,538	16,048,208	1,510,835
38	中铁置业集团有限公司	房地产开发	北京	108,825,013	13,840,671	1,200,439
39	中铁资源集团有限公司	矿产资源开发	北京	19,836,057	3,539,161	1,824,709
40	中铁信托有限责任公司	金融信托与管理	成都	17,954,787	9,109,815	1,229,669
41	中铁财务有限责任公司	综合金融服务	北京	68,004,954	10,767,208	688,267
42	中铁物资集团有限公司	物资贸易	北京	14,769,538	1,257,405	285,721
43	中铁资本有限公司	资产管理	北京	8,860,611	3,634,923	137,649
44	铁工(香港)财资管理有限公司	资产管理	香港	6,830,992	-82,741	-52
45	中铁广州建设有限公司	铁路、公路、市政	广州	1,257,554	97,388	-2,010
46	中铁人才交流咨询有限责任公司	人才信息网络服务	北京	1,062	879	18

子公司净利润占合并净利润10%以上子企业情况

单位：千元 币种：人民币

序号	单位名称	营业收入	营业成本	营业利润	净利润	归属于母公司净利润
1	中铁资源集团有限公司	12,501,517	9,672,701	2,130,967	1,824,709	1,706,296

(八) 公司控制的结构化主体情况

本公司控制的结构化主体情况请参见第十二节财务报告中结构化主体的相关内容。

三、公司关于未来发展的讨论与分析

(一) 行业格局和趋势

1. 国内外宏观环境

国际方面，根据联合国发布的《2019年世界经济形势与展望》，2018年超过半数的世界经济体经济增速加快，但全球工业生产和商品贸易增速逐步趋缓，全球经济增长由同步复苏逐步走向分化。2019年，受贸易争端、金融压力和波动风险显现、地缘政治关系紧张等因素影响，许多国家的经济增长势头将会减弱。面对经济发展和市场运行中的不稳定因素和意外事件，为保增长，建筑业在拉动全球经济复苏中的作用依然重要。根据全球基础设施中心(GIH)于2017年发布的《全球基础设施展望》中表示，到2040年全球基础设施投资需求将达到94万亿美元。

国内方面，李克强总理在第十三届全国人民代表大会第二次会议上所作的《政府工作报告》指出，2019年我国发展面临的环境更复杂更严峻，可以预料和难以预料的风险调整更多更大，要做好打硬仗的充分准备。同时我国发展仍处于重要的战略机遇期，拥有足够的韧性、巨大的潜力和不断迸发的创新活力，经济长期向好趋势没有也不会改变。2019年将继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策，实施就业优先政策，加强政策协调配合，确保经济运行在合理区间，促进经济社会持续健康发展。

第五节 经营情况讨论与分析

三、公司关于未来发展的讨论与分析(续)

(一) 行业格局和趋势(续)

2. 基建行业有利因素

(1) 国内基建市场方面，近年来，国家积极支持“一带一路”建设，推进京津冀协同发展、长江经济带发展、雄安新区、粤港澳大湾区建设、海南自贸区等重大区域规划和新经济带建设，实施启动一批基础性重大项目建设，为基建市场提供了新的增长点和发展机遇；同时，考虑到中国庞大的人口基数、广阔的国土面积以及提高综合经济实力的需要，中国的基础设施建设与发达国家相比仍然有较大空间。尤其是2018年10月国务院办公厅印发《关于保持基础设施领域补短板力度的指导意见》，明确要围绕打好精准脱贫、污染防治攻坚战，着力补齐铁路、公路、水运、机场、水利、能源、农业农村、生态环保、公共服务、城乡基础设施、棚户区改造等领域短板，加快推进已纳入规划的重大项目，进一步为我国建筑业的发展指明了方向。

从与公司业务紧密相关的建筑细分市场看，**城市基础设施建设方面**，新型城镇化的持续推进、城市群高质量发展、保障性安居工程、棚户区改造、城市更新改造以及房地产市场的周期变化等都将为市政建设和房建市场发展带来机遇；城市轨道交通仍是城市公共交通的发展重点，尤其是2018年8月发改委重启城市轨道交通项目审批以来，审批了苏州、重庆、上海、沈阳等多个城市的城市轨道交通项目，预计2019年轨道交通又将迎来新一轮建设热潮；2019年综合管廊建设将有序平稳推进，新开工范围将达2,000公里以上；2020年全国城市道路综合管廊综合配建率力争达到2%左右，城市新区新建道路综合管廊建设率达到30%，建设干线、支线地下综合管廊8,000公里以上；2020年全国658个城市建成区的20%以上面积需要达到海绵城市建设要求。**铁路方面**，2019年全国铁路固定资产投资计划8000亿元，仍然保持强度规模，确保投产新线6,800公里(含高铁3200公里)；国家重点项目川藏铁路将于二季度末完成设计、三季度末具备开工建设条件。伴随2019年加大基础设施补短板政策的逐步落地和“十四五”期间铁路力争新增2.5万公里的规划目标，预计2019年铁路市场招标量将有一定的增长。**公路方面**，国家将继续科学有序推进《国家公路网规划(2013-2030年)》的实施，继续完善高速路网布局，加快推进由7条首都放射线、11条北南纵线、18条东西横线等组成的国家高速公路网建设。2019年，计划公路水路投资1.8万亿元，新建农村公路20万公里，重点加强国家高速公路主通道拥挤路段扩容改造工作，全面提升通道服务能力。此外，2019年全国还将再开工一批重大水利工程，加大城际交通、物流、市政、灾害防治、民用和通用航空等基础设施投资力度，加强新一代信息基础设施建设。

此外，《政府工作报告》明确，2019年积极的财政政策要加力提效，稳健的货币政策要松紧适度。在资金方面，国家将加大对在建项目和补短板重大项目的金融支持力度，合理保障融资平台公司正常融资需求。同时，国家将实施大规模的减税降费，《政府工作报告》已明确建筑业增值税率从10%降至9%、制造业增值税率从16%降至13%，同时下调基本养老保险等单位缴费比例。以上政策都将为提高建筑企业效益和发展质量创造了良好环境。

(2) 国际基建市场方面：全球经济进入深入调整期以来，基础设施领域的投资与建设成为各国撬动经济复苏、实现经济增长的杠杆，而我国倡导的“一带一路”建设和国际产能合作的深入推进，更是加快了不同国家谋求共同发展的步伐，各国政府对基础设施领域的投入持续增加，尤其是“一带一路”沿线的65个国家，大多数为发展中国家，基础设施不完善，存在大量的基础设施建设需求，这些必将推动基础设施建设需求持续增加，为全球建筑业带来新的发展机遇，根据国务院发展研究中心最新的研究，2016-2020年，“一带一路”沿线国家基础设施投资需求超过10.6万亿美元。同时，欧美发达国家基础设施面临升级更新，并已推出了庞大的基础设施改造和建设计划。总的来看，未来全球基础设施投资与建设的前景广阔。2019年，中国将坚持共商共建共享，遵循市场原则和国际通行规则，发挥企业主体作用，推动基础设施互联互通，加强国际产能合作，拓展第三方市场合作，推动共建“一带一路”。第二届“一带一路”国际合作高峰论坛的举办将有力推动“一带一路”建设和对外投资合作健康有序发展。

三、公司关于未来发展的讨论与分析(续)

(一) 行业格局和趋势(续)

3. 基建行业不利因素

国内方面，基础设施领域补短板投资动能仍需加强，拟建项目数量增长较为有限。当前基建项目融资模式有待进一步创新，过度依赖政府信用及财政资金的局面尚待转变，融资不畅可能影响投资进展；基础设施前期项目储备规模偏小，项目落地进度出现延缓，影响未来投资发展后劲。而随着国家对节能降耗和环境保护要求的不断提高，工程建设项目如何在保证进度的同时满足节能环保要求，也成为摆在企业面前的实际问题。国际方面，局部战乱冲突频发、“逆全球化”主义抬头、国际贸易摩擦加剧的风险因素仍然存在，对中国建筑企业的国际化经营带来不确定因素和潜在风险。

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

(二) 公司发展战略

公司对“十三五”时期国内外宏观经济形势、行业发展趋势和行业政策变化及其对企业发展的影响等进行了认真分析，根据中央和国资委对中央企业发展的总体要求，结合企业自身实际，明确了“十三五”时期企业发展思路。公司“十三五”发展的总体战略为：确定一大目标，树立六大理念，做好六大文章。一大目标，即实施提质增效战略，做强做优做大企业；六大理念，即做实基础、做精项目、做新机制、做严管理、做强实力、做优企业；六大文章，即创新驱动、结构调整、开放合作、深化改革、加强党建、惠及员工。

1. 基础设施建设业务

基础设施建设业务是公司的传统核心业务，是公司生存与发展的基础。主动对接参与雄安新区规划建设、支持粤港澳大湾区建设、支持海南全面深化改革开放、促进长三角区域一体化发展等重大战略部署，系统对照创新驱动发展、区域协调发展、军民融合发展、京津冀协同发展等重大战略，积极参与人工智能、工业互联网、物联网、灯联网、智慧城市等新型基础设施建设，推动基建领域增项升级，同时，聚焦铁路、公路、机场、水运水利、能源环保、民生建设等九大领域补短板，继续巩固基础设施建设业务支柱地位，创新经营模式和经营机制，不断增强企业竞争力。

2. 勘察设计与咨询服务业务

以技术创新为先导，保持公司在传统勘察设计与咨询领域的优势，拓展以交通基础设施建设为依托的新兴业务，大力开发海外工程咨询和勘察市场。发挥设计咨询对建筑产业的引领作用，带动设计施工总承包业务发展，提升工程建设全过程一体化服务能力和水平。

3. 工程设备与零部件制造业务

优化资源分配，加快结构调整，完成内部资源整合，发挥盾构和高速铁路道岔、铁路电气化器材等的专业优势，加快现有产品“走出去”步伐，大力提高技术水平和新产品开发能力，实现专业化和规模化经营，成为国际一流的复合型重工装备和配套服务提供商。

4. 房地产开发业务

提高房地产业务的集中度，加快资源整合，逐步推进房地产业务的战略重组，推动全公司房地产业务向专业化、规模化、品牌化方向发展。盘活存量，化解库存，提高存货周转率，并进一步提高运营效率和效益。深入推进供给侧结构性改革，促进房地产业专业转型升级，创新发展模式，加强基础设施投资与房地产开发联动，积极发展养老、旅游、文化、教育地产等新模式。注重人才培养，提高专业团队经营能力。

第五节 经营情况讨论与分析

三、公司关于未来发展的讨论与分析(续)

(二) 公司发展战略(续)

5. 其他业务

矿产资源业务坚持以矿产资源开发为主、以矿山建设运营和矿产品贸易服务为辅的发展战略，科学确定产业布局和规模。挖掘达产重点项目产能，加强技术经济指标管理，加大盘活存量资产的力度，进一步提高矿产资源业务的经济效益。

物贸业务坚持“归口管理、集中采购、统一储备、统一结算”的改革方向，建立覆盖境内外的采购配送网络，构建供应链平台，形成“大集采”新格局。

金融业务打造一流的金融控股平台，全面构建内部金融服务体系，大力创新商业运营模式和有限多元金融产业发展“三位一体”的金融业务发展战略。

(三) 经营计划

截至报告期末，公司实现营业总收入7,404.36亿元，完成年初计划6,700亿元的110.51%；营业成本(含利息支出)6,649.92亿元，占年初预计成本6,040亿元的110.10%；四项费用445.91亿元，占年初预计四项费用362亿元的123.18%；新签合同额16,921.6亿元，完成年度计划14,800亿元的114.34%。

2019年公司计划实现营业总收入约7,500亿元，营业成本约6,746亿元，四项费用约434.8亿元，预计新签合同额约18,000亿元。公司将根据市场变化和计划执行情况适时调整经营计划。

(四) 可能面对的风险

本公司面对的风险包括日常业务过程中的市场风险、政策风险、经营风险、管理风险、财务风险、投资风险、大宗物资价格波动风险。

1. 市场风险：政府对国家和地区经济增长水平的预期、基础设施的使用状况和未来扩张需求的预期、相关行业增长整体水平的预期等都可能对公司经营市场产生不利影响。此外，国外市场的政治、经济环境存在一定的不稳定性，可能会给公司海外市场发展带来不确定性因素，使施工项目的正常推进受到影响。
2. 政策风险：公司业务在较大程度上依赖于我国政府在铁路、公路、市政建设及其他公共交通基础设施建设方面的政策基调及投资开支。若国家基础设施建设政策、PPP项目政策、货币政策、外汇管理政策、税收政策、房地产行业政策等方面做出调整，一定程度会给公司带来不确定影响。
3. 经营风险：基础设施建设业务中，工程承包项目中标价格受市场竞争影响较大，且工程原材料价格波动对公司成本带来一定影响，同时，对成本和委聘劳务分包商的控制也存在一定的经营风险。
4. 管理风险：公司无法对非全资子公司的所有行动进行全面控制，建筑行业本身属于高风险行业，加之近年公司经营规模的快速增长，经营跨度越来越大，项目管理的难度不断加大，对项目安全质量管理、干部廉政、维护企业稳定等提出了严峻挑战，存在一定的管理风险。
5. 财务风险：由于对业主的信用状况评估不充分、业主的财务状况恶化资金不到位，导致应收账款无法收回或应收账款周转率较低，或业主延迟付款可能影响本公司的营运资金和现金流量；未获得足够的融资可能会对本公司的拓展计划和发展前景产生影响。
6. 投资风险：由于投资信息收集不完整，项目前期论证不充分，决策过程不严谨，投资决策失误，可能导致或资金使用效益低下、投资回报低于预期、企业声誉受损等风险。

三、公司关于未来发展的讨论与分析(续)

(四) 可能面对的风险(续)

7. 大宗物资价格波动风险：受国际国内宏观经济的影响，与公司相关的大宗物资市场价格可能会出现宽幅波动，进而对公司的生产经营成本控制产生一定的影响。

为防范各类风险的发生，公司通过建立和运行内部控制体系，把各类风险对接各项业务流程，据此分解识别业务流程关键控制点，制定具体控制措施，建立流程关键控制文文件，落实各类风险和关键控制点的责任，与日常管控工作紧密结合，控制风险发生因素和要件。严格前期可研、策划、审核、审计、审批和决策等重要管控环节，加强过程控制和后评估工作，做好应对风险发生的策略和应急预案，保证了公司各类风险的整体可控。

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

不适用

第六节 重要事项

一、普通股利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

1. 利润分配的具体政策

根据《章程》，公司利润分配的具体政策如下：

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

- ① 审计机构对公司的该年度财务报告出具非标准无保留意见的审计报告。
- ② 当年经营性净现金流为负值。

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

- (3) 公司发放股票股利的具体条件：

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

2. 报告期内现金分红政策的执行情况

公司2017年度利润分配方案采取现金形式分配股利。根据2018年6月25日召开的2017年度股东大会审议通过的利润分配方案，公司以2017年12月31日总股本22,844,301,543股为基数，每10股派送现金红利人民币1.13元(含税)，共计分配利润人民币2,581,406,074.36元，占当年合并报表归属于上市公司股东净利润的16%。A股利润分配实施公告刊登在2018年7月11日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》和上海证券交易所网站。截至2018年7月24日，公司2017年度利润分配方案已全部实施完毕。

3. 2018年度利润分配预案

根据《公司法》和《公司章程》相关规定，结合股东回报及公司业务发展对资金需求等因素的考虑，按照公司第四届董事会第二十次会议审议通过的《公司2018年度利润分配方案预案》，利润分配预案具体内容：根据公司2018年度经审计的财务报告，2018年年初母公司未分配利润为43,122,955,851.53元，加上会计政策变更未分配利润影响66,635,077.17元，加上本年度母公司实现的净利润11,119,494,701.75元，扣除2018年度现金分红及永续债利息3,290,211,629.91元，扣除按照母公司实现净利润10%提取的法定盈余公积金1,111,949,470.18元后，母公司可供股东分配的利润为49,906,924,530.36元。以2018年12月31日公司总股本22,844,301,543股为基数，每10股派送现金红利人民币1.28元(含税)，共计分配利润人民币2,924,070,597.50元，占当年合并报表归属于上市公司股东净利润的17%。分配后，母公司尚余未分配利润46,982,853,932.86元，转入下一年度。

公司独立董事已对该预案发表意见，上述预案尚需经公司2018年年度股东大会批准。公司2018年年度股东大会将采取现场记名投票与网络投票相结合的方式召开，从而确保中小股东有充分表达意见和诉求的机会，充分维护中小股东的合法权益。

一、普通股利润分配或资本公积金转增预案(续)

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况(续)

4. 2018年利润分配情况说明

- (1) 拟分配现金红利总额与当年归属于上市公司股东的净利润之比低于30%的原因是：①从国内基建市场看，建筑行业容量巨大、变革空前。一是国家全方位推进改革开放，将为企业进一步理顺体制机制，激发内在活力以及加快国际化进程创造良好条件；二是国家强化逆周期调节，进一步稳就业、稳金融、稳外贸、稳外资、稳投资、稳预期的宏观政策，特别是着力通过降税负降低全社会各类营商成本的宏观政策，将为企业提高经济效益和发展质量提供良好环境；三是国家全面加大基础设施等领域补短板力度，密集批复铁路、公路、城轨、机场、水利水电等一大批“补短板”重大项目，力度、额度与批复速度为近年来罕见，基建市场将迎来又一个黄金机遇期。②从国际基建市场看，“一带一路”战略向纵深发展，得到了世界的积极响应，有100多个国家和国际组织参与其中，我国已与30多个沿线国家签署了共建“一带一路”合作协议，以亚投行、丝路基金为代表的金融合作不断深入，将为我们拓展海外市场提供重大机遇。“一带一路”推动基础设施互联互通，和国际产能合作深入推进，我们面临着国内国外双重的历史发展机遇。③公司所处的建筑行业属于充分竞争行业，市场竞争十分激烈，行业普遍毛利率较低，资产负债率较高，应收账款和存货金额较大，加上所属施工项目点多面广、单体体量大的因素，公司用于维持日常经营周转的资金需求量较大。
- (2) 公司全体独立董事上述2018年度利润分配方案的合理性发表了以下独立意见：①公司2018年度利润分配方案的制定考虑了企业所处的建筑行业特点、公司的发展阶段、自身经营模式和资金需求等多方面因素，符合企业实际情况。②公司2018年度现金分红金额占当年合并利润表中归属于上市公司股东净利润的17%，与上年分配比例有所提高，且净利润每年保持增长，分配基数不断增大，一方面保持了公司利润分配政策的连续性和可持续发展，符合公司章程规定的现金分红政策和中长期股东回报规划要求，另一方面既能使投资者获得合理的投资回报，又能兼顾公司的正常经营。因此，公司2018年度利润分配方案是合理的，同意该利润分配方案。

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

单位：亿元 币种：人民币

分红年度	每10股送红股数(股)	每10股派息数(元)(含税)	每10股转增数(股)	现金分红的数额(含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率(%)
2018年	0	1.28	0	29.24	171.98	17
2017年	0	1.13	0	25.81	160.67	16
2016年	0	0.88	0	20.10	125.09	16

第六节 重要事项

一、普通股利润分配或资本公积金转增预案(续)

(三) 以现金方式要约回购股份计入现金分红的情况

不适用

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

不适用

二、承诺事项履行情况

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

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间 及期限	是否 有履行 期限	是否 及时 严格 履行	如未能 及时履行 应说明 未完成履行 的具体原因	如未能 及时履行 应说明下 一步计划
与首次公开发行 相关的承诺	解决同业 竞争	中铁工	中国中铁依法成立之日起，中铁工及其除中国中铁外的其他附属企业不以任何形式直接或间接从事或参与、或协助从事或参与任何与中国中铁及其附属企业的主营业务构成或可能构成竞争的任何业务。如中铁工或其他中国中铁外的其他附属企业发现任何与中国中铁主营业务构成或可能构成直接或间接竞争的新业务机会，将立即书面通知中国中铁，并保证中国中铁或其附属企业对该业务机会的优先交易及选择权。如中铁工或其附属企业拟向第三方转让、出售、出租、许可使用或以其他方式转让或允许使用将来其可能获得的与主营业务构成或可能构成直接或间接相竞争的新业务、资产或权益，中铁工将保证中国中铁或其附属企业对该新业务、资产或权益的优先受让权。	无	否	是	/	/
与再融资相关的 承诺	其他承诺	中铁工	如中国中铁存在未披露的因闲置土地、炒地、捂盘惜售、哄抬房价等违法违规行为被行政处罚或正在被(立案)调查的情形，并因此给中国中铁和投资者造成损失的，中铁工将按照有关法律、行政法规的规定及证券监管部门的要求承担赔偿责任。	长期	否	是	/	/

注：

- 公司及中铁工在子公司中铁二局股份有限公司重大资产重组过程中出具的相关承诺详见中铁二局股份有限公司((2017年3月已更名为中铁高新工业股份有限公司，证券代码600528))于2016年9月21日在上海证券交易所网站(<http://www.sse.com.cn>)披露的《中铁二局股份有限公司重大资产置换及发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书(修订稿)》，目前公司及中铁工均在按承诺严格履行。
- 公司于2018年12月20日向中铁高新工业股份有限公司出具了《中国中铁关于延长部分或有事项承诺履行期限的函》，变更原承诺中关于瑕疵房地产办理权属证书的承诺履行期限，变更承诺事项已于2019年3月12日经中铁高新工业股份有限公司股东大会审议通过，相关承诺详见中铁高新工业股份有限公司于2018年12月29日在上海证券交易所网站(<http://www.sse.com.cn>)披露的《中铁工业关于公司控股股东延长部分或有事项承诺履行期限的公告》。

二、承诺事项履行情况(续)

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

不适用

(三) 业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

不适用

三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

不适用

四、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

财政部2017年至2019年颁布了以下修订后的企业会计准则：《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》(财会〔2017〕7号)、《企业会计准则第23号—金融资产转移》(财会〔2017〕8号)、《企业会计准则第24号—套期会计》(财会〔2017〕9号)、《企业会计准则第37号—金融工具列报》(财会〔2017〕14号)、《企业会计准则第14号—收入》(财会〔2017〕22号)、《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2018〕15号)、《关于2018年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》和《关于修订印发2018年度合并财务报表格式的通知》。公司自2018年1月1日起执行上述企业会计准则修订，对会计政策相关内容进行调整，公司已按照上述会计政策编制2018年度财务报告。会计政策变更是公司根据财政部截至本报告日已发布的相关规定并结合公司具体情况而做出的，对公司的影响具体请参见本报告第十二节财务报告部分附注二(36)。

经公司第四届董事会第十次会议审议通过，公司基础设施建设业务、部分制造及安装业务的营业周期从包含项目建设期及基建质保期、制造及安装期和质保期变更为仅包含项目建设期、制造及安装期。公司已按照上述会计政策编制2018年度财务报告，比较财务报表已相应调整，对公司的影响具体请参见本报告第十二节财务报告部分附注二(36)。

(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

不适用

(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

不适用

(四) 其他说明

不适用

第六节 重要事项

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

现聘任	
境内会计师事务所名称	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)
境内会计师事务所报酬	3,110
境内会计师事务所审计年限	2年
境外会计师事务所名称	罗兵咸永道会计师事务所
境外会计师事务所报酬	220
境外会计师事务所审计年限	2年

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

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

2018年3月29日，公司第四届董事会第九次会议审议通过了《关于聘任2018年度审计机构的议案》和《关于聘任2018年度内部控制审计机构的议案》两项议案。2018年6月25日，公司2017年年度股东大会审议通过上述议案。公司聘请普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)和罗兵咸永道会计师事务所为公司2018年度审计机构，同时聘请普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)为2018年度内部控制审计机构。具体更换详细情况请参见公司2018年6月26日在上海证券交易所网站披露的《中国中铁股份有限公司2017年年度股东大会决议公告》。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

不适用

七、面临暂停上市风险的情况

(一) 导致暂停上市的原因

不适用

(二) 公司拟采取的应对措施

不适用

八、面临终止上市的情况和原因

不适用

九、破产重整相关事项

不适用

十、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

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

不适用

十二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

不适用

十三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

不适用

十四、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

单位：千元 币种：人民币

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	占同类交易金额的比例(%)
中铁国资产管理 有限公司	母公司的 全资子公司	接受劳务	租赁办公楼等	协议定价	20,025	20,025	小于1%
中铁国资产管理 有限公司	母公司的 全资子公司	接受劳务	接受综合服务	协议定价	160,157	160,157	小于1%
合计				/	180,182	180,182	/

关联交易的说明

上述两项交易分别为公司于2015年12月30日与中铁工续签的《房屋租赁协议》和《综合服务协议》在本报告期内的履行情况。两项协议有效期均为三年，所涉及的总交易金额在董事会决策权限内并业经本公司第三届董事会第十五次会议审议通过，符合《上海证券交易所股票上市规则》的相关规定。同时，《房屋租赁协议》及《综合服务协议》的年度交易金额也符合香港上市规则所规定的最低豁免水平而豁免有关申报、年度审核、公告及独立股东批准的规定。

第六节 重要事项

十四、重大关联交易(续)

(一) 与日常经营相关的关联交易(续)

- 3、 临时公告未披露的事项
不适用

(二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易

- 1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项
不适用
- 2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项
不适用
- 3、 临时公告未披露的事项
不适用
- 4、 涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况
不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

- 1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项
不适用
- 2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项
不适用
- 3、 临时公告未披露的事项
不适用

(四) 关联债权债务往来

- 1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项
不适用
- 2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项
不适用
- 3、 临时公告未披露的事项
不适用

十四、重大关联交易(续)

(五) 其他

1. 关联担保情况

单位：千元 币种：人民币

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

注：此担保系中铁工为本公司2010年1月发行的2010年公司债券(第一期)10年期、2010年10月发行的2010年公司债券(第二期)15年期及2010年公司债券(第二期)10年期提供的全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。截至2018年12月31日，上述应付债券余额共计人民币10,981,935千元(2017年12月31日：人民币10,975,563千元)，具体详见财务报表附注。

2. 金融服务类关联交易

单位：千元 币种：人民币

科目	关联方	2018年 12月31日	2017年 12月31日
拆出	中铁工	1,950,000	700,000

单位：千元 币种：人民币

科目	关联方	2018年 12月31日	2017年 12月31日
吸收存款(注)	中铁工	144,681	97,101
吸收存款(注)	中铁国有资产管理有限公司	8,029	1,315

注：为了提高公司的资金使用效率、减少结算费用、降低利息支出、获得资金支持，公司2015年12月2日召开的第三届董事会第十五次会议审议通过了《关于中铁财务有限责任公司与中国铁路工程集团有限公司签署金融服务框架协议的议案》，同意公司下属控股子公司中铁财务有限责任公司与公司控股股东中铁工续签《金融服务框架协议》(协议有效期至2018年12月31日)，并依据协议向中铁工及其子公司提供存款、贷款及其他金融服务。详情请见公司2015年12月30日在上海证券交易所网站披露的相关公告。

截至2018年12月31日，中铁财务有限责任公司向中铁工提供贷款余额为19.5亿元，用于中铁工流动资金周转。报告期内，中铁工向中铁财务有限责任公司获得的每日贷款余额(含应计利息)未超过《金融服务框架协议》规定的上限；中铁财务有限责任公司向中铁工及其子公司提供存款服务的每日最高存款余额(含应计利息)未超过《金融服务框架协议》规定的上限。

第六节 重要事项

十四、重大关联交易(续)

(五) 其他(续)

3. 其他关联项目

单位：千元 币种：人民币

科目	关联方	本期发生额	上年同期发生额
利息收入	中铁工	27,000	40,765
利息支出	中铁工	5,940	4,625
利息支出	中铁国资资产管理有限公司	102	10

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

十五、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

1. 托管情况

不适用

2. 承包情况

不适用

3. 租赁情况

不适用

十五、重大合同及其履行情况(续)

(二) 担保情况

单位：千元 币种：人民币

担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生			担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
				日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日							
中国中铁	本部	临哈铁路有限责任公司	554,240.00	2008/6/30	2008/6/30	2027/6/20	连带责任担保	否	否	-	否	否	
中铁大桥局集团有限公司	全资子公司	武汉杨泗港大桥有限公司	1,991,995.00	2015/12/24	2015/12/24	2023/11/24	连带责任担保	否	否	-	否	否	
中铁隧道集团有限公司	全资子公司	中国上海外经(集团)有限公司	60,396.20	2012/12/29	2012/12/29	2019/4/4	连带责任担保	否	否	-	否	否	
中铁国际集团有限公司	全资子公司	MontagProprietary Limited	71,025.00	2015/7/31	2015/7/31	2020/7/30	连带责任担保	否	否	-	否	否	

报告期内担保发生额合计(不包括对子公司的担保)	-244,930.52
报告期末担保余额合计(A)(不包括对子公司的担保)	2,677,656.20
公司及其子公司对子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	1,193,391.90
报告期末对子公司担保余额合计(B)	40,920,698.70
公司担保总额情况(包括对子公司的担保)	
担保总额(A+B)	43,598,354.90
担保总额占公司净资产的比例(%)	22.73
其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额(C)	
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额(D)	40,305,058.80
担保总额超过净资产50%部分的金额(E)	
上述三项担保金额合计(C+D+E)	40,305,058.80
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	
担保情况说明	

截至2018年12月31日，
中国中铁股份有限公司(合并)
发生房地产
按揭担保合计
28,991,583.85千元。

第六节 重要事项

十五、重大合同及其履行情况(续)

(三) 委托他人进行现金资产管理的情况

1. 委托理财情况

(1) 委托理财总体情况

单位：万元 币种：人民币

类型	资金来源	发生额	未到期余额	逾期未收回金额
私募基金产品	自有资金	10,500.00	10,500.00	0.00
信托理财产品	自有资金	372,433.33	371,433.33	1,000.00

其他情况

不适用

(2) 单项委托理财情况

单位：万元 币种：人民币

受托人	委托理财类型	委托理财金额	起始日期	终止日期	资金来源	资金投向	报酬确定方式	年化收益率%	预期收益(如有)	实际收益或损失	实际收回情况	是否经过法定程序	未来是否有委托理财计划	减值准备计提金额(如有)
建信信托有限责任公司	信托理财产品	32,925.00	2016/9/3	2021/9/3	自有资金	成都地铁1、3、7号线	协议约定	-	-	1,289.75	-	是	否	-
建信信托有限责任公司	信托理财产品	1,500.00	2014/9/5	2021/9/5	自有资金	重庆地铁10号线	协议约定	-	-	330.14	-	是	否	-
建信信托有限责任公司	信托理财产品	19,000.00	2014/3/11	2021/3/11	自有资金	重庆地铁5号线	协议约定	-	-	909.12	-	是	否	-
建信信托有限责任公司	信托理财产品	1,000.00	2015/12/18	2021/6/18	自有资金	肇庆市道路工程BT项目	协议约定	10.00	100.00	106.46	-	是	否	-
建信信托有限责任公司	信托理财产品	12,135.00	2016/11/2	2019/11/2	自有资金	肇庆市道路工程PPP项目二期	协议约定	6.40	776.64	42.15	-	是	否	-
建信信托有限责任公司	信托理财产品	5,000.00	2015/12/25	2020/12/25	自有资金	肇庆市道路工程BT项目	协议约定	6.90	345.00	338.19	-	是	否	-
建信信托有限责任公司	信托理财产品	7,500.00	2016/2/2	2021/2/2	自有资金	肇庆市道路工程BT项目	协议约定	6.40	480.00	438.63	7,500.00	是	否	-
建信信托有限责任公司	信托理财产品	5,000.00	2017/4/12	2045/4/12	自有资金	平潭管廊PPP项目	协议约定	6.40	320.00	133.84	5,000.00	是	否	-
建信信托有限责任公司	信托理财产品	11,000.00	2017/9/15	2037/9/15	自有资金	肇庆市道路工程PPP项目三期	协议约定	6.10	671.00	239.83	-	是	否	-
建信信托有限责任公司	信托理财产品	9,200.00	2018/6/12	2037/9/15	自有资金	肇庆市道路工程PPP项目三期	协议约定	6.10	561.20	-	-	是	否	-
建信信托有限责任公司	信托理财产品	4,390.00	2018/6/21	2020/6/21	自有资金	韩城327国道PPP项目	协议约定	6.80	280.96	-	-	是	否	-
中铁信托有限责任公司	信托理财产品	61,533.33	2015/12/9	2021/12/9	自有资金	京沪高速济南连接线项目	协议约定	4.75	18,989.54	4,092.14	30,766.67	是	否	-
中铁信托有限责任公司	信托理财产品	60,000.00	2016/8/3	2023/8/3	自有资金	山东泰东高速公路项目	协议约定	4.90	17,856.91	2,945.29	-	是	否	-
中铁信托有限责任公司	信托理财产品	77,000.00	2016/11/23	2022/11/23	自有资金	山东潍日高速公路项目	协议约定	4.90	19,238.46	3,759.41	-	是	否	-

十五、重大合同及其履行情况(续)

(三) 委托他人进行现金资产管理的情况(续)

1. 委托理财情况(续)

(2) 单项委托理财情况(续)

单位：万元 币种：人民币

受托人	委托理财类型	委托理财金额	起始日期	终止日期	资金来源	资金投入	报酬确定方式	年化收益率%	预期收益(如有)	实际收益或损失	实际收回情况	是否经过法定程序	未来是否有委托理财计划	减值准备计提金额(如有)
中铁信托有限责任公司	信托理财产品	40,000.00	2017/3/6	2024/3/6	自有资金	西安北至机场城际轨道项目	协议约定	0.00	-	-	-	是	否	-
中信信托有限责任公司	信托理财产品	100.00	2014/11/1	2018/11/1	自有资金	江西南昌九龙湖隧道工程BT项目	协议约定	2.00	8.00	-	-	是	否	-
建信信托有限责任公司	信托理财产品	8,750.00	2016/4/1	2028/4/1	自有资金	浙江省湖州市经济技术开发区基础设施PPP项目	协议约定	0.00	603.75	454.62	-	是	否	-
中铁建信(北京)投资基金管理有限公司	私募基金	6,000.00	2018/6/12	2036/6/12	自有资金	228国道苍南至龙港至龙沙段PPP项目	协议约定	0.00	-	-	-	是	否	-
建信信托有限责任公司	信托理财产品	6,400.00	2016/12/28	2031/12/27	自有资金	柳州官塘大桥PPP项目	协议约定	5.50	3,520.00	147.54	-	是	否	-
中海信托股份有限公司	信托理财产品	300.00	2011/4/6	2016/4/7	自有资金	合伙企业出资	协议约定	0.00	-	-	-	是	否	-
中海信托股份有限公司	信托理财产品	700.00	2011/4/6	2016/4/7	自有资金	合伙企业出资	协议约定	0.00	-	-	-	是	否	-
建信信托有限责任公司	信托理财产品	9,000.00	2018/1/19	2038/1/19	自有资金	临汾市规划三街项目	协议约定	2.78	-	-	-	是	否	-
中铁建信(北京)投资基金管理有限公司	私募基金	4,500.00	2017/10/16	2025/10/16	自有资金	国道G324线(深汕特别合作区路段)改扩建与潮莞高速连接大道开发、建设和运营PPP项目		6.50	292.50	-	-	是	否	-

其他情况

不适用

(3) 委托理财减值准备

不适用

第六节 重要事项

十五、重大合同及其履行情况(续)

(三) 委托他人进行现金资产管理的情况(续)

2. 委托贷款情况

(1) 委托贷款总体情况

单位：万元 币种：人民币

类型	资金来源	发生额	未到期余额	逾期未收回金额
委托贷款	自有资金	70,000.00	70,000.00	0

其他情况

不适用

(2) 单项委托贷款情况

单位：万元 币种：人民币

受托人	委托贷款类型	委托贷款金额	起始日期	终止日期	资金来源	资金投向	报酬确定方式	年化收益率	预期收益(如有)	实际收益或损失	实际收回情况	是否经过法定程序	未来是否有委托贷款计划	减值准备计提金额(如有)
中铁财务有限责任公司	委托贷款	16,000.00	2018-03-20	2019-03-19	自有资金	垫忠公司还本付息	按季计息	4.79	765.60	553.74	-	是	否	-
中铁财务有限责任公司	委托贷款	3,200.00	2018-09-10	2019-09-09	自有资金	垫忠公司还本付息	按季计息	4.79	153.28	40.93	-	是	否	-
农行湖南分行营业部	委托贷款	20,000.00	2017-09-08	2024-12-20	自有资金	长沙地铁五号线委贷	按季计息	5.39	7,546.00	1,031.11	-	是	否	-
农行湖南分行营业部	委托贷款	10,000.00	2016-09-29	2024-12-20	自有资金	长沙地铁五号线委贷	按季计息	5.39	4,312.00	515.55	-	是	否	-
中铁财务有限责任公司	委托贷款	20,800.00	2018-11-14	2019-11-13	自有资金	垫忠公司还本付息	按季计息	4.79	1,086.73	101.12	1600.00	是	否	-

其他情况

不适用

(3) 委托贷款减值准备

不适用

3. 其他情况

不适用

十五、重大合同及其履行情况(续)

(四) 其他重大合同

1. 新签重大合同

报告期之前已经签署但延续到报告期仍在履行中的重大合同

(1) 基础设施建设业务

序号	签订单位	业主单位	合同名称	合同签署日期	合同金额(万元)	合同工期
铁路						
1	中铁一局、中铁二局、 中铁三局、中铁四局、 中铁五局、中铁六局、 中铁八局、中铁十局、 中铁隧道局、中铁广州局、 中铁北京局、中铁上海局、 中铁电气化局	蒙西华中铁路股份有限公司	新建蒙西至华中地区铁路煤运通道 土建工程MHTJ-10标段、MHTJ-28标段、MHTJ-24标段、MHTJ-3标段、MHTJ-15标段、MHTJ-17标段、MHTJ-19标段、MHTJ-6标段、MHTJ-9标段、MHTJ-30标段、MHTJ-31标段、MHTJ-16标段；重点控制工程MHSS-3标段、MHSS-5标段、MHSS-6标段；“三电”迁改MHQG-2标段、MHPJ-1标段、MHPJ-2标、MHTJ-14标段、补充合同：MHTJ-16标段、MHTJ-28标段、MHTJ-30标段、MHSS-6标段	2015-02 2015-07 2016-04	3,866,381	47-60个月
2	中铁一局、中铁二局、 中铁四局、中铁三局、 中铁五局、中铁七局、 中铁十局、中铁隧道局、 中铁上海局	渝万铁路有限责任公司、 武九铁路客运专线湖北有限责任公司、 京广铁路客运专线河南有限责任公司、 武广铁路客运专线有限责任公司	新建郑州至万州铁路 重庆段站前工程：ZWCQZQ-1标、ZWCQZQ-3标、ZWCQZQ-4标、ZWCQZQ-5标、ZWCQZQ-10标； 湖北段站前工程：ZWCQZQ-2标、ZWCQZQ-8标、ZWCQZQ-9标、ZWCQZQ-10标； 河南段站前工程：ZWZQ-2标、ZWZQ-3标、ZWZQ-6标、ZWZQ-9标； 郑州至万州铁路白河双线特大桥工程	2016-03~ 12	2,963,795	43-66.2个月
3	中国中铁	孟加拉国铁路局	孟加拉帕德玛大桥铁路连接线项目	2016-08	2,080,897	54个月
公路						
1	中铁五局	青海省收费公路管理处	西海至察汉诺五矿二标施工项目	2017-04	360,000	36个月
2	中铁隧道局	深中通道管理中心	深圳至中山跨江通道东人工岛及主线堰筑段隧道施工(S03标)施工项目	2017-11	322,351	60个月
3	中铁大桥局	浙江舟山北向大通道有限公司	宁波舟山港主通道(鱼山石化疏港公路)公路工程第DSSG05标段	2017-09	176,689	42个月
市政						
1	中国中铁及其他方	广州地铁集团有限公司	广州市轨道交通十一号线及同步实施工程总承包	2017-01	2,082,197	2005天
2	中国中铁及其他方	广州南沙开发区产业园区开发办公室	广州市南沙新区大岗先进制造业基地区块综合开发项目设计施工总承包	2017-11	1,132,000	36个月
3	中国中铁	成都地铁有限责任公司	成都地铁3号线二期、三期工程投融资建设项目	2015-10	787,310	39个月

第六节 重要事项

十五、重大合同及其履行情况(续)

(四) 其他重大合同(续)

1. 新签重大合同(续)

(2) 勘察设计与咨询服务业务

序号	签订单位	业主单位	合同名称	合同签署日期	合同金额(万元)	合同工期
1	中铁二院	深圳市地铁集团有限公司	深圳市城市轨道交通13号线工程勘察设计总承包	2016-08	102,831	60个月
2	中铁二院	成贵铁路有限责任公司	新建成都至贵阳铁路乐山至贵阳段	2013-11	101,000	72个月
3	中铁二院	老中铁路有限公司	新建中老铁路项目磨丁至万象段勘察设计项目	2016-12	93,800	48个月

(3) 工程设备与零部件制造业务

序号	签订单位	业主单位	合同名称	合同签署日期	合同金额(万元)	合同工期
钢结构						
1	中铁宝桥	南京市公共工程建设中心	南京长江第五大桥工程钢结构制造(B1标段)	2017-08	53,929	35个月
2	中铁宝桥	北京城建集团有限责任公司	长安街西延永定河特大桥钢箱梁、钢塔制作安装(含检修设备采购安装)工程施工合同	2015-12	46,727	33个月
道岔						
1	中铁山桥	成贵铁路有限责任公司	新建成都至贵阳铁路乐山至贵阳段合同	2016-12	31,712	24个月
2	中铁山桥	昌九城际铁路股份有限公司	新建南昌至赣州铁路客运专线工程(高速)	2017-10	31,581	12个月
施工机械						
1	中铁宝桥	延安旅游集团黄陵投资有限公司	黄陵县黄帝陵观光轻轨线工程施工、观光轻轨线小火车设备采购	2016-05	20,794	27个月
2	中铁装备	宏润建设集团股份有限公司	盾构机买卖合同	2017-07	20,200	11个月

十五、重大合同及其履行情况(续)

(四) 其他重大合同(续)

1. 新签重大合同(续)

(4) 房地产开发业务

序号	项目名称	项目所在省份	项目类型	规划面积 (万m ²)
1	中铁•逸都国际	贵州贵阳	住宅	230.60
2	百瑞景中央生活区	湖北武汉	住宅	105.54
3	诺德名城	山东济南	住宅	89.34
4	青岛西海岸项目	山东青岛	综合	78.86

(5) BOT运营项目

序号	签订单位	业主单位	合同名称	合同 签署日期	合同金额 (万元)	合同工期	运营 (回购)年限
BOT							
1	中国中铁	云南交通厅	云南富宁至广南、 广南至砚山高速公路BOT项目	2005-12	644,000	36个月	27年
2	中国中铁	榆林市政府	陕西榆林至神木高速公路BOT项目	2007-10	517,000	36个月	30年
3	中国中铁	广西交通厅	广西岑溪至兴业高速公路BOT项目	2005-08	516,361	36个月	28年

(6) 重大基础设施投资项目

序号	签订单位	业主单位	项目公司 股权占比	项目名称	投资协议 签署日期 或中标日期	项目总 投资金额 (亿元)	建设期	特许经营期
1	中国中铁及其他方	青岛市地铁工程建设指挥部办公室	11.6%	青岛地铁8号线工程PPP项目	2017-02	387.3	5.5年	19.5年
2	中国中铁、中国铁建	成都市人民政府	50%	成都经济区环线高速公路蒲江至都江堰、成都新机场高速BOT项目	2016-04	355.59	36个月	29.5年
3	中国中铁及其他方	太原市交通局	50%	京昆国家高速公路太原绕城西北段改线工程(太原西北二环)PPP项目	2017-07	239.98	3年	30年
4	中国中铁及其他方	成都市城乡建设委员会	42%	成都轨道交通9号线一期工程PPP项目	2017-07	193.99	4年	22年

第六节 重要事项

十五、重大合同及其履行情况(续)

(四) 其他重大合同(续)

2. 报告期内签署的重大合同

(1) 基础设施建设业务

序号	签订单位	业主单位	合同名称	合同签署日期	合同金额(万元)	合同工期
铁路						
1	中铁三局、中铁一局、中铁二局、中铁十局、中铁电气化局、中铁建工	鲁南高速铁路有限公司	新建鲁南高速铁路工程菏泽至临沂段 QHTJ-1、QHTJ-2、QHTJ-3、 QHTJ- / 4、LNSD-1、LNZF-2	2018-04~12	1,429,358	18~42个月
2	中铁二局、中铁广州局、中铁三局、中铁四局、中铁建工、中铁五局、中铁一局、中铁电气化局	沪昆铁路客运专线贵州有限公司	新建贵阳至南宁铁路贵州段 GNZQ-1、GNZQ-2、GNZQ-3、GNZQ-5、不分标段、 GNZQ-1、GNSN-2、GN-GBDS	2018-01~12	1,159,048	22~72个月
3	中铁三局、中铁一局、中铁大桥局、中铁四局、中铁武汉电化	中国铁路设计集团有限公司	新建杭州经绍兴至台州铁路 站前工程施工总价承包 HSTZQ-1、HSTZQ-4、 HSTZQ-6、HSTZQ-7、 HSTZQ-1、(上虞段)管线迁改EPC、(嵊州段)管线迁改EPC	2018-03~11	1,064,165	27~30个月
公路						
1	中国中铁、中铁北京局及其他方	吉林省双洮南高速公路有限公司	双辽至洮南高速公路建设项目 施工ST01标段	2018-05	643,282	1094日历天
2	中国中铁	西藏自治区交通建设投资有限公司	西藏国道109线那曲至拉萨公路 改建工程(那曲至羊八井段) 施工第三标段	2018-04	562,810	36个月
3	中铁四局	江苏省交通工程建设局	苏锡常南部高速公路常州至无锡段太湖隧道工程施工项目 (重新招标)-CX-WX3标	2018-01	240,030	36个月
市政						
1	中国中铁及下属子公司	深圳市地铁集团有限公司	深圳市城市轨道交通14号线 工程施工总承包项目	2018-01	2,350,700	1676日历天
2	中国中铁及下属子公司	广州地铁集团有限公司	广州市轨道交通十三号线二期 及同步实施工程总承包项目	2018-04	1,798,500	54个月
3	中国中铁及下属子公司	杭州地铁集团有限责任公司	杭州地铁7号线工程施工总承包 项目	2018-06	1,145,702	940日历天

十五、重大合同及其履行情况(续)

(四) 其他重大合同(续)

2. 报告期内签署的重大合同(续)

(2) 勘察设计与咨询服务业务

序号	签订单位	业主单位	合同名称	合同签署日期	合同金额(万元)	合同工期
1	中铁设计	山西汾西矿业(集团)有限责任公司营运分公司	山西焦煤汾西荣欣矿区铁路专用线(一期)工程项目(铁路专用线工程总承包)	2018-02	72,844	至合同条款执行完毕
2	中铁六院	三门峡盛中铁路工程建筑有限责任公司榆林分公司	新建榆林象道国际物流园工程EPC总承包合同	2018-08	51,850	根据业主安排
3	中铁设计	佛山市南海区铁路投资有限公司	广东南海一汽大众铁路专用线设计施工总承包	2018-12	49,801	至合同条款执行完毕

(3) 工程设备与零部件制造业务

序号	签订单位	业主单位	合同名称	合同签署日期	合同金额(万元)	合同工期
钢结构						
1	中铁山桥	温州瓯江北口大桥有限公司	温州瓯江北口大桥工程公路项目主桥钢梁制作第BKGL-03标段	2018-12	53,088	30个月
2	中铁宝桥	温州瓯江北口大桥有限公司	温州瓯江北口大桥主桥钢梁BKGL-04标	2018-12	51,274	30个月
道岔						
1	中铁山桥	成兰铁路有限责任公司	新建成都至兰州铁路成都至川主寺段	2018-05	32,694	22个月
2	中铁山桥	中铁十二局集团有限公司太焦铁路项目经理部	太焦铁路山西省境内站前工程	2018-12	19,254	12个月
施工机械						
1	中铁装备	内蒙古引绰济辽供水有限责任公司	TBM销售合同	2018-03	13,890	16个月
2	中铁装备	Porr Bau GmbH & Bel Six Constuct LCC JV	土压平衡盾构销售合同	2018-01	12,625	8个月

第六节 重要事项

十五、重大合同及其履行情况(续)

(四) 其他重大合同(续)

2. 报告期内签署的重大合同(续)

(4) 房地产开发业务

序号	项目名称	项目所在省份	项目类型	规划面积 (万m ²)
1	长春汽开区00056项目	吉林长春	住宅	规划中约10.84万m ²
2	门头沟曹各庄项目	北京门头沟	住宅	规划中约9.18万m ²
3	杭州萧山区新街项目	浙江杭州	住宅	规划中约10.20万m ²
4	北京顺义后沙峪项目	北京顺义	住宅	规划中约15.24万m ²
5	武汉市黄陂区39项目	湖北武汉	住宅	规划中约14.17万m ²

(5) 重大基础设施投资项目

序号	签订单位	业主单位	项目公司 股权占比	项目名称	投资协议	项目总投资	建设期	特许 经营期
					签署日期 或中标日期	资金额 (亿元)		
1	中铁南方投资及其他方	汕头市交通运输局	45.9%	牛田洋快速通道和金砂西路西延打包PPP项目合同	2018-07	131.16	3.5年	16.5年
2	中铁南方投资、中铁二局、中铁八局、中铁九局、中铁北京局、中铁广州局、中铁咨询	肇庆高新区高要分园管理局	90%	肇庆市高要区西江国际未来科技城PPP项目投资协议	2018-04	194.40	7.5年	22.5年
3	中铁中铁及其他方	沈阳市城乡建设委员会	48%	沈阳市快速路PPP项目合同	2018-07	111.15	2年	23年

十五、重大合同及其履行情况(续)

(四) 其他重大合同(续)

2. 报告期内签署的重大合同(续)

(6) 战略框架协议

序号	签订时间	协议名称	协议约定 投资金额 (亿元)	协议主要内容
1	2018-09	成都市人民政府与中国中铁股份有限公司深化合作协议	2,000	加大在新一轮地铁、有轨电车、中低磁悬浮轨道、高速公路、快速道路、城际铁路、空港新城、园区建设、保障性住房、土地整理及城市双修、综合管廊、海绵城市等重大基础设施项目的合作力度，明确了合作原则、方式、内容及甲乙双方的权利义务。
2	2018-01	广东省河源市人民政府与中国中铁股份有限公司战略合作框架协议	1,000	结合河源未来城市发展需要，充分利用河源市生态、资源、区位等优势以及公司在城市综合开发、投资建设、运营管理、品牌、技术、资金等方面的综合优势，努力推进双方在河源城市开发建设、综合交通提升、产业合作共建、重大课题研究等方面精诚合作，促进相关项目加快落地实施。初拟合作项目总投资约1000亿元，根据具体项目情况可依法采取EPC、施工总承包、PPP+EPC、PPP、BOT等模式合作。
3	2018-09	贵州省交通运输厅与中国中铁股份有限公司战略合作框架协议	1,000	严格按照法律和甲方规划要求推进高速公路、客(货)运枢纽、水运、航电及港区项目、普通公路等项目合作，明确了合作原则、内容、模式及合作机制等内容。
4	2018-04	银川市人民政府与中国中铁股份有限公司战略合作框架协议	500	在“两园三区”基础设施建设、水环境治理、棚户区改造、市政工程、轨道交通等领域开展深度战略合作，明确了合作原则、内容以及双方权利义务合作机制等。

十六、其他重大事项的说明

不适用

第六节 重要事项

十七、积极履行社会责任的工作情况

(一) 上市公司扶贫工作情况

1. 精准扶贫规划

在国务院扶贫办和国务院国资委的统一部署下，控股股东中铁工协同公司积极响应党和国家的号召，积极履行中央企业的社会责任和义务，自2002年开始参与定点扶贫工作，始终从当地老百姓的实际需要出发开展定点帮扶工作，充分发挥企业优势，加大智力支持、技术服务及信息与政策指导，为定点扶贫县如期脱贫做出应有贡献。根据国务院扶贫办等九部委联合印发的《关于进一步做好定点扶贫工作的通知》（国开办发[2015]27号），公司定点扶贫县为湖南省汝城、桂东，山西省保德三县。为更好地开展扶贫工作，公司制定了《2016-2020年定点扶贫工作实施方案》，坚持通过实施贫困户劳动力培训输出、捐资助学以及实施产业帮扶等措施开展帮扶，力争到2020年，稳定实现建档立卡贫困户不愁吃、不愁穿，实现三个帮扶县按期脱贫摘帽。

2. 年度精准扶贫概要

2018年距离全面建成小康社会仅剩三年时间，为进一步全面贯彻落实党中央战略部署，实施精准扶贫精准脱贫基本方略，公司制定了《2018年扶贫工作计划》。按照计划，2018年，公司以教育扶贫、产业扶贫为先导，以重点援建项目为抓手，注重扶贫思路创新，助力贫困地区脱贫攻坚。

2018年，公司超额完成与国务院国资委签订的央企扶贫责任书里的各项指标，对定点扶贫县投入专项资金4254.9万元，为定点扶贫县引进帮扶资金1,160万元，培训基层干部人数60名，培训技术人员人数1251名，购买贫困地区农产品260万元，帮助销售贫困地区农产品70万元。其中，桂东县已于2018年8月正式脱贫摘帽，其他两县预计2019年脱贫摘帽。公司所属各单位也积极参与扶贫开发工作，2018年公司共有19家单位参与扶贫开发工作，投入专项资金2,953.66万元，帮助建档立卡贫困人口近2,400人脱贫。公司采取的主要扶贫举措包括：持续开展教育扶贫工作，在保德县投入10万元，把保德县建档立卡贫困户最偏远的南河沟乡92名中小学住宿生和留守儿童作为重点教育帮扶对象；在桂东、汝城两县，公司2018年投入45万元资助贫困新生和在校大学生250多人。依据地方特色培育产业，投入近23万元支持桂东县大塘镇茶叶加工厂建设，有效解决当地及周边8,000亩茶园的茶叶加工、销售难题；在汝城县南洞乡打造产供销一体化的产业扶贫示范基地，按照“公司+合作社(基地)+贫困户”的合作模式，解决贫困劳动力1,200人就业。搭建农产品销售平台，公司2018年投入30万元在保德县李家湾村建设了“保德县南河沟小杂粮加工厂”，投入15万元在保德县城修建了“保德县农产品展销中心”，辐射带动产业链各环节。构建“培训+推荐就业”模式，促进劳动力转移，先后投入50万打造“保德好司机”劳务品牌，由公司出资，集中组织建档立卡贫困劳动力参加汽车驾驶员证培训，同时成立了“保德好司机”运输协会和“保德好司机”职业介绍所，帮助贫困户实现就业。抓技能培训扶贫，激发贫困人口内生动力，公司投入17.2万元在汝城县开展“人人有技能”精准扶贫送技能下乡活动，对1,500名建档立卡贫困户进行种植技术培训，扶贫效果明显。继续投入近4,000万元支持重点援建项目建设，桂东县大塘工业园一期三栋厂房建设项目以及保德县内中国中铁幸福大道项目已顺利完工，汝城职教新城建设进展顺利，三个重点项目的实施助推了各县的脱贫攻坚工作。

十七、积极履行社会责任的工作情况(续)

(一) 上市公司扶贫工作情况(续)

3. 精准扶贫成效

单位：万元 币种：人民币

指标	数量及开展情况
一、总体情况	
其中：1.资金	7,268.56
2.物资折款	268.41
3.帮助建档立卡贫困人口脱贫数(人)	4,019(注：200人属巩固脱贫)
二、分项投入	
1.产业发展脱贫	
其中：1.1产业扶贫项目类型	扶贫基础设施、扶贫车间、农产品种植养殖、气调保鲜库等
1.2产业扶贫项目个数(个)	33
1.3产业扶贫项目投入金额	5,044.58
1.4帮助建档立卡贫困人口脱贫数(人)	4,518
2.转移就业脱贫	
其中：2.1职业技能培训投入金额	241.6
2.2职业技能培训人数(人/次)	1,815
2.3帮助建档立卡贫困户实现就业人数(人)	1,270
3.易地搬迁脱贫	
其中：3.1帮助搬迁户就业人数(人)	22
4.教育脱贫	
其中：4.1资助贫困学生投入金额	302.96
4.2资助贫困学生人数(人)	628
4.3改善贫困地区教育资源投入金额	803.117
5.健康扶贫	2
其中：5.1贫困地区医疗卫生资源投入金额	
6.生态保护扶贫	
其中：6.1项目名称	
6.2投入金额	
7.兜底保障	
其中：7.1帮助“三留守”人员投入金额	10.7(4.2是引进资金)
7.2帮助“三留守”人员数(人)	230
7.3帮助贫困残疾人投入金额	77.7
7.4帮助贫困残疾人数(人)	69
8.社会扶贫	
其中：8.1东西部扶贫协作投入金额	
8.2定点扶贫工作投入金额	219.03
8.3扶贫公益基金	10
9.其他项目	
其中：9.1项目个数(个)	32
9.2投入金额	654.9
9.3帮助建档立卡贫困人口脱贫数(人)	585
9.4其他项目说明	“同舟工程”，“百县万村”项目

第六节 重要事项

十七、积极履行社会责任的工作情况(续)

(一) 上市公司扶贫工作情况(续)

3. 精准扶贫成效(续)

单位：万元 币种：人民币

指标

数量及开展情况

三、所获奖项(内容、级别)

1. 郴州市委嘉奖
2. 中铁四局荣获颖上县选派帮扶工作先进单位荣誉称号；
3. 中铁四局荣获八里河镇人民政府、八里河镇脱贫攻坚工作组委员会授予的“奉献奖”荣誉称号。
4. 中铁四局荣获省属和中央驻皖单位驻村帮扶工作微视频二等奖、图片三等奖。
5. 中铁八局集团下派干部被评为乐山市金口河区2018年脱贫攻坚“扎根一线.倾情为民”帮扶模范。
6. 中铁信托荣获四川银监局“2017年度金融扶贫先进单位”、“四川慈善‘百企扶贫’行动突出贡献单位”称号。
7. 中铁开投荣获东川区“爱心企业”所属企业。
8. 中铁宝桥获“陕西省脱贫攻坚指挥部评定为助力脱贫攻坚良好企业”

4. 后续精准扶贫计划

2019年，公司将坚持精准扶贫精准脱贫基本方略，进一步整合公司资源，创新思路，积极行动，认真落实《中国中铁2016-2020年定点扶贫工作实施方案》，努力提升工作水平，持续有效推进脱贫攻坚。

(二) 社会责任工作情况

作为建筑行业的领军企业，公司始终以成为企业社会责任的实践者、推动者和引领者为己任，自2008年起，开始着手建立科学、规范、系统、有效的企业社会责任管理体系，从依法治企、优质服务、创造效益、员工发展、安全监管、科技进步、环境保护、公益事业、合作共赢、海外责任等十个方面进行社会责任规划，并从公司总部到各子公司全面开展了一系列社会责任管理实践活动，以实现全面覆盖、充分履行、日臻完善、行业领先的社会责任目标，为社会持续做出杰出贡献。报告期内公司为履行社会责任作出的捐款合计6,923.3万元(2017年为5,296.1万元)，公司履行社会责任工作的情况具体详见公司与本报告同时披露在上海证券交易所网站<http://www.sse.com.cn>上披露的《中国中铁股份有限公司2018年社会责任报告暨ESG(环境、社会与管治)报告》。

(三) 环境信息情况

1. 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明
不适用

十七、积极履行社会责任的工作情况(续)

(三) 环境信息情况(续)

2. 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

2018年,公司全面落实党中央、国务院生态文明建设和环境保护工作的决策,深入学习贯彻习近平生态文明思想,把生态环境保护作为实现企业高质量发展的重要途径和必须履行的政治任务,攻坚克难、创新举措,积极推进建筑施工企业绿色发展,通过完善环保工作机制、加快绿色转型升级、不断加强环境污染防范与治理。

公司依法依规做好企业环境保护工作,一是根据《中华人民共和国环境保护法》《建设项目环境保护管理条例》等有关环境保护法律法规、规章制度、技术规范,细化出台了环境保护工作要点和实施要求,构建企业环境保护管理工作体系。二是明确企业环境保护管理工作模式。企业环保工作坚持“属地管理”“预防为主,防治结合”“谁污染谁治理”的原则,在国家、地方环境保护主管部门的监督管理下,实行公司统一领导,各子、分公司逐级负责的管理模式,走清洁生产和可持续发展的道路,同时积极导入ISO14001:2004环境管理体系标准,确保环境保护工作有序可控。三是依法开展环评,做好环境保护前置审查工作。对于公司作为投资主体的建设项目,坚持依法进行环境影响评价,履行环境审批程序,要求其环境保护项目必须纳入项目总体施工组织设计,确保相关基建、技改项目防治污染设施与主体工程同时设计、施工、投产。四是施工现场依法生产,环保工作受控。为保证生产、生活区各类污染源污染排放及处理设施的正常运行,公司持续加强对生产过程中废水(液)、废(烟)气、施工扬尘、噪声(振动)、固体废弃物(碴)、放射性危害物的排放控制管理,建立目标、制定措施、落实责任、确保达标排放;对于施工过程中涉及的临时用地,严格编制用地及复垦规划,特别注意居民稠密区、水源保护区、风景游览区、自然保护区和名胜古迹的环境保护,并在工程竣工后按照规定复垦,最大限度修复生态环境;对于作业场所内易产生尘埃的物料,采取围栏、遮盖等防尘措施,施工污水、泥浆必须经三级沉淀池沉淀后排放并由专人负责定期清理,积极打造绿色建筑工地;提高工业用水的重复利用率,降低单位产品的耗水量,节约水资源。

3. 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明

不适用

4. 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明

2018年,公司发布了《中国中铁关于进一步加强生态环境保护工作的通知》《中国中铁关于认真贯彻“打赢蓝天保卫战三年行动计划”加强大气污染防治工作通知》等文件,完善环保工作责任制,明确企业环境保护管理工作模式,对在建工程、作业场所环境因素进行识别和评估,确定重点控制的环境因素,编制项目环境管理工作计划,加强生产过程中废水(液)、废(烟)气、施工扬尘、噪声(振动)、固体废弃物(碴)、放射性危害的排放控制,保护和改善生态环境。同时,公司认真贯彻中央企业生态环境保护排查治理工作要求,以排查治理为契机,提高全公司生态环境保护的责任和意识。

(四) 其他说明

不适用

十八、可转换公司债券情况

不适用

第七节 普通股股份变动及股东情况

一、普通股股本变动情况

(一) 普通股股份变动情况表

1、普通股股份变动情况表

报告期内，公司普通股股份总数及股本结构未发生变化。

2、普通股股份变动情况说明

不适用

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

不适用

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

不适用

(二) 限售股份变动情况

单位：股

股东名称	年初 限售股数	本年解除 限售股数	本年增加 限售股数	年末 限售股数	限售原因	解除 限售日期
中铁工	308,880,308	308,880,308	0	0	非公开发行A股 股份限售约定	2018-07-14
合计	308,880,308	308,880,308	0	0	/	/

注：2018年7月11日，公司发布了《中国中铁股份有限公司非公开发行限售股上市流通公告》，中铁工所持本公司非公开发行的308,880,308股限售股于7月14日全部上市流通，公司股份已全部为无限售流通股；7月14日，公司发布了《中国中铁股份有限公司关于控股股东承诺不减持所持公司限售股股份的公告》，中铁工承诺2015年认购本公司非公开发行的308,880,308股限售股股份自上市流通日起12个月内（即2018年7月16日至2019年7月16日）不减持。

二、证券发行与上市情况

(一) 截至报告期内证券发行情况

报告期内，公司未发行普通股股票、可转换公司债券、分离交易的可转换债券及其他衍生证券，公司发行公司债券情况详见本报告第十一节“公司债券相关内容”。

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

不适用

第七节 普通股股份变动及股东情况

(二) 公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

报告期内，公司普通股股份总数未发生变化。

股东	股份性质	股份数量(股)	占总股本百分比
中铁工	A股	11,418,542,890	49.98%
中铁工	H股	164,394,000	0.72%
A股公众股东	A股	7,218,368,653	31.60%
H股公众股东	H股	4,042,996,000	17.70%
合计		22,844,301,543	100%

(三) 现存的内部职工股情况

不适用

三、股东和实际控制人情况

(一) 股东总数

截止报告期末普通股股东总数(户)	630,078
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	635,514
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

第七节 普通股股份变动及股东情况

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

单位：股

股东名称(全称)	前十名股东持股情况			持有有限售 条件股份数量	质押或冻结情况		股东性质
	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)		股份状态	数量	
中铁工(注)	-841,847,418	11,582,936,890	50.70	0	无	0	国家
HKSCC Nominees Limited	1,818,487	4,008,595,236	17.55	0	无	0	其他
中国证券金融股份有限公司	-268,606,209	683,615,678	2.99	0	无	0	其他
国新投资有限公司	424,904,009	424,904,009	1.86	0	无	0	其他
招商银行股份有限公司-博时中证央企结构 调整交易型开放式指数证券投资基金	369,566,595	369,566,595	1.62	0	无	0	其他
平安大华基金-平安银行-汇添富资本管理 有限公司	0	278,500,643	1.22	0	无	0	其他
中央汇金资产管理有限责任公司	0	235,455,300	1.03	0	无	0	其他
北京诚通金控投资有限公司	162,780,809	162,780,809	0.71	0	无	0	其他
香港中央结算有限公司	95,829,600	158,877,848	0.70	0	无	0	其他
博时基金-农业银行-博时中证金融资产 管理计划	43,802,500	131,135,600	0.57	0	无	0	其他
易方达基金-农业银行-易方达中证金融 资产管理计划	43,802,500	131,135,600	0.57	0	无	0	其他
大成基金-农业银行-大成中证金融资产 管理计划	43,802,500	131,135,600	0.57	0	无	0	其他
嘉实基金-农业银行-嘉实中证金融资产 管理计划	43,802,500	131,135,600	0.57	0	无	0	其他
广发基金-农业银行-广发中证金融资产 管理计划	43,802,500	131,135,600	0.57	0	无	0	其他
中欧基金-农业银行-中欧中证金融资产 管理计划	43,802,500	131,135,600	0.57	0	无	0	其他
华夏基金-农业银行-华夏中证金融资产 管理计划	43,802,500	131,135,600	0.57	0	无	0	其他
银华基金-农业银行-银华中证金融资产 管理计划	43,802,500	131,135,600	0.57	0	无	0	其他
南方基金-农业银行-南方中证金融资产 管理计划	43,802,500	131,135,600	0.57	0	无	0	其他

第七节 普通股股份变动及股东情况

单位：股

前十名无限售条件股东持股情况			
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量	
		种类	数量
中铁工	11,418,542,890	人民币普通股	11,418,542,890
	164,394,000	境外上市外资股	164,394,000
HKSCC Nominees Limited	4,008,595,236	人民币普通股	4,008,595,236
中国证券金融股份有限公司	683,615,678	人民币普通股	683,615,678
国新投资有限公司	424,904,009	人民币普通股	424,904,009
招商银行股份有限公司－博时中证央企结构调整交易型开放式指数证券投资基金	369,566,595	人民币普通股	369,566,595
平安大华基金－平安银行－汇添富资本管理有限公司	278,500,643	人民币普通股	278,500,643
中央汇金资产管理有限责任公司	235,455,300	人民币普通股	235,455,300
北京诚通金控投资有限公司	162,780,809	人民币普通股	162,780,809
香港中央结算有限公司	158,877,848	人民币普通股	158,877,848
博时基金－农业银行－博时中证金融资产管理计划	131,135,600	人民币普通股	131,135,600
易方达基金－农业银行－易方达中证金融资产管理计划	131,135,600	人民币普通股	131,135,600
大成基金－农业银行－大成中证金融资产管理计划	131,135,600	人民币普通股	131,135,600
嘉实基金－农业银行－嘉实中证金融资产管理计划	131,135,600	人民币普通股	131,135,600
广发基金－农业银行－广发中证金融资产管理计划	131,135,600	人民币普通股	131,135,600
中欧基金－农业银行－中欧中证金融资产管理计划	131,135,600	人民币普通股	131,135,600
华夏基金－农业银行－华夏中证金融资产管理计划	131,135,600	人民币普通股	131,135,600
银华基金－农业银行－银华中证金融资产管理计划	131,135,600	人民币普通股	131,135,600
南方基金－农业银行－南方中证金融资产管理计划	131,135,600	人民币普通股	131,135,600

上述股东关联关系或一致行动的说明

第一大股东中铁工与上述其他股东之间不存在关联关系，也不属于一致行动人。公司未知上述其他股东是否存在关联关系或一致行动关系。

表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明

不适用

注：2018年7月，公司控股股东中铁工根据国务院国有资产监督管理委员会《关于无偿划转中国铁路工程集团有限公司所持中国中铁股份有限公司部分股份的通知》(国资产权[2018]407号)，拟其持有的本公司各424,904,009股A股股份分别无偿划转给北京诚通金控投资有限公司和国新投资有限公司；上述无偿划转完成后，公司总股本不变，其中中铁工持有本公司11,574,976,290股股份，占本公司股本的50.67%，诚通金控和国新投资分别持有本公司424,904,009股A股股份，分别占本公司总股本的1.86%。2018年12月公司控股股东中铁工基于对公司价值的认可及未来持续稳定发展的信心，通过上海证券交易所集中竞价方式增持公司A股股份7,960,600股，本次增持股份约占公司A股总股本的0.0427%，增持后中铁工持有本公司股份11,582,936,890股，约占公司总股本的50.70%。

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

不适用

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前10名股东

不适用

第七节 普通股股份变动及股东情况

四、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1 法人

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

2 自然人

不适用

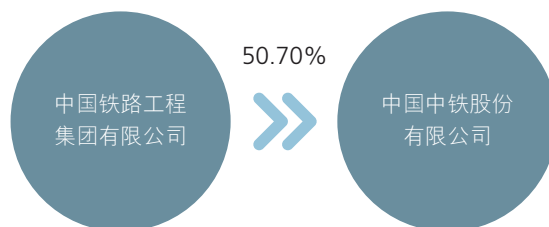
3 公司不存在控股股东情况的特别说明

不适用

4 报告期内控股股东变更情况索引及日期

不适用

5 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图



(二) 实际控制人情况

1 法人

公司实际控制人——国务院国有资产监督管理委员会，为国务院直属正部级特设机构，根据第十届全国人民代表大会第一次会议批准的国务院机构改革方案和《国务院关于机构设置的通知》设置。国务院授权国有资产监督管理委员会代表国家履行出资人职责。国有资产监督管理委员会的监管范围是中央所属企业（不含金融类企业）的国有资产。目前，国有资产监督管理委员会持有中铁工100%的股权。

第七节 普通股股份变动及股东情况

- 2 自然人
不适用
- 3 公司不存在实际控制人情况的特别说明
不适用
- 4 报告期内实际控制人变更情况索引及日期
不适用
- 5 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



- 6 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司
不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

不适用

五、其他持股在百分之十以上的法人股东

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

六、股份限制减持情况说明

不适用

第七节 普通股股份变动及股东情况

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

于2018年12月31日，本公司已获告知如下于本公司股份或相关股份中拥有需按《证券及期货条例》第336条而备存登记册的权益或淡仓的人士：

A股股东

主要股东名称	身份	持有		约占全部已发行 A股百分比(%)	约占全部已发行 股份百分比(%)
		A股数目(股)	权益性质		
中铁工	实益拥有人	11,418,542,890	好仓	61.27	49.98

H股股东

主要股东名称	身份	持有		约占全部已发行 H股百分比(%)	约占全部已发行 股份百分比(%)
		H股数目(股)	权益性质		
BlackRock, Inc.	受控法团权益	374,579,497	好仓	8.90	1.64
		1,804,000	淡仓	0.04	0.01
全国社保基金理事会 JPMorgan Chase & Co.	实益拥有人 (附注1)	332,600,000	好仓	7.91	1.46
		253,708,769	好仓	6.03	1.11
		17,637,869	淡仓	0.41	0.08
The Bank of New York Mellon Corporation	受控法团权益	161,086,793	可供借出的 股份	3.82	0.71
		252,554,576	好仓	6.00	1.11
Deutsche Bank Aktiengesellschaft	(附注2)	246,501,576	可供借出的 股份	5.86	1.08
		229,803,271	好仓	5.46	1.01
		123,424,962	淡仓	2.93	0.54
Lehman Brothers Holdings Inc.	受控法团权益	10,406,000	可供借出的 股份	0.25	0.05
		210,186,560	好仓	5.00	0.92
		94,560,550	淡仓	2.25	0.41

附注：

- 根据JPMorgan Chase & Co.于2018年12月7日向香港联交所存档的法团大股东通知书，由JPMorgan Chase & Co.持有的权益乃以下列身份持有：

身份	H股股份数目(好仓)	H股股份数目(淡仓)
受控法团权益	40,320,149	14,832,869
投资经理	46,931,000	2,805,000
对股份有保证权益的人	5,370,827	-
核准借出代理人	161,086,793	-

第七节 普通股股份变动及股东情况

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

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

3. 权益或淡仓中包括以下的相关股份：

主要股东名称	好仓				淡仓			
	实物结算		现金结算		实物结算		现金结算	
	上市股本	非上市股本	上市股本	非上市股本	上市股本	非上市股本	上市股本	非上市股本
	衍生工具	衍生工具	衍生工具	衍生工具	衍生工具	衍生工具	衍生工具	衍生工具
JPMorgan Chase & Co	148,000	-	1,886,000	19,707,000	526,000	651,000	9,736,508	5,168,525
BlackRock, Inc.	-	-	-	7,343,000	-	-	-	538,000
Deutsche Bank Aktiengesellschaft	-	-	-	17,624,000	-	-	-	10,166,000
Lehman Brothers Holdings Inc.	-	-	10,000,000	-	-	-	60,000	-

除上述以外，于2018年12月31日，根据须按《证券及期货条例》第336条备存的登记册，概无其他人士或法团于本公司股本中拥有根据《证券及期货条例》第XV部第2及第3分部的规定须向本公司披露的权益或淡仓。

第八节 优先股相关情况

√不适用

第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、持股变动情况及报酬情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股

姓名	曾用名/ 别名	职务	性别	年龄	任期起始 日期	任期终止 日期	年初持 股数	年末持 股数	年度内股		报告期内 从公司获得 的税前报 酬总额 (万元)	是否在 公司关联 方获取 报酬
									份增减变 动量	增减变动 原因		
李长进	无	董事长、执行董事	男	60	2017/6/28	2020/6/28	105,700	105,700	0	-	125.00	否
张宗言	无	执行董事、总裁	男	55	2017/6/28	2020/6/28	0	0	0	-	115.09	否
周孟波	无	执行董事	男	54	2017/6/28	2020/6/28	0	0	0	-	113.43	否
章 献	无	执行董事	男	58	2017/6/28	2020/6/28	0	0	0	-	112.04	否
郭培章	无	独立非执行董事	男	69	2017/6/28	2020/6/28	0	0	0	-	6.00	是
阎宝满	无	独立非执行董事	男	67	2017/6/28	2020/6/28	0	0	0	-	6.00	是
郑清智	无	独立非执行董事	男	66	2017/6/28	2020/6/28	0	0	0	-	6.00	是
马宗林	无	非执行董事	男	61	2017/6/28	2020/6/28	0	0	0	-	0	否
钟瑞明	无	独立非执行董事	男	67	2017/6/28	2020/6/28	0	0	0	-	13.1	是
张回家	无	监事会主席	男	58	2018/6/25	2020/6/28	0	0	0	-	25.02	否
刘建媛	无	监事	女	57	2017/6/28	2020/6/28	1,200	1,200	0	-	103.26	否
王宏光	无	监事	男	59	2017/6/28	2020/6/28	0	0	0	-	82.40	否
陈文鑫	无	监事	男	55	2017/6/28	2020/6/28	0	0	0	-	79.04	否
范经华	无	监事	男	53	2017/6/28	2020/6/28	0	0	0	-	76.32	否
刘 辉	无	副总裁、总工程师	男	58	2017/6/28	2018/6/25	80,400	80,400	0	-	112.30	否
		副总裁			2018/6/25	2020/6/28						
杨 良	无	财务总监	男	49	2017/6/28	2020/6/28	0	0	0	-	111.50	否
于腾群	无	董事会秘书、总法律顾问	男	49	2017/6/28	2018/6/25	50,069	50,069	0	-	109.75	否
		副总裁、董事会秘书、 总法律顾问			2018/6/25	2018/8/6						
		副总裁、总法律顾问			2018/8/6	2020/6/28						
段永传	无	副总裁	男	54	2018/6/13	2020/6/28	0	0	0	-	31.22	否
刘宝龙	刘保龙	副总裁	男	54	2018/6/13	2020/6/28	0	0	0	-	26.03	否
任鸿鹏	无	副总裁	男	45	2018/6/13	2020/6/28	0	0	0	-	30.82	否
孔 遁	无	总工程师	男	53	2018/6/25	2020/6/28	0	0	0	-	24.87	否
马江黔	无	总经济师	男	50	2018/6/25	2020/6/28	0	0	0	-	24.87	否
何 文	无	董事会秘书、财务部部长	男	54	2018/8/6	2020/6/28	0	0	0	-	20.74	否
刘成军	无	原监事会主席	男	55	2017/6/28	2018/6/8	0	0	0	-	76.64	否
马 力	无	原副总裁	男	61	2017/6/28	2018/8/6	100,000	100,000	0	-	99.50	否
合计	/	/	/	/	/	/	337,369	337,369	0	/	1,530.94	/

注：

1. 公司董事、监事、高管2018年年度报酬中含2015年度任期激励收入(执行董事张宗言2015年任期时间为7-12月,为其支付6个月的任期激励收入);
2. 公司董事、监事、高管2018年年度报酬为其任职时段内发放的报酬合计;
3. 非执行董事马宗林不在公司取酬;
4. 因薪酬统计和人员口径存在差异,上表与公司官网披露的公司企业负责人薪酬不同,敬请投资者留意。

第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、持股变动情况及报酬情况(续)

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况(续)



李长进
董事长、执行董事、党委书记

李长进，无曾用名 / 别名，第十三届全国政协委员，正高级工程师，现任本公司执行董事、董事长、党委书记，董事会战略委员会主任、提名委员会主任，同时任中铁工董事长、党委书记，北京上市公司协会理事长。2010年6月至2013年3月任中铁工总经理，2010年6月至2016年11月任中铁工董事、董事长、党委副书记，2010年6月至今任本公司董事长、执行董事、党委书记，2014年1月至2014年3月代行本公司总裁职责，2016年11月至今任中铁工董事、董事长、党委书记。



张宗言
执行董事、总裁、党委副书记

张宗言，无曾用名 / 别名，正高级工程师，现任本公司执行董事、总裁、党委副书记，董事会安全健康环保委员会主任，同时任中铁工董事、总经理、党委副书记。2009年4月至2013年3月任中国铁建股份有限公司副总裁，2013年3月至2015年7月任中国铁建股份有限公司总裁、党委副书记，同时兼任中国铁道建筑总公司董事、党委书记，2013年6月至2015年7月任中国铁建股份有限公司执行董事，2015年7月至2016年11月任中铁工董事、党委书记，2015年7月至今任本公司总裁，2016年1月起任本公司执行董事，2016年11月至今任中铁工董事、总经理、党委副书记。



周孟波
执行董事、党委副书记

周孟波，无曾用名 / 别名，正高级工程师，现任本公司执行董事、党委副书记，同时任中铁工党委副书记。2007年9月至2017年6月任本公司副总裁，2017年6月至今任本公司执行董事，2017年9月至今任本公司党委副书记，2017年9月至今任中铁工党委副书记。

第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、持股变动情况及报酬情况(续)

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况(续)



章献
执行董事、党委常委

章献，无曾用名 / 别名，正高级工程师，现任本公司执行董事、党委常委，同时任中铁工党委常委。2010年8月至2017年6月任本公司副总裁，2017年6月至今任本公司执行董事。



郭培章
独立非执行董事

郭培章，无曾用名 / 别名，高级经济师，现任本公司独立非执行董事、董事会薪酬与考核委员会主任。2007年11月至2011年4月任国电电力发展股份有限公司监事会主席，2010年6月至2017年6月任中国神华能源股份有限公司独立非执行董事，2010年12月至2015年9月任东方电气集团公司外部董事。2014年6月至今任本公司独立非执行董事。



闻宝满
独立非执行董事

闻宝满，无曾用名 / 别名，高级政工师，现任本公司独立非执行董事，同时任中国电信集团有限公司外部董事。2005年7月至2011年12月任鞍山钢铁集团公司党委副书记兼党校校长、鞍山钢铁股份有限公司监事会主席、鞍山市委常委，2012年3月至今任中国电信集团有限公司外部董事。2014年6月至今任本公司独立非执行董事。

第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、持股变动情况及报酬情况(续)

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况(续)



郑清智
独立非执行董事

郑清智，无曾用名 / 别名，高级会计师，现任本公司独立非执行董事、董事会审计与风险管理委员会主任，同时任中国信息通信科技集团有限公司外部董事。2004年10月至2013年4月任中国农业发展集团有限公司董事、总经理、党委副书记，期间曾兼任中国牧工商(集团)总公司董事长，2013年4月至2015年4月兼任中国农业产业化龙头企业协会秘书长，2013年4月至2018年12月任中国农业产业化龙头企业协会副会长。2015年10月起任烽火科技集团有限公司外部董事，2018年1月至2019年1月任电信科学技术研究院有限公司外部董事，2018年8月至今任中国信息通信科技集团有限公司外部董事。2014年6月至今任本公司独立非执行董事。



马宗林
非执行董事

马宗林，无曾用名 / 别名，高级工程师，现任本公司非执行董事，同时任中国林业集团有限公司外部董事、中国兵器装备集团有限公司外部董事。2011年8月至2014年2月任中国电力建设集团公司董事、总经理、党委常委，2014年2月至2016年11月任中国电力建设集团有限公司党委书记、董事，2014年2月至2014年12月任中国电力建设股份有限公司董事、总经理、党委常委，2014年12月至2016年11月任中国电力建设股份有限公司党委书记、副董事长，2016年11月至今任中央企业专职外部董事，2017年6月至今任中国林业集团有限公司外部董事，2018年9月至今任中国兵器装备集团有限公司外部董事。2017年6月至今任本公司非执行董事。



钟瑞明
独立非执行董事

钟瑞明，无曾用名 / 别名，现任本公司独立非执行董事，第十至第十三届全国政协委员，香港城市大学副校监，现任旭日企业有限公司、美丽华酒店企业有限公司、中国海外宏洋集团有限公司、中国光大控股有限公司、中国建设银行股份有限公司、中国联合网络通信(香港)股份有限公司、东方海外(国际)有限公司独立非执行董事，任中国远洋海运集团有限公司外部董事。曾任普华永道会计师事务所高级审计主任，中国网通独立非执行董事，怡富集团有限公司的中国业务主席、中银国际有限公司副执行总裁、民主建港协进联盟总干事、艺术发展咨询委员会主席、香港城市大学校董会主席、香港房屋协会主席、香港特别行政区行政会议成员、香港特别行政区政府土地基金咨询委员会副主席、九广铁路公司管理委员会成员、香港房屋委员会委员、赈灾基金咨询委员会成员、恒基兆业地产有限公司及玖龙纸业(控股)有限公司的独立非执行董事、中国光大银行股份有限公司和中国建筑股份有限公司的独立董事及中国移动通信集团公司的外部董事。获香港大学理学学士学位及香港中文大学工商管理硕士学位，并于2010年获香港城市大学荣誉社会科学博士学位，2000年获授香港特区政府金紫荆星章，香港会计师公会资深会员。2017年6月至今任本公司独立非执行董事。

第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、持股变动情况及报酬情况(续)

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况(续)



张回家
监事会主席

张回家，无曾用名 / 别名，高级经济师，现任本公司监事会主席。2010年11月至2017年5月任中铁五局集团有限公司党委副书记、副董事长、总经理，2017年6月至2018年6月任中铁五局集团有限公司党委书记、董事长、法定代表人，2018年6月至今任本公司股东代表监事、监事会主席。



刘健媛
监事

刘健媛，无曾用名 / 别名，正高级经济师、高级政工师，现任本公司职工代表监事、工会主席、女工委主任，同时任中铁工职工董事、工会主席。2008年1月至2014年6月任本公司工会副主席，2012年8月至今任中铁工职工董事，2014年6月至今任本公司工会主席、女工委主任，2015年12月至今任中华全国铁路总工会女工委副主任，2016年1月至今担任中华全国总工会执行委员，2016年10月至今任中华全国总工会基层工作部副部长(兼职)，2019年2月至今任中华全国总工会第七届女职工委员会常委，2011年1月至今任公司职工代表监事。



王宏光
监事

王宏光，无曾用名 / 别名，正高级经济师，现任本公司职工代表监事、纪委副书记、监察部长，同时任中铁工纪委副书记、监察部长。2009年11月至今任本公司纪委副书记、监察部长，同时任中铁工纪委副书记、监察部长，2014年6月起至今本公司职工代表监事。

第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、持股变动情况及报酬情况(续)

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况(续)



陈文鑫
监事

陈文鑫，无曾用名 / 别名，高级经济师，律师、企业法律顾问，现任本公司股东代表监事。2007年12月至2012年8月任中铁南方投资发展有限公司监事，2008年1月至2010年12月本公司董事会办公室副主任兼产权代表管理处处长，2010年12月至2015年6月任临哈(原“临策”)铁路有限责任公司董事，2015年6月至2018年2月任临哈铁路有限责任公司董事、副董事长，2016年8月兼任中铁东方国际集团有限公司董事，2011年1月至今任本公司股东代表监事。



范经华
监事

范经华，无曾用名 / 别名，正高级高级审计师、高级会计师，现任本公司职工代表监事、审计部部长。2005年10月至2011年5月任中铁大桥局集团有限公司监事、审计部部长，2011年6月至2013年6月任中铁大桥局集团有限公司监事、副总会计师、审计部部长，2013年7月至2013年11月任本公司审计部副部长，2013年11月至今任本公司审计部部长，2014年6月至今任本公司职工代表监事。



刘辉
副总裁、党委常委

刘辉，无曾用名 / 别名，正高级工程师、国家注册咨询工程师、国家一级注册建造师，现任本公司副总裁、党委常委，同时任中铁工党委常委，兼任中国铁路设计集团有限公司副董事长。2007年1月至今兼任中国铁路设计集团有限公司公司董事、副董事长，2011年6月至2019年3月兼任太中银铁路有限责任公司董事、副董事长，2007年9月至2018年6月任本公司副总裁、总工程师，2018年6月至今任本公司副总裁。

第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、持股变动情况及报酬情况(续)

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况(续)



杨良
财务总监、 党委常委

杨良，无曾用名 / 别名，正高级会计师，现任本公司财务总监、党委常委，同时任中铁工党委常委。2008年4月至2014年3月兼任中铁资源有限责任公司监事，2007年9月至2014年3月任本公司财务部部长，2013年11月至2014年3月兼任中铁信托有限责任公司董事，2014年3月至今任本公司财务总监。



于腾群
副总裁、 总法律顾问、 党委常委

于腾群，无曾用名 / 别名，正高级经济师，现任本公司副总裁、总法律顾问、党委常委，同时任中铁工党委常委。2007年12月至2014年3月任本公司董事会秘书、联席公司秘书，2010年9月至2014年3月任本公司董事会秘书、联席公司秘书、新闻发言人，2014年3月至2018年6月任本公司董事会秘书、联席公司秘书、总法律顾问、新闻发言人，2018年6月至2018年8月任本公司副总裁、董事会秘书、联席公司秘书、总法律顾问、新闻发言人，2018年8月至今任本公司副总裁、总法律顾问。



段永传
副总裁

段永传，无曾用名 / 别名，正高级工程师，现任本公司副总裁。2008年7月至2014年6月任中铁建工集团有限公司董事、总经理、党委副书记，2014年6月至2016年5月任中铁建工集团有限公司总经理、法定代表人、党委副书记、副董事长，2016年5月至2018年6月任中铁建工集团有限公司党委书记、董事长、法定代表人，2018年6月至今任本公司副总裁。

第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、持股变动情况及报酬情况(续)

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况(续)



刘宝龙
副总裁

刘宝龙，曾用名刘保龙，正高级工程师，现任本公司副总裁。2013年1月至2014年3月任中铁三局集团有限公司党委书记、副董事长，2014年3月至2018年6月任中铁三局集团有限公司党委书记、董事长、法定代表人，2018年6月至今任本公司副总裁。



任鸿鹏
副总裁

任鸿鹏，无曾用名 / 别名，正高级工程师，现任本公司副总裁。2011年9月至2015年8月任中国路桥工程有限责任公司副总经理，2015年8月至2015年12月任中国路桥工程有限责任公司副总经理、党委常委，2015年12月至2016年1月任中国路桥工程有限责任公司副总经理、党委常委，中交房地产集团有限公司董事，2016年1月至2017年2月任中交房地产集团有限公司董事，中交海外房地产有限公司董事、总经理(法定代表人)、临时党委书记；2017年2月至2018年6月任中交房地产集团有限公司董事、临时党委委员，中交海外房地产有限公司董事、总经理(法定代表人)、临时党委书记，2018年6月至今任本公司副总裁。



孔遁
总工程师

孔遁，无曾用名 / 别名，正高级工程师，现任本公司总工程师。2010年11月至2018年6月任中铁上海工程局集团有限公司总经理、党委副书记、董事，2018年6月至今任本公司总工程师。

第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、持股变动情况及报酬情况(续)

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况(续)



马江黔
总经济师

马江黔，无曾用名 / 别名，正高级经济师，现任本公司总经济师。2013年1月至2014年6月任中铁六局集团有限公司总经理、党委副书记、董事，2014年6月至2018年6月任中铁六局集团有限公司总经理、党委副书记、副董事长，2018年6月至今任本公司总经济师。



何文
董事会秘书、联席公司秘书

何文，无曾用名 / 别名，正高级会计师，现任本公司董事会秘书、联席公司秘书，同时兼任本公司财务部部长。2013年11月至2014年3月任中铁信托有限责任公司党委书记、监事长、纪委书记，2014年3月至2017年6月任本公司副总会计师、财务部部长，2017年6月至2018年8月任本公司财务部部长，2018年8月至今任本公司董事会秘书、联席公司秘书，同时兼任本公司财务部部长。

其它情况说明

不适用

(二) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

不适用

第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

(一) 在股东单位任职情况

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
李长进	中铁工	董事长、党委书记	2016年11月	
张宗言	中铁工	董事、总经理、党委副书记	2016年11月	
周孟波	中铁工	党委副书记	2017年9月	
章 献	中铁工	党委常委	2014年3月	
刘建媛	中铁工	职工董事	2012年8月	
刘建媛	中铁工	工会主席	2014年6月	
王宏光	中铁工	纪委副书记	2009年11月	
刘 辉	中铁工	党委常委	2006年11月	
马 力	中铁工	党委常委	2006年11月	2018年8月
杨 良	中铁工	党委常委	2017年9月	
于腾群	中铁工	党委常委	2017年9月	
在股东单位任职情况的说明	无			

(二) 在其他单位任职情况

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
闻宝满	中国电信集团有限公司	外部董事	2012年3月	
郑清智	烽火科技集团有限公司	外部董事	2015年10月	
郑清智	电信科学技术研究院有限公司	外部董事	2018年1月	2019年1月
郑清智	中国信息通信科技集团有限公司	外部董事	2018年8月	
马宗林	中国林业集团有限公司	外部董事	2017年6月	
马宗林	中国兵器装备集团有限公司	外部董事	2018年9月	
钟瑞明	旭日企业有限公司	独立非执行董事	2004年9月	
钟瑞明	美丽华酒店企业有限公司	独立非执行董事	2006年2月	
钟瑞明	中国海外宏洋集团有限公司	独立非执行董事	2010年5月	
钟瑞明	中国光大控股有限公司	独立非执行董事	2012年8月	
钟瑞明	中国建设银行股份有限公司	独立非执行董事	2013年10月	
钟瑞明	中国联合网络通信(香港)股份有限公司	独立非执行董事	2008年10月	
钟瑞明	中国远洋海运集团有限公司	外部董事	2016年1月	
钟瑞明	东方海外(国际)有限公司	独立非执行董事	2018年8月	
钟瑞明	中国建筑股份有限公司	独立非执行董事	2007年12月	2018年1月
刘 辉	中国铁路设计集团有限公司	董事、副董事长	2007年1月	
刘 辉	太中银铁路有限责任公司	董事、副董事长	2011年6月	2019年3月
陈文鑫	临哈铁路有限责任公司	董事、副董事长	2015年6月	2018年2月
在其他单位任职情况的说明	无			

第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	董事会薪酬与考核委员会就公司董事及高级管理人员的薪酬政策及架构向董事会提出建议，制定高级管理人员的薪酬待遇方案，并就董事薪酬向董事会提出建议。董事会决定高级管理人员报酬。股东大会决定非职工代表担任的董事、监事的报酬事项。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	董事、监事、高级管理人员报酬依据《中国中铁股份有限公司章程》《中国中铁股份有限公司董事、监事薪酬(报酬、工作补贴)管理办法》及《中国中铁股份有限公司高级管理人员薪酬与考核管理办法》确定。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	报告期内，公司董事、监事、高级管理人员均在公司领取报酬或津贴。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	1,530.94万元

四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动情形
刘 辉	总工程师	解任
马 力	副总裁	离任
于腾群	副总裁	聘任
于腾群	董事会秘书、联席公司秘书	解任
段永传	副总裁	聘任
刘宝龙	副总裁	聘任
任鸿鹏	副总裁	聘任
刘成军	监事会主席	离任
张回家	监事会主席	选举
孔 遁	总工程师	聘任
马江黔	总经济师	聘任
何 文	董事会秘书、联席公司秘书	聘任

公司董事、监事、高级管理人员变动的情况说明：

2018年6月8日公司收到原监事会主席刘成军先生的书面辞职报告，刘成军先生因工作变动申请辞去公司股东代表监事及监事会主席职务。2018年6月25日召开的2017年年度股东大会审议通过《关于推荐中国中铁股份有限公司股东代表监事人选的议案》，同意张回家先生任公司股东代表监事，同日召开的第四届监事会第八次会议选举张回家先生为监事会主席。2018年6月13日召开的公司第四届董事会第十一次会议审议通过《关于聘任中国中铁股份有限公司副总裁的议案》，同意聘任段永传先生、刘宝龙先生、任鸿鹏先生为公司副总裁。2018年6月25日召开的公司第四届董事会第十二次会议审议通过《关于聘任于腾群为中国中铁股份有限公司副总裁的议案》《关于解聘刘辉中国中铁股份有限公司总工程师的议案》《关于聘任孔遁为中国中铁股份有限公司总工程师的议案》《关于聘任孔遁为中国中铁股份有限公司总工程师的议案》，同意：聘任于腾群先生为公司副总裁，仍任公司董事会秘书、联席公司秘书、总法律顾问；解聘刘辉先生的总工程师职务，仍任公司副总裁；聘任孔遁先生为公司总工程师；聘任马江黔先生为公司总经济师。2018年8月6日召开的公司第四届董事会第十四次会议审议通过《关于解聘马力中国中铁股份有限公司副总裁职务的议案》《关于解聘于腾群中国中铁股份有限公司董事会秘书、联席公司秘书职务的议案》《关于聘任何文为中国中铁股份有限公司董事会秘书、联席公司秘书的议案》，同意：因退休原因解聘马力先生副总裁职务，因职务变动解聘于腾群先生的董事会秘书、联席公司秘书职务，仍任公司副总裁、总法律顾问；聘任何文先生为公司董事会秘书、联席公司秘书。

第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

不适用

六、母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职员工的数量(人)	345
主要子公司在职员工的数量(人)	247,074
在职员工的数量合计(人)	282,256
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数(人)	0

专业构成

专业构成类别	专业构成人数
正高级	2,090
高级	27,647
中级	61,607
助理级	72,759
初级及以下	27,698
其他	90,455
合计	282,256

教育程度

教育程度类别	数量(人)
博研	248
硕研	8,737
本科	105,668
专科及以下	167,603
合计	282,256

第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

六、母公司和主要子公司的员工情况(续)

(二) 薪酬政策

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

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

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

(三) 培训计划

2018年,持续深化培训管理工作,推进实施“大规模培训员工,大幅度提高素质”工程。全年,公司总部共计举办86期培训班,培训11,300多人次,有力推动了员工能力素质提升和人才队伍建设,保障了企业生产经营各项任务的完成。公司不断加大培训改革创新力度,持续推进行动学习等先进的培训方式和理念的实践运用,开展了首届微课大赛,评选表彰了45部微课作品,进一步增强了培训的针对性、时代性。继续推进网络学习平台建设,为员工提供海量的线上学习资源,增强学习的便捷性、自主性和针对性。同时,制定了《内部培训师管理办法》,为内部师资队伍建设奠定了基础。

2019年,将继续围绕公司战略和重点工作,继续加大员工培训力度,继续按照“686”行动计划,组织好董事监事、企业领导人员、国际化人才、投融资人才、专业技术人才等各类人才的培训工作,推进内部培训师队伍建设,开展首届内训师评选,继续推进微课作品开发,加大培训改革创新力度,不断提升培训质量和效益,推动公司转型升级、提质增效。

(四) 劳务外包情况

劳务外包的工时总数	21.12亿小时
劳务外包支付的报酬总额	443.44亿元

七、其他

不适用

第十节 公司治理



一、公司治理相关情况说明

(一) 公司治理基本情况

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

- 1. 公司各治理主体依法合规履职，运转质量进一步提升。**股东大会是公司权力机构，是出资人行使股东权利和义务的载体。公司董事会按照证券监管要求，全面、及时、准确公告股东大会通知、议案和决议，并报监管部门备案。股东大会会议的召集、提案、召开、表决和决议均由律师现场见证，并出具合法合规的法律意见。**董事会**是公司的决策机构，对股东大会负责，认真执行股东大会决议，充分发挥“定战略、决大事、控风险”职能，提升科学决策能力，全面履行了战略引领、决策把关、防范风险、完善治理、合规管理、深化改革、激励约束、市值管理、信息披露等职责。**监事会**是公司的监督机构，本着对股东负责的态度，认真对公司财务和公司董事、高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督，对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面意见，对董事会建立与实施内部控制进行监督，对关联交易的审议、表决、披露等情况进行监督，同时开展投资和募集资金管理等专项监督。**经理层**是公司的执行机构，组织生产经营日常工作，执行董事会决议和行使董事会授权事项决策权，定期向董事会报告生产经营情况、反馈决议执行情况。**党组织**在公司治理结构中具有法定地位，公司始终贯彻“两个一以贯之”要求，在率先完成“党建入章”基础上，于2018年6月，按照十九大修订后《党章》修订公司章程，明确公司党委“发挥领导作用”职责定位，并进一步完善了党委履行研究讨论企业重大经营管理事项前置程序的要求和实施细则，明确了党组织发挥“把方向、管大局、保落实”作用的方式路径。
- 2. 不断完善制度体系，信息披露规范化水平进一步提高。**作为A+H上市公司，2018年，公司积极研究境内外资本市场的政策变化，不断适应上海和香港两地证券监管对信息披露工作的新要求。制定了《信息披露暂缓与豁免业务管理制度》，优化了信息披露与新闻宣传的衔接和配合机制。依法合规做好四期定期报告的编制和发布工作，全年发生的全部法定披露事项均依法合规披露，合规率100%；围绕高铁电气新三板挂牌、国企改革“双百行动”、债转股等资本运作加大了自愿性信息披露的内容和范围。全年起草并公告及通函530项，其中A股公告247项，H股公告及通函中英文283项。公司信息披露工作连续第五年获得上海证券交易所年度A类评价。

一、公司治理相关情况说明(续)

(一) 公司治理基本情况(续)

3. 充分利用多元化沟通渠道，投资者关系管理成效明显。2018年，公司充分发挥投资者热线、IR邮箱、上证E互动平台作用，利用召开业绩发布会、接待投资者来访、召开年度股东大会、现金分红说明会、参加投资峰会、开展反向路演等多种形式与境内外广大股票和债券投资者进行沟通交流，增进了公司股东和债权人对公司的了解和认同，树立了公司开放、透明、诚信的资本市场形象。全年公司组织境内外业绩推介会和新闻发布会8场，参加境内外投资机构峰会25场，与境内外知名投资机构召开电话会议17场次，开展境外业绩推介路演会议40场次，开展广州地区反向路演活动1次。接听投资者热线1,176话次，处理IR邮件8,210件，整改了投服中心的建议，回复上证E互动问询39条。同时，定期梳理投资者关心的问题和建议，转化为公司管理提升的方向，助推公司改善管理。

2018年，公司获得中上协“2017年度最受投资者尊重的上市公司”“中国百强企业奖”，荣获证券时报天马奖“中国主板上市公司最佳董事会”、金圆桌“最佳董事会”等奖项，中国中铁与中铁工业(600528)资产置换项目获得新财富资本运作项目TOP10。

(二) 内幕信息知情人登记管理情况

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

二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2017年年度股东大会	2018-06-25	《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》和《证券时报》以及上海证券交易所、香港联合交易所网站	2018-06-26
2018年第一次临时股东大会	2018-12-07	《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》和《证券时报》以及上海证券交易所、香港联合交易所网站	2018-12-08

股东大会情况说明

(一) 股东大会召开情况

- 公司于2018年6月25日以现场会议和网络投票相结合的方式召开了2017年年度股东大会，会议审议通过了《2017年度董事会工作报告》等议案并形成决议，决议公告刊载于2018年6月26日的《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》和《证券时报》以及上海证券交易所、香港联合交易所网站。
- 公司于2018年12月7日以现场会议和网络投票相结合的方式召开了2018年第一次临时股东大会，会议审议通过了《关于公司符合发行股份购买资产条件的议案》等议案并形成决议，决议公告刊载于2018年12月8日的《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》和《证券时报》以及上海证券交易所、香港联合交易所网站。

第十节 公司治理

二、股东大会情况简介(续)

(二) 股东权利

1. 召开临时股东大会的程序

- (1) 股东要求召集临时股东大会或者类别股东会议，应当按照下列程序办理：①单独或者合计持有在该拟举行的会议上有表决权的股份10%以上的股东，可以签署一份或者数份同样格式内容的书面要求，提请董事会召集临时股东大会或者类别股东会议，并阐明会议的议题。董事会根据法律法规和章程规定，在收到请求后10日内提出同意或不同意召开临时股东大会或者类别股东会议的书面反馈意见。同意召开临时股东大会或者类别股东会议的，应当在作出董事会决议后的5日内发出召开会议的通知。②董事会不同意召开临时股东大会或者类别股东会议，或者在收到请求后10日内未作出反馈的，单独或者合计持有在该拟举行的会议上有表决权的股份10%以上的股东有权向监事会提议召开临时股东大会或者类别股东会议，并应当以书面形式向监事会提出请求。监事会同意召开临时股东大会或者类别股东会议的，应在收到请求5日内发出召开会议的通知，通知中对原提案的变更，应当征得相关股东的同意。监事会未在规定期限内发出会议通知的，视为监事会不召集和主持股东大会，连续90日以上单独或者合计持有公司10%以上股份的股东可以自行召集和主持。
- (2) 监事会或股东决定自行召集股东大会的，须书面通知董事会，同时向公司所在地中国证监会派出机构和证券交易所备案。在股东大会决议公告前，召集股东持股比例不得低于10%。召集股东应在发出股东大会通知及股东大会决议公告时，向公司所在地中国证监会派出机构和证券交易所提交有关证明材料。
- (3) 对于监事会或股东自行召集的股东大会，董事会和董事会秘书应予配合。董事会应当提供股权登记日的股东名册。

2. 向董事会提出查询的程序

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

公司联系人和联系方式详见本报告第二节公司简介部分。

3. 股东在股东大会上提出建议的程序

- (1) 公司召开股东大会，单独或者合并持有公司3%以上股份的股东，有权向公司提出提案。单独或者合计持有公司3%以上股份的股东，可以在股东大会召开10日前提出临时提案并书面提交召集人。召集人应当在收到提案后2日内发出股东大会补充通知，公告临时提案的内容。
- (2) 公司召开股东大会，应当于会议召开45日前向股东发出书面会议通知。拟出席股东大会的股东，应当于会议召开20日前，将出席会议的书面回复送达公司。

三、董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否 独立董事	本年应参加 董事会次数	参加董事会会议情况				是否连续 两次未亲自 参加会议	参加股东 大会情况 出席股东 大会的次数
			亲自 出席次数	以通讯方式 参加次数	委托 出席次数	缺席次数		
李长进	否	11	9	2	0	0	否	1
张宗言	否	11	6	2	3	0	否	1
周孟波	否	11	7	2	2	0	否	2
章 献	否	11	8	2	1	0	否	1
郭培章	是	11	9	2	0	0	否	2
闻宝满	是	11	8	2	1	0	否	2
郑清智	是	11	9	2	0	0	否	2
马宗林	否	11	8	2	1	0	否	2
钟瑞明	是	11	6	2	3	0	否	1

连续两次未亲自出席董事会会议的说明
不适用

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

(二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

不适用

第十节 公司治理

三、董事履行职责情况（续）

（三）其他

1. 董事会的职责及运作

根据《公司法》及本公司章程的规定，公司董事会主要履行以下职责：召集股东大会并向股东大会报告工作，执行股东大会的决议，决定本公司的经营计划、投资方案及重大融资计划，制订年度财务预算方案及年终决算方案，制订利润分配方案和弥补亏损的方案，制订增加或减少本公司注册资本、发行公司债券或其他证券及上市方案，决定本公司内部管理制度，负责内部控制的建立健全，包括风险评估、财务控制、内部审计、法律风险控制等，管理公司信息披露事项，检讨及监察董事及高级管理人员的培训及持续专业发展，检讨及监察公司在遵守法律及监管规定方面的政策及常规，制定、检讨及监察雇员及董事的操守准则及合规手册，检讨公司遵守《企业管治守则》的情况及在年度报告中《企业管治报告》部分内的披露，行使股东大会或《公司章程》所授予的任何其他权力。报告期内，公司召开董事会会议11次，审议通过了关于战略规划、定期报告、内部控制、投资等相关175项议案，听取调研、法治合规、决议执行、市值管理等相关27项汇报。其中召开定期会议4次，审议《2017年A股年度报告及摘要、H股年度报告及2017年度业绩公告》《2018年第一季度报告》《2018年A股半年度报告及摘要、H股中期报告及业绩公告》《2018年第三季度报告》《2017年度财务决算报告》《年度利润分配方案》《社会责任报告暨ESG（环境、社会与管治）报告》《董事会工作报告》《独立董事述职报告》《内幕信息知情人买卖本公司股票的自查报告》、聘用2018年度审计机构、聘用2018年度内部控制审计机构、审计工作总结和审计工作计划、内部控制审计工作总结、内部控制评价报告等93项议题。全年，董事会持续以规范促运行，提升重大事项科学决策水平和决策质量，突出发挥战略引领、决策把关、防范风险、完善治理、激励约束职能，坚持董事会运作规范性，进一步提高董事会运作有效性，努力实现董事会运作科学性，推动完善了各司其职、各负其责、协调运转、有效制衡的公司治理机制。

董事会设立五个专门委员会，即战略委员会、审计与风险管理委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会、安全健康环保委员会。各委员会均订有议事规则，运作情况详见本节内容之“四”。

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

三、董事履行职责情况（续）

（三）其他（续）

2. 董事培训

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

姓名	北京证监局和上海证券交易所 董事专题培训	国资委中央企业 董事专题培训	公司内部 业务培训
李长进	1	—	2
张宗言	1	—	1
周孟波	2	—	1
章 献	2	1	2
郭培章	2	1	3
闻宝满	1	1	2
郑清智	1	1	3
马宗林	1	1	3
钟瑞明	1	1	0

3 董事长与独立董事沟通会情况

根据香港联交所《香港联合交易所有限公司证券上市规则附录十四：企业管治守则》规定，2018年4月27日，公司董事长李长进与独立非执行董事郭培章、闻宝满、郑清智、钟瑞明举行年度沟通会，就企业管治、内部控制及风险管理、董事会建设、专门委员会作用发挥等事项进行了沟通。

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

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

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

第十节 公司治理

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

董事会战略委员会围绕公司整体战略布局和年度中心工作，针对相关战略规划的科学性和合理性研究积极开展工作，为增强董事会决策前瞻性、导向性和充分发挥战略引领作用起到了积极作用。报告期内，董事会战略委员会共召开会议3次，听取了公司《关于2017年战略规划执行情况及战略委员会2018年重点工作安排的报告》《关于2017年度资本市场和公司股价市值情况的分析报告》《关于中国中铁2017年度合规管理工作情况的报告》等5项报告事项，审议了《关于编制〈中国中铁股份有限公司2018-2020年滚动发展规划〉的议案》《关于中铁电气化局投资控股上海富欣智能交通有限公司的议案》等2项议案，研究滚动发展规划，定期对战略实施情况进行评价，与年度经营管理计划和全面预算管理相结合，层层分解战略目标；开展资本市场和市值管理研究，积极发挥合规管理和并购重组研究职能，提出加强国内外新形势研究，切实做好PPP业务和“两金”风险风控、提升精细化管理水平、科学推进资源整合等意见建议，为确保企业发展战略规划合理制定和有效实施发挥了积极作用。

报告期内各位战略委员会成员出席战略委员会会议情况如下：

董事姓名	出席次数			
	应出席次数	亲自出席次数	委托出席次数	未出席次数
李长进	3	3	0	0
张宗言	3	2	1	0
周孟波	3	3	0	0
郭培章	3	3	0	0
马宗林	3	3	0	0

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

董事会审计与风险管理委员会紧紧围绕审计监督、财务监控、内控体系建设及全面风险管理等方面积极开展工作，并进一步强化与负责财务审计和内控审计的会计师事务所定期沟通的长效机制，定期听取企业内部审计部门关于审计工作开展情况汇报。报告期内，董事会审计与风险管理委员会召开会议7次，审议定期报告及财务报表以及内控审计、内控体系评价、风险管理等方面的议案共计40项，听取报告事项9项。委员会对公司计提资产减值准备、“两金”占用、PPP业务及表外业务管理、资产负债率管控、现金流管控等方面向董事会提出建议并被董事会采纳。委员会2018年具体履职情况详见与公司2018年年度报告同日披露的《中国中铁股份有限公司董事会审计与风险管理委员会2018年度履职报告》。

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

报告期内各位审计与风险管理委员会成员出席审计与风险管理委员会会议情况如下：

委员姓名	出席次数			
	应出席次数	亲自出席次数	委托出席次数	未出席次数
郑清智	7	7	0	0
闻宝满	7	7	0	0
钟瑞明	7	5	2	0

(三) 薪酬与考核委员会。报告期内，第四届董事会薪酬与考核委员会由独立非执行董事郭培章、闻宝满和非执行董事马宗林组成，郭培章担任委员会主任。薪酬与考核委员会主要职责为：就公司董事及高级管理人员的全体薪酬政策及架构，及就设立正规而具透明度的程序制定薪酬政策，向董事会提出建议；因应董事会所订企业方针及目标而检讨及批准管理层的薪酬建议；厘定个别执行董事及高级管理人员的特定薪酬待遇，应包括非金钱利益、退休金权利及赔偿金额(包括丧失或终止职务或委任的赔偿)，并就非执行董事的薪酬向董事会提出建议；考虑同类公司支付的薪酬、须付出的时间及职责、以及公司内其他职位的雇佣条件；确保任何董事或其他任何联系人不得参与厘定他自己的薪酬；研究公司的工资、福利、奖惩政策和方案，向董事会提出建议，并对其执行情况进行监督等。

薪酬与考核委员会紧紧围绕公司董事、高级管理人员绩效考核与薪酬兑现，工资总额管理，各层级履职待遇和业务支出管理等方面积极开展工作。报告期内，董事会薪酬与考核委员会召开会议4次，就高管绩效合约及其签订方案、高管薪酬与考核兑现、工资总额管理、公司各层级履职待遇和业务支出管理、二级企业负责人业绩考核和薪酬管理等共13项报告以及议题进行了审议，向董事会提出了建设性意见。例如，针对工资总额清算方案，委员会要求管理层认真研究国务院《关于改革国有企业工资决定机制的意见》、国务院国资委《中央企业工资总额预算管理办法》以及配套的实施细则等操作性文件，深刻领会文件精神，牢牢把握住新时代中央企业工资总额管理的核心要义。

报告期内各位薪酬与考核委员会成员出席薪酬与考核委员会会议情况如下：

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

第十节 公司治理

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

(四) 提名委员会。报告期内，第四届董事会提名委员会由执行董事李长进、张宗言，独立非执行董事郭培章、闻宝满、郑清智组成，并由党委书记、董事长李长进担任委员会主任。委员会主要职责为：负责拟订公司董事、高级管理人员的选择标准、程序及方法，提交董事会审议；物色具备合适资格可担任董事的人士，并挑选提名有关人士出任董事或就此向董事会提供意见，对董事候选人和总裁人选进行审查并提出建议；至少每年检讨董事会的架构、人数及组成(包括技能、认知及经验方面)，并就任何为配合公司策略而拟对董事会做出的变动提出建议；评核独立非执行董事的独立性；就董事委任或重新委任以及董事(尤其是主席及总裁)继任计划向董事会提出建议；对总裁提出的经理层其他成员的人选进行考察，向董事会提出考察意见；对全资子公司董事、股东代表监事、总经理(候选人)提出建议；对控股子公司、参股子公司股东代表和董事、股东代表监事、总经理的候选人提出建议；向公司提出人才储备计划和建议；在国内外人才市场以及公司内部搜寻待聘职务人选，向董事会提出建议等。委员会根据《董事会提名委员会议事规则》规定，经董事会、委员会主任或两名以上委员提议，不定期召开会议，就职责范围内有关提名事项进行研究，形成纪要提交董事会，为董事会有关决策提供咨询和建议。委员会遴选推荐，依据《董事会成员多元化政策》等制度规定实施，结合公司管理和业务发展实际，综合考虑类别、性别、年龄、地域、文化及教育背景、专业和履职经验、服务任期等因素进行遴选推荐。

报告期内，董事会提名委员会召开会议3次，审议了《关于聘任中国中铁股份有限公司副总裁的议案》《关于汪建刚等44人人事任免及中铁科研院等3家子公司法人治理结构调整的议案》等11项议案，完善了有关高管聘任解聘决策程序，并就部分人事任免及子公司法人治理结构调整事宜进行了研究。

报告期内各位提名委员会成员出席提名委员会会议情况如下：

董事姓名	出席次数			
	应出席次数	亲自出席次数	委托出席次数	未出席次数
李长进	3	3	0	0
张宗言	3	2	1	0
郭培章	3	3	0	0
闻宝满	3	2	1	0
郑清智	3	3	0	0

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

董事会安全健康环保委员会紧密围绕企业安全、质量、职业健康、生态环境保护和节能减排等方面开展工作。报告期内，董事会安全健康环保委员会召开会议2次，听取了《中国中铁2017年安全、质量、职业健康、环境保护工作情况和2018年重点工作安排的报告》和《中国中铁关于2018年上半年安全质量、健康环保工作情况和下半年重点工作安排的报告》，针对安全、质量、职业健康、环境保护工作提出“零容忍”“零事故”，营造安全生产文化，解决“最后一公尺”不受控等多项意见建议，全公司安全生产状况保持稳定。

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

报告期内各位安全健康环保委员会成员出席安全健康环保委员会会议情况如下：

董事姓名	出席次数			
	应出席次数	亲自出席次数	委托出席次数	未出席次数
张宗言	2	2	0	0
章献	2	1	1	0
郑清智	2	2	0	0
马宗林	2	2	0	0
钟瑞明	2	1	1	0

五、监事会发现公司存在风险的说明

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

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

2018年，公司监事会根据《公司章程》所赋予的职权勤勉履职，报告期内，公司监事会召开会议9次，审议议案54项，听取汇报事项30项，会议的召集、召开程序均符合《公司章程》及《监事会议事规则》的规定。监事出席情况如下：

监事姓名	出席次数				备注
	应出席次数	亲自出席次数	委托出席次数	未出席次数	
刘成军	3	2	1	0	2018年1月—2018年6月
张回家	6	6	0	0	2018年6月至今
刘建媛	9	7	2	0	
王宏光	9	6	3	0	
陈文鑫	9	9	0	0	
范经华	9	9	0	0	

第十节 公司治理

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

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

2016年11月，公司控股股东中铁工收到国务院国资委《关于姚桂清、张宗言职务任免的通知》（国资任字[2016]167号），提名张宗言为中铁工总经理人选。2016年12月中铁工第一届董事会第六十八次会议审议通过《关于聘任中国铁路工程总公司总经理的议案》，同意根据国务院国资委任免通知精神，聘任张宗言先生为中铁工总经理。公司于2017年6月收到中国证监会上市公司监管部《关于同意豁免中国中铁股份有限公司总裁兼职限制的函》（上市部函[2017]410号），同意豁免张宗言同志高管兼职限制。2017年7月公司在A股和H股发布了《中国中铁股份有限公司关于豁免公司总裁兼职限制的公告》（临2017-031）。

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

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划
不适用

七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

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

1. 整体业绩指标：包括经营指标和管理指标。经营指标主要是监管部门和股东关注的反映公司运行质量和持续发展能力的财务指标。管理指标主要是为了提高公司管理水平，解决发展短板，对高管人员所设置的年度考核指标；
2. 个人KPI：依据公司年度重点工作，按照经理层工作分工确定，牵引当年要完成的主要工作目标指标；
3. 个人能力素质指标：主要关注高管人员履职能力素质的提高，包括个人素质、工作能力和工作态度三个维度九项指标。

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

八、是否披露内部控制自我评价报告

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

内部控制评价报告详细内容，敬请参阅公司与本报告同时披露在上海证券交易所网站<http://www.sse.com.cn>上的《中国中铁股份有限公司2018年度内部控制评价报告》。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

不适用

九、内部控制审计报告的相关情况说明

经公司股东大会批准，公司聘请了普华永道会计师事务所(特殊普通合伙)对公司2018年度与财务报告相关的内部控制有效性进行了审计，并出具了标准无保留意见。内部控制审计报告详细内容，敬请参阅公司与本报告同时披露在上海证券交易所网站<http://www.sse.com.cn>上的《中国中铁2018年度内部控制审计报告》。

是否披露内部控制审计报告：是

十、其他

不适用

第十一节 公司债券相关情况

一、公司债券基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所
2010年中国中铁股份有限公司公司债券(第一期) 10年期品种	10中铁G2	122046	2010-01-27	2020-01-27	50	4.88	单利按年计息, 不计复利。每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期利息随本金一起支付。	上海证券交易所
2010年中国中铁股份有限公司公司债券(第二期)	10中铁G3	122054	2010-10-19	2020-10-19	25	4.34		
	10中铁G4	122055	2010-10-19	2025-10-19	35	4.5		
中国中铁股份有限公司公开发行2016年公司债券(第一期)	16铁工01	136199	2016-01-28	2021-01-28	20.5	3.07		
	16铁工02	136200	2016-01-28	2026-01-28	21.2	3.80		
中国中铁股份有限公司公开发行2018年可续期公司债券(第一期)	18铁工Y1	136924	2018-11-6	本期债券基础期限为3年, 在约定的基础期限未及每个续期的周期末, 发行人有权行使续期选择权, 于发行人行使续期选择权时延长1个周期(即延长3年), 或选择在该周期未到期全额兑付债券。	23	4.69	单利按年计息, 不计复利。如公司不行使递延支付利息权, 则每年付息一次; 如公司行使递延支付利息权, 则每笔递延利息在递延期间按当期票面利率累计计息。最后一期利息随本金一起支付。	上海证券交易所
	18铁工Y2	136925	2018-11-6	本期债券基础期限为5年, 在约定的基础期限未及每个续期的周期末, 发行人有权行使续期选择权, 于发行人行使续期选择权时延长1个周期(即延长5年), 或选择在该周期未到期全额兑付债券。	7	4.99		
中国中铁股份有限公司公开发行2018年可续期公司债券(第二期)	18铁工Y3	136921	2018-11-15	本期债券基础期限为3年, 在约定的基础期限未及每个续期的周期末, 发行人有权行使续期选择权, 于发行人行使续期选择权时延长1个周期(即延长3年), 或选择在该周期未到期全额兑付债券。	12	4.59		
	18铁工Y4	136922	2018-11-15	本期债券基础期限为5年, 在约定的基础期限未及每个续期的周期末, 发行人有权行使续期选择权, 于发行人行使续期选择权时延长1个周期(即延长5年), 或选择在该周期未到期全额兑付债券。	18	4.90		
中国中铁股份有限公司公开发行2018年可续期公司债券(第三期)	18铁工Y6	136902	2018-11-27	本期债券基础期限为3年, 在约定的基础期限未及每个续期的周期末, 发行人有权行使续期选择权, 于发行人行使续期选择权时延长1个周期(即延长3年), 或选择在该周期未到期全额兑付债券。	16	4.55		
	18铁工Y7	136903	2018-11-27	本期债券基础期限为5年, 在约定的基础期限未及每个续期的周期末, 发行人有权行使续期选择权, 于发行人行使续期选择权时延长1个周期(即延长5年), 或选择在该周期未到期全额兑付债券。	14	4.80		

一、公司债券基本情况(续)

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所
中国中铁股份有限公司公开发行2018年可续期公司债券(第四期)	18铁Y09	155982	2018-12-18	本期债券基础期限为3年,在约定的基础期限未及每个续期的周期末,发行人有权行使续期选择权,于发行人行使续期选择权时延长1个周期(即延长3年),或选择在该周期未到期全额兑付债券。	12	4.55	单利按年计息,不计复利。如公司不行使递延支付利息权,则每年付息一次;如公司行使递延支付利息权,则每笔递延利息在递延期间按当期票面利率累计计息。最后一期利息随本金一起支付。	上海证券交易所
	18铁Y10	155983	2018-12-18	本期债券基础期限为5年,在约定的基础期限未及每个续期的周期末,发行人有权行使续期选择权,于发行人行使续期选择权时延长1个周期(即延长5年),或选择在该周期未到期全额兑付债券。	8	4.78		

投资者适当性安排：

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

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

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

公司债券付息兑付情况

公司2010年公司债券和2016年公司债券(第一期)均为单利按年计息,不计复利。每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金一起支付。报告期内,公司严格按照债券发行时付息日的约定,于2018年1月25日向10中铁G2、16铁工01、16铁工02三个品种的投资者支付了债券利息,于2018年10月17日向10中铁G3、G4的投资者支付了债券利息。

公司2018年四期可续期公司债券在公司不行使递延支付利息权的情况下,每年付息一次。18铁工Y1、18铁工Y2、18铁工Y3、18铁工Y4、18铁工Y6、18铁工Y7、18铁Y09和18铁Y10尚未到付息日。

公司债券其他情况的说明

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

第十一节 公司债券相关情况

二、公司债券受托管理联系人、联系方式及资信评级机构联系方式

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

其他说明：

不适用

三、公司债券募集资金使用情况

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

2010年第二期公司债券简称“10中铁G3”和“10中铁G4”，第二期募集资金扣除承销费用共计59.64亿元，募集说明书约定的用途为“拟全部用于偿还基础设施建设板块相关借款”。募集资金全部存放于中国农业银行专户，并在履行公司相关内部决策程序后分配使用，截至目前资金已使用完毕(截至2018年12月31日，专户尚有余额1,078,255.39元，全部为存放产生的孳息)。

2016年公司债的债券简称“16铁工01”和“16铁工02”，募集资金扣除承销费用共计41.51亿元，募集说明书约定的用途为“全部用于补充流动资金”。募集资金存放于中国银行北京青塔支行专户，并在履行公司相关内部决策程序后分配使用。截至目前募集资金已经全部使用完毕。2018年四期可续期公司债券的简称分别为“18铁工Y1”“18铁工Y2”“18铁工Y3”“18铁工Y4”“18铁工Y6”“18铁工Y7”“18铁Y09”和“18铁Y10”。募集资金扣除承销费用后均存放于北京银行燕京支行专户，募集说明书约定的用途为“全部用于偿还公司及下属公司有息负债和/或补充流动资金”。截至目前募集资金已经全部按照募集说明书约定用途使用完毕。

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

四、公司债券评级情况

2018年4月，联合信用评级有限公司对公司主体长期信用状况及发行的2010年公司债券（10中铁G2、10中铁G3、10中铁G4）以及2016年公司债券（16铁工01、16铁工02）进行了跟踪评级，并于2018年5月9日出具了《中国中铁股份有限公司公司债券2018年跟踪评级报告》。公司于2018年5月15日在上海证券交易所网站发布了《中国中铁关于公司债券2018年跟踪评级结果的公告》。上述跟踪评级报告显示，公司主体长期信用等级维持“AAA”，评级展望维持“稳定”。公司发行的“10中铁G2”“10中铁G3”“10中铁G4”“16铁工01”和“16铁工02”信用等级为“AAA”。公司预计将于2019年6月前在上海证券交易所网站发布《中国中铁关于公司债券2019年跟踪评级结果的公告》，将包含公司发行的“10中铁G2”“10中铁G3”“10中铁G4”“16铁工01”和“16铁工02”“18铁工Y1”“18铁工Y2”“18铁工Y3”“18铁工Y4”“18铁工Y6”“18铁工Y7”“18铁Y09”和“18铁Y10”的信用等级。

五、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况

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

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

主要指标	2017年12月31日	2016年12月31日
净资产(千元)	171,006,636	150,214,451
资产负债率(%)	79.83	80.14
净资产收益率(%)	8.82	8.68
流动比率	1.10	1.14
速动比率	0.69	0.69

注：截至本报告披露日，中铁工2018年度财务报告尚未经审计，因此表格中列示中铁工2017年度、2016年度经审计的财务指标。

中铁工作为国资委直接管理的特大型中央企业，资信状况良好。截至2018年12月31日，累计对外担保余额为1,391,805.07万元（不含按揭贷款担保）；中铁工除拥有中国中铁股权外，还拥有中铁国有资产管理有限公司、中国铁路工程集团有限公司党校等资产，其他资产占中铁工总资产的比重约为0.46%，该部分资产不存在权利限制或后续权利限制安排。

六、公司债券持有人会议召开情况

不适用

第十一节 公司债券相关情况

七、公司债券受托管理人履职情况

中银国际证券有限责任公司按照监管要求，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。中银国际证券每年为公司债券出具《受托管理事务年度报告》。《中国中铁股份有限公司公司债券2017年度受托管理事务年度报告》于2018年6月30日披露于上海证券交易所网站。

中国国际金融股份有限公司作为公司2018年四期可续期公司债券的受托管理人，按照监管要求，对公司资信状况、募集资金管理运用情况等进行了跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定的义务，积极行使了受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

八、截至报告期末公司近2年的会计数据和财务指标

单位：千元 币种：人民币

主要指标	2018年	2017年	本期比上年同期	
			增减(%)	
息税折旧摊销前利润(EBITDA)	41,122,742	35,991,717		14.26
流动比率	1.05	1.11		-0.06
速动比率	0.61	0.69		-0.08
资产负债率(%)	76.43	79.89	减少3.46个百分点	
EBITDA全部债务比	17.52	18.74		-1.22
利息保障倍数	3.69	3.65		0.04
现金利息保障倍数	3.32	6.36		-3.04
EBITDA利息保障倍数	4.87	4.88		-0.01
贷款偿还率(%)	100.00	100.00		0.00
利息偿付率(%)	100.00	100.00		0.00

九、公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

公司现有的其他债券和债券融资工具，都按时还本付息，未出现违约情况。

十、公司报告期内的银行授信情况

截至2018年12月31日，公司整体银行授信额度合计为人民币12,345.71亿元，剩余授信额度为人民币6,373.88亿元。公司本级银行授信额度合计为人民币2,205.38亿元，剩余授信额度为人民币1,310.2亿元。

十一、公司报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

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

十二、公司发生的重大事项及对公司经营情况和偿债能力的影响

不适用

第十二节 财务报告

审计报告

普华永道中天审字(2019)第10066号

中国中铁股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

(一) 我们审计的内容

我们审计了中国中铁股份有限公司(以下简称“中国中铁”)的财务报表,包括2018年12月31日的合并及公司资产负债表,2018年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及财务报表附注。

(二) 我们的意见

我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了中国中铁2018年12月31日的合并及公司财务状况以及2018年度的合并及公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

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

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

三、 关键审计事项

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

我们在审计中识别出的关键审计事项汇总如下：

(一) 基础设施建设业务的收入确认

(二) 应收账款的可回收性

三、关键审计事项(续)

关键审计事项	我们在审计中如何应对关键审计事项
<p>(一) 基础设施建设业务的收入确认</p> <p>中国中铁对基础设施建设业务收入的披露见财务报表附注二(27)(a), 附注二(35)(a)及附注四(52)(d)。</p> <p>中国中铁对于所提供的基础设施建设业务, 根据履约进度在一段时间内确认收入。2018年度, 基础设施建设业务收入的金额为人民币624,211,312千元。</p> <p>管理层根据履约进度在一段时间内确认收入。履约进度主要根据项目的性质, 按已经完成的为履行合同实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定。管理层需要在初始对基础设施建设业务的合同预计总收入和合同预计总成本作出合理估计, 并于合同执行过程中持续评估, 当初始估计发生变化时, 如合同变更、索赔及奖励, 对合同预计总收入和合同预计总成本进行修订, 并根据修订后的合同预计总收入和合同预计总成本调整履约进度和确认收入的金额。</p> <p>由于管理层在确定合同预计总收入和合同预计总成本时需要运用重大会计估计和判断, 因此, 我们将基础设施建设业务的收入确认认定为关键审计事项。</p>	<p>针对管理层关于合同预计总收入、合同预计总成本的估计以及完工百分比的计算, 我们执行的审计程序主要包括:</p> <ol style="list-style-type: none"> (1) 了解、评估和测试与基础设施建设合同预计总收入的估计、成本预算编制以及收入确认相关的内部控制; (2) 向管理层取得基础设施建设合同清单, 选取样本与浪潮基础设施建设合同信息汇总表及收入明细账相核对; (3) 通过核对采购合同、材料收货单据及劳务成本记录等支持性文件, 对本年发生的工程施工成本进行抽样测试; (4) 对本年度在建合同, 选取基础设施建设合同样本执行测试, 主要包括: <ol style="list-style-type: none"> (a) 复核基础设施建设合同条款, 检查合同预计总收入和合同预计总成本的估计所依据的基础设施建设合同金额、预算资料, 可能发生的合同变更、索赔及奖励等支持性文件, 评价管理层所作估计是否适当; (b) 对完工百分比, 本年确认的收入和成本等数据进行重新计算, 测试其准确性; (c) 就基础设施建设合同关键条款向业主函证; 及 (d) 对基础设施建设工程形象进度进行现场查看, 与工程管理部门讨论确认工程的完工进度。 <p>基于以上程序, 我们在执行工作过程中获取的证据支持了管理层针对上述基础设施建设业务收入确认作出的重大会计估计和判断。</p>

第十二节 财务报告

三、关键审计事项(续)

关键审计事项	我们在审计中如何应对关键审计事项
<p>(二) 应收账款的可回收性</p> <p>中国中铁对应收账款的披露见财务报表附注二(11)(a), 附注二(35)(b)以及附注四(5)。</p> <p>于2018年12月31日, 应收账款的账面余额为人民币105,909,473千元, 已计提的坏账准备为人民币4,887,227千元。</p> <p>中国中铁通过应收账款违约风险敞口和预期信用损失率计算应收账款预期信用损失, 并基于违约概率和违约损失率确定预期信用损失率。在确定预期信用损失率时, 中国中铁使用内部历史信用损失经验等数据, 并结合当前状况和前瞻性信息对历史数据进行调整。在评估前瞻性信息时, 中国中铁考虑的因素包括经济政策、宏观经济指标、行业风险和客户情况的变化等。</p> <p>由于在确定预期信用损失时涉及管理层运用重大会计估计和判断, 因此, 我们将应收账款的可回收性认定为关键审计事项。</p>	<p>我们针对管理层对应收账款可回收性评估执行的审计程序主要包括:</p> <ol style="list-style-type: none"> (1) 了解、评估和测试管理层与应收账款可回收性评估相关的内部控制; (2) 对于按照单项金额评估的应收账款, 选取样本复核管理层基于客户的财务状况和资信情况、历史还款记录以及对未来经济状况的预测等对预期信用损失进行评估的依据。我们将管理层的评估与我们在审计过程中取得的证据相验证, 包括客户的背景信息、以往的交易历史和回款情况、前瞻性考虑因素等; (3) 对于按照信用风险特征组合计算预期信用损失的应收账款, 复核管理层对划分的组合以及基于历史信用损失经验并结合当前状况及对未来经济状况的预测等对不同组合估计的预期信用损失率的合理性, 包括对迁徙率、历史损失率的重新计算, 参考历史审计经验及前瞻性信息, 对预期损失率的合理性进行评估, 并选取样本测试应收账款的组合分类和账龄划分的准确性, 重新计算预期信用损失计提金额的准确性; (4) 选取样本检查期后回款情况。 <p>基于以上程序, 我们在执行工作过程中获取的证据支持了管理层对上述应收账款可回收性作出的重大会计估计和判断。</p>

四、其他信息

中国中铁管理层对其他信息负责。其他信息包括中国中铁2018年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

五、管理层和审计与风险管理委员会对财务报表的责任

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

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

审计与风险管理委员会负责监督中国中铁的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

- (一) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险；设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。
- (二) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。
- (三) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。
- (四) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对中国中铁持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致中国中铁不能持续经营。

第十二节 财务报告

六、注册会计师对财务报表审计的责任(续)

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

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

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

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

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

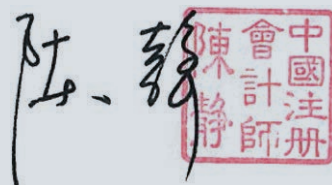


普华永道中天
会计师事务所(特殊普通合伙)

注册会计师



王蕾(项目合伙人)



注册会计师

陈静

中国•上海市
2019年3月29日

合并资产负债表

2018年12月31日

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

资产	附注	2018年 12月31日	2018年 1月1日	2017年 12月31日	2017年 1月1日
流动资产					
货币资金	四(1)	134,476,377	130,392,403	130,392,403	124,084,537
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	四(2)	—	—	2,962,726	123,465
交易性金融资产	四(3)	4,294,866	4,299,298	—	—
衍生金融资产	四(4)	650	2,095	—	—
应收票据及应收账款	四(5)	109,490,116	136,180,769	135,921,916	104,381,384
预付款项	四(6)	41,612,959	29,181,925	29,181,925	43,531,404
其他应收款	四(7)	30,514,802	31,335,022	44,742,693	36,810,258
存货	四(8)	165,241,259	127,738,498	242,463,090	224,804,401
合同资产	四(9)	109,245,613	114,525,477	—	—
一年内到期的非流动资产	四(10)	21,277,010	36,012,490	37,114,078	35,515,791
其他流动资产	四(11)	35,527,983	31,961,457	18,651,032	5,701,922
流动资产合计		651,681,635	641,629,434	641,429,863	574,953,162
非流动资产					
可供出售金融资产	四(12)	—	—	13,417,659	12,895,809
债权投资	四(13)	12,474,286	4,410,206	—	—
长期应收款	四(14)	11,953,550	11,336,750	40,581,118	29,520,130
长期股权投资	四(15)	35,432,741	21,165,804	21,165,804	11,645,053
其他权益工具投资	四(16)	5,792,060	5,900,639	—	—
其他非流动金融资产	四(17)	7,366,277	8,620,441	—	—
投资性房地产	四(18)	10,607,174	5,789,394	5,789,394	5,917,349
固定资产	四(19)	55,873,637	52,376,774	52,376,774	48,767,025
在建工程	四(20)	8,434,697	7,002,995	7,002,995	5,862,404
无形资产	四(21)	60,233,008	50,766,021	50,766,021	51,763,465
商誉	四(22)	898,705	828,667	828,667	828,683
长期待摊费用	四(23)	1,091,985	954,190	954,190	859,277
递延所得税资产	四(24)	6,866,394	5,662,815	5,731,004	5,257,707
其他非流动资产	四(25)	73,969,952	29,278,899	4,040,040	6,239,209
非流动资产合计		290,994,466	204,093,595	202,653,666	179,556,111
资产总计		942,676,101	845,723,029	844,083,529	754,509,273

合并资产负债表

2018年12月31日

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

负债及股东权益	附注	2018年 12月31日	2018年 1月1日	2017年 12月31日	2017年 1月1日
流动负债					
短期借款	四(27)	72,655,690	54,469,634	54,469,634	56,183,715
吸收存款	四(28)	823,468	214,924	214,924	634,209
以公允价值计量且其变动入当期损益的金融负债	四(29)	—	—	56,580	156,562
交易性金融负债		69,340	—	—	—
衍生金融负债	四(4)	1,622	56,580	—	—
应付票据及应付账款	四(30)	343,800,743	330,038,419	330,038,419	292,658,759
预收款项	四(31)	282,735	182,387	84,571,421	67,494,240
合同负债	四(32)	91,999,246	84,435,656	—	—
应付职工薪酬	四(33)	3,608,830	3,016,970	3,016,970	2,688,403
应交税费	四(34)	9,838,365	8,562,191	8,562,191	7,684,761
其他应付款	四(35)	57,334,822	50,399,083	50,399,083	50,360,129
一年内到期的非流动负债	四(36)	25,523,637	31,635,998	31,635,998	22,267,042
其他流动负债	四(37)	16,522,113	16,338,142	16,338,142	4,474,006
流动负债合计		622,460,611	579,349,984	579,303,362	504,601,826
非流动负债					
长期借款	四(38)	56,031,383	53,022,537	53,022,537	59,038,856
应付债券	四(39)	27,994,935	30,533,042	30,533,042	32,322,218
长期应付款	四(40)	7,686,698	5,445,553	5,445,553	3,491,024
长期应付职工薪酬	四(43)	3,029,137	3,161,457	3,161,457	3,453,351
预计负债	四(41)	1,001,566	973,095	637,149	334,578
递延收益	四(42)	991,316	1,089,659	1,089,659	1,067,604
递延所得税负债	四(24)	1,162,707	1,209,470	1,005,690	781,940
其他非流动负债	四(44)	173,720	165,465	165,465	258,674
非流动负债合计		98,071,462	95,600,278	95,060,552	100,748,245
负债合计		720,532,073	674,950,262	674,363,914	605,350,071

合并资产负债表

2018年12月31日

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

负债及股东权益	附注	2018年 12月31日	2018年 1月1日	2017年 12月31日	2017年 1月1日
股东权益					
股本	四(45)	22,844,302	22,844,302	22,844,302	22,844,302
其他权益工具	四(46)	31,930,947	11,940,000	11,940,000	11,940,000
其中: 永续债		31,930,947	11,940,000	11,940,000	11,940,000
资本公积	四(47)	46,370,629	44,057,921	44,057,921	41,410,961
其他综合收益	四(48)	(322,990)	556,975	(271,978)	398,692
专项储备	四(49)	-	-	-	-
盈余公积	四(50)	8,377,863	7,265,914	7,258,510	5,356,153
一般风险储备	四(51)	2,519,101	2,270,798	2,270,798	1,700,155
未分配利润	四(51)	80,062,480	67,502,511	67,281,062	56,683,552
归属于母公司股东权益合计		191,782,332	156,438,421	155,380,615	140,333,815
少数股东权益		30,361,696	14,334,346	14,339,000	8,825,387
股东权益合计		222,144,028	170,772,767	169,719,615	149,159,202
负债及股东权益总计		942,676,101	845,723,029	844,083,529	754,509,273

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

第111页至第336页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：李长进

主管会计工作负责人：杨良

会计机构负责人：何

公司资产负债表

2018年12月31日

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

资产	附注	2018年 12月31日	2018年 1月1日	2017年 12月31日	2017年 1月1日
流动资产					
货币资金		45,423,076	50,712,512	50,712,512	47,036,056
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		—	—	390	653
交易性金融资产	十七(1)	59,468	65,905	—	—
衍生金融资产		186	390	—	—
应收票据及应收账款	十七(2)	10,999,210	12,417,808	12,491,114	6,910,462
预付款项	十七(3)	4,269,685	2,272,958	2,272,958	1,087,416
其他应收款	十七(4)	5,807,809	8,222,727	54,313,497	52,445,112
存货		5,807	8,988	2,683,520	6,083,148
合同资产	十七(5)	1,801,711	2,669,182	—	—
一年内到期的非流动资产	十七(6)	3,752,947	1,419,500	1,419,500	2,015,276
其他流动资产	十七(7)	71,029,609	47,007,603	912,484	391,182
流动资产合计		143,149,508	124,797,573	124,805,975	115,969,305
非流动资产					
可供出售金融资产	十七(8)	—	—	2,780,755	2,784,250
债权投资	十七(9)	1,652,414	4,785,000	—	—
长期应收款		934,955	731,799	7,338,384	8,173,957
长期股权投资	十七(10)	172,822,030	132,368,543	132,368,543	98,084,053
其他权益工具投资	十七(11)	1,747,930	2,447,334	—	—
其他非流动金融资产	十七(12)	692,850	714,850	—	—
投资性房地产		128,648	132,309	132,309	135,969
固定资产		281,192	285,025	285,025	268,968
在建工程		37,192	20,881	20,881	1,489
无形资产		571,902	583,306	583,306	597,502
长期待摊费用		84,070	64,389	64,389	62,213
递延所得税资产		371,888	13,713	26,183	10,574
其他非流动资产	十七(13)	6,968,809	3,003,609	1,021,207	1,457,145
非流动资产合计		186,293,880	145,150,758	144,620,982	111,576,120
资产总计		329,443,388	269,948,331	269,426,957	227,545,425

公司资产负债表

2018年12月31日

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

负债及股东权益	附注	2018年 12月31日	2018年 1月1日	2017年 12月31日	2017年 1月1日
流动负债					
短期借款	十七(14)	22,600,000	3,400,000	3,400,000	500,000
应付票据及应付账款	十七(15)	17,361,092	13,265,225	13,265,225	11,214,947
预收款项		-	-	5,117,331	3,175,593
合同负债	十七(16)	8,974,244	5,117,331	-	-
应付职工薪酬		12,789	9,127	9,127	17,862
应交税费		214,602	649,499	649,499	763,609
其他应付款	十七(17)	89,093,301	81,093,197	81,093,197	62,831,495
一年内到期的非流动负债	十七(18)	5,102,029	4,841,921	4,841,921	3,415,586
其他流动负债		805,187	1,071,068	1,071,068	91,695
流动负债合计		144,163,244	109,447,368	109,447,368	82,010,787
非流动负债					
长期借款		10,858	485,127	485,127	1,767,678
应付债券	十七(19)	17,750,813	19,788,863	19,788,863	21,437,692
长期应付款		3,573,474	3,456,938	3,456,938	2,314,235
长期应付职工薪酬		13,910	15,100	15,100	6,483
递延收益		4,105	10,199	10,199	11,500
递延所得税负债		-	111,834	-	-
非流动负债合计		21,353,160	23,868,061	23,756,227	25,537,588
负债合计		165,516,404	133,315,429	133,203,595	107,548,375
股东权益					
股本		22,844,302	22,844,302	22,844,302	22,844,302
其他权益工具		31,930,947	11,940,000	11,940,000	11,940,000
其中：永续债		31,930,947	11,940,000	11,940,000	11,940,000
资本公积		51,736,226	51,736,226	51,736,226	51,736,226
其他综合收益		(197,898)	328,250	(7,251)	(7,093)
专项储备		-	-	-	-
盈余公积		7,706,482	6,594,533	6,587,129	4,684,772
未分配利润		49,906,925	43,189,591	43,122,956	28,798,843
股东权益合计		163,926,984	136,632,902	136,223,362	119,997,050
负债及股东权益总计		329,443,388	269,948,331	269,426,957	227,545,425

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

合并利润表

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

项目	附注	2018年度	2017年度
一、营业总收入		740,436,285	693,366,507
其中：营业收入	四(52)	737,713,851	689,944,860
利息收入		523,039	1,107,181
手续费及佣金收入		2,199,395	2,314,466
二、营业总成本		723,524,192	676,438,739
减：营业成本	四(52)	664,681,111	625,258,020
利息支出		310,881	500,934
税金及附加	四(53)	5,739,929	4,643,313
销售费用	四(54)	3,537,258	2,853,840
管理费用	四(55)	20,664,214	18,871,206
研发费用	四(56)	13,436,186	11,102,566
财务费用	四(58)	6,953,242	3,964,274
其中：利息费用		5,344,325	4,118,778
利息收入		860,073	1,618,367
资产减值损失	四(59)	717,300	9,244,586
信用减值损失	四(60)	7,484,071	—
加：其他收益	四(61)	853,051	119,291
投资收益	四(62)	4,734,030	2,039,900
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		1,616,190	1,532,630
公允价值变动损益	四(63)	9,766	48,991
资产处置收益	四(64)	187,317	113,879
三、营业利润		22,696,257	19,249,829
加：营业外收入	四(65)	597,279	763,914
减：营业外支出	四(66)	582,448	470,184
四、利润总额		22,711,088	19,543,559
减：所得税费用	四(67)	5,274,810	5,340,018
五、净利润		17,436,278	14,203,541
按经营持续性分类			
持续经营净利润		17,436,278	14,203,541
终止经营净利润		—	—
按所有权归属分类			
少数股东损益		238,140	(1,863,292)
归属于母公司股东的净利润		17,198,138	16,066,833

合并利润表

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

项目	附注	2018年度	2017年度
六、其他综合收益的税后净额	四(48)	(921,038)	(785,380)
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额		(879,965)	(670,670)
以后不能重分类进损益的其他综合收益		(826,003)	2,911
重新计量设定受益计划变动额		(124,646)	2,911
其他权益工具投资公允价值变动		(701,357)	—
以后将重分类进损益的其他综合收益		(53,962)	(673,581)
权益法下可转损益的其他综合收益		87,471	(46,829)
可供出售金融资产公允价值变动损益		—	(308,842)
外币财务报表折算差额		(139,839)	(312,985)
其他		(1,594)	(4,925)
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		(41,073)	(114,710)
七、综合收益总额		16,515,240	13,418,161
归属于母公司股东的综合收益总额		16,318,173	15,396,163
归属于少数股东的综合收益总额		197,067	(1,978,002)
八、每股收益	四(68)		
基本每股收益(人民币元)		0.718	0.669
稀释每股收益(人民币元)		0.718	0.669

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司利润表

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

项目	附注	2018年度	2017年度
一、营业总收入	十七(20)	40,752,063	38,387,374
其中：营业收入		40,752,063	38,387,374
二、营业总成本		43,186,391	37,685,187
减：营业成本	十七(20)	38,617,373	35,700,113
税金及附加		77,089	55,483
管理费用		637,483	436,572
研发费用		16,182	9,255
财务费用	十七(21)	2,665,139	1,426,260
其中：利息费用		2,067,840	1,819,563
利息收入		321,653	309,543
资产减值损失		-	57,504
信用减值损失		1,173,125	-
加：其他收益		14	533
投资收益	十七(22)	13,780,796	19,222,700
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		338,261	219,847
公允价值变动损益		(6,437)	-
资产处置收益		26	191
三、营业利润		11,340,071	19,925,611
加：营业外收入		18,499	6,360
减：营业外支出		156,531	50,106
四、利润总额		11,202,039	19,881,865
减：所得税费用		82,544	858,291
五、净利润		11,119,495	19,023,574
按经营持续性分类			
持续经营净利润		11,119,495	19,023,574
终止经营净利润		-	-
六、其他综合收益的税后净额		(526,148)	(158)
以后不能重分类进损益的其他综合收益		(524,995)	(1,125)
重新计量设定受益计划变动额		(442)	(1,125)
其他权益工具投资公允价值变动		(524,553)	-
以后将重分类进损益的其他综合收益		(1,153)	967
权益法下可转损益的其他综合收益		(648)	18
外币财务报表折算差额		(505)	949
七、综合收益总额		10,593,347	19,023,416
八、每股收益			
基本每股收益(人民币元)		不适用	不适用
稀释每股收益(人民币元)		不适用	不适用

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

合并现金流量表

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

项目	附注	2018年度	2017年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金		836,396,636	733,689,333
收取利息、手续费及佣金的现金		2,732,002	4,413,772
收到的税费返还		207,474	64,065
客户贷款及垫款净减少额		422,633	1,922,202
客户存款净增加额		608,544	-
存放中央银行款项的净减少额		239,217	-
收到其他与经营活动有关的现金	四(69)(a)	7,919,408	6,853,533
经营活动现金流入小计		848,525,914	746,942,905
购买商品、接受劳务支付的现金		709,542,821	600,098,922
客户存款净减少额		-	419,285
支付利息、手续费及佣金的现金		310,881	500,934
支付给职工以及为职工支付的现金		63,164,627	54,272,962
支付的各项税费		30,647,337	24,362,947
存放中央银行款项的净增加额		-	520,486
支付其他与经营活动有关的现金	四(69)(b)	32,898,551	33,547,230
经营活动现金流出小计		836,564,217	713,722,766
经营活动产生的现金流量净额	四(70)(a)	11,961,697	33,220,139
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		12,089,621	14,699,622
取得投资收益所收到的现金		2,588,602	1,194,355
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,661,456	1,422,994
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		797,099	264,890
收到其他与投资活动有关的现金	四(69)(c)	1,329,810	934,280
投资活动现金流入小计		18,466,588	18,516,141
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		18,980,642	15,275,304
投资支付的现金		29,540,853	34,820,174
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	四(70)(c)	6,757,372	123,779
支付其他与投资活动有关的现金	四(69)(d)	2,520,818	722,525
投资活动现金流出小计		57,799,685	50,941,782
投资活动产生的现金流量净额		(39,333,097)	(32,425,641)
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		15,325,460	9,685,356
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		15,325,460	9,685,356
取得借款收到的现金		121,555,381	79,862,533
发行其他权益工具收到的现金		19,990,947	-
发行债券收到的现金		-	3,267,100
筹资活动现金流入小计		156,871,788	92,814,989
偿还债务支付的现金		115,458,024	80,330,177
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		12,633,915	10,787,597
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		934,304	298,921
支付其他与筹资活动有关的现金	四(69)(e)	872,607	150,194
筹资活动现金流出小计		128,964,546	91,267,968
筹资活动产生的现金流量净额		27,907,242	1,547,021

合并现金流量表

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

项目	附注	2018年度	2017年度
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		543,503	(483,657)
五、现金及现金等价物净增加额	四(70)(a)	1,079,345	1,857,862
加: 年初现金及现金等价物余额	四(70)(a)	116,688,297	114,830,435
六、年末现金及现金等价物余额	四(70)(b)	117,767,642	116,688,297

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司现金流量表

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

项目	附注	2018年度	2017年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金		45,145,741	41,987,799
收到的税费返还		-	535
收到其他与经营活动有关的现金		6,994,593	8,098,205
经营活动现金流入小计		52,140,334	50,086,539
购买商品、接受劳务支付的现金		37,663,072	36,783,419
支付给职工以及为职工支付的现金		578,399	415,593
支付的各项税费		1,205,834	1,239,959
支付其他与经营活动有关的现金		841,354	461,030
经营活动现金流出小计		40,288,659	38,900,001
经营活动产生的现金流量净额	十七(23)(a)	11,851,675	11,186,538
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		14,269,536	32,447,063
取得投资收益所收到的现金		11,370,270	12,737,204
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		130	843
收到其他与投资活动有关的现金		7,000,000	-
投资活动现金流入小计		32,639,936	45,185,110
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		94,588	74,457
投资支付的现金		77,686,396	59,697,117
支付其他与投资活动有关的现金		-	9,000,000
投资活动现金流出小计		77,780,984	68,771,574
投资活动产生的现金流量净额		(45,141,048)	(23,586,464)
三、筹资活动产生的现金流量			
发行其他权益工具收到的现金		19,990,947	-
取得借款收到的现金		23,500,000	4,726,710
收到其他与筹资活动有关的现金		3,758,147	10,333,676
筹资活动现金流入小计		47,249,094	15,060,386
偿还债务支付的现金		7,217,746	3,426,766
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		5,353,773	4,528,131
筹资活动现金流出小计		12,571,519	7,954,897
筹资活动产生的现金流量净额		34,677,575	7,105,489
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		175,393	(29,915)
五、现金及现金等价物净增加/(减少)额	十七(23)(a)	1,563,595	(5,324,352)
加: 年初现金及现金等价物余额	十七(23)(a)	41,710,206	47,034,558
六、年末现金及现金等价物余额	十七(23)(b)	43,273,801	41,710,206

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

合并股东权益变动表

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

项目	附注	归属于母公司股东权益								合计	少数 股东权益	股东 权益合计
		股本	其他 权益工具	资本公积	其他 综合收益	专项储备	盈余公积	一般 风险储备	未分配利润			
2017年1月1日年初余额		22,844,302	11,940,000	41,410,961	398,692	-	5,356,153	1,700,155	56,683,552	140,333,815	8,825,387	149,159,202
2017年度增减变动额		-	-	2,646,960	(670,670)	-	1,902,357	570,643	10,597,510	15,046,800	5,513,613	20,560,413
综合收益总额		-	-	-	(670,670)	-	-	-	16,066,833	15,396,163	(1,978,002)	13,418,161
净利润		-	-	-	-	-	-	-	16,066,833	16,066,833	(1,863,292)	14,203,541
其他综合收益	四(48)	-	-	-	(670,670)	-	-	-	-	(670,670)	(114,710)	(785,380)
股东投入和减少资本	四(47)	-	-	2,646,960	-	-	-	-	(199,219)	2,447,741	7,810,024	10,257,765
股东投入的资本		-	-	2,552,356	-	-	-	-	-	2,552,356	7,133,000	9,685,356
其他		-	-	94,604	-	-	-	-	(199,219)	(104,615)	677,024	572,409
利润分配		-	-	-	-	-	1,902,357	570,643	(5,270,104)	(2,797,104)	(318,409)	(3,115,513)
提取盈余公积	四(50)	-	-	-	-	-	1,902,357	-	(1,902,357)	-	-	-
提取信托赔偿及一般 风险准备	四(51)	-	-	-	-	-	-	570,643	(570,643)	-	-	-
对股东分配的普通股股利	四(51)	-	-	-	-	-	-	-	(2,010,299)	(2,010,299)	(318,409)	(2,328,708)
对永续债持有人分配的 利息	四(51)	-	-	-	-	-	-	-	(786,805)	(786,805)	-	(786,805)
专项储备提取和使用	四(49)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
提取专项储备		-	-	-	-	11,766,069	-	-	-	11,766,069	1,339	11,767,408
使用专项储备		-	-	-	-	(11,766,069)	-	-	-	(11,766,069)	(1,339)	(11,767,408)
2017年12月31日年末余额		22,844,302	11,940,000	44,057,921	(271,978)	-	7,258,510	2,270,798	67,281,062	155,380,615	14,339,000	169,719,615
会计政策变更	四(51)	-	-	-	828,953	-	7,404	-	221,449	1,057,806	(4,654)	1,053,152
2018年1月1日年初余额		22,844,302	11,940,000	44,057,921	556,975	-	7,265,914	2,270,798	67,502,511	156,438,421	14,334,346	170,772,767

合并股东权益变动表

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

项目	附注	归属于母公司股东权益										
		股本	其他 权益工具	资本公积	其他 综合收益	专项储备	盈余公积	一般 风险储备	未分配利润	合计	少数 股东权益	股东 权益合计
2018年度增减变动额		-	19,990,947	2,312,708	(879,965)	-	1,111,949	248,303	12,559,969	35,343,911	16,027,350	51,371,261
综合收益总额		-	-	-	(879,965)	-	-	-	17,198,138	16,318,173	197,067	16,515,240
净利润		-	-	-	-	-	-	-	17,198,138	17,198,138	238,140	17,436,278
其他综合收益	四(48)	-	-	-	(879,965)	-	-	-	-	(879,965)	(41,073)	(921,038)
股东投入和减少资本	四(47)	-	19,990,947	2,312,708	-	-	-	-	12,295	22,315,950	16,658,328	38,974,278
股东投入的资本		-	-	1,855,610	-	-	-	-	-	1,855,610	17,013,509	18,869,119
其他权益工具持有者 投入资本	四(46)	-	19,990,947	-	-	-	-	-	-	19,990,947	-	19,990,947
其他		-	-	457,098	-	-	-	-	12,295	469,393	(355,181)	114,212
利润分配		-	-	-	-	-	1,111,949	248,303	(4,650,464)	(3,290,212)	(828,045)	(4,118,257)
提取盈余公积	四(50)	-	-	-	-	-	1,111,949	-	(1,111,949)	-	-	-
提取信托赔偿及一般 风险准备	四(51)	-	-	-	-	-	-	248,303	(248,303)	-	-	-
对股东分配的普通股股利	四(51)	-	-	-	-	-	-	-	(2,581,406)	(2,581,406)	(828,045)	(3,409,451)
对永续债持有人分配的 利息	四(51)	-	-	-	-	-	-	-	(708,806)	(708,806)	-	(708,806)
专项储备提取和使用	四(49)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
提取专项储备		-	-	-	-	12,041,714	-	-	-	12,041,714	13,772	12,055,486
使用专项储备		-	-	-	-	(12,041,714)	-	-	-	(12,041,714)	(13,772)	(12,055,486)
2018年12月31日年末余额		22,844,302	31,930,947	46,370,629	(322,990)	-	8,377,863	2,519,101	80,062,480	191,782,332	30,361,696	222,144,028

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司股东权益变动表

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

项目	附注	其他		资本公积	减: 库存股	其他		专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
		股本	权益工具			综合收益					
2017年1月1日年初余额		22,844,302	11,940,000	51,736,226	-	(7,093)	-	4,684,772	28,798,843	119,997,050	
2017年度增减变动额		-	-	-	-	(158)	-	1,902,357	14,324,113	16,226,312	
综合收益总额		-	-	-	-	(158)	-	-	19,023,574	19,023,416	
净利润		-	-	-	-	-	-	-	19,023,574	19,023,574	
其他综合收益		-	-	-	-	(158)	-	-	-	(158)	
利润分配		-	-	-	-	-	-	1,902,357	(4,699,461)	(2,797,104)	
提取盈余公积	四(50)	-	-	-	-	-	-	1,902,357	(1,902,357)	-	
对股东分配的普通股股利	四(51)	-	-	-	-	-	-	-	(2,010,299)	(2,010,299)	
对永续债持有人分配的利息	四(51)	-	-	-	-	-	-	-	(786,805)	(786,805)	
专项储备提取和使用		-	-	-	-	-	-	-	-	-	
提取专项储备		-	-	-	-	-	-	18,483	-	18,483	
使用专项储备		-	-	-	-	-	-	(18,483)	-	(18,483)	
2017年12月31日年末余额		22,844,302	11,940,000	51,736,226	-	(7,251)	-	6,587,129	43,122,956	136,223,362	
会计政策变更		-	-	-	-	335,501	-	7,404	66,635	409,540	
2018年1月1日年初余额		22,844,302	11,940,000	51,736,226	-	328,250	-	6,594,533	43,189,591	136,632,902	
2018年度增减变动额		-	19,990,947	-	-	(526,148)	-	1,111,949	6,717,334	27,294,082	
综合收益总额		-	-	-	-	(526,148)	-	-	11,119,495	10,593,347	
净利润		-	-	-	-	-	-	-	11,119,495	11,119,495	
其他综合收益		-	-	-	-	(526,148)	-	-	-	(526,148)	
股东投入和减少资本		-	19,990,947	-	-	-	-	-	-	19,990,947	
其他权益工具持有者投入资本	四(46)	-	19,990,947	-	-	-	-	-	-	19,990,947	
利润分配		-	-	-	-	-	-	1,111,949	(4,402,161)	(3,290,212)	
提取盈余公积	四(50)	-	-	-	-	-	-	1,111,949	(1,111,949)	-	
对股东分配的普通股股利	四(51)	-	-	-	-	-	-	-	(2,581,406)	(2,581,406)	
对永续债持有人分配的利息	四(51)	-	-	-	-	-	-	-	(708,806)	(708,806)	
专项储备提取和使用		-	-	-	-	-	-	-	-	-	
提取专项储备		-	-	-	-	-	-	32,080	-	32,080	
使用专项储备		-	-	-	-	-	-	(32,080)	-	(32,080)	
2018年12月31日年末余额		22,844,302	31,930,947	51,736,226	-	(197,898)	-	7,706,482	49,906,925	163,926,984	

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

一 公司基本情况

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

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

根据国资委2015年2月26日出具的《关于中国中铁股份有限公司非公开发行A股股票有关问题的批复》(国资产权【2015】109号文)和证监会2015年6月18日出具的《关于核准中国中铁股份有限公司非公开发行股份的批复》(证监许可【2015】1312号), 本公司获准非公开发行不超过158,520万股A股股票。2015年7月, 本公司完成154,440万股A股股票的非公开发行。经过上述发行后, 本公司总股本为2,284,430万股。

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

一 公司基本情况(续)

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

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

本财务报表由本公司董事会于2019年3月29日批准报出。

本年度纳入合并范围的主要子公司详见附注六(1)。

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计

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

本集团在确定重要的会计政策时所运用的关键判断详见附注二(35)。

(1) 财务报表的编制基础

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

本财务报表以持续经营为基础编制。

(2) 遵循企业会计准则的声明

本公司2018年度财务报表符合企业会计准则的要求, 真实、完整地反映了本公司2018年12月31日的合并及公司财务状况以及2018年度的合并及公司经营成果和现金流量等有关信息。

(3) 会计年度

会计年度为公历1月1日起至12月31日止。

(4) 营业周期

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

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(5) 记账本位币

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

(6) 企业合并

(a) 同一控制下的企业合并

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

(b) 非同一控制下的企业合并

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

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

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(7) 合并财务报表的编制方法

编制合并财务报表时, 合并范围包括本公司及全部子公司。

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

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

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

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

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

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(7) 合并财务报表的编制方法(续)

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

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

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

(8) 合营安排分类及共同经营会计处理方法

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

本集团对合营企业的投资采用权益法核算, 具体请参见附注二(15)。

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

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(9) 现金及现金等价物

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

(10) 外币折算

(a) 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币入账。

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

(b) 外币财务报表的折算

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

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

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

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(11) 金融工具

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

(a) 金融资产

(i) 分类和计量

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

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

债务工具

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

以摊余成本计量:

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

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(11) 金融工具(续)

(a) 金融资产(续)

(i) 分类和计量(续)

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益:

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

以公允价值计量且其变动计入当期损益:

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

权益工具

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

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

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(11) 金融工具(续)

(a) 金融资产(续)

(ii) 减值

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

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

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

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

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

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(11) 金融工具(续)

(a) 金融资产(续)

(ii) 减值(续)

- i) 对于应收票据及应收账款和合同资产, 无论是否存在重大融资成分, 本集团均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

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

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

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

应收票据组合1	商业承兑汇票
应收票据组合2	银行承兑汇票

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

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

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(11) 金融工具(续)

(a) 金融资产(续)

(ii) 减值(续)

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

其他应收款组合1	应收押金和保证金
其他应收款组合2	应收代垫款
其他应收款组合3	应收其他款项
长期应收款组合1	应收工程款、应收租赁款
长期应收款组合2	应收其他款项

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

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

(iii) 终止确认

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

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

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(11) 金融工具(续)

(b) 金融负债

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

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

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

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

(c) 金融工具的公允价值确定

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

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(12) 套期会计－现金流量套期

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

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

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

(13) 存货

(a) 分类

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

(b) 发出存货的计价方法

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

(c) 房地产开发成本及房地产开发产品

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

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(13) 存货(续)

(d) 周转材料的摊销方法

周转材料采用一次转销法或在项目施工期间内分期摊销或按照使用次数分次摊销。

(e) 低值易耗品和临时设施的摊销方法

低值易耗品采用一次转销法进行摊销。

临时设施按照相关设施配套的工程进度进行摊销, 在工程完工时摊销完毕。

(f) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

(g) 本集团的存货盘存制度采用永续盘存制。

(14) 合同资产和合同负债

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

合同资产以预期信用损失为基础确认损失准备(附注二(11))。

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(15) 长期股权投资

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

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

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

(a) 投资成本确定

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

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

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(15) 长期股权投资(续)

(b) 后续计量及损益确认方法

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

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

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

(c) 确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据

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

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

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

(d) 长期股权投资减值

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

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(16) 投资性房地产

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

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

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

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

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

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

(17) 固定资产

(a) 固定资产确认及初始计量

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

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

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

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(17) 固定资产(续)

(b) 固定资产的折旧方法

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

固定资产的预计使用寿命、净残值率及年折旧率列示如下:

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

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

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

(d) 融资租入固定资产的认定依据和计量方法

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。融资租入固定资产以租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中的较低者作为租入资产的入账价值。租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额作为未确认融资费用(附注二(30)(b))。

融资租入的固定资产采用与自有固定资产相一致的折旧政策。能够合理确定租赁期届满时将取得租入资产所有权的, 租入固定资产在其预计使用寿命内计提折旧; 否则, 租入固定资产在租赁期与该资产预计使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

(e) 固定资产的处置

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

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(18) 在建工程

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

(19) 借款费用

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

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

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

(20) 无形资产

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

(a) 矿权

矿权包括探矿权和采矿权。

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

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

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(20) 无形资产(续)

(b) 土地使用权

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

(c) 特许经营权

本集团采用建设、运营及移交方式参与高速公路及其他建设并取得特许经营权资产, 本集团在有关基础设施建成后, 从事经营的一定期间内有权利向获得服务的对象收取费用, 但收费金额不确定。本集团将此类特许经营权作为无形资产核算, 并按照有权收取的建造服务收入进行初始确认。参与高速公路建设而取得的特许经营权的摊销按车流量计提, 即特定年限/期间实际车流量与经营期间的预估总车流量的比例计算年度/期间摊销总额; 参与其他建设而取得的特许经营权的摊销在其预计经营期间内按19-38年采用年限平均法分期平均摊销。

(d) 专利权

专利权按法律规定的有效年限2-10年平均摊销。

(e) 非专利技术

非专利技术按预计使用年限或合同规定的使用年限2-10年平均摊销。

(f) 软件

软件按预计使用年限或合同规定的使用年限2-10年平均摊销。

(g) 定期复核使用寿命和摊销方法

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

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(20) 无形资产(续)

(h) 研究与开发

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

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

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

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

(i) 无形资产减值

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

(21) 长期待摊费用

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

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(22) 长期资产减值

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

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

上述资产减值损失一经确认, 以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

(23) 职工薪酬

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

(a) 短期薪酬

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

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(23) 职工薪酬(续)

(b) 离职后福利

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

(i) 基本养老保险

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

(ii) 补充退休福利

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

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

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

本集团对以下待遇确定型福利的负债与费用进行精算评估:

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

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(23) 职工薪酬(续)

(c) 辞退福利

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

(i) 内退福利

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

预期在资产负债表日起一年内需支付的辞退福利, 列示为流动负债。

(24) 股利分配

现金股利于股东大会批准的当期, 确认为负债。

(25) 预计负债

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

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

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

本集团以预期信用损失为基础确认的财务担保合同损失准备列示为预计负债。

预期在资产负债表日起一年内需支付的预计负债, 列示为流动负债。

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(25) 预计负债(续)

(a) 修复义务

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

(b) 待执行亏损合同

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

(c) 未决诉讼

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

(d) 质量保证金

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

(e) 信托业务准备金

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

(26) 其他权益工具

本集团发行的金融工具, 同时符合以下条件的, 作为权益工具:

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

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

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

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(27) 收入确认

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

(a) 基础设施建设及相关业务和部分制造与安装业务的收入

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

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

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

(b) 销售工程设备和零部件、工程物资等商品的收入

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

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(27) 收入确认(续)

(c) 房地产开发业务的收入

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

(d) 建设、运营及移交合同

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

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

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

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

(e) 建设和移交合同

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

(f) 利息收入

按照他人使用本集团货币资金的时间和实际利率计算确定。

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(28) 政府补助

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

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

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

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

本集团对同类政府补助采用相同的列报方式。

将与日常活动相关的纳入营业利润, 将与日常活动无关的计入营业外收入。

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

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

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(29) 当期所得税和递延所得税

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

(a) 当期所得税

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

(b) 递延所得税资产及递延所得税负债

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

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

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

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示:

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

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(30) 租赁

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

(a) 经营租赁

经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

经营租赁的租金收入在租赁期内按照直线法确认。

(b) 融资租赁

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

(c) 售后租回交易

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

(31) 分部信息

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

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

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(32) 非货币性资产交换

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

非货币性资产交换同时换入多项资产的, 如果该交换具有商业实质, 并且换入资产的公允价值能够可靠计量的, 按照换入各项资产的公允价值占换入资产公允价值总额的比例对换入资产的成本总额进行分配, 确定各项换入资产的成本; 如该交换不具有商业实质, 或者虽然具有商业实质但换入资产的公允价值不能可靠计量的, 按照换入各项资产的原账面价值占换入资产原账面价值总额的比例, 对换入资产的成本总额进行分配, 确定各项换入资产的成本。

(33) 金融企业受托业务

本集团的受托业务主要为受托贷款及受托代理投资和信托财产管理等。

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

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

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(34) 安全生产费

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

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

(35) 重要会计估计和判断

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

(a) 基础设施建设业务的收入确认

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

(b) 应收账款的预期信用损失

本集团通过应收账款违约风险敞口和预期信用损失率计算应收账款预期信用损失, 并基于违约概率和违约损失率确定预期信用损失率。在确定预期信用损失率时, 本集团使用内部历史信用损失经验等数据, 并结合当前状况和前瞻性信息对历史数据进行调整。在评估前瞻性信息时, 本集团考虑的因素包括经济政策、宏观经济指标、行业风险和客户情况的变化等。本集团定期监控并复核与预期信用损失计算相关的假设。上述估计技术和关键假设于2018年度未发生重大变化。

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(35) 重要会计估计和判断(续)

(c) 对结构化主体拥有控制的判断

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

(d) 金融工具的公允价值确定

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

(e) 所得税

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

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

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(35) 重要会计估计和判断(续)

(f) 房地产销售收入

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

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

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

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

(g) 离退休员工的补充福利

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

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

其他精算假设的拟定基于当时市场情况而定, 具体请参见附注四(43)。

于2018年12月31日, 若折现率与管理层估计的相比增加/减少0.25个百分点, 而所有其他因素维持不变, 则离退休人员福利费负债的账面价值将减少人民币59,260千元(2017年12月31日: 人民币59,970千元), 或增加人民币61,400千元(2017年12月31日: 人民币62,070千元)。

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(35) 重要会计估计和判断(续)(续)

(h) 高速公路特许经营权的摊销

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

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

(i) 金融资产的分类

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

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

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

(36) 重要会计政策变更

财政部于2017年颁布了修订后的《企业会计准则第14号——收入》(以下简称“新收入准则”)以及修订后的《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号——金融资产转移》、《企业会计准则第24号——套期会计》及《企业会计准则第37号——金融工具列报》等(以下合称“新金融工具准则”), 并于2018年、2019年颁布了《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》(财会【2018】15号)及其解读和《关于修订印发2018年度合并财务报表格式的通知》(财会【2019】1号)(以下合称“通知”), 本集团已采用上述准则和通知编制2018年度财务报表, 对本集团及本公司财务报表的影响列示如下:

(a) 金融工具

根据新金融工具准则的相关规定, 本集团及本公司对于首次执行该准则的累积影响数调整2018年年初留存收益以及财务报表其他相关项目金额, 2017年度的比较财务报表未重列, 其采用的会计政策与本集团编制2017年度财务报表所采用的会计政策一致。

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(36) 重要会计政策变更(续)

(a) 金融工具(续)

(i) 于2018年1月1日, 本集团合并财务报表中金融资产按照原金融工具准则和新金融工具准则的规定进行分类和计量的结果对比表:

科目	原金融工具准则 计量类别	账面价值	科目	新金融工具准则 计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本	130,392,403	货币资金	摊余成本	130,392,403
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动 计入当期损益	2,962,726	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动 计入当期损益	2,960,631
			衍生金融资产	以公允价值计量且其变动 计入当期损益	2,095
应收票据及应收账款	摊余成本	135,921,916	应收票据及应收账款	摊余成本	136,180,769
其他应收款	摊余成本	44,742,693	其他流动资产	摊余成本	13,310,425
			其他应收款	摊余成本	31,335,022
一年内到期的非流动资产	以公允价值计量且其变动 计入其他综合收益 (债务工具)	1,271,691	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动 计入当期损益	1,271,691
			一年内到期的非流动资产	摊余成本	35,658,490
可供出售金融资产	以公允价值计量且其变动 计入其他综合收益 (债务工具)	35,842,387	其他非流动金融资产	以公允价值计量且其变动 计入当期损益	5,809,807
		6,187,239	一年内到期的非流动资产	以公允价值计量且其变动 计入其他综合收益	279,000
			交易性金融资产	以公允价值计量且其变动 计入当期损益	66,976
		2,661,023	其他非流动金融资产	以公允价值计量且其变动 计入当期损益	1,378,819
			其他权益工具投资	以公允价值计量且其变动 计入其他综合收益	1,215,228
		4,569,397	其他权益工具投资	以公允价值计量且其变动 计入其他综合收益	4,685,411
			一年内到期的非流动资产	以公允价值计量且其变动 计入其他综合收益	75,000
			其他非流动金融资产	以公允价值计量且其变动 计入当期损益	696,262
长期应收款	摊余成本	40,581,118	长期应收款	摊余成本	36,987,763
			其他非流动金融资产	以公允价值计量且其变动 计入当期损益	735,553
			债权投资	摊余成本	4,012,441
其他非流动资产	摊余成本	4,040,040	其他非流动资产	摊余成本	3,614,777
			债权投资	摊余成本	397,765

于2017年12月31日及2018年1月1日, 本集团没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(36) 重要会计政策变更(续)

(a) 金融工具(续)

(ii) 于2018年1月1日, 本公司财务报表中金融资产按照原金融工具准则和新金融工具准则的规定进行分类和计量的结果对比表:

科目	原金融工具准则		科目	新金融工具准则	
	计量类别	账面价值		计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本	50,712,512	货币资金	摊余成本	50,712,512
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动 计入当期损益	390	衍生金融资产	以公允价值计量且其变动 计入当期损益	390
应收票据及应收账款	摊余成本	12,491,114	应收票据及应收账款	摊余成本	12,417,808
其他应收款	摊余成本	54,313,497	其他流动资产	摊余成本	46,095,119
			其他应收款	摊余成本	8,222,727
一年内到期的非流动资产	摊余成本	1,419,500	一年内到期的非流动资产	摊余成本	1,419,500
可供出售金融资产	以公允价值计量且其变动 计入其他综合收益 (债务工具)	714,850	其他非流动金融资产	以公允价值计量且其变动 计入当期损益	714,850
	以公允价值计量且其变动 计入其他综合收益 (权益工具)	65,905	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动 计入当期损益	65,905
	以成本计量(权益工具)	2,000,000	其他权益工具投资	以公允价值计量且其变动 计入其他综合收益	2,447,334
长期应收款	摊余成本	7,338,384	长期应收款	摊余成本	2,714,200
			债权投资	摊余成本	4,785,000

于2017年12月31日及2018年1月1日, 本公司没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(36) 重要会计政策变更(续)

(a) 金融工具(续)

(iii) 于2018年1月1日, 本集团及本公司根据新金融工具准则下的计量类别, 将原金融资产账面价值调整为新金融工具准则下的账面价值的调节表:

新金融工具准则下的计量类别	注释
以摊余成本计量的金融资产	表1
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	表2
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	表3

表1: 新金融工具准则下以摊余成本计量的金融资产

	注释	账面价值 合并	公司
货币资金			
2017年12月31日		130,392,403	50,712,512
调节项		—	—
2018年1月1日		130,392,403	50,712,512
应收款项(注释1)			
2017年12月31日		261,128,154	75,562,495
减: 转出至债权投资(新金融工具准则)	i)	25,612,627	50,880,119
减: 转出至以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(新金融工具准则)	ii)	735,553	—
减: 重新计量预期信用损失合计		135,463	96,666
加: 重新计量应收质保金折现转回	iii)	1,497,519	188,525
2018年1月1日		236,142,030	24,774,235
债权投资(含其他流动资产和一年内到期的非流动资产)			
2017年12月31日		—	—
加: 自应收款项转入(原金融工具准则)	i)	25,612,627	50,880,119
减: 重新计量预期信用损失		257,205	—
2018年1月1日		25,355,422	50,880,119
以摊余成本计量的金融资产合计(新金融工具准则)		391,889,855	126,366,866

注释1: 于2017年12月31日和2018年1月1日, 应收款项余额包括以摊余成本计量的应收票据及应收账款、其他应收款、长期应收款、一年内到期的非流动资产和其他非流动资产等报表项目。

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(36) 重要会计政策变更(续)

(a) 金融工具(续)

(iii) 于2018年1月1日, 本集团及本公司根据新金融工具准则下的计量类别, 将原金融资产账面价值调整为新金融工具准则下的账面价值的调节表(续):

表2: 新金融工具准则下以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

	注释	账面价值 合并	公司
交易性金融资产(含其他非流动金融资产)			
2017年12月31日		2,960,631	-
加: 自可供出售金融资产转入(原金融工具准则)	iv), v)	9,249,827	780,755
加: 自应收款项转入(原金融工具准则)	ii)	735,553	-
减: 重新计量由摊余成本计量变为公允价值计量		26,272	-
2018年1月1日		12,919,739	780,755
衍生金融资产			
2017年12月31日		2,095	390
调节项		-	-
2018年1月1日		2,095	390
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 合计(新金融工具准则)		12,921,834	781,145

表3: 新金融工具准则下以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

	注释	账面价值 合并	公司
其他债权投资(含其他流动资产和一年内到期的 非流动资产)			
2017年12月31日		-	-
加: 自可供出售金融资产转入(原金融工具准则)	vi)	354,000	-
2018年1月1日		354,000	-
其他权益工具投资			
2017年12月31日		-	-
加: 自可供出售金融资产转入(原金融工具准则)	vii)	5,085,523	2,000,000
加: 重新计量由成本计量变为公允价值计量	vii)	815,116	447,334
2018年1月1日		5,900,639	2,447,334

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(36) 重要会计政策变更(续)

(a) 金融工具(续)

(iii) 于2018年1月1日, 本集团及本公司根据新金融工具准则下的计量类别, 原金融资产账面价值调整为新金融工具准则下的账面价值的调节表(续):

表3: 新金融工具准则下以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产(续)

	注释	账面价值	
		合并	公司
可供出售金融资产			
2017年12月31日		14,689,350	2,780,755
减: 转出至以公允价值计量且其变动计入公允价值变动损益的金融资产(新金融工具准则)	iv), v)	9,249,827	780,755
减: 转出至以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产(新金融工具准则)	vi), vii)	5,439,523	2,000,000
2018年1月1日		—	—
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金额资产合计(新金融工具准则)		6,254,639	2,447,334

i) 债权投资

于2017年12月31日, 本集团及本公司持有的有息拆借及委托贷款账面价值分别为人民币25,612,627千元和人民币50,880,119千元。本集团及本公司执行新金融工具准则后, 由于管理该组债权投资的业务模式是以收取合同现金流为目标, 且其合同现金流量特征与基本借贷安排相一致, 故于2018年1月1日, 本集团及本公司将该债权投资从应收款项重分类至以摊余成本计量的金融资产, 列示为债权投资、其他流动资产和一年内到期的非流动资产。相应地, 本集团按照预期信用损失计量损失准备人民币257,205千元转出至期初留存收益, 本公司无按照预期信用损失计量损失准备转出至期初留存收益。

ii) 信托贷款

于2017年12月31日, 本集团持有的信托贷款账面价值为人民币735,553千元。本集团执行新金融工具准则后, 由于该等信托贷款的合同现金流量特征不符合基本借贷安排, 故于2018年1月1日, 本集团将此等信托贷款从应收款项重分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产, 列示为其他非流动金融资产。于2017年12月31日, 本公司无该等信托贷款。

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(36) 重要会计政策变更(续)

(a) 金融工具(续)

(iii) 于2018年1月1日, 本集团及本公司根据新金融工具准则下的计量类别, 原金融资产账面价值调整为新金融工具准则下的账面价值的调节表(续):

iii) 应收质保金折现转回

于2017年12月31日, 本集团及本公司持有的应收质保金账面价值分别为人民币46,677,690千元和人民币3,216,112千元, 应收质保金折现息的账面价值分别为人民币1,497,519千元和人民币188,525千元。本集团及本公司执行新金融工具准则和新收入准则后, 由于该等应收质保金不包含重大融资成分, 故于2018年1月1日, 本集团及本公司将应收质保金折现息的账面价值调整期初留存收益。

iv) 非上市信托产品

于2017年12月31日, 本集团及本公司持有非上市信托产品账面价值分别为人民币7,179,930千元和人民币714,850千元。本集团及本公司执行新金融工具准则后, 由于该等信托产品的合同现金流量特征不符合基本借贷安排, 故于2018年1月1日, 本集团及本公司将该等信托产品从可供出售金融资产重分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产, 列示为交易性金融资产及其他非流动金融资产。相应地, 本集团将累计计入其他综合收益的盈利人民币956千元转出至期初留存收益。本公司无累计计入其他综合收益的金额转出至期初留存收益。

v) 上市权益工具投资

于2017年12月31日, 本集团及本公司持有上市权益工具投资账面价值分别为人民币2,069,897千元和人民币65,905千元。本集团及本公司执行新金融工具准则后, 由于该等权益工具投资不符合本金加利息的合同现金流量特征, 故于2018年1月1日, 本集团及本公司将此等权益投资从可供出售金融资产重分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产, 列示为交易性金融资产及其他非流动金融资产。相应地, 本集团将累计计入其他综合收益的亏损人民币322,953千元转出至期初留存收益。本公司无累计计入其他综合收益的金额转出至期初留存收益。

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(36) 重要会计政策变更(续)

(a) 金融工具(续)

(iii) 于2018年1月1日, 本集团及本公司根据新金融工具准则下的计量类别, 原金融资产账面价值调整为新金融工具准则下的账面价值的调节表(续):

vi) 可供出售金融资产重分类至其他债权投资

于2017年12月31日, 本集团持有的非上市信托产品投资账面价值为人民币354,000千元。本集团执行新金融工具准则后, 由于该等信托产品投资的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标, 且其合同现金流量特征与基本借贷安排相一致, 故于2018年1月1日, 本集团将其重分类至其他债权投资及一年内到期的非流动资产。本公司无该等非上市信托产品投资。

vii) 将权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

于2017年12月31日, 本集团持有的以成本计量的非上市股权投资, 账面价值为人民币3,870,295千元, 累计计提减值准备31,844千元; 本公司持有的以成本计量的非上市股权投资, 账面价值为人民币2,000,000千元。于2018年1月1日, 出于战略投资的考虑, 本集团及本公司选择将该等股权投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产, 列示为其他权益工具投资。相应地, 本集团将公允价值与原账面价值的差额人民币815,116千元调整期初其他综合收益; 将累计计提的减值准备人民币31,844千元从期初留存收益转入其他综合收益; 本公司将公允价值与原账面价值的差额人民币447,334千元调整期初其他综合收益。

于2017年12月31日, 本集团持有的以公允价值计量的上市股权投资, 账面价值为人民币1,215,228千元。于2018年1月1日, 出于投资管理的考虑, 本集团选择将该股权投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产, 列示为其他权益工具投资。本公司无该等以公允价值计量的上市股权投资。

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(36) 重要会计政策变更(续)

(a) 金融工具(续)

(iv) 于2018年1月1日, 本集团将原金融资产减值准备调整为按照新金融工具准则规定的损失准备的调节表:

计量类别	按原金融工具 准则计提的			按新金融工具 准则计提的
	损失准备	重分类	重新计量	损失准备
以摊余成本计量的金融资产—				
应收票据及应收账款减值准备	4,782,537	—	(258,853)	4,523,684
其他应收款减值准备	5,814,859	(1,315,042)	11,023	4,510,840
债权投资减值准备	—	1,578,230	257,205	1,835,435
长期应收款减值准备	361,447	(361,447)	25,157	25,157
以公允价值计量且其变动计入其他 综合收益的金融资产—				
其他权益工具投资减值准备	—	31,844	(31,844)	—
可供出售金融资产减值准备	135,565	(135,565)	—	—
以公允价值计量且其变动计入当期 损益的金融资产—				
其他非流动金融资产	—	141,229	(141,229)	—
交易性金融资产	—	60,751	(60,751)	—
合同资产减值准备	—	—	568,575	568,575
其他非流动资产减值准备	25,750	—	358,136	383,886
合计	11,120,158	—	727,419	11,847,577

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(36) 重要会计政策变更(续)

(a) 金融工具(续)

(v) 于2018年1月1日, 本公司将原金融资产减值准备调整为按照新金融工具准则规定的损失准备的调节表:

计量类别	按原金融工具 准则计提的		按新金融工具 准则计提的	
	损失准备	重分类	重新计量	损失准备
以摊余成本计量的金融资产—				
应收票据及应收账款减值准备	1,436	—	73,306	74,742
其他应收款减值准备	34,758	—	(4,349)	30,409
长期应收款减值准备	—	—	27,709	27,709
合同资产减值准备	—	—	5,349	5,349
合计	36,194	—	102,015	138,209

(vi) 因执行新金融工具准则, 本集团相应调整2018年1月1日递延所得税资产人民币68,189千元、递延所得税负债人民币203,780千元。相关调整对本集团合并财务报表中归属于母公司股东权益的影响金额为人民币1,057,806千元, 其中盈余公积为人民币7,404千元、未分配利润为人民币221,449千元、其他综合收益为人民币828,953千元; 对少数股东权益的影响金额为人民币4,654千元。本公司相应调整2018年1月1日递延所得税资产为人民币12,470千元、递延所得税负债为人民币111,834千元。相关调整对本公司财务报表中股东权益的影响金额为人民币409,540千元, 其中盈余公积为人民币7,404千元、未分配利润为人民币66,635千元、其他综合收益为人民币335,501千元。

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(36) 重要会计政策变更(续)

(b) 收入

- (i) 根据新收入准则的相关规定, 本集团及本公司对于首次执行该准则的累计影响数调整2018年年初留存收益以及财务报表其他相关项目金额, 首次执行该准则对2018年年初留存收益无重大影响。2017年度的比较财务报表未重列, 其采用的会计政策与本集团编制2017年度财务报表所采用的会计政策一致。

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	影响金额	
		2018年1月1日	
		合并	公司
因执行新收入准则, 本集团及本公司将与基础设施建设、钢结构产品制造与安装业务及提供劳务相关、不满足无条件收款权的已完工未结算、长期应收款计入合同资产和其他非流动资产, 将与基础设施建设、钢结构产品制造与安装业务相关的已结算未完工, 提供劳务及与销售商品相关的预收款项重分类至合同负债, 将与基础设施建设、钢结构产品制造与安装业务及提供劳务相关的合同预计损失准备重分类至预计负债。	合同资产—原值	115,094,052	2,674,531
	其他非流动资产	25,664,122	1,982,401
	长期应收款	(25,651,013)	(1,982,401)
	存货	(114,724,593)	(2,674,531)
	合同负债	84,435,656	5,117,331
	预收款项	(84,389,034)	(5,117,331)
	预计负债	335,946	-

- (ii) 与原收入准则相比, 执行新收入准则对2018年度财务报表相关项目的影响如下:

受影响的资产负债表项目	影响金额	
	2018年12月31日	
	合并	公司
合同资产—原值	110,175,050	1,809,819
存货	(109,781,366)	(1,809,819)
其他非流动资产	67,881,054	5,666,929
长期应收款	(67,881,054)	(5,666,929)
合同负债	91,999,246	8,974,244
预收款项	(91,999,246)	(8,974,244)
预计负债	375,667	-
一年内到期的非流动负债	18,017	-

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(36) 重要会计政策变更(续)

(c) 一般企业财务报表格式的修改

(i) 对合并资产负债表及利润表的影响列示如下:

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	影响金额		
		2018年 1月1日	2017年 12月31日	2017年 1月1日
本集团将应收票据和应收账款合并计入应收票据及应收账款项目。	应收账款	(111,127,157)	(111,127,157)	(92,610,242)
	应收票据	(24,794,759)	(24,794,759)	(11,771,142)
	应收票据及应收账款	135,921,916	135,921,916	104,381,384
本集团将应收利息和应收股利合并计入其他应收款项目。	应收利息	(291,609)	(291,609)	(145,916)
	应收股利	(28,378)	(28,378)	(15,996)
	其他应收款	319,987	319,987	161,912
本集团将固定资产和固定资产清理合并计入固定资产项目。	固定资产清理	(8,587)	(8,587)	(1,633)
	固定资产	8,587	8,587	1,633
本集团将在建工程和工程物资合并计入在建工程项目。	工程物资	(58,360)	(58,360)	(121,295)
	在建工程	58,360	58,360	121,295
本集团将应付票据和应付账款合并计入应付票据及应付账款项目。	应付账款	(282,057,889)	(282,057,889)	(258,385,509)
	应付票据	(47,980,530)	(47,980,530)	(34,273,250)
	应付票据及应付账款	330,038,419	330,038,419	292,658,759
本集团将应付利息和应付股利合并计入其他应付款项目。	应付利息	(836,166)	(836,166)	(896,368)
	应付股利	(607,137)	(607,137)	(509,648)
	其他应付款	1,443,303	1,443,303	1,406,016
本集团将长期应付款和专项应付款合并计入长期应付款项目。	专项应付款	(751,040)	(751,040)	(72,702)
	长期应付款	751,040	751,040	72,702

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(36) 重要会计政策变更(续)

(c) 一般企业财务报表格式的修改(续)

(i) 对合并资产负债表及利润表的影响列示如下(续):

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	影响金额
		2017年度
本集团将原计入管理费用项目的研发费用单独列示为研发费用项目。	管理费用	(11,102,566)
	研发费用	11,102,566
本集团将原计入财务费用的委托贷款利息收入重分类至投资收益项目。	财务费用	(426,351)
	投资收益	426,351
本集团将原计入营业外收入项目的代扣代缴个人所得税手续费返还重分类至其他收益项目。	营业外收入	(2,195)
	其他收益	2,195

(ii) 对合并现金流量表的影响列示如下:

本集团将收到的与资产相关的政府补助款项从收到其他与投资活动有关的现金重分类至收到其他与经营活动有关的现金, 2017年度影响金额为人民币46,066千元。

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(36) 重要会计政策变更(续)

(c) 一般企业财务报表格式的修改(续)

(iii) 对公司资产负债表及利润表的影响列示如下:

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	影响金额		
		2018年 1月1日	2017年 12月31日	2017年 1月1日
本公司将应收票据和应收账款合并计入应收票据及应收账款项目。	应收账款	(10,445,398)	(10,445,398)	(5,439,305)
	应收票据	(5,261,829)	(5,261,829)	(3,878,247)
	应收票据及应收账款	15,707,227	15,707,227	9,317,552
本公司将应收利息和应收股利合并计入其他应收款项目。	应收利息	(126,975)	(126,975)	-
	应收股利	(1,334,940)	(1,334,940)	(960,143)
	其他应收款	1,461,915	1,461,915	960,143
本公司将应付票据和应付账款合并计入应付票据及应付账款项目。	应付账款	(17,625,835)	(17,625,835)	(15,370,287)
	应付票据	(1,045,097)	(1,045,097)	(25,000)
	应付票据及应付账款	18,670,932	18,670,932	15,395,287
本公司将应付利息和应付股利合并计入其他应付款项目。	应付利息	(543,846)	(543,846)	(558,711)
	应付股利	(363,167)	(363,167)	(285,167)
	其他应付款	907,013	907,013	843,878

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	影响金额
		2017年度
本公司将原计入管理费用项目的研发费用单独列示为研发费用项目。	管理费用	(9,255)
	研发费用	9,255
本公司将原计入财务费用的委托贷款利息收入重分类至投资收益项目。	财务费用	(2,502,526)
	投资收益	2,502,526
本公司将原计入营业外收入项目的代扣代缴个人所得税手续费返还重分类至其他收益项目。	营业外收入	(533)
	其他收益	533

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(36) 重要会计政策变更(续)

(c) 一般企业财务报表格式的修改(续)

(iv) 对公司现金流量表的影响列示如下:

本公司未收到与资产相关的政府补助款项。

(d) 营业周期变更

经本公司第四届董事会第十次会议审议通过, 本集团及本公司基础设施建设业务、部分制造与安装业务的营业周期从包含项目建设期及基建质保期、制造及安装期和质保期变更为仅包含项目建设期及制造及安装期。本集团及本公司已按照上述会计政策编制2018年度财务报表, 比较财务报表已相应调整。

(i) 对合并资产负债表的影响列示如下:

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	影响金额		
		2018年 1月1日	2017年 12月31日	2017年 1月1日
本集团将应收质量保证金重分类至长期应收款及一年内到期的非流动资产。	应收账款	(46,677,690)	(46,677,690)	(47,922,218)
	一年内到期的非流动资产	28,023,698	28,023,698	27,966,887
	长期应收款	18,653,992	18,653,992	19,955,331
本集团将应付质量保证金重分类至长期应付款及一年内到期的非流动负债。	应付账款	(6,349,293)	(6,349,293)	(6,055,889)
	一年内到期的非流动负债	3,936,375	3,936,375	4,054,057
	长期应付款	2,412,918	2,412,918	2,001,832

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(36) 重要会计政策变更(续)

(d) 营业周期变更(续)

(ii) 对公司资产负债表的影响列示如下:

会计政策变更的 内容和原因	受影响的报表 项目名称	影响金额		
		2018年 1月1日	2017年 12月31日	2017年 1月1日
本公司将应收质量保证金 重分类至长期应收款及 一年内到期的非流动资产。	应收账款	(3,216,112)	(3,216,112)	(2,407,090)
	一年内到期的 非流动资产	1,419,500	1,419,500	1,192,480
	长期应收款	1,796,612	1,796,612	1,214,610
本公司将应付质量保证金 重分类至长期应付款及 一年内到期的非流动负债。	应付账款	(5,405,707)	(5,405,707)	(4,180,340)
	一年内到期的 非流动负债	1,948,769	1,948,769	1,866,105
	长期应付款	3,456,938	3,456,938	2,314,235

三 税项

(1) 本集团适用的主要税种及其税率

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

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

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

三 税项(续)

(2) 主要税收优惠

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

(a) 国家需要重点扶持的高新技术企业税收优惠政策

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

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

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

三 税项(续)

(2) 主要税收优惠(续)

(b) 西部大开发税收优惠政策

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

享受税收优惠政策的公司名称

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

注: 上述子公司2018年满足财税【2011】58号的规定, 2018年继续执行15%的优惠税率。

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注

(1) 货币资金

	2018年12月31日	2017年12月31日
现金	181,377	297,737
银行存款	122,603,498	120,622,747
其他货币资金	11,691,502	9,471,919
合计	134,476,377	130,392,403
其中: 存放在中国大陆地区以外的款项总额	6,518,282	5,630,343

其他货币资金主要包括银行汇票存款、外埠存款以及保证金等。

于2018年12月31日, 本集团货币资金中包含的受限资金为人民币16,708,735千元(2017年12月31日: 人民币13,704,106千元)(附注四(70)(b)), 主要为保证金、存放中央银行法定准备金和到期日为三个月以上的定期存款。

存放在境外且资金汇回受到限制的款项折合人民币总额为1,805,014千元(2017年12月31日: 折合人民币827,072千元)。

(2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

	2018年12月31日	2017年12月31日
交易性金融资产		
— 权益工具投资	—	2,878,855
— 债务工具投资	—	81,776
— 衍生金融资产	—	2,095
合计	—	2,962,726

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(3) 交易性金融资产

	2018年12月31日	2017年12月31日
非上市基金产品投资(a)	3,232,092	—
非上市信托产品投资(附注四(17))	913,098	—
交易性权益工具投资(b)	120,121	—
交易性债券投资(c)	15,500	—
其他	14,055	—
合计	4,294,866	—

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

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

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

(4) 衍生金融资产和衍生金融负债

	2018年12月31日	2017年12月31日
衍生金融资产—		
外汇套期合同	464	—
利率掉期工具	186	—
合计	650	—
衍生金融负债—		
期货套期合同	1,622	—
合计	1,622	—

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

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(5) 应收票据及应收账款

	2018年12月31日	2017年12月31日
应收票据(a)	3,580,643	24,794,759
应收账款(b)	105,909,473	111,127,157
合计	109,490,116	135,921,916

(a) 应收票据

	2018年12月31日	2017年12月31日
银行承兑汇票	689,736	2,430,460
商业承兑汇票	2,897,278	22,364,299
减: 坏账准备	6,371	-
合计	3,580,643	24,794,759

	2018年12月31日	2017年12月31日
以公允价值计量		
— 银行承兑汇票	354,892	-
以摊余成本计量		
— 银行承兑汇票	334,844	2,430,460
— 商业承兑汇票	2,897,278	22,364,299
小计	3,587,014	24,794,759
减: 坏账准备	6,371	-
合计	3,580,643	24,794,759

(i) 于2018年12月31日, 本集团无已质押的应收票据。

(ii) 于2018年12月31日, 本集团已背书或已贴现但尚未到期的应收票据如下:

	年末已终止 确认金额	年末未终止 确认金额
银行承兑汇票	3,332,115	215,025
商业承兑汇票	-	70,771
合计	3,332,115	285,796

于2018年12月31日, 本集团无应收外部单位签发的银行承兑汇票及商业承兑汇票已贴现取得的短期借款(2017年12月31日: 无)。

(iii) 于2018年12月31日, 本集团因出票人未履约而将应收票据转入应收账款的金额为人民币1,612,060千元(2017年12月31日: 无)。

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(5) 应收票据及应收账款(续)

(b) 应收账款

	2018年12月31日	2017年12月31日
应收账款	110,796,700	115,909,694
减: 坏账准备	4,887,227	4,782,537
净额	105,909,473	111,127,157

(i) 应收账款账龄分析如下:

	2018年12月31日	2017年12月31日
一年以内	79,193,409	92,071,898
一到二年	17,554,832	13,039,608
二到三年	7,089,829	4,583,307
三到四年	2,604,560	2,726,666
四到五年	1,820,630	1,556,619
五年以上	2,533,440	1,931,596
合计	110,796,700	115,909,694

(ii) 于2018年12月31日, 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况如下:

债务人名称	占应收账款		坏账准备
	账面余额	合计的比例(%)	
应收账款债务人1	21,748,919	20	398,230
应收账款债务人2	2,119,225	2	8,477
应收账款债务人3	1,600,172	1	6,401
应收账款债务人4	1,099,991	1	4,400
应收账款债务人5	907,294	1	3,629
合计	27,475,601	25	421,137

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(5) 应收票据及应收账款(续)

(b) 应收账款(续)

(iii) 因金融资产转移而终止确认的应收账款分析如下:

2018年度, 本集团因金融资产转移而终止确认的应收账款余额为人民币37,606,783千元(2017年度: 人民币7,775,397千元), 相关的折价费用为人民币1,540,326千元(2017年度: 人民币238,793千元)。

(iv) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债

于2018年12月31日, 本集团因转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债分别为人民币305,886千元及306,039千元(2017年12月31日: 无)。

(v) 其他说明

于2018年12月31日, 本集团账面价值为人民币566,809千元的应收账款(2017年12月31日: 人民币155,092千元) 质押给银行作为取得长期借款人民币521,513千元的担保(2017年12月31日: 人民币123,200千元)(附注四(38)(a))。

(c) 坏账准备

	2018年12月31日	2017年12月31日
应收票据坏账准备	6,371	-
应收账款坏账准备	4,887,227	4,782,537
合计	4,893,598	4,782,537

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

(i) 于2018年12月31日, 单项计提坏账准备的应收票据及应收账款分析如下:

	账面余额	整个存续期预		理由
		期信用损失率	坏账准备	
应收账款单位1	140,486	13%	18,524	回收可能性
应收账款单位2	129,905	100%	129,905	回收可能性
应收账款单位3	109,715	100%	109,715	回收可能性
应收账款单位4	94,603	100%	94,603	回收可能性
应收账款单位5	91,616	100%	91,616	回收可能性
其他	3,580,216	42%	1,486,597	回收可能性
合计	4,146,541		1,930,960	

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(5) 应收票据及应收账款(续)

(c) 坏账准备(续)

(ii) 于2018年12月31日, 组合计提坏账准备的应收票据及应收账款分析如下:

组合一 商业承兑汇票:

	2018年12月31日		金额
	账面余额 金额	坏账准备 整个存续期预 期信用损失率	
商业承兑汇票	2,897,278	0.22%	6,371

于2018年12月31日, 本集团按照整个存续期预期信用损失计量商业承兑汇票坏账准备, 相关金额为人民币6,371千元。

组合一 银行承兑汇票:

于2018年12月31日, 本集团按照整个存续期预期信用损失计量银行承兑汇票坏账准备。本集团认为所持有的银行承兑汇票不存在重大的信用风险, 不会因银行或其他出票人违约而产生重大损失。

组合一 应收中央企业客户:

	2018年12月31日		金额
	账面余额 金额	坏账准备 整个存续期预 期信用损失率	
一年以内	7,491,252	0.20%	14,992
一到二年	1,107,336	3.00%	33,220
二到三年	499,009	5.00%	24,950
三到四年	149,102	12.00%	17,892
四到五年	68,484	18.00%	12,327
五年以上	160,962	40.00%	64,386
合计	9,476,145		167,767

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(5) 应收票据及应收账款(续)

(c) 坏账准备(续)

(ii) 于2018年12月31日, 组合计提坏账准备的应收票据及应收账款分析如下(续):

组合一 应收地方政府 / 地方国有企业客户:

	2018年12月31日		
	账面余额 金额	坏账准备 整个存续期预 期信用损失率	金额
一年以内	41,998,807	0.40%	168,120
一到二年	7,741,519	5.00%	387,076
二到三年	3,092,500	10.00%	309,250
三到四年	893,488	18.00%	160,828
四到五年	495,385	25.00%	123,846
五年以上	889,780	50.00%	444,890
合计	55,111,479		1,594,010

组合一 应收中国国家铁路集团有限公司:

	2018年12月31日		
	账面余额 金额	坏账准备 整个存续期预 期信用损失率	金额
一年以内	17,835,617	0.20%	35,671
一到二年	1,721,005	3.00%	51,630
二到三年	842,301	5.00%	42,115
三到四年	209,324	10.00%	20,932
四到五年	98,454	15.00%	14,768
五年以上	119,203	30.00%	35,762
合计	20,825,904		200,878

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(5) 应收票据及应收账款(续)

(c) 坏账准备(续)

(ii) 于2018年12月31日, 组合计提坏账准备的应收票据及应收账款分析如下(续):

组合一 应收海外企业客户:

	2018年12月31日		
	账面余额 金额	坏账准备 整个存续期预 期信用损失率	金额
一年以内	2,477,611	1.00%	24,776
一到二年	337,660	8.00%	27,013
二到三年	46,029	18.00%	8,285
三到四年	5,972	35.00%	2,090
四到五年	123,177	50.00%	61,589
五年以上	12,386	65.00%	8,051
合计	3,002,835		131,804

组合一 应收其他客户:

	2018年12月31日		
	账面余额 金额	坏账准备 整个存续期预 期信用损失率	金额
一年以内	13,398,460	0.50%	67,547
一到二年	2,641,946	6.00%	158,518
二到三年	1,016,400	15.00%	152,460
三到四年	541,414	30.00%	162,424
四到五年	302,395	40.00%	120,958
五年以上	333,181	60.00%	199,901
合计	18,233,796		861,808

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(5) 应收票据及应收账款(续)

(c) 坏账准备(续)

(iii) 2018年度, 本集团计提坏账准备人民币1,943,707千元(2017年度: 人民币1,873,621千元); 本年收回或转回坏账准备人民币1,385,369千元(2017年度: 人民币564,032千元), 其中重要的收回或转回金额列示如下:

	转回或 收回原因	确定原坏账 准备的依据及合理性	收回金额	收回方式
应收账款1	收回工程款	回收可能性	65,255	银行存款
应收账款2	收回工程款	回收可能性	11,738	银行存款
应收账款3	收回工程款	回收可能性	5,652	银行存款

(d) 2018年度, 实际核销的应收账款为人民币20,296千元, 无单笔重要的应收账款核销。

(6) 预付款项

	2018年12月31日	2017年12月31日
预付账款	41,659,325	36,614,456
减: 坏账准备	46,366	7,432,531
净额	41,612,959	29,181,925

(a) 预付款项账龄分析如下:

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
一年以内	38,464,311	92%	25,605,213	70%
一到二年	1,253,522	3%	2,999,927	8%
二到三年	802,338	2%	1,550,769	4%
三年以上	1,139,154	3%	6,458,547	18%
合计	41,659,325	100%	36,614,456	100%

于2018年12月31日, 账龄超过一年的预付款项为人民币3,195,014千元(2017年12月31日: 人民币11,009,243千元), 主要为预付的分包工程款及材料款。

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(6) 预付款项(续)

(b) 于2018年12月31日, 按欠款方归集的余额前五名的预付款项情况如下:

债务人名称	账面余额	占预付款项 合计的比例	坏账准备
预付款项单位1	5,045,517	12%	-
预付款项单位2	4,329,295	10%	-
预付款项单位3	1,553,824	4%	-
预付款项单位4	1,446,100	3%	-
预付款项单位5	1,403,000	3%	-
合计	13,777,736	32%	-

(7) 其他应收款

	2018年12月31日	2017年12月31日
保证金	12,607,981	13,708,359
应收代垫款项	11,008,468	8,919,230
押金	2,579,847	2,957,072
应收利息	487,006	291,609
应收代缴税金	128,796	259,385
应收股利	22,164	28,378
有息拆借资金	—	14,711,690
其他	17,604,038	9,681,829
小计	44,438,300	50,557,552
减: 坏账准备	13,923,498	5,814,859
合计	30,514,802	44,742,693

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(7) 其他应收款(续)

(a) 损失准备及其账面余额变动表

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

	账面余额	未来12个月内		理由
		预期信用损失率	坏账准备	
单项计提:				
其他应收款单位1	15,303	10%	1,530	回收可能性
其他应收款单位2	10,000	4%	400	回收可能性
其他应收款单位3	9,903	15%	1,506	回收可能性
其他应收款单位4	8,318	100%	8,318	回收可能性
其他应收款单位5	8,215	7%	556	回收可能性
其他	731,102	8%	57,663	回收可能性
合计	782,841		69,973	
组合计提				
应收押金和保证金	9,257,243	0.50%	46,557	回收可能性
应收代垫款	5,902,067	0.50%	29,579	回收可能性
其他	5,240,245	0.65%	33,881	回收可能性
合计	20,399,555		110,017	

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

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

	账面余额	整个存续期		理由
		预期信用损失率	坏账准备	
单项计提:				
其他应收款单位1	1,302,128	99%	1,287,369	回收可能性
其他应收款单位2	1,072,942	100%	1,072,942	回收可能性
其他应收款单位3	917,134	100%	917,134	回收可能性
其他应收款单位4	748,764	100%	748,764	回收可能性
其他应收款单位5	709,586	100%	709,586	回收可能性
其他	9,350,741	79%	7,432,189	回收可能性
合计	14,101,295		12,167,984	
组合计提:				
应收押金和保证金	5,193,643	14.16%	735,167	回收可能性
应收代垫款	1,643,313	18.92%	310,954	回收可能性
其他	2,317,653	22.84%	529,403	回收可能性
合计	9,154,609		1,575,524	

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(7) 其他应收款(续)

- (b) 2018年度, 本集团计提坏账准备人民币5,618,613千元(2017年度: 人民币1,745,634千元); 本年收回或转回坏账准备人民币455,886千元(2017年度: 人民币422,532千元)。其中重要的收回或转回金额列示如下:

	转回或 收回原因	确定原坏账准备 的依据及合理性	收回金额	收回方式
其他应收款1	收回保证金	回收可能性	11,956	银行存款
其他应收款2	收回保证金	回收可能性	10,384	银行存款
其他应收款3	收回保证金	回收可能性	9,445	银行存款

- (c) 2018年度, 实际核销的其他应收款为人民币88,969千元, 无单笔重要的其他应收款核销。

- (d) 于2018年12月31日, 按欠款方归集的余额前五名的其他应收款分析如下:

	性质	原值	账龄	占其他应收款 余额总额比例(%)	坏账准备
其他应收款单位1	押金	1,600,000	1年以内	3.60	8,000
其他应收款单位2	其他	1,302,128	1年以上	2.93	1,287,369
其他应收款单位3	其他	1,072,942	1年以上	2.41	1,072,942
其他应收款单位4	其他	1,000,089	1年以内	2.25	5,000
其他应收款单位5	其他	917,134	1年以上	2.05	917,134
合计		5,892,293		13.25	3,290,445

- (e) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

2018年度, 本集团不存在因金融资产转移而终止确认的其他应收款(2017年度: 无)。

- (f) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债

于2018年12月31日, 本集团不存在因转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债(2017年12月31日: 无)。

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(8) 存货

(a) 存货分类如下:

	2018年12月31日			2017年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	17,404,365	146,056	17,258,309	14,452,969	7,596	14,445,373
周转材料	6,963,230	—	6,963,230	5,681,179	1,177	5,680,002
在产品	7,019,941	726	7,019,215	4,803,800	3,574	4,800,226
库存商品	5,169,541	80,323	5,089,218	4,144,363	83,917	4,060,446
房地产开发成本(i)	99,563,006	162,869	99,400,137	74,409,513	156,964	74,252,549
房地产开发产品(ii)	27,420,104	132,412	27,287,692	23,020,202	214,422	22,805,780
临时设施	2,223,458	—	2,223,458	1,959,839	—	1,959,839
已完工未结算(iii)	—	—	—	114,794,821	335,946	114,458,875
合计	165,763,645	522,386	165,241,259	243,266,686	803,596	242,463,090

于2018年12月31日, 账面价值为人民币25,032,362千元的存货(2017年12月31日: 人民币18,315,158千元) 已用作人民币11,750,057千元的银行借款抵押物(2017年12月31日: 人民币8,599,942千元)(附注四(38)(b))。

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(8) 存货(续)

(a) 存货分类如下(续):

(i) 房地产开发成本明细如下:

项目名称	开工时间	预计竣工时间	预计总投资额	年末账面余额	年初账面余额
中铁城彩石项目	2017年09月	2021年03月	19,274,435	10,372,658	10,297,203
后沙峪限价房项目	2018年12月	2021年12月	9,856,080	7,119,074	-
后沙峪项目	2018年05月	2019年12月	9,276,850	5,920,851	5,231,492
苏州诺德国礼项目	2018年03月	2019年12月	6,032,560	4,647,661	-
诺德逸都项目	2018年12月	2020年12月	8,700,000	4,467,796	-
中铁城江督府项目	2017年10月	2020年03月	5,080,920	3,314,849	-
南通协创时光漫园项目	2018年11月	2022年09月	6,811,230	2,872,103	-
苏州姑苏上府项目	2018年03月	2019年06月	3,343,184	2,536,919	-
阅山湖·云著项目	2018年12月	2021年11月	6,647,348	2,285,187	-
济南中铁·逸都国际城项目	2012年05月	2019年12月	5,880,372	2,120,078	1,645,485
贵州龙里项目	2011年04月	2021年04月	12,000,000	2,097,744	1,442,421
于洪区丁香湖一期项目	2018年12月	2021年12月	4,319,550	1,994,223	-
中铁阅山湖项目	2013年01月	2024年03月	9,780,000	1,954,430	2,168,894
武汉江城之门项目	2015年01月	2021年05月	3,941,460	1,902,812	1,687,192
曹各庄项目	2018年12月	2020年12月	2,713,490	1,805,401	-
中铁·世纪金桥项目	2014年08月	2019年08月	3,238,000	1,754,166	1,764,060
大连梓元·琥珀湾项目 一期项目	2010年09月	2019年09月	2,192,121	1,642,838	1,521,452
妈祖城项目	2009年09月	2019年02月	2,500,000	1,537,721	1,477,851
大连梓金·琥珀湾项目	2011年11月	2026年11月	4,034,895	1,522,756	1,775,111
天津诺德英蓝国际金融 中心项目	2011年02月	2019年10月	2,931,940	1,507,524	1,424,508
上海宝山项目	2014年05月	2019年12月	3,782,310	1,318,023	1,753,193
贵阳中铁·逸都国际项目 A组团三期、B组团、 C组团、D组团、F组团	2017年12月	2022年12月	9,139,257	1,252,288	1,197,227
山东诺德名城项目	2010年05月	2019年11月	5,695,470	1,208,081	470,360
其他项目			336,553,447	32,407,823	40,553,064
合计			483,724,919	99,563,006	74,409,513

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(8) 存货(续)

(a) 存货分类如下(续):

(ii) 房地产开发产品明细如下:

项目名称	最近一期 竣工时间	年初 账面余额	本年增加	本年减少	年末 账面余额
北京诺德中心三期	2017年12月	-	4,054,509	1,674,223	2,380,286
珠海诺德国际花园项目	2018年06月	-	2,995,556	1,416,135	1,579,421
广州诺德中心项目	2017年05月	1,551,789	-	63,611	1,488,178
中铁城彩石项目	2018年12月	-	1,474,060	187,260	1,286,800
大连诺德滨海花园项目二期	2018年12月	878,206	1,066,414	1,015,574	929,046
青岛市北中央商务区项目	2017年12月	995,829	-	182,675	813,154
大连梓金·琥珀湾项目	2018年12月	879,285	694,872	837,977	736,180
青岛世博城项目	2018年12月	-	3,505,526	2,829,871	675,655
包头诺德国际花园项目	2015年12月	1,080,252	-	445,973	634,279
香湖盛景苑(南区)一期、 二期、三期	2018年12月	77,705	926,485	382,537	621,653
诺城花园、诺城广场项目	2017年05月	646,499	7,506	47,697	606,308
三亚子悦墓项目1#、2#、 3#、4#、5#地块	2015年12月	1,150,351	-	546,845	603,506
长春中铁城项目	2018年12月	338,951	1,069,266	833,228	574,989
青岛国际贸易中心项目	2013年12月	1,054,189	-	498,225	555,964
中铁诺德名城项目	2017年12月	674,721	-	231,484	443,237
贵阳中铁·逸都国际项目 A组团三期、B组团、 C组团、D组团	2017年12月	522,275	-	139,758	382,517
中铁诺德龙湾花园项目	2018年12月	348,677	169,718	160,428	357,967
中国中铁轨道研发设计中心	2018年12月	-	991,919	635,569	356,350
中铁尚城一期、二期、三期	2018年12月	261,613	496,858	409,400	349,071
中铁诺德丽湖半岛项目	2018年12月	107,401	360,421	154,615	313,207
上海诺德国际广场项目	2017年05月	690,505	-	379,217	311,288
珠海凤凰谷项目	2014年10月	316,065	14,186	36,694	293,557
中铁金花城项目	2015年06月	312,819	902	28,384	285,337
中铁城禧第一期	2018年07月	-	1,125,833	859,112	266,721
其他项目		11,133,070	21,893,169	22,450,806	10,575,433
合计		23,020,202	40,847,200	36,447,298	27,420,104

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(8) 存货(续)

(a) 存货分类如下(续):

(iii) 已完工未结算:

	2018年12月31日	2017年12月31日
于资产负债表日的在建合同工程		
作为流动资产计入存货的建造合同形成的已完工未结算	—	114,458,875
作为流动负债计入预收款项的已结算未完工	—	(14,963,427)
合计	—	99,495,448
在建合同工程分析:		
累计已发生成本	—	3,700,491,090
累计已确认毛利	—	283,281,613
减: 预计损失	—	335,946
已办理结算款	—	3,883,941,309
合计	—	99,495,448

(b) 存货跌价准备分析如下:

	2017年 12月31日	会计政策 变更	2018年 1月1日	本年 计提	其他 增加	减: 本年 转回	减: 本年 转出	减: 其他 减少	2018年 12月31日
原材料	7,596	—	7,596	151,421	—	8,599	4,362	—	146,056
周转材料	1,177	—	1,177	—	—	1,177	—	—	—
在产品	3,574	—	3,574	723	—	—	3,571	—	726
库存商品	83,917	—	83,917	—	—	38	3,556	—	80,323
房地产开发成本	156,964	—	156,964	63,012	—	—	—	57,107	162,869
房地产开发产品	214,422	—	214,422	37,717	57,107	5,751	171,083	—	132,412
已完工未结算	335,946	(335,946)	—	—	—	—	—	—	—
合计	803,596	(335,946)	467,650	252,873	57,107	15,565	182,572	57,107	522,386

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(8) 存货(续)

(c) 存货跌价准备情况如下:

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

(d) 存货年末余额含有借款费用资本化金额的说明

于2018年12月31日, 存货账面余额中包含的借款费用资本化的金额为人民币12,714,706千元(2017年12月31日: 人民币11,634,703千元)。

(9) 合同资产

	2018年12月31日	2017年12月31日
合同资产	191,833,801	—
减: 合同资产减值准备	1,371,230	—
小计	190,462,571	—
减: 列示于其他非流动资产、一年内到期的非流动资产的合同资产(附注四(25)(10))		
— 原值	81,658,751	—
— 减值准备	441,793	—
小计	81,216,958	—
合计	109,245,613	—

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(9) 合同资产(续)

合同资产无论是否存在重大融资成分, 本集团均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。于2018年12月31日, 单项计提减值准备的合同资产分析如下:

(i) 于2018年12月31日, 单项计提减值准备的合同资产分析如下:

	整个存续期预期		减值准备	理由
	账面余额	信用损失率		
合同资产1	324,311	15%	47,649	预期信用损失
合同资产2	32,562	81%	26,353	预期信用损失
合同资产3	23,867	70%	16,717	预期信用损失
其他	80,834	36%	28,733	预期信用损失
合计	461,574		119,452	

(ii) 于2018年12月31日, 组合计提减值准备的合同资产分析如下:

	整个存续期预期		减值准备	理由
	账面余额	信用损失率		
基础设施建设项目	100,979,482	0.76%	766,315	预期信用损失
土地一级开发项目	8,733,994	0.50%	43,670	预期信用损失
合计	109,713,476		809,985	

(10) 一年内到期的非流动资产

	2018年12月31日	2017年12月31日
一年内到期的长期应收款(附注四(14))	3,760,684	35,842,387
一年内到期的债权投资(附注四(13))	5,138,182	—
一年内到期的合同资产(附注四(9))	13,777,697	—
一年内到期的可供出售金融资产(附注四(12))	—	1,271,691
小计	22,676,563	37,114,078
减: 减值准备	1,399,553	—
合计	21,277,010	37,114,078

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(11) 其他流动资产

	2018年12月31日	2017年12月31日
待结算进项税等	20,326,964	12,163,312
短期贷款及应收款项	5,907,503	—
预缴税金	8,227,227	4,142,057
代垫土地整理款	931,917	1,142,228
理财产品	500,000	500,000
其他	183,277	703,435
小计	36,076,888	18,651,032
减：减值准备	548,905	—
合计	35,527,983	18,651,032

于2018年12月31日, 本集团评估持有的债务工具投资等金融资产的信用风险自初始确认后是否已经显著增加, 通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率, 计算预期信用损失, 相关金额为人民币548,905千元。

(12) 可供出售金融资产

	2018年12月31日	2017年12月31日
以公允价值计量		
— 非上市信托产品投资	—	5,972,809
— 可供出售权益工具	—	2,721,679
— 其他	—	1,529,091
小计	—	10,223,579
以成本计量		
— 可供出售权益工具	—	4,601,336
减：减值准备	—	135,565
小计	—	14,689,350
减：列示于一年内到期的非流动资产的可供出售金融资产	—	1,271,691
净额	—	13,417,659

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(12) 可供出售金融资产(续)

(a) 可供出售金融资产相关信息分析如下:

以公允价值计量的可供出售金融资产:

	2018年12月31日	2017年12月31日
非上市信托产品投资		
— 公允价值	—	5,958,929
— 成本	—	5,972,809
— 累计计入其他综合收益	—	—
— 累计计提减值	—	13,880
可供出售权益工具		
— 公允价值	—	2,661,023
— 成本	—	2,624,440
— 累计计入其他综合收益	—	97,239
— 累计计提减值	—	60,656
其他		
— 公允价值	—	1,500,001
— 成本	—	1,528,135
— 累计计入其他综合收益	—	956
— 累计计提减值	—	29,090
合计		
— 公允价值	—	10,119,953
— 成本	—	10,125,384
— 累计计入其他综合收益	—	98,195
— 累计计提减值	—	103,626

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(13) 债权投资

	2018年12月31日	2017年12月31日
长期贷款及应收款项	18,995,399	—
减: 债权投资减值准备	2,647,317	—
小计	16,348,082	—
减: 列示于一年内到期的非流动资产的债权投资(附注四(10))		
— 原值	5,138,182	—
— 减值准备	1,264,386	—
小计	3,873,796	—
合计	12,474,286	—

于2018年12月31日, 重要的债权投资如下:

被投资单位	性质	面值	年利率	到期日
被投资单位1	有息借款	1,957,606	6.41%	2019年
被投资单位2	有息借款	1,039,549	6.18%	2020年
被投资单位3	信托贷款	881,473	7.80%	2020年
被投资单位4	有息借款	827,715	4.90%	2022年
被投资单位5	有息借款	648,470	4.90%	2023年
被投资单位6	有息借款	605,109	4.75%	2021年
合计		5,959,922		

- (i) 如附注二(36)所述, 于2018年1月1日, 本集团将贷款及应收款项及投资款项从长期应收款、其他应收款及其他非流动资产重分类为债权投资。
- (ii) 于2018年12月31日, 本集团评估持有的债权投资的信用风险自初始确认后是否已经显著增加, 通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率, 计算预期信用损失, 相关金额为人民币2,647,317千元。

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(14) 长期应收款

	2018年12月31日	2017年12月31日
应收质保金	—	46,677,690
应收长期工程款	18,403,126	21,270,274
贷款及应收款	—	5,062,630
应收投资款	—	3,860,950
分期收款提供劳务	190,812	44,697
应收融资租赁款	405,798	15,780
减: 未实现融资收益	122,860	147,069
小计	18,876,876	76,784,952
减: 减值准备	3,221,495	361,447
小计	15,655,381	76,423,505
减: 一年内到期的长期应收款(附注四(10))		
其中: 应收质保金	—	28,023,698
应收长期工程款	3,429,389	4,869,860
贷款及应收款	—	2,901,462
应收投资款	—	16,000
分期收款提供劳务	—	27,497
应收融资租赁款	331,295	3,870
减: 减值准备	58,853	—
小计	3,701,831	35,842,387
净额	11,953,550	40,581,118

(a) 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

于2018年12月31日, 本集团不存在因金融资产转移而终止确认的长期应收款(2017年12月31日: 人民币1,602,000千元)。

(b) 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债

于2018年12月31日, 本集团不存在因转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债(2017年12月31日: 无)。

(c) 其他说明

于2018年12月31日, 本集团不存在长期应收款(2017年12月31日: 人民币3,233,721千元) 质押取得的银行借款(2017年12月31日: 人民币985,000千元)(附注四(38)(a))。

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(15) 长期股权投资

	2018年12月31日	2017年12月31日
合营企业(a)	19,602,108	11,159,474
联营企业(b)	15,672,205	9,847,902
股权分置流通股(c)	163,428	163,428
小计	35,437,741	21,170,804
减: 减值准备	5,000	5,000
合计	35,432,741	21,165,804

(a) 合营企业

	本年增减变动									2018年 12月31日	持股比例 (%)	减值准备 年末余额
	2017年 12月31日	增加投资	减少投资	按权益法 调整的 净损益	其他综合 收益调整	其他权益 变动	宣告发放 股利或利润	计提减值 准备	其他(注4)			
昆明轨道交通四号线土建 项目建设管理有限公司 (以下简称“昆明轨道交通 四号线”)(注1)	919,730	2,273,000	-	-	-	-	-	-	-	3,192,730	75.73	-
四川天府机场高速公路 有限公司(以下简称 “天府高速”)	1,000,000	900,000	-	-	-	-	-	-	-	1,900,000	50.00	-
陕西榆林绥延高速公路 有限公司(以下简称 “绥延高速”)	144,961	355,000	-	(3,881)	-	500,000	-	-	-	996,080	50.00	-
云南玉楚高速公路投资开发 有限公司(以下简称 “玉楚高速”)(注2)	773,600	193,400	-	-	-	-	-	-	-	967,000	17.41	-
重庆垫忠高速公路有限公司 (以下简称“垫忠高速”) (注3)	980,920	-	-	(80,132)	-	-	-	-	-	900,788	80.00	-
其他合营企业	7,335,263	6,493,753	1,934,718	144,797	-	(1,577)	362,780	-	(34,228)	11,640,510		5,000
合计	11,154,474	10,215,153	1,934,718	60,784	-	498,423	362,780	-	(34,228)	19,597,108		5,000

注1: 本公司之子公司中铁开发投资集团有限公司(以下简称“中铁开发”)持有昆明轨道交通四号线75.73%的股权, 根据该公司章程规定, 其重大经营决策需要经过全体董事讨论表决并经全体股东一致通过。中铁开发和对方股东共同控制昆明轨道交通四号线, 因此作为合营企业按权益法核算。

注2: 本公司之子公司中铁开发持有玉楚高速17.41%的股权, 根据该公司章程规定, 其重大经营决策需要经过股东会讨论表决并经全体股东一致通过。中铁开发和对方股东共同控制玉楚高速, 因此作为合营企业按权益法核算。

注3: 本公司之子公司中铁交通投资集团有限公司(以下简称“交通投资”)持有垫忠高速80%的股权, 根据该公司章程规定, 其重大经营决策需要经过全体股东一致通过。交通投资和对方股东共同控制垫忠高速, 因此作为合营企业按权益法核算。

注4: 其他增减变动调整主要系本集团与合营企业之间未实现内部交易损益的抵销。

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(15) 长期股权投资(续)

(b) 联营企业

	本年增减变动									2018年 12月31日	持股比例 (%)	减值准备 年末余额
	2017年 12月31日	增加投资	减少投资	按权益法 调整的 净损益	其他综合 收益调整	其他权益 变动	宣告发 放现金 股利或利润	转销减值 准备	其他(注2)			
华刚矿业股份有限公司 (以下简称“华刚矿业”)	1,117,491	-	-	1,115,941	89,308	6,072	301,873	-	(20,556)	2,006,383	41.72	-
中国铁路设计集团有限公司 (以下简称“铁路设计”)	998,660	-	-	367,559	(648)	-	38,644	-	-	1,326,927	30.00	-
武汉杨泗港大桥有限公司 (以下简称“武汉杨泗港”) (注1)	814,248	262,500	-	-	-	-	-	-	-	1,076,748	50.00	-
中铁大连五号线地铁有限 公司(以下简称 “大连五号线”)	297,166	445,750	-	-	-	-	-	-	-	742,916	39.10	-
其他联营企业	6,620,337	4,330,505	383,251	71,906	(1,189)	16,822	135,689	-	(210)	10,519,231		-
合计	9,847,902	5,038,755	383,251	1,555,406	87,471	22,894	476,206	-	(20,766)	15,672,205		-

注1: 本公司之子公司中铁大桥局集团有限公司(以下简称“中铁大桥局”)于2014年与其他三方第三方股东投资设立武汉杨泗港, 中铁大桥局持有武汉杨泗港50%的股权, 另外三方股东分别持有35%、10%和5%的股权。根据该公司章程规定, 中铁大桥局仅在武汉杨泗港董事会中享有42.86%的表决权, 对其仅施加重大影响, 因此作为联营企业按权益法核算。

注2: 其他增减变动调整主要系本集团与联营企业之间未实现内部交易损益的抵销。

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(15) 长期股权投资(续)

(c) 股权分置流通权

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

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

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

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

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

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(16) 其他权益工具投资

	2018年12月31日	2017年12月31日
权益工具投资		
— 上市权益工具投资	1,191,796	—
— 非上市权益工具投资	4,600,264	—
合计	5,792,060	—

	2018年12月31日	2017年12月31日
权益工具投资		
成本		
— 上市权益工具投资	929,220	—
— 非上市权益工具投资	4,619,471	—
累计公允价值变动		
— 上市权益工具投资	262,576	—
— 非上市权益工具投资	(19,207)	—
合计	5,792,060	—

2018年度, 本集团无因战略调整处置权益工具投资。

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(17) 其他非流动金融资产

	2018年12月31日	2017年12月31日
非上市信托产品投资(注)	3,492,474	—
非上市基金投资	1,432,117	—
非上市权益工具投资	709,998	—
上市权益工具投资	687,111	—
其他	1,044,577	—
合计	7,366,277	—

注： 非上市信托产品投资主要包括：

本公司之子公司中铁信托有限责任公司(以下简称“中铁信托”)发起设立的未纳入合并财务报表范围的结构化主体, 主要包括发行的信托理财产品。这些结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并收取手续费, 其融资方式是向投资者发行信托投资产品。中铁信托主要通过管理这些结构化主体以赚取手续费及佣金收入。中铁信托对该类结构化主体不具有控制, 因此未合并该类结构化主体。于2018年12月31日, 中铁信托作为发起人并直接持有权益的结构化主体的发行规模为人民币21,227,490千元(2017年12月31日: 人民币33,394,828千元), 中铁信托在财务报表中确认的与该类结构化主体中权益相关的资产的账面价值及最大损失风险敞口为人民币1,697,029千元, 其中人民币924,845千元于其他非流动金融资产核算, 人民币772,184千元于交易性金融资产核算(附注四(3)) (2017年12月31日: 人民币2,235,702千元于可供出售金融资产核算(附注四(12))。于2018年12月31日, 中铁信托作为发起人但在结构化主体中没有权益的结构化主体的发行规模为人民币397,521,536千元(2017年12月31日: 人民币375,092,921千元)。

本集团认购的各类信托产品, 主要投资于基础设施相关基金合伙企业。本集团对上述信托产品及基金合伙企业不具有控制, 因此未合并该类结构化主体。于2018年12月31日, 该类信托产品及基金合伙企业总发行规模为人民币10,580,660千元(2017年12月31日: 人民币39,743,410千元)。本集团在财务报表中确认的与该类结构化主体中权益相关的资产的账面价值及最大风险敞口为本集团所实缴的出资额人民币2,641,182千元(2017年12月31日: 人民币3,466,600千元), 其中人民币1,185,000千元于其他非流动金融资产核算(2017年12月31日: 人民币3,346,600千元于可供出售金融资产核算(附注四(12)), 人民币1,456,182千元于长期股权投资核算(附注四(15)) (2017年12月31日: 人民币120,000千元)。

于2018年12月31日, 本集团未认购其他信托产品(2017年12月31日: 人民币376,627千元, 本集团未合并该等结构化主体)。

于2018年12月31日及2017年12月31日, 本集团不存在向上述结构化主体提供财务支持或其他支持的义务和意图。

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(18) 投资性房地产

项目	2017年 12月31日	本年增加	本年减少	2018年 12月31日
原价合计	7,044,198	5,506,023	320,326	12,229,895
房屋及建筑物	5,847,615	4,322,974	257,751	9,912,838
土地使用权	1,171,811	1,183,049	37,803	2,317,057
在建投资性房地产	24,772	-	24,772	-
累计折旧和摊销合计	1,224,427	404,345	49,268	1,579,504
房屋及建筑物	1,062,573	320,803	47,511	1,335,865
土地使用权	161,854	83,542	1,757	243,639
在建投资性房地产	-	-	-	-
账面净值合计	5,819,771	5,101,678	271,058	10,650,391
房屋及建筑物	4,785,042	4,002,171	210,240	8,576,973
土地使用权	1,009,957	1,099,507	36,046	2,073,418
在建投资性房地产	24,772	-	24,772	-
减值准备合计	30,377	15,551	2,711	43,217
房屋及建筑物	22,945	12,722	2,122	33,545
土地使用权	7,432	2,829	589	9,672
在建投资性房地产	-	-	-	-
账面价值合计	5,789,394	5,086,127	268,347	10,607,174
房屋及建筑物	4,762,097	3,989,449	208,118	8,543,428
土地使用权	1,002,525	1,096,678	35,457	2,063,746
在建投资性房地产	24,772	-	24,772	-

2018年度, 投资性房地产计提的折旧和摊销金额为人民币370,438千元(2017年度: 人民币204,756千元), 本年度计提减值准备为人民币15,551千元(2017年度: 无)。

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(18) 投资性房地产(续)

2018年度, 本集团将账面价值为人民币671,186千元, 原价为人民币699,343千元的房屋及建筑物, 账面价值为人民币4,214,948千元的存货, 以及账面价值为人民币510,497千元, 原价为人民币516,247千元的土地使用权改为出租, 自改变用途之日起, 将相应的固定资产、存货、无形资产转换为投资性房地产核算(2017年度: 账面价值为人民币40,794千元, 原价为人民币52,568千元的房屋及建筑物, 账面价值为人民币1,448,369千元的存货, 以及账面价值为人民币5,376千元, 原价为人民币5,625千元的无形资产改为出租, 自改变用途之日起, 将相应的固定资产和存货转换为投资性房地产核算)。

2018年度, 本集团购置账面价值为人民币75,485千元的投资性房地产(2017年度: 人民币13,255千元)。

2018年度, 本集团将账面价值为人民币108,598千元、原价为人民币133,523千元的房屋及建筑物改为自用, 自改变用途之日起, 转换为固定资产核算(2017年度: 账面价值为人民币31,897千元、原价为人民币42,819千元的房屋及建筑物, 以及账面价值为人民币208,198千元、原价为人民币208,209千元的土地使用权改为自用, 自改变用途之日起, 转换为固定资产及无形资产核算)。

2018年度, 本集团将账面价值为人民币153,366千元、原价为人民币160,136千元的投资性房地产转入存货(2017年度: 账面价值为人民币1,365,401千元、原价为人民币1,380,166千元的投资性房地产转入存货)。

2018年度, 本集团处置了账面价值为人民币6,383千元, 原价为人民币26,667千元的投资性房地产(2017年度: 账面价值为人民币26,398千元, 原价为人民币32,095千元的投资性房地产)。

于2018年12月31日, 账面价值约为人民币2,777,164千元、原价为人民币2,987,512千元的房屋及土地使用权(2017年12月31日: 账面价值约为人民币884,959千元、原价为人民币1,022,052千元)由于产权正在申请办理中, 尚未取得相关产权证明。

(19) 固定资产

	2018年12月31日	2017年12月31日
固定资产(a)	55,872,029	52,368,187
固定资产清理(b)	1,608	8,587
合计	55,873,637	52,376,774

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(19) 固定资产(续)

(a) 固定资产

原价	房屋及建筑物	施工设备	运输设备	工业生产设备	试验设备及仪器	其他固定资产	合计
2017年12月31日	29,881,281	44,030,843	12,319,745	7,687,462	3,256,857	4,196,604	101,372,792
本年增加	3,527,860	6,539,035	1,036,005	799,797	398,492	647,608	12,948,797
购置	798,373	5,336,996	991,335	447,852	386,900	513,638	8,475,094
因购买子公司增加	3,759	-	12,040	-	-	4,969	20,768
在建工程转入	2,448,571	1,177,734	23,541	270,644	8,811	127,290	4,056,591
投资性房地产转为							
自用	133,523	-	-	-	-	-	133,523
汇率变动影响	53,374	-	-	80,414	2,781	-	136,569
其他增加	90,260	24,305	9,089	887	-	1,711	126,252
本年减少	1,080,667	1,724,058	500,336	189,702	128,649	236,690	3,860,102
处置或报废	215,956	1,424,323	472,942	171,673	126,493	228,968	2,640,355
自用房地产转为							
投资性房地产	699,343	-	-	-	-	-	699,343
汇率变动影响	-	3,128	16,027	-	-	1,599	20,754
其他减少	165,368	296,607	11,367	18,029	2,156	6,123	499,650
2018年12月31日	32,328,474	48,845,820	12,855,414	8,297,557	3,526,700	4,607,522	110,461,487

累计折旧	房屋及建筑物	施工设备	运输设备	工业生产设备	试验设备及仪器	其他固定资产	合计
2017年12月31日	6,525,033	24,664,956	9,097,118	3,461,975	2,276,096	2,808,955	48,834,133
本年增加	1,144,145	4,211,279	1,019,519	736,916	314,971	499,596	7,926,426
计提	1,099,073	4,211,279	1,019,519	709,266	313,285	498,039	7,850,461
投资性房地产转为							
自用	24,925	-	-	-	-	-	24,925
汇率变动影响	20,147	-	-	27,650	1,686	1,557	51,040
本年减少	135,963	1,250,838	454,970	157,356	119,462	208,864	2,327,453
处置或报废	65,020	1,058,712	438,392	148,905	117,461	205,746	2,034,236
自用房地产转为							
投资性房地产	28,157	-	-	-	-	-	28,157
汇率变动影响	-	3,218	11,345	-	-	-	14,563
其他减少	42,786	188,908	5,233	8,451	2,001	3,118	250,497
2018年12月31日	7,533,215	27,625,397	9,661,667	4,041,535	2,471,605	3,099,687	54,433,106

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(19) 固定资产(续)

(a) 固定资产(续)

减值准备	房屋及建筑物	施工设备	运输设备	工业生产设备	试验设备及仪器	其他固定资产	合计
2017年12月31日	24,124	120,726	4,245	15,500	2,162	3,715	170,472
本年增加	-	-	-	-	-	-	-
本年减少	8,421	1,276	457	1,083	12	2,871	14,120
处置或报废	8,421	1,276	457	1,083	12	2,871	14,120
2018年12月31日	15,703	119,450	3,788	14,417	2,150	844	156,352
账面价值							
2018年12月31日	24,779,556	21,100,973	3,189,959	4,241,605	1,052,945	1,506,991	55,872,029
2017年12月31日	23,332,124	19,245,161	3,218,382	4,209,987	978,599	1,383,934	52,368,187

于2018年12月31日, 账面价值为人民币6,214千元、原价为人民币12,871千元的固定资产(2017年12月31日: 账面价值为人民币7,026千元、原价为人民币12,871千元) 已用作人民币6,759千元银行借款(2017年12月31日: 人民币8,959千元) 的抵押物(附注四(27)(b))。

2018年度, 固定资产计提的折旧金额为人民币7,850,461千元(2017年度: 人民币7,206,728千元), 其中计入营业成本、销售费用、管理费用及研发费用的折旧费用分别为人民币6,723,519千元、人民币40,679千元、人民币963,709千元及人民币122,554千元(2017年度: 分别为人民币6,248,324千元、37,038千元、791,696千元及人民币129,670千元)。

2018年度, 由在建工程转入固定资产的原价为人民币4,056,591千元(2017年度: 人民币3,191,912千元)。

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(19) 固定资产(续)

(a) 固定资产(续)

(i) 于2018年12月31日, 本集团不存在暂时闲置的重大固定资产(2017年12月31日: 无)。

(ii) 通过融资租赁租入的固定资产情况

2018年12月31日	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
施工设备	680,667	400,381	-	280,286
运输设备	1,262	1,262	-	-
合计	681,929	401,643	-	280,286

2017年12月31日	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
施工设备	574,040	222,996	-	351,044
运输设备	1,262	1,262	-	-
合计	575,302	224,258	-	351,044

(iii) 通过经营租赁租出的固定资产

	2018年12月31日 账面价值	2017年12月31日 账面价值
施工设备	804,213	927,129
运输设备	13,519	14,819
其他	589	-
合计	818,321	941,948

(iv) 未办妥产权证书的固定资产情况

于2018年12月31日, 账面价值约为人民币2,912,644千元(2017年12月31日: 账面价值人民币2,455,561千元) 的房屋及建筑物正在申请办理相关房屋权属证明过程中, 尚未取得房屋权证。

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(19) 固定资产(续)

(b) 固定资产清理

	2018年12月31日	2017年12月31日
房屋及建筑物	-	6,440
其他	1,608	2,147
合计	1,608	8,587

(20) 在建工程

	2018年12月31日	2017年12月31日
在建工程(a)	8,353,025	6,944,635
工程物资	81,672	58,360
合计	8,434,697	7,002,995

(a) 在建工程

	2018年12月31日			2017年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
青岛世界博览城	2,966,165	-	2,966,165	1,232,057	-	1,232,057
佰和佰乐养老项目	598,445	-	598,445	256,053	-	256,053
尼雷尔基金会广场	506,594	-	506,594	306,061	-	306,061
闵航路19号院住宅项目	369,889	-	369,889	286,202	-	286,202
研发大楼项目	307,592	-	307,592	-	-	-
南沙科技大厦	267,948	-	267,948	14,412	-	14,412
尚岛春天国际度假酒店	212,250	-	212,250	199,139	-	199,139
中铁装备高端再制造中心项目	172,881	-	172,881	98,852	-	98,852
青海热贡后弘文化雕塑园区	505,819	505,819	-	506,304	112,000	394,304
其他	2,963,926	12,665	2,951,261	4,193,801	36,246	4,157,555
合计	8,871,509	518,484	8,353,025	7,092,881	148,246	6,944,635

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(20) 在建工程(续)

(a) 在建工程(续)

(i) 重大在建工程项目变动

工程名称	预算数	2017年		2018年		工程投入 占预算的比例	工程进度	其中: 本年借款		资金来源	
		12月31日	本年增加	12月31日	本年转入 固定资产			借款费用资本化 累计金额	费用资本化 金额		本年借款费用 资本化率
青岛世界博览城	3,730,000	1,232,057	1,734,108	2,966,165	-	80%	80%	-	-	自筹	
佰利佰乐养老项目	3,500,000	256,053	342,392	598,445	-	17%	17%	18,267	6,312	4.35%	自筹
尼雷尔基金会广场	645,141	306,061	200,533	506,594	-	79%	79%	68,260	20,936	5.46%	自筹
闵航路19号院住宅项目	400,000	286,202	83,687	369,889	-	92%	92%	-	-	-	自筹
研发大楼项目	985,000	-	307,592	307,592	-	31%	31%	-	-	-	自筹
南沙科技大厦	804,381	14,412	253,536	267,948	-	33%	33%	-	-	-	自筹
尚岛春天国际度假酒店	230,000	199,139	13,111	212,250	-	92%	92%	69,569	9,472	4.75%	自筹
中铁装备高端再制造中心项目	410,000	98,852	120,900	172,881	46,871	53%	53%	-	-	-	自筹
青海热贡后弘文化雕塑园区	800,000	506,304	-	505,819	-	63%	63%	59,451	-	-	自筹
其他		4,193,801	3,156,802	2,963,926	4,009,720			495,172	8,633		自筹
合计		7,092,881	6,212,661	8,871,509	4,056,591			710,719	45,353		
减: 在建工程减值准备		148,246	400,071	518,484	-						
账面价值		6,944,635	5,812,590	8,353,025	4,056,591						

2018年度, 自筹资金来源包含银行借款, 用于确定借款费用资本化金额的年资本化率为4.78%(2017年度: 5.00%)。

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(21) 无形资产

原价	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	矿权	特许经营权	其他	合计
2017年12月31日	13,085,420	13,669	94,898	444,142	5,271,723	39,836,279	396,779	59,142,910
本年增加	703,774	773	-	146,809	18,530	11,241,904	6,374	12,118,164
购置	689,481	773	-	116,369	9,178	3,467,513	6,374	4,289,688
因购买子公司增加	-	-	-	447	-	7,774,391	-	7,774,838
汇率变动影响	315	-	-	-	9,352	-	-	9,667
研发支出转入	-	-	-	29,993	-	-	-	29,993
其他	13,978	-	-	-	-	-	-	13,978
本年减少	879,331	11	-	5,894	36,305	164,598	4,846	1,090,985
处置	359,236	-	-	5,658	-	164,598	3,405	532,897
转出至投资性房地产	516,247	-	-	-	-	-	-	516,247
其他	3,848	11	-	236	36,305	-	1,441	41,841
2018年12月31日	12,909,863	14,431	94,898	585,057	5,253,948	50,913,585	398,307	70,170,089
累计摊销	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	矿权	特许经营权	其他	合计
2017年12月31日	1,975,121	8,629	80,198	261,141	636,067	4,806,585	115,139	7,882,880
本年增加	344,864	828	3,303	69,197	251,163	932,582	2,313	1,604,250
计提	343,050	828	3,303	69,197	245,106	932,582	2,313	1,596,379
汇率变动影响	3	-	-	-	6,057	-	-	6,060
其他	1,811	-	-	-	-	-	-	1,811
本年减少	34,498	2	-	5,618	-	2,499	1,441	44,058
处置	27,431	-	-	5,448	-	2,499	-	35,378
转出至投资性								
房地产	5,750	-	-	-	-	-	-	5,750
其他	1,317	2	-	170	-	-	1,441	2,930
2018年12月31日	2,285,487	9,455	83,501	324,720	887,230	5,736,668	116,011	9,443,072
减值准备	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	矿权	特许经营权	其他	合计
2017年12月31日	-	-	-	-	494,009	-	-	494,009
本年增加	-	-	-	-	-	-	-	-
本年减少	-	-	-	-	-	-	-	-
2018年12月31日	-	-	-	-	494,009	-	-	494,009
账面价值	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	矿权	特许经营权	其他	合计
2018年12月31日	10,624,376	4,976	11,397	260,337	3,872,709	45,176,917	282,296	60,233,008
2017年12月31日	11,110,299	5,040	14,700	183,001	4,141,647	35,029,694	281,640	50,766,021

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(21) 无形资产(续)

2018年度, 无形资产的摊销金额为人民币1,596,379千元(2017年度: 人民币1,469,523千元)。

于2018年12月31日, 账面价值为人民币24,368,377千元的特许经营权已用作长期借款人民币15,953,135千元的质押物(2017年12月31日: 账面价值为人民币29,316,917千元的特许经营权已用作长期借款人民币20,586,130千元的质押物)(附注四(38)(a))。

于2018年12月31日, 本集团不存在土地使用权用作银行借款抵押物的情况(2017年12月31日: 无)。

于2018年12月31日, 账面价值为人民币545,704千元、原价为人民币561,081千元的土地使用权(2017年12月31日: 账面价值为人民币740,619千元、原价为人民币814,474千元)由于产权正在申请办理中, 尚未取得相关产权证明。

本集团研究开发支出列示如下:

	2017年		本年减少		2018年 12月31日
	12月31日	本年增加	计入损益	确认为 无形资产	
高速铁路大跨度连续梁施工线形 控制技术研究	-	116,069	116,069	-	-
高速铁路桥梁下部结构施工工艺	-	94,745	94,745	-	-
城市地铁轨道施工工装设备创新 研究与应用	-	76,776	76,776	-	-
隧道矮边墙钢筋、止水带定位卡具	-	70,397	70,397	-	-
新型轨交减振道床成套技术理论 及应用研究	-	63,603	63,603	-	-
其他	-	13,044,589	13,014,596	29,993	-
合计	-	13,466,179	13,436,186	29,993	-

2018年度, 本集团研究开发支出共计人民币13,466,179千元(2017年度: 人民币12,020,107千元); 其中人民币13,436,186千元(2017年度: 人民币12,017,475千元)于当期计入损益, 人民币29,993千元(2017年度: 人民币2,632千元)于当期确认为无形资产, 无研究开发支出余额(2017年度: 无)。于2018年12月31日, 通过本集团内部研发形成的无形资产占无形资产账面价值的比例为0.05%(2017年12月31日: 0.01%)。

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(22) 商誉

被投资单位名称	2017年 12月31日	本年增加	本年减少	2018年 12月31日
账面原值				
中铁一局集团有限公司及其子公司	65,776	-	-	65,776
中铁二局建设及其子公司	20,671	70,038	20,671	70,038
中铁二局集团有限公司及其子公司	7,051	-	-	7,051
中铁三局集团有限公司及其子公司	50,759	-	-	50,759
中铁四局集团有限公司及其子公司	95,117	-	-	95,117
中铁五局集团有限公司及其子公司	83,536	-	-	83,536
中铁六局集团有限公司及其子公司	11,567	-	-	11,567
中铁八局集团有限公司及其子公司	47,928	-	-	47,928
中铁九局集团有限公司及其子公司	53,861	-	-	53,861
中铁十局集团有限公司及其子公司	25,781	-	-	25,781
中铁大桥局及其子公司	27,372	-	-	27,372
中铁电气化局集团有限公司及其子公司	26,432	-	-	26,432
中铁建工集团有限公司及其子公司	87,640	-	-	87,640
中铁隧道局集团有限公司及其子公司	18,520	-	-	18,520
中铁第六勘察设计院集团有限公司及其子公司	29,363	-	-	29,363
中铁信托及其子公司	205,218	-	-	205,218
其他子公司	23,456	-	-	23,456
小计	880,048	70,038	20,671	929,415
减：减值准备				
中铁二局建设及其子公司	20,671	-	20,671	-
中铁五局集团有限公司及其子公司	1,190	-	-	1,190
中铁八局集团有限公司及其子公司	22,336	-	-	22,336
中铁第六勘察设计院集团有限公司及其子公司	5,344	-	-	5,344
其他子公司	1,840	-	-	1,840
小计	51,381	-	20,671	30,710
账面价值	828,667	70,038	-	898,705

2018年度, 本公司之子公司中铁二局建设因购买四川省宏新建筑安装工程有限责任公司导致商誉增加人民币70,038千元; 因处置葫芦岛滨海新区投资有限公司股权导致商誉减少人民币20,671千元。

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(22) 商誉(续)

本集团的所有商誉已于购买日分摊至相关的资产组或资产组组合, 分摊情况根据经营分部汇总如下:

	2018年12月31日	2017年12月31日
基础设施建设(i)	530,875	530,875
房地产开发(i)	125,889	55,851
勘察设计与咨询服务(i)	26,319	26,319
工程设备与零部件制造(i)	6,694	6,694
其他(ii)	208,928	208,928
合计	898,705	828,667

计算上述从属组别的可收回金额的关键假设及其依据如下:

- (i) 基础设施建设、房地产开发、勘察设计与咨询服务及工程设备与零部件制造经营分部的子公司的可收回金额按照预计未来现金流量的现值确定。管理层根据最近期的财务预算假设编制未来5年预算期的现金流量预测, 并推算之后5年推算期的现金流量维持不变, 计算可收回金额所用的折现率为11%。在预计未来现金流量时的一项关键假设就是预算期的收入增长率(不同子公司的增长率不同), 该收入增长率不超过相关行业的平均长期增长率, 推算期收入增长率为零。在预计未来现金流量时使用的其他关键假设还包括稳定的预算毛利率。预算毛利率根据相应子公司的过往表现确定。管理层认为上述假设的任何合理变化均不会导致各子公司的账面价值超过其可收回金额。
- (ii) 其他经营分部主要为中铁信托, 中铁信托主要从事财务信托管理。该子公司的可收回金额按照预计未来现金流量的现值确定。管理层根据最近期的财务预算假设编制未来5年(“预算期”)的现金流量预测, 并推算之后5年(“推算期”)的现金流量维持不变, 计算可收回金额所用的折现率为15%。在预计未来现金流量时的一项关键假设就是预算期的收入增长率, 该收入增长率系根据行业的预期增长率计算, 推算期收入增长率为零。管理层认为上述假设的任何合理变化均不会导致该子公司的账面价值超过其可收回金额。

(23) 长期待摊费用

	2017年 12月31日	本年增加	本年摊销	其他减少	2018年 12月31日
软基处理费用	481,236	2,299	19,489	-	464,046
装修费	145,918	76,844	54,153	2,837	165,772
租赁费	32,433	48,510	29,408	4,512	47,023
其他	294,603	301,254	143,959	36,754	415,144
合计	954,190	428,907	247,009	44,103	1,091,985

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(24) 递延所得税资产和递延所得税负债

(a) 未经抵销的递延所得税资产

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	可抵扣暂时性 差异及可抵扣 亏损	递延所得税 资产	可抵扣暂时性 差异及可抵扣 亏损	递延所得税 资产
信用减值准备	11,225,536	2,757,017	—	—
内部交易未实现利润	7,991,574	1,838,674	7,482,601	1,779,873
可抵扣亏损	5,074,561	1,172,206	4,221,551	969,594
设定受益计划	2,792,683	527,831	3,018,521	649,601
公允价值计量损失	888,806	218,376	499,254	124,875
资产减值准备	407,069	90,094	7,931,034	1,710,272
固定资产折旧及无形资产摊销	54,874	10,446	37,591	8,761
应收质保金折现	—	—	1,396,190	315,067
其他	2,146,953	455,642	1,639,792	357,306
合计	30,582,056	7,070,286	26,226,534	5,915,349

(b) 未经抵销的递延所得税负债

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	应纳税暂时性 差异	递延所得税 负债	应纳税暂时性 差异	递延所得税 负债
固定资产折旧及无形资产摊销	2,318,458	499,826	1,640,392	459,771
购买子公司公允价值调整	2,219,305	562,348	1,903,711	475,936
公允价值计量收益	673,316	114,265	601,743	115,132
应付质保金折现	409,109	88,495	415,285	91,873
内部交易未实现亏损	211,915	52,979	174,882	43,721
其他	193,006	48,686	24,013	3,602
合计	6,025,109	1,366,599	4,760,026	1,190,035

(c) 本集团未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损分析如下:

	2018年12月31日	2017年12月31日
可抵扣暂时性差异	20,868,935	15,396,212
可抵扣亏损	11,053,088	10,117,920
合计	31,922,023	25,514,132

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(24) 递延所得税资产和递延所得税负债(续)

(d) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期:

	2018年12月31日	2017年12月31日
2018年	-	638,719
2019年	713,865	1,374,817
2020年	1,260,756	1,419,747
2021年	2,984,427	3,621,261
2022年	3,063,376	3,063,376
2023年	3,030,664	-
合计	11,053,088	10,117,920

(e) 抵销后的递延所得税资产和递延所得税负债净额列示如下:

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	互抵金额	抵销后余额	互抵金额	抵销后余额
递延所得税资产	203,892	6,866,394	184,345	5,731,004
递延所得税负债	203,892	1,162,707	184,345	1,005,690

(25) 其他非流动资产

	2018年12月31日	2017年12月31日
合同资产(附注四(9))	67,881,054	—
预付投资款(注)	2,186,500	1,047,460
预付购房款	1,030,897	346,922
预付设备款	556,931	535,172
代垫土地整理款	585,736	1,073,775
抵债资产	355,919	355,919
预付购地款	269,829	176,338
其他	1,494,316	530,204
小计	74,361,182	4,065,790
减: 减值准备	391,230	25,750
合计	73,969,952	4,040,040

注: 预付投资款系本集团预付合营及联营企业的投资款, 由于股权的登记或变更手续尚未完成, 本集团尚未形成对被投资企业的共同控制或重大影响, 因此于资产负债表日尚未形成长期股权投资。

于2018年12月31日, 账面价值为人民币9,914,442千元(2017年12月31日: 人民币3,233,721千元)的合同资产已质押取得人民币3,247,700千元的银行借款(2017年12月31日: 人民币985,000千元)(附注四(38)(a))。

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(26) 资产减值及损失准备

	2017年	会计政	2018年	本年增加		本年减少		2018年	
	12月31日	策变更	1月1日	本年计提	转回	转销/核销	汇率变动影响		12月31日
应收票据及应收账款坏账准备	4,782,537	(258,853)	4,523,684	1,943,707	59,844	1,385,369	(1,368)	229,340	4,893,598
其中: 单项计提坏账准备	2,130,668	(1,353,052)	777,616	1,301,220	40,224	52,845	(847)	129,059	1,930,960
组合计提坏账准备	2,651,869	1,094,199	3,746,068	642,487	19,620	1,332,524	(521)	100,281	2,962,638
其他应收款坏账准备	5,814,859	6,124,816	11,939,675	5,618,613	113,449	455,886	88	3,203,296	13,923,498
其他流动资产减值准备	—	1,401,265	1,401,265	40,547	—	403,710	—	489,197	548,905
债权投资减值准备	—	434,170	434,170	1,636,946	576,429	228	—	—	2,647,317
合同资产减值准备	—	568,575	568,575	578,027	—	217,165	—	—	929,437
长期应收款减值准备	361,447	(336,290)	25,157	61,060	3,151,407	16,129	—	—	3,221,495
可供出售金融资产减值准备	135,565	(135,565)	—	—	—	—	—	—	—
其他非流动资产减值准备	25,750	358,136	383,886	83,658	—	—	—	—	467,544
小计	11,120,158	8,156,254	19,276,412	9,962,558	3,901,129	2,478,487	(1,280)	3,921,833	26,631,794
存货跌价准备	803,596	(335,946)	467,650	252,873	—	15,565	—	—	522,386
预付款项减值准备	7,432,531	(7,428,835)	3,696	66,773	—	2,403	—	21,700	46,366
长期股权投资减值准备	5,000	—	5,000	—	—	—	—	—	5,000
投资性房地产减值准备	30,377	—	30,377	15,551	—	—	—	2,711	43,217
固定资产减值准备	170,472	—	170,472	—	—	—	—	14,120	156,352
在建工程减值准备	148,246	—	148,246	400,071	—	—	—	29,833	518,484
无形资产减值准备	494,009	—	494,009	—	—	—	—	—	494,009
商誉减值准备	51,381	—	51,381	—	—	—	—	20,671	30,710
小计	9,135,612	(7,764,781)	1,370,831	735,268	—	17,968	—	89,035	1,816,524

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(27) 短期借款

	2018年12月31日	2017年12月31日
信用借款	72,338,931	53,620,675
保证借款(a)	310,000	840,000
抵押借款(b)	6,759	8,959
合计	72,655,690	54,469,634

(a) 于2018年12月31日, 银行保证借款人民币310,000千元(2017年12月31日: 人民币840,000千元) 系由本集团内部提供保证。

(b) 于2018年12月31日, 银行抵押借款人民币6,759千元(2017年12月31日: 人民币8,959千元) 系由账面价值为人民币6,214千元、原价为人民币12,871千元的房屋、建筑物和机器设备(2017年12月31日: 账面价值为人民币7,026千元、原价为人民币12,871千元) 作为抵押取得(附注四(19)(a))。

(c) 于2018年12月31日, 短期借款的年利率区间为2.35%至12.50%(2017年12月31日: 2.35%至6.15%)。

(28) 吸收存款

	2018年12月31日	2017年12月31日
吸收关联企业存款	621,443	113,446
其他	202,025	101,478
合计	823,468	214,924

(29) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

	2018年12月31日	2017年12月31日
衍生金融负债	—	56,580

(30) 应付票据及应付账款

	2018年12月31日	2017年12月31日
应付票据(a)	58,548,739	47,980,530
应付账款(b)	285,252,004	282,057,889
合计	343,800,743	330,038,419

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(30) 应付票据及应付账款(续)

(a) 应付票据

	2018年12月31日	2017年12月31日
银行承兑汇票	48,384,381	42,445,767
商业承兑汇票	10,164,358	5,534,763
合计	58,548,739	47,980,530

于2018年12月31日, 本集团无已到期未支付的应付票据(2017年12月31日: 无)。

(b) 应付账款

	2018年12月31日	2017年12月31日
应付材料采购款	128,612,713	121,131,212
应付劳务费	71,932,727	74,836,059
应付工程进度款	54,262,799	61,056,686
应付设备款	18,583,770	15,044,629
应付贸易款	1,359,147	902,311
应付勘察设计咨询费	659,997	763,463
其他	9,840,851	8,323,529
合计	285,252,004	282,057,889

于2018年12月31日, 账龄超过一年的应付账款为人民币28,435,024千元(2017年12月31日: 人民币27,819,562千元), 主要为材料采购款, 鉴于债权债务双方仍继续发生业务往来, 该款项尚未结清。

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(31) 预收款项

	2018年12月31日	2017年12月31日
预收售楼款	—	32,813,462
预收工程款	—	23,212,859
已结算未完工款	—	14,963,427
预收设计咨询费	—	3,987,386
预收制造产品销售款	—	3,428,376
预收材料款	—	2,906,338
预收租赁款	195,608	123,956
其他	87,127	3,135,617
合计	282,735	84,571,421

于2018年12月31日, 账龄超过一年的预收款项为7,911千元(2017年12月31日: 人民币13,042,143千元)。

(a) 预收售楼款账龄分析如下:

账龄	2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	比例	金额	比例
一年以内	—	—	28,377,927	86%
一至两年	—	—	4,216,523	13%
两至三年	—	—	195,586	1%
三年以上	—	—	23,426	—
合计	—	—	32,813,462	100%

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(31) 预收款项(续)

(b) 预收售楼款列示如下:

项目名称	2018年 12月31日	2017年 12月31日	预计 竣工时间	预售比例(%)
中铁阅山湖项目C组团	—	2,187,725	已竣工	95
中铁青岛世界博览城1#地块	—	1,837,998	已竣工	81
中铁·世纪金桥项目	—	1,772,076	2020年12月	46
诺德名府项目	—	888,629	2019年03月	19
杭州中铁逸都花苑二期	—	1,035,436	2019年12月	71
天地明珠项目	—	636,672	已竣工	99
贵阳中铁逸都国际E组团	—	314,834	2019年08月	60
天津诺德中心项目二期	—	936,006	已竣工	19
中铁秦皇半岛(三期)	—	670,010	已竣工	100
中铁城A1、A2地块项目	—	318,112	2022年12月	80
衡水景和城项目	—	745,059	已竣工	53
中铁水岸青城项目	—	627,522	已竣工	52
沈阳香湖胜景项目	—	684,131	2022年02月	26
中国中铁轨道研发设计中心项目	—	327,269	2021年11月	7
贵阳中铁逸都国际F组团住宅	—	1,291,791	已竣工	70
中铁诺德名城项目	—	535,575	已竣工	46
济南中铁逸都国际城三期项目	—	616,928	已竣工	97
中环广场项目	—	658,982	已竣工	99
中铁骑士府邸一期	—	1,297,214	已竣工	86
中铁卓越城一期	—	755,057	已竣工	84
中铁南山院项目	—	386,463	2019年06月	52
湘西世纪山水项目	—	502,829	2019年06月	85
溪园花园二期	—	553,439	已竣工	75
中铁尚城三期熙苑项目	—	665,970	已竣工	76
大连梓金·琥珀湾项目	—	339,298	2026年11月	22
中铁尚城二期麓苑	—	—	2019年12月	—
中铁诺德丽湖半岛项目	—	129,261	2022年12月	56
中铁祥瑞城项目	—	454,803	2019年10月	55
中铁瑞景汇项目	—	417,535	已竣工	43
中铁诺德龙湾花园项目	—	218,429	已竣工	21
沈阳盛丰丁香水岸项目二期	—	118,844	已竣工	52
奥维尔三期	—	83,410	2021年09月	20
白晶谷项目	—	318,019	2020年09月	89
悦龙国际城一组团二期	—	275,726	已竣工	86
西安市灞桥区疏森水岸项目	—	108,425	2021年12月	60
大连诺德滨海花园项目	—	614,842	已竣工	71
上海诺德国际广场项目	—	52,925	已竣工	27
西岸国际花园西苑二期	—	372,082	已竣工	83
三亚子悦麓项目1、2、4地块项目	—	87,602	2019年05月	57
中铁西江悦项目	—	115,851	已竣工	73
中铁尚城二期项目	—	358,588	已竣工	75
中铁丽景书香4期	—	421,148	已竣工	72
其他	—	8,080,947		
合计	—	32,813,462		

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(32) 合同负债

	2018年12月31日	2017年12月31日
预收售楼款	33,674,903	—
预收工程款	28,829,140	—
已结算未完工款	17,787,852	—
预收设计咨询费	3,642,102	—
预收制造产品销售款	3,395,050	—
预收材料款	1,924,093	—
其他	2,746,106	—
合计	91,999,246	—

(a) 预收售楼款账龄分析如下:

账龄	2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	比例	金额	比例
一年以内	31,187,880	93%	—	—
一至两年	2,406,398	7%	—	—
两至三年	31,115	—	—	—
三年以上	49,510	—	—	—
合计	33,674,903	100%	—	—

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(32) 合同负债(续)

(b) 预收售楼款列示如下:

项目名称	2018年 12月31日	2017年 12月31日	预计竣工 时间	预售比例(%)
中铁•世纪金桥项目	2,225,458	—	2020年12月	99
贵阳中铁逸都国际E组团	2,002,368	—	2019年12月	76
中铁阅山湖C组团	3,228,220	—	2019年12月	80
济南中铁逸都国际城三期项目	1,598,495	—	2019年12月	38
中国中铁轨道研发设计中心项目	1,185,463	—	2021年11月	36
中铁城A1、A2地块项目	1,158,435	—	2022年11月	85
中铁诺德名城项目	1,113,165	—	2019年09月	57
天地明珠项目	967,299	—	2019年05月	86
中铁诺德龙湾花园项目	924,053	—	2020年06月	87
沈阳香湖胜景项目	885,197	—	2023年07月	3
百瑞景中央生活区	814,480	—	2020年01月	96
中铁尚城二期麓苑	750,542	—	2020年06月	86
丁香水岸	742,357	—	2019年08月	82
奥维尔三期	696,851	—	2021年09月	40
白晶谷项目	685,599	—	2021年06月	63
诺德名府项目	669,106	—	2019年03月	61
贵阳中铁逸都国际F组团住宅	643,304	—	已竣工	85
中铁南山院项目	637,581	—	2019年01月	80
中铁尚城三期熙苑项目	624,763	—	已竣工	78
中铁青岛世界博览城4-2#地块	607,009	—	2019年01月	83
衡水景和城项目	601,767	—	2020年10月	1
南昌轨道职工住宅小区项目	577,000	—	2020年08月	50
中铁骑士府邸二期	534,424	—	2019年12月	3
中铁诺德丽湖半岛项目	475,398	—	2022年12月	51
大连梓金•琥珀湾项目	445,927	—	2026年11月	57
溪源花园三期	431,466	—	2019年11月	82
亳州中铁诺德项目	385,389	—	2019年10月	83
中铁祥瑞城项目	379,050	—	2019年10月	1
中铁壹号住宅地块房地产开发项目	307,783	—	2021年11月	6
湘西世纪山水	302,924	—	2019年12月	89
白晶谷38组团	268,678	—	2022年12月	67
中铁青岛世界博览城1#地块	263,510	—	2019年03月	99
中铁城锦南汇三期	238,658	—	2018年10月	100
中铁卓越居一期	233,067	—	2021年12月	30
中铁骑士府邸一期	227,062	—	2017年12月	86
珠海诺德国际花园	218,717	—	2018年06月	62
白晶谷31组团	214,953	—	2019年11月	100
中铁•琉森水岸地块一项目二期	212,441	—	2019年12月	87
中铁城禧第二期	212,333	—	2019年12月	92
天津诺德中心项目二期	206,191	—	2019年01月	32
宜昌世纪山水项目1区	191,401	—	2020年03月	45
其他	4,587,019	—		
合计	33,674,903	—		

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(33) 应付职工薪酬

	2018年12月31日	2017年12月31日
应付短期薪酬(a)	3,364,670	2,702,843
应付设定提存计划(b)	244,063	313,701
应付辞退福利	97	426
合计	3,608,830	3,016,970

(a) 短期薪酬

	2017年 12月31日	本年增加	本年减少	2018年 12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	1,838,600	39,969,286	39,520,224	2,287,662
职工福利费	646	2,436,166	2,435,285	1,527
社会保险费	245,695	3,121,652	3,107,180	260,167
其中: 医疗保险费	228,748	2,685,422	2,672,458	241,712
工伤保险费	13,079	260,267	258,882	14,464
生育保险费	3,868	175,963	175,840	3,991
住房公积金	285,411	3,396,038	3,390,283	291,166
工会经费和职工教育经费	101,432	1,043,668	1,042,796	102,304
其他	231,059	6,757,526	6,566,741	421,844
合计	2,702,843	56,724,336	56,062,509	3,364,670

(b) 设定提存计划

	2017年 12月31日	本年增加	本年减少	2018年 12月31日
基本养老保险	252,547	5,742,750	5,800,747	194,550
失业保险费	20,983	198,543	202,264	17,262
企业年金缴纳	40,171	1,078,086	1,086,006	32,251
合计	313,701	7,019,379	7,089,017	244,063

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(34) 应交税费

	2018年12月31日	2017年12月31日
企业所得税	3,585,826	3,940,366
增值税	2,676,717	2,132,011
土地增值税	2,495,548	1,632,963
城市维护建设税	90,835	65,409
教育费附加	65,943	50,953
其他税金	923,496	740,489
合计	9,838,365	8,562,191

(35) 其他应付款

	2018年12月31日	2017年12月31日
保证金	18,254,644	15,918,960
应付代垫款项	15,924,389	13,341,625
其他权益持有人持有的权益	2,497,005	1,250,295
押金	1,021,361	989,047
应付公司债券及短期融资券利息	626,532	811,979
应付永续债持有人利息	363,166	363,168
应付其他股东股利	137,712	243,969
应付借款利息	105,553	24,093
其他	18,404,460	17,455,947
合计	57,334,822	50,399,083

(a) 于2018年12月31日, 账龄超过一年的其他应付款为人民币9,609,566千元(2017年12月31日: 人民币9,164,302千元), 主要为本集团收取的保证金和押金, 鉴于交易双方仍继续发生业务往来, 该款项尚未结清。

(36) 一年内到期的非流动负债

	2018年12月31日	2017年12月31日
一年内到期的长期借款(附注四(38))	21,229,590	22,212,903
一年内到期的应付债券(附注四(39))	2,049,743	4,656,630
一年内到期的长期应付款(附注四(40))	1,856,867	4,371,573
一年内到期的长期应付职工薪酬(附注四(43))	369,420	394,892
一年内到期的预计负债(附注四(41))	18,017	-
合计	25,523,637	31,635,998

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(37) 其他流动负债

	2018年12月31日	2017年12月31日
待转销项税额(a)	16,331,635	14,160,890
委托存款(b)	89,235	36,665
财务公司同业拆入资金	-	2,000,000
其他	101,243	140,587
合计	16,522,113	16,338,142

- (a) 本集团作为一般纳税人提供建造及服务合同劳务、销售货物、加工修理修配劳务、转让无形资产或不动产, 已确认相关收入(或利得) 但尚未发生增值税纳税义务而需于以后期间确认为销项税额的增值税额, 本集团将其计入待转销项税额。
- (b) 委托存款系本公司下属子公司中铁信托代理业务产生的, 第三方将资金委托给中铁信托对外放贷和投资, 委托资金总额减去实际对外贷款和投资的金额, 以净额在其他流动负债中列示。

(38) 长期借款

	2018年12月31日	2017年12月31日
信用借款	35,962,768	36,994,133
质押借款(a)	19,722,348	21,694,330
抵押借款(b)	11,750,057	8,599,942
保证借款(c)	9,825,800	7,947,035
小计	77,260,973	75,235,440
减: 一年内到期的长期借款(附注四(36))		
信用借款	12,168,136	14,468,419
质押借款	2,002,816	1,337,850
抵押借款	3,640,528	3,537,032
保证借款	3,418,110	2,869,602
小计	21,229,590	22,212,903
一年后到期的长期借款合计	56,031,383	53,022,537

- (a) 于2018年12月31日, 银行质押借款人民币521,513千元、15,953,135千元、3,247,700千元分别由本集团账面价值约为人民币566,809千元、24,368,377千元、9,914,442千元的应收账款(附注四(5))、特许经营权(附注四(21)) 和合同资产(附注四(25)) 质押取得(2017年12月31日: 银行质押借款人民币123,200千元、20,586,130千元、985,000千元分别由本集团账面价值约为人民币155,092千元、29,316,917千元、3,233,721千元的应收账款(附注四(5))、特许经营权(附注四(21)) 和长期应收款(附注四(14)) 质押取得)。
- (b) 于2018年12月31日, 银行抵押借款人民币11,750,057千元(2017年12月31日: 人民币8,599,942千元) 系由本集团账面价值约为人民币25,032,362千元的存货(附注四(8)) 作为抵押(2017年12月31日: 账面价值为人民币18,315,158千元的存货作为抵押)。
- (c) 于2018年12月31日, 银行保证借款人民币9,825,800千元(2017年12月31日: 人民币7,947,035千元) 系由本集团内部提供保证。
- (d) 于2018年12月31日, 长期借款的年利率区间为0.75%至8.00%(2017年12月31日: 0.75%至8.00%)。

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(39) 应付债券

	2017年 12月31日	本年发行	溢折价摊销 及汇率影响	本年偿还本金	2018年 12月31日
中铁股份2010年公司债券(第一期)10年期	4,992,947	-	3,312	-	4,996,259
中铁股份2011年度第一期中期票据10年期(注1)	4,654,672	-	1,294	-	4,655,966
中铁股份2010年公司债券(第二期)15年期	3,487,429	-	1,387	-	3,488,816
资源汇通2013年美元票据10年期(注2)	3,258,652	-	165,695	-	3,424,347
中铁迅捷2017年美元票据5年期(注3)	3,245,021	-	168,191	-	3,413,212
中铁迅捷2016年美元票据10年期(注4)	3,240,506	-	166,057	-	3,406,563
中铁股份2010年公司债券(第二期)10年期	2,495,187	-	1,673	-	2,496,860
中铁股份2016年公司债券(第一期)10年期	2,112,049	-	863	-	2,112,912
中铁股份2016年公司债券(第一期)5年期(注5)	2,046,579	-	3,164	-	2,049,743
中铁资源2013年度非公开定向债务融资工具5年期	1,997,975	-	2,025	2,000,000	-
中铁股份2011年度第二期中期票据7年期	1,659,732	-	268	1,660,000	-
中铁置业2016年私募公司债3年期	1,000,000	-	-	1,000,000	-
中铁资源2015年度非公开定向债务融资工具3年期	998,923	-	1,077	1,000,000	-
小计	35,189,672	-	515,006	5,660,000	30,044,678
减: 一年内到期的应付债券(附注四(36))					
中铁股份2016年公司债券(第一期)5年期(注5)	-				2,049,743
中铁股份2011年度第二期中期票据7年期	1,659,732				-
中铁资源2013年度非公开定向债务融资工具5年期	1,997,975				-
中铁资源2015年度非公开定向债务融资工具3年期	998,923				-
小计	4,656,630				2,049,743
一年后到期的应付债券合计	30,533,042				27,994,935

债券有关信息如下:

	面值	发行日期	债券期限	发行净金额
中铁股份2010年公司债券(第一期)10年期	5,000,000	2010/01/27	10年	4,971,667
中铁股份2011年度第一期中期票据10年期(注1)	4,659,000	2011/03/23	10年	4,652,477
中铁股份2010年公司债券(第二期)15年期	3,500,000	2010/10/19	15年	3,479,000
资源汇通2013年美元票据10年期(注2)	美元5亿元	2013/02/05	10年	3,127,919
中铁迅捷2017年美元票据5年期(注3)	美元5亿元	2017/07/25	5年	3,267,100
中铁迅捷2016年美元票据10年期(注4)	美元5亿元	2016/07/28	10年	3,436,206
中铁股份2010年公司债券(第二期)10年期	2,500,000	2010/10/19	10年	2,485,000
中铁股份2016年公司债券(第一期)10年期	2,120,000	2016/01/28	10年	2,110,460
中铁股份2016年公司债券(第一期)5年期(注5)	2,050,000	2016/01/28	5年	2,040,775
中铁资源2013年度非公开定向债务融资工具5年期	2,000,000	2013/06/19	5年	1,980,000
中铁股份2011年度第二期中期票据7年期	1,660,000	2011/10/17	7年	1,659,335
中铁置业2016年私募公司债3年期	1,000,000	2016/07/24	3年	995,000
中铁资源2015年度非公开定向债务融资工具3年期	1,000,000	2015/05/14	3年	997,000
合计				35,201,939

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(39) 应付债券(续)

- 注1: 2011年3月23日, 本公司完成了2011年度第一期中期票据的发行。中期票据发行利率为5.23%, 期限为10年。根据票据条款规定, 本公司有权决定在该10年期票据存续期的第5年末调整该10年期票据后5年的票面利率, 调整后的票面利率为该10年期票据存续期前5年票面年利率加或减本公司提升或降低的基点。投资者在投资者回售登记期内有权按该10年期票据回售实施办法所公告的内容进行登记, 将持有的该10年期票据按面值全部或部分回售给本公司, 或选择继续持有该10年期票据。2016年3月8日, 本公司行使调整票面利率选择权, 将该10年期票据后5年票面利率由5.23%调整至3.4%, 截至2016年3月23日行权日止, 投资者回售面额为人民币33.41亿元, 继续持有面额为人民币46.59亿元。
- 注2: 2013年2月5日, 本公司在香港成立的间接全资子公司中铁资源汇通有限公司(以下简称“中铁资源汇通”)发行了本金总额为美元5亿元的票据。根据票据条款规定, 除非中铁资源汇通提前赎回, 否则该票据将于2023年2月5日到期。票据年利率为3.85%, 每半年支付一次利息。
- 注3: 2017年7月25日, 本公司在英属维尔京群岛注册成立的间接全资子公司中铁迅捷有限公司(以下简称“中铁迅捷”)发行了本金总额为美元5亿元的票据。根据票据条款规定, 除非中铁迅捷提前赎回, 否则该票据将于2022年7月25日到期。票据年利率为2.88%, 每半年支付一次利息。
- 注4: 2016年7月28日, 中铁迅捷发行了本金总额为美元5亿元的票据。根据票据条款规定, 除非中铁迅捷提前赎回, 否则该票据将于2026年7月28日到期。票据年利率为3.25%, 每半年支付一次利息。
- 注5: 2016年1月28日, 本公司完成了2016年度第一期公司债券的发行, 其中5年期票面利率为3.07%。根据债券条款约定, 本公司有权决定在该5年期公司债存续期的第3年末调整该5年期公司债后2年的票面利率, 调整后的票面利率为该5年期票面利率加或减本公司提升或降低的基点。投资者在投资者回售登记期内有权按该5年期公司债回售实施办法所公告的内容进行登记, 将持有的该5年期公司债按面值全部或部分回售给本公司, 或选择继续持有该5年期公司债。

(40) 长期应付款

	2018年12月31日	2017年12月31日
应付质保金	3,781,739	6,349,293
其他权益持有人持有的权益	4,781,193	1,895,716
专项应付款	288,004	751,040
应付融资租赁款	170,878	403,023
维修基金	90,701	97,443
其他	431,050	320,611
小计	9,543,565	9,817,126
减: 一年内到期的长期应付款(附注四(36))		
应付质保金	1,603,676	3,936,375
应付融资租赁款	11,154	348,706
维修基金	1,684	150
其他	240,353	86,342
小计	1,856,867	4,371,573
合计	7,686,698	5,445,553

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(41) 预计负债

	2018年12月31日	2017年12月31日
特许经营权高速公路修复义务(a)	527,425	390,678
待执行的亏损合同(b)	393,684	—
未决诉讼(c)	70,679	69,529
信托业务准备金(d)	27,795	176,942
小计	1,019,583	637,149
减: 将于一年内支付的预计负债(附注四(36))	18,017	—
一年后到期的预计负债合计	1,001,566	637,149

- (a) 因特许经营权合同要求, 本集团需承担对所管理收费公路进行大修养护及路面重铺的责任形成的现时义务, 其履行很可能导致经济利益的流出, 且该义务的金额能够可靠计量。
- (b) 待执行合同变成亏损合同的, 执行亏损合同很可能导致经济利益流出, 且预计损失的金额能够可靠计量。
- (c) 因尚未判决的诉讼导致本集团需承担对可能败诉的判决结果形成的现时义务, 其履行很可能导致经济利益的流出且该义务的金额能够可靠计量。
- (d) 对于信托风险, 根据资产质量, 综合考虑其推介销售、尽职管理、信息披露等方面以及声誉风险管理需求, 客观判断风险损失, 且该义务的金额能够可靠计量。

(42) 递延收益

	2017年12月31日	本年增加	本年减少	2018年12月31日
政府补助(a)	608,833	111,570	94,304	626,099
其他(注)	480,826	16,548	132,157	365,217
合计	1,089,659	128,118	226,461	991,316

注: 包括未实现售后租回损益等。未实现售后租回损益系固定资产售后租回形成融资租赁产生的, 承租人将售价与资产账面价值的差额予以递延, 并按该项租赁资产的折旧进度进行分摊, 作为折旧费用的调整。

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(42) 递延收益(续)

(a) 政府补助项目

	2017年 12月31日	本年新增	计入营业外 收入	计入其他 收益	2018年 12月31日	与资产相关 / 与收益相关
伊春鹿鸣基础设施投资项目						
扶持资金	152,384	-	20,012	-	132,372	与资产相关
中铁九局总部大厦拆迁补偿	70,032	-	952	-	69,080	与资产相关
哈大高铁拆迁补偿	61,239	-	1,661	-	59,578	与资产相关
山桥产业园扶持资金	62,172	-	-	5,378	56,794	与收益相关
中铁六局天津铁建拆迁补偿	54,480	-	1,159	-	53,321	与资产相关
其他	208,526	111,570	8,755	56,387	254,954	与收益相关
合计	608,833	111,570	32,539	61,765	626,099	

(43) 长期应付职工薪酬

	2018年12月31日	2017年12月31日
离职后福利—设定受益计划负债	3,398,557	3,556,349
减：一年内到期的长期应付职工薪酬(附注四(36))	369,420	394,892
合计	3,029,137	3,161,457

(a) 本集团补充退休福利设定受益义务现值变动情况如下：

	2018年度	2017年度
年初金额	3,556,349	3,919,804
计入当期损益的设定受益成本		
— 利息净额	133,700	111,110
计入其他综合收益的设定受益成本		
— 精算损失 / (收益)	168,716	(8,591)
其他变动		
— 已支付的福利	(460,208)	(465,974)
年末金额	3,398,557	3,556,349

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(43) 长期应付职工薪酬(续)

(a) 本集团补充退休福利设定受益义务现值变动情况如下(续):

本集团需要承担原有离退休人员、因公已故员工遗属及内退和下岗人员(以下简称“三类人员”)的支付义务, 并对以下待遇确定型福利的负债与费用进行精算评估:

- (i) 2007年前原有离休人员的补充退休后医疗报销福利;
- (ii) 2007年前原有离退休人员及因公已故员工遗属的补充退休后养老福利;
- (iii) 2009年前内退和下岗人员的离岗薪酬持续福利。

本集团承担上述三类人员精算福利计划导致的精算风险, 主要包括利率风险、福利增长风险和平均医疗费用增长风险。

利率风险 设定受益计划义务现值参照国债的市场收益率作为折现率进行计算, 因此国债的利率降低会导致设定受益计划义务现值增加。

福利增长风险 设定受益计划负债的现值参照三类人员的福利水平进行计算, 因此三类人员因物价上涨等因素导致的福利增长率的增加会导致负债金额的增加。

平均医疗费用增长风险 设定受益计划负债的现值参照原有离休人员的医疗报销福利水平进行计算, 因此医疗报销费用上涨等因素导致的平均医疗费用增长率的增加会导致负债金额的增加。

最近一期对于设定受益计划负债现值进行的精算估值由独立精算评估师韬睿惠悦咨询公司针对截至2018年12月31日止时点的数据进行, 以预期累计福利单位法确定设定受益计划的现值和相关的服务成本。

(b) 精算估值所采用的主要精算假设为:

	2018年度	2017年度
折现率	3.25%	4.00%
福利增长率	4.50%	4.50%
平均医疗费用增长率	8.00%	8.00%

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(44) 其他非流动负债

	2018年12月31日	2017年12月31日
让渡资产使用权预收款	113,297	136,071
待转销项税额	7,422	3,498
其他	53,001	25,896
合计	173,720	165,465

(45) 股本

	2017年12月31日		发行新股	本年增减变动			2018年12月31日	
	金额	所占比例		送股	公积金转股	其他	金额	所占比例
有限售条件股份								
国有法人持股(注1)	308,880	1.35%	-	-	-	(308,880)	-	-
无限售条件股份								
人民币普通股	18,328,032	80.23%	-	-	-	308,880	18,636,912	81.58%
境外上市的外资股	4,207,390	18.42%	-	-	-	-	4,207,390	18.42%
股份总额	22,844,302	100.00%	-	-	-	-	22,844,302	100.00%

注1: 本公司于2015年6月3日通过非公开发行A股股票, 本公司最终控股母公司中铁工自本公司非公开发行结束之日(即2015年7月14日)起36个月内, 不转让或者委托他人管理其直接和间接持有的本公司非公开发行A股股票。于2018年7月14日, 中铁工所持股份308,880,308股限售期已满36个月, 上述限售股已解除限售并上市流通。于2018年7月14日, 本公司发布了《中国中铁股份有限公司关于控股股东承诺不减持所持公司限售股股份的公告》, 中铁工承诺2015年认购本公司非公开发行的308,880,308股限售股股份自上市流通日起12个月内不减持。

	2016年12月31日		发行新股	本年增减变动			2017年12月31日	
	金额	所占比例		送股	公积金转股	其他	金额	所占比例
有限售条件股份								
国有法人持股	308,880	1.35%	-	-	-	-	308,880	1.35%
无限售条件股份								
人民币普通股	18,328,032	80.23%	-	-	-	-	18,328,032	80.23%
境外上市的外资股	4,207,390	18.42%	-	-	-	-	4,207,390	18.42%
股份总额	22,844,302	100.00%	-	-	-	-	22,844,302	100.00%

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(46) 其他权益工具

(a) 年末发行在外的中期票据、永续债和可续期公司债券金融工具(以下统称“永续债”)变动情况:

在外发行的金融工具	2017年12月31日		本年增加		本年减少		2018年12月31日	
	数量(万张)	账面价值	数量(万张)	账面价值	数量(万张)	账面价值	数量(万张)	账面价值
2014年第一期中期票据(i)	3,000	2,982,000	-	-	-	-	3,000	2,982,000
2015年第一期中期票据(ii)	4,000	3,976,000	-	-	-	-	4,000	3,976,000
2015年第二期中期票据(iii)	3,000	2,982,000	-	-	-	-	3,000	2,982,000
2015年第一期私募永续债(iv)	-	2,000,000	-	-	-	-	-	2,000,000
2018年可续期公司债券 (第一期)(v)	-	-	3,000	2,998,995	-	-	3,000	2,998,995
2018年可续期公司债券 (第二期)(vi)	-	-	3,000	2,998,950	-	-	3,000	2,998,950
2018年可续期公司债券 (第三期)(vii)	-	-	3,000	2,999,340	-	-	3,000	2,999,340
2018年度第一期中期 票据(viii)	-	-	3,000	2,996,802	-	-	3,000	2,996,802
2018年度第二期中期 票据(ix)	-	-	3,000	2,997,300	-	-	3,000	2,997,300
2018年度第三期中期票据(x)	-	-	3,000	3,000,000	-	-	3,000	3,000,000
2018年可续期公司债券 (第四期)(xi)	-	-	2,000	1,999,560	-	-	2,000	1,999,560
合计		11,940,000		19,990,947		-		31,930,947

(b) 年末发行在外的永续债的基本情况:

- (i) 本公司于2014年7月1日发行可于2019年及以后期间赎回的2014年度第一期中期票据(以下称“中期票据”), 实际发行总额为人民币30亿元, 扣除承销费等相关交易费用后实际收到现金人民币29.82亿元。根据该中期票据的发行条款, 本公司附有按年利率每年派发现金利息的权利, 并无偿还本金或支付任何利息的合约义务, 中期票据的初始年利率为6.50%, 每5年重置一次, 除非发生强制付息事件, 本中期票据的每个付息日, 本公司可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付, 且不受任何递延支付利息次数的限制。于本期中期票据第5个和其后每个付息日, 本公司有权按面值加应付利息(包括所有递延支付的利息及其孳息)赎回本期中期票据。本公司认为该中期票据并不符合金融负债的定义, 将发行总额扣除相关交易费后实际收到的金额确认为权益, 宣告派发利息则作为利润分配处理。

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(46) 其他权益工具(续)

(b) 年末发行在外的永续债的基本情况(续):

- (ii) 本公司于2015年1月21日发行了可于2020年及以后期间赎回的2015年度第一期中期票据(总计第二期)(以下称“中期票据”), 实际发行总额为人民币40亿元, 扣除承销费等相关交易费用后实际收到现金人民币39.76亿元。根据该中期票据的发行条款, 本公司附有按年利率每年派发现金利息的权利, 并无偿还本金或支付任何利息的合约义务, 中期票据的初始年利率为5.65%, 每5年重置一次, 除非发生强制付息事件, 本中期票据的每个付息日, 本公司可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付, 且不受任何递延支付利息次数的限制。于本期中期票据第5个和其后每个付息日, 本公司有权按面值加应付利息(包括所有递延支付的利息及其孳息)赎回本期中期票据。本公司认为该中期票据并不符合金融负债的定义, 将发行总额扣除相关交易费后实际收到的金额确认为权益, 宣告派发利息则作为利润分配处理。
- (iii) 本公司于2015年6月11日发行了可于2020年及以后期间赎回的2015年度第二期中期票据(总计第三期)(以下称“中期票据”), 实际发行总额为人民币30亿元, 扣除承销费等相关交易费用后实际收到现金29.82亿元。根据该中期票据的发行条款, 本公司附有按年利率每年派发现金利息的权利, 并无偿还本金或支付任何利息的合约义务, 中期票据的初始年利率为5.20%, 每5年重置一次, 除非发生强制付息事件, 本中期票据的每个付息日, 本公司可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付, 且不受任何递延支付利息次数的限制。于本期中期票据第5个和其后每个付息日本公司有权按面值加应付利息(包括所有递延支付的利息及其孳息)赎回本期中期票据。本公司认为该中期票据并不符合金融负债的定义, 将发行总额扣除相关交易费后实际收到的金额确认为权益, 宣告派发利息则作为利润分配处理。
- (iv) 本公司于2015年4月3日发行可于2020年及以后期间赎回的2015年第一期私募永续债(以下称“私募永续债”), 实际发行总额为人民币20亿元。根据该私募永续债的发行条款, 本公司附有按年利率每年派发现金利息的权利, 并无偿还本金或支付任何利息的合约义务, 私募永续债的初始年利率为6.50%, 每5年重置一次, 除非发生强制付息事件, 本私募永续债的每个付息日, 本公司可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付, 且不受任何递延支付利息次数的限制。于本期私募永续债第5个和其后每个付息日, 本公司有权按面值加应付利息(包括所有递延支付的利息及其孳息)赎回本期私募永续债。本公司认为该私募永续债并不符合金融负债的定义, 将发行总额扣除相关交易费后实际收到的金额确认为权益, 宣告派发利息则作为利润分配处理。

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(46) 其他权益工具(续)

(b) 年末发行在外的永续债的基本情况(续):

- (v) 本公司于2018年11月6日发行可于2021年(品种一)及2023年(品种二)及以后期间赎回的2018年第一期永续期公司债券(以下称“永续期公司债券”), 实际发行总额为人民币30亿元, 扣除承销费等相关交易费用后实际收到现金29.99亿元。根据该永续期公司债券的发行条款, 本公司附有按年利率每年派发现金利息的权利, 并无偿还本金或支付任何利息的合约义务, 永续期公司债券首个周期的票面年利率为4.69%(品种一)及4.99%(品种二), 每3年(品种一)及5年(品种二)重置一次。除非发生强制付息事件, 本永续期公司债券的每个付息日, 本公司可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付, 且不受任何递延支付利息次数的限制。于该永续期公司债券第3个(品种一)及第5个(品种二)和其后每个付息日, 本公司有权按面值加应付利息(包括所有递延支付的利息及其孳息)赎回该永续期公司债券。本公司认为该永续期公司债券并不符合金融负债的定义, 将发行总额扣除相关交易费后实际收到的金额确认为权益, 宣告派发利息则作为利润分配处理。
- (vi) 本公司于2018年11月15日发行可于2021年(品种一)及2023年(品种二)以后期间赎回的2018年第二期永续期公司债券(以下称“永续期公司债券”), 实际发行总额为人民币30亿元, 扣除承销费等相关交易费用后实际收到现金29.99亿元。根据该永续期公司债券的发行条款, 本公司附有按年利率每年派发现金利息的权利, 并无偿还本金或支付任何利息的合约义务, 永续期公司债券首个周期的票面年利率为4.59%(品种一)及4.90%(品种二), 每3年(品种一)及5年(品种二)重置一次。除非发生强制付息事件, 本永续期公司债券的每个付息日, 本公司可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付, 且不受任何递延支付利息次数的限制。于该永续期公司债券第3个(品种一)及第5个(品种二)和其后每个付息日, 本公司有权按面值加应付利息(包括所有递延支付的利息及其孳息)赎回该永续期公司债券。本公司认为该永续期公司债券并不符合金融负债的定义, 将发行总额扣除相关交易费后实际收到的金额确认为权益, 宣告派发利息则作为利润分配处理。
- (vii) 本公司于2018年11月27日发行可于2021年(品种一)及2023年(品种二)以后期间赎回的2018年第三期永续期公司债券(以下称“永续期公司债券”), 实际发行总额为人民币30亿元, 扣除承销费等相关交易费用后实际收到现金29.99亿元。根据该永续期公司债券的发行条款, 本公司附有按年利率每年派发现金利息的权利, 并无偿还本金或支付任何利息的合约义务, 永续期公司债券首个周期的票面年利率为4.55%(品种一)及4.80%(品种二), 每3年(品种一)及5年(品种二)重置一次。除非发生强制付息事件, 本永续期公司债券的每个付息日, 本公司可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付, 且不受任何递延支付利息次数的限制。于该永续期公司债券第3个(品种一)及第5个(品种二)和其后每个付息日, 本公司有权按面值加应付利息(包括所有递延支付的利息及其孳息)赎回该永续期公司债券。本公司认为该永续期公司债券并不符合金融负债的定义, 将发行总额扣除相关交易费后实际收到的金额确认为权益, 宣告派发利息则作为利润分配处理。

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(46) 其他权益工具(续)

(b) 年末发行在外的永续债的基本情况(续):

- (viii) 本公司于2018年11月26日至11月27日发行了可于2099年及以后期间赎回的2018年度第一期中期票据(品种一)及2018年度第一期中期票据(品种二)(以下称“中期票据”), 实际发行总额为人民币30亿元, 扣除承销费等相关交易费用后实际收到现金29.97亿元。根据该中期票据的发行条款, 本公司附有按年利率每年派发现金利息的权利, 并无偿还本金或支付任何利息的合约义务, 中期票据的初始年利率分别为4.56%和4.80%, 每3年和每5年重置一次。除非发生强制付息事件, 本中期票据的每个付息日, 本公司可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付, 且不受任何递延支付利息次数的限制。于2018年度中期票据第3个(品种一)及第5个(品种二)和其后每个付息日, 本公司有权按面值加应付利息(包括所有递延支付的利息及其孳息)赎回该中期票据。本公司认为该中期票据并不符合金融负债的定义, 将发行总额扣除相关交易费用后实际收到的金额确认为权益, 宣告派发利息则作为利润分配处理。
- (ix) 本公司于2018年12月11日至12月12日发行了可于2099年及以后期间赎回的2018年度第二期中期票据(品种一)及2018年度第二期中期票据(品种二)(以下称“中期票据”), 实际发行总额为人民币30亿元, 扣除承销费等相关交易费用后实际收到现金29.97亿元。根据该中期票据的发行条款, 本公司附有按年利率每年派发现金利息的权利, 并无偿还本金或支付任何利息的合约义务, 中期票据的初始年利率分别为4.53%和4.80%, 每3年和每5年重置一次。除非发生强制付息事件, 本中期票据的每个付息日, 本公司可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付, 且不受任何递延支付利息次数的限制。于2018年度中期票据第3个(品种一)及第5个(品种二)和其后每个付息日, 本公司有权按面值加应付利息(包括所有递延支付的利息及其孳息)赎回该中期票据。本公司认为该中期票据并不符合金融负债的定义, 将发行总额扣除相关交易费用后实际收到的金额确认为权益, 宣告派发利息则作为利润分配处理。
- (x) 本公司于2018年12月17日至12月18日发行了可于2099年及以后期间赎回的2018年度第三期中期票据(品种一)及2018年度第三期中期票据(品种二)(以下称“中期票据”), 实际发行总额为人民币30亿元, 扣除承销费等相关交易费用后实际收到现金30亿元。根据该中期票据的发行条款, 本公司附有按年利率每年派发现金利息的权利, 并无偿还本金或支付任何利息的合约义务, 中期票据的初始年利率分别为4.60%和4.80%, 每3年和每5年重置一次。除非发生强制付息事件, 本中期票据的每个付息日, 本公司可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付, 且不受任何递延支付利息次数的限制。于2018年度中期票据第3个(品种一)及第5个(品种二)和其后每个付息日, 本公司有权按面值加应付利息(包括所有递延支付的利息及其孳息)赎回该中期票据。本公司认为该中期票据并不符合金融负债的定义, 将发行总额扣除相关交易费用后实际收到的金额确认为权益, 宣告派发利息则作为利润分配处理。

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(46) 其他权益工具(续)

(b) 年末发行在外的永续债的基本情况(续):

(xi) 本公司于2018年12月18日发行可于2021年(品种一)及2023年(品种二)及以后期间赎回的2018年第四期永续期公司债券(以下称“永续期公司债券”), 实际发行总额为人民币20亿元。扣除承销费等相关交易费用后实际收到现金20亿元。根据该永续期公司债券的发行条款, 本公司附有按年利率每年派发现金利息的权利, 并无偿还本金或支付任何利息的合约义务, 永续期公司债券首个周期的票面年利率为4.55%(品种一)及4.78%(品种二), 每3年(品种一)及5年(品种二)重置一次。除非发生强制付息事件, 本永续期公司债券的每个付息日, 本公司可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付, 且不受任何递延支付利息次数的限制。于该永续期公司债券第3个(品种一)及第5个(品种二)和其后每个付息日, 本公司有权按面值加应付利息(包括所有递延支付的利息及其孳息)赎回该永续期公司债券。本公司认为该永续期公司债券并不符合金融负债的定义, 将发行总额扣除相关交易费后实际收到的金额确认为权益, 宣告派发利息则作为利润分配处理。

(c) 其他权益工具利息计提情况:

2018年度, 本公司因向普通股股东宣告了2017年度现金股利而触发强制付息事件导致计提永续债利息人民币708,806千元(2017年度: 人民币786,805千元)。

(47) 资本公积

	2017年12月31日	本年增加	本年减少	2018年12月31日
股本溢价(i)	40,910,298	1,855,610	-	42,765,908
其他资本公积 - 其他(ii)	3,147,623	691,291	234,193	3,604,721
合计	44,057,921	2,546,901	234,193	46,370,629

	2016年12月31日	本年增加	本年减少	2017年12月31日
股本溢价	40,907,615	2,683	-	40,910,298
其他资本公积 - 其他	503,346	2,758,371	114,094	3,147,623
合计	41,410,961	2,761,054	114,094	44,057,921

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(47) 资本公积(续)

(a) 2018年度, 增加和减少的资本公积主要系以下事项产生:

- (i) 于2018年6月, 本公司与若干第三方投资者签订《投资协议》和《债转股协议》。根据《投资协议》和《债转股协议》, 第三方投资者以现金的方式对中铁二局集团有限公司(原中铁二局工程有限公司)、中铁三局集团有限公司、中铁五局集团有限公司及中铁八局集团有限公司(以下统称“标的公司”)进行增资, 增资完成后, 本公司对标的公司的持股比例由原100%分别下降至74.68%、70.62%、73.02%和76.19%, 但未丧失对标的公司的控制权。第三方投资者对标的公司增资金额总计人民币11,596,600千元, 该项交易导致本集团于2018年12月31日的合并财务报表中资本公积增加人民币1,855,610千元, 少数股东权益增加人民币9,740,990千元。
- (ii) 于2018年, 本公司之子公司中铁交投因按照应享有的份额确认其合营企业绥延高速承接项目所取得的国家资本金投入产生的资本公积增加人民币500,000千元。

自2018年2月28日至2018年8月27日, 本公司通过包括但不限于上海证券交易所集中竞价交易、大宗交易及协议转让等方式累计增持中铁工业44,430,969股A股股票, 约占中铁工业股份总数的2.01%, 该项交易导致资本公积减少人民币228,056千元, 少数股东权益减少人民币268,034千元。于2018年12月31日, 本公司直接和间接合计持有中铁工业1,158,008,106股, 合计持股比例为52.13%。

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(48) 其他综合收益

	2017年 12月31日		2018年 1月1日		2018年 12月31日		2018年度利润表中其他综合收益			
	2017年 12月31日	会计政策 变更	2018年 1月1日	税后归属于 母公司	2018年 12月31日	前发生额	收益本年转出	减: 所得税 费用	税后归属于 母公司	税后归属于 少数股东
不能重分类进损益的其他综合收益										
重新计算设定收益计划净负债的变动	(18,617)	-	(18,617)	(124,646)	(143,263)	(168,716)	-	(39,131)	(124,646)	(4,939)
其他权益工具投资公允价值变动	-	996,063	996,063	(701,357)	294,706	(1,005,274)	15,405	(234,275)	(701,357)	(85,047)
将重分类进损益的其他综合收益										
权益法下可转损益的其他综合收益	(58,114)	-	(58,114)	87,471	29,357	87,471	-	-	87,471	-
可供出售金融资产公允价值变动损益	167,110	(167,110)	-	-	-	-	-	-	-	-
外币财务报表折算差额	(389,752)	-	(389,752)	(139,839)	(529,591)	(90,926)	-	-	(139,839)	48,913
现金流量套期损益的有效部分	511	-	511	(1,594)	(1,083)	(1,594)	-	-	(1,594)	-
其他	26,884	-	26,884	-	26,884	-	-	-	-	-
合计	(271,978)	828,953	556,975	(879,965)	(322,990)	(1,179,039)	15,405	(273,406)	(879,965)	(41,073)

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(48) 其他综合收益(续)

	资产负债表其他综合收益		2017年度利润表中其他综合收益				
	2016年 12月31日	税后归属于 母公司	2017年 12月31日	本年所得税 前发生额	减: 所得税 费用	税后归属于 母公司	税后归属于 少数股东
不能重分类进损益的其他综合收益							
重新计算设定收益计划净负债的变动	(21,528)	2,911	(18,617)	8,591	8,255	2,911	(2,575)
将重分类进损益的其他综合收益							
权益法下可转损益的其他综合收益	(11,285)	(46,829)	(58,114)	(46,829)	-	(46,829)	-
可供出售金融资产公允价值变动损益	475,952	(308,842)	167,110	(492,402)	(124,847)	(308,842)	(61,882)
外币报表折算差额	(76,767)	(312,985)	(389,752)	(363,238)	-	(312,985)	(50,253)
现金流量套期损益的有效部分	5,436	(4,925)	511	(4,925)	-	(4,925)	-
其他	26,884	-	26,884	-	-	-	-
合计	398,692	(670,670)	(271,978)	(898,803)	(116,592)	(670,670)	(114,710)

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(49) 专项储备

	2017年12月31日	本年增加	本年减少	2018年12月31日
安全生产费	-	12,041,714	12,041,714	-

	2016年12月31日	本年增加	本年减少	2017年12月31日
安全生产费	-	11,766,069	11,766,069	-

(50) 盈余公积

	2017年 12月31日	会计政策 变更	2018年 1月1日	本年提取	本年减少	2018年 12月31日
法定盈余公积金	7,216,579	7,404	7,223,983	1,111,949	-	8,335,932
任意盈余公积金	41,931	-	41,931	-	-	41,931
合计	7,258,510	7,404	7,265,914	1,111,949	-	8,377,863

	2016年12月31日	本年提取	本年减少	2017年12月31日
法定盈余公积金	5,314,222	1,902,357	-	7,216,579
任意盈余公积金	41,931	-	-	41,931
合计	5,356,153	1,902,357	-	7,258,510

根据《中华人民共和国公司法》及本公司章程, 本公司按年度净利润的10%提取法定盈余公积金, 当法定盈余公积金累计额达到注册资本的50%以上时, 可不再提取。法定盈余公积金经批准后可用于弥补亏损, 或者增加股本。2018年度, 本公司按净利润的10%提取法定盈余公积金人民币1,111,949千元(2017年度: 人民币1,902,357千元)。

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(51) 未分配利润

	注	2018年度	2017年度
年初未分配利润(调整前)		67,281,062	56,683,552
会计政策变更	(a)	221,449	-
年初未分配利润(调整后)		67,502,511	56,683,552
加: 本年归属于母公司股东的净利润		17,198,138	16,066,833
减: 提取法定盈余公积	附注四(50)	1,111,949	1,902,357
提取信托赔偿准备金	(b)	119,205	135,005
提取一般风险准备金	(c)	129,098	435,638
应付普通股股利	(d)	2,581,406	2,010,299
分配永续债持有人利息	附注四(46)(c)	708,806	786,805
其他(增加)/减少		(12,295)	199,219
年末未分配利润		80,062,480	67,281,062

(a) 会计政策变更

本集团已根据新金融工具准则及新收入准则编制2018年度财务报表。根据新金融工具准则的相关规定, 本集团对于首次执行该准则的累积影响数调整2018年期初留存收益及财务报表其他相关项目金额, 导致合并财务报表中盈余公积增加人民币7,404千元, 归属于母公司股东的其他综合收益增加人民币828,953千元, 未分配利润增加人民币221,449千元及少数股东权益减少人民币4,654千元。

(b) 提取信托赔偿准备金

信托赔偿准备金系本公司之子公司中铁信托根据《信托公司管理办法》第49条之规定提取的信托赔偿准备金, 中铁信托按照当年实现净利润之10%(2016年度: 10%)提取。信托赔偿准备金累计额为中铁信托注册资本20%以上的, 可不再提取。

信托赔偿准备金用于赔偿信托业务损失的风险准备, 不得用于分红、转增资本。

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(51) 未分配利润(续)

(c) 提取一般风险准备金

— 中铁信托:

中铁信托根据财政部财金【2012】20号文《金融企业准备金计提管理办法》的规定, 按照风险资产的一定比例计提, 按照利润分配处理。一般风险准备金用于弥补尚未识别的可能性损失。中铁信托按风险资产期末余额的5%提取。

— 中铁信托下属宝盈基金管理有限公司:

宝盈基金管理有限公司根据证监基金字【2006】154号《关于基金管理公司提取风险准备金有关问题的通知》及中国证监会基金部通知【2007】39号《关于基金管理公司提高风险准备金有关问题的通知》规定计提共同基金管理人风险准备金。

自证监基金字【2006】154号发文至2006年12月31日止, 一般风险准备金每月按共同基金管理费收入的5%计算。根据中国证监会基金部通知【2007】39号的要求, 2007年度起宝盈基金管理有限公司一般风险准备金计提比例变更为基金管理费收入的10%。风险准备金按利润分配处理, 余额达到基金资产净值的1%时, 可不再提取。

一般风险准备金用于赔偿因基金管理公司违法违规、违反基金合同、技术故障、操作错误等给基金财产或者基金份额持有人造成的损失, 以及证监会规定的其他用途。

— 中铁财务有限责任公司:

根据财政部财金【2012】年20号《金融企业准备金计提管理办法》的要求, 自公司成立日起, 中铁财务有限责任公司根据自身实际情况, 对风险资产所面临的风险状况定量分析, 确定潜在风险估计值。对于潜在风险估计值高于资产减值准备的差额, 计提一般准备金。

当潜在风险估计值低于资产减值准备时, 可不计提一般准备金。一般准备金余额原则上不得低于风险资产期末余额的1.5%。

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附(续)

(51) 未分配利润(续)

(d) 分配普通股股利

根据2018年6月25日召开的2017年年度股东大会决议, 本公司以股本总数22,844,301,543股为基数, 向全体股东按每10股派送现金红利约人民币1.13元(含税), 共计分配利润约人民币2,581,406千元。该部分现金股利已于2018年7月全部支付完毕。

于2018年12月31日, 本集团未分配利润余额中包括因尚未触发部分永续债强制付息事件导致尚未计提的永续债利息人民币177,519千元(2017年12月31日: 人民币97,500千元)。

(52) 营业收入和营业成本

(a) 营业收入和营业成本情况

	2018年度		2017年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	732,344,698	660,831,347	685,351,643	622,164,496
其他业务	5,369,153	3,849,764	4,593,217	3,093,524
合计	737,713,851	664,681,111	689,944,860	625,258,020

(b) 主营业务收入、主营业务成本按行业划分

	2018年度		2017年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
基础设施建设	624,211,312	577,871,512	596,580,583	553,449,343
— 铁路	204,583,458	196,435,792	234,557,204	224,187,079
— 公路	97,511,805	90,099,424	81,256,228	75,491,874
— 市政	322,116,049	291,336,296	280,767,151	253,770,390
房地产开发	43,324,215	32,652,111	30,351,671	22,919,289
勘察设计与 咨询服务	14,609,594	10,513,430	12,970,541	9,100,815
工程设备与 零部件制造	14,999,942	11,427,212	13,626,057	10,690,447
其他	35,199,635	28,367,082	31,822,791	26,004,602
合计	732,344,698	660,831,347	685,351,643	622,164,496

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(52) 营业收入和营业成本(续)

(c) 其他业务收入和其他业务成本

	2018年度		2017年度	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
产品材料销售	1,632,649	1,501,549	1,753,583	1,281,002
租金收入	1,078,061	587,962	810,211	382,782
技术服务咨询	392,548	199,146	358,786	137,782
运输	209,292	181,319	177,931	158,264
其他	2,056,603	1,379,788	1,492,706	1,133,694
合计	5,369,153	3,849,764	4,593,217	3,093,524

(d) 本集团2018年度营业收入分解如下:

	2018年度					合计
	基础设施 建设	勘察设计与 咨询服务	工程设备与 零部件制造	房地产开发	其他	
主营业务收入						
其中: 在某一时点确认	-	-	13,792,501	43,324,215	35,199,635	92,316,351
在某一时段内确认	624,211,312	14,609,594	1,207,441	-	-	640,028,347
其他业务收入	-	-	-	-	5,369,153	5,369,153
合计	624,211,312	14,609,594	14,999,942	43,324,215	40,568,788	737,713,851

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(52) 营业收入和营业成本(续)

(e) 建造合同当期确认收入金额最大的前10项:

合同项目	合同总金额	合同总成本	完工进度	累计确认的 合同收入	累计确认的 合同成本	累计已确认 毛利	已办理结算 价款	累计收款数	当年确认的 合同收入	当年确认的 合同成本
固定造价合同										
其中: 1	15,300,395	13,527,895	61.79%	9,454,285	8,359,037	1,095,248	10,183,948	8,547,904	3,985,813	3,267,352
2	10,760,526	8,472,524	40.55%	4,362,869	3,435,196	927,673	4,491,196	4,134,110	3,158,287	2,509,013
3	10,279,512	9,265,811	44.29%	4,552,993	4,104,006	448,987	4,474,991	3,384,608	3,138,509	2,811,486
4	10,343,712	8,637,561	38.38%	3,970,404	3,315,503	654,901	3,964,888	3,809,936	2,923,098	2,428,067
5	9,354,140	8,682,004	53.70%	5,023,537	4,662,574	360,963	4,539,418	3,806,818	2,915,892	2,723,897
6	9,414,208	8,733,840	58.34%	5,492,091	5,095,175	396,916	5,486,613	5,194,171	2,271,802	2,228,700
7	4,332,103	3,808,375	81.26%	3,520,160	3,094,592	425,568	3,746,822	3,215,080	2,086,201	1,809,108
8	4,619,371	3,877,343	69.11%	3,192,422	2,679,611	512,811	3,910,026	2,776,700	2,085,551	1,736,772
9	6,415,737	5,921,962	82.69%	5,305,122	4,896,823	408,299	5,114,494	4,450,952	2,013,525	1,893,071
10	7,643,795	6,883,545	85.86%	6,563,167	5,910,395	652,772	6,607,609	5,946,848	1,965,064	1,953,356

(53) 税金及附加

	计缴标准	2018年度	2017年度
城市维护建设税	实际缴纳流转税额的3%或5%	898,366	879,810
教育费附加	实际缴纳流转税额的1%或5%或7%	721,698	726,235
印花税	合同额的0.005%至0.1%或5元	419,341	253,576
土地使用税	每平方米0.6元至30元	226,232	196,156
营业税	应纳税营业额的3%	162,995	499,125
其他		3,311,297	2,088,411
合计		5,739,929	4,643,313

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(54) 销售费用

	2018年度	2017年度
职工薪酬	1,273,816	1,007,436
销售服务及代理费	729,094	544,598
广告及业务宣传费	495,535	345,723
运输费	261,986	252,518
折旧费	40,679	37,038
其他	736,148	666,527
合计	3,537,258	2,853,840

(55) 管理费用

	2018年度	2017年度
职工薪酬	13,601,878	12,058,444
办公费及差旅费	1,569,495	1,466,385
折旧及摊销费	1,334,312	1,133,439
其他	4,158,529	4,212,938
合计	20,664,214	18,871,206

(56) 研发费用

	2018年度	2017年度
高速铁路大跨度连续梁施工线形控制技术研究项目	116,069	-
高速铁路桥梁下部结构施工工艺项目	94,745	-
城市地铁轨道施工工装设备创新研究与应用项目	76,776	4,808
隧道矮边墙钢筋、止水带定位卡具项目	70,397	-
新型轨交减振道床成套技术理论及应用研究项目	63,603	-
其他项目	13,014,596	11,097,758
合计	13,436,186	11,102,566

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(57) 费用按性质分类

利润表中的营业成本、销售费用、管理费用和研发费用按照性质分类的补充资料如下:

	2018年度	2017年度
材料费	267,322,208	257,950,882
人工费	164,541,293	150,639,386
房地产开发成本	32,652,111	22,919,289
机械使用费	30,997,746	30,004,082
安全生产费	12,055,486	11,766,069
折旧与摊销费	10,064,287	9,066,854

(58) 财务费用

	2018年度	2017年度
利息支出	8,437,177	7,381,304
减: 资本化利息	3,092,852	3,262,526
利息费用	5,344,325	4,118,778
资产证券化和保理业务折价	1,540,326	238,793
折现息	129,972	304,313
减: 利息收入	860,073	1,618,367
汇兑损失	10,646	32,033
其他	788,046	888,724
合计	6,953,242	3,964,274

注: 本集团对于用于购建或生产符合资本化条件的资产而产生的借款费用予以资本化。2018年度, 借款费用资本化的金额为人民币3,092,852千元, 其中人民币2,963,215千元计入存货, 人民币45,353千元计入在建工程, 人民币84,284千元计入无形资产(2017年度: 借款费用资本化的金额为人民币3,262,526千元, 其中人民币3,173,190千元计入存货, 人民币89,336千元计入在建工程)。

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(59) 资产减值损失

	2018年度	2017年度
在建工程减值损失	400,071	9,270
存货跌价损失	237,308	20,142
预付款项减值损失	64,370	—
投资性房地产减值损失	15,551	—
无形资产减值损失	—	282,158
固定资产减值损失	—	12,232
可供出售金融资产减值损失	—	4,301
坏账损失	—	8,914,695
其他	—	1,788
合计	717,300	9,244,586

(60) 信用减值损失

	2018年度	2017年度
其他应收款坏账损失	5,162,727	—
债权投资减值损失	1,636,718	—
应收票据及应收账款坏账损失	558,338	—
合同资产减值损失	360,862	—
其他非流动资产减值损失	83,658	—
长期应收款坏账损失	44,931	—
其他流动资产减值损失转回	(363,163)	—
合计	7,484,071	—

(61) 其他收益

	2018年度	2017年度	与资产相关 / 与收益相关
税收返还	235,066	64,065	与收益相关
企业扶持补助	218,917	—	与收益相关
科研补贴	140,106	41,406	与收益相关
拆迁补偿	118,726	—	与收益相关
财政贡献及财政局奖励	78,827	—	与收益相关
岗位补贴	58,845	—	与收益相关
外贸出口增长奖励	2,355	7,925	与收益相关
其他	209	5,895	与收益相关
合计	853,051	119,291	

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(62) 投资收益

	2018年度	2017年度
权益法核算的长期股权投资收益	1,616,190	1,532,630
债权投资持有期间取得的利息收入	903,728	—
处置长期股权投资产生的投资收益	751,848	98,585
其他非流动金融资产持有期间取得的利息收入	671,232	—
处置交易性金融资产取得的投资收益	320,258	—
交易性金融资产持有期间取得的投资收益	137,845	—
其他权益工具投资持有期间取得的股利收入	49,308	—
处置其他非流动金融资产取得的投资收益	4,546	—
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产持有期间取得的投资收益	—	54,396
可供出售金融资产持有期间取得的投资收益	—	362,197
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 / 负债产生的投资亏损	—	(520,151)
处置可供出售金融资产等取得的投资收益	—	4,025
其他	279,075	508,218
合计	4,734,030	2,039,900

本集团不存在投资收益汇回的重大限制。

(63) 公允价值变动收益

	2018年度	2017年度
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
非上市基金产品投资	75,766	2,790
上市权益工具投资	(745,682)	39,207
非上市权益工具投资	16,839	—
交易性债券投资	59	(59)
非上市信托产品投资	(254,703)	—
其他	907,495	—
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
非上市基金产品投资	(14,955)	—
利率掉期合同	24,947	(41,053)
远期合同	—	48,106
合计	9,766	48,991

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(64) 资产处置收益

	2018年度	2017年度	计入2018年度 非经常性损益的金额
无形资产处置利得	96,083	38,856	96,083
固定资产处置利得	72,770	40,048	72,770
其他处置损益	18,464	34,975	18,464
合计	187,317	113,879	187,317

(65) 营业外收入

	2018年度	2017年度	计入2018年度 非经常性损益的金额
债务重组利得	208,320	151,176	208,320
处罚收入	70,232	46,908	70,232
非公共利益拆迁补偿收入	45,323	30,809	45,323
违约赔偿收入	43,949	39,506	43,949
政府补助收入(注)	32,539	261,876	32,539
其他	196,916	233,639	196,916
合计	597,279	763,914	597,279

注： 计入当期损益的政府补助明细：

	2018年度	2017年度	与资产相关 / 与收益相关
企业扶持补助	20,012	95,031	与收益相关
拆迁补偿	3,772	44,794	与资产相关 / 与收益相关
岗位补贴	-	44,733	与收益相关
财政贡献奖励及财政局奖励	-	30,449	与收益相关
其他	8,755	46,869	与资产相关 / 与收益相关
合计	32,539	261,876	

(66) 营业外支出

	2018年度	2017年度	计入2018年度 非经常性损益的金额
罚没支出	134,188	136,785	134,188
捐赠支出	70,171	52,961	70,171
其他	378,089	280,438	378,089
合计	582,448	470,184	582,448

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(67) 所得税费用

	2018年度	2017年度
按税法及相关规定计算的当期所得税	6,467,193	5,595,744
递延所得税	(1,192,383)	(255,726)
合计	5,274,810	5,340,018

将基于合并利润表的利润总额采用适用税率计算的所得税调节为所得税费用：

	2018年度	2017年度
利润总额	22,711,088	19,543,559
按适用税率计算的所得税(25%)	5,677,772	4,885,890
子公司使用不同税率的影响	(996,315)	(691,903)
研究与开发支出加计扣除的影响	(685,856)	(511,626)
调整以前期间所得税的影响	131,294	(240,858)
非应纳税收入的影响	(540,569)	(481,502)
不得扣除的成本、费用和损失的影响	194,051	200,401
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的影响	(395,352)	(486,805)
当期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损的影响	1,971,660	2,617,247
其他	(81,875)	49,174
所得税费用	5,274,810	5,340,018

(68) 每股收益

计算基本每股收益时，归属于普通股股东的当年净利润为：

	2018年度	2017年度
归属于母公司股东的当年持续经营净利润	17,198,138	16,066,833
减：归属于永续债所有人	788,825	786,805
归属于普通股股东当年净利润	16,409,313	15,280,028
本公司发行在外普通股加权平均数(千股)	22,844,302	22,844,302
基本每股收益	0.718	0.669
其中：持续经营基本每股收益	0.718	0.669
终止经营基本每股收益	-	-

本公司不存在具有稀释性的潜在普通股，因此，稀释每股收益等于基本每股收益。

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(69) 现金流量表项目注释

(a) 收到的其他与经营活动有关的现金

	2018年度	2017年度
保证金	3,436,062	2,261,248
代垫款	493,526	-
政府补助收入	111,570	310,628
其他	3,878,250	4,281,657
合计	7,919,408	6,853,533

(b) 支付的其他与经营活动有关的现金

	2018年度	2017年度
研究开发费	13,436,186	12,017,475
办公费及差旅费	2,767,938	2,565,209
维修费	2,209,467	2,090,700
其他	14,484,960	16,873,846
合计	32,898,551	33,547,230

(c) 收到的其他与投资活动有关的现金

	2018年度	2017年度
收回三个月以上的定期存款	1,329,810	934,280

(d) 支付的其他与投资活动有关的现金

	2018年度	2017年度
存出三个月以上的定期存款	2,520,818	722,525

(e) 支付的其他与筹资活动有关的现金

	2018年度	2017年度
购买子公司少数股东股权	507,440	-
支付融资租赁款	365,167	150,194
合计	872,607	150,194

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(70) 现金流量表补充资料

(a) 现金流量表补充资料

将净利润调节为经营活动现金流量

	2018年度	2017年度
净利润	17,436,278	14,203,541
加: 资产减值损失	717,300	9,244,586
信用减值损失	7,484,071	—
固定资产折旧	7,850,461	7,206,728
无形资产摊销	1,596,379	1,469,523
投资性房地产折旧和摊销	370,438	204,756
长期待摊费用摊销	247,009	185,847
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的收益	(187,317)	(113,879)
财务费用	7,158,969	3,427,451
公允价值变动收益	(9,766)	(48,991)
投资收益	(4,413,523)	(1,613,549)
其他收益	(61,765)	(21,244)
递延所得税资产增加	(1,151,367)	(356,365)
递延所得税负债(减少)/增加	(41,016)	100,639
存货的增加	(22,183,119)	(13,998,480)
合同资产的减少	4,919,002	—
合同负债的增加	5,524,720	—
经营性应收项目的增加	(26,291,862)	(52,829,560)
经营性应付项目的增加	12,996,805	66,159,136
经营活动产生的现金流量净额	11,961,697	33,220,139

不涉及现金收支的重大经营、投资和筹资活动

	2018年度	2017年度
应收票据支付采购款	3,332,115	6,281,236
融资租入固定资产	106,627	60,174
合计	3,438,742	6,341,410

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(70) 现金流量表补充资料(续)

(a) 现金流量表补充资料(续)

现金及现金等价物净变动情况

	2018年度	2017年度
现金及现金等价物的年末余额	117,767,642	116,688,297
减: 现金及现金等价物的年初余额	116,688,297	114,830,435
现金及现金等价物净增加额	1,079,345	1,857,862

(b) 现金及现金等价物

	2018年12月31日	2017年12月31日
货币资金	134,476,377	130,392,403
其中: 库存现金	181,377	297,737
银行存款	122,603,498	120,622,747
其他货币资金	11,691,502	9,471,919
减: 受到限制的货币资金	16,708,735	13,704,106
年末现金及现金等价物余额	117,767,642	116,688,297

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(70) 现金流量表补充资料(续)

(c) 取得或处置子公司

	2018年度
本年发生的企业合并于本年支付的现金和现金等价物	7,901,620
其中: 上海兴延巨阖投资管理中心(有限合伙)(以下简称“兴延巨阖”)	4,290,000
呼和浩特市地铁一号线建设管理有限公司(以下简称“呼和浩特市地铁一号线”)	954,560
北京诺城置业有限公司(以下简称“诺城置业”)	799,041
昆明寻沾高速公路发展有限公司(以下简称“寻沾高速”)	506,265
昆明东格高速公路开发投资有限公司(以下简称“东格高速”)	70,000
减: 购买日子公司持有的现金和现金等价物	1,144,248
其中: 兴延巨阖	108,151
呼和浩特市地铁一号线	510,816
诺城置业	67,067
寻沾高速	28,048
东格高速	63,858
取得子公司支付的现金净额	6,757,372

取得子公司的净资产

	2018年12月31日
流动资产	23,005,382
非流动资产	16,561,440
减: 流动负债	20,327,266
非流动负债	4,731,839
合计	14,507,717

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(71) 所有权或使用权受到限制的资产

	年末账面价值	受限原因
货币资金	16,708,735	保证金、存放中央银行准备金和到期日为三个月以上的定期存款等
应收票据及应收账款	566,809	借款质押
存货	25,032,362	借款抵押
其他非流动资产	9,914,442	借款质押
固定资产	6,214	借款抵押
无形资产	24,368,377	借款质押

本集团对所有资产均拥有合法权益和所有权, 除已经在财务报表附注四(5)、(8)、(19)、(21)、(25)中披露的资产抵押和质押事项外, 本集团的资产均未予抵押、质押或留置, 且除已经在财务报表附注四(1)中披露的受限资金外, 亦未存在任何其他产权限制。

(72) 外币货币性项目

(a) 外币货币性项目

	2018年12月31日		
	外币余额	折算汇率	人民币余额
货币资金—			
美元	1,833,647	6.8632	12,584,686
埃塞俄比亚比尔	411,981	0.2423	99,823
欧元	9,746	7.8473	76,480
其他外币			2,408,710
小计			15,169,699
交易性金融资产—			
港币	164	0.8762	144
应收票据及应收账款—			
美元	219,961	6.8632	1,509,636
西非法郎	3,097,167	0.0120	37,166
埃塞俄比亚比尔	113,665	0.2423	27,541
其他外币			1,136,338
小计			2,710,681
其他应收款—			
美元	302,151	6.8632	2,073,723
其他外币			68,650
小计			2,142,373

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(72) 外币货币性项目(续)

(a) 外币货币性项目(续)

	2018年12月31日		
	外币余额	折算汇率	人民币余额
长期应收款— 港币	2,040,640	0.8762	1,788,009
其他权益工具— 港币	676,289	0.8762	592,564
债权投资— 美元	97,350	6.8632	668,133
短期借款— 美元	65,000	6.8632	446,108
其他外币			176,090
小计			622,198
应付票据及应付账款— 美元	202,566	6.8632	1,390,251
欧元	3,945	7.8473	30,958
玻利瓦尔	39,981	0.6887	27,535
西非法郎	2,807,422	0.0120	33,689
其他外币			1,501,495
小计			2,983,928
其他应付款— 美元	484,672	6.8632	3,326,401
玻利瓦尔	171,552	0.6887	118,148
西非法郎	2,507,833	0.0120	30,094
埃塞俄比亚比尔	27,846	0.2423	6,747
其他外币			1,247,103
小计			4,728,493

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(72) 外币货币性项目(续)

(a) 外币货币性项目(续)

	2018年12月31日		
	外币余额	折算汇率	人民币余额
一年内到期的非流动负债—			
美元	12,553	6.8632	86,154
欧元	1,338	7.8473	10,500
小计			96,654
长期借款—			
美元	25,118	6.8632	172,390
欧元	5,108	7.8473	40,084
其他外币			1,178
小计			213,652
应付债券—			
美元	1,492,616	6.8632	10,244,122

(b) 重要的境外经营实体

境外经营实体的名称	主要经营地	记账本位币
绿纱矿业有限责任公司	刚果(金)	美元
MKM矿业有限责任公司	刚果(金)	美元
新鑫有限责任公司	蒙古	蒙图
铁工(香港)财资管理有限公司	香港	美元
东帝汶联营体公司	东帝汶	美元
中国海外工程有限责任公司巴新公司	巴布亚新几内亚	基纳
中铁东方国际集团有限公司	马来西亚	马来西亚林吉特
中铁建工集团东非有限公司	坦桑尼亚	坦桑尼亚先令

境外经营实体根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定其记账本位币。

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

五 合并范围的变更

本年发生的二级子公司合并范围的变更请参见附注六(1)(a)，本公司下属三级子公司及以下级次的子公司众多，除以下列示的通过非同一控制下企业合并取得的兴延巨、呼和浩特市地铁一号线、东格高速、寻洁高速及诺城置业外，其他未在此列示。

(1) 非同一控制下的企业合并

(a) 本年发生的非同一控制下的企业合并

被购买方	取得时点、购买成本及取得的权益比例		取得方式	购买日	购买日确定依据	购买日至上年末被购买方收入	购买日至2018年12月31日		购买日至2018年12月31日被购买方的经营活动现金流量	购买日至2018年12月31日被购买方的现金流量净额
	2016年12月30日取得25%权益，成本为1,430,000	2018年12月21日取得75%权益，成本为4,290,000					购买日至2018年12月31日被购买方的净利润	购买日至2018年12月31日被购买方的现金流量		
兴延巨			增资取得	2018年12月21日	实际取得控制权	132	(47)	31,717	6,960	
呼和浩特市地铁一号线	2016年11月16日取得49%权益，成本为196,000	2018年12月26日增资成本796,550	签署一致行动人协议	2018年12月29日	实际取得控制权	-	-	-	-	
东格高速	2017年3月24日取得20%权益，成本为30,000	2017年9月4日同比增资成本为20,000	增资取得	2018年3月29日	实际取得控制权	-	(3,776)	-	(56,456)	

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

五 合并范围的变更(续)

(1) 非同一控制下的企业合并(续)

(a) 本年发生的非同一控制下的企业合并(续)

被购买方	取得时点	购买成本及取得的权益比例	取得方式	购买日	购买日确定依据	购买日至年末被购买方的收入	购买日至2018年12月31日被购买方的净利润	购买日至2018年12月31日被购买方的经营活动现金流量	购买日至2018年12月31日被购买方的现金流量净额
寻站高速	2017年9月4日取得20%权益, 成本为20,000	2018年1月31日同比 增资成本为306,265	增资	2018年 3月27日	实际取得 控制权日	-	(2,509)	-	(23,683)
诺城置业	2014年11月21日取得30%权益, 成本为3,000 2015年4月15日追加投资 并额外取得3.33%权益, 成本为197,000	2018年4月12日取得 66.67%权益, 成本为 799,041	增资 取得	2018年 4月12日	实际取得 控制权日	242,530	15,782	108,967	78,740

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

五 合并范围的变更(续)

(1) 非同一控制下的企业合并(续)

(b) 合并成本以及商誉的确认情况如下:

	兴延巨阖
合并成本—	
现金	4,290,000
原持有的25%的股权于购买日的公允价值	1,430,000
合计	5,720,000
减: 取得的可辨认净资产公允价值份额	5,720,000
商誉	—

	呼和浩特市地铁一号线
合并成本—	
现金	954,560
原持有的49%的股权于购买日的公允价值	341,990
合计	1,296,550
减: 取得的可辨认净资产公允价值份额	1,296,550
商誉	—

	东格高速
合并成本—	
现金	70,000
原持有的20%的股权于购买日的公允价值	50,000
合计	120,000
减: 取得的可辨认净资产公允价值份额	120,000
商誉	—

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

五 合并范围的变更(续)

(1) 非同一控制下的企业合并(续)

(b) 合并成本以及商誉的确认情况如下(续):

	寻沾高速
合并成本—	
现金	506,265
原持有的20%的股权于购买日的公允价值	20,000
合计	526,265
减: 取得的可辨认净资产公允价值份额	526,265
商誉	—

	诺城置业
合并成本—	
现金	799,041
原持有的33.33%的股权于购买日的公允价值	399,461
合计	1,198,502
减: 取得的可辨认净资产公允价值份额	1,198,502
商誉	—

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

五 合并范围的变更(续)

(1) 非同一控制下的企业合并(续)

(c) 被购买方于购买日的资产和负债情况列示如下:

(i) 兴延巨阖

	购买日 公允价值	购买日 账面价值	2017年 12月31日 账面价值
货币资金	108,151	108,151	45,613
预付款项	15,241	15,241	-
其他应收款	2,427	2,427	3,302
存货	7,158,703	7,159,311	-
其他流动资产	29,959	29,959	-
固定资产	552	552	51
长期应收款	-	-	5,265,000
长期股权投资	-	-	455,000
递延所得税资产	2,614	2,614	-
减: 应付票据及应付账款	150,093	150,093	-
应交税费	-	-	7,273
其他应付款	1,325,752	1,325,752	37,617
净资产	5,841,802	5,842,410	5,724,076
减: 少数股东权益	121,802	121,802	-
取得的净资产	5,720,000	5,720,608	5,724,076

本集团采用估值技术来确定兴延巨阖的资产负债于购买日的公允价值。主要资产的评估方法为资产基础法。

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

五 合并范围的变更(续)

(1) 非同一控制下的企业合并(续)

(c) 被购买方于购买日的资产和负债情况列示如下(续):

(ii) 呼和浩特市地铁一号线

	购买日 公允价值	购买日 账面价值	2017年 12月31日 账面价值
货币资金	510,816	510,816	22,344
预付款项	750,117	750,117	360,208
其他应收款	-	-	23
其他流动资产	128,404	128,404	65,483
固定资产	1,114	1,114	1,545
长期股权投资	5,000	5,000	-
无形资产	3,911,130	3,911,130	69
在建工程	-	-	2,290,406
其他非流动资产	321,017	321,017	-
长期待摊费用	-	-	285
减: 应付票据及应付账款	432,232	432,232	838,204
应付职工薪酬	2,212	2,212	3,944
应交税费	209	209	102
其他应付款	311,808	311,808	107,143
长期借款	1,130,000	1,130,000	-
长期应付款	198,667	198,667	-
净资产	3,552,470	3,552,470	1,790,970
减: 少数股东权益	2,255,920	2,255,920	1,448,980
取得的净资产	1,296,550	1,296,550	341,990

本集团采用估值技术来确定呼和浩特市地铁一号线的资产负债于购买日的公允价值。主要资产的评估方法为资产基础法。

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

五 合并范围的变更(续)

(1) 非同一控制下的企业合并(续)

(c) 被购买方于购买日的资产和负债情况列示如下(续):

(iii) 东格高速

	购买日 公允价值	购买日 账面价值	2017年 12月31日 账面价值
货币资金	63,858	63,858	515,408
应收票据及应收账款	330,040	330,040	210,000
无形资产	2,035,442	2,035,442	1,454,303
其他非流动资产	220,112	220,112	158,194
减: 短期借款	500,000	500,000	500,000
长期借款	800,000	800,000	500,000
应付票据及应付账款	648,452	648,452	706,556
应付职工薪酬	-	-	349
净资产	701,000	701,000	631,000
减: 少数股东权益	581,000	581,000	581,000
取得的净资产	120,000	120,000	50,000

东格高速于2017年8月17日成立, 本集团管理层认为东格高速于购买日的公允价值与账面价值无重大差异。

(iv) 寻沾高速

	购买日 公允价值	购买日 账面价值	2017年 12月31日 账面价值
货币资金	28,048	28,048	104,531
应收票据及应收账款	22,599	22,599	3,500
无形资产	1,827,921	1,827,921	1,365,827
其他非流动资产	159,048	159,048	129,353
减: 长期借款	800,000	800,000	800,000
应付票据及应付账款	361,351	361,351	433,211
净资产	876,265	876,265	370,000
减: 少数股东权益	350,000	350,000	350,000
取得的净资产	526,265	526,265	20,000

寻沾高速于2017年8月18日成立, 本集团管理层认为寻沾高速于购买日的公允价值与账面价值无重大差异。

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

五 合并范围的变更(续)

(1) 非同一控制下的企业合并(续)

(c) 被购买方于购买日的资产和负债情况列示如下(续):

(v) 诺城置业

	购买日 公允价值	购买日 账面价值	2017年 12月31日 账面价值
货币资金	67,067	67,067	444,928
存货	3,907,042	3,220,272	3,650,010
其他流动资产	19,397	19,397	47,144
固定资产	137	137	148
无形资产	187	187	193
其他非流动资产	2	2	2
减: 预收款项	136,995	136,995	112,273
长期借款	1,799,822	1,799,822	2,377,000
应付票据及应付账款	603,199	603,199	804,366
递延所得税负债	137,354	-	-
应交税费	117,960	117,960	613
取得的净资产	1,198,502	649,086	848,173

本集团采用估值技术来确定诺城置业的资产负债于购买日的公允价值。主要资产的评估方法为资产基础法。

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

六 在其他主体中的权益

(1) 在子公司中的权益

(a) 企业集团的构成

此处列示的仅为本公司的二级子公司, 本公司下属各级次子公司众多, 未予全部列示。

子公司名称	主要 经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		
				直接	间接	取得方式
中铁一局集团有限公司	中国	西安	铁路、公路、市政	100	-	同一控制下企业合并取得
中铁二局集团有限公司(注1)	中国	成都	铁路、公路、市政	74.68	-	同一控制下企业合并取得
中铁三局集团有限公司	中国	太原	铁路、公路、市政	70.62	-	同一控制下企业合并取得
中铁四局集团有限公司	中国	合肥	铁路、公路、市政	100	-	同一控制下企业合并取得
中铁五局集团有限公司	中国	贵阳	铁路、公路、市政	73.02	-	同一控制下企业合并取得
中铁六局集团有限公司	中国	北京	铁路、公路、市政	100	-	同一控制下企业合并取得
中铁七局集团有限公司	中国	郑州	铁路、公路、市政	100	-	同一控制下企业合并取得
中铁八局集团有限公司	中国	成都	铁路、公路、市政	76.19	-	同一控制下企业合并取得
中铁九局集团有限公司	中国	沈阳	铁路、公路、市政	100	-	同一控制下企业合并取得
中铁十局集团有限公司	中国	济南	铁路、公路、市政	100	-	同一控制下企业合并取得
中铁大桥局集团有限公司	中国	武汉	铁路、公路、市政	100	-	同一控制下企业合并取得
中铁隧道局集团有限公司	中国	广州	铁路、公路、市政	100	-	同一控制下企业合并取得
中铁电气化局集团有限公司	中国	北京	铁路、公路、市政	100	-	同一控制下企业合并取得
中铁武汉电气化局集团有限公司	中国	武汉	铁路、公路、市政	83	17	同一控制下企业合并取得
中铁建工集团有限公司	中国	北京	铁路、公路、市政、房地产开发	100	-	同一控制下企业合并取得
中铁广州工程局集团有限公司	中国	广州	铁路、公路、市政	100	-	设立或投资成立
中铁北京工程局集团有限公司	中国	北京	铁路、公路、市政	100	-	同一控制下企业合并取得

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

六 在其他主体中的权益(续)

(1) 在子公司中的权益(续)

(a) 企业集团的构成(续)

子公司名称	主要 经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)			取得方式
				直接	间接		
中铁上海工程局集团有限公司	中国	上海	铁路、公路、市政	100	-		设立或投资成立
中铁国际集团有限公司	海外	北京	铁路、公路、市政	100	-		设立或投资成立
中铁二院工程集团有限责任公司	中国	成都	勘察、设计、监理咨询	100	-		同一控制下企业合并取得
中铁第六勘察设计院集团有限公司	中国	天津	勘察、设计、监理咨询	100	-		同一控制下企业合并取得
中铁工程设计咨询集团有限公司	中国	北京	勘察、设计、监理咨询	70	-		设立或投资成立
中铁大桥勘测设计院集团有限公司	中国	武汉	勘察、设计、监理咨询	65	35		同一控制下企业合并取得
中铁科学研究院有限公司	中国	成都	勘察、设计、监理咨询	100	-		设立或投资成立
中铁华铁工程设计集团有限公司	中国	北京	勘察、设计、监理咨询	100	-		设立或投资成立
中铁置业集团有限公司	中国	北京	房地产开发	100	-		同一控制下企业合并取得
中铁信托有限责任公司	中国	成都	金融信托与管理	79	14		同一控制下企业合并取得
中铁资源集团有限公司	中国	北京	资源投资	100	-		设立或投资成立
中铁物贸集团有限公司	中国	北京	物资贸易	100	-		设立或投资成立
中铁财务有限责任公司	中国	北京	综合金融服务	95	-		设立或投资成立
交通投资	中国	南宁	高速公路建造经营	100	-		同一控制下企业合并取得
中铁南方投资集团有限公司 (注2)	中国	深圳	项目建设与资产管理	100	-		设立或投资成立
中铁投资集团有限公司	中国	北京	项目建设与资产管理	100	-		设立或投资成立
中铁开投	中国	昆明	项目建设与资产管理	100	-		设立或投资成立
中铁城市发展投资集团有限公司	中国	成都	项目建设与资产管理	100	-		设立或投资成立
中铁(平潭)投资建设有限公司	中国	平潭	项目建设与资产管理	55	45		设立或投资成立
中铁贵阳投资发展有限公司	中国	贵阳	项目建设与资产管理	55	45		设立或投资成立

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

六 在其他主体中的权益(续)

(1) 在子公司中的权益(续)

(a) 企业集团的构成(续)

子公司名称	主要 经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		
				直接	间接	取得方式
中铁人才交流咨询有限责任公司	中国	北京	人才信息网络服务	100	-	同一控制下企业合并取得
中铁文化旅游投资集团有限公司	中国	贵阳	旅游、体育、文化项目投资、开发、经营	100	-	设立或投资成立
中铁东方国际集团有限公司	马来西亚	马来西亚	项目建设与房地产开发	100	-	设立或投资成立
中铁(上海)投资集团有限公司 (注3)	中国	上海	项目建设与资产管理	100	-	设立或投资成立
中铁资本有限公司	中国	北京	资产管理	100	-	设立或投资成立
铁工(香港)财资管理有限公司	香港	香港	资产管理	100	-	设立或投资成立
中铁高新工业股份有限公司 (注4)	中国	北京	工业制造	20.55	31.58	同一控制下企业合并取得 / 资产重组
中铁二局建设有限公司(注5)	中国	成都	铁路、公路、市政	100	-	设立或投资成立
中铁广州建设有限公司	中国	广州	铁路、公路、市政	100	-	设立或投资成立

注1: 本公司之子公司中铁二局工程有限公司更名为中铁二局集团有限公司。

注2: 本公司之子公司中铁建设投资集团有限公司更名为中铁南方投资集团有限公司。

注3: 本公司之子公司中铁(上海)投资有限公司更名为中铁(上海)投资集团有限公司。

注4: 本公司自2018年2月28日至2018年8月27日累计增持中铁工业44,430,969股A股股票。于2018年12月31日, 本公司直接和间接合计对中铁工业持股比例为52.13%。

注5: 本公司之子公司中铁二局集团有限公司更名为中铁二局建设有限公司。

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

六 在其他主体中的权益(续)

(1) 在子公司中的权益(续)

(a) 企业集团的构成(续)

对结构化主体的合并

在确定是否合并结构化主体时, 本集团在综合考虑所有相关事实和情况的基础上, 对这些主体是否具有控制权进行判断。对于本公司之下属子公司中铁信托同时作为信托计划的投资人和管理人的情形, 本集团综合评估其通过持有结构化主体中的投资份额而享有的以及作为管理人获得的回报的可变动性相比专项计划的整体可变收益水平是否重大, 并且当本集团对于结构化主体的权力将影响其取得的可变回报时, 本集团合并该等结构化主体。于2018年12月31日, 所有合并的结构化主体资产总额为人民币9,384,055千元(2017年12月31日: 人民币8,983,545千元), 合并资产包括货币资金、交易性金融资产、其他非流动金融资产、债权投资、预付账款、应收利息、其他应收款等; 其中其他权益持有人持有的权益为人民币4,368,623千元(2017年12月31日: 人民币3,450,217千元), 列示于长期应付款和其他应付款。

对于本集团直接投资或通过认购信托产品间接投资的基金合伙企业, 本集团综合评估直接或间接持有的结构化主体的份额而享有的可变回报量级及可变动性是否重大, 并且当本集团对于结构化主体的权力将影响其取得的可变回报时, 本集团合并该等结构化主体。

(b) 存在重要少数股东权益的子公司

子公司名称	少数股东的持股比例	本年归属于少数股东的损益	本年向少数股东宣告分派的股利	2018年12月31日少数股东权益
中铁工业	47.87%	715,455	202,073	7,527,744

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 在其他主体中的权益(续)

(1) 在子公司中的权益(续)

(b) 存在重要少数股东权益的子公司(续)

上述重要非全资子公司的主要财务信息列示如下：

	2018年12月31日				2017年12月31日							
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
中铁工业	24,731,030	9,156,508	33,887,538	17,211,817	627,513	17,839,330	23,996,864	7,639,446	31,636,310	16,225,404	621,078	16,846,482

	2018年度				2017年度			
	营业收入	归属于母公司股东净利润	归属于母公司股东综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	归属于母公司股东净利润	归属于母公司股东综合收益总额	经营活动现金流量
中铁工业	17,897,864	1,480,781	1,338,967	832,334	15,885,586	1,339,386	1,214,399	654,658

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

六 在其他主体中的权益(续)

(2) 在合营企业和联营企业中的权益

(a) 重要合营企业和联营企业的基础信息

	主要		业务性质	对集团活动是否 具有战略性	持股比例		对合营企业或 联营企业投资的 会计处理方法
	经营地	注册地			直接	间接	
合营企业-							
昆明轨道交通四号线	昆明	昆明	投资建设	否	75.73%	-	权益法
天府高速	四川	成都	高速公路经营	否	50.00%	-	权益法
绥延高速	陕西	榆林	高速公路经营	否	50.00%	-	权益法
联营企业-							
华刚矿业	刚果(金)	刚果(金)	矿业	否	41.72%	-	权益法
铁路设计	天津	天津	工程勘察设计	否	30.00%	-	权益法
武汉杨泗港	武汉	武汉	建筑业	否	50.00%	-	权益法

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

六 在其他主体中的权益(续)

(2) 在合营企业和联营企业中的权益(续)

(b) 重要合营企业的主要财务信息

	年末余额 / 本年发生额			年初余额 / 上年发生额		
	昆明轨道 交通四号线	天府高速	绥延高速	昆明轨道 交通四号线	天府高速	绥延高速
流动资产	197,759	1,080,189	807,406	547,200	766,402	983,221
其中: 现金和现金等价物	3,014	1,078,891	207,631	266,094	456,529	608,980
非流动资产	10,680,906	17,196,232	7,273,084	5,789,391	8,431,863	4,553,455
资产合计	10,878,665	18,276,421	8,080,490	6,336,591	9,198,265	5,536,676
流动负债	2,393,665	1,603,020	869,007	2,032,590	133,864	3,947,400
非流动负债	3,968,000	12,873,401	5,119,505	2,210,000	7,064,401	109,536
负债合计	6,361,665	14,476,421	5,988,512	4,242,590	7,198,265	4,056,936
少数股东权益	-	-	-	-	-	-
归属于母公司所有者权益	4,517,000	3,800,000	2,091,978	2,094,001	2,000,000	1,479,740
按持股比例计算的净资产份额(i)	3,420,724	1,900,000	1,045,989	1,585,787	1,000,000	739,870
调整事项						
— 非同比出资	(227,994)	-	(49,909)	(666,057)	-	(594,909)
对合营企业投资的账面价值	3,192,730	1,900,000	996,080	919,730	1,000,000	144,961
营业收入	-	-	-	-	-	-
财务费用	-	-	-	-	-	-
净损益	-	-	(7,762)	-	-	(260)
综合收益总额	-	-	(7,762)	-	-	(260)
本集团本年收到的来自合营企业的股利	-	-	-	-	-	-

(i) 本集团以合营企业财务报表中归属于母公司所有者权益的金额为基础, 按持股比例计算资产份额。合营企业合并财务报表中的金额考虑了非同比出资调整影响。

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

六 在其他主体中的权益(续)

(2) 在合营企业和联营企业中的权益(续)

(c) 重要联营企业的主要财务信息

	年末余额 / 本年发生额			年初余额 / 上年发生额		
	华刚矿业	铁路设计	武汉杨泗港	华刚矿业	铁路设计	武汉杨泗港
流动资产	4,269,990	10,242,472	6,373,228	3,582,342	7,276,846	4,511,201
非流动资产	16,643,242	1,457,781	30	15,808,226	1,067,546	61
资产合计	20,913,232	11,700,253	6,373,258	19,390,568	8,344,392	4,511,262
流动负债	1,092,030	7,017,368	225,518	1,225,883	4,678,164	197,272
非流动负债	14,791,100	52,303	3,983,990	15,299,912	36,256	2,683,990
负债合计	15,883,130	7,069,671	4,209,508	16,525,795	4,714,420	2,881,262
少数股东权益	-	4,408	-	-	3,493	-
归属于母公司所有者权益	5,030,102	4,626,174	2,163,750	2,864,773	3,626,479	1,630,000
按持股比例计算的净资产份额(i)	2,098,559	1,387,852	1,081,875	1,195,183	1,088,992	815,000
调整事项						
— 内部交易未实现利润	(90,918)	-	-	(109,964)	-	-
— 其他	(1,258)	(60,925)	(5,127)	32,272	(90,332)	(752)
对联营企业权益投资的账面价值	2,006,383	1,326,927	1,076,748	1,117,491	998,660	814,248
营业收入	5,437,713	14,165,293	-	4,937,604	8,042,965	-
财务费用	437,808	(79,561)	-	585,320	(29,525)	-
所得税费用	-	173,236	-	-	124,564	-
净利润	2,674,834	1,225,195	-	2,127,404	708,874	-
其他综合收益	214,064	(2,160)	-	(119,882)	61	-
综合收益总额	2,888,898	1,223,035	-	2,007,522	708,935	-
本集团本年收到的来自联营企业的股利	301,873	38,644	-	83,101	107,264	-

(i) 本集团以联营企业合并财务报表中归属于母公司所有者权益金额为基础, 按持股比例计算资产份额。联营企业合并财务报表中的金额考虑了未实现内部交易损益和取得投资时联营企业可辨认净资产和负债的公允价值以及统一会计政策的调整影响。

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

六 在其他主体中的权益(续)

(2) 在合营企业和联营企业中的权益(续)

(d) 不重要合营企业和联营企业的汇总信息

	2018年12月31日 / 2018年度	2017年12月31日 / 2017年度
合营企业：		
投资账面价值合计	13,508,298	9,089,783
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润(i)	64,665	224,400
其他综合收益	-	-
综合收益总额	64,665	224,400
联营企业：		
投资账面价值合计	11,262,147	6,917,503
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润(i)	71,906	207,976
其他综合收益	(1,189)	-
综合收益总额	70,717	207,976

(i) 净利润已考虑取得投资时可辨认资产和负债的公允价值以及统一会计政策的调整影响。

(e) 合营企业或联营企业向本集团转移资金的能力不存在重大限制。

(f) 于2018年12月31日, 本集团投资的合营企业和联营企业未发生重大超额亏损。

(g) 为合营企业或联营企业提供债务担保形成的或有负债及其财务影响详见附注十(2)。

(3) 重要的共同经营

共同经营名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 / 享有的份额(%)	
				直接	间接
前田中铁萨利联营荃湾隧道工程公司	香港	香港	基建	30	-

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

七 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益详见附注四(17)。

八 分部报告

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

根据本集团的内部组织结构、管理要求及内部报告制度, 本集团的经营业务划分为基础设施建设、勘察设计与咨询服务、工程设备与零部件制造、房地产开发及其他业务五个报告分部。本集团的管理层定期评价这些报告分部的经营成果, 以决定向其分配资源及评价其业绩。本集团的5个报告分部分别为:

基础设施建设业务: 主要包括铁路、公路、桥梁、隧道、城市轨道交通(包括地铁和轻轨)、房屋建筑、水利水电、港口、码头、机场和其他市政工程的建设;

勘察设计与咨询服务业务: 主要包括就基础设施建设项目提供勘察、设计、咨询、研发、可行性研究和监理服务;

工程设备与零部件制造业务: 主要包括道岔、隧道施工设备、桥梁建筑钢结构和其他铁路相关设备和器材以及工程机械的设计、研发、制造和销售;

房地产开发业务: 主要包括住房和商用房的开发、销售和管理;

其他业务: 包括矿产资源开发、金融业、特许经营权运营、物资贸易和其他配套业务等。

分部间转移交易以实际交易价格为基础计量; 分部收入和分部费用按各分部的实际收入和费用确定。

分部资产或负债按经营分部日常活动中使用的可归属于该经营分部的资产或产生的可归属于该经营分部的负债分配, 间接归属于各分部的费用按照收入比例在分部之间进行分配。

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

八 分部报告(续)

(2) 报告分部的财务信息

	基础设施建设	勘察设计与 咨询服务	工程设备与 零部件制造	房地产开发	其他	未分配的金额	分部间抵销	合计
2018年度								
对外主营业务收入	624,211,312	14,609,594	14,999,942	43,324,215	37,922,069	-	-	735,067,132
分部间主营业务收入	19,670,380	422,311	5,689,448	27,363	28,060,358	-	(53,869,860)	-
对外其他业务收入	2,876,154	63,360	97,136	640,032	1,692,471	-	-	5,369,153
分部间其他业务收入	156,778	-	-	-	108,224	-	(265,002)	-
分部营业收入合计	646,914,624	15,095,265	20,786,526	43,991,610	67,783,122	-	(54,134,862)	740,436,285
分部利润:	17,112,007	1,536,348	1,531,646	4,602,744	755,117	-	(2,826,774)	22,711,088
其中: 对合营企业投资								
收益 / (损失)	78,050	11,108	75,042	(154,406)	50,990	-	-	60,784
对联营企业投资收益	327,951	5,922	146,171	5,083	1,070,279	-	-	1,555,406
财务费用 - 利息费用	(2,157,905)	(120,743)	(33,512)	(1,788,865)	(3,823,019)	-	2,579,719	(5,344,325)
财务费用 - 利息收入	229,301	70,768	82,227	215,610	537,357	-	(275,190)	860,073
所得税费用	-	-	-	-	-	(5,274,810)	-	(5,274,810)
净利润	17,112,007	1,536,348	1,531,646	4,602,744	755,117	(5,274,810)	(2,826,774)	17,436,278
2018年12月31日								
分部资产	627,018,905	15,887,752	39,697,791	228,860,540	278,720,469	-	(256,065,283)	934,120,174
其中: 对合营企业投资	13,633,575	55,255	355,803	183,405	5,369,070	-	-	19,597,108
对联营企业投资	11,898,257	586,386	424,778	174,092	2,588,692	-	-	15,672,205
未分配资产(注1)	-	-	-	-	-	8,555,927	-	8,555,927
资产总额	627,018,905	15,887,752	39,697,791	228,860,540	278,720,469	8,555,927	(256,065,283)	942,676,101
分部负债	481,931,957	8,524,140	21,684,777	200,153,303	248,478,267	-	(244,988,904)	715,783,540
未分配负债(注2)	-	-	-	-	-	4,748,533	-	4,748,533
负债总额	481,931,957	8,524,140	21,684,777	200,153,303	248,478,267	4,748,533	(244,988,904)	720,532,073

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

八 分部报告(续)

(2) 报告分部的财务信息(续)

	基础设施 建设	勘察设计与 咨询服务	工程设备与 零部件制造	房地产开发	其他	未分配 的金额	分部间 抵销	合计
2018年度								
补充信息								
— 折旧和摊销费用	6,273,019	698,135	384,745	378,020	2,701,107	-	(370,739)	10,064,287
— 资产减值损失	20,815	1,957	130,603	108,297	455,628	-	-	717,300
— 信用减值损失	2,589,847	71,037	82,425	451,551	4,345,448	-	(56,237)	7,484,071
— 资本性支出	9,402,016	282,379	1,487,035	2,736,333	13,265,610	-	(324,839)	26,848,534
— 其中: 在建工程支出	2,297,392	31,744	843,507	2,442,596	598,880	-	(1,458)	6,212,661
购置固定资产支出	6,950,225	230,692	298,377	80,793	1,257,987	-	(322,212)	8,495,862
购置无形资产支出	152,178	19,943	331,976	209,420	11,352,178	-	(1,169)	12,064,526
购置投资性房地产 支出	2,221	-	13,175	3,524	56,565	-	-	75,485

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

八 分部报告(续)

(2) 报告分部的财务信息(续)

	基础设施 建设	勘察设计与 咨询服务	工程设备与 零部件制造	房地产开发	其他	未分配 的金额	分部间 抵销	合计
2017年度								
对外营业收入	596,580,583	12,970,541	13,626,057	30,351,671	35,244,438	-	-	688,773,290
分部间营业收入	11,702,558	679,824	4,605,621	126,976	16,697,126	-	(33,812,105)	-
对外其他业务收入	2,654,184	110,131	288,774	471,769	1,068,359	-	-	4,593,217
分部间其他业务收入	158,954	-	-	-	65,014	-	(223,968)	-
分部营业收入合计	611,096,279	13,760,496	18,520,452	30,950,416	53,074,937	-	(34,036,073)	693,366,507
分部利润:	19,513,402	1,563,983	1,532,821	3,254,988	(3,767,953)	-	(2,553,682)	19,543,559
其中: 对合营企业投资								
收益 / (损失)	90,797	3,340	73,251	(8,502)	65,553	-	-	224,439
对联营企业投资收益	328,717	946	101,971	4,156	872,401	-	-	1,308,191
财务费用 - 利息费用	(2,500,725)	(57,563)	(115,448)	(978,021)	(3,278,796)	-	2,811,775	(4,118,778)
财务费用 - 利息收入	2,522,575	53,771	29,362	275,786	804,464	-	(2,067,591)	1,618,367
所得税费用	-	-	-	-	-	(5,340,018)	-	(5,340,018)
净利润	19,513,402	1,563,983	1,532,821	3,254,988	(3,767,953)	(5,340,018)	(2,553,682)	14,203,541
2017年12月31日								
分部资产	724,141,100	23,391,574	32,818,074	214,534,921	266,616,622	-	(424,263,511)	837,238,780
其中: 对合营企业投资	7,966,426	42,094	346,894	278,084	2,520,976	-	-	11,154,474
对联营企业投资	7,554,709	272,665	321,740	150,687	1,548,101	-	-	9,847,902
未分配资产(注1)	-	-	-	-	-	6,844,749	-	6,844,749
资产总额	724,141,100	23,391,574	32,818,074	214,534,921	266,616,622	6,844,749	(424,263,511)	844,083,529
分部负债	603,010,835	14,173,486	21,027,164	189,557,505	235,230,179	-	(393,581,311)	669,417,858
未分配负债(注2)	-	-	-	-	-	4,946,056	-	4,946,056
负债总额	603,010,835	14,173,486	21,027,164	189,557,505	235,230,179	4,946,056	(393,581,311)	674,363,914

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

八 分部报告(续)

(2) 报告分部的财务信息(续)

	基础设施 建设	勘察设计与 咨询服务	工程设备与 零部件制造	房地产开发 其他	未分配 的金额	分部间 抵销	合计
2017年度							
补充信息							
— 折旧和摊销费用	5,716,385	639,087	399,330	404,259	2,500,053	- (592,260)	9,066,854
— 资产减值损失	844,625	32,490	103,714	69,800	8,193,957	-	9,244,586
— 资本性支出	10,559,024	214,626	789,229	892,836	3,515,678	- (458,993)	15,512,400
— 其中: 在建工程支出	2,720,303	23,342	593,399	865,080	1,815,346	- (127,123)	5,890,347
购置固定资产支出	7,379,535	160,532	76,239	14,255	1,444,120	- (331,870)	8,742,811
购置无形资产支出	459,186	30,752	119,591	2,646	253,812	-	865,987
购置投资性房地产 支出	-	-	-	10,855	2,400	-	13,255

注1: 于2018年12月31日, 各分部资产不包括递延所得税资产人民币6,866,394千元(2017年12月31日: 人民币5,731,004千元)和预缴企业所得税人民币1,689,533千元(2017年12月31日: 人民币1,113,745千元), 原因在于本集团未按经营分部管理该等资产。

注2: 于2018年12月31日, 各分部负债不包括递延所得税负债人民币1,162,707千元(2017年12月31日: 人民币1,005,690千元)和应交企业所得税人民币3,585,826千元(2017年12月31日: 人民币3,940,366千元), 原因在于本集团未按经营分部管理该等负债。

按收入来源地划分的对外交易收入和资产所在地划分的非流动资产

对外交易收入	2018年度	2017年度
中国内地	697,575,303	651,685,932
其他国家 / 地区	42,860,982	41,680,575
合计	740,436,285	693,366,507

非流动资产总额	2018年12月31日	2017年12月31日
中国内地	234,214,909	132,502,166
其他国家 / 地区	10,832,674	8,817,740
合计	245,047,583	141,319,906

注: 于2018年12月31日, 上述非流动资产中不包括债权投资、其他权益工具投资、其他非流动金融资产、长期应收款和其他非流动资产中其他项等金融资产以及递延所得税资产(2017年12月31日: 不包括可供出售金融资产、长期应收款和其他非流动资产中其他项等金融资产以及递延所得税资产)。

对主要客户的依赖程度

2018年度来自主要客户的收入约为人民币197,860,348千元(2017年度: 人民币235,345,215千元), 约占2018年度营业总收入的27%(2017年度: 34%)。

本集团主要客户系一国有独资企业及其下属国有企业及国有控股公司, 除此之外, 本集团并无单一客户收入占集团营业收入比例超过10%以上。由于本集团为具有相关资质的可以向该主要客户提供大型项目施工服务、设计咨询服务及大型机械设备和配件销售的主要供应商之一, 故管理层认为不会由此带来主要客户依赖性风险。

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

九 关联方关系及其交易

(1) 母公司情况

(a) 母公司基本情况

	注册地	业务性质	注册资本
中铁工	北京	建筑工程、相关工程技术研究、勘察设计 服务与专用设备制造、房地产开发经营	12,100,000

本集团的最终控制方为国务院国有资产监督管理委员会。

(b) 母公司注册资本及其变化

	2017年 12月31日	本年增加	本年减少	2018年 12月31日
中铁工	12,100,000	-	-	12,100,000

(c) 母公司对本公司的持股比例和表决权比例

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	持股比例	表决权比例	持股比例	表决权比例
中铁工	50.70%	50.70%	54.39%	54.39%

(2) 子公司情况

子公司的基本情况及相关信息见附注六(1)。

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

九 关联方关系及其交易(续)

(3) 合营企业和联营企业情况

除附注四(15)中已披露的合营和联营企业情况外, 其余与本集团发生关联方交易的其他合营或联营企业情况如下:

公司名称	与本集团的关系
中石油铁工油品销售有限公司	合营企业
池州铁城海绵城市投资建设有限公司	合营企业
中铁二院(广东)港航勘察设计有限责任公司	合营企业
杭州远合置业有限公司	合营企业
深圳北站D2地块物业合作开发项目	合营企业
广东汕湛高速公路东段发展有限公司	合营企业
山西静兴高速公路有限公司	合营企业
中铁(平潭)管廊管理有限公司	合营企业
武汉中铁武九北综合管廊建设运营有限公司	合营企业
新铁德奥道岔有限公司	合营企业
中铁二院彭水渝东矿业开发有限公司	合营企业
金隅中铁诺德(杭州)房地产开发有限公司	合营企业
昆明中铁诺德房地产开发有限责任公司	合营企业
湘潭城发中铁风光带管理有限公司	合营企业
北京中铁永兴房地产开发有限公司	合营企业
北京中铁华兴房地产开发有限公司	合营企业
厦门厦工中铁重型机械有限公司	合营企业
刚果国际矿业公司简化股份有限公司	合营企业
南宁中铁广发轨道装备有限公司	合营企业
徐州市迎宾快速路建设有限公司	合营企业
海口铁海管廊投资发展有限公司	合营企业
南京溧铁建设工程有限公司	合营企业
宣城明宣基础设施开发有限公司	合营企业
长沙县运通建设开发有限公司	合营企业
四川资潼高速公路有限公司	合营企业
北京诺升置业有限公司	合营企业
中铁山河工程装备集团有限公司	合营企业
中铁成都天府新区投资有限公司	合营企业
济南中铁重工轨道装备有限公司	合营企业
重庆中铁安居文化旅游发展有限公司	合营企业
南京永利置业有限公司	合营企业
乌鲁木齐中铁城建工程管理有限公司	合营企业
贵州威围高速公路发展有限公司	合营企业
中铁重庆地铁投资发展有限公司	合营企业
贵州遵余高速公路发展有限公司	合营企业
贵阳市城市综合管廊建设管理有限公司	合营企业
贵州瓮开高速公路发展有限公司	合营企业
中铁湛江调顺大桥投资发展有限公司	合营企业
中铁东北亚长春物流港发展有限公司	合营企业

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

九 关联方关系及其交易(续)

(3) 合营企业和联营企业情况(续)

公司名称	与本集团的关系
公主岭市中财铁投城市综合管廊管理有限公司	合营企业
中铁重庆轨道交通投资发展有限公司	合营企业
海口博盐基础设施投资有限公司	合营企业
苏州诺德瑞宏置地有限公司(注1)	合营企业
景德镇铁城地下综合管廊投资有限公司(注1)	合营企业
贵州中铁交通双龙投资建设有限公司(注1)	合营企业
衡阳铁程投资有限公司(注1)	合营企业
唐山铁城综合管廊建设管理有限公司(注1)	合营企业
东格高速(注1)	合营企业
北京建邦中铁房地产开发有限公司	合营企业
东营利港铁路有限责任公司	合营企业
深汕特别合作区中投建投资发展有限公司	联营企业
遵义中铁南方新蒲经开区投资有限公司	联营企业
深圳市现代有轨电车有限公司	联营企业
广东韶新高速公路有限公司	联营企业
宜宾金沙江大道项目投资建设有限公司	联营企业
宜宾打营盘山项目投资建设有限公司	联营企业
宜宾新机场东连接线项目投资建设有限公司	联营企业
武汉青山长江大桥建设有限公司	联营企业
新乡中铁公路发展有限公司	联营企业
龙里碧桂园置业有限公司	联营企业
海口三晟建设管理有限公司	联营企业
海口三禾建设管理有限公司	联营企业
芜湖市运达轨道交通建设运营有限公司	联营企业
娄底中铁城市路网投资有限公司	联营企业
中铁成都投资发展有限公司	联营企业
西安中铁轨道交通有限公司	联营企业
巴州中铁工程建设有限公司	联营企业
中铁内江师范学院新校区建设项目有限公司	联营企业
中铁塔城城市开发项目管理有限公司(注1)	联营企业
中铁产业园(成都)投资发展有限公司	联营企业
广州南沙先进制造产业园开发管理有限公司	联营企业
河南中隧劳务有限公司	联营企业
中铁十局集团招远城建有限公司	联营企业
重庆中铁任之养老产业有限公司	联营企业
贵州黔中铁旅文化产业发展有限公司	联营企业
贵州中鼎云栖置业有限公司	联营企业
贵州中福达房地产开发有限公司	联营企业
贵州中投腾达置业有限公司	联营企业
贵州中育文化产业发展有限公司	联营企业
中铁华隧联合重型装备有限公司	联营企业
宝鸡中车时代工程机械有限公司	联营企业

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

九 关联方关系及其交易(续)

(3) 合营企业和联营企业情况(续)

公司名称	与本集团的关系
浙江杭海城际铁路有限公司	联营企业
肇庆中铁畅达投资有限公司	联营企业
福州中电科轨道交通有限公司	联营企业
肇庆铁新投资建设有限公司	联营企业
遵义中铁南方新蒲职校投资有限公司	联营企业
肇庆中铁投资建设有限公司	联营企业
哈尔滨市中勋管廊项目投资有限公司	联营企业
中铁崇州市政工程有限公司	联营企业
中铁隧道湖州投资建设有限公司	联营企业
湖北交投襄神高速公路有限公司	联营企业
南京市江北新区滨铁投资有限公司	联营企业
贵州中黔盛房地产开发有限公司	联营企业
长沙空港城建设开发有限公司	联营企业
长沙中铁芙蓉投资建设有限公司	联营企业
柳州市城铁建设投资有限公司	联营企业
成都同基置业有限公司	联营企业
南京上铁宝桥轨道装备有限公司	联营企业
成都华信天宇实业有限公司	联营企业
邵阳嘉泰置业有限公司	联营企业
中铁隧道建设投资温州有限公司	联营企业
贵阳兴隆长青藤房地产开发有限公司	联营企业
陕西北辰房地产开发有限公司	联营企业
中奥铂金房地产开发有限公司	联营企业
成都铁五建置业有限公司	联营企业
南京电创市政工程有限公司	联营企业
中铁汉中创兴投资发展有限公司	联营企业
湖北省赤壁长江公路大桥有限公司	联营企业
武汉江汉七桥建设发展有限公司	联营企业
汕头市牛田洋快速通道投资发展有限公司	联营企业
Montag Prop Proprietary Limited	联营企业

注1: 于2018年, 上述公司因增资等原因纳入本集团合并范围, 不再作为本集团的关联方。

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

九 关联方关系及其交易(续)

(4) 其他关联方情况

	与本集团的关系
中铁国资资产管理有限公司	同受中铁工控制的非上市子公司

(5) 关联交易

(a) 定价政策

本集团销售给关联方的产品、向关联方提供劳务或建造服务、从关联方购买原材料、接受关联方劳务以及从关联方分包工程的价格以一般商业条款作为定价基础, 向关联方支付的租金参考市场价格经双方协商后确定。

(b) 购销商品、提供和接受劳务

采购商品、接受劳务:

关联方	关联交易内容	2018年度	2017年度
华刚矿业	采购材料 / 接受服务	5,299,886	3,191,282
中石油铁工油品销售有限公司	采购材料 / 接受服务	1,401,611	1,350,876
厦门厦工中铁重型机械有限公司	采购材料 / 接受服务	181,242	276,196
中铁国资资产管理有限公司	采购材料 / 接受服务	160,157	28,295
中铁二院(广东)港航勘察设计有限责任公司	采购材料 / 接受服务	106,270	-
中铁华隧联合重型装备有限公司	采购材料 / 接受服务	37,013	37,750
杭州远合置业有限公司	采购材料 / 接受服务	25,000	-
刚果国际矿业公司简化股份有限公司	采购材料 / 接受服务	-	105,771
南宁中铁广发轨道装备有限公司	采购材料 / 接受服务	-	35,565
宝鸡中车时代工程机械有限公司	采购材料 / 接受服务	-	10,053
其他	采购材料 / 接受服务	15,518	17,766
合计		7,226,697	5,053,554

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

九 关联方关系及其交易(续)

(5) 关联交易(续)

(b) 购销商品、提供和接受劳务(续)

提供建造服务、销售商品、提供劳务:

关联方	关联交易内容	2018年度	2017年度
中铁成都投资发展有限公司	提供建造服务	5,650,171	6,987,756
昆明轨道交通四号线	提供建造服务	3,985,813	-
四川天府机场高速公路有限公司	提供建造服务	3,178,739	-
绥远高速	提供建造服务	2,253,017	1,565,271
贵州遵余高速公路发展有限公司	提供建造服务	1,707,106	-
广东韶新高速公路有限公司	提供建造服务	1,696,749	-
西安中铁轨道交通有限公司	提供建造服务	1,651,153	529,706
武汉杨泗港	提供建造服务	1,641,496	-
东营利港铁路有限责任公司	提供建造服务	1,517,383	958,358
大连五号线	提供建造服务	1,386,810	471,692
中铁重庆轨道交通投资发展有限公司	提供建造服务	1,320,855	1,230,664
徐州市迎宾快速路建设有限公司	提供建造服务	1,247,813	638,224
广东汕湛高速公路东段发展有限公司	提供建造服务	1,231,278	964,110
浙江杭海城际铁路有限公司	提供建造服务	1,050,135	894,120
芜湖市运达轨道交通建设运营有限公司	提供建造服务	1,001,724	-
武汉青山长江大桥建设有限公司	提供建造服务	953,666	-
中铁重庆地铁投资发展有限公司	提供建造服务	932,439	3,198,907
肇庆中铁畅达投资有限公司	提供建造服务	820,112	-
福州中电科轨道交通有限公司	提供建造服务	760,827	-
武汉中铁武九北综合管廊建设运营有限公司	提供建造服务	720,472	-
山西静兴高速公路有限公司	提供建造服务	716,804	-
海口铁海管廊投资发展有限公司	提供建造服务	684,914	2,376,917
贵州瓮开高速公路发展有限公司	提供建造服务	484,971	-
中铁内江师范学院新校区建设项目有限公司	提供建造服务	376,749	-
湖北省赤壁长江公路大桥有限公司	提供建造服务	362,221	-
肇庆铁新投资建设建设有限公司	提供建造服务	334,244	835,836
池州铁城海绵城市投资建设建设有限公司	提供建造服务	301,340	-
遵义中铁南方新蒲经开区投资有限公司	提供建造服务	296,628	333,609
宜宾新机场东连接线项目投资建设有限公司	提供建造服务	291,000	-
中铁汉中创兴投资发展有限公司	提供建造服务	285,356	-
遵义中铁南方新蒲职校投资有限公司	提供建造服务	261,845	261,660
华刚矿业	提供建造服务	252,950	262,051
中铁湛江调顺大桥投资发展有限公司	提供建造服务	249,092	-
贵州威围高速公路发展有限公司	提供建造服务	239,391	-
南京电创市政工程有限公司	提供建造服务	235,312	-
肇庆中铁投资建设建设有限公司	提供建造服务	225,681	763,638
贵州中铁兴隆房地产开发有限公司	提供建造服务	201,020	-

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

九 关联方关系及其交易(续)

(5) 关联交易(续)

(b) 购销商品、提供和接受劳务(续)

提供建造服务、销售商品、提供劳务(续):

关联方	关联交易内容	2018年度	2017年度
公主岭市中财铁投城市综合管廊管理有限公司	提供建造服务	182,113	-
哈尔滨市中勋管廊项目投资有限公司	提供建造服务	179,231	-
中铁崇州市政工程有限公司	提供建造服务	176,114	798,072
中铁隧道湖州投资建设有限公司	提供建造服务	174,386	-
湖北交投襄神高速公路有限公司	提供建造服务	156,881	-
宜宾金沙江大道项目投资建设有限公司	提供建造服务	152,573	122,217
南京市江北新区滨铁投资有限公司	提供建造服务	135,125	285,049
海口三晟建设管理有限公司	提供建造服务	133,911	92,030
娄底中铁城市路网投资有限公司	提供建造服务	131,474	-
南京溧铁建设工程有限公司	提供建造服务	122,830	-
武汉江汉七桥建设发展有限公司	提供建造服务	105,736	-
贵州中黔盛房地产开发有限公司	提供建造服务	76,381	-
宣城明宣基础设施开发有限公司	提供建造服务	41,168	232,137
深圳市现代有轨电车有限公司	提供建造服务	26,577	-
中铁东北亚长春物流港发展有限公司	提供建造服务	20,111	196,693
深圳北站D2地块物业合作开发项目	提供建造服务	19,531	274,812
深汕特别合作区中投建投资发展有限公司	提供建造服务	3,703	374,585
景德镇铁城地下综合管廊投资有限公司	提供建造服务	-	1,684,521
长沙县运通建设开发有限公司	提供建造服务	-	1,344,997
长沙空港城建设开发有限公司	提供建造服务	-	1,234,870
乌鲁木齐中铁轨道交通有限公司	提供建造服务	-	585,306
贵州中铁交通双龙投资建设有限公司	提供建造服务	-	574,782
长沙中铁芙蓉投资建设有限公司	提供建造服务	-	515,442
衡阳铁程投资有限公司	提供建造服务	-	398,036
唐山铁城综合管廊建设管理有限公司	提供建造服务	-	378,887
柳州市城铁建设投资投资有限公司	提供建造服务	-	303,604
成都同基置业有限公司	提供建造服务	-	225,484
四川资潼高速公路有限公司	提供建造服务	-	224,166
北京诺升置业有限公司	提供建造服务	-	204,149
中铁山河工程装备集团有限公司	提供建造服务	-	119,658
中铁成都天府新区投资有限公司	提供建造服务	-	47,623
海口三禾建设管理有限公司	提供建造服务	-	42,555
华刚矿业	销售商品 / 提供劳务	551,693	470,844
厦门厦工中铁重型机械有限公司	销售商品 / 提供劳务	381,649	487,936
中石油铁工油品销售有限公司	销售商品 / 提供劳务	178,842	-
济南中铁重工轨道装备有限公司	销售商品 / 提供劳务	174,794	68,849
南宁中铁广发轨道装备有限公司	销售商品 / 提供劳务	116,776	32,085

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

九 关联方关系及其交易(续)

(5) 关联交易(续)

(b) 购销商品、提供和接受劳务(续)

提供建造服务、销售商品、提供劳务(续):

关联方	关联交易内容	2018年度	2017年度
南京上铁宝桥轨道装备有限公司	销售商品 / 提供劳务	74,529	47,885
中铁华隧联合重型装备有限公司	销售商品 / 提供劳务	44,992	-
中铁山河工程装备集团有限公司	销售商品 / 提供劳务	40,161	-
宝鸡中车时代工程机械有限公司	销售商品 / 提供劳务	20,891	24,985
龙里碧桂园置业有限公司	销售商品 / 提供劳务	-	331,115
其他	提供建造服务 / 销售产品及提供劳务	61,888	78,851
合计		43,991,336	34,074,744

(c) 租赁

本集团作为出租方:

承租方名称	租赁资产种类	2018年度	2017年度
新铁德奥道岔有限公司	办公楼等	1,955	-
广东韶新高速公路有限公司	办公楼等	101	-
中铁成都投资发展有限公司	办公楼等	-	2,100
其他	办公楼等	3,316	3,952
合计		5,372	6,052

本集团作为承租方:

出租方名称	租赁资产种类	2018年度	2017年度
中铁国资资产管理有限公司	办公楼等	20,025	27,961
其他	办公楼等	1,905	95
合计		21,930	28,056

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

九 关联方关系及其交易(续)

(5) 关联交易(续)

(d) 担保

本集团作为担保方

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否 已经履行完毕
武汉杨泗港	1,991,995	2015年12月	2023年11月	否
Montag Prop Proprietary Limited	71,025	2015年07月	2020年07月	否
合计	2,063,020			

本集团作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否 已经履行完毕
中铁工(注)	5,000,000	2010年01月	2020年01月	否
中铁工(注)	3,500,000	2010年10月	2025年10月	否
中铁工(注)	2,500,000	2010年10月	2020年10月	否
合计	11,000,000			

注：此担保系中铁工为本公司2010年1月发行的2010年公司债券(第一期)10年期、2010年10月发行的2010年公司债券(第二期)15年期及2010年公司债券(第二期)10年期提供的全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。于2018年12月31日, 上述应付债券余额共计人民币10,981,935千元(2017年12月31日: 人民币10,975,563千元), 具体详见附注四(39)。

(e) 资金拆借

拆入 -	拆借金额	起始日	到期日
贵阳兴隆长青藤房地产开发有限公司	20,640	2010年11月	2019年12月
陕西北辰房地产开发有限公司	9,729	2013年01月	2019年12月
合计	30,369		

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

九 关联方关系及其交易(续)

(5) 关联交易(续)

(e) 资金拆借(续)

拆出 -	拆借金额	起始日	到期日
北京建邦中铁房地产开发有限公司	2,025,200	2018年01月	2019年12月
中铁工	1,950,000	2017年01月	不确定期限
北京中铁华兴房地产开发有限公司	1,175,000	2017年06月	2019年06月
金隅中铁诺德(杭州)房地产开发有限公司	1,071,779	2018年01月	2019年01月
昆明中铁诺德房地产开发有限责任公司	886,401	2018年01月	2019年01月
刚果国际矿业公司简化股份有限公司	849,605	2009年01月	不确定期限
垫忠高速	400,000	2018年03月	2019年10月
北京中铁永兴房地产开发有限公司	329,080	2017年01月	不确定期限
中铁产业园(成都)投资发展有限公司	247,400	2017年01月	2019年04月
中铁二院彭水渝东矿业开发有限公司	137,100	2016年05月	2019年10月
重庆中铁任之养老产业有限公司	119,500	2016年08月	2020年08月
湘潭城发中铁风光带管理有限公司	50,000	2016年02月	2019年03月
邵阳嘉泰置业有限公司	34,416	2017年01月	不确定期限
合计	9,275,481		

(f) 关键管理人员薪酬

	2018年度	2017年度
关键管理人员薪酬	10,883	8,099

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

九 关联方关系及其交易(续)

(5) 关联交易(续)

(g) 其他关联交易

交易内容	关联方	2018年度	2017年度
投资收益	北京建邦中铁房地产开发有限公司	180,857	-
投资收益	北京中铁华兴房地产开发有限公司	118,307	-
投资收益	金隅中铁诺德(杭州)房地产开发有限公司	87,255	44,550
投资收益	刚果国际矿业公司简化股份有限公司	36,421	23,407
投资收益	北京中铁永兴房地产开发有限公司	39,545	39,238
投资收益	垫忠高速	14,318	-
投资收益	重庆中铁任之养老产业有限公司	5,000	-
投资收益	昆明中铁诺德房地产开发有限责任公司	3,919	-
投资收益	中铁产业园(成都)投资发展有限公司	-	67,006
利息收入	中铁工	27,000	40,765
利息收入	中石油铁工油品销售有限公司	4,380	2,135
利息收入	山西静兴高速公路有限公司	566	-
利息支出	中铁工	5,940	4,625
利息支出	山西静兴高速公路有限公司	307	-
利息支出	武汉中铁武九北综合管廊建设运营有限公司	141	-
利息支出	新乡中铁公路发展有限公司	128	-
利息支出	中铁国有资产管理有限公司	102	10
利息支出	垫忠高速	97	115
利息收入 / 利息支出 / 投资收益	其他	20,561	68,504
合计		544,844	290,355

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

九 关联方关系及其交易(续)

(6) 关联方应收、应付款项余额

(a) 应收票据及应收账款

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
东营利港铁路有限责任公司	2,119,225	8,477	689,184	-
巴州中铁工程建设有限公司	1,712,626	85,631	1,659,659	-
昆明轨道交通四号线	1,600,172	6,401	-	-
绥延高速	661,275	2,645	1,349,434	-
广东汕湛高速公路东段发展有限公司	377,488	1,887	1,005,268	-
广东韶新高速公路有限公司	319,854	-	-	-
宜宾新机场东连接线项目投资建设有限公司	312,361	1,249	-	-
中铁成都投资发展有限公司	285,662	1,143	-	-
芜湖市运达轨道交通建设运营有限公司	217,237	869	-	-
华刚矿业	210,480	70	32,726	1,088
宜宾金沙江大道项目投资建设有限公司	163,403	654	-	-
公主岭市中财铁投城市综合管廊管理有限公司	122,596	245	-	-
贵州威围高速公路发展有限公司	85,430	342	-	-
深圳市现代有轨电车有限公司	55,846	1,559	119,287	-
海口三禾建设管理有限公司	54,342	272	-	-
深圳北站D2地块物业合作开发项目	43,245	173	-	-
娄底中铁城市路网投资有限公司	39,551	198	-	-
中铁东北亚长春物流港发展有限公司	23,212	46	-	-
景德镇铁城地下综合管廊投资有限公司	-	-	832,978	4,632
长沙县运通建设开发有限公司	-	-	784,372	-
浙江杭海城际铁路有限公司	-	-	686,746	-
贵州中铁交通双龙投资建设有限公司	-	-	371,683	-
海口铁海管廊投资发展有限公司	-	-	374,947	-
大连五号线	-	-	383,385	-
深汕特别合作区中投建投资发展有限公司	-	-	336,206	-
遵义中铁南方新蒲经开区投资有限公司	-	-	328,394	-
遵义中铁南方新蒲职校投资有限公司	-	-	258,650	-
西安中铁轨道交通有限公司	-	-	243,386	-
衡阳铁程投资有限公司	-	-	133,172	-
成都华信天宇实业有限公司	-	-	56,931	285
南京市江北新区滨铁投资有限公司	-	-	58,025	-
池州铁城海绵城市投资建设有限公司	-	-	49,238	-
其他	55,480	233	1,451,278	1,899
合计	8,459,485	112,094	11,204,949	7,904

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

九 关联方关系及其交易(续)

(6) 关联方应收、应付款项余额(续)

(b) 预付款项

	2018年12月31日	2017年12月31日
中石油铁工油品销售有限公司	94,979	4,873
中铁华隧联合重型装备有限公司	55,338	-
中铁山河工程装备集团有限公司	49,045	-
厦门厦工中铁重型机械有限公司	31,751	36,131
其他	-	150,051
合计	231,113	191,055

(c) 其他应收款

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
金隅中铁诺德(杭州)房地产开发有限公司	87,255	436	44,550	-
邵阳嘉泰置业有限公司	34,416	172	32,410	-
绥延高速	30,554	792	18,251	-
山西静兴高速公路有限公司	24,968	125	2	-
成都铁五建置业有限公司	20,400	12,240	20,400	11,040
中铁二院(广东)港航勘察设计有限责任公司	12,000	7,200	20,000	12,000
广东汕湛高速公路东段发展有限公司	10,000	400	30,900	-
北京中铁永兴房地产开发有限公司	-	-	1,161,224	-
刚果国际矿业公司简化股份有限公司	-	-	813,184	503,705
中铁工	-	-	700,000	7,000
中铁(平潭)管廊管理有限公司	-	-	500,000	5,000
东格高速	-	-	500,000	5,000
垫忠高速	-	-	283,600	-
中铁产业园(成都)投资发展有限公司	-	-	247,400	-
贵州中鼎云栖置业有限公司	-	-	170,001	-
贵州中福达房地产开发有限公司	-	-	145,761	-
中铁二院彭水渝东矿业开发有限公司	-	-	137,100	-
重庆中铁任之养老产业有限公司	-	-	100,000	500
贵州中投腾达置业有限公司	-	-	33,691	-
其他	36,914	4,976	62,870	3,318
合计	256,507	26,341	5,021,344	547,563

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

九 关联方关系及其交易(续)

(6) 关联方应收、应付款项余额(续)

(d) 一年内到期的非流动资产

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
湘潭城发中铁风光带管理有限公司	50,000	204	—	—
华刚矿业	7,822	—	—	—
合计	57,822	204	—	—

(e) 其他流动资产

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
中铁工	1,950,000	39,000	—	—
金隅中铁诺德(杭州)房地产开发有限公司	1,071,779	1,272	—	—
昆明中铁诺德房地产开发有限责任公司	886,401	13,305	—	—
垫忠高速	400,000	4,000	—	—
中铁产业园(成都)投资发展有限公司	247,400	1,153	—	—
中铁二院彭水渝东矿业开发有限公司	137,100	1,896	—	—
合计	4,692,680	60,626	—	—

(f) 长期应收款

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
华刚矿业	1,796,994	8,985	1,824,240	—
深圳市现代有轨电车有限公司	69,978	350	—	—
芜湖市运达轨道交通建设运营有限公司	57,576	288	—	—
中铁成都投资发展有限公司	—	—	2,000,000	—
苏州诺德瑞宏置地有限公司	—	—	283,500	—
贵州中铁交通双龙投资建设有限公司	—	—	112,661	—
绥延高速	—	—	109,506	—
景德镇铁城地下综合管廊投资有限公司	—	—	93,491	—
广东汕湛高速公路东段发展有限公司	—	—	77,250	—
巴州中铁工程建设有限公司	—	—	52,968	—
浙江杭海城际铁路有限公司	—	—	43,358	—
海口铁海管廊投资发展有限公司	—	—	22,792	—
衡阳铁程投资有限公司	—	—	20,499	—
成都华信天宇实业有限公司	—	—	18,724	—
东营利港铁路有限责任公司	—	—	13,383	—
北京诺升置业有限公司	—	—	4,328	—
合计	1,924,548	9,623	4,676,700	—

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

九 关联方关系及其交易(续)

(6) 关联方应收、应付款项余额(续)

(g) 其他非流动资产

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
中铁成都投资发展有限公司	1,772,205	8,861	—	—
昆明中铁诺德房地产开发有限责任公司	308,752	1,544	—	—
贵州黔中铁旅文化产业发展有限公司	200,527	—	248,314	—
武汉杨泗港	193,984	970	—	—
绥延高速	183,309	14,666	—	—
贵州中鼎云栖置业有限公司	170,001	—	223,933	—
贵州中福达房地产开发有限公司	145,761	—	—	—
大连五号线	117,198	586	—	—
杭州远合置业有限公司	103,185	—	—	—
广东汕湛高速公路东段发展有限公司	85,641	428	—	—
武汉青山长江大桥建设有限公司	61,111	306	—	—
芜湖市运达轨道交通建设运营有限公司	57,576	288	—	—
巴州中铁工程建设有限公司	52,968	265	—	—
中铁内江师范学院新校区建设项目有限公司	24,011	120	—	—
其他	41,529	237	33,691	—
合计	3,517,758	28,271	505,938	—

(h) 债权投资

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
北京建邦中铁房地产开发有限公司	2,025,200	67,594	—	—
北京中铁华兴房地产开发有限公司	1,175,000	135,452	—	—
刚果国际矿业公司简化股份有限公司	849,605	561,205	—	—
北京中铁永兴房地产开发有限公司	329,080	5,351	—	—
重庆中铁任之养老产业有限公司	119,500	1,944	—	—
合计	4,498,385	771,546	—	—

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

九 关联方关系及其交易(续)

(6) 关联方应收、应付款项余额(续)

(i) 合同资产

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
广东汕湛高速公路东段发展有限公司	77,501	155	—	—
深圳北站D2地块物业合作开发项目	56,093	112	—	—
汕头市牛田洋快速通道投资发展有限公司	3,903	—	—	—
合计	137,497	267	—	—

(j) 应付票据及应付账款

	2018年12月31日	2017年12月31日
华刚矿业	344,694	148,733
中石油铁工油品销售有限公司	322,383	489,378
其他	24,242	61,313
合计	691,319	699,424

(k) 预收款项

	2018年12月31日	2017年12月31日
广州南沙先进制造产业园开发管理有限公司	18,964	—
铁路设计	6,333	3,579
中奥铂金房地产开发有限公司	124	—
厦门厦工中铁重型机械有限公司	—	276,599
济南中铁重工轨道装备有限公司	—	135,412
中铁华隧联合重型装备有限公司	—	100,564
南宁中铁广发轨道装备有限公司	—	84,385
中铁成都投资发展有限公司	—	62,637
广东韶新高速公路有限公司	—	60,157
南京市江北新区滨铁投资有限公司	—	33,773
中铁成都天府新区投资有限公司	—	32,057
海口铁海管廊投资发展有限公司	—	28,587
其他	—	11,881
合计	25,421	829,631

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

九 关联方关系及其交易(续)

(6) 关联方应收、应付款项余额(续)

(l) 合同负债

	2018年12月31日	2017年12月31日
中铁重庆轨道交通投资发展有限公司	485,454	—
广东韶新高速公路有限公司	469,500	—
贵州遵余高速公路发展有限公司	198,034	—
厦门厦工中铁重型机械有限公司	196,633	—
中铁华隧联合重型装备有限公司	143,798	—
武汉中铁武九北综合管廊建设运营有限公司	135,302	—
池州铁城海绵城市投资建设有限公司	116,695	—
中铁山河工程装备集团有限公司	66,856	—
中铁湛江调顺大桥投资发展有限公司	44,027	—
南宁中铁广发轨道装备有限公司	27,988	—
贵州瓮开高速公路发展有限公司	26,532	—
其他	51,165	—
合计	1,961,984	—

(m) 其他应付款

	2018年12月31日	2017年12月31日
武汉中铁武九北综合管廊建设运营有限公司	409,125	—
池州铁城海绵城市投资建设有限公司	231,000	—
中铁国资资产管理有限公司	147,019	10,924
龙里碧桂园置业有限公司	120,059	120,059
刚果国际矿业公司简化股份有限公司	52,522	52,522
贵阳市城市综合管廊建设管理有限公司	40,000	—
贵州中育文化产业发展有限公司	25,000	18,266
贵阳兴隆长青藤房地产开发有限公司	20,640	20,640
中铁十局集团招远城建有限公司	—	411,100
其他	22,960	134,654
合计	1,068,325	768,165

(n) 其他流动负债

	2018年12月31日	2017年12月31日
巴州中铁工程建设有限公司	113,329	—
武汉杨泗港	6,222	—
其他	890	—
合计	120,441	—

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

九 关联方关系及其交易(续)

(6) 关联方应收、应付款项余额(续)

(o) 吸收存款

	2018年12月31日	2017年12月31日
河南中隧劳务有限公司	216,866	-
武汉中铁武九北综合管廊建设运营有限公司	172,121	-
中铁工	144,681	97,101
山西静兴高速公路有限公司	49,449	-
垫忠高速	9,641	522
中铁国资资产管理有限公司	8,029	1,315
中石油铁工油品销售有限公司	7,101	494
天府高速	3,633	3,583
贵州瓮开高速公路发展有限公司	2,754	-
宜宾新机场东连接线项目投资建设有限公司	2,104	-
宜宾打营盘山项目投资建设有限公司	1,377	-
昆明轨道交通四号线	1,064	-
重庆中铁安居文化旅游发展有限公司	962	-
宜宾金沙江大道项目投资建设有限公司	831	-
新乡中铁公路发展有限公司	830	-
其他	-	10,431
合计	621,443	113,446

(p) 长期应付款

	2018年12月31日	2017年12月31日
中铁国资资产管理有限公司	21	-

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

九 关联方关系及其交易(续)

(7) 关联方承诺

以下为本集团于资产负债表日, 已签约而尚不必在资产负债表上列示的与关联方有关的承诺事项:

提供基础设施建设服务	2018年12月31日	2017年12月31日
中铁成都投资发展有限公司	9,409,942	6,225,458
大连五号线	9,188,809	10,575,619
巴州中铁工程建设有限公司	7,706,875	-
广东韶新高速公路有限公司	6,303,251	-
中铁东北亚长春物流港发展有限公司	4,603,066	4,267,784
汕头市牛田洋快速通道投资发展有限公司	4,191,646	-
西安中铁轨道交通有限公司	4,101,544	5,703,119
中铁重庆轨道交通投资发展有限公司	3,001,242	5,149,012
芜湖市运达轨道交通建设运营有限公司	2,861,830	-
长沙中铁芙蓉投资建设有限公司	2,191,452	2,187,261
武汉中铁武九北综合管廊建设运营有限公司	2,168,826	-
肇庆中铁畅达投资有限公司	2,006,533	4,751,743
肇庆中铁投资建设有限公司	1,889,510	-
浙江杭海城际铁路有限公司	1,789,775	3,017,430
南京永利置业有限公司	1,455,678	-
中铁湛江调顺大桥投资发展有限公司	1,419,509	-
南京溧铁建设工程有限公司	1,353,383	-
中铁重庆地铁投资发展有限公司	1,327,473	1,866,349
东营利港铁路有限责任公司	1,271,118	3,058,290
中铁内江师范学院新校区建设项目有限公司	1,264,042	-
中铁隧道建设投资温州有限公司	1,248,446	-
武汉江汉七桥建设发展有限公司	1,064,572	-
湖北省赤壁长江公路大桥有限公司	1,032,322	-
娄底中铁城市路网投资有限公司	782,836	906,709
中铁汉中创兴投资发展有限公司	690,821	-
武汉杨泗港	686,582	-
海口铁海管廊投资发展有限公司	602,106	485,139
南京电创市政工程有限公司	585,770	-
武汉青山长江大桥建设有限公司	548,945	-
中铁塔城城市开发项目管理有限公司	468,538	-
中铁成都天府新区投资有限公司	308,611	-
海口三晟建设管理有限公司	294,105	390,842
福州中电科轨道交通有限公司	273,997	1,268,186
中铁隧道湖州投资建设有限公司	216,145	775,928
宣城明宣基础设施开发有限公司	205,171	-
中铁崇州市政工程有限公司	199,175	-
池州铁城海绵城市投资建设有限公司	188,405	-
海口三禾建设管理有限公司	138,039	155,078
哈尔滨市中肋管廊项目投资有限公司	117,489	-
海口博盐基础设施投资有限公司	101,410	124,427

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

九 关联方关系及其交易(续)

(7) 关联方承诺(续)

以下为本集团于资产负债表日, 已签约而尚不必在资产负债表上列示的与关联方有关的承诺事项(续):

提供基础设施建设服务	2018年12月31日	2017年12月31日
深圳市现代有轨电车有限公司	91,918	-
华刚矿业	82,344	48,024
中铁十局集团招远城建有限公司	78,776	-
南京市江北新区滨铁投资有限公司	55,596	-
成都同基置业有限公司	44,738	-
肇庆铁新投资建设有限公司	41,146	416,682
铁路设计	21,526	-
四川资潼高速公路有限公司	-	7,219,851
乌鲁木齐中铁轨道交通有限公司	-	6,833,276
其他	22,094	14,181,377
合计	79,697,127	79,607,584

十 或有事项

(1) 重大未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响

于2018年12月31日, 已发生但尚不符合负债确认条件的或有事项, 未在财务报表中反映:

	年末诉讼标的金额
未决诉讼	3,615,111

本集团于日常经营过程中会涉及到一些与客户、分包商、供应商等之间的纠纷、诉讼或索赔, 经咨询相关法律顾问并经管理层谨慎估计这些未决纠纷、诉讼或索赔的结果后, 对于很有可能给本集团造成损失的纠纷、诉讼或索赔等, 本集团已计提了相应的预计负债(附注四(41))。

对于上述目前无法合理估计最终结果的未决纠纷、诉讼及索赔或管理层认为这些纠纷、诉讼或索偿不是很可能对本集团的经营成果或财务状况构成重大不利影响的, 管理层并未计提预计负债。

本集团未决诉讼披露不包括对本集团不重大的纠纷、诉讼或索赔等或者需要本集团计提相应预计负债的可能性很小的纠纷、诉讼或索赔等。

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

十 或有事项(续)

(2) 为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

除存在下述或有事项外, 于2018年12月31日, 本集团并无其他重大的担保事项及其他需要说明的或有事项。

相关单位	被担保单位	担保金额	担保种类
中铁大桥局集团有限公司	武汉杨泗港	1,991,995	企业贷款担保
本公司	临哈铁路有限责任公司	554,240	企业贷款担保
中铁国际集团有限公司	Montag Prop Proprietary Limited	71,025	企业贷款担保
中铁隧道局集团有限公司	中国上海外经(集团)有限公司	60,396	履约担保
集团内子公司(注)	房地产项目购房业主	28,991,584	房地产按揭担保

于2018年12月31日, 包括尚未使用金额在内的本集团最高担保金额为人民币32,510,580千元, 对外实际担保金额为人民币31,669,240千元。

注: 本集团的部分房地产客户采取银行按揭(抵押贷款)方式购买本集团开发的商品房时, 根据银行发放个人购买抵押贷款的要求, 本集团分别为银行向购房者发放的抵押贷款提供阶段性担保。该担保责任在购买者办理完毕房屋所有权证并办妥房屋抵押登记手续后解除。

于2014年, 本公司之子公司与某一施工项目业主及其股东签署协议, 约定在该业主触发无法按期如约偿付贷款本息等条件成就时, 需无条件以不可撤销的约定价格从其股东受让该业主的控股股权, 并提供股东专项借款以偿付到期债务。于2018年12月31日, 该业主已出现不能按期偿还贷款本息的情况, 本公司之子公司正在与该业主之股东商讨债务清偿事宜。

十一 承诺事项

(1) 资本承诺

已签约而尚不必在资产负债表上列示的资本性支出承诺:

	2018年12月31日	2017年12月31日
构建长期资产承诺		
— 固定资产	5,172,797	1,129,235
对外投资承诺(注)	17,621,176	16,976,551
合计	22,793,973	18,105,786

注: 该投资承诺系本集团为开展位于刚果(金)民主共和国的矿业开发和基础设施建设项目而需承担的资金投入。自相关合作协议签订以来, 各合作方就合作细节进行不断磋商。此投资承诺金额系基于目前状况, 本集团承诺尚需投入的金额, 但具体资金投入细节取决于项目的发展进度。

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

十一 承诺事项(续)

(2) 经营租赁承诺

至资产负债表日止, 本集团作为承租人对外签订的不可撤销的经营租赁合同情况如下:

	2018年12月31日	2017年12月31日
不可撤销经营租赁的最低租赁付款额:		
资产负债表日后第1年	1,144,336	672,187
资产负债表日后第2年	706,573	80,655
资产负债表日后第3年	359,765	44,118
以后年度	299,184	77,273
合计	2,509,858	874,233

十二 资产负债表日后事项

- (1) 于2019年3月29日, 经本公司第四届董事会第二十次会议审议通过, 拟按已发行股份22,844,301,543股计算, 每10股派送现金红利人民币1.28元(含税), 共计分配利润约人民币2,924,071千元。上述股利分配方案尚待股东大会批准。
- (2) 经中国证券监督管理委员会证监许可【2018】1743号文核准, 本公司于2019年1月17日面向合格投资者公开发行了2019年公司债券(第一期), 发行规模为人民币2,500,000千元, 期限为3年, 票面利率为3.68%, 本公司每年付息一次。

十三 租赁

本集团通过融资租赁租入固定资产(附注四(19)(a)(ii)), 融资租赁款明细汇总如下:

	2018年12月31日	2017年12月31日
资产负债表日后一年以内	11,154	348,706
资产负债表日后一到两年	87,994	52,103
资产负债表日后两年以上	87,165	9,270
最低租赁付款额小计	186,313	410,079
减: 未确认融资费用	15,435	7,056
应付融资租赁款小计	170,878	403,023
减: 一年内到期的应付融资租赁款(附注四(40))	11,154	348,706
一年后到期的应付融资租赁款	159,724	54,317

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

十四 金融工具及其风险

本集团的经营活动会面临各种金融风险, 主要包括市场风险(主要为外汇风险、利率风险和其他价格风险)、信用风险和流动性风险。上述金融风险以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述:

董事会负责规划并建立本集团的风险管理架构, 制定本集团的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本集团已制定风险管理政策以识别和分析本集团所面临的风险, 这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定, 涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本集团定期评估市场环境及本集团经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本集团的风险管理由审计与风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。审计与风险管理委员会通过与本集团其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本集团内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核, 并将审核结果上报本集团的审计与风险管理委员会。本集团所面临的各种金融风险敞口以及本集团管理和计量风险的方法没有发生变化。

(a) 市场风险

(i) 外汇风险

本集团的主要经营位于中国境内, 主要业务以人民币结算。本集团已确认的外币资产和负债及未来的外币交易(外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元) 存在外汇风险。本集团持续监控集团外币交易和外币资产及负债的规模, 以最大程度降低面临的外汇风险; 为此, 本集团可能会以签署远期外汇合约或货币互换合约的方式来达到规避外汇风险的目的。

于2018年12月31日及2017年12月31日, 本集团持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下:

	2018年12月31日		合计
	美元项目	其他外币项目	
外币金融资产—			
货币资金	12,584,686	2,585,013	15,169,699
交易性金融资产	—	144	144
其他权益工具	—	592,564	592,564
债权投资	668,133	—	668,133
应收款项	3,583,359	3,057,704	6,641,063
合计	16,836,178	6,235,425	23,071,603
外币金融负债—			
短期借款	446,108	176,090	622,198
应付款项	4,716,652	2,995,769	7,712,421
长期借款	172,390	41,262	213,652
应付债券	10,244,122	—	10,244,122
一年内到期的非流动负债	86,154	10,500	96,654
合计	15,665,426	3,223,621	18,889,047

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

十四 金融工具及其风险(续)

(a) 市场风险(续)

(i) 外汇风险(续)

	2017年12月31日		合计
	美元项目	其他外币项目	
外币金融资产—			
货币资金	9,233,785	2,874,090	12,107,875
以公允价值计量且其变动计入当期损益的			
金融资产	—	24,178	24,178
应收款项	6,374,243	2,083,885	8,458,128
可供出售金融资产	—	630,638	630,638
合计	15,608,028	5,612,791	21,220,819
外币金融负债—			
短期借款	946,871	147,105	1,093,976
应付款项	3,802,415	2,993,216	6,795,631
长期借款	3,248,981	76,232	3,325,213
应付债券	9,744,180	—	9,744,180
合计	17,742,447	3,216,553	20,959,000

于2018年12月31日, 对于本集团各类美元金融资产和金融负债, 如果人民币对美元升值或贬值6%, 其他因素保持不变, 则本集团将减少或增加净利润约人民币52,684千元(2017年12月31日: 增加或减少净利润约人民币96,049千元)。

(ii) 利率风险

本集团因利率变动引起金融工具公允价值变动的风险主要与固定利率的应付债券、固定利率的银行借款、固定利率的债权投资、一年内到期的非流动资产、其他流动资产、衍生金融资产 / 负债—利率掉期合同有关, 而现金流量变动的风险主要与浮动利率银行借款有关。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。于2018年12月31日, 本集团长短期带息债务主要为人民币计价的浮动利率合同, 金额为人民币72,609,781千元(2017年12月31日: 人民币86,467,153千元)。交易性金融资产及其他非流动金融资产中的非上市信托产品投资主要为人民币计价的浮动收益合同, 成本金额为人民币4,790,184千元(2017年12月31日: 可供出售金融资产中的非上市信托产品投资为人民币5,972,809千元)。

本集团密切关注利率变动对本集团利率风险的影响。本集团目前并未采取利率对冲政策。但管理层负责监控利率风险, 并将于需要时考虑对冲重大利率风险。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本集团尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息费用, 并对本集团的财务业绩产生重大的不利影响, 管理层会依据最新的市场状况及时做出调整, 这些调整可能是进行利率互换的安排来降低利率风险。于2018年12月31日, 本集团衍生金融资产利率掉期合约为人民币186千元(2017年12月31日: 衍生金融资产利率掉期合约为人民币390千元及衍生金融负债利率掉期合约为人民币24,947千元)。

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

十四 金融工具及其风险(续)

(a) 市场风险(续)

(ii) 利率风险(续)

2018年度, 如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降25个基点, 而其他因素保持不变, 本集团的净利润会减少或增加约人民币160,971千元(2017年度: 以浮动利率计算的借款利率上升或下降25个基点, 本集团的净利润会减少或增加约人民币202,927千元)。

2018年度, 如果交易性金融资产及其他非流动金融资产中的非上市信托产品的浮动收益率上升或下降25个基点, 而其他因素保持不变, 本集团的净利润会增加或减少约人民币8,982千元(2017年度, 本集团的其他综合收益会增加或减少约人民币11,199千元)。

(iii) 其他价格风险

本集团持有的分类为交易性金融资产、其他非流动金融资产及其他权益工具投资的上市权益工具投资在资产负债表日以公允价值计量。因此, 本集团承担着证券市场变动的风险。

本集团密切关注价格变动对本集团权益证券投资价格风险的影响。本集团目前并未采取任何措施规避其他价格风险。但管理层负责监控其他价格风险, 并将于需要时考虑采取持有多种权益证券组合的方式降低权益证券投资的价格风险。

在其他变量不变的情况下, 本集团于资产负债表日交易性金融资产、其他非流动金融资产及其他权益工具投资中的上市权益工具投资和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产对权益证券投资价格的敏感度:

	2018年度	2017年度
权益证券投资价格变动	25.00%	6.00%
净利润上升(下降)		
— 因权益证券投资价格上升	28,215	131,798
— 因权益证券投资价格下降	(28,215)	(131,798)
其他综合收益上升(下降)		
— 因权益证券投资价格上升	223,462	119,746
— 因权益证券投资价格下降	(223,462)	(119,746)

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

十四 金融工具及其风险(续)

(b) 信用风险

本集团对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、应收票据及应收账款、其他应收款、合同资产、长期应收款以及附注十披露的对外债务担保形成的或有负债等。

本集团银行存款主要存放于国有银行和其他大中型上市银行以及拥有较高信用评级的国内和海外银行, 本集团认为其不存在重大的信用风险, 不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。

此外, 对于应收票据及应收账款、其他应收款、合同资产和长期应收款, 本集团设定相关政策以控制信用风险敞口。本集团基于对客户的财务状况、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本集团会定期对客户信用记录进行监控, 对于信用记录不良的客户, 本集团会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式, 以确保本集团的整体信用风险在可控的范围内。

本集团一主要客户(一国有独资企业及其下属国有企业及国有控股公司)收入占本集团总收入比例较大, 本集团管理层认为该客户具有可靠及良好的信誉, 因此本集团对该客户的应收款项并无重大信用风险。

本集团应收票据及应收账款中, 欠款金额最大的客户和欠款金额前五大客户占集团应收票据及应收账款总额的百分比分别为20%(2017年12月31日: 27%)和25%(2017年12月31日: 30%); 本集团其他应收款中, 欠款金额最大的公司和欠款金额前五大公司占集团其他应收款项总额的百分比分别为4%(2017年12月31日: 4%)和13%(2017年12月31日: 14%)。

于2018年12月31日, 本集团无重大的因债务人抵押而持有的担保物和其他信用增级。

(c) 流动性风险

本集团内各子公司负责其自身的现金流量预测。总部财务部门在汇总各子公司现金流量预测的基础上, 在集团层面持续监控短期和长期的资金需求, 以确保维持充裕的现金储备和信贷融资; 同时持续监控是否符合借款协议的规定, 从主要金融机构获得提供足够备用资承诺信贷额度, 以满足短期和长期的资金需求。

本集团通过经营业务产生的资金及银行及其他借款来筹措营运资金。于2018年12月31日, 本集团尚未使用的银行借款额度为人民币637,388,310千元(2017年12月31日: 人民币595,121,933千元)。

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

十四 金融工具及其风险(续)

(c) 流动性风险(续)

于资产负债表日, 本集团各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下:

	2018年12月31日				
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
短期借款	74,032,465	-	-	-	74,032,465
吸收存款	823,468	-	-	-	823,468
衍生金融负债	1,622	-	-	-	1,622
应付票据及应付账款	343,800,743	-	-	-	343,800,743
其他应付款	57,084,562	-	-	-	57,084,562
其他流动负债	190,478	-	-	-	190,478
长期借款	23,612,327	22,034,988	30,389,433	19,618,100	95,654,848
应付债券	2,441,712	8,462,645	13,234,536	10,087,955	34,226,848
长期应付款	1,856,867	5,457,851	6,391,269	413,678	14,119,665
提供的对外担保	31,669,240	-	-	-	31,669,240
合计	535,513,484	35,955,484	50,015,238	30,119,733	651,603,939

	2017年12月31日				
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
衍生金融负债	56,580	-	-	-	56,580
短期借款	55,304,489	-	-	-	55,304,489
吸收存款	214,924	-	-	-	214,924
应付票据及应付账款	330,038,419	-	-	-	330,038,419
其他应付款	50,399,083	-	-	-	50,399,083
其他流动负债	2,358,847	-	-	-	2,358,847
长期借款	25,739,217	19,366,675	25,496,869	19,917,604	90,520,365
应付债券	6,152,324	3,221,302	19,618,758	12,178,584	41,170,968
长期应付款	4,703,134	3,299,607	967,718	102,683	9,073,142
提供的对外担保	29,409,630	-	-	-	29,409,630
合计	504,376,647	25,887,584	46,083,345	32,198,871	608,546,447

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

十五 公允价值估计

公允价值计量结果所属的层次, 由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定:

第一层次: 相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次: 除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次: 相关资产或负债的不可观察输入值。

(1) 持续的以公允价值计量的资产和负债

于2018年12月31日, 持续的以公允价值计量的资产按上述三个层次列示如下:

	第一层次	第二层次	第三层次	合计
金融资产				
应收票据及应收账款—				
应收票据	—	—	354,892	354,892
交易性金融资产—				
非上市基金产品投资	2,851,111	78,930	302,051	3,232,092
非上市信托产品投资	—	—	913,098	913,098
交易性上市权益工具投资	120,121	—	—	120,121
交易性债券投资	—	15,500	—	15,500
其他	—	14,055	—	14,055
衍生金融资产—				
外汇套期合同	—	464	—	464
利率掉期工具	—	186	—	186
其他权益工具投资—				
非上市权益工具投资	—	—	4,600,264	4,600,264
上市权益工具投资	1,191,796	—	—	1,191,796
其他非流动金融资产—				
非上市信托产品投资	—	—	3,492,474	3,492,474
非上市基金投资产品	1,000,361	—	431,756	1,432,117
非上市权益工具投资	—	—	709,998	709,998
上市权益工具投资	30,359	—	656,752	687,111
其他	—	136,269	908,308	1,044,577
金融资产合计	5,193,748	245,404	12,369,593	17,808,745

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

十五 公允价值估计(续)

(1) 持续的以公允价值计量的资产和负债(续)

于2018年12月31日, 持续的以公允价值计量的负债按上述三个层次列示如下:

	第一层次	第二层次	第三层次	合计
金融负债				
交易性金融负债—				
非上市基金投资产品	—	—	69,340	69,340
衍生金融负债—				
期货套期合同	—	1,622	—	1,622
金融负债合计	—	1,622	69,340	70,962

于2017年12月31日, 持续的以公允价值计量的资产按上述三个层次列示如下:

	第一层次	第二层次	第三层次	合计
金融资产				
以公允价值计量且其变动计入当期				
损益的金融资产—				
权益工具投资	2,878,855	—	—	2,878,855
交易性债务工具	81,776	—	—	81,776
衍生金融资产	—	2,095	—	2,095
可供出售金融资产—				
非上市信托产品投资	—	—	5,958,929	5,958,929
上市权益工具投资	2,661,023	—	—	2,661,023
非上市开放式基金	804,438	—	695,563	1,500,001
金融资产合计	6,426,092	2,095	6,654,492	13,082,679

于2017年12月31日, 持续的以公允价值计量的负债按上述三个层次列示如下:

	第一层次	第二层次	第三层次	合计
金融负债				
以公允价值计量且其变动计入当期				
损益的金融负债—衍生金融负债				
远期合同	—	25,623	—	25,623
利率掉期工具	—	24,947	—	24,947
远期购汇合同	—	6,010	—	6,010
金融负债合计	—	56,580	—	56,580

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

十五 公允价值估计(续)

(1) 持续的以公允价值计量的资产和负债(续)

本集团以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。本集团的金融资产及金融负债的公允价值计量未发生各层级之间的转换。

对于在活跃市场上交易的金融工具, 本集团以其活跃市场报价确定其公允价值; 对于不在活跃市场上交易的金融工具, 本集团采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型主要为现金流量折现模型和市场可比公司模型等。估值技术的输入值主要包括无风险利率、基准利率、汇率、信用点差、流动性溢价、EBITDA乘数、缺乏流动性折价等。

(a) 第二层次公允价值计量的相关信息如下:

2018年 12月31日			
	公允价值	估值技术	输入值
交易性金融资产	108,485	现金流量折现法	预期利率、合同利率反映发行人信用风险的折现率
其他非流动金融资产	136,269	现金流量折现法	预期利率、合同利率反映发行人信用风险的折现率
衍生金融负债	1,622	现金流量折现法	预期利率、合同利率反映发行人信用风险的折现率
衍生金融资产	650	现金流量折现法	预期利率、合同利率反映发行人信用风险的折现率

2017年 12月31日			
	公允价值	估值技术	输入值
衍生金融资产	2,095	现金流量折现法	预期利率、合同利率反映发行人信用风险的折现率
衍生金融负债	56,580	现金流量折现法	预期利率、合同利率反映发行人信用风险的折现率

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

十五 公允价值估计(续)

(1) 持续的以公允价值计量的资产和负债(续)

(b) 第三层次公允价值计量的相关信息如下:

项目	2018年12月31日		名称	范围 / 加权	与公允价值之间的关系	可观察 / 不可观察
	公允价值	估值技术		平均值		
金融资产一			市净率	0.30-7.97	市净率 / 市销率 / 企业价值倍数越	
			市销率	0.02-9.11	高, 非上市权益工具的公允价值越	
					高; 市净率 / 市销率 / 企业价值倍	
					数越低, 非上市权益工具的公允价	
非上市权益工具投资	5,310,262	市场法	企业价值倍数	1.63-53.75	值越低	不可观察
					未来现金流量越高, 信托产品的公允	
					价值越高; 折现率越低, 信托产品	
非上市信托产品投资	4,405,572	现金流量折现法	预期未来现金流及能够反映	7.20	的公允价值越高	不可观察
			相应风险水平的折现率		未来现金流量越高, 信托产品的公允	
					价值越高; 折现率越低, 信托产品	
非上市基金产品投资	733,807	现金流量折现法	预期未来现金流及能够反映	4.30	的公允价值越高	不可观察
			相应风险水平的折现率		流动性折扣越高, 上市权益工具投资	
					的公允价值越低; 折现率越低, 上	
上市权益工具投资	656,752	市场法	流动性折扣	25.30	市权益工具投资的公允价值越高	不可观察
					未来现金流量越高, 应收票据的公允	
					价值越高; 折现率越低, 应收票	
应收票据	354,892	现金流量折现法	预期未来现金流及能够反映	4.35	据的公允价值越高	不可观察
			相应风险水平的折现率		未来现金流量越高, 其他投资的公允	
					价值越高; 折现率越低, 其他投资	
其他	908,308	现金流量折现法	预期未来现金流及能够反映	11.20	的公允价值越高	不可观察
			相应风险水平的折现率			
金融负债一					未来现金流量越高, 信托产品的公允	
					价值越高; 折现率越低, 信托产品	
非上市基金产品投资	69,340	现金流量折现法	预期未来现金流及能够反映	4.30	的公允价值越高	不可观察
			相应风险水平的折现率			

项目	2017年12月31日		名称	范围 / 加权	与公允价值之间的关系	可观察 / 不可观察
	公允价值	估值技术		平均值		
					未来现金流量越高, 信托产品的公允	
					价值越高; 折现率越低, 信托产品	
非上市信托产品投资	5,958,929	现金流量折现法	预期未来现金流及能够反映	3.00-5.00	的公允价值越高	不可观察
			相应风险水平的折现率		未来现金流量越高, 信托产品的公允	
					价值越高; 折现率越低, 信托产品	
非上市开放式基金	695,563	现金流量折现法	预期未来现金流及能够反映	3.00-5.00	的公允价值越高	不可观察
			相应风险水平的折现率			

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

十五 公允价值估计(续)

(1) 持续的以公允价值计量的资产和负债(续)

(b) 第三层次公允价值计量的相关信息如下(续):

上述第三层次资产和负债变动如下:

项目	2017年12月31日	会计政策变更	2018年1月1日	购买	减少/出售	计入当年损益的 利得或损失(a)	计入其他综合 收益的利得 或损失	2018年12月31日	2018年12月31日仍持有的 资产计入2018年度损益的 未实现利得或损失的变动 - 公允价值变动损益	
									4,405,572	(254,703)
非上市信托产品投资	5,958,929	(21,522)	5,937,407	2,925,506	4,202,638	(254,703)	-	4,405,572	(254,703)	
非上市开放式基金	695,563	(76,909)	618,654	533,565	512,355	93,943	-	733,807	93,943	
非上市权益工具投资	-	5,456,673	5,456,673	965,910	270,487	16,839	(858,673)	5,310,262	16,839	
上市权益工具投资	-	-	-	1,378,820	-	(722,068)	-	656,752	(722,068)	
应收票据	-	-	-	354,892	-	-	-	354,892	-	
其他	-	-	-	-	-	908,308	-	908,308	908,308	
金融资产合计	6,654,492	5,358,242	12,012,734	6,158,693	4,985,480	42,319	(858,673)	12,369,593	42,319	
非上市开放式基金	-	-	-	40,000	-	29,340	-	69,340	(29,340)	
金融负债合计	-	-	-	40,000	-	29,340	-	69,340	(29,340)	

(a) 计入当年损益的利得或损失分别计入利润表中的公允价值变动损益等项目。

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

十五 公允价值估计(续)

(1) 持续的以公允价值计量的资产和负债(续)

(b) 第三层次公允价值计量的相关信息如下(续):

上述第三层次资产和负债变动如下:

项目	2016年		减少/出售	计入当年损益 的利得或损失	计入其他综合 收益的利得 或损失	2017年12月31日仍持有 的资产计入2017年度损益 的未实现利得或损失的 变动-公允价值变动损益	
	12月31日	购买				2017年 12月31日	
非上市信托产品投资	6,320,655	2,431,327	2,931,488	228,883	(90,448)	5,958,929	—
非上市开放式基金	626,203	331,910	262,550	—	-	695,563	—
合计	6,946,858	2,763,237	3,194,038	228,883	(90,448)	6,654,492	—

(2) 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本集团以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括: 应收款项、短期借款、应付款项、长期借款和应付债券等。

除下述金融资产和金融负债以外, 其他不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值差异很小。

	2018年12月31日		2018年1月1日		2017年12月31日	
	账面价值	公允价值	账面价值	公允价值	账面价值	公允价值
固定利率应收款项	—	—	—	—	24,766,543	25,131,342
固定利率债权投资	21,706,680	22,958,323	23,689,339	24,038,271	—	—
固定利率借款及应付债券	50,083,512	51,149,645	48,515,887	50,108,040	48,515,887	50,108,040

固定利率应收款项和固定利率借款及不存在活跃市场的应付债券, 以合同规定的未来现金流量按照市场上具有可比信用等级并在相同条件下提供几乎相同现金流量的利率进行折现后的现值确定其公允价值, 属于第三层次。

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

十六 资本管理

本集团资本管理政策的目的是为了保障本集团能够持续经营, 从而为股东提供回报, 并使其他利益相关者获益, 同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。

为了维持或调整资本结构, 本集团可能会调整融资方式、发行新股及其他权益工具或出售资产以减低债务。

本集团利用资产负债比率监控其资本。于2018年12月31日及2017年12月31日, 本集团的资产负债率列示如下:

	2018年12月31日	2017年12月31日
资产总额(A)	942,676,101	844,083,529
负债总额(B)	720,532,073	674,363,914
资产负债率(B/A)	76.43%	79.89%

十七 公司财务报表附注

(1) 交易性金融资产

	2018年12月31日	2017年12月31日
交易性权益工具投资	59,468	—

(2) 应收票据及应收账款

	2018年12月31日	2017年12月31日
应收票据(a)	—	5,261,829
应收账款(b)	10,999,210	7,229,285
合计	10,999,210	12,491,114

(a) 应收票据

	2018年12月31日	2017年12月31日
以摊余成本计量		
— 商业承兑汇票	—	5,261,829
减: 坏账准备	—	—
合计	—	5,261,829

(i) 于2018年12月31日, 本公司因出票人未履约而将应收票据转入应收账款的金额为人民币223,199千元(2017年12月31日: 无)。

(ii) 于2018年12月31日, 本公司无列示于应收票据及应收账款的已质押的应收票据。

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

十七 公司财务报表附注(续)

(2) 应收票据及应收账款(续)

(b) 应收账款

	2018年12月31日	2017年12月31日
应收账款	11,090,567	7,230,721
减: 坏账准备	91,357	1,436
合计	10,999,210	7,229,285

(i) 应收账款账龄分析如下:

	2018年12月31日	2017年12月31日
一年以内	10,151,413	6,436,658
一到二年	586,640	565,712
二到三年	169,771	203,936
三到四年	166,729	8,050
四到五年	7,286	1,861
五年以上	8,728	14,504
合计	11,090,567	7,230,721

(ii) 于2018年12月31日, 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况如下:

债务人名称	账面余额	占应收账款	
		合计的比例(%)	坏账准备
应收账款单位1	1,404,343	12.66	13,427
应收账款单位2	1,017,300	9.17	2,035
应收账款单位3	817,219	7.37	1,634
应收账款单位4	803,813	7.25	1,608
应收账款单位5	675,755	6.09	2,703
合计	4,718,430		21,407

(iii) 因金融资产转移而终止确认的应收账款分析如下:

2018年度, 因金融资产转移而终止确认的应收账款金额为人民币10,967,996千元(2017年度: 人民币4,058,931千元), 相关的折价费用为人民币592,193千元(2017年度: 人民币103,931千元)。

(iv) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债

于2018年12月31日, 本公司不存在因转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债(2017年12月31日: 无)。

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

十七 公司财务报表附注(续)

(2) 应收票据及应收账款(续)

(c) 坏账准备

	2018年12月31日	2017年12月31日
应收账款	91,357	1,436

本公司对于应收票据及应收账款, 无论是否存在重大融资成分, 均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

(i) 于2018年12月31日, 单项计提坏账准备的应收票据及应收账款分析如下:

	整个存续期		坏账准备	理由
	账面余额	预期信用损失率		
应收账款单位1	47,476	3.99%	1,894	回收可能性
应收账款单位2	67,042	0.40%	265	回收可能性
应收账款单位3	6,390	0.41%	26	回收可能性
其他	22,355	0.29%	64	回收可能性
合计	143,263		2,249	

(ii) 于2018年12月31日, 组合计提坏账准备的应收票据及应收账款分析如下:

组合一 应收中央企业客户:

	2018年12月31日		金额
	账面余额	坏账准备	
	金额	整个存续期 预期信用损失率	
一年以内	146,734	0.20%	293

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

十七 公司财务报表附注(续)

(2) 应收票据及应收账款(续)

(c) 坏账准备(续)

(ii) 于2018年12月31日, 组合计提坏账准备的应收票据及应收账款分析如下(续):

组合一 应收中铁工合并范围内客户

	2018年12月31日		
	账面余额	坏账准备	
	金额	整个存续期 预期信用损失率	金额
一年以内	4,806,086	0.20%	9,697
一到二年	452,966	3.00%	13,589
二到三年	144,398	5.00%	7,220
三到四年	100,013	12.00%	12,002
合计	5,503,463		42,508

组合一 应收地方政府 / 地方国有企业客户:

	2018年12月31日		
	账面余额	坏账准备	
	金额	整个存续期 预期信用损失率	金额
一年以内	4,338,745	0.40%	16,758
一到二年	129,068	5.00%	6,453
二到三年	-	-	-
三到四年	66,716	18.00%	12,009
四到五年	7,286	25.00%	1,822
五年以上	8,728	50.00%	4,364
合计	4,550,543		41,406

组合一 应收中国国家铁路集团有限公司:

	2018年12月31日		
	账面余额	坏账准备	
	金额	整个存续期 预期信用损失率	金额
一年以内	29,520	0.20%	59
一到二年	4,606	3.00%	138
二到三年	25,373	5.00%	1,269
合计	59,499		1,466

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

十七 公司财务报表附注(续)

(2) 应收票据及应收账款(续)

(c) 坏账准备(续)

(ii) 于2018年12月31日, 组合计提坏账准备的应收票据及应收账款分析如下(续):

组合一 应收其他客户:

	2018年12月31日		
	账面余额	坏账准备	金额
	金额	整个存续期 预期信用损失率	
一年以内	687,065	0.50%	3,435

(iii) 2018年度, 本公司计提坏账准备人民币42,877千元(2017年度: 人民币1,873,621千元); 本年收回或转回坏账准备人民币28,715千元(2017年度: 人民币564,032千元), 其中重要的收回或转回金额列示如下:

	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据及合理性	收回金额	收回方式
应收账款1	收回工程款	回收可能性	7,811	银行存款
应收账款2	收回工程款	回收可能性	4,431	银行存款

(d) 2018年度, 无实际核销的应收账款。

(3) 预付款项

	2018年12月31日	2017年12月31日
预付账款	4,269,685	2,272,958
减: 坏账准备	-	-
净额	4,269,685	2,272,958

(a) 预付款项账龄分析如下:

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
一年以内	4,142,897	96%	2,264,113	98%
一到二年	119,859	2%	7,675	1%
二到三年	5,759	1%	1,170	1%
三年以上	1,170	1%	-	-
合计	4,269,685	100%	2,272,958	100%

于2018年12月31日, 账龄超过一年的预付款项为人民币126,788千元(2017年12月31日: 人民币8,845千元), 主要为预付的分包工程款及材料款。

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

十七 公司财务报表附注(续)

(3) 预付款项(续)

(b) 于2018年12月31日, 按欠款方归集的余额前五名的预付款项情况如下:

债务人名称	账面余额	占预付款项 合计的比例	坏账准备
预付款项单位1	388,500	9%	-
预付款项单位2	283,122	6%	-
预付款项单位3	251,473	6%	-
预付款项单位4	247,401	6%	-
预付款项单位5	243,498	6%	-
合计	1,413,994	33%	-

(4) 其他应收款

	2018年12月31日	2017年12月31日
应收代垫款项	2,652,550	1,807,941
应收股利	1,815,369	1,334,940
应收股权转让款	242,966	1,145,509
保证金	127,956	132,691
预付投资意向金	-	2,000,000
应收利息	-	126,975
有息拆借资金	-	47,404,743
其他	1,256,151	395,456
小计	6,094,992	54,348,255
减: 坏账准备	287,183	34,758
合计	5,807,809	54,313,497

其他应收款账龄分析如下:

	2018年12月31日	2017年12月31日
一年以内	3,856,323	33,355,583
一到二年	2,034,421	15,812,843
二到三年	193,541	1,467,814
三到四年	6,572	2,172,800
四到五年	-	523,080
五年以上	4,135	1,016,135
合计	6,094,992	54,348,255

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

十七 公司财务报表项目附注(续)

(4) 其他应收款(续)

(a) 损失准备及其账面余额变动表

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

	未来12个月内		坏账准备	理由
	账面余额	预期信用损失率		
单项计提:				
其他应收款单位1	22,414	5.30%	1,187	回收可能性
其他应收款单位2	1,820	6.21%	113	回收可能性
其他应收款单位3	1,664	4.99%	83	回收可能性
其他	567,759	0.50%	2,839	回收可能性
合计	593,657		4,222	
组合计提				
应收代垫款	110,147	0.50%	551	回收可能性
应收押金和保证金	13,643	0.54%	73	回收可能性
其他	3,138,876	0.60%	18,712	回收可能性
合计	3,262,666		19,336	

(ii) 于2018年12月31日, 本公司不存在处于第二阶段的其他应收款。

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

	整个存续期预期		坏账准备	理由
	账面余额	信用损失率		
单项计提:				
其他应收款单位1	31,162	99.68%	31,062	回收可能性
其他应收款单位2	3,000	100.00%	3,000	回收可能性
其他应收款单位3	415	10.12%	42	回收可能性
其他	6,439	0.90%	58	回收可能性
合计	41,016		34,162	
组合计提:				
应收押金和保证金	56,618	4.24%	2,401	回收可能性
应收代垫款	50,176	10.08%	5,059	回收可能性
其他	2,090,859	10.62%	222,003	回收可能性
合计	2,197,653		229,463	

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

十七 公司财务报表项目附注(续)

(4) 其他应收款(续)

- (b) 2018年度计提的坏账准备金额为人民币259,992元; 其中收回或转回的坏账准备金额为人民币6,950元, 其中重要的收回或转回金额列示如下:

	转回或收回原因	确定原坏账准备的		收回方式
		依据及合理性	转回或收回金额	
其他应收款1	收回保证金	回收可能性	1,997	银行存款
其他应收款2	收回保证金	回收可能性	1,918	银行存款

- (c) 本年度无实际核销的其他应收款(2017年度: 无)。

- (d) 于2018年12月31日, 按欠款方归集的余额前五名的其他应收款分析如下:

	性质	余额	账龄	占其他应收款	
				总额比例	坏账准备
其他应收款单位1	应收代垫款项	1,634,776	一年以上	27%	163,478
其他应收款单位2	应收代垫款项	812,386	一年以内	13%	4,062
其他应收款单位3	债权债务清算	414,770	一年以内	7%	2,074
其他应收款单位4	债权债务清算	242,966	一年以上	4%	24,297
其他应收款单位5	债权债务清算	98,583	一年以内	2%	493
合计		3,203,481		53%	194,404

- (e) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

于2018年12月31日, 本公司不存在因金融资产转移而终止确认的其他应收款(2017年12月31日: 无)。

(5) 合同资产

	2018年12月31日	2017年12月31日
合同资产	8,022,407	—
减: 合同资产减值准备	37,967	—
小计	7,984,440	—
减: 列示于其他非流动资产、一年内到期的非流动资产的合同资产(附注十七(13)(6))		
— 原值	6,212,588	—
— 减值准备	29,859	—
	6,182,729	—
合计	1,801,711	—

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

十七 公司财务报表项目附注(续)

(5) 合同资产(续)

合同资产无论是否存在重大重大融资成分, 本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。于2018年12月31日, 组合计提减值准备的合同资产分析如下:

	整个存续期预期		减值准备	理由
	账面余额	信用损失率		
基础设施建设项目	1,809,819	0.45%	8,108	回收可能性

(6) 一年内到期的非流动资产

	2018年12月31日	2017年12月31日
一年内到期的债权投资(附注十七(9))	3,422,873	—
一年内到期的合同资产(附注十七(5))	377,221	—
一年内到期的长期应收款	—	1,419,500
小计	3,800,094	1,419,500
减: 减值准备	47,147	—
合计	3,752,947	1,419,500

(7) 其他流动资产

	2018年12月31日	2017年12月31日
待结算进项税等	1,036,387	912,484
短期贷款及应收款项	70,690,648	—
预缴税金	103,661	—
其他	14,043	—
小计	71,844,739	912,484
减: 减值准备	815,130	—
合计	71,029,609	912,484

于2018年12月31日, 本公司评估持有的债务工具投资等金融资产的信用风险自初始确认后是否已经显著增加, 通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率, 计算预期信用损失, 相关金额为人民币815,130千元。

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

十七 公司财务报表项目附注(续)

(8) 可供出售金融资产

	2018年12月31日	2017年12月31日
以公允价值计量		
— 非上市信托产品投资	—	780,755
以成本计量		
— 可供出售权益工具	—	2,000,000
减: 减值准备	—	—
净额	—	2,780,755

(9) 债权投资

	2018年12月31日	2017年12月31日
贷款及应收款项	5,102,873	—
减: 债权投资减值准备	73,932	—
小计	5,028,941	—
减: 列示于一年内到期的非流动资产的债权投资(附注十七(6))		
— 原值	3,422,873	—
— 减值准备	46,346	—
	1,652,414	—

于2018年12月31日, 重要的债权投资如下:

被投资单位	性质	面值	年利率	到期日
被投资单位1	有息借款	1,035,646	4.95%	2019年
被投资单位2	有息借款	885,218	3.07%	2020年
被投资单位3	有息借款	744,104	4.79%	2019年
被投资单位4	委托贷款	491,788	3.07%	2020年
合计		3,156,756		

(i) 如附注二(36)所述, 于2018年1月1日, 本公司将贷款及应收款项从长期应收款、其他应收款及其他非流动资产重分类为债权投资。

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

十七 公司财务报表项目附注(续)

(10) 长期股权投资

	2018年12月31日	2017年12月31日
子公司(a)	163,276,902	127,374,933
合营企业(b)	5,485,709	2,704,637
联营企业(c)	4,059,419	2,288,973
小计	172,822,030	132,368,543
减: 长期股权投资减值准备	-	-
合计	172,822,030	132,368,543

(a) 子公司

	2017年 12月31日	本年增减变动				2018年 12月31日	减值准备 年末余额	本年宣告分派 的现金股利
		增加投资	减少投资	计提减值准备	其他			
中铁一局集团有限公司	5,815,062	1,767,830	-	-	-	7,582,892	-	1,029,160
中铁二局集团有限公司	8,928,484	-	-	-	-	8,928,484	-	292,771
中铁三局集团有限公司	3,657,774	-	-	-	-	3,657,774	-	350,209
中铁四局集团有限公司	6,754,538	2,763,440	-	-	-	9,517,978	-	1,063,440
中铁五局集团有限公司	5,022,839	-	-	-	-	5,022,839	-	301,728
中铁六局集团有限公司	2,957,663	1,701,040	-	-	-	4,658,703	-	246,870
中铁七局集团有限公司	3,165,127	773,510	-	-	-	3,938,637	-	315,740
中铁八局集团有限公司	5,336,426	-	-	-	-	5,336,426	-	76,205
中铁九局集团有限公司	2,469,116	700,400	-	-	-	3,169,516	-	28,890
中铁十局集团有限公司	3,856,848	649,860	-	-	-	4,506,708	-	406,200
中铁大桥局集团有限公司	4,444,232	1,363,260	-	-	-	5,807,492	-	666,020
中铁隧道集团有限公司	3,463,951	1,170,550	-	-	-	4,634,501	-	351,250
中铁电气化局集团有限公司	3,565,248	1,599,370	-	-	-	5,164,618	-	831,820
中铁武汉电气化局集团有限公司	749,997	-	-	-	-	749,997	-	22,640
中铁建工集团有限公司	7,967,722	5,485,200	-	-	-	13,452,922	-	1,323,620
中铁广州工程局集团有限公司	2,098,999	1,200,000	-	-	-	3,298,999	-	-
中铁北京工程局集团有限公司	3,356,075	1,000,100	17,537	-	-	4,338,638	-	174,530
中铁上海工程局集团有限公司	2,273,078	839,180	-	-	-	3,112,258	-	39,180
中铁国际集团有限公司	2,131,075	1,283,841	-	-	-	3,414,916	-	356,710
中铁二院工程集团有限责任公司	1,496,085	31,970	-	-	-	1,528,055	-	501,480
中铁第六勘察设计院集团有限公司	541,983	61,060	-	-	-	603,043	-	74,160
中铁工程设计咨询集团有限公司	707,785	-	-	-	-	707,785	-	133,122
中铁大桥勘测设计院集团有限公司	164,271	3,050	-	-	-	167,321	-	38,910
中铁科学研究院有限公司	658,921	-	-	-	-	658,921	-	-
中铁华铁工程设计集团有限公司	259,209	103,978	-	-	-	363,187	-	52,210
中铁置业集团有限公司	6,289,728	-	-	-	-	6,289,728	-	182,190
中铁信托有限责任公司	1,802,733	-	-	-	-	1,802,733	-	262,127
中铁资源集团有限公司	5,689,956	-	-	-	-	5,689,956	-	-

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

十七 公司财务报表项目附注(续)

(10) 长期股权投资(续)

(a) 子公司(续)

	本年增减变动					2018年 12月31日	减值准备 年末余额	本年宣告分派 的现金股利
	2017年 12月31日	增加投资	减少投资	计提减值准备	其他			
中铁物贸集团有限公司	1,244,939	1,800,000	-	-	-	3,044,939	-	-
中铁财务有限责任公司	3,800,000	4,750,000	-	-	-	8,550,000	-	78,760
中铁交通投资集团有限公司	6,077,911	-	-	-	-	6,077,911	-	-
中铁南方投资集团有限公司	1,688,172	-	-	-	-	1,688,172	-	414,770
中铁投资集团有限公司	1,811,137	1,000,000	-	-	-	2,811,137	-	-
中铁开发投资集团有限公司	1,457,442	442,810	-	-	-	1,900,252	-	224,320
中铁城市发展投资集团有限公司	1,398,755	600,000	-	-	-	1,998,755	-	481,790
中铁(平潭)投资建设有限公司	165,000	-	-	-	-	165,000	-	-
中铁文化旅游投资集团有限公司	747,711	243,050	-	-	-	990,761	-	72,400
中铁(上海)投资集团有限公司	1,000,000	89,840	-	-	-	1,089,840	-	10,180
中铁资本有限公司	1,049,737	950,263	-	-	-	2,000,000	-	75,800
铁工(香港)财资管理有限公司	69	-	-	-	-	69	-	495
中铁贵阳投资发展有限公司	165,000	-	-	-	-	165,000	-	-
中铁人才交流咨询有限责任公司	809	-	-	-	-	809	-	102
中铁高新工业股份有限公司(注1)	4,577,139	496,090	-	-	-	5,073,229	-	86,714
中铁二局建设有限公司	6,466,187	-	-	-	-	6,466,187	-	-
中铁广州建设有限公司	100,000	-	-	-	-	100,000	-	31
石家庄云际生态保护管理服务有限 公司	-	253,264	-	-	-	253,264	-	-
陕西旬凤韩黄高速公路有限公司	-	1,500,000	-	-	-	1,500,000	-	-
呼和浩特市地铁一号线	-	954,560	-	-	341,990	1,296,550	-	-
合计	127,374,933	35,577,516	17,537	-	341,990	163,276,902	-	10,566,544

注1: 本期变动请参见附注四(47)(ii)。

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

十七 公司财务报表项目附注(续)

(10) 长期股权投资(续)

(b) 对合营企业投资

	2017年		本年增减变动							2018年		持股 比例(%)	减值准备 年末余额
	12月31日	增加投资	减少投资	按权益法 调整的 净损益	其他综合 收益调整	其他权益 变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提减值 准备	其他	12月31日			
天府高速	1,000,000	900,000	-	-	-	-	-	-	-	1,900,000	50.00	-	
东营利港铁路有限 责任公司(注1)	400,000	395,228	-	-	-	-	-	-	-	795,228	70.00	-	
贵州遵余高速公路 发展有限公司 (注2)	-	745,000	-	1,887	-	-	-	-	-	746,887	63.97	-	
西安中铁轨道交通 有限公司(注3)	300,000	424,884	-	(43)	-	-	-	-	-	724,841	60.00	-	
四川资潼高速公路 有限公司(注4)	245,000	294,000	-	-	-	-	-	-	-	539,000	49.00	-	
其他	759,637	477,831	454,817	1,549	-	-	4,447	-	-	779,753	-	-	
合计	2,704,637	3,236,943	454,817	3,393	-	-	4,447	-	-	5,485,709	-	-	

注1: 本公司持有东营利港铁路有限责任公司70%的股权, 根据该公司章程规定, 其重大经营决策须经全体股东一致通过。本公司和对方股东共同控制东营利港铁路有限责任公司, 因此作为合营企业按权益法核算。

注2: 本公司持有贵州遵余高速公路发展有限公司63.97%的股权, 根据该公司章程规定, 其重大经营决策须经全体股东一致通过。本公司和对方股东共同控制贵州遵余高速公路发展有限公司, 因此作为合营企业按权益法核算。

注3: 本公司持有西安中铁轨道交通有限公司60%的股权, 根据该公司章程规定, 其重大经营决策须经全体股东一致通过。本公司和对方股东共同控制西安中铁轨道交通有限公司, 因此作为合营企业按权益法核算。

注4: 本公司持有四川资潼高速公路有限公司49%的股权, 根据该公司章程规定, 其重大经营决策须经全体股东一致通过。本公司和对方股东共同控制四川资潼高速公路有限公司, 因此作为合营企业按权益法核算。

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

十七 公司财务报表项目附注(续)

(10) 长期股权投资(续)

(c) 对联营企业投资

	2017年		本年增减变动							2018年		持股 比例(%)	减值准备 年末余额
	12月31日	增加投资	减少投资	按权益法 调整的 净损益	其他综合 收益调整	其他权益 变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提减值 准备	其他	12月31日			
铁路设计	1,092,682	-	-	367,559	(648)	-	38,644	-	-	1,420,949	30.00	-	
大连五号线	297,166	445,750	-	-	-	-	-	-	-	742,916	39.10	-	
沈阳快速路建设投资 有限公司	-	558,669	-	(35,979)	-	-	-	-	-	522,690	44.00	-	
恒邦财产保险股份 有限公司	439,116	-	-	1,102	-	-	-	-	-	440,218	20.00	-	
广州环城地下管廊 建设投资有限公司	108,500	105,000	-	-	-	-	-	-	-	213,500	35.00	-	
其他	351,509	450,560	80,000	2,186	-	-	5,109	-	-	719,146	-	-	
合计	2,288,973	1,559,979	80,000	334,868	(648)	-	43,753	-	-	4,059,419	-	-	

(11) 其他权益工具投资

	2018年12月31日	2017年12月31日
权益工具投资		
— 非上市权益工具投资	1,747,930	—

	2018年12月31日	2017年12月31日
权益工具投资		
成本	2,000,000	—
累计公允价值变动	(252,070)	—
合计	1,747,930	—

2018年度, 本公司无因战略调整处置权益工具投资。

(12) 其他非流动金融资产

	2018年12月31日	2017年12月31日
非上市信托产品投资	534,250	—
非上市基金产品投资	158,600	—
合计	692,850	—

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

十七 公司财务报表项目附注(续)

(13) 其他非流动资产

	2018年12月31日	2017年12月31日
合同资产(附注十七(5))	5,835,367	—
预付投资款(注)	1,162,500	1,000,000
其他	—	21,207
小计	6,997,867	1,021,207
减: 减值准备	29,058	—
合计	6,968,809	1,021,207

注: 预付投资款系本集团预付合营及联营企业的投资款, 由于股权的登记或变更手续尚未完成, 本集团尚未形成对被投资企业的共同控制或重大影响, 因此于资产负债表日尚未形成长期股权投资。

(14) 短期借款

	2018年12月31日	2017年12月31日
信用借款	22,600,000	3,400,000

于2018年12月31日, 短期借款的年利率区间为3.92%至4.35%(2017年12月31日: 2.35%至4.35%)。

(15) 应付票据及应付账款

	2018年12月31日	2017年12月31日
应付票据(a)	—	1,045,097
应付账款(b)	17,361,092	12,220,128
合计	17,361,092	13,265,225

(a) 应付票据

	2018年12月31日	2017年12月31日
商业承兑汇票	—	1,045,097

于2018年12月31日, 本公司无已到期未支付的应付票据(2017年12月31日: 无)。

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

十七 公司财务报表附注(续)

(15) 应付票据及应付账款(续)

(b) 应付账款

	2018年12月31日	2017年12月31日
应付工程进度款	14,265,706	9,354,789
应付材料采购款	200,547	648,022
应付劳务费	60,647	57,816
应付勘察设计咨询费	10,234	8,390
应付设备款	8,830	15,598
其他	2,815,128	2,135,513
合计	17,361,092	12,220,128

于2018年12月31日, 账龄超过一年的应付账款为人民币1,530,752千元(2017年12月31日: 人民币1,358,709千元), 主要为材料采购款, 鉴于债权债务双方仍继续发生业务往来, 该款项尚未结清。

(16) 合同负债

	2018年12月31日	2017年12月31日
预收工程款	7,253,821	—
已结算未完工款	1,637,070	—
预收材料款	81,255	—
其他	2,098	—
合计	8,974,244	—

(17) 其他应付款

	2018年12月31日	2017年12月31日
应付子公司存入内部清算中心存款	72,956,340	69,198,193
应付子公司资产支持票据款	9,357,028	4,058,931
应付公司债券利息	533,750	543,846
应付永续债持有人利息	363,166	363,168
保证金	248,752	158,665
拆借资金	150,013	1,173,099
应付代垫款项	30,120	44,598
其他	5,454,132	5,552,697
合计	89,093,301	81,093,197

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

十七 公司财务报表附注(续)

(18) 一年内到期的非流动负债

	2018年12月31日	2017年12月31日
一年内到期的长期应付款	2,602,286	1,948,769
一年内到期的应付债券(附注十七(19))	2,049,743	1,659,732
一年内到期的长期借款	450,000	1,233,420
合计	5,102,029	4,841,921

(19) 应付债券

	2017年 12月31日	本年发行	溢折价摊销 及汇率影响	本年偿还 本金	2018年 12月31日
中铁股份2010年公司债券(第一期) 10年期	4,992,947	-	3,312	-	4,996,259
中铁股份2011年度第一期中期票据 10年期(注1)	4,654,672	-	1,294	-	4,655,966
中铁股份2010年公司债券(第二期) 15年期	3,487,429	-	1,387	-	3,488,816
中铁股份2010年公司债券(第二期) 10年期	2,495,187	-	1,673	-	2,496,860
中铁股份2016年公司债券(第一期) 10年期	2,112,049	-	863	-	2,112,912
中铁股份2016年公司债券(第一 5年期(注2))	2,046,579	-	3,164	-	2,049,743
中铁股份2011年度第二期中期票据 7年期	1,659,732	-	268	1,660,000	-
小计	21,448,595	-	11,961	1,660,000	19,800,556
减: 一年内到期的应付债券					
中铁股份2016年公司债券(第一期) 5年期(注2)	-				2,049,743
中铁股份2011年度第二期中期票据 7年期	1,659,732				-
小计	1,659,732				2,049,743
一年后到期的应付债券合计	19,788,863				17,750,813

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

十七 公司财务报表附注(续)

(19) 应付债券(续)

债券有关信息如下:

	面值	发行日期	债券期限	发行净金额
中铁股份2010年公司债券(第一期) 10年期	5,000,000	27/01/2010	10年	4,971,667
中铁股份2011年度第一期中期票据10年期(注1)	4,659,000	23/03/2011	10年	4,652,477
中铁股份2010年公司债券(第二期) 15年期	3,500,000	19/10/2010	15年	3,479,000
中铁股份2010年公司债券(第二期) 10年期	2,500,000	19/10/2010	10年	2,485,000
中铁股份2016年公司债券(第一期) 10年期	2,120,000	28/01/2016	10年	2,110,460
中铁股份2016年公司债券(第一期) 5年期(注2)	2,050,000	28/01/2016	5年	2,040,775
中铁股份2011年度第二期中期票据7年期	1,660,000	17/10/2011	7年	1,659,335
				21,398,714

注1: 2011年3月23日, 本公司完成了2011年度第一期中期票据的发行。中期票据发行利率为5.23%, 期限为10年。根据票据条款规定, 本公司有权决定在该10年期票据存续期的第5年末调整该10年期票据后5年的票面利率, 调整后的票面利率为该10年期票据存续期前5年票面年利率加或减本公司提升或降低的基点。投资者在投资者回售登记期内有权按该10年期票据回售实施办法所公告的内容进行登记, 将持有的该10年期票据按面值全部或部分回售给本公司, 或选择继续持有该10年期票据。2016年3月8日, 本公司行使调整票面利率选择权, 将该10年期票据后5年票面利率由5.23%调整至3.4%, 截至2016年3月23日行权日止, 投资者回售面额为人民币33.41亿元, 继续持有面额为人民币46.59亿元。

注2: 2016年1月28日, 本公司完成了2016年度第一期公司债券的发行, 其中5年期票面利率为3.07%。根据债券条款约定, 本公司有权决定在该5年期公司债存续期的第3年末调整该5年期公司债后2年的票面利率, 调整后的票面利率为该5年期票据存续期前3年票面年利率加或减本公司提升或降低的基点。投资者在投资者回售登记期内有权按该5年期公司债回售实施办法所公告的内容进行登记, 将持有的该5年期公司债按面值全部或部分回售给本公司, 或选择继续持有该5年期公司债。

(20) 营业收入和营业成本

(a) 营业收入和营业成本情况

	2018年度		2017年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	40,725,299	38,613,544	38,364,856	35,696,147
其他业务	26,764	3,829	22,518	3,966
合计	40,752,063	38,617,373	38,387,374	35,700,113

(b) 主营业务收入、主营业务成本按行业划分

	2018年度		2017年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
基础设施建设				
— 市政	29,092,336	27,481,567	27,527,873	25,355,973
— 公路	9,421,792	8,896,400	7,751,739	7,332,344
— 铁路	2,211,171	2,235,577	3,085,244	3,007,830
合计	40,725,299	38,613,544	38,364,856	35,696,147

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

十七 公司财务报表附注(续)

(20) 营业收入和营业成本(续)

(c) 其他业务收入和其他业务成本

	2018年度		2017年度	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
租金收入	25,182	3,660	22,518	3,966
其他	1,582	169	-	-
合计	26,764	3,829	22,518	3,966

(d) 营业收入和营业成本

	2018年度		合计
	基础设施建设	其他	
主营业务收入			
— 在某一时段内确认	40,725,299	-	40,725,299
其他业务收入	-	26,764	26,764
合计	40,725,299	26,764	40,752,063

(e) 建造合同当期确认收入金额最大的前10项:

合同项目	合同总金额	合同总成本	完工进度	累计确认的 合同收入	累计确认的 合同成本	累计已 确认毛利	已办理 结算价款	累计收款数	当年确认的 合同收入	当年确认的 合同成本
其中: 1.	9,354,140	8,682,004	53.70%	5,023,537	4,662,574	360,963	4,539,418	3,806,818	2,915,892	2,723,897
2.	4,332,103	3,808,375	81.26%	3,520,160	3,094,592	425,568	3,746,822	3,215,080	2,086,201	1,809,108
3.	4,619,371	3,877,343	69.11%	3,192,422	2,679,611	512,811	3,910,026	2,776,700	2,085,551	1,736,772
4.	6,415,737	5,921,962	82.69%	5,305,122	4,896,823	408,299	5,114,494	4,450,952	2,013,525	1,893,071
5.	7,643,795	6,883,545	85.86%	6,563,167	5,910,395	652,772	6,607,609	5,946,848	1,965,064	1,953,356
6.	10,415,469	10,137,894	16.79%	1,740,827	1,702,428	38,399	1,440,827	1,085,808	1,740,827	1,702,428
7.	9,065,883	8,370,137	25.43%	2,305,454	2,128,795	176,659	2,097,770	2,305,454	1,707,106	1,578,038
8.	6,282,403	5,905,459	34.71%	2,180,859	2,050,008	130,851	2,255,145	2,187,744	1,651,153	1,552,084
9.	5,288,764	5,189,843	71.26%	3,768,640	3,698,151	70,489	3,443,421	3,639,169	1,553,127	1,526,067
10.	11,047,311	9,539,353	17.34%	1,858,502	1,654,067	204,435	2,123,126	1,966,911	1,386,810	1,210,359

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

十七 公司财务报表附注(续)

(21) 财务费用

	2018年度	2017年度
利息费用	2,067,840	1,819,563
资产证券化和保理业务折价	592,193	103,931
折现息	79,567	103,444
利息收入	(321,653)	(309,543)
汇兑损失 / (收益)	206,353	(310,771)
其他	40,839	19,636
合计	2,665,139	1,426,260

(22) 投资收益

	2018年度	2017年度
成本法核算的长期股权投资收益	10,566,544	9,989,149
债权投资持有期间取得的利息收入	2,850,701	—
权益法核算的长期股权投资收益	338,261	219,847
其他非流动金融资产持有期间取得的利息收入	25,290	—
贷款及应收款项投资收益	—	256,583
处置长期股权投资产生的投资收益	—	23,268
重大资产重组取得的投资收益(注)	—	6,231,327
其他	—	2,502,526
合计	13,780,796	19,222,700

本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

注：于2017年1月5日，本公司与中铁工业完成重大资产置换的交割工作。于此次重大资产置换后，本公司确认投资收益人民币6,231,327千元。

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

十七 公司财务报表附注(续)

(23) 现金流量表补充资料

(a) 将净利润调节为经营活动现金流量

	2018年度	2017年度
净利润	11,119,495	19,023,574
加: 资产减值损失	-	57,504
信用减值损失	1,173,125	-
固定资产折旧	29,035	23,477
无形资产摊销	20,877	20,616
投资性房地产折旧和摊销	3,660	3,660
长期待摊费用摊销	23,891	7,250
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的收益	(26)	(191)
公允价值变动损益	6,437	-
财务费用	2,946,513	(1,063,340)
投资收益	(13,780,796)	(16,720,174)
递延所得税资产的增加	(295,010)	(15,234)
存货的减少	3,181	3,399,628
合同资产的减少	854,320	-
合同负债的增加	3,856,913	-
经营性应收项目的增加	(3,322,745)	(7,261,996)
经营性应付项目的增加	9,212,805	13,711,764
经营活动产生的现金流量净额	11,851,675	11,186,538

现金及现金等价物净变动情况

	2018年度	2017年度
现金及现金等价物的年末余额	43,273,801	41,710,206
减: 现金及现金等价物的年初余额	41,710,206	47,034,558
现金及现金等价物净增加/(减少)额	1,563,595	(5,324,352)

(b) 现金及现金等价物

	2018年12月31日	2017年12月31日
货币资金	45,423,076	50,712,512
其中: 库存现金	8,234	8,191
银行存款	45,411,386	50,702,817
其他货币资金	3,456	1,504
减: 受到限制的货币资金	2,149,275	9,002,306
现金及现金等价物余额	43,273,801	41,710,206

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

一 当期非经常性损益明细表

	2018年度	2017年度
非流动资产处置损益	939,165	212,464
计入当期损益的政府补助	240,013	261,876
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	538,232	194,019
除同本集团正常经营业务相关的有效套期保值业务外, 持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益, 以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产 取得的投资收益	137,213	(467,076)
债务重组损益	208,320	148,619
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	52,845	100,219
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	(278,873)	(114,570)
小计	1,836,915	335,551
减: 所得税影响额	482,498	49,698
少数股东权益影响额(税后)	19,748	15,838
合计	1,334,669	270,015

非经常性损益明细表编制基础

根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益【2008】》的规定, 非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系, 以及虽与正常经营业务相关, 但由于其性质特殊和偶发性, 影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力作出正确判断的各项交易和事项产生的损益。

二 境内外财务报表差异调节表

本公司同时也是在香港交易所上市的H股公司, 本公司按照国际财务报告准则编制了2018年度财务报表, 也经罗兵咸永道会计师事务所审计。本财务报表在某些方面与本集团按照国际财务报告准则编制的财务报表之间存在差异, 差异项目及金额列示如下:

	净利润(合并)		净资产(合并)	
	2018年度	2017年度	2018年 12月31日	2017年 12月31日
按企业会计准则				
归属于母公司普通股股东 及永续债持有人	17,198,138	16,066,833	191,782,332	155,380,615
按国际财务报告准则				
调整的项目及金额				
— 股权分置流通权	—	—	(163,428)	(163,428)
按国际财务报告准则				
归属于母公司普通股 股东及永续债持有人	17,198,138	16,066,833	191,618,904	155,217,187

财务报表补充资料

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

三 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产 收益率(%)	每股收益(人民币元)	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于母公司普通股股东的净利润	10.81	0.718	0.718
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股 股东的净利润	9.93	0.660	0.660

- 一、 载有法定代表人签名的年度报告；
- 二、 载有单位负责人、主管会计工作的负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报告；
- 三、 报告期内在中国证券报、上海证券报、证券日报、证券时报上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；
- 四、 公司在香港联合交易所主板公布的2018年年度报告。

第十四节 董事、高级管理人员对《中国中铁股份有限公司2018年年度报告》的书面确认意见

根据《证券法》第68条、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第2号——年度报告的内容与格式(2017年修订)》的有关规定，作为公司的董事和高级管理人员，经认真审阅《中国中铁股份有限公司2018年年度报告》，认为：本报告真实、准确地反映了公司2018年的财务状况和经营成果，我们保证本报告所披露的信息真实、准确、完整，承诺其中不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，其编制和审核程序符合法律、行政法规和中国证券监督管理委员会的规定。

全体董事、高级管理人员签名：

李长进		张宗言		周孟波	
章 献		郭培章		闻宝满	
郑清智		马宗林		钟瑞明	
刘 辉		杨 良		于腾群	
段永传		刘宝龙		任鸿鹏	
孔 遁		马江黔		何 文	



中国中铁
CHINA RAILWAY

中国北京市海淀区复兴路 69 号
中国中铁广场 A 座
邮编: 100039

<http://www.crec.cn>