



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

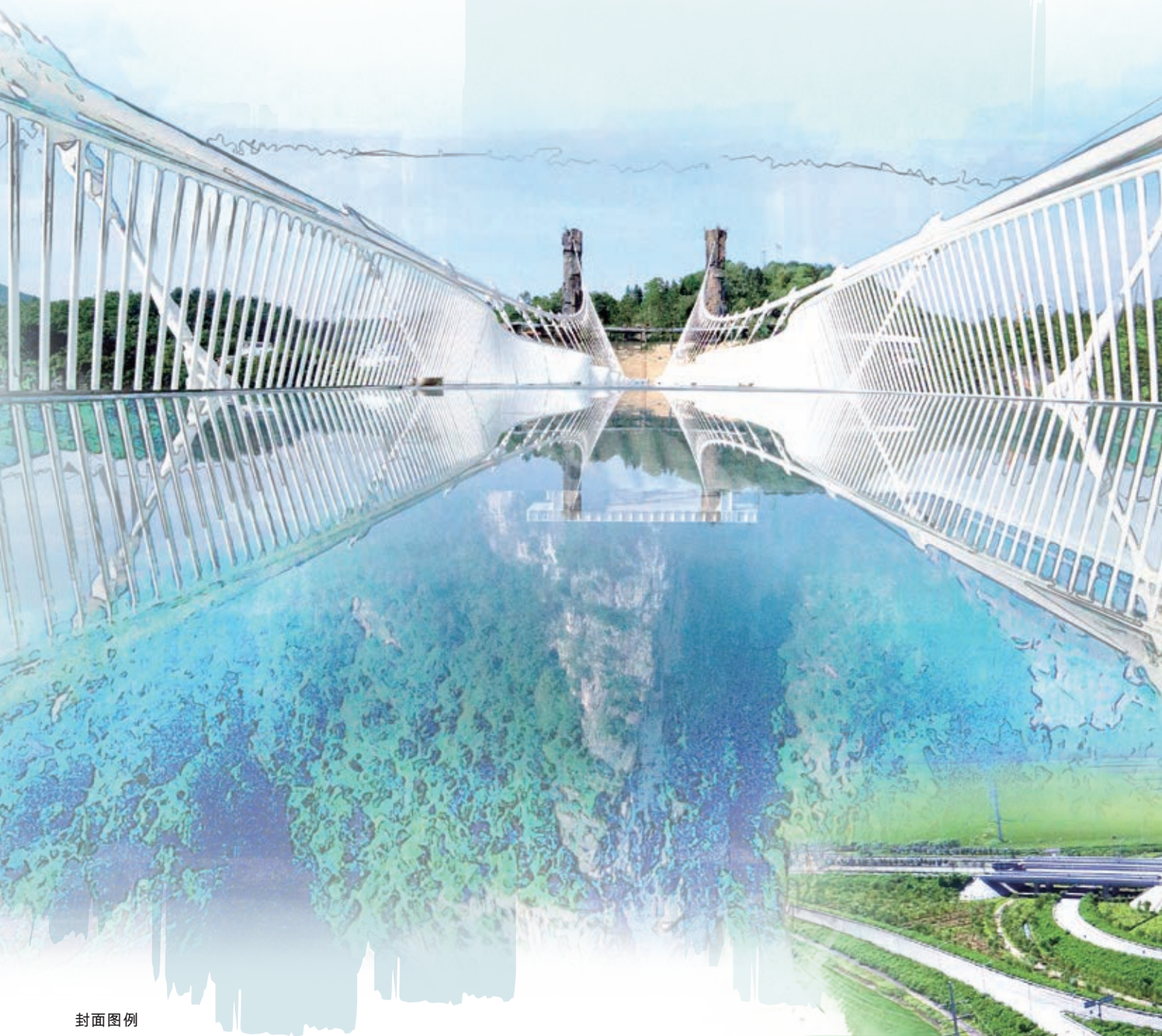
(于中华人民共和国注册成立的股份有限公司)  
股份代码：601390

年度报告 2020

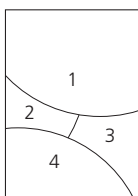




# 张家界大峡谷玻璃桥



## 封面图例



- 1. 川藏铁路大渡河特大桥 (效果图)
- 2. 银(川)西(安)高速铁路
- 3. 雄安站
- 4. 2022年北京冬奥会国家跳台滑雪中心(雪如意)



# 目录

第一节	释义	1
第二节	董事长致辞	3
第三节	公司简介和主要财务指标	5
第四节	公司业务概要	11
第五节	经营情况讨论与分析	21
第六节	重要事项	52
第七节	普通股股份变动及股东情况	78
第八节	优先股相关情况	86
第九节	董事、监事、高级管理人员和 员工情况	87
第十节	公司治理	104
第十一节	公司债券相关情况	117
第十二节	财务报告	125
第十三节	备查文件目录	381
第十四节	董事、高级管理人员对《中国中铁 股份有限公司 2020 年年度报告》 的书面确认意见	382

沈阳四环快速路(获鲁班奖)

## 重要提示

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

二、 未出席董事情况

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

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

五、 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司拟向全体股东每10股派送现金红利人民币1.80元(含税)，截至2020年12月31日，公司总股本为24,570,929,283股，以此计算合计拟派发现金红利4,422,767,270.94元(含税)；本次利润分配将以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数，如在实施权益分派的股权登记日前公司总股本发生变动的，拟维持分配总额不变，相应调整每股分配比例，并将另行公告具体调整情况。上述利润分配预案已经公司第五届董事会第二次会议审议通过，尚需经公司2020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

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、 是否存在半数以上董事无法保证公司所披露年度报告的真实性、准确性和完整性

否

十、 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。

十一、其他

不适用



# 第一节 释义

## 一、释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

### 常用词语释义

公司、本公司、中国中铁	指	中国中铁股份有限公司
国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
中铁工	指	中国铁路工程集团有限公司
中铁工业	指	中铁高新工业股份有限公司，股票代码600528.SH
中铁装配	指	中铁装配式建筑股份有限公司，股票代码300374.SZ
高铁电气	指	中铁高铁电气装备股份有限公司
中铁长江院、重庆交通院	指	中铁长江交通设计集团有限公司
中铁水利院、江西水利院	指	中铁水利水电规划设计集团有限公司
中铁装备	指	中铁工程装备集团有限公司
中铁大桥院	指	中铁大桥勘测设计院集团有限公司
中国铁工投资	指	中国铁工投资建设集团有限公司
中海外	指	中国海外工程有限责任公司
中铁信科	指	中铁云网信息科技有限公司
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



## 第一节 释义

TOD	指	Transit-Oriented-Development, 以公共交通为导向的开发模式
盾构机	指	是一种隧道掘进的专用工程机械, 用于软土或者富水地层施工的全断面隧道掘进机
TBM	指	Tunnel Boring Machine, 即硬岩隧道掘进机
道岔	指	一种实现机车车辆从一股道转入另一股道的线路连接设备
工法	指	以工程为对象, 工艺为核心, 运用系统工程原理, 把先进技术和科学管理结合起来, 经过一定的工程实践形成的综合配套的施工方法
一带一路	指	“丝绸之路经济带”和“21世纪海上丝绸之路”
三个转变	指	推动中国制造向中国创造转变、中国速度向中国质量转变、中国产品向中国品牌转变
双百行动	指	根据2018年3月国资委发布的《关于开展“国企改革双百行动”企业遴选工作的通知》, 国务院国有企业改革领导小组办公室决定选取百家中央企业子企业和百家地方国有骨干企业, 在2018-2020年期间实施“国企改革双百行动”, 深入推进改革
科改示范行动	指	全称为“百户科技型企业深化市场化改革提升自主创新能力专项行动”, 选取了200余户改革创新紧迫性较强的国有科技型企业, 按照高质量发展要求, 进一步推动深化市场化改革
《公司章程》	指	《中国中铁股份有限公司章程》



## 第二节 董事长致辞



陈云

董事长、执行董事、党委书记

往来成古今，日月颂春秋。2020年是中国中铁历史上极不寻常、极不平凡的一年！我们坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，胸怀“两个大局”，心系“国之大者”，勇担“开路先锋”，统筹推进疫情防控和经营生产，在奋迎“大战大考”中践行高质量发展，在助力国家经济稳增长中贡献中铁力量，不负国资委和资本市场以及广大职工群众重托，交出了一份富有质量、饱含分量、彰显力量的“历史性答卷”，首次进入世界企业500强前50强。

这一年，我们砥砺初心本色，成就了使命必达的中国中铁。在疫情防控“大战大考”面前，逆疫出征，火线冲锋，参与完成了武汉火神山、雷神山等46家医院的援建工作，投资建设了雄安新区“容东片区建设者之家”一号营地疫情防控应急工程。聚焦“六稳六保”“两个力争”，广泛开展抗疫情保增长“大干100天”专项劳动竞赛和“决战四季度、决胜保目标”攻坚行动，推动近5000个项目复工复产，带动100多万人就业，企业主要经济指标逆势上扬，创历史最好水平。坚持以人民为中心的发展思想，精准扶贫工作圆满收官、成效显著，援建的陕西柞水县金米村“智能连栋木耳大棚产业项目”和湖南汝城县沙洲村扶贫工作得到习近平总书记充分肯定。荣获“全国脱贫攻坚先进集体”“全国抗击新冠肺炎疫情先进个人”等荣誉，充分彰显了中铁担当。



## 第二节 董事长致辞

**这一年，我们积极担当作为，成就了大国重器的中国中铁。**深入落实中央重大决策部署，勇担服务国家战略主力军，大力弘扬“开路先锋”精神，积极践行“中国建造、铁肩担当”，深度融入京津冀、长三角、珠三角、雄安新区、粤港澳大湾区、成渝双城经济圈等城市群建设，积极推动基础设施补短板、交通强国、乡村振兴和“一带一路”建设等战略落地，推动川藏铁路、京雄高速、成昆铁路及中老铁路、雅万高铁、匈塞铁路、孟加拉帕德玛大桥等国内外重点工程取得重大进展，建成京雄城际、平潭海峡公铁大桥、大柱山隧道等一批超级工程，建成的沪苏通长江公铁大桥、在建的“三场一村”冬奥会场馆得到习近平总书记的肯定和赞誉。

**这一年，我们深化改革创新，成就了动力强劲的中国中铁。**坚持“两个一以贯之”，深入践行习近平总书记“三个转变”重要指示，创新思维，固本培元，笃行不怠。健全和完善企业法人治理体系，推动中国特色现代企业制度建设，扎实开展混合所有制改革、“双百行动”综合改革、总部机构改革，重组设立中国铁工投资、中海外、中铁信科，收购中铁装配、中铁长江院、中铁水利院，高铁电气分拆上市取得积极进展。科技创新取得新突破，首获中国工业大奖、中国优秀工业设计金奖，盾构机产销量连续四年世界第一，获得国家科技奖数量连续三年位居建筑央企第一，不断刷新以中国路、中国桥、中国隧、中国高铁、中国盾构等为代表的各类“中国纪录”“中国名片”的新高度。

**这一年，我们前瞻未来发展，成就了风华正茂的中国中铁。**我们坚持谋定而后动，更加注重战略引领，全面研判面临形势，深刻认清风险挑战，准确把握市场规律，科学定位“中国中铁”，高质量绘制企业“十四五”发展蓝图。坚持市场化导向，放眼长远优化资源配置，积极建立与高度市场化竞争相匹配的现代生产方式和生产关系。坚持高质量发展，重构企业文化体系，深化企业作风建设，深入开展提质增效专项行动，推动施工建造、经营开发、成本管控、瘦身健体、资产管理、资本运营等水平全方位提升，坚守高质量发展底线，为奋进“十四五”奠定了坚实基础。

天道酬勤，力耕不欺。2021年是我国现代化建设进程中具有特殊重要性的一年，是中国中铁站在新的历史起点上奋进“十四五”开局之年。中国中铁将在以习近平同志为核心的党中央坚强领导下，秉持“勇于跨越、追求卓越”的企业精神，立足新发展阶段，贯彻新发展理念，融入新发展格局，上下同欲，开拓进取，确保“十四五”实现“开门红”，以高质量发展服务国家、奉献社会、回报股东、回馈员工！

在此，我谨向支持公司改革发展的广大股东，向关心公司成长壮大的社会各界，向与公司命运与共的全体员工，表示衷心的感谢！

陈云  
董事长

中国北京  
2021年3月30日





## 第三节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

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

### 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



### 第三节 公司简介和主要财务指标

## 五、公司股票简况

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

## 六、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所(境内)	名称	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)
	办公地址	中国上海市黄浦区湖滨路202号领展企业广场2号楼普华永道中心11楼
	签字会计师姓名	王蕾、陈静
公司聘请的会计师事务所(境外)	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
	签字会计师姓名	吴峻
公司聘请的法律顾问(中国法律)	名称	北京市嘉源律师事务所
	办公地址	中国北京市复兴门内大街158号远洋大厦
公司聘请的法律顾问(香港法律)	名称	年利达律师事务所
	办公地址	香港遮打道历山大厦11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



### 第三节 公司简介和主要财务指标

## 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	2020年	2019年		本期比上年 同期增减(%)	2018年
		调整前	调整后		
营业收入	<b>971,404,889</b>	848,440,346	848,440,346	14.49	737,713,851
归属于上市公司股东的净利润	<b>25,187,793</b>	23,677,567	23,677,567	6.38	17,198,138
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	<b>21,835,586</b>	17,893,515	17,893,515	22.03	15,863,469
经营活动产生的现金流量净额	<b>30,994,071</b>	22,197,786	22,197,786	39.63	11,961,697

	2020年末	2019年末		本期末比上年 同期末增减(%)	2018年末
		调整前	调整后		
归属于上市公司股东的净资产	<b>255,344,830</b>	221,457,841	221,457,841	15.30	191,782,332
总资产	<b>1,200,122,108</b>	1,056,185,927	1,056,185,927	13.63	942,676,101

### (二) 主要财务指标

主要财务指标	2020年	2019年		本期比上年 同期增减(%)	2018年
		调整前	调整后		
基本每股收益(元/股)	<b>0.963</b>	0.950	0.950	1.37	0.718
稀释每股收益(元/股)	<b>0.963</b>	0.950	0.950	1.37	0.718
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	<b>0.827</b>	0.702	0.702	17.81	0.660
加权平均净资产收益率(%)	<b>11.85</b>	12.84	12.84	减少0.99个百分点	10.81
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	<b>10.17</b>	9.48	9.48	增加0.69个百分点	9.93

### 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

	归属于上市公司股东的净利润		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	25,187,793	23,677,567	255,344,830	221,457,841
按国际会计准则调整的项目及金额：				
股权分置流通权	-	-	-148,129	-148,129
按国际会计准则	25,187,793	23,677,567	255,196,701	221,309,712

(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、2020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	156,348,355	258,581,534	271,601,125	284,873,875
归属于上市公司股东的净利润	3,585,324	8,111,942	6,562,896	6,927,631
归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益后的净利润	3,484,270	7,046,947	6,527,206	4,777,163
经营活动产生的现金流量净额	-38,846,596	-11,926,846	12,964,304	68,803,209

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

单位：千元 币种：人民币

非经常性损益项目	2020年金额	2019年金额	2018年金额
非流动资产处置损益	<b>428,762</b>	5,551,475	939,165
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	<b>1,147,279</b>	1,012,498	240,013
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	<b>1,527,368</b>	1,338,179	538,232
债务重组损益	<b>36,836</b>	32,990	208,320
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	<b>321,554</b>	287,958	137,213
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	<b>1,281,140</b>	73,991	52,845
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	<b>-223,967</b>	-577,033	-278,873
少数股东权益影响额	<b>-211,258</b>	-66,993	-19,748
所得税影响额	<b>-955,507</b>	-1,869,013	-482,498
<b>合计</b>	<b>3,352,207</b>	5,784,052	1,334,669

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

### 第三节 公司简介和主要财务指标

#### 十一、采用公允价值计量的项目

单位：千元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性金融资产	5,440,840	5,057,604	-383,236	266,623
衍生金融资产	46	160,000	159,954	0
应收款项融资	392,813	522,438	129,625	0
其他权益工具投资	10,471,860	9,668,029	-803,831	58,158
其他非流动金融资产	8,636,582	10,563,975	1,927,393	386,744
交易性金融负债	-85,268	-64,902	20,366	20,366
<b>合计</b>	<b>24,856,873</b>	<b>25,907,144</b>	<b>1,050,271</b>	<b>731,891</b>

#### 十二、其他

不适用



## 第四节 公司业务概要



陈文健

执行董事、总裁、党委副书记

### 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，金融业务为主业提供融资服务，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。

## 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(续)

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，自2020年一季度积极推进疫情防控和复工复产以来，基础设施建设行业逐步恢复正常，随着国家逆周期调节力度加大，基础设施投资增速逐步回升，整体呈稳中有升的稳定发展态势。2020年，全国固定资产投资平稳增长，其中基础设施投资(不含电力)同比增长0.9%，一些短板领域投资得到加强，东部地区、东北地区及西部地区投资增速加快。全年全国交通固定资产投资完成约3.48万亿，同比增长7.1%，投资规模持续高位运行。铁路方面，“十三五”期间铁路固定资产投资规模相对稳定，基本维持在每年8,000亿左右，2020年全国完成7,819亿元，新线投产4,933公里，截至2020年末全国铁路运营里程达14.6万公里(其中高速铁路3.8万公里)；公路水路方面，自2017年以来全国公路水路固定资产投资规模持续高位运行，基本维持在每年2.3万亿左右，2020年完成投资达2.59万亿，公路建设稳步实施《国家公路网规划2020-2030》，通过投资政策引导，逐步完善国家综合立体交通网络体系；城市轨道交通方面，2020年全国城市轨道交通项目稳步推进，新增线路39条，新增运营里程1,240.3公里，新增运营线路再创历史新高，截至2020年末中国内地累计有44个城市开通城市轨道交通运营线路233条，运营里程达7,545.5公里。PPP业务方面，“十三五”期间PPP经历了大规模推广带来的高速发展，也经受了严格监管带来的萎缩，随着监管环境的逐步稳定，国家各部委对PPP模式的不断规范和完善，PPP模式已成为政府基建投融资的常化工具之一，也为政府投融资体制的其他创新模式提供了支持。截至2020年12月31日，财政部PPP在库项目总计13,298项，总投资额为19.17万亿，其中：管理库项目9,928项，投资额为15.21万亿；储备清单项目3,370项，投资额3.96万亿。

国际方面，“十三五”期间我国对外基础设施投资合作稳步健康发展，规模不断扩大、结构不断优化、效益不断提升，在高质量共建“一带一路”，助力东道国经济社会发展，深化我国与有关国家经贸关系，推动构建开放型世界经济中发挥了积极作用。2020年，新冠肺炎疫情全球蔓延给中国建筑企业海外生产经营带来了一定的挑战，部分国际承包工程项目处于停工状态，追踪的海外项目推进时间被迫滞后，复工复产进度仍需根据当地的疫情控制情况而定，一定程度上考验着中国建筑企业风险识别、处置和管控的能力。从全年“一带一路”沿线国家的数据来看，海外新签合同额和完成营业额指标均呈现下降趋势，其中我国企业在“一带一路”沿线的61个国家新签合同额1,414.6亿美元，同比减少8.7%，占同期我国对外承包工程新签合同额的55.4%；完成营业额911.2亿美元，同比下降7%，占同期总额的58.4%。从国家政策来看，我国仍将继续推进“一带一路”建设，不断扩大与沿线国家的贸易和投资合作，随着疫情的缓解，基础设施作为重点投资方向仍将在“一带一路”建设中发挥重要作用。



## 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(续)

#### (一) 基础设施建设业务(续)

##### 2. 公司业务概况及经营模式

公司基础设施建设业务涉及铁路、公路、市政、房建、城市轨道交通、水利水电、港口航道、机场码头等工程领域，经营区域分布于全球90多个国家和地区。公司拥有铁路工程、公路工程、市政公用工程、建筑工程等多类施工总承包特级资质。基本经营模式是在境内外通过市场竞争获得订单，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，公司基础设施投资业务坚持围绕主业、服务主业、带动主业、促进主业的原则，秉承“一个板块经营，多个板块受益”的投资理念，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，形成了更加完善的产业链条，推动公司在保持基础设施建设领域施工承包商优势同时，转型升级为“投资商+承包商+运营商”的综合企业集团。

公司始终在中国基础设施建设行业处于领先地位，是全球最大的建筑工程承包商之一。截至报告期末，公司拥有铁路工程施工总承包特级18项，占全国铁路工程施工总承包特级数量的50%以上；拥有公路工程施工总承包特级27项，建筑工程施工总承包特级19项，市政公用工程施工总承包特级10项。公司在中国铁路基建领域、城市轨道交通基建领域均为最大的建设集团，拥有中国唯一的高速铁路建造技术国家重点实验室、桥梁结构健康与安全国家重点实验室、盾构及掘进技术国家重点实验室，代表着中国铁路、轨道交通建造方面最先进的技术水平。同时，公司是“一带一路”建设中主要的基础设施建设力量之一，是正在建设的“一带一路”代表性项目中老铁路、印尼雅万高铁、匈塞铁路的主要承包商。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保持在40%以上，在高速公路基建市场的份额保持在10%以上。

## 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(续)

#### (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，勘察设计与咨询在工程建设中起龙头作用，是提高工程项目投资效益、社会效益、环境效益最重要的环节。现阶段行业发展着眼基础设施补短板、旧城改造、改善人居环境和提升人民生活品质；践行“绿水青山就是金山银山”理念，渗透节能环保设计理念，推进生态环境建设；布局区域协调发展战略，加强新型基础设施建设，更加注重数字化、智能化，着力推进BIM技术应用。2020年，新冠肺炎疫情对工程勘察设计行业造成较大负面影响，随着疫情防控和复工复产，勘察设计行业整体复苏成效显著，在国家构建“双循环”新发展格局、加快推进“两新一重”建设等顶层战略布局背景下，行业发展整体进入供给侧结构性改革的深化阶段，主动参与国家战略、对接市场需求、提升产品和服务供给质量成为改革发展的主要路径，整个行业已经由快速成长阶段进入成熟发展阶段，并在不断变革转型中保持良性发展的趋势。随着市场化进程的加快、工程建设组织模式改革、资质管理改革、互联网技术的发展，同行及跨行业的竞争形式将会发生质的变化。“十四五”将成为勘察设计行业非常重要的分水岭，会出现一批在专业化产品、特色化品牌、平台型发展、集约化管理、智能BIM技术应用、全过程工程咨询服务、工程总承包、数字化转型等方面具有领先优势的企业。



## 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(续)

#### (二) 勘察设计与咨询服务业务(续)

##### 2. 公司业务概况及经营模式

公司勘察设计与咨询服务板块业务涵盖规划、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、智能交通、民用机场、港口码头、电力、节能环保等新行业新领域拓展。2020年公司并购了中铁装配、中铁长江院和中铁水利院,合理布局生产要素,增强了装配式建筑、公路、水利水电、水资源开发利用、河道或流域水生态、水环境治理的设计和规划优势,对公司原有业务形成了有效补充。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等相关服务任务。同时,公司不断创新勘察设计业务经营模式,充分利用开展城市基础设施规划的优势,努力获取设计项目和工程总承包项目,促进全产业链发展。作为中国勘察设计行业的骨干企业,公司在工程建设领域发挥了重要的引领和主导作用,尤其是在协助制订铁路行业建设施工规范和质量验收标准等方面发挥着重要作用。在2020年ENR全球150家最大设计企业和225家最大国际设计企业排名中,公司分别位列第16位和122位。

#### (三) 工程设备与零部件制造业务

##### 1. 行业概览

“十三五”期间,我国铁路固定资产投资保持相对高位,公路、城市轨道交通、水利、地下空间开发等投资稳定增长。在政策方面,随着“十四五”规划的逐步实施,传统和新型基础设施建设将齐头并进,加之深入推进共建“一带一路”,预计2021年及未来一个时期,铁路、公路、城轨、市政、地下管廊、地下空间等行业的市场空间将持续加大,公司作为基础设施建设高端装备制造龙头企业,研发制造的隧道掘进机、隧道机械化专用设备、工程施工机械、道岔、钢桥梁等产品将得到更多应用。同时,随着《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》等政策的相继发布,为装配式建筑的发展提供了有力政策支持,装配式建筑、市政桥梁钢结构等具有“绿色、环保、循环经济”特征产品的应用将日趋广泛,市场需求量将进一步扩大。未来以装配式建筑为代表的新型建筑工业化是建造方式变革的趋势,是引领建筑业发展方向的新兴产业,将推动城乡建设绿色发展和高质量发展,带动建筑业全面转型升级。但行业竞争加剧将使市场环境发生新的变化,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的需求带来了不确定影响。2020年全年全国规模以上工业增加值比上年增长2.8%,其中高技术制造业和装备制造业增加值分别比上年增长7.1%、6.6%。

## 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(续)

#### (三) 工程设备与零部件制造业务(续)

##### 2. 公司业务概况及经营模式

公司工程设备与零部件制造业务主要服务于境内外基础设施建设,产品涵盖道岔、隧道施工设备、桥梁建筑钢结构、工程施工机械、装配式建筑部品部件以及轨道交通电气化器材等。基本经营模式主要是在境内外通过市场竞争获取订单,根据合同按期、保质提供相关产品及服务。**道岔产品方面**,公司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。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**,公司是国内乃至世界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**,公司轨道交通电气化器材主要产品包括普速铁路、提速铁路、高速铁路接触网成套器材以及城市轨道交通所有供电形式的成套供电器材,其中铁路客运专线、高速铁路接触网器材处于国际先进水平。**装配式建筑方面**,公司是国内房屋装配式建筑部品部件行业中产品结构丰富并可提供装配式建筑全套解决方案的供应商,致力于打造高科技创新型装配式建筑业务平台。**钢结构制造及安装方面**,公司桥梁钢结构制造与安装业务主要以制造、安装各类大型桥梁钢结构为主,在跨江跨河的桥梁钢结构市场优势明显,生产制造的桥梁钢结构、钢索塔产品已达国际先进水平。

公司在铁路、公路、城市轨道交通、地下工程等交通基建相关的高端装备制造领域处于全国乃至世界领先地位,在科技创新实力、核心技术优势、生产制造水平、品牌知名度等方面竞争力突出。公司是全球销量最大的盾构机/TBM研发制造商,是全球最大的道岔和桥梁钢结构制造商、国内最大的铁路专用施工设备制造商、世界领先的基础设施建设服务型装备制造制造商。在国内市场,公司在技术要求较高的高速道岔(250公里时速以上)业务市场的占有率约为55%,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%-70%,在大型钢结构桥梁市场的占有率为60%以上,在高速铁路接触网零部件市场的占有率为60%以上,在城市轨道交通供电产品市场占有率约50%。公司旗下控股子公司中铁工业(股票代码600528.SH)是我国铁路基建装备领域产品最全,A股市场上唯一主营轨道交通及地下掘进高端装备的工业企业;高铁电气(股票代码873023)是国内电气化接触网零部件及城市轨道交通供电装备重要的研发、生产和系统集成供应商;中铁装配(股票代码300374.SZ)是国内房屋装配式建筑部品部件行业中产品结构丰富并具备装配式建筑集成服务能力的供应商,可提供装配式建筑全套解决方案。

## 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(续)

#### (四) 房地产开发业务

##### 1. 行业概览

2020年,党中央、国务院坚持“房住不炒”定位不变,始终强调不将房地产作为短期刺激经济的手段,严控剔除预收款后的资产负债率、净负债率、现金短债比“三道红线”,积极稳地价、稳房价、稳预期,确保房地产市场平稳健康发展。土地市场成交方面,全国土地成交量保持平稳,成交金额有明显增长,根据国家统计局数据,房地产开发企业土地购置面积25,536万平方米,同比下降1.1%;土地成交价款17,269亿元,同比增长17.4%;商品房市场成交量方面,全年整体成交量保持平稳,住宅成交面积小幅上涨,办公和商业用房成交面积持续萎缩。全年全国房地产开发投资141,443亿元,同比增长7.0%,其中,住宅投资104,446亿元;全国商品房销售面积176,086万平方米,同比增长2.6%;其中,住宅销售面积增长3.2%,办公楼销售面积下降10.4%,商业营业用房销售面积下降8.7%。商品房销售额173,613亿元,同比增长8.7%;房地产企业竞争格局方面,数据显示全国房地产企业销售业绩在下半年逐渐回升,但销售业绩分化显现,品牌房企年内销售增速明显。

##### 2. 公司业务概况及经营模式

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

公司是国资委认定以房地产开发为主业的16家中央企业之一。公司房地产开发业务顺应国家政策导向,坚持新发展理念,面向市场需求,保在建、快去化、降成本、提效益,走多维度融合的“特色地产+”路线,深入向文旅地产、产业地产、TOD地产等领域进军,实现由传统的商业地产开发向多业态、多产业、多功能一体的综合开发模式转变,打造有中国中铁特色的房地产开发核心竞争力。



## 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(续)

#### (五) 其他业务

##### 1. 矿产资源业务

2020年年初,全球范围内突发新冠肺炎疫情,市场恐慌情绪急剧上升,各类资产抛售陡增,促使大宗商品价格一路下跌。2020年下半年,为应对疫情影响,各国持续加码经济刺激政策,经济缓慢重启,矿产品价格震荡上行,矿业经济呈现企暖回升的趋势,加之美联储推出无限量宽松政策,大宗商品价格强势反弹并一路上扬,多数商品价格恢复到疫情前并创新高。但当前世界政治、经济形势纷繁复杂,保护主义、单边主义蔓延,国际贸易摩擦仍将在未来一段时期内对经济构成持续影响。

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,分别为黑龙江鹿鸣钼矿,刚果(金)绿纱铜钴矿、MKM铜钴矿、华刚SICOMINE铜钴矿以及蒙古乌兰铅锌矿。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。2020年公司主营的矿产品铜、钴、钼、铅、锌产品价格整体处于先降后升的趋势,其中铜产品的价格较2019年铜产品年均价格有所上涨,钼、钴、铅、锌产品的价格较2019年产品年均价均出现不同程度的下跌。截至报告期末,前述矿山保有资源/储量主要包括铜约844万吨、钴约64万吨、钼约66万吨,其中,铜、钴、钼保有储量在国内同行业处于领先地位,矿山自产铜、钼产能已居国内同行业前列。

##### 2. 金融业务

2020年,受全球疫情冲击,世界经济严重衰退,产业链供应链循环受阻,国际贸易投资萎缩,大宗商品市场动荡。国内消费、投资、出口下滑,就业压力显著加大,企业特别是民营企业、中小微企业困难凸显。政府继续推行积极的财政政策和稳健的货币政策,出台一系列金融货币政策,加快地方政府专项债券发行使用,发行抗疫特别国债,减税降费,优化保险公司权益类资产配置监管,推进金融基础设施互联互通等工作。在经济开始稳步复苏后,政策层面也开始转向防风险,中央多次提及打击“空转套利”和“浑水摸鱼”现象,央行也开始边际收紧流动性保证了我国金融运行的总体平稳。

公司金融业务一直遵循围绕主业开展业务的原则,与公司主业形成战略协同作用。目前主要涉及信托、基金、保理、保险经纪以及融资租赁等业务,构建了以中铁信托有限责任公司(以下简称“中铁信托”)、中铁财务有限责任公司、中铁资本有限公司为代表的多层次、广覆盖、差异化的“金融、类金融”机构服务体系。三家金融企业坚持服务主业价值、满足市场经营需求与企业战略发展有机结合的理念,制定基于提升主业价值最大化的战略实施途径和资源配置方案,以产生协同效应、实现公司整体最大化利益为目标。中铁信托作为公司重要的信托业务平台,在业界享有良好声誉,在中国银行保险监督管理委员会及中国信托业协会的评级保持在行业前列。

## 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(续)

#### (五) 其他业务(续)

##### 3. 物资贸易业务

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

##### 4. 基础设施运营业务

公司通过投资建设方式获取经营性轨道交通、高速公路、水务等项目的特许经营权，通过提供运营管理服务获取政府付费和可行性缺口补助或按照相关标准向使用者收取费用等方式获取经营收益。公司运营基础设施项目主要包括轨道交通、高速公路、水务、市政道路、产业园区、地下管廊等类型，运营期在8至40年之间。随着公司承揽的PPP(BOT)投资类项目相继建成进入运营期，公司PPP(BOT)运营业务收入及利润总体呈增长态势。

### 二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

截至2020年12月31日，公司资产总额为12,001.22亿元，较2019年12月31日增长13.63%。报告期内，公司主要资产发生较大变化的分别为货币资金、长期股权投资、无形资产、其他非流动资产。具体分析和说明请参考“第五节经营情况的讨论与分析”项下“报告期内主要经营情况”中的“(四)资产、负债情况分析”。

其中：境外资产676.87亿元，占总资产的比例为5.64%。

## 第四节 公司业务概要

### 三、报告期内核心竞争力分析

- 1. 业务范围广阔。**公司业务范围包括铁路、公路、市政、房建、城市轨道交通、水利水电、机场、港口、码头，业务范围涵盖了几乎所有基本建设领域，经营区域分布于全球90多个国家和地区，能够提供建筑业“纵向一体化”的一揽子交钥匙服务。此外，公司实施有限相关多元化战略，在勘察设计与咨询服务、工程设备与零部件制造、房地产开发、矿产资源开发、高速公路运营、物资贸易、金融等业务方面也取得了较好的发展。
- 2. 专业优势突出。**公司在高铁建设、地铁建设、桥梁建设、隧道建设、铁路电气化、盾构及高速道岔研发制造、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、平潭海峡公铁两用大桥以及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、地下工程的机械化、信息化施工，在跨江隧道、跨海隧道、长大隧道和特殊地质情况下的隧道及城市地下工程施工方面创造了全国乃至世界工程之最。铁路电气化技术方面，公司的技术实力代表着当前中国电气化最高水平，公司参建并已投入运行的京沪、京广等高铁均达到世界一流水平，使中国电气化铁路的技术水平跨入世界先进行列。截至2020年底，公司承建的项目累计获得国家优质工程奖425项，中国建筑工程鲁班奖200项，中国土木工程詹天佑大奖151项，全国优秀工程勘察设计奖154项，全国优秀工程咨询成果奖96项。
- 3. 科技实力雄厚。**公司高度重视科技创新，始终把科技创新作为实现企业可持续发展的重点工作，搭建创新平台，优化创新环境，大力开展科技攻关，科技创新能力不断增强。截至报告期末，公司累计荣获国家科技进步和发明奖127项，其中特等奖5项、一等奖16项，中国土木工程詹天佑奖151项，荣获省部级(含国家认可的社会力量设奖)科技进步奖3,817项；拥有专利18,586项，其中发明专利3,969项，海外专利63项；拥有国家级工法166项，省部级工法3,979项。公司拥有“高速铁路建造技术国家工程实验室”“盾构及掘进技术国家重点实验室”和“桥梁结构健康与安全国家重点实验室”三个国家实验室及“数字轨道交通技术研究与应用国家地方联合工程研究中心”，拥有10个博士后工作站、36个省部级研发中心(实验室)、19个国家认定的技术中心和107个省部认定的企业技术中心，先后组建了20个专业研发中心，并参股建设川藏铁路国家技术创新中心。
- 4. 机械装备领先。**雄厚的机械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)、整套深海上作业施工装备、国内数量最多的用于铁路建设的架桥机及铺轨机，以及国内数量最多的用于电气化铁路建设的架空接触线路施工设备。公司能够自行开发及制造具有国际先进水平的专用重工机械，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。公司先后研发出我国第一台复合式盾构机、硬岩盾构机、最大直径泥水平衡盾构机、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机，并承担了国家第一个盾构“863”计划。截至报告期末，公司主要施工设备总台数达12.6万台，拥有盾构机(TBM)385台，其中地铁盾构机(TBM)352台。
- 5. 专业团队强大。**公司拥有充足的企业管理和专业技术人员储备，专业结构合理，为公司持续健康发展提供了强大的人力资源保障。截至报告期末，全公司拥有专业技术人员19万余人，其中具有中高级及以上职称的员工10.27万余人；拥有中国工程院院士1名、国家有突出贡献中青年专家9名、全国工程勘察设计大师8名、百千万人才工程国家级人选11人、享受国务院政府特殊津贴人员297名。



## 第五节 经营情况讨论与分析



### 一、经营情况讨论与分析

2020年，受新冠肺炎疫情冲击，国内外经济形势严峻复杂。国际方面，全球经济承受巨大压力，主要发达经济体均呈现不同程度的萎缩，全球经济复苏的道路艰难而漫长。国内方面，受益于国家得力的疫情防控举措，中国成为全球唯一实现增长的主要经济体，新发展格局成效初显，但经济发展面临新的风险挑战，经济下行压力仍然较大。

2020年，全公司坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，全面贯彻党的十九大和十九届二中、三中、四中、五中全会精神，认真落实党中央、国务院和国资委各项决策部署，聚焦“六稳六保”，坚持高质量发展理念，坚持疫情防控与生产经营两手抓、两不误，公司改革发展稳中有进，市场经营再创佳绩、创新创效成果丰硕、风险防控成效显著、生产经营稳中向好、社会责任担当有为、品牌效应日益增强。

全年，公司多项业绩指标连续创历史最好水平，实现新签合同额26,056.6亿元，同比增长20.4%；营业总收入9,747.49亿元，同比增长14.56%；净利润272.49亿元，同比增长7.37%；归属于母公司股东的净利润251.88亿元，同比增长6.38%；息税折旧摊销前利润(EBITDA)553.23亿元，同比增长3.60%。总资产周转率由0.85次提高至0.86次，应收账款周转率由7.72次提高至8.68次，资产周转效率进一步提升；资产负债率73.90%，圆满完成了年度预算管控目标。

## 第五节 经营情况讨论与分析

### 一、经营情况讨论与分析(续)

——**持续推动全面深化改革，抓铁留痕、革故鼎新，打牢高质量发展基石。**公司认真贯彻深化国企改革三年专项行动方案的部署，落实对标世界一流管理提升行动，坚持市场导向、问题导向，持续纵深促进改革。一是优化完善公司治理体系，坚持党的领导与完善公司治理有机统一，公司治理结构科学合理；以《公司章程》为纲领的公司治理制度体系建设更加完善，“权责法定、权责透明、协调运转、有效制衡”的公司治理机制更加成熟，决策执行与监管更加高效；二是深化组织机构改革，优化管理、经营体系，系统推进“瘦身健体”，建立管理创新平台，推动治理体系和能力现代化建设，提升治理效能。稳步推进混合所有制改革、“双百行动”，中铁大桥院、中铁装备入选“科改示范企业”，打造改革尖兵，激发前进动力；三是推动业务结构改革，优化水务环保、设计咨询、工业制造等业务专业化布局，并购整合中铁装配及中铁长江院、中铁水利院，实现优势互补、增强综合实力，实现优质资源围绕主业、聚力发展。

——**持续改善市场化经营体制机制，奋进有为、久久为功，蓄积可持续发展潜力。**公司始终坚持以市场经营为龙头，深化经营体制机制改革，区域经营、立体经营成效显著，确保在手订单，蓄积发展后劲。一是深化市场化经营机制改革，坚持业绩导向与长远发展相结合，凝心聚力抢抓市场机遇，高端经营、投资拉动持续发力，大项目协作经营成果突出；二是积极参与国家战略，勇挑基础设施补短板、交通强国建设、推动“一带一路”倡议等重要使命，巩固传统领域同时大力开拓新兴市场，在城市综合体、地下综合管廊、海绵城市、水利、环保、新基建等市场实现突破，培育了新的增长极；三是积极推进海外经营体制改革，突出海外“双优”发展，打造“一体两翼N驱”发展新阵型，构建“大区+国别+项目”的海外经营管理体系，克服海外疫情严峻形势，海外经营承压奋进；四是经营要素配置逐步增强，资质资源储备明显改善，全公司特级资质75项，勘察与设计资质267项，各类专业职业资格证书保持适度增长、结构持续优化。

——**持续开展降本增效与创新驱动，双驱推动、守正创新，增强健康发展原动力。**公司始终坚信创新是牵引发展的第一动力，降本增效是保障发展的活力源泉，通过创新开源、降本节流，保障公司发展始终处于优质健康状态。一是提升降本增效的推动力。宏观与微观成本管理双管齐下，有效应对疫情冲击，资金集中、物资采购集中优势持续发挥，成本管理取得实效，经济运行稳健可控。同时积极拓宽优质融资渠道，严格负债规模和负债率双重管控，权益性融资、资产证券化有序推进，融资成本、资产负债率、现金流等财务指标持续改善，全面防范和化解风险，经济质量持续向好；二是增强创新驱动的牵引力。一手抓管理创新发展软实力，以“管资本”转变推进管控模式创新，以全产业链联动推进商业模式创新，同时推动经营模式、生产组织模式、融资模式、信息化管控模式等系统性创新，充分发掘自身潜能，向管理要效益。一手抓科技创新提升硬实力，认真践行“三个转变”，成立高质量发展科学研究院，打造一批科技创新中心，系统推进核心技术攻关，科创实力稳步提升。年内荣获詹天佑奖14项，居建筑央企首位，7项成果通过国家科技奖公示，获奖总数连续三年居建筑央企第一。

——**持续坚守安全质量和使命责任，不忘初心、担当有为，贯彻践行新发展理念。**2020年，公司生产经营保持良好势头，践行造福社会、回报股东承诺，展示大国央企的担当作为。一是坚持把安全发展作为头等大事，扎实推进安全生产专项整治三年行动，构建风险分级管控和隐患排查治理双重预防机制，境内外项目建设稳步推进，全年安全生产总体稳定；二是工程建设亮点纷呈，建成了一大批国内外广受赞誉的重大工程，全年荣获鲁班奖12项，摘得国际桥梁大会(IBC)大奖和国际隧道行业最高殊荣ITA“攻坚克难”奖，持续为中国路、中国桥、中国隧、中国高铁、中国盾构等国家名片增光添彩；三是积极履行社会责任，在抗击疫情工作中勇担重任、逆疫出征，支援火神山、雷神山等一大批疫情防控应急工程和险重任务。在扶贫工作中践行央企责任担当，因地制宜精准施策，构建帮扶长效机制，实现持续创收、造福一方，定点帮扶的3个贫困县全部提前脱贫摘帽。在节能环保方面秉持绿色发展理念，投身污染防治攻坚战，加强节能低碳技术应用，生态环保和节能减排工作显著增强，综合能耗明显下降。

作为负责任的上市公司，公司坚持做强企业、回报股东、造福社会，重视股东回报，努力增强市场认同，提振投资信心。2020年，公司首次挺进世界500强前50强，在《工程新闻纪录》(ENR)全球最大承包商中排名第2位；在中央企业业绩考核中，连续7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7年被上海证券交易所评为A类(优秀)上市公司；在环境保护、社会责任和公司治理(ESG)方面，公司MSCI ESG评级被跨级提升至BB级，提升了公司在国内外资本市场的形象。

## 第五节 经营情况讨论与分析

## 二、报告期内主要经营情况

## (一) 新签合同及未完合同额情况分析

2020年，公司实现新签合同额26,056.6亿元，同比增长20.4%。其中境内业务实现新签合同额24,694.0亿元，同比增长21.2%；境外业务实现新签合同额1,362.6亿元，同比增长6.8%。截至报告期末，公司未完合同额37,259.7亿元，较2019年末增长10.9%。具体业务新签合同额及年末未完合同额情况如下：

2020年度新签合同额统计表

单位：亿元 币种：人民币

业务类型	2020年 新签合同额	2019年 新签合同额	同比增减
基础设施建设业务	<b>21,829.2</b>	17,946.3	21.6%
其中：铁路	<b>3,553.8</b>	3,112.4	14.2%
公路	<b>4,097.6</b>	3,090.6	32.6%
市政及其他	<b>14,177.8</b>	11,743.2	20.7%
其中：城市轨道交通	<b>1,660.4</b>	2,014.0	-17.6%
市政	<b>4,459.1</b>	4,644.9	-4.0%
房建	<b>6,106</b>	4,360.3	40.0%
勘察设计与咨询服务	<b>258.6</b>	288.1	-10.2%
工程设备与零部件制造	<b>542.8</b>	420.9	29.0%
房地产开发	<b>685.6</b>	696.8	-1.6%
其他业务	<b>2,740.4</b>	2,296.6	19.3%
<b>合计</b>	<b>26,056.6</b>	21,648.7	20.4%

2020年末未完合同额统计表

单位：亿元 币种：人民币

业务类型	2020年末	2019年末	同比增减
基础设施建设业务	<b>34,939.3</b>	31,641.8	10.4%
其中：铁路	<b>6,364.7</b>	6,179.5	3.0%
公路	<b>6,880.2</b>	5,620.0	22.4%
市政及其他	<b>21,694.4</b>	19,842.3	9.3%
其中：城市轨道交通	<b>4,460.5</b>	5,009.9	-11.0%
勘察设计与咨询服务	<b>559.0</b>	546.0	2.4%
工程设备与零部件制造	<b>713.5</b>	541.6	31.7%
其他业务	<b>1,047.9</b>	882.6	18.7%
<b>合计</b>	<b>37,259.7</b>	33,612.0	10.9%



## 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）新签合同及未完合同额情况分析（续）

##### （1）基础设施建设业务

2020年，公司基础设施建设业务新签合同额21,829.2亿元，同比增长21.6%；截至2020年底，公司基础设施建设业务未完合同额34,939.3亿元，较2019年末增长10.4%。分业务领域来看：①**铁路业务方面**，受益于川藏铁路等国家大中型铁路项目招标的稳步推进，公司铁路业务新签合同额保持稳定增长，全年完成新签3,553.8亿元，同比增长14.2%；未完合同额6,364.7亿元，同比增长3.0%；在2020年国内大中型铁路建设市场占有率达57.3%，继续保持国内第一。②**公路业务方面**，受益于国内高速公路网络建设的平稳增长以及公司加大以投资模式参与高速公路建设的经营力度，公司公路业务新签合同额增幅较大，全年完成新签4,097.6亿元，同比增长32.6%；未完合同额6,880.2亿元，同比增长22.4%。③**市政及其他业务方面**，随着国内城市群、都市圈和城镇化建设的推进，以及公司城市建设市场开发力度的加强，公司房建业务新签合同额大幅增长，带动整个市政及其他业务新签稳步增长，全年完成新签合同额14,177.8亿元，同比增长20.7%；未完合同额21,694.4亿元，同比增长9.3%。其中，市政业务完成新签合同额4,459.1亿元，同比减少4.0%；房建业务完成新签6,106亿元，同比增长40.0%；城市轨道交通业务新签合同额1,660.4亿元，同比减少17.6%。分业务模式来看：2020年，公司通过施工承包模式获取的基建新签合同额为17,531.3亿元，同比增长24.3%；通过投资模式获取的基础设施建设新签合同额4,297.9亿元，同比增长11.8%，基础设施投资业务未完合同额7,462亿元，同比增长26%。

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。公司参建的世纪工程——川藏铁路先期开工段年内正式开工；设计施工的我国首座跨海公铁两用桥、世界最长跨海峡公铁两用大桥——平潭海峡公铁大桥、参建的智能铁路——京雄城际铁路顺利开通，均入选“央企十大超级工程”；承建的史上最难掘进隧道——大柱山隧道成功贯通、“三场一村”冬奥会场馆进展顺利、中老铁路、雅万高铁、孟加拉帕德玛大桥等海外项目有序推进；参建的世界首座高低矮塔公铁两用斜拉桥——安徽芜湖长江三桥公路桥、双洮高速公路、商合杭高铁、沪苏通长江公铁大桥、西安地铁9号线等一大批重点项目按期建成通车。杨泗港长江大桥等5座大桥获国际桥梁大会(IBC)大奖，成贵高铁玉京山隧道摘得国际隧道行业最高殊荣2020 ITA“攻坚克难”奖。

##### （2）勘察设计与咨询服务业务

2020年，公司勘察设计与咨询服务业务新签合同额258.6亿元，同比下降10.2%。主要原因是国际业务同比下降。截至2020年末，公司勘察设计与咨询服务业务未完合同额559亿元，较2019年末增长2.4%。

报告期内，公司作为川藏铁路雅安至林芝段的总体设计单位，负责雅安至昌都段勘察设计，可研报告已获国家发改委批复，先期开工段已在年内按期开工；参与设计的成渝中线高铁施工图已完成可研评审，成都经达州至万州铁路初步设计已完成，西昆高铁设计工作有序推进。

## 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) 新签合同及未完合同额情况分析(续)

##### (3) 工程设备与零部件制造业务

2020年,公司工程设备与零部件制造业务新签合同额542.8亿元,同比增长29.0%,其中,国内新签合同完成514.3亿,海外新签合同完成28.5亿。主要原因是隧道施工专用设备业绩高速增长,新型桥梁铺架设备、交通运输装备、钢结构等经营业绩持续向好,签订了珠三角水资源、新加坡穿岛线、格鲁吉亚公路隧道等多个大订单。截至2020年底,公司工程设备与零部件制造业务未完合同额713.5亿元,较2019年末增长31.7%。2020年公司生产销售隧道施工装备241台(其中盾构/TBM新机124台,再制造79台),新机同比增长13.8%。

报告期内,公司通过加快市场布局,寻求重点突破,重点围绕桥梁工业化建造、道岔技术进步、工程施工机械和隧道掘进装备关键零部件国产化替代等方向解决制约公司产业发展的技术瓶颈,加强国内市场开拓和覆盖,钢结构、道岔、工程机械、隧道施工装备等主要板块新签合同额均实现10%以上的增长,中标了芜湖至黄山高速公路桥梁钢结构制造及安装等一批重点项目。

##### (4) 房地产开发业务

2020年,公司共有房地产二级开发项目195个,分布在北京、上海、广州、深圳、天津、杭州等50多个城市。报告期内,公司房地产开发业务销售金额685.6亿元,同比下降1.6%。主要原因是受新冠肺炎疫情及地方政府限价政策的影响。销售面积525.4万平方米,同比增长4.5%;开工面积490.7万平方米,同比下降39.2%;竣工面积681.7万平方米,同比增长116.4%。截至2020年末,公司在建房地产项目占地面积4,699万平方米,持有待开发土地储备面积1,600.9万平方米。报告期内,公司在一、二线城市的项目实现了较好的销售业绩。

#### (二) 主营业务分析

##### 1. 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	971,404,889	848,440,346	14.49
营业成本	874,772,809	765,575,580	14.26
销售费用	5,020,059	4,605,686	9.00
管理费用	22,587,118	22,133,828	2.05
研发费用	21,837,697	16,511,052	32.26
财务费用	5,091,680	5,868,305	-13.23
经营活动产生的现金流量净额	30,994,071	22,197,786	39.63
投资活动产生的现金流量净额	-63,142,713	-40,180,842	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	40,202,659	38,216,634	5.20
研发支出	21,874,151	16,521,349	32.40

## 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）主营业务分析（续）

##### 2. 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 增减(%)	营业成本 比上年 增减(%)	毛利率比上年 增减(%)
基础设施建设	844,109,446	773,883,565	8.32	15.38	14.27	增加0.89个百分点
勘察设计与咨询服务	16,187,033	11,061,241	31.67	0.09	-5.72	增加4.22个百分点
工程设备与零部件制造	23,074,413	18,576,506	19.49	35.94	43.70	减少4.35个百分点
房地产开发	49,304,386	37,864,060	23.20	14.58	24.20	减少5.96个百分点
其他	42,073,512	34,194,352	18.73	-2.48	1.55	减少3.22个百分点
<b>合计</b>	<b>974,748,790</b>	<b>875,579,724</b>	<b>10.17</b>	<b>14.56</b>	<b>14.30</b>	<b>增加0.20个百分点</b>

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 增减(%)	营业成本 比上年 增减(%)	毛利率比上年 增减(%)
境内	927,663,304	831,962,953	10.32	15.12	14.83	增加0.23个百分点
境外	47,085,486	43,616,771	7.37	4.45	4.96	减少0.44个百分点
<b>合计</b>	<b>974,748,790</b>	<b>875,579,724</b>	<b>10.17</b>	<b>14.56</b>	<b>14.30</b>	<b>增加0.20个百分点</b>

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

##### 主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明：

**基础设施建设**是公司营业收入的最大来源，该业务的营业收入主要来自铁路、公路、市政及其他工程建设。2020年，为应对新冠肺炎疫情和国际经济下行压力较大带来的不利影响，国家相继采取了一系列逆周期调节举措，全力稳经济、稳投资、稳增长，给公司带来重大政策利好。同时，公司统筹推进疫情防控和生产经营各项工作，坚持疫情防控和复工复产各项工作齐抓并举，全面推进复工复产，提质增效，公路和市政业务收入均有明显增加，该业务实现营业收入8,441.09亿元，同比增长15.38%；毛利率为8.32%，同比增加0.89个百分点，增加的主要原因是毛利率较高的公路和市政业务收入占比提升。细分来看：铁路业务实现营业收入2,166.18亿元，同比下降3.04%；公路业务实现营业收入1,534.83亿元，同比增长24.34%；市政及其他业务实现营业收入4,740.08亿元，同比增长23.21%。



## 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) 主营业务分析(续)

##### 2. 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。2020年,公司克服新冠肺炎疫情的不利影响,积极复工复产,该业务实现营业收入161.87亿元,同比增长0.09%;毛利率为31.67%,同比增加4.22个百分点,增加的主要原因是:①公司深入开展“提质、降本、增效”相关工作,通过提升生产效率、减少勘察设计公司外协使用比例等方式,委外费用大幅下降。②受新冠肺炎疫情影响,现场作业受限,差旅费用下降较大。

**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。2020年,公司积极践行“三个转变”重要指示精神,紧紧抓住新一轮科技与产业革命的战略机遇,优化产业布局,着力打造世界一流高端装备制造企业,该业务实现营业收入230.74亿元,同比增长35.94%;毛利率为19.49%,同比减少4.35个百分点,减少的主要原因是:①受市场竞争加剧影响,盾构和钢结构制造与安装业务订单价格持续走低。②受原材料和配件价格上涨及委外劳务成本增加较大影响,盾构和钢结构制造与安装业务成本显著攀升。

**房地产开发方面**,2020年,公司紧跟国家房地产政策导向,进一步加大房地产板块转型升级、提质增效力度,开拓新的业务发展空间和新的盈利增长点,着力培育房地产业务品牌竞争力,丰富营销模式,努力克服化解房地产调控政策带来的不利影响,加快库存去化进度,该业务实现营业收入493.04亿元,同比增长14.58%;毛利率为23.20%,同比减少5.96个百分点,减少的主要原因是:①受政府限价政策影响,部分项目售价偏低。②部分项目开发周期较长,成本攀升,降低盈利能力。

**其他业务方面**,2020年,公司稳步实施有限相关多元化战略,该业务营业收入合计420.74亿元,同比下降2.48%;毛利率为18.73%,同比减少3.22个百分点。其中:①基础设施运营业务实现收入7.33亿元,同比下降75.48%;毛利率为13.34%,同比减少34.37个百分点;收入和毛利率下降较大原因是2019年末出售11条高速公路控制权所致。②矿产资源业务实现收入39.46亿元,同比下降27.77%;毛利率为38.21%,同比减少9.15个百分点。③物资贸易业务实现收入182.91亿元,同比增长12.96%;毛利率为5.62%,同比减少0.41个百分点。④金融业务实现收入33.44亿元,同比增长36.82%;毛利率为75.87%,同比减少4.35个百分点。

2020年,从分地区上看,公司营业收入的95.17%来自于境内地区、4.83%来自于境外地区。公司在境内地区实现营业收入9,276.64亿元,同比增长15.12%;在境外地区实现收入470.85亿元,同比增长4.45%。公司在境内地区的业务实现毛利率10.32%,同比增加0.23个百分点;在境外地区的业务实现毛利率7.37%,同比减少0.44个百分点。

###### (2) 产销量情况分析表

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)

#### (二) 主营业务分析(续)

##### 2. 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	本期占	上年同期金额	上年同期占	本期金额
		总成本		总成本	较上年
		比例(%)		比例(%)	同期变动
					比例(%)
基础设施建设	773,883,565	88.39	677,241,369	88.41	14.27
勘察设计与咨询服务	11,061,241	1.26	11,732,502	1.53	-5.72
工程设备与零部件制造	18,576,506	2.12	12,927,117	1.69	43.70
房地产开发	37,864,060	4.32	30,485,220	3.98	24.20
其他	34,194,352	3.91	33,672,794	4.39	1.55
<b>合计</b>	<b>875,579,724</b>	<b>100.00</b>	<b>766,059,002</b>	<b>100.00</b>	<b>14.30</b>

分产品	本期金额	本期占	上年同期金额	上年同期占	本期金额
		总成本		总成本	较上年
		比例(%)		比例(%)	同期变动
					比例(%)
材料费	367,590,865	41.98	315,448,206	41.18	16.53
人工及分包费	364,868,093	41.67	312,103,067	40.74	16.91
机械使用费	34,311,827	3.92	31,665,848	4.13	8.36
其他费用	108,808,939	12.43	106,841,881	13.95	1.84
<b>合计</b>	<b>875,579,724</b>	<b>100.00</b>	<b>766,059,002</b>	<b>100.00</b>	<b>14.30</b>

##### (4) 主要销售客户及主要供应商情况

前五名客户销售额2,220.83亿元，占年度销售总额22.78%；其中前五名客户销售额中关联方销售额63.18亿元，占年度销售总额0.65%。

前五名供应商采购额56.25亿元，占年度采购总额0.64%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额21.03亿元，占年度采购总额0.24%。

## 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) 主营业务分析(续)

## 3. 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	5,020,059	4,605,686	9.00
管理费用	22,587,118	22,133,828	2.05
研发费用	21,837,697	16,511,052	32.26
财务费用	5,091,680	5,868,305	-13.23
所得税费用	6,133,626	5,953,772	3.02

2020年，公司四项费用率为5.60%，同比减少0.17个百分点。四项费用率中：①销售费用率为0.52%，同比减少0.02个百分点；②管理费用率为2.32%，同比减少0.28个百分点；③研发费用率为2.24%，同比增加0.30个百分点；④财务费用率为0.52%，同比减少0.17个百分点。四项费用中：①销售费用同比增长9.00%，主要原因是加大房地产项目和工业产品销售宣传力度。②管理费用同比增长2.05%，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32.26%，主要原因是公司持续推进科研技术创新，进一步加大研发投入。④财务费用同比下降13.23%，主要原因是利息收入增长较快。利息收入增长原因一是部分金融资产模式基础设施投资项目确认投融资收益，利息收入增加；二是加强现金管理，日均银行存款规模增长较大，银行存款利率有所提升，利息收入增加。

2020年，公司有效所得税率为18.37%，同比减少0.63个百分点。主要原因是进一步享受高新技术企业、西部大开发和研发费用加计扣除等所得税优惠政策。

## 4. 研发投入

## (1) 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	21,837,697
本期资本化研发投入	36,454
研发投入合计	21,874,151
研发投入总额占营业收入比例(%)	2.25
公司研发人员的数量	27,017
研发人员数量占公司总人数的比例(%)	9.35
研发投入资本化的比重(%)	0.17



## 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) 主营业务分析(续)

#### 4. 研发投入(续)

##### (2) 情况说明

公司作为科技部、国务院国资委和中华全国总工会授予的全国首批“创新型企业”，目前拥有“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、10个博士后工作站、1个国家地方联合研究中心(数字轨道交通技术研究与应用国家地方联合工程研究中心)，36个省部级研发中心(实验室)，19个国家认定的技术中心和107个省部认定的技术中心，先后组建了20个专业研发中心，并参股建设川藏铁路国家技术创新中心。

报告期内，公司研发课题以川藏铁路建造技术、高速铁路建造技术、桥梁修建技术、隧道与地下工程修建技术、四电工程技术、施工装备及工业产品制造技术、房屋建筑技术、节能减排及其他新领域技术、智能制造及信息化技术等领域为重点，结合公司生产经营实际的需要，以滇中引水工程、成达万铁路、青岛地铁、广州地铁、常泰长江大桥、巢马铁路马鞍山公铁两用长江大桥、新疆引额供水二期输水工程、广深港大湾区高速磁悬浮等重难点工程为依托，重点开展贯通式同相供电装置研制、高速铁路无砟轨道—桥梁结构体系服役性能智能评定和性能提升关键技术研究、智能建造关键技术研究、滇中引水工程建造关键技术研究等课题。报告期内，公司共获得国家科技进步奖6项、技术发明奖1项，中国土木工程詹天佑奖11项，获省部级科技进步成果奖345项，新增授权专利4,933项，其中发明专利676项，PCT等海外专利47项，“隧道联络通道用盾构机及其联络通道掘进方法”获第二十一届中国专利奖金奖，“整体式无砟轨道”“具备防抬梁和防落梁功能的双曲面球型减隔震支座”“一种用于盾构机刀盘的可转动辐条”等3项专利获中国专利优秀奖；获得省部级工法909项。

#### 5. 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	30,994,071	22,197,786	39.63
投资活动产生的现金流量净额	-63,142,713	-40,180,842	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	40,202,659	38,216,634	5.20

经营活动产生的现金流量净额为309.94亿元，同比多流入87.96亿元，主要原因是：①积极加大经营工作力度，预收款项增加。②加强了双清工作力度，加强了现金流规划。③积极开展资产证券化业务，加快了资金回收的进度。

投资活动产生的现金流量净额为-631.43亿元，同比多流出229.62亿元，主要原因是基础设施投资项目投入增加。

筹资活动产生的现金流量净额为402.03亿元，同比多流入19.86亿元，主要原因是外部借款规模和少数股东投资增加所致。

## 第五节 经营情况讨论与分析

## 二、报告期内主要经营情况(续)

(三) 非主营业务导致利润重大变化的说明  
不适用

(四) 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		上期期末数		本期期末 金额较上期 期末变动 比例(%)
		占总资产的 比例(%)	比例(%)	占总资产的 比例(%)	比例(%)	
货币资金	174,768,285	14.56	158,158,434	14.97	10.50	
长期股权投资	78,497,380	6.54	60,027,050	5.68	30.77	
无形资产	77,620,259	6.47	39,894,344	3.78	94.56	
其他非流动资产	122,257,468	10.19	93,927,025	8.89	30.16	
应付票据	77,353,532	6.45	65,718,188	6.22	17.70	
合同负债	124,659,610	10.39	110,369,928	10.45	12.95	
长期借款	119,970,402	10.00	75,048,430	7.11	59.86	

## 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) 资产、负债情况分析(续)

##### 1. 资产及负债状况(续)

###### 其他说明:

2020年,公司立足新发展阶段,贯彻新发展理念,融入新发展格局,坚持稳中求进工作总基调,以推动高质量发展为主题,以转型升级为主线,以改革创新为根本动力,持续深入推进降杠杆减负债工作。截至2020年12月31日,公司资产负债率(总负债/总资产)为73.90%,较2019年末的76.76%减少2.86个百分点。

截至2020年12月31日,货币资金余额为1,747.68亿元,较上年末增长10.50%。增长的主要原因是:①积极开展资产证券化业务。②收取业主的预收工程款、预收售楼款等增加。

截至2020年12月31日,长期股权投资余额为784.97亿元,较上年末增长30.77%。增长的主要原因是随着基础设施投资项目投资规模加大,股权投资相应增加。

截至2020年12月31日,无形资产余额为776.2亿元,较上年末增长94.56%。增长的主要原因是建设期的无形资产模式基础设施投资项目投资规模增加。

截至2020年12月31日,其他非流动资产余额为1,222.57亿元,较上年末增长30.16%。增长的主要原因是建设期的金融资产模式基础设施投资项目投资规模增加。

截至2020年12月31日,应付票据余额773.54亿元,较上年末增长17.70%。增长的主要原因是公司充分利用自身良好的商业信用,推进票据手段结算。

截至2020年12月31日,合同负债余额为1,246.6亿元,较上年末增长12.95%。增长的主要原因是:①公司加大了房地产项目营销力度,预收售楼款增加。②随着公司规模扩大,预收工程款相应增加。

截至2020年12月31日,长期借款余额为1,199.7亿元,较上年末增长59.86%。增长的主要原因是为匹配基础设施投资项目的投资需求。

2020年,公司银行借款的年利率为0.75%至9.55%(2019年为0.75%至9.50%),长期债券的固定年利率为2.14%至4.50%(2019年为2.88%至4.88%),其他长期借款的年利率为3.85%至7.00%(2019年为4.85%至7.00%)。2020年12月31日和2019年12月31日,公司银行借款中的定息银行借款分别为530.91亿元和711.48亿元,浮息银行借款分别为1,293.76亿元和935.27亿元。



## 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) 资产、负债情况分析(续)

## 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	29,304,573	保证金、存放中央银行法定准备金和到期日为三个月以上的定期存款等
应收票据	309,900	借款质押
存货	37,370,426	借款抵押
合同资产	34,841,840	借款质押
长期应收款	13,497,862	借款质押
固定资产	1,021,948	借款抵押
无形资产	51,300,387	借款抵押、质押
合计	167,646,936	/

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)

#### (五) 行业经营性信息分析

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：

##### 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

单位：亿元 币种：人民币

细分行业	城市轨道交通						总计
	铁路工程	公路工程	市政工程	交通工程	房屋建筑	其他	
项目数(个)	383	192	389	380	310	55	1,709
总金额	1,867.0	763.9	656.9	1,249.0	709.9	105.6	5,352.3

单位：亿元 币种：人民币

项目地区	项目数量(个)	总金额
境内	1,642	5,299.42
境外	67	52.88
其中：		
亚洲	9	12.07
非洲	23	19.85
拉丁美洲	21	10.29
欧洲	8	3.02
大洋洲	6	7.65
<b>总计</b>	<b>1,709</b>	<b>5,352.30</b>

## 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) 行业经营性信息分析(续)

## 1. 建筑行业经营性信息分析(续)

## (2) 报告期内在建项目情况

单位：亿元 币种：人民币

细分行业	城市轨道交通						总计
	铁路工程	公路工程	市政工程	交通工程	房屋建筑	其他	
项目数(个)	876	859	1,420	1,095	1,328	308	5,886
总金额	8,611.86	6,580.24	5,840.35	6,138.28	6,521.33	1,452.38	35,144.44

单位：亿元 币种：人民币

项目地区	项目数量(个)	总金额
境内	5,311	32,472
境外	575	2,672.44
其中：		
亚洲	138	1,388.16
非洲	349	931.12
拉丁美洲	50	199.03
欧洲	10	89.05
大洋洲	28	65.08
<b>总计</b>	<b>5,886</b>	<b>35,144.44</b>



## 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) 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
G8012弥勒至楚雄高速公路玉溪至楚雄段工程PPP项目	PPP	21,022,709	1,460天	58.04%	8,205,111	12,201,580	7,160,483	10,893,092
陕西省旬邑至凤翔、韩城至黄龙高速公路PPP项目工程施工总承包合同	PPP	16,588,720	577天	64.17%	6,556,818	10,644,982	5,043,814	8,337,709
深圳市城市轨道交通14号线主体工程	建造合同	20,249,956	1,678天	56.81%	6,318,068	11,504,000	6,107,371	11,105,551
宜宾城市过境高速公路西段和宜宾至彝良高速公路(四川境段)PPP项目	PPP	10,479,734	944天	74.00%	5,804,298	7,755,003	4,934,053	6,465,304
云南省普通高中建设项目EPC总承包(标段二)合同	建造合同	5,621,632	211天	76.68%	4,310,872	4,310,667	3,787,684	3,787,684
杭州地铁7号线工程施工总承包	建造合同	10,415,469	939天	95.30%	3,870,285	9,925,942	3,667,362	9,555,026
中国中铁股份有限公司孟加拉帕德玛大桥铁路连接线项目	建造合同	19,042,999	1,645天	28.04%	3,462,029	5,339,657	3,340,155	5,195,817
巴音郭楞蒙古自治州若羌至民丰高速公路、轮台至民丰公路及国有农林牧场道路项目	PPP	9,979,285	1,625天	51.09%	3,515,863	5,098,417	2,190,321	3,742,256
贵州省遵义至余庆高速公路工程施工总承包合同	建造合同	9,065,883	1,460天	90.51%	3,143,537	8,205,531	2,859,565	7,551,583
成资渝高速公路成都天府国际机场至潼南(川渝界)段项目工程	建造合同	7,974,898	1,217天	88.84%	3,012,514	7,084,899	2,723,766	6,361,204

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。

## 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) 行业经营性信息分析(续)

## 1. 建筑行业经营性信息分析(续)

## (4) 报告期内累计新签项目

报告期内公司基础设施建设业务累计新签项目数量6,939个, 合计金额21,829.2亿元人民币。公司所有业务新签合同为26,056.6亿元人民币, 同比增长20.4%。

## (5) 报告期末在手订单情况

报告期末公司基础设施建设业务在手订单总金额34,939.3亿元人民币。其中, 已签订合同但尚未开工项目金额3,319亿元人民币, 在建项目中未完工部分金额31,620.3亿元人民币。

## (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	2020年度		2019年度		2018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	844,109,446	86.60	731,562,122	85.98	624,211,312	84.30

## (7) 建筑业近三年成本明细表

单位: 千元 币种: 人民币

项目	2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
材料费	334,899,308	43.28	287,728,772	42.49	240,975,383	41.70
人工及分包费	352,834,524	45.59	300,559,469	44.38	263,988,619	45.68
机械使用费	33,093,769	4.28	30,565,856	4.51	27,862,066	4.82
其他费用	53,055,964	6.85	58,387,272	8.62	45,045,444	7.81
合计	773,883,565	100.00	677,241,369	100.00	577,871,512	100.00

## 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) 行业经营性信息分析(续)

##### 1. 建筑行业经营性信息分析(续)

###### (8) 资质情况

2020年7月住建部发布《建设工程企业资质标准框架(征求意见稿)》，提出资质改革方案，11月11日，国务院常委会审议通过《建设工程企业资质管理制度改革方案》，11月30日正式发布，将工程勘察、设计、施工、建立企业资质类别和等级由593项调减至245项，将测绘资质类别和等级总数由138项调减至20项，并严格实行“黑名单”制度，对行业整体产生了巨大而深远的影响。截至报告期末，公司共拥有各类资质(施工勘察设计)2,110项，其中铁路工程施工总承包特级18项，铁路工程施工总承包一级38项；公路工程施工总承包特级27项，公路工程施工总承包一级35项；建筑工程施工总承包特级19项，建筑工程施工总承包一级55项；市政公用工程施工总承包特级10项，市政公用工程施工总承包一级110项，港航工程施工总承包特级资质1项。专业承包资质1,114项，其中专业承包一级资质694项。公司在勘察设计与咨询服务领域拥有工程勘察设计资质267项，其中勘察资质55项，设计资质212项。

###### (9) 公司安全质量管理体系建立及执行情况

2020年，公司组织开展完成三标一体贯标认证工作，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，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。

报告期内，全公司获国家级工程质量奖63项，其中，国家优质工程金奖4项，中国建设工程鲁班奖12项，国家优质工程奖47项。19项工程被列入全国建设工程项目施工安全生产标准化工地学习交流名单。公司工程质量品牌信誉度得到进一步提升。

## 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) 行业经营性信息分析(续)

## 2. 房地产行业经营信息分析

## (1) 报告期内房地产储备情况

报告期内，公司在北京、上海、广州、深圳、天津、杭州等50多个城市合计开发195个项目，持有待开发土地面积1,660.86万平方米，待开发规划建筑面积2,345.89万平方米。

序号	持有待开发土地的区域	持有待开发土地的面积(万平方米)	一级土地整理面积(万平方米)	规划建筑面积(万平方米)	是/否涉及合作开发项目	合作开发项目涉及的面积(万平方米)
1	京津冀区域	8.91	-	29.01	否	0
2	长三角区域	22.55	-	70.81	否	0
3	珠三角区域	7.98	-	27.02	否	0
4	长江中游区域	52.66	-	161.84	否	0
5	山东半岛区域	341.60	-	822.70	否	0
6	西南区域	1,100.84	-	992.95	是	345.26
7	其他区域	66.32	-	225.16	否	0
8	海外区域	60.00	-	16.4	否	0
	合计	<b>1,660.86</b>	<b>-</b>	<b>2,345.89</b>		<b>345.26</b>

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)

#### (五) 行业经营性信息分析(续)

##### 2. 房地产行业经营信息分析(续)

###### (2) 报告期内房地产开发投资情况

报告期内，公司房地产开发业务完成投资533.12亿元，其中，西南区域完成投资139.62亿元，山东半岛区域完成投资96.29亿元，长三角区域完成投资52.88亿元，京津冀区域完成投资47.09亿元，长江中游区域完成投资46.83亿元，珠三角区域完成投资24.89亿元，其他区域完成投资125.14亿元。投资占比分别为26.21%、18.07%、9.93%、8.84%、8.79%、4.67%、23.49%。

单位：万元 币种：人民币

序号	地区	项目		在建		报告期实际 投资额
		用地面积 (万平方米)	总建筑面积 (万平方米)	建筑面积 (万平方米)	总投资额	
1	京津冀区域	169.55	585.11	176.57	7,997,095	470,881
2	长三角区域	155.21	444.06	133.29	5,494,617	528,791
3	珠三角区域	64.86	189.22	56.93	2,760,441	248,934
4	长江中游区域	436.33	954.29	306.89	5,727,290	468,316
5	山东半岛区域	683.93	1,677.30	362.57	12,855,195	962,891
6	西南区域	2,598.70	3,313.04	682.22	19,793,798	1,396,160
7	其他区域	590.51	1,450.70	316.88	13,240,826	1,251,361
8	海外区域	63.00	23.00	7.45	383,083	3,912
合计		<b>4,762.09</b>	<b>8,636.72</b>	<b>2,042.80</b>	<b>68,252,345</b>	<b>5,331,246</b>

## 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) 行业经营性信息分析(续)

## 2. 房地产行业经营信息分析(续)

## (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685.6亿元，同比下降1.6%；销售面积525.4万平方米，同比增长4.5%。

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/平方米)
1	京津冀区域	426.39	35.45	1,385,180	39,074
2	长三角区域	328.37	55.99	1,133,125	20,238
3	珠三角区域	133.79	7.03	193,537	27,530
4	长江中游区域	799.64	117.20	886,739	7,566
5	山东半岛区域	1,402.50	82.90	718,034	8,661
6	西南区域	2,660.34	159.56	1,660,944	10,409
7	其他区域	1,172.51	67.26	8,779,65	13,053
8	海外区域	7.83	0	0	0
合计		<b>6,931.37</b>	<b>525.39</b>	<b>6,855,524</b>	<b>13,048</b>

## (4) 持作发展物业情况

单位：万平方米

建筑物或项目名称	具体地址	现时 土地用途	占地面积	楼面面积	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 度假区项目	四川眉山仁寿县	综合	2,266	1,418	在建	2027年	100%
贵阳中铁阅山湖	贵州贵阳观山湖区	商业、住宅	236	266	在建	2024年	80%
青岛西海岸项目	青岛西海岸中央活力区	综合	86.39	148.3	在建	2029年	100%
太原中铁诺德城	太原迎泽区朝阳街	商业、住宅	27.66	125	在建	2024年	100%
贵阳清镇项目	贵州贵阳市清镇职教 城乡愁小区	商业、住宅	45.47	104.8	在建	2027年	90%

## 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) 行业经营性信息分析(续)

#### 2. 房地产行业经营信息分析(续)

##### (5) 持作投资的物业情况

名称	地点	用途	持有期限	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	2054-11	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	2054-1	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	2065-11	100%
广州诺德中心	广东省广州市番禺区南村镇 汉溪大道东477号	商业	2053-5	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	2065-1	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	2064-3	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	2046-7	100%
瑞达广场	辽宁省沈阳市和平区 胜利南街46号	商业	2051-4	100%
木塑研发楼	北京市房山区长阳镇 万兴路86-5号	研发和商业	2053-6	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	2046-12	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)

## (五) 行业经营性信息分析(续)

## 3. 矿产资源行业经营性信息分析

2020年,公司矿产资源业务牢牢把握高质量发展核心任务,积极化解部分矿产品价格下行压力,矿产资源的开发、销售总体保持稳定。其中,铜金属产量21.18万吨,同比增加5.35%;钴金属产量2567吨,较去年基本持平;钼金属产量7963吨,同比减少48.72%;铅金属产量1.43万吨,同比减少16.31%;锌金属产量2.14万吨,同比增加31.47%;银金属产量43.32吨,同比增加0.07%。

单位:亿元 币种:人民币

序号	项目名称	品种	矿产资源			项目开累					
			品位	保有资源/储量(吨)	权益比	项目计划总投资	已完成投资额	报告期公司投资额	报告期产品产量(吨)	计划竣工时间	项目进展情况
1	黑龙江伊春鹿鸣钼矿(注)	钼	0.086%	659,490	83%	60.17	60.26	0	7,963	已竣工	正常生产
		铜	/	/					614		
2	刚果(金)华刚矿业SICOMINES铜钴矿	铜	3.141%	7,862,415	41.72%	45.86	27.52	6.38	155,444	2021.7	一期在生产,二期在建
		钴	0.244%	604,548					866		
3	刚果(金)绿纱公司铜钴矿	铜	2.299%	548,282	72%	21.38	21.60	2.40	32,704	已竣工	正常生产
		钴	0.105%	33,069					93		
4	刚果(金)MKM公司铜钴矿	铜	2.155%	31,049	80.2%	11.95	12.35	0	22,989	已竣工	正常生产
		钴	0.253%	3,159					1,607		
5	蒙古新鑫公司乌兰铅锌矿	铅	1.564%	193,266	100%	15.4	15.4	0	14,273	已竣工	正常生产
		锌	3.199%	402,903					21,364		
		银	66.586g/t	828					43.32		
6	蒙古新鑫公司木哈尔铅锌矿	铅	0.95%	61,315	100%	/	/	0	/	/	未开发
		锌	3.21%	206,816					/		
		银	114.54g/t	737					/		
7	新鑫公司乌日勒敖包及张盖陶勒盖金矿	金	3g/t	3	100%	/	/	0	/	/	未开发
8	蒙古祥隆矿业公司查夫银铅锌多金属矿	铅	7%	89,693	100%	3.3	3.3	0	/	/	停产
		锌	5.09%	65,190					/		
		银	200.39g/t	257							

注:鹿鸣钼矿铜为伴生矿,数量很少,故没有统计铜品位和资源量数据。



## 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) 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	93,625,577
投资额增减变动数	21,287,862
上年同期对外股权投资额	72,337,715
投资额增减幅度(%)	29.43

注：报告期对外股权投资的增加主要是对联营合营企业投资的增加。

##### (1) 重大的股权投资

合营企业或联营企业名称	主要			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	业务性质	直接	间接	
<b>一、合营企业</b>						
招商中铁控股有限公司	广西	南宁	高速公路经营	-	49.00	权益法
昆明轨道交通四号线土建项目建设管理有限公司	昆明	昆明	投资建设	-	75.73	权益法
四川天府机场高速公路有限公司	四川	成都	高速公路经营	50.00	-	权益法
<b>二、联营企业</b>						
云南省滇中引水工程有限公司	云南	昆明	建筑业	2.47	7.00	权益法
华刚矿业股份有限公司	刚果(金)	刚果(金)	矿业	-	41.72	权益法

##### (2) 重大的非股权投资

不适用

## 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) 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的上市公司股权情况

单位: 万元 币种: 人民币

序号	证券代码	证券简称	最初 投资金额	期末 账面金额	报告期损益	公允价值 变动	资金来源
1	601005	重庆钢铁	6,590.51	4,536.73	-1,134.18	-1,134.18	/
2	600526	菲达环保	162.70	90.60	-10.80	-10.80	自有资金
3	600250	南纺股份	272.31	155.73	-31.61	-31.61	自有资金
4	002926	华西证券	182,229.48	117,509.22	24,107.55	23,362.13	自有资金
5	600739	辽宁成大	614.53	535.04	202.18	199.98	自有资金
6	600062	华润双鹤	106.03	80.89	-5.10	-7.15	自有资金
7	HK00061	绿领控股	136.06	2.08	-7.87	-7.87	自有资金
8	601838	成都银行	300.20	4,004.88	890.17	600.54	自有资金
	/	其他证券投资 情况	1,214.07	1,604.91	0	0	/
		报告期已出售证券 投资损益	/	/	0.46	/	
合计			<b>191,625.89</b>	<b>128,520.08</b>	<b>24,010.80</b>	<b>22,971.04</b>	/

## ②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的上市公司股权情况

单位: 万元 币种: 人民币

序号	证券代码	证券简称	最初 投资金额	期末 账面金额	报告期 损益	公允价值 变动	资金来源
1	601328	交通银行	6,063.97	14,614.52	1,029.87	-3,769.51	自有资金
2	002939	长城证券	7,586.33	17,207.19	-	-1,227.72	自有资金
3	002673	西部证券	4,490.64	24,967.96	155.13	837.19	自有资金
4	HK03969	中国通号	70,081.42	26,917.31	2,269.95	-16,870.52	自有资金
		报告期已出售 证券投资损益	/	/	1,116.29	/	/
合计 /			<b>88,222.36</b>	<b>83,706.98</b>	<b>4,571.24</b>	<b>-21,030.56</b>	/

## 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) 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	英大期货 有限公司	不超过0.42亿元 保证金对应的 持仓份额	3个月滚动 操作	期货合约	/	否
衍生品	中国政企合作 投资基金 股份有限公司	/	15年	股权期权 合同	/	否

#### (七) 重大资产和股权出售

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)

## (八) 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	注册资本	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	5,094,600	55,931,747	11,626,638	1,198,423
2	中铁二局集团有限公司	铁路、公路、市政	成都	6,292,920	82,473,591	15,946,446	103,129
3	中铁二局建设有限公司	铁路、公路、市政	成都	1,663,823	11,740,725	1,245,951	34,898
4	中铁三局集团有限公司	铁路、公路、市政	太原	4,956,311	37,437,336	9,846,516	906,178
5	中铁四局集团有限公司	铁路、公路、市政	合肥	7,146,219	87,765,575	16,143,850	1,836,624
6	中铁五局集团有限公司	铁路、公路、市政	贵阳	5,615,152	49,681,968	10,335,214	610,786
7	中铁六局集团有限公司	铁路、公路、市政	北京	2,200,000	21,986,058	5,113,464	151,242
8	中铁七局集团有限公司	铁路、公路、市政	郑州	2,600,000	28,233,200	6,507,814	1,012,023
9	中铁八局集团有限公司	铁路、公路、市政	成都	5,906,056	34,607,851	8,543,215	841,398
10	中铁九局集团有限公司	铁路、公路、市政	沈阳	2,500,000	19,847,314	3,143,457	-547,423
11	中铁十局集团有限公司	铁路、公路、市政	济南	3,800,000	35,085,596	7,049,053	376,288
12	中铁大桥局集团有限公司	铁路、公路、市政	武汉	4,018,533	43,901,258	8,696,432	501,134
13	中铁隧道局集团有限公司	铁路、公路、市政	广州	2,997,688	39,968,640	7,484,886	437,840
14	中铁电气化局集团有限公司	铁路、公路、市政	北京	3,885,010	45,685,360	10,138,246	1,416,192
15	中铁武汉电气化局集团有限公司	铁路、公路、市政	武汉	900,000	7,144,782	2,045,694	217,065
16	中铁建工集团有限公司	铁路、公路、市政、 民用工程、房地产开发	北京	6,400,000	104,338,006	19,141,577	143,823
17	中铁广州工程局集团有限公司	铁路、公路、市政	广州	2,300,000	20,848,947	3,675,095	95,432
18	中铁北京工程局集团有限公司	铁路、公路、市政	北京	3,200,000	24,022,955	5,350,296	38,726
19	中铁上海工程局集团有限公司	铁路、公路、市政	上海	2,300,000	25,160,698	4,350,125	241,571
20	中铁国际集团有限公司	铁路、公路、市政	北京	2,500,000	6,819,773	2,446,425	113,430
21	中国海外工程有限责任公司	铁路、公路、市政	北京	3,000,000	2,152,527	1,079,518	4,472
22	中铁东方国际集团有限公司	项目建设与房地产开发	吉隆坡	2马来西亚林吉特	2,981,346	69,844	39,823
23	中铁二院工程集团有限责任公司	勘察、设计、监理咨询	成都	1,246,138	9,979,979	1,476,093	-1,333,846
24	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	600,000	1,982,654	994,957	206,701
25	中铁工程设计咨询集团有限公司	勘察、设计、监理咨询	北京	730,818	5,258,037	2,481,406	601,036
26	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	148,337	3,408,875	796,681	186,615
27	中铁科学研究院有限公司	勘察、设计、监理咨询	成都	600,000	1,739,234	863,580	54,652
28	中铁华铁工程设计集团有限公司	勘察、设计、监理咨询	北京	217,084	1,123,585	504,910	47,263
29	中铁水利水电规划设计集团有限公司	勘察、设计、监理咨询	南昌	12,000	2,100,225	1,336,141	34,210
30	中铁长江交通设计集团有限公司	勘察、设计、监理咨询	重庆	147,059	2,785,480	1,989,130	23,579
31	中铁高新工业股份有限公司	工业制造	北京	2,221,552	44,190,033	21,889,446	1,825,349
32	中铁装配式建筑股份有限公司	项目建设与安装、 销售预制式装配用品	北京	245,912	3,226,195	1,535,180	14,100



## 第五节 经营情况讨论与分析

### 二、报告期内主要经营情况(续)

#### (八) 主要控股参股公司分析(续)

序号	公司名称	业务性质	注册地	注册资本	总资产	净资产	净利润
33	中铁置业集团有限公司	房地产开发	北京	6,500,000	130,669,712	9,216,327	-1,719,944
34	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	5,000,000	20,378,517	3,349,583	962,808
35	中铁交通投资集团有限公司	高速公路建造经营	南宁	6,000,000	47,603,269	13,727,563	1,451,859
36	中铁南方投资集团有限公司	项目建设与资产管理	深圳	5,000,000	23,126,382	7,813,974	554,752
37	中铁投资集团有限公司	项目建设与资产管理	北京	2,500,000	8,440,434	4,136,436	41,447
38	中铁开发投资集团有限公司	项目建设与资产管理	昆明	5,000,000	63,883,397	16,806,428	1,312,360
39	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	5,000,000	53,411,201	14,895,447	3,642,403
40	中铁(上海)投资集团有限公司	项目建设与资产管理	上海	1,500,000	7,778,412	2,855,518	143,857
41	中铁发展投资有限公司	项目建设与资产管理	青岛	5,000,000	24,389,034	6,718,358	7,259
42	中铁北方投资有限公司	项目建设与资产管理	哈尔滨	5,000,000	16,231,410	7,761,168	292,956
43	中国铁工投资建设集团有限公司	市政、水务环保	北京	5,000,000	26,808,126	8,086,928	89,413
44	中铁站城融合投资发展有限公司	项目建设与资产管理	昆明	3,000,000	100,047	100,035	35
45	中铁(广州)投资发展有限公司	铁路、公路、市政	广州	780,000	4,461,429	774,568	814
46	中铁贵阳投资发展有限公司	项目建设与资产管理	贵阳	300,000	627,775	427,775	7,963
47	中铁信托有限责任公司	金融信托与管理	成都	5,000,000	19,827,156	10,638,946	1,133,567
48	中铁财务有限责任公司	综合金融服务	北京	9,000,000	84,979,564	11,802,184	677,796
49	中铁资本有限公司	资产管理	北京	3,719,340	27,391,938	19,525,105	266,949
50	中铁资源集团有限公司	矿产资源开发	北京	5,427,127	21,589,589	7,402,613	2,270,140
51	中铁物贸集团有限公司	物资贸易	北京	3,000,000	21,762,850	2,187,341	534,628
52	中铁云网信息科技有限公司	软件和信息技术服务	北京	200,000	277,035	200,825	825
53	中铁人才交流咨询有限责任公司	人才信息网络服务	北京	500	2,449	882	13
54	铁工(香港)财资管理有限公司	资产管理	香港	1万美元	6,595,266	2,796	2,956
55	中铁匈牙利有限责任公司	铁路、公路、市政	布达佩斯	300万匈牙利福林	9,270	-15,216	-15,216

#### 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	中铁城市发展投资集团有限公司	32,032,106	27,202,232	4,277,416	3,642,403	3,640,588

#### (九) 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。

## 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

#### (一) 行业格局和趋势

受2020年全球新冠肺炎疫情的持续影响，2021将是经济复苏的关键之年，世界正处于百年未有之大变局，国际机制和秩序正在重构，大国关系处在深刻调整中。但当前和今后一个时期，双循环新发展格局正加速构建，我国经济稳中向好、长期向好的基本趋势没有变。一是系列国家战略和新型城镇化等部署为基建行业未来向好发展奠定了坚实基础。京津冀协同发展、长三角一体化发展、粤港澳大湾区建设等区域发展战略，生态文明、交通强国、海洋强国、乡村振兴等系列国家重大战略加快推进。“两新一重”市场空间巨大，川藏铁路、西部陆海新通道、国家水网等重大工程加快开工建设，为企业带来较大业务增量空间。二是建筑业供给侧改革深入推进。工程总承包、全过程工程咨询等项目组织模式加快发展，新技术、新材料、新工艺对传统建筑生产方式带来深刻影响，建筑企业资质改革加快推进，建筑产业工人加快培育，为企业高质量发展创造良好环境。三是积极的财政政策将深化提质增效、更可持续，稳健的货币政策将更加灵活精准、合理适度。重点向民生工程及重大项目建设倾斜，推动经济社会持续向好发展，兼顾处理好稳增长、保就业、调结构、防风险、控通胀的关系，保持货币供应量和社会融资规模增速同名义经济增速基本匹配，保持宏观杠杆率基本稳定。四是承压的固定资产投资仍将地位稳固。出口和消费遇阻背景下，投资仍将持续发力。基础设施投资呈现区域性、结构性机会，中西部空间较大，新型基础设施、民生公共设施、交通水利等重大工程需求旺盛。房地产投资伴随城镇化率提升及经济社会发展，仍将维持在合理增长区间。先进制造业相关投资受益于政策推动，将迎来快速发展。五是新一代信息技术加快发展。以绿色建筑、智慧建筑、数字化建造等为代表的新技术应用快速推广，涵盖科研、设计、生产加工、施工装配、运营等全产业链融合一体的智能建造产业体系加快构建，为企业数字化转型提供助力。国民经济“十四五”发展规划纲要要把技术创新摆在首要位置，突出强调企业创新主体地位，企业技术创新迎来新一轮的政策机遇期。六是建筑业市场规模持续扩大，但增速将在波动中下滑。2020年全国建筑业总产值26.4万亿元，同比增长6.2%，建筑业伴随城镇化水平的提升，规模仍将持续扩大，在国民经济中的支柱地位将进一步巩固，但增速将放缓。七是创新驱动加强，高质量发展成为主题。建筑工业化、数字化、智能化水平显著提高，建筑业发展将逐步由投资、劳动等要素驱动向创新驱动转变，将推动行业由粗放向集约转型，建筑业高质量发展成为大势所趋。八是结构调整加快，新兴市场领域成为重点。建筑业发展结构将由增量扩张为主转向调整存量、做优增量并举，在稳定发展传统细分领域的基础上，将加快向“两新一重”等基础设施、生态环保以及建筑产品的更新改造维修等领域转变。九是模式变革加速，一体化发展成为趋势。建设工程投资建设模式、项目生产组织模式将加速变革，投资多元化、投建营一体化将成为主流。PPP仍将在公共产品供给中发挥重要作用，工程总承包、全过程工程咨询等模式将加速推进。十是行业竞争加剧，能力提升成为关键。建筑企业竞争格局加速变化，行业壁垒正被打破，行业竞争越来越多地向人才、技术、资源、品牌、资本等要素倾斜，加快技术和管理创新、实施产融结合、全方位提升企业经营生产能力成为制胜关键。

总体来看，建筑市场持续健康发展的基本面并没有改变，我们仍将处于重要的战略机遇期，未来我们将继续坚定信心，推进深化改革，加快转型升级，努力把公司做强、做优、做大。

## 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

党的十九届五中全会指出，当前和今后一个时期，我国发展仍然处于重要战略机遇期，但机遇和挑战都有新的发展变化。当今世界正经历百年未有之大变局，国际力量对比深刻调整，不稳定性不确定性明显增加。我国已转向高质量发展阶段，经济长期向好，市场空间广阔，发展韧性强劲，同时发展不平衡不充分问题仍然突出，重点领域关键环节改革任务仍然艰巨。

“十四五”战略目标：公司将全面迈向高质量发展阶段，发展质量进入行业前列，初步建成具有全球竞争力的世界一流综合型建筑产业集团；努力在以下方面取得新成效：经济运行总体平稳，产业布局更加优化，竞争实力再上台阶，盈利能力显著提高，治理体系运转高效，资本运作更趋成熟，创新引领动力增强，品牌价值充分彰显，员工福祉全面提升。

各业务板块战略目标：基础设施建设业务要保持世界最大交通基础设施建设企业地位，产业链覆盖建筑业全领域，实现“投建营”一体化发展。勘察设计与咨询服务业务要牢牢占据技术高地，始终引领行业发展方向，同时要充分发挥牵引带动作用，提升产业链协同发展能力。工程设备和零部件制造业务要成为全球基建高端装备领导品牌，服务公司向建筑工业化转型。房地产开发业务要专注成为城市综合开发运营商，在文旅、康养、会展、TOD、产城融合等领域形成中铁特色，创出核心品牌。

2021年是“十四五”的开局之年，也是公司改革发展进入新阶段、开启新征程的起步之年，公司发展仍然处于重要战略机遇期。公司将进一步把握时间窗口、抓住有利时机、扭住战略目标，因势而动、顺势而为、乘势而上，努力实现更高质量、更有效率、更可持续、更加安全的发展。

#### （三）经营计划

截至报告期末，公司实现营业总收入9,747.49亿元，完成年初计划9,000亿元的108.31%；营业成本（含利息支出）8,755.8亿元，占年初预计成本8,080亿元的108.36%；四项费用545.37亿元，占年初预计四项费用530亿元的102.90%；新签合同额26,056.6亿元，完成年度计划22,000亿元的118.44%。

2021年公司计划实现营业总收入约9,830亿元，营业成本约8,847亿元，四项费用约532亿元，预计新签合同额约26,400亿元。公司将根据市场变化和计划执行情况适时调整经营计划。

## 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）

#### （四）可能面对的风险

公司可能面对的风险包括日常业务过程中的投资风险、国际化风险、现金流风险、安全生产、质量及环保风险和重大疫情防控风险。

1. 投资风险：由于外界不可控因素、项目投资前未经充分研究论证、项目实施管理不到位、外部宏观环境政策等因素的重大变化带来的投资效果不确定性，导致公司投资回报低于预期目标或投资失败的风险。
2. 国际化风险：由于受国际政治形势、外交政策变化、政府行政干预、经济、社会、环境或技术变化等因素的影响，以及不同文化之间产生的冲突，致使公司海外合规风险和海外投资、承包项目不能正常履约的风险。
3. 现金流风险：如对于现金流管理不当，无法满足经营中及时付款、投资支出或及时偿还公司债务的要求，导致公司面临经济损失或者信誉损失的风险。
4. 安全生产、质量及环保风险：在管理制度执行、措施落实、技术管理部、分包管理、设备管理、人员管理、事故处理等方面由于缺乏有效管理，而可能导致公司产品质量存在瑕疵，发生重大生产安全、环保事故，致使公司面临品牌形象受损、经济损失以及遭受外部监管处罚的风险。
5. 重大疫情防控风险：由于出现不可控重大影响，有些国家及地方政府出台政策将重大疫情发生视为安全事故，采取严厉管控处罚措施，造成公司在建项目不能正常施工，甚至出现停工现象，给公司带来较大的合同履行以及经济利益遭受重大损失的风险。

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

#### （五）其他

不适用

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

不适用

## 第六节 重要事项

### 一、普通股利润分配或资本公积金转增预案

#### (一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

##### 1. 利润分配的具体政策

根据《公司章程》，公司利润分配的具体政策如下：

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

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

##### (3) 公司发放股票股利的具体条件：

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

##### 2. 报告期内现金分红政策的执行情况

公司2019年度利润分配方案采取现金形式分配股利。根据2020年6月23日召开的2019年年度股东大会审议通过的利润分配方案，本次利润分配以方案实施前的公司总股本24,570,929,283股（公司总股本自2019年12月31日以来未发生变化）为基数，每股派发现金红利0.169元（含税），共计派发现金红利4,152,487,048.83元，约占公司2019年度合并报表归属于上市公司股东净利润的17.5%。H股利润分配事宜于2020年7月16日登载于香港联交所(www.hkexnews.hk)及本公司(www.crec.cn)网站，A股利润分配实施公告于2020年7月31日刊登在《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(www.sse.com.cn)。截至2020年8月13日，公司2019年度利润分配方案已全部实施完毕。



## 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)

#### (一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况(续)

##### 3. 2020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对资金需求等因素的考虑,按照公司第五届董事会第二次会议审议通过的《公司2020年度利润分配方案预案》,利润分配预案具体内容为:根据公司2020年度经审计的财务报告,2020年年初母公司未分配利润为57,487,757,704.41元,加上本年度母公司实现的净利润18,470,703,277.03元,扣除2020年度现金分红及永续债利息5,672,757,143.19元,扣除按照母公司实现净利润10%提取的法定盈余公积金1,847,070,327.70元后,母公司可供股东分配的利润为68,438,633,510.55元。拟以每10股派送现金红利人民币1.80元(含税),截至2020年12月31日公司总股本为24,570,929,283股,以此计算合计拟派发现金红利人民币4,422,767,270.94元(含税),占当年合并报表归属于上市公司股东净利润的17.5%。分配后,母公司尚余未分配利润64,015,866,239.61元,转入下一年度。本次利润分配将以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数,如在实施权益分派的股权登记日前公司总股本发生变动的,拟维持分配总额不变,相应调整每股分配比例,并将另行公告具体调整情况。

公司独立董事已对该预案发表意见,上述预案尚需经公司2020年年度股东大会批准。公司2020年年度股东大会将采取现场记名投票与网络投票相结合的方式召开,从而确保中小股东有充分表达意见和诉求的机会,充分维护中小股东的合法权益。

##### 4. 2020年利润分配情况说明

2020年度公司拟按当年合并报表归属于上市公司股东净利润的17.5%进行现金分红,低于指引中的比例,主要基于以下考虑:

#### (1) 上市公司所处行业情况及特点

从外部宏观环境看,受新冠肺炎疫情冲击,国内外经济形势严峻复杂。国际方面,全球经济承受巨大压力,主要发达经济体均呈现不同程度的萎缩,全球经济复苏的道路将艰难而漫长。国内方面,受益于国家得力的疫情防控举措,中国成为全球唯一实现增长的主要经济体,新发展格局成效初显。但当前我国经济发展面临新的风险挑战,国内经济下行压力仍然较大。

从国内外基建市场看,公司仍处于大有可为的机遇期。一是系列国家战略和新型城镇化等部署为基建行业未来向好发展奠定了坚实基础。京津冀协同发展、长三角一体化发展、粤港澳大湾区建设等区域发展战略,生态文明、交通强国、海洋强国、乡村振兴等系列国家重大战略加快推进。“两新一重”市场空间巨大,川藏铁路、西部陆海新通道、国家水网等重大工程加快开工建设,为企业带来巨大业务增量空间。二是建筑业供给侧改革深入推进。工程总承包、全过程工程咨询等项目组织模式加快发展,新技术、新材料、新工艺对传统建筑生产方式带来深刻影响,建筑企业资质改革加快推进,建筑产业工人加快培育,为企业高质量发展创造良好环境。三是承压的固定资产投资仍将地位稳固。出口和消费遇阻背景下,投资仍将持续发力。基础设施投资呈现区域性、结构性机会,中西部空间较大,新型基础设施、民生公共设施、交通水利等重大工程需求旺盛。四是新一代信息技术加快发展。以绿色建筑、智慧建筑、数字化建造等为代表的新技术应用快速推广,涵盖科研、设计、生产加工、施工装配、运营等全产业链融合一体的智能建造产业体系加快构建,为企业数字化转型提供助力。五是建筑业市场规模持续扩大,但增速将在波动中下滑。建筑业伴随城镇化水平的提升,规模仍将持续扩大,在国民经济中的支柱地位将进一步巩固,但增速将放缓。六是模式变革加速,一体化发展成为趋势。建设工程投资建设模式、项目生产组织模式将加速变革,投资多元化、投建营一体化将成为主流。PPP仍将在公共产品供给中发挥重要作用,工程总承包、全过程工程咨询等模式将加速推进。

## 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)

#### (一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况(续)

#### 4. 2020年利润分配情况说明(续)

##### (2) 上市公司发展阶段和自身经营模式

目前公司正处于重要战略机遇期和战略转型升级期，公司营业规模逐年增长的同时，在转型升级、改革创新和提高发展质量上的道路上正在走实走深，特别是投资领域规模在逐年增加，加大了公司的资金压力。

##### (3) 上市公司盈利水平及资金需求

2020年公司归属于母公司股东的净利润同比增长6.38%，扣除非经常性损益后的基本每股收益同比增长17.81%，近年来公司盈利能力不断提高，利润逐年增长，每年利润均创历史最好水平。公司利润来源于公司经营规模的稳健增长和各类业务的良好运转，2021年，为顺利完成公司在手基础设施建设合同及当年预计新签合同，需要购置一定规模的施工设备，资本性开支需要较多资金；公司在手基础设施投资PPP项目规模大，2021年投资建设资金需求大；同时在建的房地产项目需要加大开发力度以便迅速回流资金。公司将根据业务发展需要合理安排资金需求，提高资金使用效率，服务于公司的持续、健康发展，为公司创造更大效益。

##### (4) 上市公司现金分红水平较低的原因

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

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

##### (5) 上市公司留存未分配利润的确切用途以及预计收益情况

2021年，公司一方面将牢牢抓住新的市场机遇，稳定固定资产、无形资产、股权投资等资本性开支，满足生产发展需要；另一方面，不断巩固扩大企业在铁路、公路、城轨等传统优势市场份额，加大对增量市场投入，用好国家有关扶持政策，有力有效拓展企业在城市建设、环境治理、“新基建”、公共卫生服务基础设施、装配式建筑等新领域新市场的发展空间；最后，公司将进一步加大深化改革的力度，主动适应投融资体制改革和市场形势，转变投资理念，加快从承包商向“投资商+建设商+运营商”的转变。总的基调是仍将在坚持基建板块传统核心业务基础上加快产业结构调整，努力推动相关多元化发展，全力以赴为公司和广大股东创造更多、更大的价值或回报。

##### (6) 公司全体独立董事对上述2020年度利润分配方案的合理性发表了以下独立意见：①公司2020年度利润分配方案的制定考虑了公司所处的建筑行业特点、发展阶段、自身经营模式和资金需求等多方面因素，符合公司实际情况。②公司2020年度现金分红金额占当年合并利润表中归属于上市公司股东净利润的17.5%，与2019年度利润分配比例保持一致，随着净利润每年保持增长，分配基数将不断增大，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2020年度利润分配方案是合理的，同意该利润分配方案。

## 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)

(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(%)
2020年	0	1.80	0	44.23	251.88	17.5
2019年	0	1.69	0	41.52	236.78	17.5
2018年	0	1.28	0	29.24	171.98	17

(三) 以现金方式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

## 第六节 重要事项

### 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	是否履行	是否及时严格履行	如未能	如未能
							及时履行	及时履行
							应说明	应说明
							未完成	下一步
							履行的	计划
							具体原因	
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得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	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2020年11月25日向中铁工业出具了《中国中铁关于变更部分或有事项承诺的函》, 将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为长期, 具体事项已于2020年12月25日经中铁工业2020年第一次临时股东大会审议通过, 相关承诺详见中铁工业于2020年12月8日在上海证券交易所网站(<http://www.sse.com.cn>)披露的《中铁工业关于关于公司控股股东变更部分或有事项承诺履行期限的公告》, 目前公司正在按承诺严格履行。
  - 公司及中铁工在发行股份购买资产过程中出具的相关承诺详见公司于2019年5月31日在上海证券交易所网站(<http://www.sse.com.cn>)披露的《中国中铁股份有限公司发行股份购买资产报告书(修订稿)》, 目前公司及中铁工均在按承诺严格履行。
  - 公司及中铁工收购中铁装配控制权过程中分别出具了《关于避免与北京恒通创新赛木科技股份有限公司同业竞争的承诺函》《关于规范与北京恒通创新赛木科技股份有限公司关联交易的承诺函》《关于保障北京恒通创新赛木科技股份有限公司独立性的承诺函》, 上述承诺于本公司对恒通科技拥有控制权期间持续有效。目前公司及中铁工均在按承诺严格履行。
  - 公司及中铁工在高铁电气分拆至科创板上市过程中分别出具了《关于避免同业竞争的承诺和》《关于减少和规范关联交易的承诺函》《关于填补被摊薄即期回报的承诺函》等承诺, 具体承诺内容详见公司于2020年9月30日在上海证券交易所网站披露的《中国中铁股份有限公司关于分拆所属子公司中铁高铁电气装备股份有限公司至科创板上市的预案(修订稿)》, 目前公司及中铁工均在按承诺严格履行。

## 第六节 重要事项

### 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，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

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

2020年6月19日，财政部发布了《关于印发<新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定>的通知》(以下简称“通知”)，对于由新冠肺炎疫情直接引发的、分别与承租人和出租人达成的且仅针对2021年6月30日之前的租金减免，可采用上述通知中的简化方法进行处理。根据汇总结果，经分析，上述通知对公司2020年度财务报表无重大影响。

2020年12月11日，财政部发布了《企业会计准则实施问答》，其中规定：根据《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14号—收入》(财会〔2017〕22号)的有关规定，合同资产发生减值的，企业按应减记的金额，借记“资产减值损失”科目，贷记“合同资产减值准备”科目；转回已计提的资产减值准备时，做相反的会计分录。根据财政部发布的《企业会计准则实施问答》，公司将原计入信用减值损失项目的合同资产减值损失重分类至资产减值损失项目。同时，对于比较期间的财务影响进行追溯调整，具体调整科目明细详见下表：

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(千元)
		2019年度
本公司原计入信用减值损失项目的合同资产减值损失重分类至资产减值损失项目。	信用减值损失	433,228
	资产减值损失	-433,228

(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	4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	4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：

2020年3月30日，公司第四届董事会第三十六次会议审议通过了《关于聘任2020年度审计机构的议案》和《关于聘任2020年度内部控制审计机构的议案》两项议案，具体会计师事务所聘任情况详见公司于2020年3月31日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《中国中铁股份有限公司关于续聘会计师事务所的公告》。2020年6月23日，公司2019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2020年度审计机构，同时聘请普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)为公司2020年度内部控制审计机构。具体情况请参见公司2020年6月24日在上海证券交易所网站披露的《中国中铁股份有限公司2019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

## 第六节 重要事项

### 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

报告期内，公司及控股股东、实际控制人严格按照《公司法》《证券法》等法律法规及规范性文件要求，合法合规经营，严格履行做出的承诺，不存在失信情况。公司获得中国合作贸易企业协会、中国企业改革与发展研究会颁发的“2020年度中国上市公司信用500强”荣誉称号。

### 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

## 第六节 重要事项

### 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	16,656	16,656	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	7,216	7,216	小于1%
合计				/	23,872	23,872	/

关联交易的说明

上述两项交易分别为公司于2018年12月27日与中铁工续签的《房屋租赁协议》和《综合服务协议》在本报告期内的履行情况。两项协议有效期均为三年，所涉及的总交易金额在董事会决策权限内并业经本公司第四届董事会第十八次会议审议通过，符合《上海证券交易所股票上市规则》的相关规定。同时，《房屋租赁协议》及《综合服务协议》的年度交易金额也符合香港上市规则所规定的最低豁免水平而豁免有关申报、年度审核、公告及独立股东批准的规定。

- 3、 临时公告未披露的事项  
不适用

## 第六节 重要事项

### 十四、重大关联交易（续）

#### （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

## 第六节 重要事项

### 十四、重大关联交易（续）

#### （四）关联债权债务往来

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

#### （五）其他

##### 1. 关联担保情况

单位：千元 币种：人民币

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
中铁工	中国中铁	5,000,000	2010年1月	2020年7月	是
中铁工	中国中铁	3,500,000	2010年10月	2026年4月	否
中铁工	中国中铁	2,500,000	2010年10月	2021年4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、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。根据公司《公开发行公司债券募集说明书》中保证期间的约定，担保人承担保证责任的期间自债券发行首日至债券到期日后六个月止。截至2020年12月31日，本公司2010年公司债券（第一期）10年期及2010年公司债券（第二期）10年期已到期并全额偿还，2010年公司债券（第二期）15年期中铁工作为担保人承担的保证责任尚未到期。截至2020年12月31日，上述应付债券余额共计人民币3,522,859千元（2019年12月31日：人民币11,266,893千元），具体详见财务报表附注。

截至2020年7月26日，中铁工为本公司2010年1月发行的2010年公司债券（第一期）10年期关联担保已经到期解除。



## 第六节 重要事项

## 十四、重大关联交易（续）

## （五）其他（续）

## 2. 金融服务类关联往来

单位：千元 币种：人民币

科目	关联方	2020年12月31日	2019年12月31日
拆出	中铁工	1,870,000	150,000
吸收存款	中铁工	1,132,021	154,569
吸收存款	中铁国资资产管理有限公司	175,004	110,025

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

截至2020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18.7亿元。报告期内，中铁工向中铁财务有限责任公司获得的每日贷款余额（含应计利息）未超过《金融服务框架协议》规定的上限；中铁财务有限责任公司向中铁工及其子公司提供存款服务的每日最高存款余额（含应计利息）未超过《金融服务框架协议》规定的上限。

## 3. 其他关联项目

单位：千元 币种：人民币

科目	关联方	本期发生额	上年同期发生额
利息收入	中铁工	35,529	112,266
利息支出	中铁工	8,031	3,344
利息支出	中铁国资资产管理有限公司	1,893	1,701
租赁负债利息支出	中铁国资资产管理有限公司	347	416

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。

## 第六节 重要事项

### 十五、重大合同及其履行情况

#### (一) 托管、承包、租赁事项

##### 1、 托管情况

不适用

##### 2、 承包情况

不适用

##### 3、 租赁情况

不适用

#### (二) 担保情况

单位：万元 币种：人民币

公司对外担保情况(不包括对子公司的担保)													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期 (协议签署日)	担保 起始日	担保 到期日	担保类型	担保是否	担保是否 逾期	担保逾期 金额	是否存在 反担保	是否	关联关系
								已经履行 完毕				为关联方 担保	
中国中铁	本部	临哈铁路有限责任公司	41,789	2008/6/30	2008/6/30	2027/6/20	连带责任担保	否	否	-	否	否	/
中国中铁	本部	云南富砚高速公路有限公司	68,900	2015/4/12	2015/4/12	2027/11/1	连带责任担保	否	否	-	否	否	/
中国中铁	本部	陕西榆林神佳米高速公路有限公司	128,340	2015/7/31	2015/7/31	2037/8/1	连带责任担保	否	否	-	否	否	/
中铁四局集团有限公司	全资子公司	徐州市迎宾快速路建设有限公司	119,000	2018/10/22	2018/10/30	2028/10/29	连带责任担保	否	否	-	否	否	/
中铁大桥局集团有限公司	全资子公司	武汉杨泗港大桥有限公司	244,103.25	2015/12/24	2015/12/24	2023/6/27	连带责任担保	否	否	-	否	否	/
中铁大桥局集团有限公司	全资子公司	汕头市牛田洋快速通道投资发展有限公司	2,761.53	2019/11/11	2019/11/11	2039/8/23	连带责任担保	否	否	-	否	否	/
中铁隧道集团有限公司	全资子公司	中国上海外经(集团)有限公司	5,741.91	2012/12/29	2012/12/29	2021/6/30	连带责任担保	否	否	-	否	否	/

## 第六节 重要事项

## 十五、重大合同及其履行情况(续)

## (二) 担保情况(续)

单位: 万元 币种: 人民币

公司对外担保情况(不包括对子公司的担保)													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期 (协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否			是否		
								已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
中铁上海局集团有限公司	全资子公司	防城港市中铁堤路园投资发展有限公司	500	2019/5/8	2019/5/8	2030/12/31	连带责任担保	否	否	-	否	否	/
中铁国际集团有限公司	全资子公司	MontagProp Proprietary Limited	6,687	2015/7/3	2015/7/3	2023/11/3	连带责任担保	否	否	-	否	否	/
中铁南方投资集团有限公司	全资子公司	汕头市牛田洋快速通道投资发展有限公司	179,105.82	2019/8/7	2019/8/7	2042/8/23	连带责任担保	否	否	-	否	否	/
报告期内担保发生额合计(不包括对子公司的担保)												-216,491.18	
报告期末担保余额合计(A)(不包括对子公司的担保)												796,928.51	
<b>公司及其子公司对子公司的担保情况</b>													
报告期内对子公司担保发生额合计												-365,212.97	
报告期末对子公司担保余额合计(B)												4,022,370.19	
<b>公司担保总额情况(包括对子公司的担保)</b>													
担保总额(A+B)												4,819,298.70	
担保总额占公司净资产的比例(%)												18.87	
其中:													
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额(C)												0	
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额(D)												4,282,385.17	
担保总额超过净资产50%部分的金额(E)												0	
上述三项担保金额合计(C+D+E)												4,282,385.17	
未到期担保可能承担连带清偿责任说明												不适用	
担保情况说明												截至2020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4,468,349.06万元。	

## 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
信托理财产品	自有资金	222,375.66	221,375.66	1,000.00

## 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)

## 1. 委托理财情况(续)

## (2) 单项委托理财情况

单位: 万元 币种: 人民币

受托人	委托理财类型	委托理财金额	委托理财 起始日期	委托理财 终止日期	资金来源	资金投向	报酬确定方式	年化 收益率(%)	预期收益 (如有)	实际收益 或损失	实际收回 情况	是否经过 法定程序	未来是否	减值准备
													有委托 理财计划	计提金额 (如有)
建信信托有限责任公司	信托理财产品	2,925.00	2016/9/3	2021/9/3	自有资金	成都地铁1、3、7号线	协议约定	-	-	-	-	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	-	-	-	-	是	否	-
建信信托有限责任公司	信托理财产品	1,500.00	2014/3/11	2021/3/11	自有资金	重庆地铁5号线	协议约定	-	-	-	-	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	613.28	-	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	688.22	-	是	否	-
建信信托有限责任公司	信托理财产品	4,390.00	2020/6/21	2025/6/21	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	40,000.00	2016/8/3	2022/8/3	自有资金	山东泰东高速公路项目	协议约定	4.75	12,335.47	10,543.01	20,000.00	是	否	-518.77
中铁信托有限责任公司	信托理财产品	25,666.67	2016/11/23	2022/11/23	自有资金	山东潍日高速公路项目	协议约定	4.75	12,784.45	2,256.18	25,666.67	是	否	-294.89
中信信托有限责任公司	信托理财产品	100.00	2014/11/1	2021/12/31	自有资金	江西南昌九龙湖隧道工程 BT项目	协议约定	2.00	8.00	-	-	是	否	-
中信信托有限责任公司	信托理财产品	54,220.00	2019/5/20	2022/5/20	自有资金	昆明山海春风项目	协议约定	9.50	-	2,003.91	-	是	否	-
建信信托有限责任公司	信托理财产品	6,400.00	2016/12/28	2031/12/27	自有资金	柳州官塘大桥PPP项目	协议约定	5.5	3,520.00	488.88	-	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	-
中信信托有限责任公司	信托理财产品	27,110.00	2019/5/24	2022/5/24	自有资金	昆明市草海东岸项目	协议约定	9.50	7,733.41	-	-	是	否	-
建信信托有限责任公司	信托理财产品	720.00	2020/9/18	2026/10/18	自有资金	湖北鄂州燕花路(鄂东大 道~吴都大道)道路工 程、花马湖西侧产业园 片区基础设施工程投资 合作项目	协议约定	-	-	-	-	是	否	-

(3) 委托理财减值准备  
不适用

## 2. 委托贷款情况

## (1) 委托贷款总体情况

单位: 万元 币种: 人民币

类型	资金来源	发生额	未到期余额	逾期 未收回金额
委托贷款	自有资金	318,500.00	318,500.00	0.00

## 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(续)

##### (2) 单项委托贷款情况

单位：万元 币种：人民币

受托人	委托贷款类型	委托贷款金额	委托贷款		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	未来是否	减值准备
			起始日期	终止日期							情况收益	是否经过 法定程序	有委托 贷款计划
中铁财务有限责任公司	委托贷款	7,500.00	2020/3/10	2023/3/9	自有资金	岑梧高速还本付息	协议约定	4.75	1,068.75	292.92	- 是	否	134.43
中铁财务有限责任公司	委托贷款	16,500.00	2020/3/11	2023/3/10	自有资金	榆神高速还本付息	协议约定	4.75	2,351.25	642.24	- 是	否	295.74
农行湖南分行营业部	委托贷款	21,700.00	2020/3/11	2023/3/10	自有资金	平正高速还本付息	协议约定	4.75	3,092.25	844.64	- 是	否	388.94
农行湖南分行营业部	委托贷款	67,000.00	2020/3/10	2023/3/9	自有资金	绵遂高速还本付息	协议约定	4.75	9,547.50	2,616.72	- 是	否	1,200.87
中铁财务有限责任公司	委托贷款	27,200.00	2020/3/10	2021/3/9	自有资金	垫忠高速还本付息	协议约定	4.79	1,301.52	1,070.14	- 是	否	268.62
中铁财务有限责任公司	委托贷款	7,500.00	2020/3/10	2023/3/9	自有资金	全兴高速还本付息	协议约定	4.75	1,068.75	292.92	- 是	否	134.43
中铁财务有限责任公司	委托贷款	19,350.00	2020/3/11	2023/3/10	自有资金	招商中铁控股收购 榆神款项	协议约定	4.75	2,757.38	753.17	- 是	否	346.82
中铁财务有限责任公司	委托贷款	151,750.00	2020/3/10	2023/3/9	自有资金	招商中铁控股分红 资金缺口	协议约定	5.23	23,786.81	6,519.35	- 是	否	2,722.39

##### (3) 委托贷款减值准备 不适用

##### 3. 其他情况 不适用



## 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

## 1. 报告期内签署的承包类重大合同

## (1) 基础设施建设业务

序号	签订单位	合同名称	合同签署日期	合同金额	
				(万元)	合同工期
<b>铁路</b>					
1	中铁二局、中铁三局、中铁七局、中铁十局、中铁北京局、中铁广州局	新建广州至湛江高速铁路站前工程施工总价承包GZZQ-10、GZZQ-5、GZZQ-8、GZZQ-7、GZZQ-6、GZZQ-3标	2020.11	1,435,428	47.7-60个月
2	中铁三局、中铁五局、中铁六局	新建石衡沧港城际铁路衡水段工程站前施工总价承包SHCG-ZQ6、SHCG-ZQ1、SHCG-ZQ4标段	2020.06	917,003	42个月
3	中铁一局、中铁二局、中铁广州局	新建上海经苏州至湖州铁路站前工程(不含先期开工段) HSHZQ-7、HSHZQ-6、HSHZQ-5标	2020.06 2020.08	837,288	1,461天
<b>公路</b>					
1	中铁四局、中铁七局	雅安至叶城国家高速公路拉萨至日喀则机场段施工第十二、第九标段	2020.04 2020.05	622,193	48个月
2	中国中铁及部分下属子公司	深圳市东部过境高速公路梧桐立交至终点段工程	2020.12	579,569	725日历天
3	中铁大桥局及其他单位	佛山市季华路西延线工程设计施工总承包	2020.10	496,999	42个月
<b>市政及其他</b>					
1	中国中铁及部分下属子公司	长春市城市轨道交通5号线一期工程	2020.06	914,767	66个月
2	中国中铁及部分下属子公司	郑州市轨道交通7号线一期工程土建施工	2020.05	803,681	1,370日历天
3	中国中铁中国中铁及部分下属子公司	深圳市望海路快速化改造工程设计施工总承包(EPC)(二次)	2020.12	759,619	1,674日历天

## (2) 勘察设计与咨询服务业务

序号	签订单位	合同名称	合同签署日期	合同金额(万元)	
				合同金额(万元)	合同工期
1	中铁二院	新建川藏铁路雅安至林芝段工程勘察设计前期框架补充协议	2020.6	185,000	至工程竣工验收
2	中铁设计	深惠城际铁路勘察设计总体总包标段	2020.11	117,528	至工程竣工验收
3	中铁二院	重庆轨道交通27号线、24号线设计总承包	2020.3	52,500	至工程竣工验收

## 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. 报告期内签署的承包类重大合同（续）

##### （3）工程设备与零部件制造业务

序号	签订单位	合同名称	合同签订日期	合同额（万元）
<b>钢结构制造与安装</b>				
1	中铁山桥	牛田洋快速通道和金沙西路西延线钢梁制造、运输、拼装合同	2020.09	46,545
2	中铁宝桥	芜湖至黄山高速公路桥梁钢结构制造及安装工程施工	2020.06	44,488
3	中铁山桥	汕头牛田洋快速通道钢桁梁制作工程建设工程施工专业分包合同	2020.06	31,096
<b>道岔</b>				
1	中铁宝桥	新建北京至唐山铁路站前工程甲供物资（高速道岔）采购合同	2020.02	21,288
2	中铁山桥	新建敦化至白河铁路高速道岔甲供物资购销合同	2020.01	15,602
3	中铁山桥	新建弥勒至蒙自铁路工程	2020.04	12,704
<b>工程机械</b>				
1	中铁装备	隧道挖掘机采购合同	2020.04	11,255
2	中铁装备	盾构机买卖合同	2020.04	11,200
3	中铁装备	土压平衡盾构机采购合同	2020.11	8,370

##### （4）房地产开发业务

序号	项目名称	所在地	项目类型	规划面积（万平方米）
1	宜宾蜀南总部基地及配套住宅项目	四川	商住项目	53.65
2	合肥新站高新区磨店家园二期C安置房项目	安徽	住宅项目	34.35
3	合肥新站高新区北岗花园二期安置房项目	安徽	住宅项目	32.62
4	青岛城阳区上马街道项目	山东	商住项目	32.09
5	青岛即墨区中心城区东部片区安置房	山东	住宅项目	30.74

## 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基础设施投资项目(BOT、PPP项目)

序号	合同名称	合同签约主体	合同金额(亿元)	项目公司股权比例	建设期	特许经营期	签订时间
1	G2003太原绕城高速公路义望至凌井店段(太原西北二环)PPP项目合同	中国中铁股份有限公司及其他方(项目公司)	259.8	中国中铁方持股100%	4	34	2020-03
2	岑溪(粤桂界)至大新公路(横县至南宁段)项目特许经营权协议	中铁交通投资集团有限公司及其他方(项目公司)	222.7	中国中铁方持股20%	3	34	2020-04
3	国道109新线高速公路(西六环路—市界段)政府和社会资本合作(PPP)项目合同	中国中铁股份有限公司及其他方(项目公司)	220.9	中铁方持股45%, 首发集团持股40%, 北京住总、北京建工、北京市政路桥各占5%	4	29	2020-04
4	天津地铁4号线PPP项目合同	中国中铁股份有限公司及其他方(项目公司)	236.8	中铁方持股51%, 天津轨道集团持股49%	5	26	2020-06
5	延吉至长春高速公路大蒲柴河至烟筒山段、延吉至长春高速公路烟筒山至长春段、本溪至集安高速公路桓仁(省界)至集安段PPP项目合同	中国中铁股份有限公司及其他方(项目公司)	280.4	中铁方持股51%, 吉林省高速公路集团有限公司持股49%	4	34	2020-12

## 3. 报告期内运营的重大基础设施投资项目(BOT、PPP项目)

序号	合同名称	合同签约主体	合同金额(亿元)	签订时间	进入运营期时点	运营期
1	呼和浩特市城市轨道交通1号线一期工程PPP项目	中国中铁股份有限公司及其他方	146.79	2016-9	2019-12-29	25年
2	S25昆明至巧家高速公路东川至格勒段PPP项目	中国中铁股份有限公司及其他方	56.9	2017-04	2020-1-1	30年
3	寻甸至沾益高速公路(昆明段)政府和社会资本合作项目	中国中铁股份有限公司及其他方	61.1	2018-08	2020-1-1	30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）

##### 4. 报告期内签署的战略框架协议

序号	协议名称	签订时间	协议主要内容
1	中国中铁股份有限公司与长春市人民政府项目投资合作框架协议	2020.06	双方拟在城市设施建设、文旅康养、园区开发、生态环境、旧城改造、环保水务、机场等领域，积极创新合作模式，开展深度合作，确保项目高质量落地。
2	北京市大兴区人民政府与中国中铁股份有限公司战略合作协议	2020.06	与北京市大兴区人民政府在基础设施建设、旧城改造、片区开发、生态修复等领域的投资、建设开展合作。
3	黑龙江省人民政府与中国中铁股份有限公司战略合作协议	2020.06	双方拟以基础设施建设等一批重点项目作为首批合作项目，实现规划、勘察、设计、投融资、建设施工、运营管理、工业制造等领域的全方位、全产业链的合作。
4	湖北省铁路建设投资集团有限责任公司与中国中铁股份有限公司铁路沿线综合开发项目合作协议	2020.06	双方拟在TOD开发、片区开发、地产开发、新兴城镇化等方面开展深入合作。
5	广西壮族自治区人民政府与中国中铁股份有限公司战略合作协议	2020.07	围绕广西壮族自治区基础设施、公共服务等项目的投资建设，在城市重大基础设施、轨道交通、高速公路、机场、港口码头、水利、环保、产业基金、特色小镇、铁路及沿线土地综合开发、海绵城市、地下综合管廊等领域展开全面合作。
6	保定市人民政府与中国中铁股份有限公司战略合作框架协议	2020.07	与保定市人民政府在产业园区建设、城市综合开发、水环境综合整治、生态修复方面开展合作。
7	吉林省人民政府与中国中铁股份有限公司合作框架协议	2020.08	双方拟在城市基础设施、国省路网、城市轨道、市政工程、新基建、旧城改造、环保水保、水域治理、产业园区、文旅康养、博览会展、城市片区综合体开发及通用机场等领域的项目开展合作。
8	安徽省人民政府与中国中铁股份有限公司战略合作协议	2020.09	双方拟在新型轨道交通、高端装备制造与智能制造、基础设施、金融创新、“一带一路”、长三角一体化发展、乡村振兴等领域开展广泛合作。
9	中国中铁股份有限公司与中国冶金地质总局战略合作协议	2020.09	与中国冶金地质总局在产业基础设施建设、矿产资源地质勘查、矿产资源投资开发、地理信息、环境治理、超硬材料及机械装备制造开展合作。
10	山东省港口集团有限公司与中国中铁股份有限公司战略合作协议	2020.09	与山东省港口集团有限公司在铁路专用线、物流园开发、内陆港口建设、港口基础设施建设等领域开展全面合作。
11	南昌市人民政府与中国中铁股份有限公司战略合作框架协议	2020.11	与南昌市人民政府在城市轨道交通、市政公用工程、城市更新改造、高速公路、水利水务、环保、新基建等领域通过采用股权合作、投融资建设、PPP、EPC、总承包以及双方认可的其他项目建设模式进行全方位的合作。

## 第六节 重要事项

### 十六、其他重大事项的说明

不适用

### 十七、积极履行社会责任的工作情况

#### (一) 上市公司扶贫工作情况

##### 1. 精准扶贫规划

2020年是全面建成小康社会目标的实现之年，是脱贫攻坚的收官之年。公司根据国家统一部署，响应党和国家号召，积极履行央企义务，针对存在的重难点问题，专题研究、专门立项、集中投入、重点突破。加大农村基础设施建设力度、提高农村教育质量、加强农村社会保障、改善乡村公共文化服务，针对农村发展短板，切实采取有效措施，围绕帮助构建脱贫带贫机制，促进消费扶贫和定点帮扶有效结合，确保政策实实在在惠及建档立卡贫困户，激发建档立卡贫困户内生动力，实现真脱贫、不返贫、能致富的目标，切实做到帮扶对象精准、项目安排精准、资金使用精准、措施到位精准、脱贫成效精准。

##### 2. 年度精准扶贫概要

报告期内，全公司所属28家单位参与扶贫开发工作，共投入扶贫资金16,950.35万元，帮助建档立卡贫困人口1,326人脱贫，资助贫困学生4,443人，购买定点扶贫县农产品1,517.69万元，其他贫困县农产品112.87万元、湖北地区农产品505.54万元，帮助销售农产品164.89万元。向定点帮扶县投入专项资金6,390万元，为定点扶贫县引进帮扶资金7,994万元，培训基层干部213人，为定点扶贫县和其他贫困地区培训专业技术人员7,226人。

2020年，公司在三个定点扶贫县脱贫摘帽后，继续保持扶贫工作力度，全面巩固脱贫攻坚成果，有效衔接乡村振兴。一是中国中铁扶贫工作受到总书记点赞和关注。习近平总书记实地视察公司投资建设的陕西省柞水县金米村智能连栋木耳大棚产业项目时，点赞“小木耳，大产业”。到公司定点帮扶的湖南省汝城县沙洲瑶族村，参观了“半条被子的温暖”专题陈列馆，对中国中铁“半条被子，温暖民心；践行承诺，鱼水情深”的扶贫事迹表示赞赏。二是公司领导多次带队到定点扶贫县调研考察，了解巩固脱贫成果情况，落实帮扶责任，切实解决实际困难。三是扎实做好重点项目建设，推进全面脱贫与乡村振兴有效衔接。聚焦扶贫县教育与交通基础设施短板，投入专项资金6,000万元，推进全面脱贫与乡村振兴有效衔接。在湖南省桂东县寨前镇建设九年一贯制学校一所，在湖南省汝城县职业技能教育中心捐建教学楼1栋，在山西省保德县引入当地民营企业共同建设“中铁幸福大道”北段项目。四是加大消费扶贫力度，帮助解决贫困地区农产品滞销问题。鼓励所属各单位及广大干部职工加大购买及消费力度。在公司内部电商平台（鲁班商城）上开设专区长期展示销售定点扶贫县的农产品，将发放劳保用品改为发放贫困县农产品，有力推动了贫困县农产品的销售。

## 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

单位：万元 币种：人民币

指标	数量及开展情况
<b>一、 总体情况</b>	
其中：1. 资金	16,950.35
2. 物资折款	522.57
3. 帮助建档立卡贫困人口脱贫数(人)	1,326
<b>二、 分项投入</b>	
1. 产业发展脱贫	
其中：1.1 产业扶贫项目类型	√ 农林产业扶贫 √ 旅游扶贫 √ 电商扶贫 √ 资产收益扶贫 <input type="checkbox"/> 科技扶贫 √ 其他
1.2 产业扶贫项目个数(个)	29
1.3 产业扶贫项目投入金额	970.30
1.4 帮助建档立卡贫困人口脱贫数(人)	638
2. 转移就业脱贫	
其中：2.1 职业技能培训投入金额	189.71
2.2 职业技能培训人数(人/次)	7,226
2.3 帮助建档立卡贫困户实现就业人数(人)	1,410
3. 易地搬迁脱贫	
其中：3.1 帮助搬迁户就业人数(人)	73
4. 教育脱贫	
其中：4.1 资助贫困学生投入金额	284.42
4.2 资助贫困学生人数(人)	4,443
4.3 改善贫困地区教育资源投入金额	12,783.60
5. 健康扶贫	
其中：5.1 贫困地区医疗卫生资源投入金额	0.00
6. 生态保护扶贫	
其中：6.1 项目名称	√ 开展生态保护与建设 √ 建立生态保护补偿方式 √ 设立生态公益岗位 <input type="checkbox"/> 其他
6.2 投入金额	8.9



## 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)

指标	数量及开展情况
7.兜底保障	
其中：7.1帮助“三留守”人员投入金额	7.19
7.2帮助“三留守”人员数(人)	121
7.3帮助贫困残疾人投入金额	15.17
7.4帮助贫困残疾人数(人)	253
8.社会扶贫	
其中：8.1东西部扶贫协作投入金额	0
8.2定点扶贫工作投入金额	6,390
8.3扶贫公益基金	18.60
9.其他项目	
其中：9.1项目个数(个)	38
9.2投入金额	1,588.27
9.3帮助建档立卡贫困人口脱贫数(人)	688
9.4其他项目说明	
<b>三、 所获奖项(内容、级别)</b>	
1. 中铁一局工会获全国脱贫攻坚先进集体(国家级)	
2. 中铁三局猫窝村驻村扶贫干部刘小营获全国脱贫攻坚先进个人(国家级)	
3. 中铁一局张忠文获山西省脱贫攻坚“贡献奖”和忻州市劳动模范(省部级)	
4. 中铁一局获“二零一九年度陕西省助力脱贫攻坚优秀”(省部级)	
5. 中铁一局获“陕西省第三届三秦善星企业”(省部级)	
6. 中铁二局何政获四川省2019年脱贫攻坚先进个人(省部级)	
7. 中铁三局刘小营获山西省干部驻村帮扶工作模范农村第一书记(省部级)	
8. 中铁三局获山西省“干部驻村帮扶工作模范单位”(省部级)	
9. 中铁四局汪李村驻村扶贫干部郑加卫被评为2020年度“安徽好人”(省部级)	
10. 中铁二院陈天地获“脱贫攻坚四川好人”(省部级)	
11. 中铁大桥院代畅获2019年度工作突出的省驻村工作队队长、第一书记；2019年度工作突出的省驻村工作队队员(省部级)	

## 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)

##### 4. 后续精准扶贫计划

2021年是“十四五”开局之年，是由脱贫攻坚转向乡村振兴、开启全面建设社会主义现代化国家新征程的第一年。中国中铁将认真贯彻落实党中央、国务院和国资委关于实现巩固脱贫攻坚成果同乡村振兴有效衔接的新战略、新要求，保持定点帮扶工作机制和政策体系平稳过渡、有序衔接。一是统筹做好各项帮扶工作，全面巩固脱贫攻坚成果。按照摘帽不摘责任、摘帽不摘政策、摘帽不摘帮扶、摘帽不摘监管“四个不摘”要求，保持帮扶政策和扶持力度总体稳定。二是全力做好对口援藏帮扶工作。深入调研、提出方案，选派优秀干部挂职，以实际行动支援西藏自治区昌都地区卡诺区经济发展。三是指导督促挂职干部做好帮扶工作。做好新一轮挂职干部轮换工作，确保帮扶工作不留空档、顺畅交接。积极开展好致富创业带头人培训，带动全村脱贫致富。四是加强扶贫项目资产管理和监督。落实管护主体，明确监管责任，确保资产正当使用，持续开展帮扶领域监督检查，切实做到帮扶对象精准、项目安排精准、资金使用精准、措施到位精准、脱贫成效精准。五是加强对扶贫挂职干部的考核安置。妥善做好挂职干部结束挂职后的工作考核与岗位安排，使扶贫挂职成为锻炼干部、培养干部的平台。

#### (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。

公司履行社会责任工作的情况具体详见公司与本报告同时披露在上海证券交易所网站上的《中国中铁股份有限公司2020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

## 第六节 重要事项

### 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

公司深入贯彻生态文明思想,树牢绿色发展理念,落实党中央、国务院生态文明建设和环境保护工作决策,以“生态优先、绿色发展”为导向,持续完善环境管理工作体系,明确环境保护管理工作模式。公司环境管理工作坚持“属地管理”“预防为主,防治结合”“谁污染谁治理”原则,实行公司统一领导、各子公司逐级负责的管理模式,确保环境保护工作有序可控。在考核方面,公司认真执行能源资源节约与生态环境保护考核奖惩体系,强化考核目标,严肃生态环保问题问责。基于系统化的环境管理,公司获得华夏认证中心有限公司颁发的ISO14001环境管理体系认证。

公司各单位按照《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》等管理文件要求,进一步加强全公司生态环境保护工作,通过对在建工程、作业场所环境因素的识别和评估,确定重点控制的环境因素,编制项目环境管理工作计划,建立生态环保监控监测体系,加强生产过程中生态环境污染风险源及污染物排放控制,保护和改善生活与生态环境,并在安全生产检查中加强对项目生态环保工作的督查,监督问题单位限期整改。2020年,公司组织各成员企业编制、修订本企业《生态环境保护管理办法》,完善配套管理制度,细化制定《施工安装现场环保管理办法》《建筑施工环保管理办法》《锅炉房环保管理规定》《废旧物资回收利用管理办法》《金属焊接与气割作业环保管理规定》《机械设备环保管理办法》《库房环保管理规定》《危险废物管理规定》《生产现场定置环境卫生管理规定》《用电管理规定》《节约用水管理规定》等系列规章制度,促使公司日常环保管理有法可依、有章可循、监督有据。公司还建立了生态环境保护统计监测平台,定期采集生态环境检测数据,提升了生态环保信息直观性和真实性。

2020年,公司各层级对在建项目环境保护、环境影响评价制度和“三同时”、环境保护措施等情况开展了监督检查。一是将生态环境保护与能源节约管理职能统筹合并,促进环保节能组织管理体系一体化建设。根据国资委能源节约与生态环境保护管理工作实际,完善组织机构设置,修订完善管理办法,保障能源节约与生态环境保护工作全面开展。二是统计监测体系全面升级,实现新版报表数据线上填报。三是严格落实生态环境保护考核奖惩。公司于2020年初下达了生态环境保护节能降耗工作指标,要求各子公司将该指标层层下达落实,真奖真罚,促进环保工作积极性。四是全面开展生态环境保护科技专项和研发,高度重视工程项目绿色施工科技攻关及示范引领。

关于公司2020年环境保护具体工作及取得的成效,详见公司与本报告同时披露在上海证券交易所网站上的《中国中铁股份有限公司2020年社会责任报告暨ESG(环境、社会与管治)报告》中的环境篇相关内容。

##### 3. 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明

不适用

##### 4. 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明

不适用

#### (四) 其他说明

不适用

### 十八、可转换公司债券情况

不适用

## 第七节 普通股股份变动及股东情况

### 一、普通股股本变动情况

#### (一) 普通股股份变动情况表

**1、普通股股份变动情况表**

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

## 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(续)

## (二) 限售股份变动情况

单位：股

股东名称	年初 限售股数	本年解除 限售股数	本年增加 限售股数	年末 限售股数	限售原因	解除限售日期
中国国新控股有限责任公司	387,050,131	387,050,131	0	0	非公开发行A股股份限售约定	2020.9.21
中国长城资产管理股份有限公司	372,192,507	372,192,507	0	0	非公开发行A股股份限售约定	2020.9.21
中国东方资产管理股份有限公司	223,271,744	223,271,744	0	0	非公开发行A股股份限售约定	2020.9.21
中国国有企业结构调整 基金股份有限公司	223,296,399	223,296,399	0	0	非公开发行A股股份限售约定	2020.9.21
穗达(嘉兴)投资合伙企业 (有限合伙)	178,138,508	178,138,508	0	0	非公开发行A股股份限售约定	2020.9.21
中银金融资产投资有限公司	119,095,464	119,095,464	0	0	非公开发行A股股份限售约定	2020.9.21
中国信达资产管理股份有限公司	74,715,953	74,715,953	0	0	非公开发行A股股份限售约定	2020.9.21
工银金融资产投资有限公司	74,433,517	74,433,517	0	0	非公开发行A股股份限售约定	2020.9.21
交银金融资产投资有限公司	74,433,517	74,433,517	0	0	非公开发行A股股份限售约定	2020.9.21
合计	<b>1,726,627,740</b>	<b>1,726,627,740</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	/	/

## 二、证券发行与上市情况

## (一) 截至报告期内证券发行情况

不适用

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):  
报告期内公司发行公司债券情况详见本报告第十一节“公司债券相关内容”。

## (二) 公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

不适用

## (三) 现存的内部职工股情况

不适用

## 第七节 普通股股份变动及股东情况

### 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)	571,235
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	572,148
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

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

单位：股

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	
中国铁路工程集团有限公司	0	11,598,764,390	47.21	0	无	0	国有法人
HKSCC Nominees Limited	-47,000	4,008,792,799	16.32	0	无	0	其他
中国证券金融股份有限公司	0	683,615,678	2.78	0	无	0	国有法人
中国国新控股有限责任公司	0	387,050,131	1.58	0	无	0	国有法人
中国长城资产管理股份有限公司	0	372,192,507	1.51	0	无	0	国有法人
香港中央结算有限公司	94,638,904	305,635,916	1.24	0	无	0	其他
中央汇金资产管理有限责任公司	0	235,455,300	0.96	0	无	0	国有法人
中国东方资产管理股份有限公司	0	223,271,744	0.91	0	无	0	国有法人
中国国有企业结构调整基金股份有限公司	-1,672,500	221,623,899	0.90	0	无	0	国有法人
农银资本管理有限公司— 穗达(嘉兴)投资合伙企业 (有限合伙)	0	178,138,508	0.72	0	无	0	其他



## 第七节 普通股股份变动及股东情况

## 三、股东和实际控制人情况(续)

## (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(续)

股东名称	前十名无限售条件股东持股情况		
	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量	
		种类	数量
中国铁路工程集团有限公司	11,434,370,390	人民币普通股	11,434,370,390
中国铁路工程集团有限公司	164,394,000	境外上市外资股	164,394,000
HKSCC Nominees Limited	4,008,792,799	境外上市外资股	4,008,792,799
中国证券金融股份有限公司	683,615,678	人民币普通股	683,615,678
中国国新控股有限责任公司	387,050,131	人民币普通股	387,050,131
中国长城资产管理股份有限公司	372,192,507	人民币普通股	372,192,507
香港中央结算有限公司	305,635,916	人民币普通股	305,635,916
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
中国东方资产管理股份有限公司	223,271,744	人民币普通股	223,271,744
中国国有企业结构调整基金股份有限公司	221,623,899	人民币普通股	221,623,899
农银资本管理有限公司－穗达(嘉兴)投资合伙企业(有限合伙)	178,138,508	人民币普通股	178,138,508
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司第一大股东中国铁路工程集团有限公司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	无		

注：

1. 中国铁路工程集团有限公司持有本公司股份总数为11,598,764,390股，其中A股11,434,370,390股，H股164,394,000股。
2. HKSCC Nominees Limited(香港中央结算(代理人)有限公司)持有的H股股份为多个客户持有，并已扣除中国铁路工程集团有限公司持有的H股股份数量。
3. 香港中央结算有限公司持有的A股股份为多个客户持有。
4. 表中数据来自于公司2020年12月31日股东名册。

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	陈云
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

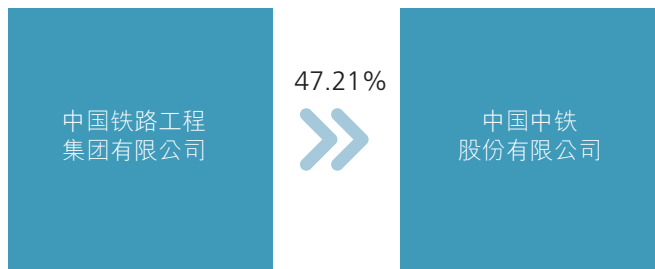
##### 3 公司不存在控股股东情况的特别说明

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



## 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（续）

## （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。国务院授权国务院国有资产监督管理委员会代表国家履行出资人职责。国务院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，国务院国有资产监督管理委员会持有中铁工90%的股权，全国社会保障基金会持有中铁工10%的股权。

## 2 自然人

不适用

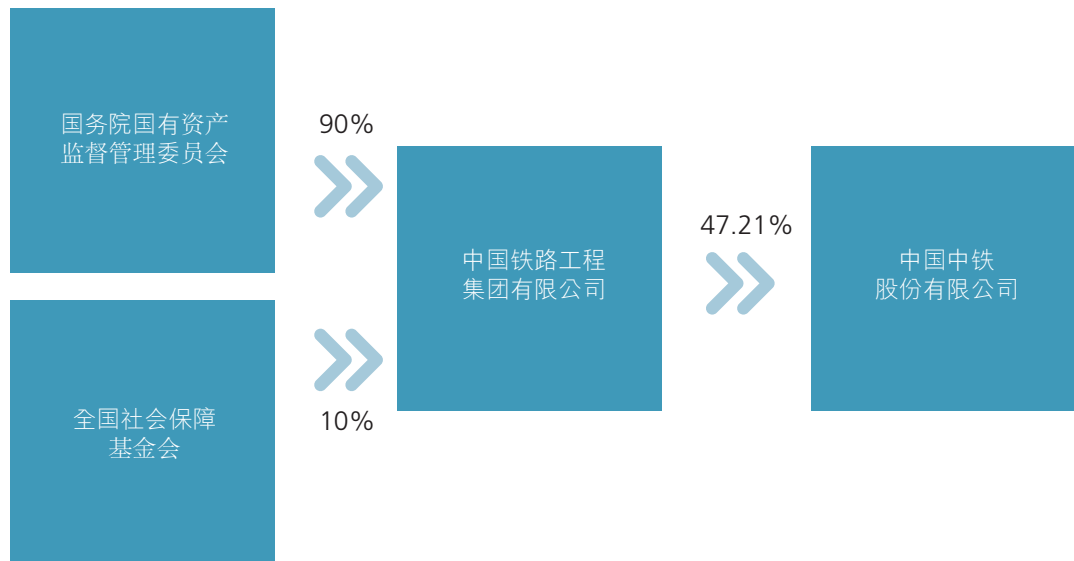
## 3 公司不存在实际控制人情况的特别说明

不适用

## 4 报告期内实际控制人变更情况索引及日期

不适用

## 5 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



## 6 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

不适用

## （三）控股股东及实际控制人其他情况介绍

不适用

## 第七节 普通股股份变动及股东情况

### 五、其他持股在百分之十以上的法人股东

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

### 六、股份限制减持情况说明

不适用

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

于2020年12月31日，本公司董事及监事并无于本公司及其相联法团(定义见《证券及期货条例》(香港法例第571章)(“证券及期货条例”)第XV部)之股份、相关股份及债券中拥有任何根据《证券及期货条例》第XV部第7及8分部须知会本公司及香港联交所的权益或淡仓(包括根据《证券及期货条例》的该等条文彼等被当作或视为拥有的权益或淡仓)，或根据《证券及期货条例》第352条须登记于该条所指登记册的权益或淡仓，或根据上市发行人董事进行证券交易的标准守则须知会本公司及香港联交所的权益或淡仓。

#### 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2020年12月31日，本公司已获告知如下于本公司股份或相关股份中拥有需按《证券及期货条例》第336条而备存登记册的权益或淡仓的人士：

#### A股股东

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

## 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(续)

主要股东及其他人士拥有股份和相关股份的权益及淡仓(续)

## 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		
The Bank of New York Mellon Corporation	受控法团权益	252,540,328	好仓	6.00	1.03
		249,041,253	可供借出的股份	5.92	1.01
Deutsche Bank Aktiengesellschaft	(注1)	229,803,271	好仓	5.46	0.94
		123,424,962	淡仓	2.93	0.50
		10,406,000	可供借出的股份	0.25	0.04
Lehman Brothers Holdings Inc.	受控法团权益	210,186,560	好仓	5.00	0.86
		94,560,550	淡仓	2.25	0.38

注：

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

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

2. 权益或淡仓中包括以下的相关股份：

主要股东名称	好仓				淡仓			
	实物结算	现金结算	实物结算	现金结算	实物结算	现金结算	实物结算	现金结算
	上市股本	上市股本	非上市股本	非上市股本	上市股本	上市股本	非上市股本	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
BlackRock, Inc.	-	-	-	223,000	-	-	-	933,000
Deutsche Bank Aktiengesellschaft	-	-	-	17,624,000	-	-	-	10,166,000
Lehman Brothers Holdings Inc.	-	-	10,000,000	-	-	-	60,000	-

除上述以外，于2020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	职务(注)	性别	年龄	任期	任期	年初 持股数	年末 持股数	年度内股份 增减变动量	变动原因	报告期内	是否在
				起始日期	终止日期					从公司获得 的税前报酬 总额(万元)	公司 关联方 获取报酬
陈云	总裁	男	57	2019/8/25	2020/12/22	0	0	0	-	92.60	否
	执行董事			2019/10/30	2024/3/12						
	董事长			2020/12/22	2024/3/12						
陈文健	总裁	男	48	2020/12/22	2024/3/12	0	0	0	-	0	否
	执行董事			2021/3/12	2024/3/12						
王士奇	执行董事	男	55	2020/4/29	2024/3/12	0	0	0	-	83.28	否
文利民	非执行董事	男	54	2021/3/12	2024/3/12	0	0	0	-	0	否
钟瑞明	独立非执行董事	男	69	2017/6/28	2024/3/12	0	0	0	-	14.90	否
张诚	独立非执行董事	男	63	2021/3/12	2024/3/12	0	0	0	-	0	否
修龙	独立非执行董事	男	63	2021/3/12	2024/3/12	0	0	0	-	0	否
贾惠平	监事会主席	男	55	2021/3/12	2024/3/12	0	0	0	-	0	否
苑宝印	监事	男	56	2019/9/20	2024/3/12	0	0	0	-	97.97	否
李晓声	监事	男	48	2021/3/12	2024/3/12	0	0	0	-	0	否
王新华	监事	男	51	2021/3/12	2024/3/12	0	0	0	-	0	否
孙璀	总会计师	男	55	2020/3/5	2024/3/12	0	0	0	-	62.18	否
于腾群	副总裁、总法律顾问	男	51	2018/8/6	2024/3/12	50,069	50,069	0	-	101.23	否
刘宝龙	副总裁	男	56	2018/6/13	2024/3/12	0	0	0	-	98.86	否
任鸿鹏	副总裁	男	47	2018/6/13	2024/3/12	0	0	0	-	97.32	否
孔遁	总工程师	男	55	2018/6/25	2024/3/12	0	0	0	-	98.98	否
马江黔	总经济师	男	52	2018/6/25	2024/3/12	0	0	0	-	98.36	否
何文	董事会秘书、财务与 金融管理部部长	男	56	2018/8/6	2024/3/12	0	0	0	-	97.95	否
李凤超	安全生产总监、安全质量 环保监督部(应急管理 办公室)部长(主任)	男	59	2020/7/14	2024/3/12	0	0	0	-	38.48	否

## 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)

单位：股

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期	任期	年初 持股数	年末 持股数	年度内股份 增减变动量	变动原因	报告期内	是否在
				起始日期	终止日期					从公司获得 的税前报酬 总额(万元)	公司 关联方 获取报酬
张宗言	原董事长、执行董事	男	57	2019/8/25	2020/12/22	0	0	0	-	110.70	否
章献	原执行董事	男	60	2017/6/28	2020/11/4	0	0	0	-	93.91	否
郭培章	原独立非执行董事	男	71	2017/6/28	2021/3/12	0	0	0	-	6.00	否
闻宝满	原独立非执行董事	男	69	2017/6/28	2021/3/12	0	0	0	-	6.00	否
郑清智	原独立非执行董事	男	68	2017/6/28	2021/3/12	0	0	0	-	6.00	否
马宗林	原非执行董事	男	63	2017/6/28	2020/8/26	0	0	0	-	0	否
张回家	原监事会主席	男	60	2018/6/25	2021/3/12	0	0	0	-	97.52	否
刘建媛	原监事	女	59	2017/6/28	2021/1/26	1,200	1,200	0	-	98.09	否
陈文鑫	原监事	男	57	2017/6/28	2021/3/12	0	0	0	-	93.57	否
范经华	原监事	男	54	2017/6/28	2021/1/26	0	0	0	-	83.50	否
刘辉	原副总裁	男	60	2018/6/25	2020/6/23	80,400	80,400	0	-	66.40	否
杨良	原总会计师(财务总监)	男	51	2017/6/28	2020/3/5	0	0	0	-	33.32	否
段永传	原副总裁	男	56	2018/6/13	2021/2/8	0	0	0	-	99.47	否
合计	/	/	/	/	/	131,669	131,669	0	/	1,776.59	/

注：

1. 公司董事、监事、高管报告期内从公司获得的税前报酬总额包括2019年清算薪酬、2020年预发薪酬；
2. 陈文建自2021年1月起在公司取酬；马宗林为国资委专职外部董事不在公司取酬；
3. 因薪酬统计和人员口径存在差异，上表与公司官网披露的公司企业负责人薪酬不同，敬请投资者留意。

## 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)

姓名	主要工作经历
	<p><b>陈云</b>，无曾用名/别名，正高级经济师，现任本公司董事长、执行董事、党委书记，董事会战略委员会主任、提名委员会主任，同时任中铁工董事长、党委书记。2007年4月至2017年3月任中国交通建设集团党委常委，中国交通建设股份有限公司党委常委、副总经理；2017年3月至2017年9月任中国交通建设集团党委副书记，中国交通建设股份有限公司党委副书记、副总裁；2017年9月至2017年11月任中国交通建设集团党委副书记，中国交通建设股份有限公司党委副书记、执行董事；2017年11月至2019年6月任中国交通建设集团党委副书记、工会主席，中国交通建设股份有限公司党委副书记、执行董事、工会主席。2019年6月至2019年8月任本公司党委副书记，中铁工党委副书记；2019年8月至2019年10月任本公司总裁、党委副书记，中铁工总经理、董事、党委副书记；2019年10月至2020年11月任本公司总裁、执行董事、党委副书记，中铁工总经理、董事、党委副书记；2020年11月至2020年12月任本公司总裁、执行董事、党委副书记，中铁工董事长、党委书记；2020年12月起任本公司董事长、执行董事、党委书记，中铁工董事长、党委书记。</p>
<p><b>陈云</b> 董事长、执行董事、党委书记</p>	
	<p><b>陈文健</b>，无曾用名/别名，正高级工程师，现任本公司总裁、执行董事、党委副书记，董事会安全健康环保委员会主任，同时任中铁工总经理、董事、党委副书记。2007年1月至2014年9月，任中建阿尔及利亚分公司总经理、党委书记；2014年9月至2016年8月，任中国建筑股份有限公司海外事业部总经理；2016年8月至2017年12月，任中国建筑股份有限公司海外事业部总经理、党工委书记；2017年12月至2018年6月，任中国建筑股份有限公司海外事业部总经理、党工委书记，海外部总经理；2018年6月至2018年10月，任中国建筑股份有限公司海外部总经理、中国建筑国际工程公司董事长、党委书记；2018年10月至2020年3月，任中国建筑股份有限公司海外部总经理，中国建筑国际工程公司董事长、党委书记，中国建筑(南洋)发展有限公司董事长；2020年3月至2020年11月任中国建筑第三工程局有限公司党委书记、董事长。2020年11月至2020年12月任中铁工总经理、董事、党委副书记；2020年12月至2021年3月任本公司总裁、党委副书记，中铁工总经理、董事、党委副书记。2021年3月起任本公司总裁、执行董事、党委副书记，中铁工总经理、董事、党委副书记。</p>
<p><b>陈文健</b> 执行董事、总裁、党委副书记</p>	

## 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)

姓名	主要工作经历
	<p><b>王士奇</b>，无曾用名／别名，现任本公司执行董事、党委副书记、工会主席，同时任中铁工职工董事、党委副书记、工会主席。2009年2月至2014年4月任中央纪委案件审理室副局级纪律检查员、监察专员；2014年4月至2020年1月任本公司纪委书记，中铁工纪委书记；2020年1月至2020年2月任本公司纪委书记，中铁工党委副书记；2020年2月至2020年4月任本公司党委副书记，中铁工党委副书记；2020年4月至2021年1月任本公司执行董事、党委副书记，中铁工党委副书记；2021年1月至今任本公司执行董事、党委副书记、工会主席，中铁工职工董事、党委副书记、工会主席。</p>
<p><b>王士奇</b> 执行董事、党委副书记、工会主席</p>	
	<p><b>文利民</b>，无曾用名／别名，高级会计师，注册会计师。现任本公司非执行董事，同时任中国航天科技集团有限公司外部董事、中国一重集团有限公司外部董事。2005年9月至2016年8月任中国东方电气集团公司总会计师；2014年6月至2018年3月兼任东方电气股份有限公司监事会主席；2016年8月至2018年1月任中国东方电气集团有限公司总会计师、党组成员；2018年1月至2020年9月任中国南方电网有限责任公司总会计师、党组成员；2020年12月至今任中国航天科技集团有限公司外部董事、中国一重集团有限公司外部董事。2021年3月至今任本公司非执行董事。</p>
<p><b>文利民</b> 非执行董事</p>	
	<p><b>钟瑞明</b>，无曾用名／别名，现任本公司独立非执行董事，第十三届全国政协委员，香港城市大学副校监，同时任旭日企业有限公司、美丽华酒店企业有限公司、中国联合网络通信(香港)股份有限公司、中国海外宏洋集团有限公司、中国光大控股有限公司、东方海外(国际)有限公司、中国邮政储蓄银行股份有限公司独立非执行董事，任中国远洋海运集团有限公司外部董事。曾任第十至第十二届全国政协委员，普华永道会计师事务所高级审计主任，中国网通独立非执行董事，怡富集团有限公司的中国业务主席、中银国际有限公司副执行总裁、民主建港协进联盟总干事、艺术发展咨询委员会主席、香港城市大学校董会主席、香港房屋协会主席、香港特别行政区行政会议成员、香港特别行政区政府土地基金咨询委员会副主席、九广铁路公司管理委员会成员、香港房屋委员会委员、赈灾基金咨询委员会成员、恒基兆业地产有限公司及玖龙纸业(控股)有限公司、中国建设银行股份有限公司独立非执行董事、中国光大银行股份有限公司和中国建筑股份有限公司独立董事及中国移动通信集团公司外部董事。钟先生先后获香港大学理学士、学士后学位、香港中文大学工商管理硕士学位、香港城市大学荣誉社会科学博士学位；钟先生获授香港特区政府太平绅士、香港特区政府金紫荆星章。2017年6月至今任本公司独立非执行董事。</p>
<p><b>钟瑞明</b> 独立非执行董事</p>	

## 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)

姓名	主要工作经历
	<p><b>张诚</b>，曾用名张学东，正高级工程师，现任本公司独立非执行董事，同时任中国东方电气集团有限公司外部董事。2006年1月至2010年3月任中国长江电力股份有限公司总经理、党委书记；2010年3月至2015年4月任中国长江三峡集团公司党组成员、副总经理兼中国长江电力股份有限公司总经理、董事；2013年5月至2018年12月兼任中国核能电力股份有限公司董事；2015年5月至2017年12月任中国长江三峡集团公司党组成员、副总经理兼中国长江电力股份有限公司副董事长。2020年6月至今任中国东方电气集团有限公司外部董事。2021年3月至今任本公司独立非执行董事。</p>
<p><b>张诚</b> 独立非执行董事</p>	
	<p><b>修龙</b>，无曾用名/别名，高级工程师，研究员，国务院享受政府特殊津贴专家，现任本公司独立非执行董事，同时任中国绿发投资集团有限公司外部董事，兼任中国建筑学会理事长。2007年1月至2017年12月任中国建筑设计研究院院长、党委副书记，2014年兼任中国建设科技集团董事长；2018年1月至2020年7月任中国建设科技有限公司党委书记、董事长，同时任中国建设科技集团股份有限公司党委书记、董事长；2016年至今兼任中国建筑学会理事长；2020年11月至今任中国绿发投资集团有限公司外部董事。2021年3月至今任本公司独立非执行董事。</p>
<p><b>修龙</b> 独立非执行董事</p>	
	<p><b>贾惠平</b>，无曾用名/别名，高级经济师、高级政工师，现任本公司监事会主席、股东代表监事。2008年3月至2010年11月任中铁七局集团有限公司党委副书记、纪委书记；2010年11月至2011年12月任中国中铁航空港建设有限公司党委副书记、纪委书记、监事会主席；2011年12月至2014年8月任中国中铁航空港建设有限公司党委副书记、纪委书记、监事会主席，中铁航空港建设有限公司华南指挥部指挥长；2014年8月至2017年6月任中铁武汉电气化局集团有限公司董事长、党委书记；2017年6月至2020年2月任本公司干部部部长，中铁工党委干部部部长；2020年2月至2021年3月任本公司工会副主席，中铁工工会副主席。2021年3月至今任本公司监事会主席、股东代表监事。</p>
<p><b>贾惠平</b> 监事会主席、股东代表监事</p>	



## 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)

姓名	主要工作经历
	<p><b>苑宝印</b>，无曾用名/别名，高级工程师，现任本公司职工代表监事、纪委副书记，同时任中铁工纪委副书记。2008年3月至2011年3月任中铁九局集团有限公司党委副书记、纪委书记；2011年3月至2013年1月任本公司纪委副书记，中铁工纪委副书记；2013年1月至2014年3月任中铁九局集团有限公司董事长、党委书记；2014年3月至2019年9月任本公司纪委副书记，中铁工纪委副书记。2019年9月至今任本公司职工代表监事、纪委副书记，中铁工纪委副书记。</p>
<p><b>苑宝印</b> 职工代表监事</p>	
	<p><b>李晓声</b>，无曾用名/别名，高级政工师，现任本公司职工代表监事、工会副主席，同时任中铁工工会副主席。2008年1月至2011年8月任中铁五局集团有限公司党委副书记(期间于2009年4日起兼任中铁五局机械化工程有限责任公司外部董事、副董事长，于2010年12日起兼任中铁五局中老铁路指挥部指挥长)；2011年8月至2013年10月任中铁国际经济合作有限公司党委书记、董事、副董事长；2013年10月至2015年4月任本公司副总经济师兼任国际业务部部长；2015年4月至2021年3月任本公司工会副主席、中铁工工会副主席。2021年3月至今任本公司职工代表监事、工会副主席，中铁工工会副主席。</p>
<p><b>李晓声</b> 职工代表监事</p>	
	<p><b>王新华</b>，无曾用名/别名，正高级会计师，现任本公司职工代表监事、审计部(监事会办公室)部长(主任)。2011年1月至2014年7月任中铁四局集团有限公司第七工程分公司总会计师；2014年8月至2020年1月历任中铁六局集团有限公司财务会计部部长、副总会计师、董事会秘书、总会计师、党委常委；2020年1月至2020年7月任本公司审计部副部长(主持工作)；2020年7月至2021年3月任本公司审计部(监事会办公室)部长(主任)。2021年3月至今任本公司职工代表监事、审计部(监事会办公室)部长(主任)。</p>
<p><b>王新华</b> 职工代表监事</p>	

## 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)

姓名	主要工作经历
	<p><b>孙隼</b>，无曾用名/别名，正高级会计师，现任本公司党委常委、总会计师，同时任中铁工党委常委。2011年3月至2011年8月任中国电力建设集团有限公司筹备组成员、临时党委委员，中国水利水电建设集团公司党委常委，中国水利水电建设股份有限公司总会计师、党委常委；2011年8月至2011年12月任中国电力建设集团有限公司总会计师，中国水利水电建设集团公司党委常委，中国水利水电建设股份有限公司总会计师、党委常委；2011年12月至2014年2月任中国电力建设集团有限公司总会计师，中国水利水电建设集团公司党委常委；2014年2月至2020年1月任中国电力建设集团有限公司党委常委，中国电力建设股份有限公司党委常委、总会计师(其间：2015年9月至2015年11月在中央党校厅局级干部进修班第65期学习)；2020年1月至2020年3月任中铁工党委常委；2020年3月至今任本公司党委常委、总会计师，中铁工党委常委。</p>
<p><b>孙隼</b> 总会计师</p>	
	<p><b>于腾群</b>，无曾用名/别名，正高级经济师，现任本公司党委常委、副总裁、总法律顾问，中铁工党委常委，中国证券法学研究会副会长，中国建筑业协会法律服务工作委员会会长，“一带一路”(中国)仲裁院副院长。2007年9月至2014年3月任本公司董事会秘书、新闻发言人；2014年3月至2017年9月任本公司董事会秘书、总法律顾问、新闻发言人(期间，2016年3月至2017年1月在中共中央党校一年制中青班学习)；2017年9月至2018年6月任本公司党委常委、董事会秘书、总法律顾问、新闻发言人，中铁工党委常委；2018年6月至2018年8月任本公司党委常委、副总裁、董事会秘书、总法律顾问、新闻发言人，中铁工党委常委；2018年8月至今任本公司党委常委、副总裁、总法律顾问，中铁工党委常委(期间，2020年10月至2021年1月在中共中央党校中青一班学习)。</p>
<p><b>于腾群</b> 副总裁、总法律顾问</p>	
	<p><b>刘宝龙</b>，曾用名/刘保龙，正高级工程师，现任本公司党委常委、副总裁，中铁工党委常委。2009年11月至2013年1月任中铁三局集团有限公司总经理、党委副书记、副董事长、中铁三局京沪高铁工程指挥部指挥长。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8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2021年3月任本公司副总裁。2021年3月至今任本公司党委常委、副总裁，中铁工党委常委。</p>
<p><b>刘宝龙</b> 副总裁</p>	



## 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)

姓名	主要工作经历
	<p>任鸿鹏，无曾用名/别名，正高级工程师，现任本公司党委常委、副总裁，中铁工党委常委。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2021年3月任本公司副总裁。2021年3月至今任本公司党委常委、副总裁，中铁工党委常委。</p>
<p>任鸿鹏 副总裁</p>	
	<p>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。</p>
<p>孔遁 总工程师</p>	
	<p>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。</p>
<p>马江黔 总经济师</p>	

## 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)

姓名	主要工作经历
	<p>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、财务与金融管理部部长。2007年4月至2013年11月任中铁四局集团有限公司董事、总会计师。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、财务与金融管理部部长。</p>
<p>何文 董事会秘书、联席公司秘书</p>	
	<p>李凤超，无曾用名/别名，正高级工程师，现任本公司安全生产总监、安全质量环保监督部(应急管理办公室)部长(主任)。2013年11月至2014年4月任本公司安全总监、安质环保部部长、安全稽查总队队长；2014年4月至2020年7月任本公司安全总监、安全质量监督部部长、安全稽查总队队长；2020年7月至今任本公司安全生产总监、安全质量环保监督部(应急管理办公室)部长(主任)。</p>
<p>李凤超 安全生产总监</p>	

## (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
陈云	中铁工	总经理、董事、党委副书记	2019年8月	2020年11月
陈云	中铁工	董事长、党委书记	2020年11月	-
陈文健	中铁工	总经理、董事、党委副书记	2020年11月	-
王士奇	中铁工	党委副书记、工会主席、 党校校长、职工董事	2020年2月	-
贾惠平	中铁工	工会副主席	2020年2月	2021年3月
苑宝印	中铁工	纪委副书记	2014年3月	-
李晓声	中铁工	工会副主席	2015年4月	-
于腾群	中铁工	党委常委	2017年9月	-
孙瑾	中铁工	党委常委	2020年1月	-
刘宝龙	中铁工	党委常委	2021年3月	-
任鸿鹏	中铁工	党委常委	2021年3月	-
张宗言	中铁工	董事长、党委书记	2019年8月	2020年11月
章献	中铁工	党委常委	2014年3月	2020年9月
刘建媛	中铁工	职工董事	2012年8月	2021年1月
刘建媛	中铁工	工会主席	2014年6月	2021年1月
刘辉	中铁工	党委常委	2006年11月	2020年6月
杨良	中铁工	党委常委	2017年9月	2020年3月
在股东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

## 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(续)

## (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
文利民	中国航天科技集团有限公司	外部董事	2020年12月	-
文利民	中国一重集团有限公司	外部董事	2020年12月	-
钟瑞明	旭日企业有限公司	独立非执行董事	2004年9月	-
钟瑞明	美丽华酒店企业有限公司	独立非执行董事	2006年2月	-
钟瑞明	中国联合网络通信(香港) 股份有限公司	独立非执行董事	2008年10月	-
钟瑞明	中国海外宏洋集团有限公司	独立非执行董事	2010年5月	-
钟瑞明	中国光大控股有限公司	独立非执行董事	2012年8月	-
钟瑞明	中国远洋海运集团有限公司	外部董事	2016年1月	-
钟瑞明	东方海外(国际)有限公司	独立非执行董事	2018年8月	-
钟瑞明	中国邮政储蓄银行股份有限公司	独立非执行董事	2019年10月	-
张诚	中国东方电气集团有限公司	外部董事	2020年6月	-
修龙	中国绿发投资集团有限公司	外部董事	2020年11月	-
孔遁	中国铁路设计集团有限公司	董事、副董事长	2020年8月	-
王新华	中国铁路设计集团有限公司	监事	2020年8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	2020年8月
马宗林	中国兵器装备集团有限公司	外部董事	2018年9月	2020年8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	2020年8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	公司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《中华人民共和国公司法》和《中国中铁股份有限公司章程》确定，其中：任中央企业主要负责人的年度薪酬标准由国资委核定，其他人员按照《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，除专职外部董事马宗林在国资委取酬外，其余公司董事、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	1,776.59万元

## 第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

## 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	变动原因
陈云	董事长、执行董事	选举	董事会换届选举
陈文健	执行董事	选举	董事会换届选举
陈文健	总裁	聘任	工作需要
王士奇	执行董事	选举	董事会换届选举
文利民	非执行董事	选举	董事会换届选举
张诚	独立非执行董事	选举	董事会换届选举
修龙	独立非执行董事	选举	董事会换届选举
贾惠平	监事会主席、股东代表监事	选举	监事会换届选举
李晓声	职工代表监事	选举	监事会换届选举
王新华	职工代表监事	选举	监事会换届选举
孙瑾	总会计师	聘任	工作需要
张宗言	董事长、执行董事	离任	工作调动
章献	执行董事	离任	退休
郭培章	独立非执行董事	离任	任期届满
闻宝满	独立非执行董事	离任	任期届满
郑清智	独立非执行董事	离任	任期届满
马宗林	非执行董事	离任	退休
张回家	监事会主席、股东代表监事	离任	任期届满、退休
刘建媛	职工代表监事	离任	任期届满、退休
陈文鑫	股东代表监事	离任	任期届满
范经华	职工代表监事	离任	岗位变化
刘辉	副总裁	解聘	退休
杨良	总会计师(财务总监)	解聘	工作调动
段永传	副总裁	离任	个人原因



## 第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况(续)

公司董事、监事、高级管理人员变动的情况说明：

2020年3月5日，公司召开第四届董事会第三十五次会议，因工作调动原因解聘杨良先生公司总会计师(财务总监)职务；聘任孙瑾先生为公司总会计师(财务总监)，任期自董事会审议通过之日起至公司第四届董事会届满之日止。具体见公司于2020年3月6日刊登在《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》和《证券时报》以及上海证券交易所、香港联合交易所网站上的《第四届董事会第三十五次会议决议公告》(公告编号：临2020-011)。

2020年4月29日，公司召开2020年第一次临时股东大会，选举王士奇先生为公司执行董事，任期自股东大会通过之日起至公司第四届董事会任期届满之日止。具体见公司于2020年4月30日刊登在《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》和《证券时报》以及上海证券交易所、香港联合交易所网站上的《2020年第一次临时股东大会决议公告》(公告编号：临2020-030)。

2020年6月23日，公司召开第四届董事会第三十九次会议，因退休原因解聘刘辉先生公司副总裁职务。具体见公司于2020年6月24日刊登在《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》和《证券时报》以及上海证券交易所、香港联合交易所网站上的《第四届董事会第三十九次会议决议公告》(公告编号：临2020-045)。

2020年8月26日，公司收到原非执行董事马宗林先生的书面辞职报告，马宗林先生因年龄原因向公司董事会申请辞去非执行董事、董事会战略委员会委员、董事会薪酬与考核委员会委员、董事会安全健康环保委员会委员职务，辞职后马宗林先生不再担任公司任何职务。具体见公司于2020年8月27日刊登在《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》和《证券时报》以及上海证券交易所、香港联合交易所网站上的《关于非执行董事辞职的公告》(公告编号：临2020-055)。

2020年11月4日，公司收到原执行董事章献先生的书面辞职报告，章献先生因年龄原因向公司董事会辞去执行董事、董事会安全健康环保委员会委员职务，辞职后章献先生不再担任公司任何职务。具体见公司于2020年11月5日刊登在《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》和《证券时报》以及上海证券交易所、香港联合交易所网站上的《关于执行董事辞职的公告》(公告编号：临2020-069)。

2020年12月22日，公司收到原董事长、执行董事、法定代表人张宗言先生的书面辞职报告，张宗言先生因交流到中国南水北调集团有限公司任职，向公司董事会辞去董事长、执行董事、董事会战略委员会主任、董事会提名委员会主任职务，辞职后张宗言先生不再担任公司法定代表人及其他任何职务。具体见公司于2020年12月23日刊登在《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》和《证券时报》以及上海证券交易所、香港联合交易所网站上的《关于公司执行董事、董事长、法定代表人辞职的公告》(公告编号：临2020-073)。

2020年12月22日，公司召开第四届董事会第四十五次会议，选举陈云先生为公司董事长，不再担任公司总裁职务，任期自董事会通过之日起至公司第四届董事会换届之日止；聘任陈文健先生为公司总裁，任期自董事会通过之日起至公司第四届董事会换届之日止。具体见公司于2020年12月23日刊登在《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》和《证券时报》以及上海证券交易所、香港联合交易所网站上的《第四届董事会第四十五次会议决议公告》(公告编号：临2020-074)、《关于董事长、法定代表人变更的公告》(公告编号：临2020-075)、《关于公司总裁变更的公告》(公告编号：临2020-076)。

## 第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况(续)

2021年1月26日,公司召开第三届第二次职工代表大会,选举李晓声先生、侯社中先生、王新华先生为本公司第五届监事会职工代表监事,任期与本公司第五届监事会一致。职工监事刘建媛女士因年龄原因退休、范经华先生因岗位变化不再担任本公司职工代表监事职务。具体见公司于2021年2月9日刊登在《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》和《证券时报》以及上海证券交易所、香港联合交易所网站上的《关于公司职工代表监事变动及选举情况的公告》(公告编号:临2021-005)。

2021年2月8日,公司收到原副总裁段永传先生的书面辞职报告,段永传先生因个人原因向公司董事会辞去副总裁职务,辞职后段永传先生不再担任公司任何职务。具体见公司于2021年2月9日刊登在《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》和《证券时报》以及上海证券交易所、香港联合交易所网站上的《关于公司副总裁辞职的公告》(公告编号:临2021-009)。

2021年3月10日,公司召开中国中铁第三届第二次职代会团长联席会第一次会议,因侯社中先生工作调动原因免去其公司第五届监事会职工代表监事职务,选举苑宝印先生为公司第五届监事会职工代表监事。具体见公司于2021年3月12日刊登在《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》和《证券时报》以及上海证券交易所、香港联合交易所网站上的《关于公司第五届监事会职工代表监事变动及选举情况的公告》(公告编号:临2021-011)。

2021年3月12日,公司召开2021年第一次临时股东大会,选举陈云先生、陈文健先生、王士奇先生为公司执行董事,选举文利民先生为公司非执行董事,选举钟瑞明先生、张诚先生、修龙先生为公司独立非执行董事,任期均自本公司股东大会审议通过之日起至第五届董事会任期届满之日止,任期三年。选举贾惠平先生为公司股东代表监事,任期均自本公司股东大会审议通过之日起至第五届监事会任期届满之日止,任期三年。具体见公司于2021年3月13日刊登在《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》和《证券时报》以及上海证券交易所、香港联合交易所网站上的《2021年第一次临时股东大会决议公告》(公告编号:临2021-012)。

2021年3月12日,公司召开第五届监事会第一次会议,选举贾惠平先生为公司监事会主席,任期自本次监事会通过之日起至第五届监事会届满之日止。具体见公司于2021年3月13日刊登在《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》和《证券时报》以及上海证券交易所、香港联合交易所网站上的《第五届监事会第一次会议决议公告》(公告编号:临2021-013)。

### 五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

不适用

## 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

#### (一) 员工情况

母公司在职员工的数量	295
主要子公司在职员工的数量	268,815
在职员工的数量合计	288,729
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	0

#### 专业构成

专业构成类别	专业构成人数
生产人员	81,213
销售人员	14,024
技术人员	66,631
财务人员	18,122
行政人员	86,664
其他人员	22,075
合计	288,729

#### 教育程度

教育程度类别	数量(人)
博研	295
硕研	11,674
本科	141,019
专科及以下	135,741
合计	288,729

## 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,公司进一步完善了《中国中铁股份有限公司工资总额管理办法》,建立健全与企业经济效益和劳动生产率及人工成本投入产出效率指标挂钩的工资决定和正常增长机制,加大与企业经济效益挂钩力度,鼓励企业创效,结合效率情况调整,引导企业提效,并结合职工平均工资情况进行调控,营造积极向上的正向激励氛围。

公司员工的薪酬由岗位工资、绩效工资和津补贴组成。根据中国法律,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。公司按照国家政策为员工足额缴纳养老、医疗、失业、生育及工伤保险和住房公积金。除法定缴款外,公司向员工提供自愿福利,这些福利包括为员工提供企业年金等。

本公司目前对执行董事实行年薪制,薪酬由基本年薪和绩效年薪组成。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

2020年,公司继续深入贯彻落实《干部教育培训工作条例》和《2018-2022年全国干部教育培训规划》,围绕企业战略和生产经营中心工作,不断巩固夯实“横向到边、纵向到底”的全覆盖大培训格局,持续加强员工教育培训工作。全年,公司上下积极克服疫情影响,积极加强理想信念、党性修养、政治理论等重点培训,同步加强经营管理、业务实践等专业培训,全面提高干部综合素质和能力水平。总部共计举办33期培训班,培训5,400余人次。不断优化领导人员“三维一体”培训体系,着力提升领导干部履职尽责的本领和能力;举办首期中青年干部培训班,57名业绩突出、有培养潜力的“80”后正处职人员参训,通过近距离跟班考察,为今后选人用人提供参考依据;举办首批次2期总部青年员工素质提升班,着力打造素质水平高、执行能力强、作风形象好的总部青年员工队伍;持续加强技能人才培训,累计举办技能人员培训7班次479人,施工现场专业人员培训92班次6,122人。此外,持续做好国际化人才、内训师以及各类专业人才的培训培养工作。

2021年,公司将继续紧密围绕企业“十四五”战略发展规划、人才发展规划和年度中心工作,持续加大员工培训力度,不断提升员工队伍的整体素质和履职能力,促进企业高质量发展。组织好领导人员、中青年干部、国际化人才、投融资人才、市场营销人才、项目经理、党群、法律合规、财税管理以及其他各类专业人才的培训工作;同时积极探索培训体系改革创新,加强培训信息化管理探索,不断提升培训工作质量和效益。

#### (四) 劳务外包情况

劳务外包的工时总数	23.30亿小时
劳务外包支付的报酬总额	489.39亿元

### 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依法履职、勤勉尽责，公司治理水平得到新的提升。

- 1. 持续健全治理机制，确保公司治理规范运行。**公司不断完善“权责法定、权责透明、协调运转、有效制衡”的公司治理机制，保障公司治理规范运行。报告期内，公司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。董事会对股东大会负责，认真执行股东大会决议，围绕“定战略、作决策、防风险”职能，推动企业实现高质量发展。报告期内，董事会组织完善治理机制、强化战略引领、提升决策质量、强化风险防控，通过修订《章程》《股东大会议事规则》等既有制度、制定《董事会提案管理办法》《控股子公司、参股公司的股东(大)会、董事会、监事会议案审查管理规定(试行)》等新制度，优化完善公司治理制度体系；通过明确各治理主体权责边界、促进母子公司治理协同，确保公司治理规范有效；通过认真评估“十三五”、谋篇布局“十四五”，引领企业全面深化改革和加快创新驱动；通过有效发挥董事会专门委员会和外部董事(含独立董事)作用、推进董事会决议落实，提升决策科学化水平；通过突出风险防控，强化合规风险防控和内控审计监督，确保公司平稳健康发展。监事会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。报告期内，监事会对公司财务状况、定期报告编制情况、董事会决策执行情况、风险管控体系建立以及重大经营管理情况等进行了有效监督。经理层认真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。报告期内，经理层按照董事会确定的各项经营目标和工作要求，统筹推进抗疫复工，大力推进经营开发，纵深推进改革创新，持续加强风险防范。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，把党的领导融入公司治理各环节，将党委研究讨论作为决策重大问题的前置程序，充分发挥党委“把方向、管大局、保落实”作用。报告期内，党委进一步系统完善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，明确党组织发挥作用的方式路径。



## 第十节 公司治理

### 一、公司治理相关情况说明(续)

#### (一) 公司治理基本情况(续)

2. **以定期报告编制披露为重点，依法合规有效开展信息披露。**一是高质量做好定期报告的编制与披露工作。公司以证券监管和投资者需求为导向，不断丰富定期报告框架和内容，进一步提升报告的针对性和有效性。充分发挥信息披露平台的宣传作用，邀请媒体发布新闻通稿，邀请分析师撰写点评文章，提高对定期报告亮点的宣传力度。二是确保日常信息披露合规。在日常信息披露中，公司在确保完成法定信息披露义务的同时加大自愿性信息披露的范围和力度，充分披露投资者作出价值判断和投资决策所必需的信息。扩大信息披露素材来源，尤其是加大了重大工程中标公告的披露频次，通过信息披露向资本市场宣传公司抗疫复工复产成果，体现国有企业在促进国民经济发展中的担当作为。全年共发布重大工程中标公告18份，中标金额合计约6,614亿元，披露中标累计金额较去年提高了一倍。三是加强工作协同。注重协调上市公司信息披露与中央企业信息公开、企业信息公示工作之间的关系，促进信息披露、舆情管理和新闻宣传工作有机结合，切实做到信息披露工作全年无重大失误、无违规。报告期内，公司组织发布公告、通函及披露文件342项(其中A股136项，H股206项)，内容涵盖三会决议、生产经营数据、公司债券发行、分拆上市等事项，做到了应披尽披，切实维护了投资者知情权。在上交所开展的2019-2020年度信息披露工作中，公司连续7年获得上交所A类评价结果。
3. **以投资者需求为导向，持续推进投资者关系管理。**一是强化公司与境内外投资者的沟通交流。报告期内，公司共参加了76场境内外知名投资机构电话会议及现场会议；接听投资者热线电话1,012次，回复上交所E互动平台投资者问题65个；就公司债转股股份解禁、ESG报告的编制与披露等事项与有关机构开展专题沟通；开展一年一度的反向路演活动，并通过举办业绩发布会、现金分红说明会等增进投资者与公司的了解互信。二是推动公司实现ESG国际评级直升两级。公司从2020年初开展ESG相关政策培训，积极推动公司从全球化发展实际出发，主动加大在履行社会责任、公司治理、环境保护等方面的工作力度和信息披露力度，并与MSCI评级机构主动沟通开展评级提升活动，于2020年12月实现MSCI对公司ESG评级直升两级的评价结果，提升了公司作为负责任央企的国际资本市场形象，成为央企ESG最佳实践。三是总结投资关系管理工作经验。公司对十多年的投关工作经验进行总结归纳，经验材料被上交所纳入《上交所A+H股优秀案例汇编》。

2020年，公司荣获《新财富》杂志颁发的“最佳上市公司”“第三届最佳IR港股公司”“天马奖主板最佳董事会”“金紫荆—最具社会责任感上市公司”等集体奖项，以及“金紫荆—资本市场三十周年杰出企业家”“天马奖—主板最佳董秘奖”等个人奖项。

## 第十节 公司治理

### 一、公司治理相关情况说明（续）

#### （二）内幕信息知情人登记管理情况

报告期内，公司根据《证券法》和上海证券交易所《上市公司内幕信息知情人报送指引》对公司内幕信息知情人管理制度进行了修订，对内幕信息和内幕信息知情人的范围做出更为严格的规定，对内幕信息知情人登记管理和报送工作做出更加细致的要求。在定期报告编制过程中，公司严格按照制度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；在高铁电气分拆上市过程中，公司严格按照监管要求报送并核查内幕信息知情人买卖公司股票情况。全年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。

公司治理与中国证监会相关规定的要求是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因  
不适用

### 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
2020年第一次临时股东大会	2020年4月29日	《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	2020年4月30日
2019年年度股东大会	2020年6月23日	《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	2020年6月24日
2020年第二次临时股东大会	2020年10月30日	《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	2020年10月31日

股东大会情况说明：

#### （一）股东大会召开情况

- 公司于2020年4月29日以现场会议和网络投票相结合的方式召开了2020年第一次临时股东大会，会议审议通过了《关于选举王士奇为中国中铁股份有限公司执行董事的议案》并形成决议，决议公告刊载于2020年4月30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2020年6月23日以现场会议和网络投票相结合的方式召开了2019年年度股东大会，会议审议通过了《2019年度董事会工作报告》等议案并形成决议，决议公告刊载于2020年6月24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2020年10月30日以现场会议和网络投票相结合的方式召开了2020年第二次临时股东大会，会议审议通过了《关于中铁高铁电气装备股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市的议案》并形成决议，决议公告刊载于2020年10月31日的《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》和《证券时报》以及上海证券交易所、香港联合交易所网站。



## 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。监事会未在规定时间内发出会议通知的，视为监事会不召集和主持股东大会，连续90日以上单独或者合计持有公司10%以上股份的股东可以自行召集和主持。
- (2) 监事会或股东决定自行召集股东大会的，须书面通知董事会，同时向公司所在地中国证监会派出机构和证券交易所备案。在股东大会决议公告前，召集股东持股比例不得低于10%。召集股东应在发出股东大会通知及股东大会决议公告时，向公司所在地中国证监会派出机构和证券交易所提交有关证明材料。
- (3) 对于监事会或股东自行召集的股东大会，董事会和董事会秘书应予配合。董事会应当提供股权登记日的股东名册。

##### 2. 向董事会提出查询的程序

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

##### 3. 股东在股东大会上提出建议的程序

- (1) 公司召开股东大会，单独或者合并持有公司3%以上股份的股东，有权向公司提出提案。单独或者合计持有公司3%以上股份的股东，可以在股东大会召开10日前提出临时提案并书面提交召集人。召集人应当在收到提案后2日内发出股东大会补充通知，公告临时提案的内容。
- (2) 公司召开年度股东大会，应当于会议召开至少20个营业日前向股东发出书面会议通知；召开临时股东大会，应当于会议召开至少10个营业日或15日(以较长者为准)前向股东发出书面会议通知。拟出席股东大会的股东，应当于会议通知列明的时间内，将出席会议的书面回复送达公司。上述营业日是指香港联交所开市进行证券买卖的日子。

## 第十节 公司治理

### 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	参加董事会情况				是否连续		参加股东 大会情况	备注
			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	两次未亲自 参加会议	出席股东 大会的次数		
陈云	否	17	7	8	2	0	否	2		
王士奇	否	10	8	2	0	0	否	3	自4月29日起履职	
郭培章	是	17	9	8	0	0	否	3		
闻宝满	是	17	9	8	0	0	否	3		
郑清智	是	17	9	8	0	0	否	3		
钟瑞明	是	17	9	8	0	0	否	3		
张宗言	否	15	6	8	1	0	否	3	履职至12月22日	
章献	否	15	8	7	0	0	否	3	履职至11月4日	
马宗林	否	12	4	7	1	0	否	2	履职至8月26日	

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	17
其中：现场会议次数	9
通讯方式召开会议次数	8
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《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17次，审议通过了关于战略规划、定期报告、内部控制、对外投资等相关158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，审议通过《2019年A股年度报告及摘要、H股年度报告及2019年度业绩公告》《2020年第一季度报告》《2020年A股半年度报告及摘要、H股中期报告及业绩公告》《2020年第三季度报告》《2019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2020年度审计机构、聘用2020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，董事会突出发挥完善治理、战略引领、决策把关、风险防范、激励约束作用，在推动企业完善“权责法定、权责透明、协调运转、有效制衡”的公司治理机制、保障公司治理规范运行的同时，推动企业不断深化体制机制改革、加快创新驱动发展、努力实现高质量发展目标。

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

本公司董事长及总裁的职位由不同人士担任，董事会与经理层的职权划分严格遵守《公司章程》及有关法律法规的规定。董事会发挥“定战略、作决策、防风险”职能，经理层发挥“谋经营、抓落实、强管理”职能。

##### 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。2020年受新冠肺炎疫情影响，董事参加的培训较往年有所减少，其中陈云董事、王士奇董事各参加了3次培训。

##### 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，2020年4月29日公司时任董事长张宗言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，独立非执行董事提出了进一步开展好重大决策前的调研沟通、进一步完善决策体系建设提高决策效率、进一步加强战略管控和风险防控等意见建议。

## 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

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最初由时任董事长、执行董事张宗言，执行董事陈云，独立非执行董事郭培章，非执行董事马宗林组成，张宗言担任委员会主任；4月29日，王士奇当选为执行董事，公司调整战略委员会组成人员，增加执行董事王士奇为战略委员会委员；8月26日、12月22日，马宗林、张宗言分别辞去在公司所担任的所有职务；12月22日，执行董事陈云当选为董事长，公司调整战略委员会组成人员，调整后的战略委员会由董事长、执行董事陈云，执行董事王士奇，独立非执行董事郭培章组成，陈云担任委员会主任。委员会主要职责为：对公司发展战略、业务发展战略和重大投资决策进行研究并提出建议；对公司及子公司重大业务重组、合并、分离、解散等事项进行研究并提出建议；对并购重组事项和并购重组项目进行研究并提出建议；对境内外资本市场进行研究，并就市值管理工作提出建议；负责公司法治建设和合规管理体系建设。审查法制工作规划、重大法治制度，合规管理制度、手册，研究重大合规风险事项，培育合规文化，听取依法治企和合规管理工作情况报告；董事会授予的其他职权。

董事会战略委员会围绕公司整体战略布局和年度中心工作，针对相关战略规划的科学性和合理性研究积极开展工作，为增强董事会决策前瞻性、导向性和充分发挥战略引领作用起到了积极作用。报告期内，董事会战略委员会共召开会议3次，听取了公司《关于2019年战略规划执行情况及战略委员会2020年重点工作安排的报告》《关于中国中铁2019年市值管理情况的报告》《关于中国中铁2019年并购重组情况的报告》等9项报告事项，审议了《关于中国中铁股份有限公司投资项目负面清单（2019年度）的议案》《关于〈中国中铁股份有限公司合规手册〉的议案》等2项议案，研究滚动发展规划，定期对战略实施情况进行评价，与年度经营管理计划和全面预算管理相结合，层层分解战略目标；审议投资项目负面清单；开展资本市场和市值管理研究；积极发挥合规管理和并购重组研究职能。

报告期内各位战略委员会成员出席战略委员会会议情况如下：

委员姓名	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	
陈云	3	2	1	0	
王士奇	1	1	0	0	自4月29日开始履职
郭培章	3	3	0	0	
张宗言	3	3	0	0	履职至12月22日
马宗林	2	2	0	0	履职至8月26日

## 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）

**（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28项，听取报告事项8项。委员会针对公司“两金”压降、PPP项目投融资和合规风险、房地产存货减值风险、带息负债控制、海外业务发展质量、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2020年具体履职情况详见与公司2020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2020年度履职报告》。

报告期内各位审计与风险管理委员会成员出席审计与风险管理委员会会议情况如下：

委员姓名	应出席次数	出席次数		
		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	6	1	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）

**（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最初由独立非执行董事郭培章、闻宝满，非执行董事马宗林组成，郭培章担任委员会主任；8月26日，马宗林辞去在公司所担任的所有职务；9月28日，公司调整薪酬与考核委员会组成人员，调整后的薪酬与考核委员会由独立非执行董事郭培章、闻宝满、郑清智组成，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7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14项报告以及议题进行了审议，听取了2019年绩效合约完成情况等5项报告事项。

报告期内各位薪酬与考核委员会成员出席薪酬与考核委员会会议情况如下：

委员姓名	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	
郭培章	7	7	0	0	
闻宝满	7	7	0	0	
郑清智	2	2	0	0	自9月28日开始履职
马宗林	4	4	0	0	履职至8月26日



## 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最初由时任董事长、执行董事张宗言，执行董事陈云，独立非执行董事郭培章、闻宝满、郑清智组成，张宗言担任委员会主任；12月22日，张宗言辞去在公司所担任的所有职务，同日，执行董事陈云当选为董事长，公司调整提名委员会组成人员，调整后的提名委员会由董事长、执行董事陈云，独立非执行董事郭培章、闻宝满、郑清智组成，陈云担任委员会主任。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提议；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2次，审议了《关于提名王士奇为中国中铁股份有限公司执行董事候选人的议案》《关于选举中国中铁股份有限公司董事长的议案》《关于聘任中国中铁股份有限公司总裁的议案》等5项议案，完善了有关高管聘任解聘决策程序。

报告期内各位提名委员会成员出席提名委员会会议情况如下：

委员姓名	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	
陈云	2	2	0	0	
郭培章	2	2	0	0	
闻宝满	2	2	0	0	
郑清智	2	2	0	0	
张宗言	1	1	0	0	履职至12月22日

## 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）

**（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最初由执行董事陈云、章献，非执行董事马宗林，独立非执行董事郑清智、钟瑞明组成，陈云担任委员会主任；8月26日、11月4日，马宗林、章献分别辞去在公司所担任的所有职务；12月22日，执行董事陈云当选为董事长，公司调整安全健康环保委员会组成人员，调整后的安全健康环保委员会由董事长、执行董事陈云，独立非执行董事郑清智、钟瑞明组成，陈云担任委员会主任。委员会主要职责为：负责指导、检查和评估公司安全、健康与环境保护计划的实施，以及就有关公司安全、健康与环境领域的重大问题，向董事会提出方案和建议等。

董事会安全健康环保委员会紧密围绕企业安全、质量、职业健康、生态环境保护 and 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2019年安全质量职业健康环境保护工作情况和2020年重点工作安排的报告》和《中国中铁2020年上半年安全、质量、职业健康、环境保护工作情况和下半年重点工作安排的报告》，全年公司安全生产状况保持稳定，工程质量创优、环保和职业健康工作取得较好成效。

报告期内各位安全健康环保委员会成员出席安全健康环保委员会会议情况如下：

委员姓名	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	
陈云	0	0	0	0	
郑清智	2	2	0	0	
钟瑞明	2	2	0	0	
章献	2	2	0	0	履职至11月4日
马宗林	1	1	0	0	履职至8月26日

### 五、监事会发现公司存在风险的说明

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

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

## 第十节 公司治理

## 五、监事会发现公司存在风险的说明(续)

2020年，公司监事会根据《公司章程》所赋予的职权勤勉履职，报告期内，公司监事会召开会议7次，审议议案28项，听取汇报事项33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	
张回家	7	7	0	0	
刘建媛	7	7	0	0	
苑宝印	7	7	0	0	
陈文鑫	7	7	0	0	
范经华	7	6	1	0	

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

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

报告期内，针对公司原任总裁陈云先生和现任总裁陈文健先生先后兼任中铁工总经理职务的情况，公司先后于2019年9月、2021年1月收到中铁工转来的中国证券监督管理委员会作出的《关于同意豁免中国铁路工程集团有限公司高级管理人员兼职限制的函》，同意豁免陈云先生、陈文健先生的高管兼职限制。公司分别于2019年10月1日、2021年1月26日发布了《中国中铁股份有限公司关于豁免公司总裁高管兼职限制的公告》(临2019-067、临2021-004)。

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

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划：  
不适用

## 第十节 公司治理

### 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

公司高管的薪酬以公司经济效益为出发点，董事会薪酬与考核委员会负责组织和实施高管薪酬与考核工作。高管年度业绩考核指标分为整体业绩指标、个人KPI(关键业绩指标)和个人能力素质指标三个部分，三部分权重分别为50%，40%，10%。高管的年度薪酬由基本年薪和绩效年薪构成，依据高管个人绩效考核结果，拉开合理差距。公司高管人员考评机制激励与约束相统一，公平与效率相结合，薪酬与经营责任、风险相一致，充分调动了公司高管的积极性，为企业高质量发展提供了保障。

### 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，并定期进行内控制度梳理、完善，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2020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中天会计师事务所(特殊普通合伙)对公司2020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2020年度内部控制审计报告》。

是否披露内部控制审计报告：是

内部控制审计报告意见类型：标准的无保留意见。

### 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中铁G2	122046	2010/1/27	2020/1/27	0	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	0	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	2016/1/28	2021/1/28	11.35	3.9		
	16铁工02	136200	2016/1/28	2026/1/28	21.1	3.8		
中国中铁股份有限公司公开发行2019年公司债券(第一期)	19铁工01	155127	2019/1/17	2022/1/17	25	3.68		
中国中铁股份有限公司公开发行2019年公司债券(第二期)	19铁工03	155331	2019/4/15	2022/4/15	1.47	2.7		
	19铁工04	155332	2019/4/15	2022/4/15	22	3.7		
中国中铁股份有限公司公开发行2019年公司债券(第三期)	19铁工05	155512	2019/7/16	2022/7/16	19	3.59		
	19铁工06	155513	2019/7/16	2024/7/16	11	3.99		
中国中铁股份有限公司2020年面向专业投资者公开发行可续期公司债券(第七期)	20铁工Y13	175348	2020/10/29	本期债券基础期限为1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1年), 在发行人不行使续期选择权全额兑付时到期	9	3.62	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。	
中国中铁股份有限公司2020年面向专业投资者公开发行可续期公司债券(第六期)	20铁工Y11	175212	2020/10/19	本期债券基础期限为2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2年), 在发行人不行使续期选择权全额兑付时到期	20	4.2		
中国中铁股份有限公司2020年面向专业投资者公开发行可续期公司债券(第七期)	20铁工Y14	175349	2020/10/29		20	3.94		

## 第十一节 公司债券相关情况

### 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),在发行人不行使续期 选择权全额兑付时到期	23	4.69		
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		12	4.59		
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		16	4.55		
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		12	4.55		
中国中铁股份有限公司 2020年面向专业投资者公开 发行可续期公司债券(第一期)	20铁工Y1	163555	2020/5/27		26	3.11		
中国中铁股份有限公司2020年 面向专业投资者公开发行 可续期公司债券(第二期)	20铁工Y3	163639	2020/6/16		20	3.5		
中国中铁股份有限公司2020年 面向专业投资者公开发行 可续期公司债券(第三期)	20铁工Y5	163690	2020/6/24		10	3.6		
中国中铁股份有限公司2020年 面向专业投资者公开发行 可续期公司债券(第四期)	20铁工Y7	163769	2020/7/24		35	3.95		
中国中铁股份有限公司2020年 面向专业投资者公开发行 可续期公司债券(第五期)	20铁Y09	175025	2020/8/19		35	3.95		
中国中铁股份有限公司2020年 面向专业投资者公开发行 可续期公司债券(第六期)	20铁Y12	175213	2020/10/19		10	4.47		

## 第十一节 公司债券相关情况

### 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(第一期)	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),在发行人不行使续期 选择权全额兑付时到期	7	4.99		
中国中铁股份有限公司 公开发行2018年可续期 公司债券(第二期)	18铁工Y4	136922	2018/11/15		18	4.9		
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Y7	136903	2018/11/27		14	4.8		
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Y10	155983	2018/12/18		8	4.78		
中国中铁股份有限公司2020年 面向专业投资者公开发行 可续期公司债券(第二期)	20铁工Y4	163640	2020/6/16		15	3.99		

#### 投资者适当性安排：

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

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

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

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

20铁工Y1、20铁工Y3、20铁工Y4、20铁工Y5、20铁工Y7、20铁Y09、20铁Y11、20铁Y12、20铁Y13和20铁Y14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。



## 第十一节 公司债券相关情况

### 一、公司债券基本情况（续）

#### 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2020年1月28日向16铁工01、16铁工02两个品种的投资者支付了债券利息。于2020年10月19日向中铁G3的投资者支付了债券本金和利息，向中铁G4的投资者支付了债券利息，于2021年1月27日向16铁工01的投资者支付了债券本金和利息，向16铁工02的投资者支付了债券利息。

公司2018年四期可续期公司债券在公司不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。报告期内，公司严格按照债券发行时付息相关约定，于2020年11月6日向18铁工Y1、18铁工Y2的投资者支付了债券利息；于2020年11月16日向18铁工Y3、18铁工Y4的投资者支付了债券利息；于2020年11月27日向18铁工Y6、18铁工Y7的投资者支付了债券利息；于2020年12月18日向18铁Y09、18铁Y10的投资者支付了债券利息。

公司2019年三期公司债券均为单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。报告期内，公司严格按照债券发行时付息日的约定，于2020年1月17日向19铁工01的投资者支付了债券利息；于2020年4月15日向19铁工03、19铁工04的投资者支付了债券利息；于2020年7月16日向19铁工05和19铁工06的投资者支付了债券利息。

公司2020年七期可续期公司债券在公司不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。报告期内，公司严格按照债券发行时付息相关约定，20铁工Y1、20铁工Y3、20铁工Y4、20铁工Y5、20铁工Y7、20铁Y09、20铁Y11、20铁Y12、20铁Y13和20铁Y14尚未到付息日。

#### 公司债券其他情况的说明

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

公司2019年公司债券（第二期）品种一（19铁工03）为3年期，附第1年末和第2年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。19铁工03的票面利率在存续期内前1年固定不变；发行人有权决定在本期债券存续期的第1年末调整第2个计息年度票面利率，在第2年末调整第3个计息年度票面利率，若发行人未行使调整票面利率选择权，则本期债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。本报告期内，19铁工03所附选择权已行使。

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

## 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	中银国际证券股份有限公司
	办公地址	北京市西城区金融大街28号盈泰中心2座15层
	联系人	吴荻、何柳
	联系电话	010-66229127/9090/9339
	名称	中国国际金融股份有限公司
	办公地址	中国北京建国门外大街1号国贸写字楼2座28层
	联系人	徐暎、邢茜
	联系电话	010-65051166/1742/3932
	名称	中信证券股份有限公司
	办公地址	北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦22层
	联系人	寇志博、张宝乐、刘贤品
	联系电话	010-60837524/3458
资信评级机构	名称	招商证券股份有限公司
	办公地址	深圳市福田区福田街道福华一路111号
	联系人	李昂、荣希
	联系电话	010-57783222
	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

### 三、公司债券募集资金使用情况

2010年第二期公司债券简称为“10中铁G3”和“10中铁G4”，第二期募集资金扣除承销费用共计59.64亿元，募集说明书约定的用途为“拟全部用于偿还基础设施建设板块相关借款”。募集资金全部存放于中国农业银行专户，并在履行公司相关内部决策程序后分配使用，截至目前资金已使用完毕（截至2020年12月31日，专户尚有余额1,078,365.56元，全部为存放产生的孳息）。

2016年公司债的债券简称为“16铁工01”和“16铁工02”，募集资金扣除承销费用共计41.51亿元，募集说明书约定的用途为“全部用于补充流动资金”。募集资金存放于中国银行北京青塔支行专户，并在履行公司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”“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。

## 第十一节 公司债券相关情况

### 三、公司债券募集资金使用情况（续）

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

2020年第一期可续期公司债券的简称为“20铁工Y1”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。2020年第二、三、四、五、六、七可续期公司债券的简称分别为“20铁工Y3”“20铁工Y4”“20铁工Y5”“20铁工Y7”“20铁Y09”“20铁Y11”“20铁Y12”“20铁Y13”“20铁Y14”募集资金扣除承销费用后均存放于中国农业银行总行营业部专户，募集说明书约定的用途为“全部用于偿还公司及下属公司有息负债和/或补充流动资金”。截至目前募集资金已经全部按照募集说明书约定用途使用完毕。

公司2010年公司债券、2016年公司债券（第一期）、2018年四期可续期公司债券、2019年三期公司债券及2020年七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

2020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G3、10中铁G4）、2016年公司债券（16铁工01、16铁工02）、2018年可续期公司债券（18铁工Y1、18铁工Y2、18铁工Y3、18铁工Y4、18铁工Y6、18铁工Y7、18铁Y09、18铁Y10）以及2019年公司债券（19铁工01、19铁工03、19铁工04、19铁工05、19铁工06）进行了跟踪评级，并于2020年4月15日出具了《中国中铁股份有限公司公司债券2020年跟踪评级报告》和《中国中铁股份有限公司可续期公司债券2020年跟踪评级报告》。公司于2020年4月16日在上海证券交易所网站发布了上述跟踪报告。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G3”“10中铁G4”、“16铁工01”“16铁工02”“18铁工Y1”“18铁工Y2”“18铁工Y3”“18铁工Y4”“18铁工Y6”“18铁工Y7”“18铁Y09”“18铁Y10”“19铁工01”“19铁工03”“19铁工04”“19铁工05”和“19铁工06”信用等级为“AAA”。

## 第十一节 公司债券相关情况

### 五、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况

2010年中国中铁股份有限公司公司债券以控股股东中铁工提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保的方式进行增信。2016年公司债券(第一期)、2018年四期可续期公司债券、2019年三期公司债券和2020年七期可续期公司债券无担保。

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

主要指标	2019年12月31日	2018年12月31日
净资产(千元)	<b>253,480,368</b>	223,445,669
资产负债率(%)	<b>76.21</b>	76.40
净资产收益率(%)	<b>10.58</b>	8.78
流动比率	<b>1.05</b>	1.04
速动比率	<b>0.59</b>	0.60

注:截至本报告披露日,中铁工2020年度财务报告尚未经审计,因此表格中列示中铁工2019年度、2018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2020年12月31日,中铁工累计对外担保余额为1,896,249.51万元(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0.76%,该部分资产不存在权利限制或后续权利限制安排。

### 六、公司债券持有人会议召开情况

不适用

### 七、公司债券受托管理人履职情况

中银国际证券股份有限公司按照监管要求,对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪,并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务,积极行使了受托管理人职责,维护债券持有人的合法权益。中银国际证券股份有限公司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受托管理事务报告(2019年度)》于2020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按照监管要求,对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪,并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务,积极行使了受托管理人职责,维护债券持有人的合法权益。中国国际金融股份有限公司为公司债券出具《受托管理事务年度报告》。《中国中铁股份有限公司2018年、2019年公司债券受托管理事务报告(2019年度)》于2020年6月29日披露于上海证券交易所网站。

## 第十一节 公司债券相关情况

### 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	2020年	2019年	本期比上年 同期增减(%)
息税折旧摊销前利润	<b>55,323,104</b>	53,399,438	3.60
流动比率	<b>1.05</b>	1.05	0.00
速动比率	<b>0.60</b>	0.58	0.02
资产负债率(%)	<b>73.90</b>	76.76	减少2.86个百分点
EBITDA全部债务比	<b>16.03</b>	15.18	0.85
利息保障倍数	<b>3.99</b>	3.98	0.01
现金利息保障倍数	<b>4.41</b>	3.81	0.60
EBITDA利息保障倍数	<b>4.96</b>	5.09	-0.13
贷款偿还率(%)	<b>100.00</b>	100.00	0.00
利息偿付率(%)	<b>100.00</b>	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2020年12月31日，公司整体银行授信额度合计为人民币21,331.68亿元，剩余授信额度为人民币11,924.3亿元。公司本级银行授信额度合计为人民币4,104.45亿元，剩余授信额度为人民币2,735.32亿元。

### 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(2021)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2020年12月31日的合并及公司资产负债表,2020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2020年12月31日的合并及公司财务状况以及2020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) 应收账款及合同资产的预期信用损失

## 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>(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)(b)(i)及附注四(54)(d)。</p> <p>中国中铁对于所提供的基础设施建设业务, 根据履约进度在一段时间内确认收入。2020年度, 基础设施建设业务收入的金额为人民币844,109,446千元。履约进度主要根据项目的性质, 按已经完成的为履行合同实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定。管理层需要在初始对基础设施建设业务的合同预计总收入和合同预计总成本作出合理估计, 并于合同执行过程中持续评估, 当初始估计发生变化时, 如合同变更、索赔及奖励, 对合同预计总收入和合同预计总成本进行修订, 并根据修订后的合同预计总收入和合同预计总成本调整履约进度和确认收入的金额。</p> <p>由于管理层在确定合同预计总收入和合同预计总成本时需要运用重大会计估计和判断, 其估计具有重大不确定性且存在主观性, 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, 我们执行的审计程序主要包括:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>(1) 了解管理层与基础设施建设业务收入确认相关的内部控制和评估流程, 并通过考虑估计不确定性的程度和其他固有风险因素的水平, 如复杂性、主观性、变化和对管理层偏向或舞弊的敏感性, 评估了重大错报的固有风险;</li> <li>(2) 评估和测试与基础设施建设合同预计总收入的估计、合同预计总成本的编制和复核、预算变更的编制和复核及其他与收入确认相关的内部控制;</li> <li>(3) 选取本年度完工合同样本, 将其实际合同总收入和合同总成本与完工前预计总收入和总成本进行对比, 以评估管理层作出此项会计估计的历史准确性;</li> <li>(4) 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, 对本年发生的履约成本进行抽样测试, 并执行履约成本截止性测试;</li> <li>(5) 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"> <li>(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;</li> <li>(b) 对履约进度、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;</li> <li>(c) 就基础设施建设合同关键条款向业主函证; 及</li> <li>(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, 评估工程履约进度的合理性。</li> </ol> </li> </ol> <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) 应收账款及合同资产的预期信用损失</p> <p>中国中铁对应收账款和合同资产的披露见财务报表附注二(11)(a)、附注二(14)、附注二(35)(b)(ii)、附注四(5)及附注四(10)。</p> <p>于2020年12月31日, 应收账款的账面余额为人民币107,876,645千元, 已计提的坏账准备为人民币6,827,845千元, 合同资产的账面余额为人民币255,113,180千元, 已计提的减值准备为人民币2,109,311千元。</p> <p>中国中铁对应收账款及合同资产按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。对于已发生信用减值的应收账款和合同资产, 单项确认预期信用损失; 当无法以合理成本评估预期信用损失的信息时, 中国中铁按照信用风险特征将应收账款和合同资产划分为若干组合, 在组合的基础上计算预期信用损失。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, 其估计具有重大不确定性且存在主观性, 因此, 我们将应收账款及合同资产的预期信用损失认定为关键审计事项。</p>	<p>我们针对管理层对应收账款及合同资产的预期信用损失评估执行的审计程序主要包括:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>(1) 了解管理层与应收账款及合同资产预期信用损失相关的内部控制和评估流程, 并通过考虑估计不确定性的程度和其他固有风险因素的水平, 如复杂性、主观性、变化和对管理层偏向或舞弊的敏感性, 评估了重大错报的固有风险;</li> <li>(2) 评估和测试管理层与应收账款及合同资产预期信用损失评估相关的内部控制;</li> <li>(3) 对于按照单项计提预期信用损失的应收账款及合同资产, 选取样本复核管理层基于客户的财务状况和资信情况、历史还款和结算情况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、回款和结算情况、前瞻性考虑因素等, 以评估管理层计提预期信用损失的合理性;</li> <li>(4) 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及合同资产, 评估管理层的组合划分以及基于客户的历史回款、结算和账龄情况等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。我们对历史损失率进行了重新计算, 复核前瞻性信息的计量, 并选取样本测试应收账款和合同资产账龄划分的准确性, 重新计算预期信用损失计提金额的准确性;</li> <li>(5) 选取样本检查应收账款期后回款及合同资产期后结算情况。</li> </ol> <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及合同资产的预期信用损失作出的重大会计估计和判断。</p>

## 第十二节 财务报告

### 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2020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(包括披露)、结构和内容, 并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

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

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

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

# 合并资产负债表

2020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	2020年12月31日	2019年12月31日
<b>流动资产</b>			
货币资金	四(1)	174,768,285	158,158,434
交易性金融资产	四(2)	5,057,604	5,440,840
衍生金融资产	四(3)	160,000	46
应收票据	四(4)	5,537,542	3,291,800
应收账款	四(5)	107,876,645	103,712,103
应收款项融资	四(6)	522,438	392,813
预付款项	四(7)	30,290,318	27,716,337
其他应收款	四(8)	31,666,203	33,587,763
存货	四(9)	192,661,730	199,738,916
合同资产	四(10)	125,041,827	115,928,733
一年内到期的非流动资产	四(11)	28,612,838	22,784,601
其他流动资产	四(12)	39,591,506	38,778,095
<b>流动资产合计</b>		<b>741,786,936</b>	<b>709,530,481</b>
<b>非流动资产</b>			
债权投资	四(13)	18,772,757	13,928,677
长期应收款	四(14)	41,141,254	28,556,231
长期股权投资	四(15)	78,497,380	60,027,050
其他权益工具投资	四(16)	9,668,029	10,471,860
其他非流动金融资产	四(17)	10,563,975	8,636,582
投资性房地产	四(18)	14,503,633	13,044,547
固定资产	四(19)	65,458,033	60,558,531
在建工程	四(20)	5,938,983	5,187,141
使用权资产	四(21)	1,892,218	2,228,889
无形资产	四(22)	77,620,259	39,894,344
开发支出	四(22)	60,041	51,293
商誉	四(23)	1,411,891	1,039,798
长期待摊费用	四(24)	1,216,585	1,091,575
递延所得税资产	四(25)	9,332,666	8,011,903
其他非流动资产	四(26)	122,257,468	93,927,025
<b>非流动资产合计</b>		<b>458,335,172</b>	<b>346,655,446</b>
<b>资产总计</b>		<b>1,200,122,108</b>	<b>1,056,185,927</b>

## 合并资产负债表（续）

2020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	2020年12月31日	2019年12月31日
<b>流动负债</b>			
短期借款	四(28)	52,701,736	74,254,441
吸收存款	四(29)	3,395,951	1,141,122
交易性金融负债		64,902	85,268
应付票据	四(30)	77,353,532	65,718,188
应付账款	四(31)	307,211,812	287,539,410
预收款项	四(32)	392,551	292,918
合同负债	四(33)	124,659,610	110,369,928
应付职工薪酬	四(34)	3,776,514	3,670,778
应交税费	四(35)	11,827,806	9,956,779
其他应付款	四(36)	74,392,819	69,213,233
一年内到期的非流动负债	四(37)	25,679,713	32,712,252
其他流动负债	四(38)	23,687,405	21,079,875
<b>流动负债合计</b>		<b>705,144,351</b>	<b>676,034,192</b>
<b>非流动负债</b>			
长期借款	四(39)	119,970,402	75,048,430
应付债券	四(40)	41,705,388	38,313,723
租赁负债	四(41)	1,236,781	1,449,599
长期应付款	四(42)	13,451,123	13,345,396
长期应付职工薪酬	四(45)	2,481,586	2,770,060
预计负债	四(43)	561,991	1,052,643
递延收益	四(44)	879,501	864,734
递延所得税负债	四(25)	1,453,770	1,784,145
其他非流动负债	四(46)	42,960	48,009
<b>非流动负债合计</b>		<b>181,783,502</b>	<b>134,676,739</b>
<b>负债合计</b>		<b>886,927,853</b>	<b>810,710,931</b>

## 合并资产负债表（续）

2020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	2020年12月31日	2019年12月31日
<b>股东权益</b>			
股本	四(47)	<b>24,570,929</b>	24,570,929
其他权益工具	四(48)	<b>46,738,385</b>	31,534,678
其中：永续债		<b>46,738,385</b>	31,534,678
资本公积	四(49)	<b>55,424,641</b>	55,455,950
其他综合收益	四(50)	<b>(1,076,346)</b>	(265,645)
专项储备	四(51)	-	-
盈余公积	四(52)	<b>11,585,080</b>	9,738,010
一般风险储备	四(53)	<b>2,977,541</b>	2,758,027
未分配利润	四(53)	<b>115,124,600</b>	97,665,892
归属于母公司股东权益合计		<b>255,344,830</b>	221,457,841
少数股东权益		<b>57,849,425</b>	24,017,155
<b>股东权益合计</b>		<b>313,194,255</b>	245,474,996
<b>负债及股东权益总计</b>		<b>1,200,122,108</b>	1,056,185,927

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

第130页至第378页的财务报表及附注由以下人士签署：

企业负责人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

## 合并利润表

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

项目	附注	2020 年度	2019 年度
<b>一、营业总收入</b>		<b>974,748,790</b>	850,884,283
其中：营业收入	四(54)	<b>971,404,889</b>	848,440,346
利息收入		<b>1,342,295</b>	964,405
手续费及佣金收入		<b>2,001,606</b>	1,479,532
<b>二、营业总成本</b>		<b>935,840,286</b>	820,552,469
减：营业成本	四(54)	<b>874,772,809</b>	765,575,580
利息支出		<b>806,915</b>	483,422
税金及附加	四(55)	<b>5,724,008</b>	5,374,596
销售费用	四(56)	<b>5,020,059</b>	4,605,686
管理费用	四(57)	<b>22,587,118</b>	22,133,828
研发费用	四(58)	<b>21,837,697</b>	16,511,052
财务费用	四(60)	<b>5,091,680</b>	5,868,305
其中：利息费用		<b>6,467,522</b>	5,338,946
利息收入		<b>2,796,493</b>	862,080
加：其他收益	四(61)	<b>1,117,942</b>	985,474
投资收益	四(62)	<b>798,358</b>	5,709,246
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		<b>2,194,572</b>	2,459,479
以摊余成本计量的金融资产终止确认损益		<b>3,302,069</b>	3,367,211
公允价值变动收益	四(63)	<b>217,801</b>	275,325
信用减值损失	四(64)	<b>(2,296,106)</b>	(4,073,879)
资产减值损失	四(65)	<b>(5,757,741)</b>	(1,960,126)
资产处置收益	四(66)	<b>588,927</b>	614,195
<b>三、营业利润</b>		<b>33,577,685</b>	31,882,049
加：营业外收入	四(67)	<b>799,451</b>	673,554
减：营业外支出	四(68)	<b>994,081</b>	1,223,563
<b>四、利润总额</b>		<b>33,383,055</b>	31,332,040
减：所得税费用	四(69)	<b>6,133,626</b>	5,953,772



## 合并利润表（续）

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

项目	附注	2020 年度	2019 年度
<b>五、净利润</b>		<b>27,249,429</b>	25,378,268
按经营持续性分类			
持续经营净利润		<b>27,249,429</b>	25,378,268
终止经营净利润		-	-
按所有权归属分类			
少数股东损益		<b>2,061,636</b>	1,700,701
归属于母公司股东的净利润		<b>25,187,793</b>	23,677,567
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	<i>四(50)</i>	<b>(882,808)</b>	63,836
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额		<b>(810,701)</b>	57,345
不能重分类进损益的其他综合收益		<b>(161,966)</b>	(84,684)
重新计量设定受益计划变动额		<b>4,783</b>	(12,494)
其他权益工具投资公允价值变动		<b>(166,749)</b>	(72,190)
将重分类进损益的其他综合收益		<b>(648,735)</b>	142,029
权益法下可转损益的其他综合收益		<b>(189,112)</b>	41,859
外币财务报表折算差额		<b>(459,548)</b>	99,012
其他		<b>(75)</b>	1,158
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		<b>(72,107)</b>	6,491
<b>七、综合收益总额</b>		<b>26,366,621</b>	25,442,104
归属于母公司股东的综合收益总额		<b>24,377,092</b>	23,734,912
归属于少数股东的综合收益总额		<b>1,989,529</b>	1,707,192
<b>八、每股收益</b>	<i>四(70)</i>		
基本每股收益(人民币元)		<b>0.963</b>	0.950
稀释每股收益(人民币元)		<b>0.963</b>	0.950

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

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

项目	附注	2020 年度	2019 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		<b>1,036,013,530</b>	934,700,151
收取利息、手续费及佣金的现金		<b>3,328,339</b>	2,425,133
收到的税费返还		<b>281,617</b>	114,309
客户贷款及垫款净减少额		-	2,415,025
客户存款净增加额		<b>2,254,829</b>	317,654
收到其他与经营活动有关的现金	四(71)(a)	<b>11,152,153</b>	11,070,011
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>1,053,030,468</b>	951,042,283
购买商品、接受劳务支付的现金		<b>871,994,979</b>	794,321,182
客户存款净减少额		<b>2,891,624</b>	-
支付利息、手续费及佣金的现金		<b>806,915</b>	483,422
支付给职工以及为职工支付的现金		<b>78,116,666</b>	70,910,470
支付的各项税费		<b>28,755,995</b>	30,230,157
存放中央银行款项的净增加额		<b>461,590</b>	373,985
支付其他与经营活动有关的现金	四(71)(b)	<b>39,008,628</b>	32,525,281
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>1,022,036,397</b>	928,844,497
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	四(72)(a)	<b>30,994,071</b>	22,197,786
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金		<b>6,922,874</b>	7,553,860
取得投资收益所收到的现金		<b>2,442,664</b>	1,919,373
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的 现金净额		<b>1,669,441</b>	1,986,995
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		<b>2,539,902</b>	2,814,945
收到其他与投资活动有关的现金	四(71)(c)	<b>724,664</b>	1,579,924
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>14,299,545</b>	15,855,097
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		<b>43,290,967</b>	20,247,804
投资支付的现金		<b>29,597,376</b>	32,854,745
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	四(72)(c)	<b>99,935</b>	1,622,253
支付其他与投资活动有关的现金	四(71)(d)	<b>4,453,980</b>	1,311,137
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>77,442,258</b>	56,035,939
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>(63,142,713)</b>	(40,180,842)

## 合并现金流量表（续）

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

项目	附注	2020年度	2019年度
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金		<b>30,965,008</b>	3,616,205
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		<b>30,965,008</b>	3,616,205
取得借款收到的现金		<b>208,893,494</b>	176,107,441
发行其他权益工具收到的现金		<b>23,986,366</b>	2,498,250
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>263,844,868</b>	182,221,896
偿还债务支付的现金		<b>203,263,532</b>	126,990,369
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		<b>18,187,420</b>	16,038,897
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		<b>978,732</b>	1,005,747
支付其他与筹资活动有关的现金	四(71)(e)	<b>2,191,257</b>	975,996
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>223,642,209</b>	144,005,262
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>40,202,659</b>	38,216,634
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>(775,912)</b>	184,387
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	四(72)(a)	<b>7,278,105</b>	20,417,965
加：年初现金及现金等价物余额	四(72)(a)	<b>138,185,607</b>	117,767,642
<b>六、年末现金及现金等价物余额</b>	四(72)(b)	<b>145,463,712</b>	138,185,607

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

2020 年度

(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	一般风险准备	未分配利润			
2019年1月1日年初余额		22,844,302	31,930,947	46,370,629	(322,990)	-	8,377,863	2,519,101	80,062,480	191,782,332	30,361,696	222,144,028
2019年度增减变动额		1,726,627	(396,269)	9,085,321	57,345	-	1,360,147	238,926	17,603,412	29,675,509	(6,344,541)	23,330,968
综合收益总额		-	-	-	57,345	-	-	-	23,677,567	23,734,912	1,707,192	25,442,104
净利润		-	-	-	-	-	-	-	23,677,567	23,677,567	1,700,701	25,378,268
其他综合收益	四(50)	-	-	-	57,345	-	-	-	-	57,345	6,491	63,836
股东投入和减少资本		1,726,627	(486,600)	9,085,321	-	-	-	-	185,405	10,510,753	(6,927,439)	3,583,314
股东投入的资本	四(47)	1,726,627	-	8,013,772	-	-	-	-	-	9,740,399	(5,113,554)	4,626,845
其他权益工具持有者投入资本	四(48)	-	2,498,250	-	-	-	-	-	-	2,498,250	-	2,498,250
其他权益工具持有者减少资本	四(48)	-	(2,984,850)	(18,000)	-	-	-	-	-	(3,002,850)	-	(3,002,850)
其他		-	-	1,089,549	-	-	-	-	185,405	1,274,954	(1,813,885)	(538,931)
利润分配		-	90,331	-	-	-	1,360,147	238,926	(6,259,560)	(4,570,156)	(1,124,294)	(5,694,450)
提取盈余公积	四(52)	-	-	-	-	-	1,360,147	-	(1,360,147)	-	-	-
提取信托赔偿及一般风险准备	四(53)	-	-	-	-	-	-	238,926	(238,926)	-	-	-
对股东分配的普通股股利	四(53)	-	-	-	-	-	-	-	(2,924,071)	(2,924,071)	(1,124,294)	(4,048,365)
对永续债持有人分配的利息	四(48)	-	90,331	-	-	-	-	-	(1,736,416)	(1,646,085)	-	(1,646,085)
专项储备提取和使用	四(51)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
提取专项储备		-	-	-	-	13,705,418	-	-	-	13,705,418	25,297	13,730,715
使用专项储备		-	-	-	-	(13,705,418)	-	-	-	(13,705,418)	(25,297)	(13,730,715)
2019年12月31日年末余额		24,570,929	31,534,678	55,455,950	(265,645)	-	9,738,010	2,758,027	97,665,892	221,457,841	24,017,155	245,474,996

## 合并股东权益变动表（续）

2020 年度

(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	一般风险准备	未分配利润			
2020年1月1日年初余额		24,570,929	31,534,678	55,455,950	(265,645)	-	9,738,010	2,758,027	97,665,892	221,457,841	24,017,155	245,474,996
2020年度增减变动额		-	15,203,707	(31,309)	(810,701)	-	1,847,070	219,514	17,458,708	33,886,989	33,832,270	67,719,259
综合收益总额		-	-	-	(810,701)	-	-	-	25,187,793	24,377,092	1,989,529	26,366,621
净利润		-	-	-	-	-	-	-	25,187,793	25,187,793	2,061,636	27,249,429
其他综合收益	四(50)	-	-	-	(810,701)	-	-	-	-	(810,701)	(72,107)	(882,808)
股东投入和减少资本		-	15,028,366	(31,309)	-	-	-	-	10,256	15,007,313	32,861,461	47,868,774
股东投入的资本		-	-	-	-	-	-	-	-	-	33,686,626	33,686,626
其他权益工具持有者投入资本	四(48)	-	23,986,366	-	-	-	-	-	-	23,986,366	-	23,986,366
其他权益工具持有者减少资本	四(48)	-	(8,958,000)	(42,000)	-	-	-	-	-	(9,000,000)	-	(9,000,000)
其他		-	-	10,691	-	-	-	-	10,256	20,947	(825,165)	(804,218)
利润分配		-	175,341	-	-	-	1,847,070	219,514	(7,739,341)	(5,497,416)	(1,018,720)	(6,516,136)
提取盈余公积	四(52)	-	-	-	-	-	1,847,070	-	(1,847,070)	-	-	-
提取信托赔偿及一般风险准备	四(53)	-	-	-	-	-	-	219,514	(219,514)	-	-	-
对股东分配的普通股股利	四(53)	-	-	-	-	-	-	-	(4,152,487)	(4,152,487)	(1,018,720)	(5,171,207)
对永续债持有人分配的利息	四(48)	-	175,341	-	-	-	-	-	(1,520,270)	(1,344,929)	-	(1,344,929)
专项储备提取和使用	四(51)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
提取专项储备		-	-	-	-	15,562,292	-	-	-	15,562,292	31,371	15,593,663
使用专项储备		-	-	-	-	(15,562,292)	-	-	-	(15,562,292)	(31,371)	(15,593,663)
2020年12月31日年末余额		24,570,929	46,738,385	55,424,641	(1,076,346)	-	11,585,080	2,977,541	115,124,600	255,344,830	57,849,425	313,194,255

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

# 公司资产负债表

2020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	2020年12月31日	2019年12月31日
<b>流动资产</b>			
货币资金		<b>47,355,242</b>	38,028,209
交易性金融资产		<b>45,367</b>	56,709
衍生金融资产		-	46
应收账款	十七(1)	<b>13,874,575</b>	9,766,462
预付款项	十七(2)	<b>3,092,510</b>	4,256,177
其他应收款	十七(3)	<b>12,209,842</b>	8,710,038
存货		<b>9,881</b>	13,249
合同资产	十七(4)	<b>6,278,211</b>	2,416,899
一年内到期的非流动资产	十七(5)	<b>2,945,419</b>	51,674,807
其他流动资产	十七(6)	<b>63,162,918</b>	21,202,899
<b>流动资产合计</b>		<b>148,973,965</b>	136,125,495
<b>非流动资产</b>			
债权投资	十七(7)	<b>21,700,392</b>	1,168,844
长期应收款		<b>972,315</b>	1,134,409
长期股权投资	十七(8)	<b>250,597,276</b>	206,371,948
其他权益工具投资		<b>2,060,233</b>	1,797,460
其他非流动金融资产		<b>391,287</b>	595,850
投资性房地产		<b>121,327</b>	124,988
固定资产		<b>264,773</b>	269,078
在建工程		<b>22,399</b>	36,108
使用权资产		<b>44,011</b>	8,750
无形资产		<b>606,437</b>	589,639
长期待摊费用		<b>73,842</b>	60,197
递延所得税资产		<b>783,886</b>	591,825
其他非流动资产	十七(9)	<b>3,617,217</b>	4,123,230
<b>非流动资产合计</b>		<b>281,255,395</b>	216,872,326
<b>资产总计</b>		<b>430,229,360</b>	352,997,821

## 公司资产负债表（续）

2020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	2020年12月31日	2019年12月31日
<b>流动负债</b>			
短期借款	十七(10)	8,450,000	13,160,000
应付账款	十七(11)	31,770,969	21,064,200
合同负债	十七(12)	10,171,008	11,037,672
应付职工薪酬		20,380	9,245
应交税费		563,046	376,590
其他应付款	十七(13)	99,764,701	79,373,024
一年内到期的非流动负债	十七(14)	9,988,554	10,511,976
其他流动负债	十七(15)	2,640,843	1,972,277
<b>流动负债合计</b>		<b>163,369,501</b>	137,504,984
<b>非流动负债</b>			
长期借款	十七(16)	3,652,490	6,462
应付债券	十七(17)	31,947,674	27,891,206
租赁负债		35,468	3,506
长期应付款	十七(18)	19,857,857	4,210,952
长期应付职工薪酬		11,620	12,240
递延收益		11,880	4,039
<b>非流动负债合计</b>		<b>55,516,989</b>	32,128,405
<b>负债合计</b>		<b>218,886,490</b>	169,633,389
<b>股东权益</b>			
股本		24,570,929	24,570,929
其他权益工具		46,738,385	31,534,678
其中：永续债		46,738,385	31,534,678
资本公积		60,821,684	60,863,684
其他综合收益		(140,461)	(159,246)
专项储备		-	-
盈余公积		10,913,699	9,066,629
未分配利润		68,438,634	57,487,758
<b>股东权益合计</b>		<b>211,342,870</b>	183,364,432
<b>负债及股东权益总计</b>		<b>430,229,360</b>	352,997,821

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。



# 公司利润表

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

项目	附注	2020年度	2019年度
<b>一、营业总收入</b>	十七(19)	<b>70,966,638</b>	55,406,577
其中：营业收入		<b>70,966,638</b>	55,406,577
<b>二、营业总成本</b>		<b>70,291,834</b>	55,855,685
减：营业成本	十七(19)	<b>66,790,192</b>	52,248,166
税金及附加		<b>83,153</b>	75,795
管理费用		<b>586,855</b>	542,339
研发费用		<b>42,135</b>	29,506
财务费用	十七(20)	<b>2,789,499</b>	2,959,879
其中：利息费用		<b>3,374,857</b>	2,821,779
利息收入		<b>383,583</b>	192,660
加：其他收益		<b>2,363</b>	31
投资收益	十七(21)	<b>19,074,015</b>	15,161,785
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		<b>484,281</b>	448,904
以摊余成本计量的金融资产终止确认损益		<b>580,269</b>	613,227
公允价值变动损失		<b>(11,342)</b>	(2,759)
信用减值损失		<b>(829,432)</b>	(777,234)
资产减值损失		<b>86,068</b>	(84,840)
资产处置收益		<b>(25)</b>	-
<b>三、营业利润</b>		<b>18,996,451</b>	13,847,875
加：营业外收入		<b>3,109</b>	19,040
减：营业外支出		<b>134,910</b>	92,420
<b>四、利润总额</b>		<b>18,864,650</b>	13,774,495
减：所得税费用		<b>393,947</b>	173,028
<b>五、净利润</b>		<b>18,470,703</b>	13,601,467
按经营持续性分类			
持续经营净利润		<b>18,470,703</b>	13,601,467
终止经营净利润		-	-

## 公司利润表（续）

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

项目	附注	2020 年度	2019 年度
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>		<b>18,785</b>	38,652
不能重分类进损益的其他综合收益		<b>15,459</b>	36,660
重新计量设定受益计划变动额		<b>(1,096)</b>	(488)
其他权益工具投资公允价值变动		<b>16,555</b>	37,148
将重分类进损益的其他综合收益		<b>3,326</b>	1,992
权益法下可转损益的其他综合收益		<b>(253)</b>	(212)
外币财务报表折算差额		<b>3,579</b>	2,204
<b>七、综合收益总额</b>		<b>18,489,488</b>	13,640,119
<b>八、每股收益</b>			
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。

# 公司现金流量表

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

项目	附注	2020 年度	2019 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		<b>66,466,647</b>	61,999,455
收到其他与经营活动有关的现金		<b>384,445</b>	10,154,327
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>66,851,092</b>	72,153,782
购买商品、接受劳务支付的现金		<b>58,008,111</b>	47,822,160
支付给职工以及为职工支付的现金		<b>820,503</b>	742,871
支付的各项税费		<b>1,088,794</b>	865,233
支付其他与经营活动有关的现金		<b>5,204,615</b>	3,840,751
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>65,122,023</b>	53,271,015
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	十七(22)(a)	<b>1,729,069</b>	18,882,767
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金		<b>30,981,848</b>	22,376,306
取得投资收益所收到的现金		<b>17,336,683</b>	15,488,104
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		<b>128</b>	-
收到其他与投资活动有关的现金		-	2,108,208
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>48,318,659</b>	39,972,618
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		<b>10,742</b>	96,806
投资支付的现金		<b>87,549,884</b>	43,235,155
支付其他与投资活动有关的现金		<b>3,019,563</b>	-
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>90,580,189</b>	43,331,961
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>(42,261,530)</b>	(3,359,343)
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
取得借款收到的现金		<b>52,818,653</b>	29,693,921
发行其他权益工具收到的现金		<b>23,986,366</b>	2,498,250
收到其他与筹资活动有关的现金		<b>22,906,154</b>	1,695,317
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>99,711,173</b>	33,887,488
偿还债务支付的现金		<b>44,430,849</b>	47,809,337
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		<b>9,044,103</b>	6,971,274
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>53,474,952</b>	54,780,611
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>46,236,221</b>	(20,893,123)

## 公司现金流量表（续）

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

项目	附注	2020 年度	2019 年度
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		<b>(96,702)</b>	43,605
五、现金及现金等价物净增加/(减少)额	十七(22)(a)	<b>5,607,058</b>	(5,326,094)
加：年初现金及现金等价物余额	十七(22)(a)	<b>37,947,707</b>	43,273,801
六、年末现金及现金等价物余额	十七(22)(b)	<b>43,554,765</b>	37,947,707

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

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

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

## 公司股东权益变动表（续）

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

项目	附注	其他				其他				股东权益
		股本	权益工具	资本公积	减：库存股	综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	合计
2020年1月1日年初余额		24,570,929	31,534,678	60,863,684	-	(159,246)	-	9,066,629	57,487,758	183,364,432
2020年度增减变动额		-	15,203,707	(42,000)	-	18,785	-	184,070	10,950,876	27,978,438
综合收益总额		-	-	-	-	18,785	-	-	18,470,703	18,489,488
净利润		-	-	-	-	-	-	-	18,470,703	18,470,703
其他综合收益		-	-	-	-	18,785	-	-	-	18,785
股东投入和减少资本		-	15,028,366	(42,000)	-	-	-	-	-	14,986,366
其他权益工具持有者投入资本	四(48)	-	23,986,366	-	-	-	-	-	-	23,986,366
其他权益工具持有者减少资本	四(48)	-	(8,958,000)	(42,000)	-	-	-	-	-	(9,000,000)
利润分配		-	175,341	-	-	-	-	1,847,070	(7,519,827)	(5,497,416)
提取盈余公积	四(52)	-	-	-	-	-	-	1,847,070	(1,847,070)	-
对股东的分配	四(53)	-	-	-	-	-	-	-	(4,152,487)	(4,152,487)
对永续债持有人分配的利息	四(48)	-	175,341	-	-	-	-	-	(1,520,270)	(1,344,929)
专项储备提取和使用		-	-	-	-	-	-	-	-	-
提取专项储备		-	-	-	-	-	39,662	-	-	39,662
使用专项储备		-	-	-	-	-	(39,662)	-	-	(39,662)
2020年12月31日年末余额		24,570,929	46,738,385	60,821,684	-	(140,461)	-	10,913,699	68,438,634	211,342,870

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

# 财务报表附注

2020年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 一 公司基本情况

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

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

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

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



## 财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

### 一 公司基本情况(续)

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。

本年度纳入合并范围的主要子公司详见附注六(1),本年度新纳入合并范围的子公司主要有银川中铁水务集团有限公司(以下简称“银川水务”)、中铁装配式建筑股份有限公司(原名“北京恒通创新赛木科技股份有限公司”,以下简称“中铁装配”)、中铁长江交通设计集团有限公司(原名“重庆市交通规划勘察设计院有限公司”,以下简称“中铁长江院”)、中铁水利水电规划设计集团有限公司(原名“江西省水利规划设计研究院有限公司”,以下简称“中铁水利院”),详见附注五。

本财务报表由本公司董事会于2021年3月30日批准报出。

### 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))、投资性房地产的计量模式(附注二(16))、固定资产折旧、无形资产和使用权资产摊销(附注二(17)、(20)、(30))、长期资产减值的判断标准(附注二(22))、补充退休福利的计量(附注二(23))、收入的确认和计量(附注二(27))及递延所得税资产和递延所得税负债的确定(附注二(29))等。

本集团在确定重要的会计政策和会计估计时所运用的关键判断、重要会计估计及其关键假设详见附注二(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2020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2020年12月31日的合并及公司财务状况以及截至2020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。

## 财务报表附注

2020 年度

(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)

## (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。

## (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

本集团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。本集团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

本集团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。

## 财务报表附注

2020 年度

(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。

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归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。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的, 其余额冲减少数股东权益。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。

## 财务报表附注

2020 年度

(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)

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。

## (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。

## 财务报表附注

2020 年度

(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)

#### (10) 外币折算(续)

##### (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股东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。

#### (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。

## 财务报表附注

2020 年度

(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)

## 债务工具

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

以摊余成本计量:

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

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益:

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

以公允价值计量且其变动计入当期损益:

本集团将持有的未划分为以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具, 以公允价值计量且其变动计入当期损益。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, 其余列示为交易性金融资产。

## 财务报表附注

2020 年度

(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)

###### 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。

###### (ii) 减值

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

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

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

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

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



## 财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 二 主要会计政策和会计估计(续)

## (11) 金融工具(续)

## (a) 金融资产(续)

## (ii) 减值(续)

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

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

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

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

应收票据组合1	商业承兑汇票
应收票据组合2	银行承兑汇票

应收款项融资组合	银行承兑汇票
----------	--------

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

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

## 财务报表附注

2020 年度

(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。

## 财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 二 主要会计政策和会计估计(续)

## (11) 金融工具(续)

## (b) 金融负债

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

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

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

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

## (c) 金融工具的公允价值确定

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

## 财务报表附注

2020 年度

(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

在套期开始时, 本集团正式指定了套期工具和被套期项目, 并准备了关于套期关系和企业从事套期的风险管理策略和风险管理目标的书面文件。本集团也在套期开始时和开始后持续的记录了套期是否有效的评估, 即套期工具是否能够很大程度上抵销被套期项目现金流量的变动。

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。

##### (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。

## 财务报表附注

2020 年度

(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)

## (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, 本集团承担将商品或服务转移给客户的履约义务, 同时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。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))。

## (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。

## 财务报表附注

2020 年度

(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)

##### (a) 投资成本确定

同一控制下企业合并形成的长期股权投资, 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形成的长期股权投资, 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, 以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; 以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确认为初始投资成本。

##### (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。

## 财务报表附注

2020 年度

(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)

## (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))。

## (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))。



## 财务报表附注

2020 年度

(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

##### (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。

##### (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以及预计总工作量、预计净残值和折旧方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

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

##### (d) 固定资产的处置

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

## 财务报表附注

2020 年度

(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、专利权、非专利技术、软件等, 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。

#### (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。

## 财务报表附注

2020 年度

(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)

##### (c) 特许经营权

本集团采用建设、运营及移交方式参与高速公路及其他建设并取得特许经营权资产, 本集团在有关基础设施建成后, 从事经营的一定期间内有权向获得服务的对象收取费用, 但收费金额不确定。本集团将此类特许经营权作为无形资产核算, 并按照有权收取的建造服务收入进行初始确认。参与高速公路建设而取得的特许经营权的摊销按车流量计提, 即特定年限 期间实际车流量与经营期间的预估总车流量的比例计算年度 期间摊销总额; 参与其他建设而取得的特许经营权的摊销在其预计经营期间内按12-40年采用年限平均法分期平均摊销。

##### (d) 专利权

专利权按法律规定的有效年限2-10年平均摊销。

##### (e) 非专利技术

非专利技术按预计使用年限或合同规定的使用年限2-10年平均摊销。

##### (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

2020 年度

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

## 财务报表附注

2020 年度

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

在财务报表中单独列示的商誉, 无论是否存在减值迹象, 至少每年进行减值测试。减值测试时, 商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊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

2020 年度

(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包括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; 为满足一定条件的离退休人员、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:

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

## 财务报表附注

2020 年度

(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, 列示为应付职工薪酬。

#### (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, 列报为其他流动负债。

##### (a) 修复义务

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



## 财务报表附注

2020 年度

(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)

## (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

权益工具, 是指能证明拥有某一方在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。

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。

本集团将其子公司发行的其他权益工具作为少数股东权益核算。

## 财务报表附注

2020 年度

(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

2020年度

(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

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

本集团一级土地开发业务部分合同根据业务合同的性质, 当客户能够控制本集团履约过程中在建的商品或服务的情况下, 按照已完成履约义务的进度在一段时间内确认, 已完成履约义务的进度按照为完成履约义务而实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定; 部分合同收入在某一时点确认。

## (d) 建设、运营及移交合同

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

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

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

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

## (e) 建设和移交合同

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

## (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。

## 财务报表附注

2020 年度

(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。

#### (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。

## 财务报表附注

2020 年度

(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(续)

## (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

## 财务报表附注

2020 年度

(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

租赁, 是指在一定期间内, 出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

##### 本集团作为承租人

本集团于租赁期开始日确认使用权资产, 并按尚未支付的租赁付款额的现值确认租赁负债。租赁付款额包括固定付款额, 以及在合理确定将行使购买选择权或终止租赁选择权的情况下需支付的款项等。本集团将自资产负债表日起一年内(含一年)支付的租赁负债, 列示为一年内到期的非流动负债。

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

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

租赁发生变更且同时符合下列条件时, 本集团将其作为一项单独租赁进行会计处理: (1)该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围; (2)增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

当租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理时, 除新冠肺炎疫情直接引发的合同变更采用简化方法外, 本集团在租赁变更生效日重新确定租赁期, 并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现, 重新计量租赁负债。租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的, 本集团相应调减使用权资产的账面价值, 并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。其他租赁变更导致租赁负债重新计量的, 本集团相应调整使用权资产的账面价值。

对于由新冠肺炎疫情直接引发且仅针对2021年6月30日之前的租金减免, 本集团选择采用简化方法, 在达成协议解除原支付义务时将未折现的减免金额计入当期损益, 并相应调整租赁负债。

## 财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 二 主要会计政策和会计估计(续)

## (30) 租赁(续)

## 本集团作为出租人

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

## (i) 经营租赁

本集团经营租出自有的房屋及建筑物、施工设备、运输设备及其他固定资产时, 经营租赁的租金收入在租赁期内按照直线法确认。

对于由新冠肺炎疫情直接引发且仅针对2021年6月30日之前的租金减免, 本集团选择采用简化方法, 将减免的租金作为可变租金, 在减免期间将减免金额计入当期损益。

除上述新冠肺炎疫情直接引发的合同变更采用简化方法外, 当租赁发生变更时, 本集团自变更生效日起将其作为一项新租赁, 并将与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额作为新租赁的收款额。

## (ii) 融资租赁

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

## (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

2020 年度

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

#### (33) 金融企业受托业务

本集团的受托业务主要为受托贷款及受托代理投资和信托财产管理等。

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

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

#### (34) 安全生产费

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

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

## 财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 二 主要会计政策和会计估计(续)

## (35) 重要会计估计和判断

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

## (a) 采用会计政策的关键判断

## (i) 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力, 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。

## 财务报表附注

2020 年度

(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)

##### (a) 采用会计政策的关键判断(续)

###### (ii) 对结构化主体拥有控制的判断

在判断本集团是否控制投资于基础设施建设的结构化主体时, 需要综合评估结构化主体的设立目的、识别结构化主体的相关活动以及对相关活动进行决策的机制、其他方享有的实质性权利等因素, 以判断本集团是否实质上拥有权力。

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。

###### (iii) 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, 以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础, 反映企业为实现其目标而开展的特定活动, 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, 进而决定企业所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。

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。

## 财务报表附注

2020 年度

(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)

## (b) 重要会计估计及其关键假设

下列重要会计估计及关键假设存在会导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整的重要风险:

## (i) 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。

## (ii) 应收账款及合同资产的预期信用损失

本集团对应收账款及合同资产按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。对于已发生信用减值的应收账款和合同资产, 单项确认预期信用损失; 当无法以合理成本评估预期信用损失的信息时, 本集团按照信用风险特征将应收账款和合同资产划分为若干组合, 在组合的基础上计算预期信用损失。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, 本集团考虑了不同的宏观经济情景。2020年度, “基准”、“不利”及“有利”这三种经济情景的权重分别是50%、40%和10%。本集团定期监控并复核与预期信用损失计算相关的重要宏观经济假设和参数, 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。2020年度, 本集团已考虑了新冠肺炎疫情引发的不确定性, 并相应更新了相关假设和参数, 其中根据市场预测数据获取的基准宏观经济参数分别为国内生产总值9%及工业生产价格指数1.4%, 在此基础上, 计算对违约概率产生影响的系统性风险因子, 并以向好10%作为“有利”经济情景下的系统性风险因子, 向差10%作为“不利”经济情景下的系统性风险因子, 分别计算三种经济情景下宏观经济对违约概率的影响, 并根据经济情景权重进行加权, 计算前瞻影响。

## 财务报表附注

2020 年度

(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)

##### (b) 重要会计估计及其关键假设(续)

###### (iii) 债权投资的预期信用损失

本集团对处于不同阶段的债权投资的预期信用损失的金额计量其损失准备。本集团通过债权投资违约风险敞口和预期信用损失率计算债权投资预期信用损失, 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, 本集团采用了与应收账款和合同资产预期信用损失一致的方法。

本集团判断信用风险显著增加的主要标准包括以下一个或多个指标发生显著变化: 逾期天数、债务人所处的经营环境、内外部信用评级、实际或预期经营成果的显著变化、担保物价值或担保方信用评级的显著下降等。

###### (iv) 房地产开发成本和开发产品的减值准备

本集团于资产负债表日对房地产开发成本和开发产品存货按照成本与可变现净值孰低计量, 可变现净值的计算需要利用假设和估计。如果管理层对估计售价及至完工时将要发生的成本及费用等进行重新修订, 将影响存货的可变现净值的估计。若相关存货的实际可变现净值因市场状况变动及 或开发成本重大偏离预算而低于或高于预期, 则有可能导致重大减值损失的计提或转回。

###### (v) 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。

## 财务报表附注

2020年度

(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)

## (b) 重要会计估计及其关键假设(续)

## (vi) 所得税和递延所得税

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。

如附注三(2)所述, 本集团部分子公司为高新技术企业。高新技术企业资质的有效期为三年, 到期后需向相关政府部门重新提交高新技术企业认定申请。根据以往年度高新技术企业到期后重新认定的历史经验以及该等子公司的实际情况, 本集团认为该等子公司于未来年度能够持续取得高新技术企业认定, 进而按照15%的优惠税率计算其相应的递延所得税。倘若未来部分子公司于高新技术企业资质到期后未能取得重新认定, 则需按照25%的法定税率计算所得税, 进而将影响已确认的递延所得税资产、递延所得税负债及所得税费用。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损, 本集团以未来期间很可能获得用来抵扣可抵扣亏损的应纳税所得额为限, 确认相应的递延所得税资产。未来期间取得的应纳税所得额包括本集团通过正常的生产经营活动能够实现的应纳税所得额, 以及以前期间产生的应纳税暂时性差异在未来期间转回时将增加的应纳税所得额。本集团在确定未来期间应纳税所得额取得的时间和金额时, 需要运用估计和判断。如果实际情况与估计存在差异, 可能导致对递延所得税资产的账面价值进行调整。

## (vii) 离退休员工的补充福利

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

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

其他精算假设的拟定基于当时市场情况而定, 具体请参见附注四(45)。

于2020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46,270千元(2019年12月31日: 人民币52,790千元), 或增加人民币47,890千元(2019年12月31日: 人民币54,660千元)。

## 财务报表附注

2020 年度

(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)

##### (b) 重要会计估计及其关键假设(续)

###### (viii) 高速公路特许经营权的摊销

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

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

#### (36) 重要会计政策变更

财政部于2020年颁布了《关于印发<新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定>的通知》(财会【2020】10号)(以下简称“通知”)及《企业会计准则实施问答》(2020年12月11日发布)(以下简称“实施问答”)。本集团已采用上述通知和实施问答编制2020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) 新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理

由新冠肺炎疫情直接引发的、分别与承租人和出租人达成的且仅针对2021年6月30日之前的租金减免对本集团及本公司2020年度财务报表无重大影响。

##### (b) 实施问答

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	
		本集团	本公司
本集团及本公司将原计入信用减值损失项目的合同资产减值损失重分类至资产减值损失项目。	信用减值损失	433,228	84,840
	资产减值损失	(433,228)	(84,840)



## 财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 三 税项

## (1) 本集团适用的主要税种及其税率

税种	计税依据	税率
企业所得税(a)	应纳税所得额	25%、20%、15%
增值税(b)	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)	16%、13%
		10%、9%
		6%、3%
城市维护建设税	缴纳的增值税税额	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、国家税务总局及海关总署颁布的《关于深化增值税改革有关政策的公告》(财政部税务总局海关总署公告【2019】39号)及相关规定, 原适用16%和10%税率的应税销售行为, 自2019年4月1日起税率分别调整为13%和9%。

## 财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

### 三 税项(续)

#### (2) 主要税收优惠

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

##### (a) 国家需要重点扶持的高新技术企业税收优惠政策

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

#### 公司名称

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

## 财务报表附注

2020 年度

(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。根据中华人民共和国国家发展和改革委员会(以下简称“发改委”)于2014年8月20日颁布的《西部地区鼓励类产业目录》(发改委令2014年第15号), 本集团部分子公司的主营业务在鼓励类产业的范围之内, 可以继续享受西部大开发税收优惠政策。根据财政部、国家税务总局、发改委《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》(财政部公告2020年第23号)的规定, 如果满足“设在西部地区, 以《西部地区鼓励类产业目录》中规定的产业项目为主营业务, 且其主营业务收入占企业收入总额60%以上的企业”的条件, 自2021年1月1日至2030年12月31日, 继续减按15%的税率征收企业所得税。于本报告期享受西部大开发税收优惠政策的子公司主要包括:

## 公司名称

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

注: 上述子公司2020年满足财税【2011】58号的规定, 2020年继续执行15%的优惠税率。

## 财务报表附注

2020 年度

(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)

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

### 四 合并财务报表项目附注

#### (1) 货币资金

	2020年12月31日	2019年12月31日
现金	87,797	151,617
银行存款	160,705,720	143,951,891
其他货币资金	13,974,768	14,054,926
合计	174,768,285	158,158,434
其中: 存放在中国大陆地区以外的款项总额	7,370,979	6,689,946

其他货币资金主要包括银行汇票存款、外埠存款以及银行承兑汇票保证金等。

于2020年12月31日, 本集团货币资金中包含的受限资金为人民币29,304,573千元(2019年12月31日: 人民币19,972,827千元)(附注四(72)(b)), 主要为保证金、存放中央银行法定准备金和到期日为三个月以上的定期存款。

存放在境外且资金汇回受到限制的款项折合人民币总额为1,368,140千元(2019年12月31日: 折合人民币1,840,643千元)。

## 财务报表附注

2020 年度

(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)

## (2) 交易性金融资产

	2020年12月31日	2019年12月31日
非上市基金产品投资(a)	4,011,809	3,835,990
非上市信托产品投资(b)	887,980	1,448,001
交易性权益工具投资(c)	68,024	138,129
其他	89,791	18,720
<b>合计</b>	<b>5,057,604</b>	<b>5,440,840</b>

- (a) 本集团持有的非上市基金产品主要为货币基金投资及开放式基金投资, 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) 本集团持有的非上市信托产品投资主要为购买的信托产品份额, 其公允价值根据估值技术确定。
- (c) 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。

## (3) 衍生金融资产

	2020年12月31日	2019年12月31日
衍生金融资产—		
期权合同	160,000	—
利率掉期工具	—	46
<b>合计</b>	<b>160,000</b>	<b>46</b>

## 财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

### 四 合并财务报表项目附注(续)

#### (4) 应收票据

	2020年12月31日	2019年12月31日
银行承兑汇票	501,205	533,032
商业承兑汇票	5,048,303	2,766,022
减: 坏账准备	11,966	7,254
合计	5,537,542	3,291,800

(a) 于2020年12月31日, 本集团账面价值为人民币309,900千元(2019年12月31日: 人民币585,000千元)的应收票据质押给银行作为取得短期借款人民币309,900千元(2019年12月31日: 人民币585,000千元)(附注四(28)(a))的担保。

(b) 于2020年12月31日, 本集团已背书或已贴现但尚未到期的应收票据如下:

	年末已终止 确认金额	年末未终止 确认金额
银行承兑汇票	2,311,547	131,169
商业承兑汇票	-	1,028,928
合计	2,311,547	1,160,097

2020年度, 本集团下属部分子公司仅对极少数应收银行承兑汇票进行了背书或贴现并已终止确认, 故仍将其分类为以摊余成本计量的金融资产。

(c) 于2020年12月31日, 本集团无因出票人未履约而将应收票据转入应收账款(2019年12月31日: 无)。

## 财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 四 合并财务报表项目附注(续)

## (4) 应收票据(续)

## (d) 坏账准备

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

(i) 于2020年12月31日, 本集团无单项计提坏账准备的应收票据。

(ii) 于2020年12月31日, 组合计提坏账准备的应收票据分析如下:

	2020年12月31日		
	账面余额	坏账准备	
	金额	整个存续期预期信用损失率	金额
组合一 商业承兑汇票	5,048,303	0.24%	11,966

于2020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11,966千元。

组合一 银行承兑汇票:

于2020年12月31日, 本集团按照整个存续期预期信用损失计量银行承兑汇票坏账准备。本集团认为所持有的银行承兑汇票不存在重大的信用风险, 不会因银行或其他出票人违约而产生重大损失。

(iii) 本年度计提的坏账准备金额为人民币9,279千元, 其中收回或转回的坏账准备金额为人民币4,128千元。重要的收回或转回金额列式如下:

	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据及合理性	转回或收回金额	收回方式
应收票据1	收回工程款	收回可能性	253	银行存款
应收票据2	收回工程款	收回可能性	202	银行存款

(iv) 本年度无实际核销的应收票据。



## 财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

### 四 合并财务报表项目附注(续)

#### (5) 应收账款

	2020年12月31日	2019年12月31日
应收账款	<b>114,704,490</b>	109,772,644
减: 坏账准备	<b>6,827,845</b>	6,060,541
净额	<b>107,876,645</b>	103,712,103

#### (i) 应收账款账龄分析如下:

	2020年12月31日	2019年12月31日
一年以内	<b>83,963,800</b>	86,323,757
一到二年	<b>16,641,517</b>	12,398,886
二到三年	<b>6,237,953</b>	4,643,242
三到四年	<b>2,814,796</b>	2,354,200
四到五年	<b>1,694,632</b>	1,319,387
五年以上	<b>3,351,792</b>	2,733,172
合计	<b>114,704,490</b>	109,772,644

#### (ii) 于2020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	<b>15,167,004</b>	<b>13.22</b>	<b>204,995</b>
应收账款单位2	<b>2,597,144</b>	<b>2.26</b>	<b>35,772</b>
应收账款单位3	<b>2,358,862</b>	<b>2.06</b>	<b>188,709</b>
应收账款单位4	<b>1,690,922</b>	<b>1.47</b>	<b>6,316</b>
应收账款单位5	<b>1,208,739</b>	<b>1.05</b>	<b>55,697</b>
合计	<b>23,022,671</b>	<b>20.06</b>	<b>491,489</b>

## 财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 四 合并财务报表项目附注(续)

## (5) 应收账款(续)

## (iii) 因金融资产转移而终止确认的应收账款分析如下:

2020年度, 本集团部分子公司因金融资产转移而终止确认的应收账款余额为人民币70,672,618千元(2019年度: 人民币67,569,379千元), 相关的折价费用为人民币3,448,332千元(2019年度: 人民币3,031,250千元), 因其发生的频率较低, 本集团管理应收账款的业务模式仍以收取合同现金流量为目标, 故将其分类为以摊余成本计量的金融资产。

## (iv) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债

于2020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320,000千元及人民币320,880千元(2019年12月31日: 人民币499,700千元及人民币502,482千元)。

## (v) 其他说明

于2020年12月31日, 本集团不存在应收账款质押取得的银行借款(2019年12月31日: 无)。

## (a) 坏账准备

	2020年12月31日	2019年12月31日
坏账准备	6,827,845	6,060,541

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

## (i) 于2020年12月31日, 单项计提坏账准备的应收账款分析如下:

	账面余额	整个存续期预期信用损失率	坏账准备	理由
应收账款单位1	2,358,862	8.00%	188,709	回收可能性
应收账款单位2	729,581	80.00%	583,665	回收可能性
应收账款单位3	677,628	32.00%	216,841	回收可能性
应收账款单位4	268,330	46.41%	124,539	回收可能性
应收账款单位5	219,124	79.78%	174,821	回收可能性
其他	2,255,757	92.19%	2,079,540	回收可能性
合计	6,509,282		3,368,115	

## 财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

### 四 合并财务报表项目附注(续)

#### (5) 应收账款(续)

##### (a) 坏账准备(续)

(ii) 组合计提坏账准备的应收账款分析如下:

组合一 应收中央企业客户:

	2020年12月31日			2019年12月31日		
	账面余额	坏账准备		账面余额	坏账准备	
	金额	整个存续期预期信用损失率	金额	金额	整个存续期预期信用损失率	金额
一年以内	7,453,047	0.20%	14,961	7,445,296	0.20%	14,802
一到二年	1,004,667	3.00%	30,145	1,085,667	3.00%	32,570
二到三年	409,850	5.00%	20,492	402,070	5.00%	20,104
三到四年	243,759	12.00%	29,251	262,300	12.00%	31,476
四到五年	183,337	18.00%	33,001	137,171	18.00%	24,691
五年以上	173,795	40.00%	69,518	129,919	40.00%	51,967
合计	9,468,455		197,368	9,462,423		175,610

组合一 应收地方政府/地方国有企业客户:

	2020年12月31日			2019年12月31日		
	账面余额	坏账准备		账面余额	坏账准备	
	金额	整个存续期预期信用损失率	金额	金额	整个存续期预期信用损失率	金额
一年以内	45,391,981	0.40%	181,140	43,145,857	0.40%	172,579
一到二年	6,902,260	5.00%	345,170	5,425,468	5.00%	271,171
二到三年	2,552,432	10.00%	255,243	2,563,862	10.00%	256,386
三到四年	1,543,336	18.00%	277,776	1,233,129	18.00%	221,963
四到五年	871,180	25.00%	217,795	485,415	25.00%	121,330
五年以上	1,018,078	50.00%	509,039	723,280	50.00%	361,640
合计	58,279,267		1,786,163	53,577,011		1,405,069

## 财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 四 合并财务报表项目附注(续)

## (5) 应收账款(续)

## (a) 坏账准备(续)

(ii) 组合计提坏账准备的应收账款分析如下(续):

组合一 应收中国国家铁路集团有限公司:

	2020年12月31日			2019年12月31日		
	账面余额	坏账准备		账面余额	坏账准备	
	金额	整个存续期预期信用损失率	金额	金额	整个存续期预期信用损失率	金额
一年以内	12,442,476	0.20%	24,890	13,546,308	0.20%	27,104
一到二年	1,455,753	3.00%	43,673	2,077,935	3.00%	62,338
二到三年	687,613	5.00%	34,381	443,604	5.00%	22,180
三到四年	250,007	10.00%	25,001	290,430	10.00%	29,043
四到五年	171,318	15.00%	25,698	116,145	15.00%	17,422
五年以上	154,999	30.00%	46,500	118,450	30.00%	35,535
合计	15,162,166		200,143	16,592,872		193,622

组合一 应收海外企业客户:

	2020年12月31日			2019年12月31日		
	账面余额	坏账准备		账面余额	坏账准备	
	金额	整个存续期预期信用损失率	金额	金额	整个存续期预期信用损失率	金额
一年以内	1,882,847	1.00%	18,828	2,095,827	1.00%	20,958
一到二年	697,086	8.00%	55,767	945,385	8.00%	75,631
二到三年	567,766	18.00%	102,198	67,260	18.00%	12,107
三到四年	52,369	35.00%	18,329	26,771	35.00%	9,370
四到五年	15,872	50.00%	7,936	3,074	50.00%	1,537
五年以上	19,817	65.00%	12,881	17,967	65.00%	11,679
合计	3,235,757		215,939	3,156,284		131,282

## 财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

### 四 合并财务报表项目附注(续)

#### (5) 应收账款(续)

##### (a) 坏账准备(续)

(ii) 组合计提坏账准备的应收账款分析如下(续):

组合一 应收其他客户:

	2020年12月31日			2019年12月31日		
	账面余额	坏账准备		账面余额	坏账准备	
	金额	整个存续期预期信用损失率	金额	金额	整个存续期预期信用损失率	金额
一年以内	16,255,800	0.50%	81,294	13,224,155	0.50%	66,121
一到二年	2,858,001	6.00%	171,618	2,229,009	6.00%	133,741
二到三年	1,617,466	15.00%	242,620	819,212	15.00%	122,858
三到四年	532,108	30.00%	159,632	413,292	30.00%	123,987
四到五年	333,800	40.00%	133,520	245,990	40.00%	98,396
五年以上	452,388	60.00%	271,433	437,211	60.00%	262,327
合计	22,049,563		1,060,117	17,368,869		807,430

(iii) 2020年度, 本集团计提坏账准备人民币1,821,186千元(2019年度: 人民币2,086,347千元); 本年收回或转回坏账准备人民币1,211,044千元(2019年度: 人民币787,237千元), 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	96,265	银行存款
应收账款2	收回工程款	回收可能性	60,823	银行存款
应收账款3	收回工程款	回收可能性	57,744	银行存款

(b) 2020年度, 实际核销的应收账款为人民币70,228千元, 无单笔重要的应收账款核销。

## 财务报表附注

2020 年度  
(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) 应收款项融资

	2020年12月31日	2019年12月31日
银行承兑汇票	522,438	392,813

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

本集团无单项计提减值准备的银行承兑汇票。于2020年12月31日, 本集团认为所持有的银行承兑汇票不存在重大信用风险, 不会因银行违约而产生重大损失。

于2020年12月31日, 本集团无列示于应收款项融资的已质押的应收银行承兑汇票。

于2020年12月31日, 已背书或已贴现但尚未到期的应收票据如下:

	已终止确认	未终止确认
银行承兑汇票	2,115,582	10,610

## (7) 预付款项

	2020年12月31日	2019年12月31日
预付账款	30,326,418	27,741,605
减: 减值准备	36,100	25,268
净额	30,290,318	27,716,337

## (a) 预付款项账龄分析如下:

	2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
一年以内	26,562,469	88%	24,464,319	88%
一到二年	2,611,441	8%	2,231,709	8%
二到三年	661,734	2%	416,438	2%
三年以上	490,774	2%	629,139	2%
合计	30,326,418	100%	27,741,605	100%

于2020年12月31日, 账龄超过一年的预付款项为人民币3,763,949千元(2019年12月31日: 人民币3,277,286千元), 主要为预付的分包工程款及材料款。

## 财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

### 四 合并财务报表项目附注(续)

#### (7) 预付款项(续)

(b) 于2020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	占预付款项		减值准备
	账面余额	合计的比例(%)	
预付款项单位1	1,572,430	5.19	-
预付款项单位2	1,187,050	3.91	-
预付款项单位3	1,057,340	3.49	-
预付款项单位4	982,484	3.24	-
预付款项单位5	831,650	2.74	-
合计	5,630,954	18.57	-

#### (8) 其他应收款

	2020年12月31日	2019年12月31日
应收保证金	12,653,940	11,999,853
应收代垫款	11,869,768	12,311,992
应收押金	2,247,460	2,455,275
应收利息	702,514	769,716
应收股权转让款	233,213	2,400,455
应收代缴税金	155,028	152,634
应收股利	15,795	44,758
其他	15,469,048	17,646,310
小计	43,346,766	47,780,993
减: 坏账准备	11,680,563	14,193,230
合计	31,666,203	33,587,763



## 财务报表附注

2020年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 四 合并财务报表项目附注(续)

## (8) 其他应收款(续)

## (a) 损失准备及其账面余额变动表

(i) 于2020年12月31日及2019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:

	2020年12月31日			
	账面余额	未来12个月内 预期信用损失率	坏账准备	理由
单项计提:				
其他应收款单位1	7,615	2%	138	回收可能性
其他应收款单位2	4,388	3%	122	回收可能性
其他应收款单位3	1,386	1%	9	回收可能性
其他应收款单位4	488	15%	73	回收可能性
其他应收款单位5	420	18%	77	回收可能性
其他	103,778	20%	20,491	回收可能性
合计	118,075		20,910	
组合计提				
应收押金和保证金	9,672,953	0.50%	48,398	回收可能性
应收代垫款	7,438,284	0.50%	37,191	回收可能性
其他	5,370,669	0.50%	26,673	回收可能性
合计	22,481,906		112,262	

## 财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

### 四 合并财务报表项目附注(续)

#### (8) 其他应收款(续)

##### (a) 损失准备及其账面余额变动表(续)

(i) 于2020年12月31日及2019年12月31日, 处于第一阶段的其他应收款的坏账准备分析如下(续):

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

(ii) 于2020年12月31日, 本集团不存在处于第二阶段的其他应收款(2019年12月31日: 无)。

## 财务报表附注

2020年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 四 合并财务报表项目附注(续)

## (8) 其他应收款(续)

## (a) 损失准备及其账面余额变动表(续)

(iii) 于2020年12月31日及2019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:

	2020年12月31日			
	账面余额	整个存续期预期信用损失率	坏账准备	理由
单项计提:				
其他应收款单位1	1,070,588	100%	1,070,588	回收可能性
其他应收款单位2	917,134	100%	917,134	回收可能性
其他应收款单位3	738,764	100%	738,764	回收可能性
其他应收款单位4	410,016	100%	410,016	回收可能性
其他应收款单位5	300,328	100%	300,328	回收可能性
其他	8,080,551	81%	6,522,668	回收可能性
合计	11,517,381		9,959,498	
组合计提:				
应收押金和保证金	5,065,505	12.79%	648,001	回收可能性
应收代垫款	2,292,583	20.82%	477,340	回收可能性
其他	1,871,316	24.72%	462,552	回收可能性
合计	9,229,404		1,587,893	

## 财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

### 四 合并财务报表项目附注(续)

#### (8) 其他应收款(续)

##### (a) 损失准备及其账面余额变动表(续)

(iii) 于2020年12月31日及2019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(续):

	2019年12月31日			
	账面余额	整个存续期预期信用损失率	坏账准备	理由
单项计提:				
其他应收款单位1	1,327,999	97%	1,287,369	回收可能性
其他应收款单位2	1,072,942	100%	1,072,942	回收可能性
其他应收款单位3	917,134	100%	917,134	回收可能性
其他应收款单位4	843,030	100%	843,030	回收可能性
其他应收款单位5	738,764	100%	738,764	回收可能性
其他	9,311,589	81%	7,550,375	回收可能性
<b>合计</b>	<b>14,211,458</b>		<b>12,409,614</b>	
组合计提:				
应收押金和保证金	4,064,220	13.74%	558,559	回收可能性
应收代垫款	1,726,213	24.50%	422,876	回收可能性
其他	3,233,278	20.14%	651,156	回收可能性
<b>合计</b>	<b>9,023,711</b>		<b>1,632,591</b>	

## 财务报表附注

2020年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 四 合并财务报表项目附注(续)

## (8) 其他应收款(续)

- (b) 2020年度, 本集团计提坏账准备人民币798,842千元(2019年度: 人民币1,081,982千元); 本年收回或转回坏账准备人民币1,290,820千元(2019年度: 人民币630,103千元)。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 / 转回方式
其他应收款1	债权转入长期 股权投资	回收可能性	393,484	债务重组
其他应收款2	收回代垫款	回收可能性	126,280	银行存款
其他应收款3	收回代垫款	回收可能性	108,730	银行存款

- (c) 2020年度, 实际核销的其他应收款为人民币1,507,392千元, 其中重要的其他应收款分析如下:

	其他应 收款性质	核销金额	核销原因	履行的 核销程序	是否因 关联交易 产生
其他应收款1	其他	835,200	无可执行财产	法院裁定	否
其他应收款2	其他	556,827	无可执行财产	法院裁定	否

- (d) 于2020年12月31日, 按欠款方归集的余额前五名的其他应收款分析如下:

	性质	原值	账龄	占其他应收款 余额总额 比例(%)	坏账准备
其他应收款单位1	其他	1,070,588	一年以上	2.47	1,070,588
其他应收款单位2	其他	917,134	一年以上	2.12	917,134
其他应收款单位3	其他	817,327	一年以内	1.89	4,087
其他应收款单位4	应收代垫款	766,869	一年以内	1.77	3,834
其他应收款单位5	应收代垫款	738,764	一年以上	1.70	738,764
合计		4,310,682		9.95	2,734,407

## 财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

### 四 合并财务报表项目附注(续)

#### (8) 其他应收款(续)

##### (e) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

2020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(2019年度: 无)。

##### (f) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债

于2020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(2019年12月31日: 无)。

#### (9) 存货

##### (a) 存货分类如下:

	2020年12月31日			2019年12月31日		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	16,906,218	86,297	16,819,921	17,383,349	150,274	17,233,075
周转材料	7,987,679	-	7,987,679	7,390,721	-	7,390,721
在产品	7,383,509	723	7,382,786	6,725,735	1,730	6,724,005
库存商品	6,709,092	67,478	6,641,614	6,983,792	66,884	6,916,908
房地产开发成本(i)	121,170,840	3,594,650	117,576,190	134,747,101	971,479	133,775,622
房地产开发产品(ii)	36,788,806	2,646,212	34,142,594	25,745,842	727,725	25,018,117
临时设施	2,110,946	-	2,110,946	2,680,468	-	2,680,468
合计	199,057,090	6,395,360	192,661,730	201,657,008	1,918,092	199,738,916

于2020年12月31日, 账面价值为人民币37,370,426千元的存货(2019年12月31日: 人民币33,636,994千元)已用作人民币11,769,134千元的银行借款抵押物(2019年12月31日: 人民币14,346,024千元)(附注四(39)(b))。

## 财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 四 合并财务报表项目附注(续)

## (9) 存货(续)

## (a) 存货分类如下(续):

## (i) 房地产开发成本明细如下:

项目名称	开工时间	预计竣工时间	预计总投资额	年末账面余额	年初账面余额
中铁城彩石项目	2017年9月	2026年12月	19,536,543	9,866,767	11,062,236
诺德逸枫园项目	2019年3月	2021年12月	7,991,850	6,732,185	6,472,746
广州诺德云城项目	2019年3月	2021年5月	9,206,520	6,700,224	6,288,106
诺德春风和院项目	2019年3月	2021年12月	9,659,140	5,418,237	7,898,003
诺德逸都项目	2018年12月	2021年12月	8,700,000	5,281,818	4,961,654
后沙峪限价房项目	2018年12月	2021年12月	9,856,080	5,195,011	8,684,947
苏州诺德国礼项目	2018年3月	2021年6月	6,300,440	5,084,892	4,789,729
后沙峪项目	2018年5月	2021年12月	9,276,850	3,115,516	6,958,996
阅山湖·云著项目	2018年12月	2021年12月	6,647,348	2,912,480	2,915,674
青岛世界博览城6#地块	2020年1月	2023年8月	4,007,630	2,589,422	-
溪畔云璟府项目	2018年10月	2021年11月	5,310,310	2,565,831	2,484,412
南通协创时光漫园项目	2018年8月	2022年6月	5,824,980	2,524,844	3,237,435
武汉江城之门项目	2015年1月	2022年12月	3,941,460	2,361,705	2,122,582
曹各庄项目	2018年12月	2022年6月	2,713,490	2,284,089	1,954,033
中铁阅山湖项目	2013年1月	2024年3月	13,087,782	2,229,172	1,915,358
中铁诺德荔城项目	2018年7月	2021年3月	3,030,142	1,975,282	1,755,797
天津诺德英蓝国际金融中心项目	2011年2月	2022年12月	3,568,494	1,930,488	1,894,564
太原诺德逸宸云著SP-1847地块	2020年1月	2025年3月	5,020,908	1,833,438	75,636
中铁城江督府二期	2019年12月	2022年5月	2,577,781	1,805,091	1,559,309
太原诺德逸宸云著SP-1849地块	2020年1月	2023年1月	3,900,000	1,651,980	1,397,064
其他项目			450,986,178	47,112,368	56,318,820
合计			591,143,926	121,170,840	134,747,101



## 财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

### 四 合并财务报表项目附注(续)

#### (9) 存货(续)

##### (a) 存货分类如下(续):

##### (ii) 房地产开发产品明细如下:

项目名称	最近一期 竣工时间	年初账面余额	本年增加	本年减少	年末账面余额
中铁城彩石项目	2020年12月	1,704,511	1,854,290	15,681	3,543,120
后沙峪限价房项目	2020年12月	-	3,267,116	743,073	2,524,043
杭州萧山诺德逸都	2020年12月	-	2,673,568	886,280	1,787,288
青岛世博城项目	2020年12月	434,525	1,947,529	954,755	1,427,299
诺德·阅香湖	2020年8月	-	1,598,324	296,266	1,302,058
苏州姑苏上府	2020年10月	-	2,830,449	1,595,038	1,235,411
济南中铁汉峪建设三期	2019年12月	1,601,827	250,008	628,107	1,223,728
山东诺德名城项目	2019年12月	321,571	1,024,495	282,286	1,063,780
大连梓金·琥珀湾项目	2019年10月	1,155,624	322,957	426,164	1,052,417
诺德春风和院项目	2020年12月	-	2,928,805	1,994,390	934,415
诺城花园、诺城广场项目	2017年5月	950,719	4,108	90,655	864,172
中铁城江督府一期	2020年10月	-	2,680,135	1,821,538	858,597
长春中铁城项目	2020年12月	709,233	739,075	747,610	700,698
后沙峪项目	2020年12月	-	4,511,608	3,861,161	650,447
中铁诺德丽湖半岛项目	2020年12月	431,569	861,527	659,779	633,317
北京诺德中心三期	2017年12月	691,977	50,697	177,872	564,802
广州诺德中心项目	2017年5月	644,280	33,482	126,766	550,996
中铁诺德龙湾花园项目	2019年7月	445,963	844,419	786,775	503,607
阅山湖·云著一期一标段	2020年11月	-	1,235,632	677,098	558,534
章丘诺德名府	2020年12月	105,071	610,392	216,827	498,636
上海诺德国际广场项目	2017年5月	509,069	5,383	67,789	446,663
通锦坊安置房项目	2019年6月	476,221	-	44,522	431,699
其他项目		15,563,682	19,385,134	21,515,737	13,433,079
<b>合计</b>		<b>25,745,842</b>	<b>49,659,133</b>	<b>38,616,169</b>	<b>36,788,806</b>

## 财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 四 合并财务报表项目附注(续)

## (9) 存货(续)

## (b) 存货跌价准备分析如下:

	2019年		减: 本年 转回	减: 本年 转销	其他	2020年
	12月31日	本年计提				12月31日
原材料	150,274	-	64,115	-	138	<b>86,297</b>
在产品	1,730	-	-	1,007	-	<b>723</b>
库存商品	66,884	594	-	-	-	<b>67,478</b>
房地产开发成本	971,479	3,657,230	-	-	(1,034,059)	<b>3,594,650</b>
房地产开发产品	727,725	1,727,135	-	581,774	773,126	<b>2,646,212</b>
<b>合计</b>	<b>1,918,092</b>	<b>5,384,959</b>	<b>64,115</b>	<b>582,781</b>	<b>(260,795)</b>	<b>6,395,360</b>

注: 本公司之子公司持有的部分房地产开发成本及房地产开发产品的可变现净值低于账面余额, 2020年度本集团分别计提存货跌价准备人民币3,657,230千元及人民币1,727,135千元。

## (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
在产品	要发生的成本、估计的销售费用	已实现销售或已处置
房地产开发成本	以及相关税费的金额确定	已实现销售或已处置
房地产开发产品		已实现销售或已处置

## (d) 存货年末余额含有借款费用资本化金额的说明

于2020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16,535,557千元(2019年12月31日: 人民币15,861,619千元)。

## 财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

### 四 合并财务报表项目附注(续)

#### (10) 合同资产

	2020年12月31日	2019年12月31日
合同资产	<b>257,222,491</b>	219,759,926
减: 减值准备	<b>2,109,311</b>	1,719,865
小计	<b>255,113,180</b>	218,040,061
减: 列示于其他非流动资产、一年内到期的非流动资产的合同资产(附注四(26))		
— 原值	<b>130,918,671</b>	102,746,273
— 减值准备	<b>847,318</b>	634,945
小计	<b>130,071,353</b>	102,111,328
合计	<b>125,041,827</b>	115,928,733

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2020年12月31日, 计提减值准备的合同资产分析如下:

(i) 于2020年12月31日, 单项计提减值准备的合同资产分析如下:

	账面余额	整个存续期		理由
		预期信用损失率	减值准备	
合同资产1	<b>489,312</b>	<b>13.95%</b>	<b>68,274</b>	预期信用损失
合同资产2	<b>187,613</b>	<b>25.00%</b>	<b>46,903</b>	预期信用损失
合同资产3	<b>183,454</b>	<b>50.82%</b>	<b>93,238</b>	预期信用损失
其他	<b>2,395,321</b>	<b>12.32%</b>	<b>295,095</b>	预期信用损失
合计	<b>3,255,700</b>		<b>503,510</b>	

## 财务报表附注

2020年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 四 合并财务报表项目附注(续)

## (10) 合同资产(续)

(ii) 于2020年12月31日, 组合计提减值准备的合同资产分析如下:

	账面余额	整个存续期 预期信用 损失率	减值准备	理由
基础设施建设项目	119,428,932	0.79%	937,887	预期信用损失
于建设期的金融资产模式 的PPP项目	65,405,753	0.50%	325,186	预期信用损失
未到期的质保金	62,452,908	0.50%	309,332	预期信用损失
土地一级开发项目	6,679,198	0.50%	33,396	预期信用损失
合计	253,966,791		1,605,801	

(iii) 于2020年12月31日, 账面价值为人民币34,841,840千元(2019年12月31日: 人民币26,926,188千元)的合同资产已质押取得人民币22,297,556千元的银行借款(2019年12月31日: 人民币11,280,809千元)(附注四(39)(a))。

## (11) 一年内到期的非流动资产

	2020年12月31日	2019年12月31日
一年内到期的合同资产(附注四(26))	18,969,582	14,303,530
一年内到期的长期应收款(附注四(14))	5,844,077	4,547,043
一年内到期的债权投资(附注四(13))	4,212,913	4,517,116
小计	29,026,572	23,367,689
减: 减值准备	413,734	583,088
合计	28,612,838	22,784,601

## 财务报表附注

2020 年度

(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) 其他流动资产

	2020年12月31日	2019年12月31日
待抵扣进项税	20,999,127	20,560,477
预缴税金	11,520,891	11,666,550
短期贷款及应收款项(注1)	3,366,142	6,149,442
理财产品	2,999,900	-
代垫土地整理款	850,942	822,680
其他	494,154	262,632
小计	40,231,156	39,461,781
减: 减值准备	639,650	683,686
合计	39,591,506	38,778,095

注1: 于2020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个月内预期信用损失率, 计算预期信用损失, 相关金额为人民币639,650千元。

#### (13) 债权投资

	2020年12月31日	2019年12月31日
长期贷款及应收款项	27,528,818	22,808,945
减: 减值准备	4,787,996	4,716,297
小计	22,740,822	18,092,648
减: 列示于一年内到期的非流动资产的债权投资(附注四(11))		
— 原值	4,212,913	4,517,116
— 减值准备	244,848	353,145
小计	3,968,065	4,163,971
合计	18,772,757	13,928,677

## 财务报表附注

2020 年度

(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(续)

于2020年12月31日, 重要的债权投资如下:

被投资单位	性质	账面余额	年利率	到期日
被投资单位1	有息借款	1,806,531	4.07%	2029年
被投资单位2	有息借款	1,490,276	5.23%	2023年
被投资单位3	有息借款	1,465,884	9.90%	2021年
被投资单位4	有息借款	1,212,546	4.75%	2022年
被投资单位5	有息借款	911,821	8.00%	2023年
合计		6,887,058		

- (i) 于2020年12月31日, 本集团评估持有的债权投资的信用风险自初始确认后是否已经显著增加, 通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率, 计算预期信用损失, 相关金额为人民币4,787,996千元。
- (ii) 于2020年12月31日, 以摊余成本计量的债权投资人民币5,354,845千元(2019年12月31日: 人民币4,938,337千元)由固定资产、无形资产、投资性房地产或由第三方担保。

## 财务报表附注

2020 年度

(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

	2020年12月31日	2019年12月31日
应收长期工程款	49,199,081	35,255,618
应收租赁款	1,586,579	874,697
分期收款提供劳务	163,157	367,004
减: 未实现融资收益	380,748	168,901
小计	50,568,069	36,328,418
减: 坏账准备	3,643,971	3,377,752
小计	46,924,098	32,950,666
减: 一年内到期的长期应收款(附注四(11))		
其中: 应收长期工程款	5,006,254	3,939,696
应收租赁款	674,666	240,343
分期收款提供劳务	163,157	367,004
减: 坏账准备	61,233	152,608
小计	5,782,844	4,394,435
净额	41,141,254	28,556,231

#### (a) 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

2020年度, 本集团因金融资产转移而终止确认的长期应收款余额为人民币1,323,737千元, 相关的溢价收益为人民币146,263千元(2019年度: 无)。

#### (b) 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债

于2020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(2019年12月31日: 无)。

#### (c) 其他说明

于2020年12月31日, 账面价值为人民币13,497,862千元(2019年12月31日: 人民币3,905,784千元)的长期应收款已质押取得人民币6,224,979千元的银行借款(2019年12月31日: 人民币2,324,999千元)(附注四(39)(a))。



## 财务报表附注

2020 年度

(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

	2020年12月31日	2019年12月31日
合营企业(a)	40,220,795	29,319,341
联营企业(b)	38,133,456	30,564,580
股权分置流通股(c)	148,129	148,129
小计	78,502,380	60,032,050
减: 减值准备	5,000	5,000
合计	78,497,380	60,027,050

## (a) 合营企业

	本年增减变动									2020年 12月31日	持股比例 (%)	减值准备 年末余额
	2019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			
招商中铁控股有限公司 (原名“广西中铁交通高速 公路管理有限公司”)	5,764,314	-	-	(386,036)	-	-	-	-	-	5,378,278	49.00	-
昆明轨道交通四号线土建项目 建设管理有限公司(注1)	4,680,000	-	-	-	-	-	-	-	-	4,680,000	75.73	-
四川天府机场高速公路有限公司 (以下简称“天府高速”)	3,100,000	300,000	-	-	-	-	-	-	-	3,400,000	50.00	-
贵州遵余高速公路发展有限公司(注2)	1,577,047	746,030	-	-	-	-	-	-	-	2,323,077	70.00	-
西安中铁轨道交通有限公司(注3)	1,249,332	1,049,832	-	2	-	-	-	-	-	2,299,166	60.00	-
陕西榆林绥延高速公路有限公司	2,018,595	-	-	(189,106)	-	-	-	-	-	1,829,489	50.00	-
其他合营企业	10,925,053	9,372,905	171,400	738,996	-	-	559,769	-	-	20,305,785		5,000
合计	29,314,341	11,468,767	171,400	163,856	-	-	559,769	-	-	40,215,795		5,000

注1: 本公司之子公司中铁开发投资有限公司(以下简称“中铁开投”)持有昆明轨道交通四号线土建项目建设管理有限公司(以下简称“昆明轨道交通四号线”)75.73%的股权, 根据该公司章程规定, 其重大经营决策须经全体股东一致通过。中铁开投和对方股东共同控制昆明轨道交通四号线, 因此作为合营企业按权益法核算。

注2: 本公司和本公司之子公司中铁开投合计持有贵州遵余高速公路发展有限公司(以下简称“遵余高速”)70.00%的股权, 根据该公司章程规定, 其重大经营决策须经全体股东一致通过。本集团和对方股东共同控制遵余高速, 因此作为合营企业按权益法核算。

注3: 本公司持有西安中铁轨道交通有限公司60.00%的股权, 根据该公司章程规定, 其重大经营决策须经全体股东一致通过。本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。

## 财务报表附注

2020 年度

(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									2020年 12月31日	持股比例 (%)	减值准备 年末余额
	2019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	转为子公司	其他 <sup>(注3)</sup>			
云南省滇中引水工程有限公司(注1)	5,236,280	668,110	-	-	-	-	-	-	-	5,904,390	9.47	-
华刚矿业股份有限公司	2,269,943	-	-	1,170,289	(186,562)	-	359,015	-	(84,185)	2,810,470	41.72	-
中国铁路设计集团有限公司	1,689,641	-	-	492,022	(253)	-	-	-	-	2,181,410	30.00	-
中铁大连地铁五号线有限公司	1,114,374	532,958	-	-	-	-	-	-	-	1,647,332	43.35	-
银川水务(注2)	1,851,085	100,000	-	(5,459)	-	-	51,156	(1,894,470)	-	-	-	-
其他联营企业	18,403,257	9,215,979	2,260,341	373,864	(2,331)	12,654	136,373	-	(16,855)	25,589,854	-	-
<b>合计</b>	<b>30,564,580</b>	<b>10,517,047</b>	<b>2,260,341</b>	<b>2,030,716</b>	<b>(189,146)</b>	<b>12,654</b>	<b>546,544</b>	<b>(1,894,470)</b>	<b>(101,040)</b>	<b>38,133,456</b>		-

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

注2: 于2019年6月, 本公司之子公司中铁一局集团有限公司(以下简称“中铁一局”)与银川水务之第三方股东银川通联资本投资运营有限公司签订股权转让协议, 中铁一局以人民币382,920千元受让银川水务30.97%的股权, 并以货币资金人民币1,240,000千元对银川水务增资, 截至2019年12月31日止, 中铁一局尚未完成增资, 仍作为联营企业核算。2020年, 本公司之子公司中国铁工投资建设集团有限公司(原名“中国铁工建设有限公司”, 以下简称“中国铁工投资”)受让中铁一局持有的银川水务股权并增资, 于2020年4月28日取得对银川水务的控制权, 自此作为子公司核算, 具体请参见附注五(c)(i)。

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

## 财务报表附注

2020 年度

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

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

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

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

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

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

## 财务报表附注

2020 年度

(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

	2020年12月31日	2019年12月31日
权益工具投资		
— 上市权益工具投资	837,072	1,108,818
— 非上市权益工具投资	8,830,957	9,363,042
<b>合计</b>	<b>9,668,029</b>	10,471,860

	2020年12月31日	2019年12月31日
权益工具投资		
成本		
— 上市权益工具投资	882,226	889,939
— 非上市权益工具投资	8,896,996	9,432,966
累计公允价值变动		
— 上市权益工具投资	(45,154)	218,879
— 非上市权益工具投资	(66,039)	(69,924)
<b>合计</b>	<b>9,668,029</b>	10,471,860

2020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

2020年度

(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

	2020年12月31日	2019年12月31日
非上市权益工具投资	4,176,982	725,062
非上市信托产品投资(注)	3,168,892	4,684,191
上市权益工具投资	1,215,162	975,614
非上市基金产品投资	1,130,013	1,326,110
其他	872,926	925,605
<b>合计</b>	<b>10,563,975</b>	<b>8,636,582</b>

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2020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38,310,546千元(2019年12月31日: 人民币37,665,381千元), 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1,549,856千元(2019年12月31日: 人民币2,349,418千元), 其中人民币884,738千元于其他非流动金融资产核算(2019年12月31日: 人民币1,286,677千元), 人民币665,118千元于交易性金融资产核算(2019年12月31日: 人民币1,062,741千元)。于2020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363,291,851千元(2019年12月31日: 人民币425,411,595千元)。

本集团认购的各类信托产品, 主要投资于基础设施等相关基金合伙企业。本集团对上述信托产品及基金合伙企业不具有控制, 因此未合并该类结构化主体。于2020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23,770,926千元(2019年12月31日: 人民币18,230,660千元)。本集团在财务报表中确认的与该类结构化主体中权益相关的资产的账面价值及最大风险敞口为本集团所实缴的出资额人民币6,244,619千元(2019年12月31日: 人民币2,759,043千元), 其中人民币1,313,450千元于其他非流动金融资产核算(2019年12月31日: 人民币1,823,300千元), 人民币4,931,169千元于长期股权投资核算(2019年12月31日: 人民币935,743千元)。

于2020年12月31日及2019年12月31日, 本集团不存在向上述结构化主体提供财务支持或其他支持的义务和意图。

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

## 财务报表附注

2020 年度

(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	2019年	本年增加	本年减少	2020年
	12月31日			人民币百万元
	人民币百万元			
原价合计	15,006,234	2,266,119	408,927	<b>16,863,426</b>
房屋及建筑物	12,855,831	1,585,877	346,930	<b>14,094,778</b>
土地使用权	2,150,403	680,242	61,997	<b>2,768,648</b>
累计折旧和摊销合计	1,926,573	472,978	42,608	<b>2,356,943</b>
房屋及建筑物	1,662,108	416,251	32,124	<b>2,046,235</b>
土地使用权	264,465	56,727	10,484	<b>310,708</b>
账面净值合计	13,079,661	—	—	<b>14,506,483</b>
房屋及建筑物	11,193,723	—	—	<b>12,048,543</b>
土地使用权	1,885,938	—	—	<b>2,457,940</b>
减值准备合计	35,114	2,850	35,114	<b>2,850</b>
房屋及建筑物	26,984	2,850	26,984	<b>2,850</b>
土地使用权	8,130	—	8,130	—
账面价值合计	13,044,547	—	—	<b>14,503,633</b>
房屋及建筑物	11,166,739	—	—	<b>12,045,693</b>
土地使用权	1,877,808	—	—	<b>2,457,940</b>

2020年度, 投资性房地产计提的折旧和摊销金额为人民币446,885千元(2019年度: 人民币429,934千元), 本年度计提减值准备金额为人民币2,850千元(2019年度: 无)。

2020年度, 本集团将账面价值为人民币165,760千元, 原价为人民币185,176千元(2019年度: 账面价值为人民币108,414千元, 原价为人民币117,610千元)的房屋及建筑物, 账面价值为人民币695,335千元(2019年度: 人民币2,517,244千元)的存货, 以及账面价值为人民币61,206千元, 原价为人民币67,883千元(2019年度: 账面价值为人民币14,699千元, 原价为人民币18,831千元)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。

2020年度, 本集团购置账面价值为人民币217,098千元的投资性房地产(2019年度: 人民币869,130千元)。

## 财务报表附注

2020 年度

(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)

2020年度, 本集团将账面价值为人民币10,465千元、原价为人民币17,192千元(2019年度: 账面价值为人民币100,189千元、原价为人民币127,205千元)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。

2020年度, 本集团将账面价值为人民币675千元、原价为人民币787千元(2019年度: 账面价值为人民币76,492千元、原价为人民币86,947千元)的土地使用权改为自用, 自改变用途之日起, 转换为无形资产核算。

2020年度, 本集团将账面价值为人民币312,521千元、原价为人民币381,678千元(2019年度: 账面价值为人民币112,912千元、原价为人民币140,676千元)的投资性房地产转入存货。

2020年度, 本集团处置了账面价值为人民币7,544千元, 原价为人民币9,270千元(2019年度: 账面价值为人民币352,587千元, 原价为人民币391,648千元)的投资性房地产。

于2020年12月31日, 账面价值为人民币1,870,075千元、原价为人民币2,159,906千元的房屋及土地使用权(2019年12月31日: 账面价值为人民币2,890,652千元、原价为人民币3,210,924千元的房屋及土地使用权)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

	附注	2020年12月31日 人民币百万元	2019年12月31日 人民币百万元
固定资产	(a)	65,440,379	60,547,748
固定资产清理	(b)	17,654	10,783
合计		65,458,033	60,558,531

## 财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

### 四 合并财务报表项目附注(续)

#### (19) 固定资产(续)

##### (a) 固定资产

原价	房屋及建筑物		施工设备		运输设备		工业生产设备		试验设备及仪器		其他固定资产		合计
	自用	自用	出租	自用	出租	自用	出租	自用	出租	自用	出租		
2019年12月31日	38,555,831	50,415,951	78,252	13,298,053	9,512	9,280,000	8,807	3,865,486	1,362	5,074,625	728	120,588,607	
本年增加	4,280,332	4,901,618	34,361	1,798,740	2,156	2,169,743	6,251	437,337	1,102	758,387	99	14,390,126	
购置	138,279	3,906,063	15,422	1,721,216	2,156	695,980	6,251	405,479	1,102	533,287	99	7,425,334	
因购买子公司增加	1,598,603	20,458	-	22,896	-	1,289,014	-	20,364	-	14,940	-	2,966,275	
在建工程转入	2,307,119	797,062	-	38,142	-	183,358	-	9,669	-	130,743	-	3,466,093	
投资性房地产转为自用	17,192	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17,192	
存货转为自用	215,277	58,161	-	-	-	536	-	460	-	-	-	274,434	
其他增加	3,862	119,874	18,939	16,486	-	855	-	1,365	-	79,417	-	240,798	
本年减少	521,979	3,077,494	39,924	773,420	3,638	398,684	-	181,455	1,362	319,196	46	5,317,198	
处置或报废	121,120	2,736,839	-	718,511	-	274,425	-	176,601	-	230,981	-	4,258,477	
转为投资性房地产	185,176	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	185,176	
汇率变动影响	117,774	124,350	-	28,856	-	103,777	-	2,744	-	18,303	-	395,804	
其他减少	97,909	216,305	39,924	26,053	3,638	20,482	-	2,110	1,362	69,912	46	477,741	
<b>2020年12月31日</b>	<b>42,314,184</b>	<b>52,240,075</b>	<b>72,689</b>	<b>14,323,373</b>	<b>8,030</b>	<b>11,051,059</b>	<b>15,058</b>	<b>4,121,368</b>	<b>1,102</b>	<b>5,513,816</b>	<b>781</b>	<b>129,661,535</b>	

累计折旧	房屋及建筑物		施工设备		运输设备		工业生产设备		试验设备及仪器		其他固定资产		合计
	自用	自用	出租	自用	出租	自用	出租	自用	出租	自用	出租		
2019年12月31日	8,748,041	29,790,748	43,316	10,055,911	1,824	4,900,955	547	2,707,311	1,189	3,566,128	133	59,816,103	
本年增加	1,364,790	3,613,314	20,510	1,168,890	1,919	1,019,414	1,858	357,162	74	532,608	63	8,080,602	
计提	1,358,063	3,528,110	16,833	1,167,893	1,919	1,019,414	1,858	356,121	74	532,593	63	7,982,941	
投资性房地产转为自用	6,727	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,727	
其他增加	-	85,204	3,677	997	-	-	-	1,041	-	15	-	90,934	
本年减少	163,068	2,297,797	28,135	750,444	997	268,994	-	159,589	1,041	229,542	44	3,899,651	
处置或报废	63,693	2,041,682	-	704,556	-	215,539	-	155,583	-	207,404	-	3,388,457	
转为投资性房地产	19,416	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19,416	
汇率变动影响	35,756	75,631	-	20,309	-	42,215	-	2,162	-	3,728	-	179,801	
其他减少	44,203	180,484	28,135	25,579	997	11,240	-	1,844	1,041	18,410	44	311,977	
<b>2020年12月31日</b>	<b>9,949,763</b>	<b>31,106,265</b>	<b>35,691</b>	<b>10,474,357</b>	<b>2,746</b>	<b>5,651,375</b>	<b>2,405</b>	<b>2,904,884</b>	<b>222</b>	<b>3,869,194</b>	<b>152</b>	<b>63,997,054</b>	



## 财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 四 合并财务报表项目附注(续)

## (19) 固定资产(续)

## (a) 固定资产(续)

减值准备	房屋及建筑物		施工设备		运输设备		工业生产设备		试验设备及仪器		其他固定资产		合计
	自用	自用	出租	自用	出租	自用	出租	自用	出租	自用	出租		
2019年12月31日	15,058	189,093	-	3,275	-	14,057	-	2,111	-	1,162	-	224,756	
本年增加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
本年减少	-	211	-	295	-	24	-	-	-	124	-	654	
处置或报废	-	211	-	295	-	24	-	-	-	124	-	654	
<b>2020年12月31日</b>	<b>15,058</b>	<b>188,882</b>	<b>-</b>	<b>2,980</b>	<b>-</b>	<b>14,033</b>	<b>-</b>	<b>2,111</b>	<b>-</b>	<b>1,038</b>	<b>-</b>	<b>224,102</b>	
<b>账面价值</b>													
2020年12月31日	32,349,363	20,944,928	36,998	3,846,036	5,284	5,385,651	12,653	1,214,373	880	1,643,584	629	65,440,379	
2019年12月31日	29,792,732	20,436,110	34,936	3,238,867	7,688	4,364,988	8,260	1,156,064	173	1,507,335	595	60,547,748	

于2020年12月31日, 账面价值为人民币617,275千元、原价为人民币672,300千元的固定资产(2019年12月31日: 账面价值为人民币3,130千元、原价为人民币3,130千元)用作人民币205,762千元银行借款(2019年12月31日: 人民币6,806千元)的抵押物(附注四(28)(c))。

于2020年12月31日, 账面价值为人民币404,673千元、原价为人民币432,836千元的固定资产用作人民币161,653千元银行借款的抵押物(附注四(39)(b))(2019年12月31日: 无)。

2020年度, 固定资产计提的折旧金额为人民币7,982,941千元(2019年度: 人民币7,877,717千元), 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6,780,703千元、人民币51,212千元、人民币971,472千元及人民币179,554千元(2019年度: 分别为人民币6,727,926千元、人民币43,597千元、人民币921,655千元及人民币184,539千元)。

2020年度, 由在建工程转入固定资产的原价为人民币3,466,093千元(2019年度: 人民币6,226,787千元)。

(i) 于2020年12月31日, 本集团不存在暂时闲置的重大固定资产(2019年12月31日: 无)。

(ii) 未办妥产权证书的固定资产情况

于2020年12月31日, 账面价值约为人民币3,565,185千元(2019年12月31日: 账面价值人民币3,407,578千元)的房屋及建筑物正在申请办理相关房屋权属证明过程中, 尚未取得房屋权证。

(iii) 本集团作为出租人签订的施工设备、运输设备及其他固定资产的租赁合同未设置余值担保条款。

## 财务报表附注

2020 年度

(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

	2020年12月31日	2019年12月31日
其他	17,654	10,783

#### (20) 在建工程

	2020年12月31日	2019年12月31日
在建工程(a)	5,924,340	5,168,843
工程物资	14,643	18,298
合计	5,938,983	5,187,141

##### (a) 在建工程

	2020年12月31日			2019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
诺德阅墅自持项目	1,084,996	-	1,084,996	-	-	-
中国铁工投资总部办公楼	438,056	-	438,056	-	-	-
银川丝路明珠塔项目	235,039	-	235,039	74,156	-	74,156
尚岛春天国际度假酒店	225,796	-	225,796	222,638	-	222,638
徐州物流园陆港大厦	205,020	-	205,020	-	-	-
中国中铁智能化高端装备产业园项目	145,932	-	145,932	99,619	-	99,619
悦龙东郡一组团一期文化展览中心	118,253	-	118,253	91,852	-	91,852
中铁轨道中心办公大楼	114,333	-	114,333	-	-	-
其他	3,907,292	550,377	3,356,915	5,199,062	518,484	4,680,578
合计	6,474,717	550,377	5,924,340	5,687,327	518,484	5,168,843

## 财务报表附注

2020 年度

(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	2019年 12月31日 预算数	2020年 12月31日	本年增加	本年转入 固定资产	其他减少	2020年 12月31日 工程投入占 预算的比例	工程进度	借款费用		本年借款 费用 资本化率	资金来源
								资本化 累计金额	其中: 本年 借款费用 资本化金额		
诺德阿墅自持项目	1,200,000	-	1,084,996	-	-	90%	90%	-	-	-	自筹
中国铁工投资总部办公楼	496,324	-	438,056	-	-	88%	88%	-	-	-	自筹
银川丝路明珠塔项目	2,333,000	74,156	160,883	-	-	10%	10%	-	-	-	自筹
尚岛春天国际度假酒店	230,000	222,638	3,158	-	-	98%	98%	65,734	-	-	自筹
徐州物流园陆港大厦	670,000	-	205,020	-	-	31%	31%	226	226	4.65%	自筹
中国中铁智能化高端装备 产业园项目	200,000	99,619	46,313	-	-	73%	73%	-	-	-	自筹
悦龙东郡一期困一期文化 展览中心	180,000	91,852	26,401	-	-	66%	66%	-	-	-	自筹
中铁轨道交通中心办公大楼	125,767	-	114,333	-	-	91%	91%	-	-	-	自筹
其他		5,199,062	3,462,790	3,466,093	1,288,467			21,994	21,360		
<b>合计</b>		5,687,327	5,541,950	3,466,093	1,288,467			87,954	21,586		
减: 在建工程减值准备		518,484	41,163	-	9,270						
账面价值		5,168,843	5,500,787	3,466,093	1,279,197						

2020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4.55%(2019年度: 4.86%)。

## 财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

### 四 合并财务报表项目附注(续)

#### (21) 使用权资产

原价	房屋及 建筑物	施工设备	运输设备	工业 生产设备	其他 使用权资产	合计
2019年12月31日	1,331,125	1,930,222	148,336	2,042	58,370	3,470,095
本年增加	487,726	317,684	89,257	923	15,512	911,102
新增租赁合同	474,264	317,684	89,257	923	15,512	897,640
因购买子公司增加	13,462	-	-	-	-	13,462
本年减少	136,813	736,406	20,841	1,090	12,054	907,204
租赁合同到期	64,383	371,151	1,039	-	196	436,769
其他	72,430	365,255	19,802	1,090	11,858	470,435
<b>2020年12月31日</b>	<b>1,682,038</b>	<b>1,511,500</b>	<b>216,752</b>	<b>1,875</b>	<b>61,828</b>	<b>3,473,993</b>
累计折旧						
2019年12月31日	268,755	898,652	69,004	1,520	3,275	1,241,206
本年增加	393,274	503,786	77,179	923	6,105	981,267
计提	393,274	503,786	77,179	923	6,105	981,267
本年减少	88,975	542,062	8,897	568	196	640,698
租赁合同到期	64,383	371,151	1,039	-	196	436,769
其他	24,592	170,911	7,858	568	-	203,929
<b>2020年12月31日</b>	<b>573,054</b>	<b>860,376</b>	<b>137,286</b>	<b>1,875</b>	<b>9,184</b>	<b>1,581,775</b>
减值准备						
2019年12月31日	-	-	-	-	-	-
本年增加	-	-	-	-	-	-
本年减少	-	-	-	-	-	-
<b>2020年12月31日</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
账面价值						
<b>2020年12月31日</b>	<b>1,108,984</b>	<b>651,124</b>	<b>79,466</b>	<b>-</b>	<b>52,644</b>	<b>1,892,218</b>
2019年12月31日	1,062,370	1,031,570	79,332	522	55,095	2,228,889

## 财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 四 合并财务报表项目附注(续)

## (21) 使用权资产(续)

2020年度, 使用权资产计提的折旧金额为人民币981,267千元(2019年度: 1,309,717千元), 其中计入营业成本、销售费用及管理费用的折旧费用分别为人民币794,678千元、人民币9,649千元及人民币176,940千元(2019年度: 分别为人民币1,185,645千元、人民币6,545千元及人民币117,527千元)。

## (22) 无形资产

原价	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	矿权	特许经营权	其他	合计
2019年12月31日	13,639,464	12,922	665,768	777,340	5,280,880	24,131,539	410,011	44,917,924
本年增加	1,348,640	6,943	-	262,341	116,332	37,238,512	43,777	39,016,545
购置	685,843	1,885	-	210,000	116,332	33,021,317	7,142	34,042,519
因购买子公司增加	553,973	5,058	-	10,386	-	4,217,195	36,635	4,823,247
投资性房地产转为自用	787	-	-	-	-	-	-	787
研发支出转入	-	-	-	36,454	-	-	-	36,454
其他	108,037	-	-	5,501	-	-	-	113,538
本年减少	220,156	-	-	3,409	4,847	65,015	279	293,706
处置	130,416	-	-	1,518	-	20,360	279	152,573
转出至投资性房地产	67,883	-	-	-	-	-	-	67,883
汇率变动影响	432	-	-	177	4,847	44,655	-	50,111
其他	21,425	-	-	1,714	-	-	-	23,139
<b>2020年12月31日</b>	<b>14,767,948</b>	<b>19,865</b>	<b>665,768</b>	<b>1,036,272</b>	<b>5,392,365</b>	<b>61,305,036</b>	<b>453,509</b>	<b>83,640,763</b>

## 财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

### 四 合并财务报表项目附注(续)

#### (22) 无形资产(续)

累计摊销	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	矿权	特许经营权	其他	合计
2019年12月31日	2,528,196	8,629	226,635	417,280	1,054,470	166,619	127,742	4,529,571
本年增加	340,732	1,292	52,254	118,884	261,582	272,775	5,566	1,053,085
计提	340,620	1,292	52,254	118,884	261,582	272,775	5,566	1,052,973
投资性房地产转为自用	112	-	-	-	-	-	-	112
本年减少	45,634	-	-	1,894	128	8,411	94	56,161
处置	34,688	-	-	1,437	-	7,782	94	44,001
转出至投资性房地产	6,677	-	-	-	-	-	-	6,677
汇率变动影响	53	-	-	56	128	629	-	866
其他	4,216	-	-	401	-	-	-	4,617
<b>2020年12月31日</b>	<b>2,823,294</b>	<b>9,921</b>	<b>278,889</b>	<b>534,270</b>	<b>1,315,924</b>	<b>430,983</b>	<b>133,214</b>	<b>5,526,495</b>
减值准备								
2019年12月31日	-	-	-	-	494,009	-	-	494,009
本年增加	-	-	-	-	-	-	-	-
本年减少	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>2020年12月31日</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>494,009</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>494,009</b>
账面价值								
<b>2020年12月31日</b>	<b>11,944,654</b>	<b>9,944</b>	<b>386,879</b>	<b>502,002</b>	<b>3,582,432</b>	<b>60,874,053</b>	<b>320,295</b>	<b>77,620,259</b>
2019年12月31日	11,111,268	4,293	439,133	360,060	3,732,401	23,964,920	282,269	39,894,344

## 财务报表附注

2020年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 四 合并财务报表项目附注(续)

## (22) 无形资产(续)

2020年度, 无形资产的摊销金额为人民币1,052,973千元(2019年度: 人民币1,684,995千元)。

于2020年12月31日, 账面价值为人民币430,000千元的特许经营权已用作短期借款人民币400,000千元的质押物(2019年12月31日: 无)(附注四(28)(a))。

于2020年12月31日, 账面价值为人民币50,561,276千元(2019年12月31日: 人民币21,801,796千元)的特许经营权已用作长期借款人民币38,704,428千元(2019年12月31日: 人民币12,238,174千元)的质押物(附注四(39)(a))。

于2020年12月31日, 账面价值为人民币309,111千元、原价为人民币315,874千元的土地使用权已用作长期借款人民币197,000千元的抵押物(2019年12月31日: 无)(附注四(39)(b))。

于2020年12月31日, 账面价值为人民币298,574千元、原价为人民币338,158千元的土地使用权(2019年12月31日: 账面价值为人民币150,862千元、原价为人民币170,827千元)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:

	2019年		本年减少		2020年 12月31日
	12月31日	本年增加	计入损益	确认为 无形资产	
超大直径岩石隧道掘进机关键技术 研究及应用	-	145,635	145,635	-	-
郑州南站综合施工技术研究	-	93,870	93,870	-	-
时速200km及以上有砟轨道精调整 理施工技术研究	-	64,513	64,513	-	-
敏感区生态环境提升研究	-	52,055	52,055	-	-
新型气动降水体系研究与应用	-	50,885	50,885	-	-
其他	51,293	21,475,941	21,430,739	36,454	<b>60,041</b>
<b>合计</b>	<b>51,293</b>	<b>21,882,899</b>	<b>21,837,697</b>	<b>36,454</b>	<b>60,041</b>

2020年度, 本集团研究开发支出共计人民币21,882,899千元(2019年度: 人民币16,572,642千元); 其中人民币21,837,697千元(2019年度: 人民币16,511,052千元)于当年计入损益, 人民币36,454千元(2019年度: 人民币10,297千元)于当年确认为无形资产, 研究开发支出余额为人民币60,041千元(2019年度: 人民币51,293千元)。于2020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%(2019年12月31日: 0.03%)。

## 财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

### 四 合并财务报表项目附注(续)

#### (23) 商誉

被投资单位名称	2019年 12月31日	本年增加	本年减少	2020年 12月31日
账面原值				
中铁一局及其子公司	65,776	-	2,120	<b>63,656</b>
中铁二局集团有限公司及其子公司	77,089	-	-	<b>77,089</b>
中铁三局集团有限公司及其子公司	50,759	-	-	<b>50,759</b>
中铁四局集团有限公司及其子公司	195,009	-	-	<b>195,009</b>
中铁五局集团有限公司及其子公司	83,536	-	-	<b>83,536</b>
中铁六局集团有限公司及其子公司	11,567	-	-	<b>11,567</b>
中铁八局集团有限公司及其子公司	47,928	-	-	<b>47,928</b>
中铁九局集团有限公司	47,521	-	-	<b>47,521</b>
中铁十局集团有限公司	25,781	-	-	<b>25,781</b>
中铁大桥局集团有限公司及其子公司	27,372	-	-	<b>27,372</b>
中铁电气化局集团有限公司及其子公司	99,989	-	-	<b>99,989</b>
中铁建工集团有限公司及其子公司	61,640	-	-	<b>61,640</b>
中铁隧道局集团有限公司及其子公司	18,520	-	-	<b>18,520</b>
中铁第六勘察设计院集团有限公司及其子公司	29,363	-	-	<b>29,363</b>
中铁信托及其子公司	205,218	-	-	<b>205,218</b>
中铁装配(注1)	-	332,618	-	<b>332,618</b>
中铁长江院(注2)	-	36,675	-	<b>36,675</b>
中铁水利院(注3)	-	4,920	-	<b>4,920</b>
其他子公司	21,663	-	15	<b>21,648</b>
小计	1,068,731	374,213	2,135	<b>1,440,809</b>
减: 减值准备				
中铁五局集团有限公司及其子公司	1,190	-	-	<b>1,190</b>
中铁八局集团有限公司及其子公司	22,337	-	-	<b>22,337</b>
中铁第六勘察设计院集团有限公司及其子公司	5,344	-	-	<b>5,344</b>
其他子公司	62	-	15	<b>47</b>
小计	28,933	-	15	<b>28,918</b>
账面价值	1,039,798	374,213	2,120	<b>1,411,891</b>

注1: 2020年度, 本公司因收购中铁装配导致商誉增加人民币332,618千元, 详见附注五。

注2: 2020年度, 本公司因收购中铁长江院导致商誉增加人民币36,675千元, 详见附注五。

注3: 2020年度, 本公司因收购中铁水利院导致商誉增加人民币4,920千元, 详见附注五。



## 财务报表附注

2020年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 四 合并财务报表项目附注(续)

## (23) 商誉(续)

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

	2020年12月31日	2019年12月31日
基础设施建设(i)	954,925	624,427
房地产开发(i)	99,889	99,889
勘察设计与咨询服务(i)	67,914	26,319
工程设备与零部件制造(i)	80,236	80,236
其他(ii)	208,927	208,927
<b>合计</b>	<b>1,411,891</b>	<b>1,039,798</b>

计算上述从属组别的可收回金额的关键假设及其依据如下:

- (i) 基础设施建设、房地产开发、勘察设计与咨询服务及工程设备与零部件制造经营分部的子公司的可收回金额主要按照预计未来现金流量的现值确定。管理层根据最近期的财务预算假设编制未来5年(“预算期”)的现金流量预测, 并推算之后(“推算期”)的现金流量维持不变, 计算可收回金额所用的折现率为10%。在预计未来现金流量时的一项关键假设就是预算期的收入增长率(不同子公司的增长率不同), 该收入增长率不超过相关行业的平均长期增长率, 推算期收入增长率为零。在预计未来现金流量时使用的其他关键假设还包括稳定的预算毛利率。预算毛利率根据相应子公司的过往表现确定。管理层认为上述假设的任何合理变化均不会导致各子公司的账面价值超过其可收回金额。
- (ii) 其他经营分部主要为中铁信托, 中铁信托主要从事金融信托与管理。于2020年12月31日, 在评估该分部的商誉减值时, 管理层采用公允价值减去处置费用计算法。关键假设包括基于公开披露的可比交易案例价值比率及处置费用等参数。

## 财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

### 四 合并财务报表项目附注(续)

#### (24) 长期待摊费用

	2019年 12月31日	本年增加	本年摊销	其他减少	2020年 12月31日
软基处理费用	456,643	483	10,941	-	<b>446,185</b>
装修费	237,447	189,598	118,898	871	<b>307,276</b>
其他	397,485	265,455	182,389	17,427	<b>463,124</b>
<b>合计</b>	<b>1,091,575</b>	<b>455,536</b>	<b>312,228</b>	<b>18,298</b>	<b>1,216,585</b>

#### (25) 递延所得税资产和递延所得税负债

##### (a) 未经抵销的递延所得税资产

	2020年12月31日		2019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	<b>13,123,292</b>	<b>2,683,477</b>	13,165,417	2,797,483
内部交易未实现利润	<b>11,189,881</b>	<b>2,402,288</b>	9,209,085	1,957,332
可抵扣亏损	<b>9,666,166</b>	<b>2,127,613</b>	7,920,871	1,839,371
资产减值准备	<b>5,259,072</b>	<b>1,161,685</b>	3,086,122	721,284
设定受益计划	<b>2,316,681</b>	<b>428,263</b>	2,531,012	457,431
公允价值计量损失	<b>1,319,243</b>	<b>304,547</b>	761,082	171,909
固定资产折旧及无形资产摊销	<b>218,108</b>	<b>50,570</b>	112,742	22,703
其他	<b>3,548,576</b>	<b>776,429</b>	2,066,950	474,633
<b>合计</b>	<b>46,641,019</b>	<b>9,934,872</b>	38,853,281	8,442,146

## 财务报表附注

2020年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 四 合并财务报表项目附注(续)

## (25) 递延所得税资产和递延所得税负债(续)

## (b) 未经抵销的递延所得税负债

	2020年12月31日		2019年12月31日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
公允价值计量收益	2,959,046	678,210	2,974,494	687,061
购买子公司公允价值调整	2,297,987	532,878	1,738,928	409,854
固定资产折旧及无形资产摊销	1,259,583	193,013	1,159,012	321,803
应付质保金折现	729,885	149,171	684,873	145,830
内部交易未实现亏损	113,192	23,952	111,757	27,939
其他	2,235,959	478,752	2,486,775	621,901
合计	9,595,652	2,055,976	9,155,839	2,214,388

## (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:

	2020年12月31日	2019年12月31日
可抵扣暂时性差异	27,346,123	22,607,944
可抵扣亏损	11,362,968	8,829,783
合计	38,709,091	31,437,727

## (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:

	2020年12月31日	2019年12月31日
2020年	-	488,940
2021年	1,732,827	1,842,182
2022年	2,650,524	2,674,727
2023年	2,601,454	2,645,091
2024年	754,928	1,061,972
2025年到2029年	3,623,235	116,871
合计	11,362,968	8,829,783

## 财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

### 四 合并财务报表项目附注(续)

#### (25) 递延所得税资产和递延所得税负债(续)

(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:

	2020年12月31日		2019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	<b>602,206</b>	<b>9,332,666</b>	430,243	8,011,903
递延所得税负债	<b>602,206</b>	<b>1,453,770</b>	430,243	1,784,145

#### (26) 其他非流动资产

	2020年12月31日	2019年12月31日
合同资产(附注四(10))	<b>130,918,671</b>	102,746,273
预付购房款	<b>2,036,600</b>	1,700,809
代垫土地整理款	<b>690,363</b>	328,170
预付购地款	<b>667,551</b>	472,081
预付投资款(注1)	<b>453,278</b>	1,098,173
预付设备款	<b>430,223</b>	536,704
抵债资产	<b>251,536</b>	225,417
其他(注2)	<b>8,851,002</b>	1,700,627
小计	<b>144,299,224</b>	108,808,254
减: 减值准备	<b>3,179,827</b>	655,034
小计	<b>141,119,397</b>	108,153,220
减: 一年内到期的其他非流动资产(附注四(11))		
— 原值	<b>18,969,582</b>	14,303,530
— 减值准备	<b>107,653</b>	77,335
小计	<b>18,861,929</b>	14,226,195
合计	<b>122,257,468</b>	93,927,025

注1: 预付投资款系本集团预付合营及联营企业的投资款, 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。

注2: 其他中包括本公司之子公司支付人民币4,134,603千元购买第三方公司持有的单一资金信托计划(以下简称“信托计划”), 该信托计划通过持有某合伙企业份额并最终以股权和债权的方式投资于多个房地产项目。2020年度, 本集团评估所取得信托计划的可收回金额, 对股权和债权分别计提减值准备人民币94,000千元及人民币2,218,420千元。

## 财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 四 合并财务报表项目附注(续)

## (27) 资产减值及损失准备

	2019年	会计	2020年	本年增加		本年减少			2020年	
	12月31日	政策变更	1月1日	本年计提	其他	转回	转销/核销	汇率变动影响	其他	12月31日
信用减值准备:										
应收票据坏账准备	7,254	-	7,254	9,279	-	4,128	-	-	439	11,966
其中: 组合计提坏账准备	7,254	-	7,254	9,279	-	4,128	-	-	439	11,966
应收账款坏账准备	6,060,541	-	6,060,541	1,821,186	240,269	1,211,044	70,228	11,163	1,716	6,827,845
其中: 单项计提坏账准备	3,347,528	-	3,347,528	550,324	30,711	487,551	64,190	7,218	1,489	3,368,115
组合计提坏账准备	2,713,013	-	2,713,013	1,270,862	209,558	723,493	6,038	3,945	227	3,459,730
其他应收款坏账准备	14,193,230	-	14,193,230	798,842	6,180	1,290,820	1,507,392	2,245	517,232	11,680,563
其他流动资产减值准备	683,686	-	683,686	113,426	-	151,856	-	5,606	-	639,650
债权投资减值准备	4,716,297	-	4,716,297	498,866	-	427,157	-	-	10	4,787,996
合同资产减值准备	1,719,865	(1,719,865)	-	-	-	-	-	-	-	-
长期应收款坏账准备	3,377,752	-	3,377,752	12,487	345,919	91,395	-	792	-	3,643,971
其他非流动资产减值准备	-	-	-	2,218,420	-	-	-	-	-	2,218,420
<b>合计</b>	<b>30,758,625</b>	<b>(1,719,865)</b>	<b>29,038,760</b>	<b>5,472,506</b>	<b>592,368</b>	<b>3,176,400</b>	<b>1,577,620</b>	<b>19,806</b>	<b>519,397</b>	<b>29,810,411</b>
资产减值准备:										
存货跌价准备	1,918,092	-	1,918,092	5,384,959	790,611	64,115	582,781	(40)	1,051,446	6,395,360
合同资产减值准备	-	1,719,865	1,719,865	712,929	133,771	453,423	3,831	-	-	2,109,311
预付款项减值准备	25,268	-	25,268	39,378	-	-	445	-	28,101	36,100
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	35,114	-	35,114	2,850	-	-	35,114	-	-	2,850
固定资产减值准备	224,756	-	224,756	-	-	-	563	-	91	224,102
在建工程减值准备	518,484	-	518,484	41,163	-	-	-	-	9,270	550,377
无形资产减值准备	494,009	-	494,009	-	-	-	-	-	-	494,009
商誉减值准备	28,933	-	28,933	-	-	-	15	-	-	28,918
其他非流动资产减值准备	20,089	-	20,089	94,000	-	-	-	-	-	114,089
<b>合计</b>	<b>3,269,745</b>	<b>1,719,865</b>	<b>4,989,610</b>	<b>6,275,279</b>	<b>924,382</b>	<b>517,538</b>	<b>622,749</b>	<b>(40)</b>	<b>1,088,908</b>	<b>9,960,116</b>

## 财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

### 四 合并财务报表项目附注(续)

#### (28) 短期借款

	2020年12月31日	2019年12月31日
信用借款	<b>51,330,031</b>	68,732,635
质押借款(a)	<b>709,900</b>	585,000
保证借款(b)	<b>456,043</b>	4,930,000
抵押借款(c)	<b>205,762</b>	6,806
<b>合计</b>	<b>52,701,736</b>	74,254,441

- (a) 于2020年12月31日, 银行质押借款人民币309,900千元、人民币400,000千元(2019年12月31日: 人民币585,000千元)分别由账面价值为人民币309,900千元(2019年12月31日: 人民币585,000千元)的应收票据(附注四(4))、人民币430,000千元(2019年12月31日: 无)的特许经营权(附注四(22))作为质押取得。
- (b) 于2020年12月31日, 银行保证借款人民币456,043千元(2019年12月31日: 人民币4,930,000千元)系由本集团内部提供保证。
- (c) 于2020年12月31日, 银行抵押借款人民币205,762千元(2019年12月31日: 人民币6,806千元)系由账面价值为人民币617,275千元、原价为人民币672,300千元的房屋及建筑物(2019年12月31日: 账面价值为人民币3,130千元、原价为人民币3,130千元)作为抵押取得(附注四(19)(a))。
- (d) 于2020年12月31日, 短期借款的年利率区间为2.03%至9.01%(2019年12月31日: 2.35%至9.00%)。

#### (29) 吸收存款

	2020年12月31日	2019年12月31日
吸收关联企业存款	<b>2,369,042</b>	900,892
其他	<b>1,026,909</b>	240,230
<b>合计</b>	<b>3,395,951</b>	1,141,122

## 财务报表附注

2020 年度

(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

	2020年12月31日	2019年12月31日
银行承兑汇票	64,473,049	53,659,549
商业承兑汇票	12,880,483	12,058,639
合计	77,353,532	65,718,188

于2020年12月31日, 本集团无已到期未支付的应付票据(2019年12月31日: 无)。

## (31) 应付账款

	2020年12月31日	2019年12月31日
应付材料采购款	137,910,736	131,379,151
应付工程分包款	129,304,492	118,238,513
应付设备款	22,222,766	21,522,898
应付贸易款	5,518,020	3,897,010
应付勘察设计咨询费	1,284,822	1,123,178
其他	10,970,976	11,378,660
合计	307,211,812	287,539,410

于2020年12月31日, 账龄超过一年的应付账款为人民币29,606,680千元(2019年12月31日: 人民币24,901,908千元), 主要为材料采购款, 鉴于债权债务双方仍继续发生业务往来, 该款项尚未结清。

## (32) 预收款项

	2020年12月31日	2019年12月31日
预收租赁款	235,649	159,604
其他	156,902	133,314
合计	392,551	292,918

于2020年12月31日, 账龄超过一年的预收款项为人民币9,278千元(2019年12月31日: 人民币2,619千元)。

## 财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

### 四 合并财务报表项目附注(续)

#### (33) 合同负债

	2020年12月31日	2019年12月31日
预收售楼款	<b>49,529,971</b>	36,960,750
预收工程款	<b>42,561,959</b>	36,837,497
已结算未完工款	<b>20,025,656</b>	24,471,123
预收制造产品销售款	<b>5,466,345</b>	4,975,995
预收设计咨询费	<b>3,119,922</b>	2,784,182
预收材料款	<b>758,619</b>	1,391,748
其他	<b>3,197,138</b>	2,948,633
合计	<b>124,659,610</b>	110,369,928

(a) 预收售楼款账龄分析如下:

账龄	2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	比例	金额	比例
一年以内	<b>46,166,152</b>	<b>93%</b>	34,645,854	94%
一至两年	<b>2,938,164</b>	<b>6%</b>	2,222,511	6%
两至三年	<b>370,378</b>	<b>1%</b>	58,141	-
三年以上	<b>55,277</b>	-	34,244	-
合计	<b>49,529,971</b>	<b>100%</b>	36,960,750	100%



## 财务报表附注

2020年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 四 合并财务报表项目附注(续)

## (33) 合同负债(续)

(b) 预收售楼款列示如下:

项目名称	2020年	2019年	预计竣工时间	预售比例(%)
	12月31日	12月31日		
诺德春风和院项目	4,075,659	1,174,395	2021年12月	66
南通协创时光漫园项目	2,954,902	1,694,233	2022年6月	95
中铁阅山湖项目	2,715,438	2,810,868	2024年3月	98
溪畔云璟府项目	2,529,045	154,293	2021年12月	86
诺德逸府	2,232,164	-	已竣工	46
贵阳中铁逸都国际G组团一期	1,586,236	409,131	2021年12月	53
中铁城鉴湖栖郡	1,582,382	202,008	2021年12月	75
后沙峪项目	1,470,844	3,238,677	2021年12月	66
中铁城A1、A2地块项目	1,374,461	1,634,265	2022年12月	86
后沙峪别墅项目	1,329,887	571,228	2021年12月	27
太原诺德逸宸云著SP-1848地块	1,215,363	71,905	2021年10月	68
中铁诺德名城项目	1,033,306	295,719	2021年5月	81
门头沟永定镇居住用地项目	969,844	-	2022年6月	63
中铁青岛世界博览城2-3#地块 商住项目	934,403	516,287	已竣工	78
雅逸府项目	889,339	-	已竣工	85
中铁卓越居一期	815,212	516,092	2021年12月	95
中铁五号院	746,220	-	2021年9月	50
中国中铁诺德城	709,670	737,206	已竣工	26
贵阳中铁云湾综合体	698,304	-	2022年12月	53
阅山湖•云著项目	684,500	329,529	2021年12月	72
中铁南山里	672,929	910,328	2021年1月	100
光华新区项目二期	669,509	102,046	2021年12月	37

## 财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

### 四 合并财务报表项目附注(续)

#### (33) 合同负债(续)

(b) 预收售楼款列示如下(续):

项目名称	2020年	2019年	预计竣工时间	预售比例(%)
	12月31日	12月31日		
中铁卓越城二期	598,092	-	已竣工	95
武汉诺德逸都项目	576,989	89,202	2021年12月	62
中铁卓越居二期	487,600	-	2022年12月	76
武汉诺德逸园	485,555	279,483	2021年12月	48
广州诺德名著	457,216	60,173	2021年3月	59
中铁城彩石项目	446,523	268,037	2026年12月	8
中铁诺德阅泷项目	426,311	-	2021年5月	8
悦龙国际城二组团二期	423,939	341,107	2022年1月	99
百瑞景中央生活区	411,506	146,624	已竣工	82
青岛世界博览城6#地块	400,872	-	2023年8月	76
湘西天麓城项目	393,632	83,418	2021年9月	15
中铁·世纪金桥项目	351,641	1,023,533	2021年12月	93
阅香湖项目	329,467	108,108	已竣工	26
中铁诺德生态城	322,563	36,957	2021年9月	13
中铁诺德龙湾花园项目	321,750	921,246	2021年12月	93
悦龙东郡一组团二期	311,935	269,724	2021年9月	91
宜海·林语棠三期项目	310,884	60,815	2021年3月	95
悦龙东郡一组团三期	298,879	208,366	2021年9月	98
中铁城沃尔夫小镇项目	294,224	-	2021年12月	100
南昌轨道职工住宅小区项目	293,922	301,897	已竣工	100
其他	9,696,854	17,393,850		
<b>合计</b>	<b>49,529,971</b>	<b>36,960,750</b>		

## 财务报表附注

2020年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 四 合并财务报表项目附注(续)

## (34) 应付职工薪酬

	2020年12月31日	2019年12月31日
应付短期薪酬(a)	<b>3,556,258</b>	3,425,361
应付设定提存计划(b)	<b>220,039</b>	245,316
应付辞退福利	<b>217</b>	101
合计	<b>3,776,514</b>	3,670,778

## (a) 短期薪酬

	2019年 12月31日	本年增加	本年减少	2020年 12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	2,297,248	47,999,296	47,830,313	<b>2,466,231</b>
职工福利费	3,036	3,808,339	3,808,740	<b>2,635</b>
社会保险费	244,655	3,234,272	3,248,628	<b>230,299</b>
其中：医疗保险费	219,947	2,900,163	2,912,644	<b>207,466</b>
工伤保险费	19,504	195,446	194,411	<b>20,539</b>
生育保险费	5,204	138,663	141,573	<b>2,294</b>
住房公积金	250,610	4,324,282	4,392,696	<b>182,196</b>
工会经费和职工教育经费	126,247	1,222,234	1,219,006	<b>129,475</b>
其他	503,565	11,480,015	11,438,158	<b>545,422</b>
合计	3,425,361	72,068,438	71,937,541	<b>3,556,258</b>

## (b) 设定提存计划

	2019年 12月31日	本年增加	本年减少	2020年 12月31日
基本养老保险	175,147	4,185,721	4,206,044	<b>154,824</b>
企业年金缴纳	51,304	1,791,934	1,797,424	<b>45,814</b>
失业保险费	18,865	167,314	166,778	<b>19,401</b>
合计	245,316	6,144,969	6,170,246	<b>220,039</b>

## 财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

### 四 合并财务报表项目附注(续)

#### (35) 应交税费

	2020年12月31日	2019年12月31日
企业所得税	4,666,302	3,170,895
土地增值税	3,302,371	2,652,721
增值税	2,590,409	3,119,842
城市维护建设税	92,398	71,989
教育费附加	77,640	59,177
其他税金	1,098,686	882,155
<b>合计</b>	<b>11,827,806</b>	<b>9,956,779</b>

#### (36) 其他应付款

	2020年12月31日	2019年12月31日
保证金	23,753,433	20,706,180
应付代垫款项	15,133,468	15,888,961
其他权益持有人持有的份额	9,446,217	6,175,360
押金	949,547	951,897
应付永续债持有人利息	246,709	363,166
应付股东股利	206,723	167,181
其他	24,656,722	24,960,488
<b>合计</b>	<b>74,392,819</b>	<b>69,213,233</b>

- (a) 于2020年12月31日, 账龄超过一年的其他应付款为人民币9,612,516千元(2019年12月31日: 人民币8,381,666千元), 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。

## 财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 四 合并财务报表项目附注(续)

## (37) 一年内到期的非流动负债

	2020年12月31日	2019年12月31日
一年内到期的长期借款(附注四(39))	10,707,740	19,895,980
一年内到期的应付债券(附注四(40))	7,737,749	8,534,626
一年内到期的长期应付款(附注四(42))	6,145,688	2,874,628
一年内到期的租赁负债(附注四(41))	526,013	1,037,203
一年内到期的长期应付职工薪酬(附注四(45))	322,684	358,562
一年内到期的预计负债(附注四(43))	239,839	11,253
合计	25,679,713	32,712,252

## (38) 其他流动负债

	2020年12月31日	2019年12月31日
待转销项税额(a)	23,314,655	20,913,238
其他	372,750	166,637
合计	23,687,405	21,079,875

- (a) 本集团作为一般纳税人提供建造及服务合同劳务、销售货物、加工修理修配劳务、转让无形资产或不动产, 已确认相关收入(或利得)或已收取合同款项但尚未发生增值税纳税义务而需于以后期间确认为销项税额的增值税额, 本集团将其计入待转销项税额。

## 财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

### 四 合并财务报表项目附注(续)

#### (39) 长期借款

	2020年12月31日	2019年12月31日
质押借款(a)	<b>67,345,605</b>	26,505,786
信用借款	<b>44,308,003</b>	44,628,566
抵押借款(b)	<b>12,127,787</b>	14,346,024
保证借款(c)	<b>6,896,747</b>	9,464,034
小计	<b>130,678,142</b>	94,944,410
减：一年内到期的长期借款(附注四(37))		
质押借款	<b>3,095,899</b>	874,443
信用借款	<b>3,040,202</b>	15,941,193
抵押借款	<b>3,451,903</b>	1,743,388
保证借款	<b>1,119,736</b>	1,336,956
小计	<b>10,707,740</b>	19,895,980
一年后到期的长期借款合计	<b>119,970,402</b>	75,048,430

- (a) 于2020年12月31日, 银行质押借款人民币22,297,556千元、人民币6,224,979千元、人民币38,704,428千元以及人民币118,642千元(2019年12月31日: 人民币11,280,809千元、人民币2,324,999千元、人民币12,238,174千元及人民币661,804千元)分别由本集团账面价值为人民币34,841,840千元、人民币13,497,862千元以及人民币50,561,276千元(2019年12月31日: 人民币26,926,188千元、人民币3,905,784千元、人民币21,801,796千元)的合同资产(附注四(10))、长期应收款(附注四(14))、特许经营权(附注四(22))及本集团对集团内其他子公司应收款项人民币374,653千元(2019年12月31日: 人民币1,357,473千元)质押取得。
- (b) 于2020年12月31日, 银行抵押借款人民币11,769,134千元、人民币161,653千元及人民币197,000千元(2019年12月31日: 人民币14,346,024千元)分别由本集团账面价值约为人民币37,370,426千元(2019年12月31日: 人民币33,636,994千元)的存货(附注四(9))、账面价值为人民币404,673千元, 账面原值为人民币432,836千元(2019年12月31日: 无)的房屋及建筑物(附注四(19))及账面价值为人民币309,111千元, 账面原值为人民币315,874千元(2019年12月31日: 无)的土地使用权(附注四(22))作为抵押取得。
- (c) 于2020年12月31日, 银行保证借款人民币6,896,747千元(2019年12月31日: 人民币9,464,034千元)系由本集团内部提供保证。
- (d) 于2020年12月31日, 长期借款的年利率区间为0.75%至9.55%(2019年12月31日: 0.75%至9.50%)。

## 财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 四 合并财务报表项目附注(续)

## (40) 应付债券

	2019年 12月31日	本年发行	溢折价摊销 及汇率影响	本年 计提利息	本年 偿还本金	本年 支付利息	2020年 12月31日
中铁股份2010年公司债券 (第一期)10年期	5,225,686	-	265	18,049	5,000,000	244,000	-
中铁股份2010年公司债券 (第二期)10年期	2,519,951	-	1,394	87,155	2,500,000	108,500	-
中铁股份2010年公司债券 (第二期)15年期	3,521,256	-	1,517	157,586	-	157,500	<b>3,522,859</b>
中铁股份2011年度第一期 中期票据10年期(注1)	4,779,783	-	1,722	158,407	-	158,406	<b>4,781,506</b>
资源汇通2013年美元 票据10年期(注2)	3,482,427	-	(223,631)	134,293	-	134,292	<b>3,258,797</b>
中铁股份2016年公司债券 (第一期)5年期(注3)	1,175,870	-	-	44,274	-	44,265	<b>1,175,879</b>
中铁迅捷2016年美元票据 10年期(注4)	3,516,155	-	(221,275)	102,894	-	106,030	<b>3,291,744</b>
中铁股份2016年公司债券 (第一期)10年期	2,188,185	-	928	80,575	-	80,560	<b>2,189,128</b>
中铁迅捷2017年美元票据 5年期(注5)	3,517,985	-	(219,897)	91,089	-	93,795	<b>3,295,382</b>
中铁股份2019年公司债券 (第一期)3年期(注6)	2,587,661	-	147	92,012	-	92,000	<b>2,587,820</b>
中铁股份2019年度第一期中期 票据3年期(注7)	1,033,646	-	-	35,706	-	35,700	<b>1,033,652</b>
中铁股份2019年度第一期中期 票据5年期(注7)	1,036,568	-	-	38,806	-	38,800	<b>1,036,574</b>
中铁股份2019年公司债券(第二期) 3年期(品种一)(注8)	1,331,202	-	184	15,628	1,153,000	44,200	<b>149,814</b>
中铁股份2019年公司债券(第二期) 3年期(品种二)(注8)	2,257,492	-	142	81,559	-	81,400	<b>2,257,793</b>

## 财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

### 四 合并财务报表项目附注(续)

#### (40) 应付债券(续)

	2019年 12月31日	本年发行	溢折价摊销 及汇率影响	本年 计提利息	本年 偿还本金	本年 支付利息	2020年 12月31日
中铁股份2019年度第二期中期票据 2年期(注9)	1,025,032	-	383	38,070	-	38,000	<b>1,025,485</b>
中铁股份2019年度第三期中期票据 3年期(注10)	1,539,243	-	371	59,810	-	59,700	<b>1,539,724</b>
中铁股份2019年度第四期中期票据 (品种二)3年期(注11)	2,548,500	-	678	94,388	-	94,250	<b>2,549,316</b>
中铁股份2019年度第四期中期票据 (品种三)5年期(注11)	510,762	-	78	20,930	-	20,900	<b>510,870</b>
中铁股份2019年公司债券(第三期) 3年期(品种一)(注12)	1,930,995	-	121	68,295	-	68,210	<b>1,931,201</b>
中铁股份2019年公司债券(第三期) 5年期(品种二)(注12)	1,119,950	-	40	43,945	-	43,890	<b>1,120,045</b>
中铁股份2020年度第一期中期 票据(品种一)(注13)	-	1,500,000	-	25,375	-	-	<b>1,525,375</b>
中铁股份2020年度第一期中期 票据(品种二)(注13)	-	1,500,000	-	27,008	-	-	<b>1,527,008</b>
中铁股份2020年度第二期中期 票据(注14)	-	3,000,000	-	47,037	-	-	<b>3,047,037</b>
中铁股份2020年度第三期中期 票据(注15)	-	2,996,334	753	40,455	-	-	<b>3,037,542</b>
中铁股份2020年度第四期中期 票据(注16)	-	2,999,544	85	48,957	-	-	<b>3,048,586</b>
小计	46,848,349	11,995,878	(655,995)	1,652,303	8,653,000	1,744,398	<b>49,443,137</b>
减: 一年内到期的应付债券 (附注四(37))	8,534,626						<b>7,737,749</b>
一年后到期的应付债券合计	38,313,723						<b>41,705,388</b>



## 财务报表附注

2020年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 四 合并财务报表项目附注(续)

## (40) 应付债券(续)

债券有关信息如下:

	面值	发行日期	债券期限	发行净金额
中铁股份2010年公司债券(第二期)15年期	3,500,000	2010/10/19	15年	3,479,000
中铁股份2011年度第一期中期票据10年期(注1)	4,659,000	2011/3/23	10年	4,652,477
资源汇通2013年美元票据10年期(注2)	美元5亿元	2013/2/5	10年	3,127,919
中铁股份2016年公司债券(第一期)5年期(注3)	1,135,000	2016/1/28	5年	1,135,000
中铁迅捷2016年美元票据10年期(注4)	美元5亿元	2016/7/28	10年	3,436,206
中铁股份2016年公司债券(第一期)10年期	2,120,000	2016/1/28	10年	2,110,460
中铁迅捷2017年美元票据5年期(注5)	美元5亿元	2017/7/25	5年	3,267,100
中铁股份2019年公司债券(第一期)3年期(注6)	2,500,000	2019/1/17	3年	2,499,559
中铁股份2019年度第一期中期票据3年期(注7)	1,000,000	2019/1/21	3年	1,000,000
中铁股份2019年度第一期中期票据5年期(注7)	1,000,000	2019/1/21	5年	1,000,000
中铁股份2019年公司债券(第二期)3年期 (品种一)(注8)	147,000	2019/4/15	3年	146,980
中铁股份2019年公司债券(第二期)3年期 (品种二)(注8)	2,200,000	2019/4/15	3年	2,199,569
中铁股份2019年度第二期中期票据2年期(注9)	1,000,000	2019/4/29	2年	999,240
中铁股份2019年度第三期中期票据3年期(注10)	1,500,000	2019/4/29	3年	1,498,875
中铁股份2019年度第四期中期票据(品种二) 3年期(注11)	2,500,000	2019/6/18	3年	2,497,931
中铁股份2019年度第四期中期票据(品种三) 5年期(注11)	500,000	2019/6/18	5年	499,586
中铁股份2019年公司债券(第三期)3年期 (品种一)(注12)	1,900,000	2019/7/16	3年	1,899,630
中铁股份2019年公司债券(第三期)5年期 (品种二)(注12)	1,100,000	2019/7/16	5年	1,099,786
中铁股份2020年度第一期中期票据(品种一) (注13)	1,500,000	2020/4/8	3年	1,500,000
中铁股份2020年度第一期中期票据(品种二) (注13)	1,500,000	2020/4/8	3年	1,500,000
中铁股份2020年度第二期中期票据(注14)	3,000,000	2020/4/24	3年	3,000,000
中铁股份2020年度第三期中期票据(注15)	3,000,000	2020/5/15	3年	2,996,334
中铁股份2020年度第四期中期票据(注16)	3,000,000	2020/6/5	3年	2,999,544
合计				48,545,196

## 财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

### 四 合并财务报表项目附注(续)

#### (40) 应付债券(续)

- 注1: 2011年3月23日, 本公司完成了2011年度第一期中期票据的发行。中期票据发行利率为5.23%, 期限为10年。根据票据条款规定, 本公司有权决定在该10年期票据存续期的第5年末调整该10年期票据后5年的票面利率, 调整后的票面利率为该10年期票据存续期前5年票面年利率加或减本公司提升或降低的基点。投资者在投资者回售登记期内有权按该10年期票据回售实施办法所公告的内容进行登记, 将持有的该10年期票据按面值全部或部分回售给本公司, 或选择继续持有该10年期票据。2016年3月8日, 本公司行使调整票面利率选择权, 将该10年期票据后5年票面利率由5.23%调整至3.40%, 截至2016年3月23日行权日止, 投资者回售面额为人民币33.41亿元, 继续持有面额为人民币46.59亿元。
- 注2: 2013年2月5日, 本公司在香港成立的间接全资子公司中铁资源汇通有限公司(以下简称“中铁资源汇通”)发行了本金总额为美元5亿元的票据。根据票据条款规定, 除非中铁资源汇通提前赎回, 否则该票据将于2023年2月5日到期。票据年利率为3.85%, 每半年支付一次利息。
- 注3: 2016年1月28日, 本公司完成了2016年度第一期公司债券的发行, 该债券发行总额为人民币20.50亿元, 其中5年期票面利率为3.07%, 10年期票面利率为3.80%。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。2019年1月, 本公司行使调整票面利率选择权, 将该5年期票据后2年票面利率由3.07%调整至3.90%, 投资者回售面额为人民币9.15亿元的公司债券, 截至2019年1月28日行权日止, 投资者继续持有的公司债券面额为人民币11.35亿元。
- 注4: 2016年7月28日, 本公司在英属维尔京群岛注册成立的间接全资子公司中铁迅捷有限公司(以下简称“中铁迅捷”)发行了本金总额为美元5亿元的票据。根据票据条款规定, 除非中铁迅捷提前赎回, 否则该票据将于2026年7月28日到期。票据年利率为3.25%, 每半年支付一次利息。
- 注5: 2017年7月25日, 中铁迅捷发行了本金总额为美元5亿元的票据。根据票据条款规定, 除非中铁迅捷提前赎回, 否则该票据将于2022年7月25日到期。票据年利率为2.88%, 每半年支付一次利息。
- 注6: 2019年1月17日, 本公司完成了2019年度第一期3年公司债券的发行, 该债券发行总额为人民币25亿元, 票面利率为3.68%, 每年支付一次利息。
- 注7: 2019年1月21日, 本公司完成了2019年度第一期中期票据的发行, 包括3年中期票据(品种一)和5年中期票据(品种二)。该票据发行总额为人民币20亿元, 其中品种一及品种二分别发行人民币10亿元。票据年利率分别为3.57%(品种一)和3.88%(品种二), 每年支付一次利息。
- 注8: 2019年4月15日, 本公司完成了2019年度第二期公司债券的发行, 包括3年期附第1年末和第2年末投资者回售选择权和发行人票面利率调整选择权(品种一)及三年期附第2年末投资者回售选择权和发行人票面利率调整选择权(品种二)。该债券发行总额为人民币35亿元, 其中品种一及品种二分别发行人民币13亿元及人民币22亿元。票面年利率分别为3.40%(品种一)和3.70%(品种二), 每年支付一次利息。根据票据条款规定, 本公司有权决定在三年期票据(品种一)存续期的第1年末和第2年末调整该3年期票据后2年和1年的票面利率, 调整后的票面利率为该3年期票据存续期前1年和2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3年期票据(品种一)回售实施办法所公告的内容进行登记, 将持有的3年期票据(品种一)按面值全部或部分回售给本公司, 或选择继续持有该3年期票据(品种一)。2020年3月10日, 本公司行使调整票面利率选择权, 将该3年期票据(品种一)后2年票面利率由3.40%调整至2.70%, 截至2020年4月15日行权日止, 投资者回售3年期票据(品种一)面额为人民币11.53亿元, 继续持有面额为人民币1.47亿元。
- 注9: 2019年4月29日, 本公司完成了2019年度第二期中期票据的发行, 发行总额为人民币10亿元。根据票据条款规定, 该票据将于2021年4月29日到期, 票据利率为3.80%, 每年支付一次利息。

## 财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 四 合并财务报表项目附注(续)

## (40) 应付债券(续)

注10: 2019年4月29日, 本公司完成了2019年度第三期中期票据的发行, 发行总额为人民币15亿元。根据票据条款规定, 该票据将于2022年4月29日到期, 票据利率为3.98%, 每年支付一次利息。

注11: 2019年6月18日, 本公司完成了2019年度第四期中期票据的发行, 包括3年中期票据(品种二)及5年中期票据(品种三)。该票据发行总额为人民币30亿元, 其中品种二及品种三分别发行人民币25亿元及人民币5亿元, 票面利率分别为3.77%及4.18%, 均为每年支付一次利息。

注12: 2019年7月16日, 本公司完成了2019年度第三期公司债券的发行, 包括三年期(品种一)和五年期(品种二)。该债券发行总额为人民币30亿元, 其中品种一及品种二分别发行人民币19亿元及人民币11亿元, 票面利率分别为3.59%及3.99%, 均为每年支付一次利息。

注13: 2020年4月8日, 本公司完成了2020年度第一期中期票据的发行, 包括三年期中期票据附第2年末投资者回售选择权和发行人票面利率调整选择权(品种一)及三年中期票据(品种二)。该票据发行总额为人民币30亿元, 其中品种一及品种二分别发行人民币15亿元及人民币15亿元, 票面利率分别为2.33%及2.48%, 均为每年支付一次利息。根据票据条款规定, 本公司有权决定在三年期票据(品种一)存续期的第2年末调整该3年期票据后1年的票面利率, 调整后的票面利率为该3年期票据存续期前2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3年期票据(品种一)回售实施办法所公告的内容进行登记, 将持有的3年期票据(品种一)按面值全部或部分回售给本公司, 或选择继续持有该3年期票据(品种一)。

注14: 2020年4月24日, 本公司完成了2020年度第二期公司债券的发行, 发行总额为人民币30亿元。根据票据条款规定, 该票据将于2023年4月24日到期, 票面利率为2.28%, 每年支付一次利息。

注15: 2020年5月15日, 本公司完成了2020年度第三期中期票据附第2年末投资者回售选择权和发行人票面利率调整选择权的发行, 发行总额为人民币30亿元。根据票据条款规定, 该票据将于2023年5月15日到期, 票据利率为2.14%, 每年支付一次利息, 本公司有权决定在三年期票据存续期的第2年末调整该3年期票据后1年的票面利率, 调整后的票面利率为该3年期票据存续期前2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3年期票据回售实施办法所公告的内容进行登记, 将持有的3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3年期票据。

注16: 2020年6月5日, 本公司完成了2020年度第四期中期票据附第2年末投资者回售选择权和发行人票面利率调整选择权的发行, 发行总额为人民币30亿元。根据票据条款规定, 该票据将于2023年6月5日到期, 票据利率为2.85%, 每年支付一次利息, 本公司有权决定在三年期票据存续期的第2年末调整该3年期票据后1年的票面利率, 调整后的票面利率为该3年期票据存续期前2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3年期票据回售实施办法所公告的内容进行登记, 将持有的3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3年期票据。

## 财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

### 四 合并财务报表项目附注(续)

#### (41) 租赁负债

	2020年12月31日	2019年12月31日
租赁负债	<b>1,762,794</b>	2,486,802
减: 一年内到期的非流动负债(附注四(37))	<b>526,013</b>	1,037,203
	<b>1,236,781</b>	1,449,599

(a) 于2020年12月31日, 本集团未纳入租赁负债, 但将导致未来潜在现金流出的事项包括:

于2020年12月31日, 本集团已签订但尚未开始执行的租赁合同相关的租赁付款额为人民币922,651千元。

#### (42) 长期应付款

	2020年12月31日	2019年12月31日
应付质保金	<b>10,790,664</b>	9,696,782
其他权益持有人持有的份额	<b>7,527,127</b>	5,981,496
专项应付款	<b>191,434</b>	141,869
维修基金	<b>76,714</b>	73,242
其他	<b>1,010,872</b>	326,635
小计	<b>19,596,811</b>	16,220,024
减: 一年内到期的长期应付款(附注四(37))		
应付质保金	<b>3,917,827</b>	2,335,263
其他权益持有人持有的份额	<b>2,205,976</b>	410,000
其他	<b>21,885</b>	129,365
小计	<b>6,145,688</b>	2,874,628
合计	<b>13,451,123</b>	13,345,396

## 财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 四 合并财务报表项目附注(续)

## (42) 长期应付款(续)

(a) 于2020年12月31日, 余额前五名的长期应付款情况如下:

债权人名称	2020年12月31日	2019年12月31日
长期应付款单位1(注)	1,160,000	-
长期应付款单位2	509,742	241,095
长期应付款单位3	450,000	-
长期应付款单位4	195,763	195,763
长期应付款单位5	193,060	193,060
合计	2,508,565	629,918

注: 于2020年12月31日, 本公司之子公司将对南京空港枢纽经济区市政道路PPP项目的未来收款权作为抵押物分别取得长期应付款和一年内到期的长期应付款人民币1,160,000千元和人民币230,000千元(2019年12月31日: 无)。

## (43) 预计负债

	2020年12月31日	2019年12月31日
待执行的亏损合同(a)	685,234	457,708
未决诉讼(b)	116,397	606,188
产品质量保证(c)	199	-
小计	801,830	1,063,896
减: 将于一年内支付的预计负债(附注四(37))	239,839	11,253
一年后到期的预计负债合计	561,991	1,052,643

- (a) 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。
- (b) 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。
- (c) 因对产品质量做出保证导致本集团需承担对可能出现的产品质量问题形成的现时义务, 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。

## 财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

### 四 合并财务报表项目附注(续)

#### (44) 递延收益

	2019年 12月31日	本年增加	本年减少	2020年 12月31日
政府补助(a)	632,477	106,096	100,541	<b>638,032</b>
其他	232,257	106,085	96,873	<b>241,469</b>
合计	864,734	212,181	197,414	<b>879,501</b>

#### (a) 政府补助项目

	2019年 12月31日	本年新增	计入营业 外收入	计入 其他收益	其他减少	2020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	112,560	3,000	22,912	-	-	<b>92,648</b>	与资产相关
中铁九局总部大厦 拆迁补偿	66,273	-	2,807	-	-	<b>63,466</b>	与资产相关
哈大高铁拆迁补偿	57,102	-	2,476	-	-	<b>54,626</b>	与资产相关
中铁六局天津铁建 拆迁补偿	51,392	-	1,142	-	-	<b>50,250</b>	与资产相关
其他	345,150	103,096	-	58,004	13,200	<b>377,042</b>	与资产相关/ 与收益相关
合计	632,477	106,096	29,337	58,004	13,200	<b>638,032</b>	

## 财务报表附注

2020年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 四 合并财务报表项目附注(续)

## (45) 长期应付职工薪酬

	2020年12月31日	2019年12月31日
设定受益计划负债	<b>2,804,270</b>	3,128,622
减: 一年内到期的长期应付职工薪酬(附注四(37))	<b>322,684</b>	358,562
合计	<b>2,481,586</b>	2,770,060

## (a) 本集团补充退休福利设定受益义务现值变动情况如下:

	2020年度	2019年度
年初金额	<b>3,128,622</b>	3,398,557
计入当期损益的设定受益成本		
— 利息净额	<b>85,100</b>	104,400
计入其他综合收益的设定受益成本		
— 精算损失	<b>(960)</b>	15,670
其他变动		
— 已支付的福利	<b>(408,492)</b>	(390,005)
年末金额	<b>2,804,270</b>	3,128,622

本集团对满足一定条件的离退休人员、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) 离休人员的补充退休后医疗报销福利;
- (ii) 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) 内退和下岗人员的离岗薪酬持续福利。

## 财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

### 四 合并财务报表项目附注(续)

#### (45) 长期应付职工薪酬(续)

##### (a) 本集团补充退休福利设定受益义务现值变动情况如下(续):

本集团承担上述三类人员精算福利计划导致的精算风险, 主要包括利率风险、福利增长风险和平均医疗费用增长风险。

利率风险 设定受益计划义务现值参照国债的市场收益率作为折现率进行计算, 因此国债的利率降低会导致设定受益计划义务现值增加。

福利增长风险 设定受益计划负债的现值参照三类人员的福利水平进行计算, 因此三类人员因物价上涨等因素导致的福利增长率的增加会导致负债金额的增加。

平均医疗费用增长风险 设定受益计划负债的现值参照原有离休人员的医疗报销福利水平进行计算, 因此医疗报销费用上涨等因素导致的平均医疗费用增长率的增加会导致负债金额的增加。

最近一期对于设定受益计划负债现值进行的精算估值由独立精算评估师韬睿惠悦管理咨询(深圳)有限公司北京分公司针对截至2020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:

	2020年度	2019年度
折现率	3.25%	3.25%
福利增长率	4.50%	4.50%
平均医疗费用增长率	8.00%	8.00%

#### (46) 其他非流动负债

	2020年12月31日	2019年12月31日
待转销项税额	378	6,072
其他	42,582	41,937
合计	42,960	48,009



## 财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 四 合并财务报表项目附注(续)

## (47) 股本

	2019年12月31日		本年增减变动				2020年12月31日	
	金额	所占比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	金额	所占比例
有限售条件股份								
人民币普通股	1,726,627	7.03%	-	-	-	-	1,726,627	7.03%
无限售条件股份								
人民币普通股	18,636,912	75.85%	-	-	-	-	18,636,912	75.85%
境外上市的外资股	4,207,390	17.12%	-	-	-	-	4,207,390	17.12%
股份总额	24,570,929	100.00%	-	-	-	-	24,570,929	100.00%

	2018年12月31日		本年增减变动				2019年12月31日	
	金额	所占比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	金额	所占比例
有限售条件股份								
人民币普通股(i)	-	-	1,726,627	-	-	-	1,726,627	7.03%
无限售条件股份								
人民币普通股	18,636,912	81.58%	-	-	-	-	18,636,912	75.85%
境外上市的外资股	4,207,390	18.42%	-	-	-	-	4,207,390	17.12%
股份总额	22,844,302	100.00%	1,726,627	-	-	-	24,570,929	100.00%

- (i) 于2019年9月, 本公司以人民币6.75元/股的价格非公开发行1,726,627,740股A股股票购买若干第三方投资者持有的标的公司25.32%、29.38%、26.98%、23.81%的股权, 该部分股票自发行结束之日起12个月内不得转让。购买完成后, 本公司对标的公司的持股比例分别由原74.68%、70.62%、73.02%和76.19%上升至100%。发行完成后, 本公司的注册资本增加为人民币24,570,929千元, 经中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙)予以验证并出具中审亚太验字(2019) 020658号验资报告。该项交易导致本集团于2019年12月31日的合并财务报表中股本增加人民币1,726,627千元, 资本公积增加人民币8,013,772千元(已扣除交易相关费用人民币591千元), 少数股东权益减少人民币9,740,990千元。

## 财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

### 四 合并财务报表项目附注(续)

#### (48) 其他权益工具

(a) 年末发行在外的中期票据、永续债和可续期公司债券金融工具(以下统称“永续债”)变动情况:

在外发行的金融工具	2019年12月31日		本年增加		本年减少		2020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
2015年第一期中期票据(注1)	4,000	3,976,000	-	-	4,000	3,976,000	-	-
2015年第二期中期票据(注2)	3,000	2,982,000	-	-	3,000	2,982,000	-	-
2015年第一期私募永续债(注3)	-	2,000,000	-	-	-	2,000,000	-	-
2018年可续期公司债券(第一期) (注4)	3,000	3,020,513	-	21,518	-	21,518	3,000	3,020,513
2018年可续期公司债券(第二期) (注5)	3,000	3,017,007	-	18,057	-	18,057	3,000	3,017,007
2018年可续期公司债券(第三期) (注6)	3,000	3,012,381	-	13,041	-	13,041	3,000	3,012,381
2018年度第一期中期票据(注7)	3,000	3,009,474	-	12,672	-	12,672	3,000	3,009,474
2018年度第二期中期票据(注8)	3,000	3,004,135	-	6,835	-	6,835	3,000	3,004,135
2018年度第三期中期票据(注9)	3,000	3,001,739	-	4,589	-	4,589	3,000	3,001,739
2018年可续期公司债券(第四期) (注10)	2,000	2,002,867	-	3,307	-	3,307	2,000	2,002,867
2019年度第五期中期票据(注11)	2,500	2,508,562	-	10,312	-	10,312	2,500	2,508,562
2020年可续期公司债券(第一期) (注12)	-	-	2,600	2,600,000	-	-	2,600	2,600,000
2020年可续期公司债券(第二期) (注13)	-	-	3,500	3,496,911	-	-	3,500	3,496,911
2020年可续期公司债券(第三期) (注14)	-	-	1,000	999,800	-	-	1,000	999,800
2020年可续期公司债券(第四期) (注15)	-	-	3,500	3,557,303	-	-	3,500	3,557,303
2020年可续期公司债券(第五期) (注16)	-	-	3,500	3,547,255	-	-	3,500	3,547,255
2020年可续期公司债券(第六期) (注17)	-	-	3,000	3,025,573	-	-	3,000	3,025,573
2020年可续期公司债券(第七期) (注18)	-	-	2,900	2,917,471	-	-	2,900	2,917,471
2020年度第五期中期票据(注19)	-	-	1,500	1,519,019	-	-	1,500	1,519,019
2020年度第六期中期票据(注20)	-	-	2,500	2,498,375	-	-	2,500	2,498,375
合计		31,534,678		24,252,038		9,048,331		46,738,385

## 财务报表附注

2020年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 四 合并财务报表项目附注(续)

## (48) 其他权益工具(续)

## (b) 年末发行在外的永续债的基本情况:

注1: 于2020年1月, 本公司以票面价格人民币4,000,000千元赎回2015年第一期中期票据, 导致其他权益工具减少人民币3,976,000千元, 资本公积减少人民币24,000千元。

注2: 于2020年6月, 本公司以票面价格人民币3,000,000千元赎回2015年第二期中期票据, 导致其他权益工具减少人民币2,982,000千元, 资本公积减少人民币18,000千元。

注3: 于2020年4月, 本公司以票面价格人民币2,000,000千元赎回2015年第一期私募永续债, 导致其他权益工具减少人民币2,000,000千元。

注4: 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人民币29.99亿元。根据该永续期公司债券的发行条款, 本公司附有按年利率每年派发现金利息的权利, 并无偿还本金或支付任何利息的合约义务, 永续期公司债券首个周期的票面年利率分别为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。

注5: 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)及以后期间赎回的2018年第二期永续期公司债券(以下称“永续期公司债券”), 实际发行总额为人民币30亿元, 扣除承销费等相关交易费用后实际收到现金人民币29.99亿元。根据该永续期公司债券的发行条款, 本公司附有按年利率每年派发现金利息的权利, 并无偿还本金或支付任何利息的合约义务, 永续期公司债券首个周期的票面年利率分别为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。

注6: 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)及以后期间赎回的2018年第三期永续期公司债券(以下称“永续期公司债券”), 实际发行总额为人民币30亿元, 扣除承销费等相关交易费用后实际收到现金人民币29.99亿元。根据该永续期公司债券的发行条款, 本公司附有按年利率每年派发现金利息的权利, 并无偿还本金或支付任何利息的合约义务, 永续期公司债券首个周期的票面年利率分别为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。

## 财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

### 四 合并财务报表项目附注(续)

#### (48) 其他权益工具(续)

##### (b) 年末发行在外的永续债的基本情况(续):

注7: 本公司于2018年11月26日至11月27日发行了可于2019年及以后期间赎回的2018年度第一期中期票据(品种一)及2018年度第一期中期票据(品种二)(以下称“中期票据”), 实际发行总额为人民币30亿元, 扣除承销费等相关交易费用后实际收到现金人民币29.97亿元。根据该中期票据的发行条款, 本公司附有按年利率每年派发现金利息的权利, 并无偿还本金或支付任何利息的合约义务, 中期票据的初始年利率分别为4.56%和4.80%, 每3年和每5年重置一次。除非发生强制付息事件, 本中期票据的每个付息日, 本公司可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付, 且不受任何递延支付利息次数的限制。于2018年度中期票据第3个(品种一)及第5个(品种二)和其后每个付息日, 本公司有权按面值加应付利息(包括所有递延支付的利息及其孳息)赎回该中期票据。本公司认为该中期票据并不符合金融负债的定义, 将发行总额扣除相关交易费后实际收到的金额确认为权益, 宣告派发利息则作为利润分配处理。

注8: 本公司于2018年12月11日至12月12日发行了可于2019年及以后期间赎回的2018年度第二期中期票据(品种一)及2018年度第二期中期票据(品种二)(以下称“中期票据”), 实际发行总额为人民币30亿元, 扣除承销费等相关交易费用后实际收到现金人民币29.97亿元。根据该中期票据的发行条款, 本公司附有按年利率每年派发现金利息的权利, 并无偿还本金或支付任何利息的合约义务, 中期票据的初始年利率分别为4.53%和4.80%, 每3年和每5年重置一次。除非发生强制付息事件, 本中期票据的每个付息日, 本公司可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付, 且不受任何递延支付利息次数的限制。于2018年度中期票据第3个(品种一)及第5个(品种二)和其后每个付息日, 本公司有权按面值加应付利息(包括所有递延支付的利息及其孳息)赎回该中期票据。本公司认为该中期票据并不符合金融负债的定义, 将发行总额扣除相关交易费后实际收到的金额确认为权益, 宣告派发利息则作为利润分配处理。

注9: 本公司于2018年12月17日至12月18日发行了可于2019年及以后期间赎回的2018年度第三期中期票据(品种一)及2018年度第三期中期票据(品种二)(以下称“中期票据”), 实际发行总额为人民币30亿元, 扣除承销费等相关交易费用后实际收到现金人民币29.97亿元。根据该中期票据的发行条款, 本公司附有按年利率每年派发现金利息的权利, 并无偿还本金或支付任何利息的合约义务, 中期票据的初始年利率分别为4.60%和4.80%, 每3年和每5年重置一次。除非发生强制付息事件, 本中期票据的每个付息日, 本公司可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付, 且不受任何递延支付利息次数的限制。于2018年度中期票据第3个(品种一)及第5个(品种二)和其后每个付息日, 本公司有权按面值加应付利息(包括所有递延支付的利息及其孳息)赎回该中期票据。本公司认为该中期票据并不符合金融负债的定义, 将发行总额扣除相关交易费后实际收到的金额确认为权益, 宣告派发利息则作为利润分配处理。

注10: 本公司于2018年12月18日发行可于2021年(品种一)及2023年(品种二)及以后期间赎回的2018年第四期永续期公司债券(以下称“永续期公司债券”), 实际发行总额为人民币20亿元。扣除承销费等相关交易费用后实际收到现金人民币20亿元。根据该永续期公司债券的发行条款, 本公司附有按年利率每年派发现金利息的权利, 并无偿还本金或支付任何利息的合约义务, 永续期公司债券首个周期的票面年利率分别为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。

## 财务报表附注

2020年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 四 合并财务报表项目附注(续)

## (48) 其他权益工具(续)

## (b) 年末发行在外的永续债的基本情况(续):

注11: 本公司于2019年11月21日至11月22日发行了可于2099年及以后期间赎回的2019年度第五期中期票据(品种一)及2019年度第五期中期票据(品种二)(以下称“中期票据”), 实际发行总额为人民币25亿元, 扣除承销费等相关交易费用后实际收到现金人民币24.98亿元。根据该中期票据的发行条款, 本公司附有按年利率每年派发现金利息的权利, 并无偿还本金或支付任何利息的合约义务, 中期票据的初始年利率分别为4.11%和4.41%, 每3年和每5年重置一次。除非发生强制付息事件, 本中期票据的每个付息日, 本公司可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付, 且不受任何递延支付利息次数的限制。于2019年度中期票据第3个(品种一)及第5个(品种二)和其后每个付息日, 本公司有权按面值加应付利息(包括所有递延支付的利息及其孳息)赎回该中期票据。本公司认为该中期票据并不符合金融负债的定义, 将发行总额扣除相关交易费后实际收到的金额确认为权益, 宣告派发利息则作为利润分配处理。

注12: 本公司于2020年5月27日发行可于2023年(品种一)及以后期间赎回的2020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26亿元, 扣除承销费等相关交易费用后实际收到现金人民币26亿元。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3.11%, 每3年重置一次。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)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。

注13: 本公司于2020年6月16日发行可于2023年(品种一)及2025年(品种二)及以后期间赎回的2020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35亿元, 扣除承销费等相关交易费用后实际收到现金约人民币35亿元。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分别为3.50%(品种一)和3.99%(品种二), 每3年(品种一)及每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。

注14: 本公司于2020年6月24日发行可于2023年(品种一)及以后期间赎回的2020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10亿元, 扣除承销费等相关交易费用后实际收到现金约人民币10亿元。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3.60%, 每3年重置一次。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)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。

## 财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

### 四 合并财务报表项目附注(续)

#### (48) 其他权益工具(续)

##### (b) 年末发行在外的永续债的基本情况(续):

注15: 本公司于2020年7月24日发行可于2023年(品种一)及以后期间赎回的2020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35亿元, 扣除承销费等相关交易费用后实际收到现金约人民币35亿元。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3.95%, 每3年重置一次。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)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。

注16: 本公司于2020年8月19日发行可于2023年(品种一)及以后期间赎回的2020年第五期永续期公司债券(以下称“永续期公司债券”), 实际发行总额为人民币35亿元, 扣除承销费等相关交易费用后实际收到现金约人民币35亿元。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3.95%, 每3年重置一次。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)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。

注17: 本公司于2020年10月19日发行可于2022年(品种一)及2023年(品种二)和以后期间赎回的2020年第六期永续期公司债券(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约人民币30亿元。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分别为4.20%(品种一)和4.47%(品种二), 每2年(品种一)和每3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2个(品种一)及第3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。

注18: 本公司于2020年10月29日发行可于2021年(品种一)及2022年(品种二)和以后期间赎回的2020年第七期永续期公司债券(以下称“永续期公司债券”), 实际发行总额为人民币29亿元, 扣除承销费等相关交易费用后实际收到现金约人民币29亿元。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分别为3.62%(品种一)和3.94%(品种二), 每1年(品种一)及每2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1个(品种一)及第2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。



## 财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 四 合并财务报表项目附注(续)

## (48) 其他权益工具(续)

## (b) 年末发行在外的永续债的基本情况(续):

注19: 本公司于2020年9月16日发行了可于2099年及以后期间赎回的2020年度第五期中期票据(以下称“中期票据”), 实际发行总额为人民币15亿元, 扣除承销费等相关交易费用后实际收到现金约人民币15亿元。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4.45%, 每3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2020年度中期票据第3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)赎回该中期票据。本公司认为该中期票据并不符合金融负债的定义, 将发行总额扣除相关交易费后实际收到的金额确认为权益, 宣告派发利息则作为利润分配处理。

注20: 本公司于2020年12月29日发行了可于2099年及以后期间赎回的2020年度第六期中期票据(以下称“中期票据”), 实际发行总额为人民币25亿元, 扣除承销费等相关交易费用后实际收到现金约人民币25亿元。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3.94%, 每3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2020年度中期票据第3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)赎回该中期票据。本公司认为该中期票据并不符合金融负债的定义, 将发行总额扣除相关交易费后实际收到的金额确认为权益, 宣告派发利息则作为利润分配处理。

## (c) 其他权益工具利息计提情况:

2020年度, 本公司因向普通股股东宣告了2019年现金股利而触发强制付息事件导致计提永续债利息人民币1,344,929千元, 其中归属于2019年度的永续债利息人民币90,331千元, 归属于2020年度的永续债利息人民币1,254,598千元(2019年度: 本公司因向普通股股东宣告了2018年现金股利而触发强制付息事件导致计提永续债利息人民币1,646,085千元)。

于2020年12月31日, 本集团尚未触发永续债强制付息事件但归属于2020年度的永续债利息为人民币265,672千元(2019年12月31日: 人民币90,331千元)。

## (49) 资本公积

	2019年 12月31日	本年增加	本年减少	2020年 12月31日
股本溢价	50,761,680	-	42,000	<b>50,719,680</b>
其他资本公积 - 其他	4,694,270	39,890	29,199	<b>4,704,961</b>
<b>合计</b>	<b>55,455,950</b>	<b>39,890</b>	<b>71,199</b>	<b>55,424,641</b>

	2018年 12月31日	本年增加	本年减少	2019年 12月31日
股本溢价	42,765,908	8,013,772	18,000	50,761,680
其他资本公积 - 其他	3,604,721	1,146,191	56,642	4,694,270
<b>合计</b>	<b>46,370,629</b>	<b>9,159,963</b>	<b>74,642</b>	<b>55,455,950</b>

## 财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

### 四 合并财务报表项目附注(续)

#### (50) 其他综合收益

	资产负债表中其他综合收益				2020年度利润表中其他综合收益			
	2019年 12月31日	税后归属 于母公司	2020年 12月31日	本年 所得税前 发生额	减: 前期 计入其他 综合收益 本年转出	减: 所得税 费用	税后归属 于母公司	税后归属于 少数股东
不能重分类进损益的其他综合收益								
重新计算设定受益计划净负债的变动	(155,757)	4,783	<b>(150,974)</b>	<b>960</b>	-	<b>(1,530)</b>	<b>4,783</b>	<b>(2,293)</b>
其他权益工具投资公允价值变动	222,516	(166,749)	<b>55,767</b>	<b>(248,054)</b>	<b>12,094</b>	<b>(63,010)</b>	<b>(166,749)</b>	<b>(30,389)</b>
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	71,216	(189,112)	<b>(117,896)</b>	<b>(189,146)</b>	-	-	<b>(189,112)</b>	<b>(34)</b>
外币财务报表折算差额	(430,579)	(459,548)	<b>(890,127)</b>	<b>(498,939)</b>	-	-	<b>(459,548)</b>	<b>(39,391)</b>
其他	26,959	(75)	<b>26,884</b>	<b>(75)</b>	-	-	<b>(75)</b>	-
<b>合计</b>	<b>(265,645)</b>	<b>(810,701)</b>	<b>(1,076,346)</b>	<b>(935,254)</b>	<b>12,094</b>	<b>(64,540)</b>	<b>(810,701)</b>	<b>(72,107)</b>

	资产负债表中其他综合收益				2019年度利润表中其他综合收益			
	2018年 12月31日	税后归属 于母公司	2019年 12月31日	本年 所得税前 发生额	减: 前期 计入其他 综合收益 本年转出	减: 所得税 费用	税后归属 于母公司	税后归属 于少数股东
不能重分类进损益的其他综合收益								
重新计算设定受益计划净负债的变动	(143,263)	(12,494)	(155,757)	(15,670)	-	663	(12,494)	(3,839)
其他权益工具投资公允价值变动	294,706	(72,190)	222,516	(63,705)	30,709	(17,608)	(72,190)	(4,616)
将重分类进损益的其他综合收益								
权益法下可转损益的其他综合收益	29,357	41,859	71,216	41,877	-	-	41,859	18
外币财务报表折算差额	(529,591)	99,012	(430,579)	113,940	-	-	99,012	14,928
其他	25,801	1,158	26,959	1,158	-	-	1,158	-
<b>合计</b>	<b>(322,990)</b>	<b>57,345</b>	<b>(265,645)</b>	<b>77,600</b>	<b>30,709</b>	<b>(16,945)</b>	<b>57,345</b>	<b>6,491</b>



## 财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 四 合并财务报表项目附注(续)

## (51) 专项储备

	2019年 12月31日	本年增加	本年减少	2020年 12月31日
安全生产费	-	15,593,663	15,593,663	-

	2018年 12月31日	本年增加	本年减少	2019年 12月31日
安全生产费	-	13,730,715	13,730,715	-

## (52) 盈余公积

	2019年 12月31日	本年提取	本年减少	2020年 12月31日
法定盈余公积金	9,696,079	1,847,070	-	<b>11,543,149</b>
任意盈余公积金	41,931	-	-	<b>41,931</b>
<b>合计</b>	<b>9,738,010</b>	<b>1,847,070</b>	<b>-</b>	<b>11,585,080</b>

	2018年 12月31日	本年提取	本年减少	2019年 12月31日
法定盈余公积金	8,335,932	1,360,147	-	9,696,079
任意盈余公积金	41,931	-	-	41,931
<b>合计</b>	<b>8,377,863</b>	<b>1,360,147</b>	<b>-</b>	<b>9,738,010</b>

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。2020年度, 本公司按净利润的10%提取法定盈余公积金人民币1,847,070千元(2019年度: 按净利润的10%提取法定盈余公积金人民币1,360,147千元)。

## 财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

### 四 合并财务报表项目附注(续)

#### (53) 未分配利润

	注	2020年度	2019年度
年初未分配利润		<b>97,665,892</b>	80,062,480
加: 本年归属于母公司股东的净利润		<b>25,187,793</b>	23,677,567
减: 提取法定盈余公积	附注四(52)	<b>1,847,070</b>	1,360,147
提取信托赔偿准备金	(a)	<b>93,551</b>	77,819
提取一般风险准备金	(b)	<b>125,963</b>	161,107
应付普通股股利	(c)	<b>4,152,487</b>	2,924,071
永续债持有人利息	附注四(48)(c)	<b>1,520,270</b>	1,736,416
其他增加		<b>10,256</b>	185,405
年末未分配利润		<b>115,124,600</b>	97,665,892

#### (a) 提取信托赔偿准备金

信托赔偿准备金系本公司之子公司中铁信托根据《信托公司管理办法》第49条之规定提取的信托赔偿准备金, 中铁信托按照当年实现净利润之10%(2019年度: 10%)提取。信托赔偿准备金累计额为中铁信托注册资本20%以上的, 可不再提取。

信托赔偿准备金用于赔偿信托业务损失的风险准备, 不得用于分红、转增资本。

#### (b) 提取一般风险准备金

— 中铁信托:

中铁信托根据财政部财金【2012】20号文《金融企业准备金计提管理办法》的规定, 按照风险资产的一定比例计提, 按照利润分配处理。一般风险准备金用于弥补尚未识别的可能性损失。中铁信托按风险资产期末余额的5%提取。

## 财务报表附注

2020年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 四 合并财务报表项目附注(续)

## (53) 未分配利润(续)

## (b) 提取一般风险准备金(续)

— 中铁信托下属宝盈基金管理有限公司:

宝盈基金管理有限公司根据证监基金字【2006】154号《关于基金管理公司提取风险准备金有关问题的通知》及中国证监会基金部通知【2007】39号《关于基金管理公司提高风险准备金有关问题的通知》规定计提共同基金管理人风险准备金。

自证监基金字【2006】154号发文至2006年12月31日止, 一般风险准备金每月按共同基金管理费收入的5%计算。根据中国证监会基金部通知【2007】39号的要求, 2007年度起宝盈基金管理有限公司一般风险准备金计提比例变更为基金管理费收入的10%。风险准备金按利润分配处理, 余额达到基金资产净值的1%时, 可不再提取。

一般风险准备金用于赔偿因基金管理公司违法违规、违反基金合同、技术故障、操作错误等给基金财产或者基金份额持有人造成的损失, 以及证监会规定的其他用途。

— 中铁财务有限责任公司:

根据财政部财金【2012】年20号《金融企业准备金计提管理办法》的要求, 自公司成立日起, 中铁财务有限责任公司根据自身实际情况, 对风险资产所面临的风险状况定量分析, 确定潜在风险估计值。对于潜在风险估计值高于资产减值准备的差额, 计提一般准备金。

当潜在风险估计值低于资产减值准备时, 可不计提一般准备金。一般准备金余额原则上不得低于风险资产期末余额的1.5%。

## (c) 分配普通股股利

根据2020年6月23日召开的2019年年度股东大会决议, 本公司以股本总数24,570,929,283股为基数, 向全体股东按每10股派送现金红利约人民币1.69元(含税), 共计分配利润约人民币4,152,487千元。该部分现金股利已于2020年8月全部支付完毕。

## 财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

### 四 合并财务报表项目附注(续)

#### (54) 营业收入和营业成本

##### (a) 营业收入和营业成本情况

	2020年度		2019年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	<b>965,633,944</b>	<b>870,455,474</b>	842,541,239	761,192,562
其他业务	<b>5,770,945</b>	<b>4,317,335</b>	5,899,107	4,383,018
合计	<b>971,404,889</b>	<b>874,772,809</b>	848,440,346	765,575,580

##### (b) 主营业务收入、主营业务成本按行业划分

	2020年度		2019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	<b>844,109,446</b>	<b>773,883,565</b>	731,562,122	677,241,369
— 铁路	<b>216,617,747</b>	<b>209,623,385</b>	223,406,946	216,695,305
— 公路	<b>153,482,606</b>	<b>136,995,704</b>	123,441,131	113,011,610
— 市政	<b>474,009,093</b>	<b>427,264,476</b>	384,714,045	347,534,454
房地产开发	<b>49,304,386</b>	<b>37,864,060</b>	43,031,483	30,485,220
工程设备与零部件制造	<b>23,074,413</b>	<b>18,576,506</b>	16,973,622	12,927,117
勘察设计与咨询服务	<b>16,187,033</b>	<b>11,061,241</b>	16,172,496	11,732,502
其他	<b>32,958,666</b>	<b>29,070,102</b>	34,801,516	28,806,354
合计	<b>965,633,944</b>	<b>870,455,474</b>	842,541,239	761,192,562

## 财务报表附注

2020年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 四 合并财务报表项目附注(续)

## (54) 营业收入和营业成本(续)

## (c) 其他业务收入和其他业务成本

	2020年度		2019年度	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
产品材料销售	2,072,323	1,663,628	2,200,352	1,807,290
租赁收入(i)	1,292,426	812,277	1,260,753	784,287
技术服务咨询	481,048	330,997	606,198	384,901
运输	321,419	287,863	326,967	242,243
其他	1,603,729	1,222,570	1,504,837	1,164,297
合计	5,770,945	4,317,335	5,899,107	4,383,018

## (d) 本集团2020年度营业收入分解如下:

	2020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	844,109,446	16,187,033	23,074,413	49,304,386	32,958,666	965,633,944
其中: 在某一时点确认	-	-	16,027,823	46,316,025	32,394,004	94,737,852
在某一时间段内确认	844,109,446	16,187,033	7,046,590	2,988,361	-	870,331,430
租赁收入(i)	-	-	-	-	564,662	564,662
其他业务收入	-	-	-	-	5,770,945	5,770,945
合计	844,109,446	16,187,033	23,074,413	49,304,386	38,729,611	971,404,889

(i) 本集团的租赁收入来自于出租房屋及建筑物、施工设备、运输设备及其他固定资产。2020年度, 租赁收入中无基于承租人的销售额的一定比例确认的可变租金。

## 财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

### 四 合并财务报表项目附注(续)

#### (54) 营业收入和营业成本(续)

##### (e) 基础设施建设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	21,022,709	18,769,455	58.04%	12,201,580	10,893,092	1,308,488	12,287,791	12,018,917	8,205,111	7,160,483
	2	16,588,720	12,992,239	64.17%	10,644,982	8,337,709	2,307,273	10,431,169	8,409,343	6,556,818	5,043,814
	3	20,249,956	19,550,263	56.81%	11,504,000	11,105,551	398,449	11,787,455	11,635,627	6,318,068	6,107,371
	4	10,479,734	8,736,375	74.00%	7,755,003	6,465,304	1,289,699	9,014,689	7,050,648	5,804,298	4,934,053
	5	5,621,632	4,939,363	76.68%	4,310,667	3,787,684	522,983	4,323,138	3,969,490	4,310,872	3,787,684
	6	10,415,469	10,026,611	95.30%	9,925,942	9,555,026	370,916	9,817,552	9,459,909	3,870,285	3,667,362
	7	9,979,285	7,325,326	51.09%	5,098,417	3,742,256	1,356,161	5,098,528	3,978,433	3,515,863	2,190,321
	8	19,042,999	18,528,838	28.04%	5,339,657	5,195,817	143,840	3,153,942	6,977,635	3,462,029	3,340,155
	9	9,065,883	8,343,566	90.51%	8,205,531	7,551,583	653,948	8,373,097	9,173,439	3,143,537	2,859,565
	10	7,974,898	7,160,462	88.84%	7,084,899	6,361,204	723,695	7,730,735	7,278,768	3,012,514	2,723,766

#### (55) 税金及附加

计缴标准		2020年度	2019年度
城市维护建设税	实际缴纳流转税额的1%或5%或7%	<b>915,446</b>	892,593
教育费附加	实际缴纳流转税额的2%或3%	<b>737,600</b>	714,702
印花税	合同额的0.005%至0.1%或5元	<b>561,526</b>	499,213
土地使用税	每平方米0.6元至30元	<b>205,685</b>	238,544
其他		<b>3,303,751</b>	3,029,544
<b>合计</b>		<b>5,724,008</b>	5,374,596

## 财务报表附注

2020年度

(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)

## (56) 销售费用

	2020年度	2019年度
职工薪酬	1,904,359	1,646,648
销售服务及代理费	1,206,916	1,058,531
广告及业务宣传费	657,626	650,943
运输费	277,065	334,444
折旧费	60,861	50,142
其他	913,232	864,978
<b>合计</b>	<b>5,020,059</b>	<b>4,605,686</b>

## (57) 管理费用

	2020年度	2019年度
职工薪酬	16,073,948	15,276,932
折旧及摊销费	1,596,988	1,431,243
办公费及差旅费	1,383,701	1,628,178
其他	3,532,481	3,797,475
<b>合计</b>	<b>22,587,118</b>	<b>22,133,828</b>

## (58) 研发费用

	2020年度	2019年度
超大直径岩石隧道掘进机关键技术研究及应用	145,635	76,370
郑州南站综合施工技术研究	93,870	8,857
时速200km及以上有砟轨道精调整理施工技术研究	64,513	-
敏感区生态环境提升研究	52,055	-
新型气动降水体系研究与应用	50,885	-
其他	21,430,739	16,425,825
<b>合计</b>	<b>21,837,697</b>	<b>16,511,052</b>

## 财务报表附注

2020 年度

(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) 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:

	2020年度	2019年度
人工及分包费	<b>382,846,400</b>	329,395,318
材料费	<b>367,593,883</b>	315,452,482
房地产开发成本	<b>37,864,060</b>	30,485,220
机械使用费	<b>34,311,827</b>	31,665,848
安全生产费	<b>15,593,663</b>	13,730,715
折旧与摊销费	<b>10,776,294</b>	11,567,027

如附注二(30)所述, 本集团将短期租赁和低价值租赁的租金支出直接计入当期损益, 2020年度金额为人民币23,107,992千元。

#### (60) 财务费用

	2020年度	2019年度
利息支出	<b>11,163,755</b>	10,500,371
减: 资本化利息	<b>4,755,132</b>	5,230,612
加: 租赁负债利息支出	<b>58,899</b>	69,187
利息费用	<b>6,467,522</b>	5,338,946
折现息	<b>288,020</b>	234,870
减: 利息收入	<b>2,796,493</b>	862,080
汇兑损失	<b>45,312</b>	40,394
其他	<b>1,087,319</b>	1,116,175
合计	<b>5,091,680</b>	5,868,305

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。2020年度, 借款费用资本化的金额为人民币4,755,132千元, 其中人民币3,807,876千元计入存货, 人民币21,586千元计入在建工程, 人民币925,670千元计入无形资产(2019年度: 借款费用资本化的金额为人民币5,230,612千元, 其中人民币4,775,412千元计入存货, 人民币21,134千元计入在建工程, 人民币434,066千元计入无形资产)。



## 财务报表附注

2020 年度

(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)

## (61) 其他收益

	2020年度	2019年度	与资产相关/与收益相关
企业扶持补助	431,464	305,500	与收益相关
税收返还	281,617	114,309	与收益相关
岗位补贴	138,987	176,013	与收益相关
科研补贴	135,277	108,237	与收益相关
拆迁补偿	70,391	167,762	与资产相关/与收益相关
财政贡献及财政局奖励	32,629	74,328	与收益相关
其他	27,577	39,325	与资产相关/与收益相关
合计	1,117,942	985,474	

## (62) 投资收益

	2020年度	2019年度
权益法核算的长期股权投资收益	2,194,572	2,459,479
债权投资持有期间取得的利息收入	1,527,368	1,338,179
其他非流动金融资产持有期间取得的利息收入	352,179	524,744
其他权益工具投资持有期间取得的股利收入	58,158	46,671
处置交易性金融资产取得的投资收益/(损失)	57,687	(32,066)
交易性金融资产持有期间取得的投资收益	46,066	44,699
处置长期股权投资产生的投资损失	(26,917)	(23,397)
处置子公司产生的投资(损失)/收益	(133,248)	4,960,677
以摊余成本计量的金融资产终止确认损益	(3,302,069)	(3,367,211)
其他	24,562	(242,529)
合计	798,358	5,709,246

本集团不存在投资收益汇回的重大限制。

## 财务报表附注

2020 年度

(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)

#### (63) 公允价值变动收益

	2020年度	2019年度
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
上市权益工具投资	229,750	356,771
非上市信托产品投资	143,093	8,057
非上市基金产品投资	56,387	17,265
非上市权益工具投资	9,314	15,064
其他	(241,109)	(105,904)
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	20,366	(15,928)
合计	217,801	275,325

#### (64) 信用减值损失

	2020年度	2019年度
其他非流动资产减值损失	2,218,420	-
应收账款减值损失	610,142	1,299,110
债权投资减值损失	71,709	2,067,807
应收票据减值损失	5,151	991
其他流动资产减值(转回)/损失	(38,430)	133,632
长期应收款坏账(转回)/损失	(78,908)	120,460
其他应收款坏账(转回)/损失	(491,978)	451,879
合计	2,296,106	4,073,879

## 财务报表附注

2020年度

(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)

## (65) 资产减值损失

	2020年度	2019年度
存货跌价损失	5,320,844	1,431,586
合同资产减值损失	259,506	433,228
其他非流动资产减值损失	94,000	-
在建工程减值损失	41,163	-
预付款项减值损失	39,378	25,586
投资性房地产减值损失	2,850	-
固定资产减值损失	-	69,710
商誉减值损失	-	16
<b>合计</b>	<b>5,757,741</b>	<b>1,960,126</b>

## (66) 资产处置收益

	2020年度	2019年度	计入2020年度 非经常性损益 的金额
无形资产处置利得	360,534	523,653	360,534
固定资产处置利得/(损失)	226,335	(22,425)	226,335
其他处置损益	2,058	112,967	2,058
<b>合计</b>	<b>588,927</b>	<b>614,195</b>	<b>588,927</b>

## 财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

### 四 合并财务报表项目附注(续)

#### (67) 营业外收入

	2020年度	2019年度	计入2020年度 非经常性损益 的金额
保险赔款收入	165,143	148,421	165,143
处罚收入	80,897	81,794	80,897
违约赔偿收入	58,125	47,521	58,125
非公共利益拆迁补偿收入	42,515	39,288	42,515
政府补助收入(注)	29,337	27,024	29,337
其他	423,434	329,506	423,434
<b>合计</b>	<b>799,451</b>	673,554	799,451

注：计入当期损益的政府补助明细：

	2020年度	2019年度	与资产相关/与收益相关
企业扶持补助	21,612	19,812	与收益相关
拆迁补偿	7,725	7,212	与资产相关/收益相关
<b>合计</b>	<b>29,337</b>	27,024	

#### (68) 营业外支出

	2020年度	2019年度	计入2020年度 非经常性损益 的金额
诉讼支出	207,253	766,582	207,253
捐赠支出	216,875	85,888	216,875
罚没支出	184,319	149,518	184,319
其他	385,634	221,575	385,634
<b>合计</b>	<b>994,081</b>	1,223,563	994,081

## 财务报表附注

2020年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 四 合并财务报表项目附注(续)

## (69) 所得税费用

	2020年度	2019年度
按税法及相关规定计算的当期所得税	7,750,894	6,394,077
递延所得税	(1,617,268)	(440,305)
合计	6,133,626	5,953,772

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：

	2020年度	2019年度
利润总额	33,383,055	31,332,040
按适用税率计算的所得税(25%)	8,345,764	7,833,010
子公司使用不同税率的影响	(2,332,640)	(1,075,973)
研究与开发支出加计扣除的影响	(982,305)	(621,314)
调整以前期间所得税的影响	(86,703)	(10,989)
非应纳税收入的影响	(672,314)	(814,693)
不得扣除的成本、费用和损失的影响	92,961	310,010
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	(224,808)	(515,984)
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	2,241,083	1,045,573
可予税前扣除的永续债利息	(355,958)	(378,570)
其他	108,546	182,702
所得税费用	6,133,626	5,953,772

## 财务报表附注

2020 年度

(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) 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:

	2020年度	2019年度
归属于母公司股东的当年持续经营净利润	<b>25,187,793</b>	23,677,567
减: 归属于永续债所有人	<b>1,520,270</b>	1,558,897
归属于普通股股东当年净利润	<b>23,667,523</b>	22,118,670
本公司发行在外普通股加权平均数(千股)	<b>24,570,929</b>	23,275,959
基本每股收益	<b>0.963</b>	0.950
其中: 持续经营基本每股收益	<b>0.963</b>	0.950
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。

#### (71) 现金流量表项目注释

##### (a) 收到的其他与经营活动有关的现金

	2020年度	2019年度
保证金	<b>2,393,166</b>	3,059,664
政府补助收入	<b>884,417</b>	792,007
代垫款	-	2,699,994
其他	<b>7,874,570</b>	4,518,346
合计	<b>11,152,153</b>	11,070,011

## 财务报表附注

2020年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 四 合并财务报表项目附注(续)

## (71) 现金流量表项目注释(续)

## (b) 支付的其他与经营活动有关的现金

	2020年度	2019年度
研究开发费	21,837,697	16,511,052
维修费	2,857,398	2,830,550
代垫款	2,055,845	-
办公费及差旅费	1,638,956	1,890,480
销售及代理费用	1,206,916	1,058,531
广告及业务宣传费	657,626	650,943
其他	8,754,190	9,583,725
合计	39,008,628	32,525,281

## (c) 收到的其他与投资活动有关的现金

	2020年度	2019年度
收回三个月以上的定期存款	724,664	1,579,924

## (d) 支付的其他与投资活动有关的现金

	2020年度	2019年度
存出三个月以上的定期存款	4,453,980	1,311,137

## (e) 支付的其他与筹资活动有关的现金

	2020年度	2019年度
偿付租赁负债支付的金额	1,434,617	870,494
购买子公司少数股东股权	756,640	88,688
偿付售后回租款	-	16,814
合计	2,191,257	975,996

2020年度, 本集团支付的与租赁相关的总现金流出为人民币23,822,061千元, 除上述计入筹资活动的偿付租赁负债支付的金额以外, 其余现金流出均计入经营活动。

## 财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

### 四 合并财务报表项目附注(续)

#### (72) 现金流量表补充资料

##### (a) 现金流量表补充资料

将净利润调节为经营活动现金流量

	2020年度	2019年度
净利润	<b>27,249,429</b>	25,378,268
加: 资产减值损失	<b>5,757,741</b>	1,960,126
信用减值损失	<b>2,296,106</b>	4,073,879
使用权资产折旧	<b>981,267</b>	1,309,717
固定资产折旧	<b>7,982,941</b>	7,877,717
无形资产摊销	<b>1,052,973</b>	1,684,995
投资性房地产折旧和摊销	<b>446,885</b>	429,934
长期待摊费用摊销	<b>312,228</b>	264,664
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的收益	<b>(588,927)</b>	(614,195)
财务费用	<b>6,791,992</b>	5,614,209
公允价值变动收益	<b>(217,801)</b>	(275,325)
投资收益	<b>(439,611)</b>	(5,271,555)
其他收益	<b>(58,004)</b>	(139,414)
递延所得税资产增加	<b>(1,402,624)</b>	(1,471,597)
递延所得税负债(减少)/增加	<b>(214,644)</b>	1,031,292
存货的减少/(增加)	<b>3,608,402</b>	(33,599,442)
合同资产的增加	<b>(36,658,208)</b>	(7,116,348)
合同负债的增加	<b>13,985,043</b>	18,383,931
经营性应收项目的增加	<b>(41,210,354)</b>	(23,421,059)
经营性应付项目的增加	<b>41,319,237</b>	26,097,989
经营活动产生的现金流量净额	<b>30,994,071</b>	22,197,786



## 财务报表附注

2020年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 四 合并财务报表项目附注(续)

## (72) 现金流量表补充资料(续)

## (a) 现金流量表补充资料(续)

不涉及现金收支的重大经营、投资和筹资活动

	2020年度	2019年度
应收票据支付采购款	4,427,129	3,922,514
当期新增的使用权资产	897,640	1,337,825
合计	5,324,769	5,260,339

现金及现金等价物净变动情况

	2020年度	2019年度
现金及现金等价物的年末余额	145,463,712	138,185,607
减: 现金及现金等价物的年初余额	138,185,607	117,767,642
现金及现金等价物净增加额	7,278,105	20,417,965

## (b) 现金及现金等价物

	2020年12月31日	2019年12月31日
货币资金	174,768,285	158,158,434
其中: 库存现金	87,797	151,617
银行存款	160,705,720	143,951,891
其他货币资金	13,974,768	14,054,926
减: 受到限制的货币资金	29,304,573	19,972,827
年末现金及现金等价物余额	145,463,712	138,185,607

## 财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

### 四 合并财务报表项目附注(续)

#### (72) 现金流量表补充资料(续)

##### (c) 取得或处置子公司

##### (i) 取得子公司

	2020 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	3,204,786
其中：中铁长江院	1,376,000
中铁水利院	882,730
中铁装配	625,776
银川水务	100,000
减：购买日子公司持有的现金和现金等价物	3,104,851
其中：中铁长江院	1,713,974
中铁水利院	861,897
中铁装配	118,069
银川水务	368,561
取得子公司支付的现金净额	99,935
取得子公司的净资产	
	2020 年 12 月 31 日
流动资产	7,232,948
非流动资产	9,186,099
减：流动负债	5,032,738
非流动负债	5,139,467
合计	6,246,842

## 财务报表附注

2020 年度

(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)

## (73) 所有权或使用权受到限制的资产

	年末账面价值	受限原因
货币资金	29,304,573	保证金、存放中央银行法定准备金和到期日为三个月以上的定期存款等
应收票据	309,900	借款质押
存货	37,370,426	借款抵押
合同资产	34,841,840	借款质押
长期应收款	13,497,862	借款质押
固定资产	1,021,948	借款抵押
无形资产	51,300,387	借款抵押、质押

本集团对所有资产均拥有合法权益和所有权, 除已经在财务报表附注四(4)、(9)、(10)、(14)、(19)、(22)中披露的资产抵押和质押事项外, 本集团的资产均未予抵押、质押或留置, 且除已经在财务报表附注四(1)中披露的受限资金外, 亦未存在任何其他产权限制。

## (74) 外币货币性项目

## (a) 外币货币性项目

	2020年12月31日		
	外币余额	折算汇率	人民币余额
货币资金一			
美元	1,744,811	6.5249	11,384,717
港币	233,704	0.8416	196,685
欧元	19,801	8.0250	158,903
西非法郎	9,902,131	0.0122	120,806
埃塞俄比亚比尔	411,023	0.1662	68,312
其他外币			2,020,384
小计			13,949,807
其他非流动金融资产一			
林吉特	253,782	1.6173	410,442
港币	25	0.8416	21
			410,463

## 财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

### 四 合并财务报表项目附注(续)

#### (74) 外币货币性项目(续)

##### (a) 外币货币性项目(续)

	2020年12月31日		
	外币余额	折算汇率	人民币余额
应收账款—			
美元	229,866	6.5249	1,499,853
西非法郎	20,742,951	0.0122	253,064
欧元	3,445	8.0250	27,646
埃塞俄比亚比尔	88,827	0.1662	14,763
兰特	9,354	0.4458	4,170
港币	2,922	0.8416	2,459
其他外币			910,283
小计			2,712,238
其他应收款—			
美元	331,137	6.5249	2,160,636
港币	58,793	0.8416	49,480
西非法郎	2,188,197	0.0122	26,696
埃塞俄比亚比尔	143,051	0.1662	23,775
欧元	1,202	8.0250	9,646
兰特	21,337	0.4458	9,512
其他外币			1,084,776
小计			3,364,521

## 财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 四 合并财务报表项目附注(续)

## (74) 外币货币性项目(续)

## (a) 外币货币性项目(续)

	2020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	3,541,374	0.8416	2,980,420
其他权益工具投资—			
港币	319,834	0.8416	269,172
债权投资—			
美元	77,960	6.5249	508,681
短期借款—			
西非法郎	890,738	0.0122	10,867
应付账款—			
美元	249,515	6.5249	1,628,060
埃塞俄比亚比尔	354,332	0.1662	58,890
西非法郎	4,537,213	0.0122	55,354
欧元	3,416	8.0250	27,413
港币	23,180	0.8416	19,508
其他外币			2,949,477
小计			4,738,702
其他应付款—			
美元	513,375	6.5249	3,349,721
西非法郎	17,077,131	0.0122	208,341
埃塞俄比亚比尔	1,031,396	0.1662	171,418
港币	103,213	0.8416	86,864
其他外币			2,881,254
小计			6,697,598

## 财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

### 四 合并财务报表项目附注(续)

#### (74) 外币货币性项目(续)

##### (a) 外币货币性项目(续)

	2020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	13,875	6.5249	90,533
欧元	285	8.0250	2,287
小计			92,820
长期借款—			
美元	100,000	6.5249	652,490
其他外币			1,206
小计			653,696
应付债券—			
美元	1,495,458	6.5249	9,757,714

##### (b) 重要的境外经营实体

境外经营实体的名称	主要经营地	记账本位币
MKM矿业有限责任公司	刚果(金)	美元
绿纱矿业有限责任公司	刚果(金)	美元
新鑫有限责任公司	蒙古	蒙图

境外经营实体根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定其记账本位币。

## 财务报表附注

2020年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 五 合并范围的变更

本年度发生的二级子公司合并范围的变更请参见附注六(1)(a), 本公司下属三级子公司及以下级次的子公司众多, 除以下列示的通过非同一控制下企业合并取得的银川水务、中铁装配、中铁水利院、中铁长江院外, 其他未在此列示。

## 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	购买日至购买日未购买方的收入	购买日至购买日未购买方的净利润/(亏损)	购买日至购买日被购买方的经营活动现金流量	购买日至购买日被购买方的现金流量净额
银川水务	具体请参见附注四(15)(b)注2	实际控制取得	2020年4月28日	实际取得控制权日	847,993	16,416	(345,556)	284,447
中铁装配	2020年7月31日取得26.51%权益, 成本为782,220	实际控制取得	2020年7月31日	实际取得控制权日	599,924	402	(81,745)	110,773
中铁水利院	2020年10月31日取得65%权益, 成本为882,730	实际控制取得	2020年10月31日	实际取得控制权日	219,274	(4,002)	409,863	408,179
中铁长江院	2020年12月31日取得66%权益, 成本为1,376,000	实际控制取得	2020年12月31日	实际取得控制权日	-	-	-	-

## 财务报表附注

2020 年度

(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)

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:

	银川水务
合并成本一	
原持有49%的股权于购买日的公允价值	1,119,470
增资对价	1,240,000
减: 取得的可辨认净资产公允价值份额	2,359,470
	<hr/>
商誉	-
	<hr/>
	中铁装配
合并成本一	
现金及应付收购款	782,220
减: 取得的可辨认净资产公允价值份额	449,602
	<hr/>
商誉	332,618
	<hr/>
	中铁水利院
合并成本一	
现金	882,730
减: 取得的可辨认净资产公允价值份额	877,810
	<hr/>
商誉	4,920
	<hr/>
	中铁长江院
合并成本一	
现金	1,376,000
减: 取得的可辨认净资产公允价值份额	1,339,325
	<hr/>
商誉	36,675
	<hr/>



## 财务报表附注

2020 年度

(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)

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) 银川水务

	购买日 公允价值	购买日 账面价值	2019年 12月31日 账面价值
货币资金	368,561	368,561	328,304
应收款项	910,516	910,516	409,897
存货	19,318	19,318	20,207
合同资产	64,673	64,673	65,425
其他流动资产	221,221	221,221	361,829
固定资产	1,419,322	1,187,212	1,212,369
无形资产	4,154,935	4,059,074	4,009,538
其他长期资产	67,237	35,026	67,705
减: 借款	3,431,200	3,431,200	3,500,000
应付款项	1,016,032	995,452	961,167
递延所得税负债	90,045	-	-
其他负债	66,873	87,453	141,308
净资产	2,621,633	2,351,496	1,872,799
减: 少数股东权益	262,163		
取得的净资产	2,359,470		

本集团采用估值技术来确定银川水务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

2020 年度

(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)

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) 中铁装配

	购买日 公允价值	购买日 账面价值	2019年 12月31日 账面价值
货币资金	118,069	118,069	57,667
应收款项	743,563	743,563	880,845
存货	99,008	93,533	67,519
合同资产	118,047	118,047	95,348
其他流动资产	139,905	139,905	55,144
投资性房地产	489,834	472,982	-
固定资产	1,130,348	1,086,633	1,458,738
使用权资产	13,462	13,462	-
无形资产	203,004	97,139	135,754
其他权益工具投资	11,896	12,675	12,675
其他长期资产	48,673	47,837	151,382
减: 借款	671,394	671,394	620,898
应付款项	429,415	429,415	528,232
合同负债	53,993	53,993	9,906
应付职工薪酬	7,902	7,902	11,174
递延所得税负债	53,400	-	-
租赁负债	14,410	14,410	-
其他负债	189,323	230,959	212,467
净资产	1,695,972	1,535,772	1,532,395
减: 少数股东权益	1,246,370		
取得的净资产	449,602		

本集团采用估值技术来确定中铁装配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

2020 年度

(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)

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) 中铁水利院

	购买日 公允价值	购买日 账面价值	2019年 12月31日 账面价值
货币资金	861,897	861,897	813,611
应收款项	351,657	351,657	281,015
存货	23,634	23,634	16,408
合同资产	13,672	13,672	44,912
其他流动资产	2,488	2,488	10,025
长期股权投资	9,918	9,918	7,977
投资性房地产	60,858	60,024	62,523
固定资产	163,039	171,249	177,886
无形资产	217,638	198,104	166,814
其他权益工具投资	390	390	390
其他长期资产	9,121	9,121	6,994
减: 借款	-	-	1,000
应付款项	109,586	109,586	69,626
合同负债	97,375	97,375	77,005
应付职工薪酬	51,067	51,067	32,304
递延所得税负债	46,700	44,876	45,536
其他负债	59,107	59,107	52,809
净资产	1,350,477	1,340,143	1,310,275
减: 少数股东权益	472,667		
取得的净资产	877,810		

本集团采用估值技术来确定中铁水利院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

2020 年度

(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)

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):

(iv) 中铁长江院

	购买日 公允价值	购买日 账面价值	2019年 12月31日 账面价值
货币资金	1,713,974	1,713,974	110,136
交易性金融资产	4,000	4,000	266,000
应收款项	752,337	752,337	662,510
存货	36,939	36,939	32,178
其他流动资产	2,458	2,458	20,187
长期股权投资	8,880	8,880	11,739
固定资产	236,820	189,906	179,556
无形资产	2,807	2,485	2,791
其他权益工具投资	10,980	10,980	10,242
其他长期资产	63,521	63,521	83,306
减: 借款	7,722	7,722	-
应付款项	606,445	606,445	642,093
合同负债	124,407	124,407	-
应付职工薪酬	3,755	3,755	6,483
递延所得税负债	22,689	15,603	19,810
其他负债	38,418	38,418	115,801
净资产	2,029,280	1,989,130	594,458
减: 少数股东权益	689,955		
取得的净资产	1,339,325		

本集团采用估值技术来确定中铁长江院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

2020 年度

(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	中国	西安	铁路、公路、市政	100	-	同一控制下企业合并取得
中铁二局集团有限公司	中国	成都	铁路、公路、市政	100	-	同一控制下企业合并取得
中铁二局建设	中国	成都	铁路、公路、市政	100	-	同一控制下企业合并取得
中铁三局集团有限公司	中国	太原	铁路、公路、市政	100	-	同一控制下企业合并取得
中铁四局集团有限公司	中国	合肥	铁路、公路、市政	100	-	同一控制下企业合并取得
中铁五局集团有限公司	中国	贵阳	铁路、公路、市政	100	-	同一控制下企业合并取得
中铁六局集团有限公司	中国	北京	铁路、公路、市政	100	-	同一控制下企业合并取得
中铁七局集团有限公司	中国	郑州	铁路、公路、市政	100	-	同一控制下企业合并取得
中铁八局集团有限公司	中国	成都	铁路、公路、市政	100	-	同一控制下企业合并取得
中铁九局集团有限公司	中国	沈阳	铁路、公路、市政	100	-	同一控制下企业合并取得
中铁十局集团有限公司	中国	济南	铁路、公路、市政	100	-	同一控制下企业合并取得
中铁大桥局集团有限公司	中国	武汉	铁路、公路、市政	100	-	同一控制下企业合并取得
中铁隧道局集团有限公司	中国	广州	铁路、公路、市政	100	-	同一控制下企业合并取得
中铁电气化局集团有限公司	中国	北京	铁路、公路、市政	100	-	同一控制下企业合并取得
中铁武汉电气化局集团有限公司	中国	武汉	铁路、公路、市政	100	-	同一控制下企业合并取得
中铁建工集团有限公司	中国	北京	铁路、公路、市政、 房地产开发	100	-	同一控制下企业合并取得
中铁广州工程局集团有限公司	中国	广州	铁路、公路、市政	100	-	设立或投资成立
中铁北京工程局集团有限公司	中国	北京	铁路、公路、市政	100	-	同一控制下企业合并取得
中铁上海工程局集团有限公司	中国	上海	铁路、公路、市政	100	-	设立或投资成立
中铁国际集团有限公司	海外	北京	铁路、公路、市政	100	-	设立或投资成立
中国海外工程有限责任公司(注7)	海外	北京	铁路、公路、市政	100	-	同一控制下企业合并取得
中铁东方国际集团有限公司	马来西亚	吉隆坡	项目建设与 房地产开发	100	-	设立或投资成立

## 财务报表附注

2020 年度

(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		
铁二院	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
中铁水利院(注5)	中国	南昌	勘察、设计、监理咨询	65	-		非同一控制下企业合并取得
中铁长江院(注6)	中国	重庆	勘察、设计、监理咨询	66	-		非同一控制下企业合并取得
中铁工业(注1)	中国	北京	工业制造	20.55	28.57		同一控制下企业合并取得/资产重组
中铁装配(注4)	中国	北京	项目建设与安装、销售预制式装配用品	26.51	-		非同一控制下企业合并取得
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
中铁交通投资集团有限公司	中国	南宁	高速公路建造经营	100	-		同一控制下企业合并取得
中铁南方投资集团有限公司	中国	深圳	项目建设与资产管理	100	-		设立或投资成立
中铁投资集团有限公司	中国	北京	项目建设与资产管理	100	-		设立或投资成立
中铁开投	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(上海)投资集团有限公司	中国	上海	项目建设与资产管理	100	-		设立或投资成立
中铁发展投资有限公司	中国	青岛	项目建设与资产管理	100	-		设立或投资成立
中铁北方投资有限公司	中国	哈尔滨	项目建设与资产管理	100	-		设立或投资成立
中国铁工投资(注3)	中国	北京	市政、水务环保	100	-		同一控制下企业合并取得
中铁站城融合投资发展有限公司	中国	昆明	项目建设与资产管理	100	-		设立或投资成立
中铁(广州)投资发展有限公司(注2)	中国	广州	铁路、公路、市政	100	-		设立或投资成立
中铁贵阳投资发展有限公司	中国	贵阳	项目建设与资产管理	55	45		设立或投资成立

## 财务报表附注

2020 年度

(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		
中铁信托	中国	成都	金融信托与管理	79	14		同一控制下企业合并取得
中铁财务有限责任公司	中国	北京	综合金融服务	95	-		设立或投资成立
中铁资本有限公司	中国	北京	资产管理	100	-		设立或投资成立
中铁资源集团有限公司	中国	北京	矿产资源开发	100	-		设立或投资成立
中铁物资集团有限公司	中国	北京	物资贸易	100	-		设立或投资成立
中铁云网信息科技有限公司	中国	北京	软件和信息技术服务	100	-		设立或投资成立
中铁人才交流咨询有限责任公司	中国	北京	人才信息网络服务	100	-		同一控制下企业合并取得
铁工(香港)财资管理有限公司	中国	香港	资产管理	100	-		设立或投资成立
中国中铁匈牙利有限责任公司	匈牙利	布达佩斯	铁路、公路、市政	100	-		设立或投资成立

注1: 本集团对中铁工业的持股比例为49.12%, 本集团有能力实际控制中铁工业(A股上市公司)的财务及经营决策, 因此将其作为子公司纳入合并财务报表范围。

注2: 本公司之子公司中铁广州建设有限公司更名为中铁(广州)投资发展有限公司。

注3: 本公司于2020年收购本公司之子公司中铁建工集团有限公司持有的中国铁工投资100%的股权, 中国铁工投资成为本公司的二级子公司。

注4: 于2019年5月, 本公司与中铁装配原第一大股东孙志强、第二大股东诸城晨光景泰股权投资基金有限公司签订股份转让协议, 本公司以人民币782,220千元受让中铁装配26.51%的股权, 同时原股东放弃表决权。于2020年7月31日, 中铁装配完成证券过户登记手续, 本公司成为中铁装配第一大股东, 自此本公司取得对中铁装配的控制权, 具体请参见附注五(c)(ii)。

注5: 于2020年9月, 本公司与中铁水利院之股东江西省水利厅签订股权转让合同, 本公司以人民币7,800千元受让中铁水利院65%的股权, 并以货币资金人民币874,930千元对中铁水利院增资, 于2020年10月31日取得对中铁水利院的控制权, 自此作为子公司核算, 具体请参见附注五(c)(iii)。

注6: 于2020年9月, 本公司与中铁长江院之股东重庆市交通局签订股权转让合同, 本公司以人民币97,059千元受让中铁长江院66%的股权, 并以货币资金人民币1,278,941千元对中铁长江院增资, 于2020年12月31日取得对中铁长江院的控制权, 自此作为子公司核算, 具体请参见附注五(c)(iv)。

注7: 本公司于2020年收购本公司之子公司中铁国际集团有限公司持有的中国海外工程有限责任公司(以下简称“中海外”)的100%的股权, 中海外成为本公司的二级子公司。

## 财务报表附注

2020 年度

(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2020年12月31日, 所有合并的结构化主体资产总额为人民币9,015,093千元(2019年12月31日: 人民币9,108,311千元), 合并资产包括货币资金、交易性金融资产、其他非流动金融资产、债权投资、预付账款和其他应收款等; 其中其他权益持有人持有的份额为人民币3,498,994千元(2019年12月31日: 人民币4,056,485千元), 列示于其他应付款和长期应付款。

对于本集团直接投资或通过认购信托产品间接投资的基金合伙企业, 本集团综合评估直接或间接持有的结构化主体的份额而享有的可变回报量级及可变动性是否重大, 并且当本集团对于结构化主体的权力将影响其取得的可变回报时, 本集团合并该等结构化主体。

##### (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	2020年12月31日少数股东权益
中铁工业	50.88%	963,790	228,007	12,502,882



## 财务报表附注

2020 年度

(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:

	2020年12月31日				2019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	32,482,166	11,707,867	44,190,033	21,488,539	812,047	22,300,586	28,052,050	10,831,725	38,883,775	19,071,194	918,725	19,989,919
	2020年度				2019年度							
	营业收入	股东净利润	归属于母公司综合收益总额	归属于母公司综合收益总额	营业收入	股东净利润	归属于母公司综合收益总额	营业收入	股东净利润	归属于母公司综合收益总额	经营活动现金流量	现金流量
中铁工业	24,291,811	1,825,955	1,811,431	1,074,289	20,575,132	1,626,560	1,666,798	1,424,320				

## 财务报表附注

2020 年度

(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	
合营企业一							
招商中铁控股有限公司	广西	广西	高速公路经营	否	-	49.00%	权益法
昆明轨道交通四号线	昆明	昆明	投资建设	否	-	75.73%	权益法
天府高速	四川	成都	高速公路经营	否	50.00%	-	权益法
联营企业一							
滇中工程	云南	云南	建筑业	否	2.47%	7.00%	权益法
华刚矿业股份有限公司	刚果(金)	刚果(金)	矿业	否	-	41.72%	权益法

## 财务报表附注

2020 年度

(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		
	招商中铁控股 有限公司	昆明轨道 交通四号线	天府高速	招商中铁控股 有限公司	昆明轨道 交通四号线	天府高速
流动资产	979,633	99,995	201,270	1,210,541	70,843	887,208
其中: 现金和现金等价物	680,108	73,470	199,884	596,224	5,322	885,882
非流动资产	40,976,652	17,230,903	32,873,402	39,202,168	15,150,859	27,949,227
资产合计	41,956,285	17,330,898	33,074,672	40,412,709	15,221,702	28,836,435
流动负债	8,331,649	710,696	254,169	10,257,597	1,212,617	228,032
非流动负债	20,079,862	10,440,202	25,795,903	16,106,956	7,864,815	22,408,403
负债合计	28,411,511	11,150,898	26,050,072	26,364,553	9,077,432	22,636,435
少数股东权益	2,568,697	-	-	2,284,250	-	-
归属于母公司所有者权益	10,976,077	6,180,000	7,024,600	11,763,906	6,144,270	6,200,000
按持股比例计算的净资产 份额(i)	5,378,278	4,680,114	3,512,300	5,764,314	4,653,056	3,100,000
调整事项						
— 非同比出资	-	(114)	(112,300)	-	26,944	-
对合营企业投资的账面价值	5,378,278	4,680,000	3,400,000	5,764,314	4,680,000	3,100,000
营业收入	2,461,907	-	-	2,933,245	-	-
财务费用	1,258,671	-	-	1,236,775	-	-
净利润	(787,828)	-	-	(137,738)	-	-
综合收益总额	(787,828)	-	-	(137,738)	-	-
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

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

### 六 在其他主体中的权益(续)

#### (2) 在合营企业和联营企业中的权益(续)

##### (c) 重要联营企业的主要财务信息

	年末余额/本年发生额		年初余额/上年发生额	
	滇中工程	华刚矿业 股份有限公司	滇中工程	华刚矿业 股份有限公司
流动资产	6,720,795	10,707,077	7,732,116	5,170,289
非流动资产	10,836,654	17,896,184	3,897,577	17,718,941
资产合计	17,557,449	28,603,261	11,629,693	22,889,230
流动负债	315,682	2,020,469	27,926	1,897,361
非流动负债	—	18,472,064	—	14,378,534
负债合计	315,682	20,492,533	27,926	16,275,895
少数股东权益	—	—	—	—
归属于母公司所有者权益	17,241,767	8,110,728	11,601,767	6,613,335
按持股比例计算的净资产 份额(i)	1,632,795	3,383,796	1,098,687	2,759,083
调整事项	—	—	—	—
— 内部交易未实现利润	—	(535,197)	—	(465,329)
— 其他	4,271,595	(38,129)	4,137,593	(23,811)
对联营企业权益投资的 账面价值	5,904,390	2,810,470	5,236,280	2,269,943
营业收入	—	5,916,567	—	5,545,094
财务费用	—	407,983	—	440,061
所得税费用	—	—	—	—
净利润	—	2,805,103	—	2,456,066
其他综合收益	—	(447,177)	—	100,928
综合收益总额	—	2,357,926	—	2,556,994
本集团本年收到的来自 联营企业的股利	—	359,015	—	406,253

(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。

## 财务报表附注

2020 年度

(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

	2020年12月31日/ 2020年度	2019年12月31日/ 2019年度
合营企业：		
投资账面价值合计	<b>26,757,517</b>	15,770,027
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润(i)	<b>549,892</b>	361,063
其他综合收益(i)	-	-
综合收益总额	<b>549,892</b>	361,063
联营企业：		
投资账面价值合计	<b>29,418,596</b>	23,058,357
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润(i)	<b>860,427</b>	1,075,230
其他综合收益(i)	<b>(2,584)</b>	(230)
综合收益总额	<b>857,843</b>	1,075,000

(i) 净利润和其他综合收益均已考虑取得投资时可辨认资产和负债的公允价值以及统一会计政策的调整影响。

(e) 合营企业或联营企业向本集团转移资金的能力不存在重大限制。

(f) 于2020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十四(b)。

## (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

2020 年度

(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。

## 财务报表附注

2020 年度

(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
<b>2020年度</b>								
对外主营业务收入	844,109,446	16,187,033	23,074,413	49,304,386	36,302,567	-	-	968,977,845
分部间主营业务收入	29,553,126	1,026,153	6,367,847	-	35,153,389	-	(72,100,515)	-
对外其他业务收入	2,327,222	108,294	351,021	459,085	2,525,323	-	-	5,770,945
分部间其他业务收入	318,758	-	-	-	219,311	-	(538,069)	-
分部营业总收入合计	876,308,552	17,321,480	29,793,281	49,763,471	74,200,590	-	(72,638,584)	974,748,790
分部利润:	36,876,341	2,241,475	2,132,153	(4,096,321)	5,016,134	-	(8,786,727)	33,383,055
其中: 对合营企业投资收益/(损失)	429,400	5,313	106,264	139,522	(516,643)	-	-	163,856
对联营企业投资收益	653,857	5,374	47,695	131,541	1,192,249	-	-	2,030,716
财务费用 - 利息费用	(2,400,982)	(188,537)	(69,153)	(1,611,879)	(2,851,859)	-	654,888	(6,467,522)
财务费用 - 利息收入	935,377	70,036	56,406	332,995	2,271,751	-	(870,072)	2,796,493
所得税费用	-	-	-	-	-	(6,133,626)	-	(6,133,626)
净利润	36,876,341	2,241,475	2,132,153	(4,096,321)	5,016,134	(6,133,626)	(8,786,727)	27,249,429
<b>2020年12月31日</b>								
分部资产	711,978,664	24,550,451	55,851,000	252,294,727	444,050,436	-	(300,531,852)	1,188,193,426
其中: 对合营企业投资	29,767,776	81,286	385,187	416,554	9,564,992	-	-	40,215,795
对联营企业投资	31,898,501	816,155	606,929	322,423	4,489,448	-	-	38,133,456
未分配资产(注1)	-	-	-	-	-	11,928,682	-	11,928,682
资产总额	711,978,664	24,550,451	55,851,000	252,294,727	444,050,436	11,928,682	(300,531,852)	1,200,122,108
分部负债	574,135,988	13,196,569	30,579,264	228,249,024	334,893,711	-	(300,246,775)	880,807,781
未分配负债(注2)	-	-	-	-	-	6,120,072	-	6,120,072
负债总额	574,135,988	13,196,569	30,579,264	228,249,024	334,893,711	6,120,072	(300,246,775)	886,927,853

## 财务报表附注

2020 年度

(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
<b>2020年度</b>								
补充信息								
— 折旧和摊销费用	6,893,506	373,037	767,028	736,443	2,402,027	-	(395,747)	10,776,294
— 资产减值损失	155,192	(142)	(44,560)	5,521,744	125,507	-	-	5,757,741
— 信用减值损失	912,452	(135,017)	11,270	2,182,389	(705,822)	-	30,834	2,296,106
— 资本性支出	10,821,585	1,103,066	1,183,319	901,183	41,307,192	-	(143,061)	55,173,284
其中: 在建工程支出	1,998,296	221,264	762,402	665,815	684,396	-	-	4,332,173
购置固定资产支出	7,417,164	593,446	296,696	33,245	2,051,058	-	-	10,391,609
购置无形资产支出	551,188	263,104	28,520	148,651	38,079,820	-	(205,517)	38,865,766
购置投资性房地产支出	6,094	-	-	6,040	204,964	-	-	217,098
购置使用权资产支出	709,646	18,176	36,269	4,159	142,572	-	280	911,102
新增长期待摊费用支出	139,197	7,076	59,432	43,273	144,382	-	62,176	455,536



## 财务报表附注

2020 年度

(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
<b>2019年度</b>								
对外主营业务收入	731,562,122	16,172,496	16,973,622	43,031,483	37,245,453	-	-	844,985,176
分部间主营业务收入	26,950,117	501,630	6,859,833	180,934	31,713,056	-	(66,205,570)	-
对外其他业务收入	3,276,200	357,084	487,822	450,090	1,327,911	-	-	5,899,107
分部间其他业务收入	296,043	-	-	-	155,645	-	(451,688)	-
分部营业总收入合计	762,084,482	17,031,210	24,321,277	43,662,507	70,442,065	-	(66,657,258)	850,884,283
分部利润:	20,935,053	962,207	1,999,352	3,652,322	8,950,064	-	(5,166,958)	31,332,040
其中: 对合营企业投资收益/(损失)	240,086	7,290	70,077	(20,952)	63,077	-	-	359,578
对联营企业投资收益	942,782	9,464	58,986	36,488	1,052,181	-	-	2,099,901
财务费用 - 利息费用	(2,212,614)	(136,211)	(21,887)	(2,004,846)	(3,603,174)	-	2,639,786	(5,338,946)
财务费用 - 利息收入	889,457	86,158	57,700	224,663	618,317	-	(1,014,215)	862,080
所得税费用	-	-	-	-	-	(5,953,772)	-	(5,953,772)
净利润	20,935,053	962,207	1,999,352	3,652,322	8,950,064	(5,953,772)	(5,166,958)	25,378,268
<b>2019年12月31日</b>								
分部资产	685,224,714	17,361,288	44,947,201	249,777,923	348,864,312	-	(300,022,317)	1,046,153,121
其中: 对合营企业投资	19,225,054	71,124	350,879	277,450	9,389,834	-	-	29,314,341
对联营企业投资	26,129,928	677,930	475,977	218,423	3,062,322	-	-	30,564,580
未分配资产(注1)	-	-	-	-	-	10,032,806	-	10,032,806
资产总额	685,224,714	17,361,288	44,947,201	249,777,923	348,864,312	10,032,806	(300,022,317)	1,056,185,927
分部负债	628,982,886	9,062,412	24,107,056	184,338,654	284,074,033	-	(324,809,150)	805,755,891
未分配负债(注2)	-	-	-	-	-	4,955,040	-	4,955,040
负债总额	628,982,886	9,062,412	24,107,056	184,338,654	284,074,033	4,955,040	(324,809,150)	810,710,931

## 财务报表附注

2020 年度

(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
<b>2019年度</b>								
补充信息								
- 折旧和摊销费用	7,187,181	360,109	563,932	671,564	2,942,386	-	(158,145)	11,567,027
- 资产减值损失	433,328	792	180	1,427,952	97,974	-	-	1,960,226
- 信用减值损失	2,273,758	678,601	(52,317)	443,066	806,373	-	(75,702)	4,073,779
- 资本性支出	9,678,474	569,669	1,343,901	1,325,886	18,917,398	-	(73,563)	31,761,765
其中: 在建工程支出	1,401,478	88,206	789,682	542,088	1,077,507	-	(3)	3,898,958
购置固定资产支出	5,588,603	227,570	234,173	90,208	1,040,550	-	-	7,181,104
购置无形资产支出	1,423,095	180,970	255,749	24,720	16,253,039	-	(15,640)	18,121,933
购置投资性房地产支出	363,473	-	-	493,957	11,700	-	-	869,130
购置使用权资产支出	809,968	53,247	4,195	121,842	406,493	-	(57,920)	1,337,825
新增长期待摊费用支出	91,857	19,676	60,102	53,071	128,109	-	-	352,815

注1: 于2020年12月31日, 各分部资产不包括递延所得税资产人民币9,332,666千元(2019年12月31日: 人民币8,011,903千元)和预缴企业所得税人民币2,596,016千元(2019年12月31日: 人民币2,020,903千元), 原因在于本集团未按经营分部管理该等资产。

注2: 于2020年12月31日, 各分部负债不包括递延所得税负债人民币1,453,770千元(2019年12月31日: 人民币1,784,145千元)和应交企业所得税人民币4,666,302千元(2019年12月31日: 人民币3,170,895千元), 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	2020年度	2019年度
中国内地	<b>927,663,304</b>	805,806,872
其他国家/地区	<b>47,085,486</b>	45,077,411
<b>合计</b>	<b>974,748,790</b>	850,884,283

非流动资产总额	2020年12月31日	2019年12月31日
中国内地	<b>347,526,658</b>	263,315,634
其他国家/地区	<b>12,478,831</b>	12,033,932
<b>合计</b>	<b>360,005,489</b>	275,349,566

注: 于2020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(2019年12月31日: 不包括债权投资、其他权益工具投资、其他非流动金融资产、长期应收款和其他非流动资产中其他项等金融资产以及递延所得税资产)。

## 财务报表附注

2020 年度

(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)

## 对主要客户的依赖程度

2020年度, 来自主要客户的收入约为人民币200,227,245千元(2019年度: 人民币210,512,908千元), 约占2020年度营业总收入的21%(2019年度: 25%)。

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。由于本集团具有相关资质, 该主要客户是本集团提供大型项目施工服务、设计咨询服务及大型机械设备和配件销售的客户之一, 故管理层认为不会由此带来主要客户依赖性风险。

## 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

	2019年			2020年
	12月31日	本年增加	本年减少	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

	2020年12月31日		2019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	47.21%	47.21%	47.21%	47.21%

## 财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

### 九 关联方关系及其交易(续)

#### (2) 子公司情况

子公司的基本情况及相关信息见附注六(1)。

#### (3) 合营企业和联营企业情况

除附注四(15)中已披露的合营和联营企业情况外, 其余与本集团发生关联方交易的其他合营或联营企业情况如下:

公司名称	与本集团的关系
杭州远合置业有限公司	合营企业
中铁二院(广东)港航勘察设计有限责任公司	合营企业
广东韶新高速公路有限公司	合营企业
贵州瓮开高速公路发展有限公司	合营企业
贵州威围高速公路发展有限公司	合营企业
东营利港铁路有限责任公司	合营企业
武汉中铁武九北综合管廊建设运营有限公司	合营企业
中铁重庆轨道交通投资发展有限公司	合营企业
广东汕湛高速公路东段发展有限公司	合营企业
中铁重庆地铁投资发展有限公司	合营企业
徐州市迎宾快速路建设有限公司	合营企业
中铁湛江调顺大桥投资发展有限公司	合营企业
无为县三峡水环境综合治理第一有限责任公司	合营企业
重庆轨道四号线建设运营有限公司	合营企业
海口博盐基础设施投资有限公司	合营企业
中石油铁工油品销售有限公司	合营企业
重庆垫忠高速公路有限公司(注1)	合营企业
柳州市中铁东城投资发展有限公司	合营企业
娄底中铁城市路网投资有限公司	合营企业
深圳市现代有轨电车有限公司	合营企业
Montag Prop Proprietary Limited	合营企业
广州南沙先进制造产业园开发管理有限公司	合营企业
南京永利置业有限公司	合营企业
南京淳铁建设有限公司	合营企业
中铁东北亚长春物流港发展有限公司	合营企业
新铁德奥道岔有限公司	合营企业
北京中铁华兴房地产开发有限公司	合营企业
昭通市镇七高速公路投资开发有限公司	合营企业
韶关曲江大道建设项目有限公司	合营企业
重庆永璧永津高速公路有限公司	合营企业
中铁隧道建设投资温州有限公司	合营企业
中铁城投(银川)保障房建设有限公司	合营企业

## 财务报表附注

2020 年度

(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
金隅中铁诺德(杭州)房地产开发有限公司	合营企业
刚果国际矿业简化股份有限公司	合营企业
重庆中铁任之养老产业有限公司	合营企业
北京中铁永兴房地产开发有限公司	合营企业
北京建邦中铁房地产开发有限公司	合营企业
长沙县运通建设开发有限公司	合营企业
中铁华隧联合重型装备有限公司	合营企业
韶关曲江大道建设项目有限公司	合营企业
汕头市牛田洋快速通道投资发展有限公司	合营企业
深圳市地铁集团有限公司	合营企业
海口铁海管廊投资发展有限公司	合营企业
南京溧铁建设工程有限公司	合营企业
池州铁城海绵城市投资建设有限公司	合营企业
贵州金仁桐高速公路发展有限公司	合营企业
潍坊四海康润投资运营有限公司	合营企业
陕西榆林神佳米高速公路有限公司(注1)	合营企业
云南富砚高速公路有限公司(注1)	合营企业
河南平正高速公路发展有限公司(注1)	合营企业
陕西榆林绥延高速公路有限公司	合营企业
贵州桐新高速公路发展有限公司	合营企业
乌鲁木齐中铁轨道交通有限公司	合营企业
池州建投城市运营管理有限公司	合营企业
昆明中铁诺德房地产开发有限责任公司	合营企业
睢宁县宁铁建设有限公司	合营企业
济南中铁诺德文旅投资有限公司	合营企业
宜昌庙嘴大桥建设工程有限公司	合营企业
天津京津海岸基础设施投资管理有限公司	合营企业
鄂州中铁临空投资建设有限公司	合营企业
丰县中铁建设发展有限公司	合营企业
四川遂宁绵遂高速公路有限公司(注1)	合营企业
陕西榆林榆神高速公路有限公司(注1)	合营企业
广西全兴高速公路发展有限公司(注1)	合营企业
天府高速	合营企业
云南勐绿高速公路投资开发有限公司	合营企业
昆明轨道交通五号线土建项目建设管理有限公司	合营企业
成都天府新区投资集团有限公司	合营企业
上海融升实业有限公司	合营企业
南京市江北新区滨铁投资有限公司	合营企业

## 财务报表附注

2020 年度

(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
宣城明宣基础设施开发有限公司	合营企业
广西梧州岑梧高速公路有限公司(注1)	合营企业
重庆中铁安居文化旅游发展有限公司	合营企业
杭州金投装备有限公司	合营企业
成都工投装备有限公司	合营企业
武汉黄悟高速公路建设管理有限公司	联营企业
北京裕福达投资有限公司	联营企业
重庆单轨交通工程有限责任公司	联营企业
中铁通轨道运营有限公司	联营企业
西安东瑞机电设备科技有限责任公司	联营企业
中铁(平潭)管廊管理有限公司	联营企业
新乡中铁公路发展有限公司	联营企业
沈阳西部建设投资有限公司	联营企业
沈阳快速路建设投资有限公司	联营企业
济南中铁重工轨道装备有限公司	联营企业
厦门厦工中铁重型机械有限公司	联营企业
浙江杭海城际铁路有限公司	联营企业
中铁大连地铁五号线有限公司	联营企业
公主岭市中财铁投城市综合管廊管理有限公司	联营企业
南宁中铁广发轨道装备有限公司	联营企业
甘肃博睿交通重型装备制造有限公司	联营企业
中铁山河工程装备股份有限公司	联营企业
中铁福船海洋工程有限责任公司	联营企业
青海中铁西察公路建设管理有限公司	联营企业
肇庆中铁畅达投资建设有限公司	联营企业
中铁(平潭)高铁中心站交通枢纽管理有限公司	联营企业
信阳城发路桥建设开发有限公司	联营企业
宜宾新机场东连接线项目投资建设有限公司	联营企业
武汉杨泗港大桥有限公司	联营企业
武汉青山长江大桥建设有限公司	联营企业
芜湖市运达轨道交通建设运营有限公司	联营企业
湖北省赤壁长江公路大桥有限公司	联营企业
宜宾金沙江大道项目投资建设有限公司	联营企业
中铁汉中创兴投资发展有限公司	联营企业
皖通城际铁路有限责任公司	联营企业
萍乡市中铁海绵小镇建设管理有限公司	联营企业
中铁内江师范学院新校区建设项目有限公司	联营企业
武汉江汉七桥建设发展有限公司	联营企业

## 财务报表附注

2020 年度

(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
清远铁诚建设投资有限公司	联营企业
长沙中铁芙蓉投资建设有限公司	联营企业
哈尔滨市中肋管廊项目投资有限公司	联营企业
都江堰市绿产工程管理有限公司	联营企业
成都同基置业有限公司	联营企业
遵义市中铁城市更新发展有限公司	联营企业
龙里碧桂园置业有限公司	联营企业
四川丰华百顺置业有限公司	联营企业
苏州浒新置业有限公司	联营企业
贵州中育文化置业发展有限公司	联营企业
南昌中铁穗城轨道交通建设运营有限公司	联营企业
南京电创市政工程有限公司	联营企业
宜宾打营盘山项目投资建设有限公司	联营企业
中铁成都投资发展有限公司	联营企业
梧州中铁城市建设有限公司	联营企业
中铁隧道湖州投资建设有限公司	联营企业
湖北交投襄神高速公路有限公司	联营企业
杭州富阳城发建设发展有限公司	联营企业
杭州富阳城发项目管理有限公司	联营企业
中铁隧道建设投资温州有限公司	联营企业
滨州黄河大桥建设管理有限公司	联营企业
福州中电科轨道交通有限公司	联营企业
中铁崇州市政工程有限公司	联营企业
海口三晟建设管理有限公司	联营企业
南充市顺同建设工程管理有限公司	联营企业
长春铁成建设投资有限公司	联营企业
肇庆中铁投资建设有限公司	联营企业
宝鸡中车时代工程机械有限公司	联营企业
中铁产业园(成都)投资发展有限公司	联营企业
贵州中铁兴隆物业管理有限公司	联营企业
梧州市中铁建设有限公司	联营企业
肇庆铁畅投资建设有限公司	联营企业
贵阳兴隆长青藤房地产开发有限公司	联营企业
邵阳市嘉泰置业有限公司	联营企业
海口三禾建设管理有限公司	联营企业
四川中鼎中铁置业有限公司	联营企业
成都铁五建置业有限公司	联营企业
湘潭城发中铁风光带管理有限公司	联营企业

## 财务报表附注

2020 年度

(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
中铁十局集团招远城建有限公司	联营企业
贵州中鼎云栖置业有限公司	联营企业
贵州黔中铁旅文化产业发展有限公司	联营企业
安庆产业新城投资建设有限公司	联营企业
中铁三局朔州大医院投资建设有限公司	联营企业
成都中铁惠川城市轨道交通有限公司	联营企业
四川中铁黑龙滩湖畔康养有限公司	联营企业
湖北交投鹤峰东高速公司有限公司	联营企业
广西中铁南横高速公路有限公司	联营企业
武汉德鑫建设投资有限公司	联营企业
松原市铁成海绵城市建设投资有限公司	联营企业
昭通市镇七高速公路投资开发有限公司	联营企业
武汉新武金堤建设投资有限公司	联营企业
湖北交投燕矶长江大桥有限公司	联营企业
张家港沪铁城市开发建设有限公司	联营企业
中铁韩城建设有限公司	联营企业
肇庆铁新投资建设有限公司	联营企业
中铁韩城韩合项目建设有限公司	联营企业



## 财务报表附注

2020 年度

(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
浙江浙商装备工程服务有限公司	联营企业
青岛市地铁八号线有限公司	联营企业
南京上铁宝桥轨道装备有限公司	联营企业
浙江交投轨道交通科技有限公司	联营企业
武汉墨北路桥有限公司	联营企业
贵州中澄置业有限公司	联营企业
贵州中投腾达置业有限公司	联营企业
太原侨冠置业有限公司	联营企业
太原侨鼎置业有限公司	联营企业
西安中铁工程装备有限公司	联营企业
云南龙润置业有限公司	联营企业
四川来斯中铁旅游开发有限公司	联营企业
山西黎霍高速公路有限公司	联营企业
江苏炜赋集团天鹏置业有限公司	联营企业
无锡望愉地铁生态置业有限公司	联营企业

于2019年12月, 本公司之子公司中铁开投对原合营企业云南玉楚高速公路投资开发有限公司(以下简称“云南玉楚”)增资, 云南玉楚成为中铁开投之子公司。自此, 云南玉楚不再作为本集团的关联方。

注1: 于2019年12月, 本公司之子公司中铁交通投资集团有限公司出售其持有的原全资子公司招商中铁控股有限公司51%的股权。自此, 招商中铁控股有限公司作为本集团的合营企业。陕西榆林神佳米高速公路有限公司、重庆垫忠高速公路有限公司、四川遂宁绵遂高速公路有限公司、陕西榆林榆神高速公路有限公司、广西全兴高速公路发展有限公司、广西梧州岑梧高速公路有限公司、云南富砚高速公路有限公司及河南平正高速公路发展有限公司均为招商中铁控股有限公司的子公司。

## 财务报表附注

2020 年度

(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	2020年度	2019年度
中石油铁工油品销售有限公司	采购材料/接受服务	<b>1,288,536</b>	1,872,397
华刚矿业股份有限公司	采购材料/接受服务	<b>814,407</b>	5,633,803
甘肃博睿交通重型装备制造有限公司	采购材料/接受服务	<b>236,866</b>	95,837
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	<b>84,051</b>	111,769
中铁华隧联合重型装备有限公司	采购材料/接受服务	<b>81,070</b>	83,949
中铁山河工程装备股份有限公司	采购材料/接受服务	<b>49,982</b>	49,204
厦门厦工中铁重型机械有限公司	采购材料/接受服务	<b>35,000</b>	128,403
中铁福船海洋工程有限责任公司	采购材料/接受服务	<b>33,800</b>	65,000
宝鸡中车时代工程机械有限公司	采购材料/接受服务	<b>18,400</b>	5,481
中铁国资资产管理有限公司	采购材料/接受服务	<b>7,216</b>	24,120
其他	采购材料/接受服务	<b>772</b>	834
<b>合计</b>		<b>2,650,100</b>	8,070,797

## 财务报表附注

2020年度

(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	2020年度	2019年度
深圳市地铁集团有限公司	提供建造服务	6,318,068	263,715
遵余高速	提供建造服务	3,176,368	2,776,425
中铁成都投资发展有限公司	提供建造服务	3,042,982	226,656
重庆轨道四号线建设运营有限公司	提供建造服务	2,738,528	336,497
广东韶新高速公路有限公司	提供建造服务	2,705,453	2,995,110
滇中工程	提供建造服务	2,628,210	-
贵州瓮开高速公路发展有限公司	提供建造服务	2,081,535	1,526,527
西安中铁轨道交通有限公司	提供建造服务	1,941,018	2,441,534
昆明轨道交通四号线	提供建造服务	1,824,219	4,663,123
南昌中铁穗城轨道交通建设运营有限公司	提供建造服务	1,813,514	219,199
芜湖市运达轨道交通建设运营有限公司	提供建造服务	1,737,611	585,794
天府高速	提供建造服务	1,662,641	3,872,038
汕头市牛田洋快速通道投资发展有限公司	提供建造服务	1,622,296	536,754
中铁大连地铁五号线有限公司	提供建造服务	1,568,155	1,128,846
肇庆中铁畅达投资建设有限公司	提供建造服务	1,566,245	940,099
成都中铁惠川城市轨道交通有限公司	提供建造服务	1,511,290	3,542,235
华刚矿业股份有限公司	提供建造服务	1,281,530	899,550
贵州威围高速公路发展有限公司	提供建造服务	1,212,130	1,057,948
广东汕湛高速公路东段发展有限公司	提供建造服务	1,169,750	813,296

## 财务报表附注

2020 年度

(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	2020年度	2019年度
陕西榆林绥延高速公路有限公司	提供建造服务	957,777	2,929,037
青海中铁西察公路建设管理有限公司	提供建造服务	901,544	1,030,042
皖通城际铁路有限责任公司	提供建造服务	728,852	401,707
沈阳西部建设投资有限公司	提供建造服务	726,916	2,289,675
中铁(平潭)高铁中心站交通枢纽管理有限公司	提供建造服务	719,519	920,644
中铁重庆轨道交通投资发展有限公司	提供建造服务	679,068	832,452
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	671,783	918,582
湖北省赤壁长江公路大桥有限公司	提供建造服务	614,039	560,111
中铁湛江调顺大桥投资发展有限公司	提供建造服务	597,226	593,842
信阳城发路桥建设开发有限公司	提供建造服务	558,688	709,161
安庆产业新城投资建设有限公司	提供建造服务	550,547	-
滨州黄河大桥建设管理有限公司	提供建造服务	537,636	130,730
沈阳快速路建设投资有限公司	提供建造服务	532,189	403,177
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	520,689	359,557
浙江杭海城际铁路有限公司	提供建造服务	503,047	1,238,112
梧州中铁城市建设有限公司	提供建造服务	469,495	216,503
潍坊四海康润投资运营有限公司	提供建造服务	465,028	101,661
东营利港铁路有限责任公司	提供建造服务	429,618	1,027,820
广西中铁南横高速公路有限公司	提供建造服务	376,067	-
武汉江汉七桥建设发展有限公司	提供建造服务	359,260	307,035
杭州富阳城发项目管理有限公司	提供建造服务	352,860	158,743
中铁隧道湖州投资建设有限公司	提供建造服务	347,009	182,126
清远铁诚建设投资有限公司	提供建造服务	327,565	301,470
南京淳铁建设有限公司	提供建造服务	326,722	50,393
贵州桐新高速公路发展有限公司	提供建造服务	313,668	-
湖北交投襄神高速公路有限公司	提供建造服务	310,993	175,158
武汉德鑫建设投资有限公司	提供建造服务	292,411	5,547

## 财务报表附注

2020 年度

(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	2020年度	2019年度
武汉青山长江大桥建设有限公司	提供建造服务	267,522	607,120
湖北交投鹤峰东高速公司有限公司	提供建造服务	263,977	-
武汉黄悟高速公路建设管理有限公司	提供建造服务	262,116	-
南京永利置业有限公司	提供建造服务	222,817	78,371
中铁崇州市政工程有限公司	提供建造服务	213,649	68,133
南京电创市政工程有限公司	提供建造服务	182,421	273,360
宜宾打营盘山项目投资建设有限公司	提供建造服务	181,190	232,076
贵州金仁桐高速公路发展有限公司	提供建造服务	180,861	126,564
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	175,500	238,108
中铁重庆地铁投资发展有限公司	提供建造服务	156,716	664,357
无为县三峡水环境综合治理第一有限责任公司	提供建造服务	155,956	392,433
南充市顺同建设工程管理有限公司	提供建造服务	154,962	37,799
海口铁海管廊投资发展有限公司	提供建造服务	151,656	229,824
松原市铁成海绵城市建设投资有限公司	提供建造服务	151,062	-
肇庆中铁投资建设有限公司	提供建造服务	150,000	-
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	145,455	695,626
中铁隧道建设投资温州有限公司	提供建造服务	134,097	147,372
昭通市镇七高速公路投资开发有限公司	提供建造服务	131,035	-
杭州富阳城发建设发展有限公司	提供建造服务	130,459	171,897
徐州市迎宾快速路建设有限公司	提供建造服务	113,553	639,101
梧州市中铁建设有限公司	提供建造服务	105,562	19,153

## 财务报表附注

2020 年度

(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	2020年度	2019年度
武汉杨泗港大桥有限公司	提供建造服务	94,517	639,329
南京溧铁建设工程有限公司	提供建造服务	49,588	218,361
萍乡市中铁海绵小镇建设管理有限公司	提供建造服务	29,277	365,497
宜宾金沙江大道项目投资建设有限公司	提供建造服务	28,050	549,990
银川水务	提供建造服务	—	3,358,790
池州铁城海绵城市投资建设有限公司	提供建造服务	—	127,293
娄底中铁城市路网投资有限公司	提供建造服务	—	111,716
云南玉楚	提供建造服务	—	105,272
华刚矿业股份有限公司	销售商品/提供劳务	703,515	514,974
中铁华隧联合重型装备有限公司	销售商品/提供劳务	324,856	127,907
厦门厦工中铁重型机械有限公司	销售商品/提供劳务	201,552	265,456
济南中铁重工轨道装备有限公司	销售商品/提供劳务	195,603	80,716
中铁山河工程装备股份有限公司	销售商品/提供劳务	170,995	57,965
浙江浙商装备工程服务有限公司	销售商品/提供劳务	169,912	—
青岛市地铁八号线有限公司	销售商品/提供劳务	97,723	110,874
南京上铁宝桥轨道装备有限公司	销售商品/提供劳务	59,828	169,098
其他	提供建造服务/ 销售产品及提供劳务	241,425	1,035,076
<b>合计</b>		<b>61,769,166</b>	<b>57,128,239</b>

## 财务报表附注

2020年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 九 关联方关系及其交易(续)

## (5) 关联交易(续)

## (c) 租赁

本集团作为出租方:

承租方名称	租赁资产种类	2020年度	2019年度
宝鸡中车时代工程机械有限公司	办公楼等	2,942	2,942
新铁德奥道岔有限公司	办公楼等	1,761	1,788
其他	办公楼等	383	527
<b>合计</b>		<b>5,086</b>	5,257

本集团作为承租方:

出租方名称	租赁资产种类	2020年度	2019年度
成都工投装备有限公司	盾构机等	22,199	-
中铁国资资产管理有限公司	办公楼等	16,656	24,030
杭州金投装备有限公司	盾构机等	15,564	-
中铁产业园(成都)投资发展有限公司	办公楼等	5,798	6,010
<b>合计</b>		<b>60,217</b>	30,040

本集团作为承租方当期承担的租赁负债利息支出:

	2020年度	2019年度
中铁国资资产管理有限公司	347	416
中铁产业园(成都)投资发展有限公司	231	306
<b>合计</b>	<b>578</b>	722

## 财务报表附注

2020 年度

(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
武汉杨泗港大桥有限公司	2,441,033	2015年12月	2023年6月	否
汕头市牛田洋快速通道投资发展有限公司	1,791,058	2019年8月	2042年8月	否
陕西榆林神佳米高速公路有限公司	1,283,400	2015年7月	2037年8月	否
徐州市迎宾快速路建设有限公司	1,190,000	2018年10月	2028年10月	否
云南富砚高速公路有限公司	689,000	2015年4月	2027年11月	否
Montag Prop Proprietary Limited	66,870	2015年7月	2023年11月	否
汕头市牛田洋快速通道投资发展有限公司	27,615	2019年11月	2039年8月	否
<b>合计</b>	<b>7,488,976</b>			

本集团作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
中铁工(注)	5,000,000	2010年1月	2020年7月	是
中铁工(注)	3,500,000	2010年10月	2026年4月	否
中铁工(注)	2,500,000	2010年10月	2021年4月	否
<b>合计</b>	<b>11,000,000</b>			

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。根据本公司《公开发行公司债券募集说明书》中保证期间的约定, 担保人承担保证责任的期间自债券发行首日至债券到期日后六个月止。截至2020年12月31日, 本公司2010年公司债券(第一期)10年期及2010年公司债券(第二期)10年期已到期并全额偿还, 2010年公司债券(第二期)15年期中铁工作为担保人承担的保证责任尚未到期。于2020年12月31日, 上述应付债券余额共计人民币3,522,859千元(2019年12月31日: 人民币11,266,893千元), 具体详见附注四(40)。



## 财务报表附注

2020年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 九 关联方关系及其交易(续)

## (5) 关联交易(续)

## (e) 资金拆借

拆出—	拆借金额	起始日	到期日
招商中铁控股有限公司	3,855,000	2020年3月	2023年3月
华刚矿业股份有限公司	725,416	2020年5月	无到期日
无锡望榆地铁生态置业有限公司	659,839	2020年12月	2023年12月
太原侨冠置业有限公司	362,197	2020年9月	2025年9月
太原侨鼎置业有限公司	333,314	2020年9月	2025年9月
四川中鼎中铁置业有限公司	308,066	2020年1月	2022年12月
四川丰华百顺置业有限公司	179,543	2020年12月	2022年12月
北京中铁永兴房地产开发有限公司	100,000	2020年6月	2021年6月
金隅中铁诺德(杭州)房地产开发有限公司	34,300	2020年2月	2021年2月
<b>合计</b>	<b>6,557,675</b>		
<b>自财务公司借款—</b>			
中铁工	1,870,000	2020年6月	2021年11月

## (f) 关键管理人员薪酬

	2020年度	2019年度
关键管理人员薪酬	13,059	15,078

## 财务报表附注

2020 年度

(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	2020 年度	2019 年度
投资收益	招商中铁控股有限公司	171,059	30,386
投资收益	北京中铁华兴房地产开发有限公司	112,396	142,501
投资收益	无锡望榆地铁生态置业有限公司	98,419	-
投资收益	四川中鼎中铁置业有限公司	46,064	-
投资收益	刚果国际矿业简化股份有限公司	39,814	38,028
投资收益	金隅中铁诺德(杭州)房地产开发有限公司	31,851	38,478
投资收益	中铁产业园(成都)投资发展有限公司	10,000	-
投资收益	北京中铁永兴房地产开发有限公司	7,519	10,282
投资收益	重庆中铁任之养老产业有限公司	7,000	8,715
投资收益	长沙县运通建设开发有限公司	1,456	580
投资收益	北京建邦中铁房地产开发有限公司	-	56,299
投资收益	昆明中铁诺德房地产开发有限责任公司	-	31,332
投资收益	贵州威围高速公路发展有限公司	-	16,150
利息收入	中铁工	35,529	112,266
利息收入	中石油铁工油品销售有限公司	-	4,391
利息支出	中铁工	8,031	3,344
利息支出	中铁国资资产管理有限公司	1,893	1,701
利息收入/利息支出/ 投资收益	其他	2,077	1,011
<b>合计</b>		<b>573,108</b>	495,464

## 财务报表附注

2020 年度

(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) 应收账款

	2020年12月31日		2019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	600,930	2,404	702,307	135,647
华刚矿业股份有限公司	229,556	968	272,247	2,589
东营利港铁路有限责任公司	222,100	888	527,112	2,128
公主岭市中财铁投城市综合管廊管理有限公司	211,353	423	189,189	378
沈阳西部建设投资有限公司	195,112	780	136,859	684
乌鲁木齐中铁轨道交通有限公司	179,858	89,929	—	—
昆明轨道交通四号线	175,589	702	1,107,537	4,430
中铁崇州市政工程有限公司	131,920	528	—	—
皖通城际铁路有限责任公司	109,287	437	5,638	23
武汉杨泗港大桥有限公司	96,357	387	—	—
海口铁海管廊投资发展有限公司	88,207	353	469,737	1,879
南京永利置业有限公司	79,103	316	2,927	12
中铁湛江调顺大桥投资发展有限公司	67,609	270	—	—
南京溧铁建设工程有限公司	63,555	254	33,591	134
滨州黄河大桥建设管理有限公司	62,558	250	10,630	43
深圳市现代有轨电车有限公司	60,869	4,215	71,369	1,364
成都同基置业有限公司	59,152	2,716	—	—
海口三禾建设管理有限公司	54,342	272	—	—
浙江浙商装备工程服务有限公司	44,338	177	—	—
安庆产业新城投资建设有限公司	42,395	170	—	—
厦门厦工中铁重型机械有限公司	41,326	165	1,127	4
青岛市地铁八号线有限公司	32,665	1,601	—	—
无锡望榆地铁生态置业有限公司	24,287	121	—	—
杭州富阳城发建设发展有限公司	22,556	90	34,160	137
银川水务	—	—	344,467	1,378
徐州市迎宾快速路建设有限公司	—	—	225,135	1,126
沈阳快速路建设投资咨询有限公司	—	—	221,059	1,105
贵州金仁桐高速公路发展有限公司	—	—	122,767	614
潍坊四海康润投资运营有限公司	—	—	107,163	536
杭州富阳城发项目管理有限公司	—	—	70,006	280
其他	163,130	2,351	304,228	4,374
合计	3,058,154	110,767	4,959,255	158,865

## 财务报表附注

2020 年度

(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

	2020年12月31日		2019年12月31日	
	账面余额	减值准备	账面余额	减值准备
中铁华隧联合重型装备有限公司	109,998	-	13,003	-
济南中铁重工轨道装备有限公司	33,120	-	-	-
中石油铁工油品销售有限公司	27,921	-	11,092	-
中铁山河工程装备股份有限公司	19,523	-	34,015	-
其他	16,395	-	7,100	-
<b>合计</b>	<b>206,957</b>	<b>-</b>	<b>65,210</b>	<b>-</b>

##### (c) 其他应收款

	2020年12月31日		2019年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
江苏炜赋集团天鹏置业有限公司	817,327	4,087	-	-
金隅中铁诺德(杭州)房地产开发有限公司	159,893	799	128,042	640
重庆中铁任之养老产业有限公司	119,500	598	119,500	598
遵余高速	73,318	750	10,346	52
邵阳市嘉泰置业有限公司	40,839	204	42,090	210
成都铁五建置业有限公司	20,400	12,240	20,400	12,240
华刚矿业股份有限公司	12,534	78	7,980	115
上海融升实业有限公司	9,900	5,170	9,900	4,001
招商中铁控股有限公司	4,682	23	46,593	2,032
其他	34,576	3,885	313,534	15,650
<b>合计</b>	<b>1,292,969</b>	<b>27,834</b>	<b>698,385</b>	<b>35,538</b>

## 财务报表附注

2020 年度

(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

	2020年12月31日		2019年12月31日	
	账面余额	减值准备	账面余额	减值准备
北京中铁华兴房地产开发有限公司	2,080,000	20,813	2,530,000	226,874
北京中铁永兴房地产开发有限公司	192,080	167,955	92,080	92,080
华刚矿业股份有限公司	37,899	189	17,051	85
重庆中铁任之养老产业有限公司	27,000	478	27,000	12,150
海口三晟建设管理有限公司	7,113	36	27,018	135
北京建邦中铁房地产开发有限公司	-	-	79,500	1,340
合计	2,344,092	189,471	2,772,649	332,664

## (e) 其他流动资产

	2020年12月31日		2019年12月31日	
	账面余额	减值准备	账面余额	减值准备
中铁工	1,872,102	31,790	150,199	3,000
金隅中铁诺德(杭州)房地产开发有限公司	959,079	13,735	924,779	1,623
中铁产业园(成都)投资发展有限公司	135,000	60,750	247,400	160,810
招商中铁控股有限公司	75,000	1,344	4,528,000	33,596
长沙县运通建设开发有限公司	-	-	65,000	229
合计	3,041,181	107,619	5,915,378	199,258

## 财务报表附注

2020 年度

(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)

##### (f) 长期应收款

	2020年12月31日		2019年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
华刚矿业股份有限公司	3,007,016	12,697	2,269,926	11,349
芜湖市运达轨道交通建设运营有限公司	113,168	566	-	-
昆明轨道交通四号线	55,503	278	142,220	711
深圳市现代有轨电车有限公司	51,756	259	51,756	259
沈阳西部建设投资有限公司	31,912	160	-	-
中铁东北亚长春物流港发展有限公司	21,702	108	-	-
娄底中铁城市路网投资有限公司	-	-	11,019	55
其他	-	-	13,757	19
<b>合计</b>	<b>3,281,057</b>	<b>14,068</b>	<b>2,488,678</b>	<b>12,393</b>

##### (g) 其他非流动资产

	2020年12月31日		2019年12月31日	
	账面余额	减值准备	账面余额	减值准备
中铁成都投资发展有限公司	1,030,746	5,154	553,964	2,770
陕西榆林绥延高速公路有限公司	303,391	1,517	160,990	805
成都中铁惠川城市轨道交通有限公司	290,317	1,452	-	-
贵州黔中铁旅文化产业发展有限公司	251,931	-	-	-
贵州中鼎云栖置业有限公司	215,364	-	221,494	-
广东汕湛高速公路东段发展有限公司	143,170	716	112,240	561
杭州远合置业有限公司	136,185	-	133,185	-
海口铁海管廊投资发展有限公司	125,067	625	117,434	587
贵州中澄置业有限公司	113,647	-	-	-
北京裕福达投资有限公司	97,102	-	73,370	-
公主岭市中财铁投城市综合管廊管理有限公司	79,255	396	69,690	348

## 财务报表附注

2020 年度

(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(续)

	2020年12月31日		2019年12月31日	
	账面余额	减值准备	账面余额	减值准备
中铁内江师范学院新校区建设项目有限公司	71,921	360	43,544	218
中铁崇州市政工程有限公司	39,493	197	-	-
宜宾新机场东连接线项目投资建设有限公司	36,947	185	31,783	159
皖通城际铁路有限责任公司	36,646	183	16,773	84
宜宾金沙江大道项目投资建设有限公司	23,691	118	16,234	81
成都同基置业有限公司	20,537	103	-	-
无为县三峡水环境综合治理第一有限责任公司	20,063	100	11,773	59
广西中铁南横高速公路有限公司	12,298	61	-	-
池州铁城海绵城市投资建设有限公司	11,482	57	52,534	263
宜宾打营盘山项目投资建设有限公司	11,418	57	-	-
沈阳快速路建设投资有限公司	-	-	94,061	470
武汉青山长江大桥建设有限公司	-	-	93,249	466
武汉杨泗港大桥有限公司	-	-	76,393	382
其他	35,559	121	18,535	93
<b>合计</b>	<b>3,106,230</b>	<b>11,402</b>	<b>1,897,246</b>	<b>7,346</b>

## 财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

### 九 关联方关系及其交易(续)

#### (6) 关联方应收、应付款项余额(续)

##### (h) 债权投资

	2020年12月31日		2019年12月31日	
	账面余额	减值准备	账面余额	减值准备
招商中铁控股有限公司	3,110,000	53,578	1,972,000	28,937
无锡望榆地铁生态置业有限公司	1,855,703	32,880	1,195,864	20,157
刚果国际矿业简化股份有限公司	927,447	561,205	887,633	561,206
太原侨冠置业有限公司	362,197	6,418	-	-
太原侨鼎置业有限公司	333,314	5,906	-	-
四川中鼎中铁置业有限公司	308,066	4,637	-	-
四川丰华百顺置业有限公司	179,543	3,169	-	-
湘潭城发中铁风光带管理有限公司	-	-	50,000	204
贵州威围高速公路发展有限公司	-	-	400,000	6,529
<b>合计</b>	<b>7,076,270</b>	<b>667,793</b>	<b>4,505,497</b>	<b>617,033</b>

##### (i) 合同资产

	2020年12月31日		2019年12月31日	
	账面余额	减值准备	账面余额	减值准备
信阳城发路桥建设开发有限公司	432,361	947	312,678	666
武汉杨泗港大桥有限公司	244,553	1,223	76,393	382
湖北省赤壁长江公路大桥有限公司	131,066	337	139,512	279
芜湖市运达轨道交通建设运营有限公司	125,836	252	-	-
武汉青山长江大桥建设有限公司	114,007	570	93,249	466
中铁湛江调顺大桥投资发展有限公司	48,107	241	26,127	66
青岛市地铁八号线有限公司	29,700	108	-	-
中铁韩城建设有限公司	25,537	128	25,537	128
武汉江汉七桥建设发展有限公司	25,290	126	-	-
肇庆中铁投资建设有限公司	-	-	202,877	406
陕西榆林绥延高速公路有限公司	-	-	160,990	805
广东汕湛高速公路东段发展有限公司	-	-	118,935	574
东营利港铁路有限责任公司	-	-	118,489	592
沈阳西部建设投资有限公司	-	-	23,465	47
长春铁成建设投资有限公司	-	-	20,625	103
其他	113,833	379	36,376	55
<b>合计</b>	<b>1,290,290</b>	<b>4,311</b>	<b>1,355,253</b>	<b>4,569</b>



## 财务报表附注

2020 年度  
(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)

## (j) 应付票据

	2020年12月31日	2019年12月31日
中石油铁工油品销售有限公司	58,511	38,658
贵州中铁兴隆物业管理有限公司	-	600
合计	58,511	39,258

## (k) 应付账款

	2020年12月31日	2019年12月31日
中石油铁工油品销售有限公司	470,007	510,303
华刚矿业股份有限公司	122,107	285,375
浙江交投轨道交通科技有限公司	33,391	-
甘肃博睿交通重型装备制造有限公司	22,638	11,775
重庆单轨交通工程有限责任公司	14,584	-
中铁福船海洋工程有限责任公司	13,468	71,948
其他	555	23,912
合计	676,750	903,313

## 财务报表附注

2020 年度

(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) 预收款项

	2020年12月31日	2019年12月31日
汕头市牛田洋快速通道投资发展有限公司	107,674	14,025
贵州桐新高速公路发展有限公司	95,542	-
贵州金仁桐高速公路发展有限公司	73,458	-
中铁重庆地铁投资发展有限公司	46,478	-
南京上铁宝桥轨道装备有限公司	-	24,497
广州南沙先进制造产业园开发管理有限公司	-	68,964
其他	2,599	2,786
<b>合计</b>	<b>325,751</b>	<b>110,272</b>

##### (m) 租赁负债

	2020年12月31日	2019年12月31日
中铁国资资产管理有限公司	867	15,558
中铁产业园(成都)投资发展有限公司	362	5,880
<b>合计</b>	<b>1,229</b>	<b>21,438</b>

## 财务报表附注

2020年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 九 关联方关系及其交易(续)

## (6) 关联方应收、应付款项余额(续)

## (n) 合同负债

	2020年12月31日	2019年12月31日
滇中工程	2,826,985	2,620,294
重庆轨道四号线建设运营有限公司	955,263	897,938
天府高速	884,316	-
中铁重庆地铁投资发展有限公司	483,420	280,583
中铁重庆轨道交通投资发展有限公司	429,706	-
南昌中铁穗城轨道交通建设运营有限公司	388,150	-
成都中铁惠川城市轨道交通有限公司	291,528	-
贵州瓮开高速公路发展有限公司	288,961	544,822
遵余高速	268,663	843,109
广东韶新高速公路有限公司	185,006	-
哈尔滨市中勋管廊项目投资有限公司	176,566	-
中铁汉中创兴投资发展有限公司	138,844	192,119
武汉黄悟高速公路建设管理有限公司	133,733	-
青海中铁西察公路建设管理有限公司	126,104	269,288
中铁华隧联合重型装备有限公司	105,170	30,039
西安中铁轨道交通有限公司	97,496	10,952
厦门厦工中铁重型机械有限公司	93,482	46,060
中铁山河工程装备股份有限公司	84,794	66,503
武汉中铁武九北综合管廊建设运营有限公司	75,674	83,006
贵州威围高速公路发展有限公司	54,275	57,064
中铁内江师范学院新校区建设项目有限公司	51,000	51,000
南充市顺同建设工程管理有限公司	32,954	-
济南中铁重工轨道装备有限公司	27,523	29,867
潍坊四海康润投资运营有限公司	26,965	177,936
宜昌庙嘴大桥建设工程有限公司	21,476	23,476
海口铁海管廊投资发展有限公司	-	338,282
梧州中铁城市建设有限公司	-	243,379
芜湖市运达轨道交通建设运营有限公司	-	204,282
梧州市中铁建设有限公司	-	86,004
池州铁城海绵城市投资建设有限公司	-	80,263
肇庆中铁畅达投资建设有限公司	-	72,881
南京淳铁建设有限公司	-	61,341
肇庆铁畅投资建设有限公司	-	28,514
其他	57,532	91,170
<b>合计</b>	<b>8,305,586</b>	<b>7,430,172</b>

## 财务报表附注

2020 年度

(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) 其他应付款

	2020年12月31日	2019年12月31日
龙里碧桂园置业有限公司	195,014	120,014
遵义市中铁城市更新发展有限公司	150,000	150,000
天津京津海岸基础设施投资管理有限公司	94,261	-
四川中铁黑龙滩湖畔康养有限公司	91,858	-
中铁国资资产管理有限公司	67,947	108,393
刚果国际矿业简化股份有限公司	52,665	52,666
四川丰华百顺置业有限公司	44,383	60,000
贵州瓮开高速公路发展有限公司	43,284	292,073
苏州浒新置业有限公司	30,000	30,000
贵阳兴隆长青藤房地产开发有限公司	20,640	20,640
武汉中铁武九北综合管廊建设运营有限公司	18,533	186,537
池州铁城海绵城市投资建设有限公司	13,380	109,463
贵州黔中铁旅文化产业发展有限公司	-	149,452
贵州中育文化置业发展有限公司	-	24,989
四川来斯中铁旅游开发有限公司	-	10,000
其他	11,854	70,679
<b>合计</b>	<b>833,819</b>	<b>1,384,906</b>

##### (p) 其他流动负债

	2020年12月31日	2019年12月31日
滇中工程	307,998	235,826
重庆轨道四号线建设运营有限公司	72,457	113,400
贵州瓮开高速公路发展有限公司	60,023	49,541
遵余高速	35,745	119,336
贵州威围高速公路发展有限公司	29,260	27,317
南昌中铁穗城轨道交通建设运营有限公司	26,539	-
其他	18,006	170,573
<b>合计</b>	<b>550,028</b>	<b>715,993</b>

## 财务报表附注

2020 年度

(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)

## (q) 吸收存款

	2020年12月31日	2019年12月31日
中铁工	1,132,021	154,569
昭通市镇七高速公路投资开发有限公司	593,001	-
招商中铁控股有限公司	236,146	586,324
中铁国资资产管理有限公司	175,004	110,025
中铁十局集团招远城建有限公司	74,569	-
中铁隧道建设投资温州有限公司	71,000	-
中铁城投(银川)保障房建设有限公司	39,170	-
韶关曲江大道建设项目有限公司	22,028	-
重庆永璧永津高速公路有限公司	19,440	-
中石油铁工油品销售有限公司	3,324	27,453
其他	3,339	22,521
<b>合计</b>	<b>2,369,042</b>	<b>900,892</b>

## (r) 长期应付款

	2020年12月31日	2019年12月31日
浙江杭海城际铁路有限公司	158,182	-
安庆产业新城投资建设有限公司	18,003	-
中铁福船海洋工程有限责任公司	3,510	3,250
中石油铁工油品销售有限公司	10	-
宝鸡中车时代工程机械有限公司	-	290
<b>合计</b>	<b>179,705</b>	<b>3,540</b>

## 财务报表附注

2020 年度

(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	2020年12月31日	2019年12月31日
云南勐绿高速公路投资开发有限公司	24,587,552	-
广西中铁南横高速公路有限公司	11,734,025	-
重庆轨道四号线建设运营有限公司	7,955,108	10,732,441
贵州金仁桐高速公路发展有限公司	7,256,758	7,437,619
乌鲁木齐中铁轨道交通有限公司	6,738,540	6,740,001
中铁大连地铁五号线有限公司	6,491,807	8,059,963
汕头市牛田洋快速通道投资发展有限公司	5,692,701	3,944,506
贵州桐新高速公路发展有限公司	5,058,965	-
中国铁路设计集团有限公司	4,643,117	3,138,347
沈阳西部建设投资有限公司	4,499,497	5,031,685
昭通市镇七高速公路投资开发有限公司	3,842,531	-
中铁成都投资发展有限公司	3,231,135	6,229,518
湖北交投燕矶长江大桥有限公司	2,365,382	-
长沙中铁芙蓉投资建设有限公司	2,219,375	2,229,358
哈尔滨市中勋管廊项目投资有限公司	2,203,737	2,140,320
广东韶新高速公路有限公司	2,192,776	4,067,345
无锡望榆地铁生态置业有限公司	1,691,057	-
潍坊四海康润投资运营有限公司	1,670,028	2,135,055
贵州瓮开高速公路发展有限公司	1,669,929	3,751,464
皖通城际铁路有限责任公司	1,665,808	2,394,660
滨州黄河大桥建设管理有限公司	1,506,838	2,044,474
湖北交投鹤峰东高速公司有限公司	1,451,296	-
肇庆中铁畅达投资建设有限公司	1,219,916	2,554,571
南京永利置业有限公司	1,171,842	1,394,658
西安中铁轨道交通有限公司	1,157,166	4,259,463
睢宁县宁铁建设有限公司	1,146,800	-
天府高速	1,138,839	2,613,741
南昌中铁穗城轨道交通建设运营有限公司	1,021,854	2,835,368
中铁隧道建设投资温州有限公司	1,016,977	1,101,074
青海中铁西察公路建设管理有限公司	964,497	1,866,041
遵余高速	869,537	3,984,004
安庆产业新城投资建设有限公司	865,705	1,401,735

## 财务报表附注

2020年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 九 关联方关系及其交易(续)

## (7) 关联方承诺(续)

以下为本集团于资产负债表日, 已签约而尚不必在资产负债表上列示的与关联方有关的承诺事项(续):

提供基础设施建设服务(续)	2020年12月31日	2019年12月31日
鄂州中铁临空投资建设有限公司	720,678	-
中铁重庆地铁投资发展有限公司	646,501	3,173,778
成都中铁惠川城市轨道交通有限公司	564,245	-
南京淳铁建设有限公司	559,168	885,890
芜湖市运达轨道交通建设运营有限公司	553,229	2,285,600
肇庆中铁投资建设有限公司	552,764	456,824
海口铁海管廊投资发展有限公司	540,418	458,192
沈阳快速路建设投资有限公司	537,987	1,264,903
娄底中铁城市路网投资有限公司	505,712	678,103
武汉中铁武九北综合管廊建设运营有限公司	472,207	1,250,244
张家港沪铁城市开发建设有限公司	465,449	-
丰县中铁建设发展有限公司	436,897	-
南京溧铁建设工程有限公司	422,632	472,220
中铁内江师范学院新校区建设项目有限公司	422,285	942,974
肇庆铁畅投资建设有限公司	421,377	440,518
中铁隧道湖州投资建设有限公司	347,257	34,019
信阳城发路桥建设开发有限公司	300,959	859,647
中铁东北亚长春物流港发展有限公司	293,438	106,908
重庆单轨交通工程有限责任公司	271,950	-
宜宾打营盘山项目投资建设有限公司	253,257	-
海口三晟建设管理有限公司	239,570	239,570
中铁湛江调顺大桥投资发展有限公司	234,793	825,667
贵州威围高速公路发展有限公司	219,695	1,431,832
中铁崇州市政工程有限公司	212,851	219,341
陕西榆林绥延高速公路有限公司	212,200	-
清远铁诚建设投资有限公司	190,331	643,167
南京电创市政工程有限公司	187,411	312,410
昆明轨道交通四号线	166,834	1,074,942
公主岭市中财铁投城市综合管廊管理有限公司	155,764	277,969
柳州市中铁东城投资发展有限公司	138,542	233,722
海口三禾建设管理有限公司	138,039	138,039
湖北省赤壁长江公路大桥有限公司	108,664	472,126
福州中电科轨道交通有限公司	105,366	164,200

## 财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

### 九 关联方关系及其交易(续)

#### (7) 关联方承诺(续)

以下为本集团于资产负债表日, 已签约而尚不必在资产负债表上列示的与关联方有关的承诺事项(续):

提供基础设施建设服务(续)	2020年12月31日	2019年12月31日
成都同基置业有限公司	93,039	97,248
南充市顺同建设工程管理有限公司	90,533	245,496
山西黎霍高速公路有限公司	88,507	-
武汉杨泗港大桥有限公司	75,226	168,160
深圳市现代有轨电车有限公司	70,052	70,240
池州铁城海绵城市投资建设有限公司	61,210	63,264
都江堰市绿产工程管理有限公司	58,528	118,463
武汉江汉七桥建设发展有限公司	51,642	410,902
无为县三峡水环境综合治理第一有限责任公司	50,019	204,397
宜宾新机场东连接线项目投资建设有限公司	48,840	-
南京市江北新区滨铁投资有限公司	41,489	-
浙江杭海城际铁路有限公司	41,190	406,427
宜宾金沙江大道项目投资建设有限公司	29,038	-
中铁汉中创兴投资发展有限公司	28,555	229,570
杭州富阳城发建设发展有限公司	28,171	207,412
海口博盐基础设施投资有限公司	23,585	84,917
武汉青山长江大桥建设有限公司	21,185	249,913
昆明轨道交通五号线土建项目建设管理有限公司	20,289	99,398
湖北交投襄神高速公路有限公司	17,526	328,519
徐州市迎宾快速路建设有限公司	10,434	85,388
杭州富阳城发项目管理有限公司	4,380	348,729
成都天府新区投资集团有限公司	-	1,508,044
东营利港铁路有限责任公司	-	141,345
宣城明宣基础设施开发有限公司	-	93,026
中铁十局集团招远城建有限公司	-	78,776
其他	34,153	41,570
<b>合计</b>	<b>133,527,156</b>	<b>116,711,420</b>



## 财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 十 或有事项

## 重大未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响

于2020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	3,073,226

本集团于日常经营过程中会涉及到一些与客户、分包商、供应商等之间的纠纷、诉讼或索赔, 经咨询相关法律顾问并经管理层谨慎估计这些未决纠纷、诉讼或索赔的结果后, 对于很有可能给本集团造成损失的纠纷、诉讼或索赔等, 本集团已计提了相应的预计负债(附注四(43))。

对于上述目前无法合理估计最终结果的未决纠纷、诉讼及索赔或管理层认为这些纠纷、诉讼或索偿不是很可能对本集团的经营成果或财务状况构成重大不利影响的, 管理层并未计提预计负债。

本集团未决诉讼披露不包括对本集团不重大的纠纷、诉讼或索赔等或者需要本集团计提相应预计负债的可能性很小的纠纷、诉讼或索赔等。

## 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:

	2020年12月31日	2019年12月31日
构建长期资产承诺		
— 固定资产	3,543,936	4,886,323
对外投资承诺(注)	51,392,704	23,700,430
合计	54,936,640	28,586,753

注: 对外投资承诺包括以下事项:

本集团为开展位于刚果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

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

### 十二 资产负债表日后事项

于2021年3月30日, 经本公司第五届董事会第二次会议审议通过, 拟按已发行股份24,570,929,283股计算, 每10股派送现金红利人民币1.8元(含税), 共计分配利润约人民币4,422,767千元。上述股利分配方案尚待股东大会批准。

### 十三 资产负债表日后经营租赁收款额

本集团作为出租人, 资产负债表日后应收的租赁收款额的未折现金额汇总如下:

	2020年12月31日	2019年12月31日
一年以内	<b>598,903</b>	535,668
一到二年	<b>290,760</b>	286,648
二到三年	<b>315,029</b>	232,698
三到四年	<b>257,141</b>	190,546
四到五年	<b>159,418</b>	161,300
五年以上	<b>371,799</b>	475,022
<b>合计</b>	<b>1,993,050</b>	1,881,882

### 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。

## 财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 十四 金融工具及其风险 (续)

## (a) 市场风险

## (i) 外汇风险

本集团的主要经营位于中国境内, 主要业务以人民币结算。本集团已确认的外币资产和负债及未来的外币交易(外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元)存在外汇风险。本集团持续监控集团外币交易和外币资产及负债的规模, 以最大程度降低面临的外汇风险; 为此, 本集团可能会以签署远期外汇合约或货币互换合约的方式来达到规避外汇风险的目的。

于2020年12月31日及2019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:

	2020年12月31日		合计
	美元项目	其他外币项目	
外币金融资产一			
货币资金	11,384,717	2,565,090	13,949,807
应收款项	3,660,489	5,396,690	9,057,179
债权投资	508,681	-	508,681
其他权益工具投资	-	269,172	269,172
其他非流动金融资产	-	410,463	410,463
<b>合计</b>	<b>15,553,887</b>	<b>8,641,415</b>	<b>24,195,302</b>
外币金融负债一			
应付款项	4,977,781	6,458,519	11,436,300
应付债券	9,845,924	-	9,845,924
长期借款	654,813	3,493	658,306
短期借款	-	10,867	10,867
<b>合计</b>	<b>15,478,518</b>	<b>6,472,879</b>	<b>21,951,397</b>

## 财务报表附注

2020 年度

(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)

	2019年12月31日		合计
	美元项目	其他外币项目	
外币金融资产一			
货币资金	10,937,565	2,860,974	13,798,539
应收款项	5,662,288	2,658,478	8,320,766
债权投资	604,941	—	604,941
其他权益工具投资	—	479,511	479,511
其他非流动金融资产	—	99	99
<b>合计</b>	<b>17,204,794</b>	<b>5,999,062</b>	<b>23,203,856</b>
外币金融负债一			
短期借款	—	375,315	375,315
应付款项	5,184,676	11,084,522	16,269,198
长期借款	241,873	47,736	289,609
应付债券	10,516,565	—	10,516,565
<b>合计</b>	<b>15,943,114</b>	<b>11,507,573</b>	<b>27,450,687</b>

于2020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3,392千元(2019年12月31日: 如果人民币对美元升值或贬值2%, 其他因素保持不变, 则本集团将减少或增加净利润约人民币18,925千元)。

## 财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 十四 金融工具及其风险 (续)

## (a) 市场风险 (续)

## (ii) 利率风险

本集团因利率变动引起金融工具公允价值变动的风险主要与固定利率的应付债券、固定利率的银行借款、固定利率的债权投资、一年内到期的非流动资产、其他流动资产、衍生金融资产/负债 - 利率掉期合同有关, 而现金流量变动的风险主要与浮动利率的银行借款、交易性金融资产、其他非流动金融资产中的非上市信托产品投资有关。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2020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129,375,887千元(2019年12月31日: 人民币93,527,165千元)。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4,187,098千元(2019年12月31日: 交易性金融资产及其他非流动金融资产中的非上市信托产品投资人民币6,870,951千元)。

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2020年12月31日, 本集团无衍生金融资产利率掉期合约(2019年12月31日: 衍生金融资产利率掉期合约约为人民币46千元)。

2020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143,087千元(2019年度: 以浮动利率计算的借款利率上升或下降25个基点, 而其他因素保持不变, 本集团的净利润会减少或增加约人民币170,722千元)。

2020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7,851千元(2019年度, 本集团的净利润会增加或减少约人民币12,883千元)。

## (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。

## 财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

### 十四 金融工具及其风险 (续)

#### (a) 市场风险 (续)

##### (iii) 其他价格风险 (续)

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:

	2020年度	2019年度
权益证券投资价格变动	12.00%	19.00%
净利润上升(下降)		
— 因权益证券投资价格上升	9,728	4,865
— 因权益证券投资价格下降	(9,728)	(4,865)
其他综合收益上升(下降)		
— 因权益证券投资价格上升	75,336	158,007
— 因权益证券投资价格下降	(75,336)	(158,007)

#### (b) 信用风险

本集团对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、合同资产、债权投资、长期应收款以及财务担保合同等以及未纳入减值评估范围的以公允价值计量且其变动计入当期损益的债务工具投资和衍生金融资产等。于资产负债表日, 本集团金融资产的账面价值已代表其最大信用风险敞口; 资产负债表表外的最大信用风险敞口为履行财务担保所需支付的最大金额人民币52,652,776千元。

本集团银行存款主要存放于国有银行和其他大中型上市银行以及拥有较高信用评级的国内和海外银行, 本集团认为其不存在重大的信用风险, 不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。

此外, 对于应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、合同资产和长期应收款, 本集团设定相关政策以控制信用风险敞口。本集团基于对客户的财务状况、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本集团会定期对客户信用记录进行监控, 对于信用记录不良的客户, 本集团会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式, 以确保本集团的整体信用风险在可控的范围内。

本集团一主要客户(一国有独资企业及其下属国有企业及国有控股公司)收入占本集团总收入比例较大, 本集团管理层认为该客户具有可靠及良好的信誉, 因此本集团对该客户的应收款项并无重大信用风险。

本集团应收账款中, 欠款金额最大的客户和欠款金额前五大客户占集团应收账款总额的百分比分别为13%(2019年12月31日: 15%)和20%(2019年12月31日: 23%); 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2%(2019年12月31日: 5%)和10%(2019年12月31日: 15%)。

于2020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。

## 财务报表附注

2020 年度

(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 (续)

除存在下述事项外, 于2020年12月31日, 本集团并无其他重大的担保事项。

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	武汉杨泗港大桥有限公司	2,441,033	企业贷款担保
中铁南方投资集团有限公司	汕头市牛田洋快速通道投资发展有限公司	1,791,058	企业贷款担保
本公司	陕西榆林神佳米高速公路有限公司	1,283,400	企业贷款担保
中铁四局集团有限公司	徐州市迎宾快速路建设有限公司	1,190,000	企业贷款担保
本公司	云南富砚高速公路有限公司	689,000	企业贷款担保
本公司	临哈铁路有限责任公司	417,890	企业贷款担保
中铁国际集团有限公司	Montag Prop Proprietary Limited	66,870	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	57,419	履约担保
中铁大桥局集团有限公司	汕头市牛田洋快速通道投资发展有限公司	27,615	企业贷款担保
中铁上海工程局集团有限公司	防城港市中铁堤路园投资发展有限公司	5,000	企业贷款担保
集团内子公司(注)	房地产项目购房业主	44,683,491	房地产按揭担保

于2020年12月31日, 本集团对外实际担保金额为人民币52,652,776千元。

注: 本集团的部分房地产客户采取银行按揭(抵押贷款)方式购买本集团开发的商品房时, 根据银行发放个人购买抵押贷款的要求, 本集团为商品房购买人提供按揭贷款担保, 根据担保条款, 在购房人拖欠银行按揭还款时, 本集团须向银行偿还购买人拖欠的按揭本金、应计利息及罚金, 而本集团有权接受相关商品房的法定所有权。

本集团认为上述担保不会对本集团的财务状况产生重大影响。

## (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2020年12月31日, 本集团尚未使用的授信额度为人民币1,192,430,459千元(2019年12月31日: 人民币960,220,199千元)。

## 财务报表附注

2020 年度

(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:

	2020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	53,509,126	-	-	-	53,509,126
吸收存款	3,395,951	-	-	-	3,395,951
交易性金融负债	64,902	-	-	-	64,902
应付票据	77,353,532	-	-	-	77,353,532
应付账款	307,211,812	-	-	-	307,211,812
其他应付款	74,392,819	-	-	-	74,392,819
其他流动负债	372,750	-	-	-	372,750
长期借款	15,288,571	32,052,777	38,854,274	86,224,969	172,420,591
应付债券	8,308,522	16,417,006	23,026,835	5,549,293	53,301,656
租赁负债	549,641	631,970	389,751	329,452	1,900,814
长期应付款	6,144,806	9,018,462	3,590,886	1,312,556	20,066,710
提供的对外担保	52,652,776	-	-	-	52,652,776
未纳入租赁负债的 未来合同现金流	525,093	318,787	50,780	27,993	922,653
<b>合计</b>	<b>599,770,301</b>	<b>58,439,002</b>	<b>65,912,526</b>	<b>93,444,263</b>	<b>817,566,092</b>



## 财务报表附注

2020 年度

(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)

	2019年12月31日				合计
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	
短期借款	75,808,254	-	-	-	75,808,254
吸收存款	1,141,122	-	-	-	1,141,122
交易性金融负债	85,268	-	-	-	85,268
应付票据	65,718,188	-	-	-	65,718,188
应付账款	287,539,410	-	-	-	287,539,410
其他应付款	69,213,233	-	-	-	69,213,233
其他流动负债	166,637	-	-	-	166,637
长期借款	24,535,021	25,462,474	36,048,654	28,979,336	115,025,485
应付债券	9,264,739	8,223,132	24,576,121	9,623,274	51,687,266
租赁负债	1,097,542	712,786	551,084	425,452	2,786,864
长期应付款	2,872,664	10,208,813	3,169,324	240,250	16,491,051
提供的对外担保	46,209,426	-	-	-	46,209,426
未纳入租赁负债的 未来合同现金流	739,994	80,871	1,845	-	822,710
<b>合计</b>	<b>584,391,498</b>	<b>44,688,076</b>	<b>64,347,028</b>	<b>39,268,312</b>	<b>732,694,914</b>

## 财务报表附注

2020 年度

(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2020年12月31日, 持续的以公允价值计量的资产按上述三个层次列示如下:

	第一层次	第二层次	第三层次	合计
金融资产				
应收款项融资—				
银行承兑汇票	—	—	522,438	522,438
交易性金融资产—				
非上市基金产品投资	3,757,661	—	254,148	4,011,809
非上市信托产品投资	—	—	887,980	887,980
上市权益工具投资	68,024	—	—	68,024
其他	—	—	89,791	89,791
衍生金融资产—				
期权合同	—	—	160,000	160,000
其他权益工具投资—				
非上市权益工具投资	—	—	8,830,957	8,830,957
上市权益工具投资	837,072	—	—	837,072
其他非流动金融资产—				
非上市信托产品投资	—	—	3,168,892	3,168,892
非上市基金产品投资	—	—	1,130,013	1,130,013
非上市权益工具投资	—	—	4,176,982	4,176,982
上市权益工具投资	40,070	—	1,175,092	1,215,162
其他	—	—	872,926	872,926
金融资产合计	4,702,827	—	21,269,219	25,972,046

## 财务报表附注

2020 年度

(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2020年12月31日, 持续的以公允价值计量的负债按上述三个层次列示如下:

	第一层次	第二层次	第三层次	合计
金融负债				
交易性金融负债—				
非上市基金产品	-	-	64,902	64,902

于2019年12月31日, 持续的以公允价值计量的资产按上述三个层次列示如下:

	第一层次	第二层次	第三层次	合计
金融资产				
应收款项融资—				
银行承兑汇票	-	-	392,813	392,813
交易性金融资产—				
非上市基金产品投资	3,574,992	-	260,998	3,835,990
非上市信托产品投资	-	-	1,448,001	1,448,001
上市权益工具投资	138,129	-	-	138,129
其他	-	18,720	-	18,720
衍生金融资产—				
利率掉期工具	-	46	-	46
其他权益工具投资—				
非上市权益工具投资	-	-	9,363,042	9,363,042
上市权益工具投资	1,108,818	-	-	1,108,818
其他非流动金融资产—				
非上市信托产品投资	-	-	4,684,191	4,684,191
非上市基金产品投资	838,361	-	487,749	1,326,110
非上市权益工具投资	-	-	725,062	725,062
上市权益工具投资	34,143	-	941,471	975,614
其他	-	123,344	802,261	925,605
金融资产合计	5,694,443	142,110	19,105,588	24,942,141

## 财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

### 十五 公允价值估计(续)

#### (1) 持续的以公允价值计量的资产和负债(续)

于2019年12月31日, 持续的以公允价值计量的负债按上述三个层次列示如下:

	第一层次	第二层次	第三层次	合计
金融负债				
交易性金融负债—				
非上市基金产品	—	—	85,268	85,268

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:

于2020年12月31日, 持续的以公允价值计量的资产和负债无按第二层次公允价值计量。

	2019年 12月31日		
	公允价值	估值技术	输入值
交易性金融资产	18,720	现金流量折现法	预期利率、合同利率反映发行人信用风险的折现率
其他非流动金融资产	123,344	现金流量折现法	预期利率、合同利率反映发行人信用风险的折现率
衍生金融资产	46	现金流量折现法	预期利率、合同利率反映发行人信用风险的折现率

## 财务报表附注

2020 年度

(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	2020年 12月31日 公允价值	估值技术	名称	范围/加权 平均值	与公允价值之间的关系	可观察/ 不可观察
<b>金融资产一</b>						
非上市权益工具投资	13,007,939	市场法	市净率 市销率 市盈率 流动性折扣	0.53-1.67 0.66-3.93 16.40 9.91%	市净率/市销率/市盈率越高,流动性折扣越低,非上市权益工具的公允价值越高;市净率/市销率/市盈率越低,流动性折扣越高,非上市权益工具的公允价值越低	不可观察
非上市信托产品投资	4,056,872	现金流量折现法	预期未来现金流 及能够反映相应风险水平的折现率	7.35%	未来现金流量越高,信托产品的公允价值越高;折现率越低,信托产品的公允价值越高	不可观察
非上市基金产品投资	1,384,161	现金流量折现法	预期未来现金流 及能够反映相应风险水平的折现率	2.30%	未来现金流量越高,基金产品的公允价值越高;折现率越低,基金产品的公允价值越高	不可观察
上市权益工具投资	1,175,092	市场法	流动性折扣	4.02%	流动性折扣越高,上市权益工具投资的公允价值越低;流动性折扣越低,上市权益工具投资的公允价值越高	不可观察
期权合同	160,000	期权定价模型	无风险利率 波动率	3.54% 30.99%	无风险利率越高,期权价值越高;波动率越高,期权价值越高	不可观察
银行承兑汇票	522,438	现金流量折现法	预期未来现金流 及能够反映相应风险水平的折现率	4.75%	未来现金流量越高,应收票据的公允价值越高;折现率越低,应收票据的公允价值越高	不可观察
其他	962,717	现金流量折现法	预期未来现金流 及能够反映相应风险水平的折现率	10.22%	未来现金流量越高,其他投资的公允价值越高;折现率越低,其他投资的公允价值越高	不可观察
<b>金融负债一</b>						
非上市基金产品	64,902	现金流量折现法	预期未来现金流 及能够反映相应风险水平的折现率	2.30%	未来现金流量越高,基金产品的公允价值越高;折现率越低,基金产品的公允价值越高	不可观察

## 财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

### 十五 公允价值估计(续)

(1) 持续的以公允价值计量的资产和负债(续)

(b) 第三层次公允价值计量的相关信息如下(续):

项目	2020年		名称	范围/加权 平均值	与公允价值之间的关系	可观察/ 不可观察
	12月31日 公允价值	估值技术				
金融资产—						
非上市权益工具投资	10,088,104	市场法	市净率 市销率 市盈率 流动性折扣	0.56-1.94 2.12-3.95 13.38 20.61%	市净率/市销率/市盈率越高, 流动性折扣越低, 非上市权益工具的公允价值越高; 市净率/市销率/市盈率越低, 流动性折扣越高, 非上市权益工具的公允价值越低	不可观察
非上市信托产品投资	6,132,192	现金流量折现法	预期未来现金流 及能够反映相 应风险水平的 折现率	7.15%	未来现金流量越高, 信托产品的公允价值越高; 折现率越低, 信托产品的公允价值越高	不可观察
非上市基金产品投资	748,747	现金流量折现法	预期未来现金流 及能够反映相 应风险水平的 折现率	2.60%	未来现金流量越高, 基金产品的公允价值越高; 折现率越低, 基金产品的公允价值越高	不可观察
上市权益工具投资	941,471	市场法	流动性折扣	20.61%	流动性折扣越高, 上市权益工具投资的公允价值越低; 流动性折扣越低, 上市权益工具投资的公允价值越高	不可观察
银行承兑汇票	392,813	现金流量折现法	预期未来现金流 及能够反映相 应风险水平的 折现率	4.15%	未来现金流量越高, 应收票据的公允价值越高; 折现率越低, 应收票据的公允价值越高	不可观察
其他	802,261	现金流量折现法	预期未来现金流 及能够反映相 应风险水平的 折现率	11.00%	未来现金流量越高, 其他投资的公允价值越高; 折现率越低, 其他投资的公允价值越高	不可观察
金融负债—						
非上市基金产品	85,268	现金流量折现法	预期未来现金流 及能够反映相 应风险水平的 折现率	2.60%	未来现金流量越高, 基金产品的公允价值越高; 折现率越低, 基金产品的公允价值越高	不可观察

## 财务报表附注

2020 年度

(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	2019年12月31日	购买	减少/出售	计入当年损益的 利得或损失(a)	计入其他综合 收益的利得 或损失	2020年12月31日	
						仍持有的资产计入 2020年度损益	未实现利得或 损失的变动 - 公允价值变动损益
非上市信托产品投资	6,132,192	2,706,389	4,928,624	146,915	-	4,056,872	146,915
非上市产品投资基金	748,747	1,834,347	1,148,171	(50,762)	-	1,384,161	(50,762)
非上市权益工具投资	10,088,104	6,382,218	3,473,842	9,314	2,145	13,007,939	9,314
上市权益工具投资	941,471	-	-	233,621	-	1,175,092	233,621
期权合同	-	160,000	-	-	-	160,000	-
银行承兑汇票	392,813	129,625	-	-	-	522,438	-
其他	802,261	677,270	275,705	(241,109)	-	962,717	(241,109)
金融资产合计	19,105,588	11,889,849	9,826,342	97,979	2,145	21,269,219	97,979
非上市开放式基金	85,268	-	-	(20,366)	-	64,902	(20,366)
金融负债合计	85,268	-	-	(20,366)	-	64,902	(20,366)

(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。

## 财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

### 十五 公允价值估计(续)

#### (1) 持续的以公允价值计量的资产和负债(续)

#### (b) 第三层次公允价值计量的相关信息如下(续):

上述第三层次资产和负债变动如下:

项目	2018年		2019年		计入其他综合 收益的利得 或损失	2019年12月31日	
	12月31日	购买	减少/出售	计入当年损益的 利得或损失(a)		12月31日	仍持有的资产计入 2019年度损益 未实现利得或 损失的变动 - 公允价值变动损益
非上市信托产品投资	4,405,572	4,688,563	3,073,235	111,292	-	6,132,192	111,292
非上市产品投资基金	733,807	105,346	82,948	(7,458)	-	748,747	(7,458)
非上市权益工具投资	5,310,262	5,186,617	406,076	15,064	(17,763)	10,088,104	15,064
上市权益工具投资	656,752	-	-	284,719	-	941,471	284,719
银行承兑汇票	354,892	37,921	-	-	-	392,813	-
其他	908,308	-	-	(106,047)	-	802,261	(106,047)
金融资产合计	12,369,593	10,018,447	3,562,259	297,570	(17,763)	19,105,588	297,570
非上市开放式基金	69,340	-	-	15,928	-	85,268	15,928
金融负债合计	69,340	-	-	15,928	-	85,268	15,928

#### (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。

	2020年12月31日		2019年12月31日	
	账面价值	公允价值	账面价值	公允价值
固定利率债权投资	25,467,314	26,960,209	23,558,404	24,855,403
固定利率借款及应付债券	77,968,618	78,073,741	74,777,727	75,856,882

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

2020 年度

(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2020年12月31日及2019年12月31日, 本集团的资产负债率列示如下:

	2020年12月31日	2019年12月31日
资产总额(A)	<b>1,200,122,108</b>	1,056,185,927
负债总额(B)	<b>886,927,853</b>	810,710,931
资产负债率(B/A)	<b>73.90%</b>	76.76%

## 十七 公司财务报表附注

## (1) 应收账款

	2020年12月31日	2019年12月31日
应收账款	<b>14,335,510</b>	10,184,934
减: 坏账准备	<b>460,935</b>	418,472
合计	<b>13,874,575</b>	9,766,462

(i) 应收账款账龄分析如下:

	2020年12月31日	2019年12月31日
一年以内	<b>11,643,585</b>	9,024,537
一到二年	<b>1,960,630</b>	709,998
二到三年	<b>493,075</b>	333,580
三到四年	<b>200,218</b>	66,743
四到五年	<b>500</b>	41,353
五年以上	<b>37,502</b>	8,723
合计	<b>14,335,510</b>	10,184,934

## 财务报表附注

2020 年度

(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)

#### (1) 应收账款(续)

(ii) 于2020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	1,837,458	12.82	31,481
应收账款单位2	1,134,697	7.92	2,269
应收账款单位3	729,631	5.09	1,459
应收账款单位4	677,628	4.73	216,841
应收账款单位5	674,975	4.71	1,350
<b>合计</b>	<b>5,054,389</b>	<b>35.27</b>	<b>253,400</b>

(iii) 因金融资产转移而终止确认的应收账款分析如下:

2020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6,143,310千元(2019年度: 人民币7,664,464千元), 相关的折价费用为人民币580,269千元(2019年度: 人民币613,227千元), 因其发生的频率较低, 本集团管理应收账款的业务模式仍以收取合同现金流量为目标, 故将其分类为以摊余成本计量的金融资产。

(iv) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债

于2020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(2019年12月31日: 分别为人民币183,509千元及人民币185,105千元)。

#### (a) 坏账准备

	2020年12月31日	2019年12月31日
坏账准备	<b>460,935</b>	418,472

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

## 财务报表附注

2020 年度

(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)

## (1) 应收账款(续)

## (a) 坏账准备(续)

(i) 于2020年12月31日, 单项计提坏账准备的应收账款分析如下:

	整个存续期预		坏账准备	理由
	账面余额	期信用损失率		
应收账款单位1	677,628	32.00%	216,841	回收可能性
应收账款单位2	85,948	50.00%	42,974	回收可能性
应收账款单位3	18,914	69.99%	13,238	回收可能性
应收账款单位4	9,576	70.00%	6,703	回收可能性
其他	182,813	15.96%	29,178	回收可能性
合计	974,879		308,934	

## 财务报表附注

2020 年度

(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)

#### (1) 应收账款(续)

##### (a) 坏账准备(续)

(ii) 组合计提坏账准备的应收账款分析如下:

组合一 应收中央企业客户:

	2020年12月31日			2019年12月31日		
	账面余额	坏账准备		账面余额	坏账准备	
	金额	整个存续期预期信用损失率	金额	金额	整个存续期预期信用损失率	金额
一年以内	216,356	0.20%	433	311,622	0.20%	623
一到二年	5,262	3.00%	158	—	—	—
合计	221,618		591	311,622		623

组合一 应收中铁工合并范围内客户:

	2020年12月31日			2019年12月31日		
	账面余额	坏账准备		账面余额	坏账准备	
	金额	整个存续期预期信用损失率	金额	金额	整个存续期预期信用损失率	金额
一年以内	7,302,634	0.20%	14,605	4,795,284	0.20%	9,591
一到二年	1,064,858	3.00%	31,946	358,536	3.00%	10,756
二到三年	146,239	5.00%	7,312	121,715	5.00%	6,086
三年以上	50,996	12.00%	6,119	42,640	12.00%	5,117
合计	8,564,727		59,982	5,318,175		31,550

## 财务报表附注

2020 年度

(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)

## (1) 应收账款(续)

## (a) 坏账准备(续)

(ii) 组合计提坏账准备的应收账款分析如下(续):

组合一 应收地方政府/地方国有企业客户:

	2020年12月31日			2019年12月31日		
	账面余额	坏账准备	金额	账面余额	坏账准备	金额
	金额	整个存续期预期信用损失率		金额	整个存续期预期信用损失率	
一年以内	3,160,580	0.40%	12,642	2,483,467	0.40%	9,934
一到二年	619,346	5.00%	30,967	223,855	5.00%	11,193
二到三年	176,593	10.00%	17,659	117,971	10.00%	11,798
三到四年	81,846	18.00%	14,732	-	-	-
四到五年	-	-	-	55,028	25.00%	13,756
五年以上	21,898	50.00%	10,949	8,723	50.00%	4,362
合计	4,060,263		86,949	2,889,044		51,043

组合一 应收中国国家铁路集团有限公司:

	2020年12月31日			2019年12月31日		
	账面余额	坏账准备	金额	账面余额	坏账准备	金额
	金额	整个存续期预期信用损失率		金额	整个存续期预期信用损失率	
一年以内	-	-	-	9,463	0.20%	19
一到二年	-	-	-	29,520	3.00%	886
二到三年	29,520	5.00%	1,476	4,011	5.00%	201
三到四年	4,011	10.00%	401	500	10.00%	50
四年以上	500	15.00%	75	-	-	-
合计	34,031		1,952	43,494		1,156

## 财务报表附注

2020 年度

(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)

#### (1) 应收账款(续)

##### (a) 坏账准备(续)

(ii) 组合计提坏账准备的应收账款分析如下(续):

组合一 应收其他客户:

	2020年12月31日			2019年12月31日		
	账面余额	坏账准备	金额	账面余额	坏账准备	金额
	金额	整个存续期预期信用损失率		金额	整个存续期预期信用损失率	
一年以内	477,670	0.50%	2,388	418,609	0.50%	2,093
一到二年	2,322	6.00%	139	-	-	-
合计	479,992		2,527	418,609		2,093

(iii) 2020年度, 本公司计提坏账准备人民币303,436千元(2019年度: 人民币372,879千元); 本年收回或转回坏账准备人民币260,973千元(2019年度: 人民币47,006千元), 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	135,647	银行存款
应收账款2	收回工程款	回收可能性	56,751	银行存款

(b) 2020年度, 无实际核销的应收账款。

## 财务报表附注

2020 年度

(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) 预付款项

	2020年12月31日	2019年12月31日
预付账款	3,092,510	4,256,177
减: 减值准备	-	-
净额	3,092,510	4,256,177

## (a) 预付款项账龄分析如下:

	2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
一年以内	3,012,625	96%	4,080,863	94%
一到二年	50,743	1%	147,412	3%
二到三年	7,851	1%	21,020	1%
三到四年	16,666	1%	5,759	1%
四年以上	4,625	1%	1,123	1%
合计	3,092,510	100%	4,256,177	100%

于2020年12月31日, 账龄超过一年的预付款项为人民币79,885千元(2019年12月31日: 人民币175,314千元), 主要为预付的分包工程款及材料款。

## (b) 于2020年12月31日, 按欠款方归集的余额前五名的预付款项情况如下:

债务人名称	账面余额	占预付款项	
		合计的比例(%)	减值准备
预付款项单位1	503,303	16.27	-
预付款项单位2	417,212	13.49	-
预付款项单位3	259,513	8.39	-
预付款项单位4	238,865	7.72	-
预付款项单位5	156,026	5.05	-
合计	1,574,919	50.92	-

## 财务报表附注

2020 年度

(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) 其他应收款

	2020年12月31日	2019年12月31日
应收代垫款	<b>4,707,331</b>	3,097,830
应收股利	<b>2,278,436</b>	1,724,206
应收股权转让款	<b>667,935</b>	261,928
应收保证金	<b>250,447</b>	244,806
其他	<b>5,310,578</b>	3,925,299
小计	<b>13,214,727</b>	9,254,069
减: 坏账准备	<b>1,004,885</b>	544,031
合计	<b>12,209,842</b>	8,710,038



## 财务报表附注

2020 年度

(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) 其他应收款(续)

## (a) 损失准备及其账面余额变动表

(i) 于2020年12月31日及2019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:

	2020年12月31日			
	账面余额	未来12个月内预期 信用损失率	坏账准备	理由
组合计提				
应收代垫款	2,834,151	0.50%	14,171	回收可能性
应收押金和保证金	194,474	0.50%	972	回收可能性
其他	4,986,154	0.50%	24,931	回收可能性
合计	8,014,779		40,074	

	2019年12月31日			
	账面余额	未来12个月内预期 信用损失率	坏账准备	理由
组合计提				
应收代垫款	1,371,956	0.50%	6,928	回收可能性
应收押金和保证金	189,782	0.50%	956	回收可能性
其他	3,766,698	0.50%	18,979	回收可能性
合计	5,328,436		26,863	

## 财务报表附注

2020 年度

(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) 其他应收款(续)

##### (a) 损失准备及其账面余额变动表(续)

(ii) 于2020年12月31日, 本公司不存在处于第二阶段的其他应收款(2019年12月31日: 无)。

(iii) 于2020年12月31日及2019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:

	2020年12月31日			
	账面余额	整个存续期预期信用损失率	坏账准备	理由
单项计提:				
其他应收款单位1	31,162	100.00%	31,162	回收可能性
组合计提:				
应收代垫款	1,873,180	27.88%	522,203	回收可能性
应收押金和保证金	61,100	8.22%	5,021	回收可能性
其他	3,234,506	12.57%	406,425	回收可能性
合计	5,168,786		933,649	

	2019年12月31日			
	账面余额	整个存续期预期信用损失率	坏账准备	理由
单项计提:				
其他应收款单位1	31,162	100.00%	31,162	回收可能性
组合计提:				
应收代垫款	1,725,874	8.35%	144,074	回收可能性
应收押金和保证金	55,397	4.49%	2,486	回收可能性
其他	2,113,200	16.06%	339,446	回收可能性
合计	3,894,471		486,006	

## 财务报表附注

2020 年度

(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) 其他应收款(续)

- (b) 2020年度, 本公司计提坏账准备人民币575,572千元(2019年度: 人民币262,400千元); 本年收回或转回坏账准备人民币114,674千元(2019年度: 人民币5,552千元)。其中重要的收回或转回金额列示如下:

	转回或 收回原因	确定原坏账 准备的依据 及合理性	转回或 收回金额	收回方式
其他应收款单位1	收回保证金	回收可能性	3,724	银行存款
其他应收款单位2	收回保证金	回收可能性	1,896	银行存款

- (c) 本年度实际核销的其他应收款为人民币44千元(2019年度: 无)。

- (d) 于2020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	其他	2,169,495	一年以内	16.42	10,847
	应收股利/		一年以内/		
其他应收款单位2	其他	2,098,910	一到两年	15.88	204,854
其他应收款单位3	其他	1,678,361	一年以上	12.70	490,433
	应收股权		一年以内/		
其他应收款单位4	转让款	648,972	三到四年	4.91	74,920
			一年以内/		
其他应收款单位5	应收代垫款	596,946	一到两年	4.52	54,050
合计		7,192,684		54.43	835,104

- (e) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

于2020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(2019年12月31日: 无)。

## 财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

### 十七 公司财务报表附注(续)

#### (4) 合同资产

	2020年12月31日	2019年12月31日
合同资产	<b>10,904,888</b>	6,721,327
减: 合同资产减值准备	<b>36,700</b>	122,768
小计	<b>10,868,188</b>	6,598,559
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(9))		
— 原值	<b>4,612,945</b>	4,297,976
— 减值准备	<b>22,968</b>	116,316
小计	<b>4,589,977</b>	4,181,660
合计	<b>6,278,211</b>	2,416,899

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2020年12月31日, 计提减值准备的合同资产分析如下:

(i) 于2020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		减值准备	理由
	账面余额	期信用损失率		
基础设施建设项目	6,291,943	0.22%	13,732	预期信用 损失
未到期的质保金	4,612,945	0.50%	22,968	预期信用 损失
合计	10,904,888		36,700	

## 财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 十七 公司财务报表附注(续)

## (5) 一年内到期的非流动资产

	2020年12月31日	2019年12月31日
一年内到期的债权投资(附注十七(7))	1,841,779	52,317,403
一年内到期的合同资产(附注十七(9))	1,140,964	223,096
小计	2,982,743	52,540,499
减: 减值准备	37,324	865,692
合计	2,945,419	51,674,807

## (6) 其他流动资产

	2020年12月31日	2019年12月31日
短期贷款及应收款项(注1)	62,204,504	20,139,775
待结算进项税等	1,899,481	1,156,321
预缴税金	18,727	81,278
其他	31,469	27,579
小计	64,154,181	21,404,953
减: 减值准备	991,263	202,054
合计	63,162,918	21,202,899

注1: 于2020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个月内预期信用损失率, 计算预期信用损失, 相关金额为人民币991,263千元。

## 财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

### 十七 公司财务报表附注(续)

#### (7) 债权投资

	2020年12月31日	2019年12月31日
长期贷款及应收款项	<b>23,929,282</b>	53,503,108
减: 减值准备	<b>418,731</b>	880,387
小计	<b>23,510,551</b>	52,622,721
减: 列示于一年内到期的非流动资产的债权投资(附注十七(5))		
— 原值	<b>1,841,779</b>	52,317,403
— 减值准备	<b>31,620</b>	863,526
	<b>21,700,392</b>	1,168,844

于2020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	1,806,531	4.07%	2029年
被投资单位2	有息借款	1,571,868	4.35%	2021年
被投资单位3	有息借款	1,473,653	4.75%	2023年
被投资单位4	有息借款	1,258,506	4.75%	2025年
被投资单位5	有息借款	1,218,221	4.75%	2023年
合计		7,328,779		

- (i) 于2020年12月31日, 本公司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418,731千元。

#### (8) 长期股权投资

	2020年12月31日	2019年12月31日
子公司(a)	<b>227,365,065</b>	187,502,149
合营企业(b)	<b>11,679,373</b>	8,590,521
联营企业(c)	<b>11,552,838</b>	10,279,278
小计	<b>250,597,276</b>	206,371,948
减: 减值准备	-	-
合计	<b>250,597,276</b>	206,371,948

## 财务报表附注

2020 年度

(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)

## (8) 长期股权投资(续)

## (a) 子公司

	本年增减变动					2020年 12月31日	减值准备 年末余额	本年宣告分派 的现金股利
	2019年 12月31日	增加投资	减少投资	计提 减值准备	其他			
中铁一局	8,136,483	826,980	2,197,079	-	-	<b>6,766,384</b>	-	1,024,450
中铁二局集团有限公司	12,303,799	1,400,000	-	-	-	<b>13,703,799</b>	-	-
中铁三局集团有限公司	6,473,071	293,480	-	-	-	<b>6,766,551</b>	-	970,800
中铁四局集团有限公司	10,613,428	1,402,470	-	-	-	<b>12,015,898</b>	-	1,572,510
中铁五局集团有限公司	7,864,059	-	-	-	-	<b>7,864,059</b>	-	977,760
中铁六局集团有限公司	4,659,363	1,860	-	-	-	<b>4,661,223</b>	-	174,060
中铁七局集团有限公司	4,010,937	93,160	-	-	-	<b>4,104,097</b>	-	416,200
中铁八局集团有限公司	7,198,754	11,350	-	-	-	<b>7,210,104</b>	-	589,280
中铁九局集团有限公司	3,169,936	12,550	-	-	-	<b>3,182,486</b>	-	41,230
中铁十局集团有限公司	4,507,168	1,430	-	-	-	<b>4,508,598</b>	-	299,530
中铁大桥局集团有限公司	6,331,802	616,410	-	-	-	<b>6,948,212</b>	-	665,480
中铁隧道局集团有限公司	4,636,801	156,700	-	-	-	<b>4,793,501</b>	-	248,400
中铁电气化局集团有限公司	5,679,508	586,410	-	-	-	<b>6,265,918</b>	-	946,970
中铁武汉电气化局集团有限公司	1,025,255	3,370	-	-	-	<b>1,028,625</b>	-	24,950
中铁建工集团有限公司	14,674,622	1,237,380	44,917	-	-	<b>15,867,085</b>	-	1,544,760
中铁广州工程局集团有限公司	3,298,999	750,000	-	-	-	<b>4,048,999</b>	-	-
中铁北京工程局集团有限公司	4,338,638	600	-	-	-	<b>4,339,238</b>	-	40,200
中铁上海工程局集团有限公司	3,169,438	118,130	373,022	-	-	<b>2,914,546</b>	-	118,130
中铁国际集团有限公司	3,596,361	-	985,169	-	-	<b>2,611,192</b>	-	16,330
铁二院	1,528,055	-	-	-	-	<b>1,528,055</b>	-	317,650
中铁第六勘察设计院集团有限公司	606,693	2,980	-	-	-	<b>609,673</b>	-	65,400
中铁工程设计咨询集团有限公司	707,785	-	-	-	-	<b>707,785</b>	-	216,471
中铁大桥勘测设计院集团有限公司	169,091	13,910	-	-	-	<b>183,001</b>	-	59,840
中铁科学研究院有限公司	658,921	-	-	-	-	<b>658,921</b>	-	-
中铁华铁工程设计集团有限公司	363,187	-	-	-	-	<b>363,187</b>	-	44,840
中铁置业集团有限公司	6,298,188	-	-	-	-	<b>6,298,188</b>	-	485,310
中铁信托	1,802,733	-	-	-	-	<b>1,802,733</b>	-	198,210
中铁资源集团有限公司	5,689,956	-	-	-	-	<b>5,689,956</b>	-	-
中铁物贸集团有限公司	3,044,939	-	-	-	-	<b>3,044,939</b>	-	-
中铁财务有限责任公司	8,550,000	-	-	-	-	<b>8,550,000</b>	-	281,829
中铁交通投资集团有限公司(注1)	6,077,911	2,432,039	2,662,500	-	-	<b>5,847,450</b>	-	2,154,060
中铁南方投资集团有限公司(注1)	1,688,172	1,422,177	381,869	-	-	<b>2,728,480</b>	-	468,040

## 财务报表附注

2020 年度

(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)

#### (8) 长期股权投资(续)

##### (a) 子公司(续)

	本年增减变动					2020年 12月31日	减值准备 年末余额	本年宣告分派 的现金股利
	2019年 12月31日	增加投资	减少投资	计提 减值准备	其他			
中铁投资集团有限公司	2,811,137	983,068	1,057,653	-	-	<b>2,736,552</b>	-	16,530
中铁开投	2,850,804	1,244,160	-	-	-	<b>4,094,964</b>	-	153,290
中铁城市发展投资集团有限公司	2,853,502	1,501,434	-	-	-	<b>4,354,936</b>	-	569,480
中铁文化旅游投资集团有限公司	1,466,413	-	-	-	-	<b>1,466,413</b>	-	123,100
中铁(上海)投资集团有限公司	1,164,530	15,700	-	-	-	<b>1,180,230</b>	-	4,920
中铁资本有限公司	3,019,340	741,070	-	-	-	<b>3,760,410</b>	-	92,170
铁工(香港)财资管理有限公司	69	-	-	-	-	<b>69</b>	-	1,630
中铁贵阳投资发展有限公司	165,000	-	-	-	-	<b>165,000</b>	-	-
中铁人才交流咨询有限责任公司	809	-	-	-	-	<b>809</b>	-	52
中铁工业	5,073,229	-	-	-	-	<b>5,073,229</b>	-	57,505
中铁二局建设	6,486,199	6,600,000	-	-	-	<b>13,086,199</b>	-	234,970
中铁(广州)投资发展有限公司	100,000	680,000	-	-	-	<b>780,000</b>	-	-
石家庄云际生态保护管理服务 有限公司	253,264	-	-	-	-	<b>253,264</b>	-	-
陕西旬凤韩黄高速公路有限公司	1,500,000	-	-	-	-	<b>1,500,000</b>	-	-
呼和浩特市地铁一号线建设管理 有限公司	2,682,350	300,000	-	-	-	<b>2,982,350</b>	-	-
中铁(宜宾)宜彝高速公路有限公司	108,000	1,485,000	-	-	-	<b>1,593,000</b>	-	-
中铁(泰安)环境治理有限公司	1,571,394	-	-	-	-	<b>1,571,394</b>	-	-
江门新铁公路建设有限公司	200,000	280,000	-	-	-	<b>480,000</b>	-	-
中铁海南投资建设有限公司	1,530,000	-	-	-	-	<b>1,530,000</b>	-	-
中铁(宜宾)宜威高速公路有限公司	76,940	351,000	-	-	-	<b>427,940</b>	-	-
中铁重庆投资发展有限公司	49,854	-	-	-	-	<b>49,854</b>	-	-
云南玉楚	665,262	-	-	-	-	<b>665,262</b>	-	-
中铁北方投资有限公司(注2)	-	1,510,487	-	-	-	<b>1,510,487</b>	-	-
中铁发展投资有限公司(注3)	-	4,672,620	-	-	-	<b>4,672,620</b>	-	-
中铁云网信息科技有限公司	-	200,000	-	-	-	<b>200,000</b>	-	-
中国铁工投资(注4)	-	4,576,064	-	-	-	<b>4,576,064</b>	-	-
中铁装配(注5)	-	782,220	-	-	-	<b>782,220</b>	-	1,956
中铁水利院(注6)	-	882,730	-	-	-	<b>882,730</b>	-	-
中铁长江院(注7)	-	1,376,000	-	-	-	<b>1,376,000</b>	-	-
中海外(注8)	-	985,169	-	-	-	<b>985,169</b>	-	-



## 财务报表附注

2020 年度

(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)

## (8) 长期股权投资(续)

## (a) 子公司(续)

	2019年		本年增减变动			2020年 12月31日	减值准备 年末余额	本年宣告分派 的现金股利
	12月31日	增加投资	减少投资	计提 减值准备	其他			
中铁路城融合投资发展有限公司	-	100,000	-	-	-	100,000	-	-
唐山云之苑综合管理服务有限公司	-	155,000	-	-	-	155,000	-	-
太原西北二环高速公路发展有限公司	-	831,300	-	-	-	831,300	-	-
昆明昆尚高速公路投资发展有限公司	-	62,000	-	-	-	62,000	-	-
成都中铁空港新城建设有限公司	-	2,640	-	-	-	2,640	-	-
中铁乐西高速公路有限公司	-	245,000	-	-	-	245,000	-	-
中铁致信投资(天津)合伙企业 (有限合伙)	-	1,000,000	-	-	-	1,000,000	-	-
中铁致诚投资(天津)合伙企业 (有限合伙)	-	1,000,000	-	-	-	1,000,000	-	-
中铁致远投资(天津)合伙企业 (有限合伙)	-	1,000,000	-	-	-	1,000,000	-	-
中铁(河南)新川高速公路有限公司	-	442,023	-	-	-	442,023	-	-
中铁濮新(鹿邑)高速公路有限公司	-	14,697	-	-	-	14,697	-	-
中铁濮新(商丘)高速公路 有限责任公司	-	14,697	-	-	-	14,697	-	-
中铁濮新(周口)高速公路有限公司	-	14,697	-	-	-	14,697	-	-
中铁(天津)轨道交通投资建设 有限公司	-	392,157	-	-	-	392,157	-	-
中铁西昌西昭高速公路有限公司	-	560,000	-	-	-	560,000	-	-
贵阳轨道交通三号线一期 工程建设管理有限公司	-	1,172,806	-	-	-	1,172,806	-	-
中铁濮新(菏泽)高速公路有限公司	-	8,000	-	-	-	8,000	-	-
<b>合计</b>	<b>187,502,149</b>	<b>47,565,125</b>	<b>7,702,209</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>227,365,065</b>	<b>-</b>	<b>15,218,293</b>

注1: 于2020年, 本公司将中铁南方投资集团有限公司持有的中铁(江西)投资有限公司100%的股权以其账面净资产人民币381,869千元作为对价划转至中铁交通投资集团有限公司。

注2: 于2020年, 本公司新成立子公司中铁北方投资有限公司(以下简称“北方投资”), 并将本公司之子公司中铁投资集团有限公司(以下简称“中铁投资”)持有的部分子公司的股权其账面净资产人民币510,487千元作为对价划转至北方投资。划转后本公司以现金人民币1,000,000千元对北方投资增资, 增资后本公司对北方投资的长期股权投资为人民币1,510,487千元。

## 财务报表附注

2020 年度

(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)

#### (8) 长期股权投资(续)

##### (a) 子公司(续)

注3: 于2020年, 本公司新成立子公司中铁发展投资有限公司(以下简称“发展投资”), 并将本公司之子公司中铁投资及中铁交通投资集团有限公司以其持有的部分子公司股权账面净资产分别为人民币196,120千元和人民币2,662,500千元作为对价划转至发展投资。划转后本公司以现金人民币1,814,000千元对发展投资增资, 增资后本公司对发展投资的长期股权投资为人民币4,672,620千元。

注4: 本公司于2020年收购本公司之子公司中铁建工集团有限公司持有的中国铁工投资100%的股权, 中国铁工投资成为本公司的二级子公司, 并将本公司之子公司中铁投资、中铁上海工程局集团有限公司、中铁一局以其持有的部分子公司股权账面净资产合计为人民币2,921,147千元作为对价划转至中国铁工投资。划转后本公司以现金人民币1,610,000千元对中国铁工投资增资, 增资后本公司对中国铁工投资的长期股权投资为人民币4,576,064千元。

注5: 本公司于2020年7月通过非同一控制下的企业合并, 取得对中铁装配的26.51%的股权, 同时原股东放弃表决权后, 本公司成为中铁装配的控股股东, 将其作为子公司纳入合并财务报表范围(附注五(c)(ii))。

注6: 本公司于2020年10月通过非同一控制下的企业合并, 取得对中铁水利院的65%的股权, 根据该公司章程, 本公司有能力对其经营决策实施控制, 因此将其作为子公司纳入合并财务报表范围(附注五(c)(iii))。

注7: 本公司于2020年12月通过非同一控制下的企业合并, 取得对中铁长江院的66%的股权, 根据该公司章程, 本公司有能力对其经营决策实施控制, 因此将其作为子公司纳入合并财务报表范围(附注五(c)(iv))。

注8: 本公司于2020年收购本公司之子公司中铁国际集团有限公司持有的中海外的100%的股权, 自此, 将其作为本公司的二级子公司。

## 财务报表附注

2020 年度

(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)

## (8) 长期股权投资 (续)

## (b) 合营企业

	本年增减变动									2020年 12月31日	持股 比例(%)	减值准备 年末余额
	2019年 12月31日	增加投资	减少投资	按权益法 调整的 净损益	其他综合 收益调整	其他 权益变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提 减值准备	其他			
天府高速	3,100,000	300,000	-	-	-	-	-	-	-	3,400,000	50.00	-
西安中铁轨道交通 有限公司(注1)	1,249,332	1,049,832	-	2	-	-	-	-	-	2,299,166	60.00	-
遵余高速(注2)	1,376,887	746,030	-	-	-	-	-	-	-	2,122,917	63.97	-
四川资潼高速公路 有限公司	784,000	539,000	-	-	-	-	-	-	-	1,323,000	49.00	-
贵州瓮开高速公路发展 有限公司(注3)	731,490	310,710	-	-	-	-	-	-	-	1,042,200	57.90	-
其他	1,348,812	165,689	-	(17,706)	-	-	4,705	-	-	1,492,090		-
<b>合计</b>	<b>8,590,521</b>	<b>3,111,261</b>	<b>-</b>	<b>(17,704)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4,705</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>11,679,373</b>		<b>-</b>

注1: 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2: 本公司持有遵余高速63.97%的股权, 本公司之部分子公司合计持有遵余高速6.03%的股权。根据该公司章程规定, 其重大经营决策须经全体股东一致通过, 本集团和对方股东共同控制遵余高速, 因此作为合营企业按权益法核算。

注3: 本公司持有贵州瓮开高速公路发展有限公司57.90%的股权, 本公司之部分子公司合计持有贵州瓮开高速公路发展有限公司2.05%的股权。根据该公司章程规定, 其重大经营决策须经全体股东一致通过, 本集团和对方股东共同控制贵州瓮开高速公路发展有限公司, 因此作为合营企业按权益法核算。

## 财务报表附注

2020 年度

(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)

#### (8) 长期股权投资(续)

##### (c) 联营企业

	本年增减变动									2020年 12月31日	持股比 例(%)	减值准备 年末余额
	2019年 12月31日	增加投资	减少投资	按权益法 调整的 净损益	其他综合 收益调整	其他 权益变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提 减值准备	其他			
中国铁路设计集团 有限公司	1,783,663	-	-	492,022	(253)	-	-	-	-	2,275,432	30.00	-
滇中工程(注1)	1,565,000	-	-	-	-	-	-	-	-	1,565,000	2.47	-
中铁大连地铁五号线 有限公司	1,114,374	371,458	-	-	-	-	-	-	-	1,485,832	39.10	-
成都中铁惠川城市 轨道交通有限公司	978,927	455,420	-	11	-	-	-	-	-	1,434,358	42.00	-
重庆轨道四号线建设 运营有限公司	278,380	901,110	-	-	-	-	-	-	-	1,179,490	49.00	-
其他	4,558,934	1,238,213	2,189,682	9,952	-	-	4,691	-	-	3,612,726		-
<b>合计</b>	<b>10,279,278</b>	<b>2,966,201</b>	<b>2,189,682</b>	<b>501,985</b>	<b>(253)</b>	<b>-</b>	<b>4,691</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>11,552,838</b>		<b>-</b>

注1: 本公司持有滇中工程2.47%的股权, 本公司之子公司中铁开投持有滇中工程7%的股权。中铁开投和本公司共同推荐1名非职工董事, 根据该公司章程规定, 对其仅施加重大影响, 因此作为联营企业按权益法核算。

## 财务报表附注

2020 年度  
(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 十七 公司财务报表附注(续)

## (9) 其他非流动资产

	2020年12月31日	2019年12月31日
合同资产(附注十七(4))	4,612,945	4,297,976
预付投资款	162,500	162,500
小计	4,775,445	4,460,476
减: 减值准备	22,968	116,316
小计	4,752,477	4,344,160
减: 一年内到期的其他非流动资产(附注十七(5))		
— 原值	1,140,964	223,096
— 减值准备	5,704	2,166
小计	1,135,260	220,930
合计	3,617,217	4,123,230

## (10) 短期借款

	2020年12月31日	2019年12月31日
信用借款	8,450,000	13,160,000

于2020年12月31日, 短期借款的年利率区间为3.30%至3.70%(2019年12月31日: 3.65%至3.92%)。

## 财务报表附注

2020 年度

(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)

#### (11) 应付账款

	2020年12月31日	2019年12月31日
应付工程分包款	<b>26,842,681</b>	17,053,884
应付材料采购款	<b>359,698</b>	262,522
应付设备款	<b>64,171</b>	72,097
应付勘察设计咨询费	<b>36,985</b>	15,311
其他	<b>4,467,434</b>	3,660,386
<b>合计</b>	<b>31,770,969</b>	21,064,200

于2020年12月31日, 账龄超过一年的应付账款为人民币1,577,502千元(2019年12月31日: 人民币1,355,257千元), 主要为工程进度款, 鉴于债权债务双方仍继续发生业务往来, 该款项尚未结清。

#### (12) 合同负债

	2020年12月31日	2019年12月31日
预收工程款	<b>8,941,196</b>	9,603,251
已结算未完工款	<b>1,228,627</b>	1,258,124
预收材料款	-	173,534
其他	<b>1,185</b>	2,763
<b>合计</b>	<b>10,171,008</b>	11,037,672

## 财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 十七 公司财务报表附注(续)

## (13) 其他应付款

	2020年12月31日	2019年12月31日
应付子公司资金集中款	<b>87,856,987</b>	64,528,927
应付子公司资产支持票据款	<b>5,345,318</b>	8,535,950
保证金	<b>428,333</b>	32,098
应付代垫款项	<b>358,701</b>	27,922
应付永续债持有人利息	<b>246,709</b>	363,166
其他	<b>5,528,653</b>	5,884,961
<b>合计</b>	<b>99,764,701</b>	79,373,024

## (14) 一年内到期的非流动负债

	2020年12月31日	2019年12月31日
一年内到期的应付债券(附注十七(17))	<b>7,649,540</b>	8,440,576
一年内到期的长期应付款(附注十七(18))	<b>2,329,987</b>	2,068,293
一年内到期的租赁负债	<b>6,828</b>	3,107
一年内到期的长期借款(附注十七(16))	<b>2,199</b>	-
<b>合计</b>	<b>9,988,554</b>	10,511,976

## 财务报表附注

2020 年度

(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) 其他流动负债

	2020年12月31日	2019年12月31日
待转销项税额	2,604,961	1,935,151
其他	35,882	37,126
合计	2,640,843	1,972,277

#### (16) 长期借款

	2020年12月31日	2019年12月31日
信用借款	3,652,490	-
保证借款(a)	2,199	6,462
小计	3,654,689	6,462
减：一年以内到期的长期借款保证借款(附注十七(14))	2,199	-
一年后到期的长期借款合计	3,652,490	6,462

(a) 于2020年12月31日, 银行保证借款人民币2,199千元(2019年12月31日: 人民币6,462千元)系由本集团内部提供保证。

(b) 于2020年12月31日, 长期借款的年利率区间为1.16%至3.00%(2019年12月31日: 1.35%)。



## 财务报表附注

2020 年度

(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)

## (17) 应付债券

	2019年 12月31日	本年发行	溢折价摊销 及汇率影响	本年 计提利息	本年 偿还本金	本年 支付利息	2020年 12月31日
中铁股份2010年公司债券(第一期)10年期	5,225,686	-	265	18,049	5,000,000	244,000	-
中铁股份2010年公司债券(第二期)10年期	2,519,951	-	1,394	87,155	2,500,000	108,500	-
中铁股份2010年公司债券(第二期)15年期	3,521,256	-	1,517	157,586	-	157,500	<b>3,522,859</b>
中铁股份2011年度第一期中期票据10年期 (附注四(40)注1)	4,779,783	-	1,722	158,407	-	158,406	<b>4,781,506</b>
中铁股份2016年公司债券(第一期)5年期 (附注四(40)注3)	1,175,870	-	-	44,274	-	44,265	<b>1,175,879</b>
中铁股份2016年公司债券(第一期)10年期	2,188,185	-	928	80,575	-	80,560	<b>2,189,128</b>
中铁股份2019年公司债券(第一期)3年期 (附注四(40)注6)	2,587,661	-	147	92,012	-	92,000	<b>2,587,820</b>
中铁股份2019年度第一期中期票据3年期 (附注四(40)注7)	1,033,646	-	-	35,706	-	35,700	<b>1,033,652</b>
中铁股份2019年度第一期中期票据5年期 (附注四(40)注7)	1,036,568	-	-	38,806	-	38,800	<b>1,036,574</b>
中铁股份2019年公司债券(第二期)3年期 (品种一)(附注四(40)注8)	1,331,202	-	184	15,628	1,153,000	44,200	<b>149,814</b>
中铁股份2019年公司债券(第二期)3年期 (品种二)(附注四(40)注8)	2,257,492	-	142	81,559	-	81,400	<b>2,257,793</b>
中铁股份2019年度第二期中期票据2年期 (附注四(40)注9)	1,025,032	-	383	38,070	-	38,000	<b>1,025,485</b>
中铁股份2019年度第三期中期票据3年期 (附注四(40)注10)	1,539,243	-	371	59,810	-	59,700	<b>1,539,724</b>
中铁股份2019年度第四期中期票据(品种二) 3年期(附注四(40)注11)	2,548,500	-	678	94,388	-	94,250	<b>2,549,316</b>

## 财务报表附注

2020 年度

(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)

#### (17) 应付债券(续)

	2019年 12月31日	本年发行	溢折价摊销 及汇率影响	本年 计提利息	本年 偿还本金	本年 支付利息	2020年 12月31日
中铁股份2019年度第四期中期票据(品种三) 5年期(附注四(40)注11)	510,762	-	78	20,930	-	20,900	<b>510,870</b>
中铁股份2019年公司债券(第三期)3年期 (品种一)(附注四(40)注12)	1,930,995	-	121	68,295	-	68,210	<b>1,931,201</b>
中铁股份2019年公司债券(第三期)5年期 (品种二)(附注四(40)注12)	1,119,950	-	40	43,945	-	43,890	<b>1,120,045</b>
中铁股份2020年度第一期中期票据(品种一) (附注四(40)注13)	-	1,500,000	-	25,375	-	-	<b>1,525,375</b>
中铁股份2020年度第一期中期票据(品种二) (附注四(40)注13)	-	1,500,000	-	27,008	-	-	<b>1,527,008</b>
中铁股份2020年度第二期中期票据 (附注四(40)注14)	-	3,000,000	-	47,037	-	-	<b>3,047,037</b>
中铁股份2020年度第三期中期票据 (附注四(40)注15)	-	2,996,334	753	40,455	-	-	<b>3,037,542</b>
中铁股份2020年度第四期中期票据 (附注四(40)注16)	-	2,999,544	85	48,957	-	-	<b>3,048,586</b>
小计	36,331,782	11,995,878	8,808	1,324,027	8,653,000	1,410,281	<b>39,597,214</b>
减: 一年内到期的应付债券(附注十七(14))	8,440,576						<b>7,649,540</b>
一年后到期的应付债券合计	27,891,206						<b>31,947,674</b>

## 财务报表附注

2020年度

(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) 长期应付款

	2020年12月31日	2019年12月31日
应付质保金	<b>6,815,478</b>	6,279,245
应付信托贷款	<b>15,075,358</b>	—
其他	<b>297,008</b>	—
小计	<b>22,187,844</b>	6,279,245
减：一年内到期的长期应付款(附注十七(14))		
应付质保金	<b>2,329,987</b>	2,068,293
合计	<b>19,857,857</b>	4,210,952

## (19) 营业收入和营业成本

## (a) 营业收入和营业成本情况

	2020年度		2019年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	<b>70,952,423</b>	<b>66,785,864</b>	55,379,338	52,244,343
其他业务	<b>14,215</b>	<b>4,328</b>	27,239	3,823
合计	<b>70,966,638</b>	<b>66,790,192</b>	55,406,577	52,248,166

## 财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

### 十七 公司财务报表附注(续)

#### (19) 营业收入和营业成本(续)

##### (b) 主营业务收入、主营业务成本按行业划分

	2020年度		2019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	<b>49,550,993</b>	<b>46,613,994</b>	39,023,836	36,857,022
— 公路	<b>13,075,973</b>	<b>12,009,009</b>	10,947,916	10,048,241
— 铁路	<b>8,325,457</b>	<b>8,162,861</b>	5,407,586	5,339,080
合计	<b>70,952,423</b>	<b>66,785,864</b>	55,379,338	52,244,343

##### (c) 其他业务收入和其他业务成本

	2020年度		2019年度	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
租赁收入(i)	<b>12,847</b>	<b>4,150</b>	22,509	3,660
其他	<b>1,368</b>	<b>178</b>	4,730	163
合计	<b>14,215</b>	<b>4,328</b>	27,239	3,823

- (i) 本公司的租赁收入来自于出租房屋及建筑物。2020年度, 租赁收入中无基于承租人的销售额的一定比例确认的可变租金。

## 财务报表附注

2020年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 十七 公司财务报表附注(续)

## (19) 营业收入和营业成本(续)

## (d) 营业收入和营业成本

	2020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	<b>70,952,423</b>	—	<b>70,952,423</b>
其他业务收入	—	<b>14,215</b>	<b>14,215</b>
合计	<b>70,952,423</b>	<b>14,215</b>	<b>70,966,638</b>

## (e) 基础设施建设合同当期确认收入金额最大的前10项:

合同项目	固定造价合同	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.		10,415,469	10,316,281	95.03%	9,897,820	9,803,436	94,384	9,817,552	9,459,909	3,800,556	3,769,256
2.		19,042,999	18,528,838	28.04%	5,339,657	5,195,817	143,840	3,153,942	6,977,635	3,462,029	3,340,155
3.		9,065,883	8,600,937	90.36%	8,191,932	7,772,035	419,897	8,373,097	9,173,439	3,114,467	2,945,737
4.		11,068,938	10,298,472	28.05%	3,104,837	2,888,386	216,451	3,106,596	4,348,686	2,777,333	2,551,889
5.		8,713,658	8,625,505	53.98%	4,703,633	4,656,049	47,584	3,891,675	4,047,364	2,511,604	2,498,194
6.		6,583,752	5,723,244	37.04%	2,438,622	2,119,775	318,847	2,440,318	1,906,625	2,208,685	1,919,412
7.		5,762,962	5,254,055	70.74%	4,076,719	3,716,853	359,866	4,093,033	4,795,132	2,081,535	1,840,758
8.		7,714,110	7,174,754	85.00%	6,556,994	6,098,494	458,500	6,658,521	7,180,980	1,934,551	1,730,333
9.		1,815,215	1,807,649	100.00%	1,815,215	1,807,649	7,566	1,815,215	1,978,585	1,815,215	1,807,649
10.		4,665,240	4,389,417	88.14%	4,111,943	3,868,896	243,047	3,438,096	3,628,638	1,737,611	1,681,968

## 财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

### 十七 公司财务报表附注 (续)

#### (20) 财务费用

	2020年度	2019年度
利息费用	<b>3,374,857</b>	2,821,779
折现息	<b>134,707</b>	125,366
减: 利息收入	<b>383,583</b>	192,660
汇兑(收益)/损失	<b>(392,680)</b>	80,148
其他	<b>56,198</b>	125,246
<b>合计</b>	<b>2,789,499</b>	2,959,879

#### (21) 投资收益

	2020年度	2019年度
成本法核算的长期股权投资收益	<b>15,218,293</b>	11,200,487
债权投资持有期间取得的利息收入	<b>3,972,844</b>	4,096,389
权益法核算的长期股权投资收益	<b>484,281</b>	448,904
其他非流动金融资产持有期间取得的利息收入	<b>19,649</b>	27,561
处置长期股权投资产生的投资损益	<b>(40,783)</b>	1,671
以摊余成本计量的金融资产终止确认损益	<b>(580,269)</b>	(613,227)
<b>合计</b>	<b>19,074,015</b>	15,161,785

本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

## 财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 十七 公司财务报表附注 (续)

## (22) 现金流量表补充资料

## (a) 将净利润调节为经营活动现金流量

	2020 年度	2019 年度
净利润	18,470,703	13,601,467
加: 资产减值损失	(86,068)	84,840
信用减值损失	829,432	777,234
使用权资产折旧	11,504	10,053
固定资产折旧	32,174	33,588
无形资产摊销	31,166	26,105
投资性房地产折旧和摊销	3,660	3,659
长期待摊费用摊销	19,914	37,645
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的收益	25	-
公允价值变动损益	11,342	2,759
财务费用	3,116,885	3,027,713
投资收益	(19,074,015)	(15,161,785)
其他收益	(1,605)	-
递延所得税资产的增加	(197,215)	(232,157)
存货的减少/(增加)	3,368	(7,442)
合同资产的增加	(3,868,593)	(614,859)
合同负债的(减少)/增加	(866,664)	2,063,428
经营性应收项目的(增加)/减少	(6,343,676)	288,737
经营性应付项目的增加	9,636,732	14,941,782
经营活动产生的现金流量净额	1,729,069	18,882,767

## 财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

### 十七 公司财务报表附注(续)

#### (22) 现金流量表补充资料(续)

##### (a) 将净利润调节为经营活动现金流量(续)

现金及现金等价物净变动情况

	2020年度	2019年度
现金及现金等价物的年末余额	<b>43,554,765</b>	37,947,707
减: 现金及现金等价物的年初余额	<b>37,947,707</b>	43,273,801
现金及现金等价物净增加/(减少)额	<b>5,607,058</b>	(5,326,094)

##### (b) 现金及现金等价物

	2020年12月31日	2019年12月31日
货币资金	<b>47,355,242</b>	38,028,209
其中: 库存现金	<b>3,756</b>	8,499
银行存款	<b>47,339,581</b>	38,013,787
其他货币资金	<b>11,905</b>	5,923
减: 受到限制的货币资金	<b>3,800,477</b>	80,502
现金及现金等价物余额	<b>43,554,765</b>	37,947,707



# 财务报表补充资料

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

## 一 当期非经常性损益明细表

	2020年度	2019年度
计入当期损益的政府补助, 但与公司正常经营业务密切相关, 符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	1,147,279	1,012,498
非流动资产处置损益	428,762	5,551,475
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	1,527,368	1,338,179
除同本集团正常经营业务相关的有效套期保值业务外, 持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益, 以及处置交易性金融资产、交易性金融负债、债权投资、其他债权投资和其他非流动金融资产等取得的投资收益	321,554	287,958
债务重组损益	36,836	32,990
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	1,281,140	73,991
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	(223,967)	(577,033)
<b>小计</b>	<b>4,518,972</b>	<b>7,720,058</b>
减: 所得税影响额	955,507	1,869,013
少数股东权益影响额(税后)	211,258	66,993
<b>合计</b>	<b>3,352,207</b>	<b>5,784,052</b>

### 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。

## 财务报表补充资料

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

### 二 境内外财务报表差异调节表

本公司同时也是在香港联合交易所上市的H股公司, 本公司按照国际会计准则编制了2020年度财务报表, 并经罗兵咸永道会计师事务所审计。本财务报表在某些方面与本集团按照国际财务报告准则编制的财务报表之间存在差异, 差异项目及金额列示如下:

	净利润(合并)		净资产(合并)	
	2020年度	2019年度	2020年 12月31日	2019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	<b>25,187,793</b>	23,677,567	<b>255,344,830</b>	221,457,841
按国际财务报告准则调整的项目及 金额 - 股权分置流通权	-	-	<b>(148,129)</b>	(148,129)
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	<b>25,187,793</b>	23,677,567	<b>255,196,701</b>	221,309,712

### 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	11.85%	0.963	0.963
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	10.17%	0.827	0.827

## 第十三节 备查文件目录

- 一、载有法定代表人签名的年度报告；
- 二、载有单位负责人、主管会计工作的负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报告；
- 三、报告期内在中国证券报、上海证券报、证券日报、证券时报上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；
- 四、公司在香港联合交易所主板公布的2020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2020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2020年年度报告》，认为：本报告真实、准确地反映了公司2020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：

陈云		陈文健		王士奇	
文利民		钟瑞明		张诚	
修龙		孙瑾		于腾群	
刘宝龙		任鸿鹏		孔遁	
马江黔		何文		李凤超	



**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>