

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



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

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：390)

二零二一年度業績公告

中國中鐵股份有限公司(「本公司」或「公司」或「中國中鐵」)董事會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其子公司(「本集團」)截至2021年12月31日止經審計的年度業績。

1 公司信息

基本信息

股票名稱：	中國中鐵(A股)	中國中鐵(H股)
股票代碼：	601390	390
股票上市交易所：	上海證券交易所	香港聯合交易所有限公司
註冊地址：	中國北京市豐台區南四環西路128號院1號樓918	
郵政編碼：	100070	
網址：	www.crec.cn	
電子郵件：	ir@crec.cn	

聯繫方式

姓名：	何文(董事會秘書)	段銀華(證券事務代表)
地址：	中國北京市海淀區復興路69號中國中鐵廣場A座	
郵政編碼：	100039	
電話：	86-10-5187 8413	
傳真：	86-10-5187 8417	
電子郵件：	ir@crec.cn	d yh@crecg.com



## 2.1.2 合併資產負債表摘要

	於12月31日					2021年 比2020年 之變動 (%)
	2021年	2020年	2019年	2018年	2017年	
	人民幣百萬元					
<b>資產</b>						
流動資產	<b>801,058</b>	742,107	709,770	652,040	641,668	7.9
非流動資產	<b>560,522</b>	457,870	346,271	290,473	202,254	22.4
<b>資產總額</b>	<b><u>1,361,580</u></b>	<u>1,199,977</u>	<u>1,056,041</u>	<u>942,513</u>	<u>843,992</u>	13.5
<b>負債</b>						
流動負債	<b>787,860</b>	705,145	676,034	622,475	579,303	11.7
非流動負債	<b>215,526</b>	181,786	134,679	98,057	95,061	18.6
<b>負債總額</b>	<b><u>1,003,386</u></b>	<u>886,931</u>	<u>810,713</u>	<u>720,532</u>	<u>674,364</u>	13.1
<b>權益總額</b>	<b><u>358,194</u></b>	<u>313,046</u>	<u>245,328</u>	<u>221,981</u>	<u>169,558</u>	14.4
<b>權益及負債總額</b>	<b><u>1,361,580</u></b>	<u>1,199,977</u>	<u>1,056,041</u>	<u>942,513</u>	<u>843,992</u>	13.5

## 2.2 中國企業會計準則及國際財務報告準則差異

	於2021年 12月31日 淨資產 人民幣百萬元	截至2021年 12月31日止 年內利潤 人民幣百萬元
根據中國企業會計準則編製的財務報表中 歸屬於母公司股東金額	275,270	27,618
按國際財務報告準則調整：		
— 股權分置流通權	(148)	—
根據國際財務報告準則編製財務報表中 本公司擁有人應佔金額	<u>275,122</u>	<u>27,618</u>

### 3 股本變動及股東情況

#### 3.1 股份變動情況

##### 3.1.1 股份變動情況

報告期內，公司股份總數及股本結構未發生變動。

##### 3.1.2 股份變動情況說明

不適用

##### 3.1.3 股份變動對最近一年和最近一期每股收益、每股淨資產等財務指標的影響

不適用

##### 3.1.4 公司認為必要或證券監管機構要求披露的其他內容

不適用

#### 3.2 限售股份變動情況

不適用

#### 3.3 證券發行與上市情況

##### 3.3.1 截至報告期內證券發行情況

不適用

##### 3.3.2 公司股份總數及股東結構變動及公司資產和負債結構的變動情況

不適用

##### 3.3.3 現存的內部職工股情況

不適用

### 3.4 股東和實際控制人情況

#### 3.4.1 股東總數

截止報告期末普通股股東總數(戶)	545,307
本公告披露日前上一月末的普通股股東總數(戶)	510,464
截止報告期末表決權恢復的優先股股東總數(戶)	0
本公告披露日前上一月末表決權恢復的 優先股股東總數(戶)	0

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

單位：股

##### 前十名股東持股情況

序號	股東名稱	報告期內增減	期末持股數量	持股比例 (%)	持有有限售	質押或凍結情況		股東性質
					條件股份數量	股份狀態	數量	
1	中國鐵路工程集團有限公司 (「中鐵工」)(附註1)	0	11,598,764,390	47.21	0	無	0	國有法人
2	HKSCC Nominees Limited (附註2)	369,831	4,009,162,630	16.32	0	無	0	其他
3	中國證券金融股份有限公司	-64,351,353	619,264,325	2.52	0	無	0	國有法人
4	中國國新控股有限責任公司	0	387,050,131	1.58	0	無	0	國有法人
5	中國長城資產管理股份有限公司	0	372,192,507	1.51	0	無	0	國有法人
6	香港中央結算有限公司	49,515,012	355,150,928	1.45	0	無	0	其他
7	中央匯金資產管理有限責任公司	-5,019,600	230,435,700	0.94	0	無	0	國有法人
8	中國東方資產管理股份有限公司	0	223,271,744	0.91	0	無	0	國有法人
9	中國國有企業結構調整基金股份 有限公司	-49,227,500	172,396,399	0.70	0	無	0	國有法人

序號	股東名稱	報告期內增減	期末持股數量	持股比例 (%)	持有有限售 條件股份數量	質押或凍結情況 股份狀態	數量	股東性質
10	博時基金－農業銀行－ 博時中證金融資產管理計劃	0	131,135,600	0.53	0	無	0	其他
	易方達基金－農業銀行－ 易方達中證金融資產管理計劃	0	131,135,600	0.53	0	無	0	其他
	大成基金－農業銀行－ 大成中證金融資產管理計劃	0	131,135,600	0.53	0	無	0	其他
	嘉實基金－農業銀行－ 嘉實中證金融資產管理計劃	0	131,135,600	0.53	0	無	0	其他
	廣發基金－農業銀行－ 廣發中證金融資產管理計劃	0	131,135,600	0.53	0	無	0	其他
	中歐基金－農業銀行－ 中歐中證金融資產管理計劃	0	131,135,600	0.53	0	無	0	其他
	華夏基金－農業銀行－ 華夏中證金融資產管理計劃	0	131,135,600	0.53	0	無	0	其他
	銀華基金－農業銀行－ 銀華中證金融資產管理計劃	0	131,135,600	0.53	0	無	0	其他
	南方基金－農業銀行－ 南方中證金融資產管理計劃	0	131,135,600	0.53	0	無	0	其他

上述股東關聯關係或一致行動的說明

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

## 前十名無限售條件股東持股情況

序號	股東名稱	持有無限售條件 股份的數量	股份種類及數量	
			種類	數量
1	中鐵工(附註1)	11,434,370,390	人民幣普通股	11,434,370,390
		164,394,000	境外上市外資股	164,394,000
2	HKSCC Nominees Limited(附註2)	4,009,162,630	境外上市外資股	4,009,162,630
3	中國證券金融股份有限公司	619,264,325	人民幣普通股	619,264,325
4	中國國新控股有限責任公司	387,050,131	人民幣普通股	387,050,131
5	中國長城資產管理股份有限公司	372,192,507	人民幣普通股	372,192,507
6	香港中央結算有限公司	355,150,928	人民幣普通股	355,150,928
7	中央匯金資產管理有限責任公司	230,435,700	人民幣普通股	230,435,700
8	中國東方資產管理股份有限公司	223,271,744	人民幣普通股	223,271,744
9	中國國有企業結構調整基金股份有限公司	172,396,399	人民幣普通股	172,396,399
10	博時基金－農業銀行－ 博時中證金融資產管理計劃	131,135,600	人民幣普通股	131,135,600
	易方達基金－農業銀行－ 易方達中證金融資產管理計劃	131,135,600	人民幣普通股	131,135,600
	大成基金－農業銀行－ 大成中證金融資產管理計劃	131,135,600	人民幣普通股	131,135,600
	嘉實基金－農業銀行－ 嘉實中證金融資產管理計劃	131,135,600	人民幣普通股	131,135,600
	廣發基金－農業銀行－ 廣發中證金融資產管理計劃	131,135,600	人民幣普通股	131,135,600

序號	股東名稱	持有無限售條件 股份的數量	股份種類及數量 種類	數量
	中歐基金－農業銀行－ 中歐中證金融資產管理計劃	131,135,600	人民幣普通股	131,135,600
	華夏基金－農業銀行－ 華夏中證金融資產管理計劃	131,135,600	人民幣普通股	131,135,600
	銀華基金－農業銀行－ 銀華中證金融資產管理計劃	131,135,600	人民幣普通股	131,135,600
	南方基金－農業銀行－ 南方中證金融資產管理計劃	131,135,600	人民幣普通股	131,135,600

前十名股東中回購專戶情況說明 無

上述股東委託表決權、受託表決權、放棄表決權的說明 無

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

表決權恢復的優先股股東及持股數量的說明 無

附註1：中鐵工持有本公司股份總數為11,598,764,390股，其中A股11,434,370,390股，H股164,394,000股。

附註2：HKSCC Nominees Limited (香港中央結算(代理人)有限公司)持有的H股乃代表多個客戶持有，並已扣除中鐵工持有本公司的H股股份數量。

附註3：香港中央結算有限公司持有的A股股份為代表多個客戶持有。

附註4：表中所示數字來自於2021年12月31日之股東名冊。

### 3.4.3 前十名有限售條件股東持股數量及限售條件

不適用

### 3.4.4 戰略投資者或一般法人因配售新股成為前10名股東

不適用

## 3.5 主要股東及根據《證券及期貨條例》第XV部第2和第3分部的規定須予披露權益或淡倉的人士

於2021年12月31日，本公司已獲告知如下於本公司股份或相關股份中擁有需按《證券及期貨條例》第336條而備存登記冊的權益或淡倉的人士：

### A股股東

主要股東名稱	身份	持有A股數目 (股)	權益性質	約佔全部 已發行A股 百分比 (%)	約佔全部 已發行股份 百分比 (%)
中鐵工	實益擁有人	11,434,370,390	好倉	56.15	46.54

### H股股東

主要股東名稱	身份	持有H股數目 (股)	權益性質	約佔全部 已發行H股 百分比 (%)	約佔全部 已發行股份 百分比 (%)
BlackRock, Inc.	受控法團權益	210,681,172	好倉	5.01	0.86
		26,066,000	淡倉	0.62	0.11
Deutsche Bank Aktiengesellschaft	(附註1)	229,803,271	好倉	5.46	0.94
		123,424,962	淡倉	2.93	0.50
		10,406,000	可供借出的 股份	0.25	0.04
Lehman Brothers Holdings Inc.	受控法團權益	210,186,560	好倉	5.00	0.86
		94,560,550	淡倉	2.25	0.38

附註：

- 1 根據Deutsche Bank Aktiengesellschaft於2014年1月13日向香港聯交所存檔的法團大股東通知書，由Deutsche Bank Aktiengesellschaft持有的權益乃以下列身份持有：

身份	H股股份數目 (好倉)	H股股份數目 (淡倉)
實益擁有人	139,171,310	123,424,962
對股份有保證權益的人	17,515,361	-
受控法團權益	54,042,600	-
託管法團	10,406,000	-
其他	8,668,000	-

- 2 權益或淡倉中包括以下的相關股份：

主要股東名稱	好倉				淡倉			
	實物結算	現金結算	實物結算	現金結算	實物結算	現金結算	實物結算	現金結算
	上市股本 衍生工具	上市股本 衍生工具	非上市股本 衍生工具	非上市股本 衍生工具	上市股本 衍生工具	上市股本 衍生工具	非上市股本 衍生工具	非上市股本 衍生工具
BlackRock, Inc.	-	-	-	5,885,000	-	-	-	1,116,000
Deutsche Bank Aktiengesellschaft	-	-	-	17,624,000	-	-	-	10,166,000
Lehman Brothers Holdings Inc.	-	-	10,000,000	-	-	-	60,000	-

除上述以外，於2021年12月31日，根據須按《證券及期貨條例》第336條備存的登記冊，概無其他人士或法團於本公司股本中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及第3分部的規定須向本公司披露的權益或淡倉。

### 3.6 控股股東及實際控制人情況

#### 3.6.1 控股股東情況

##### (1) 法人

名稱	中國鐵路工程集團有限公司
單位負責人或法定代表人	陳雲
成立日期	1990年3月7日
主要經營業務	建築工程，相關工程技術研究、 勘察、設計、服務與專用設備 製造，房地產開發經營。
報告期內控股和參股的其他 境內外上市公司的股權情況	無
其他情況說明	無

##### (2) 自然人

不適用

##### (3) 公司不存在控股股東情況的特別說明

不適用

##### (4) 報告期內控股股東變更的情況說明

不適用

#### 3.6.2 公司與控股股東之間的產權及控制關係的方框圖



註：公司2021年限制性股票激勵計劃首次授予於2022年3月23日完成登記，公司總股本由2,457,092.9283萬股增加至2,474,165.3683萬股。本次授予完成後，公司控股股東仍為中國鐵路工程集團有限公司，持股比例變為46.88%。

### 3.6.3 實際控制人情況

#### (1) 法人

公司實際控制人－國務院國有資產監督管理委員會，為國務院直屬正部級特設機構，根據第十屆全國人民代表大會第一次會議批准的國務院機構改革方案和《國務院關於機構設置的通知》設置。國務院授權國務院國有資產監督管理委員會代表國家履行出資人職責。國務院國有資產監督管理委員會的監管範圍是中央所屬企業（不含金融類企業）的國有資產。目前，國務院國有資產監督管理委員會持有中鐵工90%的股權，全國社會保障基金理事會持有中鐵工10%的股權。

#### (2) 自然人

不適用

#### (3) 公司不存在實際控制人情況的特別說明

不適用

#### (4) 報告期實際控制人變更的情況說明

不適用

### 3.6.4 公司與實際控制人之間的產權及控制關係的方框圖



註：公司2021年限制性股票激勵計劃首次授予於2022年3月23日完成登記，公司總股本由2,457,092.9283萬股增加至2,474,165.3683萬股。本次授予完成後，公司控股股東仍為中國鐵路工程集團有限公司，持股比例變為46.88%。

### **3.6.5 實際控制人通過信託或其他資產管理方式控制公司**

不適用

### **3.7 公司控股股東或第一大股東及其一致行動人累計質押股份數量佔其所持公司股份數量比例達到80%以上**

不適用

### **3.8 其他持股在百分之十以上的法人股東**

截至報告期末，除HKSCC Nominees Limited (香港中央結算(代理人)有限公司)外，公司無其他持股在百分之十以上的法人股東。

### **3.9 股份限制減持情況說明**

不適用

### **3.10 股份回購在報告期的具體實施情況**

不適用

## 4 管理層討論與分析

### 4.1 回顧與展望

2021年是黨和國家歷史上具有里程碑意義的一年，是中國中鐵開啟「十四五」、邁上新征程的元年。一年來，面對百年變局和世紀疫情交織疊加等諸多挑戰，公司以習近平新時代中國特色社會主義思想為指導，深入貫徹落實黨中央、國務院決策部署以及國資委工作要求，高舉「開路先鋒」大旗，聚焦高質量發展，強化戰略引領，堅持「123456」工作策略，大力推動效益提升、價值創造，各項經濟指標創歷史新高，營業收入首次突破萬億元大關，在世界500強排名躍升至第35位，實現了「十四五」開門紅，向黨和國家、資本市場交出亮麗成績單。

一年來，我們心懷國之大者，以服務國家戰略的實招實績彰顯了「開路先鋒」的責任擔當。全面對接交通強國、區域協調發展、鄉村振興等國家戰略佈局，圓滿建成拉林鐵路、北京冬奧會設施、青島膠東國際機場、赤壁長江大橋等一批重點工程以及京哈、張吉懷、牡佳等多條高速鐵路；高起點高標準高質量推進川藏鐵路這一重大世紀工程建設；深入實踐「一帶一路」倡議，印尼雅萬高鐵、孟加拉帕德瑪大橋等「一帶一路」重大工程穩步推進，中老鐵路在中老兩國領導人見證下通車運營；落實生態環保各項措施，積極參與長江黃河流域生態保護；深度參與全面脫貧與鄉村振興有效銜接，投身多地疫情防控和抗震抗汛救災，充分展現了央企擔當。

一年來，我們激發活力之源，以深化企業改革的紮實作為彰顯了「開路先鋒」的時代風貌。制定對標世界一流管理提升行動方案，遵循「可衡量、可考核、可檢驗、要辦事」，按計劃完成國企改革三年行動70%以上的目標任務。特別是構建公司總部「職能管理、生產經營管理、監督保障」三大系統，優化經營體制機制，推進投資公司專業化差異化實體化發展，出台加強董事會建設、完善母子公司治理、深化三項制度改革等一系列重大舉措，推動中國特色現代企業制度更加成熟定型、企業運行效率進一步提升、企業發展更加蓬勃向上。

一年來，我們堅持自立自強，以推進科技創新的豐碩成果彰顯了「開路先鋒」的進取精神。以習近平總書記視察中鐵裝備作出的「三個轉變」重要指示為統領，堅持「四個面向」，制定科技創新「十四五」發展規劃，奮力打造原創技術「策源地」，攻克一批「高大難新」工程建造關鍵核心技術，三大專項任務攻關取得世界領先成果，高鐵電氣在科創板上市，全斷面隧道掘進機等5項產品入選國家「製造業單項冠軍」，推動企業數字化轉型、綠色施工建造邁出新步伐，全年獲國家科技進步和發明獎7項、中國專利獎9項、詹天佑獎12項，新增中國工程院院士1人、全國勘察設計大師2人。

一年來，我們強化企業風控，以依法合規管理的有力有效彰顯了「開路先鋒」的治企理念。統籌發展與安全，堅持安不忘危、治不忘亂，主動排雷、精準拆彈，全面核查子公司風險要素，成功化解「大馬城」項目風險，不斷提升風險防控能力。加強「法治中鐵、合規中鐵、廉潔中鐵」建設，培育「心中有法、行必依法、決策問法、治理靠法」的法治文化。構建全面風險管理體系，將風險管理嵌入企業生產經營各個環節，重點防範化解潛在系統性風險，築牢安全發展「防火牆」，確保了企業健康平穩有序發展。

一年來，我們加強黨的領導，以高質量黨建的引領保障彰顯了「開路先鋒」的政治本色。圍繞「學黨史」「慶百年」，廣泛開展「理想信念情懷、愛黨愛國愛企」主題活動，傳承紅色基因，賡續紅色血脈，用黨的創新理論武裝頭腦、指導實踐；堅持「兩個一以貫之」，推動黨的領導融入公司治理各環節；以「黨建創新拓展年」為抓手，促進黨建與生產經營深度融合；匹配企業高質量發展需要，打造高素質專業化幹部人才隊伍；持續深化作風建設，大力弘揚偉大建黨精神，高標準建成「開路先鋒」文化展館和精神教育基地，樹起「永遠的開路先鋒」精神旗幟，營造了幹事創業的清風正氣。

**徵程萬里風正勁，重任千鈞再揚帆。**2022年是中國中鐵深入實施「十四五」規劃的重要一年，站在「萬億規模」發展位勢的新起點，我們將堅持以習近平新時代中國特色社會主義思想為指導，秉承初心使命，增強「四個意識」，堅定「四個自信」，做到「兩個維護」，踔厲奮發，勇毅前行，弘揚「開路先鋒」精神，加快建設「產品卓越、品牌卓著、創新領先、治理現代」的世界一流企業，以高質量發展服務國家、奉獻社會、回報股東、回饋員工！

## 4.2 業務概覽

本集團是全球最大的多功能綜合型建設集團之一，能夠為客戶提供全套工程和工業產品及相關服務。本集團在工程建造、設計諮詢、裝備製造等領域處於行業領先地位，並延伸產業鏈條，擴展增值服務，開展了特色地產、金融物貿、資源利用、資產經營、水利水電、生態環保和建築科技創新與應用等相關多元業務。經過多年的實踐和發展，本集團各業務之間形成了緊密的上下游關係，逐步形成了本集團縱向「建築業一體化」，橫向「主業突出、相關多元」的產品產業佈局。

## 4.2.1 行業發展概況

### (1) 基礎設施建設

國內方面，2021年，國內疫情防控總體穩定，國民經濟持續恢復，我國經濟發展保持全球領先地位。從國家統計局發佈數據來看，全國固定資產投資全年累計同比增長4.9%，規模雖保持高位運行，但大幅低於同期8.1%的GDP增速，尤其是在專項債發行後置、隱性債務風險防範化解、房地產調控趨嚴、疫情反覆、能耗雙控及上游價格上行供給衝擊、下游內需收縮、市場預期轉弱等多因素的共同作用下，呈現有效投資需求不足的特點。全年，全國完成交通固定資產投資3.6萬億元，同比增長約4%，增速略有放緩但仍保持高位運行。鐵路方面，全國鐵路完成固定資產投資7,489億元（人民幣，下同），同比下降4.2%，投產新線4,208公里，其中高鐵2,168公里，截至2021年末全國鐵路營業里程突破15萬公里（其中高鐵超過4萬公里）。城市軌道交通方面，全年城市軌道交通投資額持續增長建設速度穩健提升，繼續保持以地鐵為主導，多種線路協同發展的模式，全年新增城軌交通運營線路長度1,222.92公里，新增運營線路39條；截至2021年末，中國內地累計有50個城市運營城軌交通線路9,192.62公里，其中地鐵7,253.73公里，佔比78.9%。水利建設方面，全國完成水利建設投資7,576億元，150項重大水利工程已批覆67項，累計開工62項。城鎮老舊小區改造及保障性住房建設方面，2021年全國實際新開工改造城鎮老舊小區5.56萬個，全國40個城市新籌集保障性租賃住房94.2萬套，新開工公租房88萬套，各類棚戶區改造開工165萬套。清潔能源建設領域，全年全國風電和光伏發電新增裝機規模達到1.01億千瓦，其中風電新增4757萬千瓦，光伏發電新增5,297萬千瓦（分佈式光伏全年新增裝機約2,920萬千瓦，約佔光伏新增裝機的55%）。

國際方面，2021年，新冠疫情持續衝擊全球產業鏈供應鏈，嚴重影響了對外承包工程和勞務合作業務發展。人員跨境流動嚴重受阻，回國難給一線勞務和管理人員身心造成壓力，也為國內人員外派增加難度；航運、物流和原材料價格暴漲和人民幣升值因素，導致項目履約成本攀升，利潤空間受到擠壓；部份地區安全環境惡化，各類境外安全事件頻發；部份國家稅收政策變化增加了我國企業海外經營成本，這些都給行業發展和企業經營帶來諸多困難和挑戰。據商務部國外經濟合作統計信息顯示，2021年我國對外承包工程業務完成營業額9,996.2億元人民幣，同比下降7.1%（折合1,549.4億美元，同比下降0.6%），新簽合同額16,676.8億元人民幣，同比下降5.4%（折合2,584.9億美元，同比增長1.2%）。其中，我國企業在「一帶一路」沿線的60個國家新簽對外承包工程項目合同6,257份，新簽合同額8,647.6億元人民幣，同比下降11.4%（折合1,340.4億美元，同比下降5.2%），佔同期我國對外承包工程新簽合同額的51.9%；完成營業額5,785.7億元人民幣，同比下降7.9%（折合896.8億美元，同比下降1.6%），佔同期總額的57.9%。從行業數據和發展機遇看，「一帶一路」沿線國家業務繼續佔據半壁江山，未來也仍將是推動我國對外承包工程業務實現穩步發展的重要組成。

## (2) 勘察、設計與諮詢服務

勘察設計與諮詢服務業務作為技術、智力密集型的生產性服務業，不但位於建築、交通、電力、水利等行業工程建設項目的前端，更貫穿工程建設項目的全生命週期，為項目決策與實施提供全過程技術和管理服務，對於提高工程項目的投資效益和社會效益具有重要支撐作用，是工程建設的關鍵環節。當前國家積極推動高速鐵路、城市軌道交通、水利水電、地下綜合管廊和海綿城市建設，特別是隨著「一帶一路」、京津冀協同發展，長江經濟帶、粵港澳大灣區建設、長三角一體化發展、黃河流域生態保護和高質量發展等區域重大戰略互促共進、互融互通的深入推進，新經濟帶建設將會持續升溫，未來幾年仍將是我國基礎設施建設發展的關鍵時期，為企業提供了更多的市場機會，而作為工程建設的靈魂和先導，勘察設計與諮詢服務行業市場國內仍有增長空間，海外也仍有提升空間。然而，縱觀目前勘察設計與諮詢服務行業發展格局，可以看出，大多數細分行業發展情況與國家投資拉動性政策密切相關。隨著中國經濟轉型和產業結構調整，固定資產投資的相應調整將促使行業競爭更加激烈和複雜；各種區域性發展規劃的密集出台，也將促使行業格局更凸顯區域性需求變化特徵。未來，勘察設計與諮詢服務行業發展將保持持續增長與競爭加劇並存、市場需求驅動與企業內生變革驅動並存、競爭格局深化演進與商業模式創新加速並存的格局。

### (3) 工程設備與零部件製造

2021年《中華人民共和國國民經濟和社會發展第十四個五年規劃和2035年遠景目標綱要》正式發佈，明確提出要加快構建以國內大循環為主體、國內國際雙循環相互促進的新發展格局，堅持把發展經濟著力點放在實體經濟上，深入實施製造強國戰略，推動製造業優化升級，並統籌推進傳統基礎設施和新型基礎設施建設，加快建設交通強國，打造系統完備、高效實用、智能綠色、安全可靠的現代化基礎設施體系。這一年，我國鐵路、公路、城軌、水利、地下空間開發等傳統基礎設施建設領域仍保持相對高位運行，新型基礎設施建設市場發展蓬勃有力，為基建高端裝備提供了廣闊的應用空間，為工程設備與零部件製造企業提供了廣闊市場機遇。2021年全國規模以上工業增加值比上年增長9.6%，其中裝備製造業增加值比上年增長9.8%。隨著《關於加快推動製造服務業高質量發展的意見》《關於加快培育發展製造業優質企業的指導意見》《「十四五」智能製造發展規劃》等政策文件的相繼發佈，將推動實現製造業與製造服務業耦合共生、相融相長；引導優質企業高端化智能化綠色化發展；推動實現製造業實現數字化轉型、網絡化協同、智能化變革；促進智能化、數字化、網絡化、輕量化持續賦能裝備製造業不斷拓展應用領域，不斷推動我國裝備製造業高質量發展。「十四五」期間，裝備製造業發展仍前景廣闊，存量更新與新增需求並重，但行業競爭加劇、固定資產投資導向調整也將使市場環境發生新的變化，一方面將促使裝備製造業在環保產業、新能源裝備等方面搶佔先機；另一方面也將對未來隧道施工裝備、城市軌道交通道岔產品以及電氣化器材等產品的需求帶來不確定影響。

#### (4) 房地產開發

2021年房地產業政策面總體表現為前緊後鬆。前三季度監管從房企融資、住房貸款、土地出讓等多方發力限制房地產行業過度擴張，房企信用風險出現集中釋放；9月後，監管層密集釋放維穩信號，房地產行業迎來監管政策緩和期，但短期內仍不足以遏制房企風險暴露，部份房企風險出清仍在持續。土地市場成交方面，伴隨集中供地政策持續規範土地市場交易，下半年市場逐步回歸理性，全國土地成交量保持平穩，成交金額有合理增長。根據國家統計局數據，2021年房地產開發企業土地購置面積21,590萬平方米，同比下降15.5%；土地成交價款17,756億元，同比增長2.8%。商品房市場成交量方面，全年整體成交量保持平穩，住宅、辦公和商業用房成交面積與上年度接近，略微波動。全年全國房地產開發投資147,602億元，同比增長4.4%，其中，住宅投資111,173億元；全國商品房銷售面積179,433萬平方米，同比增長1.9%，其中，住宅銷售面積增長1.1%，辦公樓銷售面積增長1.2%，商業營業用房銷售面積下降2.6%；全年商品房銷售額181,930億元，同比增長4.8%。全年全國各類棚戶區改造開工165萬套，基本建成205萬套；全國保障性租賃住房開工建設和籌集94萬套。房地產企業競爭格局方面，數據顯示全國房地產企業銷售業績呈現上半年快速增長，下半年逐步回落的情況，全年銷售規模維持小幅增長局面。受政策影響，主要房地產企業年內投資強度增幅趨緩，投資增長集中在中部區域和東部區域。

## (5) 其他業務

### 礦產資源

2021全年大宗商品價格普遍處於高位運行，受美國實施大規模經濟刺激計劃、全球新冠疫苗接種加速及全球經濟強勁復甦等宏觀利多因素影響，疊加智利、秘魯等礦產品主產國時而罷工造成的供應端擾動，大宗商品價格迎來普漲。但從未來市場走勢來看，在利多因素集聚不斷推高大宗商品價格的同時，供需關係基本面已出現較大偏離，特別是國家抑制有色金屬等大宗原材料價格過快上漲的相關調控政策不斷加碼，大宗商品價格回調，全年整體呈現高位震盪運行態勢。

### 金融業務

2021年，全球疫情反彈，大宗商品價格大幅上漲，發達經濟體通脹攀升，主要發達經濟體貨幣政策轉向加快，國際金融市場震盪加大。我國經濟持續穩定恢復，穩健的貨幣政策靈活精準、合理適度，全年金融市場整體平穩運行。貨幣市場利率平穩，貨幣信貸和社會融資規模合理增長，信貸結構不斷優化，社會綜合融資成本穩中有降；證券市場改革和制度建設不斷完善，多層次資本市場體系進一步健全；堅持市場化、法治化處置風險，金融風險總體收斂，地方政府隱性債務風險防範化解取得一定成效、資管新規過渡期結束，資管產品規模穩中有增，結構不斷優化，守住了不發生系統性金融風險的底線，為全面建成小康社會創造了良好的經濟金融環境。

## 物質業務

隨著世界經濟一體化的快速發展以及信息化技術的全面應用，物資貿易全球合作不斷深入推進，受產品種類繁多、價格變動頻繁、同質化程度高、進入門檻相對較低、市場競爭激烈等因素影響，物質行業整體利潤率較低，傳統物質商的貿易價差空間逐步縮小，盈利空間日趨收窄，對供應鏈管理帶來的成本節約需求更加突出。越來越多的物資貿易商開始整合產業鏈，向上游和下游延伸，在獲得上下游資源的同時，逐步滲透產業鏈的各個環節，拓展盈利空間，創造增值機會，逐漸開始扮演產業鏈管理者的角色。物質企業通過整合貿易渠道中的上下遊客戶，逐步向供應鏈管理方面轉型，通過為終端用戶提供更多品種、全鏈條、一站式的供鏈管理服務來提高利潤率。

## 基礎設施資產經營

2021年，政府和社會資本合作(PPP)模式發展漸趨穩定，越來越多財政部在庫項目完成簽約落地、開工建設並進入運營期。PPP模式通過引導社會資本投向，激發民間投資活力，在助力落實國家重大戰略方面發揮了重要作用。截至2021年12月31日，財政部全國PPP綜合信息平台在庫項目總計13,810個，總投資額為20.56萬億元，其中：管理庫項目10,204個，投資額為16.39萬億元；儲備清單項目3,606個，投資額為4.17萬億元。分區域來看，財政部PPP項目中華東和西南地區的PPP項目總體規模較大，其中貴州、河南、山東等省份的PPP項目規模較為突出。分行業來看，財政部庫中交通運輸和市政工程領域PPP項目規模仍舊最大，其餘行業中規模較為領先的包括生態建設與環境保護、城鎮綜合開發、水利建設等。從長期發展看，未來的基礎設施和公共服務集中的城鎮化領域的增量項目將主要圍繞城市群、都市圈、區域副中心建設、基礎設施加密或補短板、新型城鎮化的打造而展開，存量項目則更加關注城市更新及存量資產盤活。參考明樹數據統計，全年全國PPP項目共成交1,019項，總投資2.32萬億元。從成交數量來看，市政工程類PPP項目成交數量最多；其次，交通運輸、水利建設、生態建設與環境保護、教育等行業的成交數量也較為突出。

#### 4.2.2 業務發展概況

**主動融入國家戰略，服務構建新發展格局。**本集團圍繞國家綜合立體交通網建設主動發力，高水平建成一大批重點工程；全面對接城市群、都市圈等國家區域協調發展戰略，持續深化與地方企業的合作，在京津冀、粵港澳大灣區、川渝經濟圈、長三角區域、長江經濟帶累計中標21,474億元，北京豐台站、深中通道、京雄高速等帶動區域發展的標誌性工程取得積極進展；積極履行社會責任，在河北、山西抗疫，河南、山西抗洪以及東南沿海颱風搶險救災等重大考驗前挺身而出，強化定點幫扶，助力鄉村振興，充分展現公司在回饋社會過程中的責任和擔當。

**堅持經營龍頭地位，市場競爭能力不斷提升。**本集團業務板塊結構不斷優化，區域經營效能持續協同發力，投資質量效益問題提升。在傳統基建市場繼續保持龍頭地位，其中鐵路市場繼續保持領先，房建、市政、城軌市場穩步發展；水利水電、清潔能源、港口航道、海上風電、抽水蓄能、調水工程等新興領域取得新進展，其中承攬5G項目、風電及光伏項目、生態治理工程等約440億元，港口航道、機場工程市場新簽訂單分別同比增長76.9%、54.6%，為本集團推進「第二曲線」經營工作奠定了基礎。

**聚焦源頭強本固基，運行管控成效日益顯現。**2021年，本集團聚焦項目管理提升、降本增效這個主題，狠抓項目履約管理，召開項目管理提升會，專題研究效益提升工作，探索推行大商務管理，強化重視項目、聚焦項目、全項目導向型管理，從根本上提高基層基礎管理的效益水平；圍繞「兩利四率」考核指標，強化過程管控，通過提升經營規模質量、重塑業績考核體系、完善制度業務流程、加強風險合規管理、實施經濟運行預警等一系列措施，把高質量發展的總要求貫穿到了生產經營、改革發展、提質增效全過程各環節。

**推進改革三年行動，市場化改革邁出堅實步伐。**2021年，本集團以國企改革三年行動為契機，聚焦關鍵問題深入改革，持續完善中國特色現代企業制度、持續深化混合所有制改革、持續健全市場化經營機制。全年，完成193項年度重點任務，佔全部任務的87%；完成分拆高鐵電氣至科創板上市工作，實現了混合所有制改革的有益探索；深入開展對標世界一流管理提升行動，三家子公司入選國資委管理提升標桿企業，工程項目現金流自平衡管理入選標桿項目；全面深入推行任期制和契約化管理重塑二級單位和工程項目考核分配體系，強化以業績貢獻決定薪酬水平的導向，首次啟動限制性股票激勵計劃，13家科技型企業實施崗位分紅激勵，市場化改革成效初顯。

**全面深入推行任期制和契約化管理，大力推進科技創新，企業發展動能明顯增強。**2021年，本集團全面部署「十四五」科技創新工作，開展首屆實用技術創新大賽，加強實用技術成果推廣，實施的三大專項任務攻關取得世界領先成果；創新成果斬獲多項大獎，連續2年摘得中國專利金獎，盾構機、電氣化鐵路接觸網產品等5項產品榮獲工信部「製造業單項冠軍」；完成時速600公里以上高溫超導磁懸浮工程化系統實驗測試，「赤沙號」建築構件裝配機器人填補我國裝配式建築施工裝備領域空白，行業領軍地位進一步穩固，企業科研攻堅能力進一步提高。

**投身「一帶一路」建設，海外發展實現逆勢上揚。**面對全球疫情波折反覆、安全局勢動盪不定等不利因素，海外新簽合同增速居建築央企之首；海外生產勢頭良好，「一帶一路」重點項目建設取得重大進展，中老鐵路全線通車運營，雅萬高鐵控制性工程基本完工，匈塞鐵路匈牙利段奠基開工；工業產品出口再創新高，尤其是本集團中國高速道岔製造技術首次實現系統集成化出口，「簡統化」接觸網裝備首次走出國門，盾構和掘進設備出口連續5年實現全球銷量第一；海外礦產資源開發、銷售總體保持穩定，銅金屬、鈷金屬產量均創歷史新高。

本集團具體業務新簽合同額情況如下：

### 新簽合同額

單位：億元；幣種：人民幣

業務類型	2021年	2020年	同比增減
基礎設施建設	<b>24,166.8</b>	21,829.2	10.7%
其中 鐵路	<b>4,335.7</b>	3,553.8	22.0%
公路	<b>2,952.6</b>	4,097.6	-27.9%
市政及其他	<b>16,878.5</b>	14,177.8	19.0%
勘察設計與諮詢服務	<b>205.5</b>	258.6	-20.5%
工業設備與零部件製造	<b>612.8</b>	542.8	12.9%
房地產開發	<b>580.3</b>	685.6	-15.4%
其他業務	<b>1,727.8</b>	2,740.4	-37.0%
<b>合計</b>	<b><u>27,293.2</u></b>	<b><u>26,056.6</u></b>	<b><u>4.7%</u></b>
其中 境內	<b>25,776.1</b>	24,694.0	4.4%
境外	<b>1,517.1</b>	1,362.6	11.3%

## (1) 基礎設施建設

工程建造是中國中鐵的核心板塊，是鞏固中國中鐵基礎設施建造行業領先地位、增強品牌實力的根基，是做大市場規模、提高市場影響力的重要支柱，是提高企業經濟效益、推動企業高質量發展的重點領域。本集團工程建造業務涉及鐵路、公路、市政、房建、城市軌道交通、水利水電、港口航道、機場碼頭等工程領域，經營區域分佈於全球90多個國家和地區。本集團擁有鐵路工程、公路工程、市政公用工程、建築工程等多類施工總承包特級資質。基本經營模式是在境內外通過市場競爭獲得訂單，按照合同約定以工程總承包、施工總承包、BOT或PPP等方式完成工程項目的勘察、設計、採購、施工及運營等任務，並對承包工程的質量、安全、工期負責。基礎設施投資業務是基礎設施建設傳統施工核心業務產業鏈的延伸，本集團基礎設施投資業務堅持圍繞主業、服務主業、帶動主業、促進主業的原則，秉承「一個板塊經營，多個板塊受益」的投資理念，在鐵路、公路、城市軌道交通、地下管廊等多個基建領域不斷創新投資建設模式，形成了更加完善的產業鏈條，推動本集團在保持工程建造領域施工承包商優勢同時，轉型升級為「投資商+承包商+運營商」的綜合企業集團。

本集團始終在中國基礎設施建造行業處於領先地位，是全球最大的建築工程承包商之一。截至報告期末，本集團擁有鐵路工程施工總承包特級18項，佔全國鐵路工程施工總承包特級數量的50%以上；擁有公路工程施工總承包特級27項，建築工程施工總承包特級19項，市政公用工程施工總承包特級10項，港口與航道施工總承包特級1項。本集團在中國鐵路基建領域、城市軌道交通基建領域均為最大的建設集團，擁有中國唯一的高速鐵路建造技術國家重點實驗室、橋樑結構健康與安全國家重點實驗室、盾構及掘進技術國家重點實驗室，代表著中國鐵路、橋樑、隧道、軌道交通建造方面最先進的技術水平。同時，公司是「一帶一路」建設中主要的基礎設施建設力量之一，是已建成通車的中老鐵路，正在建設的印尼雅萬高鐵、匈塞鐵路等「一帶一路」代表性項目的主要承包商。在國內市場，本集團在鐵路大中型基建市場的份額一直保持在45%以上，在城市軌道交通基建市場的份額保持在35%以上，在高速公路基建市場的份額保持在10%以上。

報告期內，本集團基礎設施建設業務新簽合同額24,166.8億元，同比增長10.7%；截至報告期末，本集團基礎設施建設業務未完合同額42,112.0億元，同比增長20.5%。**分業務領域來看：**

①**鐵路業務方面**，隨著川藏鐵路等國家大中型鐵路重大項目招標完成，本集團鐵路業務新簽合同額保持高速增長，全年完成新簽4,335.7億元，同比增長22.0%；期末未完合同額7,246.1億元，同比增長13.8%；在2021年國內大中型鐵路建設市場佔有率達46.6%，繼續保持國內第一。

②**公路業務方面**，全年完成新簽合同額2,952.6億元，同比減少27.9%；期末未完合同額6,915.1億元，同比增長0.5%。

③**市政及其他業務方面**，隨著國內城市群、都市圈和新型城鎮化建設的推進，本集團城市建設市場開發力度的進一步加強，全年市政及其他業務完成新簽合同額16,878.5億元，同比增長19.0%；期末未完合同額2,950.8億元，同比增長28.8%。

## (2) 勘察、設計與諮詢服務

設計諮詢是中國中鐵的核心板塊，是引領中國中鐵技術與產業升級、帶動其他業務發展的重要引擎，是提升中國中鐵品牌影響力的重要依託，是促進產業協同、提高全產業鏈創效能力的重要支撐。本集團設計諮詢業務涵蓋研究、規劃、諮詢、造價、勘察設計、監理、工程總承包、產品產業化等基本建設全過程服務，主要涉及鐵路、城市軌道交通、公路、市政、房建、水利水電、水運勘察設計等行業，同時不斷向現代有軌電車、中低速磁懸浮、智能交通、民用機場、港口碼頭、電力、節能環保等新行業新領域拓展。基本經營模式是在境內外通過市場競爭獲得勘察設計訂單，按照合同約定完成工程項目的勘察設計及相關服務等任務。同時，本集團不斷創新設計諮詢業務經營模式，充分利用開展城市基礎交通設施規劃的優勢，努力獲取設計項目和工程總承包項目，促進全產業鏈發展。作為中國勘察設計和諮詢服務行業的骨幹企業，本集團在工程建設領域發揮了重要的引領和主導作用，尤其是在協助制訂建設施工規範和質量驗收等方面的鐵路行業標準中發揮著重要作用。本集團在2021年ENR全球150家最大設計企業和225家最大國際設計企業排名中，分別位列第15位和84位。2021年，本集團勘察設計與諮詢服務業務新簽合同額205.5億元，同比下降20.5%。截至報告期末，本集團勘察設計與諮詢服務業務未完合同額498.0億元，較2020年末下降10.9%。

### (3) 工程設備與零部件製造

裝備製造是中國中鐵的核心板塊，是踐行「三個轉變」、推動中國中鐵品牌高端化的重要載體，是助推企業轉型升級的重要力量，是補鏈強鏈、提高核心競爭力的重要支撐。本集團裝備製造業務主要服務於境內外基礎設施建設，產品涵蓋道岔、隧道施工設備、橋樑建築鋼結構、工程施工機械、裝配式建築品部件以及軌道交通電氣化器材等。基本經營模式主要是在境內外通過市場競爭獲取訂單，根據合同按期、保質保量提供相關產品及服務。

**道岔產品方面**，本集團擁有從設計研發到製造的全產業鏈核心競爭優勢，具備年產各類道岔2萬組的能力，產品廣泛應用於鐵路、地鐵及有軌電車等領域。

**鋼結構製造及安裝方面**，本集團橋樑鋼結構製造與安裝業務主要以製造、安裝各類大型橋樑鋼結構為主，在跨江跨河的橋樑鋼結構市場優勢明顯，生產製造的橋樑鋼結構、鋼索塔產品已達國際先進水平。

**隧道施工設備及服務方面**，本集團能夠提供涵蓋複合盾構機、硬岩TBM等各系列隧道掘進機及配套設備、隧道施工機械的相關產品和配套服務，並已構建了零部件及配套設備設計研發、生產製造及配套服務的全產業鏈佈局。

**工程施工機械方面**，本集團是國內乃至世界領先的專業從事鐵路、公路、城市軌道交通等領域專用施工機械的製造與研發的大型科技型企業，產品包括鋪軌機、架橋機、運梁車及搬運機等鐵路施工專用設備以及起重機械等其他大型工程機械。

**鐵路和城市軌道交通電氣化器材方面**，本集團軌道交通電氣化器材主要產品包括普速鐵路、提速鐵路、高速鐵路接觸網成套器材以及城市軌道交通所有供電形式的成套供電器材，其中鐵路客運專線、高速鐵路接觸網器材處於國際先進水平。

**裝配式建築方面**，本集團是國內房屋裝配式建築部品部件行業中產品結構豐富並可提供裝配式建築全套解決方案的供應商，致力於打造高科技創新型裝配式建築業務平台。

本集團在鐵路、公路、城市軌道交通、地下工程等交通基建相關的高端裝備製造領域處於全國乃至世界領先地位，在科技創新實力、核心技術優勢、生產製造水平、品牌知名度等方面競爭力突出。本集團是全球銷量最大的盾構機／TBM研發製造商，是全球最大的道岔和橋樑鋼結構製造商、國內最大的鐵路專用施工設備製造商、世界領先的基礎設施建設服務型裝備製造商。在國內市場，本集團在技術要求較高的高速道岔（250公里時速以上）業務市場的佔有率約為55%、重載道岔業務市場的佔有率均超過50%，普速道岔市場佔有率超過45%，城市軌道交通業務領域道岔市場的佔有率超過70%，大型鋼結構橋樑市場的佔有率為60%以上，高速鐵路接觸網產品市場佔有率約60%，城市軌道交通供電設備市場佔有率約50%。公司旗下控股子公司中鐵工業（股票代碼600528.SH）是我國鐵路基建裝備領域產品最全，A股主板唯一主營軌道交通及地下掘進高端裝備的工業企業；高鐵電氣（股票代碼688285）是國內電氣化鐵路接觸網產品及城市軌道交通供電設備研發、設計、生產和系統集成產品的供應商；中鐵裝配（股票代碼300374.SZ）是中國中鐵旗下唯一的高科技創新型裝配式建築業務平台，是國內領先的裝配式建築部品部件供應商和集成商。

作為工程建造高端裝備製造龍頭企業，本集團研發製造的隧道掘進機、隧道機械化專用設備、工程施工機械、道岔、鋼橋樑等產品市場需求充盈穩定。2021年，本集團工程設備與零部件製造業務新簽合同額612.8億元，同比增長12.9%，其中，國內新簽完成591.0億，海外新簽完成21.8億。截至報告期末，本集團工程設備與零部件製造業務未完合同額976.1億元，較2020年末增長36.8%。

#### (4) 房地產開發業務

特色地產是中國中鐵的重點發展板塊，是中國中鐵品牌多元化的重要載體，是進軍城市建設市場向城市綜合開發運營商轉變、依託主業優勢向「地產+基建」「地產+產業」轉變的重要平台，是優化業務佈局、拓展市場領域的重要支撐。2021年，本集團房地產開發業務順應國家政策導向，堅持新發展理念，面向市場需求，發揮產業鏈一體化優勢，重點佈局城市群、都市圈，圍繞基建主業找項目、謀發展，向文旅、康養、TOD、會展等領域穩步拓展，加快由傳統的商業地產開發向多業態、多產業、多功能一體的綜合開發模式轉變，持續提升中國中鐵特色的房地產開發核心競爭力；結合宏觀環境變化，持續加強風險管控體系建設，強化風險防控能力；提高資金周轉率，加快庫存去化，降低融資成本，盤活沉澱資產，在風險可控的前提下審慎開展投資，把控、提升房地產板塊資產質量。

本集團特色地產業務包括土地一級開發和房地產二級開發。土地一級開發經營模式是地方政府或其授權的部門及平台公司通過競爭方式委託公司按照規劃要求，對一定區域的土地依法實施徵收、城市基礎設施建設和社會公共設施建設，使區域內的土地達到規定的供應條件，政府或其授權部門通過有償出讓該土地獲取土地出讓收入，並按約定支付公司的投資及收益。二級開發經營模式是在境內外通過市場競爭的方式獲得房地產開發授權，將新建成的商品房進行出售或出租。2021年本集團房地產銷售額580.3億元，完成年度計劃目標。

## (5) 其他業務

### 礦產資源

資源利用是中國中鐵的特色板塊，是促進中國中鐵多元化發展、創造經濟效益的平台，是保持中國中鐵礦產資源特色品牌和資源業務與工程項目聯動開發的依託。本集團在國內外基礎設施建設過程中，通過「資源財政化」「資源換項目」，以收購、併購等方式獲得了一批礦產資源項目，由全資子公司中鐵資源集團有限公司具體負責礦產資源開發業務。本集團資源利用業務以礦山實體經營開發為主，目前在境內外全資、控股或參股投資建成5座現代化礦山，分別為黑龍江鹿鳴鉬礦，剛果(金)綠紗銅鈷礦、MKM銅鈷礦、華剛SICOMINE銅鈷礦以及蒙古烏蘭鉛鋅礦。生產和銷售的主要礦產品包括銅、鈷、鉬、鉛、鋅等品種的精礦、陰極銅和氫氧化鈷。2021年本集團主營的礦產品銅、鈷、鉬、鉛、鋅產品價格整體處於歷史高位震盪區間，較2020年年均價格均大幅上漲。截至報告期末，前述礦山保有資源／儲量主要包括銅約819.5萬噸、鈷約60.9萬噸、鉬約65.5萬噸，其中，銅、鈷、鉬保有儲量在國內同行業處於領先地位，礦山自產銅、鉬產能已居國內同行業前列。

2021年，本集團資源利用業務牢牢把握高質量發展核心任務，積極化解礦產品價格大幅波動風險，礦產資源的開發、銷售總體保持穩定。其中，銅金屬產量24.23萬噸，同比增加14.43%；鈷金屬產量3,222.93噸，同比增加25.57%；鉬金屬產量14,955.15噸，同比增加87.82%；鉛金屬產量1.09萬噸，同比減少23.35%；鋅金屬產量2.14萬噸，與去年持平；銀金屬產量38.7噸，同比減少10.66%。

序號	項目名稱	品種	礦產資源			項目 計劃 總投資 (億元)	項目 開累 已完成 投資額 (億元)	報告期 公司 投資額 (億元)	報告期 產品產量 (噸)	計劃 竣工 時間	項目 進展情況
			品位	保有 資源/ 儲量 (噸)	權益比 (%)						
1	黑龍江伊春 鹿鳴鉬礦	鉬 銅	0.09% /	655,257 /	83	60.17	60.26	0	14,955.15 1,052.50	已竣工	正常生產
2	剛果(金) 華剛礦業 SICOMINES 銅鈷礦	銅	3.20%	7,656,558	41.72	45.86	32.86	5.34	194,801.63	2021.9	一期在產， 二期年內 已建成
3	剛果(金)綠紗 公司銅鈷礦	銅 鈷	2.24% 0.07%	507,348 16843	72	21.38	21.6	0	26,438.78 701.43	已竣工	正常生產
4	剛果(金)MKM 公司銅鈷礦	銅 鈷	2.08% 0.21%	31,049 3159	80.20	11.95	12.35	0	20,011.17 1,205.59	已竣工	正常生產
5	蒙古新鑫公司 烏蘭鉛鋅礦	鉛 鋅	1.13% 2.67%	197,042 465,752	100	15.4	15.4	0	10,940.04 21,443.78	已竣工	正常生產
		銀	53.18g/t	929					38.7		
6	蒙古新鑫公司 木哈爾鉛鋅礦	鉛 鋅	0.63% 2.37%	41141 154,709	100	/	/	0	/	/	未開發
		銀	118.17g/t	770					/		
7	蒙古新鑫公司 烏日勒敖包及 張蓋陶勒蓋金礦	金	3g/t	3	100	/	/	0	/	/	未開發
8	蒙古祥隆礦業公司 查夫銀鉛鋅 多金屬礦	鉛	7%	89,693	100	3.3	3.3	0	/	/	停產

註：鹿鳴鉬礦銅為伴生礦，數量很少，故沒有統計銅品位和資源量數據。

## 金融物質

金融物質是中國中鐵的服務保障板塊，是服務主業發展、保障供應鏈安全、防範化解風險的重要環節，是實現產融結合、拓展價值空間、促進產業協同的重要支撐，是提高資本流動性、優化資源配置的重要保障。

①**金融業務**。本集團開展金融業務過程中，始終嚴格落實「一委一行兩會」監管政策，始終堅持產融結合整體方針，金融業務堅持以服務內部金融需求為基礎、以促進建築主業發展為中心、以創造價值為導向，堅持金融資源配置效益優先原則，促使金融資源流向高效資產，牢牢守住不發生金融風險的底線。本集團目前已持有信託、財務公司、公募基金等金融牌照，獲批開展的資產管理、私募基金、保險經紀、融資租賃、商業保理等業務，均屬於國資委允許審慎規範開展的金融業務，構建了以中鐵信託有限責任公司、中鐵財務有限責任公司、中鐵資本有限公司為代表的多層次、廣覆蓋、差異化的「金融、類金融」機構服務體系。各公司積極探索產融結合新方式，服務內部金融需求。中鐵信託有限責任公司通過服務信託、項目股權投資、資產證券化、產融投「三合一」模式等方式，加大服務主業的主動性，建立對交易對手和項目的常態化風險監測預警及快速反應機制，出台《常態化風險排查指引》，最大限度地減少潛在風險，實現「早發現、早預警、早處置」的過程管理。中鐵財務有限責任公司加強內部資金集中，建立資金池，控制融資規模，通過利用自身金融資源和人才資源，發揮金融整合的平台優勢，在降低融資成本，「降槓桿、控負債」方面發揮了重要作用。中鐵資本有限公司開發出產業基金、資產證券化、供應鏈金融、商業保理、融資租賃、保險經紀、創新創投和國際投融資等多元化業務，持續在獲取投資項目權益融資方面發力。

②**物質業務**。本集團物質業務是由公司所屬各級物質企業依託本集團生產經營主業所形成的需求優勢、產品優勢以及集中採購供應所形成的資源渠道優勢而開展的貿易業務，以本集團內部貿易為主，適度開展對外經營。全資子公司中鐵物質集團有限公司建立了面向全國的經營服務網絡，與國內大型鋼材、水泥、石油化工、四電器材、建築裝飾材料等生產企業建立了良好的合作關係，開展集團層面的主要物資

集中採購供應，並向國內其他建築企業供應物資，公司資源獲取能力、供應保障能力、採購議價能力得到顯著提供。在大宗商品價格上漲期間，通過適當儲備、適時鎖定價格等有效方式，為本集團生產經營提供了可靠的物資供應保障，有效應對了大宗商品價格上漲的風險。

### 基礎設施資產經營

資產經營是中國中鐵的重點發展板塊，是中國中鐵優化產業佈局、做強全產業鏈品牌的重要載體，是強化經營性資產管理、保障投資收益、增強資本金循環能力的關鍵環節。本集團作為國內領先的建築企業，產業鏈條完備齊全，投資業務佈局廣泛，投資、運營管控體系完整，具備較強的投建營一體化發展能力。本集團PPP(BOT)運營業務範圍主要為基礎設施投資項目運營維護管理及資產經營，涵蓋自主經營、聯合經營和委託經營三類模式。目前，本集團運營的基礎設施項目包括軌道交通、高速公路、水務環保、市政道路、產業園區、地下管廊等類型，運營期在8至40年之間。隨著本集團承攬的基礎設施投資類項目相繼建成進入運營期，本集團基礎設施運營業務收入及利潤總體呈增長態勢。截至報告期末，本集團表內已運營項目36個。其中，軌道交通項目2個，運營里程約45km；高速公路項目2個，運營里程約74km；地下管廊項目1個，運營里程約32km；水務環保項目12個；市政及其他項目19個。

### 4.2.3 科研投入與科技成果

本集團作為科技部、國務院國資委和中華全國總工會授予的全國首批「創新型企業」，擁有「高速鐵路建造技術國家工程研究中心」、「盾構及掘進技術國家重點實驗室」和「橋樑結構健康與安全國家重點實驗室」三個國家實驗室及10個博士後工作站，1個國家地方聯合研究中心（數字軌道交通技術研究與應用國家地方聯合工程研究中心），44個省部級研發中心（實驗室），19個國家認定的技術中心和120個省部認定的技術中心；組建了20個專業研發中心，參股建設川藏鐵路國家技術創新中心。

2021年，本集團依託重大項目開展科技攻關，科研立項以川藏鐵路建造技術、高速鐵路建造技術、長大橋樑建造運維及災害防治技術、隧道與地下工程建造技術、四電工程、施工裝備及工業產品製造技術、房屋建築技術、節能減排、智能製造及信息化技術等領域為重點。結合經營及工程建設需求，依託常泰、馬鞍山等長江大橋，黃茅海跨海通道工程，張皋、獅子洋、海太過江通道，成渝中線高速鐵路橋樑、通蘇嘉甬鐵路杭州灣特大橋，甬舟鐵路西堍門公鐵兩用大橋、琼州海峽跨海通道工程、澳尅第四條跨海大橋等重難點橋樑工程，開展橋樑勘察設計理論及方法、橋樑新結構與新材料和橋樑智能建造技術和裝備的技術研究；依託川藏鐵路大渡河橋等一批川藏線工程項目，開展高原峽谷千米級跨度鐵路懸索橋關鍵技術、高海拔深埋複雜地質及環境隧道鑽爆法修建技術研究；依託川藏鐵路、成渝中線超高速鐵路、成達萬鐵路、通蘇嘉甬鐵路、宜涪鐵路、東城際，深惠城際等工程和「彩雲號」、「龍岩號」TBM泥水平衡盾構機「春風號」，「雪域先鋒號」硬岩掘進機等重大裝備開展運

營隧道結構智能監控與維護、隧道工程品質提升與智能建造關鍵技術研究；依託鄭濟高鐵、國能集團巴准鐵路、京滬高鐵、京張等工程開展四電工程智能建造技術研究。期間，本集團共獲得國家科技進步獎6項、技術發明獎1項，中國土木工程詹天佑獎15項，獲省部級工法835件，授權專利7,170項，其中發明專利1,176項，PCT專利110項。公司所屬單位參與完成的《鐵路軌道用高錳鋼抗超高應力疲勞和磨損技術及應用》榮獲2021年度國家科學技術發明獎二等獎，參與完成的《深水大斷面盾構隧道結構／功能材料制備與工程應用成套技術》等6項成果榮獲2020年度國家科學技術進步獎二等獎。

#### 4.2.4 安全質量體系建立及執行情況

在體系建設方面。本集團設有安全生產(質量)委員會，統籌負責公司安全生產各項工作。委員會設主任2名，由本公司黨委書記、董事長，公司總裁擔任；設副主任1名，由分管安全質量的副總裁擔任；委員若干名，包含本公司領導班子其他成員和高管、安全生產總監(高管)、高級專家、總部相關部門負責人。從公司總部到項目部，各級組織都設有安全生產總監和安全生產監督部門。

在制度健全方面。為進一步強化主體責任落實，完善管理體系，夯實管理基礎，本集團先後出台了《進一步落實安全生產「管」「監」責任暨構建風險和隱患雙重預防長效機制》的通知；印發了《安全生產專項整治三年行動計劃實施方案》《中國中鐵新時期安全生產「2468」管理要點》，配套編製了2468管理要點100題問答手冊和宣傳海報；發佈了《中國中鐵總部安全生產責任制》《關於進一步明確企業主要負責人安全生產責任的通知》《關於進一步明確項目經理安全質量責任的通知》《中國中鐵因質量安全、環境保護與職業健康事件被限制市場準入責任追究辦法》等規範性文件；修訂了《中國中鐵防範慣性

事故強化技術及管理交底剛性要求》《安全質量、生態環境事故(事件)應急預案》；印發了年度工作要點、起重吊裝專項整治、重點時段安全檢查、「安全月」「質量月」、50作業崗位員工安全卡控等50餘份業務管理文件、電報及作業指導手冊。

**在監督落實方面。**本集團繼續執行落實《關於建立安全生產述職機制的通知》，進一步完善企業安全生產考核評價體系，督促安全生產第一責任人和分管負責人履職盡責。同時，本集團落實開展為期三年的安全生產責任「落實年」活動，通過開展安全生產「管」「監」責任大宣貫大培訓活動、安全生產「管」「監」責任落實專項檢查活動、築牢安全生產管理基礎專項行動、生產安全慣性事故防控專項行動、本質安全保障能力提升行動等五大主題活動，進一步推動安全生產「管」「監」系統責任落實，不斷提升企業和項目本質安全保障能力。

**在持續改進方面。**本集團不斷加強安全生產體系建設，加大安全生產投入和管控力度，提出並設立了「片區安全生產稽查隊」等一系列強化安全生產工作的管控措施，實現了營業收入持續增長、安全生產狀況保持總體穩定。在石景山隧道「7.15」透水事故發生後，本集團在全系統範圍開展「大反思、大排查、大整治、大提升」四大安全生產專項行動，並繼續要求各單位編製完善安全生產責任制和責任矩陣、細化安全風險責任清單，持續推進安全生產「管」「監」系統責任落實，構建風險分級管控和隱患排查治理雙重預防機制。目前各單位均成立了稽查總隊和片區稽查隊，建立了監督情況定期報告制度；各二級單位進一步加強管理，完善機制，充分發揮片區稽查隊作用，及時消除現場安全質量環保各項隱患，並積極開展應急演練，提升應急處置能力。

#### 4.2.5 遵守法律法規

作為於上海證券交易所和香港聯交所主板兩地上市的公司，報告期內本集團嚴格執行《公司法》、《證券法》、《上市公司治理準則》等法律法規及上海證券交易所、香港聯交所各項規定，不斷完善公司治理結構，創新公司治理運作機制，公司治理科學性有效性不斷提高。報告期內本集團並未發生任何重大違法違規行為。

#### 4.2.6 與利益相關方的關係維繫

本集團始終與利益相關方保持和諧互信、互惠互利的合作關係，堅持從利益相關方視角，積極回應利益相關方關注的重要問題，建立順暢、規範、富有特色的利益相關方溝通機制，努力實現與各利益相關方共同發展、和諧共贏。

#### 4.2.7 展望

受全球疫情持續影響，世界經濟復甦動力不足，大宗商品價格高位波動，我國經濟發展外部環境更趨複雜嚴峻和不確定，面臨著需求收縮、供給衝擊、預期轉弱三重壓力影響，而作為「逆週期調節+跨週期調節」穩經濟的主力軍，基建投資穩增長的作用有望進一步凸顯，但行業競爭格局將加速演化。一是從規劃發展機遇看。隨著《中華人民共和國國民經濟和社會發展第十四個五年規劃和2035年遠景目標綱要》《「十四五」公共服務規劃》《國家綜合立體交通網規劃綱要》《「十四五」新型基礎設施建設規劃》《「十四五」現代綜合交通運輸體系發展規劃》等一系列重要規劃文件的相繼發佈，以及京

津冀協同發展、長江經濟帶發展、粵港澳大灣區建設、長三角一體化發展、黃河流域生態保護和高質量發展等區域重大戰略和區域協調發展戰略的深入實施，為基建行業未來穩健向好發展奠定了堅實基礎。依據規劃信息，「十四五」期間鐵路營業里程計劃增加1.9萬公里（其中高速鐵路營業里程增加1.2萬公里），公路通車里程計劃增加30.2萬公里（其中高速公路建成里程增加2.9萬公里），城市軌道交通運營里程計劃增加3,400公里，民用運輸機場計劃增加29個以上，建成一批重大引調水和重點水源工程，新增供水能力290億立方米；到2035年，國家綜合立體交通網實體線網總規模合計70萬公里左右（不含國際陸路通道境外段、空中及海上航路、郵路里程），其中鐵路20萬公里左右，公路46萬公里左右，高等級航道2.5萬公里左右。沿海主要港口27個，內河主要港口36個，民用運輸機場400個左右，郵政快遞樞紐80個左右。此外，伴隨著國民經濟和社會的發展，我國建築業步入高質量發展階段，綠色環保等新領域新業態加快發展，新基建、清潔能源開發利用、環境保護工程等市場也迎來蓬勃發展機遇。

**二是從政策導向變化看。**2021年四季度以來，國務院常務會議部署專項債時強調加強跨週期調節，統籌做好兩年專項債管理政策銜接，力爭在2022年初形成更多實物工作量；12月中央經濟工作會議「保證財政支出強度，加快支出進度」以及「適度超前開展基礎設施投資」積極定調。2022年3月，全國兩會政府工作報告中指出，積極的財政政策要提升效能，更加注重精準、可持續；穩健的貨幣政策要靈活適度，保持流動性合理充裕；要積極擴大有效投資，圍繞國家重大戰略部署和「十四五」規劃，適度超前開展基礎設施投資，建設重點水利工程、綜合立體交通網、重要能源基地和設施，加快城市燃氣管道等管網更新改造，完善防洪排澇設施，繼續推進地下綜合管廊建設；擬安排地方政府專項債券3.65萬億元，合理擴大使用範圍，開工一批具備條件的重大工程、新型基礎設施、老舊公用設施改造等建設項目，全面利好基建領域，建築業在國民經濟中的支柱地位將進一步鞏固。此外，在2020年公募REITs

試點的基礎上，2021年國家發展改革委按照統一標準和規則，設立覆蓋試點各區域、各行業的全國基礎設施REITs試點項目庫；支持採用不動產投資信託基金(REITs)、政府和社會資本合作(PPP)等方式盤活國有存量資產，將淨回收資金主要用於新增投資；重點支持盤活存量難度大、對形成投資良性循環示範性強的交通、市政、環保、水利、倉儲物流等基礎設施補短板行業，以及新型基礎設施項目，將進一步推動行業的健康良性發展。

**三是從行業創新升級看。**國民經濟「十四五」發展規劃綱要中，已把技術創新擺在首要位置，突出強調企業創新主體地位，企業技術創新迎來新一輪的政策機遇期。同時，伴隨新一代信息技術的加速發展，以雲計算、大數據、物聯網、移動互聯、人工智能為代表的新一輪技術革命正在重塑全球競爭格局和經濟版圖，正勢不可擋地系統性重構各行各業的產業鏈、創新鏈、供應鏈、價值鏈，將進一步激發企業發展潛力和發展動能，建築業發展將逐步由投資、勞動等要素驅動向創新驅動轉變，建築業與先進製造技術、信息技術、節能技術的融合發展將進一步深化，建築工業化、數字化、智能化升級步伐加快，將進一步推動建築業走向內涵集約式高質量發展。

**四是從經營格局演進看。**「十四五」時期，工程投資建設模式、項目生產組織模式將加速變革，投資多元化、投建營一體化將成為主流。PPP仍將在公共產品供給中發揮重要作用，工程總承包、全過程工程諮詢等模式將加速推進。同時，伴隨經營模式變革的持續深化，建築企業競爭格局將加速演化，行業壁壘將逐步被打破，行業競爭將越來越多地向人才、資源、品牌、資本等要素傾斜，如何加快技術和管理創新、更好的實施產融結合、全方位提升企業高質量發展能力將成為制勝關鍵。

「十四五」期間，中國中鐵將聚焦歷史使命和主責主業，以推動高質量發展為主題，以推動轉型升級為主線，以「六個必須」為戰略導向，推進實施「123456」發展策略，堅持「兩個轉化」經濟路線，致力成為鐵肩擔當型大國重器、基建領軍型開路先鋒、綠色發展型產業鏈長、品牌影響型跨國公司、社會尊重型現代企業的新時代「五型中鐵」。不斷增強競爭力、創新力、控制力、影響力、抗風險能力，將中國中鐵初步建成具有全球核心競爭力的世界一流綜合型建築產業集團。

「十四五」期間，中國中鐵將著力提升在全球、國內、行業的首位度，著力提升各業務在產業鏈、價值鏈、供應鏈、創新鏈上的協同度，做強設計諮詢、工程建造、裝備製造三大核心業務，趕超世界一流水平；做優特色地產、資產經營兩大重點業務，打造國內一流品牌；做專資源利用、金融物貿兩大支持業務，建設行業一流平台；做大相關新興業務，開啟第二增長曲線，全面提升企業核心競爭力，為中國中鐵轉型升級奠定堅實基礎。

#### **4.2.8 經營計劃**

2022年，本集團將全力搶抓市場機遇，當好穩增長的主力軍；優質高效組織生產，不斷提高項目履約能力；深化價值創造理念，提升企業盈利創效能力；抓實改革三年行動，有效釋放企業發展活力；強化科技創新支撐，不斷激發企業發展動能；堅定實施「雙優戰略」，推動海外事業穩健發展；提升專業發展能力，加快投資業務轉型升級；加強人才隊伍建設，構築行業人才集聚高地；持續夯實管理基礎，防範化解各類重大風險。

2022年，本集團計劃實現營業總收入約11,200億元，營業成本（含利息支出）約10,058億元，四項費用約624億元，預計新簽合同額約29,300億元。本集團將根據市場變化和計劃執行情況適時調整經營計劃。

### 4.3 財務業績概述

本集團的主營業務為基礎設施建設、勘察設計與諮詢服務、工程設備與零部件製造、房地產開發以及其他業務。

2021年，本集團完成收入10,732.72億元，較去年增長10.1%。實現淨利潤304.70億元，較去年增長11.8%；本公司擁有人應佔年內利潤為276.18億元，較去年增長9.6%。

下文是截至2021年及2020年年度財務業績的比較。

### 4.4 合併經營業績

#### 收入

2021年，本集團收入累計10,732.72億元，較去年增長10.1%，主要是因為本集團基礎設施建設業務收入的增加。其中，來自於海外的收入為547.87億元，較去年同期增長16.4%。

#### 銷售成本及毛利

本集團的銷售及服務成本主要包括原材料及消耗品、分包成本、設備使用成本（包括維護、租金及燃料成本）、僱員薪資及福利以及折舊及攤銷。2021年，本集團的銷售及服務成本為9,698.86億元，同比增長9.6%。2021年，本集團實現毛利1,033.86億元，同比增長14.6%。2021年的整體毛利率為9.6%，較2020年的9.3%上升0.3個百分點，主要是因為本集團基礎設施建設業務毛利率的增加。

#### 其他收入

本集團的其它收入主要包括股利收入和政府補貼收入。2021年，本集團的其它收入由去年的22.19億元增長23.3%至27.36億元。其它收入的增長主要是由於政府補貼收入和股利收入的增長。

#### 其他開支

本集團的其它開支主要包括研發開支。2021年，本集團的其它開支由去年的218.38億元增長13.4%至247.56億元，主要是由於本集團持續推進科研技術創新，進一步加大研發投入。

## **金融資產及合同資產減值淨損失**

本集團的金融資產及合同資產減值淨損失主要包括貿易及其他應收款項、其他以攤銷成本計量的金融資產以及合同資產的減值損失。2021年，本集團的金融資產及合同資產減值淨損失為54.78億元，較去年增長114.3%，主要是因為貿易及其他應收款項和合同資產的減值淨損失的增加。

## **其他收益／虧損，淨額**

本集團的其它收益及虧損主要包括出售／撤銷固定資產、預付租金、聯營公司及子公司的收益及虧損、匯兌收益／損失、物業、廠房及設備和其它資產的減值損失和以公允價值計入損益賬的金融資產／負債的公允價值變動產生的收益／虧損。2021年，本集團錄得其它虧損0.82億元，主要是因為以公允價值計入損益賬的金融資產／負債公允價值變動產生的虧損5.15億元。

## **以攤銷成本計量的金融資產終止確認產生的虧損**

本集團的以攤銷成本計量的金融資產終止確認產生的虧損主要包括根據資產支持中期票據和資產支持證券的發行，無追索權保理協議和應收票據貼現安排轉讓貿易應收款項和應收票據時產生的虧損。2021年，本集團的以攤銷成本計量的金融資產終止確認產生的虧損錄得45.95億元，較去年增長39.2%。2021年，本集團分別根據資產支持中期票據和資產支持證券的發行和無追索權保理協議轉讓了貿易應收款項859.45億元和149.71億元（2020年：分別為551.42億元和168.54億元）。

## **銷售及營銷開支**

本集團的銷售及營銷開支主要包括僱員補償及福利和廣告成本。2021年，本集團銷售及營銷開支為59.48億元，同比增長22.5%，主要原因是加強經營體系建設，加大營銷投入。2021年的銷售及營銷開支佔收入的比重為0.6%，較去年增長0.1個百分點。

## **行政開支**

本集團的行政開支主要包括僱員補償及福利以及與行政有關的本集團資產的折舊和攤銷。2021年，本集團行政開支為274.18億元，同比增長11.1%，主要原因是隨著業務規模擴大、業務活動增加和效益提升，職工薪酬正常增長。2021年行政開支佔收入的比重為2.6%，較去年增長0.1個百分點。

## 財務成本，淨額

2021年，本集團的財務成本淨額（財務成本減財務收入）為15.11億元，較去年減少37.9%，主要原因是金融資產模式基礎設施投資項目投資規模擴大，確認的利息收入增長較快。

## 所得稅前利潤

基於上述原因，2021年的所得稅前利潤為396.36億元，較2020年的356.12億元增長40.24億元，增幅為11.3%。

## 所得稅開支

2021年，本集團的所得稅開支為91.66億元，同比增長9.6%。扣除土地增值稅的影響，本集團2021年的有效所得稅率為18.0%，較2020年的17.2%增長0.8個百分點。

## 本公司擁有人應佔年內利潤

2021年，本公司擁有人應佔年內利潤為276.18億元，較2020年的251.88億元增長9.6%。

## 4.5 分部業績

下表載列本集團於截至2021年12月31日止年度各個分部的收入及業績。

業務分部	營業收入 人民幣 百萬元	增長率 (%)	所得稅 前利潤 人民幣 百萬元	增長率 (%)	所得稅前 利潤率 <sup>1</sup> (%)	營業 收入 佔比 (%)	所得稅前 利潤佔比 (%)
基礎設施建設	953,038	8.8	34,204	-7.3	3.6	82.3	75.5
勘察設計與諮詢服務	18,607	7.4	1,615	-27.9	8.7	1.6	3.5
工程設備與零部件製造	33,176	11.4	2,029	-4.8	6.1	2.9	4.5
房地產開發	51,300	3.1	1,622	虧轉盈	3.2	4.4	3.6
其它業務	101,942	37.4	5,830	16.2	5.7	8.8	12.9
分部間抵銷及調整	(84,791)		(5,664)				
合計	<u>1,073,272</u>	<u>10.1</u>	<u>39,636</u>	<u>11.3</u>	<u>3.5</u>	<u>100.0</u>	<u>100.0</u>

<sup>1</sup> 所得稅前利潤率為所得稅前利潤除以收入

## **基礎設施建設業務**

本集團基礎設施建設業務的收入主要來自鐵路、公路以及市政工程建设。基礎設施建設業務的收入對本集團收入總額的貢獻一直保持著較高的比例。2021年，基礎設施建設業務收入佔本集團整體收入的82.3%（2020年：83.7%）。2021年，本集團統籌推進生產經營各項工作，加快生產經營進度，各項工作穩步有序推進，基礎設施建設業務的收入達9,530.38億元，較去年增長8.8%。2021年，基礎設施建設業務的毛利率和所得稅前利潤率分別為8.1%和3.6%（2020年分別為8.0%和4.2%），毛利率的增長主要原因是盈利水平較高的公路和市政業務收入佔比提升，而所得稅前利潤率的下降主要原因是員工薪酬增幅較大。

## **勘察設計與諮詢服務業務**

勘察設計與諮詢服務業務的收入主要來源於為基建建設項目提供全方位的勘察設計與諮詢服務、研發、可行性研究和監理服務。2021年，本集團的勘察設計與諮詢服務業務持續穩定發展，實現收入186.07億元，較去年增長7.4%。2021年的毛利率和所得稅前利潤率分別為27.9%和8.7%（2020年分別為31.4%和12.9%），毛利率和所得稅前利潤率的下降主要原因是本期收入貢獻較大的項目設計難度高、成本投入大，盈利水平相對較低。

## **工程設備與零部件製造業務**

工程設備與零部件製造業務的營業收入主要來自道岔及其它鐵路設備、橋樑鋼結構、工程設備的設計、研發、製造與銷售。2021年，本集團積極踐行習近平總書記「三個轉變」重要指示，充分發揮設計、研發優勢，積極開拓新的應用場景和應用領域。同時深入開展區域營銷和重點項目營銷，切實從源頭把控訂單質量，不斷推動高質量發展。2021年，本集團工程設備與零部件製造業務的收入為331.76億元，較去年增長11.4%。2021年的毛利率和所得稅前利潤率分別為21.0%和6.1%（2020年分別為19.4%和6.7%），毛利率上升的主要原因是：①持續提升營銷質量，鋼結構產品銷售單價上升，同時進一步加強成本管控，產品盈利水平顯著提升。②進一步加強對隧道施工裝備的成本管控，產品盈利水平顯著提升。所得稅前利潤率的下降主要原因是人工成本和銷售費用的增加。

## 房地產開發業務

2021年，本集團緊跟國家房地產政策導向，密切研判市場預期，提升產品價值；強化庫存去化，加強房地產項目全週期管控，以銷售回款為核心，快速回籠資金。2021年，房地產開發業務的收入為513.00億元，較去年增長3.1%。2021年的毛利率和所得稅前利潤率分別為17.0%和3.2%（2020年分別為11.5%和-8.2%）。毛利率增長和所得稅前利潤轉虧為盈的主要原因是房地產開發項目計提減值損失的減少。

## 其他業務

2021年，本集團穩步實施有限相關多元化戰略，其他業務板塊收入共計1,019.42億元，同比增長37.4%。2021年的毛利率為17.8%，較去年的18.3%有所下降。2021年的所得稅前利潤為58.30億元（2020年：50.16億元）。其中：①基礎設施運營業務實現收入24.69億元，同比增長69.2%，毛利率為12.1%，同比下降7.6個百分點。②礦產資源板塊實現收入63.12億元，同比增長53.8%，毛利率為54.6%，同比增長16.8個百分點。③物資貿易業務實現收入746.20億元，同比增長43.0%，毛利率為3.1%，同比下降3.2個百分點。④金融業務實現收入41.83億元，同比減少8.0%，毛利率為89.7%，同比增長13.8個百分點。

## 4.6 現金流

2021年，本集團實現經營性現金淨流入金額為130.69億元，較2020年淨現金流入金額309.94億元減少179.25億元，主要原因一是金融資產模式基礎設施投資項目投資規模增加。二是適度增加房地產業務土地儲備。

2021年，本集團投資活動的淨現金流出金額為774.57億元，較2020年淨現金流出金額631.41億元增加143.16億元，主要原因是基礎設施投資項目投入增加。

2021年，本集團融資活動的淨現金流入金額為673.65億元，較2020年淨現金流入金額402.01億元增加271.64億元，主要原因是外部借款規模和少數股東投資增加。

## 資本性支出

本集團的資本開支主要包括購買設備和改造本集團生產設施的開支。2021年，本集團的資本性支出總額為655.42億元（2020年：567.53億元），增加的主要原因為BOT/PPP項目的特許經營權的增加。

下表列載本集團於2021年度內按業務分類的資本開支。

	基礎設施 建設	勘察、 設計與 諮詢服務	工程設備 與零部件 製造	房地產 開發	其它 業務	合計
	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元
物業、廠房和設備	8,977	378	1,648	354	1,663	13,020
預付租金	91	–	138	77	16	322
投資物業	137	–	–	8	130	275
無形資產	569	28	149	3,368	47,229	51,343
礦產資產	–	–	–	–	2	2
使用權資產	397	97	37	7	42	580
<b>合計</b>	<b>10,171</b>	<b>503</b>	<b>1,972</b>	<b>3,814</b>	<b>49,082</b>	<b>65,542</b>

## 營運資金

	於12月31日	
	2021年 人民幣百萬元	2020年 人民幣百萬元
存貨	45,371	40,943
貿易應收款項及應收票據	157,025	139,831
貿易應付款項及應付票據	405,520	384,565
存貨周轉天數(天)	16	17
貿易應收款項及應收票據周轉天數(天)	50	53
貿易應付款項及應付票據周轉天數(天)	147	150

2021年年末，本集團的存貨餘額為453.71億元，較2020年年末餘額增長10.8%。2021年度的存貨周轉率為16天，較2020年度的17天減少1天。

## 貿易應收款項及應收票據

2021年年末，貿易應收款項及應收票據較2020年年末增長12.3%至1,570.25億元。2021年度的貿易應收款項及應收票據周轉天數為50天，較2020年度的53天減少3天。從本集團貿易應收款項及應收票據的賬齡來看，本集團大部份貿易應收款項及應收票據的賬齡在一年以下，一年以上的貿易應收款項及應收票據佔總額的比重為24.5% (2020年12月31日：24.7%)，顯示出較好的應收賬款管理能力。

下表載列於2021年及2020年12月31日本集團貿易應收款項及應收票據按發票日期計算的賬齡分析。

	於12月31日	
	2021年 人民幣百萬元	2020年 人民幣百萬元
一年以下	118,517	105,239
一年至兩年	14,919	16,642
兩年至三年	10,297	6,238
三年至四年	4,562	2,815
四年至五年	1,407	1,695
五年以上	7,323	7,202
合計	<u>157,025</u>	<u>139,831</u>

## 貿易應付款項及應付票據

本集團的貿易應付款項及應付票據主要包含本集團應付原料及機器設備供貨商的金額。2021年年末，本集團貿易應付款項及應付票據較2020年年末增長5.4%至4,055.20億元。2021年年度的貿易應付款項及應付票據的周轉天數為147天，較2020年度的150天減少3天。從本集團貿易應付款項及應付票據的賬齡來看，本集團大部份貿易應付款項及應付票據的賬齡都在一年以下，一年以上的貿易應付款項及應付票據佔總額的比重為8.6% (2020年12月31日：7.7%)。

下表載列於2021年及2020年12月31日本集團貿易應付款項及應付票據按發票日期計算的賬齡分析。

	於12月31日	
	2021年 人民幣百萬元	2020年 人民幣百萬元
一年以下	370,538	354,958
一年至兩年	19,622	19,725
兩年至三年	9,274	4,933
三年以上	6,086	4,949
合計	<u>405,520</u>	<u>384,565</u>

## 4.7 債務

下表載列於2021年及2020年12月31日本集團的借款總額情況。截至2021年12月31日，本集團36.4%的債務為短期債務（2020年12月31日：33.2%）。本集團的借款一般都能按時償還。

	於12月31日	
	2021年 人民幣百萬元	2020年 人民幣百萬元
銀行借款		
有抵押	81,976	80,127
無抵押	152,824	102,340
	<u>234,800</u>	<u>182,467</u>
長期債券，無抵押	55,007	49,443
其它借款		
有抵押	1,992	262
無抵押	20,128	17,883
	<u>20,128</u>	<u>17,883</u>
合計	<u><u>311,927</u></u>	<u><u>250,055</u></u>
長期借款	198,503	166,997
短期借款	113,424	83,058
	<u>113,424</u>	<u>83,058</u>
合計	<u><u>311,927</u></u>	<u><u>250,055</u></u>

銀行借款的年利率為0.75%至9.50%（2020年12月31日：0.75%至9.55%）。長期債券的固定年利率為2.14%至4.50%（2020年12月31日：2.14%至4.50%）。其它借款的年利率為2.35%（2020年12月31日：3.85%至7.00%）。2021年，本集團平均融資成本率為4.11%，同比減少0.16個百分點。

下表載列於2021年及2020年12月31日，本集團債務的到期日情況。

	於12月31日	
	2021年 人民幣百萬元	2020年 人民幣百萬元
一年以下	113,424	83,058
一年至兩年	31,351	46,920
兩年至五年	64,552	52,212
五年以上	102,600	67,865
合計	<u>311,927</u>	<u>250,055</u>

於2021年及2020年12月31日，本集團的浮息借款分別為1,564.40億元和1,293.76億元。

下表載列本集團於2021年及2020年12月31日以計值貨幣劃分的借款的賬面值。本集團的主要借款為人民幣，主要的外幣借款以美元及歐元為主。

	於12月31日	
	2021年 人民幣百萬元	2020年 人民幣百萬元
人民幣	299,876	239,539
美元	11,682	10,501
歐元	13	2
其它	356	13
合計	<u>311,927</u>	<u>250,055</u>

下表載列本集團於2021年及2020年12月31日的有抵押借款的詳情。

	於12月31日			
	2021年		2020年	
	抵押資產		抵押資產	
	抵押借款	賬面值	抵押借款	賬面值
人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	
	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
物業、廠房及設備	295	1,715	367	1,022
預付租金	—	—	197	309
無形資產	45,894	64,728	39,104	50,991
用以銷售的發展中物業	7,699	30,698	11,769	37,371
貿易應收款項及應收票據	221	221	310	310
應收集團子公司貿易 應收款項	34	375	119	375
合同資產	29,825	48,320	28,523	48,339
合計	<u>83,968</u>	<u>146,057</u>	<u>80,389</u>	<u>138,717</u>

於2021年12月31日，本集團尚有未動用的銀行信貸額度合計約12,014.91億元（2020年12月31日：11,924.30億元）。

於2021年12月31日，本集團的負債比率（總負債／總資產）為73.7%，較2020年12月31日的73.9%減少0.2個百分點。

#### 4.8 或有負債

本集團就日常業務過程中產生的法律索償承擔或有負債如下表所示：

	於12月31日	
	2021年	2020年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
未決訴訟		
— 於日常業務過程中發生（附註1）	<u>5,256</u>	<u>3,073</u>

附註1：本集團於日常業務過程中涉及若干訴訟。於管理層經考慮法律意見後可合理估計訴訟結果時，本集團已就其於該等索償可能蒙受的損失作出撥備。倘管理層認為無法合理估計訴訟結果或管理層相信不大可能造成資源流出，則不會就未決訴訟作出撥備。該等未計提撥備索償的總額於上表中披露。

## 4.9 業務風險

本集團可能面對的風險包括日常業務過程中的投資經營風險、國際化經營風險、現金流風險、健康安全環保風險和重大疫情防控風險。

- (1) **投資經營風險**：由於外界不可控因素、項目投資前可行性分析論證不充分、項目實施管理不到位、外部宏觀環境政策等因素的重大變化帶來的投資效果不確定性，導致投資回報低於預期目標或投資失敗的風險，以及本集團投資項目增多帶來的規模風險；其中境外投資風險指企業境外投資受到當地社會、政治、經濟、文化、政策法規、國內的相關政策以及企業國際化人才儲備等因素的影響，可能產生投資失敗、投資回報低於預期、人員安全保障低、企業聲譽受損等風險。
- (2) **國際化經營風險**：由於受國際政治形勢、外交政策變化、政府行政干預、經濟、社會、環境或技術變化等因素的影響，使本集團境外施工項目不能正常進行。
- (3) **現金流風險**：如對現金流管理不當，無法滿足經營中及時付款、投資支出或及時償還本集團債務的要求，導致本集團面臨經濟損失或者信譽損失的可能性。
- (4) **健康安全環保風險**：本集團面臨的健康安全環保風險主要集中在建築工程施工項目的施工安全風險方面，主要指企業在管理制度執行、措施落實、技術管理、分包管理、設備管理、事故處理等方面由於缺乏有效管理而可能導致企業發生重大生產安全事故，存在安全隱患的風險。
- (5) **重大疫情防控風險**：由於出現不可控重大疫情影響，有些國家及地方政府出台政策將重大疫情發生視為安全事故，採取嚴厲管控處罰措施，造成本集團在建項目不能正常施工，甚至出現停工現象，給本集團帶來較大的合同履約以及經濟利益遭受重大損失的風險。

為防範各類風險發生，公司通過建立和運行風險管理和內部控制體系，對相關重大風險進行監測和預警，把各類風險對接各項業務流程，據此分解辨識業務流程關鍵控制點，制定具體控制措施，建立流程關鍵控制文件，落實各類風險和關鍵控制點的責任，與日常管控工作緊密結合，控制風險發生因素和要件。嚴格前期可研、策劃、審核、審計、審批和決策等重要管控環節，加強過程控制和後評估工作，做好應對風險發生的策略和應急預案，保證了公司各類風險的整體可控。

## 5 重要事項

### 5.1 普通股利潤分配或資本公積金轉增預案

#### 5.1.1 現金分紅政策的制定、執行或調整情況

##### (1) 利潤分配的具體政策

根據《公司章程》，公司利潤分配的具體政策如下：

- (i) 利潤分配的形式：公司採用現金、股票或者現金與股票相結合的方式分配股利。在有條件的情況下，公司可以進行中期利潤分配。
- (ii) 公司現金分紅的具體條件和比例、間隔期間：在保證公司持續經營和長期發展的前提下，公司在當年盈利且累計未分配利潤為正且無重大投資計劃或其他重大現金支出等事項發生的情況下，公司在足額提取法定公積金、任意公積金以後，採取現金方式分配股利，任何三個連續年度內，公司以現金累計分配的利潤不少於該三年實現的年均可分配利潤30%；年度以現金方式分配的利潤一般不少於當年度實現的可分配利潤的10%。如發生下述特殊情況，公司可不進行現金股利分配：
  - ① 審計機構對公司的該年度財務報告出具非標準無保留意見的審計報告。
  - ② 當年經營性淨現金流為負值。

在滿足上述現金分紅條件情況下，公司原則上每年度進行一次現金分紅，公司董事會可以根據公司盈利情況及資金需求狀況提議公司進行中期現金分紅。

##### (iii) 公司發放股票股利的具體條件：

公司在經營情況良好，並且董事會認為公司股票價格與公司股本規模不匹配、發放股票股利有利於公司全體股東整體利益時，可以在滿足上述現金分紅的條件下，提出股票股利分配預案。

## (2) 報告期內現金分紅政策的執行情況

公司2020年度利潤分配方案採取現金形式分配股利。根據2021年6月23日召開的2020年度股東大會審議通過的利潤分配方案，本次利潤分配以方案實施前的公司總股本24,570,929,283股（公司總股本自2020年12月31日以來未發生變化）為基數，每股派發現金紅利0.18元（含稅），共計派發現金紅利4,422,767,270.94元（含稅），約佔公司2020年度合併報表歸屬於上市公司股東淨利潤的17.5%。H股利潤分配事宜於2021年7月8日登載於香港聯合交易所及本公司網站，A股利潤分配實施公告於2021年7月23日刊登在《中國證券報》《上海證券報》《證券時報》《證券日報》和上海證券交易所網站。截至2021年8月5日，公司2020年度利潤分配方案已全部實施完畢。

## (3) 2021年度利潤分配預案

根據《公司法》和《公司章程》相關規定，結合股東回報及公司業務發展對資金需求等因素的考慮，按照公司第五屆董事會第十四次會議審議通過的《公司2021年度利潤分配方案預案》，利潤分配預案具體內容為：根據公司2021年度經審計的財務報告，2021年年初母公司未分配利潤為68,438,633,510.55元，加上本年度母公司實現的淨利潤18,379,491,824.03元，扣除2021年度現金分紅及永續債利息6,572,031,983.27元，扣除按照母公司實現淨利潤10%提取的法定盈餘公積金1,837,949,182.40元後，截至2021年12月31日，母公司可供股東分配的利潤為78,408,144,168.91元。擬以2022年3月30日公司總股本24,741,653,683股為基數，每10股派送現金紅利人民幣1.96元（含稅），以此計算合計擬派發現金紅利4,849,364,121.87元（含稅），佔當年合併報表歸屬於上市公司股東淨利潤的17.5%。分配後，母公司尚餘未分配利潤73,558,780,047.04元，轉入下一年度。本次利潤分配將以實施權益分派股權登記日登記的總股本為基數，如在實施權益分派的股權登記日前公司總股本發生變動的，擬維持分配總額不變，相應調整每股分配比例，並將另行公告具體調整情況。

公司獨立董事已對該預案發表意見，上述預案尚需經公司2021年年度股東大會批准。公司2021年年度股東大會將採取現場記名投票與網絡投票相結合的方式召開，從而確保中小股東有充分表達意見和訴求的機會，充分維護中小股東的合法權益。

#### (4) 2021年利潤分配情況說明

2021年度公司擬按當年合併報表歸屬於上市公司股東淨利潤的17.5%進行現金分紅，低於指引中的比例，主要基於以下考慮：

##### (1) 上市公司所處行業情況及特點

公司所處行業為建築業，屬於充分競爭行業，市場競爭日趨激烈，行業毛利率普遍較低，清潔能源和綠色基礎設施等新興領域將成為行業發展的新方向。從「十四五」規劃看，國家的一系列重大戰略將形成基建領域新的增長點，為建築行業帶來新的發展動力。年初經濟工作會上，國家明確將適度超前開展基礎設施投資，全面利好基建領域，公司仍處於大有可為的機遇期。

##### (2) 上市公司發展階段和自身經營模式

公司主動融入國家戰略，積極服務構建新發展格局，深入踐行「一帶一路」倡議，搶抓海外市場機遇，加快建設「產品卓越、品牌卓著、創新領先、治理現代」的世界一流企業。2021年公司新簽合同額、營業收入和淨利潤再創歷史新高，世界500強排名躍升至35位，市場競爭力和品牌影響力不斷提升。公司仍處於戰略機遇期和戰略轉型升級期，將加快實現從債務驅動型發展向積累驅動型發展轉變，加快從承包商向「投資商+建設商+運營商」的轉變，需要大量資金投入。

(3) 上市公司盈利水平及資金需求

2021年公司歸屬於母公司股東的淨利潤同比增長9.65%，扣除非經常性損益後的基本每股收益同比增長17.65%，創歷史最好水平。但隨著公司加大結構調整和轉型升級力度，積極培育壯大新業務，主動開啟增長「第二曲線」，需要大量的資金支持。公司將根據業務發展需要合理安排資金需求，提高資金使用效率，確保公司持續、健康、穩健發展，為股東創造更大回報。

(4) 上市公司現金分紅水平較低的原因

目前世界經濟下行壓力不斷加大，國際局勢瞬息萬變，客觀上需要保存留存收益以增強企業抗風險能力。同時，為滿足公司日常生產經營、項目投資及戰略發展需求，公司需留存充足的資金以保障生產經營能力，促進穩健經營、高質量發展。隨著公司加快從高速發展向高質量發展轉型，企業盈利能力將穩步提升，未來可為投資者提供更加豐厚的回報。

(5) 上市公司留存未分配利潤的確切用途以及預計收益情況

公司留存未分配利潤將用於支持企業搶抓發展機遇、持續深化公司戰略轉型、加大結構調整和轉型升級力度、尋求新的效益增長點等方面。公司將在築牢傳統業務發展優勢的基礎上，結合主業和市場需求孵化培育新優勢業務，加大資金投入，培育壯大新業務，推動業務結構優化升級，著力提升價值創造能力，以優異經營業績回報股東。

(6) 公司全體獨立董事對上述2021年度利潤分配方案的合理性發表了以下獨立意見：

- ① 公司擬訂的《2021年度利潤分配方案》符合《中華人民共和國公司法》《上市公司監管指引第3號－上市公司現金分紅》等法律、法規、規範性文件的規定，也符合公司制定的《公司未來三年（2021-2023年度）股東回報規劃》及《公司章程》中有關利潤分配政策的要求。
- ② 公司《2021年度利潤分配方案》，充分考慮了外部宏觀經濟形勢、公司未來發展、財務狀況、現金流狀況、盈利能力以及股東投資回報等因素，符合企業實際情況。
- ③ 公司2021年度現金分紅比例比2020年度略有增長，公司淨利潤每年保持增長，分配基數不斷增大，每股股息逐年增長。

因此，我們認為公司2021年度利潤分配方案是合理的，同意該利潤分配方案，並同意將上述分配方案提交公司股東大會審議。

### 5.1.2 現金分紅政策的專項說明

是否符合公司章程的規定或股東大會決議的要求	是
分紅標準和比例是否明確和清晰	是
相關的決策程序和機制是否完備	是
獨立董事是否履職盡責並發揮了應有的作用	是
中小股東是否有充分表達意見和訴求的機會， 其合法權益是否得到了充分保護	是

**5.1.3 報告期內盈利且母公司可供普通股股東分配利潤為正，但未提出普通股現金利潤分配預案的，公司應當詳細披露原因以及未分配利潤的用途和使用計劃**

不適用

**5.2 公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施的情況及其影響**

**5.2.1 相關激勵事項已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的**

**事項概述**

2021年11月22日中國中鐵第五屆董事會第十一次會議和第五屆監事會第七次會議，審議通過《關於〈中國中鐵股份有限公司2021年限制性股票激勵計劃（草案）及其摘要〉的議案》《關於〈中國中鐵股份有限公司2021年限制性股票激勵計劃管理辦法〉的議案》《關於〈中國中鐵股份有限公司2021年限制性股票激勵計劃實施考核管理辦法〉的議案》《關於提請股東大會授權董事會辦理公司限制性股票激勵計劃相關事宜的議案》等議案。

**查詢索引**

詳見2021年11月23日披露的《中國中鐵第五屆董事會第十一次會議決議公告》《中國中鐵第五屆監事會第七次會議決議公告》及《中國中鐵2021年限制性股票激勵計劃（草案）》《中國中鐵2021年限制性股票激勵計劃（草案）摘要公告》《中國中鐵獨立董事關於公司2021年限制性股票激勵計劃（草案）及摘要的獨立意見》《中國中鐵監事會關於公司2021年限制性股票激勵計劃（草案）及相關事項的核查意見》《中國中鐵2021年限制性股票激勵計劃實施考核管理辦法》《中國中鐵2021年限制性股票激勵計劃管理辦法》《中國中鐵2021年限制性股票激勵計劃激勵對象名單》《北京市嘉源律師事務所關於中國中鐵2021年限制性股票激勵計劃的法律意見書》。

## 事項概述

## 查詢索引

擬通過定向發行A股方式向不超過732位激勵對象授予限制性股票數量不超過20,000.00萬股，約佔本計劃草案公告時公司A股股本總額20,363,539,283.00股的0.98%。其中首次授予18,000.00萬股，佔本計劃授予總量的90.00%，佔本計劃草案公告時公司A股股本總額的0.88%；預留2,000.00萬股，佔本計劃授予總量的10.00%，佔本計劃草案公告時公司A股股本總額的0.10%。

國務院國有資產監督管理委員會《關於中國中鐵股份有限公司實施限制性股票激勵計劃的批覆》(國資考分[2021]597號)原則同意公司實施限制性股票激勵計劃。公司本次限制性股票激勵計劃及相關事項尚需提交公司股東大會審議通過後方可實施。

詳見2021年12月14日披露的《中國中鐵關於限制性股票激勵計劃獲得國務院國有資產監督管理委員會批覆的公告》。

## 事項概述

根據中國證券監督管理委員會《上市公司股權激勵管理辦法》《上市公司信息披露管理辦法》等規範性文件的要求以及公司《內幕信息知情人登記管理制度》的相關規定，公司針對2021年限制性股票激勵計劃採取了充分必要的保密措施，同時對激勵計劃的內幕信息知情人進行了必要登記，並對激勵計劃內幕信息知情人在激勵計劃草案公告前6個月內（即2021年5月23日至2021年11月22日）買賣公司股票的情況進行了自查。經核查，在激勵計劃草案公告前6個月內，公司未發現激勵計劃的內幕信息知情人存在利用與激勵計劃相關的內幕信息進行股票買賣或洩露激勵計劃有關內幕信息的行為。

## 查詢索引

詳見2021年12月24日披露的《中國中鐵股份有限公司關於公司2021年限制性股票激勵計劃內幕信息知情人買賣公司股票情況查詢結果的公告》。

## 事項概述

經公司2021年第二次臨時股東大會、2021年第一次A股類別股東會審議通過《關於〈中國中鐵股份有限公司2021年限制性股票激勵計劃(草案)及其摘要〉的議案》《關於〈中國中鐵股份有限公司2021年限制性股票激勵計劃實施考核管理辦法〉的議案》《關於〈中國中鐵股份有限公司2021年限制性股票激勵計劃管理辦法〉的議案》《關於提請股東大會授權董事會辦理公司限制性股票激勵計劃相關事宜的議案》《關於中國中鐵股份有限公司2021年限制性股票激勵計劃向香港聯合交易所有限公司證券上市規則下本公司的關連人士授予限制性股票的議案》。

經公司2021年第一次H股類別股東會審議通過《關於〈中國中鐵股份有限公司2021年限制性股票激勵計劃(草案)及其摘要〉的議案》《關於〈中國中鐵股份有限公司2021年限制性股票激勵計劃實施考核管理辦法〉的議案》《關於〈中國中鐵股份有限公司2021年限制性股票激勵計劃管理辦法〉的議案》《關於提請股東大會授權董事會辦理公司限制性股票激勵計劃相關事宜的議案》。

## 查詢索引

詳見2021年12月31日披露的《中國中鐵股份有限公司2021年第二次臨時股東大會、2021年第一次A股類別股東會議決議公告》。

詳見2022年1月13日披露的《中國中鐵2021年第一次H股類別股東會決議公告》。

## 事項概述

經公司第五屆董事會第十三次會議和第五屆監事會第十次會議分別審議通過了《關於向公司2021年限制性股票激勵計劃激勵對象首次授予限制性股票的議案》，獨立董事發表了獨立意見。

《中國中鐵股份有限公司2021年限制性股票激勵計劃(草案)》規定的限制性股票授予條件已經成就，根據中國中鐵股份有限公司2021年第二次臨時股東大會、2021年第一次A股類別股東會議及2021年第一次H股類別股東會議的授權，公司於2022年1月17日召開第五屆董事會第十三次會議審議通過《關於向公司2021年限制性股票激勵計劃激勵對象首次授予限制性股票的議案》，確定限制性股票的首次授予日為2022年1月17日。首次授予數量：18,000.00萬股。首次授予價格：3.55元／股。公司監事會對本激勵計劃首次確定的激勵對象、授予日及首次授予安排等相關事項進行了核實。北京嘉源律師事務所授予事項出具了法律意見書。

## 查詢索引

詳見2022年1月18日披露的《中國中鐵股份有限公司第五屆董事會第十三次會議決議公告》《中國中鐵股份有限公司第五屆監事會第十次會議決議公告》《中國中鐵股份有限公司獨立董事關於公司2021年限制性股票激勵計劃激勵對象首次授予限制性股票的獨立意見》。

詳見2022年1月18日披露的《中國中鐵股份有限公司關於向公司2021年限制性股票激勵計劃激勵對象首次授予限制性股票的公告》《中國中鐵監事會關於公司2021年限制性股票激勵計劃授予日激勵對象名單的核查意見》《北京市嘉源律師事務所關於中國中鐵2021年限制性股票激勵計劃授予事項之法律意見書》。

## 事項概述

## 查詢索引

根據《上市公司股權激勵管理辦法》的規定，按照上海證券交易所、中國證券登記結算有限責任公司上海分公司的有關要求，公司於2022年2月23日在中國證券登記結算有限責任公司上海分公司辦理完成公司2021年限制性股票激勵計劃的首次授予登記工作。

詳見2022年2月25日披露的《中國中鐵2021年限制性股票激勵計劃首次授予結果公告》。

### 5.2.2 臨時公告未披露或有後續進展的激勵情況

#### 2021年第一次股權激勵計劃

激勵方式：限制性股票

標的股票來源：公司向激勵對象定向發行的A股普通股股票

權益工具公允價值的計量方法、參數的選取標準及結果

**計量方法** 以授予日（2022年1月17日）A股股票市場價格作為限制性股票的公允價值，以授予日A股股票市場價格與授予價格之間的差額作為每股限制性股票的股份支付成本。

**參數名稱** 授予價格，授予日A股股票市場價格

**計量結果** 41,486.03萬元

註：上述結果並不代表最終的會計成本。會計成本除了與授予日、授予價格和授予數量相關，還與實際生效和失效的權益數量有關，上述對公司經營成果的影響最終結果將以會計師事務所出具的年度審計報告為準。

## 其他說明

《中國中鐵股份有限公司2021年限制性股票激勵計劃(草案)》規定的限制性股票授予條件已經成就，根據中國中鐵股份有限公司2021年第二次臨時股東大會、2021年第一次A股類別股東會議及2021年第一次H股類別股東會議的授權，公司於2022年1月17日召開第五屆董事會第十三次會議和第五屆監事會第十次會議分別審議通過了《關於向公司2021年限制性股票激勵計劃激勵對象首次授予限制性股票的議案》，確定限制性股票的首次授予日為2022年1月17日，以3.55元／股的价格授予732名激勵對象18,000萬股限制性股票。公司獨立董事發表了同意的獨立意見。監事會對授予日的激勵對象名單進行核查併發表了核查意見。首次授予實際具體情況如下：

1. 首次授予日2022年1月17日。
2. 首次授予數量17,072.44萬股。
3. 首次授予人數697人。
4. 首次授予價格3.55元／股。
5. 股票來源：公司向激勵對象定向發行本公司A股普通股。
6. 實際授予數量與擬授予數量差異的說明：由於在公司確定授予日後的資金繳納過程中，限制性股票首次授予激勵對象中有35名激勵對象因個人原因自願放棄認購公司擬授予其的全部限制性股票，合計放棄認購927.56萬股，因此本次實際授予人數由原先732人變更為697名，實際授予的限制性股票數量變更為17,072.44萬股，預留2,000萬股限制性股票不變。

根據《上市公司股權激勵管理辦法》的規定，按照上海證券交易所、中國證券登記結算有限責任公司上海分公司的有關要求，中國中鐵股份有限公司於2022年2月23日在中國證券登記結算有限責任公司上海分公司辦理完成公司2021年限制性股票激勵計劃的首次授予登記工作。本次限制性股票授予完成後，公司總股本由2,457,092.9283萬股增加至2,474,165.3683萬股。本次授予前，公司控股股東為中國鐵路工程集團有限公司，持股比例為47.21%；本次授予完成後，公司控股股東仍為中國鐵路工程集團有限公司，持股比例為46.88%。本次限制性股票授予不會導致公司控股股東控制權發生變化。

(詳情請參閱2022年2月25日披露的《中國中鐵股份有限公司2021年限制性股票激勵計劃首次授予結果公告》，公告編號：臨2022-010)

### **5.2.3 董事、高級管理人員報告期內被授予的股權激勵情況**

不適用

### **5.2.4 報告期內對高級管理人員的考評機制，以及激勵機制的建立、實施情況**

公司高管的薪酬以公司經濟效益為出發點，董事會薪酬與考核委員會負責組織和實施高管薪酬與考核工作。高管年度業績考核指標分為整體業績指標、個人KPI(關鍵業績指標)和個人能力素質指標三個部份，三部份權重分別為50%，40%，10%。高管的年度薪酬由基本年薪和績效年薪構成，依據高管個人績效考核結果，拉開合理差距。公司高管人員考評機制激勵與約束相統一，兼顧效率與公平，薪酬堅持與考核評價結果緊密掛鉤，堅持與承擔風險和責任相匹配，充分發揮了調動公司高管積極性的重要作用，助力企業高質量發展。

## 5.3 承諾事項履行情況

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

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限	是否及時嚴格履行	如未能及時履行應說明	如未能及時履行應說明
							未完成履行的具體原因	下一步計劃
與首次公開發行相關的承諾	解決同業競爭	中鐵工	中國中鐵依法成立之日起，中鐵工及其除中國中鐵外的其他附屬企業不以任何形式直接或間接從事或參與、或協助從事或參與任何與中國中鐵及其附屬企業的主營業務構成或可能構成競爭的任何業務。如中鐵工或其除中國中鐵外的其他附屬企業發現任何與中國中鐵主營業務構成或可能構成直接或間接競爭的新業務機會，將立即書面通知中國中鐵，並保證中國中鐵或其附屬企業對該業務機會的優先交易及選擇權。如中鐵工或其附屬企業擬向第三方轉讓、出售、出租、許可使用或以其他方式轉讓或允許使用將來其可能獲得的與主營業務構成或可能構成直接或間接相競爭的新業務、資產或權益，中鐵工將保證中國中鐵或其附屬企業對該新業務、資產或權益的優先受讓權。	無	否	是	/	/
與再融資相關的承諾	其他	中鐵工	如中國中鐵存在未披露的因閒置土地、炒地、捂盤惜售、哄抬房價等違法違規行為被行政處罰或正在被(立案)調查的情形，並因此給中國中鐵和投資者造成損失的，中鐵工將按照有關法律、行政法規的規定及證券監管部門的要求承擔賠償責任。	長期	否	是	/	/

註1：關於公司及中鐵工在子公司中鐵二局重大資產重組過程中出具的相關承諾詳見中鐵二局（2017年3月已更名為中鐵高新工業股份有限公司，證券代碼600528）於2016年9月21日在上海證券交易所網站(<http://www.sse.com.cn>)披露的《中鐵二局股份有限公司重大資產置換及發行股份購買資產並募集配套資金暨關聯交易報告書（修訂稿）》，目前公司及中鐵工均在按承諾嚴格履行。

註2：公司於2020年11月25日向中鐵工業出具了《中國中鐵關於變更部份或有事項承諾的函》，將原承諾中關於瑕疵房地產辦理權屬證書的承諾履行期限變更為長期，具體事項已於2020年12月25日經中鐵工業2020年第一次臨時股東大會審議通過，相關承諾詳見中鐵工業於2020年12月8日在上海證券交易所網站(<http://www.sse.com.cn>)披露的《中鐵工業關於關於公司控股股東變更部份或有事項承諾履行期限的公告》，目前公司正在按承諾嚴格履行。

註3：公司及中鐵工在發行股份購買資產過程中出具的相關承諾詳見公司於2019年5月31日在上海證券交易所網站(<http://www.sse.com.cn>)披露的《中國中鐵股份有限公司發行股份購買資產報告書（修訂稿）》，目前公司及中鐵工均在按承諾嚴格履行。

註4：公司及中鐵工收購中鐵裝配控制權過程中分別出具了《關於避免與北京恒通創新賽木科技股份有限公司同業競爭的承諾函》、《關於規範與北京恒通創新賽木科技股份有限公司關聯交易的承諾函》、《關於保障北京恒通創新賽木科技股份有限公司獨立性的承諾函》，上述承諾於本公司對恒通科技擁有控制權期間持續有效。目前公司及中鐵工均在按承諾嚴格履行。

註5：公司及中鐵工在高鐵電氣分拆至科創板上市過程中分別出具了《關於避免同業競爭的承諾函》、《關於減少和規範關聯交易的承諾函》、《關於填補被攤薄即期回報的承諾函》等承諾，具體承諾內容詳見公司於2020年9月30日在上海證券交易所網站披露的《中國中鐵股份有限公司關於分拆所屬子公司中鐵高鐵電氣裝備股份有限公司至科創板上市的預案（修訂稿）》，目前公司及中鐵工均在按承諾嚴格履行。

**5.3.2 公司資產或項目存在盈利預測，且報告期仍處在盈利預測期間，公司就資產或項目是否達到原盈利預測及其原因作出說明**

不適用

**5.3.3 業績承諾的完成情況及其對商譽減值測試的影響**

不適用

**5.4 報告期內控股股東及其他關聯方非經營性佔用資金情況**

不適用

**5.5 違規擔保情況**

不適用

**5.6 公司對會計師事務所「非標準審計報告」的說明**

不適用

**5.7 公司對會計政策、會計估計變更或重大會計差錯更正原因和影響的分析說明**

**5.7.1 公司對會計政策、會計估計變更原因及影響的分析說明**

關於會計政策變更的說明：財政部於2021年分別頒佈了《企業會計準則解釋第14號》(財會[2021]1號)、《PPP項目合同社會資本方會計處理實施問答》(以下簡稱「解釋14號和實施問答」)、《企業會計準則解釋第15號》(財會[2021]35號)、《關於調整<新冠肺炎疫情相關租金減讓會計處理規定>適用範圍的通知》(財會[2021]9號)、《關於嚴格執行企業會計準則切實做好企業2021年年報工作的通知》(財會[2021]32號)(以下簡稱「2021年年報工作的通知」)及《企業會計準則實施問答》(以下合稱「解釋、通知及實施問答」)。公司已採用上述解釋、通知及實施問答編製2021年度財務報表，對公司財務報表的影響列示如下：

## 1. 解釋14號和實施問答

- (1) 根據解釋14號和實施問答的相關規定，公司對2020年12月31日前開始實施但尚未完成的有關PPP項目合同的累計影響數調整2021年年初財務報表相關項目金額，2020年度的比較財務報表未重列。對公司財務報表相關項目的影響列示如下：

會計政策變更的內容和原因	受影響的報表項目名稱	影響金額 (千元) 2021年 1月1日
公司將已進入運營期的PPP項目合同在建造階段形成的合同資產，根據其預計是否自資產負債表日起一年內變現，在資產負債表「合同資產」或「其他非流動資產」等項目中列報；將已進入運營期滿足有權收取確定金額的現金條件的，在資產負債表「應收賬款」中列報。	其他非流動資產	27,549,003
	長期應收款	-27,549,003
	合同資產	1,707,060
	一年內到期的非流動資產	-1,707,060
	一年內到期的長期應收款	
	應收賬款	700,803
	一年內到期的非流動資產	-700,803
	一年內到期的長期應收款	

- (2) 執行解釋14號和實施問答對公司2021年度財務報表相關項目的影響列示如下：

受影響的資產負債表項目	影響金額(千元) 2021年12月31日
其他非流動資產	31,774,499
長期應收款	-31,774,499
合同資產	1,956,802
一年內到期的非流動資產 — 一年內到期的長期應收款	-1,956,802
應收賬款	964,394
一年內到期的非流動資產 — 一年內到期的長期應收款	-964,394

受影響的利潤表項目	影響金額(千元) 2021年度
主營業務收入	-908,069
主營業務成本	908,069
資產減值損失	22,489
信用減值損失	-22,489

- (3) 基準利率改革導致金融資產或金融負債合同現金流量的確定基礎發生變更的會計處理：採用該規定未對公司的財務報表產生重大影響。

## 2. 企業會計準則解釋第15號

企業會計準則解釋第15號對公司2021年度財務報表無影響。

## 3. 新冠肺炎疫情相關租金減讓會計處理

作為承租人，公司對於由新冠肺炎疫情直接引發的、於2020年1月1日至2022年6月30日發生的租金減免採用了簡化方法，相關租金減免計入本年利潤的金額對公司2021年度財務報表無重大影響。

#### 4. 一年內變現的合同資產列示

公司已按照2021年年報工作的通知編製2021年度財務報表，比較期間的財務報表已相應調整。對公司財務報表相關項目的影響列示如下：

會計政策變更的內容和原因	受影響的 報表項目名稱	影響金額(千元)	
		2020年 12月31日	2020年 1月1日
公司將預計自資產負債表日起一年內變現的合同資產自一年內到期的非流動資產重分類至合同資產。	合同資產	18,861,929	14,226,195
	一年內到期的非流動資產－一年內到期的合同資產	-18,861,929	-14,226,195

#### 5. 運輸成本的列示

公司已按照《企業會計準則實施問答》的規定編製2021年度財務報表，比較期間的財務報表已相應調整。對公司財務報表相關項目的影響列示如下：

會計政策變更的內容和原因	受影響的 報表項目名稱	影響金額 (千元)
		2020年度
針對發生在商品控制權轉移給客戶之前，且為履行銷售合同而發生的運輸成本，本集團將其自銷售費用全部重分類至營業成本。	營業成本	163,036
	銷售費用	-163,036

#### 5.7.2 公司對重大會計差錯更正的原因及影響的分析說明

不適用

#### 5.7.3 與前任會計師事務所進行的溝通情況

不適用

#### 5.7.4 其他說明

不適用

#### 5.8 聘任、解聘會計師事務所情況

單位：萬元 幣種：人民幣

現聘任		
名稱	報酬	
境內會計師事務所名稱	普華永道中天會計師事務所 (特殊普通合夥)	
境內會計師事務所報酬	3,310	
境內會計師事務所審計年限	5年	
境外會計師事務所名稱	羅兵咸永道會計師事務所	
境外會計師事務所報酬	220	
境外會計師事務所審計年限	5年	
內部控制審計會計師事務所	普華永道中天 會計師事務所 (特殊普通合夥)	180
財務顧問	/	/
保薦人	/	/

#### 聘任、解聘會計師事務所的情況說明

2021年3月30日，公司第五屆董事會第二次會議審議通過了《關於聘任2021年度審計機構的議案》和《關於聘任2021年度內部控制審計機構的議案》兩項議案，具體會計師事務所聘任情況詳見公司於2021年3月31日在上海證券交易所網站披露的《中國中鐵股份有限公司關於續聘會計師事務所的公告》。2021年6月23日，公司2020年年度股東大會審議通過上述議案。公司聘請普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)和羅兵咸永道會計師事務所為公司2021年度審計機構，同時聘請普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)為公司2021年度內部控制審計機構。具體情況請參見公司2021年6月24日在上海證券交易所網站披露的《中國中鐵股份有限公司2020年年度股東大會決議公告》。

## **5.9 面臨暫停上市風險的情況**

### **5.9.1 導致暫停上市的原因**

不適用

### **5.9.2 公司擬採取的應對措施**

不適用

### **5.9.3 面臨終止上市的情況和原因**

不適用

## **5.10 破產重整相關事項**

不適用

## **5.11 重大訴訟、仲裁**

本年度公司無重大訴訟、仲裁事項。

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

不適用

## **5.13 報告期內公司及其控股股東、實際控制人誠信狀況的說明**

報告期內，公司及控股股東、實際控制人嚴格按照《公司法》《證券法》等法律法規及規範性文件要求，合法合規經營，嚴格履行做出的承諾，不存在失信情況。公司再次榮獲中國合作貿易企業協會、中國企業改革與發展研究會頒發的「2021年度中國上市公司信用500強」榮譽稱號。

## 5.14 重大關聯交易

### 5.14.1 與日常經營相關的關聯交易

#### (1) 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

不適用

#### (2) 已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

單位：千元 幣種：人民幣

關聯交易方	關聯關係	關聯交易 類型	關聯交易 內容	關聯交易 定價原則	關聯交易 價格	關聯交易 金額	佔同類交易 金額的比例 (%)
中鐵國資資產管理 有限公司	母公司的 全資子公司	接受勞務	租賃 辦公樓等	協議定價	16,848	16,848	小於1%
中鐵國資資產管理 有限公司	母公司的 全資子公司	接受勞務	接受 綜合服務	協議定價	17,727	17,727	小於1%
合計					<u>34,575</u>	<u>34,575</u>	

#### 關聯交易的說明

上述兩項交易分別為公司於2018年12月27日與中鐵工續簽的《房屋租賃協議》和《綜合服務協議》在本報告期內的履行情況。兩項協議有效期均為三年，所涉及的總交易金額在董事會決策權限內並業經本公司第四屆董事會第十八次會議審議通過，符合《上海證券交易所股票上市規則》的相關規定。同時，《房屋租賃協議》及《綜合服務協議》的年度交易金額也符合香港上市規則所規定的最低豁免水平而豁免有關申報、年度審核、公告及獨立股東批准的規定。此外，因公司下屬子公司從中鐵國資租賃房屋而確認的租賃負債利息支出人民幣958千元。

#### (3) 臨時公告未披露的事項

不適用

#### 5.14.2 資產收購、出售發生的關聯交易

(1) 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

不適用

(2) 已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

不適用

(3) 臨時公告未披露的事項

不適用

(4) 涉及業績約定的，應當披露報告期內的業績實現情況

不適用

#### 5.14.3 共同對外投資的重大關聯交易

(1) 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

不適用

(2) 已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

不適用

(3) 臨時公告未披露的事項

不適用

#### 5.14.4 關聯債權債務往來

(1) 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

不適用

(2) 已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

不適用

(3) 臨時公告未披露的事項

不適用

#### 5.14.5 公司與存在關聯關係的財務公司、公司控股財務公司與關聯方之間的金融業務

中鐵財務有限責任公司為公司控股股東中鐵工及其附屬公司提供金融服務，可以使公司利用其部份融通資金，提高資金運用效率，並且通過財務公司獲得的淨利息和服務費而增加效益。公司2018年12月7日召開的第四屆董事會第十八次會議審議通過了《關於中鐵財務有限責任公司與中國鐵路工程集團有限公司簽署金融服務框架協議的議案》，同意公司下屬控股子公司中鐵財務有限責任公司與公司控股股東中鐵工續簽《金融服務框架協議》(協議有效期至2021年12月31日)，並依據協議向中鐵工及其子公司提供存款、貸款及其他金融服務。詳情請見公司2018年12月28日在上海證券交易所網站披露的相關公告。報告期內，中鐵工向中鐵財務有限責任公司獲得的每日貸款餘額(含應計利息)未超過《金融服務框架協議》規定的上限；中鐵財務有限責任公司向中鐵工及其子公司提供存款服務的每日最高存款餘額(含應計利息)未超過《金融服務框架協議》規定的上限。

## 1. 存款業務

單位：千元 幣種：人民幣

關聯方	關聯關係	每日最高 存款限額	存款利率 範圍	期初餘額	本期發生額		期末餘額
					本期合計 存入金額	本期合計 取出金額	
中鐵工	母公司		1.265%	1,132,021	3,794,341	4,799,215	127,147
中鐵國資資產管理 有限公司	母公司的 全資子公司	20,000,000	1.265%	175,004	779,066	362,874	591,196
中國鐵路工程集團 有限公司黨校	母公司的 全資子公司		1.265%	256	68,660	38,944	29,972
合計				<u>1,307,281</u>	<u>4,642,067</u>	<u>5,201,033</u>	<u>748,315</u>

## 2. 貸款業務

單位：千元 幣種：人民幣

關聯方	關聯關係	貸款額度	貸款利率 範圍	期初餘額	本期發生額		期末餘額
					本期合計 貸款金額	本期合計 還款金額	
中鐵工	母公司	3,500,000	3.6%-3.7%	1,870,000	980,000	1,870,000	980,000
合計				<u>1,870,000</u>	<u>980,000</u>	<u>1,870,000</u>	<u>980,000</u>

### 3. 授信業務或其他金融業務

單位：千元 幣種：人民幣

關聯方	關聯關係	業務類型	總額	實際發生額
中鐵工	母公司	綜合授信	<u>3,500,000</u>	<u>980,000</u>
合計			<u><b>3,500,000</b></u>	<u><b>980,000</b></u>

### 4. 其他說明

單位：千元 幣種：人民幣

科目	關聯方	本期發生額	上年同期 發生額
利息收入	中鐵工	54,652	35,529
利息支出	中鐵工	12,705	8,031
利息支出	中鐵國資資產管理 有限公司	3,935	1,893
利息支出	中鐵工黨校	66	3

註：該利息收入為公司下屬控股子公司中鐵財務有限責任公司應收中鐵工拆出資金利息收入。該利息支出為中鐵財務有限責任公司應付吸收中鐵工、中鐵國資資產管理有限公司和中鐵工黨校資金存款的利息。

## 5.14.6 其他

### 關聯擔保情況

單位：千元 幣種：人民幣

擔保方	被擔保方	擔保金額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否已經履行完畢
中鐵工	中國中鐵	3,500,000	2010年10月	2026年4月	否
中鐵工	中國中鐵	2,500,000	2010年10月	2021年4月	是

註：此擔保系中鐵工為本公司2010年10月發行的2010年公司債券(第二期)15年期和2010年公司債券(第二期)10年期提供的全額無條件不可撤銷的連帶責任保證擔保。根據本公司《公開發行公司債券募集說明書》中保證期間的約定，擔保人承擔保證責任的期間自債券發行首日至債券到期日後六個月止。截至2021年6月30日，本公司2010年公司債券(第二期)10年期已到期並全額償還，對該筆債券中鐵工作為擔保人承擔的保證責任已經到期解除，2010年公司債券(第二期)15年期中鐵工作為擔保人承擔的保證責任尚未到期。於2021年12月31日，上述應付債券餘額共計人民幣3,524,444千元(2020年12月31日：人民幣3,522,859千元)。

## 5.15 重大合同及其履行情況

### 5.15.1 託管、承包、租賃事項

#### (1) 託管情況

不適用

#### (2) 承包情況

不適用

#### (3) 租賃情況

不適用

## 5.15.2 擔保情況

單位：萬元 幣種：人民幣

### 公司對外擔保情況(不包括對子公司的擔保)

擔保方	擔保方與上市公司的關係	被擔保方	擔保金額	擔保發生日期			擔保類型	主債務情況	擔保物(如有)	擔保是否			是否為		
				(協議簽署日)	擔保起始日	擔保到期日				已經履行完畢	擔保是否逾期	擔保逾期金額	反擔保情況	關聯方擔保	關聯關係
中國中鐵	本部	臨哈鐵路有限責任公司	41,789.00	2008/6/30	2008/6/30	2027/6/20	連帶責任擔保	正常履約	無	否	否	/	無	否	/
中國中鐵	本部	陝西榆林神佳米高速公路有限公司	127,925.00	2015/7/31	2015/7/31	2037/8/1	連帶責任擔保	正常履約	無	否	否	/	無	否	/
中鐵四局集團有限公司	全資子公司	徐州市迎賓快速路建設有限公司	119,000.00	2018/10/22	2018/10/30	2028/10/29	連帶責任擔保	正常履約	股權質押	否	否	/	無	否	/
中鐵五局集團有限公司	全資子公司	青海五礦中鐵公路建設管理有限公司	14,850.00	2020/1/14	2020/1/14	2045/12/30	連帶責任擔保	正常履約	股權質押	否	否	-	無	否	/
中鐵五局集團有限公司	全資子公司	江西省城科雲創置業有限公司	3,000.00	2021/9/22	2021/9/22	2029/9/21	連帶責任擔保	正常履約	無	否	否	-	無	否	/
中鐵十局集團有限公司	全資子公司	重慶中鐵任之養老產業有限公司	50,000.00	2017/1/12	2017/1/12	2024/11/30	連帶責任擔保	正常履約	無	否	否	-	無	否	/

公司對外擔保情況(不包括對子公司的擔保)

擔保方	擔保方與上市公司的關係	被擔保方	擔保金額	擔保發生日期			擔保類型	主債務情況	擔保物(如有)	擔保是否			是否為		
				(協議簽署日)	擔保起始日	擔保到期日				已經履行完畢	擔保是否逾期	擔保逾期金額	反擔保情況	關聯方擔保	關聯關係
中鐵大橋局集團有限公司	全資子公司	武漢楊泗港大橋有限公司	179,454.37	2015/12/24	2015/12/24	2023/6/27	連帶責任擔保	正常履約	無	否	否	/	無	否	/
中鐵大橋局集團有限公司	全資子公司	汕頭市牛田洋快速通道投資發展有限公司	4,800.03	2019/11/11	2019/11/11	2039/8/23	連帶責任擔保	正常履約	股權質押	否	否	/	無	否	/
中鐵隧道局集團有限公司	全資子公司	中國上海外經(集團)有限公司	5,691.75	2012/12/29	2012/12/29	2022/6/30	連帶責任擔保	正常履約	無	否	否	/	無	否	/
中鐵上海工程局集團有限公司	全資子公司	防城港市中鐵堤路園投資發展有限公司	500.00	2019/5/8	2019/5/8	2030/12/31	連帶責任擔保	正常履約	股權質押	否	否	/	無	否	/
中鐵國際集團有限公司	全資子公司	MontagProprietary Limited	6,006.00	2015/7/3	2015/7/3	2023/11/3	連帶責任擔保	正常履約	無	否	否	/	無	否	/
中鐵南方投資集團有限公司	全資子公司	汕頭市牛田洋快速通道投資發展有限公司	264,932.17	2019/8/30	2019/8/30	2039/8/23	連帶責任擔保	正常履約	股權質押	否	否	/	無	否	/

報告期內擔保發生額合計(不包括對子公司的擔保)	21,019.81
報告期末擔保餘額合計(A)(不包括對子公司的擔保)	817,948.32
<b>公司對子公司的擔保情況</b>	
報告期內對子公司擔保發生額合計	4,982,058.31
報告期末對子公司擔保餘額合計(B)	15,107,208.50
<b>公司擔保總額情況(包括對子公司的擔保)</b>	
擔保總額(A+B)	15,925,156.82
擔保總額佔公司淨資產的比例(%)	44.44
其中：	
為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額(C)	0.00
直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保對象提供的 債務擔保金額(D)	13,552,846.49
擔保總額超過淨資產50%部份的金額(E)	0.00
上述三項擔保金額合計(C+D+E)	13,552,846.49
未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明	不適用
擔保情況說明	<ol style="list-style-type: none"> <li>截至2021年12月31日，中國中鐵股份有限公司(合併)擔保總額含對子公司提供的差額補足承諾9,389,764.56萬元；</li> <li>截至2021年12月31日，中國中鐵股份有限公司(合併)房地產按揭擔保合計5,131,273.24萬元。</li> </ol>

### 5.15.3 委託他人進行現金資產管理的情況

#### (1) 委託理財情況

##### (i) 委託理財總體情況

單位：萬元 幣種：人民幣

類型	資金來源	發生額	未到期餘額	逾期未收回金額
信託理財產品	自有資金	66,234.66	65,234.66	1,000.00

##### (ii) 單項委託理財情況

單位：萬元 幣種：人民幣

受託人	委託理財類型	委託理財金額	委託理財起始日期	委託理財終止日期	資金來源	資金投向	報酬確定方式	年化收益率 (%)	預期收益 (如有)	實際收益或損失	實際收回情況	是否經過法定程序	未來是否有委託理財計劃	減值準備計提金額 (如有)
建信信託有限責任公司	信託理財產品	1,000.00	2015/12/18	2022/6/18	自有資金	肇慶市道路工程BT項目	協議約定	10.00	100.00	-	-	是	否	-
建信信託有限責任公司	信託理財產品	9,200.00	2018/6/12	2037/9/15	自有資金	肇慶市道路工程PPP項目三期	協議約定	6.10	561.20	-	-	是	否	-
建信信託有限責任公司	信託理財產品	4,390.00	2020/6/21	2025/6/21	自有資金	韓城327國道PPP項目	協議約定	6.80	161.09	161.09	161.09	是	否	-
中鐵信託有限責任公司	信託理財產品	20,000.00	2016/8/3	2022/8/3	自有資金	山東泰東高速公路項目	協議約定	4.75	13,007.64	1,543.97	1,758.06	是	否	-502.78
中信信託有限責任公司	信託理財產品	100.00	2014/11/1	2022/5/31	自有資金	江西南昌九龍湖隧道工程BT項目	協議約定	2.00	-	-	-	是	否	-
建信信託有限責任公司	信託理財產品	8,750.00	2016/4/1	2028/4/1	自有資金	浙江省湖州市經濟技術開發區基礎設施PPP項目	協議約定	-	-	-	-	是	否	-

受託人	委託 理財類型	委託 理財金額	委託理財 起始日期	委託理財 終止日期	資金來源	資金投向	報酬確定 方式	年 化 收 益 率 (%)	預 期 收 益 (如 有)	實 際 收 益 或 損 失	實 際 收 回 情 況	是 否 經 過 法 定 程 序	未 來 是 否 有 委 託 理 財 計 劃	減 值 準 備 計 提 金 額 (如 有)
中信信託有限 責任公司	信託理財產品	13,763.11	2019/5/20	2022/5/20	自有資金	昆明山海春風項目	協議約定	9.50	-	4,492.96	4,492.96	是	否	-
建信信託有限 責任公司	信託理財產品	330.00	2016/12/28	2031/12/27	自有資金	柳州官塘大橋PPP項目	協議約定	5.50	3,520.00	54.68	54.68	是	否	-
百瑞信託有限 責任公司	信託理財產品	100.00	2016/9/18	2026/09/17	自有資金	信託理論研究	協議約定	-	-	1.50	1.50	是	否	-
中海信託股份 有限公司	信託理財產品	300.00	2011/4/6	2016/4/7	自有資金	合夥企業出資	協議約定	-	-	-	-	是	否	-
中海信託股份 有限公司	信託理財產品	700.00	2011/4/6	2016/4/7	自有資金	合夥企業出資	協議約定	-	-	-	-	是	否	-
中信信託有限 責任公司	信託理財產品	6,881.55	2019/5/24	2022/5/24	自有資金	對昆明中鐵諾德 房地產開發有限 責任公司進行投資， 以支持昆明市 草海東岸 KCXS2017- 24-A11、12、13、 14號地塊項目的 開發建設。	協議約定	9.50	7,733.41	-	-	是	否	-
建信信託有限 責任公司	信託理財產品	720.00	2020/9/18	2026/10/18	自有資金	湖北鄂州燕花路 (鄂東大道~吳都 大道) 道路工程、 花馬湖西側產業園 片區基礎設施工程 投資合作項目	協議約定	-	-	-	-	是	否	-

### (iii) 委託理財減值準備

不適用

## (2) 委託貸款情況

### (i) 委託貸款總體情況

單位：萬元 幣種：人民幣

類型	資金來源	發生額	未到期餘額	逾期未收回金額
委託貸款	自有資金	405,300.00	405,300.00	0.00

### (ii) 單項委託貸款情況

單位：萬元 幣種：人民幣

受託人	委託貸款 類型	委託貸款 金額	委託貸款 起始日期	委託貸款 終止日期	委託貸款		報酬確定 方式	年化 收益率 (%)	撥備 (如有)	實際收益 或損失	實際收回 情況	是否經過 法定程序	未來是否	減值準備
					資金來源	資金投向							有委託 貸款計劃	計提金額 (如有)
中國工商銀行	委託貸款	86,800.00	2021/1/1	2041/12/30	自有資金	內蒙古集通鐵路 (集團)有限責任 公司	協議約定	4.02	3,489.36	-	-	是	否	-
中鐵財務有限 責任公司	委託貸款	7,500.00	2020/3/10	2023/3/9	自有資金	岑梧高速還本付息	協議約定	4.75	1,068.75	340.75	340.75	是	否	-55.07
中鐵財務有限 責任公司	委託貸款	16,500.00	2020/3/11	2023/3/10	自有資金	榆神高速還本付息	協議約定	4.75	2,351.25	749.66	749.66	是	否	-121.16
中鐵財務有限 責任公司	委託貸款	21,700.00	2020/3/11	2023/3/10	自有資金	平正高速還本付息	協議約定	4.75	3,092.25	985.91	985.91	是	否	-159.35
中鐵財務有限 責任公司	委託貸款	67,000.00	2020/3/10	2023/3/9	自有資金	綿遂高速還本付息	協議約定	4.75	9,547.50	3,044.06	3,044.06	是	否	-492.00

中鐵財務有限 責任公司	委託貸款	7,500.00	2020/3/10	2023/3/9	自有資金	全興高速還本付息	協議約定	4.75	1,068.75	340.75	340.75	是	否	-55.07
中鐵財務有限 責任公司	委託貸款	19,350.00	2020/3/11	2023/3/10	自有資金	廣西高速收購榆神 款項	協議約定	4.75	2,757.38	879.14	879.14	是	否	-142.09
中鐵財務有限 責任公司	委託貸款	151,750.00	2020/3/10	2023/3/9	自有資金	廣西高速分紅資金 缺口	協議約定	5.23	23,786.81	7,584.02	7,584.02	是	否	-1,116.85
中鐵財務有限 責任公司	委託貸款	27,200.00	2021/3/8	2024/3/7	自有資金	墊忠高速還本付息	協議約定	4.79	3,904.56	1,019.80	1,019.80	是	否	19.16

### (iii) 委託貸款減值準備

不適用

### (3) 其他情況

不適用

#### 5.15.4 其他重大合同

##### (1) 報告期內簽署的重大合同

##### (i) 基礎設施建設業務

序號	簽訂單位	合同名稱	合同簽署日期	合同金額 (人民幣萬元)	合同工期
<b>鐵路</b>					
1	中鐵四局、中鐵隧道局、中鐵大橋局、中鐵十局、中鐵三局、中鐵二局、中鐵八局、中鐵一局	新建川藏鐵路雅安至林芝段中間段站前工程—CZXZZQ-6、CZXZZQ-9、CZXZZQ-10、CZXZZQ-12、CZXZZQ-13、CZSCZQ-11標段	2021.11-12	5,766,824	131個月
2	中鐵五局、中鐵大橋局、中鐵二局、中鐵九局、中鐵上海局、中鐵三局、中鐵八局	新建重慶至昆明高速鐵路YKYGZQ-2、YKYGZQ-3、YKYGZQ-7、YKCYZQ-6、YKCYZQ-7標段施工單價承包	2021.09	2,248,182	72個月
3	中鐵二局、中鐵上海局、中鐵大橋局、中鐵九局、中鐵三局	新建瀋陽至白河高速鐵路工程SBJL-TJ-2、SBJL-TJ-5、SBJL-TJ-7、SBLN-TJ-3、SBLN-TJ-5	2021.07	1,437,208	1,553日曆天

序號	簽訂單位	合同名稱	合同簽署日期	合同金額 (人民幣萬元)	合同工期
<b>公路</b>					
1	中鐵大橋局、中鐵一局	南昌市繞城高速公路西二環(厚田至樂化段)新建工程設計採購施工總承包TJ3、TJ4標段	2021.12	412,189	36個月
2	中鐵交通、中鐵設計、中鐵七局、中鐵九局、中鐵上海局	南昌市繞城高速公路西二環(厚田至樂化段)及其連接線(經開至永修段)工程	2021.11	322,215	730日曆天
3	中鐵一局、中鐵四局	瀋陽至海口國家高速公路汕尾陸豐至深圳龍崗段改擴建工程(K0+000~K71+288.003段)土建工程施招標TJ6、TJ11標段	2021.03	265,802	30個月
<b>市政</b>					
1	中鐵建工、中鐵華鐵	深圳市龍崗區坂田街道光雅園村城市更新單元EPC項目工程總承包	2021.06	1,300,000	1,825日曆天
2	中鐵南方、中鐵一局、中鐵二局、中鐵三局、中鐵四局	深圳市城市軌道交通8號線三期工程施工總承包—深圳市城市軌道交通8號線三期工程施工總承包	2021.09	807,794	1,793日曆天
3	中鐵股份、中鐵發展、中鐵一局、中鐵二局、中鐵三局、中鐵四局、中鐵五局、中鐵十局、中鐵隧道局、中鐵上海局	青島市地鐵5號線工程土建施工二標段—不分標段	2021.12	677,221	75個月

## (ii) 勘察設計與諮詢服務業務

序號	簽訂單位	合同名稱	合同簽署日期	合同金額 (人民幣萬元)	合同工期
1	中鐵二院、 中鐵六院、 中鐵大橋院	新建重慶至昆明高速鐵路雲貴段鐵路 建設工程勘察設計	2021.12	112,237	竣工驗收為止
2	中鐵二院、 中鐵設計	新建柳州至廣州鐵路柳州至梧州段勘 察設計NO1-1、NO1-2標段	2021.02	33,515	竣工驗收為止
3	中鐵設計	粵東城際鐵路潮州東至汕頭段項目可 行性研究及汕頭至潮汕機場段、潮 州東至潮汕機場段、潮汕機場至揭 陽南段3項目勘察設計	2021.02	28,307	竣工驗收為止

## (iii) 工程設備與零部件製造業務

序號	簽訂單位	合同名稱	合同簽署日期	合同金額 (人民幣萬元)	合同工期
<b>鋼結構</b>					
1	中鐵寶橋、 中鐵山橋	常泰長江大橋(跨江段)主體工程鋼 桁梁、鋼塔製造項目CT-A5、A6 標段	2021.02	385,446	2021.01-2023.12
2	中鐵山橋、 中鐵寶橋	龍潭過江通道跨江大橋鋼結構製造 項目LT-B4、B9標段	2021.04	95,154	2021.04-2023.6.30
3	中鐵寶橋	黃茅海跨海通道項目鋼結構製造G3 標	2021.12	88,728	2021.12-2023.12

序號	簽訂單位	合同名稱	合同簽署日期	合同金額 (人民幣萬元)	合同工期
<b>道岔</b>					
1	中鐵山橋	新建江蘇南沿江城際鐵路	2021.05	24,900	按照甲方要求
2	中鐵山橋	上海地鐵改造項目及備品備件	2021.06	19,517	按照甲方要求
3	中鐵寶橋	新建杭州至衢州鐵路建德至衢州段 國鐵集團管理的甲供物資採購供應合同	2021.08	12,672	2021.12至 工程結束

#### 施工機械

1	中鐵裝備	川藏鐵路色季拉山隧道TBM項目合同	2021.02	39,016	按照甲方要求
2	中鐵裝備	盾構採購合同	2021.02	27,257	4個月
3	中鐵裝備	中建三局兩湖隧道(東湖段)主體及 附屬配套工程施工2標段項目盾構 機及配套設備租賃合同	2021.06	15,792	22個月

#### (iv) 房地產開發業務

序號	項目名稱	專案所在省份	項目類型	規劃面積 (萬平方米)
1	長春東北亞國際博覽中心 產業新城	吉林	產城融合(會展+ 商業+住宅)	324.24
2	天津市濱海新區黃港地塊	天津	住宅	62.77
3	貴陽花溪區十里河灘一期 項目AB地塊	貴州	住宅+商業	58.24

(2) 報告期內簽署的重大基礎設施投資項目 (BOT、PPP項目)

序號	合同名稱	合同簽約主體	合同金額 (億元)	項目公司 股權比例	建設期 (年)	特許 經營期 (年)	簽訂時間
1	京雄高速公路(北京段)政府和社會資本合作(PPP)項目合同	中國中鐵股份有限公司及其他方(項目公司)	122.12	中鐵方持股51%，北京市首都公路發展集團有限公司持股49%	2	27	2021-01
2	天水市鄉村振興南北兩山片區基礎設施PPP項目合同	中鐵城市投資發展集團有限公司及其他方(項目公司)	109.16	中鐵方持股65%，天水市城市軌道交通投資建設經營有限責任公司持股35%	3	30	2021-01
3	巴音郭楞蒙古自治州若羌至民豐高速公路、輪台至民豐公路及國有農林牧場道路項目(A項目包)政府和社會資本合作PPP項目合同(特許權協議)補充合同	中鐵城市投資發展集團有限公司及其他方(項目公司)	138.28	中鐵方持股70%，巴州交通投資有限公司持股30%	3	33	2021-03
4	新疆伊犁哈薩克自治州直屬G577精伊線、G577特昭線經營性公路PPP項目包政府和社會資本合作特許經營協議	中鐵城市投資發展集團有限公司及其他方(項目公司)	111.28	中鐵方持股84.18%，政府出資代表及新疆地方國企合計持股15.82%	5	35	2021-03

(3) 報告期內正在運營的投資項目 (BOT、PPP項目)

序號	合同名稱	合同簽約主體	合同金額 (億元)	簽訂時間	進入運營 期時點	運營期
1	銀川自來水股權轉讓項目(與西線供水合併)	中鐵一局及其他方	73.8	2010-08	2011-05	30
2	呼和浩特市城市軌道交通1號線一期工程PPP項目	中國中鐵股份有限公司及其他方	146.79	2016-09	2019-12	25
3	尋甸至沾益高速公路(昆明段)政府和社會資本合作項目	中國中鐵股份有限公司及其他方	61.1	2018-08	2020-01	30
4	S25昆明至巧家高速公路東川至格勒段PPP項目	中國中鐵股份有限公司及其他方	56.9	2017-04	2020-01	30
5	石家莊市滹沱河生態修復工程(中華大街至藁城城區東)PPP項目二標段	中國中鐵股份有限公司及其他方	23.9	2019-02	2020-06	13
6	太原市軌道交通2號線一期工程(B部份)	中鐵電氣化局及其他方	60.9	2019-09	2020-12	25

(4) 報告期內簽署的戰略框架協議

序號	簽訂時間	協議名稱	協議約定投資金額 (如有)	協議主要內容
1	2021.6	宜昌市人民政府中國中鐵股份有限公司戰略合作框架協議	計劃在「十四五」期間雙方合作項目規模不少於500億元	加快推動既有合作項目；加強規劃設計合作；加強基礎設施及相關產業合作。
2	2021.9	雲南省人民政府中國中鐵股份有限公司戰略合作框架協議	「十四五」期間，乙方將在雲南省計劃投資規模不低於3,000億元	打造總部經濟產業鏈；投資開發康養項目；助推「一帶一路」建設；深度參與「興水潤滇」戰略；深化國有企業合作；加強基礎設施建設；開展綠色智能製造、裝配式建築產業合作。

序號	簽訂時間	協議名稱	協議約定投資金額 (如有)	協議主要內容
3	2021.9	湖北省人民政府中國中鐵股份有限公司戰略合作協議	「十四五」期間，中國中鐵在鄂投資規模超1,000億元	成立中國中鐵湖北區域總部；加大在鄂產業佈局和項目投資；發揮設計優勢助力湖北綜合大交通建設；積極服務湖北軌道交通及市政基礎設施建設；積極參與湖北生態環保、城市開發等項目；積極參與地方國企改革發展。

序號	簽訂時間	協議名稱	協議約定投資金額 (如有)	協議主要內容
4	2021.9	新疆維吾爾自治區 人民政府中國中 鐵股份有限公司 戰略合作框架協 議	力爭「十四五」期間 在新疆投資2,000 億元	促進地方經濟社會 發展；加強央企 與地方合作；加 強規劃設計和科 研領域合作；加 強金融領域合 作；加強鐵路交 通領域合作；加 強公路和市政基 礎設施領域合 作；加強生態環 境保護和水資源 開發領域合作； 加強鄉村振興， 新型城鎮化領域 合作；加強文化 旅遊項目領域合 作；加強新興產 業領域合作。

序號	簽訂時間	協議名稱	協議約定投資金額 (如有)	協議主要內容
5	2021.9	貴州省人民政府中國中鐵股份有限公司「十四五」全面深化戰略合作協議	雙方爭取「十四五」期間在黔合作項目規模達4,500億元以上，其中投資項目2,000億元以上。	加強基礎設施投資建設；助力新型城鎮化建設；打造高端文旅，康養類項目；深度參與「強省會五年行動」；深化國有企業合作；建立政企合作機制；打造集合經濟產業鏈。
6	2021.9	山西省人民政府中國中鐵股份有限公司戰略合作協議	力爭「十四五」期間在山西合作項目投資不低於1,500億元	雙方依據各自規劃，在公路、鐵路、城市軌道交通、機場、生態治理，城市綜合體、智慧城市、海綿城市等方面開展合作。

序號	簽訂時間	協議名稱	協議約定投資金額 (如有)	協議主要內容
7	2021.10	河南省人民政府中國中鐵股份有限公司戰略合作協議	「十四五」期間在河南省參與重點領域、重大基礎設施建設合作不少於3,500億元。	雙方共同推進基礎設施、公共服務等項目的投資建設。在新基建、軌道交通及沿線土地綜合開發、高速公路、機場、港口碼頭、水利、環保、產業園區、文旅康養、工業製造、智慧城市、韌性城市等領域開展全面合作。

序號	簽訂時間	協議名稱	協議約定投資金額 (如有)	協議主要內容
8	2021.12	成都市人民政府中國中鐵股份有限公司「十四五」戰略合作框架協議	計劃「十四五」期間在成都市投資4,000億元。	促進地方經濟社會發展；加強央企與地方企業合作；加強規劃設計和科研領域合作；加強高端裝備研發製造領域合作；加強金融領域合作；加強物資集中採購和供應領域合作；加強軌道交通領域合作；加強公路和市政基礎設施領域合作；加強TOD綜合開發領域合作；加強城市片區開發領域合作；加強生態環境保護和水資源開發領域合作；加強文化旅遊、康養項目領域合作；加強新興產業領域合作；加強鄉村振興開發領域合作。

### 5.15.5 重要房地產資料

#### (1) 持作發展的物業

建築物或項目名稱	具體位址	現時 土地用途	佔地面積 (平方米)	樓面面積 (平方米)	完工 程度	預期 完工日期	本公司及 子公司 權益
四川黑龍灘國際生態 旅遊度假區項目	四川眉山 仁壽縣	綜合	2,266	1,418	在建	2027年	100%
貴陽中鐵閱山湖	貴州貴陽 觀山湖區	商業、住宅	236	266	在建	2024年	80%
青島西海岸項目	青島西海岸 中央活力區	綜合	86.39	148.3	在建	2029年	100%
太原中鐵諾德城	太原迎澤區 朝陽街	商業、住宅	27.66	125	在建	2024年	100%
貴陽清鎮項目	貴州貴陽市 清鎮職 教城鄉 愁小區	商業、住宅	45.47	104.8	在建	2027年	90%

(2) 持作投資的物業

名稱	地點	用途	年限	本公司及 子公司 權益
北京諾德中心三期S1、S2、 16和19號樓	北京市豐台區育仁南路1號	商業	2054-11	100%
天津諾德中心1號樓、2號樓 及配建	天津市河北區律緯路50號	商業	2054-1	100%
北京中鐵大廈	北京市豐台區汽車博物館 南路3號院	商業	2065-11	100%
成都諾德壹號	四川成都市雙流區廣西路與 環湖路交口	商業	2065-1	100%
廣州諾德中心	廣東省廣州市番禺區南村鎮 漢溪大道東477號	商業	2053-5	100%
上海諾德國際廣場	上海市閔行區莘莊鎮219街坊 3/5丘	商業	2064-3	100%
中鐵置業青島中心	山東青島市市南區香港中路8號	商業	2046-7	100%
瑞達廣場	遼寧省瀋陽市和平區勝 利南街46號	商業	2051-4	100%
中鐵南方總部大廈	廣東深圳市南山區後海中心路 3333號	商業	2046-12	100%
天河區金融城起步區 AT090904地塊	廣東省廣州市天河區黃埔大道 金融城起步區AT090904用地	商業	2068-12	100%

## 5.16 其他對投資者作出價值判斷和投資決策有重大影響的重大事項的說明

不適用

## 5.17 環境信息情況

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

不適用

### (2) 重點排污單位之外的公司的環保情況說明

#### (i) 因環境問題受到行政處罰的情況

2021年，公司子公司下屬的個別工程項目在施工過程中產生的揚塵、污水排放、施工環境噪音未嚴格做好防塵降噪等措施，受到當地環保監管等部門行政處罰，累計處罰金額約為1,652.34萬元，處罰事項涉及69個工程項目部，目前所有處罰事項已完成整改並通過當地監管機構驗收。公司將進一步加強全公司生態環境保護工作，通過對在建工程、作業場所環境因素的識別和評估，加強生產過程中生態環境污染風險源及污染物排放控制，切實保護和改善生活與生態環境。

#### (ii) 參照重點排污單位披露其他環境信息

不適用

#### (iii) 未披露其他環境信息的原因

不適用

### (3) 有利於保護生態、防治污染、履行環境責任的相關信息

公司嚴格貫徹落實《中華人民共和國環境保護法》《中華人民共和國節約能源法》，並以習近平新時代中國特色社會主義思想為指導，全面貫徹習近平生態文明思想，落實「3060」雙碳目標，堅持綠水青山就是金山銀山理念，立足新發展階段、貫徹新發展理念、構建新發展格局，紮實推進生態文明建設，圍繞「五型中鐵」戰略定位、「123456」發展策略和「四強五優」「世界一流」戰略目標，努力克服碳達峰、碳中和帶來的挑戰，把綠色發展理念融入中國中鐵發展的各方面和全過程，以節能技術創新為支撐，以節能管理、能源資源利用為中心，提升風險防範和污染應急響應能力，堅定不移走生態優先、綠色低碳的高質量發展道路，提升企業綠色建造水平。

能源／資源類型	指標	2021年數據	同比增減
直接能源消耗	汽油(萬噸)	46.07	5.9%
	汽油(噸／萬元)	0.0045	-2.2%
	柴油(萬噸)	155.8	4.4
	柴油(噸／萬元)	0.015	-6.3%
	天然氣(萬標立方米)	6,770.5	6.6%
	天然氣(立方米／萬元)	0.67	-1.4%
間接能源消耗	電力(萬千瓦時)	1,045,300	6.5%
	電力(萬千瓦時／萬元)	0.0103	-2%
綜合能源消耗	綜合能源消耗 (萬噸標準煤)	448.5213	5%
	綜合能源消耗 (噸標準煤／萬元收入)	0.0441	-4.3%
	綜合能源消耗 (萬千瓦時)	3,649,481	5%
	綜合能源消耗 (千瓦時／萬元收入)	359	-3%
水	消耗新水總量(萬噸)	46,094.546	2.9%

註：基於本公司業務性質，不適用於以每產量單位或每項設施計算能耗密度，採用萬元營業收入(可比價)綜合能耗計算和披露能耗密度。

#### (4) 在報告期內為減少其碳排放所採取的措施及效果

氣候變化是當今人類面臨的重大全球性挑戰。我國為了積極應對氣候變化提出了碳達峰、碳中和目標。公司結合國家「十四五」規劃和國資委總體要求，制定了中國中鐵「十四五」節能環保規劃，確定總體目標為：到2025年，適應生態文明建設要求的綠色中鐵體系建設取得顯著進展。能源利用效率不斷提高，能源消費結構得到明顯改善。到2025年，萬元產值CO<sub>2</sub>排放量與萬元營業收入綜合能耗實現同步下降，萬元營業收入綜合能耗在2020年的基礎上下降15%，年均下降3.2%，萬元產值二氧化碳排放在2020年的基礎上下降18%，年均下降3.89%。

2021年，公司為貫徹落實國家節能減排方針、政策，深入貫徹綠色發展理念，持續推行綠色規劃設計，引入全生命週期綠色設計模式，從源頭上控制能耗，把綠色、低碳、生態設計理念融入到工程規劃設計的全過程。一是**狠抓綠色設計，實現綠色施工，策劃先行**。在所承擔的勘察、設計、諮詢業務工作中，推行全生命週期綠色設計模式，從源頭上確保建設項目能耗水平最優。二是**加大清潔能源開發力度**。公司積極參與清潔能源開發項目，先後與西藏自治區政府、三峽集團、華電集團等簽署戰略合作協議，共同開發清潔能源。同時，在公司各主要施工項目上，積極研發推廣使用地源熱泵、光伏發電、熱電冷三聯供等清潔能源技術。公司所屬中鐵大橋局與三峽集團聯合建設了福清興化灣海上風電場一期項目，是國內首個大功率的海上風電機組風電項目。由中鐵大橋局承建的江蘇盛東如東400兆瓦海上風電場也在持續建設中。三是**探索綠色地產綠色建築節能新模式**。公司在建築節能方面深入挖潛，積極探索綠色房地產開發新模式。通過綠色建築設計、推行裝配式建築等措施，實現房地產綠色開發，通過與相關企業合作，實現清潔能源技術和資源使用平台的優勢互補，確保中國中鐵開發的區域及項目在清潔能源開發利用、節能環保、城市樓宇智能化、集中供暖供冷等領域達到世界先進水平。目前，中鐵置業北京公司所有項目均採用綠色裝配式施工。四是**倡導綠色辦公**。2021年，公司繼續推廣無紙化會議系統的應用工作。無紙化系統支持計算機終端、手機及平板電腦等

硬件設備的並行接入，以屏幕同屏、手寫簽批、資料分發共享等技術手段支撐無紙化會議的召開，實現了會前準備、會中管控、會後歸檔及統計分析等全流程數字化的建設目標。

截至報告期末，全公司2021年度萬元營業收入綜合能耗（可比價）0.0441噸標煤／萬元，比去年同期下降4.3%，萬元二氧化碳排放0.1563噸／萬元，比去年同期下降13.6%，圓滿完成年度節能環保既定工作目標。

指標	2021年數據	同比增減
二氧化碳總排放量（萬噸）	1,588.2154	5.4%
二氧化碳排放密度（噸／萬元）	0.1563	-13.6%
氮氧化物排放量（噸）	2.94	-41.31%
煙（粉）塵排放量（噸）	23.18	5.5%
揮發性有機物排放量（噸）	1.254	-37.3%
二氧化硫（噸）	0	0
有害廢棄物總量（噸）	1,305	-1.5%
萬元單位有害廢棄物排放量 （公斤／萬元）	0.013	-6.5%
無害廢棄物總量（萬噸）	497.13	4.0%
萬元單位無害廢棄物排放量 （公斤／萬元）	0.05	-2%

註：1. 公司為建築類企業，所排放二氧化碳為能源間接溫室氣體排放。

2. 氮氧化物、二氧化硫、煙（粉）塵和揮發性有機物排放量均按排污許可證排放量計算。

3. 由於四捨五入關係，個別項目數字可能與總數略有出入。

公司履行保護生態、防治污染、履行環境責任情況詳見公司與本公告同時披露在上海證券交易所網站上的《中國中鐵股份有限公司2021年環境、社會與管治報告暨社會責任報告》。

## 5.18 社會責任工作情況

作為建築行業的領軍企業，公司始終以成為企業社會責任的實踐者、推動者、引領者為己任。自2008年起開始著手建立科學、規範、系統、有效的社會責任管理體系。從依法治企、優質服務、創造效益、員工發展、安全監管、科技進步、環境保護、公益事業、合作共贏、海外責任等十個方面進行社會責任規劃，並從公司總部到各子公司全面開展了一系列社會責任管理實踐活動，以實現全面覆蓋、充分履行、日臻完善、行業領先的社會責任目標，為社會持續作出傑出貢獻。

公司履行社會責任工作情況詳見公司與本公告同時披露在上海證券交易所網站上的《中國中鐵股份有限公司2021年環境、社會與管治報告暨社會責任報告》。

## 5.19 鞏固拓展脫貧攻堅成果、鄉村振興等工作具體情況

### (1) 精準扶貧規劃

2021年，中國中鐵深入學習貫徹習近平總書記關於鞏固拓展脫貧攻堅成果同鄉村振興有效銜接的重要指示批示精神，按照黨中央、國務院和國資委有關部署要求，充分發揮企業自身優勢，推動實現鞏固拓展脫貧攻堅成果同鄉村振興有效銜接，努力為鄉村振興戰略落地開花貢獻中鐵力量。一是成立定點幫扶工作領導小組。中國中鐵成立了由公司主要領導任組長，專職副書記、總會計師、紀委書記任副組長，人力資源部等13個部門負責人為成員的定點幫扶工作領導小組。4月12日和8月31日，定點幫扶工作領導小組先後召開兩次專題會議，公司黨委書記、董事長陳雲，總裁、黨委副書記陳文健出席會議對定點幫扶工作親自安排、親自部署，學習傳達了黨中央關於定點幫扶工作最新精神，研究部署了幹部選派、幫扶計劃、重點幫扶項目實施等事宜，確保定點幫扶工作更具針對性、科學性和實效性。審議通過了《中國中鐵脫貧攻堅總結表彰實施方案》，評選表彰了10名脫貧攻堅先進個人和5家脫貧攻堅先進單位。二是發

**佈定點幫扶工作計劃。**經中國中鐵定點幫扶工作領導小組研究，審議通過了《中國中鐵2021年定點幫扶工作計劃》，明確了年度幫扶計劃任務，把鞏固拓展脫貧攻堅成果、防止出現規模性返貧作為首要任務。**三是公司主要領導開展實地調研。**10月25日－26日，公司總裁、黨委副書記陳文健帶隊到山西保德縣調研考察，了解鞏固脫貧攻堅成果及鄉村振興工作情況，調研組在保德縣舉行了重點援建項目簽約儀式、走訪慰問了建檔立卡貧困戶、與縣委縣政府召開了鞏固脫貧攻堅成果及鄉村振興工作座談會，傳達了黨中央、國務院及國資委的新精神、新要求，並就做好鞏固脫貧攻堅成果、有效銜接鄉村振興與當地政府進行了深入交流，提出了針對性的意見和建議。11月10日－12日，公司黨委副書記、工會主席、執行董事王士奇帶隊到湖南汝城縣、桂東縣調研考察，了解鞏固脫貧攻堅成果及鄉村振興工作情況，針對就業難、產業發展相對單一等問題，提出切實解決方案。

## (2) 年度精準幫扶概要及成效

2021年，中國中鐵以高度的政治責任感和使命感，勇挑重擔，加大投入，精準把握黨中央、國務院和國資委關於推進鄉村振興工作的重大決策部署，統籌做好工作任務銜接和政策措施銜接，在定點幫扶工作中打出了一套符合地方實際、具有中鐵特色的組合拳，定點幫扶工作碩果累累。

**一是教育幫扶「拔窮根」，打造鄉村振興硬核支撐。**中國中鐵堅持將「造血式」的教育幫扶作為長久穩定的重要抓手，融入阻斷貧困代際傳遞發展之路。2021年，在桂東縣投入幫扶資金2,000萬元，捐建寨前鎮希望學校二期項目，進一步改善辦學條件；在汝城縣投入幫扶資金2,000萬元，捐建汝城職中體藝館項目，有效改善學生體育活動場所較少、活動面積不足的情況；在保德縣投入幫扶資金2,000萬元，捐建保德縣第十一小學宿舍樓項目，解決偏遠鄉鎮村兒童入校住宿問題。在汝城縣職中，持續投入資金改善辦學設施的同時，充分發揮企業自身優勢，先後邀請系統內技能人才代表，黨的十九大代表、全國勞模、央企楷模白芝勇擔任汝城縣職中客座高級講師，全國青年崗位能手、技能大師張慧到校授課，深入交流，提高師資水平，汝城職中已發展成為湖南省最好中職院校之一。

**二是就業幫扶「增收入」，打造鄉村振興特色品牌。**中國中鐵在桂東縣投入2,250萬元捐建的桂東工業園區大塘片區三棟標準廠房正式投入使用，目前已有6家企業入駐，解決了300餘名易地搬遷群眾就業問題。所屬單位在汝城項目部用汝城人建設新汝城，聘用當地勞務人員100餘人。繼續開展「人人有技能」培養工程，2021年中國中鐵直接投入35萬元，實施湘菜特色廚師培訓、科技特派員實用技術培訓10期，共計培訓605人。開展「1+X」技能培訓試點，全面提升基層幹部、農技人員和致富帶頭人專業技能。汝城縣「人人有技能」培養工程被評為全國「終身教育學習品牌項目」。在保德縣累計投入320餘萬元（2021年投入20.08萬元），採取獎補學費的方式，持續打造「保德好司機」就業培訓。

**三是產業幫扶「活源頭」，打造鄉村振興多重引擎。**在桂東縣，根據民宿產業發展的良好態勢，聯合縣旅遊民宿協會開辦民宿業務培訓班，助力桂東縣民宿產業做大做強做優；投入20萬元物資材料與漚江鎮光明村共同建設山間林道，助力該村楠竹產業發展和老百姓增收致富；幫助當地打造桂東茶葉品牌，推廣桂東手工茶非遺文化，投入35萬元在茶葉重鎮清泉鎮建設了一座佔地240平方米的「非遺茶史館」。在保德縣，引入所屬中鐵第一太平物業公司，與保德縣政府合作打造「保德好物業」勞務品牌，為脫貧戶開出轉業「良方」，找到致富「新路」，解決易地搬遷戶

轉業就業難題。四是消費幫扶「促致富」，打造鄉村振興長效機制。積極動員所屬各單位及廣大幹部職工加大購買及消費力度。在中國中鐵內部電商平台開設專區長期展示銷售定點幫扶縣農產品。中秋和元旦，在全系統下發了關於加大消費幫扶工作力度專項通知，鼓勵各級工會發揮自身優勢，有力推動定點幫扶縣農產品銷售。同時，掛職幹部積極想方設法，有的化身網絡主播、有的採取認購模式，帶動當地農產品銷售。組織汝城農業企業多次到中國中鐵所屬企業推介推廣，上線央企幫扶網、中鐵慧園、中鐵魯班網、汝味真湘微信小程序等購物平台，切實讓老百姓信心立起來、腰包鼓起來。2021年，全公司共購買定點幫扶縣農產品911.41萬元，其他貧困縣農產品574.34萬元，合計1,485.75萬元。五是文化幫扶「塑新風」，打造鄉村振興美麗畫卷。在保德縣推動開展農村人居環境「六亂」整治行動，立足當地村容村貌、戶容戶貌實際，集中力量整治村內道路、農戶庭院、田間地頭等重點區域，切實解決了亂搭亂建、亂堆亂放、亂扔亂倒等現象，美容美化了村莊整體形象，人居環境得到明顯改觀。豐富村民精神文化生活需求，邀請保德縣文化館文藝小分隊走進獭窩村開展「我們的中國夢」文化進萬家惠民演出，傳承和弘揚中華優秀傳統文化，倡導鄉風文明，助力鄉村振興。在汝城縣開展美化人居環境行動，設置竹籬笆圍擋，增設綠化帶，實行分片家禽集中圈養；所屬中鐵廣州局帶人帶機械幫扶拆除危舊房6處，旱廁3間，清理建渣500多方，平整擴寬進組路800多米，為打造乾淨、整潔、有序的美麗鄉村奠定了紮實基礎。

全年，新選派掛職幹部6名，直接投入幫扶資金6,490萬元，引進幫扶資金327.2萬元，培訓基層幹部184人次，培訓鄉村振興帶頭人42人次，培訓專業技術人員719人次，購買農產品911.41萬元，幫助銷售農產品60.4萬元。超額完成年度工作計劃各項任務。

### (3) 後續精準扶貧計劃

2022年中國中鐵將深入學習貫徹習近平總書記關於鞏固拓展脫貧攻堅成果同鄉村振興有效銜接的重要指示批示精神，按照黨中央、國務院和國資委部署要求，在過渡期內保持幫扶政策和力度總體穩定不掉線、不斷檔，積極創新幫扶舉措，接續推進鞏固拓展攻堅成果同鄉村振興有效銜接。**一是**及早召開定點幫扶工作領導小組會議，研究部署全年幫扶工作。計劃2022年第一季度召開公司定點幫扶工作領導小組會議，全面系統總結前期幫扶工作成績，總結典型經驗，打造幫扶品牌，並根據中央幫扶工作新精神，研究制定公司年度幫扶工作重點計劃，安排部署全年幫扶工作任務。**二是**加強重點項目審計檢查，確保幫扶資金專款專用。2022年將繼續聘請社會第三方審計機構，對公司2021年援建的重點幫扶基建項目進行獨立審計，確保幫扶項目經得起群眾、歷史和實踐的檢驗，向黨中央和當地群眾交一份滿意的答卷。同時，將聯合公司紀委、生產監管中心等部門對在建項目進行專項檢查，通過政策落實、工作作風、援建項目資金及成效等方面的檢查，將相關問題匯集成清單，及時面對面地向縣委、縣政府、施工單位及掛職幹部進行反饋。**三是**全面貫徹落實中央要求，紮實推進重點幫扶工作。根據中央關於定點幫扶工作的新要求，深入研究論證全面建成小康社會新形勢下中央企業定點幫扶工作的新思路、新途徑。在持續開展教育幫扶、消費幫扶、就業幫扶等重點幫扶工作基礎上，進一步拓展思路、創新舉措，全面鞏固拓展脫貧攻堅成果，打造鄉村振興建設美麗畫卷。**四是**接續做好西藏昌都市卡若區定點幫扶工作。2022年中國中鐵將新增對口支援西藏自治區昌都市卡若區幫扶任務，公司將主動對接中鋁集團，深入實地考察調研，根據當地實際需求提出幫扶方案，投入幫扶資金不低於現有三個定點幫扶縣，並從公司中青年幹部培訓

班選派優秀幹部掛職幫扶；接續完成好小康示範村建設工作，確保中鉛新村項目按時保質保量完成；繼續開展鄉村振興美麗鄉村示範點建設，實施集中供水保障工程，以實際行動支援昌都市卡若區經濟社會發展，助力當地鄉村振興。

中國中鐵將以強烈的政治責任感和崇高的政治使命感，認真踐行初心使命，持續強化責任擔當，善始善終，善作善成，為全面實施鄉村振興戰略作出新的更大貢獻。

## 6 財務報告

### 合併損益表

		截至12月31日止年度	
	附註	2021年 人民幣百萬元	2020年 人民幣百萬元
收入	3	1,073,272	974,732
銷售及服務成本		<u>(969,886)</u>	<u>(884,543)</u>
毛利		103,386	90,189
其他收入	4	2,736	2,219
其他開支	4	(24,756)	(21,838)
金融資產及合同資產減值虧損淨額	5	(5,478)	(2,556)
其他(虧損)/收益淨額	6	(82)	662
以攤銷成本計量的金融資產 終止確認產生的虧損	7	(4,595)	(3,302)
銷售及營銷開支		(5,948)	(4,857)
行政開支		<u>(27,418)</u>	<u>(24,668)</u>
經營利潤		37,845	35,849
財務收入		6,105	4,324
財務成本		(7,616)	(6,756)
應佔合營企業的稅後(虧損)/利潤		(507)	164
應佔聯營企業的稅後利潤		<u>3,809</u>	<u>2,031</u>
所得稅前利潤		39,636	35,612
所得稅開支	8	<u>(9,166)</u>	<u>(8,362)</u>
年內利潤		<u><b>30,470</b></u>	<u><b>27,250</b></u>
下列人士應佔利潤：			
— 本公司擁有人		27,618	25,188
— 少數股東權益		<u>2,852</u>	<u>2,062</u>
		<u><b>30,470</b></u>	<u><b>27,250</b></u>
本公司擁有人應佔利潤的每股盈利 (以每股人民幣元列示)			
— 基本	9	1.037	0.963
— 攤薄	9	1.037	0.963

## 合併綜合收益表

	截至12月31日止年度	
	附註 2021年 人民幣百萬元	2020年 人民幣百萬元
年內利潤	30,470	27,250
其他綜合(開支)/收益(已扣除所得稅)		
不會重新分類至損益的項目：		
重新計量退休及其他補充福利責任	(78)	1
有關重新計量退休及其他補充福利 責任的所得稅	13	2
按公允價值計入其他綜合收益的 股權投資公允價值變動	57	(260)
有關按公允價值計入其他綜合收益的 股權投資公允價值變動的所得稅	(19)	63
	<u>(27)</u>	<u>(194)</u>
隨後可能重新分類至損益賬的項目：		
換算海外業務所產生的匯兌差額	(64)	(500)
應佔聯營企業的其他綜合收益	(106)	(189)
	<u>(170)</u>	<u>(689)</u>
年內其他綜合開支(已扣除稅項)	<u>(197)</u>	<u>(883)</u>
年內綜合收益總額	<u><u>30,273</u></u>	<u><u>26,367</u></u>
下列人士應佔綜合收益總額：		
— 本公司擁有人	27,458	24,377
— 少數股東權益	2,815	1,990
	<u><u>30,273</u></u>	<u><u>26,367</u></u>

## 合併資產負債表

	於12月31日		
	附註	2021年 人民幣百萬元	2020年 人民幣百萬元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		77,368	74,384
使用權資產		1,659	1,892
預付租金		14,561	14,826
投資按金		441	453
投資物業		12,065	12,046
無形資產		110,496	62,599
礦產資產		3,479	3,582
合同資產		161,377	138,759
於合營企業的投資		49,831	40,216
於聯營企業的投資		46,181	38,133
商譽		1,568	1,412
按公允價值計入其他綜合收益的金融資產		12,164	9,668
其他以攤銷成本計量的金融資產		22,960	18,773
按公允價值計入損益賬的金融資產		12,294	10,564
遞延稅項資產		10,372	9,333
其他預付款項		332	429
貿易及其他應收款項	11	23,374	20,801
		<b>560,522</b>	<b>457,870</b>
<b>流動資產</b>			
預付租金		269	319
持作出售的物業		48,745	34,143
用以銷售的發展中物業		109,330	117,576
存貨		45,371	40,943
按公允價值計入其他綜合收益的金融資產		526	522
貿易及其他應收款項	11	249,169	209,861
合同資產		149,142	145,611
可收回即期所得稅		3,736	3,451
其他以攤銷成本計量的金融資產		8,553	9,694
按公允價值計入損益賬的金融資產		7,304	5,218
受限制現金		30,797	29,305
現金及現金等價物		148,116	145,464
		<b>801,058</b>	<b>742,107</b>
<b>資產總額</b>		<b>1,361,580</b>	<b>1,199,977</b>

		於12月31日	
	附註	2021年 人民幣百萬元	2020年 人民幣百萬元
<b>權益</b>			
本公司擁有人應佔權益			
股本		24,571	24,571
股份溢價及儲備		204,927	183,888
永續票據		45,624	46,738
		<u>275,122</u>	<u>255,197</u>
少數股東權益		83,072	57,849
<b>權益總額</b>		<b><u>358,194</u></b>	<b><u>313,046</u></b>
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	12	10,263	7,983
借款		198,503	166,997
租賃負債		972	1,237
退休及其他補充福利責任		2,293	2,482
撥備		761	562
遞延政府補助及收入		1,087	1,071
遞延稅項負債		1,647	1,454
		<u>215,526</u>	<u>181,786</u>
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	12	522,411	488,304
合同負債		144,095	124,660
即期所得稅負債		7,100	7,969
借款		113,424	83,058
租賃負債		360	526
退休及其他補充福利責任		300	323
按公允價值計入損益賬的金融負債		122	65
撥備		48	240
		<u>787,860</u>	<u>705,145</u>
<b>負債總額</b>		<b><u>1,003,386</u></b>	<b><u>886,931</u></b>
<b>權益及負債總額</b>		<b><u>1,361,580</u></b>	<b><u>1,199,977</u></b>

附註：

## 1. 一般資料

為籌備中國中鐵股份有限公司（「本公司」）的A股在上海證券交易所上市及H股在香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）主板上市，作為中國鐵路工程集團有限公司（「中鐵工」）集團重組（「重組」）的一部份，本公司於2007年9月12日在中華人民共和國（「中國」）成立為股份有限公司。

本公司註冊辦事處地址為中國北京市豐台區南四環西路128號院1號樓918。本公司的最終控股公司是於中國成立的中鐵工。

本公司及其子公司（統稱「本集團」）主要從事基礎設施建設、勘察、設計與諮詢服務、工程設備和零部件製造、房地產開發、礦產資源開發、物資貿易、金融信託管理、綜合金融服務及保險代理。

除另有列明外，本合併財務報表以人民幣（「人民幣」）呈列。

本合併財務報表於2022年3月30日獲董事會批准刊發。

## 2. 編製基準

編製本合併財務報表所用的主要會計政策載列如下。除另有表明外，該等政策已於所有呈列年度貫徹應用。

本集團的合併財務報表乃按照國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）頒佈的國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）及國際財務報告準則詮釋委員會（「國際財務報告準則詮釋委員會」）頒佈的適用於根據國際財務報告準則進行報告的公司的詮釋編製。

合併財務報表乃以歷史成本法編製，惟按公允價值計量的若干金融資產及負債（包括衍生工具）除外。

編製符合國際財務報告準則的財務報表須運用若干關鍵會計估計，管理層亦需在應用本集團會計政策過程中行使判斷。

**(a) 本集團採納的經修訂準則**

本集團於2021年1月1日開始的財政年首次採納下列經修訂準則。

於以下日期或之後  
開始的會計期間生效

國際財務報告準則第16號「Covid-19相關租金寬減」(修訂本) 2021年6月30日以後適用	2021年4月1日
國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號、 國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第4號及 國際財務報告準則第16號「利率基準改革」(修訂本)第二部份	2021年1月1日

採納以上各項對本集團截至2021年12月31日止年度的業績及本集團於2021年12月31日的財務狀況不會構成任何重大影響。本集團並無因採納該等經修訂準則而更改其會計政策或作出追溯調整。

**(b) 本集團尚未採納的新訂及經修訂準則**

多項新訂準則及準則修訂本於2020年1月1日或之後開始的年度期間生效，而並無應用於編製合併財務報表。

於以下日期或之後  
開始的會計期間生效

國際財務報告準則第17號「保險合約」	2023年1月1日
國際會計準則第1號(修訂本)「負債分類為流動或非流動」	2023年1月1日
國際會計準則第1號及國際財務報告準則實務聲明第2號 (修訂本)「會計政策之披露」	2023年1月1日
國際會計準則第8號(修訂本)「會計估計之定義」	2023年1月1日
國際會計準則第12號(修訂本) 「單一交易產生之資產及負債相關遞延稅項」	2023年1月1日
國際會計準則第16號(修訂本)「作擬定用途前之所得款項」	2022年1月1日
國際會計準則第37號(修訂本)「虧損合約－履行一份合約成本」	2022年1月1日
國際財務報告準則第3號(修訂本)「更新概念框架的提述」	2022年1月1日
影響國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第9號、 國際財務報告準則第16號及國際會計準則第41號之2018年 至2020年國際財務報告準則年度改進	2022年1月1日
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號(修訂本) 「投資者與其聯營公司或合營企業間的資產出售或投入」	待確定

採納上述新訂及經修訂準則對本集團的業績及財務狀況將不會構成重大影響。

### 3. 分部資料

董事為首席經營決策者。管理層根據經董事審閱用於分部資源配置及表現評估的報告而決定經營分部。由董事審閱的報告乃根據相關中國會計準則編製，而中國會計準則導致計量分部業績、分部資產及分部負債的基準出現差異，其詳情以調整項目顯示。

董事從服務及產品角度考慮業務。管理層評估以下五個經營分部的表現：

- (a) 鐵路、公路、橋樑、隧道、城市軌道交通（包括地鐵及輕鐵）、建築、水利工程、水力發電項目、港口、碼頭、機場及其他市政工程的建設（「**基礎設施建設**」）；
- (b) 關於基礎設施建設項目的勘察、設計、諮詢、研發、可行性研究及監理服務（「**勘察、設計與諮詢服務**」）；
- (c) 道岔，橋樑鋼結構及其他與鐵路相關的設備、工程機械及材料的設計、研發、製造及銷售（「**工程設備和零部件製造**」）；
- (d) 住房及商用房的開發、銷售及管理（「**房地產開發**」）；及
- (e) 礦產資源開發、金融業務、服務特許經營安排業務、物資貿易及其他配套業務（「**其他業務**」）。

分部間收入乃按實際交易價格列賬。

有關本集團呈報及經營分部的分部資料呈列於下文。

本集團按呈報分部劃分的收入及業績分析如下：

	截至2021年12月31日止年度						
	基礎 設施建設 人民幣百萬元	勘察、設計 與諮詢服務 人民幣百萬元	工程設備與 零部件製造 人民幣百萬元	房地產開發 人民幣百萬元	其他業務 人民幣百萬元	抵銷 人民幣百萬元	總計 人民幣百萬元
外部收入	923,435	17,604	23,831	50,249	51,744	-	1,066,863
分部間收入	25,855	820	8,864	488	48,175	(84,202)	-
其他收入	3,356	183	481	563	1,826	-	6,409
分部間其他收入	392	-	-	-	197	(589)	-
分部收入	<u>953,038</u>	<u>18,607</u>	<u>33,176</u>	<u>51,300</u>	<u>101,942</u>	<u>(84,791)</u>	<u>1,073,272</u>
分部業績							
所得稅前利潤	<u>34,204</u>	<u>1,615</u>	<u>2,029</u>	<u>1,622</u>	<u>5,830</u>	<u>(7,714)</u>	<u>37,586</u>
分部業績包括：							
應佔合營企業的							
(虧損)/利潤	(239)	1	104	(13)	(360)	-	(507)
應佔聯營企業的利潤	912	17	46	33	2,801	-	3,809
利息收入	1,043	70	94	198	4,264	(627)	5,042
利息開支	(2,514)	(37)	(90)	(1,249)	(4,624)	1,124	(7,390)
以攤銷成本計量的 金融資產終止確認 產生的虧損	<u>(4,298)</u>	<u>(4)</u>	<u>(117)</u>	<u>-</u>	<u>(176)</u>	<u>-</u>	<u>(4,595)</u>

## 截至2020年12月31日止年度

	基礎 設施建設 人民幣百萬元	勘察、設計 與諮詢服務 人民幣百萬元	工程設備與 零部件製造 人民幣百萬元	房地產開發 人民幣百萬元	其他業務 人民幣百萬元	抵銷 人民幣百萬元	總計 人民幣百萬元
外部收入	844,110	16,187	23,074	49,304	36,286	-	968,961
分部間收入	29,553	1,026	6,368	-	35,153	(72,100)	-
其他收入	2,328	108	351	459	2,525	-	5,771
分部間其他收入	319	-	-	-	219	(538)	-
分部收入	<u>876,310</u>	<u>17,321</u>	<u>29,793</u>	<u>49,763</u>	<u>74,183</u>	<u>(72,638)</u>	<u>974,732</u>
<b>分部業績</b>							
所得稅前利潤	<u>36,876</u>	<u>2,241</u>	<u>2,132</u>	<u>(4,096)</u>	<u>5,016</u>	<u>(8,785)</u>	<u>33,384</u>
分部業績包括：							
應佔合營企業的 利潤／(虧損)	430	5	106	140	(517)	-	164
應佔聯營企業的利潤	654	5	48	132	1,192	-	2,031
利息收入	935	70	56	333	2,272	(870)	2,796
利息開支	(2,400)	(189)	(69)	(1,612)	(2,852)	654	(6,468)
以攤銷成本計量的 金融資產終止確認 產生的虧損	<u>(3,172)</u>	<u>(8)</u>	<u>(64)</u>	<u>-</u>	<u>(58)</u>	<u>-</u>	<u>(3,302)</u>

呈報分部呈列金額與合併財務報表呈列金額的對賬如下：

	2021年 人民幣百萬元	2020年 人民幣百萬元
(i) 分部利息收入(分部間抵銷前)	5,669	3,666
分部間抵銷	<u>(627)</u>	<u>(870)</u>
	5,042	2,796
調整項目：		
自其他以攤銷成本計量的金融資產所得 利息收入的重新分類(附註10)	<u>1,063</u>	<u>1,528</u>
合併財務收入總額，按呈報	<u><b>6,105</b></u>	<u><b>4,324</b></u>
(ii) 分部利息開支(分部間抵銷前)	8,514	7,122
分部間抵銷	<u>(1,124)</u>	<u>(654)</u>
	7,390	6,468
調整項目：		
應付保留款項的估算利息開支(附註10)	<u>226</u>	<u>288</u>
合併財務成本總額，按呈報	<u><b>7,616</b></u>	<u><b>6,756</b></u>
(iii) 分部業績(分部間抵銷前)	45,300	42,169
分部間抵銷	<u>(7,714)</u>	<u>(8,785)</u>
	37,586	33,384
調整項目：		
土地增值稅(附註(a))	<u>2,050</u>	<u>2,228</u>
合併除所得稅前利潤總額，按呈報	<u><b>39,636</b></u>	<u><b>35,612</b></u>

(a) 土地增值稅在分部申報中計入分部業績，並在合併損益表內分類為所得稅開支。

本集團按呈報分部劃分的資產及負債分析如下：

	於2021年12月31日						
	基礎 設施建設	勘察、設計 與諮詢服務	工程設備與 零部件製造	房地產開發	其他業務	抵銷	總計
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元
分部資產	<u>751,756</u>	<u>27,476</u>	<u>62,116</u>	<u>281,252</u>	<u>559,696</u>	<u>(333,527)</u>	1,348,769
於合營企業的投資	38,653	171	438	403	10,166	-	49,831
於聯營企業的投資	<u>36,874</u>	<u>888</u>	<u>680</u>	<u>379</u>	<u>7,360</u>	<u>-</u>	<u>46,181</u>
未分配資產							<u>12,811</u>
資產總額							<u>1,361,580</u>
分部負債	626,780	12,324	35,318	254,905	392,472	(324,002)	997,797
未分配負債							<u>5,589</u>
負債總額							<u>1,003,386</u>
	於2020年12月31日						
	基礎 設施建設	勘察、設計 與諮詢服務	工程設備與 零部件製造	房地產開發	其他業務	抵銷	總計
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元
分部資產	<u>711,979</u>	<u>24,550</u>	<u>55,851</u>	<u>252,295</u>	<u>444,050</u>	<u>(300,532)</u>	1,188,193
於合營企業的投資	29,768	81	385	417	9,565	-	40,216
於聯營企業的投資	<u>31,899</u>	<u>816</u>	<u>607</u>	<u>322</u>	<u>4,489</u>	<u>-</u>	<u>38,133</u>
未分配資產							<u>11,784</u>
資產總額							<u>1,199,977</u>
分部負債	574,136	13,197	30,579	228,249	334,894	(300,247)	880,808
未分配負債							<u>6,123</u>
負債總額							<u>886,931</u>

就監控分部表現及在分部間分配資源而言：

- (a) 所有資產均被分配至經營分部，惟遞延稅項資產及即期可收回所得稅（不包括被分配至經營分部的預付土地增值稅）除外；及
- (b) 所有負債均被分配至經營分部，惟遞延稅項負債及即期所得稅負債（不包括被分配至經營分部的應付土地增值稅）除外。

呈報分部呈列金額與合併財務報表呈列金額的對賬如下：

	2021年 人民幣百萬元	2020年 人民幣百萬元
分部資產（分部間抵銷前）	1,682,296	1,488,725
分部間抵銷	<u>(333,527)</u>	<u>(300,532)</u>
	1,348,769	1,188,193
調整項目：		
遞延稅項資產	10,372	9,333
子公司非流通股份改革（附註(a)）	(148)	(148)
可收回即期所得稅	3,736	3,451
計入即期可收回所得稅的預付土地增值稅	<u>(1,149)</u>	<u>(852)</u>
	<u>12,811</u>	<u>11,784</u>
合併資產總額，按呈報	<u><u>1,361,580</u></u>	<u><u>1,199,977</u></u>
分部負債（分部間抵銷前）	1,321,799	1,181,055
分部間抵銷	<u>(324,002)</u>	<u>(300,247)</u>
	997,797	880,808
調整項目：		
遞延稅項負債	1,647	1,454
即期所得稅負債	7,100	7,969
計入即期所得稅負債的應付土地增值稅	<u>(3,158)</u>	<u>(3,300)</u>
	<u>5,589</u>	<u>6,123</u>
合併負債總額，按呈報	<u><u>1,003,386</u></u>	<u><u>886,931</u></u>

- (a) 子公司非流通股份改革虧損在分部報告中列入分部資產，並在過往年度合併損益表內的其他收益及虧損調整。

其他分部資料：

	截至2021年12月31日止年度					
	基礎 設施建設 人民幣百萬元	勘察、設計 與諮詢服務 人民幣百萬元	工程設備與 零部件製造 人民幣百萬元	房地產開發 人民幣百萬元	其他業務 人民幣百萬元	合併 人民幣百萬元
<b>資本開支：</b>						
物業、廠房及設備	8,977	378	1,648	354	1,663	13,020
預付租金	91	-	138	77	16	322
投資物業	137	-	-	8	130	275
無形資產	569	28	149	3,368	47,229	51,343
礦產資產	-	-	-	-	2	2
使用權資產	397	97	37	7	42	580
<b>總計</b>	<b>10,171</b>	<b>503</b>	<b>1,972</b>	<b>3,814</b>	<b>49,082</b>	<b>65,542</b>
<b>折舊及攤銷：</b>						
物業、廠房及設備	5,055	288	718	353	1,929	8,343
預付租金	248	16	47	76	72	459
投資物業	10	5	11	334	35	395
無形資產	92	29	43	2	631	797
礦產資產	44	-	-	-	60	104
使用權資產	446	32	55	48	114	695
其他預付款項	84	4	14	1	30	133
<b>總計</b>	<b>5,979</b>	<b>374</b>	<b>888</b>	<b>814</b>	<b>2,871</b>	<b>10,926</b>
出售及／或撤銷物業、廠房及設備的收益	(269)	(6)	(24)	-	(29)	(328)
出售預付租金的收益	(41)	-	(57)	-	-	(98)
合同預期虧損增加	(329)	-	-	-	-	(329)
貿易及其他應收款項的減值虧損	3,940	113	21	375	(755)	3,694
其他按攤銷成本計量的金融資產的減值虧損	(97)	-	-	75	582	560
合同資產的減值虧損	1,224	-	-	-	-	1,224
物業、廠房及設備的減值虧損	1	-	3	128	-	132
投資物業的減值虧損	48	-	-	-	-	48

其他分部資料：

截至2020年12月31日止年度

	基礎 設施建設 人民幣百萬元	勘察、設計 與諮詢服務 人民幣百萬元	工程設備與 零部件製造 人民幣百萬元	房地產開發 人民幣百萬元	其他業務 人民幣百萬元	合併 人民幣百萬元
<b>資本開支：</b>						
物業、廠房及設備	10,818	760	861	746	2,194	15,379
預付租金	1,372	214	17	379	16	1,998
投資物業	516	61	-	6	205	788
無形資產	359	50	48	109	36,995	37,561
礦產資產	-	-	-	-	116	116
使用權資產	710	18	36	4	143	911
<b>總計</b>	<b>13,775</b>	<b>1,103</b>	<b>962</b>	<b>1,244</b>	<b>39,669</b>	<b>56,753</b>
<b>折舊及攤銷：</b>						
物業、廠房及設備	5,549	293	598	312	1,348	8,100
預付租金	214	13	44	65	78	414
投資物業	16	6	6	322	47	397
無形資產	88	27	37	1	309	462
礦產資產	-	-	-	-	262	262
使用權資產	722	34	56	20	149	981
其他預付款項	65	1	27	1	66	160
<b>總計</b>	<b>6,654</b>	<b>374</b>	<b>768</b>	<b>721</b>	<b>2,259</b>	<b>10,776</b>
<b>出售及／或撤銷物業、廠房及設備的</b>						
(收益)／虧損	(195)	2	(40)	(7)	12	(228)
出售預付租金的收益	(180)	(181)	-	-	-	(361)
合同預期虧損增加	228	-	-	-	-	228
貿易及其他應收款項的減值虧損	783	(97)	11	2,389	(823)	2,263
其他按攤銷成本計量的金融資產的減值虧損	66	(38)	-	(112)	117	33
合同資產的減值虧損	260	-	-	-	-	260
物業、廠房及設備的減值虧損	1	-	-	-	40	41
投資物業的減值虧損	3	-	-	-	-	3

## (i) 與客戶合同收入的分解

服務及產品類型	截至2021年12月31日止年度					總計 人民幣百萬元
	基礎設施建設 人民幣百萬元	勘察、設計與 諮詢服務 人民幣百萬元	工程設備與 零部件製造 人民幣百萬元	房地產開發 人民幣百萬元	其他業務 人民幣百萬元	
基礎設施建設合同	923,435	-	-	-	-	923,435
工程設備與零部件製造和銷售	-	-	23,831	-	-	23,831
提供服務	-	17,604	-	-	5,384	22,988
銷售物業	-	-	-	50,249	-	50,249
銷售貨品和其他	3,356	183	481	563	48,186	52,769
<b>總計</b>	<b>926,791</b>	<b>17,787</b>	<b>24,312</b>	<b>50,812</b>	<b>53,570</b>	<b>1,073,272</b>
確認收入時間：						
－ 於某一時間點	3,356	183	15,873	49,329	52,256	120,997
－ 於一段時間	923,435	17,604	7,900	1,483	-	950,422
租金收入	-	-	539	-	1,314	1,853
<b>與客戶合同收入合計</b>	<b>926,791</b>	<b>17,787</b>	<b>24,312</b>	<b>50,812</b>	<b>53,570</b>	<b>1,073,272</b>
服務及產品類型	截至2020年12月31日止年度					總計 人民幣百萬元
	基礎設施建設 人民幣百萬元	勘察、設計與 諮詢服務 人民幣百萬元	工程設備與 零部件製造 人民幣百萬元	房地產開發 人民幣百萬元	其他業務 人民幣百萬元	
基礎設施建設合同	844,110	-	-	-	-	844,110
工程設備與零部件製造和銷售	-	-	23,074	-	-	23,074
提供服務	-	16,187	-	-	4,845	21,032
銷售物業	-	-	-	49,304	-	49,304
銷售貨品和其他	2,328	108	351	459	33,966	37,212
<b>總計</b>	<b>846,438</b>	<b>16,295</b>	<b>23,425</b>	<b>49,763</b>	<b>38,811</b>	<b>974,732</b>
確認收入時間：						
－ 於某一時間點	2,328	108	16,378	46,775	36,951	102,540
－ 於一段時間	844,110	16,187	7,047	2,988	-	870,332
租金收入	-	-	-	-	1,860	1,860
<b>與客戶合同收入合計</b>	<b>846,438</b>	<b>16,295</b>	<b>23,425</b>	<b>49,763</b>	<b>38,811</b>	<b>974,732</b>

(ii) 中國內地及其他地區的外部客戶的收入如下：

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣百萬元	2020年 人民幣百萬元
中國內地	1,018,485	927,647
其他地區(包括香港及澳門)	54,787	47,085
	<u>1,073,272</u>	<u>974,732</u>

(iii) 位於中國內地及其他地區的非流動資產(不包括貿易及其他應收款項、金融工具、於合營企業的投資、於聯營企業的投資、投資按金及遞延稅項資產)如下：

	2021年	2020年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
中國內地	368,413	297,450
其他地區(包括香港及澳門)	14,492	12,479
	<u>382,905</u>	<u>309,929</u>

其他地區主要包括非洲、南美洲、東南亞及大洋洲的國家及地區。

#### 4. 其他收入及開支

	2021年	2020年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
來自下列各項的其他收入：		
政府補助(a)	1,389	1,147
按公允價值計入損益賬的金融資產股息	603	398
補償及索償	224	139
按公允價值計入其他綜合收益的金融資產股息	85	58
安置補償金	13	43
其他	422	434
	<u>2,736</u>	<u>2,219</u>
其他開支：		
研發開支	<u>24,756</u>	<u>21,838</u>

附註：

- (a) 與收入有關的政府補助包括集團實體就企業擴張、技術改進、完善環保措施及產品開發等自有關政府機構得到的各種政府補助。所有補助於本集團符合有關標準且產生相關開支時確認。

與資產有關的政府補助包括集團實體就收購物業、廠房及設備而得到的政府補助，已作為遞延政府補助計入合併資產負債表，並按相關資產的預期使用年期以直線法計入損益賬。

## 5. 金融資產及合同資產減值損失淨額

	2021年 人民幣百萬元	2020年 人民幣百萬元
貿易及其他應收款項(不含給予供應商的墊款)	3,694	2,116
合同資產	1,224	407
其他以攤銷成本計量的金融資產	560	33
	<u>5,478</u>	<u>2,556</u>

## 6. 其他(虧損)/收益淨額

	2021年 人民幣百萬元	2020年 人民幣百萬元
出售及/或撤銷下列各項的收益/(虧損)：		
— 子公司權益	72	(133)
— 聯營企業權益	14	(27)
— 預付租金	98	361
— 物業、廠房及設備	328	228
出售按公允價值計入損益賬的金融資產/負債的收益	47	58
按公允價值計入損益賬的金融資產/負債的 公允價值變動產生的(虧損)/收益	(515)	218
債務重組收益	135	180
確認下列各項的減值虧損：		
— 物業、廠房及設備	(132)	(41)
— 給予供應商的墊款	(4)	(39)
— 投資物業	(48)	(3)
匯兌虧損淨額	(80)	(45)
其他	3	(95)
	<u>82</u>	<u>662</u>

## 7. 以攤銷成本計量的金融資產終止確認產生的虧損

	2021年 人民幣百萬元	2020年 人民幣百萬元
資產支持中期票據及資產支持專項計劃	3,910	2,619
保理支出	634	683
應收票據貼現費用	51	—
	<u>4,595</u>	<u>3,302</u>

## 8. 所得稅開支

	2021年 人民幣百萬元	2020年 人民幣百萬元
即期所得稅		
— 企業所得稅(「企業所得稅」)	7,931	7,838
— 土地增值稅(「土地增值稅」)	2,050	2,228
— 多繳以往年度稅項	51	(87)
遞延所得稅	<u>(866)</u>	<u>(1,617)</u>
<b>所得稅開支</b>	<b><u>9,166</u></b>	<b><u>8,362</u></b>

本集團的大部份實體位於中國內地。截至2021年12月31日止年度，根據相關法律及法規，適用於本集團的法定企業所得稅率為25% (2020年：25%)，惟若干子公司主要獲豁免繳納企業所得稅或有權享受20%及15% (2020年：20%及15%) 的優惠稅率除外。

本集團若干海外實體位於烏干達共和國、新加坡共和國、老撾人民民主共和國、馬來西亞、剛果民主共和國、印度尼西亞共和國、孟加拉人民共和國、坦桑尼亞聯合共和國及埃塞俄比亞聯邦民主共和國。根據該等司法權區的相關法律及法規，該等實體適用的企業所得稅率分別為30%、17%、24%、24%、30%、20%、25%、30%及30% (2020年：30%、17%、24%、24%、30%、20%、25%、30%及30%)。

土地增值稅撥備乃按相關中國稅務法例及法規所載規定作出估計。土地增值稅已在計及若干獲准豁免和扣減後就增值部份按多個遞增稅率作出撥備。

本年度稅項開支與合併損益表所列除所得稅前利潤的對賬如下：

	2021年 人民幣百萬元	2020年 人民幣百萬元
所得稅前利潤	<u>39,636</u>	<u>35,612</u>
按中國企業所得稅率25%繳稅(2020年：25%)	9,909	8,903
稅務影響：		
不可扣除開支	354	93
非應課稅收入	(259)	(123)
應佔合營企業的利潤	127	(41)
應佔聯營企業的利潤	(496)	(508)
未確認為遞延稅項資產的稅項虧損	864	891
使用先前未確認為遞延稅項資產的稅項虧損	(40)	(99)
未確認為遞延稅項資產的其他可扣減暫時差額	1,175	1,350
使用先前未確認為遞延稅項資產的其他可扣減暫時差額	(236)	(126)
集團實體間的所得稅優惠稅率及其他所得稅抵免	(3,392)	(3,149)
適用稅率變動產生的遞延稅項所得	(28)	(166)
土地增值稅	2,050	2,228
土地增值稅稅務影響	(513)	(557)
多繳以往年度稅項	51	(87)
永續票據的可扣減股息	(493)	(356)
其他	<u>93</u>	<u>109</u>
<b>當年所得稅開支</b>	<b><u>9,166</u></b>	<b><u>8,362</u></b>

中國企業所得稅率為本集團業務活躍司法權區的國內稅率。

與其他綜合收益項目有關的稅項開支如下：

	2021年			2020年		
	除稅前 人民幣百萬元	稅項開支 人民幣百萬元	除稅後 人民幣百萬元	除稅前 人民幣百萬元	稅項開支 人民幣百萬元	除稅後 人民幣百萬元
退休及其他補充福利責任的精算 (虧損)/收益	(78)	13	(65)	1	2	3
按公允價值計入其他綜合收益的金融資產的 公允價值變動	57	(19)	38	(260)	63	(197)
應佔聯營企業的其他綜合收益	(106)	-	(106)	(189)	-	(189)
匯兌差額	<u>(64)</u>	<u>-</u>	<u>(64)</u>	<u>(500)</u>	<u>-</u>	<u>(500)</u>
其他綜合開支	<u>(191)</u>	<u>(6)</u>	<u>(197)</u>	<u>(948)</u>	<u>65</u>	<u>(883)</u>
即期所得稅		-			-	
遞延所得稅		<u>(6)</u>			<u>65</u>	
		<u>(6)</u>			<u>65</u>	

## 9. 每股盈利

### (a) 基本

每股基本盈利（「每股盈利」）乃按本公司擁有人應佔利潤除以年內已發行普通股的加權平均數計算。

就分類為權益的金融工具而言，如屬累計分派，在計算每股盈利計算所用的盈利時，會扣除累計分派的未宣派金額。另一方面，如屬非累計分派，在計算普通股股東應佔利潤時，則只應扣除就有關年度宣派的股息金額。

	2021年	2020年
本公司擁有人應佔利潤(人民幣百萬元)	27,618	25,188
減：歸屬於永續票據的股息(人民幣百萬元)(附註(i))	<u>2,149</u>	<u>1,520</u>
用以釐定每股基本盈利的利潤(人民幣百萬元)	<u>25,469</u>	<u>23,668</u>
已發行普通股的加權平均數(人民幣百萬元)	<u>24,571</u>	<u>24,571</u>
每股基本盈利(每股人民幣元)	<u>1.037</u>	<u>0.963</u>

- (i) 本公司發行的永續票據乃分類為具有可遞延累計利息分派及付款的權益工具。永續票據歸屬於截至2021年12月31日止年度利息，已於計算截至2021年12月31日止年度的每股盈利時從盈利中扣除。

### (b) 攤薄

由於兩個年度概無已發行的潛在攤薄普通股，故此每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

## 10. 股息

	2021年 人民幣百萬元	2020年 人民幣百萬元
建議末期股息每股普通股人民幣0.196元 (2020年：人民幣0.180元)	<u>4,849</u>	<u>4,423</u>

2021年及2020年已派付的股息分別為人民幣4,849百萬元(每股普通股人民幣0.196元)及人民幣4,423百萬元(每股普通股人民幣0.180元)。截至2021年12月31日止年度的股息每股普通股人民幣0.196元(股息總額為人民幣4,849百萬元)須經本公司2021年年度股東大會批准。本財務報表並未反映該筆應付股息。

## 11. 貿易及其他應收款項

	2021年 人民幣百萬元	2020年 人民幣百萬元
貿易應收款項及應收票據	157,025	139,831
減：虧損撥備	<u>(13,935)</u>	<u>(10,314)</u>
貿易應收款項及應收票據淨額	143,090	129,517
其他應收款項(扣除減值)	81,688	70,854
給予供應商的墊款(扣除減值)	<u>47,765</u>	<u>30,291</u>
	272,543	230,662
減：計入非流動資產的一年後到期款項	<u>(23,374)</u>	<u>(20,801)</u>
計入流動資產的一年內到期款項	<u><u>249,169</u></u>	<u><u>209,861</u></u>

(a) 貿易應收款項及應收票據按照發票日期的賬齡分析如下：

	2021年 人民幣百萬元	2020年 人民幣百萬元
一年以下	118,517	105,239
一年至兩年	14,919	16,642
兩年至三年	10,297	6,238
三年至四年	4,562	2,815
四年至五年	1,407	1,695
五年以上	<u>7,323</u>	<u>7,202</u>
總計	<u><u>157,025</u></u>	<u><u>139,831</u></u>

本集團的收入大部份通過基礎設施建設、勘察、設計與諮詢、工程設備和零部件製造合同產生，並按監管有關交易的合同指定的條款結算。

- (b) 已抵押貿易應收款項及應收票據人民幣221百萬元(2020年12月31日：人民幣13,807百萬元)作為人民幣221百萬元(2020年12月31日：人民幣6,535百萬元)借款的擔保。
- (c) 於2021年12月31日，貿易應收款項人民幣85,945百萬元(2020年12月31日：人民幣55,142百萬元)已根據相關資產支持票據及資產支持專項計劃發行而轉讓，貿易應收款項人民幣14,971百萬元(2020年12月31日：人民幣16,854百萬元)已根據相關無追索權保理協議轉讓予金融機構。由於董事認為與該等貿易應收款項有關的重大風險及回報均已轉移，符合取消確認資格，故此已取消確認相關貿易應收款項。

- (d) 於2021年12月31日，已向供應商背書應收票據－銀行承兌及商業承兌票據人民幣310百萬元(2020年12月31日：人民幣640百萬元)，並已向銀行貼現人民幣46百萬元(2020年12月31日：人民幣520百萬元)。董事認為，由於對手方信用風險較高，故該等交易不符合取消確認的資格。此外，於2021年12月31日，已向供應商背書應收票據－銀行承兌票據人民幣670百萬元(2020年12月31日：人民幣2,142百萬元)，並已向銀行貼現人民幣119百萬元(2020年12月31日：人民幣170百萬元)。由於董事認為與該等銀行承兌票據有關的重大風險及回報均已轉移，符合取消確認資格，故此已取消確認相關票據。
- (e) 於2021年12月31日，扣除信貸虧損撥備，組合進行減值評估的貿易應收款項如下：

#### 中央企業

	於	
	2021年12月31日 人民幣百萬元	2020年12月31日 人民幣百萬元
一年以下	8,165	7,438
一年至兩年	970	975
兩年至三年	438	389
三年至四年	195	215
四年至五年	134	150
五年以上	123	104
	<u>10,025</u>	<u>9,271</u>
總計	<u><b>10,025</b></u>	<u><b>9,271</b></u>

#### 地方國有企業

	於	
	2021年12月31日 人民幣百萬元	2020年12月31日 人民幣百萬元
一年以下	53,164	45,912
一年至兩年	8,511	6,557
兩年至三年	2,975	2,297
三年至四年	1,195	1,266
四年至五年	444	653
五年以上	662	509
	<u>66,951</u>	<u>57,194</u>
總計	<u><b>66,951</b></u>	<u><b>57,194</b></u>

中國國家鐵路集團有限公司

	於	
	2021年12月31日	2020年12月31日
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
一年以下	9,522	12,418
一年至兩年	780	1,412
兩年至三年	703	653
三年至四年	167	225
四年至五年	89	146
五年以上	155	108
	<hr/>	<hr/>
總計	<b>11,416</b>	<b>14,962</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

海外企業

	於	
	2021年12月31日	2020年12月31日
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
一年以下	1,723	1,864
一年至兩年	56	641
兩年至三年	12	466
三年至四年	230	34
四年至五年	25	8
五年以上	-	7
	<hr/>	<hr/>
總計	<b>2,046</b>	<b>3,020</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

其他實體

	於	
	2021年12月31日	2020年12月31日
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
一年以下	17,339	16,175
一年至兩年	1,908	2,686
兩年至三年	1,345	1,375
三年至四年	835	372
四年至五年	207	200
五年以上	288	181
	<hr/>	<hr/>
總計	<b>21,922</b>	<b>20,989</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

於2021年12月31日，本集團個別進行減值評估的應收賬款金額為人民幣15,884百萬元(2020年12月31日：人民幣6,509百萬元)並作出虧損準備人民幣6,123百萬元(2020年12月31日：3,368百萬元)。

於2021年12月31日，應收票據－銀行承兌票據人民幣1,108百萬元(2020年12月31日：人民幣501百萬元)並未減值。組合進行減值評估並作出人民幣1,480百萬元(2020年12月31日：人民幣5,048百萬元)虧損撥備的商業承兌票據為人民幣4百萬元(2020年12月31日：人民幣12百萬元)。個別進行減值評估的商業承兌匯票金額為人民幣2,832百萬元(2020年12月31日：無)，並作出虧損撥備人民幣467百萬元(2020年12月31日：無)。

於2021年12月31日，組合減值長期貿易應收款項為人民幣16,041百萬元(2020年12月31日：人民幣14,027百萬元)，並作出虧損撥備人民幣44百萬元(2020年12月31日：人民幣51百萬元)。個別減值長期貿易應收款項為人民幣3,291百萬元(2020年12月31日：人民幣4,850百萬元)，並作出虧損撥備人民幣3,268百萬元(2020年12月31日：人民幣3,423百萬元)。

(f) 貿易及其他應收款項的減值撥備變動如下：

	2021年 人民幣百萬元	2020年 人民幣百萬元
於上一年度12月31日	24,272	23,664
年內計入損益賬的減值撥備增加	5,930	4,752
減值撥備轉回	(2,231)	(2,597)
年內撤銷不可收回的應收款	(1,226)	(1,577)
其他	(20)	30
	<u>26,725</u>	<u>24,272</u>
於12月31日	<u>26,725</u>	<u>24,272</u>

貿易及其他應收款項的減值撥備的增加及轉回已計入合併損益表的金融資產減值虧損淨額及其他(虧損)/收益內。於撥備賬扣除的款項一般會在預期不可收回額外現金的情況下撤銷。

(g) 貿易及其他應收款項的賬面值以下列貨幣計值：

	2021年 人民幣百萬元	2020年 人民幣百萬元
人民幣	264,239	220,196
美元	4,531	3,963
西非法郎	318	291
埃塞俄比亞比爾	108	174
歐元	98	217
港元	82	3,075
其他貨幣	3,167	2,746
	<u>272,543</u>	<u>230,662</u>
	<u>272,543</u>	<u>230,662</u>

於2021年12月31日，其他貨幣主要包括孟加拉塔卡、馬來西亞林吉特或南非蘭特。

(h) 於報告日期承擔的最高信貸風險敞口為上述各類應收款項的賬面值。

## 12. 貿易及其他應付款項

	2021年 人民幣百萬元	2020年 人民幣百萬元
貿易應付款項及應付票據(a)	405,520	384,565
應付股息	702	453
應計薪酬和福利	4,100	3,777
其他稅項	4,622	3,859
提前收取的按金	1,048	950
按金(b)	3,243	3,396
來自客戶的墊款	446	393
其他應付款項	112,993	98,894
	<u>532,674</u>	<u>496,287</u>
為呈報目的分析：		
非即期	10,263	7,983
即期	522,411	488,304
	<u>532,674</u>	<u>496,287</u>

購買貨品的信貸期介乎180日至360日之間。計入貿易應付款項及應付票據的應付保留款項為人民幣10,518百萬元(2020年12月31日：人民幣10,791百萬元)。應付保留款項為免息及於相應基礎設施建設及產品製造及安裝合同保留期完結時支付。

其他應付款項的結餘主要包括第三方為本集團代付的款項、應付擔保金及其他款項。

- (a) 貿易應付款項及應付票據(包括應付關聯方的貿易性質款項)按發票日期的賬齡分析如下：

	2021年 人民幣百萬元	2020年 人民幣百萬元
一年以下	370,538	354,958
一年至兩年	19,622	19,725
兩年至三年	9,274	4,933
三年以上	6,086	4,949
	<u>405,520</u>	<u>384,565</u>

- (b) 本公司子公司中鐵財務有限責任公司(「中鐵財務」)接受關聯方及第三方的存款。該等存款於一年內到期，平均年利率為1.265%。

- (c) 貿易及其他應付款項的賬面值以下列貨幣計值：

	2021年 人民幣百萬元	2020年 人民幣百萬元
人民幣	519,904	482,438
美元	7,518	7,389
其他貨幣	5,252	6,460
	<u>532,674</u>	<u>496,287</u>

於2021年12月31日，其他貨幣主要包括西非法郎、埃塞俄比亞比爾及港元。

### 13. 重新分類

若干比較資料已重新分類，以符合本年財務資料之列賬方式。

## **7 審計及風險管理委員會**

審計及風險管理委員會已聯同管理層檢討本集團所採納之會計原則及慣例，並就審計、內部控制及財務報告等事宜（包括審閱截至2021年12月31日止年度之經審計財務報告）進行磋商。

## **8 股息**

董事會建議就截至2021年12月31日止財政年度派發末期股息每股人民幣0.196元（含稅），共計約人民幣48.49億元（2020年：每股人民幣0.180元（含稅），共計約人民幣44.23億元）。該宣派將在2021年年度股東大會上審議通過後實施並預期將約於2022年8月派付予本公司股東。

## **9 證券回購、出售及贖回**

本公司及任何附屬公司在截至2021年12月31日止之年度內概無出售本公司的任何證券，亦無購回或贖回本公司的任何證券。

## **10 遵守《企業管治守則》**

作為一家於香港聯交所主板上市的公司，本公司致力遵守《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》附錄十四所載《企業管治守則》的要求。本公司於報告期內已遵守《企業管治守則》的全部條文。

## 11 刊載年度業績公告及年度報告

本業績公告將刊載於香港聯合交易所有限公司的披露易網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司的網址([www.crec.cn](http://www.crec.cn))。根據國際財務報告準則編製的2021年年度報告將刊載於香港聯合交易所有限公司的披露易網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司的網址([www.crec.cn](http://www.crec.cn))。根據中國企業會計準則編製的2021年年度報告及其摘要將刊載於上海證券交易所網址([www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn))及本公司的網址([www.crec.cn](http://www.crec.cn))。

承董事會命  
中國中鐵股份有限公司  
董事長  
陳雲

2022年3月30日

於本公告日期，本公司的執行董事為陳雲(董事長)、陳文健及王士奇；本公司的非執行董事為文利民；本公司的獨立非執行董事為鍾瑞明、張誠及修龍。