

公司代码：601800

公司简称：中国交建

# 中国交通建设股份有限公司

## 2015 年年度报告

### 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     | 刘起涛     | 因出差未能参加本次会议 | 陈奋健    |

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、公司负责人刘起涛、主管会计工作负责人傅俊元及会计机构负责人（会计主管人员）朱宏标声明：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2015年分红派息预案：以分红派息股权登记日股份为基数，每10股派送人民币约1.90元（含税）现金股息。

#### 六、前瞻性陈述的风险声明

本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性陈述不构成公司对投资者的实质承诺，请投资者注意投资风险。

#### 七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

#### 八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

#### 九、重大风险提示

公司已在本报告中详细描述公司面临的风险，敬请投资者予以关注，详见本报告“管理层讨论与分析”等有关章节中关于公司面临风险的描述。

本报告中对公司未来的经营展望和经营计划，系管理层根据公司当前的经营判断和当前的宏观经济政策，市场状况作出的预判和计划，并不构成公司做出的业绩承诺。

## 目录

|      |                        |    |
|------|------------------------|----|
| 第一节  | 释义.....                | 3  |
| 第二节  | 公司简介和主要财务指标.....       | 4  |
| 第三节  | 董事长致辞.....             | 12 |
| 第四节  | 公司业务概要.....            | 14 |
| 第五节  | 管理层讨论与分析.....          | 23 |
| 第六节  | 重要事项.....              | 39 |
| 第七节  | 普通股股份变动及股东情况.....      | 46 |
| 第八节  | 优先股相关情况.....           | 49 |
| 第九节  | 董事、监事、高级管理人员和员工情况..... | 51 |
| 第十节  | 公司治理.....              | 57 |
| 第十一节 | 公司债券相关情况.....          | 60 |
| 第十二节 | 财务报告.....              |    |
| 第十三节 | 备查文件目录.....            |    |

## 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、中国交建  | 指 | 中国交通建设股份有限公司  |
| 本集团/CCCC     | 指 | 中国交通建设股份有限公司及子公司  |
| 中交集团         | 指 | 中国交通建设集团有限公司  |
| 中国港湾/CHEC    | 指 | 中国港湾工程有限公司  |
| 中国路桥/CRBC    | 指 | 中国路桥工程有限公司  |
| 中交国际         | 指 | 中交国际（香港）控股有限公司  |
| John Holland | 指 | John Holland Group Pty Ltd.   |
| 中交疏浚         | 指 | 中交疏浚（集团）股份有限公司  |
| 振华重工/ZPMC    | 指 | 上海振华重工（集团）股份有限公司  |
| 五商中交         | 指 | 打造“五商中交”战略，是立足公司既有业务、市场、资源的优化再造。即将公司打造成为全球知名的工程承包商、城市综合体开发运营商、特色房地产商、基础设施综合投资商、海洋重型装备与港口机械制造及系统集成总承包商         |
| PPP          | 指 | Public-Private-Partnership，政府和社会资本合作模式，是指政府为增强公共产品和服务供给能力、提高供给效率，通过特许经营、购买服务、股权合作等方式，与社会资本建立的利益共享、风险分担及长期合作关系 |
| BOT          | 指 | Build-Operate-Transfer，建设-经营-移交   |
| EPC          | 指 | Engineer-Procure-Construct，设计-采购-施工总承包  |
| 报告期          | 指 | 2015年1月1日至2015年12月31日   |
| 元、万元、亿元      | 指 | 人民币元、人民币万元、人民币亿元，中国法定流通货币单位   |

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、 公司简介

本公司成立于 2006 年 10 月 8 日，是经国务院批准，由中交集团（国务院国资委监管的中央企业）整体重组改制并独家发起设立的股份有限公司。2006 年 12 月 15 日，首次公开发行的 H 股在香港联合交易所主板挂牌上市（股份代号：01800.HK），是中国首家实现整体海外资本市场上市的特大型国有基建企业。2012 年 3 月 9 日，公司首次公开发行的 A 股在上海证券交易所上市挂牌上市（股份代号：601800.SH），成为公司发展历程中一次质的飞跃。中国交建 2008-2015 年连续八年入选美国《财富》杂志评选的「世界 500 强企业」，随着公司综合实力的不断增强，排名也从 2008 年的第 426 位提升至 2015 年的第 165 位，位列该排名的中前列位置。

本集团为中国领先的交通基建企业，公司的四项核心业务领域—基建建设、基建设计、疏浚和装备制造业务均为业内领导者。凭借公司六十年来在多个领域的各类项目中积累的丰富营运经验、专业知识及技能，公司能为客户提供涵盖基建项目各阶段的综合解决方案。本公司是目前中国最大的港口设计及建设企业；中国领先的公路、桥梁建设及设计企业；中国领先的铁路建设企业；世界第一大的疏浚企业（以耙吸船总舱容量和绞吸船总装机功率计算）；全球最大的集装箱起重机制造商；中国最大的国际工程承包商，中国最大的国际设计公司。本公司拥有 37 家主要全资、控股子公司，业务足迹遍及中国所有省、市、自治区及港澳特区和世界 130 余个国家和地区。

本集团在设计和承建的众多国家重点项目中，创造了诸多国内乃至亚洲和世界水工、桥梁建设史上的「第一」、「之最」，苏通长江大桥、上海洋山深水港、长江口深水航道整治工程等工程不仅反映了中国最高水平，也反映了世界最高水平。在国家开放铁路建设市场后，本集团参与了哈大客专、京沪高铁、兰渝铁路等 70 多个国家重点铁路项目的施工。同时，本集团积极参与铁路“走出去”项目，肯尼亚蒙巴萨-内罗毕铁路项目采用中国铁路建设标准，该项目的设计施工全部由本集团独立完成。

本集团在积极参与对外经援项目和国际承包工程的合作与竞争中成绩斐然，不仅自 1992 年起连年入选美国 ENR 世界最大 250 家国际承包商之列，还连续九年保持 ENR 排名中国上榜企业第 1 名（按海外项目收入计算），并且是唯一进入前十强的中国企业，2015 年跻身前五。CCCC、CHEC、CRBC、ZPMC 品牌享誉全球。

中国交建十分重视科研开发对于经营实力的提升作用。公司遵循「自主创新、重点跨越、支撑发展、引领未来」的指导方针，建立和完善了管理层、实施层和应用层三级联动、结构合理、高效运转的技术创新体系，形成了「26 心、17 室、15 所」（即 8 个国家级技术中心，18 个省级技术中心，1 个国家重点实验室，8 个省、部级重点实验室，8 个集团重点实验室，15 个以科技研发为主的科研院、所）为核心的研发集群，在相关科研开发领域处于领先地位。公司重视人才的培养，坚持推进人才队伍建设，努力打造核心人才。公司拥有一支由中国工程院院士、全国勘察设计大师以及具有国家领先水平的国家级专家和高级工程师组成的高水平科研队伍，并拥有 8 个博士后科研工作站。

本集团拥有大批行业专用设备，包括现代化疏浚船队、专用港口机械运输船队、各类海上工程船舶设备及陆用工程机械以及各类先进的勘察设计科研机器及设备，具备赢得及履行大型及复杂的挑战型项目合同的竞争优势。

中国交通建设股份有限公司将始终秉承「诚信服务、优质回报、不断超越」的企业宗旨，致力于中国乃至世界交通建设事业，公司愿与世界朋友携手共赢，共同创造更加辉煌灿烂的明天，实现「中交梦」，践行「中国梦」。

# 战略性

## 定位 缔造成功

# 五年规划

奋斗的五年、升级的五年、收获的五年



### 「十二五」公司发展进入新阶段

「十二五」时期是公司发展进程中具有里程碑意义的五年。在「五商中交」战略的引领下，保基础、调结构、走出去，圆满完成了「十二五」规划的各项任务。

与「十一五」末相比，公司新签合同额、营业收入、利润总额分别由4,117.38亿元、2,735.71亿元和119.05亿元增长到6,503.15亿元、4,044.20亿元和194.10亿元，年均复合增长率分别为9.6%、8.1%、10.3%。资产总额、所有者权益分别由3,110.67亿

元、750.22亿元增长到7,310.51亿元、1,695.63亿元，年均复合增长率分别为18.6%、17.7%；公司累计上缴税费808.34亿元，累计分红147.82亿元。

公司被国务院国资委确定为「国际化经营战略10家重点联系企业」和「培育世界一流企业10家重点联系企业」，是3家「双十」央企之一，连续十年在国资委考核中获评「A」级企业，是11家「全连A」央企之一。

公司在世界500强的排名由210位提升到165位，提前3年实现了进入前200名的目标。在ENR全球最大国际承包商ENR的排名持续跃升，提前实现进入前5名的目标，位列中国上榜企业第1位。

公司确立的「五商中交」战略，全面提升了公司整体发展实力，荣获第五届「中国管理学院奖」战略规划金奖。公司在「一带一路」、国家重点工程建设等方面执行国家战略的努力，获得了国家与市场的肯定。公司与利益相关方的和谐共赢发展，在全球范围内得到了广泛认同。



## 二、 公司信息

|           |   |
|-----------|---|
| 公司的中文名称   | 中国交通建设股份有限公司                                      |
| 公司的中文简称   | 中国交建  |
| 公司的外文名称   | China Communications Construction Company Limited |
| 公司的外文名称缩写 | CCCC  |
| 公司的法定代表人  | 刘起涛   |

## 三、 联系人和联系方式

|      |                   |
|------|-------------------|
|      | 董事会秘书             |
| 姓名   | 刘文生               |
| 联系地址 | 中国北京市西城区德胜门外大街85号 |
| 电话   | 8610-82016562     |
| 传真   | 8610-82016524     |
| 电子信箱 | ir@ccccltd.cn     |

## 四、 基本情况简介

|             |                   |
|-------------|-------------------|
| 公司注册地址      | 中国北京市西城区德胜门外大街85号 |
| 公司注册地址的邮政编码 | 100088            |
| 公司办公地址      | 中国北京市西城区德胜门外大街85号 |
| 公司办公地址的邮政编码 | 100088            |
| 公司网址        | www.cccccltd.cn   |
| 电子信箱        | ir@ccccltd.cn     |

## 五、 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          | A股，中国北京市西城区德胜门外大街85号19楼；H股，中国香港湾仔港湾道1号会展广场办公大楼28楼2805室 |

## 六、 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   |
| A股     | 上海证券交易所 | 中国交建   | 601800 |
| H股     | 香港联合交易所 | 中国交通建设 | 01800  |

## 七、 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号企业天地2号楼普华永道中心11楼 |
|                 | 签字会计师姓名 | 王蕾、张琳                           |
| 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    | 中国香港中环太子大厦22楼                   |

|                       |           |                                    |
|-----------------------|-----------|------------------------------------|
| 报告期内履行持续督导<br>职责的保荐机构 | 名称        | 中信证券股份有限公司                         |
|                       | 办公地址      | 中国北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦            |
|                       | 签字保荐代表人姓名 | 叶建中、丁勇才                            |
|                       | 持续督导的期间   | 2015 年 3 月 16 日-2017 年 12 月 31 日   |
| 香港法律顾问                | 名称        | 贝克·麦坚时国际律师事务所                      |
|                       | 办公地址      | 中国北京市建国门外大街 1 号国贸写字楼 2 座<br>3401 室 |
| 境内法律顾问                | 名称        | 北京德恒律师事务所                          |
|                       | 办公地址      | 中国北京市金融大街 19 号富凯大厦 B 座 12 层        |

## 八、 近三年主要会计数据和财务指标

### (一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

| 主要会计数据                 | 2015年           | 2014年           | 本期比<br>上年同期增<br>减(%)   | 2013年           |
|------------------------|-----------------|-----------------|------------------------|-----------------|
| 营业收入                   | 404,420,451,987 | 366,673,233,953 | 10.29                  | 332,486,765,232 |
| 归属于上市公司股东的净利润          | 15,696,284,590  | 13,887,498,903  | 13.02                  | 12,138,844,186  |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 13,837,671,849  | 11,635,488,245  | 18.93                  | 11,009,431,301  |
| 经营活动产生的现金流量净额          | 31,911,056,350  | 4,404,027,639   | 624.59                 | 6,970,190,099   |
|                        | 2015年末          | 2014年末          | 本期末<br>比上年同期<br>末增减(%) | 2013年末          |
| 归属于上市公司股东的净资产          | 147,237,514,346 | 117,076,079,844 | 25.76                  | 95,506,291,211  |
| 总资产                    | 731,050,811,283 | 630,387,888,523 | 15.97                  | 517,991,918,129 |
| 期末总股本                  | 16,174,735,425  | 16,174,735,425  | 0.00                   | 16,174,735,425  |

### (二) 主要财务指标

| 主要财务指标                  | 2015年 | 2014年 | 本期比<br>上年同期增<br>减(%) | 2013年 |
|-------------------------|-------|-------|----------------------|-------|
| 基本每股收益(元/股)             | 0.95  | 0.86  | 10.47                | 0.75  |
| 稀释每股收益(元/股)             | 0.95  | 0.86  | 10.47                | 0.75  |
| 扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)   | 0.86  | 0.72  | 19.44                | 0.68  |
| 加权平均净资产收益率(%)           | 11.88 | 13.36 | 减少1.48个<br>百分点       | 13.29 |
| 扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%) | 10.45 | 11.19 | 减少0.74个<br>百分点       | 12.06 |

注：计算 2015 年基本每股收益时，已扣除有影响的其他权益工具已宣告发放的利息。

## 九、 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净资产差异情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币



|                     | 净利润            |                | 净资产             |                 |
|---------------------|----------------|----------------|-----------------|-----------------|
|                     | 本期数            | 上期数            | 期末数             | 期初数             |
| 按中国会计准则             | 15,782,569,580 | 13,762,371,460 | 169,562,822,747 | 132,196,536,711 |
| 按国际会计准则调整的项目及金额:    |                |                |                 |                 |
| 安全生产费的税后准则差异(i)     | 117,999,982    | 71,998,604     | -8,195,713      | -25,951,204     |
| 购买国产设备抵税的税后准则差异(ii) | 9,362,408      | 49,377,169     | -11,278,033     | -20,764,697     |
| 资本化利息的税后准则差异(iii)   | 1,196,723      | 1,181,278      | -189,363,827    | -190,560,549    |
| 股权分置流通权的准则差异(iv)    | 0              | 0              | -347,874,879    | -347,874,879    |
| 其他                  | 0              | -2,259,321     | 0               | 0               |
| 按国际会计准则             | 15,911,128,693 | 13,882,669,190 | 169,006,110,295 | 131,611,385,382 |

## (二) 境内外会计准则差异的说明:

(i) 企业会计准则下, 根据财政部于 2009 年 6 月 11 日颁布的《企业会计准则解释第 3 号》, 本集团按照国家规定提取的安全生产费计入主营业务成本, 同时确认“专项储备”。国际财务报告准则下, 安全生产支出在实际发生时确认为主营业务成本, 已提取但尚未使用的安全生产费形成一项根据法定要求计提、有特定用途的专项储备, 从未分配利润中提取并列示在“安全生产储备”中。因此, 形成一项准则差异。

(ii) 根据中国税法的有关规定, 符合一定条件的购买国产设备的投资额可按照支出额的 40% 抵减应交所得税额。在企业会计准则下, 本集团在收到相关税务机关的抵税认定时, 冲减当期所得税费用。在国际财务报告准则下, 该类交易按照与资产购置相关的政府补助的原则处理, 抵减的所得税额确认为递延收入并在相关资产的使用期间内平均确认为其他收益, 因此形成一项准则差异。

(iii) 2007 年 1 月 1 日之前, 本集团按照 2006 年 2 月 15 日以前颁布的企业会计准则和 2000 年 12 月 29 日颁布的《企业会计制度》及相关规定(以下合称“原会计准则和制度”)编制财务报表, 并根据原企业会计准则和制度关于借款费用的相关规定, 对于符合资本化条件的专门借款产生的借款费用予以资本化。自 2007 年 1 月 1 日, 本集团执行企业会计准则, 并根据企业会计准则关于借款费用的相关规定, 对于 2007 年 1 月 1 日之后产生的为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的借款(包括专门借款与一般借款)的借款费用予以资本化, 计入相关资产成本。国际财务报告准则下, 2007 年 1 月 1 日之前本集团发生的所有借款费用均采用费用化处理。自 2007 年 1 月 1 日, 本集团提前采纳国际会计准则第 23 号(经修订), 并根据该准则关于准则转换的相关规定, 对于 2007 年 1 月 1 日以后开始施工的项目所产生的符合资本化条件的借款费用进行资本化, 对于 2007 年 1 月 1 日之前开始施工的项目于 2007 年 1 月 1 日之后产生的符合资本化条件的借款费用仍予以费用化。

因此, 对于 2007 年 1 月 1 日之前开始施工的项目, 其在 2007 年 1 月 1 日之前发生的符合资本化条件的专门借款的借款费用, 以及在 2007 年 1 月 1 日之后发生的符合资本化条件的专门借款与一般借款的借款费用, 在企业会计准则下已予以资本化, 在国际财务报告准则下需要冲回, 并因此形成准则差异。

(iv) 股权分置流通权是由于本集团于 2006 年 3 月对当时下属上市子公司进行股权分置改革而产生。企业会计准则下, 本公司根据经批准的股权分置方案, 以送股方式取得的股权分置流通权根据财政部《企业会计准则实施问题专家工作组意见第一号》问答六, 应按照送股部分所对应的长期股权投资账面价值计入“长期股权投资-股权分置流通权”。国际财务报告准则下, 该事项认定为与非控制性权益进行的交易, 送股部分所对应的子公司权益账面价值应冲减资本公积, 因此形成一项准则差异。

## 十、2015 年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

|                         | 第一季度<br>(1-3 月份) | 第二季度<br>(4-6 月份) | 第三季度<br>(7-9 月份) | 第四季度<br>(10-12 月份) |
|-------------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|
| 营业收入                    | 74,352,852,438   | 101,957,731,498  | 103,522,553,225  | 124,587,314,826    |
| 归属于上市公司股东的净利润           | 1,960,341,859    | 4,562,720,866    | 3,533,688,770    | 5,639,533,095      |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 | 1,578,328,567    | 3,710,281,121    | 3,488,364,560    | 5,060,697,601      |
| 经营活动产生的现金流量净额           | -16,723,970,066  | 8,842,105,942    | 3,872,568,363    | 35,920,352,111     |

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

## 十一、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 非经常性损益项目  | 2015 年金额      | 2014 年金额      | 2013 年金额      |
|---|---------------|---------------|---------------|
| 非流动资产处置损益   | 707,967,919   | 142,767,740   | 367,702,068   |
| 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                              | 520,162,328   | 371,508,159   | 286,430,839   |
| 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费   | 8,180,317     | 24,656,667    | 24,738,889    |
| 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益   | 0             | 0             | -8,384,464    |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益 | 868,314,823   | 2,111,486,541 | 669,906,450   |
| 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回   | 305,467,733   | 342,275,938   | 139,542,938   |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出  | 266,634,197   | 122,290,536   | 73,819,817    |
| 减：少数股东权益影响额   | -265,283,768  | -168,072,347  | -178,043,327  |
| 减：所得税影响额  | -522,830,808  | -694,902,576  | -246,300,325  |
| 合计  | 1,858,612,741 | 2,252,010,658 | 1,129,412,885 |

## 十二、采用公允价值计量的项目

单位：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    |
|----------------------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产-交易性权益工具投资 | 171,488,027    | 142,760,603    | -28,727,424    | 16,635,023    |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产-衍生金融工具    | 25,735,001     | 8,934,790      | -16,800,211    | 14,994,310    |
| 可供出售金融资产                         | 26,861,792,623 | 20,712,766,313 | -6,149,026,310 | 1,221,949,399 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债-衍生金融工具    | -48,399,487    | -134,058,884   | -85,659,397    | -89,876,872   |
| 合计                               | 27,010,616,164 | 20,730,402,822 | -6,280,213,342 | 1,163,701,860 |

## 十三、报告期合同情况

## (一) 2015 年公司新签合同额情况

|  | 新签合同额（亿元） |
|--|-----------|
|  |           |

|         | 2015 年   | 占比     | 2014 年   | 同比增长   |
|---------|----------|--------|----------|--------|
| 基建建设    | 5,394.56 | 82.95  | 5,031.22 | 7.22   |
| 其中：港口建设 | 530.64   | 8.16   | 519.39   | 2.17   |
| 道路与桥梁建设 | 1,517.94 | 23.34  | 1,319.19 | 15.07  |
| 铁路建设    | 270.63   | 4.16   | 214.30   | 26.29  |
| 投资类项目   | 859      | 13.21  | 1,006.88 | -14.69 |
| 海外工程    | 1,362.49 | 20.95  | 1,054.96 | 29.15  |
| 市政等其他   | 853.86   | 13.13  | 916.49   | -6.83  |
| 基建设计    | 359.29   | 5.52   | 311.37   | 15.39  |
| 疏浚工程    | 411.94   | 6.33   | 360.32   | 14.33  |
| 装备制造    | 327.14   | 5.03   | 330.32   | -0.96  |
| 其他业务    | 53.31    | 0.82   | 50.95    | 4.63   |
| 抵销      | -43.09   | -0.66  |          |        |
| 合计      | 6,503.15 | 100.00 | 6,084.17 | 6.89   |

- 注 1. 报告期，所有业务板块的海外地区新签合同额约合人民币 1,562.96 亿元（为 254.49 亿美元），占公司新签合同额约为 23.88%。其中，基建建设业务中海外工程的新签合同额约合人民币 1,362.49 亿元（为 221.90 亿美元），占所有业务板块的海外地区新签合同额 87.17%。
2. 报告期，所有业务板块的投资类项目新签合同额为人民币 984.95 亿元，占公司新签合同额 15.05%。其中，基建建设业务中投资类项目的新签合同额为人民币 859.00 亿元，占所有业务板块的投资类项目新签合同额 87.21%。
3. 疏浚业务板块 2015 年实现内部重组设立中交疏浚，为反映上述变化对 2014 年新签合同额进行重列。
4. 中交疏浚 2015 年从集团内部分包获得的合同在合并层面列入抵销项。

## (二) 截至 2015 年 12 月 31 日，公司在执行未完成合同情况

|      | 在执行未完成合同金额（亿元）         |        |                        |          |
|------|------------------------|--------|------------------------|----------|
|      | 截至<br>2015 年 12 月 31 日 | 占比 (%) | 截至<br>2014 年 12 月 31 日 | 同比增减 (%) |
| 基建建设 | 7,578.42               | 87.38  | 7,196.32               | 5.31     |
| 基建设计 | 465.18                 | 5.36   | 407.36                 | 14.19    |
| 疏浚工程 | 433.41                 | 5.00   | 356.86                 | 21.45    |
| 装备制造 | 226.85                 | 2.62   | 215.46                 | 5.29     |
| 其他业务 | 17.21                  | 0.20   | 6.80                   | 153.09   |
| 抵销   | -48.09                 | -0.55  |                        |          |
| 合计   | 8,672.98               | 100.00 | 8,182.80               | 5.99     |

### 第三节 董事长致辞

尊敬的各位股东：

2015 年，面对错综复杂的外部形势，公司在“五商中交”战略引领下，以保基础、调结构、走出去为主要工作任务，全面完成年度既定各项指标，实现“十二五”圆满收官，为“十三五”良好开局做好各项准备工作。

2015 年，公司新、老业务共同发力，经营业绩稳健增长。本集团实现营业收入 4,044.20 亿元，同比增长 10.29%；本公司归属于母公司股东的净利润为 156.96 亿元，同比增长 13.02%；每股收益为 0.95 元。新签合同额 6,503.15 亿元，同比增长 6.89%。截至 2015 年 12 月 31 日，在执行未完工合同金额为 8672.98 亿元，与上年同期相比增长 5.99%。

2015 年，公司位列世界 500 强第 165 位，比上年前进 22 位。在 ENR 全球最大国际承包商排行榜位列第 5 位，是唯一进入前十强的中国企业。在国务院国资委中央企业经营业绩考核中实现 10 年连续考核结果为 A 级，是 11 家“全连 A”企业之一。公司获国家科技进步奖 2 项，国家技术发明奖 2 项，国家专利奖 7 项、国家级工法 11 项。其中，首次获得国家科技进步特等奖，国家技术发明奖，国家发明专利金奖。公司在“一带一路”、国家大型远海工程建设等方面执行国家战略的努力，获得了国家与市场的肯定。公司与利益相关方的和谐共赢发展，在全球范围内得到了广泛认同。

过去一年，在新一轮国企改革全面启动的大背景下，公司立足自身实际，加快了内部生产资源、经营资产的整合调整步伐，取得积极成效。将创新驱动摆在更加突出位置，统筹推进科技创新、金融创新、经营模式创新，成功构筑转型升级新优势。向管理要效率，向管理要效益，基础管理的规范化、集约化、信息化和精细化水平获得进一步提升。加强人才队伍建设，为公司提供了坚强的组织保证和人才支撑。

回首过去五年，中交人用汗水、智慧和勤劳谱写了实干兴企的辉煌篇章。成绩的取得，令人欣喜，催人奋进。

“十三五”摆在我们面前挑战与机遇依旧并存，公司发展仍处于可以大有作为的重要战略机遇期。公司将切实深化新常态对发展要求的认识，以打造“五商中交”为核心战略，坚定信心、精心谋划和实施“十三五”时期的目标任务，以“创新、协调、绿色、开放、共享”的五大发展理念奋发有为地谱写在中交的实践新篇章，力争在“十三五”末全面建设成为世界一流企业。

起跑决定后势，开局关系全局。2016 年是“十三五”的开局之年，也是结构性改革的攻坚之年。公司在全面总结过往成绩与问题的基础上，将以改革创新和卓越运营作为一张一合的双轮驱动因素，具体做好以下六项重点工作。

一是继续深化改革攻坚，释放企业活力。做好“十三五”规划的编制与论证工作，成立专项改革工作小组，着力解决处理好改革、发展和稳定的关系，稳增长和调结构的关系，增强改革活力和加强监管的关系。

二是大力提升发展质效，实现卓越运营。积极向做好增量要效益，向盘活存量要效益，向管理提升要效益，加强风险管控，加强安全管理。

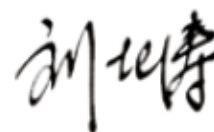
三是创新驱动，推进企业转型升级。根据市场需求变化，积极推动从承包商、制造商向投资商、运营商、发展商的转型升级，加快适应供给侧的改变。

四是抢占市场，全力推动业务增长。研究市场，创造市场，开拓市场，发挥各级组织机构力量全方位对接市场变化，充分挖掘市场潜力。

五是进一步突出海外优先，提升业务层次。深入推进海外优先执行体系建设，真正做到资源配置优先，管理优先，激励保障优先，重点业务板块“走出去”优先，开创海外业务发展新境界。

六是顺应市场发展环境，稳步开展投资。充分认识投资在公司业务发展体系中的独特地位，深刻把握投资业务发展的边界条件，及其与公司其他业务之间的内在联系，积极优化投资规模、结构和布局，促进投资业务有序发展。

2016年，站在历史的新起点，公司将牢固树立机遇意识、忧患意识和责任意识，以吐故纳新的归零心态再出发，打破惯性、继往开来；以勇毅笃行的干事状态再出发，踏石留印、担当有为；以山清水秀的环境生态再出发，干净干事、清清爽爽，凝聚起昂扬向上的强大正能量。我相信，具有“交融天下、建者无疆”精神的中交人，不仅能够创造令人鼓舞的过去，也一定能够开辟更加美好的未来。希望各位股东和长期关注公司的各届人士、朋友、继续给予帮助与支持！



刘起涛  
董事长

中国·北京  
2016年3月28日

## 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

#### (一) 主要业务

公司为中国领先的交通基建企业，四项核心业务领域分别为基建建设、基建设计、疏浚和装备制造业务。公司凭借六十年来在多个领域的各类项目中积累的丰富营运经验、专业知识及技能，为客户提供涵盖基建项目各阶段的综合解决方案。

#### (二) 经营模式

公司业务在运营过程中，主要包括搜集项目信息、资格预审、投标、执行项目，以及在完工后向客户交付项目。本公司制订了一套全面的项目管理系统，涵盖整个合同程序，包括编制标书、投标报价、工程组织策划、预算管理、合同管理、合同履行、项目监控、合同变更及项目完工与交接。其中，公司的基建建设、基建设计、疏浚业务均属于建筑行业，主要项目运作过程与上述描述基本一致。

公司在编制项目报价时，会对拟投标项目进行详细研究，包括在实地视察后进行投标的技术条件、商业条件及规定等，公司也会邀请供货商及分包商就有关投标的各项项目或活动报价，通过分析搜集上述信息，计算出工程量列表内的项目成本，然后按照一定百分比加上拟获得的项目毛利，得出提供给客户的投标报价。

公司在项目中标、签订合同后，在项目开始前通常按照合同总金额的 10%至 30%收取预付款，然后按照月或定期根据进度结算款项。客户付款一般须于 30 至 45 天之内支付结算款项。

在上述业务开展的同时，公司于“十一五”开始发展基础设施投资类项目，以获得包括合理设计、施工利润之外的投资利润，从而实现从承包商、制造商向投资商、发展商的转型升级。经过多年发展，投资业务规模稳步扩大，效益逐年攀升，正在成为公司持续健康发展的引擎。具体情况请见“管理层讨论与分析”章节。

#### (三) 行业情况

2015 年，中国经济运行处于合理区间，但经济下行压力持续加大。国家先后出台一系列稳增长、促改革、调结构、惠民生、防风险的政策措施，进一步突出基础设施建设稳投资的重要性，交通运输行业固定资产投资规模继续维持高位运行，新型城镇化建设持续推进。公司在国内市场的发展形势稳中向好，在建项目有序开展，新项目中标率有所提高。与此同时，我们也面临着传统业务调整，个别细分市场增长乏力等诸多挑战和问题。

2015 年，国际市场环境发生深刻变化，石油价格大幅下跌，拉美地区经济动荡，一定程度上影响到海外业务的开展。但是，中国政府在推进“走出去”战略方面的意志坚定，国家领导人密切关注“一带一路”和“六廊”、铁路“走出去”项目、政府合作框架项目，以及国际产能与装备制造合作项目领域的发展。面对市场机会与挑战，公司加快构建统一有效的海外指挥决策体系，加强高端市场营销统筹，加大品牌的协同发展，发挥专业公司的市场拓展能量，海外业务全年发展迅速并取得较好成绩，稳居中国企业在全球最大国际承包商排名的榜首位置，并且是唯一进入前 10 强的中国企业，排名第 5 位。

2015 年，本集团新签合同额为人民币 6,503.15 亿元，同比增长 6.89%。截至 2015 年 12 月 31 日，本集团持有在执行未完成合同金额为人民币 8,672.98 亿元，与 2014 年末相比增长 5.99%。

2015 年，本集团各业务来自于海外地区的新签合同额为人民币 1,562.96 亿元（折合美元约为 254.49 亿美元），约占本集团新签合同额的 23.88%。经统计，截至 2015 年 12 月 31 日，公司共在 135 个国家和地区开展对外工程承包类项目，在建各类对外承包工程项目共计 602 个，总合同额约为 485 亿美元。

2015 年，本集团各业务来自于投资类项目的新签合同额（投资预算，下同）为人民币 984.95 亿元，约占本集团新签合同额的 15.05%。在上述项目的设计与施工环节中，本集团预计可以承接的建安合同额为人民币 586.78 亿元。

### 1. 基建建设业务

基建建设业务范围主要包括在国内及全球兴建港口、道路、桥梁、铁路、隧道、轨道交通、机场及其他设施，和以投资等多种形式提供的建设服务。按照项目类型划分，具体包括港口建设、道路与桥梁、铁路建设、投资类项目、海外工程、市政及其他工程等。

2015 年，本集团新签合同额为 5,394.56 亿元，同比增长 7.22%。其中，港口建设、道路与桥梁、铁路建设、投资类项目、海外工程、市政等其他项目的新签合同额分别为 530.64 亿元、1,517.94 亿元、270.63 亿元、859.00 亿元、1,362.49 亿元、853.63 亿元，分别占基建建设业务新签合同额的 10%、28%、5%、16%、25%、16%。截至 2015 年 12 月 31 日，持有在执行未完成合同金额为 7,578.42 亿元，与 2014 年末相比增长 5.31%。

#### （1）港口建设

本集团是中国最大的港口建设企业，承建了建国以来绝大多数沿海大中型港口码头，具有明显的竞争优势，与本集团形成实质竞争的对手相对有限。

2015 年，本集团于中国大陆港口建设新签合同额为 530.64 亿元，同比增长 2.17%，占基建建设业务的 10%。

2015 年，以沿海港口建设为主的水运建设市场复苏缓慢，市场增量有限。按照交通部公布的沿海建设交通固定资产投资数据显示，1 至 11 月份完成的投资约为 799.58 亿元，同比小幅下降 5.2%。从公司统计的新项目招投标数据来看，国内沿海港口建设大型、优质项目进一步减少，建设重点向次一级港口、少数新规划港区和货主码头转移。

公司凭借远海施工的绝对优势，承接了 2015 年国家级重点工程项目，对当年的生产经营起到了一定提振作用。同时，在京津冀协同发展交通一体化规划、长江经济带发展规划纲要、“一带一路”等战略的引领下，充分挖掘长江流域、旧港改造升级、海上丝绸之路沿线港口的市场机会，对传统业务形成有益补充。再有，公司发挥事业部对生产经营的管控能力，加强大型项目的前期整体筹划，及时分析与总结市场变化，2015 年的投、中标率高于同期水平，市场占有率得到进一步巩固和提升。

2016 年，国家将推进《全国沿海港口布局规划》的修编，全面加快“两横一纵两网十八线”内河高等级航道和内河主要港口建设，有序推进沿海大型规模化港区和专业化码头建设，实施上海国际航运中心洋山港区四期等一批重点工程。上述项目的实施，为公司港口建设业务稳健发展提供有力保障。

#### （2）道路与桥梁建设

本集团是中国最大的道路及桥梁建设企业之一，在高速公路、高等级公路以及跨江、跨海桥梁建设方面具有明显的技术优势和规模优势，与本集团形成竞争的主要是一些大型中央企业和地方国有基建企业。

2015 年，本集团于中国大陆道路与桥梁建设新签合同额为 1,517.94 亿元，同比增长 15.07%，占基建建设业务的 28%。

2015 年，道路与桥梁建设市场的投资增速总体放缓，按照交通部公布的公路建设交通固定资产投资数据显示，1-11 月份完成投资约为 1.50 万亿元，同比增长 6.5%。投资规模在维持高位运行的同时，西部地区迎来建设高峰期。

2016 年，中国将有序推进公路建设。公司重点关注国家高速公路待贯通路段建设和繁忙路段扩容改造，以及“老少边穷”等地区通县国道为重点的国、省干线升级改造项目，预计全年新增高速公路 4,500 公里左右，全年新改建国省干线 1.6 万公里左右。

### （3）铁路建设

本集团是中国最大的铁路建设企业之一，凭借自身出色的建设水平和优异的管理能力，已经发展成为我国铁路建设的主力军，但与中国中铁和中国铁建两家传统铁路基建企业在中国区域的市场份额方面还有较大差距。然而，在境外市场方面，公司已经占中国企业铁路“走出去”对外承包工程份额的三分之一以上，市场影响力举足轻重。

2015 年，本集团于中国大陆铁路建设新签合同额为 270.63 亿元，同比增长 26.29%，占基建建设业务的 5%。

根据交通部数据，预计 2015 年完成铁路建设投资规模达到 8,238 亿元，铁路建设呈积极发展态势。2015 年上半年新项目招投标较少，但在中央政府进一步加大铁路建设力度，适度增加新开工项目的政策影响下，公司紧跟市场变化，加强招标信息的搜集，做好与潜在客户的沟通，提高投标文件的编制质量，下半年中标项目明显增加，全年铁路项目新签合同额显著增长。

### （4）投资类项目

2015 年，本集团于中国大陆基建建设业务中投资类项目新签合同额为 859.00 亿元，占基建建设业务的 16%。在上述项目的设计与施工环节过程中，本集团预计可以承接的建安合同金额为 475.62 亿元。

2015 年，公司稳步开展以 PPP 项目形式为主的投资类项目，基建建设业务中：BOT 类项目、政府采购类项目、城市综合开发项目的新签合同额分别是 256.43 亿元、529.64 亿元和 72.93 亿元，分别占投资类项目新签合同额的 30%、62%和 8%。

本集团于“十一五”期间开始致力于发展投资类项目，以获得包括合理设计、施工利润以外的投资利润。截至 2015 年 12 月 31 日，经统计，本集团 BOT 类项目累计签订合同投资概算为 2,300.88 亿元，累计完成投资金额为 1,349.40 亿元，尚未完成投资金额为 951.48 亿元。本集团政府采购类项目累计签订合同额为 2,306.42 亿元，累计完成投资金额为 753.12 亿元，进入回收期项目涉及投资金额为 621.23 亿元，累计收回资金为 298.33 亿元。本集团城市综合开发项目累计签订合同预计投资金额为 1,713.53 亿元，累计完成投资金额为 410.31 亿元，已实现销售金额为 216.34 亿元，实现回款为 171.42 亿元。

2015 年，中国各级政府积极倡导政府与社会资本合作的 PPP 发展模式，这与公司推行“五商中交”的战略愿景和业务领域布局高度契合。公司紧跟市场发展动向，在严格执行投资业务全面预算管理的前提下，充分发挥事业部、区域总部的市场开拓能力，引导子公司差异化发展，一批优秀潜质的 PPP 项目成功落地签约。

同时，对于已签约在执行项目，公司加快项目的落地与实施，对拉动公司主营业务、加快结构转型升级、实现全年经营目标提供了强有力的支撑。对于已进入运营期的 BOT 项目，公司加强经营资产的专业化管理，新成立组建中交资产管理运营有限公司，下一步将以 BOT 项目为试点，积极筹划实施资产证券化，加快金融创新和资产盘活步伐。

### （5）海外工程



本集团是中国最大的国际工程承包商。按照 2015 年美国 ENR 世界最大 250 家国际承包商排名，本集团已经连续 9 年保持上榜中国企业中的第一名，并且是唯一进入前 10 强的中国企业，排名第 5 位。

海外工程业务范围包括道路与桥梁、港口、铁路、机场等各类大型基础设施项目，市场竞争优势明显。其中，已签约在执行的铁路“走出去”项目中，公司已经占中国企业对外承包工程份额的三分之一以上，市场影响力举足轻重。

2015 年，本集团基建建设业务中海外工程新签合同额人民币 1,362.49 亿元（折合美元约为 221.85 亿元），同比增长 29.15%，占基建建设业务的 25%。其中，新签合同额在 3 亿美元以上项目 18 个，总合同额 151.45 亿美元，占海外工程项目新签合同额的 68%。

按照项目类型划分，道路与桥梁、港口建设、铁路、房建、机场、市政等其他项目分别占海外工程新签合同额的 27%、24%、21%、2%、2%、24%。

按照项目地域划分，非洲、东南亚、港澳台、大洋洲、环加勒比、中亚和西亚、欧洲、南美等分别占海外工程新签合同额的 52%、15%、10%、9%、6%、4%、3%、1%。

2015 年，海外在建工程项目生产进度正常，预期收益目标有较好保障，经营风险控制得当。受益于“一带一路”良好的市场环境，海外业务紧跟国家战略，国家领导人高层见证，业务拓展迅速，成为海外业务发展的亮点。

首先，紧跟国家战略和高访周期，把握全球市场区域经济发展的内在需求，深挖我国产业和企业“走出去”的强大动力需求。其中，在中非合作论坛南非峰会期间，公司董事长作为中国企业唯一代表在企业家大会闭幕式上发表演讲，并签下 110 多亿美元合同意向和协议，充分展现了企业实力，彰显了公司在国际化进程中负责任企业的良好形象。

其次，牢固把握巴基斯坦、乌干达、肯尼亚等重点市场，扩展俄罗斯、塞内加尔、特多、澳大利亚等新市场机会，全球布局能力进一步增强。

再有，成功收购澳洲 John Holland 公司，进入澳洲、新西兰市场，获得在水务和铁路的建设及运营方面的专业补充，收购完成后的当年贡献新签合同额达到 18.98 亿美元。

#### （6）市政等其他

本集团广泛参与轨道交通、城市综合管网、机场等城市基础设施建设，具有较强的市场影响力。近期承建的城市轨道交通项目主要有哈尔滨地铁 3 号线、深圳地铁 8 号线和 2 号线、厦门地铁 2 号线等，机场建设项目主要有长春龙嘉国际机场二期、上海浦东国际机场飞行区下穿通道等，城市综合管网项目主要有漳州碧湖生态园园区道路一期、天津港东疆港区北部管网一期等。

2015 年，本集团于中国大陆市政等其他工程新签合同额为人民币 853.86 亿元，同比减少 6.83%，占基建建设业务的 16%。

2015 年上半年，传统招投标市场领域由于新项目开工不足，市场竞争激烈，市场开拓进展缓慢。公司通过市场分析，加强业务定位，划定重点城市和重点区域，加强高端商务对接，集中优质资源，组建适应性经营架构，下半年新签订单情况有所好转。同时，公司创新商业模式，利用与地方政府长期合作的投资业务经验，以社会资本身份稳步推进 PPP 项目发展，通过投资拉动成功进入哈尔滨地铁、青岛地铁以及江苏省金坛市、句容市等基础设施项目。

## 2. 基建设计业务

基建设计业务范围主要包括咨询及规划服务、可行性研究、勘察设计、工程顾问、工程测量及技术性研究、项目管理、项目监理、工程总承包以及行业标准规范编制等。

本集团是中国最大的港口设计企业，同时也是世界领先的公路、桥梁及隧道设计企业，在相关业务领域具有显著的竞争优势。与本集团相比，其他市场参与主体竞争力相对较弱。但是，中低端市场领域正在涌入更多参与者，市场竞争呈加剧态势。

在铁路基建设计业务方面，本集团在“十一五”期间进入该市场领域，正在不断提高市场影响力，目前主要处在市场培育期。

2015 年，本集团基建设计业务新签合同额为 359.29 亿元，同比增长 15.39%，来自于海外地区的新签合同额为人民币 15.48 亿元（折合美元约为 2.52 亿美元）。其中，新签投资类项目 29.93 亿元，本集团预计可以承接的建安合同金额为 26.43 亿元。截至 2015 年 12 月 31 日，持有在执行未完成合同金额为 465.18 亿元，与 2014 年末相比增长 14.19%。

按照项目类型划分，勘察设计类、工程监理类、EPC 总承包、其他项目（含 PPP 类项目）的新签合同额分别是人民币 114.24 亿元、9.11 亿元、200.62 亿元、35.33 亿元，分别占基建设计业务新签合同额的 32%、2%、56%、10%。2014 年同期，上述项目的新签合同额分别占比为 31%、3%、54%、12%。

2015 年，中国港口勘察、设计业务稳中有增，道路与桥梁设计业务有所回升，勘察、设计业务市场总量呈现温和增长态势。公司根据市场特点和环境变化，积极把握国家重点项目带来的市场机会，多方采取措施开拓市场，实现了基建设计业务的可持续发展。

主要工作成绩有：一是全力巩固传统市场份额，通过事业部加强与各子（分）公司协同开发市场，集中资源做好重点项目的培育与跟踪；同时，勇于承担海洋事业“十三五”发展规划、交通运输信息化规划等国家级、省级专项规划，提高市场影响力。二是积极寻找 PPP 项目市场机会，成功签约浙江湖州吴兴区非经营性 PPP 综合类项目。三是借助公司海外业务专业平台，加强海外市场的开发，实现市场区域发展的突破。四是改革、扩展新业务领域，完成专业铁道勘察设计院的重组，成功进入市政道路与桥梁、轨道交通等业务领域，为实现业务多元化进行有力尝试。

### 3. 疏浚业务

疏浚业务范围主要包括基建疏浚、维护疏浚、环保疏浚、吹填工程以及与疏浚和吹填造地相关的支持性项目等。

本集团是中国乃至世界最大的疏浚企业，在中国沿海疏浚市场有绝对影响力。

2015 年，本集团疏浚业务新签合同额为 411.94 亿元，同比增长 14.33%，其中，来自于海外地区的新签合同额为人民币 64.92 亿元（折合美元约为 10.57 亿美元）；新签投资类项目人民币 38.93 亿元，本集团预计可以承接的建安合同金额为 34.33 亿元。截至 2015 年 12 月 31 日，持有在执行未完成合同金额为 433.41 亿元，与 2014 年末相比增长 21.45%。

2015 年，按照购船计划，新建 1 艘专业大型船舶加入本集团疏浚船队。截至 2015 年 12 月 31 日，本集团拥有的疏浚产能按照标准工况条件下约为 7.4 亿立方米。

2015 年，中国沿海港口与航道疏浚市场需求继续回落。但是，随着一些特大型吹填工程项目的启动并实施，以及内河黄金水道建设的持续加快，市场出现较强复苏迹象。面对市场变化，公司于 6 月份完成疏浚业务重组并成立疏浚集团，进一步梳理疏浚业务的发展战略和管控模式，确立海外疏浚业务优先发展的市场布局，统筹国内外特大型项目的经营，科学规划船舶的购置、改造和

维修。通过一系列的改革举措，疏浚业务于 2015 年的新签合同额以及盈利水平均出现了较好地提高和改善。

2016 年及今后一段时期，在中国经济步入“新常态”的背景下，一些与“国家海洋强国”建设、“美丽中国”建设相关的海洋资源开发、人工岛建设和区域环境综合整治类项目，以及综合性更强、规模更大的投资类项目将会提上日程，市场容量维持相对较高的水平。面对国内和国际不同的市场机会，公司将继续加快建设世界一流疏浚企业的战略部署，通过资源整合、模式创新等方式，积极实现产业链的延伸和产业结构的完善，提升海外业务收入、新业务收入、投资业务收入的比重，发挥对全球疏浚行业的影响力。

#### 4. 装备制造业务

装备制造业务范围主要包括集装箱起重机、散货装卸机械、海洋工程装备、重型钢结构及筑路机械设备等产品的研发和制造。

本集团是世界最大的集装箱起重机制造商，振华重工连续 18 年占据全球 70% 以上市场份额，产品出口 90 个国家和地区。同时，本集团是全球海工辅助船舶制造的领先企业，在全回转浮吊、重型铺管船等产品领域已经代表了国际一流水平。此外，本集团是全球海工装备设计领域的一流企业，全球三分之一以上的半潜式钻井平台和自升式钻井平台采用了本公司的设计。

2015 年，本集团装备制造业务新签合同额为 327.14 亿元，同比小幅下降 0.96%，来自于海外地区的新签合同额为人民币 129.65 亿元（折合美元约为 21.11 亿美元）。其中，新签投资类项目 57.09 亿元，本集团预计可以承接的建安合同金额为 50.40 亿元。截至 2015 年 12 月 31 日，持有在执行未完成合同金额为 226.85 亿元，与 2014 年末相比下降 5.29%。

2015 年，全球港口机械市场继续回升，产品订单有较明显恢复，7 月份更是创下订单 6.15 亿美元的单月历史最高成绩。但是，随着众多大型码头主要采购任务已于 2015 年完成，预计 2016 年市场增长空间将承受较大压力。为应对市场变化，在保证市场份额的基础上，我们紧抓全球节能环保、港口自动化和船舶大型化趋势，持续科技创新，重点推出新型全自动化集装箱码头装卸系统、成套散货装卸系统，确保港口机械产品在世界行业中的绝对领先地位。

2015 年，海工装备业务受国际石油价格持续低迷影响，新签合同额同比大幅下滑，全球海工市场均出现不同程度的推迟接收、拖欠建造款以及弃单的情况，未来 2 至 3 年市场发展不容乐观。根据市场变化，公司已经开始全面排查在执行项目的履约情况，通过风险评估提出预警和应对方案，及时利用各种法律措施以维护合法权益，力争平稳度过行业低谷。

与此同时，我国对海工装备产业的重视程度在不断提高，陆续出台了一系列金融、财政、税务等支持政策，为海工装备制造企业创造更加宽松和优良的金融环境。面对发展机遇，公司将充分利用国家“中国制造 2025”、“一带一路”和装备制造业走出去的战略，加大高端海工装备产品和核心配套件的研发力度，巩固提升优势产品地位，增强自主研发、设计、制造和配套能力，抢占海工装备制造高端市场，努力提高竞争力。

### 报告期内签订的部分主要经营合同

#### 1) 基建建设业务

| 港口建设 |                                |          |
|------|--------------------------------|----------|
| 序号   | 合同名称                           | 合同金额（亿元） |
| 1    | 浙江省宁波—舟山港梅山港区 6 号至 10 号集装箱码头工程 | 22.01    |
| 2    | 广东省陆丰甲湖湾电厂配套码头工程               | 15.70    |
| 3    | 广东省汕头港广澳港区二期工程                 | 13.37    |

|   |   |       |
|---|---|-------|
| 4 | 长江南京以下 12.5 米深水航道二期工程整治建筑物工程--福姜沙水道整治标段 | 11.39 |
| 5 | 长江南京以下 12.5 米深水航道二期工程--和畅州水道整治标段        | 10.95 |

| 道路与桥梁建设 |  |           |
|---------|--|-----------|
| 序号      | 合同名称                                   | 合同金额 (亿元) |
| 1       | 北京至新疆高速公路临白施工总承包 LBMSG-3 标段            | 86.51     |
| 2       | 吉林省辉南至白山高速公路主体土建项目 HBTJ01 标段           | 21.27     |
| 3       | 国道 331 线内蒙古二连浩特口岸至满都拉图段施工总承包 EMSG-1 标段 | 13.60     |
| 4       | 浙江省 41 省道永嘉福佑至沙头段公路工程改建工程 1 标段         | 12.99     |
| 5       | 浙江省台州湾大桥及接线工程 TS11 标段                  | 11.18     |

| 铁路建设 |                                   |           |
|------|-----------------------------------|-----------|
| 序号   | 合同名称                              | 合同金额 (亿元) |
| 1    | 商丘至合肥至杭州铁路安徽浙江段站前工程 6 标段          | 27.04     |
| 2    | 连云港至镇江铁路五峰山长江特大桥工程 LZDQSG-1 标段    | 25.21     |
| 3    | 北京至沈阳铁路客运专线北京段站前工程 JSJJSJG-11 标段  | 25.04     |
| 4    | 徐州至淮安至盐城铁路宿迁市站前工程施工总价承包 XYZQ-4 标段 | 19.84     |
| 5    | 南昌至赣州铁路 4 标段                      | 19.84     |

| 投资类项目 |                    |           |          |
|-------|--------------------|-----------|----------|
| 序号    | 合同名称               | 合同金额 (亿元) | 资本金 (亿元) |
| 1     | 哈尔滨地铁 3 号线二期工程项目   | 264.58    | 58.00    |
| 2     | 广西贵港至隆安高速公路项目      | 198.00    |          |
| 3     | 青岛地铁 R3 线一期工程项目    | 135.00    | 28.00    |
| 4     | 贵州省瓮安至马场坪铁路工程项目    | 49.93     |          |
| 5     | 福建泉惠石化工业区码头及配套工程项目 | 38.93     |          |

注：公司 2015 年新签投资类项目的全部合同请参见“管理层讨论与分析”章节。

| 海外工程 |                             |            |
|------|-----------------------------|------------|
| 序号   | 合同名称                        | 合同金额 (亿美元) |
| 1    | 肯尼亚内罗毕-马拉巴铁路项目              | 14.83      |
| 2    | 马达加斯加塔马塔夫深水港项目              | 10.17      |
| 3    | 港珠澳大桥香港口岸车辆通关广场, 辅助建筑特及设施项目 | 9.82       |
| 4    | 科特迪瓦阿比让港口扩建项目               | 9.33       |
| 5    | 香港莲塘/香园围口岸土地平整及基础设施项目       | 8.41       |

## 2) 基建设计业务

| 序号 | 合同名称                      | 合同金额 (亿元) |
|----|---------------------------|-----------|
| 1  | 浙江省湖州市吴兴区综合类项目            | 29.93     |
| 2  | 菲律宾燃煤电站项目码头工程设计           | 7.00      |
| 3  | 越南永兴四期热电厂 10 万吨级码头 EPC 项目 | 2.82      |

| 序号 | 合同名称                              | 合同金额 (亿元) |
|----|-----------------------------------|-----------|
| 4  | 国道 317 线 (西藏境) 丁青至斜拉山公路整治改建工程勘察设计 | 0.99      |
| 5  | 广东省连州至佛冈高速公路土建工程勘察设计 A1 段         | 0.94      |

### 3) 疏浚业务

| 序号 | 合同名称                                    | 合同金额 (亿元) |
|----|---|-----------|
| 1  | 福建省泉惠石化工业区码头及配套工程                       | 38.93     |
| 2  | 福建省大小嶝造地工程陆域形成及地基处理 1 标                 | 19.38     |
| 3  | 马来西亚槟城吹填工程二期工程                          | 15.39     |
| 4  | 广东省汕头港广澳港区二期工程                          | 13.37     |
| 5  | 宁波一舟山港梅山港区 6 号至 10 号集装箱码头工程围堤和陆域形成及地基处理 | 13.22     |

### 4) 装备制造业务

| 序号 | 合同名称                   | 合同金额 (亿元) |
|----|------------------------|-----------|
| 1  | 江苏省溧阳市中关村科技产业园综合开发一期项目 | 37.00     |
| 2  | 江苏省南通港吕四港环抱式港池项目       | 20.09     |
| 3  | 阿联酋迪拜 Jebel Ali 港岸桥    | 9.82      |
| 4  | 青岛港岸桥、平板车、轨道吊、调箱门机等    | 9.64      |
| 5  | 新加坡自动化轨道吊              | 8.78      |

## 二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

报告期内，公司下属全资子公司中交国际（买方）与 Leighton Holdings Limited（卖方）达成协议，收购其持有的澳大利亚工程公司 John Holland Group Pty Ltd（目标公司）100%的股权，最终收购金额为 7.87 亿澳元。

本次收购代表本集团在国际化发展战略的重要成就。John Holland 在公路、铁路、隧道和供水基础设施，道路、房屋，尤其是在运输服务方面具有极强的竞争力，从而拓展了本公司的服务及业务范围，提高战略价值。

截至 2015 年 12 月 31 日，公司总资产 731,050,811,283 (单位：元 币种：人民币)，其中：境外资产 118,572,990,735 (单位：元 币种：人民币)，占总资产的比例为 16.22%。

## 三、报告期内核心竞争力分析

### (一) 科技创新

2015 年，科技创新成效显著。公司获得国家科技进步奖 2 项、国家技术发明奖 2 项、国家专利奖 7 项、国家级工法 11 项，填补了公司在国家科技进步特等奖、企业工程类科技进步奖、国家技术发明奖、国家专利金奖等多个奖项上的空白。

重点实验室建设取得丰硕成果，其中“高寒高海拔地区道路工程安全与健康”国家重点实验室，经国家科技部组织评审最终获批建设。这是公司第一家国家重点实验室。

积极推动中国标准“走出去”，基本建成具有鲜明特色的国家级、省部级和企业级的重点实验室、研发中心和企业技术中心“三级三类”科技创新平台，构成集应用基础研究、应用研究、工程化与产业化研发于一体的创新平台体系，为集团的科技发展提供了坚实的基础，多项科研成果达到国际领先水平。

## （二）金融创新

在 PPP 发展模式下，建筑市场正在发生翻天覆地的变革，建筑企业将从传统的现汇结算业务模式，升级为向客户提供从前期的投融资、规划设计、施工建设、运营养护等全产业链的服务。为提高市场竞争力，获得更多的潜在收益，建筑企业应当具备整合全产业链资源的能力，尤其是项目前期以及运营期的资本运作能力。

公司积极适应环境变化，金融创新工作砥砺前行。2015 年组建金融管理部，明确金融业务发展定位和目标，研究并制定了中国交建金融发展专项规划。完成主要金融平台的搭建，先后成立了财务公司、租赁公司、基金公司、资产公司，组合多种金融工具，挖掘主业投资潜力。进一步拓宽投融资渠道，创新产业基金业务模式，引入招商银行、全国社保基金、平安银行等外部资金，先后成立了北京中交招银城市轨道交通一期投资基金（承诺出资 150 亿元）、北京中交壹期股权投资基金（承诺出资 150 亿元）、广州南沙中交股权投资基金（承诺出资 100 亿元），有力支持公司投资业务发展。

## （三）业务资质

公司主营业务拥有多项特级、甲级、综合甲级的资质，公司及下属企业共拥有 9 项港口与航道工程施工总承包特级资质和 9 项公路工程施工总承包特级资质，中国交建和中交二航局均同时拥有上述两项特级资质，是我国为数不多的获得双特级资质的公司。公司及下属企业现有各类主要工程承包资质 560 余个、工程设计综合甲级资质 5 个、工程咨询勘察设计资质 110 余个，另有监理、测绘、检测、对外经营、港口机械等多种业务资质。

## 第五节 管理层讨论与分析

### 一、管理层讨论与分析

2015 年，公司及全体员工面对错综复杂的外部形势，迎难而上，锐意进取，各项工作取得积极成效，主要经营指标迈上新台阶，提质增效取得坚实成果。

### 二、报告期内主要经营情况

2015 年，本集团收入为人民币 4,044.20 亿元，同比增长 10.29%；归属于母公司股东的净利润为 156.96 亿元，同比增长 13.02%，全面完成各项经营计划。

#### (一) 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：元 币种：人民币

| 科目            | 本期数             | 上年同期数           | 变动比例 (%) |
|---------------|-----------------|-----------------|----------|
| 营业收入          | 404,420,451,987 | 366,673,233,953 | 10.29    |
| 营业成本          | 342,943,347,455 | 316,765,313,060 | 8.26     |
| 销售费用          | 696,415,927     | 527,734,114     | 31.96    |
| 管理费用          | 22,940,408,549  | 17,986,451,552  | 27.54    |
| 财务费用          | 7,344,976,703   | 6,993,715,680   | 5.02     |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 31,911,056,350  | 4,404,027,638   | 624.59   |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -45,471,575,208 | -45,504,554,219 | -0.07    |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 36,425,109,926  | 31,804,526,620  | 14.53    |
| 研发支出          | 7,273,388,803   | 3,328,128,237   | 118.54   |
| 资产减值损失        | 4,309,003,882   | 1,301,067,629   | 231.19   |
| 公允价值变动损益      | -102,269,280    | -167,300,319    | -38.87   |
| 营业利润          | 18,521,132,638  | 16,978,579,106  | 9.09     |
| 营业外收入         | 1,068,050,640   | 837,706,685     | 27.50    |
| 营业外支出         | 179,021,470     | 254,398,416     | -29.63   |
| 利润总额          | 19,410,161,808  | 17,561,887,375  | 10.52    |
| 所得税费用         | 3,627,592,228   | 3,799,515,915   | -4.52    |
| 少数股东损益        | 86,284,990      | -125,127,443    | -168.96  |
| 归属于母公司股东的净利润  | 15,696,284,590  | 13,887,498,903  | 13.02    |

##### 2. 收入和成本分析

###### (1) 驱动业务收入变化的因素分析

2015 年的营业收入为 4,044.20 亿元，较上年同期的 3,666.73 亿元，增长 10.29%。其中，主营业务收入为 4,022.04 亿元，较上年同期的 3,646.07 亿元，增长 10.31%。主营业务收入增长主要由于：基建建设业务、基建设计业务、疏浚业务的主营业务收入同比增长分别为 15.80%、16.79%、19.75%（全部为抵销分部间交易前）。

###### (2) 订单分析

2015 年新签合同额为 6,503.15 亿元，增长 6.89%，在执行未完成合同额为 8,672.98 亿元，增长 5.99%。详见本报告“公司业务概要”章节及本章节中关于行业、产品或地区经营情况分析的描述。

###### (3) 主要客户的情况

公司多元化的业务结构决定了公司的客户较为广泛、集中度较低，不存在对单一客户的依赖。2015 年，本集团对前五名客户的营业收入合计为 246.21 亿元，占本集团营业收入的 6.09%。

###### (4) 主要供应商情况

2015 年，公司向前五名供应商合计采购金额为 104.16 亿元，占营业成本的 3.04%。

### (5) 主营业务分行业、分地区情况

单位：元 币种：人民币

| 主营业务分行业情况 |                 |                 |         |                 |                 |              |
|-----------|-----------------|-----------------|---------|-----------------|-----------------|--------------|
| 分行业       | 主营业务收入          | 主营业务成本          | 毛利率 (%) | 主营业务收入比上年增减 (%) | 主营业务成本比上年增减 (%) | 毛利率比上年增减 (%) |
| 基建建设      | 344,193,550,780 | 299,781,755,721 | 12.90   | 15.80           | 14.37           | 增加 1.08 个百分点 |
| 基建设计      | 24,443,981,181  | 18,953,038,073  | 22.46   | 16.79           | 16.86           | 减少 0.04 个百分点 |
| 疏浚业务      | 33,541,559,185  | 27,079,327,848  | 19.27   | 19.75           | 15.71           | 增加 2.82 个百分点 |
| 装备制造      | 24,006,057,308  | 20,162,935,150  | 16.01   | -9.74           | -10.39          | 增加 0.61 个百分点 |
| 其他        | 4,302,115,593   | 3,683,741,257   | 14.37   | 2.66            | -5.06           | 增加 6.96 个百分点 |
| 抵销        | -28,283,107,653 | -28,177,796,974 |         |                 |                 |              |
| 合计        | 402,204,156,394 | 341,483,001,075 | 15.10   | 10.31           | 8.30            | 增加 1.58 个百分点 |

#### 1) 基建建设

2015 年基建建设业务完成主营业务收入 3,441.94 亿元，较上年同期的 2,972.42 亿元，增长 15.80%；主营业务毛利为 444.12 亿元，较上年同期的 351.37 亿元，增长 26.40%；毛利率为 12.90%，较上年同期的 11.82%，上升 1.08 个百分点。

基建建设业务收入的增加主要由于投资类项目、海外项目及一些其他项目收入增加所致。毛利率的上升主要由于具有较高毛利率的投资项目和海外项目收入增加所致。

#### 2) 基建设计

2015 年基建设计业务完成主营业务收入 244.44 亿元，上年同期的 209.29 亿元，增长 16.79%；主营业务毛利为 54.91 亿元，较上年同期的 47.10 亿元，上升 16.57%；毛利率为 22.46%，较上年同期的 22.51%，下降 0.04 个百分点。

基建设计业务收入的增加主要为综合性项目增加所致。毛利率的下降主要由于综合性项目收入增加但其毛利率相对较低所致。

#### 3) 疏浚

2015 年疏浚业务完成主营业务收入 335.42 亿元，较上年同期的 280.10 亿元，上升 19.75%；主营业务毛利为 64.62 亿元，较上年同期的 46.07 亿元，上升 40.27%；毛利率为 19.27%，较上年同期的 16.45%，上升 2.82 个百分点。

疏浚业务收入上升主要由于我国部分地区的疏浚业务从 2014 年底的历史低点逐渐回暖所致。毛利率的上升主要由于公司疏浚业务重组整合带来的效益提升，以及部分大型项目具有较高毛利率所致。

#### 4) 装备制造

2015 年装备制造业务完成主营业务收入 240.06 亿元，较上年同期的 265.95 亿元，减少 9.74%；主营业务毛利为 38.43 亿元，较上年同期的 40.95 亿元，减少 6.14%；毛利率为 16.01%，较上年同期的 15.40%，上升 0.61 个百分点。



装备制造业务收入减少主要由于受到石油价格下降影响，海洋工程装备需求下降所致。毛利率上升主要由于港口机械等传统业务的盈利性有所提升，以及公司装备制造业务的产品结构优化所致。

#### 5) 其他业务

2015年其他业务完成主营业务收入43.02亿元，较上年同期的41.91亿元，上升2.66%；主营业务毛利为6.18亿元，较上年同期的3.11亿元，增长98.91%；毛利率为14.37%，较上年同期的7.42%，上升6.96个百分点。

其他业务的收入上升主要由于金融业务的快速发展所致，毛利率提升主要由于毛利较高的金融业务收入占比提升所致。

单位：元 币种：人民币

| 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 (%) |
| 中国(除港澳台地区) | 329,347,906,633 | 278,914,037,120 | 15.31   | 8.30          | 7.36          | 增加0.74个百分点   |
| 其他国家和地区    | 75,072,545,354  | 64,029,310,335  | 14.71   | 19.97         | 12.37         | 增加5.77个百分点   |
| 合计         | 404,420,451,987 | 342,943,347,455 | 15.20   | 10.29         | 8.26          | 增加1.59个百分点   |

单位：元 币种：人民币

| 近三年主营业务收入情况 |                 |        |                 |        |                 |        |
|-------------|-----------------|--------|-----------------|--------|-----------------|--------|
| 分行业         | 2015年           |        | 2014年           |        | 2013年           |        |
|             | 主营业务收入          | 占比%    | 主营业务收入          | 占比%    | 主营业务收入          | 占比%    |
| 基建建设        | 344,193,550,780 | 85.58  | 297,242,119,217 | 81.53  | 263,266,464,233 | 79.58  |
| 基建设计        | 24,443,981,181  | 6.08   | 20,929,111,238  | 5.74   | 19,388,738,285  | 5.86   |
| 疏浚业务        | 33,541,559,185  | 8.34   | 28,010,138,091  | 7.68   | 32,784,897,371  | 9.91   |
| 装备制造        | 24,006,057,308  | 5.97   | 26,595,175,201  | 7.29   | 24,145,945,627  | 7.30   |
| 其他          | 4,302,115,593   | 1.07   | 4,190,748,999   | 1.15   | 3,703,596,123   | 1.12   |
| 抵消          | -28,283,107,653 | -7.04  | -12,359,928,126 | -3.39  | -12,456,727,933 | -3.77  |
| 合计          | 402,204,156,394 | 100.00 | 364,607,364,620 | 100.00 | 330,832,913,706 | 100.00 |

#### (6) 成本分析

单位：元 币种：人民币

| 分行业情况 |                |                 |              |                 |                |                   |
|-------|----------------|-----------------|--------------|-----------------|----------------|-------------------|
| 分行业   | 成本构成项目         | 本期金额            | 本期占总成本比例 (%) | 上年同期金额          | 上年同期占总成本比例 (%) | 本期金额较上年同期变动比例 (%) |
| 基建建设  | 原材料、分包成本、人工费用等 | 299,781,755,721 | 87.79        | 262,105,301,865 | 83.13          | 14.37             |
| 基建设计  | 分包成本、人工费用等     | 18,953,038,073  | 5.55         | 16,218,739,071  | 5.14           | 16.86             |
| 疏浚业务  | 分包成本、原材料、燃料等   | 27,079,327,848  | 7.93         | 23,403,023,604  | 7.42           | 15.71             |
| 装备制造  | 原材料、人工费用等      | 20,162,935,150  | 5.90         | 22,500,652,768  | 7.14           | -10.39            |
| 其他业务  | 设备租赁、人工费用等     | 3,683,741,257   | 1.08         | 3,879,871,019   | 1.23           | -5.06             |
| 抵消    |                | -28,177,796,974 | -8.25        | -12,795,160,391 | -4.06          | /                 |
| 合计    |                | 341,483,001,075 | 100.00       | 315,312,427,936 | 100.00         | 8.30              |

### 成本分析

2015 年营业成本为 3,429.43 亿元，较上年同期的 3,167.65 亿元，增长 8.26%。其中，主营业务成本为 3,414.83 亿元，较上年同期的 3,153.12 亿元，增长 8.30%。主营业务成本增长主要由于：基建建设业务、基建设计业务、疏浚业务的主营业务成本同比增长分别为 14.37%、16.86%、15.71%（全部为抵销分部间交易前）。

综上，公司综合毛利为 614.77 亿元，较上年同期的 499.08 亿元，增长 23.18%。其中，主营业务毛利为 607.21 亿元，较上年同期的 492.95 亿元，增长 23.18%。

综合毛利率 15.20%，较上年同期的 13.61%，增加 1.59 个百分点。主营业务毛利率 15.10%，较上年同期的 13.52%，增加 1.58 个百分点。毛利率改善主要由于基建建设业务、疏浚业务、装备制造业务和其他业务的毛利率改善所致。

单位：元 币种：人民币

| 成本构成   | 2015 年          |        | 2014 年          |        | 2013 年          |        |
|--------|-----------------|--------|-----------------|--------|-----------------|--------|
|        | 金额              | 占比     | 金额              | 占比     | 金额              | 占比     |
| 工程分包费  | 120,586,314,499 | 32.89  | 116,149,204,055 | 34.64  | 99,194,790,215  | 32.60  |
| 材料费    | 117,385,113,783 | 32.02  | 11,041,123,620  | 33.12  | 108,902,188,477 | 35.79  |
| 人工费    | 38,359,856,069  | 10.46  | 35,178,891,795  | 10.49  | 30,575,031,318  | 10.05  |
| 租赁费    | 16,815,317,941  | 4.59   | 14,580,912,818  | 4.35   | 14,272,643,272  | 4.69   |
| 商品销售成本 | 9,000,130,740   | 2.46   | 7,483,404,176   | 2.23   | 4,437,045,779   | 1.46   |
| 折旧与摊销  | 8,516,716,583   | 2.32   | 7,997,400,535   | 2.39   | 8,041,130,419   | 2.64   |
| 研究开发费  | 7,265,220,766   | 1.98   | 3,324,032,097   | 0.99   | 3,380,949,078   | 1.11   |
| 燃料费    | 5,978,266,782   | 1.63   | 6,427,128,106   | 1.92   | 6,479,281,599   | 2.13   |
| 维修费    | 3,886,330,036   | 1.06   | 1,985,570,908   | 0.59   | 1,876,393,173   | 0.62   |
| 水电费    | 1,327,763,090   | 0.36   | 1,427,085,537   | 0.43   | 1,255,985,751   | 0.41   |
| 保险费    | 1,055,467,475   | 0.29   | 1,015,912,426   | 0.30   | 843,780,773     | 0.28   |
| 运输费    | 1,029,294,288   | 0.28   | 1,046,579,471   | 0.31   | 900,307,833     | 0.30   |
| 差旅费    | 989,178,356     | 0.27   | 891,542,517     | 0.27   | 829,291,796     | 0.27   |
| 招投标费   | 503,197,211     | 0.14   | 178,501,793     | 0.05   | 202,716,222     | 0.07   |
| 广告费    | 105,307,030     | 0.03   | 83,402,136      | 0.02   | 73,898,536      | 0.02   |
| 其他     | 33,776,697,283  | 9.22   | 26,468,806,736  | 7.90   | 23,028,230,033  | 7.56   |
| 合计     | 366,580,171,931 | 100.00 | 335,279,498,726 | 100.00 | 304,293,664,274 | 100.00 |

### 3. 费用

2015 年销售费用为 6.96 亿元，较上年同期的 5.28 亿元，上升 31.96%。2015 年销售费用占营业收入比例为 0.17%，较上年同期的 0.14%，上升 0.03 个百分点。

2015 年管理费用为 229.40 亿元，较上年同期的 179.86 亿元，增长 27.54%。管理费用的增长主要由于研发费的增加所致。2015 年管理费用占营业收入比例为 5.67%，较上年同期的 4.91%，上升 0.77 个百分点。

2015 年财务费用净额为 73.45 亿元，较上年同期的 69.94 亿元，增长 5.02%。财务费用增加主要由于汇兑损失增加所致。2015 年财务费用占营业收入比例为 1.82%，较上年同期的 1.91%，下降 0.09 个百分点。

#### 4. 资产减值损失

2015 年资产减值损失为 43.09 亿元，较上年同期的 13.01 亿，增长 231.19%。资产减值损失增加主要由于按照 2014 年会计政策，2014 年应收账款损失拨回较多使得当年基数较低，而 2015 年按照新会计政策正常计提。

#### 5. 公允价值变动损失

2015 年公允价值变动损失为 1.02 亿元，上年同期公允价值变动损失为 1.67 亿元。

#### 6. 营业利润

2015 年营业利润为 185.21 亿元，较上年同期的 169.79 亿元，增长 9.09%。

2015 年营业利润率 4.58%，较上年同期的 4.63%，下降 0.05 个百分点。

#### 7. 营业外收入与营业外支出

2015 年营业外收入为 10.68 亿元，而 2014 年营业外收入为 8.38 亿元。

2015 年营业外支出为 1.79 亿元，而 2014 年营业外支出为 2.54 亿元。

#### 8. 所得税费用

2015 年所得税费用为 36.28 亿元，较 2014 年的 38.00 亿元，下降 4.52%。2015 年公司有效税率为 18.69%，较 2014 年 21.64% 下降 2.95 个百分点。有效税率的变化主要由于集团内更多的下属公司享受优惠税率所致。

#### 9. 少数股东损益

2015 年少数股东损益为 0.86 亿元，而 2014 年为 -1.25 亿元。

#### 10. 归属于母公司股东的净利润

基于上述原因，2015 年的归属于母公司股东的净利润为 156.96 亿元，较 2014 年的 138.87 亿元，增长 13.02%。

2015 年净利润率为 3.88%，较上年同期的 3.79%，上升 0.09 个百分点。

#### 11. 研发投入

##### 研发投入情况表

单位：元

|                   |               |
|-------------------|---------------|
| 本期费用化研发投入         | 7,265,220,766 |
| 本期资本化研发投入         | 8,168,037     |
| 研发投入合计            | 7,273,388,803 |
| 研发投入总额占营业收入比例 (%) | 1.80          |
| 研发投入资本化的比重 (%)    | 0.11          |

#### 12. 现金流

2015 年经营活动产生的现金流量净额为净流入 319.11 亿元，较上年同期的净流入 44.04 亿元，净流入增加 275.07 亿元，增幅 624.59%，主要由于本期经营性应收项目以及存货的增加占用的资金较上年同期减少，以及本期经营性应付项目增加占用的资金较上年同期增加所致。

2015 年投资活动的现金净额为净流出 454.72 亿元，较上年同期的净流出 455.05 亿元，投资活动现金净流出减少 0.33 亿元，降幅 0.07%，主要由于本期收回投资收到的现金增加 17.11 亿元、投资支付的现金和取得子公司及其他营业单位支付的现金净额分别减少 44.57 亿元和 30.73 亿元，超过本期购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金的增加额 91.98 亿元所致。

2015 年筹资活动的现金流量净额为净流入 364.25 亿元，较上年同期净流入 318.05 亿元，筹资活动现金净流入增加 46.20 亿元，增幅 14.53%，主要由于本期取得借款收到的现金和发行其他权益工具收到的现金分别增加 339.53 亿元和 161.66 亿元，超过本期发行债券收到的现金减少 79.00 亿元以及偿还债务支付的现金增加 379.80 亿元所致。

### 13. 其他

公司发行 2015 年度第一期超短期融资券，短期融资券期限：270 天，发行日：2015 年 1 月 5 日，起息日期：2015 年 1 月 6 日，实际发行总额：30 亿元，发行价格：100 元/百元面值，发行利率：4.70%（详见公司于 2015 年 1 月 8 日上海证券交易所网站的公告）。

公司发行 2015 年度第二期超短期融资券，短期融资券期限：270 天，发行日：2015 年 3 月 3 日，起息日期：2015 年 3 月 4 日，实际发行总额：30 亿元，发行价格：100 元/百元面值，发行利率：4.60%（详见公司于 2015 年 3 月 7 日上海证券交易所网站的公告）。

公司发行 2015 年度第三期超短期融资券，短期融资券期限：270 天，发行日：2015 年 10 月 21 日，起息日期：2015 年 10 月 22 日，实际发行总额：30 亿元，发行价格：100 元/百元面值，发行利率：3.24%（详见公司于 2015 年 10 月 23 日上海证券交易所网站的公告）。

公司全资子公司 CCCI Treasure Limited 在境外发行不超过 11 亿美元非次级担保永续证券，证券的初始年利率为 3.500%（根据证券的条款及条件，自 2020 年 4 月 21 日（包括该日）起每五年年利率将进行重设），每半年支付一次，支付日为每年的 4 月 21 日和 10 月 21 日，自 2015 年 10 月 21 日起支付（详见公司于 2015 年 4 月 16 日上海证券交易所网站的公告）。

#### (二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

#### (三) 资产、负债情况分析

单位：元

| 资产及负债状况     |                 |                  |                 |                  |                     |
|-------------|-----------------|------------------|-----------------|------------------|---------------------|
| 项目名称        | 本期期末数           | 本期期末数占总资产的比例 (%) | 上期期末数           | 上期期末数占总资产的比例 (%) | 本期期末金额较上期期末变动比例 (%) |
| 货币资金        | 98,077,192,457  | 13.42            | 78,039,806,809  | 12.38            | 25.68               |
| 应收账款        | 63,845,777,577  | 8.73             | 59,953,717,597  | 9.51             | 6.49                |
| 存货          | 125,742,666,785 | 17.20            | 119,015,846,341 | 18.88            | 5.65                |
| 长期应收款       | 76,693,929,828  | 10.49            | 74,624,967,999  | 11.84            | 2.77                |
| 投资性房地产      | 2,598,741,060   | 0.36             | 1,205,651,272   | 0.19             | 115.55              |
| 无形资产        | 145,043,965,072 | 19.84            | 97,967,567,175  | 15.54            | 48.05               |
| 商誉          | 6,016,525,882   | 0.82             | 1,537,119,298   | 0.24             | 291.42              |
| 短期借款        | 61,060,701,257  | 8.35             | 68,124,750,265  | 10.81            | -10.37              |
| 预收款项        | 82,444,477,241  | 11.28            | 70,304,481,031  | 11.15            | 17.27               |
| 一年内到期的非流动负债 | 22,349,665,554  | 3.06             | 14,395,706,984  | 2.28             | 55.25               |
| 长期借款        | 134,560,845,353 | 18.41            | 101,848,580,037 | 16.16            | 32.12               |
| 其他权益工具      | 19,430,917,349  | 2.66             | 4,985,550,000   | 0.79             | 289.74              |

#### 情况说明

(1) 货币资金的增加主要是由于加强资金管理以及本年度长期借款增加以及发行权益性工具所

致。

- (2) 应收账款的增加主要是由于随着本期业务收入增长，业主结算款增加所致。
- (3) 存货的增加主要是由于已完工未结算款项随施工业务增长而增加所致。
- (4) 长期应收款的增加主要是由于投资类项目应收工程款、工程保证金和履约保证金增加所致。
- (5) 投资性房地产增加主要是由于房屋及建筑物对外出租增加所致。
- (6) 无形资产的增加主要是由于 BOT 项目归集的特许经营权增加所致。
- (7) 商誉增加主要是由于收购 John Holland 所致。
- (8) 短期借款的减少主要是由于本集团加强资金管理所致。
- (9) 预收款项的增加主要是由于本集团部分项目收到业主预付的工程款所致。
- (10) 一年内到期的非流动负债的增加主要是由于到期日在一年以内的应付债券的增加所致。
- (11) 长期借款的增加是由于本集团为满足业务发展需要，向银行借款所致。
- (12) 其他权益工具增加是由于本期发行了优先股及非次级担保永续证券。

#### (四) 资本性开支情况

单位：元 币种：人民币

| 业部分部 | 2015 年度        | 2014 年度        |
|------|----------------|----------------|
| 基建建设 | 56,912,292,472 | 48,234,977,819 |
| 基建设计 | 440,545,659    | 407,123,345    |
| 疏浚工程 | 2,306,292,143  | 1,649,462,726  |
| 装备制造 | 2,565,396,278  | 1,331,626,805  |
| 其他   | 45,472,503     | 30,704,918     |
| 合计   | 62,269,999,055 | 51,653,895,613 |

注：2015 年，资本性支出 622.70 亿元，较上年同期增长 20.55%，主要是由于投资 BOT 项目资本性开支增加，以及装备制造业务自用设备的投资增加所致。其中：本期投入 BOT 特许经营权支出为 466.00 亿元。

#### (五) 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

适用 不适用

报告期内公司竣工验收的前五个项目：

单位：亿元 币种：人民币

| 项目名称   | 合同金额  | 开工日期    | 竣工日期    |
|--|-------|---------|---------|
| 新建沪昆铁路客运专线杭州至长沙（江西段）段工程站前施工 HKJX-3 标段        | 70.39 | 2010-01 | 2015-03 |
| 新建铁路客专南京南至铜陵东、池州至安庆段站前施工 NASZ-5 标            | 56.78 | 2009-12 | 2015-08 |
| 卡塔尔多哈新港港池和内防波堤项目                             | 53.65 | 2011-01 | 2015-06 |
| 新建沪昆铁路客运专线长沙至昆明段（贵州）站前工程施工总价承包招标 CKGZTJ-3 标段 | 38.72 | 2010-10 | 2015-03 |
| 沙特吉达防洪项目 10、11、12、13 标段                      | 30.81 | 2013-07 | 2015-07 |

其他说明

根据上海证券交易所颁布的《上市公司行业信息披露指引第十号——建筑》要求，公司正在对生产经营数据采集系统升级、完善，待完善后将竣工验收的项目和在建项目情况进行完整披露。

## 2. 报告期内在建项目情况

适用 不适用

报告期内公司在建的前五个项目：

单位：亿元 币种：人民币

| 项目名称                            | 合同金额   | 开工日期    |
|---------------------------------|--------|---------|
| 广东省珠海市横琴新区综合开发项目                | 380.00 | 2012-12 |
| 云南省嵩明（小铺）至昆明、曲靖至宣威、蒙自至文山至砚山高速公路 | 330.27 | 2014-10 |
| 海南省三亚凤凰岛项目                      | 260.00 | 2015-08 |
| 肯尼亚蒙内铁路项目                       | 240.04 | 2014-10 |
| 贵州省江口至瓮安高速公路项目                  | 160.03 | 2014-06 |

## 3. 在建重大项目情况

适用 不适用

报告期内，经测算没有需要披露的在建重大项目。

## 4. 报告期内境外项目情况

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

| 项目地区  | 项目数量（个） | 总金额      |
|-------|---------|----------|
| 非洲    | 132     | 703.69   |
| 东南亚   | 40      | 204.27   |
| 港澳台   | 13      | 137.57   |
| 大洋洲   | 22      | 123.87   |
| 环加勒比  | 4       | 88.13    |
| 中亚和西亚 | 23      | 55.89    |
| 欧洲    | 5       | 43.36    |
| 南美    | 5       | 5.71     |
| 总计    | 244     | 1,362.49 |

说明：以上境外项目仅包括基建建设业务板块的境外新签项目，占本集团建筑类海外新签合同额 94.43%（抵销除外）。

其他说明

适用 不适用

## 5. 存货中已完工未结算的汇总情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

| 项目 | 累计已发生成本       | 累计已确认毛利      | 预计损失        | 已办理结算的金额       | 已完工未结算的余额    |
|----|---------------|--------------|-------------|----------------|--------------|
| 金额 | 88,050,656.77 | 7,468,940.30 | -118,144.87 | -88,017,577.18 | 7,383,875.01 |

## 6. 其他说明

适用 不适用

## (六) 投资状况分析

### 1、 对外股权投资总体分析

#### (1) 重大的股权投资

单位:万元 币种:人民币

| 交易对方或最终控制方 | 被收购资产                           | 购买日             | 收购价格       | 自收购日起至本年末为上市公司贡献的净利润 | 自本年初至本年末为上市公司贡献的净利润(适用于同一控制下的企业合并) | 是否为关联交易(如是,说明定价原则) | 资产收购定价原则 | 所涉及的资产产权是否已全部过户 | 所涉及的债权债务是否已全部转移 | 该资产为上市公司贡献的净利润占利润总额的比例(%) |
|------------|---------------------------------|-----------------|------------|----------------------|------------------------------------|--------------------|----------|-----------------|-----------------|---------------------------|
| 中国港湾       | 香港海事建设有限公司 30% 股权               | 2015 年 4 月 2 日  | 254 万美元    | 451.00               |                                    | 否                  | 评估       | 是               | 是               | -0.02                     |
| 中交国际       | 澳大利亚工程公司 John Holland 的 100% 股权 | 2015 年 4 月 20 日 | 78,744 万澳元 | 6,065.63             |                                    | 否                  | 评估       | 是               | 是               | 3.13                      |

中交国际收购澳大利亚工程公司 John Holland 的 100% 股权完成交割, 该事项已于 2015 年 4 月 21 日公告。

公司在 2014 年 12 月 13 日的《关于收购澳大利亚工程公司股权的进展公告》中描述: 公司收购澳大利亚工程公司股权总对价为 9.531 亿澳元, 收购对价由两部分组成: 1、约 8.531 亿澳元为目标公司全部股权价格; 2、约 1.000 亿澳元为净负债额。

2015 年 4 月 21 日中交国际收购澳大利亚工程公司股权完成交割, 由于在收购协议中对于很多项目的约定均根据收购交割日的实际金额确定, 因此在收购交割日对收购对价进行了调整, 最终收购全部股权的价格由 8.531 亿澳元调整为 7.874 亿澳元, 净负债额由 1.000 亿澳元调整为 0.459 亿澳元。

截止报告期, 由公司支付的 0.459 亿澳元的净负债额, 澳大利亚工程公司已归还公司。

#### (2) 投资类项目情况

##### 1) 报告期内公司新签投资类项目

单位: 亿元 币种: 人民币

| 序号 | 项目名称                  | 项目类型   | 已签订合同金额 | 公司预计承担建安合同额 | 建设期(年)                   | 收费期限/运营期限/采购期(年) | 备注     |
|----|-----------------------|--------|---------|-------------|--------------------------|------------------|--------|
| 1  | 广东省茂名水东湾新城综合整治项目      | 一级土地开发 | 36.93   | 25.85       | 5                        | 7                |        |
| 2  | 湖北省武汉岱家山大桥及两岸接线工程项目   | PPP+采购 | 12.21   | 5.39        | 2                        | 2                |        |
| 3  | 江苏省句容市基础设施一期项目        | PPP+采购 | 9.50    | 8.57        | 2                        | 3                |        |
| 4  | 湖北省安陆市城市基础设施项目        | PPP+采购 | 16.30   | 15.00       | 每期 1.5 年                 | 每期 3 年           | 分三期实施  |
| 5  | 湖南省湘潭市绕城线一期与鹤龄至南谷公路项目 | PPP+采购 | 11.24   | 10.22       | 绕城线一期 3 年; 鹤龄至南谷公路 1.5 年 | 3                |        |
| 6  | 广西省贵港至隆安高速公路项目        | BOT    | 198.00  | 132.83      | 4                        | 30               |        |
| 7  | 青岛地铁 R3 线一期工程项目       | PPP+采购 | 135.00  | 55.00       | 4                        | 4                | 仅为股权投资 |
| 8  | 哈尔滨地铁 3 号线二期工程项目      | PPP+采购 | 264.58  | 100.00      | 5                        | 3                | 仅为股权投资 |

| 序号 | 项目名称                               | 项目类型   | 已签约合同金额 | 公司预计投资额 | 建设期                     | 收费期限   | 备注     |
|----|------------------------------------|--------|---------|---------|-------------------------|--------|--------|
| 9  | 江苏金坛城乡基础设施一期项目                     | PPP+采购 | 27.42   | 21.94   | 2                       | 5      |        |
| 10 | 广东省顺德高新区西部启动区一期城市综合开发项目            | 城市综合开发 | 36.00   | 15.50   | 6                       | 2      |        |
| 11 | 福建省泉惠石化工业区分区码头及配套工程项目(包括码头、管廊、填海等) | PPP+采购 | 38.93   | 34.33   | *注 2                    | *注 2   |        |
| 12 | 贵州省瓮安至马场坪铁路工程项目                    | BOT    | 49.93   | 31.31   | 3.5                     | 30(暂定) | 仅为股权投资 |
| 13 | 四川省西昌市城镇化项目                        | PPP+采购 | 9.29    | 6.62    | 3                       | 1      | 仅为股权投资 |
| 14 | 重庆港龙头作业区项目                         | PPP+采购 | 23.48   | 23.48   | 每期 1.5 年                | 每期 3 年 | 分三期实施  |
| 15 | 江苏省溧阳市中关村科技产业园综合开发一期项目             | 城市综合开发 | 37.00   | 31.00   | 3                       | 4      |        |
| 16 | 江苏省南通港吕四港环抱式港池项目                   | PPP+采购 | 20.09   | 19.40   | 每期 2 年                  | *注 2   |        |
| 17 | 浙江省湖州市吴兴区综合类项目                     | PPP+采购 | 29.93   | 26.43   | 每期 1-2.5 年              | *注 2   |        |
| 18 | 四川省泸州市合江县基础设施项目                    | PPP+采购 | 20.62   | 17.00   | 桥梁项目 3 年;<br>道路项目 1-2 年 | 7      |        |
| 19 | 108 国道禹门口黄河大桥项目                    | BOT    | 8.50    | 6.89    | 2.5                     | 27.5   |        |
| 合计 |                                    |        | 984.95  | 586.78  |                         |        |        |

注：1. 表内数据为项目基本情况，未尽事项以合同为准

2. 包括多个子项目，具体以合同约定为准

## 2) 特许经营权类投资项目

### i. 特许经营权类在建项目

单位：亿元 币种：人民币

| 序号 | 项目名称             | 已签约合同金额  | 2015 年投资金额 | 累计投资金额   |
|----|------------------|----------|------------|----------|
| 1  | 云南新嵩昆、宣曲、蒙文砚高速公路 | 330.27   | 80.04      | 129.47   |
| 2  | 贵州道瓮高速公路         | 262.42   | 93.42      | 225.45   |
| 3  | 广西贵港至隆安高速公路      | 198.00   | 未开工        | 未开工      |
| 4  | 贵州江瓮高速公路         | 160.03   | 80.51      | 159.63   |
| 5  | 重庆三环高速合长段        | 100.77   | 未开工        | 未开工      |
| 6  | 贵州省贵黔高速公路        | 90.12    | 51.33      | 72.64    |
| 7  | 武深高速公路湖北嘉通段项目    | 81.76    | 18.04      | 33.51    |
| 8  | 重庆万州至湖北利川高速公路    | 81.28    | /          | (参股 40%) |
| 9  | 重庆忠万高速公路         | 80.91    | 22.58      | 60.53    |
| 10 | 重庆九龙坡至永川高速公路     | 53.53    | 8.80       | 8.80     |
| 11 | 武汉沌口长江大桥项目       | 52.25    | 10.05      | 15.77    |
| 12 | 贵州省瓮安至马场坪铁路工程项目  | 49.93    | /          | (参股 17%) |
| 13 | 重庆酉延高速公路         | 35.94    | /          | (参股 40%) |
| 14 | 重庆万州至四川达州高速公路    | 33.16    | /          | (参股 40%) |
| 15 | 广东省清西大桥及连接线      | 28.27    | 2.31       | 2.35     |
| 16 | 重庆丰忠高速公路         | 12.49    | /          | (参股 40%) |
| 17 | 108 国道禹门口黄河大桥项目  | 8.50     | 未开工        | 未开工      |
| 合计 |                  | 1,659.63 | 367.08     | 708.15   |

### ii. 特许经营权类进入运营期项目

单位：亿元 币种：人民币

| 序号 | 项目名称 | 累计投资金额 | 本年运营收入 | 收费期限(年) | 已收费期限(年) |
|----|------|--------|--------|---------|----------|
|----|------|--------|--------|---------|----------|



|    |               |        |          |      |     |
|----|---------------|--------|----------|------|-----|
| 1  | 贵州沿德高速公路      | 90.78  | /        | 30   | 0   |
| 2  | 贵州贵翁高速公路      | 75.16  | /        | 30   | 0   |
| 3  | 贵州贵都高速公路      | 74.67  | 7.27     | 30   | 4.8 |
| 4  | 重庆永江高速公路      | 60.06  | 0.33     | 30   | 1   |
| 5  | 陕西榆佳高速公路      | 59.17  | 1.42     | 30   | 2   |
| 6  | 重庆丰涪高速公路      | 54.92  | 1.92     | 30   | 2   |
| 7  | 重庆丰石高速公路      | 52.30  | 1.12     | 30   | 2   |
| 8  | 佛山广明高速公路      | 49.95  | 2.05     | 26.5 | 6.5 |
| 9  | 湖北咸通高速公路      | 31.54  | 0.61     | 30   | 2   |
| 10 | 山西翼侯高速公路      | 23.98  | 0.80     | 30   | 8   |
| 11 | 重庆铜合高速公路      | 21.65  | 0.22     | 30   | 1   |
| 12 | 重庆铜永高速公路      | 16.30  | (参股 40%) | 30   | 0.3 |
| 13 | 湖北通界高速公路      | 15.27  | 0.07     | 30   | 2   |
| 14 | 安徽望潜高速公路      | 9.66   | (参股 40%) | 25   | 0.1 |
| 15 | G109 清水河至大饭铺段 | 5.84   | 0.69     | 26   | 6.2 |
| 合并 |               | 641.25 | 16.50    |      |     |

注：贵州沿德高速公路及贵州贵翁高速公路均由于 2015 年 12 月底开始通车，故暂无收入。

### (3) 以公允价值计量的金融资产

#### 1) 证券投资情况

| 序号           | 证券品种 | 证券代码     | 证券简称  | 最初投资金额 (元)  | 持有数量 (股)   | 期末账面价值 (元)  | 占期末证券总投资比例 (%) | 报告期损益 (元) |
|--------------|------|----------|-------|-------------|------------|-------------|----------------|-----------|
| 1            | 股票   | 03369.HK | 秦皇岛港  | 184,421,206 | 44,300,000 | 116,703,672 | 81.75          | 股票        |
| 2            | 股票   | 0368.HK  | 中外运航运 | 148,173,336 | 19,070,000 | 12,800,131  | 8.97           | 股票        |
| 3            | 股票   | 601857   | 中国石油  | 24,982,823  | 1,498,000  | 12,508,300  | 8.76           | 股票        |
| 4            | 股票   | 601088   | 中国神华  | 1,840,500   | 50,000     | 748,500     | 0.52           | 股票        |
| 合计           |      |          |       | 359,417,865 |            | 142,760,603 | 100.00         |           |
| 报告期已出售证券投资损益 |      |          |       |             |            | 8,934,790   |                | /         |

#### 2) 持有其他上市公司股权情况

单位：元 币种：人民币

| 证券代码    | 证券简称  | 最初投资成本        | 占该公司股权比例 (%) | 期末账面价值         | 报告期损益       | 报告期所有者权益变动     | 会计核算科目   | 股份来源 |
|---------|-------|---------------|--------------|----------------|-------------|----------------|----------|------|
| 600036  | 招商银行  | 2,382,678,055 | 2.65         | 12,010,658,843 | 835,178,032 | 1,035,908,735  | 可供出售金融资产 | 上年结转 |
| 06198HK | 青岛港国际 | 620,868,332   | 3.77         | 522,851,493    | 111,732,359 | 11,867,660     | 可供出售金融资产 | 上年结转 |
| 01618HK | 中冶科工  | 344,928,595   | 0.32         | 119,620,760    | 3,051,550   | -4,882,480     | 可供出售金融资产 | 上年结转 |
| 601991  | 大唐发电  | 250,899,426   | 0.06         | 38,036,000     | 54,120,525  | -12,876,000    | 可供出售金融资产 | 上年结转 |
| 600999  | 招商证券  | 202,146,338   | 3.73         | 4,695,142,156  | 166,385,452 | -1,421,524,607 | 可供出售金融资产 | 上年结转 |
| 601818  | 光大银行  | 116,334,767   | 0.16         | 316,468,152    | 38,608,209  | -47,663,795    | 可供出售金融资产 | 上年结转 |
| 600066  | 宇通客车  | 85,964,554    | 2.00         | 998,222,968    | 14,795,064  | 337,475,410    | 可供出售金融资产 | 上年结转 |

| 证券代码     | 证券简称 | 最初投资成本        | 占该公司股权比例 (%) | 期末账面价值         | 报告期损益         | 报告期所有者权益变动  | 会计核算科目   | 股份来源 |
|----------|------|---------------|--------------|----------------|---------------|-------------|----------|------|
| 601328   | 交通银行 | 74,352,160    | 0.04         | 194,914,489    | 8,171,881     | -10,895,841 | 可供出售金融资产 | 上年结转 |
| 000957   | 中通客车 | 15,247,307    | 2.61         | 188,898,917    | 850,548       | 84,900,127  | 可供出售金融资产 | 上年结转 |
| 300095   | 华伍股份 | 12,102,578    | 7.22         | 337,650,826    | 35,683,595    | 212,832,645 | 可供出售金融资产 | 上年结转 |
| 600377   | 宁沪高速 | 8,925,244     | 0.06         | 26,250,000     | 1,140,000     | 4,350,000   | 可供出售金融资产 | 上年结转 |
| 300140   | 启源装备 | 7,095,000     | 30.58        | 74,609,206     | 173,706,081   | 0           | 长期股权投资   | 上年结转 |
| 600000   | 浦发银行 | 5,005,360     | 0.02         | 76,743,774     | 3,179,805     | 10,837,380  | 可供出售金融资产 | 上年结转 |
| 600649   | 城投控股 | 3,258,400     | 0.04         | 30,469,296     | 263,120       | 20,957,508  | 可供出售金融资产 | 上年结转 |
| 600322   | 天房发展 | 2,040,878     | 0.06         | 3,478,104      | 29,849        | 428,274     | 可供出售金融资产 | 上年结转 |
| 600774   | 汉商集团 | 2,016,284     | 0.27         | 12,455,689     | 0             | 5,506,726   | 可供出售金融资产 | 上年结转 |
| 000886   | 海南高速 | 1,752,000     | 0.09         | 6,497,153      | 0             | 3,248,577   | 可供出售金融资产 | 上年结转 |
| 600642   | 申能股份 | 710,480       | 0.01         | 3,397,500      | 90,000        | 490,500     | 可供出售金融资产 | 上年结转 |
| 600329   | 中新药业 | 350,000       | 0.02         | 3,874,796      | 27,442        | 1,083,040   | 可供出售金融资产 | 上年结转 |
| 600082   | 海泰发展 | 230,000       | 0.03         | 1,251,957      | 0             | 45,653      | 可供出售金融资产 | 上年结转 |
| 600821   | 天津劝业 | 217,000       | 0.03         | 1,380,187      | 0             | 629,710     | 可供出售金融资产 | 上年结转 |
| 000166   | 申万宏源 | 0             | 0.00         | 1,734,399      | 0             | 1,534,399   | 可供出售金融资产 | 本年新增 |
| 03969.HK | 中国通号 | 0             | 1.17         | 530,976,234    | 0             | -86,877,766 | 可供出售金融资产 | 本年新增 |
| 合计       |      | 4,137,122,758 |              | 20,195,582,900 | 1,447,013,513 | 147,375,856 |          |      |

### 3) 持有非上市金融企业股权情况

单位：元 币种：人民币

币

| 所持对象名称 | 最初投资金额     | 持有数量(股)    | 占该公司股权比例 (%) | 期末账面价值     | 报告期损益 | 报告期所有者权益变动 | 会计核算科目   | 股份来源 |
|--------|------------|------------|--------------|------------|-------|------------|----------|------|
| 江泰保险   | 11,002,100 | 11,696,000 | 17.00        | 22,698,100 |       | ---        | 可供出售金融资产 | 上年结转 |
| 广发银行   | 36,693,003 | 1,304,000  |              | 36,693,003 |       | ---        | 可供出售金融资产 | 上年结转 |
| 合计     | 47,695,103 | 13,000,000 | /            | 59,391,103 |       |            | /        | /    |

#### (七) 重大资产和股权出售

报告期内，公司无重大资产和股权出售情况。

#### (八) 主要控股参股公司分析

##### 1. 主要子公司基本情况

单位：万元 币种：人民币

| 序号 | 公司名称              | 注册资本      | 总资产        | 净资产       | 净利润      | 业务类型 |
|----|-------------------|-----------|------------|-----------|----------|------|
| 1  | 中国港湾工程有限公司        | 327,838   | 3,950,669  | 975,335   | 151,985  | 基建建设 |
| 2  | 中国路桥工程有限公司        | 388,912   | 3,816,429  | 1,164,065 | 280,443  | 基建建设 |
| 3  | 中交第一航务工程局有限公司     | 601,004   | 5,131,894  | 792,977   | 70,470   | 基建建设 |
| 4  | 中交第二航务工程局有限公司     | 380,980   | 4,331,624  | 738,661   | 102,061  | 基建建设 |
| 5  | 中交第三航务工程局有限公司     | 537,701   | 3,802,810  | 830,812   | 72,300   | 基建建设 |
| 6  | 中交第四航务工程局有限公司     | 428,168   | 3,078,169  | 830,584   | 104,130  | 基建建设 |
| 7  | 中交第一公路工程局有限公司     | 436,677   | 5,663,256  | 778,466   | 97,390   | 基建建设 |
| 8  | 中交第二公路工程局有限公司     | 256,887   | 3,372,956  | 465,357   | 52,134   | 基建建设 |
| 9  | 中交第三公路工程局有限公司     | 150,934   | 1,264,864  | 166,748   | 10,754   | 基建建设 |
| 10 | 中交第四公路工程局有限公司     | 125,475   | 1,729,294  | 214,114   | 47,025   | 基建建设 |
| 11 | 中交路桥建设有限公司        | 282,448   | 3,513,115  | 562,340   | 44,303   | 基建建设 |
| 12 | 中交隧道局工程局有限公司      | 150,667   | 1,429,571  | 212,579   | 20,819   | 基建建设 |
| 13 | 中交投资有限公司          | 1,055,132 | 6,403,434  | 1,732,700 | 113,745  | 基建投资 |
| 14 | 中交国际（香港）控股有限公司    | 192,337   | 1,567,242  | 1,016,707 | 48,998   | 基建投资 |
| 15 | 中交城市投资控股有限公司      | 315,000   | 910,681    | 363,413   | 23,354   | 基建投资 |
| 16 | 中交资产管理有限公司        | 1,191,409 | 10,146,345 | 2,295,622 | -153,929 | 资产管理 |
| 17 | 中交水运规划设计院有限公司     | 81,805    | 307,038    | 165,742   | 24,594   | 基建设计 |
| 18 | 中交公路规划设计院有限公司     | 72,963    | 276,247    | 147,079   | 26,482   | 基建设计 |
| 19 | 中交第一航务工程勘察设计院有限公司 | 72,280    | 265,636    | 172,488   | 32,409   | 基建设计 |
| 20 | 中交第二航务工程勘察设计院有限公司 | 42,836    | 219,732    | 106,242   | 17,756   | 基建设计 |
| 21 | 中交第三航务工程勘察设计院有限公司 | 73,050    | 235,597    | 157,454   | 23,724   | 基建设计 |
| 22 | 中交第四航务工程勘察设计院有限公司 | 63,037    | 275,197    | 169,334   | 28,681   | 基建设计 |
| 23 | 中交第一公路勘察设计研究院有限公司 | 85,565    | 462,120    | 178,290   | 34,462   | 基建设计 |
| 24 | 中交第二公路勘察设计研究院有限公司 | 87,158    | 352,003    | 185,809   | 30,914   | 基建设计 |
| 25 | 中国公路工程咨询集团有限公司    | 64,976    | 590,874    | 188,009   | 34,490   | 基建设计 |
| 26 | 中交路桥技术有限公司        | 12,276    | 299,900    | 30,033    | 6,287    | 基建设计 |
| 27 | 中交疏浚（集团）股份有限公司    | 1,177,545 | 7,149,129  | 2,605,686 | 243,407  | 疏浚工程 |
| 28 | 上海振华重工（集团）股份有限公司  | 439,029   | 5,902,075  | 1,578,665 | 19,421   | 装备制造 |
| 29 | 中交西安筑路机械有限公司      | 43,312    | 119,293    | 53,928    | 4,210    | 装备制造 |
| 30 | 中交上海装备工程有限公司      | 1,000     | 46,042     | 24,405    | 2,153    | 装备制造 |
| 31 | 中国公路车辆机械有限公司      | 16,839    | 147,898    | 117,658   | 3,180    | 装备制造 |
| 32 | 中和物产株式会社          | 61,671    | 357,318    | 69,825    | 171      | 设备贸易 |
| 33 | 中交机电工程局有限公司       | 83,333    | 170,943    | 92,360    | 7,809    | 设备贸易 |
| 34 | 中国交通物资有限公司        | 3,443     | 286,318    | -21,861   | -35,908  | 材料贸易 |
| 35 | 中国财务有限公司          | 350,000   | 5,328,378  | 405,385   | 23,930   | 金融机构 |
| 36 | 中交建融资租赁有限公司       | 360,000   | 1,176,365  | 380,609   | 16,797   | 金融机构 |
| 37 | 中交投资基金管理（北京）有限公司  | 10,000    | 12,566     | 11,455    | 1,450    | 金融机构 |

## 2. 报告期内本公司取得和处置主要子公司情况（不包括项目公司）

取得主要子公司情况：

- 1) 设立了中交资产管理有限公司，注册资本 189.92 亿元，注册地北京市；

- 2) 设立了中交城市投资控股有限公司，注册资本 31.5 亿元，注册地广州市；
- 3) 设立了中交铁道设计研究总院有限公司，注册资本 6000 万元，注册地北京市；
- 4) 重组设立了中交疏浚（集团）股份有限公司，注册资本 117.75 亿元，注册地上海市。

处置主要子公司情况：无。

### 三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

#### （一） 行业竞争格局和发展趋势

根据 2016 年交通部工作会议精神，“十三五”时期仍是我国交通运输发展的重要战略机遇期，交通运输仍需要继续发挥有效投资对冲经济下行压力的关键作用，交通基础设施投资规模仍将保持高位运行，基础设施建设市场长期向好的基本面没有改变。

2016 年是“十三五”规划的开局之年，国家明确将加快推进综合交通基础设施网络建设，新的增长动力正在形成，基础设施投资有望保持较快增长。同时，国家将加大创新投融资方式，探索应用专项债券、政策性贷款、股权融资等融资新模式，研究探索设立交通运输发展基金，并全面推进交通运输基础设施建设 PPP 项目发展模式，以保证各类交通基础设施投资的稳步推进。

国际市场方面，全球经济复苏仍然相对疲弱，GDP 增速将略微回升，货币政策有望继续宽松，部分国家存在较多改善本国基础设施的建设需求，国际工程承包市场将稳步扩张。同时，“一带一路”战略带来新的市场空间，将重点推动沿线国家基础设施互联互通和国际大通道建设，加强能源资源合作，建设国际经济合作走廊，共建产业集聚区，推动建立当地产业体系。

面对机遇与挑战，作为具有国际竞争力的特大型建筑企业，公司将深入研判形势，突出海外优先发展战略，增强忧患意识，利用有利条件，克服不利因素，加快改革创新，力求卓越运营，持续推动企业健康发展。

#### （二） 公司发展战略

“十三五”期间，本公司将切实深化新常态对发展要求的认识，以打造“五商中交”为核心战略，坚定信心、精心谋划和实施“十三五”时期的目标任务，以“创新、协调、绿色、开放、共享”的五大发展理念奋发有为地谱写在中交的实践新篇章，力争在“十三五”末全面建设成为世界一流企业。

#### （三） 经营计划

2015 年，经统计本集团新签合同额为人民币 6,503.15 亿元，完成目标的 100.05%，符合预期。经审计营业收入为人民币 4,044.20 亿元，完成目标的 102.38%，符合预期。

2016 年本集团新签合同额目标是同比增长 9.55%，收入目标是同比增长 6.00%。

#### （四） 可能面对的风险

##### 1. 宏观经济周期波动影响的风险

本公司所从事的各项主营业务与宏观经济的运行发展密切相关，其中基建设计、基建建设及装备制造业务尤为如此，其行业发展易受社会固定资产投资规模、城市化进程等宏观经济因素的影响。近年来，我国国民经济保持稳定增长，全球经济也已经逐渐走出金融危机的阴影，处于持续回暖的过程中，但未来不能排除宏观经济出现周期性波动的可能。若全球宏观经济进入下行周期或者我国经济增长速度显著放缓，而本公司未能对此有合理预期并相应调整经营策略，则本公司经营业绩存在下滑的风险。

##### 2. 利率、汇率变动风险

本公司面临的利率变动风险主要来自借款及应付债券等带息负债。浮动利率的借款令本公司面临现金流量利率风险。固定利率的借款令本公司面临公允价值利率风险。于 2015 年 12 月 31 日，本公司的浮动利率借款约为人民币 1,349.70 亿元（2014 年 12 月 31 日：人民币 1,158.89 亿元）。本公司在过往经营和未来战略中均将国际市场作为业务发展的重点，较大规模的境外业务使得本公司具有较大的外汇收支。本公司业务主要涉及外币为美元、欧元、日元及港元，上述币种与人民币的汇率波动可能会导致成本增加或收入减少，从而对本公司的利润造成影响。

### 3. 原材料价格波动风险

本公司业务开展有赖于以合理的价格及时采购符合本公司质量要求、足够数量的原材料，如钢铁、水泥、燃料、沙石料及沥青等，该等原材料的市场价格可能出现一定幅度的波动，或做出适当采购计划安排，保证业务的正常进行。根据本公司所从事的业务性质，本公司通常不与有关供应商订立长期供应合同或保证，而是按特定项目与供应商订立采购合同，合同期从一年到五年不等。另一方面，本公司与业主签订的大部分工程合同为固定造价合同。虽然部分合同约定在原材料价格发生超过预计幅度的上涨时，客户将对本公司因此产生的额外成本进行相应补偿，但若出现原材料供应短缺或价格大幅上涨导致的成本上升无法完全由客户补偿的情况，则本公司可能面对单个项目利润减少甚至亏损的风险。

### 4. 海外市场风险，国际经济及政治局势变化风险

本公司在 130 多个国家和地区开展业务，其中非洲、东南亚、欧亚、拉美以及中东为本公司海外业务的重点市场。非洲、中亚、中东等部分地区由于各种原因，其政治及经济状况通常存在一定的不稳定因素。如果相关国家和地区的政治经济局势发生不利变化，或中国政府与相关国家和地区政府之间在外交和经济关系方面发生摩擦或争端，将给本公司在相关国家或地区的海外业务带来一定的风险。若上述海外政治经济环境发生重大不利变化，可能会使本公司业务的正常开展受到影响，进而给本公司海外业务收入及利润带来一定风险。

### 5. 证券市场价格波动风险

本公司的权益工具投资分为可供出售金融资产和按公允价值计量且其变动计入损益的其他金融资产，由于该等金融资产须按公允价值列示，因此本公司会受到证券市场价格波动风险的影响。为控制权益证券投资所产生的价格风险，本公司分散其投资组合。本公司按照所制定的额度分散其投资组合。

### 6. 营业税改征增值税的风险

根据 2016 年 3 月 23 日发布的《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税[2016]36 号）有关规定，自 2016 年 5 月 1 日起，公司的建筑业务及其他相关业务将分别适用增值率 11%和 6%。

由于增值税“价税分离”的特点，“营改增”后公司营业收入将有可能下降，但降幅有限。同时，由于人工成本、原材料采购等部分由于行业现状无法获得全额抵扣增值税进项税，公司成本费用的降幅会低于营业收入降幅，进而影响公司盈利情况，但影响在变动百分比个位数以内。从长期来看，营改增通过增值税的管控能推动公司专业化战略的实施，规范企业经营行为，提高公司管理水平，预计营改增对公司的负面影响程度会逐步减弱，对公司经营发展的促进作用将不断增强。

受税收征管政策、收入结构、增值税进项税抵扣以及新、老项目等多重因素的影响，“营改增”的实施对本公司的营业收入、成本费用、净利润和现金流等的实际影响可能与上述分析差异较大。上述分析并不反映营改增对本公司经营业绩的实际影响或本公司对该等实际影响的预测，因此本公司股东及投资者务必谨慎理解，以免不恰当地依赖上述分析。

### 7. 不可抗力产生的风险

本公司主要从事的基建建设、疏浚及装备制造业务大多在户外作业。作业工地的暴雨、洪水、地震、台风、海啸、火灾等自然灾害以及突发性公共卫生事件可能会对作业人员和财产造成损害，

并对本公司相关业务的质量和进度产生不利影响。因此，不可抗力可能给本公司带来影响正常生产经营或增加运营成本等风险。

**四、公司因不适用准则规定或特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明**

适用 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

2015年1月15日公司2015年第一次临时股东大会，审议通过了《关于修订〈中国交通建设股份有限公司章程〉的议案》，其中，

第二百三十五条：公司积极推行以现金分红方式分配股利。公司若具备现金分红条件的，应当优先采用现金分红进行利润分配。

第二百三十六条公司每年向普通股股东以现金形式分配的利润不少于当年实现的可供普通股股东分配利润的百分之十。

第二百三十七条公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，按照本章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策，确定现金分红在当年利润分配中所占的比重，所占比重应当符合法律、行政法规、规范性文件及证券交易所的相关规定。公司在制定现金分红具体方案时，董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事应当发表明确意见。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

2015年1月15日公司2015年第一次临时股东大会，审议通过了《关于〈未来三年（2014-2016）股东回报规划〉的议案》。

2015年3月31日，公司召开了2014年度业绩说明会，公司管理层与广大投资者通过网络针对分红派息方案进行了充分沟通；

2015年6月16日，公司2014年度股东大会审议通过了《关于审议公司2014年度利润分配及股息派发方案的议案》；

2015年6月30日，公司A股2014年度利润分配方案采取以现金形式分配股利实施完毕。

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

单位：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股东的净利润 | 占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率（%） |
|-------|-------------|----------------|------------|---------------|------------------------|---------------------------|
| 2015年 | 0           | 1.90           | 0          | 3,079,256,918 | 15,696,284,590         | 20.00                     |
| 2014年 | 0           | 1.72           | 0          | 2,777,525,567 | 13,887,498,903         | 20.00                     |
| 2013年 | 0           | 1.88           | 0          | 3,034,711,047 | 12,138,844,186         | 25.00                     |

注：公司董事会建议2015年度分红沿用持续、稳定的利润分配政策，按照不少于当年实现的可供普通股股东分配利润15,396,284,590元（已扣除永续中期票据利息300,000,000元）的20%向全体股东分配股息，每股人民币0.19037元的股息（约0.190元，含税）。2015年利润分配方案为预案，已经公司独立董事充分发表意见，尚需2015年股东周年大会审议批准。

#### (三) 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

适用 不适用

## 二、承诺事项履行情况

适用 不适用

### 公司、股东、实际控制人、收购人、董事、监事、高级管理人员或其他关联方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

| 承诺背景 | 承诺类型   | 承诺方               | 承诺内容  | 承诺时间及期限         | 是否有履行期限 | 是否及时严格履行 | 如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因 | 如未能及时履行应说明下一步计划 |
|------|--------|-------------------|---|-----------------|---------|----------|----------------------|-----------------|
| 其他承诺 | 解决同业竞争 | 中交集团              | 中交集团于 2011 年 3 月向中国交建出具《避免同业竞争承诺函》，做出如下声明及承诺：1. 本公司确认本公司及本公司附属公司目前没有以任何形式从事与中国交建及中国交建附属公司业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动。2. 本公司承诺本公司本身、并且本公司必将通过法律及其他必要之程序使本公司附属公司将来亦不从事任何与中国交建及中国交建附属公司业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动。                          | 2011 年 3 月 9 日  | 否       | 是        |                      | 该承诺正在履行中        |
| 其他承诺 | 其他     | 中交集团              | 中国交建拟于 2015 年非公开发行优先股，为优先股发行所需，根据相关法律法规，中国交建对其及下属公司在报告期内的房地产开发项目是否存在土地闲置和炒地，捂盘惜售、哄抬房价等违法违规行为进行了自查，并出具了《中国交通建设股份有限公司房地产开发项目专项自查报告》。中国交通建设集团有限公司作为中国交建的控股股东，现承诺如下：<br>如因中国交建及其下属公司存在报告期内未披露的土地闲置等违法违规行为，给中国交建和投资者造成损失的，承诺人将承担相应的赔偿责任。 | 2015 年 4 月 28 日 | 是       | 是        |                      | 该承诺正在履行中        |
| 其他承诺 | 其他     | 中国交建的董事、监事和高级管理人员 | 中国交建拟于 2015 年非公开发行优先股，为优先股发行所需，根据相关法律法规，中国交建对其及下属公司在报告期内的房地产开发项目是否存在土地闲置和炒地，捂盘惜售、哄抬房价等违法违规行为进行了自查，并出具了《中国交通建设股份有限公司房地产开发项目专项自查报告》。作为中国交建的董事、监事、高级管理人员，现承诺如下：<br>如因中国交建及其下属公司存在报告期内未披露的土地闲置等违法违规行为，给中国交建和投资者造成损失的，承诺人将承担相应的赔偿责任。     | 2015 年 4 月 28 日 | 是       | 是        |                      | 该承诺正在履行中        |

## 三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

## 四、董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

### (一) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

### (二) 董事会对会计政策、会计估计或核算方法变更的原因和影响的分析说明

适用 不适用

### (三) 董事会对重要前期差错更正的原因及影响的分析说明

适用 不适用



## 五、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   | 2,100                |     |
| 境内会计师事务所审计年限 | 10 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   | 0                    |     |
| 境外会计师事务所审计年限 | 10 年                 |     |
| 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） | 240 |

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

## 六、破产重整相关事项

适用 不适用

## 七、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

### (一) 临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

| 报告期内：         |                           |         |        |            |                         |                   |            |               |              |
|---------------|---------------------------|---------|--------|------------|-------------------------|-------------------|------------|---------------|--------------|
| 起诉(申请)方       | 应诉(被申请)方                  | 承担连带责任方 | 诉讼仲裁类型 | 诉讼(仲裁)基本情况 | 诉讼(仲裁)涉及金额              | 诉讼(仲裁)是否形成预计负债及金额 | 诉讼(仲裁)进展情况 | 诉讼(仲裁)审理结果及影响 | 诉讼(仲裁)判决执行情况 |
| Fluor Limited | 振华重工                      |         | 诉讼     | 产品质量纠纷     | 2.5 亿英镑                 |                   | 审理中        |               |              |
| 中国交通物资有限公司    | 云南景朝建筑材料经营有限公司等 13 个单位及个人 |         | 诉讼     | 买卖合同纠纷     | 29,364                  |                   | 审理中        |               |              |
| 振华重工          | 江苏省苏中建设集团有限公司             |         | 仲裁     | 拖欠工程款(注 1) | 744.4 万元+1.62 亿元及相关利息费用 |                   | 审理中        |               |              |

注 1：苏中建设集团股份有限公司（以下简称苏中建设）于 2008 年承建了振华重工工业研发 1 号楼的建设工程，但双方在竣工结算中产生争议。振华重工于 2013 年 9 月向上海仲裁委会提起仲裁申请，要求苏中建设支付因工期拖延 744.4 万元逾期违约金等，苏中建设于 2014 年 2 月向上海仲裁委员会提出反请求，要求振华重工向其支付约 1.62 亿元工程款及相关利息费用等。

## 八、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

适用 不适用

## 九、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、实际控制人不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

## 十、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励情况及其影响

适用 不适用

## 十一、重大关联交易

适用 不适用

### (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

| 事项概述   | 查询索引                     |
|--|--------------------------|
| 公司第三届董事会第十三次会议审议通过《关于公司 2015 年度日常性关联/连交易事项的议案》，预计在 2015 年度公司与中交集团及其控股子公司之间，发生的日常性关联交易金额将不超过 7.6 亿元人民币。 | 该事项已于 2015 年 3 月 31 日公告。 |
| 公司第三届董事会第十九次会议审议通过了《关于调整 2015 年度日常性关联（连）交易金额的议案》，公司 2015 年预计发生的日常性关联交易金额将调整为 10 亿元人民币。                 | 该事项已于 2015 年 8 月 29 日公告  |

经审计，2015 年度实际发生的日常性关联交易金额为 3.04 亿元，未超过董事会审议通过的预计金额 10 亿元，且实际发生额未达到公司最近一期经审计净资产值 5%。

#### 2、临时公告未披露的事项

适用 不适用

### (二) 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

| 事项概述   | 查询索引                    |
|--|-------------------------|
| <p>公司第三届董事会第十九次会议审议了如下涉及关联交易的事项：</p> <p>1. 审议通过《关于组建中交海外房地产有限公司及所涉关联交易的议案》，同意公司下属中国港湾、中国路桥与中交房地产集团有限公司共同出资成立中交海外房地产有限公司；</p> <p>2. 审议通过了《关于设立中国交通建设股份有限公司南部拉美区域公司及所涉关联交易的议案》，同意公司及下属中国港湾、中国路桥、中交疏浚、振华重工与中交房地产集团有限公司共同出资设立中国交通建设股份有限公司南部拉美区域公司；</p> <p>3. 审议通过了《关于中国交建印尼有限公司联合其他公司共同投资印尼雅加达 CCCC New Garden 房地产项目涉及关联交易的议案》，同意中国交建印尼有限公司、中和物产株式会社与中交海外房地产有限公司共同现金出资设立项目公司，由项目公司开发印尼雅加达 CCCC New Garden 房地产项目。</p> | 该事项已于 2015 年 8 月 29 日公告 |

#### 2、临时公告未披露的事项

适用 不适用

### (三) 关联债权债务往来

#### 临时公告未披露的事项

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

| 关联方          | 关联关系      | 向关联方提供资金     |         |        | 关联方向上市公司提供资金 |         |         |
|--------------|-----------|--------------|---------|--------|--------------|---------|---------|
|              |           | 期初余额         | 发生额     | 期末余额   | 期初余额         | 发生额     | 期末余额    |
| 中交集团         | 母公司       | -            | -       | -      | 68,864       | 353,066 | 421,930 |
| 中交房地产        | 母公司的全资子公司 | -            | -       | -      | -            | 147,071 | 147,071 |
| 中交地产         | 母公司的全资子公司 | -            | -       | -      | 52,102       | 1,670   | 53,772  |
| 中交市政西南研究设计院  | 母公司的全资子公司 | -            | -       | -      | 16,514       | 8,402   | 24,916  |
| 其他           | 其他关联人     | 100,916      | -56,473 | 44,443 | 6,478        | 71,866  | 78,344  |
|              | 合计        | 100,916      | -55,473 | 44,443 | 143,958      | 582,075 | 726,033 |
| 关联债权债务形成原因   |           | 租赁款、代垫款、吸收存款 |         |        |              |         |         |
| 关联债权债务对公司的影响 |           | 无重大影响        |         |        |              |         |         |

## 十二、重大合同及其履行情况

### (一) 托管、承包、租赁事项

适用 不适用

### (二) 担保情况

适用 不适用

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 |
| 中交天津航道局有限公司               | 全资子公司       | 天津北方港航石化码头有限公司 | 8,284  | 2009年8月7日     | 2009年8月7日   | 2018年8月6日   | 连带责任担保 | 否          | 否      |        | 否       | 是        | 合营公司 |
| 中交第一公路工程局有限公司             | 全资子公司       | 重庆万利万达高速公路有限公司 | 12,000 | 2012年8月17日    | 2012年8月17日  | 2042年8月17日  | 连带责任保证 | 否          | 否      |        | 否       | 是        | 参股公司 |
| 中交第一公路工程局有限公司             | 全资子公司       | 重庆万利万达高速公路有限公司 | 15,481 | 2013年2月4日     | 2013年2月4日   | 2043年2月4日   | 连带责任保证 | 否          | 否      |        | 否       | 是        | 参股公司 |
| 中交第一公路工程局有限公司             | 全资子公司       | 重庆万利万达高速公路有限公司 | 27,561 | 2014年1月10日    | 2014年1月10日  | 2044年1月10日  | 连带责任保证 | 否          | 否      |        | 否       | 是        | 参股公司 |
| 中交第三公路工程局有限公司             | 全资子公司       | 重庆忠都高速公路有限公司   | 9,298  | 2013年2月7日     | 2013年2月7日   | 2043年2月7日   | 连带责任保证 | 否          | 否      |        | 否       | 是        | 合营公司 |
| 中交第四公路工程局有限公司             | 全资子公司       | 重庆铜永高速公路有限公司   | 14,390 | 2013年2月5日     | 2013年2月5日   | 2045年2月5日   | 连带责任保证 | 否          | 否      |        | 否       | 是        | 参股公司 |
| 振华重工                      | 控股子公司       | 江苏燕尾港港口有限公司    | 1,918  | 2014年11月11日   | 2014年11月11日 | 2017年11月11日 | 连带责任保证 | 否          | 否      |        | 否       | 否        |      |
| 本公司                       | 本部          | 北京首都高速公路发展有限公司 | 592    | 1994年1月25日    | 1994年1月25日  | 2024年7月25日  | 连带责任保证 | 否          | 否      |        | 否       | 是        | 合营公司 |
| 报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）   |             |                |        |               |             |             |        | 0          |        |        |         |          |      |
| 报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保） |             |                |        |               |             |             |        | 89,524     |        |        |         |          |      |
| 公司及其子公司对子公司的担保情况          |             |                |        |               |             |             |        |            |        |        |         |          |      |
| 报告期内对子公司担保发生额合计           |             |                |        |               |             |             |        | 1,528,194  |        |        |         |          |      |
| 报告期末对子公司担保余额合计（B）         |             |                |        |               |             |             |        | 3,331,139  |        |        |         |          |      |
| 公司担保总额情况（包括对子公司的担保）       |             |                |        |               |             |             |        |            |        |        |         |          |      |
| 担保总额（A+B）                 |             |                |        |               |             |             |        | 3,420,663  |        |        |         |          |      |
| 担保总额占公司净资产的比例（%）          |             |                |        |               |             |             |        | 23.23      |        |        |         |          |      |
| 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) | 1,510,200 |
| 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)                  | 1,510,200 |
| 未到期担保可能承担连带清偿责任说明                   |           |
| 担保情况说明                              |           |

### (三) 委托他人进行现金资产管理的情况

#### 1、委托理财情况

适用 不适用

#### 2、委托贷款情况

适用 不适用

单位:亿元 币种:人民币

| 借款方名称           | 委托贷款金额 | 贷款期限 | 贷款利率  | 借款用途            | 抵押物或担保人 | 是否逾期 | 是否关联交易 | 是否展期 | 是否涉诉 | 关联关系          | 投资盈亏 |
|-----------------|--------|------|-------|-----------------|---------|------|--------|------|------|---------------|------|
| 钦州市滨海新城置业集团有限公司 | 6      | 30个月 | 12.7% | 专项用于茅尾海综合整治一期工程 | 土地抵押    | 否    | 否      | 否    | 否    | 公司自有资金。非募集资金。 |      |

#### 委托贷款情况说明

广西钦州茅尾海综合整治委托贷款借款人为钦州市滨海新城置业集团有限公司，受托人华夏银行钦州支行，中国交通建设股份公司为委托人。贷款总金额为人民币6亿元，资金专项用于茅尾海综合整治一期项目的建设。贷款期限为自第一笔贷款发放之日起30个月。贷款发放计划分三笔划付，每笔约2亿元。抵押物为经我方认可的且经我方委托的评估机构评估的价值不低于累计应发放贷款金额的1.25倍的土地。已于2012年12月4日发放了第一笔委托贷款2亿元。贷款利率约定12.7%，合同期内随人民银行同期贷款基准利率同时、同幅度调整。

截止2015年6月4日，已收回委托贷款2亿元及利息。

#### 3、其他投资理财及衍生品投资情况

适用 不适用

| 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 |
|------------------------|---------------|-------------|------|------|-----------|------|
| 中交建信产业投资基金集合资金信托计划(1号) | 建信信托有限责任公司    | 24,750,000  | 36个月 | 信托   | 5,815,200 | 否    |
| 中交建信产业投资基金集合资金信托计划(2号) | 建信信托有限责任公司    | 376,500,000 | 48个月 | 信托   | -         | 否    |
| 陕国投盛世开元1-1单一资金信托       | 陕西省国际信托股份有限公司 | 131,700,000 | 30年  | 信托   | -         | 否    |

### (四) 其他重大合同

无

### 十三、其他重大事项的说明

适用 不适用

2015年公司坚持“以人为本，可持续发展”的理念，健全安全质量管理体系，落实全员安全质量责任，对原有安全生产考核制度进行了修订，颁布实施了《中国交建质量监督管理办法》等7项规章制度。以安全质量信息化建设为抓手，开发了混凝土生产全过程监控系统平台，大力推动智能隧道建设。

2015年公司安全质量形势总体平稳可控，未发生重大安全质量事故。

#### 十四、积极履行社会责任的工作情况

##### (一) 社会责任工作情况

本公司认真履行社会责任，将于本年度报告披露的同日，在上海证券交易所网站上披露 2015 年度《中国交通建设股份有限公司社会责任报告》（披露网站：[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）。

#### 十五、可转换公司债券情况

适用 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

报告期内公司普通股份无变动情况。

#### (二) 限售股份变动情况限售股份变动情况

√适用 □不适用

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    |
|-----------------|----------------|----------------|----------|--------|----------------|-----------|
| 中交集团            | 10,304,907,407 | 10,304,907,407 | 0        | 0      | 发行新股，原股东承诺     | 2015年3月9日 |
| 全国社会保障基金理事会转持三户 | 92,592,593     | 92,592,593     | 0        | 0      | 发行新股，承继控股股东限售期 | 2015年3月9日 |
| 合计              | 10,397,500,000 | 10,397,500,000 | 0        | 0      | /              | /         |

### 二、证券发行与上市情况

#### 公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

报告期内，公司股份总数及股东结构未发生变化。

### 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)        | 181,277 户 (其中 A 股: 165,537 户, H 股 15,740 户) |
| 年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户) | 176,326 户 (其中 A 股: 160,587 户, H 股 15,739 户) |

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

单位：股

| 前十名股东持股情况                   |             |                |           |                         |          |    |          |
|-----------------------------|-------------|----------------|-----------|-------------------------|----------|----|----------|
| 股东名称<br>(全称)                | 报告期内增<br>减  | 期末持股数量         | 比例<br>(%) | 持有有<br>限售条<br>件股份<br>数量 | 质押或冻结情况  |    | 股东<br>性质 |
|                             |             |                |           |                         | 股份<br>状态 | 数量 |          |
| 中国交通建设集团有限公司                | 300,000     | 10,325,207,306 | 63.84     | 0                       | 无        |    | 国家       |
| HKSCC NOMINEES LIMITED      | 13,967,195  | 4,381,072,361  | 27.09     | 0                       | 未知       |    | 境外法人     |
| 中国证券金融股份有限公司                | 446,871,667 | 446,871,667    | 2.76      | 0                       | 未知       |    | 国有法人     |
| 中央汇金资产管理有限责任公司              | 98,075,800  | 98,075,800     | 0.61      | 0                       | 未知       |    | 国有法人     |
| 招商证券股份有限公司                  | 19,036,906  | 19,036,906     | 0.12      | 0                       | 未知       |    | 未知       |
| 香港中央结算有限公司                  | 2,176,644   | 13,272,160     | 0.08      | 0                       | 未知       |    | 境外法人     |
| 中国工商银行—上证 50 交易型开放式指数证券投资基金 | 10,677,206  | 10,677,206     | 0.07      | 0                       | 未知       |    | 未知       |
| 阿布达比投资局                     | -3,816,376  | 7,306,400      | 0.05      | 0                       | 未知       |    | 未知       |
| 杨迅                          | 5,533,350   | 5,533,350      | 0.03      | 0                       | 未知       |    | 境内自然人    |
| 科威特政府投资局—自有资金               | 5,514,650   | 5,514,650      | 0.03      | 0                       | 未知       |    | 未知       |

| 前十名无限售条件股东持股情况              |  |         |                |
|-----------------------------|--|---------|----------------|
| 股东名称                        | 持有无限售条件流通股的数量  | 股份种类及数量 |                |
|                             |  | 种类      | 数量             |
| 中国交通建设集团有限公司                | 10,325,207,306   | 人民币普通股  | 10,325,207,306 |
| HKSCC NOMINEES LIMITED      | 4,381,072,361  | 境外上市外资股 | 4,381,072,361  |
| 中国证券金融股份有限公司                | 446,871,667  | 人民币普通股  | 446,871,667    |
| 中央汇金资产管理有限责任公司              | 98,075,800   | 人民币普通股  | 98,075,800     |
| 招商证券股份有限公司                  | 19,036,906   | 人民币普通股  | 19,036,906     |
| 香港中央结算有限公司                  | 13,272,160   | 人民币普通股  | 13,272,160     |
| 中国工商银行—上证 50 交易型开放式指数证券投资基金 | 10,677,206   | 人民币普通股  | 10,677,206     |
| 阿布达比投资局                     | 7,306,400  | 人民币普通股  | 7,306,400      |
| 杨迅                          | 5,533,350  | 人民币普通股  | 5,533,350      |
| 科威特政府投资局—自有资金               | 5,514,650  | 人民币普通股  | 5,514,650      |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明            | 前十名股东中，第一大股东中交集团与上述 9 名股东之间不存在关联关系，也不属于一致行动人。除此之外公司未知上述股东之间存在任何关联关系或属于一致行动人。 |         |                |

#### 四、控股股东及实际控制人情况

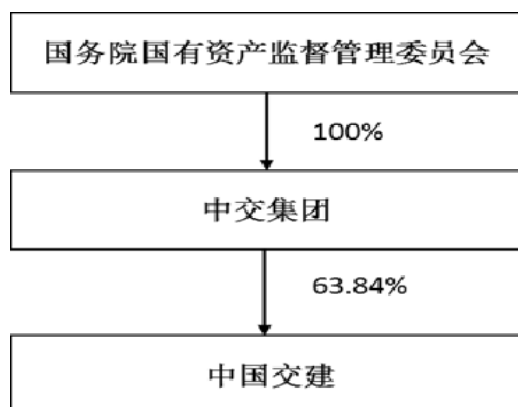
##### (一) 控股股东情况

##### 法人

|                          |   |
|--------------------------|---|
| 名称                       | 中国交通建设集团有限公司  |
| 单位负责人或法定代表人              | 刘起涛   |
| 成立日期                     | 2005 年 12 月 8 日   |
| 主要经营业务                   | 承包境外工程和境内国际招标工程；各种专业船舶总承包制造；专业船舶、施工机械的租赁及维修；海上拖带、海洋工程有关专业服务；船舶及港口配套设备的技术咨询服务；承担国内外港口、航道、公路、桥梁建设项目的总承包（包括工程技术经济咨询、可行性研究、勘察、设计、施工、监理以及相关成套设备、材料的采购和供应、设备安装）；承担工业与民用建筑、铁路、冶金、石化、隧道、电力、矿山、水利、市政建设工程的总承包；进出口业务；房地产开发及物业管理；运输业、酒店业、旅游业的投资与管理。 |
| 报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况 | 中交集团持有中房集团 100%股权。<br>中房集团持有中住地产开发公司 100%股权，中住地产开发公司持有中房地产（曾用名：重庆国际实业投资股份有限公司）（000726.SZ）53.32%股权，是控股股东。<br>中交集团及其控股子公司合计持有绿城中国控股有限公司（03900.HK）28.91%股权，是控股股东。  |
| 其他情况说明                   | 无   |

## (二) 实际控制人情况

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



## 五、其他持股在百分之十以上的法人股东

报告期末，除 HKSCC NOMINEES LIMITED（香港中央结算（代理人）有限公司）外，本公司持股在 10% 以上的法人股东仅为中交集团。

## 六、股份限制减持情况说明

适用  不适用



## 第八节 优先股相关情况

√适用 □不适用

### 一、截至报告期末近 3 年优先股的发行与上市情况

单位:股

| 优先股代码         | 优先股简称   | 发行日期             | 发行价格(元) | 票面股息率(%) | 发行数量       | 上市日期            | 获准上市交易数量   | 终止上市日期 |
|---------------|---|------------------|---------|----------|------------|-----------------|------------|--------|
| 360015        | 中交优 1   | 2015 年 8 月 26 日  | 100     | 5.10     | 90,000,000 | 2015 年 9 月 22 日 | 90,000,000 |        |
| 360017        | 中交优 2   | 2015 年 10 月 16 日 | 100     | 4.70     | 55,000,000 | 2015 年 11 月 6 日 | 55,000,000 |        |
| 募集资金使用进展及变更情况 | <p>根据中国证监会《关于核准中国交通建设股份有限公司非公开发行优先股的批复》（证监许可[2015]1348 号）、中国交通建设股份有限公司非公开发行优先股发行情况报告书》，中国交建发行采用非公开方式，首期发行优先股的数量为 0.9 亿股，二期发行优先股的数量为 0.55 亿股，按票面金额（面值）人民币 100 元发行，募集资金总额为人民币 145 亿元，扣除相关发行费共计约 0.32 亿元，净募集资金约 144.68 亿元。上述资金分别于 2015 年 9 月 1 日和 2015 年 10 月 19 日到位，经普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）予以验证并出具普华永道中天验字（2015）第 1080 号验资报告和普华永道中天验字（2015）第 1193 号验资报告。公司对募集资金采取了专户存储管理。</p> <p>根据优先股发行申请文件承诺，优先股募集资金净额将用于以下三类项目：第一类基础设施投资项目使用金额 49.09 亿元，第二类补充重大工程承包项目营运资金使用金额 59.66 亿元，第三补充一般流动资金使用金额 36.25 亿元。</p> <p>公司于 2015 年 10 月 30 日召开第三届董事会第二十次会议，审议通过了《关于使用优先股募集资金置换预先已投入募集资金投资项目自筹资金的议案》，同意使用优先股募集资金 82.32 亿元置换已投入募投项目自筹资金。项目及投资明细请参阅公司 2015 年 10 月 31 日发布的《中国交通建设股份有限公司关于使用募集资金置换预先已投入募集资金投资项目自筹资金的公告》。</p> <p>截止报告期末，尚未使用的募集资金总额为 20.07 亿元（含募集资金银行存款产生的利息并扣除了银行手续费支出）。</p> |                  |         |          |            |                 |            |        |

### 二、优先股股东情况

#### (一) 优先股股东总数

|                         |    |
|-------------------------|----|
| 截至报告期末优先股股东总数(户)        | 16 |
| 年度报告披露日前上一月末的优先股股东总数(户) | 16 |

#### (二) 截止报告期末前十名优先股股东情况表

单位:股

| 前十名优先股股东持股情况                                    |            |            |       |  |         |    |      |
|---|------------|------------|-------|--|---------|----|------|
| 股东名称(全称)  | 报告期内股份增减变动 | 期末持股数量     | 比例(%) | 所持股份类别                                   | 质押或冻结情况 |    | 股东性质 |
|   |            |            |       |  | 股份状态    | 数量 |      |
| 兴业财富—兴业银行—兴业银行股份有限公司                            | 0          | 20,000,000 | 13.79 | 非累积                                      | 未知      |    | 其他   |
| 中海信托股份有限公司—中海信托·中国光大银行中海优先收益 2 号资金信托            | 0          | 16,000,000 | 11.03 | 非累积                                      | 未知      |    | 其他   |
| 华宝信托有限责任公司—投资 2 号资金信托                           | 0          | 16,000,000 | 11.03 | 非累积                                      | 未知      |    | 其他   |
| 华商基金—邮储银行—中国邮政储蓄银行股份有限公司                        | 0          | 14,670,000 | 10.12 | 非累积                                      | 未知      |    | 其他   |
| 中国邮政储蓄银行股份有限公司                                  | 0          | 10,000,000 | 6.90  | 非累积                                      | 未知      |    | 其他   |
| 博时基金—工商银行—博时—工行—灵活配置 5 号特定多个客户资产管理计划            | 0          | 9,590,000  | 6.61  | 非累积                                      | 未知      |    | 其他   |
| 建信资本—建设银行—中国建设银行股份有限公司北京东四支行                    | 0          | 9,590,000  | 6.61  | 非累积                                      | 未知      |    | 其他   |
| 华宝信托有限责任公司—投资 2 号资金信托                           | 0          | 9,000,000  | 6.21  | 非累积                                      | 未知      |    | 其他   |
| 易方达基金—农业银行—中国农业银行股份有限公司                         | 0          | 9,000,000  | 6.21  | 非累积                                      | 未知      |    | 其他   |
| 中国邮政储蓄银行股份有限公司                                  | 0          | 2,550,000  | 1.76  | 非累积                                      | 未知      |    | 其他   |
| 如股东所持优先股在除股息分配和剩余财产分配以外的其他条款上具有不同设置，应当分别披露其持股数量 |            |            |       |  |         |    |      |
| 前十名优先股股东之间，上述股东与前十名普通股股东之间存在关联关系或属于一致行动人的说明     |            |            |       | 前十名优先股股东之间及上述股东与前十名普通股股东之间不存在关联关系或一致行动人。 |         |    |      |

### 三、优先股利润分配的情况

#### (一) 利润分配情况

##### 1. 票面股息率

本次发行的优先股采用附单次跳息安排的固定股息率。首期发行的优先股，第 1-5 个计息年度的票面股息率通过询价方式确定为 5.10%。第二期发行的优先股，第 1-5 个计息年度的票面股息率通过询价方式确定为 4.70%。自第 6 个计息年度起，如果公司不行使全部赎回权，每股股息率在第 1-5 个计息年度股息率基础上增加 200bp，第 6 个计息年度股息率调整之后保持不变。

##### 2. 股息发放条件

(1) 按照公司章程规定，本公司在依法弥补亏损、提取公积金后有可分配利润的情况下，可以向本次优先股股东派发股息。

(2) 不同次发行的优先股在股息分配上具有相同的优先顺序。优先股股东分配股息的顺序在普通股股东之前，在完全派发约定的优先股当期股息前，公司不得向普通股股东分配利润。

##### 3. 股息累积方式

本次发行的优先股股息不累积，即在之前年度未向优先股股东足额派发股息的差额部分，不累积到下一年度。

##### 4. 剩余利润分配

本次发行的优先股的股东按照约定的票面股息率分配股息后，不再同普通股股东一起参加剩余利润分配。

关于优先股股息分配条款的详细内容，请参见公司于 2015 年 9 月 12 日和 2015 年 10 月 28 日分别发布的《中国交通建设股份有限公司非公开发行优先股募集说明书概览》、《中国交通建设股份有限公司非公开发行优先股发行情况报告书》等相关公告。

#### (二) 报告期内盈利且母公司未分配利润为正，但未对优先股进行利润分配的，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。

适用 不适用

### 四、报告期内公司进行优先股的回购、转换事项

#### (一) 回购情况

报告期内公司不存在进行优先股回购的事项。

#### (二) 转换情况

报告期内公司不存在进行优先股转换的事项。

### 五、报告期内存在优先股表决权恢复的，公司应当披露相关表决权的恢复、行使情况

不适用

### 六、公司对优先股采取的会计政策及理由

公司发行的优先股的赎回权为本公司所有，发行的优先股不设置投资者回售条款。

根据中华人民共和国财政部颁发的《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 37 号-金融工具列报》和《金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定》的要求，本次发行优先股的条款符合作为权益工具核算的要求，作为权益工具核算。

## 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

√适用 □不适用

单位：股

| 姓名  | 职务(注)           | 性别 | 年龄 | 任期起始日期     | 任期终止日期     | 年初持股数 | 年末持股数 | 年度内股份增减变动量 | 增减变动原因 | 报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元) | 是否在公司关联方获取报酬 |
|-----|-----------------|----|----|------------|------------|-------|-------|------------|--------|----------------------|--------------|
| 刘起涛 | 执行董事、董事长        | 男  | 58 | 2014年4月22日 | 2017年4月22日 |       |       |            |        | 81.610               |              |
| 陈奋健 | 执行董事, 总裁        | 男  | 53 | 2014年4月22日 | 2017年4月22日 |       |       |            |        | 82.690               |              |
| 傅俊元 | 执行董事, 财务总监      | 男  | 54 | 2014年4月22日 | 2017年4月22日 |       |       |            |        | 74.330               |              |
| 刘茂勋 | 非执行董事           | 男  | 60 | 2014年4月22日 | 2017年4月22日 |       |       |            |        | -0                   |              |
| 刘章民 | 独立非执行董事         | 男  | 66 | 2014年4月22日 | 2017年4月22日 |       |       |            |        | 150                  |              |
| 梁创顺 | 独立非执行董事         | 男  | 50 | 2014年4月22日 | 2017年4月22日 |       |       |            |        | 12.60                |              |
| 黄龙  | 独立非执行董事         | 男  | 62 | 2014年4月22日 | 2017年4月22日 |       |       |            |        | 14.330               |              |
| 甄少华 | 监事会主席           | 男  | 58 | 2015年1月15日 | 2017年4月22日 |       |       |            |        | 76.060               |              |
| 王永彬 | 监事              | 男  | 50 | 2014年4月22日 | 2017年4月22日 |       |       |            |        | 74.830               |              |
| 姚彦敏 | 监事              | 男  | 52 | 2014年4月22日 | 2017年4月22日 |       |       |            |        | 74.940               |              |
| 陈云  | 副总裁             | 男  | 52 | 2014年4月22日 | 2017年4月22日 |       |       |            |        | 77.800               |              |
| 杨力强 | 副总裁             | 男  | 59 | 2014年4月22日 | 2017年4月22日 |       |       |            |        | 77.640               |              |
| 宋海良 | 副总裁             | 男  | 50 | 2014年4月22日 | 2017年4月22日 |       |       |            |        | 94.650               |              |
| 王海怀 | 副总裁             | 男  | 47 | 2014年4月22日 | 2017年4月22日 |       |       |            |        | 95.200               |              |
| 孙子宇 | 副总裁             | 男  | 53 | 2014年4月22日 | 2017年4月22日 |       |       |            |        | 84.950               |              |
| 刘文生 | 董事会秘书、公司秘书、总经济师 | 男  | 55 | 2014年4月22日 | 2017年4月22日 |       |       |            |        | 102.220              |              |
| 合计  | /               | /  | /  | /          | /          |       |       |            | /      |                      | /            |

### 董事

刘起涛先生, 1957 年出生, 中国国籍, 无境外居留权, 现任本公司执行董事、董事长, 同时担任中交集团董事长、总经理、董事。刘先生拥有深厚的知识和广泛的经营管理经验, 历任水电十三局副局长、中国水利水电工程总公司总经理助理、副总经理兼任海外事业部总经理、中国水利水电建设集团公司副总经理兼任中国水电国际工程有限公司董事长、中国水利水电建设股份有限公司董事、总经理。刘先生毕业于大连理工大学(原名为大连工学院), 获得水利水电工程建筑专业学士学位, 一级建造师, 教授级高级工程师, 享受国务院政府特殊津贴。刘先生自 2010 年 12 月起出任本公司总裁, 并自 2011 年 1 月起担任本公司执行董事, 2013 年 4 月 26 日起担任本公司董事长。

陈奋健先生, 1962 年出生, 中国国籍, 无境外居留权, 现任本公司执行董事、总裁, 同时担任中交集团董事。陈先生于 1983 年 8 月加入本公司, 拥有丰富的经营管理经验, 历任中港集团第四航务工程局副局长和局长、中交集团副总裁。陈先生毕业于长沙交通学院, 获得港口与航道工程专业学士学位, 后取得北京大学光华管理学院工商管理硕士学位, 是教授级高级工程师。陈先生自 2006 年 9 月起出任本公司副总裁, 并自 2014 年 4 月起担任本公司总裁。

傅俊元先生，1961 年出生，中国国籍，无境外居留权，现任本公司执行董事、首席财务官，同时担任中交财务有限公司董事长、江泰保险经纪股份有限公司董事及副董事长、招商银行股份有限公司监事。傅先生拥有广泛的经营及财务管理经验，曾于交通部财务局和审计局工作逾 10 年，后历任中港集团总会计师、中交集团总会计师、中交集团非执行董事。傅先生毕业于北京交通大学，获得企业管理专业博士学位，是高级会计师，享受国务院政府特殊津贴。傅先生自 2006 年 9 月起担任本公司执行董事兼首席财务官。

刘茂勋先生，1955 年出生，中国国籍，无境外居留权。现任本公司非执行董事，同时担任中国节能环保集团公司外部董事、中国东方电气集团有限公司外部董事。刘先生拥有丰富的企业经营和财务管理经验，历任原中国化学工业部财务司干部、直属财务处副处长、处长、副司长，国家石油和化学工业局企事业改革与财务司副司长，原国家经贸委机关服务管理（离退休干部管理局）副局长、局长，国务院国资委机关服务管理局（离退休干部管理局）局长，国务院国资委巡视组副组长。刘先生毕业于中央财政金融学院函授部工业会计专业，后取得中央党校研究生院法学专业研究生学位，是高级会计师。刘先生自 2014 年 4 月起担任本公司非执行董事。

刘章民先生，1949 年出生，中国国籍，无境外居留权，现任本公司独立非执行董事，同时担任中国海运（集团）总公司外部董事、中国保利集团公司外部董事。刘先生具有丰富的企业经营和财务管理经验，历任第二汽车制造厂所属标准件厂副厂长及该厂供应处副处长、财务处副处长、处长；东风汽车公司财会部部长、总经理助理、副总经理、总会计师；东风汽车集团股份有限公司执行董事、总裁。刘先生毕业于北京机械工业管理学院工业企业财务会计专业，是高级会计师。刘先生自 2009 年 12 月起担任本公司独立非执行董事。

梁创顺先生，1965 年出生，中国国籍，香港特别行政区永久居民，现任本公司独立非执行董事，同时担任中国中材股份有限公司独立非执行董事、石四药集团有限公司（原利君国际医药（控股）有限公司）独立非执行董事。梁先生于 1991 年成为执业律师，熟悉企业融资、并购及上市法律业务，曾任香港胡关李罗律师行北京办事处首席代表，并参与多家中国 H 股及红筹公司的上市及收购。梁先生毕业于香港大学，获得法学荣誉学士学位，具有香港及英国的律师资格。梁先生自 2011 年 1 月起担任本公司独立非执行董事。

黄龙先生，1953 年出生，中国国籍，无境外居留权，现任本公司独立非执行董事。黄先生拥有丰富的企业管理经验，历任华能国际电力开发公司国际合作部副经理、经理、国际合作及商务合同部经理，华能国际电力股份有限公司副总经理、副董事长，中国华能集团公司副总经理。黄先生毕业于美国北卡罗来纳州立大学电机系通讯和自控专业，获科学硕士学位，是高级工程师。黄先生自 2014 年 4 月起担任本公司独立非执行董事。

## 监事

甄少华先生，1957 年出生，中国国籍，无境外居留权，现任本公司监事会主席，同时担任中交集团副总经理。甄先生拥有丰富的企业管理经验，历任中国乡镇企业联合总公司金属公司副经理、经理，中国乡镇企业总公司总经理助理、副总经理、总经理，中天实业投资公司总经理，中国房地产开发集团公司董事、董事长。甄先生毕业于大连轻工业学院，获得学士学位，是高级工程师。甄自 2015 年 1 月起担任本公司监事会主席。

王永彬先生，1965 年出生，中国国籍，无境外居留权，现任本公司监事、审计部总经理，同时担任中交集团职工代表监事、中国市政工程东北设计研究总院有限公司监事，中交投资有限公司监事、振华工程（深圳）有限公司监事、中交海南建设投资有限公司监事、中交财务有限公司监事会主席、中交建融租赁有限公司监事，振华物流集团有限公司监事会主席、上海真砂隆福机械有限公司监事，拥有丰富的经营管理经验。王先生毕业于长沙交通学院，获得工程财会学士学位，是高级会计师。王先生自 2006 年 9 月起担任本公司监事。

姚彦敏先生，1963 年出生，中国国籍，无境外居留权，现任本公司监事，同时担任本公司企业文化部总经理兼机关工会主席。姚先生于 1992 年加入本公司，拥有丰富的管理经验，历任中国公路桥梁建设总公司总裁事务部处长、总经理助理、副总经理，中交集团办公厅副主任，本公司办公厅副主任。姚先生毕业于广州外国语学院及中国人民大学，分别获得英语学士学位及法学学士学位。姚先生自 2014 年 4 月起担任本公司监事。

### 高级管理人员

陈云先生，1963 年出生，中国国籍，无境外居留权，现任本公司副总裁，同时担任中交疏浚技术装备国家工程研究中心有限公司董事长、中交海洋工程船舶技术研究中心有限公司董事长。陈先生于 1998 年 9 月加入本公司，拥有广泛的经营管理经验，历任中港集团资产管理部总经理、中港集团副总经理、中交集团副总裁。陈先生毕业于河海大学（原名为华东水利学院），获得港口与航道工程专业学士学位，后获得清华大学工商管理专业硕士学位，是高级工程师。陈先生自 2006 年 9 月起担任本公司副总裁。

杨力强先生，1956 年出生，中国国籍，无境外居留权，现任本公司副总裁兼工会主席。杨先生拥有丰富的管理经验，曾于交通部工作 10 余年，后历任中港集团工会主席、中交集团工会主席，杨先生毕业于中国地质大学，获得经济学硕士学位。杨先生于 2006 年 9 月起担任本公司副总裁兼工会主席。

宋海良先生，1965 年出生，中国国籍，无境外居留权，现任本公司副总裁，同时担任本公司装备制造海洋重工事业部总经理和振华重工董事长、中交公路长大桥梁建设国家工程研究中心有限公司董事。宋先生于 1987 年加入本公司，拥有丰富的经营管理经验，历任水规院董事长兼总经理、振华重工董事长、本公司总裁助理。宋先生毕业于武汉水运工程学院港口机械设计制造专业，后获得清华大学项目管理硕士学位及天津大学工程管理博士学位，是教授级高级工程师。宋先生自 2014 年 4 月起担任本公司副总裁。

王海怀先生，1968 年出生，中国国籍，无境外居留权，现任本公司副总裁。王先生于 1991 年加入本公司，拥有丰富的经营管理经验，历任二航局董事长兼总经理、本公司港航疏浚事业部总经理。王先生毕业于重庆交通学院港口与航道工程专业，后获得武汉大学高级管理人员工商管理硕士学位，是教授级高级工程师、高级经济师，王先生自 2014 年 4 月起担任本公司副总裁。

孙子宇先生，1962 年出生，中国国籍，无境外居留权，现任本公司副总裁、总工程师。孙先生于 1983 年加入本公司，拥有丰富的经营管理经验和深厚的专业技术造诣，历任一航院副院长、中港集团总工程师、中交集团总工程师、中国港湾总经理及董事长、本公司海外事业部总经理及中国港湾董事长。孙先生毕业于浙江大学（原为杭州大学）海洋地质地貌专业，后取得荷兰代尔夫特工业大学硕士学位及北京大学高级管理人员工商管理硕士学位，是教授级高级工程师，享受国务院特殊津贴，英国皇家注册土木工程师，英国皇家注册建造师，孙先生自 2014 年 4 月起担任本公司副总裁。

刘文生先生，1960 年出生，中国国籍，无境外居留权，现任本公司董事会秘书、公司秘书兼总经济师，同时担任中交国际、F&G 董事长，以及中交疏浚董事和绿城中国控股有限公司执行董事兼联席主席。刘先生拥有丰富的经营管理经验，历任天航局副总经理、中港集团副总经济师兼企划部总经理、中交集团总经济师。刘先生毕业于大连海事大学（原名为大连海运学院），获得工学学士学位，是高级工程师。刘先生自 2006 年 9 月起担任本公司董事会秘书、公司秘书兼总经济师。

### (二) 董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

## 二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

### (一) 在股东单位任职情况

√适用 □不适用

| 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 |
|--------|---------------------------|---------------|---------------------------|--------|
| 刘起涛    | 中交集团                      | 董事<br>董事长、总经理 | 2010年10月27日<br>2013年3月17日 |        |
| 陈奋健    | 中交集团                      | 董事            | 2014年1月21日                |        |
| 王永彬    | 中交集团<br>中国市政工程东北设计研究院有限公司 | 职工监事<br>监事    | 2009年11月12日<br>2014年8月8日  |        |
| 刘文生    | 绿城中国控股有限公司                | 执行董事兼联席主席     | 2016年1月15日                |        |

### (二) 在其他单位任职情况

√适用 □不适用

| 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                  |
|--------|--|--|---|-------------------------|
| 傅俊元    | 中交财务有限公司<br>招商银行股份有限公司<br>江泰保险经纪股份有限公司<br>招商银行股份有限公司   | 董事长<br>非执行董事<br>董事、副董事长<br>监事                | 2012年12月4日<br>2000年3月1日<br>2006年6月1日<br>2015年9月25日  | 2015年8月26日              |
| 刘茂勋    | 中国节能环保集团公司<br>中国东方电气集团有限公司   | 外部董事<br>外部董事                                 | 2012年7月31日<br>2015年10月1日  |                         |
| 刘章民    | 中国第一重型机械股份有限公司<br>中国长江电力股份有限公司<br>中国海运（集团）总公司<br>中国保利集团公司  | 独立非执行董事<br>独立非执行董事<br>外部董事<br>外部董事           | 2008年12月1日<br>2010年6月1日<br>2012年3月22日<br>2014年4月15日   | 2015年4月10日<br>2015年5月6日 |
| 梁创顺    | 中国中材股份有限公司<br>石四药集团有限公司  | 独立非执行董事<br>独立非执行董事                           | 2009年5月1日<br>2005年10月1日   |                         |
| 王永彬    | 中交投资有限公司<br>振华工程（深圳）有限公司<br>上海真砂隆福机械有限公司<br>中交海南建设投资有限公司<br>中交财务有限公司<br>中交建融租赁有限公司<br>振华物流集团有限公司 | 监事<br>监事<br>监事<br>监事<br>监事会主席<br>监事<br>监事会主席 | 2007年4月14日<br>2008年4月1日<br>2010年3月1日<br>2013年1月7日<br>2012年12月14日<br>2014年4月4日<br>2013年2月25日 |                         |
| 陈云     | 中交疏浚技术装备国家工程研究中心有限公司<br>中交海洋工程船舶技术研究中心有限公司   | 董事长<br>董事长                                   | 2012年3月27日<br>2012年7月6日   |                         |
| 宋海良    | 上海振华重工（集团）股份有限公司<br>中交公路长大桥梁建设国家工程研究中心有限公司   | 董事长<br>董事                                    | 2012年8月14日<br>2014年1月8日   |                         |
| 刘文生    | 中交国际<br>Friede Goldman United, Ltd.<br>中交疏浚  | 董事长<br>董事长<br>董事                             | 2012年6月26日<br>2010年9月1日<br>2015年6月16日   |                         |

### 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         | 公司董事会对公司高级管理人员进行年度考核，并依据考核结果拟定高级管理人员年度薪酬标准，报国务院国资委核准后实施。公司董事会下设薪酬与考核委员会，负责制定和提出公司董事、监事的薪酬计划，董事会和股东大会审议通过后方可实施。 |
| 董事、监事、高级管理人员报酬确定依据          | 1. 国务院国资委确定的中央企业负责人年度薪酬参考值；<br>2. 依据《中国交通建设股份有限公司高级管理人员薪酬与考核管理暂行办法》、董事会对公司高级管理人员的考核结果确定公司高级管理人员的年度薪酬。          |
| 董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况       | 报告期内，公司已支付给公司董事、监事、高级管理人员的薪酬请见本报告“董事、监事、高级管理人员持股变动及报酬情况”有关内容。  |
| 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 | 公司董事、监事和高级管理人员全年实际获得的工资性收入为773.43万元。   |

### 四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

| 姓名  | 担任的职务   | 变动情形 | 变动原因 |
|-----|---------|------|------|
| 刘湘东 | 监事会主席   | 离任   | 工作原因 |
| 陈玉胜 | 副总裁     | 离任   | 退休   |
| 朱碧新 | 副总裁     | 离任   | 工作原因 |
| 吴振芳 | 独立非执行董事 | 离任   | 个人原因 |

### 五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

适用 不适用

### 六、母公司和主要子公司的员工情况

#### (一) 员工情况

|                        |         |
|------------------------|---------|
| 母公司在职员工的数量             | 292     |
| 主要子公司在职员工的数量           | 114,887 |
| 在职员工的数量合计              | 115,179 |
| 母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数 | 29,728  |
| 专业构成                   |         |
| 专业构成类别                 | 专业构成人数  |
| 管理人员                   | 42,028  |
| 专业技术人员                 | 47,597  |
| 技能人员                   | 14,940  |
| 其他人员                   | 10,614  |
| 合计                     | 115,179 |
| 教育程度                   |         |
| 教育程度类别                 | 数量(人)   |
| 研究生及以上                 | 8,506   |
| 本科                     | 59,971  |
| 大专                     | 24,031  |
| 中专                     | 7,390   |
| 高中及以下                  | 15,281  |
| 合计                     | 115,179 |

## (二) 薪酬政策

中交集团的工资总额由国务院国资委归口管理，实行工资总额预算管理。国务院国资委以文件形式确定中国集团年度工资总额预算数，并于次年对中交集团上年度的工资总额预算执行情况进行清算。

中国交建在国务院国资委核定的工资总额预算范围内，按照《中国交通建设股份有限公司工资总额预算管理暂行办法》的规定，对各子公司实行工资总额预算管理，并核定其全年工资总额预算数。

各子公司在中国交建核定的工资总额预算范围内，根据本单位的工资总额预算管理办法进行分配。中国交建根据国家政策及公司规定，对各子公司的工资总额管理情况进行监督、检查、指导，确保收入分配政策的贯彻执行。

## (三) 培训计划

2015年，教育培训工作以服务企业战略发展为宗旨，以满足企业生产经营需要为根本任务，以人才队伍素质能力建设为核心，全面实施“11711”重点人才培养工程，工作中坚持统筹规划、示范引领，强化对所属公司的培训指导，全年共组织培训 5674 多班次，参加培训人员共计 235,609 多人次，为打造“五商中交”，推动公司战略落地起到了积极的作用。

## (四) 劳务外包情况

|                        |            |
|------------------------|------------|
| 劳务分包或业务外包使用的农民工平均人数(人) | 155,473    |
| 劳务外包支付的报酬总额(万元)        | 875,849.97 |



## 第十节 公司治理

### 一、公司治理相关情况说明

报告期内，公司作为 A+H 股上市公司，严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、行政法规和规范性文件的规定以及上海证券交易所、香港联合交易所的有关规定规范运作，依法做好公司信息披露、投资者关系管理和服务工作。

报告期内，公司有效地执行了《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《监事会议事规则》、《总裁工作细则》等公司治理规章制度。股东大会、董事会、监事会独立运行且富有效率，切实履行应尽的职责和义务。

2015 年第一次临时股东大会，公司对《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《独立董事工作制度》进行了修订。

### 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       |
|---|-----------------|----------------|-----------------|
| 2015 年度第一次临时股东大会                        | 2015 年 1 月 15 日 | www.sse.com.cn | 2015 年 1 月 16 日 |
| 2014 年股东周年大会                            | 2015 年 6 月 16 日 | www.sse.com.cn | 2015 年 6 月 17 日 |
| 2015 年第二次临时股东大会及第一次 A 股类别股东大会、H 股类别股东大会 | 2015 年 8 月 17 日 | www.sse.com.cn | 2015 年 8 月 18 日 |

### 三、董事履行职责情况

#### (一) 董事参加董事会和股东大会的情况

| 董事姓名 | 是否独立董事 | 参加董事会情况    |        |           |        |      |               | 参加股东大会情况  |
|------|--------|------------|--------|-----------|--------|------|---------------|-----------|
|      |        | 本年应参加董事会次数 | 亲自出席次数 | 以通讯方式参加次数 | 委托出席次数 | 缺席次数 | 是否连续两次未亲自参加会议 | 出席股东大会的次数 |
| 刘起涛  | 否      | 12         | 7      | 5         | 0      | 0    | 否             | 3         |
| 陈奋健  | 否      | 12         | 7      | 5         | 0      | 0    | 否             | 3         |
| 傅俊元  | 否      | 12         | 6      | 5         | 1      | 0    | 否             | 1         |
| 刘茂勋  | 否      | 12         | 7      | 5         | 0      | 0    | 否             | 3         |
| 刘章民  | 是      | 12         | 7      | 5         | 0      | 0    | 否             | 2         |
| 黄龙   | 是      | 12         | 6      | 5         | 1      | 0    | 否             | 1         |
| 梁创顺  | 是      | 12         | 7      | 5         | 0      | 0    | 否             | 2         |

|                |    |
|----------------|----|
| 年内召开董事会会议次数    | 12 |
| 其中：现场会议次数      | 7  |
| 通讯方式召开会议次数     | 5  |
| 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

报告期内，公司独立董事未对公司本年度的董事会议案及其他非董事会议案事项提出异议。

#### 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

报告期内，专业委员会提出的建议如下：重点关注和推动改善公司经营能力和偿债能力，采取切实有效措施提高运营质量和盈利能力，规避财务风险；指导所属单位，发挥特点，差异化、专业化发展，减少关联交易，避免同业竞争，依法依规开展生产经营活动；按照国资委关于企业改革指导意见，积极探索股权激励，建立对公司高管的长期激励机制。

#### 五、监事会发现公司存在风险的说明

监事会对报告期内的监督事项无异议。

#### 六、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

报告期内，公司依照《中国交通建设股份有限公司高级管理人员薪酬与考核管理办法》，公司董事会对高级管理人员的个人绩效完成情况进行考核，并依据考核结果确定高级管理人员薪酬。

#### 七、是否披露内部控制自我评价报告

适用 不适用

公司发布内部控制自我评价报告。《2015 年度内部控制评价报告》全文刊登在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

公司根据《企业内部控制基本规范》及其配套指引的规定和其他内部控制监管要求，对内部控制情况进行了评价，并认为公司内在控制在 2015 年 12 月 31 日（内部控制评价报告基准日）有效。评价过程中未发现与财务报告相关的内部控制重大缺陷，也未发现与非财务报告相关的内部控制重大缺陷。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

#### 八、内部控制审计报告的相关情况说明

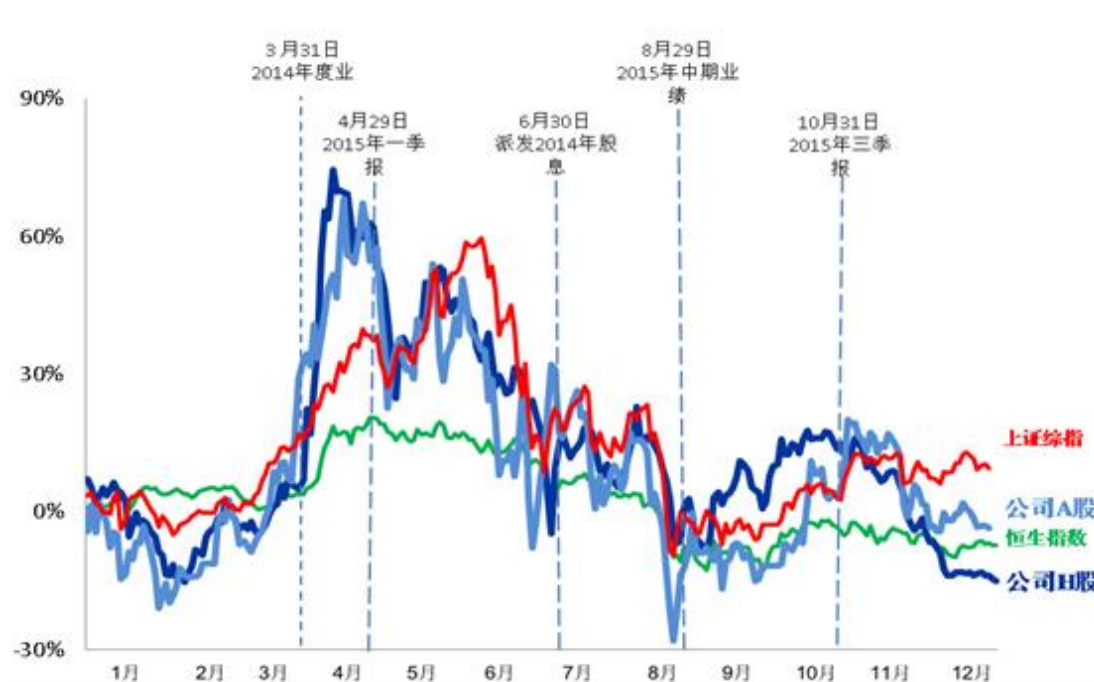
公司聘请普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙），对公司的财务报告内部控制有效性进行了审计。会计师事务所出具了标准无保留审计意见，认为公司按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。公司《2015 年度内部控制审计报告》全文刊登在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

是否披露内部控制审计报告：是

#### 九、投资者关系

##### 资本市场回顾

2015 年 12 月 31 日，公司 H 股收盘价 7.92 港元，较 2014 年 12 月 31 日收盘价 9.33 港元下降 15.11%；公司 A 股收盘价人民币 13.41 元，较 2014 年 12 月 31 日收盘价 13.89 元下降 3.46%。



### 全面、高效、互动的投资者交流

公司坚持以坦诚务实的作风和主动开放的姿态，积极与投资者进行沟通和交流，打造了全方位投资者关系服务体系。

#### (1) 业绩说明会和非交易路演

2015年，本公司在年度及中期业绩发布后及时召开业绩说明会，翔实地向投资者介绍了公司最新的经营业绩情况。会后，公司执行董事兼总裁、执行董事兼首席财务官、董事会秘书等领导分别带队拜访了五十余位机构投资者，取得了较好的沟通效果。

为加强公司与中小投资者的沟通与交流，保障其合法权益，2014年年度业绩及2015年中期业绩之后，公司利用网络互动平台召开业绩说明会，主要与各类投资者，尤其是中小投资者，就公司的战略规划、运营情况、分红政策以及相关业务问题进行了交流，取得了宝贵的经验。今后我们将创造机会，更多地利用网络互动平台，听取中小投资者对公司的意见与建议。

#### (2) 参加投资机构策略会和海外投资者见面会

2015年，公司主动参加境内外投资机构举办的投资策略报告会和海外投资者见面会13场，进行一对一及小组会议近80次，会见投资者近200人次，就国家宏观经济形势、公司行业发展前景、公司经营发展情况等内容，在较短的时间与广大投资者进行沟通交流，工作效率得到最大发挥。

#### (3) 接待投资者来访

2015年，公司共安排近百次一对一投资者会议，以及10次投资者团队会议，与200余名机构投资者进行了交流。公司主要领导在时间允许的情况下均亲自参加投资者交流活动，对来访者提出的问题认真、坦诚回答，受到广泛好评。同时，面对超过16万名的中小股东，公司安排专人负责接听IR热线、处理IR邮件，全年共回复各类问题数百件，使投资者逐渐理解了公司的战略愿景、一体化运营模式、各板块业务发展特点等问题。公司也进一步明确了投资者所关注的问题，为保持良好的交流与互动，实现共同成长与发展奠定了良好的基础。

## 第十一节 公司债券相关情况

√适用 □不适用

### 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    |
|-------------------------|----------|--------|----------------|----------------|------|-------|--------------|---------|
| 中国交通建设股份有限公司 2012 年公司债券 | 12 中交 01 | 122173 | 2012 年 8 月 9 日 | 2017 年 8 月 9 日 | 60   | 4.4%  | 按年付息, 到期一次还本 | 上海证券交易所 |
| 中国交通建设股份有限公司 2012 年公司债券 | 12 中交 02 | 122174 | 2012 年 8 月 9 日 | 2022 年 8 月 9 日 | 20   | 5.0%  | 按年付息, 到期一次还本 | 上海证券交易所 |
| 中国交通建设股份有限公司 2012 年公司债券 | 12 中交 03 | 122175 | 2012 年 8 月 9 日 | 2027 年 8 月 9 日 | 40   | 5.15% | 按年付息, 到期一次还本 | 上海证券交易所 |

公司债券其他情况的说明

担保人由中国交通建设集团有限公司为此债券提供全额、无条件、不可撤销的连带责任保证担保。

### 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   | 招商证券股份有限公司                 |
|         | 办公地址 | 上海市浦东新区世纪大道 1500 号东方大厦三层   |
|         | 联系人  | 薛一苇                        |
|         | 联系电话 | 021-23519155               |
| 资信评级机构  | 名称   | 大公国际资信评估有限公司               |
|         | 办公地址 | 北京朝阳区霄云路 26 号鹏润大厦 A 座 29 层 |

其他说明:

登记机构为中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

### 三、公司债券募集资金使用情况

中国交建经中国证券监督管理委员会证监许可[2012]998 号文批准, 于 2012 年 8 月 9 日至 2012 年 8 月 13 日公开发行了人民币 1,200,000 万元的公司债券, 本次公司债券募集资金总额扣除承销费用后的净募集款项, 已于 2012 年 8 月 14 日汇入发行人账户。中瑞岳华会计师事务所业已针对本次债券网上发行认购冻结资金、网下配售认购冻结资金以及募集资金到位情况分别出具了编号为中瑞岳华验字[2012]第 0231 号、中瑞岳华验字[2012]第 0230 号和中瑞岳华验字[2012]第 0229 号的验资报告。

根据发行人 2012 年 8 月 7 日公告的本次公司债券募集说明书的相关内容, 发行人对本次公司债券募集资金的使用计划具体如下:

1. 本次发行公司债券募集资金约 120 亿元, 其中 30 亿元用于调整债务结构、置换银行贷款;
2. 剩余部分募集资金在扣除发行费用后用于补充流动资金, 改善资金状况。

截至 2015 年 12 月 31 日, 本期债券募集资金按原计划使用完毕, 符合募集说明书的约定。

### 四、公司债券资信评级机构情况

经大公国际资信评估有限公司综合评定, 发行人的主体长期信用等级为 AAA 级, 本期债券的信用等级为 AAA 级。在本期公司债券的存续期内, 大公国际资信评估有限公司每年将至少出具一次正式的定期跟踪评级报告。

## 五、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况

本次公司债券于 2012 年 8 月 9 日正式起息。2015 年，发行人按时、足额偿付了本期债券利息。

## 六、公司债券持有人会议召开情况

截至 2015 年 12 月 31 日，未召开债券持有人会议。

## 七、公司债券受托管理人履职情况

截至 2015 年 12 月 31 日，债券受托管理人未发生变动。

## 八、截至报告期末公司近 2 年的会计数据和财务指标

单位:元 币种:人民币

| 主要指标          | 2015 年          | 2014 年          | 本期比上年同期增减 (%) |
|---------------|-----------------|-----------------|---------------|
| 息税折旧摊销前利润     | 37,269,607,576  | 34,565,780,485  | 7.82          |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -45,471,575,208 | -45,504,554,219 | -0.07         |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 36,425,109,926  | 31,804,526,620  | 14.53         |
| 期末现金及现金等价物余额  | 94,960,131,593  | 71,822,705,615  | 32.21         |
| 流动比率%         | 105             | 105             | 0.00          |
| 速动比率%         | 56              | 54              | 增加 2 个百分点     |
| 资产负债率%        | 77              | 79              | 减少 2 个百分点     |
| EBITDA 全部债务比  | 6.82            | 6.59            | 0.23          |
| 利息保障倍数        | 3.08            | 2.95            | 0.13          |
| 现金利息保障倍数      | 3.50            | 1.71            | 1.79          |
| EBITDA 利息保障倍数 | 3.99            | 3.84            | 0.15          |
| 贷款偿还率%        | 100             | 100             | 0.00          |
| 利息偿付率%        | 100             | 100             | 0.00          |

## 九、报告期末公司资产情况

公司资产情况详见第二节公司简介和主要财务指标及第五节管理层讨论与分析。

## 十、公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

公司其他债券和债务融资工具严格兑付兑息。

## 十一、公司报告期内的银行授信情况

截至 2015 年 12 月 31 日，本集团未使用的信贷额度为人民币 5,803 亿元。

## 十二、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

公司报告期内严格执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况。

## 十三、公司发生重大事项及对公司经营情况和偿债能力的影响

公司未发生重大事项及未对公司经营情况和偿债能力产生影响。



## 审计报告

普华永道中天审字(2016)第 10106 号  
(第一页, 共二页)

中国交通建设股份有限公司全体股东:

我们审计了后附的中国交通建设股份有限公司(以下称“中国交建”)的财务报表, 包括 2015 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表, 2015 年度的合并及公司利润表、合并及公司股东权益变动表和合并及公司现金流量表以及财务报表附注。

### 一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是中国交建管理层的责任。这种责任包括:

- (1) 按照企业会计准则的规定编制财务报表, 并使其实现公允反映;
- (2) 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。

### 二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。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。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则, 计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。



普华永道中天审字(2016)第 10106 号  
(第二页, 共二页)

审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制,以设计恰当的审计程序。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性,以及评价财务报表的总体列报。

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。

### 三、审计意见

我们认为,上述中国交建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,公允反映了中国交建2015年12月31日的合并及公司财务状况以及2015年度的合并及公司经营成果和现金流量。

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

中国•上海市  
2016年3月28日

注册会计师

张 琳

## 第十二节 财务报表

中国交通建设股份有限公司  
2015 年 12 月 31 日合并资产负债表  
单位:元 币种:人民币

| 资 产                        | 附注    | 2015 年 12 月 31 日<br>合并 | 2014 年 12 月 31 日<br>合并 |
|----------------------------|-------|------------------------|------------------------|
| <b>流动资产</b>                |       |                        |                        |
| 货币资金                       | 四(1)  | 98,077,192,457         | 78,039,806,809         |
| 以公允价值计量且其变动<br>计入当期损益的金融资产 | 四(2)  | 151,695,393            | 197,223,028            |
| 应收票据                       | 四(3)  | 2,436,251,424          | 2,772,093,781          |
| 应收账款                       | 四(6)  | 63,845,777,577         | 59,953,717,597         |
| 预付款项                       | 四(8)  | 19,408,756,832         | 16,319,644,761         |
| 应收利息                       | 四(5)  | 1,090,144              | 78,957,192             |
| 应收股利                       | 四(4)  | 80,248,365             | 105,156,712            |
| 其他应收款                      | 四(7)  | 44,363,997,283         | 42,036,789,415         |
| 存货                         | 四(9)  | 125,742,666,785        | 119,015,846,341        |
| 一年内到期的非流动资产                |       | 36,192,084,229         | 28,558,006,378         |
| 其他流动资产                     | 四(10) | 1,672,470,895          | 7,532,160,855          |
| <b>流动资产合计</b>              |       | <b>391,972,231,384</b> | <b>354,609,402,869</b> |
| <b>非流动资产</b>               |       |                        |                        |
| 可供出售金融资产                   | 四(11) | 22,321,831,732         | 22,205,110,171         |
| 持有至到期投资                    |       | 279,817,589            | 327,968,849            |
| 长期应收款                      | 四(12) | 76,693,929,828         | 74,624,967,999         |
| 长期股权投资                     | 四(13) | 12,946,035,848         | 10,086,165,775         |
| 投资性房地产                     | 四(14) | 2,598,741,060          | 1,205,651,272          |
| 固定资产                       | 四(15) | 54,377,274,016         | 51,676,922,744         |
| 在建工程                       | 四(16) | 13,192,073,326         | 11,386,925,724         |
| 无形资产                       | 四(17) | 145,043,965,072        | 97,967,567,175         |
| 开发支出                       |       | 3,002,298              | 4,147,006              |
| 商誉                         | 四(18) | 6,016,525,882          | 1,537,119,298          |
| 长期待摊费用                     |       | 348,649,582            | 262,272,454            |
| 递延所得税资产                    | 四(19) | 4,116,905,350          | 2,881,475,754          |
| 其他非流动资产                    | 四(20) | 1,139,828,316          | 1,612,191,433          |
| <b>非流动资产合计</b>             |       | <b>339,078,579,899</b> | <b>275,778,485,654</b> |
| <b>资产总计</b>                |       | <b>731,050,811,283</b> | <b>630,387,888,523</b> |



| 负 债 及 股 东 权 益              | 附注       | 2015 年 12 月 31 日<br>合并 | 2014 年 12 月 31 日<br>合并 |
|----------------------------|----------|------------------------|------------------------|
| <b>流动负债</b>                |          |                        |                        |
| 短期借款                       | 四(22)(a) | 61,060,701,257         | 68,124,750,265         |
| 以公允价值计量且其变动<br>计入当期损益的金融负债 | 四(2)     | 134,058,884            | 48,399,487             |
| 应付票据                       | 四(23)    | 13,150,098,875         | 14,167,497,153         |
| 应付账款                       | 四(24)    | 143,128,768,405        | 128,706,365,269        |
| 预收款项                       | 四(25)    | 82,444,477,241         | 70,304,481,031         |
| 应付职工薪酬                     | 四(26)    | 1,633,884,235          | 1,381,483,438          |
| 应交税费                       | 四(27)    | 10,287,831,785         | 11,411,263,177         |
| 应付利息                       | 四(28)    | 1,498,007,174          | 2,047,043,756          |
| 应付股利                       | 四(29)    | 94,219,303             | 139,680,198            |
| 其他应付款                      | 四(30)    | 30,841,277,591         | 18,303,360,582         |
| 一年内到期的非流动负债                | 四(31)    | 22,349,665,554         | 14,395,706,984         |
| 其他流动负债                     | 四(32)    | 4,995,655,739          | 9,025,978,406          |
| <b>流动负债合计</b>              |          | <b>371,618,646,043</b> | <b>338,056,009,746</b> |
| <b>非流动负债</b>               |          |                        |                        |
| 长期借款                       | 四(22)(b) | 134,560,845,353        | 101,848,580,037        |
| 应付债券                       | 四(33)    | 32,049,554,414         | 33,834,953,224         |
| 长期应付款                      | 四(34)    | 9,088,870,787          | 9,066,033,916          |
| 专项应付款                      | 四(35)    | 171,276,552            | 146,255,298            |
| 预计负债                       | 四(36)    | 370,334,484            | 586,408,769            |
| 递延收益                       | 四(37)    | 4,117,788,628          | 4,617,680,895          |
| 长期应付职工薪酬                   | 四(38)    | 1,702,060,000          | 1,949,070,000          |
| 递延所得税负债                    | 四(19)    | 5,428,558,181          | 5,690,543,588          |
| 其他非流动负债                    | 四(39)    | 2,380,054,094          | 2,395,816,339          |
| <b>非流动负债合计</b>             |          | <b>189,869,342,493</b> | <b>160,135,342,066</b> |
| <b>负债合计</b>                |          | <b>561,487,988,536</b> | <b>498,191,351,812</b> |
| <b>股东权益</b>                |          |                        |                        |
| 股本                         | 四(40)    | 16,174,735,425         | 16,174,735,425         |
| 其他权益工具                     | 四(41)    | 19,430,917,349         | 4,985,550,000          |
| 资本公积                       | 四(43)    | 24,015,056,700         | 21,064,901,752         |
| 其他综合收益                     | 四(44)    | 12,152,044,946         | 12,056,795,560         |
| 专项储备                       | 四(45)    | 1,552,250,724          | 1,450,222,946          |
| 盈余公积                       | 四(46)    | 3,764,989,428          | 3,461,015,618          |
| 一般风险储备                     |          | 388,873,247            | 107,788,349            |
| 未分配利润                      | 四(47)    | 69,758,646,527         | 57,775,070,194         |
| <b>归属于母公司股东权益合计</b>        |          | <b>147,237,514,346</b> | <b>117,076,079,844</b> |
| 少数股东权益                     |          | 22,325,308,401         | 15,120,456,867         |
| <b>股东权益合计</b>              |          | <b>169,562,822,747</b> | <b>132,196,536,711</b> |
| <b>负债和所有者权益总计</b>          |          | <b>731,050,811,283</b> | <b>630,387,888,523</b> |

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：刘起涛 主管会计工作负责人：傅俊元 会计机构负责人：朱宏标

中国交通建设股份有限公司  
2015 年 12 月 31 日公司资产负债表  
单位:元 币种:人民币

| 资 产                        | 附注    | 2015 年 12 月 31 日<br>公司 | 2014 年 12 月 31 日<br>公司 |
|----------------------------|-------|------------------------|------------------------|
| <b>流动资产</b>                |       |                        |                        |
| 货币资金                       | 十七(1) | 28,900,791,570         | 18,806,173,656         |
| 以公允价值计量且其变动<br>计入当期损益的金融资产 |       | 178,228                | 0                      |
| 应收票据                       |       | 27,415,560             | 1,300,000              |
| 应收账款                       | 十七(2) | 9,468,121,310          | 3,148,346,926          |
| 预付款项                       |       | 6,141,290,656          | 4,511,971,668          |
| 应收利息                       |       | 10,379,173             | 10,379,173             |
| 应收股利                       |       | 10,156,397,598         | 8,533,739,645          |
| 其他应收款                      | 十七(3) | 27,717,962,347         | 29,476,767,930         |
| 存货                         |       | 5,675,600,615          | 4,552,134,207          |
| 一年内到期的非流动资产                |       | 2,703,224,496          | 910,297,933            |
| 其他流动资产                     |       | 256,814,613            | 255,875,835            |
| <b>流动资产合计</b>              |       | <b>91,058,176,166</b>  | <b>70,206,986,973</b>  |
| <b>非流动资产</b>               |       |                        |                        |
| 可供出售金融资产                   | 十七(4) | 13,540,492,617         | 13,902,492,505         |
| 持有至到期投资                    |       | 0                      | 0                      |
| 长期应收款                      |       | 2,652,369,884          | 3,961,804,689          |
| 长期股权投资                     | 十七(5) | 101,172,013,997        | 87,297,744,983         |
| 投资性房地产                     |       | 0                      | 0                      |
| 固定资产                       |       | 74,223,094             | 47,903,432             |
| 在建工程                       |       | 4,151,842              | 3,475,382              |
| 无形资产                       |       | 62,456,430             | 59,597,104             |
| 开发支出                       |       | 0                      | 0                      |
| 商誉                         |       | 0                      | 0                      |
| 长期待摊费用                     |       | 2,785,481              | 1,094,546              |
| 递延所得税资产                    |       | 0                      | 0                      |
| 其他非流动资产                    | 十七(6) | 0                      | 300,000,000            |
| <b>非流动资产合计</b>             |       | <b>117,508,493,345</b> | <b>105,574,112,641</b> |
| <b>资产总计</b>                |       | <b>208,566,669,511</b> | <b>175,781,099,614</b> |

| 负 债 及 股 东 权 益              | 附注       | 2015 年 12 月 31 日<br>公 司 | 2014 年 12 月 31 日<br>公 司 |
|----------------------------|----------|-------------------------|-------------------------|
| <b>流动负债</b>                |          |                         |                         |
| 短期借款                       | 十七(7)(a) | 16,679,783,333          | 14,305,950,000          |
| 以公允价值计量且其变动<br>计入当期损益的金融负债 |          | 0                       | 2,183,065               |
| 应付票据                       |          | 0                       | 0                       |
| 应付账款                       | 十七(8)    | 13,354,157,051          | 6,817,407,454           |
| 预收款项                       |          | 10,689,024,689          | 7,293,858,173           |
| 应付职工薪酬                     |          | 12,364,518              | 18,268,659              |
| 应交税费                       |          | 172,749,607             | 89,405,788              |
| 应付利息                       | 十七(10)   | 448,993,351             | 626,972,353             |
| 应付股利                       |          | 0                       | 0                       |
| 其他应付款                      | 十七(9)    | 42,615,357,535          | 33,622,184,893          |
| 一年内到期的非流动负债                | 十七(11)   | 2,557,606,630           | 2,354,424,335           |
| 其他流动负债                     |          | 3,000,000,000           | 9,000,000,000           |
| <b>流动负债合计</b>              |          | <b>89,530,036,714</b>   | <b>74,130,654,720</b>   |
| <b>非流动负债</b>               |          |                         |                         |
| 长期借款                       | 十七(7)(b) | 6,109,328,197           | 2,112,856,965           |
| 应付债券                       |          | 19,857,297,772          | 19,846,476,177          |
| 长期应付款                      |          | 2,265,551,609           | 2,451,065,588           |
| 专项应付款                      |          | 6,373,041               | 5,779,904               |
| 长期应付职工薪酬                   |          | 67,880,000              | 79,620,000              |
| 递延所得税负债                    |          | 2,769,579,793           | 3,005,308,692           |
| <b>非流动负债合计</b>             |          | <b>31,076,010,412</b>   | <b>27,501,107,326</b>   |
| <b>负债合计</b>                |          | <b>120,606,047,126</b>  | <b>101,631,762,046</b>  |
| <b>股东权益</b>                |          |                         |                         |
| 股本                         |          | 16,174,735,425          | 16,174,735,425          |
| 其他权益工具                     |          | 19,430,917,349          | 4,985,550,000           |
| 资本公积                       |          | 25,074,991,357          | 25,074,991,357          |
| 其他综合收益                     |          | 8,357,048,488           | 8,953,385,453           |
| 专项储备                       |          | 41,898                  | 0                       |
| 盈余公积                       |          | 3,770,562,549           | 3,466,588,739           |
| 未分配利润                      |          | 15,152,325,319          | 15,494,086,594          |
| <b>归属于母公司股东权益合计</b>        |          | <b>87,960,622,385</b>   | <b>74,149,337,568</b>   |
| 少数股东权益                     |          |                         |                         |
| <b>股东权益合计</b>              |          | <b>87,960,622,385</b>   | <b>74,149,337,568</b>   |
| <b>负债和所有者权益总计</b>          |          | <b>208,566,669,511</b>  | <b>175,781,099,614</b>  |

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：刘起涛 主管会计工作负责人：傅俊元 会计机构负责人：朱宏标

**合并利润表**  
2015 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

| 项目                                     | 附注       | 2015 年度<br>合并    | 2014 年度<br>合并    |
|--|----------|------------------|------------------|
| <b>一、营业收入</b>                          | 四(48)    | 404,420,451,987  | 366,673,233,953  |
| 减: 营业成本                                | 四(48)    | -342,943,347,455 | -316,765,313,060 |
| 营业税金及附加                                | 四(49)    | -10,315,206,905  | -9,264,910,083   |
| 销售费用                                   | 四(50)    | -696,415,927     | -527,734,114     |
| 管理费用                                   | 四(51)    | -22,940,408,549  | -17,986,451,552  |
| 财务费用-净额                                | 四(52)    | -7,344,976,703   | -6,993,715,680   |
| 资产减值损失                                 | 四(54)    | -4,309,003,882   | -1,301,067,629   |
| 加: 公允价值变动(损失)/收益                       | 四(55)    | -102,269,280     | -167,300,319     |
| 投资收益                                   | 四(56)    | 2,752,309,352    | 3,311,837,590    |
| 其中: 对联营企业和合营企业的投资收益<br>/(损失)           |          | 385,538,388      | 339,544,300      |
| <b>二、营业利润</b>                          |          | 18,521,132,638   | 16,978,579,106   |
| 加: 营业外收入                               | 四(57)(a) | 1,068,050,640    | 837,706,685      |
| 其中: 非流动资产处置利得                          |          | 154,180,436      | 126,607,904      |
| 减: 营业外支出                               | 四(57)(b) | -179,021,470     | -254,398,416     |
| 其中: 非流动资产处置损失                          |          | -51,947,791      | -37,098,330      |
| <b>三、利润总额</b>                          |          | 19,410,161,808   | 17,561,887,375   |
| 减: 所得税费用                               | 四(58)    | -3,627,592,228   | -3,799,515,915   |
| <b>四、净利润</b>                           |          | 15,782,569,580   | 13,762,371,460   |
| 其中: 同一控制下企业合并中被合并方在<br>合并前实现的亏损        |          |                  |                  |
| 归属于母公司股东的净利润                           |          | 15,696,284,590   | 13,887,498,903   |
| 少数股东损益                                 |          | 86,284,990       | -125,127,443     |
| <b>五、其他综合收益的税后净额</b>                   |          | 47,924,755       | 5,718,375,677    |
| 归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额                   |          | 95,249,386       | 5,686,023,732    |
| 以后不能重分类进损益的其他综合收益                      |          |                  |                  |
| — 重新计量设定受益计划净负债或净资产<br>的变动             |          | -35,853,611      | -91,272,039      |
| 以后将重分类进损益的其他综合收益                       |          |                  |                  |
| — 可供出售金融资产公允价值变动                       |          | -326,064,830     | 5,781,144,851    |
| — 权益法下在被投资单位以后将重分类进<br>损益的其他综合收益中享有的份额 |          | -2,523,577       | 221,535          |
| — 外币财务报表折算差额                           |          | 461,477,315      | -4,070,615       |
| — 现金流量套期损益的有效部分                        |          | -1,785,911       | 0                |
| 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额                    |          | -47,324,631      | 32,351,945       |
| <b>六、综合收益总额</b>                        |          | 15,830,494,335   | 19,480,747,137   |
| 归属于母公司股东的综合收益总额                        |          | 15,791,533,976   | 19,573,522,635   |
| 归属于少数股东的综合收益总额                         |          | 38,960,359       | -92,775,498      |
| <b>七、每股收益</b>                          | 四(59)    |                  |                  |
| 基本每股收益(人民币元)                           |          | 0.95             | 0.86             |
| 稀释每股收益(人民币元)                           |          | 0.95             | 0.86             |

法定代表人: 刘起涛 主管会计工作负责人: 傅俊元 会计机构负责人: 朱宏标

**母公司利润表**  
2015 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

| 项目                                     | 附注     | 2015 年度<br>公司   | 2014 年度<br>公司   |
|--|--------|-----------------|-----------------|
| <b>一、营业收入</b>                          | 十七(12) | 59,076,949,932  | 15,923,290,646  |
| 减: 营业成本                                | 十七(12) | -57,325,438,197 | -15,169,759,570 |
| 营业税金及附加                                | 十七(13) | -433,577,819    | -174,904,386    |
| 销售费用                                   |        | -9,599,800      | 0               |
| 管理费用                                   |        | -683,940,314    | -581,101,631    |
| 财务费用-净额                                | 十七(14) | -1,854,788,193  | -1,625,489,510  |
| 资产减值损失                                 |        | -83,663,843     | -61,127,766     |
| 加: 公允价值变动收益/(损失)                       | 十七(16) | 2,361,293       | -149,651        |
| 投资收益                                   | 十七(17) | 4,318,814,569   | 11,093,171,243  |
| 其中: 对联营企业和合营企业的<br>投资收益/(损失)           |        | 50,905,068      | 92,701,892      |
| <b>二、营业利润</b>                          |        | 3,007,117,628   | 9,403,929,375   |
| 加: 营业外收入                               | 十七(18) | 6,557,789       | 75,250,714      |
| 其中: 非流动资产处置利得                          |        | 101,800         | 564,945         |
| 减: 营业外支出                               |        | -7,701,066      | -107,284        |
| 其中: 非流动资产处置损失                          |        | -20,535         | -20,195         |
| <b>三、利润总额</b>                          |        | 3,005,974,351   | 9,479,072,805   |
| 减: 所得税费用                               |        | 33,763,751      | -3,501,617      |
| <b>四、净利润</b>                           |        | 3,039,738,102   | 9,475,571,188   |
| 其中: 同一控制下企业合并中被合并方在<br>合并前实现的净亏损       |        | 不适用             | 不适用             |
| 归属于母公司股东的净利润                           |        | 3,039,738,102   | 9,475,571,188   |
| 少数股东损益                                 |        | 0               |                 |
| <b>五、其他综合收益的税后净额</b>                   |        | -596,336,965    | 4,542,534,649   |
| 归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额                   |        | -596,336,965    | 4,542,534,649   |
| 以后不能重分类进损益的其他综合收益                      |        |                 |                 |
| — 重新计量设定受益计划净负债或净资产<br>的变动             |        | 5,152,500       | -3,150,000      |
| 以后将重分类进损益的其他综合收益                       |        |                 |                 |
| — 可供出售金融资产公允价值变动                       |        | -601,499,916    | 4,545,600,881   |
| — 权益法下在被投资单位以后将重分类进损<br>益的其他综合收益中享有的份额 |        | 0               | 83,768          |
| — 外币财务报表折算差额                           |        | 10,451          | 0               |
| 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额                    |        |                 |                 |
| <b>六、综合收益总额</b>                        |        | 2,443,401,137   | 14,018,105,837  |
| 归属于母公司股东的综合收益总额                        |        | 2,443,401,137   | 14,018,105,837  |
| 归属于少数股东的综合收益总额                         |        | 0               | 0               |
| <b>七、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             |

法定代表人: 刘起涛 主管会计工作负责人: 傅俊元 会计机构负责人: 朱宏标

### 合并现金流量表

2015 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

| 项目                         | 附注       | 2015年度<br>合并     | 2014年度<br>合并     |
|----------------------------|----------|------------------|------------------|
| <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             |          | 373,995,681,161  | 346,863,641,935  |
| 收到的税费返还                    |          | 1,103,021,190    | 774,995,027      |
| 收到其他与经营活动有关的现金             | 四(60)(a) | 12,474,564,849   | 2,273,617,548    |
| 经营活动现金流入小计                 |          | 387,573,267,200  | 349,912,254,510  |
| 购买商品、接受劳务支付的现金             |          | -290,897,096,315 | -280,462,976,515 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金            |          | -31,514,149,881  | -28,479,947,780  |
| 支付的各项税费                    |          | -16,341,755,394  | -14,973,338,470  |
| 支付其他与经营活动有关的现金             | 四(60)(b) | -16,909,209,260  | -21,591,964,106  |
| 经营活动现金流出小计                 |          | -355,662,210,850 | -345,508,226,871 |
| 经营活动产生的现金流量净额              | 四(61)(a) | 31,911,056,350   | 4,404,027,639    |
| <b>二、投资活动产生的现金流量</b>       |          |                  |                  |
| 收回投资收到的现金                  |          | 10,534,142,838   | 8,823,509,664    |
| 取得投资收益收到的现金                |          | 952,784,225      | 737,793,271      |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额  |          | 748,295,097      | 556,115,450      |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额        |          | 710,780,809      | 0                |
| 收到其他与投资活动有关的现金             | 四(60)(c) | 4,304,580,598    | 4,852,403,917    |
| 投资活动现金流入小计                 |          | 17,250,583,567   | 14,969,822,302   |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金    |          | -52,015,849,520  | -42,818,109,393  |
| 投资支付的现金                    |          | -4,349,296,365   | -8,805,862,945   |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额        |          | -4,817,856,150   | -7,890,608,259   |
| 支付其他与投资活动有关的现金             |          | -1,539,156,740   | -959,795,924     |
| 投资活动现金流出小计                 |          | -62,722,158,775  | -60,474,376,521  |
| 投资活动产生的现金流量净额              |          | -45,471,575,208  | -45,504,554,219  |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量</b>       |          |                  |                  |
| 吸收投资收到的现金                  |          | 5,212,270,501    | 4,308,351,013    |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金        |          | 2,240,870,501    | 4,259,351,013    |
| 取得借款收到的现金                  |          | 177,033,808,789  | 143,080,722,987  |
| 发行债券收到的现金                  |          | 13,000,000,000   | 20,900,000,000   |
| 发行其他权益工具收到的现金              |          | 21,151,090,359   | 4,985,550,000    |
| 收到其他与筹资活动有关的现金             | 四(60)(c) | 3,176,278,681    | 3,690,587,843    |
| 筹资活动现金流入小计                 |          | 219,573,448,330  | 176,965,211,843  |
| 偿还债务支付的现金                  |          | -162,913,411,213 | -124,933,378,814 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金          |          | -17,958,508,613  | -14,758,717,968  |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润        |          | -417,571,167     | -81,486,697      |
| 支付其他与筹资活动有关的现金             | 四(60)(d) | -2,276,418,578   | -5,468,588,441   |
| 筹资活动现金流出小计                 |          | -183,148,338,404 | -145,160,685,223 |
| 筹资活动产生的现金流量净额              |          | 36,425,109,926   | 31,804,526,620   |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>  |          | 272,834,910      | -119,347,882     |
| <b>五、现金及现金等价物净增加/(减少)额</b> | 四(61)(c) | 23,137,425,978   | -9,415,347,842   |
| 加：年初现金及现金等价物余额             |          | 71,822,705,615   | 81,238,053,457   |
| <b>六、年末现金及现金等价物余额</b>      | 四(61)(d) | 94,960,131,593   | 71,822,705,615   |

法定代表人：刘起涛 主管会计工作负责人：傅俊元 会计机构负责人：朱宏标

## 母公司现金流量表

2015 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

| 项目                         | 附注 | 2015 年度公司              | 2014 年度公司              |
|----------------------------|----|------------------------|------------------------|
| <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             |    | 54,374,090,346         | 15,460,243,260         |
| 收到的税费返还                    |    | 0                      | 0                      |
| 收到其他与经营活动有关的现金             |    | 10,725,483,953         | 217,818,983            |
| <b>经营活动现金流入小计</b>          |    | <b>65,099,574,299</b>  | <b>15,678,062,243</b>  |
| 购买商品、接受劳务支付的现金             |    | -51,329,102,689        | -13,572,852,418        |
| 支付给职工以及为职工支付的现金            |    | -344,385,416           | -209,678,434           |
| 支付的各项税费                    |    | -354,546,525           | -265,893,641           |
| 支付其他与经营活动有关的现金             |    | -363,774,453           | -11,649,044,769        |
| <b>经营活动现金流出小计</b>          |    | <b>-52,391,809,083</b> | <b>-25,697,469,262</b> |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>       |    | <b>12,707,765,216</b>  | <b>-10,019,407,019</b> |
| <b>二、投资活动产生的现金流量</b>       |    |                        |                        |
| 收回投资收到的现金                  |    | 0                      | 0                      |
| 取得投资收益收到的现金                |    | 2,650,751,548          | 6,731,416,372          |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额  |    | 7,397,624              | 559,333                |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额        |    | 0                      | 21,544,124             |
| 收到其他与投资活动有关的现金             |    | 1,490,041,931          | 1,340,809,697          |
| <b>投资活动现金流入小计</b>          |    | <b>4,148,191,103</b>   | <b>8,094,329,526</b>   |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金    |    | -63,731,651            | -69,501,128            |
| 投资支付的现金                    |    | 0                      | 0                      |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额        |    | -13,968,853,495        | -8,928,233,136         |
| 支付其他与投资活动有关的现金             |    | 0                      | -85,702,467            |
| <b>投资活动现金流出小计</b>          |    | <b>-14,032,585,146</b> | <b>-9,083,436,731</b>  |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>       |    | <b>-9,884,394,043</b>  | <b>-989,107,205</b>    |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量</b>       |    |                        |                        |
| 吸收投资收到的现金                  |    | 0                      | 0                      |
| 其中：子公司吸收少量股东投资收到的现金        |    |                        |                        |
| 取得借款收到的现金                  |    | 31,375,150,682         | 21,923,338,620         |
| 发行债券收到的现金                  |    | 9,000,000,000          | 15,000,000,000         |
| 发行其他权益工具收到的现金              |    | 0                      | 4,985,550,000          |
| 收到其他与筹资活动有关的现金             |    | 0                      | 0                      |
| <b>筹资活动现金流入小计</b>          |    | <b>40,375,150,682</b>  | <b>41,908,888,620</b>  |
| 偿还债务支付的现金                  |    | -26,873,117,506        | -31,413,519,735        |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金          |    | -6,344,467,864         | -5,966,306,565         |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润        |    | 0                      | 0                      |
| 支付其他与筹资活动有关的现金             |    | 0                      | 0                      |
| <b>筹资活动现金流出小计</b>          |    | <b>-33,217,585,370</b> | <b>-37,379,826,300</b> |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b>       |    | <b>7,157,565,312</b>   | <b>4,529,062,320</b>   |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>  |    | <b>185,882,421</b>     | <b>-38,506,766</b>     |
| <b>五、现金及现金等价物净增加/（减少）额</b> |    | <b>10,166,818,906</b>  | <b>-6,517,958,670</b>  |
| 加：年初现金及现金等价物余额             |    | 18,707,922,399         | 25,225,881,069         |
| <b>六、年末现金及现金等价物余额</b>      |    | <b>28,874,741,305</b>  | <b>18,707,922,399</b>  |

法定代表人：刘起涛 主管会计工作负责人：傅俊元 会计机构负责人：朱宏标

合并所有者权益变动表  
2015 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

|                          | 附注       | 归属于母公司所有者权益    |                |                |               |                |                |               |             |                |                      | 少数股东权益         | 股东权益合计          |
|--------------------------|----------|----------------|----------------|----------------|---------------|----------------|----------------|---------------|-------------|----------------|----------------------|----------------|-----------------|
|                          |          | 股本             | 其他权益工具         | 资本公积           | 减：<br>库存<br>股 | 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          | 外币<br>报表<br>折算<br>差额 |                |                 |
| 2014 年 12 月 31 日<br>年末余额 |          | 16,174,735,425 | 4,985,550,000  | 21,064,901,752 | 0             | 12,056,795,560 | 1,450,222,946  | 3,461,015,618 | 107,788,349 | 57,775,070,194 | 0                    | 15,120,456,867 | 132,196,536,711 |
| 2015 年 1 月 1 日<br>年初余额   |          | 16,174,735,425 | 4,985,550,000  | 21,064,901,752 | 0             | 12,056,795,560 | 1,450,222,946  | 3,461,015,618 | 107,788,349 | 57,775,070,194 | 0                    | 15,120,456,867 | 132,196,536,711 |
| 2015 年度增减变动额             |          | 0              | 14,445,367,349 | 2,950,154,948  | 0             | 95,249,386     | 102,027,778    | 303,973,810   | 281,084,898 | 11,983,576,333 | 0                    | 7,204,851,534  | 37,366,286,036  |
| 综合收益总额                   |          | 0              | 0              | 0              | 0             | 95,249,386     | 0              | 0             | 0           | 15,696,284,590 | 0                    | 38,960,359     | 15,830,494,335  |
| 净利润                      |          | 0              | 0              | 0              | 0             | 0              | 0              | 0             | 0           | 15,696,284,590 | 0                    | 86,284,990     | 15,782,569,580  |
| 其他综合收益                   | 四(44)    | 0              | 0              | 0              | 0             | 95,249,386     | 0              | 0             | 0           | 0              | 0                    | -47,324,631    | 47,924,755      |
| 股东投入和减少资本                |          | 0              | 14,445,367,349 | 2,950,154,948  | 0             | 0              | 3,748,174      | 0             | 0           | -50,763,897    | 0                    | 7,534,349,403  | 24,882,855,977  |
| 股东投入资本                   | 四(43)    | 0              | 0              | 2,971,400,000  | 0             | 0              | 0              | 0             | 0           | 0              | 0                    | 2,236,398,098  | 5,207,798,098   |
| 其他权益工具持有<br>者投入资本        | 四(41、42) | 0              | 14,445,367,349 | 0              | 0             | 0              | 0              | 0             | 0           | 0              | 0                    | 6,705,723,010  | 21,151,090,359  |
| 其他                       |          | 0              | 0              | -21,245,052    | 0             | 0              | 3,748,174      | 0             | 0           | -50,763,897    | 0                    | -1,407,771,705 | -1,476,032,480  |
| 专项储备提取和使用                |          | 0              | 0              | 0              | 0             | 0              | 98,279,604     | 0             | 0           | 0              | 0                    | 1,964,887      | 100,244,491     |
| 提取专项储备                   | 四(45)    | 0              | 0              | 0              | 0             | 0              | 4,268,384,263  | 0             | 0           | 0              | 0                    | 10,767,737     | 4,279,152,000   |
| 使用专项储备                   | 四(45)    | 0              | 0              | 0              | 0             | 0              | -4,170,104,659 | 0             | 0           | 0              | 0                    | -8,802,850     | -4,178,907,509  |
| 利润分配                     |          | 0              | 0              | 0              | 0             | 0              | 0              | 303,973,810   | 281,084,898 | -3,661,944,360 | 0                    | -370,423,115   | -3,447,308,767  |
| 提取盈余公积                   | 四(46)    | 0              | 0              | 0              | 0             | 0              | 0              | 303,973,810   | 0           | -303,973,810   | 0                    | 0              | 0               |
| 提取一般风险准备                 | 四(47)    | 0              | 0              | 0              | 0             | 0              | 0              | 0             | 281,084,898 | -281,084,898   | 0                    | 0              | 0               |
| 对股东的分配                   | 四(47)    | 0              | 0              | 0              | 0             | 0              | 0              | 0             | 0           | -2,777,525,567 | 0                    | -247,970,015   | -3,025,495,582  |
| 对其他权益工具持<br>有者的股利        | 四(47)    | 0              | 0              | 0              | 0             | 0              | 0              | 0             | 0           | -300,000,000   | 0                    | -122,453,100   | -422,453,100    |
| 其他                       |          | 0              | 0              | 0              | 0             | 0              | 0              | 0             | 0           | 639,915        | 0                    | 0              | 639,915         |
| 2015 年 12 月 31 日<br>年末余额 |          | 16,174,735,425 | 19,430,917,349 | 24,015,056,700 | 0             | 12,152,044,946 | 1,552,250,724  | 3,764,989,428 | 388,873,247 | 69,758,646,527 | 0                    | 22,325,308,401 | 169,562,822,747 |



|                 |       | 归属于母公司所有者权益    |               |                |       |                |                |               |             |                |          | 少数股东权益         | 所有者权益合计         |
|-----------------|-------|----------------|---------------|----------------|-------|----------------|----------------|---------------|-------------|----------------|----------|----------------|-----------------|
|                 |       | 股本             | 其他权益工具        | 资本公积           | 减：库存股 | 其他综合收益         | 专项储备           | 盈余公积          | 一般风险准备      | 未分配利润          | 外币报表折算差额 |                |                 |
| 2014年1月1日年初余额   |       | 16,174,735,425 | 0             | 21,017,418,472 | 0     | 6,370,771,828  | 1,447,920,406  | 2,513,458,499 | 53,608,525  | 47,928,378,056 | 0        | 10,041,047,911 | 105,547,339,122 |
| 2014年度增减变动金额    |       | 0              | 4,985,550,000 | 47,483,280     | 0     | 5,686,023,732  | 2,302,540      | 947,557,119   | 54,179,824  | 9,846,692,138  | 0        | 5,079,408,956  | 26,649,197,589  |
| 综合收益总额          |       | 0              | 0             | 0              | 0     | 5,686,023,732  | 0              | 0             | 0           | 13,887,498,903 | 0        | -92,775,498    | 19,480,747,137  |
| 净利润             |       | 0              | 0             | 0              | 0     | 0              | 0              | 0             | 0           | 13,887,498,903 | 0        | -125,127,443   | 13,762,371,460  |
| 其他综合收益          | 四(44) | 0              | 0             | 0              | 0     | 5,686,023,732  | 0              | 0             | 0           | 0              | 0        | 32,351,945     | 5,718,375,677   |
| 股东投入和减少资本       |       | 0              | 4,985,550,000 | 47,483,280     | 0     | 0              | 2,559,070      | 0             | 0           | -2,404,381     | 0        | 5,300,873,132  | 10,334,061,101  |
| 股东投入资本          |       | 0              | 0             | 0              | 0     | 0              | 0              | 0             | 0           | 0              | 0        | 4,347,291,013  | 4,347,291,013   |
| 其他权益工具持有者投入资本   | 四(41) | 0              | 4,985,550,000 | 0              | 0     | 0              | 0              | 0             | 0           | 0              | 0        | 0              | 4,985,550,000   |
| 其他              |       | 0              | 0             | 47,483,280     | 0     | 0              | 2,559,070      | 0             | 0           | -2,404,381     | 0        | 953,582,119    | 1,001,220,088   |
| 专项储备提取和使用       |       | 0              | 0             | 0              | 0     | 0              | -256,530       | 0             | 0           | 0              | 0        | 1,450,912      | 1,194,382       |
| 提取专项储备          | 四(45) | 0              | 0             | 0              | 0     | 0              | 3,602,783,441  | 0             | 0           | 0              | 0        | 14,354,110     | 3,617,137,551   |
| 使用专项储备          | 四(45) | 0              | 0             | 0              | 0     | 0              | -3,603,039,971 | 0             | 0           | 0              | 0        | -12,903,198    | -3,615,943,169  |
| 利润分配            |       | 0              | 0             | 0              | 0     | 0              | 0              | 947,557,119   | 54,179,824  | -4,038,402,384 | 0        | -130,139,590   | -3,166,805,031  |
| 提取盈余公积          | 四(46) | 0              | 0             | 0              | 0     | 0              | 0              | 947,557,119   | 0           | -947,557,119   | 0        | 0              | 0               |
| 提取一般风险准备        | 四(47) | 0              | 0             | 0              | 0     | 0              | 0              | 0             | 54,179,824  | -54,179,824    | 0        | 0              | 0               |
| 对所股东的分配         | 四(47) | 0              | 0             | 0              | 0     | 0              | 0              | 0             | 0           | -3,034,703,860 | 0        | -129,732,912   | -3,164,436,772  |
| 划转全国社会保障基金理事会   | 四(47) | 0              | 0             | 0              | 0     | 0              | 0              | 0             | 0           | -108,938       | 0        | 0              | -108,938        |
| 其他              |       | 0              | 0             | 0              | 0     | 0              | 0              | 0             | 0           | -1,852,643     | 0        | -406,678       | -2,259,321      |
| 2014年12月31日年末余额 |       | 16,174,735,425 | 4,985,550,000 | 21,064,901,752 | 0     | 12,056,795,560 | 1,450,222,946  | 3,461,015,618 | 107,788,349 | 57,775,070,194 | 0        | 15,120,456,867 | 132,196,536,711 |

法定代表人：刘起涛 主管会计工作负责人：傅俊元 会计机构负责人：朱宏标

母公司所有者权益变动表  
2015 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

|                      | 附注    | 股本             | 其他权益工具         | 资本公积           | 专项储备        | 其他综合收益        | 盈余公积          | 未分配利润          | 股东权益合计         |
|----------------------|-------|----------------|----------------|----------------|-------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
| 2014 年 12 月 31 日年末余额 |       | 16,174,735,425 | 4,985,550,000  | 25,074,991,357 | 0           | 8,953,385,453 | 3,466,588,739 | 15,494,086,594 | 74,149,337,568 |
| 2015 年 1 月 1 日年初余额   |       | 16,174,735,425 | 4,985,550,000  | 25,074,991,357 | 0           | 8,953,385,453 | 3,466,588,739 | 15,494,086,594 | 74,149,337,568 |
| 2015 年度增减变动额         |       | 0              | 14,445,367,349 | 0              | 41,898      | -596,336,965  | 303,973,810   | -341,761,275   | 13,811,284,817 |
| 综合收益总额               |       | 0              | 0              | 0              | 0           | -596,336,965  | 0             | 3,039,738,102  | 2,443,401,137  |
| 净利润                  |       | 0              | 0              | 0              | 0           | 0             | 0             | 3,039,738,102  | 3,039,738,102  |
| 其他综合收益               |       | 0              | 0              | 0              | 0           | -596,336,965  | 0             | 0              | -596,336,965   |
| 股东投入和减少资本            |       | 0              | 14,445,367,349 | 0              | 0           | 0             | 0             | 0              | 14,445,367,349 |
| 其他权益工具持有者投入资本        | 四(41) | 0              | 14,445,367,349 | 0              | 0           | 0             | 0             | 0              | 14,445,367,349 |
| 专项储备提取和使用            |       | 0              | 0              | 0              | 41,898      | 0             | 0             | 0              | 41,898         |
| 提取专项储备               |       | 0              | 0              | 0              | 31,680,702  | 0             | 0             | 0              | 31,680,702     |
| 使用专项储备               |       | 0              | 0              | 0              | -31,638,804 | 0             | 0             | 0              | -31,638,804    |
| 利润分配                 |       | 0              | 0              | 0              | 0           | 0             | 303,973,810   | -3,381,499,377 | -3,077,525,567 |
| 提取盈余公积               | 四(46) | 0              | 0              | 0              | 0           | 0             | 303,973,810   | -303,973,810   | 0              |
| 对股东的分配               | 四(47) | 0              | 0              | 0              | 0           | 0             | 0             | -2,777,525,567 | -2,777,525,567 |
| 对其他权益持有者的股利          | 四(47) | 0              | 0              | 0              | 0           | 0             | 0             | -300,000,000   | -300,000,000   |
| 2015 年 12 月 31 日年末余额 |       | 16,174,735,425 | 19,430,917,349 | 25,074,991,357 | 41,898      | 8,357,048,488 | 3,770,562,549 | 15,152,325,319 | 87,960,622,385 |

|                      | 附注    | 股本             | 其他权益工具        | 资本公积           | 专项储备 | 其他综合收益        | 盈余公积          | 未分配利润          | 所有者权益合计        |
|----------------------|-------|----------------|---------------|----------------|------|---------------|---------------|----------------|----------------|
| 2014 年 1 月 1 日年初余额   |       | 16,174,735,425 | 0             | 25,074,991,357 | 0    | 4,410,850,804 | 2,519,031,620 | 10,000,819,960 | 58,180,429,166 |
| 2014 年度增减变动额         |       | 0              | 4,985,550,000 | 0              | 0    | 4,542,534,649 | 947,557,119   | 5,493,266,634  | 15,968,908,402 |
| 综合收益总额               |       | 0              | 0             | 0              | 0    | 4,542,534,649 | 0             | 9,475,571,188  | 14,018,105,837 |
| 净利润                  |       | 0              | 0             | 0              | 0    | 0             | 0             | 9,475,571,188  | 9,475,571,188  |
| 其他综合收益               |       | 0              | 0             | 0              | 0    | 4,542,534,649 | 0             | 0              | 4,542,534,649  |
| 股东投入和减少资本            |       | 0              | 4,985,550,000 | 0              | 0    | 0             | 0             | 0              | 4,985,550,000  |
| 其他权益工具持有者投入资本        | 四(41) | 0              | 4,985,550,000 | 0              | 0    | 0             | 0             | 0              | 4,985,550,000  |
| 利润分配                 |       | 0              | 0             | 0              | 0    | 0             | 947,557,119   | -3,982,304,554 | -3,034,747,435 |
| 提取盈余公积               | 四(46) | 0              | 0             | 0              | 0    | 0             | 947,557,119   | -947,557,119   | 0              |
| 对股东的分配               | 四(47) | 0              | 0             | 0              | 0    | 0             | 0             | -3,034,703,860 | -3,034,703,860 |
| 划转全国社会保障基金理事会        |       | 0              | 0             | 0              | 0    | 0             | 0             | -43,575        | -43,575        |
| 2014 年 12 月 31 日年末余额 |       | 16,174,735,425 | 4,985,550,000 | 25,074,991,357 | 0    | 8,953,385,453 | 3,466,588,739 | 15,494,086,594 | 74,149,337,568 |

法定代表人: 刘起涛 主管会计工作负责人: 傅俊元 会计机构负责人: 朱宏标

## 一 公司基本情况

中国交通建设股份有限公司(以下称“本公司”)是由中国交通建设集团有限公司(以下称“中交集团”)独家发起设立的股份有限公司,注册地址为中华人民共和国北京市西城区德胜门外大街 85 号,总部地址为中华人民共和国北京市西城区德胜门外大街 85 号。中交集团为本公司的最终控股母公司。

中交集团是根据国务院国有资产监督管理委员会(以下称“国资委”)于 2005 年 7 月 12 日按《关于中国港湾建设(集团)总公司与中国路桥(集团)总公司重组的通知》(国资改革【2005】703 号)的批准,由中国港湾建设(集团)总公司与中国路桥(集团)总公司以新设合并方式重组建立的国有独资有限责任公司。2005 年 12 月 8 日,中交集团于中华人民共和国北京市成立。

根据国资委于 2006 年 8 月 16 日《关于中国交通建设集团公司整体重组并境内外上市的批复》(国资改革【2006】1063 号)的批准,并经本公司创立大会于 2006 年 9 月 29 日批准签署的《中国交通建设集团公司与中国交通建设股份有限公司之重组协议》确定的重组方案,中交集团出资组建本公司。

经批准,本公司于 2006 年 10 月 8 日在中华人民共和国北京市正式登记设立,注册资本为 1,080,000 万元。

经本公司董事会提议并由股东大会批准,根据中国证券监督管理委员会证监国合字【2006】25 号文《关于同意中国交通建设股份有限公司发行境外上市外资股的批复》,本公司于 2006 年 12 月 15 日完成了向境外投资者首次发行 350,000 万股境外上市外资股 H 股股票的工作,并于 2006 年 12 月 22 日行使超额配售选择权,完成了增发 52,500 万股的境外上市外资股 H 股股票的工作,共计发行 H 股股票 402,500 万股,每股面值人民币 1 元,并经普华永道中天会计师事务所(于 2013 年更名为普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙))以普华永道中天验字【2007】第 023 号验资报告审验。本公司注册资本增加为 1,482,500 万元。

经本公司董事会提议并由股东大会批准,根据国资委【2011】185 号文《关于中国交通建设股份有限公司首次公开发行 A 股股票暨换股吸收合并路桥集团国际建设股份有限公司有关问题的批复》和中国证券监督管理委员会证监许可【2012】125 号文《关于核准中国交通建设股份有限公司吸收合并路桥集团国际建设股份有限公司的批复》,本公司于 2012 年 3 月 9 日完成了在境内首次公开发行人民币普通股 A 股股票上市并换股吸收合并本公司之子公司一路桥集团国际建设股份有限公司(以下称“路桥建设”)。本公司共计发行人民币普通股 A 股股票 1,349,735,425 股,每股面值人民币 1 元,经普华永道中天会计师事务所(于 2013 年更名为普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙))以普华永道中天验字(2012)第 035 号验资报告审验。本公司首次公开发行 A 股股票后注册资本增加为 16,174,735,425 元。

本公司及子公司(以下称“本集团”)主要经营业务包括:以沿海、内河港口工程和以公路、铁路、桥梁、隧道工程的勘察、设计、施工、监理为主的基础设施建设业;以基建疏浚、维护疏浚、吹填疏浚和环保疏浚为主的疏浚业;以海上重型装备、工程机械、筑路机械、桥机构件为主的设备制造业;以及以国际工程承包、劳务合作和进出口贸易为主的外经外贸业务等。

## 一 公司基本情况(续)

本年度纳入合并范围的主要子公司详见附注六，本年度新纳入合并范围的子公司主要有 John Holland Group Pty Ltd.、中交疏浚(集团)股份有限公司(以下简称“中交疏浚”)、中交海峡建设投资发展有限公司、中交华中投资有限公司、中国交建基础设施开发有限公司、北京中交建壹期股权投资基金合伙企业(有限合伙)、中交城市投资控股有限公司、中交资产管理有限公司，详见附注五(1)、(2)。本年度不再纳入合并范围的二级子公司有中交佛山投资发展有限公司，详见附注五(2)。

本财务报表由本公司董事会于 2016 年 3 月 28 日批准报出。

## 二 重要会计政策及会计估计

本集团根据生产经营特点确定具体会计政策和会计估计，主要体现在合并财务报表的编制(附注二(6))、可供出售权益工具发生减值的判断标准(附注二(9))、金融资产公允价值的确定(附注二(9))、应收款项坏账准备的计提方法(附注二(11))、存货的计价方法(附注二(12))、投资性房地产的计量模式(附注二(15))、固定资产折旧和无形资产摊销(附注二(16)(19))、开发支出资本化的判断标准(附注二(19))、长期资产减值的判断标准(附注二(21))、补充退休福利的设定(附注二(22))、递延所得税资产和递延所得税负债的确定(附注二(25))、收入的确认时点(附注二(26))等。

本集团在运用重要的会计政策时所采用的关键判断详见附注二(33)。

### (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 2015 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 2015 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2015 年度的合并及公司经营成果和现金流量等有关信息。

### (3) 会计期间

会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### (4) 记账本位币

记账本位币为人民币。

## 二 主要会计政策和会计估计(续)

### (5) 企业合并

#### (a) 同一控制下的企业合并

合并方支付的合并对价及取得的净资产均按账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积(股本溢价)；资本公积(股本溢价)不足以冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

#### (b) 非同一控制下的企业合并

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

#### (c) 与少数股东之间的交易

在不影响控制权的情况下，导致本公司对子公司持股比例发生变化的交易属于与少数股东之间的交易。对于与少数股东之间的交易，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，增加的长期股权投资与按照本公司新的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(股本溢价)，资本公积(股本溢价)的金额不足冲减的，调整留存收益；处置长期股权投资时，处置价款与处置的长期股权投资对应享有该子公司净资产的份额的差额调整资本公积(股本溢价)，资本公积(股本溢价)不足冲减的，调整留存收益。

### (6) 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。

## 二 主要会计政策和会计估计(续)

### (6) 合并财务报表的编制方法(续)

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

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

### (7) 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。

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

#### (b) 外币财务报表的折算

境外经营的资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益中除未分配利润项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。境外经营的利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率近似的汇率折算。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。

## 二 主要会计政策和会计估计(续)

### (9) 金融工具

#### (a) 金融资产

##### (i) 金融资产分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产和持有至到期投资。金融资产的分类取决于本集团对金融资产的持有意图和持有能力。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括持有目的为短期内出售的金融资产以及未作为有效套期工具的金融衍生工具。

应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，包括应收账款和其他应收款等。

可供出售金融资产

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产。自资产负债表日起 12 个月内将出售或到期的可供出售金融资产在资产负债表中列示为其他流动资产。

持有至到期投资

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。取得时期限超过 12 个月但自资产负债表日起 12 个月(含 12 个月)内到期的持有至到期投资，列示为一年内到期的非流动资产；取得时期限在 12 个月之内(含 12 个月)的持有至到期投资，列示为其他流动资产。

##### (ii) 确认和计量

金融资产于本集团成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；其他金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量，但在活跃市场中没有报价，其公允价值合理估计数的变动区间较大，且各种用于确定公允价值估计数的概率不能合理确定，其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，按照成本计量；应收款项以及持有至到期投资采用实际利率法，以摊余成本计量。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动作为公允价值变动损益计入当期损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利以及处置时产生的处置损益计入当期损益。

(9) 金融工具(续)

(a) 金融资产(续)

(ii) 确认和计量(续)

除减值损失及外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，可供出售金融资产公允价值变动直接计入股东权益，待该金融资产终止确认时，原直接计入权益的公允价值变动累计额转入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算的利息，以及被投资单位已宣告发放的与可供出售权益工具投资相关的现金股利，作为投资收益计入当期损益。

(iii) 金融资产减值

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本集团于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且本集团能够对该影响进行可靠计量的事项。

表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌。本集团于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查，本集团会综合考虑其他相关因素诸如价格波动率等，判断该权益工具投资是否发生减值。本集团以加权平均法计算可供出售权益工具投资的初始投资成本。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入股东权益。

以成本计量的可供出售金融资产发生减值时，将其账面价值与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。已发生的减值损失以后期间不再转回。

(iv) 金融资产的终止确认

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；或者**(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。

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股东权益的公允价值变动累计额之和的差额，计入当期损益。



## 二 主要会计政策和会计估计(续)

### (9) 金融工具(续)

#### (b) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本集团的金融负债主要为其他金融负债，包括应付款项、借款及应付债券等。

应付款项包括应付账款、其他应付款等，以公允价值进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

借款和应付债券按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

其他金融负债期限在一年以下(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。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，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。

### (10) 套期工具

适用 不适用

套期工具是指为规避外汇风险、利率风险等所使用的衍生工具，分为公允价值套期和现金流量套期。对于满足下列条件的套期工具，运用套期会计方法进行处理：

(i) 在套期开始时，对套期关系(即套期工具和被套期项目之间的关系)有正式指定，并准备了关于套期关系、风险管理目标和套期策略的正式书面文件；(ii) 该套期预期高度有效，且符合本集团最初为该套期关系所确定的风险管理策略；(iii) 对预期交易的现金流量套期，预期交易应当很可能发生，且必须使本集团面临最终将影响损益的现金流量变动风险；(iv) 套期有效性能够可靠地计量；(v) 能够持续地对套期有效性进行评价，并确保该套期在套期关系被指定的会计期间内高度有效。

公允价值套期满足上述条件的，套期工具和被套期项目的公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。

## 二 主要会计政策和会计估计(续)

### (10) 套期工具(续)

现金流量套期满足上述条件的，套期利得或损失中属于有效套期的部分计入其他综合收益，无效部分计入当期损益。对于被套期项目为预期交易且该预期交易使公司随后确认一项金融资产或金融负债的，原确认为其他综合收益的利得或损失在该金融资产或金融负债影响企业损益的相同期间转出，计入当期损益。对于被套期项目为预期交易且该预期交易使公司随后确认一项非金融资产或非金融负债的，原计入其他综合收益的利得或损失，转入并计入该非金融资产或非金融负债的初始确认金额。

### (11) 应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。本集团对外销售商品或提供劳务形成的应收账款，按从购货方或劳务接受方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。

#### (a) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。当存在客观证据表明本集团将无法按应收款项的原有条款收回款项时，计提坏账准备。

单项金额重大的判断标准为：法人公司应收第三方客户款项的前五位

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法为：根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

#### (b) 按组合计提坏账准备的应收款项：

确定组合的依据如下：

| 组合           | 坏账准备计提方法  |
|--------------|-----------|
| 保证金(不含质量保证金) | 一般不计提坏账准备 |
| 员工个人借款、备用金   | 一般不计提坏账准备 |
| 账龄           | 账龄分析法     |

组合中，采用账龄分析法的计提比例如下：

适用  不适用

| 挂账账龄   | 应收款项计提比例 |
|--------|----------|
| 六个月以内  | 0%       |
| 六个月到一年 | 1%       |
| 一到两年   | 15%      |
| 两到三年   | 30%      |
| 三到四年   | 50%      |
| 四到五年   | 75%      |
| 五年以上   | 100%     |

## 二 主要会计政策和会计估计(续)

**(11) 应收款项(续)****(c) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项**

单项计提坏账准备的理由为：

存在客观证据表明本集团将无法按应收款项的原有条款收回款项。

坏账准备的计提方法为：

根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

**(d)** 本集团向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的，按交易款项扣除已转销应收款项的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

**(e)** 本集团向金融机构贴现应收票据或背书给他方时，如果与票据所有权相关的几乎所有风险和报酬均已转移，符合终止确认条件时，按交易金额扣除应收票据的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。若保留了与票据所有权相关的几乎所有风险和报酬，将收到的款项确认为负债。

**(12) 存货****(a) 分类**

存货包括原材料、在产品、开发成本、开发产品、库存商品、周转材料和已完工未结算等，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加权平均法核算，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；开发成本和开发产品的成本包括与房地产开发相关的土地成本、建筑成本、资本化的利息、其他直接和间接开发费用；开发成本于完工后按实际成本结转为开发产品；开发产品结转成本时按实际成本核算。

**(c) 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。

执行建造合同过程中，如果合同预计总成本将超过合同预计总收入，则计提合同预计损失准备，计入当期费用。

## 二 主要会计政策和会计估计(续)

### (12) 存货(续)

#### (d) 已完工未结算和已结算未完工

工程施工以实际成本核算，包括直接材料费、直接人工费、分包费用、其他直接费及应分配的施工间接成本等。于资产负债表日，累计已发生的建造合同成本和已确认的毛利(亏损)大于已办理结算的价款金额，其差额反映为“已完工未结算”计入“存货”，作为一项流动资产列示；已办理结算的价款金额大于在建合同工程累计已发生的成本和已确认的毛利(亏损)的金额，其差额反映为“已结算未完工”计入“预收款项”，作为一项流动负债列示。

#### (e) 本集团的存货盘存制度采用永续盘存制。

#### (f) 周转材料的摊销方法

周转材料中的项目专用材料在项目周期内平均摊销，计入当期的成本或费用，其他周转材料根据预计使用次数分次且在不超过三年的期限内进行摊销，计入当期的成本或费用；低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

### (13) 合营安排

本集团根据其在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排投资分类为合营企业及共同经营。

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，于长期股权投资核算。共同经营为本集团未通过单独主体达成的享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。本集团于合并财务报表中确认其与共同经营中利益份额相关的资产、负债、收入及支出。

### (14) 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合并；对合营企业和联营企业投资采用权益法核算。

## 二 主要会计政策和会计估计(续)

### (14) 长期股权投资(续)

#### (a) 投资成本确定

对于企业合并形成的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

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

#### (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或有事项准则所规定的预计负债确认条件的，继续确认投资损失并作为预计负债核算。被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。被投资单位分派的利润或现金股利于宣告分派时按照本集团应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团与被投资单位之间未实现的内部交易损益按照持股比例计算归属于本集团的部分，予以抵销，在此基础上确认投资损益。本集团与被投资单位发生的内部交易损失，其中属于资产减值损失的部分，相应的未实现损失不予抵销。

#### (c) 确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据

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

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

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

## 二 主要会计政策和会计估计(续)

### (14) 长期股权投资(续)

#### (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(21))。

### (15) 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所有投资性房地产进行后续计量，按其预计使用寿命及净残值率对建筑物和土地使用权计提折旧或摊销。投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧(摊销)率列示如下：

|       | 预计使用寿命 | 预计净残值率 | 年折旧(摊销)率 |
|-------|--------|--------|----------|
| 建筑物   | 30 年   | -      | 3.30%    |
| 土地使用权 | 50 年   | -      | 2%       |

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。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(21))。

### (16) 固定资产

#### (a) 固定资产确认及初始计量

固定资产包括房屋及建筑物、船舶、运输工具、机器设备、办公及电子设备以及临时设施等。

## 二 主要会计政策和会计估计(续)

### (16) 固定资产(续)

#### (a) 固定资产确认及初始计量(续)

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。本公司在进行公司制改建时，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

固定资产折旧采用年限平均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、预计净残值率及年折旧率列示如下：

|         | 预计使用寿命  | 预计净残值率 | 年折旧率       |
|---------|---------|--------|------------|
| 房屋及建筑物  | 20-40 年 | 0%     | 2.5%至 5%   |
| 船舶      | 10-25 年 | 5%-10% | 3.6%至 9.5% |
| 运输工具    | 5 年     | 0%     | 20%        |
| 机器设备    | 5-20 年  | 0%     | 5%至 20%    |
| 办公及电子设备 | 3-5 年   | 0%     | 20%至 33.3% |
| 临时设施    | 2-3 年   | 0%     | 33.3%至 50% |

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

#### (c) 当固定资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(21))。

#### (d) 融资租入固定资产的认定依据和计量方法

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。融资租入固定资产以租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中的较低者作为租入资产的入账价值。租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额作为未确认融资费用(附注二(28)(b))。

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

## 二 主要会计政策和会计估计(续)

### (16) 固定资产(续)

#### (e) 固定资产的处置

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

### (17) 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(21))。

### (18) 借款费用

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。

### (19) 无形资产

无形资产包括土地使用权、特许经营权、软件、商标、专利权及版权等，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) 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。



## 二 主要会计政策和会计估计(续)

### (19) 无形资产(续)

#### (b) 特许经营权

特许经营权指建设、运营和移交合同(“BOT”合同)项下按照无形资产模式在建设期确认的无形资产(附注二(26)(d))。

#### (c) 软件

软件按取得时实际支付的价款入账，并按预计使用年限 1-10 年平均摊销。

#### (d) 商标、专利权及版权

商标、专利权及版权按投资各方确认的价值或实际支付的价款入账，并按预计使用年限或合同规定的使用年限平均摊销。

#### (e) 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。

#### (f) 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，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，针对生产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：

- 生产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开发的预算；
- 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，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产。

#### (g) 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(21))。

## 二 主要会计政策和会计估计(续)

### (20) 长期待摊费用

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

### (21) 长期资产减值

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

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

### (22) 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。

## 二 主要会计政策和会计估计(续)

### (22) 职工薪酬(续)

#### (b) 离职后福利

本集团将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。设定提存计划是本集团向独立的基金缴存固定费用后，不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划是除设定提存计划以外的离职后福利计划。于报告期内，本集团的离职后福利中为员工缴纳的基本养老保险、失业保险和对于 2005 年 12 月 31 日以后退休的员工建立的企业年金计划，属于设定提存计划；为 2005 年 12 月 31 日之前退休的员工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 2005 年 12 月 31 日前退休的职工，除国家规定的保险制度外，本集团还提供了补充退休福利，该类补充退休福利属于设定受益计划。设定受益计划义务现值每年由独立精算师基于与该义务期限和币种相似的国债利率、采用预期累计福利单位法计算。设定受益计划义务现值减去计划资产的公允价值后的净负债在资产负债表中长期应付职工薪酬下列示。与补充退休福利相关的服务成本(包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失)和基于设定受益计划净负债和适当的折现率计算的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债所产生的变动计入其他综合收益。

对于 2005 年 12 月 31 日以后退休的员工，除了社会基本养老保险之外，本集团依据国家企业年金制度的相关政策建立企业年金计划，本集团按照工资总额的一定比例计提年金，相应支出计入当期损益。

#### (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。

## 二 主要会计政策和会计估计(续)

### (22) 职工薪酬(续)

#### (d) 内退福利

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

预期在资产负债表日起一年内需支付的辞退福利，列示为流动负债。

### (23) 股利分配

现金股利于股东大会批准当期，确认为负债。

### (24) 预计负债

因未决诉讼、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。

## 二 主要会计政策和会计估计(续)

### (25) 递延所得税资产/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。

## 二 主要会计政策和会计估计(续)

### (26) 收入确认

#### (a) 建造合同

在建造合同的结果能够可靠地估计时，根据完工百分比法在资产负债表日确认合同收入及费用。建造合同的结果能够可靠地估计是指合同总收入能可靠地计量，与合同相关的经济利益能够流入本集团，在资产负债表日合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定及为完成合同已经发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量，以便实际合同成本能与以前的预计成本相比较。

完工进度主要根据建造项目的性质，按已经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或者按实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定。

当期完成的建造合同，按实际合同总收入扣除以前年度累计已确认的收入后的余额作为当期收入，同时按累计实际发生的合同成本扣除以前年度累计已确认的成本后的余额确认为当期成本。

当建造合同的结果不能可靠地估计，如果合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本加以确认，合同成本在其发生的当期确认为费用；如果合同成本不能收回的，应在发生时立即确认为费用，不确认收入。

如果合同预计总成本将超过合同预计总收入，即将预计损失计入当期损益。

#### (b) 销售商品

收入的金额按照本集团在日常经营活动中销售商品时，已收或应收合同或协议价款的公允价值确定。收入按扣除销售折让及销售退货的净额列示。

本集团销售商品收入同时满足下列条件的，才能予以确认：i)本集团已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；ii)本集团既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；iii)收入的金额能够可靠计量；iv)相关经济利益很可能流入本集团；v)相关的已发生或将发生的成本能够可靠计量。

#### (c) 提供劳务

提供劳务交易的总收入和总成本能够可靠地计量，与交易相关的经济利益很可能流入本集团，劳务的完成程度能够可靠的确定时，根据已完工作的测量或已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例或者已经发生的成本占估计总成本的比例，按照完工百分比确认收入。

#### (d) 特许经营—BOT 合同

BOT 合同项下的特许经营活动通常包括建设、运营及移交。于建设阶段，按照附注二(26)(a)所述的会计政策确认建造服务的合同收入和成本。建造合同收入按照收取或应收对价的公允价值计量，并分别以下情况在确认收入的同时，确认金融资产或无形资产：

(i) 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，在确认收入的同时确认金融资产；

## 二 主要会计政策和会计估计(续)

### (26) 收入确认(续)

#### (d) 特许经营—BOT 合同(续)

- (ii) 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直线法或车流量法摊销。

本集团未提供实际建造服务，将基础设施建造发包给其他方的，不确认建造服务收入，按照建造过程中支付的工程价款等考虑合同规定，分别确认为金融资产或无形资产。

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。

合同规定本集团为使有关基础设施保持一定服务能力或在移交给合同授予方之前保持一定的使用状态，预计将发生的支出中本集团承担的现时义务部分确认为一项预计负债。

#### (e) BT 合同(指“建设和移交合同”)

BT 合同项下的活动通常包括建设及移交。对于本集团提供建造服务的，于建设阶段，按照附注二(26)(a)所述的会计政策确认相关建造服务合同收入和成本，建造合同收入按应收取对价的公允价值计量，同时确认“长期应收款”，采用实际利率法，按摊余成本计量，待收到业主支付的款项后，进行冲减。

### (27) 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，是指企业取得的、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，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

## 二 主要会计政策和会计估计(续)

### (27) 政府补助(续)

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

### (28) 租赁

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

#### (a) 经营租赁

经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

经营租赁的租金收入在租赁期按照直线法内确认。

#### (b) 融资租赁

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

### (29) 非货币性交换

非货币性资产交换是指交易双方主要以存货、固定资产、无形资产和长期股权投资等非货币性资产进行的交换，该交换不涉及或只涉及少量的货币性资产(即补价)。

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满足上述条件，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。

### (30) 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。

本集团计提安全生产费用时，计入相关产品的成本或当期损益，并相应增加专项储备。本集团使用提取的安全生产费用时，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。

## 二 主要会计政策和会计估计(续)



### (31) 分部信息

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

经营分部是指本集团内同时满足下列条件的组成部分：

- (i) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- (ii) 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；
- (iii) 本集团能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

### (32) 权益工具

本集团所发行的金融工具，在同时满足下列条件的情况下分类为权益工具：

- 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；
- 该金融工具须用或可用本集团自身权益工具进行结算，若为非衍生工具，该金融工具应当不包括交付非固定数量的本集团自身权益工具进行结算的合同义务；若为衍生工具，该金融工具只能通过以固定数量的本集团自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产进行结算。

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的，作为利润分配处理。

子公司发行累积优先股等其他权益工具的，无论当期是否宣告发放其股利，在计算列报母公司合并利润表中的“归属于母公司股东的净利润”时扣除当期归属于其他权益工具持有者的可累积分配的股利。子公司发行不可累积优先股等其他权益工具的，在计算列报母公司合并利润表中的“归属于母公司股东的净利润”时扣除当期宣告发放的归属于其他权益工具持有者的不可累积分配的股利。

## 二 主要会计政策和会计估计(续)

### (33) 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) 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) 建造及服务合同的会计估计

根据完工百分比法确认建造及服务合同的收入及费用需要由管理层做出相关判断。如果预计建造及服务合同将发生损失，则此类损失应确认为当期费用。本集团管理层根据建造及服务合同预算来预计可能发生的损失。由于基建、设计、疏浚和装备制造业务的特性，导致合同签订日期与项目完成日期往往归属于不同会计期间。在合同进展过程中，本集团持续复核及修订合同预计总收入和合同预计总成本，并对合同进度进行复核。

本集团依据合同条款，对业主的付款进度进行持续监督，并定期评估业主的资信能力。如果有情况表明业主很可能在全部或部分合同价款的支付方面发生违约，或者业主不能履行合同条款规定的相关义务，本集团将就该项对于合并财务报表的影响进行重新评估，并可能修改合同预计损失的金额。这一修改将反映在本集团重新评估并需修改合同预计损失的当期财务报表中。

##### (ii) 特许经营权减值的会计估计

本集团于资产负债表日评估特许经营权是否存在任何减值迹象。若存在减值迹象，本集团将对其进行减值测试，按可收回金额低于其账面价值的差额计提减值准备并计入减值损失。特许经营权的可收回金额根据公允价值减处置费用与可使用价值孰高确定。可使用价值一般以特许经营期的未来现金流量的现值为基础，即按照特许经营权在持续使用过程中所产生的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。预计未来现金流量以预计提供的特许经营服务收入和其他特许经营收益扣除必要的维护费用和经营成本为基础估计。

根据管理层的最佳估计，2015年度未对特许经营权计提减值准备(2014年度：无)。本集团根据现有经验进行估计的结果可能受业务发展及外部环境等因素的影响，而导致与下一年度的实际结果有所不同。

##### (iii) 应收款项坏账准备的计提

本集团主要根据当前市场情况，对于应收款项的账龄、客户的财务状况以及客户提供的担保(如有)的历史经验作出估计。本集团定期重新评估应收款项的坏账准备是否足够。如果复核所使用的假设及估计发生变化，该变化将会影响估计改变期间的应收款项的坏账准备。

## 二 主要会计政策和会计估计(续)

### (33) 重要会计估计和判断(续)

#### (a) 重要会计估计及其关键假设(续)

#### (iv) 可供出售权益工具投资的减值

本集团主要根据修订后的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的要求确定可供出售权益投资是否发生减值，有关减值的确定需作出重大判断。于作出判断时，本集团评估的因素包括年期及该投资公允价值低于其成本的程度；以及被投资方的财务健康状况及短期业务展望，包括行业及分部表现、技术变化及经营及融资现金流量等因素。

本集团存在若干可供出售权益工具投资的公允价值低于其成本，本集团认为其公允价值未发生严重或非暂时性下跌，因此未计提减值准备。若认为其公允价值发生严重或非暂时性下跌，本集团将会于 2015 年度合并财务报表额外计提确认资产减值损失人民币 1.93 亿元，即将原在其他综合收益中确认的累计公允价值变动转入当期损益。

#### (v) 商誉减值准备的会计估计

本集团每年对商誉进行减值测试。包含商誉的资产组和资产组组合的可收回金额为其预计未来现金流量的现值，其计算需要采用会计估计(附注四(18))。

如果管理层对资产组和资产组组合未来现金流量计算中采用的收入增长率进行修订，修订后的毛利率低于目前采用的毛利率，本集团可能需对商誉增加计提减值准备。

如果管理层对应用于现金流量折现的税前折现率进行重新修订，修订后的税前折现率高于目前采用的折现率，本集团可能需对商誉增加计提减值准备。

如果实际收入增长率或税前折现率高于或低于管理层的估计，本集团不能转回原已计提的商誉减值损失。

#### (vi) 所得税

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

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

## 二 主要会计政策和会计估计(续)

### (33) 重要会计估计和判断(续)

#### (a) 重要会计估计及其关键假设(续)

#### (vii) 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、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。本集团按其判断选择多种方法，并主要根据于各个资产负债表日的当时市场情况作出假设。然而，若合理公允价值的估计幅度过于宽泛足以令管理层认为无法可靠计量公允价值，则该等金融工具将会按成本减去减值准备后的净额列示。

本集团依据资产负债表日的市场情况作出的判断以及采用的估值方法可能受市场情况变化的影响，而导致与下一年度的实际结果有所不同。

#### (viii) 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使用的货币以及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(38)。

于2015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0.31亿元(2014年12月31日：人民币0.35亿元)，或增加人民币0.33亿元(2014年12月31日：人民币0.37亿元)。

#### (ix) 固定资产折旧

本集团固定资产的折旧在预计使用寿命内以资产的入账价值减去预计净残值后的金额按直线法计提。本集团定期对预计使用寿命和预计净残值进行评估，以确保折旧方法及折旧率与固定资产的预计经济利益实现模式一致。本集团对固定资产预计使用寿命及净残值的估计是基于历史经验并考虑预期的技术更新而作出的。当预计使用寿命及预计净残值发生重大变化时，可能需要相应调整折旧费用，因此根据现有经验进行估计的结果可能与下一年度的实际结果有所不同，可能导致对固定资产的账面价值和累计折旧金额的重大调整。

## 二 主要会计政策和会计估计(续)

### (33) 重要会计估计和判断(续)

#### (b) 采用会计政策的关键判断

##### (i) 所持有权益低于 50%的子公司纳入合并财务报表

本集团认为尽管对上海振华重工(集团)股份有限公司(以下称“振华重工”)所持表决权低于 50%，但本集团对振华重工拥有实际控制权。本集团为振华重工的主要股东，持有其 46.23%股权，而所有其他股东各自所持股权均不超过 1%，且并无其他股东联合共同行使投票权的记录，因此将其作为子公司纳入合并财务报表范围。

##### (ii) 对结构化主体拥有控制的判断

本集团参与多个投资于基础设施建设的结构化主体。本集团主要根据修订后的《企业会计准则第 33 号--合并财务报表》和《企业会计准则第 2 号--长期股权投资》判断是否实际控制该结构化主体，若本集团实际控制该结构化主体则纳入合并报表范围，若未实际控制该结构化主体但与其他方实施共同控制的作为合营企业核算。若本集团既未实际控制也未共同控制则于可供出售金融资产中核算。

当本集团在结构化主体中担任资产管理人时，本集团需要判断本集团是否是该结构化主体的主要负责人或代理人，以评估本集团是否控制该结构化主体并将其纳入合并范围。在评估和判断时，本集团综合考虑了多方面因素并定期重新评估，例如：资产管理人决策权的范围、其他方持有的实质性权利、资产管理人因提供管理服务而获得的薪酬水平、任何其他安排所带来的面临可变回报的风险敞口等。

### 三 税项

(1) 本集团适用的主要税种及其税率列示如下：

| 税种      | 计税依据  | 税率          |
|---------|---|-------------|
| 企业所得税   | 应纳税所得额                                      | 15%及 25%    |
| 增值税     | 应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算) | 17%、11%及 6% |
| 营业税     | 应纳税营业额                                      | 3%及 5%      |
| 消费税     | 应纳税销售额                                      | 5%          |
| 城市维护建设税 | 缴纳的增值税、营业税及消费税税额                            | 1%、5%及 7%   |

### 三 税项(续)

#### (2) 本集团内主要子公司享有的企业所得税税收优惠简述如下:

| 二级子公司名称       | 二级子公司及其下属子公司<br>适用税率范围 |         | 企业所得税优惠政策   |
|---------------|------------------------|---------|---|
|               | 2015 年度                | 2014 年度 |   |
| 中国港湾工程有限责任公司  | 15%-25%                | 15%-25% | 二级子公司享受高新技术企业税收优惠政策,有效期至 2017 年   |
| 中国路桥工程有限责任公司  | 15%-25%                | 15%-25% | 二级子公司享受高新技术企业税收优惠政策,有效期至 2017 年   |
| 中交第一航务工程局有限公司 | 15%-25%                | 15%-25% | 二级子公司及下属部分子公司享受高新技术企业税收优惠政策,有效期至 2017 年   |
| 中交第二航务工程局有限公司 | 15%-25%                | 15%-25% | 二级子公司及下属部分子公司享受高新技术企业税收优惠政策,有效期最长至 2016 年<br>下属部分子公司享受西部大开发税收优惠政策,有效期最长至 2020 年 |
| 中交第三航务工程局有限公司 | 15%-25%                | 15%-25% | 二级子公司及下属部分子公司享受高新技术企业税收优惠政策,有效期至 2017 年   |
| 中交第四航务工程局有限公司 | 15%-25%                | 15%-25% | 下属部分子公司享受高新技术企业税收优惠政策,有效期至 2017 年   |
| 中交天津航道局有限公司   | 15%-25%                | 15%-25% | 二级子公司及下属部分子公司享受高新技术企业税收优惠政策,有效期至 2017 年   |
| 中交上海航道局有限公司   | 15%-25%                | 15%-25% | 下属部分子公司享受高新技术企业税收优惠政策,有效期至 2017 年   |
| 中交第一公路工程局有限公司 | 15%-25%                | 15%-25% | 二级子公司享受高新技术企业税收优惠政策,有效期至 2016 年   |
| 中交第二公路工程局有限公司 | 15%-25%                | 15%-25% | 二级子公司及下属部分子公司享受西部大开发税收优惠政策,有效期最长至 2020 年  |
| 中交第三公路工程局有限公司 | 15%-25%                | 15%-25% | 下属部分子公司享受高新技术企业税收优惠政策,有效期至 2016 年   |
| 中交第四公路工程局有限公司 | 15%-25%                | 15%-25% | 二级子公司及下属部分子公司享受高新技术企业税收优惠政策,有效期最长至 2017 年                                       |
| 中交路桥建设有限公司    | 15%-25%                | 15%-25% | 二级子公司及下属部分子公司享高新技术企业税收优惠政策,有效期最长至 2017 年  |
| 中交隧道工程局有限公司   | 15%-25%                | 15%-25% | 二级子公司享受高新技术企业税收优惠政策,有效期至 2016 年<br>下属部分子公司享受西部大开发税收优惠政策,有效期至 2020 年             |

### 三 税项(续)

#### (2) 本集团内主要子公司享有的企业所得税税收优惠简述如下(续):

| 二级子公司名称               | 二级子公司及其下属子公司<br>适用税率范围 |         | 企业所得税优惠政策   |
|-----------------------|------------------------|---------|---|
|                       | 2015 年度                | 2014 年度 |   |
| 中交水运规划设计院有限公司         | 15%-25%                | 15%-25% | 下属部分子公司享受高新技术企业税收优惠政策, 有效期最长至 2016 年  |
| 中交公路规划设计院有限公司         | 15%-25%                | 15%-25% | 二级子公司享受高新技术企业税收优惠政策, 有效期最长至 2018 年  |
| 中交第一航务工程勘察设计院有限公司     | 15%-25%                | 15%-25% | 二级子公司享受高新技术企业税收优惠政策, 有效期至 2017 年  |
| 中交第二航务工程勘察设计院有限公司     | 15%-25%                | 15%-25% | 二级子公司享受高新技术企业税收优惠政策, 有效期至 2018 年  |
| 中交第三航务工程勘察设计院有限公司     | 15%-25%                | 15%-25% | 二级子公司享受高新技术企业税收优惠政策, 有效期至 2017 年  |
| 中交第四航务工程勘察设计院有限公司     | 15%-25%                | 15%-25% | 二级子公司享受高新技术企业税收优惠政策, 有效期至 2015 年  |
| 中交第一公路勘察设计研究院有限公司     | 15%-25%                | 15%-25% | 二级子公司及下属部分子公司享受西部大开发税收优惠政策, 有效期最长至 2020 年<br>下属部分子公司享受高新技术企业税收优惠政策, 有效期最长至 2017 年 |
| 中交第二公路勘察设计研究院有限公司     | 15%-25%                | 15%-25% | 二级子公司及下属部分子公司享受高新技术企业税收优惠政策, 有效期最长至 2016 年  |
| 中国公路工程咨询集团有限公司        | 15%-25%                | 15%-25% | 二级子公司及下属部分子公司享受高新技术企业税收优惠政策, 有效期最长至 2017 年<br>下属部分子公司享受两免三减半企业所得税优惠, 有效期至 2017 年  |
| 中交路桥技术有限公司            | 15%-25%                | 15%-25% | 二级子公司及下属部分子公司享受高新技术企业税收优惠政策, 有效期最长至 2017 年  |
| 振华重工                  | 15%-25%                | 15%-25% | 二级子公司享受高新技术企业税收优惠政策, 有效期至 2016 年  |
| 中交西安筑路机械有限公司          | 15%-25%                | 15%-25% | 二级子公司享受西部大开发税收优惠政策, 有效期至 2020 年   |
| 中交投资有限公司              | 15%-25%                | 15%-25% | 下属部分子公司享受西部大开发税收优惠政策, 有效期至 2020 年   |
| 中交公路长大桥建设国家工程研究中心有限公司 | 15%-25%                | 15%-25% | 二级子公司享受高新技术企业税收优惠政策, 有效期至 2015 年  |
| 中国公路车辆机械有限公司          | 15%-25%                | 15%-25% | 二级子公司享受高新技术企业税收优惠政策, 有效期至 2015 年  |

以上税收优惠政策均为本集团合并范围内本公司直接持股的子公司(以下称“二级子公司”)及其下属直接持股子公司(以下称“三级子公司”)享有的优惠政策。因下属公司数量众多, 未详细列示三级子公司以下级次的子公司享有的税收优惠。



## 四 合并财务报表项目注释

## (1) 货币资金

|                   | 2015年12月31日    | 2014年12月31日    |
|-------------------|----------------|----------------|
| 库存现金              | 150,326,767    | 176,119,256    |
| 其中：人民币            | 42,380,087     | 46,925,030     |
| 美元                | 33,368,096     | 46,424,584     |
| 安哥拉宽扎             | 11,482,368     | 8,267,055      |
| 中非法郎              | 11,186,904     | 12,306,291     |
| 其他币种              | 51,909,312     | 62,196,296     |
| 银行存款              | 94,236,251,951 | 70,686,338,526 |
| 其中：人民币            | 69,294,206,229 | 50,034,971,761 |
| 美元                | 16,425,202,844 | 14,131,665,354 |
| 澳元                | 2,459,738,984  | 1,352,888,371  |
| 欧元                | 1,074,535,671  | 694,692,031    |
| 中非法郎              | 773,707,459    | 624,829,264    |
| 安哥拉宽扎             | 660,782,371    | 484,921,443    |
| 港币                | 487,699,356    | 408,975,953    |
| 埃塞尔比亚比尔           | 377,564,405    | 212,506,969    |
| 新加坡元              | 246,228,672    | 202,198,638    |
| 日元                | 153,562,650    | 188,432,276    |
| 沙特里尔              | 151,817,521    | 145,367,066    |
| 其他币种              | 2,131,205,789  | 2,204,889,400  |
| 其他货币资金            | 3,690,613,739  | 7,177,349,027  |
| 其中：人民币            | 2,571,828,370  | 4,796,840,561  |
| 美元                | 482,691,160    | 1,667,458,052  |
| 安哥拉宽扎             | 244,742,711    | 606,766,281    |
| 其他币种              | 391,351,498    | 106,284,133    |
| 合计                | 98,077,192,457 | 78,039,806,809 |
| 其中：存放在境外的款项<br>总额 | 13,658,659,764 | 11,862,091,497 |

其他货币资金主要包括银行本票存款、银行汇票存款、外埠存款、信用卡存款等以及受到限制的存款；受到限制的存款(附注四(61)(d))主要包括存放中央银行款项、银行承兑汇票保证金存款、履约保证金存款及信用证存款等。

于 2015 年 12 月 31 日，本集团货币资金中存放在境外的款项总额折合人民币为 13,658,659,764 元(2014 年 12 月 31 日：折合人民币为 11,862,091,497 元)。

本集团存放于境外部分国家的银行的货币资金受这些国家的外汇管制所限而不可自由兑换为外币或从这些国家汇出。于 2015 年 12 月 31 日，本集团存放于这些国家的外币计价的货币资金占本集团合并资产负债表货币资金余额的比例小于 3%(2014 年 12 月 31 日：小于 5%)。

#### 四 合并财务报表项目附注(续)

##### (1) 货币资金(续)

外币货币资金已按资产负债表日即期汇率折算为人民币金额列示。

##### (2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债

√适用 □不适用

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

|                 | 单位：元 币种：人民币        |                    |
|-----------------|--------------------|--------------------|
|                 | 2015年12月31日        | 2014年12月31日        |
| 交易性权益工具投资       | 142,760,603        | 171,488,027        |
| 衍生金融工具(注):      |                    |                    |
| 远期外汇合同-公允价值变动损益 | 854,310            | 25,735,001         |
| 远期外汇合同-现金流量套期   | 8,080,480          | 0                  |
| 小计              | 8,934,790          | 25,735,001         |
| 合计              | <u>151,695,393</u> | <u>197,223,028</u> |

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

√适用 □不适用

|                 | 单位：元 币种：人民币         |                    |
|-----------------|---------------------|--------------------|
|                 | 2015年12月31日         | 2014年12月31日        |
| 衍生金融工具(注):      |                     |                    |
| 远期外汇合同-公允价值变动损益 | -121,847,852        | -48,399,487        |
| 远期外汇合同-现金流量套期   | -12,211,032         | 0                  |
| 小计              | -134,058,884        | -48,399,487        |
| 合计              | <u>-134,058,884</u> | <u>-48,399,487</u> |

交易性权益工具投资的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。

上述金融资产无投资变现的重大限制。

于 2015 年 12 月 31 日，衍生金融工具包括：

注：

a) 于 2015 年 12 月 31 日，本公司之子公司振华重工与银行签约的但尚未到期的远期外汇合同包括：

- 以美元兑换人民币之合同本金合计为美元 270,000,000 元，合同约定的到期汇率为 6.3604 至 6.7470。截至本报告日，其中本金合计为美元 110,000,000 元的远期外汇合同已完成交割；本金合计为美元 160,000,000 元的远期外汇合同将在 2016 年 7 月 29 日至 2016 年 8 月 25 日的期间内到期。

作为衍生金融工具的远期外汇合同，其期末公允价值评估收益为 676,082 元和评估损失为 24,918,115 元(2014 年 12 月 31 日：公允价值评估收益 25,735,001 元和评估损失 28,752,000 元)，系根据交易银行确认的金额或根据其提供的期末市场汇率计算的金额确定，计入公允价值变动损益。

#### 四 合并财务报表项目附注(续)

##### (2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债(续)

b) 于 2015 年 12 月 31 日, 本公司与银行签约的但尚未到期的远期外汇合同包括:

- 以美元兑换日元之合同本金合计为日元 743,347,272 元; 合同约定的到期汇率为 100 至 140。截至本报告日, 其中本金合计为日元 147,600,399 元的远期外汇合同已完成交割; 本金合计为日元 595,746,873 元的远期外汇合同将在 2016 年 5 月 20 日至 2019 年 5 月 20 日的期间内到期。

作为衍生金融工具的远期外汇合同, 其期末公允价值评估收益为 178,228 元(2014 年 12 月 31 日: 损失 2,183,065 元), 系根据交易银行确认的金额或根据其提供的期末市场汇率计算的金额确定, 计入公允价值变动损益。

c) 于 2015 年 12 月 31 日, 本公司之子公司中交疏浚与银行签约的但尚未到期的远期外汇合同包括:

- 以欧元兑换美元之合同本金合计为欧元 1,845,536 元; 合同约定的到期汇率为 1.2。该远期外汇合同将在 2016 年 06 月 13 日至 2017 年 12 月 11 日的期间内到期。

作为衍生金融工具的远期外汇合同, 其期末公允价值评估损失为 12,216,707 元(2014 年 12 月 31 日: 损失 17,464,422 元), 系根据交易银行确认的金额或根据其提供的期末市场汇率计算的金额确定, 计入公允价值变动损益。

d) 于 2015 年 12 月 31 日, 本公司之子公司中交港湾工程有限责任公司与银行签约的但尚未到期的远期外汇合同包括:

- 以南非兰特币兑换美元之合同本金合计为美元 90,322,511 元至 126,451,515 元; 合同约定的到期汇率为 10.2729。截至本报告日, 其中本金合计为美元 15,220,877 元至 21,309,227 元的远期外汇合同已完成交割; 本金合计为美元 75,101,634 元至 105,142,288 元的远期外汇合同将在 2016 年 3 月 29 日至 2017 年 6 月 28 日的期间内到期。

作为衍生金融工具的远期外汇合同, 其期末公允价值评估损失为 84,713,030 元(2014 年 12 月 31 日: 无), 系根据交易银行确认的金额或根据其提供的期末市场汇率计算的金额确定, 计入公允价值变动损益。

#### 四 合并财务报表项目附注(续)

##### (2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债(续)

e) 于 2015 年 12 月 31 日, 本公司之子公司中交国际(香港)控股有限公司与银行签约的但尚未到期的远期外汇合同包括:

- 以澳元兑换新西兰元之合同本金合计为新西兰元 637,536 元; 合同约定的到期汇率为 1.2747 至 1.2756。该远期外汇合同将在 2016 年 4 月 4 日至 2016 年 12 月 15 日的期间内到期。
- 以人民币兑澳元之合同本金合计为澳元 14,330,999 元; 合同约定的到期汇率为 4.8767 至 4.9165。截至本报告日, 其中本金合计为澳元 5,669,100 元的远期外汇合同已完成交割; 本金合计为澳元 8,661,899 元的远期外汇合同将在 2016 年 6 月 15 日至 2016 年 12 月 15 日的期间内到期。
- 以欧元兑换澳元之合同本金合计为澳元 39,299,232 元; 合同约定的到期汇率为 0.6104 至 0.6802。截至本报告日, 其中本金合计为澳元 5,475,437 元的远期外汇合同已完成交割; 本金合计为澳元 33,823,795 元的远期外汇合同将在 2016 年 4 月 4 日至 2016 年 12 月 15 日的期间内到期。
- 以英镑兑换澳元之合同本金合计为澳元 3,065,662 元; 合同约定的到期汇率为 0.4658 至 0.5281。截至本报告日, 其中本金合计为澳元 1,297,111 元的远期外汇合同已完成交割; 本金合计为澳元 1,768,551 元的远期外汇合同将在 2016 年 4 月 4 日至 2016 年 8 月 2 日的期间内到期。
- 以日元兑换澳元之合同本金合计为澳元 8,030,290 元; 合同约定的到期汇率为 87.05 至 93.7。该远期外汇合同将在 2016 年 8 月 20 日到期。
- 以新加坡元兑换澳元之合同本金合计为澳元 136,538 元。合同约定的汇率为 0.9861 和 0.9888。截止本报告日, 其中本金合计为澳元 78,715 的远期外汇合同已完成交割; 本金合计为澳元 57,823 的远期外汇合同将在 2016 年 5 月 3 日的期间内到期。
- 以美元兑换澳元之合同本金合计为澳元 69,410,548 元; 合同约定的到期汇率为 0.6943 至 0.8571。截止本报告日, 其中本金合计为澳元 59,089,932 的远期外汇合同已完成交割; 本金合计为澳元 10,320,616 的远期外汇合同将在 2016 年 4 月 4 日至 2016 年 7 月 1 日的期间内到期。
- 以美元兑换欧元之合同本金合计为欧元 14,757 元; 合同约定的到期汇率为 0.6502。该远期外汇合同在 2016 年 6 月 22 日到期。

作为现金流量套期工具的远期外汇合同, 其期末公允价值评估收益为 8,080,480 元和评估损失为 12,211,032 元, 均为有效套期全部计入其他综合收益(2014 年 12 月 31 日: 无)。

#### 四 合并财务报表项目附注(续)

##### (3) 应收票据

|        | 2015年12月31日          | 2014年12月31日          |
|--------|----------------------|----------------------|
| 银行承兑票据 | 2,271,091,760        | 1,829,472,752        |
| 商业承兑票据 | 165,159,664          | 942,621,029          |
|        | <u>2,436,251,424</u> | <u>2,772,093,781</u> |

(a) 于 2015 年 12 月 31 日, 本集团附有追索权的已贴现但尚未到期以及已背书给他方但尚未到期的银行承兑汇票分别为 593,292,785 元和 1,994,405,952 元(2014 年 12 月 31 日: 860,220,752 元和 2,027,097,729 元)。其中:

- (i) 于 2015 年 12 月 31 日, 附有追索权的已贴现但尚未到期及已背书但未终止确认的银行承兑汇票为 175,400,000 元和 60,547,876 元(2014 年 12 月 31 日: 已背书但未终止确认的银行承兑汇票为 21,400,000 元);
- (ii) 于 2015 年 12 月 31 日, 附有追索权的已贴现但尚未到期及已背书但尚未到期且已终止确认的银行承兑汇票为 417,892,785 元和 1,933,858,076 元(2014 年 12 月 31 日: 860,220,752 元和 2,005,697,729 元), 本集团管理层认为, 其与票据所有权相关的风险和报酬均已转移, 符合终止确认的条件, 因此于财务报表中予以终止确认。

于 2015 年 12 月 31 日, 本集团无附有追索权的已贴现但尚未到期的商业承兑汇票(2014 年 12 月 31 日: 无), 附有追索权的已背书给他方但尚未到期的商业承兑汇票为 24,569,974 元(2014 年 12 月 31 日: 52,127,055 元), 其中已终止确认的金额为 24,569,974 元(2014 年 12 月 31 日: 51,627,055 元), 无未终止确认的金额(2014 年 12 月 31 日: 未终止确认的金额 500,000 元)。

##### (4) 应收股利

√适用 □不适用

|               | 2014 年 12 月 31 日   | 本年增加               | 本年减少                | 2015 年 12 月 31 日  |
|---------------|--------------------|--------------------|---------------------|-------------------|
| 上海三航亚新太钢管有限公司 | 30,864,920         | 0                  | 0                   | 30,864,920        |
| 振华物流集团有限公司    | 17,335,194         | 0                  | -17,335,194         | 0                 |
| 其他            | 56,956,598         | 925,892,836        | -933,465,989        | 49,383,445        |
| 合计            | <u>105,156,712</u> | <u>925,892,836</u> | <u>-950,801,183</u> | <u>80,248,365</u> |

于 2015 年 12 月 31 日, 账龄超过一年的应收股利为 43,664,271 元由于被投资单位经营需要, 并未收回且未出现减值迹象。(2014 年 12 月 31 日: 54,146,776 元)

##### (5) 应收利息

√适用 □不适用

|      | 2015年12月31日      | 2014年12月31日       |
|------|------------------|-------------------|
| 应收利息 | <u>1,090,144</u> | <u>78,957,192</u> |

于 2015 年 12 月 31 日, 本集团无逾期的应收利息(2014 年 12 月 31 日: 无)

## 四 合并财务报表项目附注(续)

## (6) 应收账款

|        | 2015 年 12 月 31 日      | 2014 年 12 月 31 日      |
|--------|-----------------------|-----------------------|
| 应收账款   | 71,551,379,604        | 64,644,082,063        |
| 减：坏账准备 | -7,705,602,027        | -4,690,364,466        |
| 合计     | <u>63,845,777,577</u> | <u>59,953,717,597</u> |

## (a) 应收账款账龄分析如下：

|      | 2015 年 12 月 31 日      | 2014 年 12 月 31 日      |
|------|-----------------------|-----------------------|
| 一年以内 | 51,819,078,408        | 50,081,200,018        |
| 一到二年 | 9,968,404,314         | 8,159,902,696         |
| 二到三年 | 4,441,405,834         | 3,304,142,833         |
| 三到四年 | 2,528,685,749         | 1,161,793,592         |
| 四到五年 | 1,015,545,246         | 809,106,422           |
| 五年以上 | 1,778,260,053         | 1,127,936,502         |
| 合计   | <u>71,551,379,604</u> | <u>64,644,082,063</u> |

于 2015 年 12 月 31 日，应收账款 42,539,191,191 (2014 年 12 月 31 日：34,462,859,690 元)已逾期但未减值。基于对客户财务状况及过往信用记录的分析，本集团认为这部分款项可以收回。这部分应收账款的逾期账龄分析如下：

|      | 2015 年 12 月 31 日      | 2014 年 12 月 31 日      |
|------|-----------------------|-----------------------|
| 一年以内 | 42,221,379,270        | 34,385,000,326        |
| 一到二年 | 317,811,921           | 42,486,778            |
| 二到三年 | 0                     | 19,531,682            |
| 三年以上 | 0                     | 15,840,904            |
| 合计   | <u>42,539,191,191</u> | <u>34,462,859,690</u> |

## (b) 应收账款按类别分析如下：

|                       | 2015 年 12 月 31 日      |             |                       |            | 2014 年 12 月 31 日      |             |                       |           |
|-----------------------|-----------------------|-------------|-----------------------|------------|-----------------------|-------------|-----------------------|-----------|
|                       | 账面余额                  |             | 坏账准备                  |            | 账面余额                  |             | 坏账准备                  |           |
|                       | 金额                    | 占总额比例       | 金额                    | 计提比例       | 金额                    | 占总额比例       | 金额                    | 计提比例      |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款  | 0                     | 0           | 0                     | 0          | 0                     | 0           | 0                     | 0         |
| 按账龄组合计提坏账准备的应收账款      | 67,836,651,601        | 95%         | -6,324,911,516        | 9%         | 61,435,789,137        | 95%         | -3,792,699,851        | 6%        |
| 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款 | 3,714,728,003         | 5%          | -1,380,690,511        | 37%        | 3,208,292,926         | 5%          | -897,664,615          | 28%       |
| 合计                    | <u>71,551,379,604</u> | <u>100%</u> | <u>-7,705,602,027</u> | <u>11%</u> | <u>64,644,082,063</u> | <u>100%</u> | <u>-4,690,364,466</u> | <u>7%</u> |

单位：元 币种：人民币

## 四 合并财务报表项目附注(续)

## (6) 应收账款(续)

(c) 按组合计提坏账准备的应收账款中, 采用账龄分析法的组合分析如下:

单位: 元 币种: 人民币

| 2015 年 12 月 31 日 |                |                |      |
|------------------|----------------|----------------|------|
|                  | 账面余额           | 坏账准备           |      |
|                  | 金额             | 金额             | 计提比例 |
| 六个月以内            | 41,405,085,170 | 0              | 0    |
| 六个月到一年           | 8,106,969,932  | -121,374,894   | 1%   |
| 一到二年             | 9,207,213,492  | -1,503,899,914 | 16%  |
| 二到三年             | 4,420,490,833  | -1,347,807,655 | 30%  |
| 三到四年             | 2,289,813,101  | -1,178,563,419 | 51%  |
| 四到五年             | 991,846,659    | -758,740,837   | 76%  |
| 五年以上             | 1,415,232,414  | -1,414,524,797 | 100% |
| 合计               | 67,836,651,601 | -6,324,911,516 | 9%   |

| 2014 年 12 月 31 日 |                |                |      |
|------------------|----------------|----------------|------|
|                  | 账面余额           | 坏账准备           |      |
|                  | 金额             | 金额             | 计提比例 |
| 六个月以内            | 35,722,560,830 | 0              | 0    |
| 六个月到一年           | 13,698,833,646 | -171,863,075   | 1%   |
| 一到二年             | 6,279,546,079  | -962,304,166   | 15%  |
| 二到三年             | 3,236,032,425  | -839,469,218   | 26%  |
| 三到四年             | 1,063,655,224  | -538,351,411   | 51%  |
| 四到五年             | 601,877,197    | -457,573,368   | 76%  |
| 五年以上             | 833,283,736    | -823,138,613   | 99%  |
| 合计               | 61,435,789,137 | -3,792,699,851 | 6%   |

(d) 于 2015 年 12 月 31 日, 单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款部分项目分析如下:

|      | 账面余额          | 坏账准备          | 计提比例 | 理由    |
|------|---------------|---------------|------|-------|
| 公司 1 | 202,623,849   | 202,623,849   | 100% | (i)   |
| 公司 2 | 107,819,500   | 107,819,500   | 100% | (ii)  |
| 公司 3 | 美元 13,300,000 | 美元 13,300,000 | 100% | (iii) |

(i) 于 2015 年 12 月 31 日, 本集团应收该公司工程款 202,623,849 元。因该公司经营不善, 本集团认为该应收款项难以收回, 因此全额计提了坏账准备(2014 年 12 月 31 日: 无)。

(ii) 于 2015 年 12 月 31 日, 本集团应收该公司机械销售货款 107,819,500 元。因该公司经营不善, 已处于停业状况, 本集团认为该应收款项难以全额收回, 因此全额计提了坏账准备。(2014 年 12 月 31 日: 账面价值 107,819,500 元, 坏账准备 107,819,500 元, 计提比例 100%)。

(iii) 于 2015 年 12 月 31 日, 本集团应收该公司工程款美元 13,300,000 元, 折合人民币 82,955,740 元。因该公司经营不善, 已处于停业状态, 本集团认为该应收款项难以收回, 因此全额计提了坏账准备(2014 年 12 月 31 日: 账面价值美元 13,300,000 元, 坏账准备美元 13,300,000 元, 计提比例 100%)。

## 四 合并财务报表项目附注(续)

## (6) 应收账款(续)

- (e) 本年度计提坏账准备金额 4,185,564,703 元,收回或转回的坏账准备金额为 1,181,419,562 元。其中重要的收回或转回金额列示如下:

√适用 □不适用

| 单位: 元 币种: 人民币 |         |                |                      |      |
|---------------|---------|----------------|----------------------|------|
|               | 转回或收回原因 | 确定原坏账准备的依据及合理性 | 收回或转回金额              | 收回方式 |
| 应收账款 1        | 收回工程款   | 回收可能性          | 34,968,331           | 银行存款 |
| 应收账款 2        | 收回工程款   | 回收可能性          | 34,000,000           | 银行存款 |
| 应收账款 3        | 收回工程款   | 回收可能性          | 30,892,669           | 银行存款 |
| 应收账款 4        | 收回工程款   | 回收可能性          | 29,396,769           | 银行存款 |
| 其他            |         |                | 1,052,161,793        |      |
| 合计            |         |                | <u>1,181,419,562</u> |      |

- (f) 2015 年度实际核销的应收账款为 4,653,837 元(2014 年: 28,360,227 元)。已核销的应收账款并非因关联交易产生。

- (g) 于 2015 年 12 月 31 日,按欠款方归集的余额前五名的应收账款汇总分析如下:

|              | 金额                   | 坏账准备                | 占应收账款余额总额比例 |
|--------------|----------------------|---------------------|-------------|
| 余额前五名的应收账款总额 | <u>9,496,242,875</u> | <u>-444,403,887</u> | <u>13%</u>  |

- (h) 因金融资产转移而终止确认的应收款项分析如下:

2015 年度,本集团以不附追索权的方式向金融机构转让应收款项(包含长期应收款)金额为 10,470,784,868 元(2014 年度: 16,677,032,995 元),本集团管理层认为,与上述金融资产所有权相关的风险和报酬均已转移,符合终止确认的条件,因此于财务报表中予以终止确认,与上述终止确认的金融资产相关的融资费用为 315,847,660 元(2014 年度: 501,417,348 元)。

2015 年度,本集团以附追索权的方式向金融机构转让应收账款金额为 860,900,000 元(2014 年度: 1,420,648,500 元)。本集团管理层认为,与上述金融资产所有权相关的风险和报酬未发生转移,不符合终止确认的条件,因此将转让应收账款收到的款项确认为借款。

- (i) 于 2015 年 12 月 31 日,本集团共有账面价值为 1,885,370,300 元(2014 年 12 月 31 日: 1,569,640,000 元)的应收账款质押给银行作为取得短期借款 1,685,370,000 元(2014 年 12 月 31 日: 1,569,640,000 元)(附注四(22)(a))的担保。



## 四 合并财务报表项目附注(续)

## (7) 其他应收款

|          | 单位：元 币种：人民币           |                       |
|----------|-----------------------|-----------------------|
|          | 2015 年 12 月 31 日      | 2014 年 12 月 31 日      |
| 应收代垫款及押金 | 19,192,843,220        | 19,850,971,447        |
| 应收其他保证金  | 5,637,040,963         | 5,158,742,775         |
| 应收履约保证金  | 5,324,799,980         | 4,880,703,133         |
| 应收投标保证金  | 4,021,398,202         | 3,662,164,720         |
| 应收备用金    | 759,831,941           | 811,712,726           |
| 其他       | 10,021,924,827        | 8,150,520,230         |
|          | <u>44,957,839,133</u> | <u>42,514,815,031</u> |
| 减：坏账准备   | -593,841,850          | -478,025,616          |
| 合计       | <u>44,363,997,283</u> | <u>42,036,789,415</u> |

## (a) 其他应收款账龄分析如下：

|      | 2015 年 12 月 31 日      | 2014 年 12 月 31 日      |
|------|-----------------------|-----------------------|
| 一年以内 | 34,334,255,325        | 35,717,643,493        |
| 一到二年 | 8,587,483,597         | 5,418,510,420         |
| 二到三年 | 1,112,973,598         | 601,926,829           |
| 三到四年 | 378,055,490           | 487,172,146           |
| 四到五年 | 259,484,391           | 40,399,020            |
| 五年以上 | 285,586,732           | 249,163,123           |
| 合计   | <u>44,957,839,133</u> | <u>42,514,815,031</u> |

于 2015 年 12 月 31 日，其他应收款 13,080,653,222 元 (2014 年 12 月 31 日：13,393,535,001 元) 已逾期但未减值。基于对客户财务状况及过往信用记录的分析，本集团认为这部分款项可以收回。这部分其他应收款的账龄分析如下：

|      | 2015 年 12 月 31 日      | 2014 年 12 月 31 日      |
|------|-----------------------|-----------------------|
| 一年以内 | 13,040,449,600        | 13,310,617,786        |
| 一到二年 | 22,954,217            | 48,705,962            |
| 二到三年 | 6,136,132             | 16,032,558            |
| 三年以上 | 11,113,273            | 18,178,695            |
| 合计   | <u>13,080,653,222</u> | <u>13,393,535,001</u> |

## 四 合并财务报表项目附注(续)

## (7) 其他应收款(续)

## (b) 其他应收款按类别分析如下:

|                        | 2015 年 12 月 31 日 |      |              |      | 2014 年 12 月 31 日 |      |              |      |
|------------------------|------------------|------|--------------|------|------------------|------|--------------|------|
|                        | 账面余额             |      | 坏账准备         |      | 账面余额             |      | 坏账准备         |      |
|                        | 金额               | 计提比例 | 金额           | 计提比例 | 金额               | 计提比例 | 金额           | 计提比例 |
| 单位: 元 币种: 人民币          |                  |      |              |      |                  |      |              |      |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备        | 0                | 0    | 0            | 0    | 0                | 0    | 0            | 0    |
| 保证金(不含质量保证金)组合         | 14,983,239,145   | 33%  | 0            | 0    | 15,567,302,277   | 37%  | 0            | 0    |
| 员工个人借款、备用金组合           | 759,831,941      | 2%   | 0            | 0    | 810,104,779      | 2%   | 0            | 0    |
| 按账龄组合计提坏账准备            | 28,103,748,414   | 61%  | -407,829,107 | 1%   | 25,413,556,474   | 59%  | -331,558,156 | 1%   |
| 单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款 | 1,111,019,633    | 4%   | -186,012,743 | 17%  | 723,851,501      | 2%   | -146,467,460 | 20%  |
| 合计                     | 44,957,839,133   | 100% | -593,841,850 | 1%   | 42,514,815,031   | 100% | -478,025,616 | 1%   |

## (c) 按账龄组合计提坏账准备的其他应收款, 采用账龄分析法的组合分析如下:

√适用□不适用

单位: 元 币种: 人民币

|        | 2015 年 12 月 31 日 |              |      |
|--------|------------------|--------------|------|
|        | 账面余额             | 坏账准备         | 计提比例 |
| 六个月以内  | 26,184,608,243   | 0            | 0    |
| 六个月到一年 | 812,648,881      | -5,049,241   | 1%   |
| 一到二年   | 639,832,538      | -86,377,393  | 14%  |
| 二到三年   | 176,888,330      | -50,413,174  | 28%  |
| 三到四年   | 10,302,758       | -5,099,865   | 49%  |
| 四到五年   | 9,527,213        | -7,145,410   | 75%  |
| 五年以上   | 269,940,451      | -253,744,024 | 94%  |
| 合计     | 28,103,748,414   | -407,829,107 | 1%   |

|        | 2014 年 12 月 31 日 |              |      |
|--------|------------------|--------------|------|
|        | 账面余额<br>金额       | 坏账准备<br>金额   | 计提比例 |
| 六个月以内  | 23,718,107,914   | 0            | 0    |
| 六个月到一年 | 710,154,050      | -309,797     | 0    |
| 一到二年   | 681,621,821      | -70,182,335  | 10%  |
| 二到三年   | 21,678,628       | -6,356,724   | 29%  |
| 三到四年   | 11,535,403       | -5,866,041   | 51%  |
| 四到五年   | 3,735,315        | -2,865,944   | 77%  |
| 五年以上   | 266,723,343      | -245,977,315 | 92%  |
| 合计     | 25,413,556,474   | -331,558,156 | 1%   |

## 四 合并财务报表项目附注(续)

## (7) 其他应收款(续)

(d) 于 2015 年 12 月 31 日, 单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款部分项目分析如下:

|      | 账面余额          | 坏账准备          | 计提比例 | 理由  |
|------|---------------|---------------|------|-----|
| 公司 1 | 港元 81,257,381 | 港元 81,257,381 | 100% | (i) |

(i) 于 2015 年 12 月 31 日, 本集团应收该公司款项港元 81,257,381 元, 折合人民币 68,077,433 元。因该公司经营不善, 本年已处于停业状况, 本集团认为该项其他应收款难以收回, 因此全额计提了坏账准备(2014 年 12 月 31 日: 账面价值港元 103,904,001 元, 坏账准备港元 103,904,001 元, 计提比例 100%)。

(e) 本年度计提坏账准备金额 157,859,938 元; 收回或转回坏账准备金额 41,256,991 元。

其中重要的收回或转回金额列示如下:

适用 不适用

|         | 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 1 | 收回履约保证金 | 回收可能性          | 9,890,308  | 银行存款 |
| 其他应收款 2 | 收回履约保证金 | 回收可能性          | 9,684,046  | 银行存款 |
| 其他      |         |                | 21,682,637 |      |
| 合计      |         |                | 41,256,991 |      |

单位: 元 币种: 人民币

本年度实际核销的其他应收款金额为 3,579,276 元(2014 年: 3,215,510 元)。

(g) 于 2015 年 12 月 31 日, 按欠款方归集的余额前五名的其他应收款汇总分析如下:

适用 不适用

|               | 金额             | 坏账准备 | 占其他应收款余额总额比例 |
|---------------|----------------|------|--------------|
| 余额前五名的其他应收款总额 | 19,526,579,884 | 0    | 43%          |

#### 四 合并财务报表项目附注(续)

##### (8) 预付款项

###### (a) 预付款项账龄分析如下:

单位: 元 币种: 人民币

| 账龄   | 2015 年 12 月 31 日 |       | 2014 年 12 月 31 日 |       |
|------|------------------|-------|------------------|-------|
|      | 金额               | 占总额比例 | 金额               | 占总额比例 |
| 一年以内 | 17,622,145,069   | 91%   | 15,494,071,220   | 95%   |
| 一至二年 | 1,436,123,096    | 7%    | 630,327,679      | 4%    |
| 二至三年 | 200,472,651      | 1%    | 162,998,578      | 1%    |
| 三年以上 | 150,016,016      | 1%    | 32,247,284       | 0     |
| 合计   | 19,408,756,832   | 100%  | 16,319,644,761   | 100%  |

于 2015 年 12 月 31 日, 账龄超过一年的预付款项为 1,786,611,763 元(2014 年 12 月 31 日: 825,573,541 元), 主要为部分项目预付的分包工程款和材料款。

###### (b) 于 2015 年 12 月 31 日, 按欠款方归集的余额前五名的预付款项汇总分析如下:

|              | 金额            | 占预付款项总额比例 |
|--------------|---------------|-----------|
| 余额前五名的预付款项总额 | 1,988,713,120 | 10%       |

##### (9) 存货

###### (a) 存货分类如下:

单位: 元 币种: 人民币

|             | 2015 年度         |                |                 | 2014 年度         |                |                 |
|-------------|-----------------|----------------|-----------------|-----------------|----------------|-----------------|
|             | 账面余额            | 跌价准备           | 账面价值            | 账面余额            | 跌价准备           | 账面价值            |
| 原材料         | 13,149,248,541  | -429,460,805   | 12,719,787,736  | 14,136,572,347  | -475,724,139   | 13,660,848,208  |
| 开发成本(i)     | 26,516,604,815  | 0              | 26,516,604,815  | 21,152,300,167  | 0              | 21,152,300,167  |
| 在产品         | 3,197,804,341   | -232,214,158   | 2,965,590,183   | 2,118,694,750   | -130,810,331   | 1,987,884,419   |
| 开发产品(ii)    | 5,356,229,686   | 0              | 5,356,229,686   | 3,974,142,018   | 0              | 3,974,142,018   |
| 库存商品        | 459,885,643     | -34,374,965    | 425,510,678     | 803,580,105     | -40,747,311    | 762,832,794     |
| 周转材料        | 3,780,520,162   | -17,720,645    | 3,762,799,517   | 4,473,715,224   | -17,720,645    | 4,455,994,579   |
| 已完工未结算(iii) | 75,020,198,794  | -1,181,448,676 | 73,838,750,118  | 73,693,760,433  | -826,700,621   | 72,867,059,812  |
| 其他          | 160,494,052     | -3,100,000     | 157,394,052     | 155,984,344     | -1,200,000     | 154,784,344     |
| 合计          | 127,640,986,034 | -1,898,319,249 | 125,742,666,785 | 120,508,749,388 | -1,492,903,047 | 119,015,846,341 |

于 2015 年 12 月 31 日, 账面价值为 5,331,399,142 元的存货(2014 年 12 月 31 日: 2,188,576,246 元)抵押给银行作为取得 3,021,609,869 元长期借款(2014 年 12 月 31 日: 1,763,839,677 元)(附注四(22)(b))的抵押物。

#### 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) 开发成本分析如下:

|           | 2015 年 12 月 31 日      | 2014 年 12 月 31 日      |
|-----------|-----------------------|-----------------------|
| 年初余额      | 21,152,300,167        | 10,908,752,629        |
| 本年增加      | 8,531,685,411         | 6,693,790,377         |
| 无形资产转入    | 143,793,410           | 0                     |
| 非同一控制企业合并 | 0                     | 5,289,892,145         |
| 开发成本转开发产品 | -3,311,174,173        | -1,740,134,984        |
| 年末余额      | <u>26,516,604,815</u> | <u>21,152,300,167</u> |

##### (ii) 开发产品分析如下:

|            | 2015 年 12 月 31 日     | 2014 年 12 月 31 日     |
|------------|----------------------|----------------------|
| 年初余额       | 3,974,142,018        | 1,512,852,501        |
| 本年增加       | 3,311,174,173        | 1,740,134,984        |
| 非同一控制企业合并  | 0                    | 2,047,333,273        |
| 开发产品本期实现销售 | -1,929,086,505       | -1,326,178,740       |
| 年末余额       | <u>5,356,229,686</u> | <u>3,974,142,018</u> |

##### (iii) 已完工未结算分析如下:

|            | 2015 年 12 月 31 日      | 2014 年 12 月 31 日      |
|------------|-----------------------|-----------------------|
| 已完工未结算     |                       |                       |
| - 累计已发生成本  | 880,506,567,687       | 762,155,283,020       |
| - 累计已确认毛利  | 74,689,402,952        | 69,098,325,592        |
| - 预计损失     | -1,181,448,676        | -826,700,621          |
| - 已办理结算的金额 | -880,175,771,845      | -757,559,848,179      |
| 合计         | <u>73,838,750,118</u> | <u>72,867,059,812</u> |

2015 年度, 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 4.75%(2014 年度: 5.29%)。

## 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:

|        | 2014 年        |               |            |              |              | 2015 年        |  |
|--------|---------------|---------------|------------|--------------|--------------|---------------|--|
|        | 12 月 31 日     | 本期增加          |            | 本期减少         |              | 12 月 31 日     |  |
|        |               | 计提            | 其他         | 转回           | 转销           |               |  |
| 原材料    | 475,724,139   | 4,008,399     | 1,860,059  | -48,871,851  | -3,259,941   | 429,460,805   |  |
| 在产品    | 130,810,331   | 158,448,216   | 0          | -57,044,389  | 0            | 232,214,158   |  |
| 库存商品   | 40,747,311    | 355,700       | 0          | 0            | -6,728,046   | 34,374,965    |  |
| 周转材料   | 17,720,645    | 0             | 0          | 0            | 0            | 17,720,645    |  |
| 已完工未结算 | 826,700,621   | 1,100,202,920 | 18,570,590 | -90,052,371  | -673,973,084 | 1,181,448,676 |  |
| 其他     | 1,200,000     | 2,500,000     | 0          | 0            | -600,000     | 3,100,000     |  |
| 合计     | 1,492,903,047 | 1,265,515,235 | 20,430,649 | -195,968,611 | -684,561,071 | 1,898,319,249 |  |

## (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    |  | 可变现净值上升/以前年度计提的跌价准备于本期实现                  |
| 在产品    |  | 可变现净值上升                                   |
| 库存商品   | 以存货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 | 以前年度计提的跌价准备于本期实现                          |
| 周转材料   |  | 不适用                                       |
| 其他     |  | 以前年度计提的跌价准备于本期实现                          |
| 已完工未结算 | 合同预计总成本将超过合同预计总收入                          | 以前年度计提合同预计损失的建造合同发生有利变更/以前年度计提合同预计损失于本期实现 |

## (10) 其他流动资产

|                   | 2015 年 12 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 |
|-------------------|------------------|------------------|
| 预缴税金              | 856,965,408      | 497,334,522      |
| 待抵扣增值税            | 239,504,470      | 8,756,844        |
| 可供出售金融资产(附注四(11)) | 46,000,000       | 6,586,257,755    |
| 其他                | 530,001,017      | 439,811,734      |
| 合计                | 1,672,470,895    | 7,532,160,855    |

## 四 合并财务报表项目附注(续)

## (11) 可供出售金融资产

√适用 □不适用

|                                | 2015年12月31日    |              |                | 2014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           |
| 以公允价值计量:                       |                |              |                |                |              |                |
| —可供出售权益工具(i)                   | 20,816,766,313 | -150,000,000 | 20,666,766,313 | 20,425,534,868 | -150,000,000 | 20,275,534,868 |
| —其他非上市金融工具(ii)                 | 46,000,000     | 0            | 46,000,000     | 6,586,257,755  | 0            | 6,586,257,755  |
| 小计                             | 20,862,766,313 | -150,000,000 | 20,712,766,313 | 27,011,792,623 | -150,000,000 | 26,861,792,623 |
| 以成本计量:                         |                |              |                |                |              |                |
| —可供出售权益工具(iii)                 | 1,747,374,133  | -92,308,714  | 1,655,065,419  | 2,021,884,017  | -92,308,714  | 1,929,575,303  |
| 减: 列示于其他流动资产的可供出售金融资产(附注四(10)) | -46,000,000    | 0            | -46,000,000    | -6,586,257,755 | 0            | -6,586,257,755 |
| 合计                             | 22,564,140,446 | -242,308,714 | 22,321,831,732 | 22,447,418,885 | -242,308,714 | 22,205,110,171 |

于2015年12月31日,无可供出售金融资产质押给银行作为借款担保(2014年12月31日:3,870,000,000元的可供出售金融资产质押给银行作为3,870,000,000元短期借款(附注四(22)(a))的担保)。

- (i) 以公允价值计量的可供出售权益工具的公允价值根据上海证券交易所、深圳证券交易所以及香港联合交易所有限公司期末最后一个交易日的收盘价(以下称“收盘价”)确定。
- (ii) 其他非上市金融工具主要为金融机构发放的理财产品。该类理财产品主要投资于央行票据、政策性金融债、银行间债券市场国债及其他金融工具,期末按其公允价值列示。
- (iii) 以成本计量的可供出售金融资产主要为本集团持有的非上市股权投资,这些投资没有活跃市场报价,其公允价值合理估计数的变动区间较大,且各种用于确定公允价值估计数的概率不能合理地确定,因此其公允价值不能可靠计量。本集团尚无处置这些投资的计划。

## (a) 可供出售金融资产相关信息分析如下:

以公允价值计量的可供出售金融资产:

|             | 单位:元 币种:人民币    |                |
|-------------|----------------|----------------|
|             | 2015年12月31日    | 2014年12月31日    |
| 可供出售权益工具    |                |                |
| —公允价值       | 20,712,766,313 | 26,861,792,623 |
| —成本         | 4,926,474,483  | 10,514,367,758 |
| —累计计入其他综合收益 | 15,936,291,830 | 16,497,424,865 |
| —累计计提减值     | -150,000,000   | -150,000,000   |

以成本计量的可供出售金融资产:

|          | 单位:元 币种:人民币   |               |
|----------|---------------|---------------|
|          | 2015年12月31日   | 2014年12月31日   |
| 可供出售权益工具 |               |               |
| —成本      | 1,747,374,133 | 2,021,884,017 |
| —累计计提减值  | -92,308,714   | -92,308,714   |

#### 四 合并财务报表项目附注(续)

##### (11) 可供出售金融资产(续)

###### (a) 可供出售金融资产相关信息分析如下(续):

以成本计量的可供出售金融资产(续):

单位: 元 币种: 人民币

| 被投资单位               | 账面余额          |             |              | 减值准备          |             |      | 2015年12月31日 | 在被投资单位持股比例 | 本期现金红利 |            |
|---------------------|---------------|-------------|--------------|---------------|-------------|------|-------------|------------|--------|------------|
|                     | 2014年12月31日   | 本期增加        | 本期减少         | 2015年12月31日   | 2014年12月31日 | 本期增加 |             |            |        | 本期减少       |
| 青岛市西海岸轨道交通有限公司(注 1) | 0             | 440,000,000 | 0            | 440,000,000   | 0           | 0    | 0           | 0          | 70.00% | 0          |
| 中铝铁矿控股有限公司          | 281,540,724   | 17,226,201  | 0            | 298,766,925   | 0           | 0    | 0           | 0          | 2.50%  | 0          |
| 中国-东盟投资合作基金         | 225,687,050   | 5,633,016   | -51,430,217  | 179,889,849   | 0           | 0    | 0           | 0          | 5.00%  | 63,507,229 |
| 湖北石首长江公路大桥有限公司      | 0             | 48,000,000  | 0            | 48,000,000    | 0           | 0    | 0           | 0          | 10%    | 0          |
| 湖北嘉鱼长江公路大桥有限公司(注 2) | 0             | 47,000,000  | 0            | 47,000,000    | 0           | 0    | 0           | 0          | 20%    | 0          |
| 中交哈尔滨地铁投资建设有限公司     | 0             | 44,467,500  | 0            | 44,467,500    | 0           | 0    | 0           | 0          | 2.62%  | 0          |
| 广东发展银行股份有限公司        | 36,693,003    | 0           | 0            | 36,693,003    | 0           | 0    | 0           | 0          | 0.08%  | 0          |
| 天津临港产业投资控股有限公司(注 3) | 900,000,000   | 0           | -900,000,000 | 0             | 0           | 0    | 0           | 0          | 30%    | 0          |
| 其他                  | 577,963,240   | 78,161,948  | -3,568,332   | 652,556,856   | 92,308,714  | 0    | 0           | 92,308,714 |        | 18,800,267 |
| 合计                  | 2,021,884,017 | 680,488,665 | -954,998,549 | 1,747,374,133 | 92,308,714  | 0    | 0           | 92,308,714 | /      | 82,307,496 |

注 1: 本公司持有青岛市西海岸轨道交通有限公司 70%的股权。根据该公司章程规定, 青岛市西海岸轨道交通的第三方股东享有董事会 66.67%的表决权, 实质控制该公司, 且本集团不参与其日常经营管理, 不能对其经营产生重大影响, 因此按成本法核算。

注 2: 本公司之子公司中交第二公路工程局有限公司持有湖北嘉鱼长江公路大桥有限公司 20%的股权, 根据公司章程规定, 湖北嘉鱼长江公路大桥有限公司的第三方股东实际共治该公司, 且本集团不参与其日常经营管理, 不能对其经营产生重大影响, 因此按成本法核算。

注 3: 本公司之子公司中交第一航务工程局有限公司和中交疏浚分别持有天津临港产业投资控股有限公司 20%和 10%的股权。根据该公司章程规定, 天津临港产业投资控股有限公司的董事会设置 10 名董事席位, 由于本集团在其董事会中派驻 3 名董事, 有权参与其经营决策, 能够对其施加重大影响, 因此作为联营企业按权益法核算。



#### 四 合并财务报表项目附注(续)

##### (11) 可供出售金融资产(续)

##### (b) 可供出售金融资产减值准备相关信息分析如下:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币  
可供出售权益工具

|                  |              |
|------------------|--------------|
| 2014 年 12 月 31 日 | -242,308,714 |
| 本期增减             | 0            |
| 2015 年 12 月 31 日 | -242,308,714 |

##### (c) 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

- i) 截至 2015 年 12 月 31 日止, 本集团累计认购 3.3%的中交建信产业投资基金集合资金信托计划(1 号)基金 24,750,000 元, 于可供出售金融资产中核算。该信托计划主要投资于成都中交建西南股权投资基金合伙企业(有限合伙)。该信托计划为本集团未纳入合并范围的结构化主体, 其总发行规模为 2,100,000,000 元。截至 2015 年 12 月 31 日止, 该信托计划已募集 1,700,000,000 元。本集团在该信托计划的最大风险敞口为本集团在资产负债表日止所认缴的出资额 24,750,000 元。本集团不存在向该信托计划提供财务支持的义务和意图。
- ii) 截至 2015 年 12 月 31 日止, 本集团累计认购 10%的中交建信产业投资基金集合资金信托计划(2 号)基金股权信托计划 27,000,000 元, 累计认购 15%的中交建信产业投资基金集合资金信托计划(2 号)基金债权信托计划 349,500,000 元, 于可供出售金融资产中核算。该信托计划主要投资于北京中交建信股权投资基金合伙企业(有限合伙)。该信托计划为本集团未纳入合并范围的结构化主体, 其总发行规模为 11,970,000,000 元, 其中债权信托计划 11,700,000,000 元, 股权信托计划 270,000,000 元。截至 2015 年 12 月 31 日止, 该信托计划已募集股权信托计划 270,000,000 元, 其中股权优先信托受益权资金规模为 243,000,000 元、股权劣后信托受益权资金规模为 27,000,000 元; 已募集债权信托计划 2,330,000,000 元, 其中债权优先信托受益权资金规模为 1,980,500,000 元、债权劣后信托受益权资金规模为 349,500,000 元。本集团在该信托计划的最大风险敞口为本集团在资产负债表日止所认缴的出资额 376,500,000 元。本集团不存在向该信托计划提供财务支持的义务和意图。
- iii) 本集团于 2014 年参与发起设立的成都中交建西南股权投资基金合伙企业(有限合伙), 于长期股权投资合营企业中核算。该基金为本集团未纳入合并范围的结构化主体。本集团及建信(北京)投资基金管理有限责任公司共同担任该基金的普通合伙人, 认缴出资额各为 1,000,000 元, 建信信托有限责任公司担任该基金的有限合伙人, 认缴出资额为 2,100,000,000 元。本集团在该基金的最大风险敞口为本集团在资产负债表日止所认缴的出资额 1,000,000 元。本集团不存在向该基金提供财务支持的义务和意图。

#### 四 合并财务报表项目附注(续)

##### (11) 可供出售金融资产(续)

##### (c) 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益(续)

- iv) 本集团于 2014 年参与发起设立的北京中交建信股权投资基金合伙企业(有限合伙), 于长期股权投资合营企业中核算。该基金为本集团未纳入合并范围的结构化主体。本集团及建信(北京)投资基金管理有限责任公司共同担任该基金的普通合伙人, 认缴出资额各为 1,000,000 元, 建信信托有限责任公司担任该基金的有限合伙人, 认缴出资额为不超过 20,000,000,000 元。本集团在该基金的最大风险敞口为本集团在资产负债表日止所认缴的出资额 1,000,000 元。本集团不存在向该基金提供财务支持的义务和意图。
- v) 本集团于 2015 年参与发起设立的中交华东(上海)股权投资基金合伙企业(有限合伙), 于长期股权投资合营企业中核算。该基金为本集团未纳入合并范围的结构化主体。本集团及陕国投股权投资基金管理(上海)有限公司共同担任该基金的普通合伙人, 认缴出资额各为 1,000,000 元, 本集团及陕西省国际信托股份有限公司担任该基金的有限合伙人, 认缴出资额分别为 1,000,000 元和 4,997,000,000 元。本集团在该基金的最大风险敞口为本集团在资产负债表日止所认缴的出资额 500,000 元。本集团不存在向该基金提供财务支持的义务和意图。
- vi) 本集团于 2015 年参与发起设立的广州南沙中交股权投资基金合伙企业(有限合伙), 于长期股权投资合营企业中核算。该基金为本集团未纳入合并范围的结构化主体。本集团及深圳市平安赢致投资基金管理有限公司共同担任该基金的普通合伙人, 认缴出资额分别为 1,000,000 元和 100,000 元, 本集团及平安证券有限责任公司、深圳平安大华汇通财富管理有限公司担任该基金的有限合伙人, 认缴出资额分别为 1,499,835,000 元、7,999,120,000 元和 499,945,000 元。本集团在该基金的最大风险敞口为本集团在资产负债表日止所认缴的出资额 99,000,000 元。本集团不存在向该基金提供财务支持的义务和意图。
- vii) 本集团于 2015 年参与发起设立的北京中交招银城市轨道交通一期投资基金(有限合伙), 于长期股权投资合营企业中核算。该基金为本集团未纳入合并范围的结构化主体。本集团及上海招银股权投资基金管理有限公司共同担任该基金的普通合伙人, 认缴出资额分别为 100,000 元和 100,000 元, 本集团及招商财富资产管理有限公司、深圳市融通资本财富管理有限公司担任该基金的有限合伙人, 认缴出资额分别为 2,999,900,000 元、10,500,000,000 元和 1,499,900,000 元。本集团在该基金的最大风险敞口为本集团在资产负债表日止所认缴的出资额 28,580,000 元。本集团不存在向该基金提供财务支持的义务和意图。
- viii) 本集团于 2015 年参与发起设立的甘肃交通投资基金(有限合伙), 于长期股权投资合营企业中核算。该基金为本集团未纳入合并范围的结构化主体。本集团担任该基金的普通合伙人, 认缴出资额为 25,000,000 元, 甘肃省交通运输厅投融资管理办公室作为有限合伙人, 认缴出资额为 25,000,000 元。本集团在该基金的最大风险敞口为本集团在资产负债表日止所认缴的出资额 5,000,000 元。本集团不存在向该基金提供财务支持的义务和意图。

## 四 合并财务报表项目附注(续)

## (12) 长期应收款

√适用 □不适用

|               | 单位：元 币种：人民币      |                  |
|---------------|------------------|------------------|
|               | 2015 年 12 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 |
| 应收工程保证金       | 50,963,211,743   | 44,142,183,140   |
| BT 项目应收款      | 43,179,753,575   | 44,365,799,142   |
| 应收工程款         | 14,165,873,721   | 8,724,022,658    |
| 应收履约保证金       | 4,577,175,018    | 5,950,969,437    |
| 其他            | 97,378,776       | 55,615,046       |
| 小计            | 112,983,392,833  | 103,238,589,423  |
| 坏账准备          | -97,378,776      | -55,615,046      |
| 合计            | 112,886,014,057  | 103,182,974,377  |
| 减：一年内到期的长期应收款 |                  |                  |
| 应收工程保证金       | -22,387,310,592  | -17,804,818,865  |
| BT 项目应收款      | -5,345,368,076   | -4,586,013,486   |
| 应收工程款         | -5,820,793,924   | -3,575,768,191   |
| 应收履约保证金       | -2,638,611,637   | -2,591,405,836   |
| 小计            | -36,192,084,229  | -28,558,006,378  |
| 净额            | 76,693,929,828   | 74,624,967,999   |

于 2015 年 12 月 31 日，账面价值为 7,229,595,670 元(2014 年 12 月 31 日：4,482,856,668 元)的长期应收款质押给银行作为取得 5,010,000,000 元(2014 年 12 月 31 日：2,826,303,308 元)长期借款 (附注四(22)(b))的担保。

## (13) 长期股权投资

|                 | 2014 年 12 月 31 日 | 本年增加          | 本年减少         | 2015 年 12 月 31 日 |
|-----------------|------------------|---------------|--------------|------------------|
| 合营企业(a)         | 1,792,928,941    | 297,330,498   | -71,797,959  | 2,018,461,480    |
| 联营企业(b)         | 7,992,812,486    | 2,807,186,363 | -172,848,829 | 10,627,150,020   |
| 股权分置流通权(c)      | 347,874,879      | 0             | 0            | 347,874,879      |
| 合计              | 10,133,616,306   |               |              | 12,993,486,379   |
| 减：长期股权投资减值准备(d) | -47,450,531      | 0             | 0            | -47,450,531      |
| 净额              | 10,086,165,775   |               |              | 12,946,035,848   |

本集团与联营企业、合营企业之间不存在转移资金方面的重大限制。

## 四 合并财务报表项目附注(续)

## (13) 长期股权投资(续)

## (a) 合营企业

√适用□不适用

## (a) 合营企业

单位：元 币种：人民币

| 被投资单位                       | 核算方法 | 投资成本        | 期初余额          | 追加或减少投资     | 按权益法调整的净损益 | 本期增减变动    |             |           |    | 2015年12月31日   | 持股比例   | 表决权比例  |
|-----------------------------|------|-------------|---------------|-------------|------------|-----------|-------------|-----------|----|---------------|--------|--------|
|                             |      |             |               |             |            | 享有的其他综合收益 | 宣告分派的现金股利   | 其他权益变动    | 其他 |               |        |        |
| 重庆忠都高速公路有限公司                | 权益法  | 312,300,000 | 273,262,500   | 39,037,500  | 0          | 0         | 0           | 0         | 0  | 312,300,000   | 45.45% | 45.45% |
| 安徽望潜高速公路有限公司                | 权益法  | 233,200,000 | 233,200,000   | 0           | 0          | 0         | 0           | 0         | 0  | 233,200,000   | 40%    | 40%    |
| 中交石家庄房地产开发有限公司<br>(注 1)     | 权益法  | 233,141,400 | 224,160,160   | 0           | -7,861,772 | 0         | 0           | 0         | 0  | 216,298,388   | 56.21% | 50%    |
| 江苏龙源振华海洋工程有限公司              | 权益法  | 130,000,000 | 162,922,642   | 0           | 8,654,849  | 0         | 0           | 0         | 0  | 171,577,491   | 50%    | 50%    |
| 广州南沙明珠湾区开发有限公司              | 权益法  | 147,000,000 | 167,260,981   | 0           | 20,521,547 | 0         | -18,234,883 | 0         | 0  | 169,547,645   | 49%    | 49%    |
| 首都高速公路发展有限公司                | 权益法  | 50,000,000  | 147,124,742   | 0           | 10,884,944 | 0         | -5,000,000  | 0         | 0  | 153,009,686   | 50%    | 50%    |
| 天津北方港航石化码头有限公司              | 权益法  | 113,574,861 | 125,213,902   | 0           | 8,123,750  | 0         | -8,200,291  | 0         | 0  | 125,137,361   | 50%    | 50%    |
| 广州南沙中交股权投资基金合伙企业(有限合伙)(注 2) | 权益法  | 99,000,000  | 0             | 99,000,000  | 0          | 0         | 0           | 0         | 0  | 99,000,000    | 15%    | 40%    |
| 湘潭四航建设有限公司                  | 权益法  | 64,758,940  | 58,139,619    | 0           | 40,405,378 | 0         | 0           | 0         | 0  | 98,544,997    | 40%    | 40%    |
| 唐山曹妃甸疏浚有限公司                 | 权益法  | 30,006,000  | 93,565,286    | 0           | 1,231,065  | 0         | 0           | 0         | 0  | 94,796,351    | 45%    | 45%    |
| 其他                          |      |             | 308,079,109   | 37,261,031  | 14,776,130 | 58,542    | -17,822,799 | 2,697,548 | 0  | 345,049,561   |        |        |
| 小计                          |      |             | 1,792,928,941 | 175,298,531 | 96,735,891 | 58,542    | -49,257,973 | 2,697,548 | 0  | 2,018,461,480 |        |        |

注 1：本公司之子公司北京联合置业有限公司持有中交石家庄房地产开发有限公司 56.21%的股权，拥有该公司 51%的表决权，根据该公司章程规定，其重大经营决策须经代表三分之二以上表决权的股东通过，本集团不能实质控制其经营决策，因此作为合营企业按权益法核算。

注 2：本公司之子公司中交城市投资控股有限公司持有广州南沙中交股权投资基金合伙企业(有限合伙)15%的股权，拥有该企业 40%的表决权，根据合伙协议的规定，其重大经营决策需要经全体合伙人同意方为通过，因此作为合营企业按权益法核算。

## 四 合并财务报表项目附注(续)

## (13) 长期股权投资(续)

## (b) 联营企业

| 被投资单位                          | 核算方法 | 投资成本          | 2014 年<br>12 月 31 日 | 追加或<br>减少投资   | 按权益法调<br>整的净损益 | 本期增减变动        |               |               | 其他             | 2015 年<br>12 月 31 日 | 持股<br>比例 | 表决权<br>比例 |
|--------------------------------|------|---------------|---------------------|---------------|----------------|---------------|---------------|---------------|----------------|---------------------|----------|-----------|
|                                |      |               |                     |               |                | 享有的其他<br>综合收益 | 宣告分派的<br>现金股利 |               |                |                     |          |           |
| 太中银铁路有限责任公司(注 1)               | 权益法  | 2,000,000,000 | 2,128,390,356       | 0             | 20,462,029     | 0             | 0             | 0             | 0              | 2,148,852,385       | 14.66%   | 14.66%    |
| 重庆万利万达高速公路有限公司                 | 权益法  | 1,228,687,100 | 902,329,468         | 326,357,632   | 0              | 0             | 0             | 0             | 0              | 1,228,687,100       | 40%      | 40%       |
| 天津临港产业投资控股有限公司<br>(附注四(11)(b)) | 权益法  | 900,000,000   | 0                   | 0             | 0              | 0             | 0             | 900,000,000   | 900,000,000    | 900,000,000         | 30%      | 30%       |
| 中交佛山投资发展有限公司(注 2)              | 权益法  | 560,000,000   | 0                   | 0             | 0              | 0             | 0             | 560,000,000   | 560,000,000    | 560,000,000         | 37.33%   | 44.44%    |
| 中交地产宜兴有限公司(注 3)                | 权益法  | 540,000,000   | 529,373,618         | 0             | 144,952        | 0             | 0             | 0             | 529,518,570    | 529,518,570         | 60%      | 20%       |
| 天津港航工程有限公司                     | 权益法  | 128,392,583   | 375,711,297         | 0             | 60,141,191     | 0             | 0             | 0             | 435,852,488    | 435,852,488         | 49%      | 49%       |
| 江西省江投路桥投资有限公司                  | 权益法  | 350,000,000   | 394,395,895         | 0             | 24,921,514     | 0             | 0             | 0             | 419,317,409    | 419,317,409         | 30%      | 30%       |
| 重庆铜永高速公路有限公司                   | 权益法  | 409,700,000   | 358,487,500         | 51,212,500    | 0              | 0             | 0             | 0             | 409,700,000    | 409,700,000         | 40%      | 40%       |
| 神华上航疏浚有限责任公司(注 4)              | 权益法  | 300,000,000   | 318,795,364         | 0             | 21,165,142     | 437,433       | -11,860,004   | 0             | 328,537,935    | 328,537,935         | 50%      | 28.57%    |
| 中交地产武汉开发有限公司                   | 权益法  | 271,950,000   | 255,408,758         | 0             | 28,522,166     | 0             | 0             | 0             | 283,930,924    | 283,930,924         | 49%      | 40%       |
| 中交(青岛)城镇化建设投资有限公司<br>(注 5)     | 权益法  | 210,000,000   | 219,000,820         | 0             | 64,189,452     | 0             | 0             | 0             | 283,190,272    | 283,190,272         | 60%      | 45%       |
| 中房(苏州)地产有限公司                   | 权益法  | 285,000,000   | 278,856,338         | 0             | -5,203,929     | 0             | 0             | 0             | 273,652,409    | 273,652,409         | 30%      | 30%       |
| 滨海县滨海港投资开发有限公司                 | 权益法  | 280,000,000   | 279,999,430         | 0             | -4,466,730     | 0             | 0             | 0             | 275,532,700    | 275,532,700         | 46.67%   | 40%       |
| 振华物流集团有限公司                     | 权益法  | 220,413,926   | 245,444,721         | 0             | 19,333,531     | 0             | 0             | 0             | 264,778,252    | 264,778,252         | 25%      | 28.57%    |
| 重庆中房嘉汇房地产开发有限公司                | 权益法  | 249,000,000   | 245,732,883         | 0             | -1,659,075     | 0             | 0             | 0             | 244,073,808    | 244,073,808         | 30%      | 30%       |
| 中交地产(天津)有限公司                   | 权益法  | 237,500,000   | 237,500,000         | 0             | 0              | 0             | 0             | 0             | 237,500,000    | 237,500,000         | 25%      | 40%       |
| 其他                             |      |               | 1,223,386,038       | 628,495,703   | 61,252,254     | -3,019,552    | -96,176,031   | -9,912,644    | 1,804,025,768  | 1,804,025,768       |          |           |
| 合计                             |      |               | 7,992,812,486       | 1,006,065,835 | 288,802,497    | -2,582,119    | -108,036,035  | 1,450,087,356 | 10,627,150,020 | 10,627,150,020      |          |           |

#### 四 合并财务报表项目附注(续)

##### (13) 长期股权投资(续)

##### (b) 联营企业(续)

注 1: 于 2015 年 12 月 31 日, 太中银铁路有限责任公司的实收资本为 13,641,651,222 元, 本公司已经缴足出资额 2,000,000,000 元。由于本公司在太中银董事会中派驻董事, 有权参与其经营决策, 能够对其施加重大影响, 因此作为联营企业按权益法核算。

注 2: 于 2015 年度本公司与中交佛山投资发展有限公司之外部股东就该公司的投资回报方式进行重新约定, 约定后本公司无法通过权力影响被投资公司的可变回报, 从而丧失了对中交佛山投资发展有限公司的控制权, 但有权参与其经营决策, 能够对其施加重大影响, 因此作为联营企业核算。

注 3: 本公司之子公司中国路桥工程有限责任公司、振华重工以及中交疏浚下属子公司中交天津航道局有限公司合计持有中交地产宜兴有限公司 60%的股权, 中交地产有限公司(中交集团之子公司)持有中交地产宜兴有限公司 40%的股权。根据本公司之子公司中国路桥工程有限责任公司和中交天津航道局有限公司与中交地产有限公司签署的一致行动协议, 就有关公司经营发展的重大事项行使提案权和表决权时与中交地产有限公司保持一致, 当出现意见未能协商一致时, 由中交地产有限公司最终作出决定, 其他投资方予以执行。本集团对其仅施加重大影响, 因此作为联营企业按权益法核算。

注 4: 本公司之子公司中交疏浚下属子公司中交上海航道局有限公司持有神华上航疏浚有限责任公司 50%的股权。根据该公司章程规定, 中交上海航道局有限公司仅在神华上航疏浚有限责任公司董事会中占有 28.57%的表决权, 对其仅施加重大影响, 因此作为联营企业按权益法核算。

注 5: 本公司之子公司中交疏浚、中交机电工程局有限公司和中交水运规划设计院有限公司分别持有中交(青岛)城镇化建设投资有限公司 25%、20%、15%的股权。中交地产有限公司之子公司中国城乡建设发展有限公司持有中交(青岛)城镇化建设投资有限公司 40%的股权。根据本公司之子公司中交水运规划设计院有限公司与中国城乡建设发展有限公司签署的一致行动协议, 就有关公司经营发展的重大事项行使提案权和表决权时与中国城乡建设发展有限公司保持一致, 当出现意见未能协商一致时, 由中国城乡建设发展有限公司最终作出决定, 其他投资方予以执行。本集团对其仅施加重大影响, 因此作为联营企业按权益法核算。

#### 四 合并财务报表项目附注(续)

##### (13) 长期股权投资(续)

(c) 股权分置流通权主要是由于本集团于 2006 年 3 月对当时下属上市子公司进行的股权分置改革而产生。本集团根据经批准的股权分置方案，以送股方式取得的流通权，根据财政部《企业会计准则实施问题专家工作组意见第一号》问答六，首次执行日与子公司长期股权投资相关的股权分置流通权按照送股部分所对应的长期股权投资账面价值计入“长期股权投资-股权分置流通权”。

##### (d) 长期股权投资减值准备

|              | 2014 年<br>12 月 31 日 | 本年增加 | 本年减少 | 2015 年<br>12 月 31 日 |
|--------------|---------------------|------|------|---------------------|
| <b>合营企业</b>  |                     |      |      |                     |
| 首都高速公路发展有限公司 | 42,250,531          | 0    | 0    | 42,250,531          |
| <b>联营企业</b>  |                     |      |      |                     |
| 天津万利储存有限公司   | 4,200,000           | 0    | 0    | 4,200,000           |
| 中洋资产管理有限责任公司 | 1,000,000           | 0    | 0    | 1,000,000           |
| 合计           | 47,450,531          | 0    | 0    | 47,450,531          |

## 四 合并财务报表项目附注(续)

## (14) 投资性房地产

√适用 □不适用

| 项目               | 单位：元 币种：人民币   |              |               |
|------------------|---------------|--------------|---------------|
|                  | 房屋及建筑物        | 土地使用权        | 合计            |
| 原价               |               |              |               |
| 2014 年 12 月 31 日 | 1,040,980,075 | 687,320,387  | 1,728,300,462 |
| 本年增加             | 1,395,598,958 | 113,480,428  | 1,509,079,386 |
| 本年减少             | -2,615,110    | 0            | -2,615,110    |
| 2015 年 12 月 31 日 | 2,433,963,923 | 800,800,815  | 3,234,764,738 |
| 累计折旧和摊销          |               |              |               |
| 2014 年 12 月 31 日 | -307,890,596  | -214,758,594 | -522,649,190  |
| 本年增加             | -80,774,930   | -32,773,899  | -113,548,829  |
| 本年减少             | 174,341       | 0            | 174,341       |
| 2015 年 12 月 31 日 | -388,491,185  | -247,532,493 | -636,023,678  |
| 账面净值             |               |              |               |
| 2014 年 12 月 31 日 | 733,089,479   | 472,561,793  | 1,205,651,272 |
| 本年增加             | 1,314,824,028 | 80,706,529   | 1,395,530,557 |
| 本年减少             | -2,440,769    | 0            | -2,440,769    |
| 2015 年 12 月 31 日 | 2,045,472,738 | 553,268,322  | 2,598,741,060 |
| 减值准备             |               |              |               |
| 2014 年 12 月 31 日 | 0             | 0            | 0             |
| 本年增加             | 0             | 0            | 0             |
| 本年减少             | 0             | 0            | 0             |
| 2015 年 12 月 31 日 | 0             | 0            | 0             |
| 账面价值             |               |              |               |
| 2014 年 12 月 31 日 | 733,089,479   | 472,561,793  | 1,205,651,272 |
| 2015 年 12 月 31 日 | 2,045,472,738 | 553,268,322  | 2,598,741,060 |

2015 年度, 投资性房地产计提的折旧和摊销金额为 91,007,977 元(2014 年度: 55,371,245 元), 本年度未计提减值准备(2014 年度: 无)。

2015 年度, 本集团将账面价值为 23,963,183 元, 原价 37,925,383 元的房屋及建筑物及账面价值为 104,901,776 元, 原价 113,480,428 元的土地使用权改为出租, 自改变用途之日起, 将相应的固定资产及无形资产转换为投资性房地产核算(2014 年度: 账面价值为 19,388,718 元, 原价 34,521,553 元的房屋及建筑物改为出租, 自改变用途之日起, 将相应的固定资产换为投资性房地产核算)。

2015 年度, 本集团将账面价值为 2,440,769 元, 原价 2,615,110 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 (2014 年度: 账面价值为 1,835,136 元, 原价 2,670,894 元的房屋及建筑物及账面价值为 5,238,649 元, 原价 6,687,245 元的土地使用权改为自用, 自改变用途之日起, 转换为固定资产及无形资产核算)。

2015 年度由在建工程转入投资性房地产的房屋及建筑物原价为 1,343,315,823 元(2014 年度: 无)。



## 四 合并财务报表项目附注(续)

## (15) 固定资产

| 项目           | 单位：元 币种：人民币    |                 |                |                 |                |                |                 | 合计 |
|--------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|----------------|-----------------|----|
|              | 房屋及建筑物         | 船舶              | 运输工具           | 机器设备            | 办公及电子设备        | 临时设施           |                 |    |
| 原价           |                |                 |                |                 |                |                |                 |    |
| 2014年12月31日  | 19,437,876,328 | 39,126,918,251  | 4,770,260,153  | 25,529,252,056  | 2,207,753,518  | 5,861,406,853  | 96,933,467,159  |    |
| 本年增加         | 1,899,328,843  | 2,273,583,135   | 836,888,680    | 4,467,420,185   | 711,521,659    | 1,719,833,010  | 11,908,575,512  |    |
| 购置           | 582,082,565    | 190,708,828     | 700,418,169    | 3,268,150,417   | 547,292,609    | 1,451,269,382  | 6,739,921,970   |    |
| 在建工程转入       | 1,140,479,796  | 2,063,854,562   | 20,797,359     | 215,574,533     | 135,137,246    | 37,318,394     | 3,613,161,890   |    |
| 非同一控制下企业合并增加 | 102,121,255    | 0               | 50,591,015     | 868,778,671     | 18,193,168     | 0              | 1,039,684,109   |    |
| 投资性房地产转入     | 2,615,110      | 0               | 0              | 0               | 0              | 0              | 2,615,110       |    |
| 其他           | 72,030,117     | 19,019,745      | 65,082,137     | 114,916,564     | 10,898,636     | 231,245,234    | 513,192,433     |    |
| 内部重分类        | -9,081,716     | 40,907,848      | -12,428,870    | -101,239,618    | 78,685,574     | 3,156,782      | 0               |    |
| 本年减少         | -362,433,616   | -353,883,494    | -320,873,622   | -2,323,713,064  | -126,791,999   | -804,723,218   | -4,292,419,013  |    |
| 处置及报废        | -278,105,463   | -349,492,744    | -312,659,257   | -1,351,366,886  | -99,561,647    | -730,014,556   | -3,121,200,553  |    |
| 固定资产转出       | -37,925,383    | 0               | 0              | -854,863,281    | 0              | 0              | -892,788,664    |    |
| 固定资产转入投资性房地产 | -37,925,383    | 0               | 0              | 0               | 0              | 0              | -37,925,383     |    |
| 固定资产转入在建工程   | 0              | 0               | 0              | -854,863,281    | 0              | 0              | -854,863,281    |    |
| 其他           | -46,402,770    | -4,390,750      | -8,214,365     | -117,482,897    | -27,230,352    | -74,708,662    | -278,429,796    |    |
| 2015年12月31日  | 20,965,689,839 | 41,087,525,740  | 5,273,846,341  | 27,571,719,559  | 2,871,168,752  | 6,779,673,427  | 104,549,623,658 |    |
| 累计折旧         |                |                 |                |                 |                |                |                 |    |
| 2014年12月31日  | -4,760,473,069 | -17,563,220,117 | -3,555,317,934 | -13,592,756,141 | -1,551,350,356 | -4,212,186,653 | -45,235,304,270 |    |
| 本年增加         | -674,023,428   | -1,287,518,532  | -723,816,418   | -2,834,621,639  | -306,087,722   | -1,819,356,097 | -7,645,423,836  |    |
| 计提           | -668,038,260   | -1,277,500,594  | -701,559,002   | -2,787,059,838  | -304,569,588   | -1,768,180,333 | -7,506,907,615  |    |
| 投资性房地产转入     | -174,341       | 0               | 0              | 0               | 0              | 0              | -174,341        |    |
| 其他           | -5,810,827     | -10,017,938     | -22,257,416    | -47,561,801     | -1,518,134     | -51,175,764    | -138,341,880    |    |
| 内部重分类        | 6,675,638      | -20,057,379     | 2,681,792      | 25,784,814      | -14,312,138    | -772,727       | 0               |    |
| 本年减少         | 141,897,206    | 239,019,834     | 293,839,008    | 1,237,925,836   | 105,112,273    | 744,096,318    | 2,761,890,475   |    |
| 处置或报废        | 82,326,408     | 237,761,738     | 256,332,735    | 961,118,830     | 72,763,437     | 620,630,006    | 2,230,933,154   |    |
| 固定资产转出       | 13,962,200     | 0               | 0              | 233,392,840     | 0              | 0              | 247,355,040     |    |
| 固定资产转入投资性房地产 | 13,962,200     | 0               | 0              | 0               | 0              | 0              | 13,962,200      |    |
| 固定资产转入在建工程   | 0              | 0               | 0              | 233,392,840     | 0              | 0              | 233,392,840     |    |
| 其他           | 45,608,598     | 1,258,096       | 37,506,273     | 43,414,166      | 32,348,836     | 123,466,312    | 283,602,281     |    |
| 2015年12月31日  | -5,285,923,653 | -18,631,776,194 | -3,982,613,552 | -15,163,667,130 | -1,766,637,943 | -5,288,219,159 | -50,118,837,631 |    |

## 四 合并财务报表项目附注(续)

## (15) 固定资产(续)

| 项目               | 房屋及建筑物         | 船舶             | 运输工具          | 机器设备           | 办公及<br>电子设备   | 临时设施          | 合计             |
|------------------|----------------|----------------|---------------|----------------|---------------|---------------|----------------|
| 减值准备             |                |                |               |                |               |               |                |
| 2014 年 12 月 31 日 | -579,498       | 0              | -4,436,772    | -16,077,222    | -146,653      | 0             | -21,240,145    |
| 本年增加             | 0              | 0              | -12,843       | -33,542,176    | -291,969      | 0             | -33,846,988    |
| 计提               | 0              | 0              | 0             | -25,985,440    | 0             | 0             | -25,985,440    |
| 其他               | 0              | 0              | -12,843       | -7,556,736     | -291,969      | 0             | -7,861,548     |
| 本年减少金额           | 0              | 0              | 69,688        | 1,435,652      | 69,782        | 0             | 1,575,122      |
| 处置及报废            | 0              | 0              | 69,688        | 1,435,652      | 69,782        | 0             | 1,575,122      |
| 2015 年 12 月 31 日 | -579,498       | 0              | -4,379,927    | -48,183,746    | -368,840      | 0             | -53,512,011    |
| 账面价值             |                |                |               |                |               |               |                |
| 2015 年 12 月 31 日 | 15,679,186,688 | 22,455,749,546 | 1,286,852,862 | 12,359,868,683 | 1,104,161,969 | 1,491,454,268 | 54,377,274,016 |
| 2014 年 12 月 31 日 | 14,676,823,761 | 21,563,698,134 | 1,210,505,447 | 11,920,418,693 | 656,256,509   | 1,649,220,200 | 51,676,922,744 |

#### 四 合并财务报表项目附注(续)

##### (15) 固定资产(续)

于 2015 年 12 月 31 日, 账面价值约为 771,687,423 元 (原价 1,042,197,396 元)(2014 年 12 月 31 日: 账面价值约为 240,242,770 元、原价 353,428,744 元)的房屋及建筑物、船舶和机器设备作为 530,000,000 元(2014 年 12 月 31 日: 30,000,000 元)短期借款(附注四(22)(a))及 24,913,793 元(2014 年 12 月 31 日: 48,844,827 元)长期借款(含一年内到期的部分)(附注四(22)(b))的抵押物。

2015 年度固定资产计提的折旧金额为 7,506,907,615 元(2014 年: 7,047,051,303 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 6,880,611,406 元、11,848,438 元及 614,447,771 元(2014 年: 6,404,033,857 元、9,291,283 元及 633,726,163 元)。

2015 年度由在建工程转入固定资产的原价为 3,613,161,890 元(2014 年: 1,759,774,976 元)(附注四(16))。

于 2015 年 12 月 31 日, 账面价值为 175,300,415 元(原价: 9,421,995,714 元)的房屋及建筑物、船舶和其他固定资产已提足折旧但仍在继续使用(2014 年 12 月 31 日: 账面价值 450,275,107 元, 原价 7,621,582,545 元)。

##### (a) 经营租出的固定资产

于 2015 年 12 月 31 日, 账面价值 455,605,849 元(原价 778,192,173 元)的固定资产系经营租出(2014 年 12 月 31 日: 账面价值 355,202,762 元、原价 713,998,473 元)。具体分析如下:

| 2015 年 12 月 31 日 | 原价                 | 累计折旧                | 单位: 元 币种: 人民币 |                    |
|------------------|--------------------|---------------------|---------------|--------------------|
|                  |                    |                     | 减值            | 账面价值               |
| 运输工具             | 3,750,000          | -3,740,000          | 0             | 10,000             |
| 船舶               | 255,189,254        | -158,677,190        | 0             | 96,512,064         |
| 机器设备             | 107,287,305        | -50,544,637         | 0             | 56,742,668         |
| 办公及电子设备          | 2,260,000          | -1,590,000          | 0             | 670,000            |
| 临时设施             | 409,705,614        | -108,034,497        | 0             | 301,641,117        |
| 合计               | <u>778,192,173</u> | <u>-322,586,324</u> | <u>0</u>      | <u>455,605,849</u> |
| 2014 年 12 月 31 日 | 原价                 | 累计折旧                | 减值            | 账面价值               |
| 运输工具             | 4,790,000          | -4,300,000          | 0             | 490,000            |
| 船舶               | 268,139,254        | -185,430,633        | 0             | 82,708,621         |
| 机器设备             | 101,867,305        | -40,330,487         | 0             | 61,536,818         |
| 办公及电子设备          | 2,260,000          | -1,130,000          | 0             | 1,130,000          |
| 临时设施             | 336,941,914        | -127,604,591        | 0             | 209,337,323        |
| 合计               | <u>713,998,473</u> | <u>-358,795,711</u> | <u>0</u>      | <u>355,202,762</u> |

## 四 合并财务报表项目附注(续)

## (15) 固定资产(续)

## (b) 融资租入的固定资产

于 2015 年 12 月 31 日, 账面价值 4,379,005,373 元(原价 5,610,291,602 元)的固定资产系融资租入(2014 年 12 月 31 日: 账面价值 4,096,111,408 元、原价 5,616,864,229 元)。具体分析如下:

√适用 □不适用

| 2015 年 12 月 31 日 | 原价                   | 累计折旧                  | 单位: 元 币种: 人民币 |                      |
|------------------|----------------------|-----------------------|---------------|----------------------|
|                  |                      |                       | 减值准备          | 账面价值                 |
| 船舶               | 4,483,240,371        | -1,043,421,225        | 0             | 3,439,819,146        |
| 生产设备             | 1,127,051,231        | -187,865,004          | 0             | 939,186,227          |
| 合计               | <u>5,610,291,602</u> | <u>-1,231,286,229</u> | <u>0</u>      | <u>4,379,005,373</u> |

| 2014 年 12 月 31 日 | 原价                   | 累计折旧                  | 单位: 元 币种: 人民币 |                      |
|------------------|----------------------|-----------------------|---------------|----------------------|
|                  |                      |                       | 减值准备          | 账面价值                 |
| 船舶               | 3,949,448,687        | -776,433,521          | 0             | 3,173,015,166        |
| 生产设备             | 1,667,415,542        | -744,319,300          | 0             | 923,096,242          |
| 合计               | <u>5,616,864,229</u> | <u>-1,520,752,821</u> | <u>0</u>      | <u>4,096,111,408</u> |

## (c) 未办妥产权证书的固定资产:

于 2015 年 12 月 31 日, 账面价值约为

3,931,471,376 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。

(2014 年 12 月 31 日: 账面价值 4,383,126,577 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。

## 四 合并财务报表项目附注(续)

## (16) 在建工程

√适用 □不适用

| 工程名称              | 预算数<br>(万元) | 2014 年<br>12 月 31 日 | 非同一控制下<br>本期增加 | 企业合并       | 本年固定<br>资产转入 | 本年转入<br>固定资产   | 本年转入投资性<br>房地产 | 其他减少        | 2015 年工程投入,<br>12 月 31 日 预算比 | 借款费用<br>资本化<br>累计金额 | 单位: 元 币种: 人民币           |              |     |    |
|-------------------|-------------|---------------------|----------------|------------|--------------|----------------|----------------|-------------|------------------------------|---------------------|-------------------------|--------------|-----|----|
|                   |             |                     |                |            |              |                |                |             |                              |                     | 其中: 本年<br>借款费用<br>资本化金额 | 工程进<br>度资金来源 |     |    |
| 基地在建大型机械及<br>工程设备 | 372,655     | 2,418,886,547       | 1,699,298,738  | 0          | 0            | -1,231,776,008 | 0              | 0           | 2,886,409,277                | 99%                 | 101,148,165             | 0            | 99% | 自筹 |
| 凤凰岛二期填海工程         | 466,457     | 2,038,489,260       | 780,400,722    | 0          | 0            | 0              | 0              | 0           | 2,818,889,982                | 60%                 | 35,449,248              | 35,161,748   | 60% | 自筹 |
| 旅顺新港扩建工程          | 150,000     | 1,477,824,780       | 3,749,973      | 0          | 0            | 0              | 0              | 0           | 1,481,574,753                | 99%                 | 180,287,496             | 0            | 99% | 自筹 |
| 南方总部基地二期工程        | 594,659     | 1,683,648,566       | 900,763,900    | 0          | 0            | -251,366,045   | -953,660,723   | 0           | 1,379,385,698                | 43%                 | 206,282,588             | 64,921,168   | 43% | 自筹 |
| 21000 耙吸船         | 144,000     | 613,389,229         | 293,123,303    | 0          | 0            | 0              | 0              | 0           | 906,512,532                  | 63%                 | 19,938,493              | 11,864,611   | 63% | 自筹 |
| 预制厂搬迁改造工程         | 45,000      | 141,282,549         | 132,638,342    | 0          | 0            | 0              | 0              | 0           | 273,920,891                  | 61%                 | 8,073,882               | 0            | 61% | 自筹 |
| 岱山风电基地海堤、<br>陆域堆场 | 30,000      | 174,626,439         | 89,876,379     | 0          | 0            | 0              | 0              | 0           | 264,502,818                  | 88%                 | 0                       | 0            | 88% | 自筹 |
| 高新科研办公楼项目         | 24,355      | 196,913,240         | 59,825,765     | 0          | 0            | 0              | 0              | 0           | 256,739,005                  | 85%                 | 0                       | 0            | 85% | 自筹 |
| 岱山风电基地码头          | 24,000      | 219,998,950         | 9,986,264      | 0          | 0            | 0              | 0              | 0           | 229,985,214                  | 96%                 | 3,881,263               | 0            | 96% | 自筹 |
| 颐航大厦              | 39,467      | 102,142,537         | 93,237,110     | 0          | 0            | 0              | 0              | 0           | 195,379,647                  | 50%                 | 0                       | 0            | 50% | 自筹 |
| 其他                |             | 2,319,723,627       | 2,088,310,459  | 22,513,022 | 621,470,441  | -2,130,019,837 | -389,655,100   | -33,569,100 | 2,498,773,509                |                     | 1,296,023,137           | 67,750,392   |     |    |
| 合计                |             | 11,386,925,724      | 6,151,210,955  | 22,513,022 | 621,470,441  | -3,613,161,890 | -1,343,315,823 | -33,569,100 | 13,192,073,326               |                     | 1,851,084,272           | 179,697,919  |     | /  |
| 减: 在建工程减值准备       |             | 0                   | 0              | 0          | 0            | 0              | 0              | 0           | 0                            |                     | 0                       | 0            |     |    |
| 账面价值              |             | 11,386,925,724      | 6,151,210,955  | 22,513,022 | 621,470,441  | -3,613,161,890 | -1,343,315,823 | -33,569,100 | 13,192,073,326               |                     | 1,851,084,272           | 179,697,919  |     | /  |

2015 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 5.01% (2014 年度: 5.29%)。工程进度以预算及累计投入为基础进行估计。

## 四 合并财务报表项目附注(续)

## (17) 无形资产

单位：元 币种：人民币

| 项目               | 土地使用权          | 特许经营权           | 软件           | 商标、专利权<br>及版权 | 其他           | 合计              |
|------------------|----------------|-----------------|--------------|---------------|--------------|-----------------|
| 原价               |                |                 |              |               |              |                 |
| 2014 年 12 月 31 日 | 10,069,231,283 | 89,673,912,833  | 305,536,090  | 366,613,280   | 257,534,833  | 100,672,828,319 |
| 本年增加             | 1,164,528,904  | 46,599,788,892  | 170,990,968  | 780,537,368   | 24,271,949   | 48,740,118,081  |
| 购置               | 1,164,528,904  | 46,599,788,892  | 50,443,739   | 37,057,968    | 992,458      | 47,852,811,961  |
| 内部研发             | 0              | 0               | 9,312,745    | 0             | 0            | 9,312,745       |
| 非同一控制下企业合并       | 0              | 0               | 111,234,484  | 743,479,400   | 23,279,491   | 877,993,375     |
| 本年减少             | -385,457,872   | -520,826,220    | -13,848,571  | -43,586,727   | -6,328,312   | -970,047,702    |
| 处置               | -121,565,831   | -520,826,220    | -7,339,374   | 0             | -4,966,675   | -654,698,100    |
| 转入投资性房地产         | -113,480,428   | 0               | 0            | 0             | 0            | -113,480,428    |
| 转入存货             | -145,636,281   | 0               | 0            | 0             | 0            | -145,636,281    |
| 其他               | -4,775,332     | 0               | -6,509,197   | -43,586,727   | 0            | -56,232,893     |
| 2015 年 12 月 31 日 | 10,848,302,315 | 135,752,875,505 | 462,678,487  | 1,103,563,921 | 275,478,470  | 148,442,898,698 |
| 累计摊销             |                |                 |              |               |              |                 |
| 2014 年 12 月 31 日 | -1,180,617,095 | -1,049,723,278  | -180,785,703 | -168,617,123  | -125,517,945 | -2,705,261,144  |
| 本年增加             | -203,634,749   | -463,624,672    | -51,808,879  | -21,956,588   | -28,998,019  | -770,022,907    |
| 计提               | -197,590,467   | -463,624,672    | -50,027,582  | -21,956,588   | -28,998,019  | -762,197,328    |
| 其他               | -6,044,282     | 0               | -1,781,297   | 0             | 0            | -7,825,579      |
| 本年减少             | 13,821,518     | 56,853,262      | 5,615,645    | 60,000        | 0            | 76,350,425      |
| 处置               | 2,310,406      | 56,853,262      | 5,612,645    | 0             | 0            | 64,776,313      |
| 转入投资性房地产         | 8,578,652      | 0               | 0            | 0             | 0            | 8,578,652       |
| 转入存货             | 1,842,871      | 0               | 0            | 0             | 0            | 1,842,871       |
| 其他               | 1,089,589      | 0               | 3,000        | 60,000        | 0            | 1,152,589       |
| 2015 年 12 月 31 日 | -1,370,430,326 | -1,456,494,688  | -226,978,937 | -190,513,711  | -154,515,964 | -3,398,933,626  |

## 四 合并财务报表项目附注(续)

## (17) 无形资产(续)

| 项目               | 土地使用权         | 特许经营权           | 软件          | 商标、专利权<br>及版权 | 其他          | 合计              |
|------------------|---------------|-----------------|-------------|---------------|-------------|-----------------|
| 减值准备             |               |                 |             |               |             |                 |
| 2014 年 12 月 31 日 | 0             | 0               | 0           | 0             | 0           | 0               |
| 2015 年 12 月 31 日 | 0             | 0               | 0           | 0             | 0           | 0               |
| 账面价值             |               |                 |             |               |             |                 |
| 2015 年 12 月 31 日 | 9,477,871,989 | 134,296,380,817 | 235,699,550 | 913,050,210   | 120,962,506 | 145,043,965,072 |
| 2014 年 12 月 31 日 | 8,888,614,188 | 88,624,189,555  | 124,750,387 | 197,996,157   | 132,016,888 | 97,967,567,175  |

#### 四 合并财务报表项目附注(续)

##### (17) 无形资产(续)

2015 年度无形资产的摊销金额为 762,197,328 元(2014 年: 731,482,775 元)。

于 2015 年 12 月 31 日, 原价为 60,193,594,652 元(2014 年 12 月 31 日: 45,549,052,098 元)的特许经营权资产已经进入特许经营期并已开始摊销。原价为 75,559,280,853 元(2014 年 12 月 31 日: 44,124,860,735 元)的特许经营权资产尚在建设中, 并未进入特许经营期, 故相应无形资产尚无需进行摊销。

于 2015 年 12 月 31 日, 账面价值为 1,348,398,065 元的土地使用权作为 1,930,756,131 元长期借款(附注四(22)(b))的抵押物(2014 年 12 月 31 日: 账面价值为 1,162,886,579 元的土地使用权作为 1,582,680,149 元长期借款(附注四(22)(b))和 20,000,000 元短期借款(附注四(22)(a))的抵押物)。

于 2015 年 12 月 31 日, 账面价值为 103,475,676,045 元(原价 103,905,390,351 元)的特许经营权作为 71,802,009,000 元长期借款(附注四(22)(b))的质押物(2014 年 12 月 31 日: 账面价值为 57,388,427,080 元、原价 57,737,323,590 元的特许经营权作为 38,057,200,000 元长期借款(附注四(22)(b))和 140,000,000 元短期借款的质押物(附注四(22)(a))。

于 2015 年 12 月 31 日, 账面价值为 2,494,328,450 元(原价 2,567,835,877 元)的土地使用权正在申请办理相关土地使用权属证明过程中(2014 年 12 月 31 日: 账面价值 418,433,518 元, 原价 453,654,664 元)。

2015 年度, 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 5.01%(2014 年度: 5.29%)。

本集团研究开发支出列示如下:

√适用 □不适用

|                               | 单位: 元 币种: 人民币   |               |                |            | 2015年<br>12月31日 |
|-------------------------------|-----------------|---------------|----------------|------------|-----------------|
|                               | 2014年<br>12月31日 | 本年增加          | 本年减少<br>计入损益   | 确认为无形资产    |                 |
| 跨雅鲁藏布江中游特大<br>桥关键施工技术研究<br>项目 | 0               | 146,333,784   | -146,333,784   | 0          | 0               |
| 卡塔尔东部高速项目                     | 0               | 71,921,381    | -71,921,381    | 0          | 0               |
| 重庆忠万高速公路项目                    | 0               | 57,000,000    | -57,000,000    | 0          |                 |
| 其他                            | 4,147,006       | 6,998,133,638 | -6,989,965,601 | -9,312,745 | 3,002,298       |
| 合计                            | 4,147,006       | 7,273,388,803 | -7,265,220,766 | -9,312,745 | 3,002,298       |

2015 年度, 本集团研究开发支出共计 7,273,388,803 元(2014 年度: 3,328,128,237 元), 其中 7,265,220,766 元(2014 年度: 3,324,032,097 元)于当期计入损益, 9,312,745 元(2014 年度: 2,863,208 元)于当期确认为无形资产, 3,002,298 元(2014 年度: 4,147,006 元)包含在开发支出的年末余额中。于 2015 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 0.003%(2014 年度: 0.003%)。



## 四 合并财务报表项目附注(续)

## (18) 商誉

√适用 □不适用

|  | 2014年<br>12月31日 | 本期增加          | 本年减少         | 单位：元 币种：人民币<br>2015年<br>12月31日 |
|--|-----------------|---------------|--------------|--------------------------------|
| 商誉-  |                 |               |              |                                |
| John Holland Group Pty Ltd(以下称“John Holland”)(i) | 0               | 4,805,367,341 | -276,615,400 | 4,528,751,941                  |
| 三亚凤凰岛置业有限公司                                      | 598,671,387     | 0             | 0            | 598,671,387                    |
| Friede Goldman United, Ltd.                      | 295,665,532     | 0             | 0            | 295,665,532                    |
| 三亚凤凰岛国际邮轮港发展有限公司                                 | 243,683,008     | 0             | 0            | 243,683,008                    |
| 三亚凤凰岛发展有限公司                                      | 237,930,355     | 0             | 0            | 237,930,355                    |
| 上海振华重工启东海洋工程股份有限公司                               | 149,212,956     | 0             | 0            | 149,212,956                    |
| 呼和浩特市天虹公路建设有限责任公司                                | 7,027,793       | 0             | 0            | 7,027,793                      |
| 上海康尼机械制造有限公司                                     | 2,664,673       | 0             | 0            | 2,664,673                      |
| 湖北达新环境园艺工程有限公司                                   | 1,480,000       | 0             | 0            | 1,480,000                      |
| 天津三到输送机械有限公司                                     | 78,594          | 0             | 0            | 78,594                         |
| PT.PARANUSA SARI                                 | 0               | 654,643       | 0            | 654,643                        |
|  | 1,537,119,298   | 4,806,021,984 | -276,615,400 | 6,066,525,882                  |
| 减：减值准备(a)  |                 |               |              |                                |
| Friede Goldman United,Ltd                        | 0               | -50,000,000   | 0            | -50,000,000                    |
| 合计   | 1,537,119,298   | 4,756,021,984 | -276,615,400 | 6,016,525,882                  |

- 本年减少的金额为本公司之子公司中交国际(香港)控股有限公司收购 John Holland 产生的商誉于购买日至本年末由于汇率变动形成的折算差异。

## (a) 减值

分摊至本集团资产组和资产组组合的商誉根据并购集团汇总如下：

|                                 | 2015年12月31日   | 单位：元 币种：人民币<br>2014年12月31日 |
|---------------------------------|---------------|----------------------------|
| John Holland(i)                 | 4,528,751,941 | 0                          |
| 三亚凤凰岛置业有限公司                     | 598,671,387   | 598,671,387                |
| Friede Goldman United, Ltd.(ii) | 245,665,532   | 295,665,532                |
| 三亚凤凰岛国际邮轮港发展有限公司                | 243,683,008   | 243,683,008                |
| 三亚凤凰岛发展有限公司                     | 237,930,355   | 237,930,355                |
| 其他                              | 161,823,659   | 161,169,016                |
| 合计                              | 6,016,525,882 | 1,537,119,298              |

#### 四 合并财务报表项目附注(续)

##### (18) 商誉(续)

###### (a) 减值(续)

(i) John Holland 资产组的可收回金额是依据管理层批准的五年期预算，采用现金流量预测方法计算。超过该五年期的现金流量采用以下所述的估计增长率作出推算。采用未来现金流量折现方法的主要假设：

2015 年 12 月 31 日

|            |       |
|------------|-------|
| 收入增长率(注 1) | 2.5%  |
| 折现率(注 2)   | 21.8% |

注 1：收入增长率是超过五年期的年平均收入增长率，管理层根据历史经验及对市场发展的预测确定预算收入增长率。

注 2：管理层采用能够反映相关资产组的特定风险的税前利率为折现率。

于 2015 年 12 月 31 日，John Holland 资产组的可收回金额大于其账面价值，因此无需计提相关商誉减值。

(ii) 2015 年度计提 Friede Goldman United, Ltd. 相关商誉减值准备 50,000,000 元，减值的计提主要由于管理层预计未来两到三年的新增合同额减少导致。

##### (19) 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

|                 | 2015 年 12 月 31 日      |                      | 2014 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              |
| 资产减值准备          | 11,582,528,084        | 2,588,291,216        | 5,972,929,235         | 1,188,656,261        |
| 累计未弥补亏损         | 4,516,828,573         | 1,178,919,979        | 2,907,446,001         | 647,077,738          |
| 应收款项折现          | 3,635,325,347         | 728,768,804          | 3,547,948,376         | 719,413,633          |
| 离退休及内退人员福利费     | 1,648,689,086         | 330,191,975          | 1,893,842,846         | 396,766,728          |
| 预提费用            | 1,516,128,137         | 282,368,915          | 1,772,276,999         | 310,021,654          |
| 公允价值变动          | 307,256,689           | 65,308,559           | 205,099,921           | 45,218,892           |
| 其他              | 2,017,787,570         | 528,716,547          | 1,556,771,659         | 372,031,561          |
| 合计              | <u>25,224,543,486</u> | <u>5,702,565,995</u> | <u>17,856,315,037</u> | <u>3,679,186,467</u> |
| 其中：             |                       |                      |                       |                      |
| 预计于 1 年内(含 1 年) |                       | 522,745,172          |                       | 475,712,771          |
| 转回的金额           |                       | <u>5,179,820,823</u> |                       | <u>3,203,473,696</u> |
| 预计于 1 年后转回的金额   |                       | <u>5,702,565,995</u> |                       | <u>3,679,186,467</u> |

## 四 合并财务报表项目附注(续)

## (19) 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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目                      | 2015 年 12 月 31 日 |                       | 2014 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               |
| 公允价值变动                  | -16,649,923,450  | -3,989,371,484        | -17,134,089,641  | -4,140,518,071        |
| 固定资产                    | -2,525,962,567   | -613,695,467          | -2,342,773,705   | -548,399,590          |
| 海外子公司未分回利润              | -3,456,235,531   | -518,435,330          | -2,643,988,208   | -396,598,231          |
| 其他                      | -7,685,408,236   | -1,892,716,545        | -5,932,750,644   | -1,402,738,409        |
| 合计                      | -30,317,529,784  | -7,014,218,826        | -28,053,602,198  | -6,488,254,301        |
| 其中：                     |                  |                       |                  |                       |
| 预计于 1 年内(含 1 年)转回<br>金额 |                  | -118,285,996          |                  | -86,840,525           |
| 预计于 1 年后转回的金额           |                  | -6,895,932,830        |                  | -6,401,413,776        |
|                         |                  | <u>-7,014,218,826</u> |                  | <u>-6,488,254,301</u> |

## (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：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

|          | 2015 年 12 月 31 日      | 2014 年 12 月 31 日     |
|----------|-----------------------|----------------------|
| 可抵扣亏损    | 11,211,570,214        | 8,286,923,120        |
| 可抵扣暂时性差异 | 1,503,656,338         | 1,543,497,475        |
| 合计       | <u>12,715,226,552</u> | <u>9,830,420,595</u> |

## (d) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

|      | 2015 年 12 月 31 日      | 2014 年 12 月 31 日     |
|------|-----------------------|----------------------|
| 一年之内 | 831,540,050           | 1,270,813,420        |
| 一到二年 | 2,056,839,115         | 898,414,348          |
| 二到三年 | 1,670,321,390         | 2,062,103,965        |
| 三到四年 | 2,184,237,034         | 1,694,076,801        |
| 四到五年 | 4,468,632,625         | 2,361,514,586        |
| 合计   | <u>11,211,570,214</u> | <u>8,286,923,120</u> |

## 四 合并财务报表项目附注(续)

## (19) 递延所得税资产和递延所得税负债(续)

## (e) 递延所得税资产和递延所得税负债互抵金额:

|            | 2015 年 12 月 31 日     | 2014 年 12 月 31 日   |
|------------|----------------------|--------------------|
| 递延所得税资产/负债 | <u>1,585,660,645</u> | <u>797,710,713</u> |

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:

|           | 2015 年 12 月 31 日      |                        | 2014 年 12 月 31 日      |                        |
|-----------|-----------------------|------------------------|-----------------------|------------------------|
|           | 递延所得税资产<br>或负债净额      | 互抵后的可抵扣或<br>应纳税暂时性差额   | 递延所得税资产<br>或负债净额      | 互抵后的可抵扣或<br>应纳税暂时性差额   |
| 递延所得税资产净额 | 4,116,905,350         | 18,664,534,478         | 2,881,475,754         | 14,231,186,083         |
| 递延所得税负债净额 | <u>-5,428,558,181</u> | <u>-23,757,520,776</u> | <u>-5,690,543,588</u> | <u>-24,428,473,244</u> |

## (20) 其他非流动资产

|          | 2015 年 12 月 31 日     |  | 2014 年 12 月 31 日     |  |
|----------|----------------------|--|----------------------|--|
|          | 单位: 元 币种: 人民币        |  |                      |  |
| 预付设备款    | 745,075,652          |  | 745,075,652          |  |
| 预付土地及房屋款 | <u>394,752,664</u>   |  | <u>394,752,664</u>   |  |
| 合计       | <u>1,139,828,316</u> |  | <u>1,612,191,433</u> |  |

## 四 合并财务报表项目附注(续)

## (21) 资产减值准备

|              | 2014 年<br>12 月 31 日 | 本年增加          |            | 本年减少           |            |              | 2015 年<br>12 月 31 日 |
|--------------|---------------------|---------------|------------|----------------|------------|--------------|---------------------|
|              |                     | 计提            | 其他原因增加     | 转回             | 核销         | 其他原因减少       |                     |
| 坏账准备         | 5,224,005,128       | 4,386,148,371 | 48,915,238 | -1,222,676,553 | -8,233,113 | -31,336,418  | 8,396,822,653       |
| 其中：应收账款坏账准备  | 4,690,364,466       | 4,185,564,703 | 45,668,733 | -1,181,419,562 | -4,653,837 | -29,922,476  | 7,705,602,027       |
| 其他应收款坏账准备    | 478,025,616         | 157,859,938   | 3,246,505  | -41,256,991    | -3,579,276 | -453,942     | 593,841,850         |
| 长期应收款减值准备    | 55,615,046          | 42,723,730    | 0          | 0              | 0          | -960,000     | 97,378,776          |
| 存货跌价准备       | 1,492,903,047       | 1,265,515,235 | 20,430,649 | -195,968,611   | 0          | -684,561,071 | 1,898,319,249       |
| 可供出售金融资产减值准备 | 242,308,714         | 0             | 0          | 0              | 0          | 0            | 242,308,714         |
| 长期股权投资减值准备   | 47,450,531          | 0             | 0          | 0              | 0          | 0            | 47,450,531          |
| 商誉减值准备       | 0                   | 50,000,000    | 0          | 0              | 0          | 0            | 50,000,000          |
| 固定资产减值准备     | 21,240,145          | 25,985,440    | 7,861,548  | 0              | 0          | -1,575,122   | 53,512,011          |
| 合计           | 7,027,907,565       | 5,727,649,046 | 77,207,435 | -1,418,645,164 | -8,233,113 | -717,472,611 | 10,688,413,158      |

#### 四 合并财务报表项目附注(续)

##### (22) 短期借款和长期借款

√适用 □不适用

##### (a) 短期借款分类

|           | 单位：元 币种：人民币           |                       |
|-----------|-----------------------|-----------------------|
|           | 2015 年 12 月 31 日      | 2014 年 12 月 31 日      |
| 信用借款      | 9,009,257,268         | 8,846,160,920         |
| 抵押借款(i)   | 530,000,000           | 50,000,000            |
| 质押借款(ii)  | 49,836,073,989        | 53,648,949,345        |
| 保证借款(iii) | 1,685,370,000         | 5,579,640,000         |
| 合计        | <u>61,060,701,257</u> | <u>68,124,750,265</u> |

(i) 于 2015 年 12 月 31 日，银行抵押借款 530,000,000 元系由账面价值为 623,701,619 元(原价 798,626,882 元) 的房屋及建筑物、船舶和机器设备(附注四(15))作为抵押取得(2014 年 12 月 31 日：银行质押借款 50,000,000 元系由账面价值 85,022,858 元，原价 109,858,230 元的房屋及建筑物、船舶和机器设备(附注四(15))和账面价值为 26,974,268 元的土地使用权(附注四(17))作为质押取得)。

(ii) 于 2015 年 12 月 31 日，银行质押借款 1,685,370,000 元系由账面价值为 1,885,370,300 元的应收账款(附注四(6)(i))，作为质押取得(2014 年 12 月 31 日：银行质押借款 5,579,640,000 元系由账面价值为 1,569,640,000 元的应收账款(附注四(6)(i))，账面价值为 3,870,000,000 元的可供出售金融资产(附注四(11))，账面价值为 140,000,000 元的特许经营权(附注四(17))作为质押取得)。

(iii) 于 2015 年 12 月 31 日，银行保证借款中的 1,315,000,000 元(2014 年 12 月 31 日：3,079,000,000 元)系由本公司为下属子公司提供保证；7,494,257,268 元(2014 年 12 月 31 日：5,766,910,920 元)由本集团之子公司互相担保。其他保证借款由第三方公司为本集团提供担保。

2015 年度，本集团短期借款按年利率 0.56%至 7.80 % (2014 年度：1.48%至 7.80%)计息。

于 2015 年 12 月 31 日，短期借款的加权平均年利率为 4.35%(2014 年 12 月 31 日：5.03%)。

于 2015 年 12 月 31 日，上述短期借款无逾期情况(2014 年 12 月 31 日：无)。

## 四 合并财务报表项目附注(续)

## (22) 短期借款和长期借款(续)

## (b) 长期借款

√适用 □不适用

|                       | 2015 年 12 月 31 日       | 2014 年 12 月 31 日       |
|-----------------------|------------------------|------------------------|
| 长期借款                  |                        |                        |
| 信用借款                  | 34,283,799,261         | 33,623,335,413         |
| 抵押借款(i)               | 4,977,279,793          | 3,395,364,653          |
| 质押借款(ii)              | 76,812,009,000         | 40,883,503,308         |
| 保证借款(iii)             | 33,794,268,360         | 36,197,135,811         |
| 合计                    | <u>149,867,356,414</u> | <u>114,099,339,185</u> |
| 减：一年内到期的长期借款(附注四(31)) |                        |                        |
| 信用借款                  | -9,067,616,773         | -5,808,525,411         |
| 抵押借款(i)               | -263,931,033           | -342,931,035           |
| 质押借款(ii)              | -1,701,248,000         | -1,598,713,308         |
| 保证借款(ii)              | -4,273,715,255         | -4,500,589,394         |
| 小计                    | <u>-15,306,511,061</u> | <u>-12,250,759,148</u> |
| 净额                    | <u>134,560,845,353</u> | <u>101,848,580,037</u> |

(iv) 于 2015 年 12 月 31 日, 银行抵押借款 4,977,279,793 元(2014 年 12 月 31 日: 3,395,364,653 元)系由账面价值为 147,985,804 元(原价 243,570,514 元)(2014 年 12 月 31 日: 账面价值 155,219,912 元, 原价 243,570,514 元)的房屋及建筑物、船舶和机器设备(附注四(15)), 账面价值为 1,348,398,065 元(2014 年 12 月 31 日: 1,135,912,311 元)的土地使用权(附注四(17))以及账面价值为 5,331,399,142 元(2014 年 12 月 31 日: 2,188,576,246 元)的存货(附注四(9))作为抵押取得。

(v) 于 2015 年 12 月 31 日, 银行质押借款 76,812,009,000 元(2014 年 12 月 31 日: 40,883,503,308 元)系由账面价值为 103,475,676,045 元(2014 年 12 月 31 日: 57,248,427,080 元)的特许经营权(附注四(17))和账面价值为 7,229,595,670 元(2014 年 12 月 31 日: 4,482,856,668 元)的长期应收款(附注四(12))作为质押取得。

#### 四 合并财务报表项目附注(续)

##### (22) 短期借款和长期借款(续)

##### (b) 长期借款(续)

(vi) 于 2015 年 12 月 31 日, 银行保证借款中 21,436,668,360 元(2014 年 12 月 31 日: 18,681,315,811 元)系由本公司为下属子公司提供保证, 11,141,600,000 元(2014 年 12 月 31 日: 15,477,190,000 元)由本集团之子公司互相担保, 其他保证借款由第三方公司为本集团提供担保。

于 2015 年 12 月 31 日, 本集团长期借款的加权平均年利率为 5.47%(2014 年 12 月 31 日: 5.93%)。

2015 年度, 本集团长期借款按利率区间 0.40%至 8.70%(2014 年度: 0.57%至 8.50%)计息。

##### (23) 应付票据

√适用 □不适用

|        | 2015年12月31日           | 2014年12月31日           |
|--------|-----------------------|-----------------------|
| 银行承兑汇票 | 11,414,510,598        | 12,794,495,992        |
| 商业承兑汇票 | 1,735,588,277         | 1,373,001,161         |
| 合计     | <u>13,150,098,875</u> | <u>14,167,497,153</u> |

于 2015 年 12 月 31 日及 2014 年 12 月 31 日, 应付票据预计将于一年内到期。



## 四 合并财务报表项目附注(续)

## (24) 应付账款

√适用 □ 不适用

|         | 单位：元 币种：人民币            |                        |
|---------|------------------------|------------------------|
|         | 2015 年 12 月 31 日       | 2014 年 12 月 31 日       |
| 应付工程款   | 101,752,400,135        | 90,011,331,773         |
| 应付材料款   | 32,683,578,430         | 31,405,259,064         |
| 应付租赁费   | 4,781,590,182          | 4,174,926,764          |
| 应付设备采购款 | 2,141,468,343          | 2,137,454,813          |
| 应付修理费   | 690,921,926            | 274,027,060            |
| 其他      | 1,078,809,389          | 703,365,795            |
| 合计      | <u>143,128,768,405</u> | <u>128,706,365,269</u> |

应付账款账龄分析如下：

| 账龄   | 2015 年 12 月 31 日       |             | 2014 年 12 月 31 日       |             |
|------|------------------------|-------------|------------------------|-------------|
|      | 金额                     | 占总额比例       | 金额                     | 占总额比例       |
| 一年以内 | 129,200,302,085        | 90%         | 116,273,252,760        | 90%         |
| 一到二年 | 9,683,474,265          | 7%          | 9,074,435,444          | 7%          |
| 二到三年 | 2,503,851,912          | 2%          | 1,683,492,772          | 2%          |
| 三年以上 | 1,741,140,143          | 1%          | 1,675,184,293          | 1%          |
| 合计   | <u>143,128,768,405</u> | <u>100%</u> | <u>128,706,365,269</u> | <u>100%</u> |

(a) 于 2015 年 12 月 31 日，账龄超过一年的应付账款 13,928,466,320 元(2014 年 12 月 31 日：12,433,112,509 元)，主要为应付工程款及设备款，鉴于债权债务双方仍继续发生业务往来，该款项尚未结清。

## (25) 预收款项

|        | 单位：元 币种：人民币           |                       |
|--------|-----------------------|-----------------------|
|        | 2015 年 12 月 31 日      | 2014 年 12 月 31 日      |
| 预收工程款  | 53,606,046,855        | 49,995,464,457        |
| 已结算未完工 | 24,692,289,200        | 19,228,883,935        |
| 预收销货款  | 4,146,141,186         | 1,080,132,639         |
| 合计     | <u>82,444,477,241</u> | <u>70,304,481,031</u> |

于 2015 年 12 月 31 日，账龄超过一年的预收款项为 6,175,014,566 元(2014 年 12 月 31 日：5,724,823,453 元)，主要是由于部分工程项目尚未与业主进行最终结算或未完工而形成。

## 四 合并财务报表项目附注(续)

## (25) 预收款项(续)

## (a) 已结算未完工分析如下:

|            | 单位: 元 币种: 人民币          |                        |
|------------|------------------------|------------------------|
|            | 2015 年 12 月 31 日       | 2014 年 12 月 31 日       |
| 已结算未完工     |                        |                        |
| - 累计已发生成本  | 716,636,529,321        | 552,444,570,792        |
| - 累计已确认毛利  | 71,013,720,227         | 53,062,606,351         |
| - 已办理结算的金额 | -812,342,538,748       | -624,736,061,078       |
| 合计         | <u>-24,692,289,200</u> | <u>-19,228,883,935</u> |

## (26) 应付职工薪酬

|             | 单位: 元 币种: 人民币        |                      |
|-------------|----------------------|----------------------|
|             | 2015 年 12 月 31 日     | 2014 年 12 月 31 日     |
| 应付短期薪酬(a)   | 1,181,698,974        | 787,872,267          |
| 应付设定提存计划(b) | 452,185,261          | 593,611,171          |
|             | <u>1,633,884,235</u> | <u>1,381,483,438</u> |

## (a) 应付短期薪酬

| 项目          | 单位: 元 币种: 人民币      |                       |                        |                      |
|-------------|--------------------|-----------------------|------------------------|----------------------|
|             | 2014年<br>12月31日    | 本年增加                  | 本年减少                   | 2015年<br>12月31日      |
| 工资、奖金、津贴和补贴 | 355,090,898        | 15,758,948,369        | -15,319,249,004        | 794,790,263          |
| 职工福利费       | 37,865,400         | 946,279,840           | -954,275,040           | 29,870,200           |
| 社会保险费       | 117,522,538        | 1,217,847,434         | -1,190,988,477         | 144,381,495          |
| 其中: 医疗保险费   | 113,629,150        | 1,073,152,919         | -1,047,875,332         | 138,906,737          |
| 工伤保险费       | 1,900,864          | 70,895,591            | -69,953,372            | 2,843,083            |
| 生育保险费       | 1,992,524          | 73,798,924            | -73,159,773            | 2,631,675            |
| 住房公积金       | 30,211,152         | 1,472,749,465         | -1,473,296,535         | 29,664,082           |
| 工会经费和职工教育经费 | 137,958,974        | 404,130,660           | -397,311,025           | 144,778,609          |
| 短期带薪缺勤      | 0                  | 89,615,928            | -89,615,928            | 0                    |
| 其他短期薪酬      | 109,223,305        | 4,389,283,593         | -4,460,292,573         | 38,214,325           |
| 合计          | <u>787,872,267</u> | <u>24,278,855,289</u> | <u>-23,885,028,582</u> | <u>1,181,698,974</u> |

于 2015 年 12 月 31 日, 应付职工薪酬中没有属于拖欠性质的应付款, 且该余额预计将于 2016 年度全部发放和使用完毕。

## 四 合并财务报表项目附注(续)

## (26) 应付职工薪酬(续)

## (b) 应付设定提存计划

|        | 2014 年      |               | 单位：元 币种：人民币<br>2014 年 |             |
|--------|-------------|---------------|-----------------------|-------------|
|        | 12 月 31 日   | 本年增加          | 本年减少                  | 12 月 31 日   |
| 补充养老保险 | 533,363,435 | 696,981,204   | -848,925,922          | 381,418,717 |
| 基本养老保险 | 48,648,243  | 2,057,912,803 | -2,049,365,362        | 57,195,684  |
| 失业保险费  | 11,599,493  | 129,514,882   | -127,543,515          | 13,570,860  |
| 合计     | 593,611,171 | 2,884,408,889 | -3,025,834,799        | 452,185,261 |

## (27) 应交税费

|         | 2014 年         |                | 单位：元 币种：人民币<br>2015 年 |                |
|---------|----------------|----------------|-----------------------|----------------|
|         | 12 月 31 日      | 本年应交           | 本年已交                  | 12 月 31 日      |
| 应交营业税   | 5,915,520,474  | 8,850,675,401  | -9,237,289,883        | 5,528,905,992  |
| 应交企业所得税 | 3,228,276,670  | 4,178,406,303  | -4,417,611,469        | 2,989,071,504  |
| 应交个人所得税 | 484,242,018    | 1,820,522,759  | -1,735,310,510        | 569,454,267    |
| 应交城市建设税 | 389,071,286    | 550,786,273    | -566,459,819          | 373,397,740    |
| 应交土地增值税 | 245,155,157    | 142,506,665    | -179,834,862          | 207,826,960    |
| 应交教育费附加 | 203,019,885    | 323,229,529    | -344,361,561          | 181,887,853    |
| 应交增值税   | 283,113,948    | 2,114,698,204  | -2,278,687,590        | 119,124,562    |
| 应交关税    | 359,531,228    | 17,734,569     | -299,225,959          | 78,039,838     |
| 其他      | 303,332,511    | 1,190,044,761  | -1,253,254,203        | 240,123,069    |
| 合计      | 11,411,263,177 | 19,188,604,464 | -20,312,035,856       | 10,287,831,785 |

## 四 合并财务报表项目附注(续)

## (28) 应付利息

|          | 单位：元 币种：人民币          |                      |
|----------|----------------------|----------------------|
|          | 2015 年 12 月 31 日     | 2014 年 12 月 31 日     |
| 应付债券利息   | 899,417,934          | 1,072,038,354        |
| 长期借款应付利息 | 499,405,625          | 876,321,263          |
| 短期借款应付利息 | 99,183,615           | 98,684,139           |
| 合计       | <u>1,498,007,174</u> | <u>2,047,043,756</u> |

## (29) 应付股利

| 项目    | 单位：元 币种：人民币       |                    |
|-------|-------------------|--------------------|
|       | 2015 年 12 月 31 日  | 2014 年 12 月 31 日   |
| 应付个人股 | 8,311,928         | 30,008,800         |
| 其他    | 85,907,375        | 109,671,398        |
| 合计    | <u>94,219,303</u> | <u>139,680,198</u> |

于 2015 年 12 月 31 日, 由于股东未及时领取股利等原因, 超过一年未支付的应付股利为 92,702,772 元(2014 年 12 月 31 日: 44,359,580 元)

## (30) 其他应付款

√适用 □不适用

| 项目           | 单位：元 币种：人民币           |                       |
|--------------|-----------------------|-----------------------|
|              | 2015 年 12 月 31 日      | 2014 年 12 月 31 日      |
| 应付押金、代垫款     | 7,792,531,129         | 5,858,525,382         |
| 中交财务有限公司吸收存款 | 7,236,599,986         | 336,917,464           |
| 应付履约保证金      | 4,294,881,914         | 3,785,226,601         |
| 应付投标保证金      | 1,162,285,161         | 1,136,263,744         |
| 应付设备款        | 207,942,304           | 38,485,963            |
| 应付修理费用       | 165,654,822           | 162,706,557           |
| 应付租赁费        | 71,847,623            | 115,227,684           |
| 应付公共事业费      | 40,752,384            | 20,155,801            |
| 预提费用         | 24,294,856            | 42,799,929            |
| 其他           | 9,844,487,412         | 6,807,051,457         |
| 合计           | <u>30,841,277,591</u> | <u>18,303,360,582</u> |

#### 四 合并财务报表项目附注(续)

##### (30) 其他应付款(续)

(a) 其他应付款账龄分析如下:

| 账龄   | 2015 年 12 月 31 日 |      | 2014 年 12 月 31 日 |      |
|------|------------------|------|------------------|------|
|      | 金额               | 比例   | 金额               | 比例   |
| 一年以内 | 27,839,257,573   | 90%  | 16,262,973,545   | 89%  |
| 一到二年 | 1,878,585,836    | 6%   | 1,146,515,457    | 6%   |
| 二到三年 | 487,604,272      | 2%   | 297,073,093      | 2%   |
| 三年以上 | 635,829,910      | 2%   | 596,798,487      | 3%   |
| 合计   | 30,841,277,591   | 100% | 18,303,360,582   | 100% |

于 2015 年 12 月 31 日，账龄超过一年的其他应付款为 3,002,020,018 (2014 年 12 月 31 日：2,040,387,037 元)，主要为本集团收取的押金和保证金，鉴于交易双方仍继续发生业务往来，该款项尚未结清。

##### (31) 一年内到期的非流动负债

| 项目                     | 2015 年 12 月 31 日 | 单位：元 币种：人民币      |  |
|------------------------|------------------|------------------|--|
|                        |                  | 2014 年 12 月 31 日 |  |
| 一年内到期的长期借款(附注四(22)(b)) | 15,306,511,061   | 12,250,759,148   |  |
| 一年内到期的应付债券(附注四(33))    | 3,799,949,635    | 0                |  |
| 一年内到期的长期应付款(附注四(34))   | 3,185,160,363    | 2,127,650,954    |  |
| 一年内到期的其他长期负债           | 58,044,495       | 17,296,882       |  |
| 合计                     | 22,349,665,554   | 14,395,706,984   |  |

## 四 合并财务报表项目附注(续)

## (32) 其他流动负债

| 项目        | 2015 年 12 月 31 日     | 单位：元 币种：人民币          |  |
|-----------|----------------------|----------------------|--|
|           |                      | 2014 年 12 月 31 日     |  |
| 短期应付债券(注) | 4,995,655,739        | 9,000,000,000        |  |
| 其他        | 0                    | 25,978,406           |  |
| 合计        | <u>4,995,655,739</u> | <u>9,025,978,406</u> |  |

注：短期融资券列示如下：

|          | 2014 年               |                       | 本年       |                   |                        | 2015 年               |               |
|----------|----------------------|-----------------------|----------|-------------------|------------------------|----------------------|---------------|
|          | 12 月 31 日            |                       | 发行       | 名义利息              | 利息调整                   | 本年<br>偿还             | 12 月 31 日     |
| 短期融资券(a) | 3,000,000,000        |                       | 0        | 0                 | 0                      | -3,000,000,000       | 0             |
| 短期融资券(b) | 3,000,000,000        |                       | 0        | 0                 | 0                      | -3,000,000,000       | 0             |
| 短期融资券(c) | 3,000,000,000        |                       | 0        | 0                 | 0                      | -3,000,000,000       | 0             |
| 短期融资券(d) | 0                    | 3,000,000,000         | 0        | 0                 | 0                      | -3,000,000,000       | 0             |
| 短期融资券(e) | 0                    | 3,000,000,000         | 0        | 0                 | 0                      | -3,000,000,000       | 0             |
| 短期融资券(f) | 0                    | 2,000,000,000         | 0        | -4,344,261        |                        | 0                    | 1,995,655,739 |
| 短期融资券(g) | 0                    | 3,000,000,000         | 0        | 0                 |                        | 0                    | 3,000,000,000 |
| 合计       | <u>9,000,000,000</u> | <u>11,000,000,000</u> | <u>0</u> | <u>-4,344,261</u> | <u>-15,000,000,000</u> | <u>4,995,655,739</u> |               |

#### 四 合并财务报表项目附注(续)

##### (32) 其他流动负债(续)

- (a) 经中国银行间市场交易商协会中市协注(2014)SCP003 号文《中国银行间市场交易商协会文件接受注册通知书》批准备案, 本公司于 2014 年 4 月 23 日公开发行了 30,000,000 份超短期融资券, 每份面值为 100 元, 期限为 270 天, 年利率为 5.05%, 本公司已于该超短期融资券到期时一次性偿付本息。
- (b) 经中国银行间市场交易商协会中市协注(2014)SCP004 号文《中国银行间市场交易商协会文件接受注册通知书》批准备案, 本公司于 2014 年 6 月 6 日公开发行了 30,000,000 份超短期融资券, 每份面值为 100 元, 期限为 270 天, 年利率为 4.80%, 本公司已于该超短期融资券到期时一次性偿付本息。
- (c) 经中国银行间市场交易商协会中市协注(2014)SCP005 号文《中国银行间市场交易商协会文件接受注册通知书》批准备案, 本公司于 2014 年 8 月 8 日公开发行了 30,000,000 份短期融资券, 每份面值为 100 元, 期限为一年, 年利率为 4.68%, 本公司已于该超短期融资券到期时一次性偿付本息。
- (d) 经中国银行间市场交易商协会中市协注(2013)SCP9 号文《中国银行间市场交易商协会文件接收注册通知书》批准, 本公司于 2015 年 1 月 5 日公开发行了 30,000,000 份短期融资券, 每份面值为 100 元, 期限为 270 天, 年利率为 4.70%, 本公司已于该超短期融资券到期时一次性偿付本息。
- (e) 经中国银行间市场交易商协会中市协注(2013)SCP9 号文《中国银行间市场交易商协会文件接收注册通知书》批准, 本公司于 2015 年 3 月 3 日公开发行了 30,000,000 份短期融资券, 每份面值为 100 元, 期限为 270 天, 年利率为 4.60%, 本公司已于该超短期融资券到期时一次性偿付本息。
- (f) 经中国银行间市场交易商协会中市协注(2014)CP479 号文《中国银行间市场交易商协会文件接收注册通知书》批准, 本公司于 2015 年 11 月 11 日公开发行了 20,000,000 份短期融资券, 每份面值为 100 元, 该票据期限为一年, 年利率为 3.5%, 本公司将于超短期融资券到期时一次性偿付本息。
- (g) 经中国银行间市场交易商协会中市协注(2015)SCP223 号文《中国银行间市场交易商协会文件接收注册通知书》批准, 本公司于 2015 年 10 月 22 日公开发行了 30,000,000 份短期融资券, 每份面值为 100 元, 期限为 270 天, 年利率为 3.24%, 本公司将于该短期融资券到期时一次性偿付本息。

## 四 合并财务报表项目附注(续)

## (33) 应付债券

单位：元 币种：人民币

|      | 2014 年 12 月 31 日 | 本年增加          | 本年减少           | 2015 年 12 月 31 日 |
|------|------------------|---------------|----------------|------------------|
| 应付债券 | 33,834,953,224   | 2,014,550,825 | -3,799,949,635 | 32,049,554,414   |

债券有关信息如下：

单位：元 币种：人民币

|                    | 2014 年<br>12 月 31 日 | 本年<br>发行      | 发行费及摊销      | 利息调整       | 本期转出           | 2015 年<br>12 月 31 日 |
|--------------------|---------------------|---------------|-------------|------------|----------------|---------------------|
| 公司债券(a)            | 19,846,476,177      | 0             | 0           | 10,821,596 | 0              | 19,857,297,773      |
| 中期票据(b)(注)         | 3,799,615,401       | 0             | -11,400,000 | 11,734,234 | -3,799,949,635 | 0                   |
| 非公开定向债务融资<br>工具(c) | 10,188,861,646      | 2,000,000,000 | 0           | 3,394,995  | 0              | 12,192,256,641      |
| 合计                 | 33,834,953,224      | 2,000,000,000 | -11,400,000 | 25,950,825 | -3,799,949,635 | 32,049,554,414      |

注：振华重工 2011 年第一期中期票据将于一年内到期，因此重分类至一年内到期的非流动负债(附注四(31))。



## 四 合并财务报表项目附注(续)

## (33) 应付债券(续)

债券详细信息列示如下:

|  | 面值(元) | 发行日期                | 期限   | 年利率   | 发行金额<br>(万元) | 付息方式                        | 核准文件                          |
|--|-------|---------------------|------|-------|--------------|-----------------------------|-------------------------------|
| 本公司第二期公司债券(a)(注 1)                     | 100   | 2009 年<br>8 月 21 日  | 10 年 | 5.20% | 790,000      |                             | 《关于核准中国交通建设股份有限公司公开发行公司债券的批复》 |
| 本公司第三期公司债券(a)(注 1)                     | 100   | 2012 年<br>8 月 9 日   | 5 年  | 4.40% | 600,000      |                             | 《关于核准中国交通建设股份有限公司公开发行公司债券的批复》 |
| 本公司第四期公司债券(a)(注 1)                     | 100   | 2012 年<br>8 月 9 日   | 10 年 | 5.00% | 200,000      |                             | 《关于核准中国交通建设股份有限公司公开发行公司债券的批复》 |
| 本公司第五期公司债券(a)(注 1)                     | 100   | 2012 年<br>8 月 9 日   | 15 年 | 5.15% | 400,000      |                             | 《关于核准中国交通建设股份有限公司公开发行公司债券的批复》 |
| 振华重工 2011 年 第一期中期票据(b)                 | 100   | 2011 年<br>8 月 9 日   | 5 年  | 5.85% | 380,000      |                             | 中市协注(2011)MTN25 号《接受注册通知书》    |
| 中交投资有限公司 2012 年非公开定向<br>债务融资工具(c)      | 100   | 2012 年<br>10 月 25 日 | 5 年  | 5.80% | 150,000      | 均为每年付息一<br>次, 到期一次性<br>偿还本金 | 中市协注(2012)PPN132 号《接受注册通知书》   |
| 中交投资有限公司 2013 年非公开定向<br>债务融资工具(c)      | 100   | 2013 年<br>4 月 19 日  | 5 年  | 5.10% | 150,000      |                             | 中市协注(2012)PPN132 号《接受注册通知书》   |
| 中交第三航务工程局有限公司 2013 年<br>非公开定向债务融资工具(c) | 100   | 2013 年<br>4 月 23 日  | 5 年  | 6.00% | 80,000       |                             | 中市协注(2013)PPN14 号《接受注册通知书》    |
| 中交第二航务工程局有限公司 2013 年<br>非公开定向债务融资工具(c) | 100   | 2013 年<br>10 月 31 日 | 5 年  | 6.65% | 50,000       |                             | 中市协注(2013)PPN276 号《接受注册通知书》   |
| 中交投资有限公司 2015 年非公开定向<br>债务融资工具(c)      | 100   | 2015 年<br>8 月 19 日  | 5 年  | 4.80% | 200,000      |                             | 中市协注(2014)PPN383 号《接受注册通知书》   |
| 中交投资有限公司 2014 年非公开定向<br>债务融资工具(c)      | 100   | 2014 年<br>9 月 9 日   | 5 年  | 6.00% | 100,000      |                             | 中市协注(2014)PPN383 号《接受注册通知书》   |

#### 四 合并财务报表项目附注(续)

##### (33) 应付债券(续)

债券详细信息列示如下(续):

|                                    | 面值(元) | 发行日期               | 期限  | 年利率   | 发行金额<br>(万元) | 付息方式                | 核准文件                        |
|------------------------------------|-------|--------------------|-----|-------|--------------|---------------------|-----------------------------|
| 中交第三航务工程局有限公司 2014 年非公开定向债务融资工具(c) | 100   | 2014 年<br>6 月 13 日 | 5 年 | 7.00% | 80,000       |                     | 中市协注(2013)PPN14 号《接受注册通知书》  |
| 中交第二航务工程局有限公司 2014 年非公开定向债务融资工具(c) | 100   | 2014 年<br>8 月 31 日 | 3 年 | 6.30% | 50,000       |                     | 中市协注(2014)PPN400 号《接受注册通知书》 |
| 中交第一航务工程局有限公司 2014 年非公开定向债务融资工具(c) | 100   | 2014 年<br>6 月 27 日 | 3 年 | 6.50% | 70,000       |                     | 中市协注(2014)PPN304 号《接受注册通知书》 |
| 中交第一航务工程局有限公司 2014 年非公开定向债务融资工具(c) | 100   | 2014 年<br>12 月 1 日 | 3 年 | 5.60% | 10,000       |                     | 中市协注(2014)PPN330 号《接受注册通知书》 |
| 中交天津航道局有限公司 2014 年非公开定向债务融资工具(c)   | 100   | 2014 年<br>5 月 29 日 | 3 年 | 6.35% | 80,000       | 均为每年付息一次, 到期一次性偿还本金 | 中市协注(2014)PPN172 号《接受注册通知书》 |
| 中交第二公路工程局有限公司 2014 年非公开定向债务融资工具(c) | 100   | 2014 年<br>3 月 14 日 | 3 年 | 7.10% | 50,000       |                     | 中市协注(2014)PPN39 号《接受注册通知书》  |
| 中交第四航务工程局有限公司 2014 年非公开定向债务融资工具(c) | 100   | 2014 年<br>8 月 21 日 | 5 年 | 7.00% | 50,000       |                     | 中市协注(2014)PPN198 号《接受注册通知书》 |
| 中交广州航道局有限公司 2014 年非公开定向债务融资工具(c)   | 100   | 2014 年<br>9 月 22 日 | 3 年 | 6.15% | 50,000       |                     | 中市协注(2014)PPN410 号《接受注册通知书》 |
| 中交第一公路工程局有限公司 2014 年非公开定向债务融资工具(c) | 100   | 2014 年<br>8 月 15 日 | 3 年 | 6.60% | 50,000       |                     | 中市协注(2014)PPN348 号《接受注册通知书》 |
| 中交投资有限公司 2015 年非公开定向债务融资工具(c)      | 100   | 2015 年<br>8 月 19 日 | 5 年 | 4.80% | 200,000      |                     | 中市协注(2014)PPN383 号《接受注册通知书》 |

注 1: 本公司于 2009 年 8 月 21 日及 2012 年 8 月 9 日分别发行面值 79 亿元及 120 亿元的公司债券, 系由本公司之母公司中交集团提供全额无条件不可撤销的连带责任担保。

## 四 合并财务报表项目附注(续)

## (33) 应付债券(续)

债券之应计利息作为流动负债列示于“应付利息”(附注四(28)), 分析如下:

应计利息

|                | 2014 年 12 月 31 日     | 本年应计利息               | 本年已付利息                 | 2015 年 12 月 31 日   |
|----------------|----------------------|----------------------|------------------------|--------------------|
| 公司债券(a)        | 373,795,180          | 991,559,384          | (991,559,384)          | 373,795,180        |
| 中期票据(b)        | 194,337,500          | 222,650,000          | (222,300,000)          | 194,687,500        |
| 非公开定向债务融资工具(c) | 264,225,400          | 724,400,000          | (685,511,570)          | 303,113,830        |
| 短期融资券          | 239,680,274          | 363,592,694          | (575,451,544)          | 27,821,424         |
| 合计             | <u>1,072,038,354</u> | <u>2,302,202,078</u> | <u>(2,474,822,498)</u> | <u>899,417,934</u> |

## (34) 长期应付款

| 项目             | 单位: 元 币种: 人民币         |                       |
|----------------|-----------------------|-----------------------|
|                | 2015 年 12 月 31 日      | 2014 年 12 月 31 日      |
| 应付融资租赁款        | 2,510,138,571         | 2,704,548,398         |
| 其他             | 9,763,892,579         | 8,489,136,472         |
| 小计             | <u>12,274,031,150</u> | <u>11,193,684,870</u> |
| 减: 一年内到期的长期应付款 | <u>-3,185,160,363</u> | <u>-2,127,650,954</u> |
| 合计             | <u>9,088,870,787</u>  | <u>9,066,033,916</u>  |

## (a) 金额前五名长期应付款情况

|      | 期限    | 2015 年 12 月 31 日     |
|------|-------|----------------------|
| 公司 1 | 十年以内  | 1,669,328,098        |
| 公司 2 | 十八年以内 | 833,045,077          |
| 公司 3 | 六年以内  | 344,131,667          |
| 公司 4 | 五年以内  | 304,921,485          |
| 公司 5 | 五年以内  | 166,055,063          |
| 合计   |       | <u>3,317,481,390</u> |

## 四 合并财务报表项目附注(续)

## (35) 专项应付款

√适用 □不适用

|          | 2014 年<br>12 月 31 日 | 本年增加        | 单位：元 币种：人民币 |                     |
|----------|---------------------|-------------|-------------|---------------------|
|          |                     |             | 本年减少        | 2015 年<br>12 月 31 日 |
| 试验课题专项拨款 | 23,453,811          | 30,479,947  | -32,925,378 | 21,008,380          |
| 行业规范专项拨款 | 14,029,413          | 2,064,700   | -7,064,015  | 9,030,098           |
| 其他       | 108,772,074         | 68,803,890  | -36,337,890 | 141,238,074         |
| 合计       | 146,255,298         | 101,348,537 | -76,327,283 | 171,276,552         |

金额前五名专项应付款情况：

|         | 2014 年<br>12 月 31 日 | 本年增加       | 本年减少 | 2015 年<br>12 月 31 日 |
|---------|---------------------|------------|------|---------------------|
| 专项应付款 1 | 36,075,125          | 0          | 0    | 36,075,125          |
| 专项应付款 2 | 8,748,439           | 0          | 0    | 8,748,439           |
| 专项应付款 3 | 8,215,177           | 0          | 0    | 8,215,177           |
| 专项应付款 4 | 0                   | 8,090,000  | 0    | 8,090,000           |
| 专项应付款 5 | 0                   | 6,643,702  | 0    | 6,643,702           |
| 合计      | 53,038,741          | 14,733,702 | 0    | 67,772,443          |

## 四 合并财务报表项目附注(续)

## (36) 预计负债

√适用 □不适用

|         | 单位：元 币种：人民币         |             |              |                     |
|---------|---------------------|-------------|--------------|---------------------|
|         | 2014 年<br>12 月 31 日 | 本年增加        | 本年减少         | 2015 年<br>12 月 31 日 |
| 预提售后服务费 | 200,563,934         | 183,297,051 | -167,128,059 | 216,732,926         |
| 未决诉讼    | 297,609,510         | 0           | -273,169,854 | 24,439,656          |
| 其他      | 88,235,325          | 44,908,873  | -3,982,296   | 129,161,902         |
| 合计      | 586,408,769         | 228,205,924 | -444,280,209 | 370,334,484         |

## (37) 递延收益

√适用 □不适用

|      | 单位：元 币种人民币       |                  |
|------|------------------|------------------|
|      | 2015 年 12 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 |
| 政府补助 | 3,916,577,654    | 2,880,700,217    |
| 其他   | 201,210,974      | 1,736,980,678    |
| 合计   | 4,117,788,628    | 4,617,680,895    |

| 政府补助项目             | 单位：元 币种：人民币         |               |                 |                     |                 |
|--------------------|---------------------|---------------|-----------------|---------------------|-----------------|
|                    | 2014 年<br>12 月 31 日 | 本年新增<br>补助金额  | 本年计入<br>营业外收入金额 | 2015 年<br>12 月 31 日 | 与资产相关<br>/与收益相关 |
| 特许经营权项目交通专<br>项补助  | 1,901,125,381       | 946,624,984   | -144,092,626    | 2,703,657,739       | 与资产相关           |
| 旅顺新港扩建工程项目补<br>助   | 193,150,000         | 4,000,000     | 0               | 197,150,000         | 与资产相关           |
| 咸宁通界高速公路 BOT<br>项目 | 105,416,667         | 0             | -65,614,035     | 39,802,632          | 与收益相关           |
| 世博会搬迁土地补偿款         | 41,916,667          | 0             | -1,000,000      | 40,916,667          | 与资产相关           |
| 科研经费补助             | 15,424,114          | 1,320,817     | -3,258,834      | 13,486,097          | 与收益相关           |
| 其他与资产相关的政府<br>补助   | 275,188,173         | 229,290,814   | -7,422,958      | 497,056,029         | 与资产相关           |
| 其他与收益相关的政府<br>补助   | 348,479,215         | 374,803,150   | -298,773,875    | 424,508,490         | 与收益相关           |
| 合计                 | 2,880,700,217       | 1,556,039,765 | -520,162,328    | 3,916,577,654       |                 |

## 四 合并财务报表项目附注(续)

## (38) 长期应付职工薪酬

√适用 □ 不适用

|          | 2015 年 12 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 |
|----------|------------------|------------------|
| 应付补充退休福利 | 1,702,060,000    | 1,949,070,000    |

补充退休福利是针对 2005 年 12 月 31 日前退休的职工，职工退休后领取的福利取决于退休时的职位、工龄以及工资等并根据通货膨胀等因素进行适当的调整。本集团于资产负债表日的补充退休福利义务是根据预期累计福利单位法进行计算的，并经外部独立精算师韬睿惠悦管理咨询(深圳)有限公司北京分公司进行审阅。

## (a) 本集团补充退休福利负债：

|        | 2015 年 12 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 |
|--------|------------------|------------------|
| 设定受益义务 | 1,702,060,000    | 1,949,070,000    |

## (b) 本集团补充退休福利设定受益义务现值变动情况如下：

√适用 □ 不适用

| 项目             | 2015 年        | 2014 年        |
|----------------|---------------|---------------|
| 年初余额           | 1,949,070,000 | 1,953,340,000 |
| 确认在当期损益中的金额    |               |               |
| —过去服务成本        | -127,330,000  | 10,830,000    |
| —净负债的利息净额      | 68,930,000    | 83,460,000    |
| —结算产生的利得       | -32,590,000   | -2,900,000    |
| 重新计量的金额        |               |               |
| —精算利得          |               |               |
| 其中：由于财务假设变动产生的 | 98,790,000    | 102,560,000   |
| 精算利得           |               |               |
| 由于经验差异产生的精算损失  | -56,780,000   | 11,650,000    |
| /(利得)          |               |               |
| 其他变动           |               |               |
| —福利的支付         | -198,030,000  | -209,870,000  |
| 年末余额           | 1,702,060,000 | 1,949,070,000 |

## (c) 计入当期损益的补充退休福利为：

|      | 2015 年       | 2014 年     |
|------|--------------|------------|
| 管理费用 | -159,920,000 | 91,390,000 |
| 财务费用 | 68,930,000   | 0          |

#### 四 合并财务报表项目附注(续)

##### (38) 长期应付职工薪酬(续)

(d) 本集团设定受益义务现值所采用的主要精算假设:

|         | 2015 年 12 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 |
|---------|------------------|------------------|
| 折现率     | 3.00%            | 3.75%            |
| 医疗费用增长率 | 4.00% - 8.00%    | 4.00% - 8.00%    |

(e) 本集团设定受益义务现值所采用的主要精算假设的敏感性分析如下:

|         | 假设的变动幅度(%) | 对设定受益义务现值的影响 |        |
|---------|------------|--------------|--------|
|         |            | 假设增加         | 假设减小   |
| 折现率     | 0.25       | -1.85%       | 1.91%  |
| 医疗费用增长率 | 1.00       | 1.18%        | -1.05% |

上述敏感性分析是基于一个假设发生变动而其他假设均保持不变,但实际上各种假设通常是相互关联的。上述敏感性分析在计算设定受益义务现值时也采用预期累计福利单位法。

(f) 本集团补充退休福利义务现值加权平均久期为 7.5 年。

(g) 补充退休福利使本集团面临各种风险,主要风险有国债利率的变动风险,通货膨胀风险等。国债利率的下降将导致设定受益负债的增加;补充退休福利义务是与通货膨胀挂钩,通货膨胀的上升将导致设定受益负债的增加。

##### (39) 其他非流动负债

|            | 2015 年 12 月 31 日     | 2014 年 12 月 31 日     |
|------------|----------------------|----------------------|
| 企业合并中产生的负债 | 2,113,958,993        | 2,113,958,993        |
| 预收租金       | 266,095,101          | 281,857,346          |
| 合计         | <u>2,380,054,094</u> | <u>2,395,816,339</u> |

注:本公司于 2014 年非同一控制企业合并收购了三亚凤凰岛国际邮轮港发展有限公司、三亚凤凰岛发展有限公司和三亚凤凰岛置业有限公司,在企业合并中购买方将承担被购买方后续运营产生的相关税金,因此在企业合并时作为负债确认。

## 四 合并财务报表项目附注(续)

## (40) 股本

|             | 2014 年 12 月 31 日 |         | 本次变动增减 |    |       |                 |                 | 2015 年 12 月 31 日 |         |
|-------------|------------------|---------|--------|----|-------|-----------------|-----------------|------------------|---------|
|             | 金额               | 所占比例    | 发行新股   | 送股 | 公积金转股 | 其他              | 小计              | 金额               | 所占比例    |
| 有限售条件股份     |                  |         |        |    |       |                 |                 |                  |         |
| 国有法人持股      | 10,397,500,000   | 64.28%  | 0      | 0  | 0     | -10,397,500,000 | -10,397,500,000 | 0                | 0       |
| 无限售条件股份     |                  |         |        |    |       |                 |                 |                  |         |
| 国有法人持股(注 1) | 0                | 0       | 0      | 0  | 0     | 10,397,800,000  | 10,397,800,000  | 10,397,800,000   | 64.28%  |
| 人民币普通股(注 2) | 1,349,735,425    | 8.35%   | 0      | 0  | 0     | -300,000        | -300,000        | 1,349,435,425    | 8.35%   |
| 境外上市的外资股    | 4,427,500,000    | 27.37%  | 0      | 0  | 0     | 0               | 0               | 4,427,500,000    | 27.37%  |
|             | 5,777,235,425    | 35.72%  | 0      | 0  | 0     | 10,397,500,000  | 10,397,500,000  | 16,174,735,425   | 100.00% |
| 股份总数        | 16,174,735,425   | 100.00% | 0      | 0  | 0     | 0               | 0               | 16,174,735,425   | 100.00% |

|          | 2013 年 12 月 31 日 |         | 本期增减变动 |    |       |    |    | 2014 年 12 月 31 日 |         |
|----------|------------------|---------|--------|----|-------|----|----|------------------|---------|
|          | 金额               | 所占比例    | 发行新股   | 送股 | 公积金转股 | 其他 | 小计 | 金额               | 所占比例    |
| 有限售条件股份  |                  |         |        |    |       |    |    |                  |         |
| 国有法人持股   | 10,397,500,000   | 64.28%  | 0      | 0  | 0     | 0  | 0  | 10,397,500,000   | 64.28%  |
| 无限售条件股份  |                  |         |        |    |       |    |    |                  |         |
| 人民币普通股   | 1,349,735,425    | 8.35%   | 0      | 0  | 0     | 0  | 0  | 1,349,735,425    | 8.35%   |
| 境外上市的外资股 | 4,427,500,000    | 27.37%  | 0      | 0  | 0     | 0  | 0  | 4,427,500,000    | 27.37%  |
|          | 5,777,235,425    | 35.72%  | 0      | 0  | 0     | 0  | 0  | 5,777,235,425    | 35.72%  |
| 股份总额     | 16,174,735,425   | 100.00% | 0      | 0  | 0     | 0  | 0  | 16,174,735,425   | 100.00% |

注 1: 本公司首次公开发行 A 股股票上市前, 本公司最终控股母公司中交集团就所持有股份的流通限制等事项作出承诺, 自本公司 A 股股票在上海证券交易所上市交易之日(即 2012 年 3 月 9 日)起 36 个月内, 不转让或者委托他人管理其直接和间接持有的本公司首次公开发行 A 股股票前已发行股份, 也不由本公司回购该部分股份。根据《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》(财企【2009】94 号)的有关规定及《关于中国交通建设股份有限公司国有股转持有关问题的批复》(国资产权【2011】232 号)和《关于确认中国交通建设股份有限公司国有股转持数量的复函》(国资厅产权【2012】61 号), 于 2012 年 3 月本公司完成 A 股发行之后, 中交集团将其持有的本公司的 92,592,593 股股票划转给全国社会保障基金理事会持有。对于该部分转持的股份, 全国社会保障基金理事会承诺承继中交集团的禁售期义务, 锁定期安排为公司股票上市之日起 36 个月。于 2015 年 3 月 9 日, 中交集团所持股份及划转至全国社会保障基金理事会持有的限售股其限售期已满 36 个月, 上述限售股已解除限售并上市流通。

注 2: 本公司最终控股母公司中交集团于 2015 年 7 月 10 日和 2015 年 7 月 14 日通过二级市场买入的方式增持本公司 A 股 100,000 股和 200,000 股, 买入均价分别为 17.5 元/股和 16.5 元/股。



#### 四 合并财务报表项目附注(续)

##### (41) 其他权益工具

√适用 □不适用

##### (a) 中期票据

本公司于2014年12月18日发行可于2019年及以后期间赎回的2014年度第一期中期票据(以下称“中期票据”),实际发行总额为人民币5,000,000,000元,扣除承销费等相关交易费用后实际收到现金4,985,550,000元。根据该中期票据的发行条款,本公司附有按年利率每年派发现金利息的权利,并无偿还本金或支付任何利息的合约义务,中期票据的初始年利率为6%,每5年重置一次,除非发生强制付息事件,本中期票据的每个付息日,本公司可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付,且不受到任何递延支付利息次数的限制。于本期中期票据第5个和其后每个付息日本公司有权按面值加应付利息(包括所有递延支付的利息及其孳息)赎回本期中期票据。本公司认为该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。

##### (b) 优先股

经股东大会授权并经国务院国有资产监督管理委员会及中国证券监督管理委员会的核准,本公司可向合格投资者非公开发行不超过145,000,000股优先股,每股发行价格100元人民币,采取分期发行的方式。于2015年9月及10月,本公司完成了两期共计发行145,000,000股优先股的工作。优先股之发行总额扣除相关交易费用后实际收到现金14,468,417,377元作为其他权益工具核算。上述优先股于发行后在本年度内未发生变动。

本次发行的优先股采用附单次跳息安排的固定股息率。本公司以现金方式支付优先股股息。本次发行的优先股采用每年支付一次股息的方式。首期发行的优先股第1-5个计息年度的票面股息率为5.1%,第二期发行的优先股,第1-5个计息年度的票面股息率为4.7%。自第6个计息年度起,如果公司不行使全部赎回权,每股股息率在第1-5个计息年度股息率基础上增加2个百分点,第6个计息年度股息率调整之后保持不变。

本公司宣派和支付优先股股息由本行董事会根据股东大会授权决定。优先股股东分配股息的顺序在普通股股东之前,在完全派发约定的优先股当期股息前,公司不得向普通股股东分配利润。除非发生强制付息事件,公司股东大会会有权决定取消支付部分或全部优先股当期股息,且不构成公司违约。本优先股为非累积股息型优先股。

本公司认为该优先股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。

#### 四 合并财务报表项目附注(续)

##### (42) 少数股东权益

本公司下属子公司 CCCI Treasure Limited (注册于英属维京群岛, 以下简称“发行人”)于 2015 年 4 月 21 日发行本金总额为 1,100,000,000 美元(折合人民币约为 67.06 亿元)的非次级担保永续证券。该证券由本公司无条件及不可撤回地作出担保, 并以仅授予专业投资者的债务发行方式于香港联合交易所有限公司上市。该证券的初始年利率为 3.5%, 且无到期日。利率将自 2020 年 4 月 21 日起将每五年重设一次。利息自 2015 年 10 月 21 日起于每年的 4 月 21 日及 10 月 21 日每半年支付一次。根据该证券的发行条件, 发行人可全权酌情选择延迟利息分红, 可延迟分红次数不受任何限制。发行人可选择于发行日后五年, 或于税务法律及法规出现若干转变及发生若干其他事项时按本金额连同应计利息赎回全部证券。

本公司认为该非次级担保永续证券并不符合金融负债的定义, 该证券确认为发行人权益且最终作为本集团少数股东权益。

##### (43) 资本公积

| 项目           | 2014年12月31日    | 本期增加          | 本期减少        | 2015年12月31日    |
|--------------|----------------|---------------|-------------|----------------|
| 股本溢价         |                |               |             |                |
| -股本溢价(注1)    | 21,609,458,552 | 2,971,400,000 | 0           | 24,580,858,552 |
| -与少数股东的交易    |                |               |             |                |
| 换股吸收合并路桥建设   | 404,643,110    | 0             | 0           | 404,643,110    |
| 其他           | -1,289,705,598 | 2,697,548     | -23,942,600 | -1,310,950,650 |
| -同一控制下企业合并影响 | 18,490,179     | 0             | 0           | 18,490,179     |
| 其他资本公积       |                |               |             |                |
| -原制度资本公积转入   | 294,118,676    | 0             | 0           | 294,118,676    |
| -其他          | 27,896,833     | 0             | 0           | 27,896,833     |
| 合计           | 21,064,901,752 | 2,974,097,548 | -23,942,600 | 24,015,056,700 |
|              | 2013年12月31日    | 本期增加          | 本期减少        | 2014年12月31日    |
| 股本溢价         |                |               |             |                |
| -股本溢价(注 2)   | 21,561,758,552 | 47,700,000    | 0           | 21,609,458,552 |
| -与少数股东的交易    |                |               |             |                |
| 换股吸收合并路桥建设   | 404,643,110    | 0             | 0           | 404,643,110    |
| 其他           | -1,289,488,878 | 0             | -216,720    | -1,289,705,598 |
| -同一控制下企业合并影响 | 18,490,179     | 0             | 0           | 18,490,179     |
| 其他资本公积       |                |               |             |                |
| -原制度资本公积转入   | 294,118,676    | 0             | 0           | 294,118,676    |
| -其他          | 27,896,833     | 0             | 0           | 27,896,833     |
| 合计           | 21,017,418,472 | 47,700,000    | -216,720    | 21,064,901,752 |

注 1: 2015 年度股本溢价的增加主要是本公司之子公司中交云南高速公路发展有限公司承接项目所取得的国家资本金投入。

注 2: 2014 年度股本溢价的增加额为以现金形式投入本集团的自主创新及高技术产业化资金的投资补助, 作为对本集团投入资本的补助计入资本公积。

## 四 合并财务报表项目附注(续)

## (44) 其他综合收益

√适用 □不适用

|                                  | 资产负债表其他综合收益      |              |                  | 2015 年度利润表中其他综合收益 |                    |             |              |               |
|----------------------------------|------------------|--------------|------------------|-------------------|--------------------|-------------|--------------|---------------|
|                                  | 2014 年 12 月 31 日 | 税后归属<br>于母公司 | 2015 年 12 月 31 日 | 本期所得税前<br>发生额     | 前期计入其他综合<br>收益当期转出 | 减：所得税费用     | 税后归属于母公司     | 税后归属于<br>少数股东 |
| 以后不能重分类进损益的其他综合收益                |                  |              |                  |                   |                    |             |              |               |
| 重新计量设定受益计划净负债和净资产的变动             | -83,115,908      | -35,853,611  | -118,969,519     | -42,010,000       | 0                  | 6,156,389   | -35,853,611  | 0             |
| 以后将重分类进损益的其他综合收益                 |                  |              |                  |                   |                    |             |              |               |
| 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 | 8,322,753        | -2,523,577   | 5,799,176        | -2,523,577        | 0                  | 0           | -2,523,577   | 0             |
| 可供出售金融资产公允价值变动损益                 | 12,196,605,940   | -326,064,830 | 11,870,541,110   | 285,806,803       | -846,939,838       | 168,640,232 | -326,064,830 | -66,427,973   |
| 外币财务报表折算差额                       | -65,017,225      | 461,477,315  | 396,460,090      | 480,580,657       | 0                  | 0           | 461,477,315  | 19,103,342    |
| 现金流量套期损益的有效部分                    | 0                | -1,785,911   | -1,785,911       | -2,310,247        | 0                  | 524,336     | -1,785,911   | 0             |
| 合计                               | 12,056,795,560   | 95,249,386   | 12,152,044,946   | 719,543,636       | -846,939,838       | 175,320,957 | 95,249,386   | -47,324,631   |

## 四 合并财务报表项目附注(续)

## (44) 其他综合收益(续)

|                                  | 资产负债表中其他综合收益      |               |                     | 2014 年度利润表中其他综合收益 |                          |                 |               |               |
|----------------------------------|-------------------|---------------|---------------------|-------------------|--------------------------|-----------------|---------------|---------------|
|                                  | 2014 年<br>1 月 1 日 | 税后归属<br>于母公司  | 2014 年<br>12 月 31 日 | 本年所得税前<br>发生额     | 减：前期计入<br>其他综合收益<br>本年转出 | 减：所得税费用         | 税后归属<br>于母公司  | 税后归属于<br>少数股东 |
| 以后不能重分类进损益的其他综合收益                |                   |               |                     |                   |                          |                 |               |               |
| 重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动           | 8,156,131         | (91,272,039)  | (83,115,908)        | (114,210,000)     | -                        | 22,937,961      | (91,272,039)  | -             |
| 以后将重分类进损益的其他综合收益                 |                   |               |                     |                   |                          |                 |               |               |
| 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 | 8,101,218         | 221,535       | 8,322,753           | 221,535           | -                        | -               | 221,535       | -             |
| 可供出售金融资产公允价值变动损益                 | 6,415,461,089     | 5,781,144,851 | 12,196,605,940      | 8,553,286,944     | (940,362,135)            | (1,792,660,144) | 5,781,144,851 | 39,119,814    |
| 外币报表折算差额                         | (60,946,610)      | (4,070,615)   | (65,017,225)        | (10,838,484)      | -                        | -               | (4,070,615)   | (6,767,869)   |
| 合计                               | 6,370,771,828     | 5,686,023,732 | 12,056,795,560      | 8,428,459,995     | (940,362,135)            | (1,769,722,183) | 5,686,023,732 | 32,351,945    |

## 四 合并财务报表项目附注(续)

## (45) 专项储备

√适用 □不适用

| 项目    | 2014 年 12 月 31 日 | 本年增加          | 本年减少           | 2015 年 12 月 31 日 |
|-------|------------------|---------------|----------------|------------------|
| 安全生产费 | 1,450,222,946    | 4,272,132,437 | -4,170,104,659 | 1,552,250,724    |
| 合计    | 1,450,222,946    | 4,272,132,437 | -4,170,104,659 | 1,552,250,724    |

| 项目    | 2013 年 12 月 31 日 | 本年增加          | 本年减少           | 2014 年 12 月 31 日 |
|-------|------------------|---------------|----------------|------------------|
| 安全生产费 | 1,447,920,406    | 3,605,342,511 | -3,603,039,971 | 1,450,222,946    |
| 合计    | 1,447,920,406    | 3,605,342,511 | -3,603,039,971 | 1,450,222,946    |

## (46) 盈余公积

| 项目     | 2014年12月31日   | 本年提取        | 本年减少 | 2015年12月31日   |
|--------|---------------|-------------|------|---------------|
| 法定盈余公积 | 3,461,015,618 | 303,973,810 | 0    | 3,764,989,428 |
| 合计     | 3,461,015,618 | 303,973,810 | 0    | 3,764,989,428 |

| 项目      | 2013年12月31日   | 本年提取        | 本年减少 | 2014年12月31日   |
|---------|---------------|-------------|------|---------------|
| 法定盈余公积金 | 2,513,458,499 | 947,557,119 | 0    | 3,461,015,618 |
| 合计      | 2,513,458,499 | 947,557,119 | 0    | 3,461,015,618 |

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股本的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。本公司2015年按净利润的10%提取法定盈余公积金303,973,810元(2014年：按净利润的10%提取，计947,557,119元)。

## (47) 未分配利润

| 项目               | 2015 年度        |         | 2014 年度        |         |
|------------------|----------------|---------|----------------|---------|
|                  | 金额             | 提取或分配比例 | 金额             | 提取或分配比例 |
| 年初未分配利润          | 57,775,070,194 | 0       | 47,928,378,056 | 0       |
| 加：本期归属于母公司股东的净利润 | 15,696,284,590 | 0       | 13,887,498,903 | 0       |
| 减：提取法定盈余公积       | -303,973,810   | 10%     | -947,557,119   | 10%     |
| 提取一般风险准备(注1)     | -281,084,898   | 0       | -54,179,824    | 0       |
| 普通股股利(注2)        | -2,777,525,567 | 0       | -3,034,703,860 | 0       |
| 其他权益持有者的股利(注3)   | -300,000,000   | 0       | 0              | 0       |
| 划转全国社会保障基金理事会    | 0              | 0       | -108,938       | 0       |
| 其他减少             | -50,123,982    | 0       | -4,257,024     | 0       |
| 年末未分配利润          | 69,758,646,527 | 0       | 57,775,070,194 | 0       |

#### 四 合并财务报表项目附注(续)

##### (47) 未分配利润/利润分配(续)

注 1: 本公司之子公司中交财务有限公司为金融服务企业, 根据财金【2012】20 号《金融企业 准备金计提管理办法》的要求按风险资产期末余额的 1.5% 计提一般风险准备。本集团 2015 年按风险资产年末余额的 1.5% 计提一般风险准备 281,084,898 元(2014 年: 按风险资产年末余额的 1.5% 提取, 计 54,179,824 元)。

注 2: 根据 2015 年 6 月 16 日股东大会决议, 本公司以已发行总股本 16,174,735,425 股为基数, 向全体股东派发现金股利, 每股人民币 0.17172 元, 所派发现金股利共计 2,777,525,567 元。于 2015 年 12 月 31 日, 该现金股利已部分支付。

注 3: 本公司于 2014 年 12 月 18 日发行的 2014 年度第一期中期票据属于利息可递延并累积至以后期间支付的其他权益工具(附注四(41)), 于 2015 年度宣告并发放利息 300,000,000 元。

根据 2016 年 3 月, 董事会提议本公司向全体股东派发现金股利, 每股人民币 0.19037 元, 按已发行股份 16,174,735,425 股计算, 拟派发现金股利共计 3,079,256,918 元, 上述提议尚待股东大会批准(附注十三)。

##### (48) 营业收入和营业成本

|      | 2015 年度         |                  | 2014 年度         |                  |
|------|-----------------|------------------|-----------------|------------------|
|      | 收入              | 成本               | 收入              | 成本               |
| 主营业务 | 402,204,156,394 | -341,483,001,075 | 364,607,364,620 | -315,312,427,936 |
| 其他业务 | 2,216,295,593   | -1,460,346,380   | 2,065,869,333   | -1,452,885,124   |
| 合计   | 404,420,451,987 | -342,943,347,455 | 366,673,233,953 | -316,765,313,060 |

##### (a) 主营业务收入和主营业务成本

|        | 2015 年度         |                  | 2014 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           |
| 基建业务   | 344,193,550,780 | -299,781,755,721 | 297,242,119,217 | -262,105,301,865 |
| 设计业务   | 24,443,981,181  | -18,953,038,073  | 20,929,111,238  | -16,218,739,071  |
| 疏浚业务   | 33,541,559,185  | -27,079,327,848  | 28,010,138,091  | -23,403,023,604  |
| 装备制造业务 | 24,006,057,308  | -20,162,935,150  | 26,595,175,201  | -22,500,652,768  |
| 其他     | 4,302,115,593   | -3,683,741,257   | 4,190,748,999   | -3,879,871,019   |
| 抵销     | -28,283,107,653 | 28,177,796,974   | -12,359,928,126 | 12,795,160,391   |
| 合计     | 402,204,156,394 | -341,483,001,075 | 364,607,364,620 | -315,312,427,936 |

## 四 合并财务报表项目附注(续)

## (48) 营业收入和营业成本(续)

## (b) 其他业务收入和其他业务成本

|       | 2015 年度       |                | 2014 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         |
| 副产品销售 | 495,824,076   | -418,815,030   | 469,428,053   | -422,674,708   |
| 材料销售  | 471,220,839   | -419,480,586   | 597,665,238   | -548,826,746   |
| 资产出租  | 425,951,362   | -237,812,339   | 366,582,618   | -176,664,857   |
| 咨询服务  | 324,288,897   | -66,307,207    | 241,830,488   | -89,009,635    |
| 物业管理  | 32,368,299    | -25,663,687    | 27,805,179    | -29,877,477    |
| 其他    | 466,642,120   | -292,267,531   | 362,557,757   | -185,831,701   |
| 合计    | 2,216,295,593 | -1,460,346,380 | 2,065,869,333 | -1,452,885,124 |

## (c) 建造合同

| 合同项目   | 015 年 12 月 31 日总金额       | 累计已发生成本                  | 累计已确认毛利                | 已办理结算的价款金额                |
|--------|--------------------------|--------------------------|------------------------|---------------------------|
| 固定造价合同 | <u>2,431,381,953,864</u> | <u>1,597,143,097,008</u> | <u>145,703,123,179</u> | <u>-1,692,518,310,593</u> |

2015 年度，由于原材料价格上涨以及合同收入变更等原因，本集团计提合同预计损失净额 1,010,150,549 元(2014 年：计提 761,746,442 元)。

## 四 合并财务报表项目附注(续)

## (49) 营业税金及附加

|         |                   | 单位：元 币种：人民币           |                      |
|---------|-------------------|-----------------------|----------------------|
|         | 计缴标准              | 2015 年度               | 2014 年度              |
| 营业税     | 应税收入的3%或5%        | 8,850,675,401         | 7,973,349,849        |
| 城市维护建设税 | 实际缴纳流转税额的1%或5%或7% | 550,786,273           | 530,438,026          |
| 教育费附加   | 实际缴纳流转税额的3%       | 323,229,529           | 316,967,793          |
| 其他      |                   | 590,515,702           | 444,154,415          |
| 合计      |                   | <u>10,315,206,905</u> | <u>9,264,910,083</u> |

## (50) 销售费用

|         |  | 单位：元 币种：人民币        |                    |
|---------|--|--------------------|--------------------|
|         |  | 2015 年度            | 2014 年度            |
| 人员费用    |  | 262,491,760        | 204,583,178        |
| 差旅交通费   |  | 75,515,295         | 64,611,106         |
| 业务费     |  | 49,219,643         | 29,861,075         |
| 运输费     |  | 39,456,528         | 28,662,360         |
| 资产折旧与摊销 |  | 11,984,398         | 8,624,889          |
| 其他      |  | 257,748,303        | 191,391,506        |
| 合计      |  | <u>696,415,927</u> | <u>527,734,114</u> |

## (51) 管理费用

|         |  | 单位：元 币种：人民币           |                       |
|---------|--|-----------------------|-----------------------|
| 项目      |  | 2015 年度               | 2014 年度               |
| 人员费用    |  | 7,739,723,921         | 7,696,967,312         |
| 研究与开发费  |  | 7,265,220,766         | 3,324,032,097         |
| 资产折旧与摊销 |  | 968,848,550           | 959,616,688           |
| 差旅交通费   |  | 913,663,062           | 826,931,411           |
| 办公费     |  | 904,357,725           | 831,760,541           |
| 招投标费    |  | 503,197,211           | 178,501,793           |
| 税金      |  | 401,442,017           | 315,935,590           |
| 咨询费     |  | 278,434,073           | 244,792,326           |
| 专业机构服务费 |  | 197,247,265           | 144,674,129           |
| 其他      |  | 3,768,273,959         | 3,463,239,665         |
| 合计      |  | <u>22,940,408,549</u> | <u>17,986,451,552</u> |



## 四 合并财务报表项目附注(续)

## (52) 财务费用-净额

|         | 单位：元 币种：人民币    |                |
|---------|----------------|----------------|
|         | 2015 年度        | 2014 年度        |
| 利息支出    | 14,063,053,649 | 12,382,736,264 |
| 减：资本化利息 | -4,720,324,464 | -3,376,243,689 |
| 小计      | 9,342,729,185  | 9,006,492,575  |
| 减：利息收入  | -3,700,604,388 | -3,588,486,152 |
| 汇兑损益    | 1,149,698,730  | 393,337,313    |
| 折现息     | 232,617,987    | 404,641,121    |
| 其他      | 785,771,163    | 777,730,823    |
| 合计      | 7,344,976,703  | 6,993,715,680  |

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。2015 年度借款费用资本化的金额为 4,720,324,464 元(2014 年：3,376,243,689 元)，其中 1,795,427,648 元计入存货，179,697,919 元计入在建工程，其余 2,745,198,897 元计入无形资产(2014 年：其中 1,611,476,056 元计入存货，170,151,341 元计入在建工程，其余 1,594,616,292 元计入无形资产)。

## 四 合并财务报表项目附注(续)

## (53) 费用按性质分类

利润表中的营业成本、销售费用和管理费用按照性质分类，列示如下：

|        | 2015 年度                | 2014 年度                |
|--------|------------------------|------------------------|
| 工程分包费  | 120,586,314,499        | 116,149,204,055        |
| 材料费    | 117,385,113,783        | 111,041,123,620        |
| 人工费    | 38,359,856,069         | 35,178,891,795         |
| 租赁费    | 16,815,317,941         | 14,580,912,818         |
| 商品销售成本 | 9,000,130,740          | 7,483,404,176          |
| 折旧与摊销  | 8,516,716,583          | 7,997,400,535          |
| 研究开发费  | 7,265,220,766          | 3,324,032,097          |
| 燃料费    | 5,978,266,782          | 6,427,128,106          |
| 维修费    | 3,886,330,036          | 1,985,570,908          |
| 水电费    | 1,327,763,090          | 1,427,085,537          |
| 保险费    | 1,055,467,475          | 1,015,912,426          |
| 运输费    | 1,029,294,288          | 1,046,579,471          |
| 差旅交通费  | 989,178,357            | 891,542,517            |
| 招投标费   | 503,197,211            | 178,501,793            |
| 广告费    | 105,307,030            | 83,402,136             |
| 其他     | 33,776,697,281         | 26,468,806,736         |
|        | <u>366,580,171,931</u> | <u>335,279,498,726</u> |

## (54) 资产减值损失

单位：元 币种：人民币

|          | 2015年度               | 2014年度               |
|----------|----------------------|----------------------|
| 坏账损失     | 3,163,471,818        | 328,012,891          |
| 存货跌价损失   | 1,069,546,624        | 964,816,915          |
| 商誉减值损失   | 50,000,000           | 0                    |
| 固定资产减值损失 | 25,985,440           | 8,237,823            |
| 合计       | <u>4,309,003,882</u> | <u>1,301,067,629</u> |

## 四 合并财务报表项目附注(续)

## (55) 公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

|           | 2015年度             | 2014年度             |
|-----------|--------------------|--------------------|
| 衍生金融工具    | 98,329,056         | 133,248,115        |
| 交易性权益工具投资 | 3,940,224          | 34,052,204         |
| 合计        | <u>102,269,280</u> | <u>167,300,319</u> |

## (56) 投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

|                                      | 2015 年度              | 2014 年度              |
|--------------------------------------|----------------------|----------------------|
| 处置可供出售金融资产取得的投资收益                    | 926,562,361          | 2,206,131,048        |
| 可供出售金融资产在持有期间取得的投资收益                 | 768,598,828          | 629,362,106          |
| 处置长期股权投资产生的投资收益                      | 198,279,232          | 53,258,166           |
| 处置子公司产生的投资收益                         | 407,456,042          | 0                    |
| 权益法核算的长期股权投资收益(附注四(13)(a)(b))        | 385,538,388          | 339,544,300          |
| 持有至到期投资在持有期间的投资收益                    | 21,852,759           | 10,886,158           |
| 处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债取得的投资收益 | 44,021,742           | 72,655,812           |
| 合计                                   | <u>2,752,309,352</u> | <u>3,311,837,590</u> |

本集团不存在投资收益汇回的重大限制。

## 四 合并财务报表项目附注(续)

## (57) 营业外收入及营业外支出

## (a) 营业外收入

|             | 单位：元 币种：人民币<br>计入2015年度非经常性损益的金额 |             |               |
|-------------|----------------------------------|-------------|---------------|
|             | 2015年度                           | 2014年度      |               |
| 非流动资产处置利得合计 | 154,180,436                      | 126,607,904 | 154,180,436   |
| 其中：固定资产处置利得 | 103,640,818                      | 126,143,890 | 103,640,818   |
| 无形资产处置利得    | 501,218                          | 240,685     | 501,218       |
| 政府补助(i)     | 520,162,328                      | 371,508,159 | 520,162,328   |
| 其他          | 393,707,876                      | 339,590,622 | 393,707,876   |
| 合计          | 1,068,050,640                    | 837,706,685 | 1,068,050,640 |

## (i) 政府补助

√适用 □不适用

|                       | 单位：元 币种：人民币 |             |                   |
|-----------------------|-------------|-------------|-------------------|
|                       | 2015 年度     | 2014 年度     | 注释<br>与资产相关/与收益相关 |
| 财政部高分辨率对地观测系统重大专项投资资金 | 20,200,000  | 0           | 1) 与收益相关          |
| 天津市河西区财政局研发财政补贴       | 12,530,769  | 12,429,300  | 2) 与收益相关          |
| 财政部新兴产业发展专项基金         | 12,315,500  | 0           | 3) 与收益相关          |
| 中央国有资本经营预算外经贸发展专项资金   | 0           | 10,876,392  | 与收益相关             |
| 北京市西城区金融企业补贴款         | 0           | 10,000,000  | 与收益相关             |
| 特许经营权项目交通专项补助         | 144,092,626 | 6,536,675   | 与资产相关             |
| 政府扶持基金                | 132,626,911 | 91,445,638  | 与收益相关             |
| 其他科研经费补助              | 59,819,116  | 62,211,958  | 与收益相关             |
| 税收返还                  | 25,673,589  | 80,987,860  | 与收益相关             |
| 其他                    | 112,903,817 | 97,020,336  | 与资产/收益相关          |
| 合计                    | 520,162,328 | 371,508,159 | /                 |

注1) 该项政府补助为本公司之子公司中国公路工程咨询集团有限公司获得的“高分综合交通遥感运用示范系统(一期)”技术研发补贴。该项目由国家财政部予以认定和批复。

注2) 该项政府补助为本公司之子公司中交第一航务工程勘察设计院有限公司所有的“天津港东疆二港岛筑岛核心技术研究项目”、“威海市双岛湾科技城水运系统研究项目”以及“海南如意岛外海人工岛形成技术研究项目”等获得的技术研发补贴。该项目由天津市河西区财政局予以认定和批复。

注3) 该项政府补助为本公司之子公司中交疏浚(集团)股份有限公司获得的“基于北斗兼容系统的工程船舶智能位置服务平台研制与应用示范项目”补助资金。该项目由国家财政部予以认定和批复。

## 四 合并财务报表项目附注(续)

## (57) 营业外收入及营业外支出(续)

## (b) 营业外支出

|             | 2015年度      | 2014年度      | 单位：元 币种：人民币<br>计入2015<br>非经常性损益金额 |
|-------------|-------------|-------------|-----------------------------------|
| 非流动资产处置损失合计 | 51,947,791  | 37,098,330  | 51,947,791                        |
| 其中：固定资产处置损失 | 48,254,786  | 36,294,854  | 48,254,786                        |
| 无形资产处置损失    | 2,790,435   | 347,440     | 2,790,435                         |
| 对外捐赠        | 11,340,077  | 11,134,352  | 11,340,077                        |
| 其他          | 115,733,602 | 206,165,734 | 115,733,602                       |
| 合计          | 179,021,470 | 254,398,416 | 179,021,470                       |

## (58) 所得税费用

|                  | 2015 年度       | 2014 年度       | 单位：元 币种：人民币 |
|------------------|---------------|---------------|-------------|
| 按税法及相关规定计算的当期所得税 | 4,178,406,303 | 3,852,510,219 |             |
| 递延所得税            | -550,814,075  | -52,994,304   |             |
| 合计               | 3,627,592,228 | 3,799,515,915 |             |

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：

|                             | 2015 年度        | 2014 年度        | 单位：元 币种：人民币 |
|-----------------------------|----------------|----------------|-------------|
| 利润总额                        | 19,410,161,808 | 17,561,887,375 |             |
| 按适用税率计算的所得税费用               | 4,852,540,452  | 4,390,471,844  |             |
| 非应税收入                       | -501,294,856   | -158,922,530   |             |
| 研发支出加计扣除                    | -295,357,670   | -278,360,788   |             |
| 不可抵扣的成本、费用和损失               | 208,172,926    | 220,801,797    |             |
| 使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损        | -68,293,028    | -93,741,477    |             |
| 使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异     | -21,289,983    | -2,814,548     |             |
| 当期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损 | 11,329,698     | 46,746,468     |             |
| 当期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损          | 1,117,158,156  | 590,378,647    |             |
| 优惠税率的影响                     | -1,675,373,467 | -915,043,498   |             |
| 所得税费用                       | 3,627,592,228  | 3,799,515,915  |             |

#### 四 合并财务报表项目附注(续)

##### (59) 每股收益

###### 基本每股收益

基本每股收益以归属于母公司普通股股东的合并净利润除以母公司发行在外普通股的加权平均数计算：

|                       | 2015 年度               | 2014 年度               |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 归属于母公司普通股股东的合并净利润     | 15,696,132,726        | 13,887,498,903        |
| 减：永续中期票据利息影响(附注四(47)) | -300,000,000          | 0                     |
|                       | <u>15,396,132,726</u> | <u>13,887,498,903</u> |
| 本公司发行在外普通股的加权平均数      | <u>16,174,735,425</u> | <u>16,174,735,425</u> |
| 基本每股收益                | <u>0.95</u>           | <u>0.86</u>           |
| 其中：                   |                       |                       |
| —持续经营基本每股收益：          | 0.95                  | 0.86                  |
| —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。

## 四 合并财务报表项目附注(续)

## (59) 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

|              | 2015年度                | 2014年度               |
|--------------|-----------------------|----------------------|
| 中交财务有限公司吸收存款 | 6,960,510,777         | 0                    |
| 保证金及押金       | 3,127,807,861         | 1,364,783,390        |
| 政府补助         | 376,123,967           | 360,631,767          |
| 其他收入         | 2,010,122,244         | 548,202,391          |
| 合计           | <u>12,474,564,849</u> | <u>2,273,617,548</u> |

单位：元 币种：人民币

## (b) 支付的其他与经营活动有关的现金

|             | 2015年度                | 2014年度                |
|-------------|-----------------------|-----------------------|
| 保证金及押金      | 0                     | 7,012,842,272         |
| 研究开发支出      | 7,265,220,766         | 3,324,032,097         |
| 差旅交通费       | 989,178,357           | 891,542,517           |
| 办公费         | 994,933,884           | 916,591,409           |
| 招投标费        | 525,483,448           | 200,331,925           |
| 手续费         | 499,555,474           | 420,942,407           |
| 专业机构服务费及咨询费 | 475,681,338           | 389,466,455           |
| 其他支出        | 6,159,155,993         | 8,436,215,024         |
| 合计          | <u>16,909,209,260</u> | <u>21,591,964,106</u> |

单位：元 币种：人民币

## (c) 收到的其他与投资活动有关的现金

|              | 2015年度               | 2014年度               |
|--------------|----------------------|----------------------|
| 与资产相关的政府补助   | 1,179,915,798        | 2,826,183,367        |
| 收回三个月以上的定期存款 | 2,110,913,967        | 1,055,337,111        |
| 利息收入         | 1,013,750,833        | 970,883,439          |
| 合计           | <u>4,304,580,598</u> | <u>4,852,403,917</u> |

单位：元 币种：人民币

## 四 合并财务报表项目附注(续)

## (d) 收到的其他与筹资活动有关的现金

|              | 单位：元 币种：人民币          |                      |
|--------------|----------------------|----------------------|
|              | 2015年度               | 2014年度               |
| 收回收到限制的货币资金  | 2,681,198,220        | 3,690,587,843        |
| 售后租回融资租入固定资产 | 495,080,461          | 0                    |
| 合计           | <u>3,176,278,681</u> | <u>3,690,587,843</u> |

## (e) 支付的其他与筹资活动有关的现金

|             | 单位：元 币种：人民币          |                      |
|-------------|----------------------|----------------------|
|             | 2015年度               | 2014年度               |
| 存出受到限制的货币资金 | 1,459,697,674        | 4,669,080,148        |
| 融资租赁租金支出    | 749,610,717          | 799,508,293          |
| 其他          | 67,110,187           | 0                    |
| 合计          | <u>2,276,418,578</u> | <u>5,468,588,441</u> |

## (60) 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

|                       | 单位：元 币种：人民币           |                      |
|-----------------------|-----------------------|----------------------|
|                       | 2015 年度               | 2014 年度              |
| 净利润                   | 15,782,569,580        | 13,762,371,460       |
| 加：资产减值准备              | 4,309,003,882         | 1,301,067,629        |
| 固定资产折旧                | 7,506,907,615         | 7,047,051,303        |
| 投资性房地产折旧和摊销           | 91,007,977            | 55,371,245           |
| 无形资产摊销                | 762,197,328           | 731,482,775          |
| 长期待摊费用摊销              | 156,603,663           | 163,495,212          |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产的收益 | -102,232,645          | -89,509,574          |
| 公允价值变动损失              | 102,269,280           | 167,300,319          |
| 财务费用                  | 5,812,645,305         | 7,517,202,318        |
| 投资收益                  | -2,719,384,385        | -3,261,022,345       |
| 递延所得税资产的增加            | -930,980,791          | -395,824,593         |
| 递延所得税负债的(减少)增加        | 380,166,716           | 371,094,894          |
| 存货的增加                 | -11,728,707,183       | -16,401,749,152      |
| 经营性应收项目的增加            | -18,744,325,937       | -40,668,182,873      |
| 经营性应付项目的增加            | 31,233,315,945        | 34,103,879,021       |
| 经营活动产生的现金流量净额         | <u>31,911,056,350</u> | <u>4,404,027,639</u> |



## 四 合并财务报表项目附注(续)

## (b) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动

|          | 2015 年度            | 2014 年度              |
|----------|--------------------|----------------------|
| 存货转入在建工程 | -                  | 1,745,748,965        |
| 融资租入固定资产 | 421,865,217        | 206,804,690          |
|          | <u>421,865,217</u> | <u>1,952,553,655</u> |

## (c) 现金及现金等价物净变动情况

|              |                       |                       |
|--------------|-----------------------|-----------------------|
| 现金的期末余额      | 150,326,767           | 176,119,256           |
| 减：现金的期初余额    | -176,119,256          | -161,776,552          |
| 加：现金等价物的期末余额 | 94,809,804,826        | 71,646,586,359        |
| 减：现金等价物的期初余额 | -71,646,586,359       | -81,076,276,905       |
| 现金及现金等价物净增加额 | <u>23,137,425,978</u> | <u>-9,415,347,842</u> |

## (d) 现金及现金等价物

| 项目                     | 单位：元 币种：人民币           |                       |
|------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                        | 2015 年度               | 2014 年度               |
| 货币资金                   | 98,077,192,457        | 78,039,806,809        |
| 其中：库存现金                | 150,326,767           | 176,119,256           |
| 银行存款                   | 94,236,251,951        | 70,686,338,526        |
| 其他货币资金                 | 3,690,613,739         | 7,177,349,027         |
| 减：受到限制的货币资金及三个月以上的定期存款 | -3,117,060,864        | -6,217,101,194        |
| 现金及现金等价物余额             | <u>94,960,131,593</u> | <u>71,822,705,615</u> |

## 四 合并财务报表项目附注(续)

## (61) 外币货币性项目

√适用 □不适用

单位：元

| 项目        | 2015 年 12 月 31 日 |        |                       |
|-----------|------------------|--------|-----------------------|
|           | 期末外币余额           | 折算汇率   | 期末折算人民币余额             |
| 货币资金----  |                  |        |                       |
| 美元        | 2,608,916,795    | 6.4936 | 16,941,262,100        |
| 澳元        | 555,772,993      | 4.7214 | 2,624,026,609         |
| 欧元        | 153,039,341      | 7.0952 | 1,085,844,732         |
| 其他        |                  |        | 5,517,644,330         |
| 合计        |                  |        | <u>26,168,777,771</u> |
| 应收账款----  |                  |        |                       |
| 美元        | 774,387,025      | 6.4936 | 5,028,559,586         |
| 中非法郎      | 125,486,157,778  | 0.0108 | 1,355,250,504         |
| 港币        | 427,544,847      | 0.8378 | 358,197,073           |
| 其他        |                  |        | 3,565,785,056         |
| 合计        |                  |        | <u>10,307,792,219</u> |
| 其他应收款---- |                  |        |                       |
| 美元        | 131,688,538      | 6.4936 | 855,132,690           |
| 港币        | 612,187,276      | 0.8378 | 512,890,500           |
| 沙特里尔      | 128,111,489      | 1.7286 | 221,453,520           |
| 其他        |                  |        | 1,589,476,710         |
| 合计        |                  |        | <u>3,178,953,420</u>  |
| 长期应收款---- |                  |        |                       |
| 美元        | 449,408,348      | 6.4936 | 2,918,278,049         |
| 中非法郎      | 52,018,599,259   | 0.0108 | 561,800,872           |
| 卡塔尔里亚尔    | 294,762,944      | 1.6877 | 497,471,421           |
| 其他        |                  |        | 1,366,278,644         |
| 合计        |                  |        | <u>5,343,828,986</u>  |

## 四 合并财务报表项目附注(续)

## (62) 外币货币性项目(续)

|           | 2015年12月31日    |        |                       |
|-----------|----------------|--------|-----------------------|
|           | 外币余额           | 折算汇率   | 人民币余额                 |
| 短期借款---   |                |        |                       |
| 美元        | 2,458,537,835  | 6.4936 | 15,964,761,285        |
| 港币        | 1,361,532,441  | 0.8378 | 1,140,691,879         |
| 日元        | 43,616,053,275 | 0.0539 | 2,350,905,272         |
| 其他        |                |        | 283,163,898           |
| 合计        |                |        | <u>19,739,522,334</u> |
| 应付账款----  |                |        |                       |
| 美元        | 1,291,893,128  | 6.4936 | 8,389,037,216         |
| 港币        | 1,937,689,385  | 0.8378 | 1,623,396,167         |
| 利比亚利纳尔    | 268,273,491    | 4.5843 | 1,229,846,165         |
| 其他        |                |        | 3,902,554,812         |
| 合计        |                |        | <u>15,144,834,360</u> |
| 其他应付款---- |                |        |                       |
| 美元        | 419,490,874    | 6.4936 | 2,724,005,939         |
| 沙特里尔      | 128,694,533    | 1.7286 | 222,461,370           |
| 欧元        | 26,462,282     | 7.0952 | 187,755,183           |
| 其他        |                |        | 412,465,773           |
| 合计        |                |        | <u>3,546,688,265</u>  |
| 长期借款----  |                |        |                       |
| 美元        | 916,807,110    | 6.4936 | 5,953,378,649         |
| 欧元        | 192,987,284    | 7.0952 | 1,369,283,377         |
| 澳元        | 473,235,075    | 0.8133 | 384,882,086           |
| 其他        |                |        | 69,315,866            |
| 合计        |                |        | <u>7,776,859,978</u>  |
| 长期应付款---- |                |        |                       |
| 美元        | 269,406,138    | 6.4936 | 1,749,415,698         |
| 澳门元       | 200,227,617    | 0.8133 | 162,845,121           |
| 欧元        | 6,228,148      | 7.0592 | 44,189,956            |
| 其他        |                |        | 87,345,075            |
| 合计        |                |        | <u>2,043,795,850</u>  |

## 五 合并范围的变更

### (1) 非同一控制下企业合并

√适用 □不适用

#### (a) 本年度发生的非同一控制下企业合并

√适用 □不适用

| 被购买方         | 取得时点            | 购买成本          | 取得权益比例 | 取得方式 | 购买日             | 购买日的确定依据    | 单位：元          | 币种：人民币         |
|--------------|-----------------|---------------|--------|------|-----------------|-------------|---------------|----------------|
|              |                 |               |        |      |                 |             | 购买日至期末被购买方的收入 | 购买日至期末被购买方的净利润 |
| John Holland | 2015 年 4 月 20 日 | 3,953,972,472 | 100%   | 股权购买 | 2015 年 4 月 20 日 | 获得对被购买方的控制权 | 7,914,035,018 | 606,562,986    |

#### (b) 合并成本以及商誉的确认情况如下：

|   | 商誉金额          | 商誉的计算方法  |
|---|---------------|--|
| John Holland  | 4,803,358,823 | 合并成本减去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，具体计算如下。 |
| 于 2015 年 4 月 20 日，本集团向 Leighton Holding Limited 收购了其拥有的 John Holland 100% 的股权。本次交易的购买日为 2015 年 4 月 20 日，系本集团实际取得 John Holland 控制权的日期。 |               |  |
| 合并成本 - 支付的现金  |               | 3,953,972,472                                    |
| 减：取得的可辨认净资产公允价值份额   |               | (849,386,351)                                    |
| 商誉  |               | <u>4,803,358,823</u>                             |

## 五 合并范围的变更(续)

### (1) 非同一控制下的企业合并(续)

(c) 被购买方于购买日的资产和负债情况列示如下:

John Holland 于购买日的资产、负债及与收购相关的现金流量情况列示如下:

√适用 □不适用

|                       | 单位: 元 币种: 人民币  |                |
|-----------------------|----------------|----------------|
|                       | 购买日<br>公允价值    | 购买日<br>账面价值    |
| 货币资金                  | 218,822,527    | 218,822,527    |
| 应收款项                  | 319,077,431    | 1,298,081,032  |
| 预付款项                  | 40,952,814     | 40,952,814     |
| 其他应收款                 | 1,327,743,618  | 1,376,329,210  |
| 存货                    | 70,385,859     | 840,238,103    |
| 衍生金融资产                | 2,354,057      | 2,354,057      |
| 可供出售金融资产              | 27,898         | 27,898         |
| 长期应收款                 | 48,957,675     | 48,957,675     |
| 长期股权投资                | 127,090,202    | 93,814,047     |
| 固定资产                  | 1,039,684,109  | 960,548,420    |
| 在建工程                  | 22,153,022     | 22,513,022     |
| 无形资产                  | 877,993,375    | 80,525,573     |
| 商誉                    | 2,008,518      | 48,202,239     |
| 递延所得税资产               | 1,190,151,747  | 522,259,203    |
| 应付款项                  | -2,514,930,229 | -2,539,760,560 |
| 衍生金融负债                | -4,828,825     | -4,828,825     |
| 预收款项                  | -2,500,237,645 | -1,617,617,740 |
| 应交税费                  | -22,664,908    | -22,664,908    |
| 应付职工薪酬                | -503,467,024   | -503,467,024   |
| 应付股利                  | -1,687,157     | -1,687,157     |
| 其他应付款                 | -13,559,184    | -13,559,184    |
| 一年内到期的非流动负            | -238,592,346   | -238,592,346   |
| 递延所得税负债               | -104,289,768   | -63,269,262    |
| 长期应付款项                | -232,892,117   | -232,892,117   |
| 净资产                   | -849,386,351   | 315,286,697    |
| 减: 少数股东权益             | 0              | 0              |
| 取得的净资产                | -849,386,351   | 315,286,697    |
| 以现金支付的对价              | 3,953,972,472  |                |
| 减: 取得的被收购子公司的现金及现金等价物 | -218,822,527   |                |
| 取得子公司支付的现金净额          | 3,735,149,945  |                |

## 五 合并范围的变更(续)

### (1) 非同一控制下的企业合并(续)

(c) 被购买方于购买日的资产和负债情况列示如下(续):

John Holland 自购买日至 2015 年 12 月 31 日止期间的收入、净利润和现金流量列示如下:

|           |               |
|-----------|---------------|
| 营业收入      | 7,914,035,018 |
| 净利润       | 606,562,986   |
| 经营活动现金净流入 | 1,786,217,258 |
| 现金流量净额    | 2,732,829,160 |

### (2) 其他原因的合并范围变动

- (i) 本公司和下属子公司中国路桥工程有限责任公司(以下简称“路桥工程”)于 2015 年 5 月 7 日以现金 10,000 万元出资设立中交疏浚, 总股本为 5,000 万股, 其中本公司持股比例为 99.9%, 路桥工程持股比例为 0.1%。中交疏浚设立后, 向本公司发行普通股 11,713,722,516 股收购本公司持有的中交天津航道局有限公司 100%股权、中交上海航道局有限公司 100%股权和中交广州航道局有限公司 100%股权(以下称“三家航道局”), 收购对价以三家航道局 2014 年 12 月 31 日经审计的净资产值为基准确定, 路桥工程以现金人民币 23,450,896 元同比例认购中交疏浚新增发行的 11,725,448 股普通股, 本公司和路桥工程对中交疏浚的持股比例不变。
- (ii) 本公司于 2015 年 1 月 16 日以现金 10,000 万元出资设立二级子公司中交海峡建设投资发展有限公司。
- (iii) 本公司于 2015 年 3 月 27 日以现金 30,000 万元出资设立二级子公司中交华中投资有限公司。
- (iv) 本公司于 2015 年 3 月 2 日以现金 3,357 万元出资设立二级子公司中国交建基础设施开发有限公司。
- (v) 本公司和下属子公司中交投资基金管理(北京)有限公司于 2015 年 2 月 2 日以现金 100 万元出资设立二级子公司北京中交建壹期股权投资基金合伙企业(有限合伙)。
- (vi) 本公司于 2015 年 5 月 18 日以现金 5,000 万元及持有的中交南沙投资发展有限公司和中交南方投资发展有限公司的全部股权 310,000 万元出资设立二级子公司中交城市投资控股有限公司。
- (vii) 本公司于 2015 年 5 月 7 日以现金 20,000 万元出资设立二级子公司中交资产管理有

## 五 合并范围的变更(续)

### (2) 其他原因的合并范围变动(续)

(viii) 本公司于 2015 年 11 月 19 日以现金 3,000 万元出资设立二级子公司中交铁道设计研究总院有限公司。

(ix) 本公司之子公司中交佛山投资发展有限公司不再纳入合并范围，详见附注四(13)(b)。

以上其他原因的合并范围变动列示的子公司均为本公司的二级子公司，本公司下属三级子公司及以下级次的子公司众多，在此并未列示。

## 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

此处列示的子公司均为二级子公司，本公司下属三级子公司及以下级次的子公司众多，在此并未列示。

下述少数股东权益中包括本公司之二级子公司外部股东的权益，同时也包括该子公司之下属子公司的外部少数股东权益。

#### (i) 通过设立或投资等方式取得的子公司

| 子公司名称                       | 子公司类型 | 主要经营地 | 注册地   | 业务性质            | 实收资本(单位: 万元) | 持股比例(%) |     | 表决权比例(%) | 投资额            |
|-----------------------------|-------|-------|-------|-----------------|--------------|---------|-----|----------|----------------|
|                             |       |       |       |                 |              | 直接      | 间接  |          |                |
| 1)中交投资有限公司                  | 直接控股  | 中国    | 北京市   | 投资控股            | 1,055,132    | 100     | 0   | 100      | 10,719,792,930 |
| 2)中国交通建设印度尼西亚有限公司           | 直接控股  | 印度尼西亚 | 印度尼西亚 | 投资控股            | 美元 200       | 100     | 0   | 100      | 14,783,525     |
| 3)中交(汕头)东海岸新城投资建设有<br>限公司   | 直接控股  | 中国    | 汕头市   | 投资控股            | 30,000       | 60      | 40  | 100      | 1,181,000,000  |
| 4)中交公路长大桥建设国家工程研究<br>中心有限公司 | 直接控股  | 中国    | 北京市   | 研发设计及咨<br>询     | 13,000       | 5       | 90  | 95       | 136,500,000    |
| 5)中交路桥建设有限公司                | 直接控股  | 中国    | 北京市   | 基建企业            | 282,488      | 100     | 0   | 100      | 4,905,459,756  |
| 6)中交阿尔及利亚股份公司(注 1)          | 直接控股  | 阿尔及利亚 | 阿尔及利亚 | 投资控股            | 利纳尔 3000     | 49      | 0   | 57       | 1,222,065      |
| 7)中交海洋工程船舶技术研究中心有<br>限公司    | 直接控股  | 中国    | 上海市   | 船舶及相关设<br>备开发销售 | 6,000        | 25      | 70  | 95       | 57,000,000     |
| 8)珠海中交建设投资有限公司              | 间接控股  | 中国    | 珠海市   | 投资控股            | 20,000       | 0       | 100 | 100      | 200,000,000    |



注 1：本公司持有中交阿尔及利亚股份公司 49%的股权，根据该公司章程规定，本公司在中交阿尔及利亚股份公司董事会中占有 57%的表决权。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。

## 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)

##### (i) 通过设立或投资等方式取得的子公司(续)

|                     | 子公司类型 | 主要<br>经营地 | 注册地 | 业务性质    | 实收资本<br>(单位：万元) | 持股比例(%) |    | 表决权<br>比例<br>(%) | 投资额           |
|---------------------|-------|-----------|-----|---------|-----------------|---------|----|------------------|---------------|
|                     |       |           |     |         |                 | 直接      | 间接 |                  |               |
| 9)中交海南建设投资有限公司      | 直接控股  | 中国        | 海口市 | 投资控股    | 30,000          | 100     | 0  | 100              | 300,000,000   |
| 10)中交机电工程局有限公司      | 直接控股  | 中国        | 北京市 | 基建企业    | 83,333          | 60      | 40 | 100              | 833,332,000   |
| 11)中交泰兴投资建设有限公司     | 直接控股  | 中国        | 泰兴市 | 投资控股    | 5,000           | 80      | 20 | 100              | 50,000,000    |
| 12)中交(福清)投资有限公司     | 直接控股  | 中国        | 福清市 | 投资控股    | 30,000          | 70      | 30 | 100              | 300,000,000   |
| 13)中交海西投资有限公司       | 直接控股  | 中国        | 厦门市 | 投资控股    | 100,000         | 100     | 0  | 100              | 1,000,000,000 |
| 14)中交财务有限公司         | 直接控股  | 中国        | 北京市 | 金融服务    | 350,000         | 95      | 0  | 95               | 3,325,000,000 |
| 15)中交西北投资发展有限公司     | 直接控股  | 中国        | 西安市 | 投资控股    | 30,000          | 100     | 0  | 100              | 300,000,000   |
| 16)中交东北投资有限公司       | 直接控股  | 中国        | 沈阳市 | 投资控股    | 30,000          | 100     | 0  | 100              | 300,000,000   |
| 17)上海江天实业有限公司       | 直接控股  | 中国        | 上海市 | 房地产开发经营 | 15,700          | 100     | 0  | 100              | 840,241,472   |
| 18)中交投资基金管理(北京)有限公司 | 直接控股  | 中国        | 北京市 | 基金管理    | 10,000          | 70      | 0  | 70               | 70,000,000    |
| 19)中交建融租赁有限公司       | 直接控股  | 中国        | 上海市 | 融资租赁    | 360,000         | 45      | 55 | 100              | 3,619,730,092 |
| 20)中交华东投资有限公司       | 直接控股  | 中国        | 上海市 | 投资控股    | 30,000          | 100     | 0  | 100              | 300,000,000   |
| 21)中交西南投资发展有限公司     | 直接控股  | 中国        | 成都市 | 投资控股    | 30,000          | 100     | 0  | 100              | 300,000,000   |

## 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)

#### (i) 通过设立或投资等方式取得的子公司(续)

|                               | 子公司类型 | 主要经营地 | 注册地 | 业务性质         | 实收资本<br>(单位: 万元) | 持股比例(%) |      | 表决权<br>比例<br>(%) | 投资额            |
|-------------------------------|-------|-------|-----|--------------|------------------|---------|------|------------------|----------------|
|                               |       |       |     |              |                  | 直接      | 间接   |                  |                |
| 22)北京联合置业有限公司                 | 直接控股  | 中国    | 北京市 | 房地产开发        | 81,995           | 100     | 0    | 100              | 856,957,085    |
| 23)三亚凤凰岛国际邮轮港发展有限公司(注 2)      | 直接控股  | 中国    | 三亚市 | 港口码头<br>开发经营 | 10,000           | 45      | 0    | 55               | 1,000,000,000  |
| 24)中交云南高速公路发展有限公司             | 直接控股  | 中国    | 昆明市 | 基建企业         | 50,000           | 83      | 0    | 83               | 830,000,000    |
| 25)北京中交建股权投资基金合伙企业(有限合伙)(注 3) | 直接控股  | 中国    | 北京市 | 投资控股         | 375,100          | 20      | 0.01 | 100              | 751,000,000    |
| 26)中交疏浚(附注五(2)(i))            | 直接控股  | 中国    | 上海市 | 疏浚企业         | 1,177,545        | 99.9    | 0.10 | 100              | 16,761,938,469 |

注 2: 本公司于 2014 年 3 月通过非同一控制下的企业合并, 取得对三亚凤凰岛国际邮轮港发展有限公司的 45% 的股权, 同时接受三亚钰晟投资有限公司将其持有的三亚凤凰岛国际邮轮港发展有限公司 10% 股权对应的决策权不可撤销的授予本公司行使, 因此本公司取得该公司 55% 的表决权, 将其作为子公司纳入合并财务报表范围。

注 3: 北京中交建股权投资基金合伙企业(有限合伙)企业的唯一普通合伙人为本公司之子公司中交投资基金管理(北京)有限公司。根据合伙企业章程, 普通合伙人拥有《合伙企业法》及本合伙协议所规定的对于合伙企业事务的独占及排他的投资业务决策权、管理权、执行权等, 因此将其作为子公司纳入合并财务报表范围。

## 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)

#### (i) 通过设立或投资等方式取得的子公司(续)

|                            | 子公司类型 | 主要<br>经营地 | 注册地 | 业务性质 | 实收资本<br>(单位: 万元) | 持股比例(%) |       | 表决权<br>比例<br>(%) | 投资额            |
|----------------------------|-------|-----------|-----|------|------------------|---------|-------|------------------|----------------|
|                            |       |           |     |      |                  | 直接      | 间接    |                  |                |
| 27)中交海峡建设投资发展有限公司          | 直接控股  | 中国        | 福州市 | 投资控股 | 100,000          | 100     | 0     | 100              | 1,000,000,000  |
| 28)中交华中投资有限公司              | 直接控股  | 中国        | 武汉市 | 投资控股 | 30,000           | 100     | 0     | 100              | 300,000,000    |
| 29)中国交建基础设施开发有限公司          | 直接控股  | 中国        | 香港  | 基建企业 | 美元 536           | 100     | 0     | 100              | 33,570,042     |
| 30)北京中交建壹期股权投资基金合伙企业(有限合伙) | 直接控股  | 中国        | 北京市 | 投资控股 | 100              | 0       | 100   | 100              | 1,000,000      |
| 31)中交城市投资控股有限公司            | 直接控股  | 中国        | 广州市 | 投资控股 | 315,000          | 100     | 0     | 100              | 3,150,000,000  |
| 32)中交资产管理有限公司              | 直接控股  | 中国        | 北京市 | 投资控股 | 1,191,409        | 5.88    | 94.12 | 100              | 11,527,137,681 |
| 33)中国交通建设(美国)有限公司<br>(注 4) | 直接控股  | 美国        | 美国  | 投资控股 | 美元 100           | 100     | 0     | 100              | 127,956,900    |
| 34)中交铁道设计研究总院有限公司          | 直接控股  | 中国        | 北京市 | 投资控股 | 3,000            | 50      | 50    | 100              | 30,000,000     |

注 4: 2015 年度, 本公司购买本公司之子公司中交国际(香港)控股有限公司持有的中国交通建设(美国)有限公司 100%的股权, 自此, 中国交通建设(美国)有限公司成为本公司的二级子公司。

## 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)

#### (ii) 通过同一控制下的企业合并取得的子公司

以下通过同一控制下的企业合并取得的子公司除中国交通物资有限公司(以下称“中交物资”)外均为依据《中国交通建设集团有限公司与中国交通建设股份有限公司之重组协议》(附注一)确定的重组方案,由最终控股母公司中交集团注入本公司取得的。

|                      | 子公司类型 | 主要<br>经营地 | 注册地 | 业务性质   | 实收资本<br>(单位:万元) | 持股比例(%) |      | 表决权<br>比例<br>(%) | 投资额           |
|----------------------|-------|-----------|-----|--------|-----------------|---------|------|------------------|---------------|
|                      |       |           |     |        |                 | 直接      | 间接   |                  |               |
| 1)中国港湾工程有限责任公司       | 直接控股  | 中国        | 北京市 | 基建企业   | 327,838         | 50      | 50   | 100              | 3,938,452,957 |
| 2)中国路桥工程有限责任公司       | 直接控股  | 中国        | 北京市 | 基建企业   | 388,912         | 96.37   | 3.63 | 100              | 3,373,395,097 |
| 3)中交第一航务工程局有限公司      | 直接控股  | 中国        | 天津市 | 基建企业   | 601,004         | 100     | 0    | 100              | 5,445,513,940 |
| 4)中交第二航务工程局有限公司      | 直接控股  | 中国        | 武汉市 | 基建企业   | 380,980         | 100     | 0    | 100              | 3,506,658,208 |
| 5)中交第三航务工程局有限公司      | 直接控股  | 中国        | 上海市 | 基建企业   | 537,701         | 100     | 0    | 100              | 4,961,042,848 |
| 6)中交第四航务工程局有限公司      | 直接控股  | 中国        | 广州市 | 基建企业   | 428,168         | 100     | 0    | 100              | 3,892,065,852 |
| 7)中交第一公路工程局有限公司      | 直接控股  | 中国        | 北京市 | 基建企业   | 436,677         | 100     | 0    | 100              | 4,114,464,772 |
| 8)中交第二公路工程局有限公司      | 直接控股  | 中国        | 西安市 | 基建企业   | 256,887         | 100     | 0    | 100              | 1,916,201,874 |
| 9)中交第三公路工程局有限公司      | 直接控股  | 中国        | 北京市 | 基建企业   | 150,934         | 100     | 0    | 100              | 1,489,222,139 |
| 10)中交第四公路工程局有限公司     | 直接控股  | 中国        | 北京市 | 基建企业   | 125,475         | 100     | 0    | 100              | 1,038,959,082 |
| 11)中交隧道工程局有限公司       | 直接控股  | 中国        | 北京市 | 基建企业   | 150,667         | 100     | 0    | 100              | 1,509,733,064 |
| 12)中交水运规划设计院有限公司     | 直接控股  | 中国        | 北京市 | 勘察设计企业 | 81,805          | 100     | 0    | 100              | 671,168,438   |
| 13)中交公路规划设计院有限公司     | 直接控股  | 中国        | 北京市 | 勘察设计企业 | 72,963          | 100     | 0    | 100              | 634,432,506   |
| 14)中交第一航务工程勘察设计院有限公司 | 直接控股  | 中国        | 天津市 | 勘察设计企业 | 72,280          | 100     | 0    | 100              | 586,451,753   |

## 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)

#### (ii) 通过同一控制下的企业合并取得的子公司(续)

|                      | 子公司类型 | 主要<br>经营地 | 注册地 | 业务性质   | 实收资本<br>(单位: 万元) | 持股比例(%) |      | 表决权<br>比例<br>(%) | 投资额           |
|----------------------|-------|-----------|-----|--------|------------------|---------|------|------------------|---------------|
|                      |       |           |     |        |                  | 直接      | 间接   |                  |               |
| 15)中交第二航务工程勘察设计院有限公司 | 直接控股  | 中国        | 武汉市 | 勘察设计公司 | 42,836           | 100     | 0    | 100              | 367,504,472   |
| 16)中交第三航务工程勘察设计院有限公司 | 直接控股  | 中国        | 上海市 | 勘察设计公司 | 73,050           | 100     | 0    | 100              | 605,786,165   |
| 17)中交第四航务工程勘察设计院有限公司 | 直接控股  | 中国        | 广州市 | 勘察设计公司 | 63,037           | 100     | 0    | 100              | 535,164,534   |
| 18)中交第一公路勘察设计研究院有限公司 | 直接控股  | 中国        | 西安市 | 勘察设计公司 | 85,565           | 100     | 0    | 100              | 752,662,242   |
| 19)中交第二公路勘察设计研究院有限公司 | 直接控股  | 中国        | 武汉市 | 勘察设计公司 | 87,158           | 100     | 0    | 100              | 750,100,191   |
| 20)中国公路工程咨询集团有限公司    | 直接控股  | 中国        | 北京市 | 勘察设计公司 | 64,976           | 100     | 0    | 100              | 542,574,081   |
| 21)中交路桥技术有限公司        | 直接控股  | 中国        | 北京市 | 勘察设计公司 | 12,276           | 100     | 0    | 100              | 140,271,471   |
| 22)振华重工(注)           | 直接控股  | 中国        | 上海市 | 装备制造企业 | 439,029          | 28.83   | 17.4 | 46.23            | 6,466,864,727 |

注：本公司有能力实际控制振华重工（A股及B股上市公司，本集团合计拥有其46.23%的股权）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。

## 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)

#### (ii) 通过同一控制下的企业合并取得的子公司(续)

|                   | 子公司类型 | 主要<br>经营地 | 注册地 | 业务性质     | 实收资本<br>(单位: 万元) | 持股比例(%) |       | 表决权<br>比例(%) | 投资额           |
|-------------------|-------|-----------|-----|----------|------------------|---------|-------|--------------|---------------|
|                   |       |           |     |          |                  | 直接      | 间接    |              |               |
| 23)中交西安筑路机械有限公司   | 直接控股  | 中国        | 西安市 | 机械制造企业   | 43,312           | 54.31   | 45.69 | 100          | 486,976,129   |
| 24)中国公路车辆机械有限公司   | 直接控股  | 中国        | 北京市 | 汽车设备销售企业 | 16,839           | 100     | 0     | 100          | 155,524,254   |
| 25)中和物产株式会社       | 直接控股  | 中国        | 日本  | 贸易销售企业   | 日元 1,202,100     | 75      | 0     | 75           | 639,417,829   |
| 26)中交上海装备工程有限公司   | 直接控股  | 中国        | 上海市 | 机械设计制造企业 | 1,000            | 55      | 0     | 55           | 14,114,003    |
| 27)中交国际(香港)控股有限公司 | 直接控股  | 中国        | 香港  | 投资控股企业   | 港元 237,202       | 100     | 0     | 100          | 1,127,116,672 |
| 28)中国交通物资有限公司     | 直接控股  | 中国        | 北京市 | 贸易销售企业   | 3,443            | 100     | 0     | 100          | 24,215,414    |

本集团不存在使用集团资产或清偿集团负债方面的限制。

## 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

单位:元 币种:人民币

| 子公司名称                 | 少数股东的持股比例 | 2015 年度归属于少数股东的损益 | 2015 年度向少数股东支付的股利 | 2015 年 12 月 31 日累计少数股东权益 |
|-----------------------|-----------|-------------------|-------------------|--------------------------|
| 振华重工(i)               | 53.77%    | 51,368,148        | 0                 | 7,911,017,622            |
| 中交国际(香港)控股有限公司(ii)    | 不适用       | 171,083,937       | 122,453,100       | 6,754,353,847            |
| 北京中交建股权投资基金合伙企业(有限合伙) | 79.99%    | 220,754,760       | 220,754,760       | 3,000,000,000            |

单位:元 币种:人民币

|                                   | 2015 年 12 月 31 日 |                |                |                |               |                | 2014 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           |
| 振华重工                              | 28,672,569,373   | 30,348,182,886 | 59,020,752,259 | 40,056,726,902 | 3,177,376,053 | 43,234,102,955 | 28,049,595,879   | 29,975,273,305 | 58,024,869,184 | 35,451,173,466 | 6,965,094,683 | 42,416,268,149 |
| 北京中交建<br>股权投资基金<br>合伙企业<br>(有限合伙) | 3,755,793,563    | 0              | 3,755,793,563  | 2,475,250      | 0             | 2,475,250      | 3,755,858,650    | 0              | 3,755,858,650  | 2,598,019      | 0             | 2,598,019      |

## 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)

|                           | 2015 年度        |             |             |                | 2014 年度        |             |             |              |
|---------------------------|----------------|-------------|-------------|----------------|----------------|-------------|-------------|--------------|
|                           | 营业收入           | 净利润         | 综合收益总额      | 经营活动现金流量       | 营业收入           | 净利润         | 综合收益总额      | 经营活动现金流量     |
| 振华重工                      | 23,272,394,677 | 194,205,688 | 87,634,986  | -1,831,961,473 | 25,477,011,081 | 156,586,048 | 227,188,161 | -863,628,925 |
| 北京中交建股权投资基金<br>合伙企业(有限合伙) | 303,456,250    | 275,977,947 | 275,977,947 | 275,895,922    | 20,911,459     | 8,560,632   | 8,560,632   | 5,858,650    |

注：(i)2015 年度，本公司之子公司振华重工购买本公司持有的中交天和机械设备制造有限公司的股权，同时通过进一步增资取得该公司的控制权，自此，中交天和机械设备制造有限公司纳入振华重工合并范围。振华重工和中交天和机械设备制造有限公司在合并前及合并后的最终控制方均为本公司，属于同一控制下的企业合并，因此振华重工 2014 年度数据进行重述。

(ii)中交国际(香港)控股有限公司下属子公司 CCCI Treasure Limited 于 2015 年 4 月 21 日发行本金总额为 1,100,000,000 美元(折合人民币约为 67.06 亿元)的非次级担保永续证券。本公司认为该非次级担保永续证券并不符合金融负债的定义，该证券确认为发行人权益且最终作为本集团少数股东权益(附注四(42))。

上述信息为集团内各企业之间相互抵消前的金额。



## 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) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

|                   | 2015 年度        | 2014 年度       |
|-------------------|----------------|---------------|
| 合营企业：             |                |               |
| 12 月 31 日投资账面价值合计 | 1,976,210,949  | 1,750,678,410 |
| 下列各项按持股比例计算的合计数   |                |               |
| 净利润(i)            | 96,735,891     | 81,239,726    |
| 其他综合收益(i)         | 58,542         | 137,767       |
| 综合收益总额            | 96,794,433     | 81,377,493    |
| 联营企业：             |                |               |
| 12 月 31 日投资账面价值合计 | 10,621,950,020 | 7,987,612,486 |
| 下列各项按持股比例计算的合计数   |                |               |
| 净利润(i)            | 288,802,497    | 258,304,574   |
| 其他综合收益(i)         | -2,582,119     | 83,768        |
| 综合收益总额            | 286,220,378    | 258,388,342   |

(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。

## (3) 在共同经营中的权益

√适用 □不适用

|   | 主要业务 | 国家/地区 | 本集团持有的权益         |                  |
|---|------|-------|------------------|------------------|
|   |      |       | 2015 年 12 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 |
| 港珠澳大桥香港连接线(香港特别行政区边界至观景山段)  | 基建   | 香港    | 40.00%           | 40.00%           |
| 印度尼西亚 Medan-Kualanamu 收费公路开发  | 基建   | 印度尼西亚 | 37.50%           | 37.50%           |
| 屯门至赤鱗角连接路—北面连接路收费广场及相关工程  | 基建   | 香港    | 40.00%           | 51.00%           |
| Abigroup Contractors Pty Ltd & Coleman Rail Pty Ltd & John Holland Pty Ltd (Integrate Rail) | 基建   | 澳大利亚  | 40.00%           | 0                |
| Coleman Rail John Holland & York Civil (Tracksure Rail Upgrade)                             | 基建   | 澳大利亚  | 38.00%           | 0                |
| GHD John Holland (Perth City Link Rail Alliance)  | 基建   | 澳大利亚  | 85.00%           | 0                |
| John Holland Bouygues Travaux Publics (North Strathfield Rail Underpass)                    | 基建   | 澳大利亚  | 50.00%           | 0                |
| John Holland Abigroup Contractors (Bulk Water Alliance)                                     | 基建   | 澳大利亚  | 50.00%           | 0                |
| John Holland Coleman Rail (Activate)  | 基建   | 澳大利亚  | 50.00%           | 0                |
| John Holland Fairbrother (Uni Tas, Risdon, IMAS)  | 基建   | 澳大利亚  | 50.00%           | 0                |

## 六 在其他主体中的权益(续)

## (3) 在共同经营中的权益(续)

|   |    |      |        |   |
|---|----|------|--------|---|
| John Holland Fulton Hogan (Hunua, Minor Rail Projects)                                | 基建 | 澳大利亚 | 50.00% | 0 |
| John Holland Leed Engineering and Construction (NIAW)                                 | 基建 | 澳大利亚 | 67.00% | 0 |
| John Holland Leighton Asia, India and Offshore (South East Asia)                      | 基建 | 澳大利亚 | 50.00% | 0 |
| John Holland Lend Lease (SW Program Management Works)                                 | 基建 | 澳大利亚 | 50.00% | 0 |
| John Holland Pindan (Eastern Goldfields)  | 基建 | 澳大利亚 | 50.00% | 0 |
| John Holland Tenix Alliance (Mackay Water)  | 基建 | 澳大利亚 | 50.00% | 0 |
| John Holland UGL Infrastructure (Murrumbidgee Irrigation Alliance)                    | 基建 | 澳大利亚 | 50.00% | 0 |
| John Holland Veolia Water Australia (Sydney Desalination Plant)                       | 基建 | 澳大利亚 | 72.00% | 0 |
| John Holland Veolia Water Australia (Gold Coast Desalination Plant)                   | 基建 | 澳大利亚 | 64.00% | 0 |
| Leighton Asia, India and Offshore John Holland (Hong Kong South Island Line Project)  | 基建 | 澳大利亚 | 50.00% | 0 |
| Leighton Asia, India and Offshore John Holland (Singapore LTA Project)                | 基建 | 澳大利亚 | 50.00% | 0 |
| Thiess John Holland (EastLink)  | 基建 | 澳大利亚 | 50.00% | 0 |
| Dragados Australia Pty Ltd & John Holland Pty Ltd & Thiess Pty Ltd (NWRL TSC)         | 基建 | 澳大利亚 | 25.00% | 0 |
| John Holland Pty Ltd and Kellogg Brown & Root Pty Ltd (Melbourne Water Capital Works) | 基建 | 澳大利亚 | 50.00% | 0 |
| John Holland Pty Ltd, UGL Engineering Pty Ltd and GHD Pty Ltd (Malabar Alliance)      | 基建 | 澳大利亚 | 43.00% | 0 |

## 七 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(11)(c)

## 八 分部信息

本集团的报告分部是提供不同产品或服务、或在不同地区经营的业务单元。由于各种业务或地区需要不同的技术和市场战略，因此，本集团分别独立管理各个报告分部的生产经营活动，分别评价其经营成果，以决定向其配置资源并评价其业绩。

本集团有 5 个报告分部，分别为：

- 港口、道路、桥梁及铁路基建建设(“基建业务”);
- 港口、道路及桥梁基建设计(“设计业务”);
- 疏浚(“疏浚业务”);
- 装备制造(“装备制造业务”);
- 其他业务(“其他”)。

本公司董事会于 2015 年批准了对其疏浚业务板块相关的资产、人员和机构进行重组的事项，并成立了中交疏浚以从事疏浚业务、吹填造地业务、浚前浚后服务以及环保和海工业务。该项重组引起业务分部的如下变动：

- 中交国际航运有限公司，主要从事国内外的船舶及设备运输业务，由重组前的基建业务分部重分类至疏浚业务分部；
- 香港海事建设有限公司由重组前的基建业务分部重分类至疏浚业务分部。

上述经营分部变动与上报给总裁办公会的内部管理报告一致。比较期间分部信息经重列，以反映上述变化。

分部间转移价格参照向第三方销售或提供劳务所采用的价格确定。

资产根据分部的经营进行分配，负债根据分部的经营进行分配。

## 八 分部信息(续)

## (1) 2015 年度及 2015 年 12 月 31 日分部信息

|                         | 基建业务             | 设计业务            | 疏浚业务            | 装备制造业务          | 其他             | 未分配的金额          | 分部间抵销           | 单位: 元<br>币种: 人民币<br>合计 |
|-------------------------|------------------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|-----------------|-----------------|------------------------|
| 营业收入                    | 345,783,045,509  | 24,580,840,235  | 33,703,693,133  | 24,266,057,145  | 4,369,948,619  | 0               | -28,283,132,654 | 404,420,451,987        |
| 其中: 对外交易收入              | 339,432,452,639  | 22,704,724,431  | 14,896,923,273  | 23,301,213,981  | 4,085,137,663  | 0               | 0               | 404,420,451,987        |
| 分部间交易收入                 | 6,350,592,870    | 1,876,115,804   | 18,806,769,860  | 964,843,164     | 284,810,956    | 0               | -28,283,132,654 | 0                      |
| 主营业务成本                  | -299,781,755,721 | -18,953,038,073 | -27,079,327,848 | -20,162,935,150 | -3,683,741,257 | 0               | 28,177,796,974  | -341,483,001,075       |
| 利息收入                    |                  |                 |                 |                 |                | 3,700,604,388   |                 | 3,700,604,388          |
| 利息费用                    |                  |                 |                 |                 |                | -9,342,729,185  |                 | -9,342,729,185         |
| 对联营和合营企业的投<br>资收益       |                  |                 |                 |                 |                | 385,538,388     |                 | 385,538,388            |
| 资产减值损失                  | -1,531,931,830   | -241,897,228    | -1,233,112,225  | -665,396,929    | -636,665,670   | 0               |                 | -4,309,003,882         |
| 折旧和摊销费用                 | -5,940,387,358   | -217,395,265    | -914,176,436    | -1,369,849,101  | -74,908,423    | 0               |                 | -8,516,716,583         |
| 利润/(亏损)总额               | 18,834,033,615   | 2,916,170,649   | 3,629,335,976   | 1,537,015,875   | -117,142,327   | -7,360,117,288  | -29,134,692     | 19,410,161,808         |
| 所得税费用                   |                  |                 |                 |                 |                | -3,627,592,228  |                 | -3,627,592,228         |
| 净利润/(亏损)                | 18,834,033,615   | 2,916,170,649   | 3,629,335,976   | 1,537,015,875   | -117,142,327   | -10,987,709,516 | -29,134,692     | 15,782,569,580         |
| 资产总额                    | 501,624,511,414  | 22,930,328,040  | 61,318,790,196  | 58,323,149,105  | 20,728,826,680 | 90,544,390,409  | -24,419,184,561 | 731,050,811,283        |
| 负债总额                    | 269,207,527,495  | 15,219,803,882  | 27,163,895,088  | 20,812,761,021  | 1,320,182,975  | 251,731,698,979 | -23,967,880,904 | 561,487,988,536        |
| 折旧和摊销费用以外的<br>非现金费用     | -1,104,421,393   | -206,531,397    | -1,446,775,656  | -654,416,929    | -573,250,520   | 0               | 0               | -3,985,395,895         |
| 对联营企业和合营企业的<br>长期股权投资额  | 6,368,047,665    | 751,947,249     | 1,297,254,987   | 439,375,890     | 473,040,415    | 3,268,494,763   | 0               | 12,598,160,969         |
| 长期股权投资以外的其<br>他非流动资产增加额 | 56,912,292,472   | 440,545,659     | 2,306,292,143   | 2,565,396,278   | 45,472,503     | 0               | 0               | 62,269,999,055         |

## 八 分部信息(续)

## (2) 2014 年度及 2014 年 12 月 31 日分部信息(经重列)

|                     | 基建业务             | 设计业务            | 疏浚业务            | 装备制造业务          | 其他             | 未分配的金额          | 分部间抵销           | 合计               |
|---------------------|------------------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|-----------------|-----------------|------------------|
| 营业收入                | 299,179,535,342  | 21,177,613,987  | 28,171,880,667  | 26,901,002,929  | 4,217,062,992  | 0               | -12,973,861,964 | 366,673,233,953  |
| 其中：对外交易收入           | 294,886,515,977  | 20,369,322,057  | 21,728,023,648  | 26,273,342,437  | 3,416,029,834  | 0               | 0               | 366,673,233,953  |
| 分部间交易收入             | 4,293,019,365    | 808,291,930     | 6,443,857,019   | 627,660,492     | 801,033,158    | 0               | -12,973,861,964 | 0                |
| 主营业务成本              | -262,105,301,865 | -16,218,739,071 | -23,403,023,604 | -22,500,652,768 | -3,879,871,019 | 0               | 12,795,160,391  | -315,312,427,936 |
| 利息收入                |                  |                 |                 |                 |                | 3,588,486,152   |                 | 3,588,486,152    |
| 利息费用                |                  |                 |                 |                 |                | -9,006,492,575  |                 | -9,006,492,575   |
| 对联营和合营企业的投资收益       |                  |                 |                 |                 |                | 339,544,300     |                 | 339,544,300      |
| 资产减值损失              | -330,773,792     | -25,114,184     | -331,960,729    | -589,372,721    | -23,840,094    | -6,109          |                 | -1,301,067,629   |
| 折旧和摊销费用             | -5,441,187,193   | -252,147,658    | -901,019,999    | -1,327,097,604  | -75,948,081    |                 |                 | -7,997,400,535   |
| 利润/(亏损)总额           | 15,411,809,362   | 2,571,283,324   | 2,851,128,892   | 1,843,773,227   | 6,592,204      | -5,078,166,026  | -44,533,608     | 17,561,887,375   |
| 所得税费用               |                  |                 |                 |                 |                | -3,799,515,915  |                 | -3,799,515,915   |
| 净利润/(亏损)            | 15,411,809,362   | 2,571,283,324   | 2,851,128,892   | 1,843,773,227   | 6,592,204      | -8,877,681,941  | -44,533,608     | 13,762,371,460   |
| 资产总额                | 437,408,186,134  | 20,600,148,713  | 61,451,860,179  | 52,052,330,239  | 8,430,356,838  | 71,475,313,772  | -21,030,307,352 | 630,387,888,523  |
| 负债总额                | 242,680,139,483  | 12,761,794,396  | 24,887,499,342  | 16,267,453,389  | 1,000,225,694  | 221,433,800,170 | -20,839,560,662 | 498,191,351,812  |
| 折旧和摊销费用以外的非现金费用     | -743,489,886     | -23,207,938     | -415,835,386    | -587,208,539    | -27,357,001    | 0               | 0               | -1,797,098,750   |
| 对联营企业和合营企业的长期股权投资额  | 4,617,050,648    | 447,561,888     | 1,231,059,023   | 352,286,695     | 450,609,278    | 2,639,723,364   | 0               | 9,738,290,896    |
| 长期股权投资以外的其他非流动资产增加额 | 48,234,977,819   | 407,123,345     | 1,649,462,726   | 1,331,626,805   | 30,704,918     | 0               | 0               | 51,653,895,613   |

## 八 分部信息(续)

(3) 本集团在国内及其他国家和地区的对外交易收入总额，以及本集团位于国内及其他国家和地区的除金融资产、长期股权投资及递延所得税资产之外的非流动资产总额列示如下：

| 对外交易收入     | 2015 年度                | 2014 年度                |
|------------|------------------------|------------------------|
| 中国(除港澳台地区) | 329,347,906,633        | 304,098,089,499        |
| 其他国家和地区    | 75,072,545,354         | 62,575,144,454         |
| 合计         | <u>404,420,451,987</u> | <u>366,673,233,953</u> |
| 非流动资产总额    | 2015 年 12 月 31 日       | 2014 年 12 月 31 日       |
| 中国(除港澳台地区) | 208,713,078,201        | 159,672,020,542        |
| 其他国家和地区    | 14,006,981,351         | 5,980,776,564          |
| 合计         | <u>222,720,059,552</u> | <u>165,652,797,106</u> |

## 九 租赁

### (1) 融资租入固定资产

本集团通过融资租赁租入固定资产(附注四 15(b))，未来应支付租金汇总如下：

|      | 2015 年 12 月 31 日     | 2014 年 12 月 31 日     |
|------|----------------------|----------------------|
| 一年以内 | 655,903,326          | 737,204,996          |
| 一到二年 | 625,626,355          | 563,596,480          |
| 二到三年 | 562,951,833          | 527,315,577          |
| 三年以上 | 1,002,859,706        | 1,409,176,627        |
| 合计   | <u>2,847,341,220</u> | <u>3,237,293,680</u> |

于 2015 年 12 月 31 日，未确认融资费用余额为 337,202,649 元(2014 年 12 月 31 日：532,745,283 元)。

## 十 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       | 母公司对本企业的持股比例 (%) | 母公司对本企业的表决权比例 (%) |
|------|-----|-----------------------------|------------|------------------|-------------------|
| 中交集团 | 北京  | 国内外港口、航道、公路桥梁设计和建设, 设备供应和安装 | 585,542 万元 | 63.84%           | 63.84%            |

本企业最终控制方是中交集团。

#### (b) 母公司注册资本及其变化

|      | 2014 年 12 月 31 日 | 本年增加 | 本年减少 | 2015 年 12 月 31 日 |
|------|------------------|------|------|------------------|
| 中交集团 | 585,542 万元       | -    | -    | 585,542 万元       |

#### (c) 母公司对本公司的持股比例和表决权比例

|      | 2015 年 12 月 31 日 |        | 2014 年 12 月 31 日 |        |
|------|------------------|--------|------------------|--------|
|      | 持股比例             | 表决权比例  | 持股比例             | 表决权比例  |
| 中交集团 | 63.84%           | 63.84% | 63.83%           | 63.83% |

### (2) 子公司情况

本企业子公司的情况详见附注六(1)。

## 十 关联方关系及其交易(续)

### (3) 合营企业和联营企业情况

与对本集团发生关联交易的合营企业和联营企业的情况列示如下：

|                  | 与本企业关系 | 注册地  | 业务性质              | 对集团是否具有战略性 | 直接持股比例 | 间接持股比例 |
|------------------|--------|------|-------------------|------------|--------|--------|
| 中交石家庄房地产开发有限公司   | 合营企业   | 石家庄市 | 房地产开发、物业服务        | 否          | 0      | 56.21% |
| 唐山曹妃甸疏浚有限公司      | 合营企业   | 唐山市  | 港口疏浚和建设           | 否          | 0      | 45%    |
| 天津北方港航石化码头有限公司   | 合营企业   | 天津市  | 石油储运              | 否          | 0      | 50%    |
| 天津港航安装工程有限公司     | 合营企业   | 天津市  | 港行设备制造、安装         | 否          | 0      | 49.90% |
| 宁波国泰道桥有限公司       | 合营企业   | 宁波市  | 工程施工、工程机械设备       | 否          | 0      | 31.60% |
| 宜昌中建天诚房地产开发有限公司  | 合营企业   | 宜昌市  | 房地产开发、经营          | 否          | 0      | 49%    |
| 山东中交航务工程有限公司     | 合营企业   | 烟台市  | 港口航道工程建设          | 否          | 0      | 50%    |
| 江苏龙源振华海洋工程有限公司   | 合营企业   | 南通市  | 海洋工程施工            | 否          | 0      | 50%    |
| 沧州渤海新区津冀港建工程有限公司 | 合营企业   | 沧州市  | 航道疏浚、水利、市政工程      | 否          | 0      | 50%    |
| 湘潭四航建设有限公司       | 合营企业   | 湘潭市  | 基础设施建设            | 否          | 0      | 40%    |
| 重庆忠都高速公路有限公司     | 合营企业   | 重庆市  | 高速公路建设和经营管理       | 否          | 0      | 45.45% |
| 首都高速公路发展有限公司     | 合营企业   | 北京市  | 高速公路建设和经营管理       | 否          | 50%    | 0      |
| 中交昆明建设发展有限公司     | 合营企业   | 昆明市  | 投资咨询、房地产开发销售及物业管理 | 否          | 0      | 10%    |
| 广州南沙明珠湾区开发有限公司   | 合营企业   | 广州市  | 市政设施管理、市政工程       | 否          | 0      | 49%    |
| 河南春基路桥工程有限公司     | 合营企业   | 郑州市  | 市政工程、基础设施建设       | 否          | 0      | 37%    |
| 上海三航亚新太钢管有限公司    | 联营企业   | 上海市  | 建筑材料制造与销售         | 否          | 0      | 33%    |
| 中交成都建设发展有限公司     | 联营企业   | 成都市  | 交通基础设施开发建设        | 否          | 0      | 22%    |
| 南京龙西置业有限公司       | 联营企业   | 南京市  | 房地产开发经营           | 否          | 0      | 33%    |
| 天津港航工程有限公司       | 联营企业   | 天津市  | 机械制造              | 否          | 0      | 49%    |
| 宁波航通预制构件工程有限公司   | 联营企业   | 宁波市  | 自营和代理进出口、预拌混凝土    | 否          | 0      | 30%    |
| 常州油漆有限公司         | 联营企业   | 上海市  | 工程材料加工制造          | 否          | 0      | 20%    |
| 振华物流集团有限公司       | 联营企业   | 天津市  | 物流企业              | 否          | 25%    | 0      |



## 十 关联方关系及其交易(续)

### (3) 合营企业和联营企业情况(续)

与对本集团发生关联交易的合营企业和联营企业的情况列示如下(续):

|                | 与本企业关系 | 注册地        | 业务性质                                  | 对集团是否具有战略性 | 直接持股比例 | 间接持股比例 |
|----------------|--------|------------|---------------------------------------|------------|--------|--------|
| 滨海县滨海港投资开发有限公司 | 联营企业   | 滨海市        | 临港产业项目投资开发, 基础设施开发                    | 否          | 0      | 46.67% |
| 漳州五缘江东大桥开发有限公司 | 联营企业   | 漳州市        | 桥梁、公路、隧道建设及经营管理                       | 否          | 0      | 30%    |
| 神华上航疏浚有限责任公司   | 联营企业   | 沧州市        | 港口及航运设施工程建筑                           | 否          | 0      | 50%    |
| 贵州贵深投资发展有限公司   | 联营企业   | 黔南布依族苗族自治州 | 公路开发、投资管理                             | 否          | 0      | 30%    |
| 重庆万利万达高速公路有限公司 | 联营企业   | 重庆市        | 高速公路项目投资、建设与管理                        | 否          | 0      | 40%    |
| 重庆铜永高速公路有限公司   | 联营企业   | 重庆市        | 高速公路建设和经营管理                           | 否          | 0      | 40%    |
| 北京中路桥技术开发有限公司  | 联营企业   | 北京市        | 公路、桥梁、隧道建设及技术开发服务                     | 否          | 0      | 25%    |
| 天津顺业国际贸易有限公司   | 联营企业   | 天津市        | 贸易服务                                  | 否          | 0      | 50%    |
| 中交佛山投资发展有限公司   | 联营企业   | 佛山市        | 房地产综合开发、公路市政、环保等基础设施投资及建设、城市轨道交通项目投融资 | 否          | 37.33% | 0      |
| 振华海洋能源(香港)有限公司 | 联营企业   | 香港市        | 船舶运输业务                                | 否          | 0      | 50%    |
| 中交地产武汉开发有限公司   | 联营企业   | 武汉市        | 房地产开发、房屋销售及租赁、物业管理                    | 否          | 0      | 49%    |
| 海安新港港务有限公司     | 联营企业   | 湛江市        | 荔枝湾港区投资、开发、建设及营运                      | 否          | 0      | 41%    |

## 十 关联方关系及其交易(续)

### (4) 其他关联方情况

√适用 □不适用

其他关联方名称

其他关联方与本企业关系

|                    |             |
|--------------------|-------------|
| 中交地产有限公司           | 与本公司同受母公司控制 |
| 中国市政工程西南设计研究总院有限公司 | 与本公司同受母公司控制 |
| 中交(巴中)投资发展有限公司     | 与本公司同受母公司控制 |
| 中交房地产有限公司          | 与本公司同受母公司控制 |
| 中交物业有限公司           | 与本公司同受母公司控制 |
| 咸阳中房金鼎房地产开发有限公司    | 与本公司同受母公司控制 |
| 广西中房惠民工程投资有限公司     | 与本公司同受母公司控制 |
| 西安筑路机械厂            | 与本公司同受母公司控制 |
| 绿城房地产集团有限公司        | 与本公司同受母公司控制 |
| 中交(安徽)投资发展有限公司     | 与本公司同受母公司控制 |
| 盘锦中房京昊房地产开发有限公司    | 与本公司同受母公司控制 |
| 江苏山姆置业有限公司         | 与本公司同受母公司控制 |
| 中国市政工程东北设计研究院      | 与本公司同受母公司控制 |
| 中交地产舟山有限公司         | 与本公司同受母公司控制 |
| 上海远通置业有限公司北京物业管理中心 | 与本公司同受母公司控制 |

### (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以及资产转让参考市场价格经双方协商后确定。

#### (b) 采购货物

√适用 □不适用

| 关联方            | 单位: 元 币种: 人民币    |                  |
|----------------|------------------|------------------|
|                | 2015 年 12 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 |
| 常州油漆有限公司       | 121,843,409      | 94,210,385       |
| 宁波航通预制构件工程有限公司 | 2,258,000        | 8,714,162        |
| 天津港航安装工程有限公司   | 228,928          | 0                |
| 上海三航亚新太钢管有限公司  | 0                | 7,111,306        |
| 合计             | 124,330,337      | 110,035,853      |

## 十 关联方关系及其交易(续)

## (5) 关联交易(续)

## (c) 销售货物

| 关联方            | 单位：元 币种：人民币      |                  |
|----------------|------------------|------------------|
|                | 2015 年 12 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 |
| 江苏龙源振华海洋工程有限公司 | 53,734,600       | 18,007,980       |

## (d) 提供劳务/建造服务

| 关联方            | 2015 年度       | 2014 年度       |
|----------------|---------------|---------------|
| 重庆万利万达高速公路有限公司 | 3,078,987,427 | 2,589,355,082 |
| 广州南沙明珠湾区开发有限公司 | 1,570,057,327 | 0             |
| 中交昆明建设发展有限公司   | 1,368,796,294 | 0             |
| 重庆铜永高速公路有限公司   | 944,659,266   | 613,495,845   |
| 中交佛山投资发展有限公司   | 874,951,695   | 0             |
| 重庆忠都高速公路有限公司   | 549,058,769   | 887,432,271   |
| 滨海县滨海港投资开发有限公司 | 458,087,012   | 602,965,860   |
| 漳州五缘江东大桥开发有限公司 | 214,578,486   | 212,859,074   |
| 中交(巴中)投资发展有限公司 | 142,307,612   | 625,927,009   |
| 其他             | 262,112,702   | 407,168,210   |
| 合计             | 9,463,596,590 | 5,939,203,351 |

## (e) 接受劳务/工程分包

| 关联方              | 2015 年度     | 2014 年度     |
|------------------|-------------|-------------|
| 天津港航安装工程有限公司     | 102,908,980 | 283,973,392 |
| 神华上航疏浚有限责任公司     | 72,555,200  | 0           |
| 唐山曹妃甸疏浚有限公司      | 68,120,190  | 2,672,875   |
| 天津港航工程有限公司       | 62,622,814  | 107,849,971 |
| 沧州渤海新区津骅港建工程有限公司 | 28,122,964  | 208,440,079 |
| 山东中交航务工程有限公司     | 9,768,248   | 67,845,377  |
| 其他               | 33,861,467  | 39,676,689  |
| 合计               | 377,959,863 | 710,458,383 |

## 十 关联方关系及其交易(续)

## (5) 关联交易(续)

## (f) 吸收存款

|                    | 2015<br>12月31日        | 2014年<br>12月31日      |
|--------------------|-----------------------|----------------------|
| 中交集团               | 10,611,394,115        | 2,804,851,264        |
| 中交房地产有限公司          | 5,825,966,134         | 0                    |
| 中交地产有限公司           | 4,718,593,059         | 1,723,639,287        |
| 中交成都建设发展有限公司       | 600,317,513           | 1,000,603,624        |
| 中交物业有限公司           | 532,154,007           | 0                    |
| 中国市政工程西南设计研究总院有限公司 | 390,678,650           | 315,143,542          |
| 广西中房惠民工程投资有限公司     | 191,304,144           | 0                    |
| 咸阳中房金鼎房地产开发有限公司    | 135,011,603           | 0                    |
| 中交地产武汉开发有限公司       | 162,604,375           | 0                    |
| 中交(安徽)投资发展有限公司     | 160,000,117           | 0                    |
| 中交地产舟山有限公司         | 102,013,402           | 0                    |
| 中交(巴中)公司投资发展有限公司   | 85,500,217            | 0                    |
| 盘锦中房京昊房地产开发有限公司    | 41,314,427            | 0                    |
| 中国市政工程东北设计研究院      | 40,527,057            | 0                    |
| 江苏山姆置业有限公司         | 34,500,000            | 0                    |
| 上海远通置业有限公司北京物业管理中心 | 12,001,270            | 0                    |
| 其他                 | 1,136,446,544         | 0                    |
| 合计                 | <u>24,780,326,634</u> | <u>5,844,237,717</u> |

## 十 关联方关系及其交易(续)

## (5) 关联交易(续)

## (g) 吸收存款利息

|                    | 2015 年<br>12 月 31 日 | 2014 年<br>12 月 31 日 |
|--------------------|---------------------|---------------------|
| 中交地产有限公司           | 5,593,059           | 1,868,339           |
| 中国市政工程西南设计研究总院有限公司 | 4,019,053           | 143,542             |
| 中交房地产有限公司          | 3,560,000           | 0                   |
| 中交集团               | 1,394,115           | 1,584,597           |
| 其他                 | 2,868,799           | 1,380,404           |
| 合计                 | <u>17,435,026</u>   | <u>4,976,882</u>    |

## 十 关联方关系及其交易(续)

## (5) 关联交易(续)

## (h) 资金拆借

√适用 □不适用

| 关联方             | 2015 年度     | 单位：元 币种：人民币<br>2014 年度 |
|-----------------|-------------|------------------------|
| 拆出              |             |                        |
| 南京龙西置业有限公司      | 129,360,000 | 231,000,000            |
| 振华海洋能源(香港)有限公司  | 122,272,000 | 0                      |
| 天津港航安装工程有限公司    | 80,200,000  | 279,800,000            |
| 重庆忠都高速公路有限公司    | 46,437,421  | 0                      |
| 海安新港港务有限公司      | 14,350,000  | 0                      |
| 宁波国泰道桥有限公司      | 11,699,004  | 45,433                 |
| 神华上航疏浚有限责任公司    | 2,719,210   | 0                      |
| 湘潭四航建设有限公司      | 265,000     | 2,545,966              |
| 中交昆明建设发展有限公司    | 0           | 225,000,000            |
| 宜昌中建天诚房地产开发有限公司 | 0           | 171,560,000            |
| 中交石家庄房地产开发有限公司  | 0           | 151,664,859            |
| 其他              | 8,288,610   | 0                      |
| 合计              | 415,591,245 | 1,061,616,258          |

十 关联方关系及其交易(续)

(5) 关联交易(续)

(i) 租赁收入

单位：元 币种：人民币

| 出租方名称         | 承租方名称        | 租赁资产种类 | 2015 年度确认的租赁收入    | 2014 年度确认的租赁收入   |
|---------------|--------------|--------|-------------------|------------------|
| 中交第一航务工程局有限公司 | 天津港航安装工程有限公司 | 施工船舶   | 3,362,400         | 3,362,400        |
| 中交建融租赁有限公司    | 绿城房地产集团有限公司  | 酒店     | 33,502,904        | 0                |
| 合计            |              |        | <u>36,805,304</u> | <u>3,362,400</u> |

(j) 租赁费用

单位：元 币种：人民币

| 出租方名称 | 承租方名称 | 租赁资产种类 | 2015 年度确认的租赁费用     | 2014 年度确认的租赁费用     |
|-------|-------|--------|--------------------|--------------------|
| 中交集团  | 本集团   | 办公楼    | <u>112,975,149</u> | <u>112,575,588</u> |

## 十 关联方关系及其交易(续)

## (5) 关联交易(续)

## (k) 提供担保

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 被担保方           | 2015 年 12 月 31 日   | 2014 年 12 月 31 日   | 担保起始日 | 担保到期日 | 担保是否已经履行完毕 |
|----------------|--------------------|--------------------|-------|-------|------------|
| 重庆万利万达高速公路有限公司 | 275,610,000        | 78,850,000         | 2014  | 2044  | 否          |
| 重庆万利万达高速公路有限公司 | 154,810,000        | 94,960,000         | 2013  | 2043  | 否          |
| 重庆铜永高速公路有限公司   | 143,900,000        | 83,490,000         | 2013  | 2045  | 否          |
| 重庆万利万达高速公路有限公司 | 120,000,000        | 101,130,000        | 2012  | 2042  | 否          |
| 重庆忠都高速公路有限公司   | 92,984,300         | 29,560,000         | 2013  | 2043  | 否          |
| 天津北方港航石化码头有限公司 | 82,840,000         | 113,450,000        | 2009  | 2018  | 否          |
| 首都高速公路发展有限公司   | 5,920,000          | 6,236,485          | 1994  | 2024  | 否          |
| 合计             | <u>876,064,300</u> | <u>507,676,485</u> |       |       |            |

## (l) 接受担保

单位：元 币种：人民币

| 担保方  | 2015 年 12 月 31 日      | 2014 年 12 月 31 日      | 担保起始日 | 担保到期日 | 担保是否已经履行完毕 |
|------|-----------------------|-----------------------|-------|-------|------------|
| 中交集团 | 2,036,620,466         | 2,036,257,150         | 2012  | 2022  | 否          |
| 中交集团 | 8,019,693,825         | 8,012,143,513         | 2009  | 2019  | 否          |
| 中交集团 | 6,100,157,511         | 6,097,665,653         | 2012  | 2017  | 否          |
| 中交集团 | 4,074,621,151         | 4,074,205,041         | 2012  | 2027  | 否          |
| 合计   | <u>20,231,092,953</u> | <u>20,220,271,357</u> |       |       |            |



## 十 关联方关系及其交易(续)

## (5) 关联交易(续)

## (m) 关键管理人员薪酬

√适用 □不适用

|          | 单位:元 币种:人民币 |            |
|----------|-------------|------------|
|          | 2015 年度     | 2014 年度    |
| 关键管理人员报酬 | 12,738,705  | 15,122,305 |

## (6) 关联方应收、应付款项余额

## (a) 应收项目

| 项目名称  | 关联方             | 2015 年 12 月 31 日 |             | 2014 年 12 月 31 日 |             |
|-------|-----------------|------------------|-------------|------------------|-------------|
|       |                 | 账面余额             | 坏账准备        | 账面余额             | 坏账准备        |
| 应收账款  | 中交(巴中)投资发展有限公司  | 513,881,420      | 0           | 419,549,837      | 0           |
| 应收账款  | 天津港航工程有限公司      | 115,305,423      | -25,241,961 | 145,579,466      | -12,090,466 |
| 应收账款  | 唐山曹妃甸疏浚有限公司     | 100,564,209      | -11,870,802 | 132,309,441      | -25,428,377 |
| 应收账款  | 滨海县滨海港投资开发有限公司  | 97,045,753       | 0           | 74,099,866       | 0           |
| 应收账款  | 重庆万利万达高速公路有限公司  | 67,392,184       | 0           | 183,669,858      | 0           |
| 应收账款  | 重庆铜永高速公路有限公司    | 48,477,952       | 0           | 27,901,466       | 0           |
| 应收账款  | 江苏龙源振华海洋工程有限公司  | 43,732,567       | 0           | 1,840,000        | 0           |
| 应收账款  | 神华上航疏浚有限责任公司    | 37,852,116       | 0           | 38,974,718       | -437,722    |
| 应收账款  | 贵州贵深投资发展有限公司    | 2,000,000        | 0           | 43,893,012       | 0           |
| 应收账款  | 首都高速公路发展有限公司    | 0                | 0           | 21,336,206       | 0           |
| 应收账款  | 其他              | 10,866,038       | 0           | 56,968,456       | -9,060,000  |
|       | 合计              | 1,037,117,662    | -37,112,763 | 1,146,122,326    | -47,016,565 |
| 长期应收款 | 重庆万利万达高速公路有限公司  | 181,556,422      | 0           | 137,360,232      | 0           |
| 长期应收款 | 中交(巴中)投资发展有限公司  | 105,934,939      | 0           | 91,965,368       | 0           |
| 长期应收款 | 重庆忠都高速公路有限公司    | 85,679,534       | 0           | 56,079,675       | 0           |
| 长期应收款 | 天津港航工程有限公司      | 39,485,018       | 0           | 40,642,105       | 0           |
| 长期应收款 | 贵州贵深投资发展有限公司    | 20,543,919       | 0           | 18,227,052       | 0           |
| 长期应收款 | 宜昌中建天诚房地产开发有限公司 | 10,410,000       | 0           | 0                | 0           |
| 长期应收款 | 其他              | 5,480,000        | 0           | 5,480,000        | 0           |
|       | 合计              | 449,089,832      | 0           | 349,754,432      | 0           |
| 预付账款  | 天津港航安装工程有限公司    | 11,000,000       | 0           | 11,000,000       | 0           |
| 预付账款  | 西安筑路机械厂         | 424,538          | 0           | 0                | 0           |
| 预付账款  | 其他              | 0                | 0           | 241,000          | 0           |
|       | 合计              | 11,424,538       | 0           | 11,241,000       | 0           |

## 十 关联方关系及其交易(续)

## (6) 关联方应收、应付款项余额(续)

|       |                 |                    |                    |                      |                    |
|-------|-----------------|--------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
| 应收股利  | 上海三航亚新太钢管有限公司   | 30,864,920         | 0                  | 30,864,920           | 0                  |
| 应收股利  | 山东中交航务工程有限公司    | 12,305,800         | 0                  | 0                    | 0                  |
| 应收股利  | 神华上航疏浚有限责任公司    | 11,860,004         | 0                  | 0                    | 0                  |
| 应收股利  | 天津北方港航石化码头有限公司  | 8,200,291          | 0                  | 0                    | 0                  |
| 应收股利  | 中交昆明建设发展有限公司    | 535,950            | 0                  | 0                    | 0                  |
| 应收股利  | 北京中路桥技术开发有限公司   | 177,500            | 0                  | 0                    | 0                  |
| 应收股利  | 振华物流集团有限公司      | 0                  | 0                  | 17,335,194           | 0                  |
|       | 合计              | <u>63,944,465</u>  | <u>0</u>           | <u>48,200,114</u>    | <u>0</u>           |
| 其他应收款 | 天津港航安装工程有限公司    | 170,218,114        | 0                  | 89,800,000           | 0                  |
| 其他应收款 | 南京龙西置业有限公司      | 99,000,000         | 0                  | 231,000,000          | 0                  |
| 其他应收款 | 湘潭四航建设有限公司      | 41,595,703         | 0                  | 56,388,399           | 0                  |
| 其他应收款 | 宁波国泰国道桥有限公司     | 31,728,631         | -19,629,722        | 20,029,627           | -19,629,722        |
| 其他应收款 | 海安新港港务有限公司      | 14,350,000         | 0                  | 0                    | 0                  |
| 其他应收款 | 江苏龙源振华海洋工程有限公司  | 14,303             | -2,145             | 100,045,833          | 0                  |
| 其他应收款 | 中交昆明建设发展有限公司    | 0                  | 0                  | 225,000,000          | 0                  |
| 其他应收款 | 宜昌中建天诚房地产开发有限公司 | 0                  | 0                  | 171,560,000          | 0                  |
| 其他应收款 | 中交石家庄房地产开发有限公司  | 0                  | 0                  | 60,000,000           | 0                  |
| 其他应收款 | 其他              | 87,520,002         | -339,990           | 55,339,277           | -1,101,321         |
|       | 合计              | <u>444,426,753</u> | <u>-19,971,857</u> | <u>1,009,163,136</u> | <u>-20,781,043</u> |

## 十 关联方关系及其交易(续)

## (6) 关联方应收、应付款项余额(续)

## (b) 应付项目

|       |                    | 单位:元 币种:人民币      |                  |
|-------|--------------------|------------------|------------------|
| 项目名称  | 关联方                | 2015 年 12 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 |
| 应付账款  | 天津港航工程有限公司         | 237,777,158      | 347,348,586      |
| 应付账款  | 天津港航安装工程有限公司       | 180,928,917      | 193,154,612      |
| 应付账款  | 沧州渤海新区津骅港建工程有限公司   | 122,653,192      | 99,199,747       |
| 应付账款  | 天津顺业国际贸易有限公司       | 82,425,449       | 0                |
| 应付账款  | 唐山曹妃甸疏浚有限公司        | 18,148,562       | 0                |
| 应付账款  | 其他                 | 24,251,639       | 59,855,185       |
|       | 合计                 | 666,184,917      | 699,558,130      |
| 预收账款  | 重庆万利万达高速公路有限公司     | 391,543,767      | 148,671,964      |
| 预收账款  | 中交(巴中)投资发展有限公司     | 219,938,780      | 138,904,481      |
| 预收账款  | 重庆忠都高速公路有限公司       | 78,304,633       | 184,637,216      |
| 预收账款  | 滨海县滨海港投资开发有限公司     | 43,547,897       | 20,000,000       |
| 预收账款  | 重庆铜永高速公路有限公司       | 0                | 23,121,519       |
| 预收账款  | 其他                 | 0                | 3,863,319        |
|       | 合计                 | 733,335,077      | 519,198,499      |
| 应付票据  | 天津港航安装工程有限公司       | 56,583,021       | 26,000,000       |
| 应付票据  | 天津港航工程有限公司         | 5,000,000        | 0                |
| 应付票据  | 宁波航通预制构件工程有限公司     | 1,900,000        | 0                |
|       | 合计                 | 63,483,021       | 26,000,000       |
| 其他应付款 | 吸收存款               |                  |                  |
| 其他应付款 | 中交集团               | 4,219,302,358    | 688,642,147      |
| 其他应付款 | 中交房地产有限公司          | 1,470,707,742    | 0                |
| 其他应付款 | 中交地产有限公司           | 537,729,841      | 521,020,984      |
| 其他应付款 | 中国市政工程西南设计研究总院有限公司 | 249,162,595      | 165,143,542      |
| 其他应付款 | 咸阳中房金鼎房地产开发有限公司    | 135,011,602      | 0                |
| 其他应付款 | 中交地产武汉开发有限公司       | 112,604,375      | 0                |
| 其他应付款 | 广东中房惠民工程投资有限公司     | 92,676,366       | 0                |
| 其他应付款 | 其他                 | 419,405,107      | 15,804,662       |
|       | 合计                 | 7,236,599,986    | 1,390,611,335    |
| 其他应付款 | 宁波国泰道桥有限公司         | 12,098,909       | 0                |
| 其他应付款 | 天津顺业国际贸易有限公司       | 8,628,124        | 18,846,175       |
| 其他应付款 | 唐山曹妃甸疏浚有限公司        | 3,000,000        | 0                |
| 其他应付款 | 河南春基路桥工程有限公司       | 0                | 13,593,093       |
| 其他应付款 | 天津港航工程有限公司         | 0                | 13,068,902       |
| 其他应付款 | 其他                 | 8,471            | 3,461,355        |
|       | 合计                 | 23,735,504       | 48,969,525       |
|       | 合计                 | 7,260,335,490    | 1,439,580,860    |

## 十 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：

#### (a) 提供建造服务

| 关联方名称          | 2015 年 12 月 31 日      | 2014 年 12 月 31 日      |
|----------------|-----------------------|-----------------------|
| 中交佛山投资发展有限公司   | 11,030,137,714        | 0                     |
| 中交昆明建设发展有限公司   | 6,965,154,552         | 8,413,000,000         |
| 重庆万利万达高速公路有限公司 | 3,539,375,337         | 892,218,292           |
| 滨海县滨海港投资开发有限公司 | 2,304,167,888         | 2,014,234,202         |
| 广州南沙明珠湾区开发有限公司 | 2,629,204,977         | 0                     |
| 重庆忠都高速公路有限公司   | 334,440,589           | 883,499,358           |
| 其他             | 700,795,432           | 2,141,285,352         |
| 合计             | <u>27,503,276,489</u> | <u>14,344,237,204</u> |

#### (b) 接受劳务

| 关联方名称        | 2015 年 12 月 31 日     | 2014 年 12 月 31 日     |
|--------------|----------------------|----------------------|
| 天津港航工程有限公司   | 1,032,951,353        | 1,047,566,971        |
| 天津港航安装工程有限公司 | 50,321,214           | 89,143,042           |
| 山东中交航务工程有限公司 | 25,000,000           | 21,973,281           |
| 合计           | <u>1,108,272,567</u> | <u>1,158,683,294</u> |

#### (c) 租赁

| 关联方名称 | 2015 年 12 月 31 日   | 2014 年 12 月 31 日   |
|-------|--------------------|--------------------|
| 中交集团  | <u>268,736,090</u> | <u>322,679,622</u> |

**十一 承诺事项**

√适用 □不适用

**(1) 资本性支出承诺事项**

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资本性支出承诺：

|                | 2015 年 12 月 31 日       | 2014 年 12 月 31 日       |
|----------------|------------------------|------------------------|
| 房屋及建筑物、机器设备及船舶 | 3,818,728,875          | 4,298,032,003          |
| 无形资产-特许经营权     | 104,154,273,759        | 126,445,689,363        |
| 合计             | <u>107,973,002,634</u> | <u>130,743,721,366</u> |

**(2) 经营租赁承诺事项**

作为经营租赁承租人，根据已签订的不可撤消的经营性租赁合同，未来最低应支付租金汇总如下：

|      | 2015 年 12 月 31 日     | 2014 年 12 月 31 日     |
|------|----------------------|----------------------|
| 一年以内 | 970,532,079          | 763,263,592          |
| 一到二年 | 577,983,241          | 486,482,906          |
| 二到三年 | 479,305,526          | 474,716,254          |
| 三年以上 | 615,891,784          | 1,012,185,509        |
| 合计   | <u>2,643,712,630</u> | <u>2,736,648,261</u> |

作为经营租赁出租人，根据已签订的不可撤消的经营性租赁合同，未来最低应收取租金汇总如下：

|              | 2015 年 12 月 31 日   | 2014 年 12 月 31 日   |
|--------------|--------------------|--------------------|
| 土地使用权、房屋及建筑物 | 719,349,596        | 446,546,183        |
| 机器设备         | 73,205,469         | 113,144,969        |
| 合计           | <u>792,555,065</u> | <u>559,691,152</u> |

## 十二 或有事项

以下为于资产负债表日，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：  
适用 不适用

### (1) 未决诉讼

|      | 2015 年 12 月 31 日     | 2014 年 12 月 31 日     |
|------|----------------------|----------------------|
| 未决诉讼 | <u>3,090,729,311</u> | <u>3,047,050,531</u> |

以上不包括已经计提预计负债的项目。

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(36))。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，管理层并未计提准备金。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。

于 2013 年，本公司的一家子公司在日常生产经营中遇到了产品质量的纠纷。于 2014 年 9 月，合同方以产品质量相关的问题构成违约为由在英国高等法院王座法庭技术工程庭提起诉讼，要求赔偿额外测试修理费用、工期延误及其他相关损失，合计约 2.5 亿英镑，折合人民币约 24.03 亿元。于 2015 年 12 月 31 日，前述案件尚未开庭审理，管理层尚无法对该案件可能发生的结果及本集团因该诉讼发生的损失或收益的可能性及金额进行可靠地计量。

## 十二 或有事项(续)

## (2) 对外担保

|         | 2015 年 12 月 31 日   | 2014 年 12 月 31 日   |
|---------|--------------------|--------------------|
| 提供的对外担保 | <u>895,248,300</u> | <u>526,856,485</u> |

于 2015 年 12 月 31 日，本集团提供的对外担保情况如下：

| <u>担保方</u>    | <u>被担保方</u>    | <u>银行借款</u>        | <u>借款期限</u> |
|---------------|----------------|--------------------|-------------|
| 中交第一公路工程局有限公司 | 重庆万利万达高速公路有限公司 | 275,610,000        | 2014-2044   |
| 中交第一公路工程局有限公司 | 重庆万利万达高速公路有限公司 | 154,810,000        | 2013-2043   |
| 中交第四公路工程局有限公司 | 重庆铜永高速公路有限公司   | 143,900,000        | 2013-2045   |
| 中交第一公路工程局有限公司 | 重庆万利万达高速公路有限公司 | 120,000,000        | 2012-2042   |
| 中交第三公路工程局有限公司 | 重庆忠都高速公路有限公司   | 92,984,300         | 2013-2043   |
| 中交天津航道局有限公司   | 天津北方港航石化码头有限公司 | 82,840,000         | 2009-2018   |
| 振华重工          | 江苏燕尾港港口有限公司    | 19,184,000         | 2014-2017   |
| 本公司           | 首都高速公路发展有限公司   | <u>5,920,000</u>   | 1994-2024   |
| 合计            |                | <u>895,248,300</u> |             |

上述金额代表被担保企业违约将给本集团造成的最大损失。以上公司财务状况良好，预期不存在重大债务违约风险，本集团未确认与财务担保相关的预计负债。

### 十三 资产负债表日后事项

(1) 经中国证券监督管理委员会证监许可(2016)162 号《关于核准中交疏浚(集团)股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》，中交疏浚获准向合格投资者公开发行面值不超过人民币 90 亿元(含人民币 90 亿元)的公司债券。中交疏浚于 2016 年 2 月 26 日公开发行了 20,000,000 份第一期公司债券，每份面值 100 元，期限为 5 年，年利率为 2.99%，每年付息一次，到期一次性偿还本金。

(2) 利润分配情况说明

根据 2016 年 3 月 28 日董事会决议，董事会提议本公司向全体股东分配股利 3,079,256,918 元，上述提议尚待股东大会批准，未在本财务报表中确认为负债(附注四(47))。

(3) 根据财政部和国家税务总局于 2016 年 2 月 23 日颁布《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》(财税【2016】36 号)，自 2016 年 5 月 1 日起，本集团的建筑业及其他相关业务的收入适用增值税，税率分别为 6%至 11%



## 十四 金融风险

本集团经营活动面临各种财务风险：市场风险(包括外汇风险、利率风险及价格风险)、信用风险及流动性风险。本集团整体风险管理措施主要针对金融市场的不可预测性，并设法减低对本集团财务表现的潜在不利影响。本集团使用衍生金融工具对冲若干风险。

### (1) 市场风险

#### (a) 外汇风险

本集团多数子公司的功能货币为人民币，大部分交易以人民币结算。然而，本集团的海外业务收入、向海外供货商购买机器及设备的款项及若干开支以外币结算。人民币不可自由兑换成其他外币，且人民币兑换为外币也须受中国政府颁布的外汇管制规则及规定所限制。

于 2015 年 12 月 31 日及 2014 年 12 月 31 日，本集团以外币计价的货币资金、应收账款、其他应收款、借款、应付账款、其他应付款(主要为美元)的情况详见附注四(62)。为减轻汇率波动的影响，本集团持续评估货币风险，并利用衍生金融工具对冲部分风险。于 2015 年度，本集团若干子公司利用远期外汇合同与境内及海外银行进行交易，以对冲其于个别交易中与美元、欧元、日元、新西兰元及澳元有关的外币风险。

于 2015 年 12 月 31 日，若人民币兑美元升值/贬值 5%，而所有其他因素维持不变，则本年度归属于母公司股东的净利润将会增加/减少人民币 509,605,729 元(2014 年：增加/减少人民币 450,360,458 元)，主要来自以外币计价的货币资金、应收账款、其他应收款、借款、应付账款以及其他应付款的折算所产生的汇兑收益/亏损。因以美元计价的应付款项和借款金额的增加，2015 年度的利润受人民币/美元汇率变动的的影响大于 2014 年。

#### (b) 利率风险

因本集团并未持有重大的付息资产，本集团的收入及经营现金流量大部分与市场利率变动无关。

本集团面临的利率变动风险主要来自借款及应付债券等带息负债。浮动利率的借款令本集团面临现金流量利率风险。固定利率的借款令本集团面临公允价值利率风险。于 2015 年 12 月 31 日，本集团的浮动利率借款约为人民币 134,970,489,944 元(2014 年 12 月 31 日：人民币 115,889,020,082 元)。

本集团总部财务部门持续监控集团利率水平。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支出，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 2015 年度及 2014 年度本集团并无利率互换安排。

于 2015 年 12 月 31 日，若借款利率增加/减少 100 个基点，而所有其他因素维持不变，则本年度归属于母公司股东的净利润应减少/增加人民币 1,349,704,899 元(2014 年 12 月 31 日：增加/减少 100 个基点；减少/增加人民币 1,158,890,201 元)，主要由于浮动利率借款的利息费用增加/减少所导致。浮动利率借款主要以人民币、美元、欧元、日元及港元计价。

#### 十四 金融风险(续)

##### (1) 市场风险(续)

##### (c) 价格风险

本集团的权益工具投资分为可供出售金融资产和按公允价值计量且其变动计入损益的其他金融资产，由于该等金融资产须按公允价值列示，因此本集团会受到证券市场价格波动风险的影响。

在所有其他因素保持不变的情况下，本集团的可供出售金融资产或按公允价值计量且其变动计入损益的金融资产于各资产负债表日对权益价格风险的敏感度如下：

|                      | 2015 年度              | 2014 年度              |
|----------------------|----------------------|----------------------|
| 权益价格变动               | 10%                  | 10%                  |
| 对归属于母公司股东的净利润的影响     |                      |                      |
| 本年度归属于母公司股东的净利润增加或减少 |                      |                      |
| -因权益价格上升或下降          | <u>14,276,060</u>    | <u>15,748,594</u>    |
| 对归属于母公司的股东权益的影响      |                      |                      |
| 本年度归属母公司的股东权益增加或减少   |                      |                      |
| -因权益价格上升或下降          | <u>2,066,676,631</u> | <u>2,027,553,487</u> |

##### (2) 信用风险

货币资金、应收账款、其他应收款、除预付款项外的其他流动资产、衍生金融工具的账面值以及附注十二披露的本集团提供的对外担保，为本集团就金融资产所面对的最大信用风险。本集团绝大部分货币资金均由管理层认为属高信用质量的中国主要金融机构及良好信用评级的海外银行所持有。本集团采取限额政策限制对任何金融机构的信用风险。

本集团的主要客户为中国国家级、省级及地方政府代理机构，以及其他国有企业，该部分收入在本集团本年度营业收入中占重要比重。本集团制订了政策以确保向信用记录合格的客户提供服务，同时本集团也会定期评估客户的信用状况。对于信誉不足的海外公司而言，本集团一般会要求提供保函或信用证。在本年度内，无对任何单一客户的收入超过本集团总收入的 10%(2014 年：无)。

此外，本集团也会就来自国内及海外业务的应收账款中所包含的信用风险确认减值。应收账款可能产生的最大损失相当于其账面原值，其减值分析已列示于附注四(6)。

本集团与具备较高信用评级的交易对象进行衍生金融工具交易，以此对冲外汇风险。除了风险管理目的，本集团不会使用衍生金融工具。于资产负债表日，最大的信用风险相当于该等分类为金融资产的衍生金融工具的账面值。鉴于其信用评级较高，管理层并不预期任何交易对象不能偿还其债务。

## 十四 金融风险(续)

### (3) 流动风险

流动风险即本集团不能充分履行其债务的风险。

管理层对流动资金风险管理审慎，包括维持充裕的现金水平，并利用充裕的承诺信贷额度提供资金。本集团旨在通过维持可使用的承诺信贷额度，以保持资金的灵活性。于 2015 年 12 月 31 日，本集团未使用的信贷额度为人民币 5,803 亿元(2014 年 12 月 31 日：4,491 亿元)。

由于本集团业务属于资本密集型，所以本集团确保维持足够的现金及信贷融资以满足对流动资金的需求。本集团以经营活动产生的资金、银行及其他借款来应对营运资金的需求。

于资产负债表日，本集团各项非衍生金融负债以及以净额结算的衍生金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

| 本集团               | 2015 年 12 月 31 日 |                |                |                 |                 |
|-------------------|------------------|----------------|----------------|-----------------|-----------------|
|                   | 一年以内             | 一到两年           | 二到五年           | 五年以上            | 合计              |
| 借款                | 84,174,782,107   | 32,030,700,392 | 39,274,687,594 | 144,406,126,786 | 299,886,296,879 |
| 应付债券及             |                  |                |                |                 |                 |
| 短期融资券             | 10,603,983,421   | 12,636,266,278 | 17,254,449,116 | 7,521,841,096   | 48,016,539,911  |
| 衍生金融工具            | 7,790,461        | 6,655,023      | (123,231)      | -               | 14,322,253      |
| 应付款项(不包括法定及非金融负债) | 190,515,578,800  | 8,667,545,920  | -              | -               | 199,183,124,720 |
| 其中：-应付票据          | 13,150,098,875   | -              | -              | -               | 13,150,098,875  |
| -应付账款及            |                  |                |                |                 |                 |
| 长期应付款             | 143,128,768,405  | 8,667,545,920  | -              | -               | 151,796,314,325 |
| -应付利息             | 1,498,007,174    | -              | -              | -               | 1,498,007,174   |
| -应付股利             | 94,371,168       | -              | -              | -               | 94,371,168      |
| -其他应付款            | 32,644,333,178   | -              | -              | -               | 32,644,333,178  |
| 应付融资租赁款           | 655,903,326      | 625,626,355    | 1,180,495,360  | 385,316,179     | 2,847,341,220   |
| 提供的对外担保           | 895,248,300      | -              | -              | -               | 895,248,300     |
| 合计                | 286,853,286,415  | 53,966,793,968 | 57,709,508,839 | 152,313,284,061 | 550,842,873,283 |

| 本集团               | 2014 年 12 月 31 日 |                |                |                |                 |
|-------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|
|                   | 一年以内             | 一到两年           | 二到五年           | 五年以上           | 合计              |
| 借款                | 87,794,462,899   | 29,897,072,765 | 33,872,987,142 | 75,324,851,651 | 226,889,374,457 |
| 应付债券及             |                  |                |                |                |                 |
| 短期融资券             | 10,920,372,055   | 6,226,767,946  | 26,324,700,738 | 7,767,632,195  | 51,239,472,934  |
| 应付款项(不包括法定及非金融负债) | 163,922,353,155  | 7,590,432,106  | -              | -              | 171,512,785,261 |
| 其中：-应付票据          | 14,167,497,153   | -              | -              | -              | 14,167,497,153  |
| -应付账款及            |                  |                |                |                |                 |
| 长期应付款             | 128,706,365,269  | 7,590,432,106  | -              | -              | 136,296,797,375 |
| -应付利息             | 2,047,043,756    | -              | -              | -              | 2,047,043,756   |
| -应付股利             | 139,680,198      | -              | -              | -              | 139,680,198     |
| -其他应付款            | 18,861,766,779   | -              | -              | -              | 18,861,766,779  |
| 衍生金融工具            | 7,109,137        | 6,416,140      | 6,364,412      | -              | 19,889,689      |
| 应付融资租赁款           | 737,204,996      | 563,596,480    | 1,395,715,965  | 540,776,238    | 3,237,293,679   |
| 提供的对外担保           | 526,856,485      | -              | -              | -              | 526,856,485     |
| 合计                | 263,908,358,728  | 44,284,285,437 | 61,599,768,257 | 83,633,260,084 | 453,425,672,506 |

## 十四 金融风险(续)

## (3) 流动风险(续)

|                   |                | 2015 年 12 月 31 日 |                |               |                |  |
|-------------------|----------------|------------------|----------------|---------------|----------------|--|
| 本公司               | 一年以内           | 一到两年             | 二到五年           | 五年以上          | 合计             |  |
| 借款                | 17,077,626,890 | 1,796,666,805    | 4,492,706,469  | 93,299,235    | 23,460,299,399 |  |
| 应付债券及短期融资券        | 4,001,002,740  | 6,876,646,575    | 9,491,875,068  | 7,521,841,096 | 27,891,365,479 |  |
| 衍生金融工具            | -6,396         | -48,600          | -123,231       | 0             | (178,227)      |  |
| 应付款项(不包括法定及非金融负债) | 15,597,996,585 | 126,837,863      | 0              | 0             | 15,724,834,448 |  |
| 其中：-应付账款及长期应付款    | 13,354,157,051 | 126,837,863      | 0              | 0             | 13,480,994,914 |  |
| -应付利息             | 448,993,351    | 0                | 0              | 0             | 448,993,351    |  |
| -其他应付款            | 1,794,846,183  | 0                | 0              | 0             | 1,794,846,183  |  |
| 提供的担保             | 22,751,668,359 | 0                | 0              | 0             | 22,751,668,359 |  |
| 合计                | 59,428,288,178 | 8,800,102,643    | 13,984,458,306 | 7,615,140,331 | 89,827,989,458 |  |
|                   |                | 2014 年 12 月 31 日 |                |               |                |  |
| 本公司               | 一年以内           | 一到两年             | 二到五年           | 五年以上          | 合计             |  |
| 借款                | 15,965,849,297 | 1,821,144,419    | 454,486,572    | 108,275,895   | 18,349,756,183 |  |
| 应付债券及短期融资券        | 10,062,372,055 | 982,361,645      | 15,996,646,024 | 7,827,841,095 | 34,869,220,819 |  |
| 衍生金融工具            | 68,019         | 516,836          | 1,310,490      | 0             | 1,895,345      |  |
| 应付款项(不包括法定及非金融负债) | 9,014,830,327  | 16,653,059       | 0              | 0             | 9,031,483,386  |  |
| 其中：-应付账款及长期应付款    | 6,817,407,454  | 16,653,059       | 0              | 0             | 6,834,060,513  |  |
| -应付股利             | 626,972,353    | 0                | 0              | 0             | 626,972,353    |  |
| -其他应付款            | 1,570,450,520  | 0                | 0              | 0             | 1,570,450,520  |  |
| 提供的担保             | 22,369,092,296 | 0                | 0              | 0             | 22,369,092,296 |  |
| 合计                | 57,412,211,994 | 2,820,675,959    | 16,452,443,086 | 7,936,116,990 | 84,621,448,029 |  |

#### 十四 金融风险(续)

##### (3) 流动风险(续)

下表列示的本集团以全额结算的衍生金融工具根据由资产负债表日至合约到期日的剩余期间进行了分析。按远期外汇合约未来实际交割的现金流出金额根据资产负债表日的时点汇率进行折算。下表所列金额为未折现的合同约定现金流。

##### 本集团

|                         | 一年以内           | 一到二年 | 二到五年 |
|-------------------------|----------------|------|------|
| <b>2015 年 12 月 31 日</b> |                |      |      |
| 远期外汇合同—为交易而持有           |                |      |      |
| 流出                      | -1,753,299,000 | -    | -    |
| 流入                      | 1,754,023,000  | -    | -    |
| 远期外汇合同—现金流量套期           |                |      |      |
| 流出                      | -634,860,000   | -    | -    |
| 流入                      | 2,360,000      | -    | -    |
| <b>2014 年 12 月 31 日</b> |                |      |      |
| 远期外汇合同—为交易而持有           |                |      |      |
| 流出                      | -5,584,950,000 | -    | -    |
| 流入                      | 5,657,239,000  | -    | -    |

于2015年12月31日，本公司无未到期的以全额结算的衍生金融工具(2014年12月31日：无)。

##### (4) 新兴经济体商业环境风险

本集团在非洲、中东及南亚等多个海外国家开展业务，其中部分国家由于各种原因，其政治及经济状况通常存在一定的不稳定因素，可能会对本集团于这些国家的业务及资产造成重大不利影响。本集团制定了应急预案以及内部政策，以将相关政治及经济状况的不稳定因素可能导致的财务影响减至最低。于2015年12月31日，本集团于这些国家已完工未结算及已结算未完工的净额占本集团合并资产负债表相关余额的比例小于2%(2014年12月31日：小于2%)，存放于这些国家银行存款的余额占本集团合并资产负债表相关余额的比例小于1%(2014年12月31日：小于2%)。本集团将持续关注本集团经营业务所处海外国家的政治、经济波动情况，一旦发现减值迹象，即对于这些国家的资产进行减值评估。根据目前估计，管理层预期于这些国家的资产不会出现重大减值损失。而未来商业环境可能与管理层目前的评估有差异。

## 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/负债

于 2015 年 12 月 31 日，持续的以公允价值计量的资产/负债按上述三个层级列示如下：

单位：元 币种：人民币

|                        | 第一层次           | 第二层次         | 第三层次        | 合计             |
|------------------------|----------------|--------------|-------------|----------------|
| <b>金融资产</b>            |                |              |             |                |
| 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产： |                |              |             |                |
| 交易性权益工具投资              | 142,760,603    | 0            | 0           | 142,760,603    |
| 衍生金融工具                 | 0              | 8,934,790    | 0           | 8,934,790      |
| 小计                     | 142,760,603    | 8,934,790    | 0           | 151,695,393    |
| 可供出售金融资产：              |                |              |             |                |
| 可供出售权益工具               | 20,252,673,694 | 0            | 414,092,619 | 20,666,766,313 |
| 其他非上市金融工具              | 0              | 46,000,000   | 0           | 46,000,000     |
| 小计                     | 20,252,673,694 | 46,000,000   | 414,092,619 | 20,712,766,313 |
| 金融资产合计                 | 20,395,434,297 | 54,934,790   | 414,092,619 | 20,864,461,706 |
| <b>金融负债</b>            |                |              |             |                |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 |                |              |             |                |
| 衍生金融工具                 | 0              | -134,058,885 | 0           | -134,058,885   |
| 金融负债合计                 | 0              | -134,058,885 | 0           | -134,058,885   |

## 十五 公允价值估计

### (1) 持续的以公允价值计量的资产负债(续)

于 2014 年 12 月 31 日，以公允价值计量的金融资产/负债按上述三个层级列示如下：

|              | 第一层次                  | 第二层次                 | 第三层次     | 合计                    |
|--------------|-----------------------|----------------------|----------|-----------------------|
| 金融资产-        |                       |                      |          |                       |
| 以公允价值计量且其变动  |                       |                      |          |                       |
| 计入当期损益的金融资产- |                       |                      |          |                       |
| 交易性权益工具投资    | 171,488,027           | 0                    | 0        | 171,488,027           |
| 衍生金融工具       | 0                     | 25,735,001           | 0        | 25,735,001            |
| 可供出售金融资产-    |                       |                      |          |                       |
| 可供出售权益工具     | 20,275,534,868        | 0                    | 0        | 20,275,534,868        |
| 其他非上市金融工具    | 0                     | 6,586,257,755        | 0        | 6,586,257,755         |
| 金融资产合计       | <u>20,447,022,895</u> | <u>6,611,992,756</u> | <u>0</u> | <u>27,059,015,651</u> |
|              |                       |                      |          |                       |
|              | 第一层次                  | 第二层次                 | 第三层次     | 合计                    |
| 金融负债-        |                       |                      |          |                       |
| 以公允价值计量且其变动  |                       |                      |          |                       |
| 计入当期损益的金融负债- |                       |                      |          |                       |
| 衍生金融工具       | 0                     | -48,399,487          | 0        | -48,399,487           |
| 金融负债合计       | <u>0</u>              | <u>-48,399,487</u>   | <u>0</u> | <u>-48,399,487</u>    |

本集团以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。本年度无第一层次与第二层次间的转换，无第三层次的金融资产。

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。

## 十五 公允价值估计(续)

## (1) 持续的以公允价值计量的资产/负债(续)

第二层次公允价值计量的相关信息如下:

|                        | 2015 年<br>12 月 31 日<br>公允价值 | 估值<br>技术 | 可观察输入值   |   |
|------------------------|-----------------------------|----------|--|---|
|                        |                             |          | 名称   | 范围/加权平均值  |
| 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产  |                             |          |  |   |
| 衍生金融工具<br>-为交易而持有      | 854,310                     | 现金流量折现模型 | 美元兑人民币远期汇率<br>美元兑日元远期汇率  | 6.592 - 6.747<br>120  |
| 衍生金融工具<br>-现金流量套期      | 8,080,481                   | 现金流量折现模型 | 人民币兑澳元远期汇率<br>欧元兑澳元远期汇率<br>英镑兑澳元远期汇率<br>日元兑澳元远期汇率<br>美元兑澳元远期汇率                 | 4.8767-4.9165<br>0.6613-0.6840<br>0.5281<br>86.61-93.70<br>0.7417-0.8584                    |
| 可供出售金融资产<br>-其他非上市金融工具 | 46,000,000                  | 现金流量折现模型 | 合同约定收益率  | 3.5-6.1   |
| 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债  |                             |          |  |   |
| 衍生金融工具<br>-为交易而持有      | (121,847,852)               | 现金流量折现模型 | 美元兑人民币远期汇率<br>欧元兑美元远期汇率<br>南非兰特币兑美元远期汇率  | 6.4971-6.7302<br>1.20<br>10.2729  |
| 衍生金融工具<br>-现金流量套期      | (12,211,033)                | 现金流量折现模型 | 欧元兑澳元远期汇率<br>英镑兑澳元远期汇率<br>美元兑澳元远期汇率<br>美元兑欧元远期汇率<br>澳元兑新西兰元远期汇率<br>新加坡元兑澳元远期汇率 | 0.6104-0.6632<br>0.4658-0.4703<br>0.6931-0.7093<br>0.6502<br>1.2747-1.2756<br>0.9861-0.9880 |



## 十五 公允价值估计(续)

## (1) 持续的以公允价值计量的资产/负债(续)

|                               | 2014 年<br>12 月 31 日<br>公允价值 | 估值技术         | 可观察输入值     |                 |
|-------------------------------|-----------------------------|--------------|------------|-----------------|
|                               |                             |              | 名称         | 范围/加权平均值        |
| 以公允价值计量且变动<br>计入当期损益的金融<br>资产 |                             |              |            |                 |
| 衍生金融工具                        |                             | 现金流量<br>折现模型 |            |                 |
| -为交易而持有                       | 25,735,001                  |              | 美元兑人民币远期汇率 | 6.1380 - 6.3756 |
| 可供出售金融资产                      |                             |              |            |                 |
| -其他非上市金融工具                    | 6,586,257,755               | 现金流量<br>折现模型 | 合同约定收益率    | 4.1 - 6.74      |
| 以公允价值计量且变动<br>计入当期损益的金融<br>负债 |                             |              |            |                 |
| 衍生金融工具                        |                             |              | 美元兑人民币远期汇率 | 6.2311-6.3466   |
| -为交易而持有                       | (48,399,487)                | 现金流量<br>折现模型 | 美元兑日元远期汇率  | 120             |
|                               |                             |              | 欧元兑美元远期汇率  | 1.20            |

## 十五 公允价值估计(续)

### (2) 不以公允价值计量但披露其公允价值的资产和负债

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、应付债券和长期应付款等。

除下述金融资产和负债以外，其他不以公允价值计量的金融资产和负债的账面价值与公允价值相差很小。

|       | 2015 年 12 月 31 日 |                 | 2014 年 12 月 31 日 |                 |
|-------|------------------|-----------------|------------------|-----------------|
|       | 账面价值             | 公允价值            | 账面价值             | 公允价值            |
| 金融负债- |                  |                 |                  |                 |
| 长期借款  | 134,560,845,353  | 135,339,209,957 | 101,848,580,037  | 100,929,008,593 |
| 应付债券  | 32,049,554,414   | 33,465,808,244  | 33,834,953,224   | 33,513,120,578  |
| 合计    | 166,610,399,767  | 168,805,018,201 | 135,683,533,261  | 134,442,129,171 |

存在活跃市场的应付债券，以活跃市场中的报价确定其公允价值，属于第一层次。长期借款以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，属于第二层次。

## 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，本集团可能会调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股或出售资产以减低债务。

与同行业内其他公司一样，本集团利用资本负债比率监控其资本。该比率按照债务净额除以总资本计算。债务净额为总借款(包括短期借款、长期借款、应付债券和长期应付款等)减去现金和现金等价物。总资本为合并资产负债表中所列示的股东权益与债务净额之和。

于 2015 年 12 月 31 日及 2014 年 12 月 31 日，本集团的资本负债比率如下：

|                        | 2015 年 12 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 |
|------------------------|------------------|------------------|
| 总借款                    |                  |                  |
| 短期借款                   | 61,060,701,257   | 68,124,750,265   |
| 长期借款                   | 149,867,356,414  | 114,099,339,185  |
| 应付债券及其利息(附注四(33))      | 36,721,100,559   | 34,667,311,304   |
| 短期融资券及其利息(附注四(32))     | 5,023,477,163    | 9,239,680,274    |
| 应付融资租赁款                | 2,510,138,571    | 2,704,548,398    |
|                        | <hr/>            | <hr/>            |
| 减：现金及现金等价物(附注四(61)(d)) | (94,960,131,593) | (71,822,705,615) |
| 股东权益                   | 169,562,670,883  | 132,196,536,711  |
| 债务净额(A)                | 160,222,642,371  | 157,012,923,810  |
|                        | <hr/>            | <hr/>            |
| 总资本(B)                 | 329,785,313,254  | 289,209,460,521  |
|                        | <hr/>            | <hr/>            |
| 资本负债比率(A/B)            | 49%              | 54%              |



## 十七 公司财务报表项目附注

## (1) 货币资金

|            | 2015 年 12 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 |
|------------|------------------|------------------|
| 库存现金       | 1,354,831        | 1,202,693        |
| 其中：人民币     | 330,701          | 334,916          |
| 美元         | 414,875          | 708,658          |
| 其他币种       | 609,255          | 159,119          |
| 银行存款       | 28,899,394,780   | 18,804,949,470   |
| 其中：人民币     | 23,608,687,695   | 16,343,540,354   |
| 美元         | 4,715,959,436    | 1,845,764,215    |
| 欧元         | 365,310,732      | 309,811,576      |
| 港币         | 110,001,594      | 200,481,951      |
| 日元         | 26,913,898       | 25,665,527       |
| 利比亚利纳尔     | 71,971,012       | 71,963,268       |
| 其他币种       | 550,413          | 7,722,579        |
| 其他货币资金—人民币 | 41,959           | 21,493           |
| 合计         | 28,900,791,570   | 18,806,173,656   |

其他货币资金主要为信用卡存款。

外币资金已折算为人民币金额列示。

货币资金中包括以下外币余额：

|        | 2015 年 12 月 31 日 |        |               | 2014 年 12 月 31 日 |        |               |
|--------|------------------|--------|---------------|------------------|--------|---------------|
|        | 外币金额             | 汇率     | 折合人民币         | 外币金额             | 汇率     | 折合人民币         |
| 美元     | 726,311,185      | 6.4936 | 4,716,374,311 | 301,760,561      | 6.1190 | 1,846,472,873 |
| 欧元     | 51,493,432       | 7.0952 | 365,356,199   | 41,554,424       | 7.4556 | 309,813,164   |
| 港币     | 131,298,155      | 0.8378 | 110,001,594   | 254,128,471      | 0.7889 | 200,481,951   |
| 利比亚利纳尔 | 15,699,455       | 4.5843 | 71,971,012    | 14,104,496       | 5.1027 | 71,971,012    |
| 日元     | 499,330,204      | 0.0539 | 26,913,898    | 501,279,824      | 0.0512 | 25,665,527    |
| 其他币种   |                  |        | 1,114,201     |                  |        | 7,872,366     |
| 合计     |                  |        | 5,291,731,215 |                  |        | 2,462,276,893 |

## 十七 公司财务报表项目附注(续)

## (2) 应收账款

|        | 2015 年 12 月 31 日     | 2014 年 12 月 31 日     |
|--------|----------------------|----------------------|
| 应收账款   | 9,603,452,339        | 3,214,236,785        |
| 减：坏账准备 | -135,331,029         | -65,889,859          |
| 合计     | <u>9,468,121,310</u> | <u>3,148,346,926</u> |

## (a) 应收账款账龄分析如下：

|      | 2015 年 12 月 31 日     | 2014 年 12 月 31 日     |
|------|----------------------|----------------------|
| 一年以内 | 8,651,935,524        | 2,424,810,210        |
| 一到二年 | 793,329,178          | 707,845,241          |
| 二到三年 | 89,878,675           | 14,694,396           |
| 三到四年 | 1,966,782            | 66,507,163           |
| 四到五年 | 66,342,180           | 0                    |
| 五年以上 | 0                    | 379,775              |
| 合计   | <u>9,603,452,339</u> | <u>3,214,236,785</u> |

于 2015 年 12 月 31 日，应收账款 8,107,844,974 元 (2014 年 12 月 31 日：1,690,431,294 元) 已逾期但未减值。基于对客户财务状况及过往信用记录的分析，本公司认为这部分款项可以收回。这部分应收账款的账龄分析如下：

|      | 2015 年 12 月 31 日     | 2014 年 12 月 31 日     |
|------|----------------------|----------------------|
| 一年以内 | 7,955,431,128        | 1,562,618,346        |
| 一到二年 | 152,413,846          | 127,812,948          |
| 合计   | <u>8,107,844,974</u> | <u>1,690,431,294</u> |

## (b) 应收账款按类别分析如下：

单位：元 币种：人民币

|                       | 2015 年 12 月 31 日     |             |                     |           | 2014 年 12 月 31 日     |             |                    |           |
|-----------------------|----------------------|-------------|---------------------|-----------|----------------------|-------------|--------------------|-----------|
|                       | 账面余额                 |             | 坏账准备                |           | 账面余额                 |             | 坏账准备               |           |
|                       | 金额                   | 占总额比例       | 金额                  | 计提比例      | 金额                   | 占总额比例       | 金额                 | 计提比例      |
| 应收集团内子公司              | 812,514,258          | 8%          | 0                   | 0         | 239,543,297          | 7%          | 0                  | 0         |
| 按账龄组合计提坏账准备           | 8,311,449,566        | 87%         | -31,333,435         | 0         | 2,388,323,055        | 75%         | -203,090           | 0         |
| 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款 | 479,488,515          | 5%          | -103,997,594        | 22%       | 586,370,433          | 18%         | -65,686,769        | 11%       |
| 合计                    | <u>9,603,452,339</u> | <u>100%</u> | <u>-135,331,029</u> | <u>1%</u> | <u>3,214,236,785</u> | <u>100%</u> | <u>-65,889,859</u> | <u>2%</u> |

## 十七 公司财务报表项目附注(续)

## (2) 应收账款(续)

(c) 按组合计提坏账准备的应收账款, 采用账龄分析法的组合分析如下:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

| 2015 年 12 月 31 日 |               |             |      |
|------------------|---------------|-------------|------|
|                  | 账面余额          | 坏账准备        |      |
|                  | 金额            | 金额          | 计提比例 |
| 六个月以内            | 8,013,256,967 | 0           |      |
| 六个月到一年           | 102,381,290   | -1,023,813  | 1%   |
| 一到二年             | 189,558,474   | -28,433,771 | 15%  |
| 二到三年             | 6,252,835     | -1,875,851  | 30%  |
| 五年以上             | 0             | 0           | 0    |
| 合计               | 8,311,449,566 | -31,333,435 | 0    |

| 2014 年 12 月 31 日 |               |          |      |
|------------------|---------------|----------|------|
|                  | 账面余额          | 坏账准备     |      |
|                  | 金额            | 金额       | 计提比例 |
| 六个月以内            | 2,143,713,498 | 0        | 0    |
| 六个月到一年           | 54,330,016    | 0        | 0    |
| 一到二年             | 175,382,055   | 0        | 0    |
| 二到三年             | 14,694,396    | 0        | 0    |
| 五年以上             | 203,090       | -203,090 | 100% |
| 合计               | 2,388,323,055 | -203,090 | 0    |

(d) 于 2015 年 12 月 31 日, 单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款部分项目分析如下:

|      | 账面余额          | 坏账准备         | 计提比例 | 理由  |
|------|---------------|--------------|------|-----|
| 公司 1 | 美元 10,514,651 | 美元 7,923,167 | 75%  | (i) |

(i) 于 2015 年 12 月 31 日, 本公司应收该公司 3 艘德国船项目工程款美元 10,514,651 元, 折合人民币 68,277,934 元。由于业主有意对于合同价格进行最终调减, 本集团认为该应收款项难以全额收回, 因此按照应收账款余额的 75% 计提了坏账准备美元 7,923,167 元, 折合人民币 51,449,876 元(2014 年 12 月 31 日: 账面价值美元 10,514,651 元, 坏账准备美元 5,362,503 元, 计提比例 51%)。

(e) 本年度计提的坏账准备金额为 71,587,211 元, 收回或转回的坏账准备金额为 2,146,041 元。

(f) 截至 2015 年 12 月 31 日, 本公司实际核销的应收账款为 0 元。

## 十七 公司财务报表项目附注(续)

## (2) 应收账款(续)

(g) 于 2015 年 12 月 31 日, 按欠款方归集的余额前五名的应收账款汇总分析如下:

|              | 金额                   | 坏账准备 | 占应收账款余额总额比例 |
|--------------|----------------------|------|-------------|
| 余额前五名的应收账款总额 | <u>7,542,572,516</u> | -    | <u>80%</u>  |

(h) 于 2015 年 12 月 31 日, 本公司不存在因金融资产转移而终止确认的应收账款。

## (3) 其他应收款

√适用 □不适用

|           | 2015 年 12 月 31 日      | 2014 年 12 月 31 日      |
|-----------|-----------------------|-----------------------|
| 应收下属子公司款项 | 25,246,917,084        | 27,136,730,766        |
| 应收其他保证金   | 166,949,642           | 5,847,644             |
| 应收押金、代垫款  | 122,366,446           | 166,596,135           |
| 应收履约保证金   | 94,871,245            | 94,819,820            |
| 备用金       | 3,964,848             | 11,189,186            |
| 应收投标保证金   | 2,600,000             | 12,218,043            |
| 其他        | 2,152,919,384         | 2,107,769,965         |
| 合计        | <u>27,790,588,649</u> | <u>29,535,171,559</u> |
| 减: 坏账准备   | <u>-72,626,302</u>    | <u>-58,403,629</u>    |
| 净额        | <u>27,717,962,347</u> | <u>29,476,767,930</u> |

(a) 其他应收款账龄分析如下:

|      | 2015 年 12 月 31 日      | 2014 年 12 月 31 日      |
|------|-----------------------|-----------------------|
| 一年以内 | 26,934,058,390        | 27,136,519,283        |
| 一到二年 | 338,903,834           | 983,396,325           |
| 二到三年 | 118,877,469           | 1,063,616,995         |
| 三到四年 | 54,310,000            | 2,000                 |
| 四到五年 | 2,000                 | 300,000,000           |
| 五年以上 | 344,436,956           | 51,636,956            |
| 合计   | <u>27,790,588,649</u> | <u>29,535,171,559</u> |



## 十七 公司财务报表项目附注(续)

### (3) 其他应收款(续)

#### (a) 其他应收款账龄分析如下(续):

于 2015 年 12 月 31 日, 其他应收款 2,060,294,588 元 (2014 年 12 月 31 日 : 2,032,333,964 元) 已逾期但未减值。基于对客户财务状况及过往信用记录的分析, 本公司认为这部分款项可以收回。这部分其他应收款的账龄分析如下:

|      | 2015 年 12 月 31 日     | 2014 年 12 月 31 日     |
|------|----------------------|----------------------|
| 一年以内 | 1,981,419,509        | 1,971,823,833        |
| 一到二年 | 26,247,430           | 53,029,631           |
| 二到三年 | 52,369,649           | 22,500               |
| 三年以上 | 258,000              | 7,458,000            |
| 合计   | <u>2,060,294,588</u> | <u>2,032,333,964</u> |

#### (b) 其他应收账款按类别分析如下:

单位: 元 币种: 人民币

|                | 2015 年 12 月 31 日      |             |                    |           | 2014 年 12 月 31 日      |             |                    |           |
|----------------|-----------------------|-------------|--------------------|-----------|-----------------------|-------------|--------------------|-----------|
|                | 账面余额                  |             | 坏账准备               |           | 账面余额                  |             | 坏账准备               |           |
|                | 金额                    | 占总额比例       | 金额                 | 计提比例      | 金额                    | 占总额比例       | 金额                 | 计提比例      |
| 应收集团内子公司       | 25,246,917,083        | 91%         | 0                  | 0         | 27,136,730,766        | 92%         | 0                  | 0         |
| 保证金(不含质量保证金)组合 | 264,420,887           | 1%          | 0                  | 0         | 135,541,709           | 0           | 0                  | 0         |
| 员工个人借款、备用金组合   | 3,964,848             | 0           | 0                  | 0         | 11,189,186            | 0           | 0                  | 0         |
| 按账龄组合计提坏账准备    | <u>2,275,285,831</u>  | <u>8%</u>   | <u>-72,626,302</u> | <u>3%</u> | <u>2,251,709,898</u>  | <u>8%</u>   | <u>-58,403,629</u> | <u>3%</u> |
| 合计             | <u>27,790,588,649</u> | <u>100%</u> | <u>-72,626,302</u> | <u>0</u>  | <u>29,535,171,559</u> | <u>100%</u> | <u>-58,403,629</u> | <u>0</u>  |

#### (c) 按账龄组合计提坏账准备的其他应收款, 采用账龄分析法的组合分析如下:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

|        | 2015 年 12 月 31 日     |  |                    |           |
|--------|----------------------|--|--------------------|-----------|
|        | 账面余额                 |  | 坏账准备               |           |
|        | 余额                   |  | 金额                 | 计提比例      |
| 六个月以内  | 127,935,765          |  | 0                  | 0         |
| 六个月到一年 | 2,009,046,626        |  | 0                  | 0         |
| 一到二年   | 26,247,430           |  | -4,312,417         | 16%       |
| 二到三年   | 52,369,649           |  | -16,261,946        | 31%       |
| 三到四年   | 15,249,405           |  | -7,851,696         | 51%       |
| 五年以上   | 44,436,956           |  | -44,200,243        | 100%      |
| 合计     | <u>2,275,285,831</u> |  | <u>-72,626,302</u> | <u>3%</u> |

## 十七 公司财务报表项目附注(续)

### (3) 其他应收款(续)

#### (a) 其他应收款账龄分析如下(续):

|        | 2014 年 12 月 31 日 |             |      |
|--------|------------------|-------------|------|
|        | 账面余额             | 坏账准备        | 计提比例 |
|        | 金额               | 金额          |      |
| 六个月以内  | 2,117,942,753    | 0           | 0    |
| 六个月到一年 | 1,090,600        | 0           | 0    |
| 一到二年   | 58,029,631       | -14,222,673 | 25%  |
| 二到三年   | 23,009,958       | 0           | 0    |
| 三到四年   | 0                | 0           | 0    |
| 五年以上   | 51,636,956       | -44,180,956 | 86%  |
| 合计     | 2,251,709,898    | -58,403,629 | 3%   |

(d) 本期计提坏账准备金额为 14,222,673 元，本期收回或转回坏账准备金额为 0 元。

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

截至 2015 年 12 月 31 日，实际核销的其他应收款金额为 0 元。

(f) 于 2015 年 12 月 31 日，按欠款方归集的余额前五名的其他应收款汇总分析如下：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

|               | 金额             | 坏账准备 | 占其他应收账款余额总额比例 |
|---------------|----------------|------|---------------|
| 余额前五名的其他应收款总额 | 13,885,181,131 | 0    | 50%           |

## 十七 公司财务报表项目附注(续)

### (4) 可供出售金融资产

|            | 2015 年 12 月 31 日      | 2014 年 12 月 31 日      |
|------------|-----------------------|-----------------------|
| 以公允价值计量    |                       |                       |
| ——可供出售权益工具 | 13,082,654,517        | 13,884,654,405        |
| 以成本计量      |                       |                       |
| ——可供出售权益工具 | <u>466,490,340</u>    | <u>26,490,340</u>     |
| 减：减值准备     | <u>-8,652,240</u>     | <u>-8,652,240</u>     |
| 净额         | <u>13,540,492,617</u> | <u>13,902,492,505</u> |

以公允价值计量的可供出售权益工具的公允价值根据上海证券交易所有限公司年度最后一个交易日的收盘价(“收盘价”)确定。

以成本计量的可供出售金融资产主要为本集团持有的非上市股权投资，这些投资没有活跃市场报价，其公允价值合理估计数的变动区间较大，且各种用于确定公允价值估计数的概率不能合理地确定，因此其公允价值不能可靠计量。本公司尚无处置这些投资的计划。

## 十七 公司财务报表项目附注(续)

## (5) 长期股权投资

|                | 2015 年 12 月 31 日 |                |                 | 2014 年 12 月 31 日 |                |                |
|----------------|------------------|----------------|-----------------|------------------|----------------|----------------|
|                | 账面余额             | 长期股权投资<br>减值准备 | 账面价值            | 账面余额             | 长期股权投资<br>减值准备 | 账面价值           |
| 子公司(a)         | 97,962,619,228   | 0              | 97,962,619,228  | 84,723,755,282   | 0              | 84,723,755,282 |
| 对联营、合营<br>企业投资 | 3,251,645,300    | -42,250,531    | 3,209,394,769   | 2,616,240,232    | -42,250,531    | 2,573,989,701  |
| 合营企业(b)        | 157,272,087      | -42,250,531    | 115,021,556     | 151,414,722      | -42,250,531    | 109,164,191    |
| 联营企业(c)        | 3,094,373,213    | 0              | 3,094,373,213   | 2,464,825,510    | 0              | 2,464,825,510  |
| 合计             | 101,214,264,528  | -42,250,531    | 101,172,013,997 | 87,339,995,514   | -42,250,531    | 87,297,744,983 |

于 2015 年 12 月 31 日，本公司不存在长期投资变现及收益汇回的重大限制(2014 年 12 月 31 日：无)。

## 十七 公司财务报表项目附注(续)

## (5) 长期股权投资(续)

## (a) 子公司

|                     | 核算方法 | 投资成本           | 2014 年 12 月 31 日 | 本期增加          | 期末余额           | 持股比例   | 表决权比例 | 单位：元<br>币种：人民币<br>本年宣告分派的<br>现金股利 |
|---------------------|------|----------------|------------------|---------------|----------------|--------|-------|-----------------------------------|
| 中国港湾工程有限责任公司(注 1)   | 成本法  | 2,469,871,682  | 2,469,871,682    | 0             | 2,469,871,682  | 50%    | 100%  | 167,321,824                       |
| 中国路桥工程有限责任公司(注 1)   | 成本法  | 3,248,456,905  | 3,248,456,905    | 0             | 3,248,456,905  | 96.37% | 100%  | 474,506,347                       |
| 中交第一航务工程局有限公司       | 成本法  | 5,445,513,940  | 4,910,123,940    | 535,390,000   | 5,445,513,940  | 100%   | 100%  | 165,625,955                       |
| 中交第二航务工程局有限公司       | 成本法  | 3,506,658,208  | 2,698,578,208    | 808,080,000   | 3,506,658,208  | 100%   | 100%  | 209,428,788                       |
| 中交第三航务工程局有限公司       | 成本法  | 4,961,042,848  | 3,323,902,848    | 1,637,140,000 | 4,961,042,848  | 100%   | 100%  | 184,811,477                       |
| 中交第四航务工程局有限公司       | 成本法  | 3,892,065,852  | 2,750,365,852    | 1,141,700,000 | 3,892,065,852  | 100%   | 100%  | 252,552,796                       |
| 中交第一公路工程局有限公司       | 成本法  | 4,114,464,772  | 2,475,294,772    | 1,639,170,000 | 4,114,464,772  | 100%   | 100%  | 227,159,304                       |
| 中交第二公路工程局有限公司       | 成本法  | 1,916,201,874  | 1,433,751,874    | 482,450,000   | 1,916,201,874  | 100%   | 100%  | 136,654,625                       |
| 中交第三公路工程局有限公司       | 成本法  | 1,489,222,139  | 909,882,139      | 579,340,000   | 1,489,222,139  | 100%   | 100%  | 0                                 |
| 中交第四公路工程局有限公司       | 成本法  | 1,038,959,082  | 469,239,082      | 569,720,000   | 1,038,959,082  | 100%   | 100%  | 275,521,514                       |
| 中交隧道工程局有限公司         | 成本法  | 1,509,733,064  | 1,229,053,064    | 280,680,000   | 1,509,733,064  | 100%   | 100%  | 45,479,068                        |
| 中交投资有限公司            | 成本法  | 10,719,792,930 | 9,069,672,930    | 1,650,120,000 | 10,719,792,930 | 100%   | 100%  | 223,613,056                       |
| 中交(汕头)东海岸新城投资建设有限公司 | 成本法  | 255,000,000    | 300,000,000      | -45,000,000   | 255,000,000    | 100%   | 100%  | 0                                 |
| 中交路桥建设有限公司          | 成本法  | 4,905,459,756  | 4,529,889,756    | 375,570,000   | 4,905,459,756  | 100%   | 100%  | 107,607,550                       |
| 中交水运规划设计院有限公司       | 成本法  | 671,168,438    | 671,168,438      | 0             | 671,168,438    | 100%   | 100%  | 65,910,601                        |
| 中交公路规划设计院有限公司       | 成本法  | 634,432,506    | 634,432,506      | 0             | 634,432,506    | 100%   | 100%  | 52,273,441                        |
| 中交第一航务工程勘察设计院有限公司   | 成本法  | 586,451,753    | 586,451,753      | 0             | 586,451,753    | 100%   | 100%  | 65,512,707                        |

## 十七 公司财务报表项目附注(续)

## (5) 长期股权投资(续)

## (a) 子公司

|                            | 核算方法 | 投资成本          | 2014 年<br>12 月 31 日 | 本期增加           | 期末余额          | 持股<br>比例 | 表决权比例  | 本年宣告分派<br>的现金股利 |
|----------------------------|------|---------------|---------------------|----------------|---------------|----------|--------|-----------------|
| 中交第二航务工程勘察设计院有限公司          | 成本法  | 367,504,472   | 367,504,472         | 0              | 367,504,472   | 100%     | 100%   | 37,009,153      |
| 中交第三航务工程勘察设计院有限公司          | 成本法  | 605,786,165   | 605,786,165         | 0              | 605,786,165   | 100%     | 100%   | 49,297,660      |
| 中交第四航务工程勘察设计院有限公司          | 成本法  | 535,164,534   | 535,164,534         | 0              | 535,164,534   | 100%     | 100%   | 70,240,974      |
| 中交第一公路勘察设计研究院有限公司          | 成本法  | 752,662,242   | 752,662,242         | 0              | 752,662,242   | 100%     | 100%   | 58,787,095      |
| 中交第二公路勘察设计研究院有限公司          | 成本法  | 750,100,191   | 750,100,191         | 0              | 750,100,191   | 100%     | 100%   | 63,205,570      |
| 中国公路工程咨询集团有限公司             | 成本法  | 542,574,081   | 542,574,081         | 0              | 542,574,081   | 100%     | 100%   | 74,915,881      |
| 中交路桥技术有限公司                 | 成本法  | 140,271,471   | 140,271,471         | 0              | 140,271,471   | 100%     | 100%   | 5,611,652       |
| 中交公路长大桥建设国家工程研究中心有限公司(注 1) | 成本法  | 6,500,000     | 6,500,000           | 0              | 6,500,000     | 5%       | 95%    | 0               |
| 中交天津航道局有限公司                | 成本法  | 0             | 5,107,685,940       | -5,107,685,940 | 0             | 0        | 0      | 0               |
| 中交上海航道局有限公司                | 成本法  | 0             | 6,903,731,867       | -6,903,731,867 | 0             | 0        | 0      | 0               |
| 中交广州航道局有限公司                | 成本法  | 0             | 4,627,069,766       | -4,627,069,766 | 0             | 0        | 0      | 0               |
| 振华重工(注 1)                  | 成本法  | 5,728,319,237 | 5,728,319,237       | 0              | 5,728,319,237 | 28.83%   | 46.23% | 0               |
| 中交西安筑路机械有限公司(注 1)          | 成本法  | 288,215,052   | 288,215,052         | 0              | 288,215,052   | 54.31%   | 100%   | 1,688,381       |
| 中国公路车辆机械有限公司               | 成本法  | 155,524,254   | 155,524,254         | 0              | 155,524,254   | 100%     | 100%   | 3,657,461       |
| 中和物产株式会社                   | 成本法  | 639,417,829   | 639,417,829         | 0              | 639,417,829   | 75%      | 75%    | 0               |
| 中交上海装备工程有限公司               | 成本法  | 14,114,003    | 14,114,003          | 0              | 14,114,003    | 55%      | 55%    | 4,400,000       |
| 中交国际(香港)控股有限公司             | 成本法  | 1,127,116,672 | 1,127,116,672       | 0              | 1,127,116,672 | 100%     | 100%   | 0               |
| 中国交通建设印度尼西亚有限公司            | 成本法  | 14,783,525    | 14,783,525          | 0              | 14,783,525    | 100%     | 100%   | 0               |
| 中交阿尔及利亚股份公司(注 2)           | 成本法  | 1,222,065     | 1,222,065           | 0              | 1,222,065     | 49%      | 57%    | 0               |

## 十七 公司财务报表项目附注(续)

## (5) 长期股权投资(续)

## (a) 子公司

|                       | 核算方法 | 投资成本           | 2014 年 12 月<br>31 日 | 本期增加           | 期末余额           | 持股<br>比例 | 表决<br>权比<br>例 | 本年宣告分派的<br>现金股利 |
|-----------------------|------|----------------|---------------------|----------------|----------------|----------|---------------|-----------------|
| 中交海洋工程船舶技术中心有限公司(注 1) | 成本法  | 15,000,000     | 15,000,000          | 0              | 15,000,000     | 25%      | 95%           | 0               |
| 中国交通物资有限公司            | 成本法  | 24,215,414     | 24,215,414          | 0              | 24,215,414     | 100%     | 100%          | 2,902,997       |
| 中交南方投资发展有限公司          | 成本法  | 0              | 1,100,000,000       | -1,100,000,000 | 0              | 0        | 0             | 0               |
| 中交海南建设投资有限公司          | 成本法  | 300,000,000    | 300,000,000         | 0              | 300,000,000    | 100%     | 100%          | 0               |
| 中交机电工程局有限公司           | 成本法  | 500,000,000    | 500,000,000         | 0              | 500,000,000    | 100%     | 100%          | 0               |
| 中交泰兴投资建设有限公司(注 1)     | 成本法  | 40,000,000     | 40,000,000          | 0              | 40,000,000     | 80%      | 100%          | 0               |
| 中交(福清)投资有限公司          | 成本法  | 210,000,000    | 210,000,000         | 0              | 210,000,000    | 100%     | 100%          | 0               |
| 中交财务有限公司              | 成本法  | 3,325,000,000  | 3,325,000,000       | 0              | 3,325,000,000  | 95%      | 95%           | 154,926         |
| 上海江天实业有限公司            | 成本法  | 840,241,472    | 840,241,472         | 0              | 840,241,472    | 100%     | 100%          | 0               |
| 中交南沙投资发展有限公司          | 成本法  | 0              | 2,000,000,000       | -2,000,000,000 | 0              | 0        | 0             | 0               |
| 中交海西投资有限公司            | 成本法  | 1,000,000,000  | 1,000,000,000       | 0              | 1,000,000,000  | 100%     | 100%          | 0               |
| 中交西北投资发展有限公司          | 成本法  | 300,000,000    | 300,000,000         | 0              | 300,000,000    | 100%     | 100%          | 4,746           |
| 中交东北投资有限公司            | 成本法  | 300,000,000    | 300,000,000         | 0              | 300,000,000    | 100%     | 100%          | 0               |
| 中交马来西亚有限公司            | 成本法  | 955,300        | 955,300             | -955,300       | 0              | 0        | 0             | 0               |
| 中交投资基金管理(北京)有限公司      | 成本法  | 70,000,000     | 70,000,000          | 0              | 70,000,000     | 70%      | 70%           | 0               |
| 中交建融租赁有限公司(注 1)       | 成本法  | 1,620,000,000  | 810,000,000         | 810,000,000    | 1,620,000,000  | 45%      | 100%          | 0               |
| 中交华东投资有限公司            | 成本法  | 300,000,000    | 300,000,000         | 0              | 300,000,000    | 100%     | 100%          | 0               |
| 中交西南投资发展有限公司          | 成本法  | 300,000,000    | 300,000,000         | 0              | 300,000,000    | 100%     | 100%          | 0               |
| 北京联合置业有限公司            | 成本法  | 856,957,085    | 856,957,085         | 0              | 856,957,085    | 100%     | 100%          | 0               |
| 中交佛山投资发展有限公司          | 成本法  | 168,000,000    | 168,000,000         | -168,000,000   | 0              | 0        | 0             | 0               |
| 中交疏浚(集团)股份有限公司        | 成本法  | 16,738,387,573 | 0                   | 16,738,387,573 | 16,738,387,573 | 99.90%   | 100%          | 704,630,786     |

## 十七 公司财务报表项目附注(续)

## (5) 长期股权投资(续)

## (a) 子公司

|                           | 核算方<br>法 | 投资成本           | 2014 年 12 月 31<br>日 | 本期增加           | 期末余额           | 持股比<br>例 | 表决权<br>比例 | 本年宣告分派<br>的现金股利 |
|---------------------------|----------|----------------|---------------------|----------------|----------------|----------|-----------|-----------------|
| 中交海峡建设投资发展有限公司            | 成本法      | 1,000,000,000  | 0                   | 1,000,000,000  | 1,000,000,000  | 100%     | 100%      | 0               |
| 中交华中投资有限公司                | 成本法      | 300,000,000    | 0                   | 300,000,000    | 300,000,000    | 100%     | 100%      | 0               |
| 中国交建基础设施开发有限公司            | 成本法      | 20,142,025     | 0                   | 20,142,025     | 20,142,025     | 100%     | 100%      | 0               |
| 中交城市投资控股有限公司              | 成本法      | 3,150,000,000  | 0                   | 3,150,000,000  | 3,150,000,000  | 100%     | 100%      | 0               |
| 中交资产管理有限公司                | 成本法      | 700,000,000    | 0                   | 700,000,000    | 700,000,000    | 100%     | 100%      | 0               |
| 中国交通建设(美国)有限公司            | 成本法      | 121,814,700    | 0                   | 121,814,700    | 121,814,700    | 100%     | 100%      | 0               |
| 三亚凤凰岛国际邮轮港发展有限公司(注 2)     | 成本法      | 1,000,000,000  | 1,000,000,000       | 0              | 1,000,000,000  | 45%      | 55%       | 0               |
| 中交云南高速公路发展有限公司            | 成本法      | 830,000,000    | 415,000,000         | 415,000,000    | 830,000,000    | 83%      | 83%       | 0               |
| 北京中交建股权投资基金合伙企业(有限<br>合伙) | 成本法      | 750,000,000    | 750,000,000         | 0              | 750,000,000    | 20%      | 20%       | 55,206,250      |
| 中交铁道设计研究总院有限公司            | 成本法      | 30,000,000     | 0                   | 30,000,000     | 30,000,000     | 50%      | 100%      | 0               |
| 其他                        | 成本法      | 77,106,937     | 80,486,896          | 206,602,521    | 287,089,417    |          |           | 1,615,415       |
| 合计                        |          | 97,921,592,048 | 84,723,755,282      | 13,238,863,946 | 97,962,619,228 |          |           | 3,787,308,000   |

注 1: 持股比例与表决权比例不一致由集团内间接持股造成。

注 2: 持股比例与表决权比例不一致的原因请参见附注六(1)(a)(i)。



## 十七 公司财务报表项目附注(续)

## (5) 长期股权投资(续)

## (b) 合营企业

| 投资单位         | 核算方法 | 投资成本       | 单位：元 币种：人民币 |         |            |                     |             |        |             | 2015年12月31日 | 持股比例   | 表决权比例 |
|--------------|------|------------|-------------|---------|------------|---------------------|-------------|--------|-------------|-------------|--------|-------|
|              |      |            | 2014年12月31日 | 追加或减少投资 | 按权益法调整的净损益 | 本期增减变动<br>享有的其他综合收益 | 宣告发放现金股利或利润 | 其他权益变动 |             |             |        |       |
| 首都高速公路发展有限公司 | 权益法  | 50,000,000 | 147,124,742 | 0       | 10,884,944 | 0                   | -5,000,000  | 0      | 153,009,686 | 50.00%      | 50.00% |       |
| 其他           | 权益法  |            | 4,289,980   | 0       | 472,421    | 0                   | -500,000    | 0      | 4,262,401   |             |        |       |
| 合计           |      |            | 151,414,722 | 0       | 11,357,365 | 0                   | -5,500,000  | 0      | 157,272,087 |             |        |       |

## (c) 联营企业

| 投资单位                         | 核算方法 | 投资成本          | 单位：元 币种：人民币   |            |            |                     |             |             |               | 2015年12月31日 | 持股比例   | 表决权比例 |
|------------------------------|------|---------------|---------------|------------|------------|---------------------|-------------|-------------|---------------|-------------|--------|-------|
|                              |      |               | 2014年12月31日   | 追加或减少投资    | 按权益法调整的净损益 | 本期增减变动<br>享有的其他综合收益 | 宣告发放现金股利或利润 | 其他          |               |             |        |       |
| 太中银铁路有限责任公司                  | 权益法  | 2,000,000,000 | 2,128,390,356 | 0          | 20,462,029 | 0                   | 0           | 0           | 2,148,852,385 | 14.66%      | 14.66% |       |
| 中交佛山投资发展有限公司<br>(附注四(13)(b)) | 权益法  | 560,000,000   | 0             | 0          | 0          | 0                   | 0           | 560,000,000 | 560,000,000   | 37.33%      | 44.44% |       |
| 振华物流集团有限公司                   | 权益法  | 220,413,926   | 245,444,721   | 0          | 19,333,531 | 0                   | 0           | 0           | 264,778,252   | 25%         | 28.57% |       |
| 北京中科兴仪高端医疗器械<br>产业投资有限公司     | 权益法  | 90,000,000    | 90,309,222    | 0          | 0          | 0                   | 0           | 0           | 90,309,222    | 31.30%      | 31.30% |       |
| 其他                           | 权益法  |               | 681,211       | 30,000,000 | -247,857   | 0                   | 0           | 0           | 30,433,354    |             |        |       |
| 合计                           |      |               | 2,464,825,510 | 30,000,000 | 39,547,703 | 0                   | 0           | 560,000,000 | 3,094,373,213 |             |        |       |

## 十七 公司财务报表项目附注(续)

## (5) 长期股权投资(续)

## (d) 长期股权投资减值准备

|              | 2014 年 12 月 31 日  | 本年增加     | 本年减少     | 2015 年 12 月 31 日  |
|--------------|-------------------|----------|----------|-------------------|
| 合营企业-        |                   |          |          |                   |
| 首都高速公路发展有限公司 | <u>42,250,531</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>42,250,531</u> |

## (6) 其他非流动资产

|       | 2015 年 12 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日   |
|-------|------------------|--------------------|
| 预付投资款 | <u>0</u>         | <u>300,000,000</u> |

## (7) 短期借款和长期借款

|      | 短期借款(a)               |                       | 长期借款(b)              |                      |
|------|-----------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|
|      | 2015 年 12 月 31 日      | 2014 年 12 月 31 日      | 2015 年 12 月 31 日     | 2014 年 12 月 31 日     |
| 信用借款 | <u>16,679,783,333</u> | <u>14,305,950,000</u> | <u>6,109,328,197</u> | <u>2,112,856,965</u> |

## (a) 短期借款

2015 年度，本公司短期借款按年利率 2.42%至 5.99%(2014 年：5.04%至 5.99%)计息。

## 十七 公司财务报表项目附注(续)

## (7) 短期借款和长期借款(续)

## (b) 长期借款

|                        | 2015 年 12 月 31 日     | 2014 年 12 月 31 日       |
|------------------------|----------------------|------------------------|
| 长期借款                   |                      |                        |
| 信用借款                   | 6,215,647,195        | 3,429,360,304          |
| 减：一年内到期的长期借款(附注十七(11)) |                      |                        |
| 信用借款                   | <u>(106,318,998)</u> | <u>(1,316,503,339)</u> |
| 净额                     | <u>6,109,328,197</u> | <u>2,112,856,965</u>   |

2015 年度，本公司长期借款按年利率 2.50%至 5.45 %(2014 年：2.70%至 5.63%)计息。

## 十七 公司财务报表项目附注(续)

## (8) 应付账款

|            | 2015 年 12 月 31 日      | 2014 年 12 月 31 日     |
|------------|-----------------------|----------------------|
| 应付下属子公司工程款 | 11,556,473,587        | 5,622,653,679        |
| 应付工程款      | 1,615,720,560         | 1,083,272,429        |
| 应付设备采购款    | 144,743,482           | 107,507,968          |
| 应付材料款      | 17,970,801            | 683,075              |
| 其他         | 19,248,621            | 3,290,303            |
| 合计         | <u>13,354,157,051</u> | <u>6,817,407,454</u> |

## (a) 应付下属子公司工程款:

|               | 2015 年 12 月 31 日      | 2014 年 12 月 31 日     |
|---------------|-----------------------|----------------------|
| 中交第一航务工程局有限公司 | 4,005,613,157         | 2,192,072,700        |
| 中交疏浚(注)       | 3,680,488,571         | 858,876,849          |
| 中交第四航务工程局有限公司 | 865,399,707           | 459,478,096          |
| 中交第四公路工程局有限公司 | 826,894,776           | 849,012,711          |
| 中交第二航务工程局有限公司 | 525,614,658           | 382,594,257          |
| 中交第三航务工程局有限公司 | 406,813,997           | 93,111,722           |
| 中交路桥建设有限公司    | 244,194,416           | 282,450,238          |
| 中交隧道工程局有限公司   | 225,349,790           | 92,628,028           |
| 中交第二公路工程局有限公司 | 206,524,581           | 123,482,365          |
| 中交第一公路工程局有限公司 | 156,510,443           | 100,194,671          |
| 中交第三公路工程局有限公司 | 142,881,591           | 35,904,357           |
| 中交机电工程局有限公司   | 86,590,015            | 0                    |
| 中国交通物资有限公司    | 79,142,875            | 0                    |
| 振华重工          | 54,475,907            | 86,946,907           |
| 其他            | 49,979,103            | 65,900,778           |
| 合计            | <u>11,556,473,587</u> | <u>5,622,653,679</u> |

注：本公司之子公司中交疏浚于 2015 年收购中交天津航道局有限公司、中交上海航道局有限公司和中交广州航道局有限公司股权并纳入中交疏浚合并范围，故将对比较期间 2014 年 12 月 31 日三家航道局数据合并列示。

(b) 于 2015 年 12 月 31 日，账龄超过一年的应付账款为 2,275,079,581 元(2014 年 12 月 31 日：1,947,146,686 元)，主要为应付工程及设备款，鉴于债权债务双方仍继续发生业务往来，该款项尚未结清。

## 十七 公司财务报表项目附注(续)

## (9) 其他应付款

|           | 2015 年 12 月 31 日      | 2014 年 12 月 31 日      |
|-----------|-----------------------|-----------------------|
| 应付下属子公司款项 | 42,331,460,923        | 33,371,238,542        |
| 应付押金、代垫款  | 25,278,486            | 41,224,580            |
| 应付其他保证金   | 5,918,281             | 4,530,204             |
| 应付修理费用    | 3,100,990             | 3,885,868             |
| 应付履约保证金   | 2,168,813             | 2,067,595             |
| 应付投标保证金   | 12,886,247            | 17,154,300            |
| 其他        | 234,543,795           | 182,083,804           |
| 合计        | <u>42,615,357,535</u> | <u>33,622,184,893</u> |

## (a) 其他应付款账龄分析如下:

| 账龄   | 2015 年 12 月 31 日      |             | 2014 年 12 月 31 日      |             |
|------|-----------------------|-------------|-----------------------|-------------|
|      | 金额                    | 比例          | 金额                    | 比例          |
| 一年以内 | 42,510,532,220        | 100%        | 33,508,912,926        | 100%        |
| 一到二年 | 50,166,137            | 0           | 74,215,736            | 0           |
| 二到三年 | 16,942,803            | 0           | 2,883,184             | 0           |
| 三年以上 | 37,716,375            | 0           | 36,173,047            | 0           |
| 合计   | <u>42,615,357,535</u> | <u>100%</u> | <u>33,622,184,893</u> | <u>100%</u> |

于 2015 年 12 月 31 日，账龄超过一年的其他应付款为 104,825,315 元(2014 年 12 月 31 日：113,271,967 元)，主要为应付各种工程押金以及房屋维修基金等款项，鉴于交易双方仍继续发生业务往来，该款项尚未结清。

## 十七 公司财务报表项目附注(续)

## (10) 应付利息

|        | 2015 年 12 月 31 日   | 2014 年 12 月 31 日   |
|--------|--------------------|--------------------|
| 应付债券利息 | 392,436,564        | 613,475,453        |
| 应付借款利息 | 56,556,787         | 13,496,900         |
| 合计     | <u>448,993,351</u> | <u>626,972,353</u> |

## (11) 一年内到期的非流动负债

|                        | 2015 年 12 月 31 日     | 2014 年 12 月 31 日     |
|------------------------|----------------------|----------------------|
| 一年内到期的长期应付款            | 2,451,287,632        | 1,037,920,996        |
| 一年内到期的长期借款(附注十七(7)(b)) | 106,318,998          | 1,316,503,339        |
| 合计                     | <u>2,557,606,630</u> | <u>2,354,424,335</u> |

## (6) 营业收入与营业成本

| 项目   | 2015 年度               |                        | 2014 年度               |                        |
|------|-----------------------|------------------------|-----------------------|------------------------|
|      | 收入                    | 成本                     | 收入                    | 成本                     |
| 主营业务 | 59,076,195,519        | -57,325,200,534        | 15,915,429,195        | -15,168,419,570        |
| 其他业务 | 754,413               | -237,663               | 7,861,451             | -1,340,000             |
| 合计   | <u>59,076,949,932</u> | <u>-57,325,438,197</u> | <u>15,923,290,646</u> | <u>-15,169,759,570</u> |

单位：元 币种：人民币

## 十七 公司财务报表项目附注(续)

## (13) 营业税金及附加

|     | 计缴标准         | 2015 年度            | 2014 年度            |
|-----|--------------|--------------------|--------------------|
| 营业税 | 应税收入的 3%或 5% | 384,548,547        | 149,178,046        |
| 其他  |              | 49,029,272         | 25,726,340         |
| 合计  |              | <u>433,577,819</u> | <u>174,904,386</u> |

## (14) 财务费用-净额

|        | 2015 年度              | 2014 年度              |
|--------|----------------------|----------------------|
| 利息支出   | 3,128,180,180        | 2,846,332,184        |
| 减：利息收入 | -1,404,339,464       | -1,340,809,697       |
| 汇兑损益   | 92,769,484           | 38,190,841           |
| 其他     | 38,177,993           | 81,776,182           |
| 合计     | <u>1,854,788,193</u> | <u>1,625,489,510</u> |

## (15) 费用按性质分类

利润表中的营业成本、销售费用和管理费用按照性质分类，列示如下：

|       | 2015 年度               | 2014 年度               |
|-------|-----------------------|-----------------------|
| 工程分包费 | 56,455,836,564        | 14,896,081,593        |
| 人工费   | 537,356,051           | 404,273,264           |
| 材料费   | 347,364,854           | 20,405,994            |
| 折旧与摊销 | 34,242,298            | 25,063,238            |
| 租赁费   | 16,799,076            | 7,989,071             |
| 其他    | 627,379,468           | 397,048,041           |
| 合计    | <u>58,018,978,311</u> | <u>15,750,861,201</u> |

## 十七 公司财务报表项目附注(续)

## (16) 公允价值变动(收益)/损失

|        | 2015 年度           | 2014 年度        |
|--------|-------------------|----------------|
| 衍生金融工具 | <u>-2,361,293</u> | <u>149,651</u> |

## (17) 投资收益

|                                 | 单位：元 币种：人民币          |                       |
|---------------------------------|----------------------|-----------------------|
|                                 | 2015 年度              | 2014 年度               |
| 子公司的长期股权投资收益                    | 3,787,308,000        | 9,352,637,072         |
| 处置可供出售金融资产取得的投资收益               | 0                    | 1,256,430,477         |
| 可供出售金融资产在持有期间的投资收益              | 480,601,501          | 388,738,225           |
| 权益法核算的长期股权投资收益                  | 50,905,068           | 92,701,892            |
| 处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益 | 0                    | 2,663,577             |
| 合计                              | <u>4,318,814,569</u> | <u>11,093,171,243</u> |

## (18) 营业外收入

|          | 2015 年度          | 2014 年度           |
|----------|------------------|-------------------|
| 政府补助     | 1,320,817        | 70,000,000        |
| 固定资产处置利得 | 101,800          | 564,945           |
| 其他       | 5,135,172        | 4,685,769         |
| 合计       | <u>6,557,789</u> | <u>75,250,714</u> |



## 一 非经常性损益明细表

|   | 单位：元 币种：人民币   |               |
|---|---------------|---------------|
|   | 2015 年度       | 2014 年度       |
| 非流动资产处置损益   | 707,967,919   | 142,767,740   |
| 计入当期损益的政府补助   | 520,162,328   | 371,508,159   |
| 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费   | 8,180,317     | 24,656,667    |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益 | 868,314,823   | 2,111,486,541 |
| 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回   | 305,467,733   | 342,275,938   |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出  | 266,634,197   | 122,290,536   |
| 小计  | 2,676,727,317 | 3,114,985,581 |
| 减：所得税影响数  | -522,830,808  | -694,902,576  |
| 减：归属于少数股东的非经常性损益  | -265,283,768  | -168,072,347  |
| 合计  | 1,858,612,741 | 2,252,010,658 |

## 非经常性损益明细表编制基础

根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益【2008】》的规定，非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力作出正确判断的各项交易和事项产生的损益。

## 二 境内外财务报表差异调节表

本公司为在香港联合交易所上市的 H 股公司，本集团按照国际财务报告准则编制的 2015 年度和 2014 年度财务报表已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：

√适用 □不适用

|                     | 净利润(合并)        |                | 净资产(合并)         |                 |
|---------------------|----------------|----------------|-----------------|-----------------|
|                     | 2015 年度        | 2014 年度        | 2015 年度         | 2014 年度         |
| 按企业会计准则             | 15,782,569,580 | 13,762,371,460 | 169,562,822,747 | 132,196,536,711 |
| 按国际会计准则调整的项目及金额—    |                |                |                 |                 |
| 安全生产费的税后准则差异(i)     | 117,999,982    | 71,998,604     | -8,195,713      | -25,951,204     |
| 购买国产设备抵税的税后准则差异(ii) | 9,362,408      | 49,377,169     | -11,278,033     | -20,764,697     |
| 资本化利息的税后准则差异(iii)   | 1,196,723      | 1,181,278      | -189,363,827    | -190,560,549    |
| 股权分置流通权的准则差异(iv)    | 0              | 0              | -347,874,879    | -347,874,879    |
| 其他                  | 0              | -2,259,321     | 0               | 0               |
| 按国际会计准则             | 15,911,128,693 | 13,882,669,190 | 169,006,110,295 | 131,611,385,382 |

## 二 境内外财务报表差异调节表(续)

差异原因说明如下:

(i)企业会计准则下,根据财政部于2009年6月11日颁布的《企业会计准则解释第3号》,本集团按照国家规定提取的安全生产费计入主营业务成本,同时确认“专项储备”。国际财务报告准则下,安全生产支出在实际发生时确认为主营业务成本,已提取但尚未使用的安全生产费形成一项根据法定要求计提、有特定用途的专项储备,从未分配利润中提取并列示在“安全生产储备”中。因此,形成一项准则差异。

(ii)根据中国税法的有关规定,符合一定条件的购买国产设备的投资额可按照支出额的40%抵减应交所得税额。在企业会计准则下,本集团在收到相关税务机关的抵税认定时,冲减当期所得税费用。在国际财务报告准则下,该类交易按照与资产购置相关的政府补助的原则处理,抵减的所得税额确认为递延收入并在相关资产的使用期间内平均确认为其他收益,因此形成一项准则差异。

(iii)2007年1月1日之前,本集团按照2006年2月15日以前颁布的企业会计准则和2000年12月29日颁布的《企业会计制度》及相关规定(以下合称“原会计准则和制度”)编制财务报表,并根据原企业会计准则和制度关于借款费用的相关规定,对于符合资本化条件的专门借款产生的借款费用予以资本化。自2007年1月1日,本集团执行企业会计准则,并根据企业会计准则关于借款费用的相关规定,对于2007年1月1日之后产生的为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的借款(包括专门借款与一般借款)的借款费用予以资本化,计入相关资产成本。

国际财务报告准则下,2007年1月1日之前本集团发生的所有借款费用均采用费用化处理。自2007年1月1日,本集团提前采纳国际会计准则第23号(经修订),并根据该准则关于准则转换的相关规定,对于2007年1月1日以后开始施工的项目所产生的符合资本化条件的借款费用进行资本化,对于2007年1月1日之前开始施工的项目于2007年1月1日之后产生的符合资本化条件的借款费用仍予以费用化。

因此,对于2007年1月1日之前开始施工的项目,其在2007年1月1日之前发生的符合资本化条件的专门借款的借款费用,以及在2007年1月1日之后发生的符合资本化条件的专门借款与一般借款的借款费用,在企业会计准则下已予以资本化,在国际财务报告准则下需要冲回,并因此形成准则差异。

(iv)股权分置流通权是由于本集团于2006年3月对当时下属上市子公司进行股权分置改革而产生。企业会计准则下,本公司根据经批准的股权分置方案,以送股方式取得的股权分置流通权根据财政部《企业会计准则实施问题专家工作组意见第一号》问答六,应按照送股部分所对应的长期股权投资账面价值计入“长期股权投资-股权分置流通权”。国际财务报告准则下,该事项认定为与非控制性权益进行的交易,送股部分所对应的子公司权益账面价值应冲减资本公积,因此形成一项准则差异。

S

### 三 净资产收益率及每股收益

|                         | 加权平均净资产收益率 |         | 每股收益    |         |         |         |
|-------------------------|------------|---------|---------|---------|---------|---------|
|                         |            |         | 基本每股收益  |         | 稀释每股收益  |         |
|                         | 2015 年度    | 2014 年度 | 2015 年度 | 2014 年度 | 2015 年度 | 2014 年度 |
| 归属于公司普通股股东的净利润(注)       | 11.88%     | 13.36%  | 0.95    | 0.86    | 0.95    | 0.86    |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 10.45%     | 11.19%  | 0.86    | 0.72    | 0.85    | 0.72    |

注：如附注四(41)及附注四(47) (注 3)所述，本公司于本报告期中对中期票据利息进行了发放。根据相关规定，本公司在计算 2015 年度的加权平均净资产收益率时，将已发放的中期票据利息共计人民币 300,000,000 元从归属于母公司股东的净利润中予以扣除。

### 第十三节 备查文件目录

|        |   |
|--------|---|
| 备查文件目录 | 载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。              |
| 备查文件目录 | 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的2015年度审计报告原件。               |
| 备查文件目录 | 报告期内在中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。 |
| 备查文件目录 | 公司在香港联合交易所主板公布的2015年度业绩公告。                        |

董事长：刘起涛

董事会批准报送日期：2016年3月28日