

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 2018 年年度报告

2019 年 3 月

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	宋海良	因公出差	刘起涛

三、安永华明会计师事务所（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彭碧宏及会计机构负责人（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2018年分红派息预案：以分红派息股权登记日股份为基数，每10股送人民币约2.31元（含税）现金股息。

六、前瞻性陈述的风险声明

√适用 □不适用

本报告涉及未来计划、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“经营情况讨论与分析”等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期的经营判断和当期的宏观经济政策，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。

十、其他

√适用 □不适用

2018年公司新签合同不再统计振华重工部分。为充分反映市场的变化，对已公布的2017年新签合同中扣除振华重工经营统计数据进行了对比。

2018年振华重工不再纳入公司合并报表。2017年合并利润表、合并现金流量表包含振华重工财务数据。报告内上述报表涉及的主要会计科目同比变动比例，仅作参考。

目录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	6
第三节	董事长致辞.....	13
第四节	公司业务概要.....	15
第五节	经营情况讨论与分析.....	23
第六节	重要事项.....	42
第七节	普通股股份变动及股东情况.....	60
第八节	优先股相关情况.....	64
第九节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	67
第十节	公司治理.....	74
第十一节	公司债券相关情况.....	80
第十二节	财务报告.....	84
第十三节	备查文件目录.....	210

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
振华重工/ZPMC	指	上海振华重工（集团）股份有限公司
振华重工股权转让	指	本集团向中交集团于 2017 年 12 月 27 日完成振华重工 29.99% 股份。转让完成后公司持有振华重工 16.24% 股份。
中交房地产集团	指	中交房地产集团有限公司
东北院	指	中国市政工程东北设计研究总院有限公司
绿城中国	指	绿城中国控股有限公司
中交地产	指	中交地产股份有限公司
海外地产	指	中交海外地产有限公司
重庆物业	指	重庆中交物业管理有限公司
信科集团	指	中国交通信息科技（集团）有限公司
中国港湾	指	中国港湾有限责任公司
三航局	指	中交第三航务工程局有限公司
中国路桥	指	中国路桥工程有限责任公司
一公局	指	中交一公局集团有限公司
三公局	指	中交第三公路工程局有限公司
四公局	指	中交第四公路工程局有限公司
中交路桥	指	中交路桥建设有限公司
中交投资	指	中交投资有限公司
中交海西	指	中交海西投资有限公司
中咨集团	指	中国公路工程咨询集团有限公司
水规院	指	中交水运规划设计院有限公司
公规院	指	中交公路规划设计院有限公司

常用词语释义		
财务公司	指	中交财务有限公司
中交建融	指	中交建融租赁有限公司
中交国际	指	中交国际（香港）控股有限公司
联合置业	指	北京联合置业有限公司
信息中心	指	中国交通信息中心有限公司
重庆万利万达	指	重庆万利万达高速公路有限公司
重庆忠都	指	重庆忠都高速公路有限公司
重庆铜永	指	重庆铜永高速公路有限公司
贵州瓮马	指	贵州瓮马铁路有限责任公司
贵州贵翁	指	贵州中交贵瓮高速公路有限公司
首都高速	指	北京首都高速公路发展有限公司
五商中交	指	中交集团提出“五商中交”战略，是立足中交集团既有业务、市场、资源的优化再造。即将中交集团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。中国交建作为中交集团的重要控股子公司，是该战略的重要执行者。
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	2018 年 1 月 1 日至 2018 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。

本集团为中国领先的交通基建企业，公司的核心业务领域—基建建设、基建设计和疏浚均为业内领导者。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。本公司是世界最大的港口设计建设公司、世界最大的公路与桥梁设计建设公司、世界最大的疏浚公司；中国最大的国际工程承包公司、是中国最大的设计公司、中国最大的高速公路投资商；拥有中国最大的民用船队。本公司拥有 36 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 139 个国家和地区。

公司作为中交集团重要控股子公司，对其经营业绩起着决定作用。中交集团 2008-2018 年连续 11 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 2018 年的第 91 位。公司积极响应国家“走出去”战略部署，广泛参与对外经援项目和国际承包工程的合作与竞争，并成为践行“一带一路”倡议的领头羊企业。公司连续 3 年荣膺 ENR 全球最大国际承包商第 3 名，连续 12 年稳居亚洲最大国际工程承包商和中国企业第 1 名。CCCC、CHEC、CRBC 品牌享誉全球。

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、海南工程、港珠澳大桥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、鲁南高铁等 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，项目的设计施工全部由本集团独立完成。

本公司十分重视科研开发对于经营实力的提升和引领作用，遵循“自主创新、重点跨越、支撑发展、引领未来”的指导方针，逐步完善了公司总部决策层、二级企业与创新平台实施层和三级公司与项目部应用层的三级联动的科技创新组织体系。公司持续进行创新平台结构和布局的优化，确定以重点实验室开展应用基础研究、研发中心开展工程化与产业化研发、企业技术中心支持生产经营的三类科技创新平台建设为目标，打造以国家级、省部级和集团级的重点实验室、研发中心和企业技术中心为核心的“三级三类”创新平台体系。公司共拥有 15 个国家级创新平台，44 个省部级创新平台和 17 个集团级创新平台，各级各类创新平台总计 76 个，初步形成涵盖创新链各环节，集应用基础研究、技术研发、成果转化与产业化于一体的创新平台集群。公司拥有 13 个博士后科研工作站，3 个院士工作站，依托创新平台以及重大科研项目和重大工程建设，创建人才、团队、平台“三位一体”的科技人才队伍培养模式，系统地培养了一大批科技领军人才和高水平创新团队。

本集团拥有大批行业专用设备，包括现代化疏浚船队、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。

中国交建坚持以“让世界更畅通、让城市更宜居、让生活更美好”为愿景，秉承“固基修道、履方致远”的企业使命，坚守“交融天下、建者无疆”的企业精神，致力于中国乃至世界交通建设事业。公司愿与各界朋友携手共赢，共同创造更加辉煌灿烂的明天。

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	周长江
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.ccccltd.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	安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)
	办公地址	北京东城区东长安街1号东方广场安永大楼16层
	签字会计师姓名	张毅强 张宁宁
公司聘请的会计师事务所(境外)	名称	安永会计师事务所
	办公地址	香港中环添美道1号中信大厦22楼
	签字会计师姓名	/
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	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
	签字的保荐代表人姓名	刘艳、叶建中
	持续督导的期间	2017年1月1日-2018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3401室
境内法律顾问	名称	北京观韬中茂律师事务所
	办公地址	北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座18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	2018年	2017年	本期比上年同期增减(%)	2016年
营业收入	490,872,128,295	482,804,341,572	1.67	431,743,429,819
持续经营净利润	20,293,755,141	18,135,923,533	11.90	16,996,320,550
终止经营净利润	-	3,182,856,604	-	225,917,572
归属于上市公司股东的净利润	19,680,415,776	20,580,777,960	-4.37	16,743,074,198
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	17,631,331,633	15,025,626,990	17.34	15,129,536,460
经营活动产生的现金流量净额	9,098,072,660	42,741,461,162	-78.71	29,722,887,754
	2018年末	2017年末	本期末比上年同期末增减(%)	2016年末
归属于上市公司股东的净资产	197,177,917,117	181,270,793,763	8.78	159,666,395,219
总资产	960,476,085,593	850,235,282,422	12.97	801,463,079,787

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2018年	2017年	本期比上年同期增减(%)	2016年
基本每股收益(元/股)	1.15	1.21	-4.96	0.97
稀释每股收益(元/股)	1.15	1.21	-4.96	0.97
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	1.03	0.87	18.39	0.87
加权平均净资产收益率(%)	11.18	12.95	减少1.77个百分点	11.73
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	9.95	9.27	增加0.68个百分点	10.53

注：计算基本每股收益时，已扣除有影响的其他权益工具宣告发放的利息3亿元和优先股发放的股息7.175亿元。

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

□适用 √不适用

九、境内外会计准则下会计数据差异

单位：元 币种：人民币

	归属于上市公司股东的净利润		归属于上市公司股东的净资产	
	本期数	上期数	期末数	期初数
按中国会计准则	19,680,415,776	20,580,777,960	197,177,917,117	181,270,793,763
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（注1）	138,720,857	367,435,276	-	-
购买国产设备抵税的税后准则差异（注2）	-	-4,921,257	-	-
股权分置流通权的准则差异（注3）	-	-	-	-347,874,879
按国际会计准则	19,819,136,633	20,943,291,979	197,177,917,117	180,922,918,884

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

□适用 √不适用

(二) 境内外会计准则差异的说明：

√适用 □不适用

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。

除了上述会计准则差异之外，本集团的国际财务报告准则报表和本财务报表还存在会计报表科目分类上的差异，但该等分类差异并不影响本集团的合并利润和合并净资产。

十、2018年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)
营业收入	93,253,359,275	115,125,627,053	120,168,181,389	162,324,960,578
归属于上市公司股东的净利润	3,434,164,021	4,740,900,136	4,686,293,435	6,819,058,184
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	3,366,834,456	4,144,690,358	4,508,611,578	5,611,195,241
经营活动产生的现金流量净额	-15,882,472,516	-17,162,121,943	2,619,401,128	39,755,998,799

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	2018 年金额	2017 年金额	2016 年金额
非流动资产处置损益	953,056,179	4,517,299,562	372,192,261
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	471,042,056	663,819,903	457,773,810
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	437,951,701	243,213,523	32,745,678
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	/	1,794,246,951	620,126,751
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	-138,873,401	/	/
分步实现非同一控制下企业合并投资收益	236,375,219		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	471,997,635	-373,795,166	65,556,408
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	162,212,671	-145,258,635	536,551,256
少数股东权益影响额	-5,616,918	-74,234,554	-56,679,068
所得税影响额	-539,060,999	-1,070,140,614	-414,729,358
合计	2,049,084,143	5,555,150,970	1,613,537,738

十二、 采用公允价值计量的项目

√适用 □不适用

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	5,080,008,487	5,965,711,802	885,703,315	77,779,722
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产-债务工具投资	2,758,933,208	82,490,723	-2,676,442,485	-24,220,777
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	488,400,813	249,208,659	-239,192,154	-
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产-交易性权益工具投资	24,621,078,530	21,257,293,942	-3,363,784,588	700,118,672
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	-10,430,612	-1,916,229	8,514,383	-
合计	32,937,990,426	27,552,788,897	-5,385,201,529	517,930,303

十三、 报告期合同情况

√适用 □不适用

(一) 2018 年公司新签合同额情况 (单位: 亿元)

业务分类	2018 年 10-12 月		2018 年累计		2017 年累计 (重分类, 注 2)	同比 增减 (%)
	个数	金额	个数	金额	金额	
基建建设业务	541	2,614.65	1,960	7,709.94	7,830.44	-1.54%
港口建设	72	96.42	314	272.84	296.77	-8.06%
道路与桥梁建设	191	922.52	702	3,175.34	2,981.40	6.50%
铁路建设	13	27.43	19	86.78	154.87	-43.97%
市政与环保等	213	1,325.86	732	2,664.66	2,309.29	15.39%
海外工程	52	242.42	193	1,510.32	2,088.11	-27.67%
基建设计业务	1,233	173.62	4,505	490.87	375.28	30.80%
疏浚业务	393	199.83	1,075	569.83	484.95	17.50%
其他业务 (注 1)	不适用	92.57	不适用	138.09	119.39	15.66%
合计	不适用	3,080.67	不适用	8,908.73	8,810.06	1.12%

注:

1. 包括原装备制造业务板块除振华重工之外的业务。
2. 2017 年公司对 PPP 投资类项目计入新签合同额的项目归属进行了重分类, 涉及对 2017 年同期基建建设业务新签合同额的追溯, 但不影响基建建设业务新签合同额总数。2017 年累计新签合同额为 8,810.06 亿元, 为扣除振华重工新签合同额影响的同比数据。

在新签合同中, 各业务来自于海外地区的新签合同额为 1,590.13 亿元 (约折合 235.32 亿美元), 约占公司新签合同额的 18%, 同比减少 25.98% (主要由于马来西亚东海岸铁路项目导致上年同期基数较高, 否则为同比增长 12.04%)。其中基建建设业务为 1,510.32 亿元 (约折合 223.51 亿美元)。

在新签合同中, 各业务以 PPP 投资类项目形式确认的合同额为 1,523.25 亿元 (其中: 参股项目按照股权比例确认的合同额为 379.51 亿元), 约占公司新签合同额的 17%, 同比减少 18.76%。上述投资类项目涉及的总投资概算为 3,303.21 亿元, 公司在设计与施工环节中预计可以承接的建安合同额为 2,397.14 亿元。

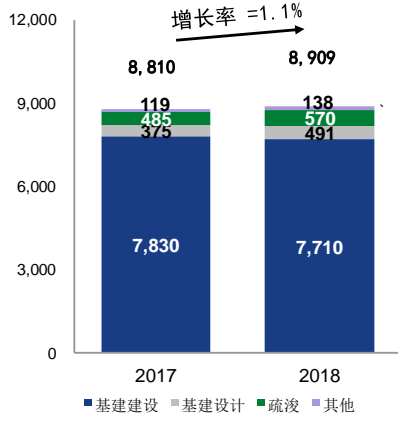
(二) 截至 2018 年 12 月 31 日, 公司在执行未完成合同情况 (单位: 亿元)

	个数	2018 年	2017 年	变化 (%)
基建建设	5,582	15,263.65	12,421.88	22.88
基建设计	9,597	771.71	623.41	23.79
疏浚工程	1,268	793.12	620.93	27.73
其他业务	-	68.90	54.83	25.66
合计	-	16,897.38	13,721.05	23.15

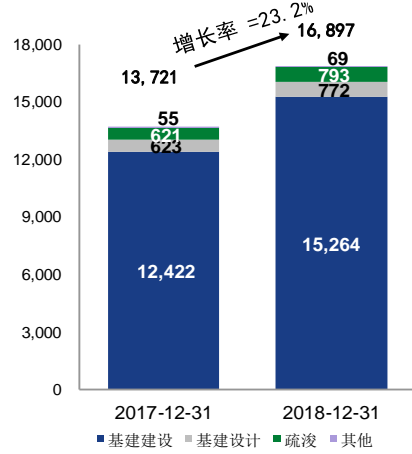
十四、 主要经营数据情况（图示）

单位:亿元

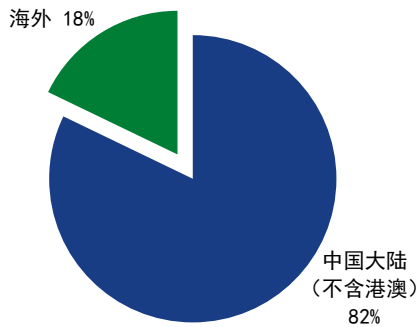
新签合同



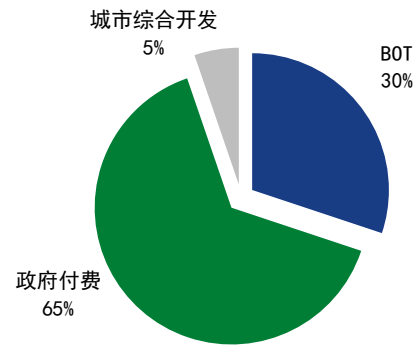
在执行未完工合同



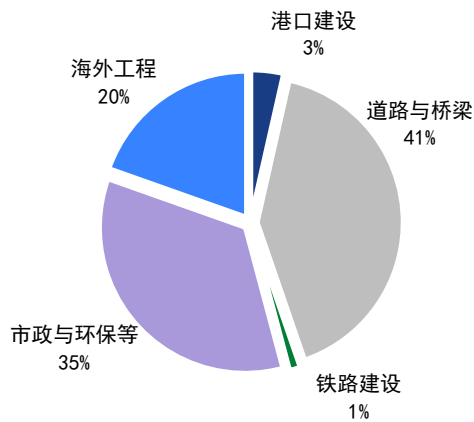
境内外新签合同



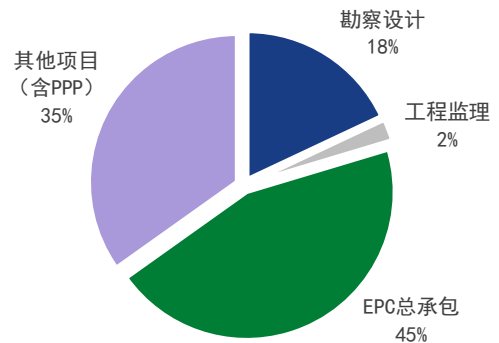
投资类项目新签合同



基建业务新签合同



设计业务新签合同



第三节 董事长致辞

尊敬的各位股东：

2018 年，面对错综复杂的外部环境，在中交集团大股东的战略引领下，在各位中小股东的支持下，公司坚持稳中求进工作总基调，坚持“五商中交”战略和“三者”定位，不忘初心促改革，融入大局谋发展，各项工作稳中有进，高质量发展实现良好成效。

本集团实现营业收入 4,908.72 亿元，归属于公司股东的净利润为 196.80 亿元，每股收益为 1.15 元。新签合同额 8,908.73 亿元。截至 2018 年 12 月 31 日，在执行未完工合同金额为 16,897.38 亿元，业务储备充足，为公司持续稳健发展提供强有力的支持与保障。

过去的一年，公司紧紧围绕高质量发展这一核心任务，固基础、优布局，拓市场、调结构，促改革、强管理，抓党建、聚合力，各方面工作取得积极进步：

一是战略践行彰显企业担当。以海南工程、港珠澳大桥、巴布亚新几内亚“独立大道”为代表的战略项目成功交付和通车再立新功，参与“一带一路”建设成效显著，推动京津冀、长江经济带、粤港澳大湾区等区域发展取得佳绩，降杠杆减负债等三大攻坚战扎实推进。

二是发展态势保持稳中向好。生产经营稳健提升，运行质量不断优化，人均利润、毛利率等主要指标在同业公司排名持续第一，特色优势保持领先。

三是深化改革工作有序推进。在各位股东的理解与支持下，利润分配、关联交易等提交股东大会的议案全部获得审议通过，试点改革迈出关键步伐，专业化整合取得新成效，专项改革顺利推进，适应性组织不断完善。

四是转型升级实现重要突破。业务结构加快调整，市场布局更趋完善，创新引领不断增强。

五是党建工作迈上更高台阶。党的领导更加强化，特色党建更加突出，党管干部更加科学，党风企风更加清明，发展合力更加凝聚。

公司作为中交集团重要控股子公司，对其经营成绩起着决定作用。2018 年，中交集团位列世界 500 强第 91 位，在国务院国资委对中央企业经营业绩考核中连续 13 年为 A 级；连续 3 年荣膺 ENR 全球最大国际承包商第 3 名，连续 12 年稳居亚洲最大国际工程承包商和中国企业第 1 名。

2019 年是新中国成立 70 周年，是决胜全面建成小康社会的关键之年，也是公司基本建成具有全球竞争力的世界一流企业的关键之年。中央经济工作会议对当前形势作出了总体研判，我国发展仍处于并将长期处于重要战略机遇期，呈现长期向好发展前景，同时稳中有变、变中有忧，不确定性加大。为此，我们将牢牢把握重要战略机遇期的深刻内涵、牢牢把握稳中求进工作总基调、牢牢把握改革开放再出发的重要任务、牢牢把握“鼓励创造性贯彻落实”的工作要求，准确识变、科学应变、主动求变，开创新时代中交发展新篇章。

一是登高望远，准确识变。准确把握发展之“势”，积极抢抓中国参与全球治理带来新机遇、推动高质量发展带来新机遇、全面深化改革带来新机遇、科技创新带来新机遇。

二是保持定力，科学应变。以不忘初心的定力巩固“稳”的大局，以砥砺前行的闯劲增强“进”的态势，始终奋进在时代前列，跨过思想解放的陡坡，翻过转型升级的高山，闯过改革发展的难关，突破制约高质量发展的藩篱，越过风险挑战的险滩。

三是乘势而进，主动求变。应对形势变化和公司发展需要，在供给侧结构性改革方面持续发力，以更有力的“进”，把“稳”的基础打得更牢固；以思想解放的“新”和工作执行的“实”，确保高质量发展在公司落地生根。

2019 年公司将全力推动高质量发展，朝着具有全球竞争力的世界一流企业目标持续奋进。公司经营目标为：新签合同额目标计划为同比增速不低于 8%，营业收入同比增速不低于 10%。进一步提高运营质量，资产负债率、带息负债总额力争有所降低，成本费用及管理费用增幅控制在合理范围内，“两金”增幅不超过同期营业收入增幅。为此，我们将着力抓好五个方面的工作。

一是强化使命担当，将“融入国家战略谋发展”作为总体战略选择，在做强大基建产业生态体系的基础上，聚焦“交通、城市、生活”三大主题，做好“出海”“入湾”“进城”“联网”“悦人”五篇文章，在践行国家战略部署中展现中交担当。

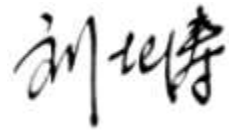
二是强化发展升维，加强战略牵引，优化资源配置，提升投资能级，深化创新驱动，为新时代高质量发展提供中交方案。

三是强化革新奋进，加快管控机制改革变活变优，发挥公司在中交集团的顶梁柱和压舱石作用，为全面深化国企改革打造中交样板。

四是强化全球发展，主动对标全球领先企业，加快从国际化中交向全球化中交的全方位跃升，综合防控非市场性风险、建立长效机制规避合规风险、以人为本积极应对安全风险，以海外优先优质协同发展为中国参与全球治理构建中交支撑。

五是强化党建统领，全力抓好具有中交特色的党建实践，突出强化“六个坚定不移”，在党的建设新的伟大工程中当好先锋表率，在新起点上为全面提升国企党建质量做好中交实践。

各位股东，公司面对波澜壮阔的新时代，站在高质量发展新起点，以阔步向前的昂扬斗志、与时俱进的创新精神，勇做奋斗担当者、追梦前行者，唱响建设世界一流企业好声音，书写中交高质量发展新篇章，以优异成绩迎接中华人民共和国成立 70 周年！在改革与发展前行的道路上，希望各位股东和长期关注公司的各界人士、朋友继续给予帮助与支持！



董事长：刘起涛
中国·北京
2019 年 3 月 29 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，核心业务领域分别为基建建设、基建设计和疏浚业务。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 2007 年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、运营商的转型升级。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“经营情况讨论与分析”章节。

(三) 行业情况

2018 年，公司以高质量发展为核心，坚持稳中求进工作总基调，调整产业结构，转变发展方式，经营业绩持续提升，经营质量总体向好。

本集团新签合同额为 8,908.73 亿元，同比增长 1.12%。截至 2018 年 12 月 31 日，本集团持有在执行未完成合同金额为 16,897.38 亿元。

本集团来自于海外地区的新签合同额为 1,590.13 亿元（约折合 235.32 亿美元），占本集团新签合同额的 18%，同比减少 25.98%（主要由于马来西亚东海岸铁路项目导致上年同期基数较高，否则为同比增长 12.04%）。其中，新签合同额在 3 亿美元以上项目 16 个，总合同额 129.91 亿美元，占本集团全部海外新签合同额的 55%。经统计，截至 2018 年 12 月 31 日，公司共在 139 个国家和地区开展业务，其中，在建对外承包工程项目共计 850 个，总合同额约为 1,093 亿美元。

本集团来自于 PPP 投资类项目确认的合同额 1,523.25 亿元（参股项目按照股权比例确认的合同额为 379.51 亿元），占本集团新签合同额的 17%，同比减少 18.76%。本集团预计可以承接的建安合同金额为 2,397.14 亿元。

i. 国内市场

2018 年，中国经济保持总体平稳、稳中有进的发展态势，国内生产总值同比增长 6.6%，经济运行保持在合理区间。基础设施固定资产投资同比增长 3.8%，增速比上年明显回落。其中，道路运输业投资增长 8.2%，公共设施管理业投资增长 2.5%，铁路运输业投资下降 5.1%。上半年，受 PPP 项目全面清查、金融监管落地、地方债务管控加强、环保力度加大等政策叠加影响，整体投资增速

放缓，特别是基础设施投资增速回落较多。对此，下半年政府出台多项托底举措：一方面，加大基础设施补短板力度，出台专项指导意见，提出防止基建投资大起大落，多地基建投资项目审批明显增多。另一方面，督促地方加快今年 1.35 万亿元地方政府专项债券发行和使用进度，有效缓解前期基建投资资金来源不足的问题，10 月以来基建投资增速开始止跌反弹，特别是 12 月底中央经济工作会议提出保持基础设施领域补短板力度，市场对基建投资反弹预期逐步升温。

2018 年，公司坚持稳中求进总基调和内涵式发展，整体运行稳中趋优。传统业务直面严峻形势，提升策划与引领，加大经营力度，继续深挖市场存量，夯实发展根基，抢抓基建“补短板”和区域战略通道、港口整合等机遇，快速跟进、占得先机。新兴业务扩容增效，在轨道交通、流域综合治理、城市相关业务等方面取得新突破。这一年，公司以使命担当圆满完成海南工程、港珠澳大桥建设等一批永载史册的重大工程；以全产业链优势助推京津冀协同发展、长江经济带发展、粤港澳大湾区建设等区域协调发展；以责任践行绿色发展理念，构建美丽中国，推进永定河、锦江、沱江等治理项目实施，在交通强国、海洋强国、绿色中国等关键领域和重要关头，挺起大国重器脊梁。

ii. 海外市场

2018 年，共建“一带一路”深度发展，推动构建人类命运共同体、建设开放型世界经济、维护多边贸易体制等中国倡议、中国方案得到国际社会广泛欢迎，经济全球化潮流不可逆转。但同时，经济全球化遭遇波折，多边主义受到冲击，国际金融市场震荡，中美贸易摩擦曲折多变，国际形势中不确定因素和风险日益加剧。

2018 年，公司以共赢之举彰显全球发展贡献者的中交力量。画好“工笔画”，推进“一带一路”走深走实，以高端对接、高端运作推动高维发展，在中非合作论坛北京峰会、首届中国国际进口博览会等国家重大外交和商务活动中提供“中国方案”，发出“中国声音”；致力于打造连心桥、致富路、发展港、幸福城，中马友谊大桥、巴布亚新几内亚“独立大道”等标志性项目竣工移交，为世界交通版图畅通和当地经济社会发展贡献了中交力量；连续 3 年荣膺 ENR 全球最大国际承包商第 3 名，连续 12 年稳居亚洲最大国际工程承包商和中国企业第 1 名，在全球打响中国路、中国桥、中国港、中国岛、中国城、中国装备等“中国名片”，重新定义中国基建内涵。

iii. 分业务情况

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、机场及其他交通基础设施的投资、设计、建设、运营、养护与管理等。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、市政与环保等工程、海外工程等。

2018 年，本集团基建建设业务新签合同额为 7,709.94 亿元，同比下降 1.54%。其中，来自于海外地区的新签合同额为 1,510.32 亿元（约折合 223.51 亿美元）；来自于 PPP 投资类项目确认的合同额为 1,426.97 亿元，本集团预计可以承接的建安合同金额为 2,257.14 亿元。截至 2018 年 12 月 31 日，持有在执行未完成合同金额为 15,263.65 亿元。

按照项目类型及地域划分，港口建设、道路与桥梁、铁路建设、市政与环保等工程、海外工程的新签合同额分别为 272.84 亿元、3,175.34 亿元、86.78 亿元、2,664.66 亿元、1,510.32 亿元，分别占基建建设业务新签合同额的 4%、40%、1%、35%、20%。

(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。

2018 年，本集团于中国内地港口建设新签合同额为 272.84 亿元，同比下降 8.06%，占基建建设业务的 4%。其中，来自于 PPP 投资类项目确认的合同额为 42.12 亿元。新签合同额减少主要是由于传统市场需求萎缩所致。

2018 年 1-11 月，按照交通运输部公布的数据显示，沿海与内河建设交通固定资产投资完成约为 1,060.92 亿元，同比减少 4.61%。受港口建设接近饱和、行业产能过剩、地方政府投资不足等不利影响，市场总体增长空间受限，沿海传统水运建设工程市场投资持续负增长但跌幅收窄，内河水运建设市场投资小幅增加。

随着深入推进长江经济带战略的启动和《关于全面深入推进绿色交通发展的意见》的发布，国内港口不断整合、内河航道发展提速，以推进绿色交通发展，服务交通强国建设为目标的内河航运建设市场和流域综合治理工程建设市场将会为传统的水运建设提供新的增长点。

（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建设企业。

2018 年，本集团于中国内地道路与桥梁建设新签合同额为 3,175.34 亿元，同比增长 6.50%，占基建建设业务的 40%。其中，来自于 PPP 投资类项目确认的合同额为 681.34 亿元。新签合同额增长主要得益于公司在传统市场份额稳固，以及 PPP 投资类形式开展项目拉动所致。

2018 年 1-11 月，按照交通部公布的数据显示，公路建设交通固定资产投资完成约为 19,867.33 亿元，同比增长 0.17%。上半年，受去杠杆、PPP 项目库清理影响，公路项目实施进度放缓。下半年，为防止基建投资大起大落，国家提出基础设施建设补短板政策，结合“西部大开发”、“区域经济发展热点”和《“十三五”现代综合交通运输体系发展规划》，中西部地区开发以及公路运输枢纽建设投资增加，交通强国建设行稳致远。

2018 年，深耕细作，夯实传统业务主体地位，充分发挥全产业链优势，推动 G312 线清水驿至苦水段项目、郑州至西峡高速公路栾川至双龙段项目、镇雄至赫章高速公路云南段等多个对国家重大战略有重要支撑作用的地方高速公路和重点省区沿边公路。

（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，公司成功进入非洲、东南亚铁路建设市场，建成运营及在建多个重大铁路项目，市场影响力举足轻重。

2018 年，本集团于中国内地铁路建设新签合同额为 86.78 亿元，同比下降 43.97%，占基建建设业务的 1%。其中，来自于 PPP 投资类项目确认的合同额为 4.00 亿元。

今后，国家将以中西部为重点，加快推进高速铁路“八纵八横”主通道项目，拓展区域铁路连接线，进一步完善铁路骨干网络。按照 2019 年政府工作报告，2019 年铁路固定资产投资计划完成 8,000 亿元，保持强度规模，投产新线 6,800 公里，其中高铁 3,200 公里。

（4）市政与环保等工程

本集团广泛参与轨道交通、机场、城市综合管网等城市基础设施建设，具有较强的市场影响力。同时，公司加快生态环保、水环境治理等新兴产业布局，努力培育新的增长点。

2018 年，本集团于中国内地市政与环保等工程新签合同额为 2,664.66 亿元，同比增长 15.39%，占基建建设业务的 35%。其中，来自于 PPP 投资类项目确认的合同额为 563.07 亿元。

2018 年，根据国家统计局数据，水利、环境和公共设施管理业投资增长 3.3%，其中，生态保护和环境治理业固定资产投资额增长 43.0%。生态修复和海岸带保护等短板领域受政策性支持，为行业形势注入新的增长点。同时，伴随我国城镇化进程不断加速，城市轨道交通基础设施需求呈增长态势，类型上以地铁、轻轨为主体，其他制式为补充，发展格局多元化。

公司围绕“深耕城市、运营城市、服务城市”，对接美丽中国、健康中国战略，优化商业思维和商业模式，在城市综合开发、城市公共事业运营、生态环保与文旅休闲康养等领域抢滩布点，开启向城市进军和水环境业务高质量发展新篇章。继乌鲁木齐、成都地铁后，公司以整条线形式进入杭州、广州地铁市场，市场占有率稳步提升；签约盐城市快速路网三期工程、铜仁市地下综合管廊等重大市政项目，布局城市成效显著；斩获上海、武汉、河北等污水处理及生态水系项目，新型业务健康发展。

（5）海外工程

本集团基建建设业务海外工程范围包括道路与桥梁、港口、铁路、机场、地铁、房建等各类大型基础设施项目，市场竞争优势明显。

2018 年，本集团基建建设业务中海外工程新签合同额 1,510.32 亿元（约折合 223.51 亿美元），同比下降 27.67%（主要由于马来西亚东海岸铁路项目导致上年同期基数较高，否则为同比增长 11.13%），占基建建设业务的 20%。其中，来自于 PPP 投资类项目确认的合同额为 136.43 亿元。

按照项目类型划分，道路与桥梁、铁路、市政、港口、房建等其他项目分别占海外工程新签合同额的 42%、16%、15%、12%、15%。

按照项目地域划分，非洲、东南亚、大洋洲、港澳台、南美、其他等分别占海外工程新签合同额的 28%、28%、28%、6%、2%、8%。

2018 年，公司坚持以市场为导向，统筹布局，巩固现汇项目市场份额，探索开拓新兴项目领域，取得显著成效。签约匈塞铁路塞尔维亚第二段，极大巩固了公司在塞尔维亚的铁路市场份额。落实巴拿马运河第四大桥项目，成为迄今为止中资企业在美洲取得的单体最大政府现汇项目。中标治理佩托尔卡水资源综合利用投资项目，成为公司在智利中标的首个特许经营项目，填补了公司在境外水资源综合利用领域的空白。全年新进入克罗地亚、东帝汶、格鲁吉亚、多米尼加等国别市场，在全球范围内的国别市场达 139 个。

2018 年，公司系统梳理、全面完善海外发展整套制度体系，印发实施《海外板块管理办法》等涉及海外业务统领统筹、境外区域管控的 14 项制度。修订《境外项目实施管理办法》，重点完善海外项目履约信用评价体系和风险防控机制，健全项目全生命周期管理。印发《中国交建境外项目职业健康、安全、环保监察管理办法》，牢固树立海外“大安全”理念，通过强化组织领导、加强隐患排查治理与落实教育培训等组合拳，海外安全生产基础不断夯实，突发事件应急处置能力不断提升，海外安全生产形势平稳向好。

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，2018年通过并购获取铁路系统外唯一的铁路甲级设计资质，取得了可喜成绩。

2018年，本集团基建设计业务新签合同额为490.87亿元，同比增长30.80%。其中，来自于海外地区的新签合同额为24.73亿元（约折合3.66亿美元）。来自于PPP投资类项目确认的合同额为26.60亿元，本集团预计可以承接的建安合同金额为29.84亿元。截至2018年12月31日，持有在执行未完成合同金额为771.71亿元。

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88.41亿元、11.53亿元、219.90亿元、171.03亿元，分别占基建设计业务新签合同额的18%、2%、45%、35%。2017年同期，上述项目的新签合同额分别占比为28%、2%、51%、19%。

2018年，受制于港口建设接近饱和、行业产能过剩，沿海港口建设市场需求持续低迷；内河水运建设进入攻坚期，公司港口设计向水环境治理、海绵城市等新型领域转型，承接了襄阳市城区水系连通及生态治理工程、三峡库区长江干流库岸综合整治工程等项目。公路与桥梁勘察设计项目与上年同期持平，京津冀交通一体化、粤港澳大湾区、长三角一体化交通运输发展深入实施，带来新的市场机遇。

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。

2018年，本集团疏浚业务新签合同额为569.83亿元，同比增长17.50%。其中，来自于海外地区的新签合同额为53.18亿元（约折合7.87亿美元）；来自于PPP投资类项目确认的合同额为69.68亿元，本集团预计可以承接的建安合同金额110.16亿元。截至2018年12月31日，持有在执行未完成合同金额为793.12亿元。

2018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2018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7.86亿立方米。

受环保政策升级影响，国家严格管控围填海，对疏浚吹填业务产生极大影响。面对压力与困难，公司加大新兴业务政策研究，聚焦业务现状、分析竞争情况、指导转型方向。一方面，深耕传统业务，稳固主体地位，做大市场存量，牵头做好大型目标前策划工作，以PPP模式签约舟山千岛中央商务区基础设施建设项目、浙江台州东部新区软基处理项目等大项目，国内沿海疏浚吹填市场占有率保持在70%左右。另一方面，积极拓展新兴业务，逐步做大市场增量，以市场为导向，抓住内河发展机遇，以“环境+”理念为引领深入开展环境业务，扎实推进“五大流域”环境治理项目实施，跟踪落实湖南吉首市“峒河-万溶江”河道综合整治项目、广西贵港市郁江两岸综合治理项目等，业务结构实现传统疏浚吹填向疏浚吹填与流域治理转化。同时，公司努力践行海外发展战略，完成海外区域中心结构调整、转型升级，本年疏浚业务海外签订合同额超过50亿元，占该业务新签合同额比例接近10%。

1) 基建建设业务

港口建设		
序号	合同名称	金额
1	重庆港新生作业区一期首批工程 PPP 项目	24.54
2	广州港南沙港区 11 号 12 号通用泊位及驳船泊位项目	11.46
3	京杭运河整治工程一八堡船闸项目	11.21
4	228 国道福建省长乐市外文武围垦堤至下沙段路堤结合项目	9.41
5	四川省岷江犍为航电枢纽主体工程土建 IV 标段	7.43

道路与桥梁建设		
序号	合同名称	金额
1	贵阳至黄平高速公路 BOT 项目	85.70
2	郑州至西峡高速公路栾川至双龙段施工总承包项目	45.09
3	襄阳市东西轴线道路工程鱼梁洲段 PPP 项目	43.48
4	杭州市崇贤至老余杭连接线（高架）工程 PPP 项目	43.02
5	二广高速公路苏尼特右旗至张家口联络线苏尼特右旗至化德段项目	38.45

铁路建设		
序号	合同名称	金额
1	新建鲁南高速铁路日照至临沂段 RL TJ-2 标段项目	19.42
2	新建盐城至南通铁路站前工程 YT ZQ-6 标段项目	14.85
3	新建北京至雄安城际铁路站前工程项目	14.79
4	新建重庆铁路枢纽东环线站前工程施工总价承包项目	8.80
5	浙江省台州市域铁路 S1 线一期土建工程	6.54

市政与环保等项目		
序号	合同名称	金额
1	温州市高铁新城产城融合 PPP 项目	119.93
2	成都市轨道交通 17 号线一期工程 PPP 项目	70.27
3	汕头市中山东路道路桥梁及配套工程 PPP 项目	57.74
4	天津市陈塘片区综合开发项目	46.21
5	广东省中山（石岐）总部经济区城市综合开发运营 PPP 项目	39.90

海外工程		
序号	合同名称	金额
1	香港综合废物管理设施第 1 期项目	271.98
2	柬埔寨金港高速公路 BOT 项目	136.43
3	澳大利亚墨尔本西门隧道前期工程	125.26
4	澳大利亚墨尔本地铁隧道及站台项目	81.16
5	尼日利亚拉各斯自贸区莱基深水港一期项目	70.95

2) 基建设计业务

序号	合同名称	金额
1	京杭运河济宁至台儿庄航道“三改二”EPC项目	23.81
2	海南省儋州市白沙快速出口路EPC项目	21.76
3	济宁市京杭运河湖西航道（二级坝—苏鲁界）改造EPC项目	10.64
4	深圳液化天然气应急调峰站项目配套码头EPC项目	7.89
5	莆炎高速公路尤溪中仙至建宁里心段沙溪特大桥EPC项目	7.00

3) 疏浚业务

序号	合同名称	金额
1	巴拿马科隆集装箱港口EPC项目	22.56
2	浙江省台州东部新区涂面整理及软基处理PPP项目	14.05
3	深圳市海洋新兴产业基地陆域形成工程2A标段	13.40
4	河南省巩义市生态水系建设工程PPP项目第二标段	11.96
5	日照港岚山港区北作业区南港池航道项目	9.60

二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

适用 不适用

三、报告期内核心竞争力分析

适用 不适用

（一）科技创新

科技创新是发展形势所需，是企业命运所系。多年来，公司始终坚持创新驱动发展，2018年公司研发开支为101.76亿元，占营业收入的比重为2%，相比五年前提高约1个百分点。近年来，公司科技创新能力全面提升，科技创新支撑作用明显增强，科技创新引领发展成效显著。2018年，公司科技创新再次取得新突破，主要体现在以下几个方面：

一是，创新平台建设稳步推进，新增2个研发中心，评估2个研发中心，1个重点实验室获得交通运输行业“十大创新平台”称号，企业创新能力进一步增强。

二是，研发项目精准发力，面向前沿引领和关键共性技术。实施了包括智能桥梁技术研究与应用（一期）、雄安新区智能交通和绿色生态关键技术研究（一期）等在内的一批重大科技研发项目和国家科技支撑项目，推动公司重大科技攻关能力显著提升。

三是，国际科技交流与合作务实推进，公司被建筑智慧国际联盟吸纳为战略咨询委员会成员，是该联盟理事会自成立以来首次吸纳中国公司代表进入决策层。与法国拉豪集团和瑞士西卡集团联合在全球范围内开展国际创新活动，这也是中国企业首次在全球开展类似双创活动。

四是，知识产权创造取得新成就。公司主导编制的2项挖泥船国际标准通过了国际标准化组织审核并发布实施。获国家科技进步奖4项，技术发明奖1项，詹天佑奖6项，省部级科技类奖项182项。主参编颁布的国家标准9项、行业标准25项、编译行业标准23项，颁布企业技术标准3项。获得授权专利1,712项、软件著作权220项、省部级工法84项。

（二）金融创新

2018年，在PPP项目全面清查、金融监管趋严的环境下，公司加强基金投融资模式创新，积极引入中国PPP基金、社保基金、中国人寿等战略合作方，年内各方累计投放资金171亿元，拉动项

目投资超过 500 亿元。与国开行签订总额 500 亿元的《风险补偿机制合作协议》，进一步拓宽 PPP 项目融资渠道。

统筹推进资产证券化业务，优化财务结构。为盘活存量资产，降低“两金占用”，公司选取 4 家试点单位同步推进出表型资产证券化业务，成功发行 5 单出表型应收账款资产支持产品，发行总规模约 55.59 亿元，优先级发行票面利率均创公司同类型产品发行票面利率新低。中交疏浚发行 40 亿元公司债，低于银行同期利率 10.53%。

（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、13 项公路工程施工总承包特级资质和 1 项建筑工程施工总承包特级资质。公司及下属企业现有各类主要工程承包资质 560 余个、工程咨询勘察设计资质 140 余个，其中包括工程设计综合甲级资质 7 个；另有监理、测绘、检测、对外经营等多种业务资质。

第五节 经营情况讨论与分析

一、经营情况讨论与分析

2018 年，公司以高质量发展为核心，坚持稳中求进工作总基调，调整产业结构，转变发展方式，经营业绩持续提升，经营质量总体向好。

二、报告期内主要经营情况

2018 年，本集团实现营业收入 4,908.72 亿元，上年同期为 4,609.46 亿元（扣除后，因报告期内振华重工不再纳入合并报表，为如实反映经营情况变化，在分析时上年同期主要经营数据为扣除振华重工已披露数据的同口径对比数），增长 6.49%。其中，各业务来自海外地区的收入为 953.75 亿元（约折合 138.97 亿美元），上年同期为 1,067.33 亿元（扣除后），减少 10.64%，约占本集团收入的 19%。

实现毛利 662.02 亿元，上年同期为 635.93 亿元（扣除后），增长 4.10%。毛利率达 13.49%，较上年同期下降 0.31 个百分点（扣除后）。

实现营业利润 251.77 亿元，上年同期为 261.53 亿元（扣除后），减少 3.73%。营业利润率达 5.13%，较上年同期下降 0.54 个百分点（扣除后）。

持续经营净利润为 202.94 亿元，增长 11.90%，为已扣除振华重工影响后同口径数据。

归属于母公司股东的净利润为 196.80 亿元，而上年同期为 205.81 亿元，减少 4.37%。每股收益为 1.15 元。

归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 176.31 亿元，而上年同期为 150.26 亿元，增长 17.34%。

（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	490,872,128,295	482,804,341,572	1.67
营业成本	424,670,500,808	415,372,019,058	2.24
销售费用	1,177,024,812	993,824,941	18.43
管理费用	21,226,820,713	21,734,219,731	-2.33
研发费用	10,014,307,682	8,586,852,290	16.62
财务费用	6,505,691,326	9,582,499,300	-32.11
资产减值损失	40,288,400	5,693,446,189	-99.29
信用减值损失	2,752,390,941	-	不适用
投资收益	1,909,352,635	7,094,545,857	-73.09
公允价值变动损失	-247,880,112	-84,856,480	192.12
营业利润	25,177,494,998	26,637,632,132	-5.48
营业外收入	472,905,882	540,335,929	-12.48
营业外支出	201,358,765	624,690,012	-67.77
利润总额	25,449,042,115	26,553,278,049	-4.16
所得税费用	5,155,286,974	5,234,497,912	-1.51
持续经营净利润	20,293,755,141	18,135,923,533	11.90

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
终止经营净利润	-	3,182,856,604	不适用
归属于母公司股东的净利润	19,680,415,776	20,580,777,960	-4.37
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	17,631,331,633	15,025,626,990	17.34
少数股东损益	613,339,365	738,002,177	-16.89
其他综合收益的税后净额	-2,927,783,541	3,283,664,488	不适用
经营活动产生的现金流量净额	9,098,072,660	42,741,461,162	-78.71
投资活动产生的现金流量净额	-50,312,018,953	-45,619,038,903	10.29
筹资活动产生的现金流量净额	38,630,841,881	24,308,608,084	58.92
研发支出	10,176,348,647	8,613,884,046	18.14

2. 收入和成本分析

√适用 □不适用

(1) 驱动业务收入变化的因素分析

营业收入为 4,908.72 亿元，上年同期为 4,609.46 亿元（扣除后），增长 6.49%。其中，主营业务收入为 4,873.72 亿元，上年同期为 4,576.45 亿元（扣除后），增长 6.50%。主营业务收入增长主要由于：基建建设业务、基建设计业务和其他业务的主营业务收入增长分别为 5.34%、17.03%、66.14%，而疏浚业务的主营业务收入减少 3.85%（全部为抵销分部间交易前）

(2) 订单分析

新签合同额为 8,908.73 亿元，上年同期为 8,810.06 亿元（扣除后），增长 1.12%，在执行未完成合同额 16,897.38 亿元，增长 23.15%。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) 主营业务分行业、分产品、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	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
基建建设	430,487,580,401	377,799,136,052	12.24	5.34	5.48	减少 0.12 个百分点
基建设计	31,557,193,175	24,898,739,122	21.10	17.03	21.23	减少 2.74 个百分点
疏浚业务	32,774,277,393	28,049,445,078	14.42	-3.85	-4.98	增加 1.02 个百分点
其他	12,426,370,554	11,235,766,558	9.58	66.14	62.38	增加 2.09 个百分点
抵销	-19,873,898,535	-19,660,173,115	-	-	-	
合计	487,371,522,988	422,322,913,695	13.35	1.69	2.17	减少 0.41 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	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)	395,497,227,111	343,213,512,515	13.22	8.48	10.26	减少 1.40 个百分点
其他国家和地区	95,374,901,184	81,456,988,233	14.59	-19.33	-21.63	增加 2.50 个百分点
合计	490,872,128,295	424,670,500,808	13.49	1.67	2.28	减少 0.51 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

√适用 □不适用

1) 基建建设

基建建设业务完成主营业务收入 4,304.88 亿元，增长 5.34%；主营业务毛利为 526.88 亿元，同比增长 4.34%；毛利率为 12.24%，同比下降 0.12 个百分点。

基建建设业务收入增加，主要由于 PPP 投资类项目拉动的建造收入增加所致，而毛利率变动在合理范围内。

2) 基建设计

基建设计业务完成主营业务收入 315.57 亿元，同比增长 17.03%；主营业务毛利为 66.58 亿元，同比增长 3.60%；毛利率为 21.10%，同比下降 2.74 个百分点。

基建设计业务收入增加而毛利率下降，主要由于大型综合性项目收入贡献增加而盈利水平相对较低所致。

3) 疏浚

疏浚业务完成主营业务收入 327.74 亿元，同比减少 3.85%；主营业务毛利为 47.25 亿元，同比增长 3.45%；毛利率为 14.42%，同比上升 1.02 个百分点。

疏浚业务收入减少主要由于受环保政策影响，传统疏浚项目减少所致。而毛利率改善主要由于个别项目盈利水平较高所致。

4) 其他业务

其他业务完成主营业务收入为 124.26 亿元，而上年同期为 74.79 亿元；主营业务毛利为 11.91 亿元，而上年同期为 5.60 亿元；毛利率为 9.58%，而上年同期为 7.49%。

其他业务收入及毛利增加，主要由于报告期除振华重工外原装备制造板块的其他子公司均纳入其他业务核算，以及子公司出售资产所致。

单位：元 币种：人民币

近三年主营业务收入情况						
分行业	2018 年		2017 年		2016 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	430,487,580,401	88.33	408,667,169,323	85.27	356,379,792,632	83.05
基建设计	31,557,193,175	6.47	26,965,232,283	5.63	26,327,904,798	6.14
疏浚业务	32,774,277,393	6.72	34,085,111,731	7.11	30,273,009,645	7.06
装备制造 ^注	不适用	不适用	23,875,104,668	4.98	25,914,614,551	6.04
其他	12,426,370,554	2.55	7,479,465,273	1.56	5,896,003,609	1.37
抵销	-19,873,898,535	-	-21,784,913,819	-	-15,698,768,407	-
合计	487,371,522,988	100.00	479,287,169,459	100.00	429,092,556,828	100.00

注：2018 年，振华重工已不再纳入本集团合并报表，原装备制造板块除振华重工之外的业务归类至其他板块。

(4) 产销量情况分析表

□适用 √不适用

(5) 成本分析表

单位：元

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	377,799,136,052	89.46	358,169,152,119	86.65	5.48
基建设计	分包成本、人工费用等	24,898,739,122	5.90	20,537,973,519	4.97	21.23
疏浚业务	分包成本、原材料、燃料等	28,049,445,078	6.64	29,517,974,390	7.14	-4.98
装备制造 ^注	原材料、人工费用等	不适用	不适用	19,872,961,984	4.81	不适用
其他业务	原材料、人工费用等	11,235,766,558	2.66	6,919,626,556	1.67	62.38
抵销	-	-19,660,173,115	-	-21,644,525,653	-	-
合计	-	422,322,913,695	100.00	413,373,162,915	100.00	2.17

注：2018年，振华重工已不再纳入本集团合并报表，原装备制造板块除振华重工之外的业务归类至其他板块。

成本分析其他情况说明

√适用 □不适用

营业成本为 4,246.71 亿元，上年同期为 3,973.53 亿元（扣除后），增长 6.87%。其中，主营业务成本为 4,223.23 亿元，上年同期为 3,954.79 亿元（扣除后），增长 6.79%。主营业务成本增长主要由于：基建建设业务、基建设计业务、其他业务的主营业务成本增长分别为 5.48%、21.23%、62.38%，而疏浚业务的主营业务成本减少 4.98%（全部为抵销分部间交易前）。

综上，公司综合毛利为 662.02 亿元，上年同期为 635.93 亿元（扣除后），增长 4.10%。其中，主营业务毛利为 650.49 亿元，上年同期为 621.66 亿元（扣除后），增长 4.64%。

综合毛利率为 13.49%，较上年同期下降 0.31 个百分点（扣除后）。主营业务毛利率为 13.35%，较上年同期下降 0.24 个百分点（扣除后）。毛利率下降主要由于基建建设业务、基建设计业务毛利率下降和疏浚业务、其他业务毛利率改善共同作用所致，变动在合理范围内。

近三年成本费用构成情况

单位：元

成本费用构成	2018 年		2017 年		2016 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
工程分包费	164,427,350,433	35.97	165,073,494,503	36.96	144,107,910,141	36.39
材料费	140,315,841,844	30.70	134,926,508,887	30.21	115,587,097,062	29.19
人工费	47,038,934,131	10.29	47,055,963,786	10.53	39,284,081,723	9.92
租赁费	12,957,066,863	2.83	13,459,884,480	3.01	13,813,987,574	3.49
商品销售成本	13,405,440,350	2.93	9,353,754,478	2.09	11,059,361,745	2.79
折旧与摊销	10,132,233,532	2.22	10,016,424,117	2.24	9,676,292,726	2.44
燃料费	4,131,023,732	0.90	3,989,844,825	0.89	3,771,209,351	0.95

成本费用构成	2018 年		2017 年		2016 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
维修费	2,733,415,227	0.60	2,527,597,405	0.57	1,999,618,331	0.50
水电费	1,833,350,871	0.40	1,479,635,582	0.33	1,328,623,804	0.34
保险费	1,310,125,134	0.29	1,361,385,123	0.30	1,149,395,861	0.29
运输费	604,565,321	0.13	284,679,688	0.06	369,328,753	0.09
差旅交通费	1,467,037,172	0.32	1,350,666,039	0.30	1,136,369,465	0.29
招投标费	626,718,304	0.14	664,397,921	0.15	645,608,366	0.16
其他	56,105,551,101	12.27	55,142,679,186	12.34	52,066,284,263	13.15
合计	457,088,654,015	100.00	446,686,916,020	100.00	395,995,169,165	100.00

(6) 主要销售客户及主要供应商情况

√适用 □不适用

前五名客户销售额 216.11 亿元，占年度销售总额 4.40%。
前五名供应商采购额 78.43 亿元，占年度采购总额 1.85%。

3. 费用

√适用 □不适用

销售费用为 11.77 亿元，上年同期为 8.72 亿元（扣除后），增长 34.92%。销售费用增长主要由于业务规模增加所致。销售费用占营业收入比例为 0.24%，上升 0.05 个百分点（扣除后）。

管理费用为 212.27 亿元，而上年同期为 206.94 亿元（扣除后），增长 2.57%。管理费用的增长主要由于人员费用增加所致。管理费用占营业收入比例为 4.32%，下降 0.17 个百分点（扣除后）。

研发费用为 100.14 亿元，而上年同期为 78.84 亿元（扣除后），增长 27.01%。研发费用的增长主要由于新开工项目增加导致研发立项增加所致。研发费用占营业收入比例为 2.04%，上升 0.33 个百分点（扣除后）。

财务费用净额为 65.06 亿元，上年同期为 88.24 亿元（扣除后），减少 26.28%。财务费用减少主要由于汇率变动实现汇兑收益，以及按照新收入准则要求期限较长的工程款项相关折现息调整所致。财务费用占营业收入比例为 1.33%，同比下降 0.59 个百分点（扣除后）。

4. 资产减值损失及信用减值损失

资产减值损失为 0.40 亿元，而上年同期为 56.93 亿元。
信用减值损失为 27.52 亿元。

主要由于报告期已不包含振华重工及其子公司相应数据，以及按照新金融工具准则列报调整的影响。

5. 投资收益

投资收益为 19.09 亿元，而上年同期为 70.95 亿元。投资收益减少主要由于上年同期转让振华重工部分股权，以及处置金融资产及其他长期股权投资取得收益所致。

6. 公允价值变动损失

公允价值变动损失为 2.48 亿元，而上年同期损失为 0.85 亿元。公允价值变动损失增加主要由于投资持有的衍生金融工具及理财产品价格波动所致。

7. 营业利润

营业利润为 251.77 亿元，上年同期为 261.53 亿元（扣除后），减少 3.73%。

营业利润率 5.13%，较上年同期下降 0.54 个百分点（扣除后）。

8. 营业外收入与营业外支出

营业外收入为 4.73 亿元，而上年同期为 5.40 亿元。

营业外支出为 2.01 亿元，而上年同期为 6.25 亿元。

营业外支出的变化主要由于上年同期未决诉讼事项对的影响。

9. 所得税费用

所得税费用为 51.55 亿元，上年同期为 52.34 亿元。有效税率为 20.26%，上年同期为 19.71%。

10. 净利润

净利润为 202.94 亿元，上年同期为 213.19 亿元，减少 4.81%。

净利润率 4.13%，较上年同期下降 0.28 个百分点。

11. 持续经营净利润及终止经营净利润

持续经营净利润为 202.94 亿元，增长 11.90%。

终止经营净利润为 0，而上年同期为 31.83 亿元。

主要由于上年同期受振华重工并表影响，而报告期已不包含振华重工及其子公司相应数据。

12. 少数股东损益

少数股东损益为 6.13 亿元，而上年同期为 7.38 亿元。

13. 归属于母公司股东的净利润

归属于母公司股东的净利润为 196.80 亿元，上年同期为 205.81 亿元。

14. 归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润

归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 176.31 亿元，增长 17.34%。

15. 研发投入

研发投入情况表

适用 不适用

单位：元

本期费用化研发投入	10,014,307,682
本期资本化研发投入	162,040,965
研发投入合计	10,176,348,647
研发投入总额占营业收入比例（%）	2.07
研发投入资本化的比重（%）	1.59

情况说明

适用 不适用

16. 现金流

适用 不适用

经营活动产生的现金流量净额为净流入 90.98 亿元，上年同期为净流入 427.41 亿元。变动主要由于报告期内应收款项周转速度放缓，以及上年同期收到若干大型项目预付款影响所致。

投资活动的现金流量净额为净流出 503.12 亿元，上年同期为净流出 456.19 亿元。主要由于随 PPP 投资类项目发展，对合营联营企业及相关结构化主体投资增加所致。

筹资活动的现金流量净额为净流入 386.31 亿元，上年同期为 243.08 亿元。主要由于发行其他权益工具、债券及短期融资券收到的现金增加所致。

17. 其他

公司发行 2018 年度第一期超短期融资券，短期融资券期限：270 天，起息日期：2018 年 8 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：3.75%（详见公司于 2018 年 8 月 24 日上海证券交易所网站的公告）。

公司发行 2018 年度第一期中期票据，中期票据期限：3+N 年，起息日期：2018 年 11 月 28 日，实际发行总额：20 亿元，发行价格：100 元/百元面值，发行利率：4.58%（详见公司于 2018 年 11 月 29 日上海证券交易所网站的公告）。

公司发行 2018 年度第二期中期票据，中期票据期限：3+N 年，起息日期：2018 年 11 月 29 日，实际发行总额：20 亿元，发行价格：100 元/百元面值，发行利率：4.55%（详见公司于 2018 年 12 月 1 日上海证券交易所网站的公告）。

公司发行 2018 年度第三期中期票据，中期票据期限：3+N 年，起息日期：2018 年 11 月 29 日，实际发行总额：10 亿元，发行价格：100 元/百元面值，发行利率：4.55%（详见公司于 2018 年 12 月 1 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

适用 不适用

1. 资产及负债状况

单位：元

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 (%)
应收票据及应收账款	87,795,993,852	9.14	72,116,061,587	8.48	21.74
存货	46,861,681,594	4.88	130,113,267,841	15.30	-63.98
合同资产	81,112,903,992	8.45	不适用	不适用	不适用
一年内到期的非流动资产	62,639,493,389	6.52	48,196,662,643	5.67	29.97
其他流动资产	20,236,716,656	2.11	8,097,398,483	0.95	149.92
长期股权投资	41,664,392,957	4.34	30,889,317,873	3.63	34.88
无形资产	191,985,600,498	19.99	162,593,236,295	19.12	18.08
其他非流动资产	32,662,125,321	3.40	3,108,069,369	0.37	950.88
应付票据及应付账款	242,166,888,030	25.21	212,739,870,233	25.02	13.83
合同负债	81,953,016,808	8.53	不适用	不适用	不适用
一年内到期的非流动负债	34,364,080,908	3.58	25,848,898,194	3.04	32.94
长期借款	193,826,093,607	20.18	154,431,751,846	18.16	25.51
长期应付款	17,427,589,322	1.81	11,127,383,309	1.31	56.62
预计负债	1,218,471,203	0.13	683,545,043	0.08	78.26
其他权益工具	24,425,775,839	2.54	19,430,917,349	2.29	25.71

其他说明

- (1) 应收票据及应收账款的增加，主要由于本集团业务收入增加及报告期应收款项周转速度放缓所致。

- (2) 存货减少, 以及合同资产的增加, 主要由于按照新收入准则要求, 原包含在存货科目中的已完工未结算作为合同资产单独列报所致。
- (3) 一年内到期的非流动资产的增加, 主要由于一年内到期的质保金增加所致。
- (4) 其他流动资产的增加, 主要由于预缴税金及待抵扣增值税增加所致。
- (5) 长期股权投资的增加, 主要由于报告期内个别子公司出售下属公司股权以及 PPP 投资类项目发展使得公司投资的合营、联营企业增加所致。
- (6) 无形资产的增加, 主要由于 BOT 特许经营权购建增加所致。
- (7) 其他非流动资产的增加, 主要由于按照新收入准则要求, 将回收期在一年以上的工程质保金作为合同资产计入该科目列报所致。
- (8) 应付票据及应付账款, 主要由于应付工程及材料款增加所致。
- (9) 合同负债的增加, 主要由于按照新收入准则要求, 原预收账款作为合同负债列报所致。
- (10) 一年内到期的非流动负债的增加, 主要由于一年内到期的应付债券及长期借款增加所致。
- (11) 长期借款的增加, 主要由于随公司业务发展向银行借款增加所致。
- (12) 长期应付款的增加, 主要由于应付工程质保金增加所致。
- (13) 预计负债的增加, 主要由于按照新收入准则要求, 将合同预计损失计入该科目列报。
- (14) 其他权益工具的增加, 主要由于报告期内发行了中期票据。

2. 截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

3. 其他说明

适用 不适用

(四) 资本开支

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

业部分部	2018 年度	2017 年度
基建建设	37,834,973,374	42,545,292,293
基建设计	524,148,041	481,487,807
疏浚工程	1,502,774,561	1,654,253,004
其他	926,420,466	1,107,079,642
合计	40,788,316,442	45,788,113,746

注: 2018 年, 资本性支出 407.88 亿元, 上年同期为 457.88 亿元 (扣除后), 减少 10.92%, 主要是由于基建业务的资本开支减少所致。其中: 基建建设业务中, 本期投入 BOT 特许经营权支出为 238.29 亿元。

(五) 行业经营性信息分析

适用 不适用

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

单位: 亿元 币种: 人民币

细分行业	基建建设	基建设计	疏浚工程	其他	总计
项目数量 (个)	300	1,411	111	不适用	不适用
总金额	1,772.20	77.30	59.01	18.48	1,926.99

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

项目地区	境内	境外	总计
项目数量 (个)	不适用	不适用	不适用
总金额	1,512.75	414.24	1,926.99

其他说明

□适用 √不适用

2. 报告期内在建项目情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

细分行业	基建建设	基建设计	疏浚工程	其他	总计
项目数量 (个)	8,780	21,590	1,671	不适用	不适用
总金额	31,841.88	2,006.20	1,970.38	149.82	35,968.28

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

项目地区	境内	境外	总计
项目数量 (个)	不适用	不适用	不适用
总金额	27,916.62	8,051.66	35,968.28

3. 在建重大项目情况

√适用 □不适用

其他说明

√适用 □不适用

本公司收到业主马来西亚铁路衔接有限公司来函，要求马来西亚东海岸铁路项目立即暂停施工，暂停期限未明确。本公司在收到业主来函后，依据其要求，已将进行中的项目全线停工。同时，本公司将根据东海岸铁路项目合同条款，积极保护本公司作为设计施工总承包商的合法权益。按照经营预算，该项目的暂停施工对本公司 2018 年的经营业绩不构成重大影响。

4. 报告期内境外项目情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：美元

项目地区	项目数量 (个)	总金额
非洲	61	63.07
东南亚	54	62.61
大洋洲	23	61.94
港澳台	27	14.40
南美	6	3.11
其他	21	18.38
总计	192	223.51

注：以上数据，基建建设业务按地区统计。

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

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

适用 不适用

2018 年，在国家防控地方债务、投资监管新政、PPP 项目库清理等影响下，全年市场环境先抑后扬，根据促基建补短板要求，年末政策回暖。受地方政府隐性债务管控影响，可行性缺口补贴项目较受青睐，在相关行业政策鼓励之下，环保、文旅等项目开始升温。

在经营管理上，公司加强政策研究和学习培训，在央企中首先制定《PPP 业务专项规划》，强化自身基本功建设。继续加强制度建设，从投资业务全生命周期策划、全过程风险管理、大数据统计、直属项目考核等方面夯实制度基础。在行业内首创 PPP 项目正、负面清单，并推行清单式标准管理，引导投资方向，控制投资底线，划定风险类别，明确防范路径，建立逐级上报机制。

在市场开拓上，公司持续加强投资对市场高端和前端引领，与浙江、山东、山西等省签订战略框架类协议，提前锁定近百个优质投资项目，保障稳增长大局。坚持以市场为导向，主动作为，靠前服务，推进大连新机场商务区项目、江苏南沿江高铁等重大投资项目的前期工作。持续优化战略布局、区域布局、领域布局，“城市综合运营商”市场地位进一步巩固，传统主业向重点城市、重点区域优化布局，全面进入河湖综合治理、黑臭水体治理、生态水系建设等生态环保领域。

1. 新签投资类项目情况

2018 年，公司积极应对政策调整，合理把握投资节奏，适时调整投资策略，实施差异化管控，来自 PPP 投资类项目确认的合同额为 1,523.25 亿元，预计可以承接的建安合同金额为 2,397.14 亿元。其中：BOT 类项目、政府付费项目、城市综合开发项目的确认的合同额分别是 458.62 亿元、984.56 亿元和 80.07 亿元，分别占 PPP 投资类项目确认合同额的 30%、65%和 5%。

2. 政府付费项目以及城市综合开发项目情况

本集团政府付费项目累计签订合同额为 3,837.86 亿元，累计完成投资金额为 1,810.17 亿元，累计收回资金为 551.49 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 2,530.43 亿元，累计完成投资金额为 713.46 亿元，已实现销售金额为 511.91 亿元，实现回款为 395.46 亿元。

3. 特许经营权类项目

截至 2018 年 12 月 31 日，经统计（本集团对外签约并负责融资的并表项目，如有变化以最新统计数据为准），本集团 BOT 类项目累计签订合同投资概算为 3,999.02 亿元，累计完成投资金额为 2,030.09 亿元，尚未完成投资金额为 1,968.93 亿元。特许经营权类进入运营期项目 18 个（另有 12 个参股项目），2018 年运营收入为 46.07 亿元。

(1) 重大的股权投资

适用 不适用

(2) 重大的非股权投资

√适用 □不适用

1) 报告期内公司主要新签投资类项目

单位：亿元 币种：人民币

序号	项目名称	项目类型	总投资概算	按股比确认合同额	预计建安合同额	建设期(年)	是否经营性项目	是否并表	运营/付费期限(年)
1	柬埔寨金边-西哈努克港高速公路项目	BOT	136.43	136.43	120.42	4	是	是	50
2	温州市高铁新城产城融合项目	PPP	199.88	119.93	140.70	5	否	是	12
3	贵阳至黄平高速公路项目	BOT	219.74	85.70	159.85	3	是	否	30
4	成都市轨道交通17号线一期工程项目	PPP	167.30	70.27	96.08	4	否	否	22
5	河南焦作至唐河高速公路方城至唐河段项目	BOT	77.88	70.09	43.36	3	是	是	30
6	广东省汕头市中山东路道路桥梁及配套工程项目	PPP	64.15	57.74	45.21	3	否	是	17
7	天津市河西区陈塘片区综合开发项目	城综	78.32	46.21	26.07	5	否	是	8
8	湖北襄阳市东西轴线道路工程鱼梁洲段项目	PPP	48.31	43.48	36.77	3	否	是	17
9	浙江省杭州市余杭区崇贤至老余杭连接线工程项目	PPP	86.04	43.02	50.74	3	否	是	15
10	江苏省句容市乌背山科技产业园综合环境整治及园区运营项目	PPP	46.56	41.90	34.60	4	否	是	10
11	广东省中山(石岐)总部经济区城市综合开发运营项目	PPP	45.83	39.90	35.21	3	否	是	13
12	青海省加定至西海项目第三标段工程	BOT	66.35	33.84	54.23	4	是	是	30
13	江苏省328国道仪征段改扩建工程项目	PPP	36.37	32.73	26.01	3	否	是	12
14	其他	-	2,030.05	702.01	1,527.89	-	-	-	-
合计		/	3,303.21	1,523.25	2,397.14	/	/	/	/

注：以上数据为统计数据；表内数据为项目基本情况，未尽事项以合同为准

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	总投资概算	按股比确认合同额	2018年投入金额	累计投入金额
1	广东省连州至佛冈高速公路	231.06	231.06	46.61	64.69
2	广西省贵港至隆安高速公路	190.21	190.21	52.16	107.13
3	河北省太行山等高速公路项目	470.00	145.70	-	参股
4	柬埔寨金边-西哈努克港高速公路项目	136.43	136.43	0.02	0.02
5	广东省开平至阳春高速公路项目	137.11	127.40	-	参股
6	贵州中交江玉高速公路	110.19	110.19	22.31	22.39
7	贵州省沿河至榕江高速公路剑河至榕江段项目	178.16	106.72	-	参股
8	新疆乌鲁木齐至尉犁等公路项目	708.41	106.16	-	参股
9	文马文麻高速	158.00	102.70	32.58	32.58
10	乌鲁木齐市轨道交通4号线一期项目	162.49	82.87	-	参股
11	新疆乌鲁木齐绕城高速(西线)项目	153.00	78.03	0.62	0.62
12	河南焦作至唐河高速公路方城至唐河段项目	77.88	70.09	0.14	0.14
13	贵州省荔波至榕江高速公路项目	104.80	62.88	-	参股

序号	项目名称	总投资概算	按股比确认合同额	2018 年投入金额	累计投入金额
14	新疆 G575 高速公路项目	60.17	60.17	5.99	20.43
15	重庆三环高速合长段	100.77	51.39	27.27	57.18
16	福建省泉厦漳城市联盟路泉州段项目	47.08	47.08	17.18	30.89
17	安徽省 G3W 德州至上饶高速合肥至枞阳段项目	92.28	45.22	-	参股
18	重庆万州环线高速公路南段工程项目	41.51	41.51	0.42	0.42
19	湖北省武深高速嘉鱼北段项目	38.02	38.02	15.46	28.70
20	其他	1,355.07	341.64	50.11	66.29
	合计	4,552.64	2,175.47	270.87	431.48

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	云南省新嵩昆、宣曲、蒙文砚高速公路	310.22	7.16	30	1
2	贵州省道瓮高速公路	263.27	6.29	30	3
3	贵州省江瓮高速公路	160.64	6.79	30	3
4	首都地区环线高速公路通州至大兴段项目	98.07	0.73	25	0.5
5	贵州省沿德高速公路	106.73	0.91	30	3
6	贵州省贵黔高速公路	94.39	4.88	30	3
7	湖北省武深高速公路湖北嘉通段项目	90.85	0.62	30	2
8	重庆忠万高速公路	77.91	0.66	30	2
9	贵州省贵都高速公路	75.02	7.67	30	8
10	重庆永江高速公路	60.01	0.66	30	4
11	重庆九龙坡至永川高速公路	54.03	1.54	30	1
12	湖北省武汉沌口长江大桥项目	50.84	3.16	30	1
13	牙买加南北高速公路	49.72	1.90	50	3
14	湖北省咸通高速公路	31.07	0.82	30	5
15	广东省清西大桥及连接线	24.84	0.39	25	0.3
16	山西省翼侯高速公路	23.98	1.49	30	11
17	云南省宣曲高速公路马龙联络线	21.15	0.12	30	1
18	G109 内蒙古自治区清水河至大饭铺段	5.87	0.28	26	10
19	重庆丰都至忠县段高速公路	参股	-	30	2
20	重庆酉延高速公路	参股	-	30	3
21	安徽省望潜高速公路	参股	-	25	3
22	重庆铜永高速公路	参股	-	30	3
23	重庆万州至四川达州、万州至湖北利川高速公路	参股	-	30	4
24	重庆铜合高速公路	参股	-	30	4
25	重庆丰涪高速公路	参股	-	30	5
26	重庆丰石高速公路	参股	-	30	5
27	广东省佛山广明高速公路	参股	-	27	10
28	陕西省榆佳高速公路	参股	-	30	5
29	贵州省贵瓮高速公路	参股	-	30	3
30	湖北省通界高速公路	参股	-	30	4
	合计	1,598.61	46.07	/	/

(3) 以公允价值计量的金融资产

√适用 □不适用

1) 证券投资情况

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资金额(元)	持有数量(股/份)	期末账面价值(元)	占期末证券总投资比例(%)	报告期损益(元)
股票	01618.HK	中国中冶	344,928,595	61,031,000	101,311,460	75.24	-12,550,966
股票	00368.HK	中外运航运	74,400,671	9,535,000	23,378,272	17.36	6,772,711
股票	601857.SH	中国石油	23,062,700	1,381,000	9,957,010	7.39	-1,008,765
合计			442,391,966	71,947,000	134,646,742	100.00	-6,787,020
报告期已出售证券投资损益			/	/	/	/	/

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	1,971,731,097	2.27	14,410,509,750	480,350,325	-2,186,305,951	其他权益 工具投资	上年 结转
0687HK	香港国际建设	583,190,712	5.08	361,090,782	14,459,760	63,777,870	其他权益 工具投资	上年 结转
1606HK	国银租赁	278,282,274	1.22	269,869,600	12,102,185	20,240,220	其他权益 工具投资	上年 结转
600999	招商证券	215,206,236	3.16	2,833,037,152	73,151,556	-794,119,621	其他权益 工具投资	上年 结转
600066	宇通客车	79,185,808	1.85	484,489,525	20,442,596	-499,617,046	其他权益 工具投资	上年 结转
601818	光大银行	79,309,142	0.14	276,163,245	13,509,607	-26,123,550	其他权益 工具投资	上年 结转
601328	交通银行	60,405,100	0.04	175,241,443	8,644,034	-12,711,815	其他权益 工具投资	上年 结转
6066HK	中信建投证券	56,053,188	0.12	35,520,710	1,559,411	-19,715,990	其他权益 工具投资	上年 结转
601991	大唐发电	46,102,000	0.04	23,310,000	666,000	-7,400,000	其他权益 工具投资	上年 结转
830796	云南路桥	18,000,000	1.71	5,340,000	-	-60,000	其他权益 工具投资	上年 结转
000957	中通客车	10,451,124	1.79	47,170,000	2,130,390	-72,186,000	其他权益 工具投资	上年 结转
600377	宁沪高速	8,925,244	0.06	29,400,000	1,320,000	-150,000	其他权益 工具投资	上年 结转
600000	浦发银行	5,005,360	0.02	58,866,307	600,677	-16,758,877	其他权益 工具投资	上年 结转
300140	中环装备	3,738,271	5.32	184,000,000	1,000,000	-162,200,000	其他权益 工具投资	上年 结转
600322	天房发展	2,040,878	0.06	2,108,925	-	-2,050,524	其他权益 工具投资	上年 结转
600774	汉商集团	560,000	0.21	6,635,230	14,048	-2,575,425	其他权益 工具投资	上年 结转
600642	申能股份	710,480	0.01	2,196,000	90,000	-441,000	其他权益 工具投资	上年 结转
601200	上海环境	708,256	0.04	3,794,729	22,877	-3,337,188	其他权益 工具投资	上年 结转
600329	中新药业	350,000	0.02	2,275,848	36,589	-444,559	其他权益 工具投资	上年 结转
600082	海泰发展	230,000	0.03	788,399	1,931	-268,653	其他权益 工具投资	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
600821	津劝业	217,000	0.03	491,692	-	-364,764	其他权益 工具投资	上年 结转
600649	城投控股	2,550,144	0.04	5,632,114	257,409	-3,428,691	其他权益 工具投资	上年 结转
601857	中国石油	1,920,123	0	843,570	7,107	-102,960	其他权益 工具投资	上年 结转
601088	中国神华	1,840,500	0	898,000	45,500	-260,500	其他权益 工具投资	上年 结转
3369HK	秦港股份	167,402,808	0.68	63,694,172	2,423,578	-24,343,846	其他权益 工具投资	上年 结转
合计		3,595,971,408	/	19,283,367,193	632,835,580	-3,750,948,870	/	/

3) 持有非上市金融企业股权情况

单位：元 币种：人民币

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	22,698,100	214,928,000	10.88	60,349,162	-28,807,457	-	其他非 流动金 融资产	上年 结转
广发银行	36,693,003	13,037,714	-	36,693,003	-	-	其他非 流动金 融资产	上年 结转
黄河财产保 险股份有限 公司	200,000,000	200,000,000	8.00	189,846,942	-10,153,058	-	其他非 流动金 融资产	本年 新增
合计	259,391,103	427,965,714	/	286,889,107	-38,960,515	-	/	/

4) 金融衍生品及其他

单位：元 币种：人民币

投资类型	签约方	投资份额	投资 期限	产品类型	投资盈亏	是否 涉诉
南方现金通 A	南方基金管理有限公司	45,907	短期	货币基金	45,986	否
南方天天利 B	南方基金管理有限公司	277,247	短期	货币基金	10,638,313	否
南方理财 60 天 B	南方基金管理有限公司	6,933,342	短期	货币基金	59,873	否
南方现金 B	南方基金管理有限公司	799,096	短期	货币基金	4,630,890	否
建信天添益货币 C	建信基金管理有限责任公司	244,448	短期	货币基金	1,585,275	否
建信现金添利货币 A	建信基金管理有限责任公司	72,975	短期	货币基金	1,409,072	否
华夏货币 A	华夏基金管理有限公司	346,794	短期	货币基金	66,268	否
华夏收益宝 A	华夏基金管理有限公司	545,828	短期	货币基金	7,157,457	否
易天天理财货币 B	易方达基金管理有限公司	852,297	短期	货币基金	10,078,281	否
易理财货币	易方达基金管理有限公司	857,697	短期	货币基金	2,786,039	否
易财富快线货币 B	易方达基金管理有限公司	946,657	短期	货币基金	7,251,306	否
易增金宝货币	易方达基金管理有限公司	410,111	短期	货币基金	405,879	否
博时合惠货币 B	博时基金管理有限公司	960,819	短期	货币基金	2,283,218	否
博时兴荣货币	博时基金管理有限公司	795,863	短期	货币基金	795,176	否
博时外服货币	博时基金管理有限公司	809,584	短期	货币基金	808,850	否
融通易支付 B	融通基金管理有限公司	686,925	短期	货币基金	1,608,211	否
嘉合货币 A	嘉合基金管理有限公司	408,907	短期	货币基金	2,408,426	否
中加货币 A	中加基金管理有限公司	885,212	短期	货币基金	2,467,825	否
嘉实快线 A	嘉实基金管理有限公司	456,310	短期	货币基金	388,453	否
中欧货币 A	中欧基金管理有限公司	537,485	短期	货币基金	621,840	否

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
泰康新意保 A	泰康资产管理有限责任公司	1,049,113	短期	货币基金	1,857,831	否
泰康现金管家货币 C	泰康资产管理有限责任公司	1,000,884	短期	货币基金	1,828,530	否
交银天益宝 E	交银施罗德基金管理有限公司	414,220	短期	货币基金	1,043,054	否
北京中交路桥壹号股权投资基金合伙企业(有限合伙)	上海锦傲投资管理有限公司; 中交投资基金管理(北京)有限公司	651,554,803	长期	基金	-135,939,391	否
北京中交玉湛路桥投资基金合伙企业(有限合伙)	农银前海(深圳)投资基金管理有限公司; 中交投资基金管理(北京)有限公司	18,000,000	长期	基金	43,499	否
北京中交招银城市轨道交通一期投资基金(有限合伙)	中交投资基金管理(北京)有限公司; 上海招银股权投资基金管理有限公司;	285,630,000	长期	基金	5,569,595	否
北京中交招银路桥基金合伙企业(有限合伙)	中交投资基金管理(北京)有限公司; 招银国际资本管理(深圳)有限公司	978,500,000	长期	基金	135,554,425	
福建省中交股权投资合伙企业(有限合伙)	中交建银(厦门)股权投资基金管理有限公司	1,950,000	10 年	基金	-	否
华融·中交一公局集团应收账款集合资金信托计划(第一期)	华融国际信托有限责任公司(受托人)	3,312,000	3 年	信托	-	否
陆家嘴信托·湘潭 1 号产业基金集合资金信托计划	陆家嘴国际信托有限公司	16,000,000	不定期	信托	-652,700	否
陕国投盛世开元 I-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
陕国投盛世开元 I-2 契约型基金	陕国投股权投资基金管理(上海)有限公司	41,000,000	不定期	基金	-	否
新疆新丝路乌鲁木齐交通产业发展基金合伙企业(有限合伙)	中交投资基金管理(北京)有限公司; 农银前海(深圳)投资基金管理有限公司	210,000,000	长期	基金	-	否
中国-东盟投资合作基金	General Partner: ECBIC Capital	130,411,684	10 年	基金	1,529,269	否
中交成都基础设施建设私募投资基金壹期	中交投资基金管理(北京)有限公司	140,000,000	30 年	基金	10,938,079	否
中交第一航务工程局 2018 年度第一期资产支持票据信托	交银国际信托有限公司	7,376,000	3 年	信托	-	否
中交建设私募投资基金大连壹号	中交投资基金管理(北京)有限公司	288,000,000	长期	基金	52,385,525	否
中交建设私募投资基金壹号	中交投资基金管理(北京)有限公司	65,600,548	30 年	基金	-	否
中交建信私募股权投资基金(C 类份额)	中交建银(厦门)股权投资基金管理有限公司	179,670,000	不定期	基金		否
中交建信私募股权投资基金(E 类)	中交建银(厦门)股权投资基金管理有限公司	36,170,000	不定期	基金	8,601,322	否
中交建信私募股权投资基金(G 类)	中交建银(厦门)股权投资基金管理有限公司	45,150,000	不定期	基金	-	否
中交建信私募股权投资基金 A 类份额	中交建银(厦门)股权投资基金管理有限公司	157,990,000	不定期	基金	-	否
中交建信私募股权投资基金 D 类份额	中交建银(厦门)股权投资基金管理有限公司	169,000,000	不定期	基金	30,504,500	否
中交建信私募投资基金 A 类份额	中交建银(厦门)股权投资基金管理有限公司	324,805,000	4 年	基金	-	否
中交建信私募投资基金 C 类份额	中交建银(厦门)股权投资基金管理有限公司	62,500,000	7 年	基金	-	否
中交建银广州车陂路项目私募投资基金	中交建银(厦门)股权投资基金管理有限公司	12,500,000	15 年	基金	1,322,500	否
中交陕西基础设施建设私募投资基金壹期	中交投资基金管理(北京)有限公司	50,000,000	30 年	基金	-	否
中交湘潭湘江风光带私募投资基金	中交投资基金管理(北京)有限公司	62,700,000	15 年	基金	1,598,907	否
中交益阳资江风貌带基础设施建设私募投资基金	中交投资基金管理(北京)有限公司	98,880,000	22 年	基金	1,841,973	否
中交玉林市路网升级改造私募投资基金贰号	中交投资基金管理(北京)有限公司	100,000,000	8 年	基金	102,608	否
三航局 ABN		3,840,000			-	否

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
三航泰康 ABS		43,635,000			-	否
交银国信.中交一公局 ABN		4,000,000			-	否
合计		4,340,212,756	/	/	175,626,164	

(七) 重大资产和股权出售

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

交易对方	被出售资产	出售生效日	资产出售价格	本年初起至出售日该资产为上市公司贡献的净利润	出售产生的损益	是否为关联交易	资产出售定价原则	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	该资产出售的处置收益占利润总额的比例 (%)
中交地产	联合置业 100%股权	2018 年 12 月 27 日	86,634.62	29,306.86	21,186.55	是	评估	是	是	1
信科集团	信息中心	2018 年 12 月 31 日	30,554.95	2,023.87	23,199.59	是	评估	是	是	1
合计	/	/	117,189.57	31,330.73	44,386.14	/	/	/	/	/

(八) 主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

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	业务板块
1	中国港湾工程有限责任公司	327,838	5,145,549	1,680,441	223,039	基建建设
2	中国路桥工程有限责任公司	388,912	4,233,551	1,922,372	329,566	基建建设
3	中交第一航务工程局有限公司	601,004	6,667,553	1,281,075	92,687	基建建设
4	中交第二航务工程局有限公司	380,980	7,390,493	1,293,661	123,308	基建建设
5	中交第三航务工程局有限公司	537,701	5,237,543	974,876	27,854	基建建设
6	中交第四航务工程局有限公司	428,168	5,241,980	1,446,940	197,658	基建建设
7	中交一公局集团有限公司	436,677	9,299,203	1,588,691	126,608	基建建设
8	中交第二公路工程局有限公司	256,887	4,607,930	775,340	103,817	基建建设
9	中交第三公路工程局有限公司	150,934	1,742,052	207,418	25,779	基建建设
10	中交第四公路工程局有限公司	155,000	3,365,572	518,949	105,365	基建建设
11	中交路桥建设有限公司	282,488	5,193,495	943,024	105,757	基建建设
12	中交投资有限公司	1,055,132	7,394,465	2,914,426	237,143	基建建设
13	中交国际(香港)控股有限公司	192,337	2,186,043	1,085,154	43,059	基建建设
14	中交城市投资控股有限公司	371,000	2,733,710	753,397	111,926	基建建设
15	中交海洋投资控股有限公司	337,000	1,057,510	363,856	2,083	基建建设
16	中交资产管理有限公司	1,376,754	8,676,991	2,129,134	-159,228	基建建设
17	中交水运规划设计院有限公司	81,805	385,282	161,931	3,693	基建设计
18	中交公路规划设计院有限公司	72,963	399,070	230,735	40,819	基建设计
19	中交第一航务工程勘察设计院有限公司	72,280	489,637	264,025	38,405	基建设计
20	中交第二航务工程勘察设计院有限公司	42,836	444,275	157,063	22,761	基建设计
21	中交第三航务工程勘察设计院有限公司	73,050	371,925	228,466	28,163	基建设计
22	中交第四航务工程勘察设计院有限公司	63,037	570,952	354,791	36,362	基建设计
23	中交第一公路勘察设计研究院有限公司	85,565	592,456	331,924	40,869	基建设计
24	中交第二公路勘察设计研究院有限公司	87,158	551,272	284,881	47,689	基建设计

序号	公司名称	注册资本	总资产	净资产	净利润	业务板块
25	中国公路工程咨询集团有限公司	74,976	939,008	307,198	48,450	基建设计
26	中交基础设施养护集团有限公司	32,276	347,249	83,029	11,569	基建设计
27	中交铁道设计研究总院有限公司	25,000	51,502	31,760	449	基建设计
28	中交疏浚(集团)股份有限公司	1,177,545	9,503,921	3,278,988	126,692	疏浚工程
29	中交西安筑路机械有限公司	43,312	145,892	58,681	3,025	其他业务
30	中国公路车辆机械有限公司	16,839	194,372	98,145	1,942	其他业务
31	中和物产株式会社	61,671	514,615	65,100	-4,439	其他业务
32	中交机电工程局有限公司	83,333	316,716	111,723	4,952	其他业务
33	中国交通物资有限公司	23,443	491,800	-104,763	-6,628	其他业务
34	中交财务有限公司	350,000	7,409,162	492,954	43,194	其他业务
35	中交建融资租赁有限公司	500,000	3,115,508	748,116	35,193	其他业务
36	中交投资基金管理(北京)有限公司	10,000	19,595	17,139	715	其他业务

(九) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业格局和趋势

适用 不适用

我国目前正处于结构调整和转型升级的关键阶段，国内长期积累的结构性矛盾依然突出，经济运行存在一定下行压力，但中央经济工作会议明确宏观调控将聚焦“六稳”，货币政策适度宽松、财政政策更加积极，金融监管将专项稳杠杆和结构性去杠杆为主。长期来看，我国发展仍处于并将长期处于重要战略机遇期，基建投资仍是稳增长的重要拉动力。2018年下半年国家陆续出台促进基建投资稳定发展的政策措施，基建的重心将转移到城际高速铁路和城市轨道交通、物流、市政基础设施，以及5G、人工智能、工业互联网等新型基础设施建设。同时，2019年国家将较大幅度增加地方政府专项债券规模支持重点基础设施项目，加大项目用地、用海、环评等支持力度，交通基础设施补短板还将带来难得机遇。

国际市场方面，全球经济增长速度进一步放缓，将导致贸易保护主义情绪反复以及金融市场无序波动的可能性增加，各经济体增长态势、通胀水平、货币政策和金融市场将进一步分化，各类风险和不确定性因素增加。不过，随着美联储加息预期的弱化，2019年新兴市场国家资本流出和汇率贬值压力将减轻，基础设施投资计划增加；第二届“一带一路”国际合作高峰论坛召开在即，或将成为海外工程的重大催化剂。

纵观内外部环境深刻变化，公司认真研判，预计2019年面临的市场形势将呈现以下特点：我国基础设施补短板力度加大，交通基础设施投资建设规模保持高位运行；西部大开发、京津冀协同发展、长三角区域一体化、粤港澳大湾区等国家战略深入推动，区域发展空间广阔；“公路审批权”下放，投资依然坚挺；铁路建设成为补短板急先锋，项目推进；城市轨道交通加快审批，将带来新一轮发展机遇；“美丽中国”战略持续推进，生态环保市场份额不断攀升；扩大地方政府专项债规模，创新融资方式，缓解交通建设资金来源瓶颈；国家对于“走出去”的政策支持和服务保障体系逐步完善，加强多、双边合作、互联互通及“一带一路”建设，带来更多市场发展机会。

面对错综复杂的国内外形势，公司将继续坚持“五商中交”战略，立足“三者”定位，持续巩固并保持港口、公路、桥梁等传统业务的龙头地位，加大开发并全面进入轨道交通、流域治理、机场建设等新兴市场，抓住机遇、防控风险、稳步推进，实现投资业务做优做强，加速海外优先优质协同发展，向具有全球竞争力的世界一流企业稳步迈进。

(二) 公司发展战略

√适用 □不适用

“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、开发、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”末全面建设成为建成行业领先、国内一流、国际知名的“五商中交”，部分有条件的领域和核心业务率先达到世界一流企业水平，基本建成具有全球竞争力的世界一流企业。

(三) 经营计划

√适用 □不适用

2018 年，经统计本集团新签合同额为 8,908.73 亿元，完成目标的 94%；其中来自 PPP 投资类项目确认的合同额为 1,523.25 亿元，完成目标的 102%；持续经营业务营业收入为 4,908.72 亿元，完成目标的 100%。

2019 年本集团新签合同额目标计划为同比增速不低于 8%，其中 PPP 投资类项目合同额目标计划为 1,500 亿元；营业收入目标计划为同比增速不低于 10%。

(四) 可能面对的风险

√适用 □不适用

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 2018 年 12 月 31 日，本公司的浮动利率借款约为人民币 1,782.16 亿元（2017 年 12 月 31 日：人民币 1,610.14 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。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 139 个国家和地区开展业务，其中非洲、东南亚、大洋洲、港澳台地区及南美为本公司海外业务的重点市场。非洲、中东及东南亚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交易性金融资产、其他权益工具投资、其他非流动金融资产。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. 不可抗力产生的风险

本公司主要从事的基建建设、疏浚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。

(五) 其他

适用 不适用

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

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

适用 不适用

2018年4月10日，公司召开了2017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；

2018年6月20日，公司2017年度股东大会审议通过了《关于审议公司2017年度利润分配及股息派发方案的议案》；

2018年7月6日，公司A股2017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）的普通股股利分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：元 币种：人民币

分红年度	每10股送红股数（股）	每10股派息数（元）（含税）	每10股转增数（股）	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）
2018年	0	2.31	0	3,732,643,694	18,662,915,776	20
2017年	0	2.42	0	3,912,668,499	19,563,277,960	20
2016年	0	1.94	0	3,145,015,556	15,725,574,198	20

注：公司董事会建议2018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18,662,915,776元（已扣除永续中期票据利息300,000,000元和优先股股息717,500,000元）的20%向全体股东分配股息，每股人民币0.231元的股息（含税）。2018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2018年度股东周年大会审议批准。

(三) 以现金方式要约回购股份计入现金分红的情况

适用 不适用

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

适用 不适用

二、承诺事项履行情况

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

适用 不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与首次公开发行相关的承诺	解决同业竞争	中交集团	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	中国交建拟申请公开发行 A 股可转换公司债券，为维护公司全体股东的合法权益，保证公司填补回报措施能够得到切实履行，公司控股股东中交集团，根据有关法律法规的要求，作出如下承诺：本公司承诺不越权干预公司的经营管理活动，不侵占公司的利益。若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，同意接受中国证监会和上海证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则作出的相关处罚或采取的相关管理措施，并愿意承担相应的法律责任。	2017 年 9 月 26 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	中国交建拟申请公开发行 A 股可转换公司债券，为维护公司全体股东的合法权益，保证公司填补回报措施能够得到切实履行，公司董事/高级管理人员，根据有关法律法规的要求，作出如下承诺：1、承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。2、承诺勤俭节约，严格按照国家、地方及公司有关规定对职务消费进行约束，不过度消费，不铺张浪费。3、承诺不动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动。4、承诺促使董事会或薪酬委员会制定的薪酬政策与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。5、承诺拟公布的公司股权激励（如有）的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。	2017 年 9 月 26 日	是	是		该承诺正在履行中
其他承诺	其他	中交集团	中交集团作为中国交建的控股股东，针对《中国交通建设股份有限公司关于房地产业务的专项自查报告》。承诺如下：如中国交建存在自查范围内未披露的因闲置土地和炒地、捂盘惜售、哄抬房价而受到行政处罚的情形或正在被（立案）调查的情形，给中国交建和投资者造成损失的，承诺人将按照有关法律法规的规定及证券监管部门的要求承担相应的赔偿责任。	2017 年 10 月 20 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	中国交建的董事、监事和高级管理人员针对《中国交通建设股份有限公司关于房地产业务的专项自查报告》。作为，承诺如下：如中国交建存在自查范围内未披露的因闲置土地和炒地、捂盘惜售、哄抬房价而受到行政处罚的情形或正在被（立案）调查的情形，给中国交建和投资者造成损失的，承诺人将按照有关法律法规的规定及证券监管部门的要求承担相应的赔偿责任。	2017 年 10 月 20 日	是	是		该承诺正在履行中
其他承诺	解决同业竞争	中交集团	为避免振华重工股权转让完成后振华重工与中国交建同业竞争，中交集团承诺如下：1、根据国有资本投资公司试点改革的要求和本集团的业务布局，本集团将振华重工定位为本集团旗下专事装备制造业务的企业。在本集团作为振华重工控股股东、实际控制人期间，除振华重工作为中国交建并表子公司期间已形成的基建业务外，本集团承诺振华重工不控股从事包括新增基建业务在内的与中国交建主营业务相同或近似的业务，以避免对中国交建的主营业务构成竞争。2、若因本集团及本集团控制的企业违反本承诺函项下承诺内容而导致中国交建受到损失，本集团将依法承担相应赔偿责任。	2018 年 2 月 5 日	是	是		该承诺正在履行中

(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

已达到 未达到 不适用

(三) 业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

适用 不适用

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、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用 不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

2017 年，财政部颁布了修订的《企业会计准则第 14 号——收入》(简称新收入准则)、《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期保值》以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》(简称“新金融工具准则”)。本集团自 2018 年 1 月 1 日开始按照新修订的上述准则进行会计处理，根据衔接规定，对可比期间信息不予调整，首日执行新准则与现行准则的差异追溯调整本报告期期初未分配利润或其他综合收益。

新收入准则为规范与客户之间的合同产生的收入建立了新的收入确认模型。根据新收入准则，确认收入的方式应当反映主体向客户转让商品或提供服务的模式，收入的金额应当反映主体因向客户转让该等商品和服务而预计有权获得的对价金额。同时，新收入准则对于收入确认的每一个环节所需要进行的判断和估计也做出了规范。执行新收入准则对本集团 2018 年 1 月 1 日尚未完成的合同无重大累计影响，对本集团本期财务报表也无重大影响。

新的金融工具准则改变了金融资产的分类和计量方式，确定了三个主要的计量类别：摊余成本；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益；以公允价值计量且其变动计入当期损益。企业需考虑自身业务模式，以及金融资产的合同现金流特征进行上述分类。权益类投资需按公允价值计量且其变动计入当期损益，但在初始确认时可选择将非交易性权益工具投资不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

新金融工具准则要求金融资产减值计量由“已发生损失模型”改为“预期信用损失模型”，适用于以摊余成本计量的金融资产、合同资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，以及贷款承诺和财务担保合同。

(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用 不适用

(四) 其他说明

□适用 √不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	1,980
境内会计师事务所审计年限	3
境外会计师事务所名称	安永会计师事务所
境外会计师事务所报酬	-
境外会计师事务所审计年限	3

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）	200

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

□适用 √不适用

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

□适用 √不适用

七、面临暂停上市风险的情况**(一) 导致暂停上市的原因**

□适用 √不适用

(二) 公司拟采取的应对措施

□适用 √不适用

八、面临终止上市的情况和原因

□适用 √不适用

九、破产重整相关事项

□适用 √不适用

十、重大诉讼、仲裁事项

√本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 □本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

(一) 诉讼、仲裁事项已在临时公告披露且无后续进展的

□适用 √不适用

(二) 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
中交一航局第四 工程有限公司	营口经济技术开发 区城市开发建设投 资有限公司		诉讼	施工总承 包合同纠 纷	54,169		审理中		
中交第二航务工 程局有限公司	四川成安渝高速公 路有限公司、中电建 四川渝蓉高速公路 有限公司		诉讼	建设工程 施工合同	46,370		审理中		
中交天津航道局 有限公司	潍坊港务有限公司、 潍坊港集团有限公 司		诉讼	拖欠工程 款	74,138	否	一审中		

说明:上述为超过涉及金额 3 亿元的重大诉讼、仲裁事项。

(三) 其他说明

适用 不适用

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

适用 不适用

十二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

十三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

十四、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1. 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

事项概述	查询索引
公司第四届董事会第六次会议审议通过了关于公司 2018 年度日常性关联（连）交易事项的议案，预计在 2018 年度公司与中交集团及其下属子之间，发生的日常性关联交易金额将不超过人民币 80.85 亿元。	2018 年 3 月 30 日
公司第四届董事会第十次会议审议通过了《关于调整公司 2018 年日常性关联（连）交易对于财务公司贷款上限的议案》，同意调整公司子公司财务公司与中交集团及其附属公司 2018 年度日常性关联交易贷款余额和贷款利息收入上限共计为 10.43 亿元。	2018 年 8 月 29 日
公司第四届董事会第十次会议审议通过了《关于调整公司 2018 年日常性关联（连）交易对于融资租赁交易上限的议案》，同意调整公司子公司中交建融与中交集团及其附属公司 2018 年度日常性关联交易融资租赁资产和融资租赁收入上限共计 30.8 亿元。	2018 年 8 月 29 日
公司第四届董事会第十次会议审议通过了《关于审议公司 2019-2021 年度持续性金融服务关联（连）交易上限的议案》，同意财务公司与中交集团签署《金融服务框架协议》，并且同意 2019 年至 2021 年度交易上限金额。	2018 年 8 月 29 日
公司第四届董事会第十次会议审议通过了《关于审议公司 2019-2021 年度持续性融资租赁、商业保理关联（连）交易上限的议案》，同意公司子公司中交建融与中交集团签署《融资租赁、商业保理框架协议》，并且同意 2019 年至 2021 年度交易上限金额。	2018 年 8 月 29 日
公司第四届董事会第十次会议审议通过了《关于审议公司 2019-2021 年度持续性购买与销售产品关联（连）交易上限的议案》，同意公司与中交集团签署《产品销售及购买框架协议》，并且同意 2019 年至 2021 年度交易上限金额。	2018 年 8 月 29 日
公司第四届董事会第十次会议审议通过了《关于审议公司 2019-2021 年度持续性项目承包服务关联（连）交易上限的议案》，同意公司与中交集团签署《相互项目承包框架协议》，并且同意 2019 年至 2021 年度交易上限金额。	2018 年 8 月 29 日
公司第四届董事会第十六次会议审议通过了《关于中交国际认购绿城中国私募永续债所涉及关联交易的议案》，同意公司子公司中交国际以总收益互换方式认购由绿城中国计划发行的 5 亿美元私募高级永续债券。	2018 年 12 月 21 日
公司第四届董事会第十七次会议审议通过了《关于增加公司 2019 年度日常性关联（连）交易类别以及交易上限的议案》，同意公司增加 2019 年度日常性关联（连）交易类别以及交易金额上限，增加日常性关联交易合计金额为 3.4 亿元。	2018 年 12 月 29 日

2. 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3. 临时公告未披露的事项

适用 不适用

（1）日常性关联交易审议程序

公司第四届董事会第六次会议审议通过了《关于公司 2018 年度日常性关联（连）交易事项的议案》，独立董事发表了独立意见，预计在 2018 年度中国交建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 80.85 亿元。

公司第四届董事会第十次会议审议通过了《关于调整公司 2018 年日常性关联交易对于财务公司贷款上限的议案》和《关于调整公司 2018 年日常性关联交易对于融资租赁交易上限的议案》，独立董事发表了独立意见，预计 2018 年度财务公司给关联人贷款余额和贷款利息收入上限增加 3.13 亿元至 10.43 亿元，融资租赁资产和融资租赁收入上限增加 8.80 亿元至 30.80 亿元。公司 2018 年第一次临时股东大会审议通过了上述议案。

由此，经上述调整及审议，2018 年日常性关联交易的预计金额为 92.78 亿元，其中日常性关联交易预计金额 41.23 亿元经股东大会审议批准。

(2) 日常性关联交易发生情况

公司 2018 年日常性关联交易的预计金额为 92.78 亿元，实际发生金额为 65.08 亿元，上述变动差距在合理范围内。

2018 年日常性关联交易的实际发生情况如下：

单位：亿元

类型	关联方	预计金额	发生金额
向关联方租赁费用	中交集团	0.6	0.54
接受关联方资产管理服务	中交集团	0.6	0.53
提供建造服务	中交集团及/或其下属全资或控股子公司	25.50	22.90
接受劳务与分包	中交集团及/或其下属全资或控股子公司	1.00	0.75
销售产品	中交集团及/或其下属全资或控股子公司	3.00	2.94
采购产品	中交集团及/或其下属全资或控股子公司	20.00	16.04
财务公司吸收关联人存款利息	中交集团及/或其下属全资或控股子公司	0.85	0.78
财务公司贷款给关联人	中交集团及/或其下属全资或控股子公司	10.00	6.70
财务公司贷款给关联人（贷款利息收入）	中交集团及/或其下属全资或控股子公司	0.43	0.10
融资租赁（资产）	中交集团及/或其下属全资或控股子公司	28.00	11.82
融资租赁（收入）	中交集团及/或其下属全资或控股子公司	2.80	1.98
合计		92.78	65.08

2018 年度日常性关联交易的发生情况已经公司董事会审计委员会审计确认。

(3) 日常性关联交易主要内容

日常性关联交易主要为向关联方租赁费用和接受关联方资产管理服务、提供建造服务、接受劳务与分包、销售与购买商品、存贷款服务、融资租赁。

- 1) 向关联方租赁费用和接受关联方资产管理服务主要为公司租用的中交集团拥有的中交大厦用于办公用房及公司租用的中交集团剥离的房地产；
- 2) 提供建造服务、接受劳务与分包主要为按照各自业务特点及业务互补的原则，公司向中交集团提供建造服务，同时公司接受中交集团的劳务及分包等服务；
- 3) 销售与购买商品主要为公司开展基建建设业务过程中，需要购买工程船舶（如整平船、起重船等）、工程机械（如盾构机）、钢结构产品等产品，振华重工凭借其产品技术优势及合理

价格，长期向公司销售上述产品。同时，中国交建利用集中采购平台，以合理价格向振华重工销售钢材、设备、部件等原材料产品；

- 4) 存贷款服务主要为公司子公司财务公司作为专业化的金融服务企业，与关联人发生的存、贷款业务；
- 5) 融资租赁和商业保理主要为公司子公司中交建融为关联人提供融资租赁、商业保理等综合投融资服务。

(4) 对财务公司和中交建融两家公司的关联交易进行详细说明：

财务公司是经中国银行业监督管理委员会批准，于2013年7月成立的非银行金融机构。公司由中国交通建设集团有限公司及中国交通建设股份有限公司共同出资设立（中交集团5%，中国交建95%），注册资本金35亿元人民币。

财务公司作为专业化的金融服务企业，为集团公司及下属成员单位提供资金结算、存款、信贷、委托贷款、融资租赁、财务和融资顾问等多品种、专业化的金融服务。

财务公司与关联人发生的存、贷款关联交易是其主营业务之一，通过吸收成员单位的存款和参照市场定价发放贷款，提高资金使用效率，对公司的发展具有积极意义，有利于公司及全体股东的利益。

1) 定价原则

财务公司向关联人提供金融服务均采用市场化的公允定价原则。提供存款服务时，中交集团及其附属公司获得的存款利息的利率，不高于同期同类存款由中国人民银行所定的利率范围；也不高于财务公司向其他成员单位提供的同期同类型存款的利率；提供贷款服务时，向中交集团及其附属公司贷款资金额度日均不高于其在财务公司日均存款余额的75%，贷款利率在不违反中国人民银行相关政策的条件下参照银行同类产品价格执行。

2) 风险管理与审核程序

财务公司根据相关中国金融服务法律法规，制定了若干与管理及控制营运风险及信贷风险有关的内部规则及政策，有一套较为完善的内控制度；建立了规范的企业管治结构以确保内控有效，包括实行董事会领导下的总经理责任制，根据决策、执行及监管制度建立组织架构，并根据职责不同而制定不同的工作程序及风险控制系统；采用集中管理及安全有效的业务系统，能够及时监控交易情况。

财务公司在开展业务前会做授信审查，并根据内部评级标准做信用评级和信贷资产评级，同时定期安排贷后检查（每半年）。

财务公司决策程序为股东会、董事会、总经理办公会三层架构。设有四个专业委员会，分别为审计委员会、风险管理委员会、信贷审查委员会及投资决策委员会，对财务公司的业务、风险、内控及重大投资予以管控。

3) 中国交建对财务公司的风控措施

本公司要求财务公司按月向本公司递交关于向中交集团提供存款服务和贷款服务的报告，按季度提供其财务报表，以及提供其呈交给中国银行保险监督管理委员会的监管报告副本。本公司独立非执行董事及核数师将对金融服务协议项下的持续关连交易进行年度审阅。

4) 财务公司 2018 年度存贷款业务情况

2018 年度财务公司吸收关联方存款金额约 450 亿元，占财务公司存款总额的 4%，支付关联方存款利息 0.78 亿元；给关联方贷款金额 6.70 亿元，占财务公司贷款总额 3%，收取贷款利息 0.10 亿元。

中交建融于 2014 年 5 月在上海自贸区注册成立，注册资本金人民币 50 亿元。股权结构为：中国交建及其附属公司合计持有 70%（中国交建 45%，中和物产 15%，中交国际 10%），振华重工 30%。2017 年中交建融主体信用获 AAA 评级。

中交建融致力于发挥公司产融优势，提供融资租赁、经营性租赁、商业保理等综合投融资服务，为中国交建主营业务发展拓宽了融资渠道。为扩大业务规模，中交建融同时向中交集团及其附属公司提供融资租赁业务，并获得相应收益。上述业务的开展，符合公司及全体股东的利益。

1) 定价原则

中交建融向中交集团提供融资租赁、商业保理服务。融资租赁包括但不限于直接租赁、售后回租等形式；融资租赁服务项下的固定资产主要包括工程设备、酒店设备及器械及商业地产物业及其设备等。商业保理方式包括但不限于有追索权保理、无追索权保理等形式。

中交建融与关联人（中交集团及其附属公司）之间融资租赁均采用市场化的公允定价原则。中交建融与关联人进行融资租赁交易，融资租赁利率按照同期银行贷款利率上浮一定比例（具体比例视承租人的资信情况而定），由中交建融与承租人协商确定。中交建融向中交集团提供的商业保理服务的定价原则，其价格由中交建融提出报价，并经中交集团参考独立第三方提供同类型保理服务的报价并考虑相关因素后与中交建融协商确定。中交集团指定部门或其指定人员主要负责核查独立第三方提供同类型保理报价及市场成交价。

2) 风险管控与审核程序

中交建融制定了若干与管理及控制营运风险的内部规则及政策，有一套较为完善的内控制度；建立了规范的企业管治结构以确保内控有效，包括实行董事会领导下的总经理责任制，根据决策、执行及监管制度建立组织架构，并根据职责不同而制定不同的工作程序及风险控制系统；采用集中管理及安全有效的业务系统，能够及时监控交易情况。

3) 中交建融 2018 年度融资租赁业务情况

2018 年度，中交建融与关联方发生的融资租赁 5 笔，合计发生额 11.82 亿元，占中交建融融资租赁当年发生额 5%。

(二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易

1. 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

√适用 □不适用

事项概述	查询索引
公司第四届董事会第十五次会议审议通过了《关于公司向中交地产转让北京联合置业有限公司 100%股权及所涉关联/连交易的议案》，同意公司将下属联合置业 100%股权转让给中交地产。	2018 年 12 月 12 日

2. 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3. 临时公告未披露的事项

适用 不适用

4. 涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1. 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

事项概述	查询索引
公司第四届董事会第四次会议审议通过了《关于中交投资、西南投资与绿城小镇集团成立合资公司所涉关联交易的议案》，同意公司下属子公司中交投资、中交西南投资发展有限公司联合绿城理想小镇建设集团有限公司共同出资设立中交绿城投资发展有限公司（暂定名），开展四川田园国际农业博览园项目前期工作。	2018 年 1 月 30 日
公司第四届董事会第八次会议审议通过了《关于中国港湾、中国路桥、水规院与振华重工共同设立境外港口业务平台公司及所涉关联交易的议案》，公司下属中国港湾、中国路桥、水规院联合振华重工拟共同现金出资在新加坡设立 China Harbor Investment PTE. LTD.，开展港口运营及港口投资业务。	2018 年 7 月 2 日
公司第四届董事会第八次会议审议通过了《关于中交城投、公规院与振华重工、中交房地产集团合资成立中交振华绿建科技（宁波）有限公司所涉关联交易的议案》，同意公司子公司中交城投、公规院联合振华重工、中交房地产集团共同现金出资设立中交振华绿建科技（宁波）有限公司。	2018 年 7 月 2 日
公司第四届董事会第八次会议审议通过了《关于一公局、三航局与振华重工共同投资盐城市快速路网三期工程 PPP 项目所涉关联交易的议案》，同意公司下属子公司一公局、三航局联合振华重工、省以上 PPP 基金及政府方共同投资建设盐城市快速路网三期工程 PPP 项目。	2018 年 7 月 2 日
公司第四届董事会第十次会议审议通过了《关于组建中国交通信息科技（集团）有限公司及所涉关联交易的议案》，同意公司全资子公司水规院以中国交通信息中心有限公司为标的，按照评估值 3.05 亿元为出资额，与公司控股股东中交集团共同出资设立中国交通信息科技有限公司。	2018 年 8 月 29 日
公司第四届董事会第十次会议审议通过了《关于三公局参与荆州市监利县城乡污水治理一体化建设工程 PPP 项目所涉关联交易的议案》，同意公司全资子公司三公局与中交集团下属东北院、以及其他社会投资者共同出资设立项目公司，中交监利水务有限公司，以实施监利县城乡污水治理一体化建设工程 PPP 项目。	2018 年 8 月 29 日
公司第四届董事会第十一次会议审议通过了《关于美国洛杉矶宏大广场项目股权合作所涉关联交易的议案》，同意公司附属中国港湾（香港）振华工程有限公司以增资方式获取海外地产下属全资子公司中交海外地产（美国）投资控股有限公司 51% 股权。	2018 年 9 月 28 日
公司第四届董事会第十一次会议审议通过了《关于中交海西参与投资福州 2018-36 号金山 TOD 项目所涉关联交易的议案》，同意公司全资子公司中交海西联合福州绿榕投资发展有限公司、福州地铁置业有限公司共同现金投资福州 2018-36 号金山 TOD 项目。	2018 年 9 月 28 日
公司第四届董事会第十一次会议审议通过了《关于一航局房地产公司、中交京津冀投资公司参与投资天津市河西区陈塘片区综合开发项目所涉关联交易的议案》，同意公司下属中交一航局房地产开发有限公司、中交京津冀投资发展有限公司与绿城中国下属天津绿城北方置地有限公司三方共同投资建设天津市河西区陈塘片区综合开发项目。	2018 年 9 月 28 日
公司第四届董事会第十四次会议审议通过了《关于中咨集团、中交海西参股中交智慧运输有限公司所涉关联交易的议案》同意公司下属的中国公路工程咨询集团有限公司（简称中咨集团）、中交海西与中交集团合资组建中交智慧运输有限公司（最终以工商核准的名称为准）。	2018 年 11 月 21 日

以上关联交易均经公司董事会审计委员审议通过。

2. 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3. 临时公告未披露的事项

适用 不适用

(四) 关联债权债务往来

1. 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2. 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3. 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
中国交通建设集团有限公司	母公司				1,448,474	-808,356	640,118
中交置业有限公司	其他关联人				127,588	-32,808	94,780
上海振华重工(集团)股份有限公司	母公司的控股子公司				47,965	-47,965	-
中国市政工程西南设计研究总院有限公司	母公司的全资子公司				55,701	7,256	62,957
中房地产股份有限公司	其他关联人				24,002	527	24,529
中交汇锦置业宜兴有限公司	其他关联人				18,383	-18,383	-
中交地产大丰有限公司	其他关联人				18,084	-18,084	-
中交房地产集团有限公司	母公司的全资子公司				14,425	34,007	48,432
中国市政工程东北设计研究总院有限公司	母公司的全资子公司				14,023	-1,835	12,188
北京信发置业投资有限公司	其他关联人				10,004	-10,004	-
中国房地产开发集团有限公司	其他关联人				8,901	70,091	78,992
中交物业有限公司	其他关联人				8,614	-1,449	7,165
中国城乡建设发展有限公司	其他关联人				8,102	44,280	52,382
河北中航盈科房地产置业有限公司	其他关联人				7,616	-4,814	2,802
华通置业有限公司	其他关联人				6,387	-6,387	-
中交地产武汉开发有限公司	其他关联人				6,236	-6,236	-
中天房地产有限公司	其他关联人				5,420	3,982	9,402
中交实业发展投资有限公司	其他关联人				5,132	-225	4,907
中交鼎信股权投资管理有限公司	其他关联人				4,053	-2,673	1,380
北京好友世界商场有限责任公司	其他关联人				2,533	269	2,802
四川中交工程总承包有限公司	其他关联人				1,708	-302	1,406
中交地产北京物业有限公司	其他关联人				1,679	2,469	4,148
中交煤气热力研究设计院有限公司	母公司的全资子公司				1,240	-195	1,045
上海八一精密机械有限公司	其他关联人				1,152	224	1,376
北京中交万方物业管理有限公司	其他关联人				1,145	414	1,559
吉林中交工程建设咨询有限公司	其他关联人				1,030	80	1,110
中交物业广州有限公司	其他关联人				927	515	1,442
哈尔滨南兴房地产开发有限责任公司	其他关联人				590	610	1,200
中交物业海南有限公司	其他关联人				400	174	574
大连海岸东方发展有限公司	其他关联人				326	-325	1
上海远通置业有限公司北京物业管理中心	其他关联人				251	-251	-
北京北汽出租汽车有限公司	其他关联人				233	39	272

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
中国智宝投资有限公司	母公司的全资子公司				216	663	879
沈阳裕宁房产开发有限公司	其他关联人				66	541	607
中交中桥物业管理有限公司	其他关联人				14	1,000	1,014
北京文华出租汽车有限公司	其他关联人				10	-8	2
北京纵横出租汽车有限责任公司(本部)	其他关联人				5	-3	2
中交地产舟山有限公司	其他关联人				2	-2	-
北京凯帝克房地产有限责任公司	其他关联人				-	801	801
中交(安徽)投资发展有限公司	其他关联人					5,030	5,030
天津港湾置业有限公司	其他关联人					1	1
盘锦中房京昊房地产开发有限公司	其他关联人					-	-
西安中交金尧房地产开发有限公司	其他关联人					310	310
江苏山姆置业有限公司	其他关联人					700	700
中交产业投资控股有限公司	其他关联人				20,088	-4,683	15,405
中房集团湖南建设发展有限公司	其他关联人					767	767
中交星宇科技有限公司	母公司的全资子公司					390	390
四川中交西南工程项目管理有限公司	其他关联人					383	383
中交雄安投资有限公司	母公司的全资子公司					4,257	4,257
中交巴基斯坦投资有限公司	其他关联人					2	2
中国交通信息中心有限公司	母公司的控股子公司					36,191	36,191
中交(厦门)信息有限公司	其他关联人					943	943
北京信发置业投资有限责任公司	其他关联人					155	155
中交天和机械设备制造有限公司	其他关联人					320	320
中交郴州筑路机械有限公司	母公司的全资子公司					3,002	3,002
合计					1,872,725	-744,595	1,128,130
关联债权债务形成原因	代垫款、吸收存款、借款						
关联债权债务对公司的影响	无						

(五) 其他

适用 不适用

十五、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

1. 托管情况

适用 不适用

2. 承包情况

适用 不适用

3. 租赁情况

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
一公局	全资子公司	重庆万利万达	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
一公局	全资子公司	重庆万利万达	20,000	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
一公局	全资子公司	重庆万利万达	72,000	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
三公局	全资子公司	重庆忠都	11,191	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	参股公司
四公局	全资子公司	重庆铜永	15,587	2013年2月5日	2013年2月5日	2043年2月5日	连带责任保证	否	否		否	是	参股公司
中交路桥	全资子公司	贵州瓮马	6,840	2016年3月31日	2016年3月31日	2038年3月31日	连带责任保证	否	否		否	是	参股公司
中交路桥	全资子公司	贵州瓮马	7,600	2016年9月30日	2016年9月30日	2038年3月30日	连带责任保证	否	否		否	是	参股公司
中交路桥	全资子公司	贵州瓮马	1,900	2016年7月30日	2016年7月30日	2036年7月28日	连带责任保证	否	否		否	是	参股公司
中交路桥	全资子公司	贵州瓮马	760	2016年12月30日	2016年12月30日	2036年12月30日	连带责任保证	否	否		否	是	参股公司
中交路桥	全资子公司	贵州瓮马	3,800	2017年3月22日	2017年3月22日	2036年7月28日	连带责任保证	否	否		否	是	参股公司
中交路桥	全资子公司	贵州瓮马	3,800	2017年3月31日	2017年3月31日	2039年3月31日	连带责任保证	否	否		否	是	参股公司
中交路桥	全资子公司	贵州瓮马	3,800	2017年3月20日	2017年3月20日	2038年3月30日	连带责任保证	否	否		否	是	参股公司
中交路桥	全资子公司	贵州瓮马	4,750	2017年3月28日	2017年3月28日	2036年12月29日	连带责任保证	否	否		否	是	参股公司
中交路桥	全资子公司	贵州瓮马	4,750	2017年4月26日	2017年4月26日	2038年4月25日	连带责任保证	否	否		否	是	参股公司
中交路桥	全资子公司	贵州瓮马	1,900	2017年11月24日	2017年11月24日	2039年3月31日	连带责任保证	否	否		否	是	参股公司
中交路桥	全资子公司	贵州瓮马	3,800	2018年11月6日	2018年11月6日	2036年12月29日	连带责任保证	否	否		否	是	参股公司
中交路桥	全资子公司	贵州瓮马	3,800	2018年11月14日	2018年11月14日	2036年12月29日	连带责任保证	否	否		否	是	参股公司
中交投资	全资子公司	贵州贵瓮	643,000	2015年2月12日	2015年2月12日	2038年2月11日	连带责任保证	否	否		否	是	参股公司
本公司	公司本部	首都高速	405	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	参股公司
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）												18,100	
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）												821,683	
公司及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												487,727	
报告期末对子公司担保余额合计（B）												3,281,546	
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）													
担保总额（A+B）												4,103,229	
担保总额占公司净资产的比例（%）												17.12	
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）												2,608,970	
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）													
未到期担保可能承担连带清偿责任说明												2,608,970	
担保情况说明												无	

(三) 委托他人进行现金资产管理的情况**1. 委托理财情况****(1) 委托理财总体情况**

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(2) 单项委托理财情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(3) 委托理财减值准备

适用 不适用

2. 委托贷款情况**(1) 委托贷款总体情况**

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(2) 单项委托贷款情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(3) 委托贷款减值准备

适用 不适用

3. 其他情况

适用 不适用

(四) 其他重大合同

适用 不适用

十六、其他重大事项的说明

适用 不适用

十七、积极履行社会责任的工作情况

(一) 上市公司扶贫工作情况

√适用 □不适用

1. 精准扶贫规划

√适用 □不适用

“十三五”期间，公司将汇聚整体之力，继续助力云南怒江泸水、兰坪、福贡、贡山、新疆喀什英吉沙五县脱贫摘帽、同步实现小康，以及教育事业、医疗卫生、受灾地区、援疆援藏等开展扶贫、援助工作。公司将瞄准问题靶心，采用“主次分明、分类推动、分级实施”的帮扶方法，统筹实施，全员参与，集中资源，精准滴灌，配合地方政府重点抓好安居房建设扶贫、产业扶贫、劳务输出扶贫、基础设施建设扶贫和教育扶贫等工作。在安居房建设扶贫方面，采取危房改造和异地搬迁的方式，配合国家相关政策的实施；在产业扶贫方面，采取参股专业合作社和培养种养大户的方式，支持带动建档立卡贫困户脱贫致富；在劳务输出扶贫方面，采取做好前期策划和加强过程管理的方式，为定点扶贫地区提供劳务输出岗位；在基础设施建设扶贫方面，通过交通基础设施建设、人居环境改善和社会事业发展等方式，使建档立卡贫困户受益；在教育扶贫方面，通过校舍及配套设施建设、设立教育扶贫基金和解决部分大学生就业创业等方式，使贫困家庭学生受益。公司将按照中央要求每年对所属定点扶贫责任单位进行考核。

2. 年度精准扶贫概要

√适用 □不适用

2018 年是全面贯彻落实十九大的开局之年，也是全面打好脱贫攻坚战的关键一年。公司以习近平新时代中国特色社会主义思想为指引，深入学习落实习近平扶贫思想、关于扶贫工作的重要论述，贯彻落实国务院扶贫办的决策部署，按照国务院国资委扶贫工作会议要求，切实做好定点扶贫工作以及援助工作。全年共计投入各类扶贫、援助、救助资金 4,022 万元，重点在基础设施建设扶贫、产业扶贫、易地搬迁扶贫、教育扶贫和转移就业扶贫方面开展帮扶。

基础设施建设扶贫方面，建设兰坪县通甸镇农贸市场；为福贡县上帕镇腊吐底村扩建村委会，基本满足村委会各项使用功能；为城镇创业社区扩建党员议事场所和群众文化生活活动场所，满足了党员群众日常办公生活需要。**产业扶贫方面**，在泸水市鲁奎地村实施肉牛养殖及饲草加工项目；在贡山县实施中峰养殖项目。**在转移就业扶贫方面**，在怒江州实施新时代农民讲习所项目，该项目计划在保安员、保洁员、建筑工人等方面开展培训，累计培训 1,387 人，部分参加培训人员已实现就业。**在易地扶贫搬迁方面**，建设泸水市恩感恩洛易地搬迁安置点建设和贡山县中交小区。在教育扶贫方面，在怒江州设立助学基金，对 583 名困难大学生予以资助帮助他们完成学业；在泸水市大兴地镇设立教师奖励基金；援建贡山县丙中洛中学电教室。**在转移就业扶贫方面**，所属 14 家工程局对接怒江州 29 个乡镇，开展有针对性地劳务输出，截至目前已实现劳动力转移就业 467 人。在新疆，公司协助英吉沙县、莎车县，以乌蔚公路建设项目为依托，转移安置富余劳动力 200 人。2018 年全年公司实现定点扶贫地区劳动力转移 667 人。

3. 精准扶贫成效

□适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

指 标	数量及开展情况
一、总体情况	
其中：1. 资金	4,022
2. 物资折款	40
3. 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	1,667
二、分项投入	
1. 产业发展脱贫	

1.2 产业扶贫项目个数 (个)	2
1.3 产业扶贫项目投入金额	700
2. 转移就业脱贫	
其中: 2.1 职业技能培训投入金额	200
2.2 职业技能培训人数 (人/次)	1,378
3. 教育脱贫	
其中: 3.1 资助贫困学生投入金额	200
3.2 资助贫困学生人数 (人)	583
4. 其他项目	
其中: 4.1 项目个数 (个)	9
4.2 投入金额	2,065

4. 后续精准扶贫计划

√适用 □不适用

公司将继续以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导,全面贯彻党的十九大精神,牢固树立“四个意识”,切实增强使命感、责任感、紧迫感,把定点扶贫作为首要政治任务扛在肩上,以目标和问题为导向,采取超常规举措,拿出过硬办法,建立健全脱贫攻坚责任、目标、工作、动员、监督、考核和领导等“六大体系 两项机制”,举全公司之力打好组合拳,为打赢脱贫攻坚战提供有力保障。

(1) 构建横纵结合的责任体系。公司将进一步建立健全高效系统的体制机制,打造清晰、立体化的责任体系,拓展中交特色的扶贫道路。着力加强党的领导。充分发挥党委总揽全局、协调各方的作用,形成统筹联动、上下协调的工作机制,为脱贫攻坚提供坚强的组织保证和政治保证。着力凝聚攻坚合力。抓紧出台脱贫攻坚责任制实施办法,强化扶贫管理体制,层层压实责任,形成凝心聚力共抓扶贫、全党动员促攻坚的局面。着力推动齐抓共管。明确总部部门在脱贫攻坚中的责任分工体系,找准相关部门在扶贫工作中定位,形成党政工团齐抓共管的局面,构建大扶贫格局。

(2) 构建远近结合的目标体系。锚定 2020 脱贫目标。围绕到 2020 脱贫目标,细化完善 2018 至 2020 年三年行动计划方案,明确资源投入计划与帮扶举措。锚定阶段性脱贫目标。制定阶段性的目标任务,集中力量进行攻关,构建适应精准扶贫需要、强力支撑的任务分解体系,保证定点帮扶工作资金管理使用规范、措施精准高效。

(3) 构建点面结合的管理体系。结合“六个精准”、“五个一批”、“四个问题”,系统总结当前扶贫工作取得的成功经验,以点带面促进扶贫工作取得更大成效。系统实施交通扶贫。依托为交通基础设施提供一揽子解决方案的核心优势,将自身产业优势纳入区域发展整体蓝图,构建贫困地区外通内联的交通运输通道,打造精准扶贫的“怒江模式”。系统推动精准扶贫。由“大水漫灌”转向“精准滴灌”转变,精准策划和推动实施扶贫项目。系统摸清产业、养殖、劳务、因病等致困原因和需求,对贫困人口实行分类扶持。

(4) 构建前后贯穿的互动体系。强化扶贫工作沟通协作,建立一体化的信息渠道和高效的决策机制。强化前端脱贫帮扶。进一步加大扶贫干部选派力度,抓紧增派政治素质好、工作作风实、剪合能力强、具有履职身体条件的优秀干部驻村扶贫,培养“不走的工作队”。强化中端信息沟通。畅通信息沟通机制,及时掌握脱贫项目实施效果,避免出现信息不对称情况。强化后端协同保障。发挥总部在政策研究、协调动员、资源调配、高端对接等方面的优势,加强对扶贫一线相关项目的指导和帮扶,形成有力的后端支撑体系。

(5) 构建广度和深度结合的宣传体系。提升扶贫宣传策划。加强对外立体宣传,积极调动外部知名权威媒体资源,讲好脱贫攻坚的中交故事,传播好脱贫攻坚的中交声音,形成中交扶贫攻坚的品牌效应和示范效应。提升宣传带动效应。加强脱贫致富能人经验推广,辐射带动周边贫困群众发展特色产业,起到“点亮一盏灯,照亮一大片”的作用。提升脱贫内生动力。引导贫困群众树立主体意识,增强贫困人口内生动力,激发改变贫困面貌的干劲和决心,变“要我脱贫”为“我要脱贫”,通过宣传工作推动扶贫工作取得更多实效。

(6) 构建奖罚结合的考评体系。制定出台《扶贫开发工作考核办法》，明确考评目标与奖惩举措，以目标为导向，着力推动工作落实。要综合运用各方面监督和考评结果，对表现优秀、符合条件的扶贫挂职干部，予以表彰宣传、提拔使用；对不符合要求、不胜任工作的及时召回撤换。通过较真碰硬的考核树导向、严规矩、压责任，确保脱贫各项工作落到实处。

(7) 构建高效务实的领导工作机制。要强化扶贫开发领导小组决策部署、统筹协调、督促落实、检查考核的职能。健全工作机制，层层传导压力，确保各项任务落到实处，全力以赴帮助完成脱贫攻坚任务。

(8) 构建开发式脱贫攻坚工作机制。要发挥好公司的产业优势，推动解决长期制约怒江州经济发展的交通基础设施短板难题，提供交通基础设施规划、投资、建设和运营的“中交方案”，为区域经济开发注入持续动力。要发挥资源整合优势，联合内外部上下游企业搭建扶贫产业开发平台，导入相关产业发展基金，积极争取扶贫开发政策支持，密切衔接产业链各环节，推动当地资源优势变成经济优势。要强化政企统筹协调，遵循市场规律、完善利益联结机制，促进政府、企业、社会相关方协同发力，为企业参与扶贫创造公平竞争、可持续发展的良好环境，筑牢开发式脱贫攻坚基础。

(二) 社会责任工作情况

适用 不适用

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 2018 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）。

(三) 环境信息情况

1. 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明

适用 不适用

2. 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

适用 不适用

3. 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明

适用 不适用

4. 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明

适用 不适用

(四) 其他说明

适用 不适用

十八、可转换公司债券情况

(一) 转债发行情况

适用 不适用

(二) 报告期转债持有人及担保人情况

适用 不适用

(三) 报告期转债变动情况

适用 不适用

报告期转债累计转股情况

适用 不适用

(四) 转股价格历次调整情况

适用 不适用

(五) 公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排

适用 不适用

(六) 转债其他情况说明

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。

公司股份总数 16,174,735,425，其中：境内人民币普通股（A 股）11,747,235,425，占总股本的 72.63%；境外上市的外资股（H 股）4,427,500,000，占总股本的 27.37%。

2. 普通股股份变动情况说明

适用 不适用

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

适用 不适用

4. 公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

(二) 限售股份变动情况

适用 不适用

二、证券发行与上市情况

(一) 截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用

(二) 公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

适用 不适用

(三) 现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

(一) 股东总数

截止报告期末普通股股东总数(户)	132,320
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	136,401

注：截止报告期末普通股股东总数，其中 A 股：118,391 户，H 股 13,929 户；

年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数，其中 A 股：122,507 户，H 股 13,894 户。

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

单位:股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数量	比例 (%)	持有有限售条 件股份数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
中国交通建设集团有限公司	- 635,667,102	8,229,305,524	50.88	0	无		国家
HKSCC NOMINEES LIMITED	1,269,362	4,385,098,983	27.11	0	未知		境外法人
中国交通建设集团有限公司一非公开发 行 2017 年可交换公司债券质押 专户	0	1,460,234,680	9.03	0	质押		国家
中国证券金融股份有限公司	-4,415,656	483,846,096	2.99	0	未知		国有法人
国新投资有限公司	264,226,951	264,226,951	1.63	0	未知		国有法人
北京诚通金控投资有限公司	160,807,951	160,807,951	0.99	0	未知		国有法人
招商银行股份有限公司一博时中 证央企结构调整交易型开放式指数 证券投资基金	125,687,365	125,687,365	0.78	0	未知		未知
中央汇金资产管理有限责任公司	0	98,075,800	0.61	0	未知		国有法人
招商银行股份有限公司一工银瑞信 上证 50 交易型开放式指数证券投资 基金	46,503,500	46,503,500	0.29	0	未知		未知
香港中央结算有限公司	21,216,346	38,861,154	0.24	无	未知		境外法人
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	8,229,305,524	人民币普通股	8,229,305,524				
HKSCC NOMINEES LIMITED	4,385,098,983	境内上市外资股	4,385,098,983				
中国交通建设集团有限公司一非公 开发行 2017 年可交换公司债券质押 专户	1,460,234,680	人民币普通股	1,460,234,680				
中国证券金融股份有限公司	483,846,096	人民币普通股	483,846,096				
国新投资有限公司	264,226,951	人民币普通股	264,226,951				
北京诚通金控投资有限公司	160,807,951	人民币普通股	160,807,951				
招商银行股份有限公司一博时中 证央企结构调整交易型开放式指数 证券投资基金	125,687,365	人民币普通股	125,687,365				
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				
招商银行股份有限公司一工银瑞信 上证 50 交易型开放式指数证券投资 基金	46,503,500	人民币普通股	46,503,500				
香港中央结算有限公司	38,861,154	人民币普通股	38,861,154				
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和中国交通建设集团有限公司一非公开发 行 2017 年可交换公司债券质押专户同为一家公司, 中交集团与上述 8 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是否存在任何关联关系或属于一致行动人。						

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

适用 不适用

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

四、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1. 法人

适用 不适用

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	中交集团持有中交房地产集团有限公司 100% 股权。中交房地产集团有限公司持有中住地产开发公司 100% 股权，中住地产开发公司持有中交地产（曾用名：重庆实业和中房地产）（000726.SZ）53.32% 股权，是控股股东。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。中交集团及其子公司共持有振华重工（600320.SH）29.99% 股权，是控股股东。
其他情况说明	无

2. 自然人

适用 不适用

3. 公司不存在控股股东情况的特别说明

适用 不适用

4. 报告期内控股股东变更情况索引及日期

适用 不适用

5. 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用

(二) 实际控制人情况

1. 法人

适用 不适用

2. 自然人

适用 不适用

3. 公司不存在实际控制人情况的特别说明

适用 不适用

4. 报告期内实际控制人变更情况索引及日期

适用 不适用

5. 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



6. 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

五、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

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 0.23 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
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	16,000,000	11.03	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	16,000,000	11.03	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	14,670,000	10.12	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	10,000,000	6.90	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	9,590,000	6.61	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	9,590,000	6.61	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	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	9,000,000	6.21	非累积	未知		其他
广东粤财信托有限公司—粤财信托·粤银1号证券投资单一资金信托计划	0	7,330,000	5.06	非累积	未知		其他
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) 其他情况说明

适用 不适用

三、优先股利润分配的情况

(一) 利润分配情况

适用 不适用

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) 近 3 年（含报告期）优先股分配金额与分配比例

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	分配金额	分配比例（%）
2018	717,500,000	不适用
2017	717,500,000	不适用
2016	717,500,000	不适用

(三) 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) 其他说明

□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**

□适用 √不适用

(二) 转换情况

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

六、公司对优先股采取的会计政策及理由

√适用 □不适用

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。

七、其他

□适用 √不适用

第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、持股变动情况及报酬情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

√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	61	2017年11月22日	2020年11月22日					93.38	否
宋海良	执行董事	男	53	2018年11月20日	2020年11月22日					86.54	否
	总裁			2018年10月22日	2020年11月22日						
陈云	执行董事	男	55	2017年11月22日	2020年11月22日					88.79	否
刘茂勋	非执行董事	男	63	2017年11月22日	2020年11月22日					-	否
齐晓飞	非执行董事	男	61	2017年11月22日	2020年11月22日					-	否
黄龙	独立非执行董事	男	65	2017年11月22日	2020年11月22日					6	否
郑昌泓	独立非执行董事	男	63	2017年11月22日	2020年11月22日					6	否
魏伟峰	独立非执行董事	男	56	2017年11月22日	2020年11月22日					12.8	否
李森	监事、监事会主席	男	54	2017年11月22日	2020年11月22日					72.24	否
王永彬	监事	男	53	2017年11月22日	2020年11月22日					81.69	否
姚彦敏	监事	男	55	2017年11月22日	2020年11月22日					81.75	否
彭碧宏	财务总监	男	55	2018年9月27日	2020年11月22日					15.24	否
王海怀	副总裁	男	50	2017年11月22日	2020年11月22日					81.93	否
孙子宇	副总裁	男	56	2017年11月22日	2020年11月22日					81.71	否
文岗	副总裁	男	52	2017年11月22日	2020年11月22日					52.11	否
王建	副总裁	男	54	2017年11月22日	2020年11月22日					90.37	否
周长江	董事会秘书	男	53	2017年11月22日	2020年11月22日					65.19	否
陈奋健	执行董事、副董事长、总裁	男	56	2017年11月22日	2018年7月16日					77.80	否
傅俊元	执行董事、财务总监	男	57	2017年11月22日	2018年9月27日					75.74	否
合计	/	/	/	/	/				/	1,069.28	/

其它情况说明

√适用 □不适用

董事会

于 2018 年 12 月 31 日，董事会由 8 名董事组成，其中 3 名为执行董事，2 名为非执行董事，3 名为独立非执行董事。董事简历如下：

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、党委书记，同时担任中交集团董事长、党委书记。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 2011 年 1 月起担任本公司执行董事，2013 年 4 月起担任本公司董事长。

宋海良先生，1965 年出生，中国国籍，无境外居留权，现任本公司执行董事、总裁、党委副书记，同时担任中交集团董事、总经理、党委副书记。宋先生于 1987 年加入本公司，拥有丰富的经营管理经验，历任中交水运规划设计院有限公司董事长兼总经理、上海振华重工（集团）股份有限公司董事长、本公司总裁助理、副总裁。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 2018 年 11 月起担任本公司总裁。

陈云先生，1963 年出生，中国国籍，无境外居留权，现任本公司执行董事、党委副书记，同时担任中交集团党委副书记。陈先生于 1998 年 9 月加入本公司，拥有广泛的经营管理经验，历任中港集团副总经理、中交集团副总经理、本公司副总裁。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 2017 年 11 月起担任本公司执行董事。

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。曾任中国节能环保集团公司外部董事。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。

齐晓飞先生，1957 年出生，中国国籍，无境外居留权，现任本公司非执行董事，同时担任中国国际技术智力合作有限公司和中粮集团有限公司外部董事。齐先生拥有丰富的政府机关工作经验和企业经营管理经验，曾任共青团贵州省委办公室副主任、宣传部副部长、研究室副主任，贵州省经济体制改革委员会体改所副所长，海南省委办公厅秘书处副处长、常委秘书（正处级）、省委书记秘书、省长秘书（副厅级），海南省商贸经济合作厅副厅长、党组成员，国家宗教事务局办公室主任、机关党委书记（兼）、培训中心主任（兼）、副局长、党组成员，中国铁道建筑总公司党委副书记、纪委书记，中国铁建股份有限公司（「中国铁建」）党委副书记、纪委书记、监事会主席；中国铁道建筑总公司总经理、党委副书记，中国铁建党委书记、副董事长。齐先生毕业于贵州大学哲学系，获得哲学学士学位，后取得长江商学院工商管理硕士学位。齐先生自 2017 年 11 月起担任本公司非执行董事。

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，同时担任中国石油天然气集团公司和中远海运（香港）有限公司外部董事。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。

郑昌泓先生，1955 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，同时担任中国建筑股份有限公司独立董事和华侨城集团有限公司外部董事。郑先生拥有丰富的经营管理经验，历任北京二七机车厂副厂长，中国铁路机车车辆工业总公司办公室主任、董事兼副总经理，中国南车集团公司董事兼副总经理、副总经理、党委书记兼副总经理、总经理兼党委副书记，中国南车股份有限公司执行董事、副董事长、总裁、董事长、党委书记，中国中车集团执行董事、副董事长、党委书记。郑先生毕业于兰州铁道学院和北方交通大学，取得电子技术专业和会计学专业学历，随后在北京交通大学交通运输规划与管理专业学习取得博士研究生学历和工学博士学位，拥有高级职业经理资格（特殊贡献人才），是教授级高级工程师、世界生产力科学院院士。郑先生自 2017 年 11 月起担任本公司独立非执行董事。

魏伟峰博士，1962 年出生，中国国籍，香港特别行政区居民，无境外居留权，现任本公司独立非执行董事。魏博士为方圆企业服务集团（香港）有限公司（前称为：信永方圆企业服务集团有限公司）行政总裁，同时在多家于香港联交所及其他证券交易所上市公司担任董事职务，包括：波司登国际控股有限公司、宝龙地产控股有限公司、霸王国际（集团）控股有限公司、健合（H&H）国际控股有限公司、海丰国际控股有限公司、首创巨大有限公司、长飞光纤光缆股份有限公司、北京金隅集团股份有限公司及中国民航信息网络股份有限公司的独立非执行董事，以及 LDK Solar Co., Ltd. 和 SPI Energy Co., Ltd. 的独立董事。魏博士拥有超过 20 年的会计及融资以及企业管治经验，曾领导或参与多个上市、收购合并、发债等重大企业融资项目，还曾担任中国铁建股份有限公司、中国中煤能源股份有限公司、中国中铁股份有限公司的独立非执行董事。魏博士是英国特许公认会计师公会资深会员、香港会计师公会会员、英国特许秘书及行政人员公会的资深会员、香港特许秘书公会的资深会员、香港董事学会资深会员及香港证券及投资学会会员。魏博士为香港上市公司商会常务委员会成员，并于 2016 年获中国财政部委任为会计咨询专家。魏博士为香港特许秘书公会前会长（2014-2015），香港特别行政区经济发展委员会专业服务业工作小组非官守成员（2013-2018）及香港会计师公会专业资格及考试评议会委员会成员（2013-2018）。魏博士分别获得上海财经大学金融博士学位，香港理工大学企业融资硕士学位，英国华瑞汉普敦大学荣誉法律学士，美国密执安州安德鲁大学工商管理硕士学位。魏博士自 2017 年 11 月起担任本公司独立非执行董事。

监事会

于 2018 年 12 月 31 日，监事会由 3 名监事组成，其中 2 名为股东代表监事，1 名为职工代表监事。本公司监事简历如下：

李森先生，1964 年出生，中国国籍，无境外居留权，现任本公司监事、监事会主席，同时担任本公司人力资源部总经理、党委组织部部长。李先生拥有丰富的管理经验，历任煤炭部人事司干部管理处副处长，中组部干部教育局综合处处长，国家行政学院教务部副主任（副司级），吉林省辽源市市委常委、副市长、宣传部部长、组织部部长，北京联合置业有限公司临时党委书记、副董事长，中交房地产集团监事会主席、临时党委副书记、临时纪委书记、工会主席。李先生先后毕业于淮北煤炭师范学院汉语言文学专业、首都经济贸易大学企业管理专业、同济大学管理科学与工程专业，取得同济大学管理学博士学位，是高级政工师。李先生自 2017 年 11 月起担任本公司监事及监事会主席。

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，同时担任中国市政工程东北设计研究总院有限公司监事、振华物流集团有限公司监事会主席、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、上海真砂隆福机械有限公司监事、中交产业投资控股有限公司监事、中交上海装备工程有限公司监事，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，是教授级高级审计师。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，现任本公司职工代表监事，同时担任本公司工会联合会副主席兼机关工会主席、工会联合会办公室主任。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。

公司高级管理人员

于 2018 年 12 月 31 日，公司共有 7 名高级管理人员，其简历如下（同时担任董事的高级管理人员宋海良先生的简历请参见上文所述）：

彭碧宏先生，1963 年出生，中国国籍，无境外居留权，现任本公司财务总监、党委常委，同时担任中交集团党委常委。彭先生拥有广泛的经营及财务管理经验，曾于中国保利集团有限公司（“保利集团”，前称中国保利集团公司）任职近 20 年，历任保利集团财务部主任，保利财务有限公司总经理，保利房地产（集团）股份有限公司财务总监，保利集团总会计师、党委常委、兼任保利财务公司董事长、保利投资公司董事长。彭先生毕业于湖南财经学院财务专业，并取得武汉大学经济学硕士学位，是注册会计师。彭先生自 2018 年 9 月起担任本公司财务总监。

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、党委常委，同时担任中交集团党委常委。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，是成绩优异高级工程师、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、党委常委，同时担任中交集团党委常委。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、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。

文岗先生，1966 年出生，中国国籍，无境外居留权，现任本公司副总裁、党委常委，同时担任中交集团党委常委。文先生拥有丰富的经营管理经验，历任中交第一公路工程有限公司副总经理、中国路桥董事兼副总经理、本公司海外事业部执行总经理、中国路桥董事长、本公司总裁助理。文先生毕业于广州外国语学院法语专业，后取得长沙理工大学项目管理工程硕士学位，是教授级高级经济师、副译审。文先生自 2016 年 12 月起担任本公司副总裁。

王建先生，1964 年出生，中国国籍，无境外居留权，现任本公司副总裁、安全总监、党委常委。王先生拥有丰富的经营管理经验，历任中交隧道工程局有限公司董事兼副总经理、本公司华东区域总部总经理、路桥轨道交通事业部总经理、总裁助理。王先生于西安公路学院桥梁及结构工程专业研究生毕业，后取得中南大学岩土工程博士学位，是教授级高级工程师。王先生自 2016 年 12 月起担任本公司副总裁。

周长江先生，1965 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，同时担任董事会办公室主任。周先生熟悉企业管理及公司治理、资本运营、信息披露和投资者关系管理工作，具有丰富的经营管理经验和专业技术知识。周先生历任原国家物价局和国家计划委员会干部、中国机床总公司综合处副处长、中国港湾建设（集团）总公司企划部副总经理、中交集团企业发展部副总经理。周先生毕业于中国人民大学，获得经济学学士学位，是教授级高级经济师。周先生自 2017 年 11 月起担任本公司董事会秘书，2017 年 12 月起担任本公司公司秘书。

(二) 董事、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	2010年10月27日	
刘起涛	中交集团	董事长	2013年3月17日	
宋海良	中交集团	董事	2018年9月29日	
宋海良	中交集团	总经理	2018年10月15日	
王永彬	中交集团	职工监事	2009年11月12日	2018年8月12日
王永彬	中国市政工程东北设计研究总院有限公司	监事	2014年8月8日	
王永彬	中交产业投资控股有限公司	监事	2016年11月2日	
在股东单位任职情况的说明	宋海良先生兼任中交集团的总经理已获得中国证监会的豁免。			

(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
刘茂勋	中国节能环保集团公司	外部董事	2012年7月31日	2018年12月12日
	中国东方电气集团有限公司	外部董事	2014年4月15日	
齐晓飞	中粮集团有限公司	外部董事	2017年12月27日	
	中国国际技术智力合作公司	外部董事	2017年6月	
黄龙	中国石油天然气集团公司	外部董事	2014年6月	
	中远海运(香港)有限公司	外部董事	2016年7月	
郑昌泓	中国建筑股份有限公司	独立董事	2018年1月9日	
	华侨城集团有限公司	外部董事	2018年1月8日	
魏伟峰	波司登国际控股有限公司	独立董事	2007年起	
	宝龙地产控股有限公司	独立董事	2008年起	
	霸王国际(集团)控股有限公司	独立董事	2008年起	
	健合(H&H)国际控股有限公司	独立董事	2010年起	
	海丰国际控股有限公司	独立董事	2010年起	
	首创巨大有限公司	独立董事	2013年起	
	长飞光纤光缆股份有限公司	独立董事	2014年起	
	北京金隅股份有限公司	独立董事	2015年起	
	中国民航信息网络股份有限公司	独立董事	2016年起	
	中国港桥控股有限公司	独立董事	2016年起	
王永彬	SPI Energy Co., Ltd	独立董事	2016年起	
	中交投资有限公司	监事	2007年4月14日	2018年11月12日
	振华工程(深圳)有限公司	监事	2008年4月1日	
	上海真砂隆福机械有限公司	监事	2010年3月1日	
	中交海南建设投资有限公司	监事会主席	2013年1月7日	
	中交上海装备工程有限公司	监事	2016年11月2日	
彭碧宏	中交财务有限公司	董事长	2018年10月17日	
	江泰保险经纪股份有限公司	董事、副董事长	2018年10月17日	
	中国国有企业结构调整基金股份有限公司	董事	2018年10月17日	
	招商银行股份有限公司	监事	2018年9月28日	

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

√适用 □不适用

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; 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“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”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1,069.28万元。

四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
宋海良	执行董事、总裁	选举	
彭碧宏	财务总监	聘任	
陈奋健	副董事长、总裁	离任	工作调动
傅俊元	执行董事、财务总监	离任	工作调动

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	488
主要子公司在职员工的数量	135,325
在职员工的数量合计	135,813
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	50,041
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
经营管理人员	29,947
专业技术人员	88,533
技能人员	17,333
合计	135,813
教育程度	
教育程度类别	数量(人)
研究生及以上	12,324
本科	80,527
大专	22,833
中专	4,484
高中及以下	15,645
合计	135,813

(二) 薪酬政策

√适用 □不适用

中交集团的工资总额由国务院国资委归口管理，国务院国资委批复中交集团报送的工资总额预算备案制方案，对中交集团实行工资总额预算备案制管理。每年初，中交集团编制当年的工资总额

预算，上报国务院国资委；年中，国务院国资委对中交集团的工资总额预算执行情况进行过程监控；次年初，中交集团按照国务院国资委的相关规定进行工资总额清算，清算结果报国务院国资委备案。

中国交建在国务院国资委确定的职工工资增长调控线内，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

适用 不适用

2018 年，公司的教育培训工作紧紧围绕改革发展大局，秉持“以价值创造者为本”的人才理念，深入落实人才优先发展战略，大力推进各级各类人才队伍建设。在公司党委的统一领导下，培训工作按照统筹规划、分层实施的原则，持续在内容、模式、手段等方面加大创新力度，固基础，强管理，求创新，重实效，圆满完成了“11711”重点人才培养工程等五大人才工程的培训任务，取得了突出成绩。全年共举办各类培训班 12374 期，累计培养各类人才 382,816 人次，有效推动了各级各类人才素质能力的提升，为公司的改革发展提供了强大的人才保障和智力支持。

(四) 劳务外包情况

适用 不适用

劳务外包的工时总数（人）	136,008
劳务外包支付的报酬总额（万元）	858,711

七、其他

适用 不适用

第十节 公司治理

一、公司治理相关情况说明

√适用 □不适用

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。

2018 年第一次临时股东大会审议通过关于修订《中国交通建设股份有限公司关联（连）交易管理办法》的议案。

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

□适用 √不适用

二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2017 年股东周年大会	2018 年 6 月 20 日	www.sse.com.cn	2018 年 6 月 21 日
2018 年第一次临时股东大会	2018 年 11 月 20 日	www.sse.com.cn	2018 年 11 月 21 日

股东大会情况说明

□适用 √不适用

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	15	5	10	0	0	否	2
宋海良	否	4	2	3	1	0	否	1
陈云	否	15	2	10	3	0	否	2
刘茂勋	否	15	5	10	0	0	否	2
齐晓飞	否	15	5	10	0	0	否	1
黄龙	是	15	5	10	0	0	否	2
郑昌泓	是	15	5	10	0	0	否	2
魏伟峰	是	15	5	10	0	0	否	2
陈奋健	否	6	2	3	1	0	否	1
傅俊元	否	8	3	4	1	0	否	0

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

□适用 √不适用

年内召开董事会会议次数	15
其中：现场会议次数	5
通讯方式召开会议次数	10
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

适用 不适用

(三) 其他

适用 不适用

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

适用 不适用

五、监事会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

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

适用 不适用

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

八、是否披露内部控制自我评价报告

适用 不适用

公司按照上市公司信息披露要求披露内部控制自我评价报告。《2018 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）。

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，公司对内部控制情况进行了评价，认为内部控制在 2018 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

九、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

公司聘请安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2018 年 12 月 31 日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，认为公司于 2018 年 12 月 31

日按照《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《2018 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

十、其他

√适用 □不适用

（一）资本市场回顾

2018 年 12 月 31 日，公司 H 股收盘价 7.40 港元，较 2017 年 12 月 31 日收盘价 8.88 港元下降 16.7%；公司 A 股收盘价人民币 11.26 元，较 2017 年 12 月 31 日收盘价人民币 12.80 元下降 12.0%。



（二）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

2018 年，公司在年度及中期业绩发布后及时召开业绩说明会，并邀请分管投资业务领导及海外事业部主要负责人参加中期业绩发布及推介活动，与部分投资者进行了一对一会议和小组会议，在说明公司最新经营业绩的同时，重点介绍公司海外业务、投资业务的发展情况及取得的成绩，积极争取广大股东对公司的理解与支持，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，2017 年年度业绩及 2018 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. 反向路演

2018 年 6 月，公司在贵州省贵阳市举行投资业务专题反向路演活动，来自全球 30 位行业知名证券分析师以及机构投资者出席了活动。一方面，公司通过系统的梳理投资业务的发展整体情况，

明确战略定位和发展方向，为投资者提供了明晰的宏观视角和丰富的数据信息，使投资者了解公司投资类项目的前期筛选、项目融资、施工建设、运营维护、资产证券化等全生命周期综合管理，为公司市场价值重新获得资本市场的认可提供了可靠的理论依据和真实的数据基础。另一方面，结合代表项目实地参观和细致讲解，把公司投资业务情况和竞争优势更立体地呈现给投资者，引领投资者深入了解投资业务从投资、融资和运营产业链整体发展，充分展示了公司的建设实力和高效的运营管理能力。针对投资者提出的各类问题，公司给予详细的政策解读、实施计划，部分解除了投资者对市场不确定性的猜测和公司业务的片面理解，一定程度上增强了投资者对公司未来发展和盈利表现的信心。

3. 参加投资机构策略会和海外投资者见面会

2018 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 23 场，进行一对一及小组会议近百次，会见投资者近 300 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。

4. 接待投资者来访

2018 年，公司共安排近百次一对一投资者会议，以及 12 次投资者团队会议，与 400 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 11 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。

2018年公司主要投资者关系活动一览表

时间	活动内容	主办
1 月	第十六届德意志银行中国概念北京峰会	德意志银行
	第十八届大中华研讨会	瑞银证券
	上市公司交流会	中信证券
3 月	2017 年年度业绩发布	中国交建
	• 网上业绩说明会	中国交建
4 月	• 分析师会议	中国交建
	• 新闻媒体发布会	中国交建
	• 非交易路演	中国交建
	2018 年春季京津冀上市公司交流会	国信证券
5 月	2017 年第一季度报告	中国交建
	全球中国投资峰会	摩根大通
	创新中国论坛	美银美林
	中国投资年会	汇丰银行
	第二十三届中信里昂证券中国投资论坛	中信里昂
	北京辖区上市公司投资者集体接待日	中国交建
	第四届中国峰会	摩根士丹利
2018 年中期投资策略会	安信证券	
6 月	2018 年中期投资策略会	华泰证券
	工业及汽车行业投资峰会	大和证券
8 月	2018 年中期业绩发布	中国交建
9 月	• 网上业绩说明会	中国交建
	• 分析师会议	中国交建

时间	活动内容	主办
	• 新闻媒体发布会	中国交建
	• 非交易路演	中国交建
	第二十五届中信里昂证券中国投资论坛	中信里昂
10 月	2017 年第三季度报告	中国交建
	第九届中国投资论坛	瑞士信贷
	2018 中国投资论坛	高盛集团
11 月	2018 中国投资峰会	美银美林
	2018 年中国投资者年会	花旗集团
	2019 年资本市场投资年会	中信证券
	2019 年度策略会	华泰证券
	2019 年度投资策略会	招商证券
12 月	2019 年度投资策略会	安信证券
	2019 年资本市场年会	中信建投
	“聚焦铁路产业链”研讨会	中信证券

在与投资者沟通交流过程中，公司竭尽全力满足各类投资者、研究机构、财经媒体的调研需求，认真解答提出的每一个问题。交流过程中，一方面我们将公司的经营策略、运营情况与投资者进行交流，做好全方位的信息披露解答工作；另一方面我们也积极听取投资者提出的各项问题与建议，通过编制《市场周报》和《路演总结》，将投资者的问题及时、全面反馈给公司管理层。通过我们的工作与服务，为资本市场与上市公司架起了高效、互动的沟通、交流桥梁。

（三）及时、准确的信息披露

报告期内，为方便投资者及时、准确地了解公司的经营情况，公司认真做好每一次的信息披露发布工作，以浅白的用词陈述公告内容，不含误导或欺诈成分，并在规定时间内将公告上传至两地交易所及公司网站。其次，对于需要披露的公司重大决策、重大事项等内容，公司在上海证券交易所发布临时公告的同时，在香港联交所刊发海外监管公告，保证境内、外投资者获得信息的公平、一致性，保护各类投资者利益，降低市场风险。此外，对于投资者常见问题、公司分红情况、投资者关系活动日历、代表项目中标等内容，通过公司网站投资者关系栏目、公司报纸（网络版）进行发布，发挥互联网传递信息快速、广泛、低成本的特点。最后，公司特别将项目中标、签约等经营信息加以整理，每周以邮件形式发送给日常关注公司的广大分析师及基金经理，使其能够及时了解公司经营动态。

综上，通过建立定期报告、临时公告、公司网站的信息发布传递系统，为各类投资者以及关注公司发展的各类人士，提供了一个全面、立体地了解公司信息的传递渠道，进一步拉近了公司与投资者的距离。

（四）持续改进的投资者关系工作

通过上述一系列的活动，我们加强了公司管理层与资本市场各界朋友的沟通，增强了公司经营、管理各方面业务活动的透明度。经过相关评选，公司荣获第八届中国证券金紫荆奖·一带一路最佳实践上市公司奖、年度中国百强企业奖，美国《机构投资者》杂志亚洲建筑行业最佳投资者关系（买方）第二名、中国融资大奖·最佳投资者关系奖、第九届天马奖·中国上市公司最佳董事会奖、中国上市公司协会年度最受投资者尊重的上市公司奖、第四届新浪财经金牌董秘奖，成功入选“融绿-财新 ESG 美好 50 指数”。此外，经上海证券交易所考核评价，公司年度信息披露工作表现被评为 A 类一最高等级荣誉。以上成绩的取得，充分体现了过去一年公司在公司治理、运营管理、信息披露和投资者关系管理方面所做出的不懈努力，赢得了广大投资者的认可，进一步巩固了公司在资本市场的良好形象。

2019 年，公司将继续加强资本市场管理，高度重视投资者关系工作，注重对中小投资者的价值塑造，进一步做好信息披露工作，持续提高公司透明度，将维护投资者关系作为一项持续性战略进行管理，以平等、诚恳、相互尊重为原则，多渠道、多层次与投资者保持良好沟通，致力实现股东回报最大化。

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 2009 年公司债券	09 中交 G2	122019	2009 年 8 月 21 日	2019 年 8 月 21 日	79	5.2	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

公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

公司 2009 年公司债券, 品种二“09 中交 G2”于 2018 年 8 月 21 日支付自 2017 年 8 月 21 日至 2018 年 8 月 20 日期间的利息。

公司 2012 年公司债券于 2018 年 8 月 9 日支付自 2017 年 8 月 9 日至 2018 年 8 月 8 日期间的利息。

公司债券其他情况的说明

√适用 □不适用

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

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

2009 年公司债券受托管理人	名称	中银国际证券有限责任公司
	办公地址	北京市西城区西单北大街 110 号 7 层
	联系人	张立新
	联系电话	010-66578961
2012 年公司债券受托管理人	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	宋君
	联系电话	010-60840938
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:

√适用 □不适用

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

√适用 □不适用

2009 年公司债:

中国交建于 2009 年 8 月 21 日发行公司债券, 并于 2009 年 9 月 30 日在上海证券交易所挂牌上市, 本期发行共募集资金 100 亿元。根据公开披露的《中国交通建设股份有限公司公开发行 2009 年公

司债券（第一期）募集说明书》，本期债券募集资金中 40 亿元用于偿还其它各类借款，其余作为公司中长期资金运用及补充流动资金。

截至 2018 年 12 月 31 日，2009 年公司债募集资金已按计划全部使用完毕。

2012 年公司债：

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 120 亿元的公司债券，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 2018 年 12 月 31 日，2012 年公司债募集资金已按计划全部使用完毕。

四、公司债券评级情况

适用 不适用

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。

五、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况

适用 不适用

公司债券持有人会议召 2009 年公司债券于 2009 年 8 月 21 日正式起息，发行人按时、足额偿付了本期债券利息；

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

担保人资信状况如下：

截至 2018 年 9 月 30 日，中交集团获得主要合作银行的授信额度 410 亿元，已使用 40 额度亿元，剩余授信额度 370 亿元。

2015 年-2017 年，中交集团在与主要客户的业务往来中，未发生重大违约情况。也未发生延迟支付债务融资工具本息的情况。

担保人截止 2018 年 9 月 30 日情况如下：

单位：亿元 币种：人民币

主要指标	2018 年 9 月 30 日
净资产	2,850.73
资产负债率 (%)	78.36
净资产收益率 (%)	5.96
流动比率	1.23
速动比率	0.87

主要指标	2018 年 9 月 30 日
累计对外担保余额	275.59
累计对外担保余额占其净资产的比例 (%)	9.67
是否经过审计	否

担保人所拥有的除公司股权外的其他子公司如下：

截止 2018 年 9 月 30 日，中交集团除公司股权外，拥有 12 家全资一级子公司。

六、公司债券持有人会议召开情况

√适用 □不适用

截至 2018 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

√适用 □不适用

截至 2018 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

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

主要指标	2018 年	2017 年	本期比上年同期 增减 (%)
息税折旧摊销前利润	462.59	472.13	-2.02
流动比率	1.00	1.01	-0.01
速动比率	0.53	0.56	-0.03
资产负债率 (%)	75.05	75.78	-0.73
EBITDA 全部债务比	6.36	5.52	0.84
利息保障倍数	3.38	3.49	-0.11
现金利息保障倍数	1.33	4.49	-3.16
EBITDA 利息保障倍数	4.33	4.44	-0.11
贷款偿还率 (%)	100	100	0.00
利息偿付率 (%)	100	100	0.00

九、公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

√适用 □不适用

公司 2014 年度第一期中期票据，“2014 中交建 MTN001”于 2018 年 12 月 17 日支付自 2017 年 12 月 17 日至 2018 年 12 月 16 日期间的利息。

十、公司报告期内的银行授信情况

√适用 □不适用

截至 2018 年 12 月 31 日，本集团未使用的信贷额度为 9,031 亿元。

十一、公司报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

√适用 不适用

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。

十二、公司发生的重大事项及对公司经营情况和偿债能力的影响

√适用 不适用

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。

中国交通建设股份有限公司

已审财务报表

2018 年

目 录

	页 次
审计报告	1-5
已审财务报表	
合并资产负债表	6-8
合并利润表	9-10
合并股东权益变动表	11-12
合并现金流量表	13-14
公司资产负债表	15-17
公司利润表	18-19
公司股东权益变动表	20-21
公司现金流量表	22-23
财务报表附注	24-286
补充资料	
1. 非经常性损益明细表	287
2. 净资产收益率和每股收益	288
3. 中国与国际财务报告准则编报差异调节表	289

审计报告

安永华明(2019)审字第60900316_A01号
中国交通建设股份有限公司

中国交通建设股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了中国交通建设股份有限公司财务报表，包括2018年12月31日合并及公司资产负债表、2018年度合并及公司利润表、股东权益变动表和现金流量表以及相关财务报表附注。

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

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于中国交通建设股份有限公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们对下述每一事项在审计中是如何应对的描述也以此为背景。

我们已经履行了本报告“注册会计师对财务报表审计的责任”部分阐述的责任，包括与这些关键审计事项相关的责任。相应地，我们的审计工作包括执行为应对评估的财务报表重大错报风险而设计的审计程序。我们执行审计程序的结果，包括应对下述关键审计事项所执行的程序，为财务报表整体发表审计意见提供了基础。

审计报告(续)

安永华明(2019)审字第60900316_A01号
中国交通建设股份有限公司

三、关键审计事项(续)

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对
建造合同收入确认	
<p>自 2018 年 1 月 1 日起，中国交通建设股份有限公司采用新收入会计准则。中国交通建设股份有限公司收入主要来自于按照履约进度确认收入的建造合同。按照履约进度确认收入涉及对合同预计收入和合同预计成本的重大判断和估计，包括管理层在合同执行过程中持续依据对合同交付范围、尚未完工成本等因素对合同预计收入和合同预计成本进行评估和修正。此外，由于情况的变化，合同预计收入和合同预计成本会较原有的估计发生变化(有时可能是重大的)。</p> <p>建造合同收入确认的会计政策和披露信息见财务报表附注三、24 及 37、附注五、49 以及附注十五、11。</p>	<p>我们评价和测试了中国交通建设股份有限公司收入确认流程的内部控制，包括合同预计收入和合同预计成本编制及按照履约进度计算收入的内部控制；选取了重大建造合同，复核关键合同条款并检查合同预计收入及合同预计成本；抽样检查了相关文件核对已发生的合同成本；执行了截止性测试程序，检查相关合同成本是否被记录在恰当的会计期间；根据已发生成本和预计合同成本重新计算履约进度及收入；对重大建造合同的毛利率进行了分析程序。</p>
合同资产、应收账款及长期应收款预期信用损失	
<p>自 2018 年 1 月 1 日起，中国交通建设股份有限公司采用新金融工具相关会计准则。合同资产、应收账款及长期应收款减值准备以预期信用损失为基础确认，涉及重大判断和估计。中国交通建设股份有限公司管理层分析应收账款和长期应收款的历史回款情况及合同资产的历史结算情况、交易对方的信用等级及未来经济状况，以评估合同资产、应收账款及长期应收款的信用风险。</p> <p>合同资产、应收账款及长期应收款减值准备会计政策及披露信息见财务报表附注三、9 及 37、附注五、4、8 及 12 以及附注十五、2。</p>	<p>我们评价和测试了中国交通建设股份有限公司合同资产、应收账款及长期应收款减值准备流程的内部控制；复核了管理层对应收账款和长期应收款历史回款情况及合同资产历史结算情况的分析；对选定的样本检查相关文件以复核应收账款账龄的准确性；评价了管理层对合同资产、应收账款及长期应收账款的信用风险的评估。</p>
特许经营权减值测试	
<p>对于出现减值迹象的特许经营权资产，中国交通建设股份有限公司管理层执行减值测试以确定相关特许经营权资产的可收回金额。特许经营权资产的可收回金额通过现金流量折现方法确定，涉及重大判断和估计。中国交通建设股份有限公司管理层估计未来交通量、运营成本以及采用合理的折现率以评估资产的可收回金额。</p> <p>特许经营权减值准备的会计政策及披露信息见财务报表附注三、19 及 37 和附注五、19。</p>	<p>我们评价和测试了中国交通建设股份有限公司特许经营权资产减值测试流程的内部控制；评估了管理层聘请的外部专家的专业胜任能力；评估了未来现金流量预测中采用的基础和假设的合理性，包括设计的交通量、特许经营权资产的运营状况以及这些特许经营权资产运营地区的发展规划；对以前年度的预测与 2018 年度实际业绩表现进行比较；评价了现金流折现率的合理性。</p>

审计报告(续)

安永华明(2019)审字第60900316_A01号
中国交通建设股份有限公司

四、其他信息

中国交通建设股份有限公司管理层对其他信息负责。其他信息包括 2018 年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估中国交通建设股份有限公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项(如适用)，并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督中国交通建设股份有限公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

审计报告(续)

安永华明(2019)审字第60900316_A01号
中国交通建设股份有限公司

六、注册会计师对财务报表审计的责任(续)

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

- (1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。
- (2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。
- (3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。
- (4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对中国交通建设股份有限公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致中国交通建设股份有限公司不能持续经营。
- (5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容(包括披露)，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。
- (6) 就中国交通建设股份有限公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施(如适用)。



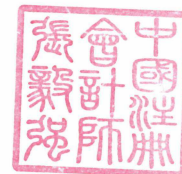
审计报告(续)

安永华明(2019)审字第60900316_A01号
中国交通建设股份有限公司

六、注册会计师对财务报表审计的责任(续)

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

安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)



中国注册会计师：张毅强
(项目合伙人)



中国注册会计师：张宁宁
(项目合伙人)

中国 北京

2019年3月29日

中国交通建设股份有限公司
合并资产负债表
2018年12月31日

人民币元

资产	附注五	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产			
货币资金	1	134,368,186,603	134,321,081,923
交易性金融资产	2	404,193,124	-
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	3	-	3,366,157,302
应收票据及应收账款	4	87,795,993,852	72,116,061,587
预付款项	5	14,270,353,821	13,182,024,637
其他应收款	6	33,812,746,806	40,152,754,095
存货	7	46,861,681,594	130,113,267,841
合同资产	8	81,112,903,992	-
一年内到期的非流动资产	12/23	62,639,493,389	48,196,662,643
其他流动资产	9	<u>20,236,716,656</u>	<u>8,097,398,483</u>
流动资产合计		<u>481,502,269,837</u>	<u>449,545,408,511</u>
非流动资产			
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	3	-	3,451,136,471
债权投资	10	109,102,762	-
可供出售金融资产	11	-	25,908,111,338
持有至到期投资		-	103,872,721
长期应收款	12	114,805,754,127	109,600,867,075
长期股权投资	13	41,664,392,957	30,889,317,873
其他权益工具投资	14	21,257,293,942	-
其他非流动金融资产	15	5,893,218,060	-
投资性房地产	16	4,224,416,236	2,628,267,657
固定资产	17	48,797,867,230	44,415,301,379
在建工程	18	7,026,651,679	7,848,284,110
无形资产	19	191,985,600,498	162,593,236,295
开发支出	20	145,464,974	16,236,930
商誉	21	5,160,974,498	5,425,674,160
长期待摊费用		736,801,762	487,169,909
递延所得税资产	22	4,504,151,710	4,214,328,624
其他非流动资产	23	<u>32,662,125,321</u>	<u>3,108,069,369</u>
非流动资产合计		<u>478,973,815,756</u>	<u>400,689,873,911</u>
资产总计		<u>960,476,085,593</u>	<u>850,235,282,422</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中国交通建设股份有限公司
合并资产负债表(续)
2018年12月31日

人民币元

负债和股东权益	附注五	2018年12月31日	2017年12月31日
流动负债			
短期借款	25	45,358,037,155	61,786,781,012
交易性金融负债	26	1,916,229	-
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	3	-	10,430,612
应付票据及应付账款	27	242,166,888,030	212,739,870,233
预收款项	28	-	88,468,234,241
合同负债	29	81,953,016,808	-
应付职工薪酬	30	1,943,680,006	1,816,582,345
应交税费	31	7,765,146,726	7,748,014,699
其他应付款	32	47,932,232,805	40,419,695,904
一年内到期的非流动负债	33	34,364,080,908	25,848,898,194
其他流动负债	34	<u>18,384,658,805</u>	<u>7,872,497,300</u>
流动负债合计		<u>479,869,657,472</u>	<u>446,711,004,540</u>
非流动负债			
长期借款	35	193,826,093,607	154,431,751,846
应付债券	36	21,114,374,062	23,366,297,463
长期应付款	37	17,427,589,322	11,127,383,309
长期应付职工薪酬	38	1,151,830,000	1,197,590,000
预计负债	39	1,218,471,203	683,545,043
递延收益	40	530,602,436	358,701,824
递延所得税负债	22	5,162,162,274	5,968,602,410
其他非流动负债	41	<u>493,127,696</u>	<u>448,645,676</u>
非流动负债合计		<u>240,924,250,600</u>	<u>197,582,517,571</u>
负债合计		<u>720,793,908,072</u>	<u>644,293,522,111</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中国交通建设股份有限公司
合并资产负债表(续)
2018年12月31日

人民币元

<u>负债和股东权益</u>	<u>附注五</u>	<u>2018年12月31日</u>	<u>2017年12月31日</u>
股东权益			
股本	42	16,174,735,425	16,174,735,425
其他权益工具	43	24,425,775,839	19,430,917,349
其中：优先股		14,468,417,349	14,468,417,349
永续中期票据		9,957,358,490	4,962,500,000
资本公积	44	25,054,488,343	25,485,478,758
其他综合收益	45	12,162,867,261	14,990,569,226
专项储备	46	2,355,626,716	2,216,905,859
盈余公积	47	5,239,846,394	4,713,740,250
一般风险准备		1,088,593,922	975,457,384
未分配利润	48	<u>110,675,983,217</u>	<u>97,282,989,512</u>
归属于母公司股东权益合计		197,177,917,117	181,270,793,763
少数股东权益		<u>42,504,260,404</u>	<u>24,670,966,548</u>
股东权益合计		<u>239,682,177,521</u>	<u>205,941,760,311</u>
负债和股东权益总计		<u>960,476,085,593</u>	<u>850,235,282,422</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人：刘起涛

主管会计工作负责人：彭碧宏

会计机构负责人：朱宏标

中国交通建设股份有限公司
合并利润表
2018年度

人民币元

	附注五	2018 年	2017 年
营业收入	49	490,872,128,295	482,804,341,572
减：营业成本	49	424,670,500,808	415,372,019,058
税金及附加	50	1,802,320,040	1,894,962,282
销售费用	51	1,177,024,812	993,824,941
管理费用	52	21,226,820,713	21,734,219,731
研发费用	53	10,014,307,682	8,586,852,290
财务费用	54	6,505,691,326	9,582,499,300
其中：利息费用		10,678,085,115	10,643,074,361
利息收入		5,314,052,347	3,364,733,307
资产减值损失	55	40,288,400	5,693,446,189
信用减值损失	56	2,752,390,941	-
加：其他收益	57	361,707,610	602,915,351
投资收益	58	1,909,352,635	7,094,545,857
其中：对联营企业和合营企业的投资收益/(损失)		71,261,747	(8,805,510)
公允价值变动损失	59	(247,880,112)	(84,856,480)
资产处置收益	60	<u>471,531,292</u>	<u>78,509,623</u>
营业利润		25,177,494,998	26,637,632,132
加：营业外收入	61	472,905,882	540,335,929
减：营业外支出	62	<u>201,358,765</u>	<u>624,690,012</u>
利润总额		25,449,042,115	26,553,278,049
减：所得税费用	64	<u>5,155,286,974</u>	<u>5,234,497,912</u>
净利润		<u>20,293,755,141</u>	<u>21,318,780,137</u>
按经营持续性分类			
持续经营净利润		<u>20,293,755,141</u>	<u>18,135,923,533</u>
终止经营净利润		<u>-</u>	<u>3,182,856,604</u>
按所有权归属分类			
归属于母公司股东的净利润		<u>19,680,415,776</u>	<u>20,580,777,960</u>
少数股东损益		<u>613,339,365</u>	<u>738,002,177</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中国交通建设股份有限公司
合并利润表(续)
2018年度

人民币元

	<u>附注五</u>	<u>2018年</u>	<u>2017年</u>
其他综合收益的税后净额		(2,927,783,541)	3,283,664,488
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额		(2,912,275,519)	3,348,748,636
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变动额		(49,023,999)	26,235,000
其他权益工具投资公允价值变动		(3,017,272,259)	-
		(3,066,296,258)	<u>26,235,000</u>
将重分类进损益的其他综合收益			
权益法下可转损益的其他综合收益		(106,425,030)	(68,533,504)
可供出售金融资产公允价值变动		-	4,116,303,711
现金流量套期储备(现金流量套期的有效部分)		(4,258,473)	2,139,832
外币财务报表折算差额		<u>264,704,242</u>	(<u>727,396,403</u>)
		154,020,739	3,322,513,636
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		(<u>15,508,022</u>)	(<u>65,084,148</u>)
综合收益总额		<u>17,365,971,600</u>	<u>24,602,444,625</u>
其中：			
归属于母公司股东的综合收益总额		<u>16,768,140,257</u>	<u>23,929,526,596</u>
归属于少数股东的综合收益总额		<u>597,831,343</u>	<u>672,918,029</u>
每股收益	65		
基本每股收益		<u>1.15</u>	<u>1.21</u>
稀释每股收益		<u>1.15</u>	<u>1.21</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中国交通建设股份有限公司
合并股东权益变动表
2018年度

人民币元

	归属于母公司股东权益										少数股东权益	股东权益合计
	股本	其他权益工具 (注)	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	小计			
一、上年年末余额	16,174,735,425	19,430,917,349	25,485,478,758	14,990,569,226	2,216,905,859	4,713,740,250	975,457,384	97,282,989,512	181,270,793,763	24,670,966,548	205,941,760,311	
加：会计政策变更	-	-	-	84,573,554	-	-	-	(718,010,891)	(633,437,337)	(9,131,846)	(642,569,183)	
二、本年年初余额	16,174,735,425	19,430,917,349	25,485,478,758	15,075,142,780	2,216,905,859	4,713,740,250	975,457,384	96,564,978,621	180,637,356,426	24,661,834,702	205,299,191,128	
三、本年增减变动金额												
(一) 综合收益总额												
1. 净利润	-	-	-	-	-	-	-	19,680,415,776	19,680,415,776	613,339,365	20,293,755,141	
2. 其他综合收益	-	-	(2,912,275,519)	-	-	-	-	(2,912,275,519)	(2,912,275,519)	(15,508,022)	(2,927,783,541)	
(二) 股东投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,402,009,276	3,402,009,276	
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	4,994,858,490	-	-	-	-	-	-	4,994,858,490	14,223,503,286	19,218,361,776	
3. 与少数股东的权益性交易	-	(91,530,831)	-	-	-	-	-	(91,530,831)	(91,530,831)	(34,954,699)	(126,485,530)	
4. 收购子公司(附注六、1)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	805,007,907	805,007,907	
5. 处置子公司(附注六、2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(422,590,051)	(422,590,051)	
6. 其他	-	(339,459,584)	-	-	-	-	-	(339,459,584)	(339,459,584)	-	(339,459,584)	
(三) 利润分配												
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	526,106,144	-	(526,106,144)	-	-	-	
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	113,136,538	(113,136,538)	-	-	-	
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	(3,912,668,498)	(3,912,668,498)	(116,446,927)	(4,029,115,425)	
4. 分配优先股股利	-	-	-	-	-	-	-	(717,500,000)	(717,500,000)	-	(717,500,000)	
5. 提取永续中期票据利息	-	-	-	-	-	-	-	(300,000,000)	(300,000,000)	(617,161,831)	(917,161,831)	
(四) 专项储备												
1. 本年提取	-	-	-	-	6,119,058,678	-	-	-	6,119,058,678	11,806,442	6,130,865,120	
2. 本年使用	-	-	-	-	(5,980,337,821)	-	-	-	(5,980,337,821)	(6,579,044)	(5,986,916,865)	
四、本年年末余额	16,174,735,425	24,425,775,839	25,054,488,343	12,162,867,261	2,355,626,716	5,239,846,394	1,088,593,922	110,675,983,217	197,177,917,117	42,504,260,404	239,682,177,521	

注：其他权益工具为本公司发行的优先股及永续中期票据。2018年本公司发行永续中期票据人民币4,994,858,490元。于2018年12月31日，本公司的优先股和永续中期票据余额分别为人民币14,468,417,349元和人民币9,957,358,490元。

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中国交通建设股份有限公司
合并股东权益变动表(续)
2017年度

人民币元

	归属于母公司股东权益									少数股东权益	股东权益合计
	股本	其他权益工具 (注)	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	小计		
一、本年年初余额	16,174,735,425	19,430,917,349	24,015,227,159	11,641,820,590	1,849,470,583	4,209,259,586	766,750,540	81,578,213,987	159,666,395,219	27,290,921,041	186,957,316,260
二、本年增减变动金额											
(一) 综合收益总额											
1. 净利润	-	-	-	-	-	-	-	20,580,777,960	20,580,777,960	738,002,177	21,318,780,137
2. 其他综合收益	-	-	-	3,348,748,636	-	-	-	-	3,348,748,636	(65,084,148)	3,283,664,488
(二) 股东投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(590,407,242)	(590,407,242)
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,340,550,000	5,340,550,000
3. 与少数股东的权益性交易	-	-	1,480,036,876	-	-	-	-	-	1,480,036,876	(1,480,036,876)	-
4. 收购子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,371,524,385	1,371,524,385
5. 处置子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6,970,122,181)	(6,970,122,181)
6. 其他	-	(9,785,277)	-	-	-	-	-	-	(9,785,277)	-	(9,785,277)
(三) 利润分配											
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	504,480,664	-	(504,480,664)	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	208,706,844	(208,706,844)	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	(3,145,015,488)	(3,145,015,488)	(450,654,965)	(3,595,670,453)
4. 分配优先股股利	-	-	-	-	-	-	-	(717,500,000)	(717,500,000)	-	(717,500,000)
5. 提取永续中期票据利息	-	-	-	-	-	-	-	(300,000,000)	(300,000,000)	(515,208,018)	(815,208,018)
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	(299,439)	(299,439)	-	(299,439)
(四) 专项储备											
1. 本年提取	-	-	-	-	5,278,788,079	-	-	-	5,278,788,079	1,923,859	5,280,711,938
2. 本年使用	-	-	-	-	(4,911,352,803)	-	-	-	(4,911,352,803)	(441,484)	(4,911,794,287)
三、本年年末余额	<u>16,174,735,425</u>	<u>19,430,917,349</u>	<u>25,485,478,758</u>	<u>14,990,569,226</u>	<u>2,216,905,859</u>	<u>4,713,740,250</u>	<u>975,457,384</u>	<u>97,282,989,512</u>	<u>181,270,793,763</u>	<u>24,670,966,548</u>	<u>205,941,760,311</u>

注：其他权益工具为本公司发行的优先股及永续中期票据。于2017年12月31日，本公司的优先股和永续中期票据余额分别为人民币14,468,417,349元和人民币4,962,500,000元。

后附财务报表附注为本财务报表的组成

中国交通建设股份有限公司
合并现金流量表
2018年度

人民币元

	附注五	2018年	2017年
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金		454,002,937,053	452,578,516,842
收到的税费返还		919,082,881	1,609,598,214
收到其他与经营活动有关的现金	66.(1)	<u>14,907,265,095</u>	<u>10,830,341,464</u>
经营活动现金流入小计		<u>469,829,285,029</u>	<u>465,018,456,520</u>
购买商品、接受劳务支付的现金		(378,130,702,681)	(347,346,668,842)
支付给职工以及为职工支付的现金		(39,483,741,653)	(36,901,891,137)
支付的各项税费		(18,505,762,300)	(15,591,564,231)
支付其他与经营活动有关的现金	66.(2)	<u>(24,611,005,735)</u>	<u>(22,436,871,148)</u>
经营活动现金流出小计		<u>(460,731,212,369)</u>	<u>(422,276,995,358)</u>
经营活动产生的现金流量净额	67.(1)	<u>9,098,072,660</u>	<u>42,741,461,162</u>
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资所收到的现金		3,501,538,137	2,993,634,903
取得投资收益收到的现金		1,551,832,927	983,713,592
处置固定资产、无形资产和其他 长期资产收回的现金净额		879,843,297	462,788,616
处置子公司及其他营业单位收到的 现金净额		-	3,159,800,904
收到其他与投资活动有关的现金	66.(3)	<u>7,985,367,761</u>	<u>10,564,247,030</u>
投资活动现金流入小计		<u>13,918,582,122</u>	<u>18,164,185,045</u>
购建固定资产、无形资产和其他 长期资产支付的现金		(38,817,590,164)	(40,736,693,616)
投资支付的现金		(15,986,995,354)	(14,977,105,606)
取得子公司及其他营业单位支付的 现金净额		-	(270,879,618)
支付其他与投资活动有关的现金	66.(4)	<u>(9,426,015,557)</u>	<u>(7,798,545,108)</u>
投资活动现金流出小计		<u>(64,230,601,075)</u>	<u>(63,783,223,948)</u>
投资活动产生的现金流量净额		<u>(50,312,018,953)</u>	<u>(45,619,038,903)</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中国交通建设股份有限公司
合并现金流量表(续)
2018年度

人民币元

	<u>附注五</u>	<u>2018年</u>	<u>2017年</u>
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		3,402,009,276	3,030,934,490
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		3,402,009,276	3,030,934,490
发行其他权益工具收到的现金		19,218,361,776	5,340,550,000
取得借款收到的现金		131,997,149,255	161,772,991,001
发行债券和短期融资券收到的现金		13,000,000,000	4,000,000,000
收到其他与筹资活动有关的现金	66.(5)	<u>334,400,000</u>	<u>450,000,000</u>
筹资活动现金流入小计		<u>167,951,920,307</u>	<u>174,594,475,491</u>
少数股东撤资支付的现金		-	(3,621,341,732)
偿还债务支付的现金		(109,449,318,072)	(127,749,232,148)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		(18,884,937,493)	(18,446,787,552)
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		(733,608,758)	(744,668,563)
支付其他与筹资活动有关的现金	66.(6)	<u>(986,822,861)</u>	<u>(468,505,975)</u>
筹资活动现金流出小计		<u>(129,321,078,426)</u>	<u>(150,285,867,407)</u>
筹资活动产生的现金流量净额		<u>38,630,841,881</u>	<u>24,308,608,084</u>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		799,414,419	(953,990,310)
五、现金及现金等价物净(减少)/增加额		(1,783,689,993)	20,477,040,033
加：年初现金及现金等价物余额		<u>129,196,815,963</u>	<u>108,719,775,930</u>
六、年末现金及现金等价物余额	67.(3)	<u>127,413,125,970</u>	<u>129,196,815,963</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中国交通建设股份有限公司
 公司资产负债表
 2018年12月31日

人民币元

资产	附注十五	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产			
货币资金	1	58,663,911,265	60,290,614,528
交易性金融资产		15,966	-
应收票据及应收账款	2	12,355,268,719	11,396,250,100
预付款项		4,595,414,556	2,625,044,625
其他应收款	3	39,543,684,628	32,129,822,675
存货		435,524,177	5,335,337,665
合同资产		4,720,194,513	-
一年内到期的非流动资产		7,843,262,401	951,632,737
其他流动资产		<u>1,111,926,834</u>	<u>1,048,710,019</u>
流动资产合计		<u>129,269,203,059</u>	<u>113,777,412,349</u>
非流动资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
可供出售金融资产	4	-	210,000,000
长期应收款		4,962,052,529	17,256,521,329
长期股权投资	5	108,457,613,243	106,029,739,260
其他权益工具投资	6	14,453,227,994	-
其他非流动金融资产		460,196,104	-
固定资产		135,892,658	148,454,146
在建工程		7,196,231	4,003,825
无形资产		98,009,215	102,504,838
开发支出		132,662,702	-
长期待摊费用		-	8,618,676
其他非流动资产		<u>3,990,030,384</u>	<u>348,716,981</u>
非流动资产合计		<u>132,696,881,060</u>	<u>138,014,260,180</u>
资产总计		<u>261,966,084,119</u>	<u>251,791,672,529</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中国交通建设股份有限公司
 公司资产负债表(续)
 2018年12月31日

人民币元

负债和股东权益	附注十五	2018年12月31日	2017年12月31日
流动负债			
短期借款	7	21,040,434,178	27,272,288,584
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债		-	52,113
应付票据及应付账款	8	14,598,602,763	11,860,975,779
预收款项		-	6,382,017,030
合同负债		7,834,587,029	-
应付职工薪酬		33,006,220	24,741,008
应交税费		251,866,332	146,265,928
其他应付款	9	75,981,155,484	71,210,408,418
一年内到期的非流动负债		17,761,041,544	14,071,454,437
其他流动负债		<u>4,023,170,005</u>	<u>1,372,872,539</u>
流动负债合计		<u>141,523,863,555</u>	<u>132,341,075,836</u>
非流动负债			
长期借款	10	11,765,893,457	5,045,506,255
应付债券		5,993,135,865	13,879,346,086
长期应付款		3,650,148,215	3,976,667,315
长期应付职工薪酬		54,111,675	54,800,470
预计负债		80,817,921	386,406,366
递延所得税负债		<u>2,862,151,852</u>	<u>3,487,654,940</u>
非流动负债合计		<u>24,406,258,985</u>	<u>26,830,381,432</u>
负债合计		<u>165,930,122,540</u>	<u>159,171,457,268</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中国交通建设股份有限公司
公司资产负债表(续)
2018年12月31日

人民币元

负债和股东权益	2018年12月31日	2017年12月31日
股东权益		
股本	16,174,735,425	16,174,735,425
其他权益工具	24,425,775,839	19,430,917,349
其中：优先股	14,468,417,349	14,468,417,349
永续中期票据	9,957,358,490	4,962,500,000
资本公积	25,087,670,176	25,080,386,330
其他综合收益	9,483,413,394	11,330,766,654
专项储备	138,034	-
盈余公积	5,245,419,515	4,719,313,371
未分配利润	<u>15,618,809,196</u>	<u>15,884,096,132</u>
股东权益合计	<u>96,035,961,579</u>	<u>92,620,215,261</u>
负债和股东权益总计	<u>261,966,084,119</u>	<u>251,791,672,529</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

财务报表由以下人士签署：

法定代表人：刘起涛

主管会计工作负责人：彭碧宏

会计机构负责人：朱宏标

中国交通建设股份有限公司
 公司利润表
 2018年度

人民币元

	附注十五	2018年	2017年
营业收入	11	39,871,163,846	40,389,262,210
减：营业成本	11	37,899,683,030	37,347,864,988
税金及附加		34,239,758	103,539,020
管理费用		823,612,628	696,896,858
财务费用	12	1,068,800,237	1,620,520,829
其中：利息费用		2,805,388,283	2,836,014,100
利息收入		1,866,611,354	1,481,063,405
资产减值损失		-	182,947,066
信用减值损失/(转回)		(113,225,710)	-
加：其他收益		2,317,901	-
投资收益	13	5,158,217,730	4,674,645,567
其中：对联营企业和合营企业 的投资损失		(384,653,104)	(119,727,147)
公允价值变动损失		(38,892,437)	(209,553)
资产处置收益		705,166	98,166
营业利润		5,280,402,263	5,112,027,629
加：营业外收入		83,364,086	122,341,448
减：营业外支出		5,840,296	398,435,013
利润总额		5,357,926,053	4,835,934,064
减：所得税费用		96,864,611	(208,872,578)
净利润		<u>5,261,061,442</u>	<u>5,044,806,642</u>
其中：持续经营净利润		5,261,061,442	4,725,139,876
终止经营净利润		-	319,666,766

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中国交通建设股份有限公司
 公司利润表(续)
 2018年度

人民币元

	2018年	2017年
其他综合收益的税后净额	(1,847,353,260)	4,004,500,126
不能重分类进损益的其他综合收益		
其他权益工具投资公允价值变动	(1,827,822,551)	-
重新计量设定受益计划变动额	<u>(3,305,000)</u>	<u>830,000</u>
	(1,831,127,551)	830,000
将重分类进损益的其他综合收益		
权益法下可转损益的其他综合收益	(8,177,690)	6,235,519
可供出售金融资产公允价值变动	-	4,006,199,701
外币财务报表折算差额	<u>(8,048,019)</u>	<u>(8,765,094)</u>
	<u>(16,225,709)</u>	<u>4,003,670,126</u>
综合收益总额	<u>3,413,708,182</u>	<u>9,049,306,768</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中国交通建设股份有限公司
 公司股东权益变动表
 2018年度

人民币元

	股本	其他权益工具 (注)	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	16,174,735,425	19,430,917,349	25,080,386,330	11,330,766,654	-	4,719,313,371	15,884,096,132	92,620,215,261
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	(70,073,736)	(70,073,736)
二、本年年初余额	16,174,735,425	19,430,917,349	25,080,386,330	11,330,766,654	-	4,719,313,371	15,814,022,396	92,550,141,525
三、本年增减变动金额								
(一) 综合收益总额								
1. 净利润	-	-	-	-	-	-	5,261,061,442	5,261,061,442
2. 其他综合收益	-	-	-	(1,847,353,260)	-	-	-	(1,847,353,260)
(二) 股东投入和减少资本								
1. 其他权益工具持有者投入资本	-	4,994,858,490	-	-	-	-	-	4,994,858,490
2. 分占合营及联营企业其他权益变动	-	-	7,283,846	-	-	-	-	7,283,846
(三) 利润分配								
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	526,106,144	(526,106,144)	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(3,912,668,498)	(3,912,668,498)
3. 分配优先股股利	-	-	-	-	-	-	(717,500,000)	(717,500,000)
4. 提取永续中期票据利息	-	-	-	-	-	-	(300,000,000)	(300,000,000)
(四) 专项储备								
1. 本年提取	-	-	-	-	2,890,619	-	-	2,890,619
2. 本年使用	-	-	-	-	(2,752,585)	-	-	(2,752,585)
四、本年年末余额	<u>16,174,735,425</u>	<u>24,425,775,839</u>	<u>25,087,670,176</u>	<u>9,483,413,394</u>	<u>138,034</u>	<u>5,245,419,515</u>	<u>15,618,809,196</u>	<u>96,035,961,579</u>

注：其他权益工具为本公司发行的优先股及永续中期票据。2018年本公司发行永续中期票据人民币4,994,858,490元。于2018年12月31日，本公司优先股和永续中期票据余额分别为人民币14,468,417,349元和人民币9,957,358,490元。

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中国交通建设股份有限公司
 公司股东权益变动表(续)
 2017年度

人民币元

	股本	其他权益工具 (注)	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、本年年初余额	16,174,735,425	19,430,917,349	25,075,044,986	7,281,786,308	20,230,629	4,214,832,707	14,722,135,744	86,919,683,148
二、本年增减变动金额								
(一)综合收益总额								
1.净利润	-	-	-	-	-	-	5,044,806,642	5,044,806,642
2.其他综合收益	-	-	-	4,004,500,126	-	-	-	4,004,500,126
(二)股东投入和减少资本								
1.处置子公司	-	-	-	44,480,220	-	-	784,449,337	828,929,557
2.其他	-	-	5,341,344	-	-	-	-	5,341,344
(三)利润分配								
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	504,480,664	(504,480,664)	-
2.对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(3,145,015,488)	(3,145,015,488)
3.分配优先股股利	-	-	-	-	-	-	(717,500,000)	(717,500,000)
4.提取永续中期票据利息	-	-	-	-	-	-	(300,000,000)	(300,000,000)
5.其他	-	-	-	-	-	-	(299,439)	(299,439)
(四)专项储备								
1.本年提取	-	-	-	-	32,416,658	-	-	32,416,658
2.本年使用	-	-	-	-	(52,647,287)	-	-	(52,647,287)
三、本年年末余额	<u>16,174,735,425</u>	<u>19,430,917,349</u>	<u>25,080,386,330</u>	<u>11,330,766,654</u>	<u>-</u>	<u>4,719,313,371</u>	<u>15,884,096,132</u>	<u>92,620,215,261</u>

注：其他权益工具为本公司发行的优先股及永续中期票据。于2017年12月31日，本公司的优先股和永续中期票据余额分别为人民币14,468,417,349元和人民币4,962,500,000元。

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中国交通建设股份有限公司
 公司现金流量表
 2018年度

人民币元

	<u>2018 年</u>	<u>2017 年</u>
一、经营活动产生的现金流量		
销售商品、提供劳务收到的现金	43,729,689,323	40,765,423,348
收到的税费返还	2,317,900	-
收到其他与经营活动有关的现金	<u>2,054,594,248</u>	<u>21,827,574,733</u>
经营活动现金流入小计	<u>45,786,601,471</u>	<u>62,592,998,081</u>
购买商品、接受劳务支付的现金	(39,792,996,935)	(36,226,272,022)
支付给职工以及为职工支付的现金	(804,339,034)	(667,577,884)
支付的各项税费	(790,927,570)	(685,918,420)
支付其他与经营活动有关的现金	<u>(3,300,529,205)</u>	<u>(373,071,766)</u>
经营活动现金流出小计	<u>(44,688,792,744)</u>	<u>(37,952,840,092)</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>1,097,808,727</u>	<u>24,640,157,989</u>
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资所收到的现金	982,870,504	3,708,097,462
取得投资收益收到的现金	5,024,939,788	7,513,745,244
处置固定资产、无形资产和其他 长期资产收回的现金净额	778,347	1,843,139
收到其他与投资活动有关的现金	<u>820,020,033</u>	<u>205,379,178</u>
投资活动现金流入小计	<u>6,828,608,672</u>	<u>11,429,065,023</u>
购建固定资产、无形资产和其他 长期资产支付的现金	(1,649,707,716)	(99,606,617)
投资支付的现金	(3,732,434,743)	(5,672,751,242)
支付其他与投资活动有关的现金	<u>(935,000,000)</u>	<u>(2,268,953,776)</u>
投资活动现金流出小计	<u>(6,317,142,459)</u>	<u>(8,041,311,635)</u>
投资活动产生的现金流量净额	<u>511,466,213</u>	<u>3,387,753,388</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中国交通建设股份有限公司
 公司现金流量表(续)
 2018年度

人民币元

	<u>2018年</u>	<u>2017年</u>
三、筹资活动产生的现金流量		
发行其他权益工具收到的现金	4,994,858,490	-
取得借款收到的现金	35,542,826,163	49,755,511,512
发行债券和短期融资券收到的现金	<u>3,000,000,000</u>	<u>3,000,000,000</u>
筹资活动现金流入小计	<u>43,537,684,653</u>	<u>52,755,511,512</u>
偿还债务支付的现金	(38,999,685,992)	(51,629,259,411)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	<u>(7,824,066,433)</u>	<u>(7,177,206,698)</u>
筹资活动现金流出小计	<u>(46,823,752,425)</u>	<u>(58,806,466,109)</u>
筹资活动产生的现金流量净额	<u>(3,286,067,772)</u>	<u>(6,050,954,597)</u>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	<u>62,908,033</u>	<u>(656,844,210)</u>
五、现金及现金等价物净(减少)/增加额	(1,613,884,799)	21,320,112,570
加：年初现金及现金等价物余额	<u>60,171,818,209</u>	<u>38,851,705,639</u>
六、年末现金及现金等价物余额	<u>58,557,933,410</u>	<u>60,171,818,209</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

一、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母公司和最终母公司。

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,注册资本为人民币 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。本公司首次公开发行 H 股股票后注册资本增加至人民币 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至人民币 16,174,735,425 元。

一、基本情况(续)

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务;以基建疏浚、维护疏浚、吹填疏浚和环保疏浚为主的疏浚业务;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。

本财务报表业经本公司董事会于2019年3月29日决议批准。根据本公司章程,本财务报表将提交股东大会审议。

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定,本年度变化情况参见附注六。

二、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、应用指南、解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)的披露规定编制。

本财务报表以持续经营为基础列报。

编制本财务报表时,除某些金融工具外,均以历史成本为计价原则。资产如果发生减值,则按照相关规定计提相应的减值准备。

三、重要会计政策及会计估计

本集团根据生产经营特点制定了具体会计政策和会计估计,具体如下所述:

1. 遵循企业会计准则的声明

本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及本集团于2018年12月31日的财务状况以及2018年度的经营成果和现金流量。

2. 会计期间

本集团会计年度采用公历年度,即每年自1月1日起至12月31日止。

3. 记账本位币

本集团记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外,均以人民币元为单位表示。

三、重要会计政策及会计估计(续)

4. 企业合并

企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方在同一控制下企业合并中取得的资产和负债(包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉)，按合并日在最终控制方财务报表中的账面价值为基础进行相关会计处理。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积中的股本溢价，不足冲减的则调整留存收益。

非同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。

支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和大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，确认为商誉，并以成本减去累计减值损失进行后续计量。支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和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，对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)及购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值的计量进行复核，复核后支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和仍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，其差额计入当期损益。

5. 合并财务报表

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司的财务报表。子公司，是指被本公司控制的主体(含企业、被投资单位中可分割的部分，以及本公司所控制的结构化主体等)。

编制合并财务报表时，子公司采用与本公司一致的会计年度和会计政策。本集团内部各公司之间的所有交易产生的资产、负债、权益、收入、费用和现金流量于合并时全额抵销。

三、重要会计政策及会计估计(续)

5. 合并财务报表(续)

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

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司，被购买方的经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表，直至本集团对其控制权终止。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

对于通过同一控制下的企业合并取得的子公司，被合并方的经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对前期财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始实施控制时一直存在。

如果相关事实和情况的变化导致对控制要素中的一项或多项发生变化的，本集团重新评估是否控制被投资方。

6. 合营安排分类及共同经营

合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

合营方确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目：确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

7. 现金及现金等价物

现金，是指本集团的库存现金以及可以随时用于支付的存款；现金等价物，是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

8. 外币业务和外币报表折算

本集团对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

三、重要会计政策及会计估计(续)

8. 外币业务和外币报表折算(续)

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算。由此产生的结算和货币性项目折算差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的差额按照借款费用资本化的原则处理之外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的差额根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

对于境外经营，本集团在编制财务报表时将其记账本位币折算为人民币：对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，股东权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用与交易发生日即期汇率近似的汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营时，将与该境外经营相关的其他综合收益转入处置当期损益，部分处置的按处置比例计算。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用与现金流量发生日即期汇率近似的汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

9. 金融工具(自 2018 年 1 月 1 日起适用)

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

满足下列条件的，终止确认金融资产(或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分)，即从其账户和资产负债表内予以转销：

- (1) 收取金融资产现金流量的权利届满；
- (2) 转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且(a)实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或(b)虽然实质上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，但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或者现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

三、重要会计政策及会计估计(续)

9. 金融工具(自 2018 年 1 月 1 日起适用)(续)

金融工具的确认和终止确认(续)

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

金融资产分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时根据本集团企业管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类：

以摊余成本计量的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。此类金融资产主要包含货币资金、应收账款、其他应收款、债权投资和长期应收款等。本集团将自资产负债表日起一年内到期的债权投资和长期应收款列报为一年内到期的非流动资产，原到期日在一年以内的债权投资列报为其他流动资产。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本集团管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入当期损益。此类金融资产除以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据列报于“应收票据及应收账款”外，其余均列报为其他债权投资，自资产负债表日起一年内到期的其他债权投资列报为一年内到期的非流动资产，原到期日在一年以内的其他债权投资列报为其他流动资产。

三、重要会计政策及会计估计(续)

9. 金融工具(自 2018 年 1 月 1 日起适用)(续)

金融资产分类和计量(续)

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

本集团不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，仅将相关股利收入(明确作为投资成本部分收回的股利收入除外)计入当期损益，公允价值的后续变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入留存收益。此类金融资产列报为其他权益工具投资。

满足下列条件之一的，属于交易性金融资产：取得相关金融资产的目的主要是为了在近期内出售或回购；属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式模式；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、符合财务担保合同的衍生工具除外。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，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。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。此类金融资产列报为交易性金融资产，自资产负债表日起超过一年到期且预期持有超过一年的列报为其他非流动金融资产。

金融负债分类和计量

本集团的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、其他金融负债、被指定为有效套期工具的衍生工具。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具)和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

满足下列条件之一的，属于交易性金融负债：承担该金融负债的目的是为了在近期内回购；属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、符合财务担保合同的衍生工具除外。交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具)，按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动均计入当期损益。

其他金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

三、重要会计政策及会计估计(续)

9. 金融工具(自 2018 年 1 月 1 日起适用)(续)

金融工具减值

本集团以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款、合同资产及财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

信用损失，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于本集团购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对于不含重大融资成分的应收账款以及合同资产，本集团运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于租赁应收款、包含重大融资成分的应收账款以及合同资产，本集团选择运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述采用简化计量方法以外的金融资产及财务担保合同，本集团在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本集团按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。对于资产负债表日只具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后未显著增加。

本集团基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失。本集团考虑了不同客户的信用风险特征，以账龄组合为基础评估应收款项的预期信用损失。

本集团在评估预期信用损失时，考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

关于本集团对信用风险显著增加判断标准、已发生信用减值资产的定义、预期信用损失计量的假设等披露参见附注八、3。

当本集团不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本集团直接减记该金融资产的账面余额。

金融工具抵销

同时满足下列条件的，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

三、重要会计政策及会计估计(续)

9. 金融工具(自 2018 年 1 月 1 日起适用)(续)

财务担保合同

财务担保合同，是指特定债务人到期不能按照债务工具条款偿付债务时，发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。财务担保合同在初始确认时按照公允价值计量，除指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同外，其余财务担保合同在初始确认后按照资产负债表日确定的预期信用损失准备金额和初始确认金额扣除按照收入确认原则确定的累计摊销额后的余额两者孰高者进行后续计量。

衍生金融工具

本集团使用衍生金融工具，例如以远期外汇合同对汇率风险进行套期保值等。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

除与套期会计有关外，衍生工具公允价值变动产生的利得或损失直接计入当期损益。

金融资产转移

本集团已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的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

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的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

三、重要会计政策及会计估计(续)

10. 金融工具(适用于 2017 年度)

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

满足下列条件的，终止确认金融资产(或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分)，即从其账户和资产负债表内予以转销：

- (1) 收取金融资产现金流量的权利届满；
- (2) 转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且(a)实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或(b)虽然实质上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，但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或者现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

金融资产分类和计量

本集团的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、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

三、重要会计政策及会计估计(续)

10. 金融工具(适用于 2017 年度)(续)

金融资产分类和计量(续)

金融资产的后续计量取决于其分类：

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，是指满足下列条件之一的金融资产：取得该金融资产的目的是为了在短期内出售；属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。与以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

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，且本集团有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值以及终止确认产生的利得或损失，均计入当期损益。

贷款和应收款项

贷款和应收款项，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。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述金融资产类别以外的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。其折价或溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入或费用。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，可供出售金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认或发生减值时，累计利得或损失转入当期损益。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，按成本计量。

金融负债分类和计量

本集团的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、其他金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

三、重要会计政策及会计估计(续)

10. 金融工具(适用于 2017 年度)(续)

金融负债分类和计量(续)

金融负债的后续计量取决于其分类：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

交易性金融负债，是指满足下列条件之一的金融负债：承担该金融负债的目的是为了在近期内回购；属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。

其他金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

金融工具抵销

同时满足下列条件的，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

财务担保合同

财务担保合同，是指当特定债务人到期不能按照债务工具条款偿付时，要求签发人向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。财务担保合同在初始确认时按照公允价值计量，不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，在初始确认后，按照资产负债表日履行相关现时义务所需支出的当前最佳估计数确定的金额，和初始确认金额扣除按照收入确认原则确定的累计摊销额后的余额，以两者之中的较高者进行后续计量。

衍生金融工具

本集团使用衍生金融工具，例如以远期外汇合同对汇率风险进行套期保值。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。但对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融工具，按成本计量。

三、重要会计政策及会计估计(续)

10. 金融工具(适用于 2017 年度)(续)

衍生金融工具(续)

除现金流量套期中属于有效套期的部分计入其他综合收益并于被套期项目影响损益时转出计入当期损益之外，衍生工具公允价值变动而产生的利得或损失，直接计入当期损益。

金融资产减值

本集团于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该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，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。金融资产发生减值的客观证据，包括发行人或债务人发生严重财务困难、债务人违反合同条款(如偿付利息或本金发生违约或逾期等)、债务人很可能倒闭或进行其他财务重组，以及公开的数据显示预计未来现金流量确已减少且可计量。

以摊余成本计量的金融资产

发生减值时，将该金融资产的账面价值通过备抵项目减记至预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率(即初始确认时计算确定的实际利率)折现确定，并考虑相关担保物的价值。减值后利息收入按照确定减值损失时对未来现金流量进行折现采用的折现率作为利率计算确认。对于贷款和应收款项，如果没有未来收回的现实预期且所有抵押品均已变现或已转入本集团，则转销贷款和应收款项以及与之相关的减值准备。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产)，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

本集团对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如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。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

可供出售金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

三、重要会计政策及会计估计(续)

10. 金融工具(适用于 2017 年度)(续)

金融资产减值(续)

可供出售权益工具投资发生减值的客观证据，包括公允价值发生严重或非暂时性下跌。

“严重”根据公允价值低于成本的程度进行判断，“非暂时性”根据公允价值低于成本的期间长短进行判断。存在发生减值的客观证据的，转出的累计损失，为取得成本扣除当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回，减值之后发生的公允价值增加直接在其他综合收益中确认。

在确定何谓“严重”或“非暂时性”时，需要进行判断。本集团根据公允价值低于成本的程度或期间长短，结合其他因素进行判断。

对于可供出售债务工具投资，其减值按照与以摊余成本计量的金融资产相同的方法评估。不过，转出的累计损失，为摊余成本扣除当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。减值后利息收入按照确定减值损失时对未来现金流量进行折现采用的折现率作为利率计算确认。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

以成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，将该金融资产的账面价值，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。发生的减值损失一经确认，不再转回。

金融资产转移

本集团已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的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

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的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

三、重要会计政策及会计估计(续)

11. 应收款项

本集团 2017 年度应收款项坏账准备的确认标准和计提方法如下:

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: 法人公司应收第三方客户款项的前五位。

坏账准备计提方法: 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。

按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据如下:

	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

上述组合中, 采用账龄分析法对应收账款和其他应收款计提坏账准备比例如下:

	应收账款 计提比例(%)	其他应收款 计提比例(%)
6 个月以内	-	-
6 个月至 1 年	1	1
1 至 2 年	15	15
2 至 3 年	30	30
3 至 4 年	50	50
4 至 5 年	75	75
5 年以上	100	100

本集团 2018 年 1 月 1 日起应收款项坏账准备的确认标准和计提方法详见附注三、9。

三、重要会计政策及会计估计(续)

12. 存货

存货包括原材料、在产品、开发成本、开发产品、库存商品、周转材料等，按成本与可变现净值孰低计量。

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。

于 2017 年，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。

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。

本集团的存货盘存制度采用永续盘存制。

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。如果以前计提存货跌价准备的影响因素已经消失，使得存货的可变现净值高于其账面价值，则在原已计提的存货跌价准备金额内，将以前减记的金额予以恢复，转回的金额计入当期损益。

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。

于 2017 年，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。

三、重要会计政策及会计估计(续)

13. 长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。

长期股权投资在取得时以初始投资成本进行初始计量。通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并日取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为初始投资成本；初始投资成本与合并对价账面价值之间差额，调整资本公积(不足冲减的，冲减留存收益)；合并日之前的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，在处置该项投资时转入当期损益；其中，处置后仍为长期股权投资的按比例结转，处置后转换为金融工具的则全额结转。通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本(通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和作为初始投资成本)，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和；购买日之前持有的因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，在处置该项投资时转入当期损益；其中，处置后仍为长期股权投资的按比例结转，处置后转换为金融工具的则全额结转；购买日之前持有的股权投资作为其他权益工具投资计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时全部转入留存收益。

除企业合并形成的长期股权投资以外方式取得的长期股权投资，按照下列方法确定初始投资成本：支付现金取得的，以实际支付的购买价款及与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出作为初始投资成本；发行权益性证券取得的，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；通过非货币性资产交换取得的，按照《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》确定初始投资成本；通过债务重组取得的，按照《企业会计准则第12号——债务重组》确定初始投资成本。

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本公司个别财务报表中采用成本法核算。控制，是指拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响回报金额。

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价。追加或收回投资的，调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

本集团对被投资单位具有共同控制或重大影响的，长期股权投资采用权益法核算。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分享控制权的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。

三、重要会计政策及会计估计(续)

13. 长期股权投资(续)

采用权益法时，长期股权投资的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，归入长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的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，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法时，取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认资产等的公允价值为基础，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照应享有的比例计算归属于投资方的部分(但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认)，对被投资单位的净利润进行调整后确认，但投出或出售的资产构成业务的除外。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团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，本集团负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外股东权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入股东权益。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，因处置终止采用权益法的，原权益法核算的相关其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，全部转入当期损益；仍采用权益法的，原权益法核算的相关其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理并按比例转入当期损益，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，按相应的比例转入当期损益。

14. 投资性房地产

投资性房地产，是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，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。

投资性房地产按照成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠地计量，则计入投资性房地产成本。否则，于发生时计入当期损益。

三、重要会计政策及会计估计(续)

14. 投资性房地产(续)

本集团采用成本模式对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。投资性房地产的使用寿命、预计净残值率及年折旧/摊销率列示如下：

	使用寿命	预计净残值率	年折旧/摊销率
房屋及建筑物	30 年	-	3.3%
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。

本集团至少于每年年度终了，对投资性房地产的预计使用寿命、预计净残值和折旧或摊销方法进行复核，必要时进行调整。

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。

15. 固定资产

固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。与固定资产有关的后续支出，符合该确认条件的，计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值；否则，在发生时计入当期损益。

固定资产按照成本进行初始计量，并考虑预计弃置费用等因素的影响。固定资产的成本一般包括购买价款、相关税费、以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出，如运输费、安装费等。但购买的固定资产如果超过正常的信用条件延期支付，固定资产的成本以各期付款额的现值之和为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除按照《企业会计准则第 17 号——借款费用》应予资本化的以外，在信用期内计入当期损益。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。

三、重要会计政策及会计估计(续)

15. 固定资产(续)

除使用提取的安全生产费形成的之外，固定资产的折旧采用年限平均法计提，各类固定资产的使用寿命、预计净残值率及年折旧率如下：

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

固定资产的各组成部分具有不同使用寿命或者以不同方式为企业提提供经济利益的，适用不同折旧率。

以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧，无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

本集团至少于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

16. 在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产、无形资产或房地产开发产品。

17. 借款费用

借款费用，是指本集团因借款而发生的利息及其他相关成本，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，予以资本化，其他借款费用计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、无形资产、投资性房地产和存货等资产。

三、重要会计政策及会计估计(续)

17. 借款费用(续)

借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：

- (1) 资产支出已经发生；
- (2) 借款费用已经发生；
- (3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。之后发生的借款费用计入当期损益。

在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，按照下列方法确定：

- (1) 专门借款以当期实际发生的利息费用，减去暂时性的存款利息收入或投资收益后的金额确定。
- (2) 占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均利率计算确定。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中，发生除达到预定可使用或者可销售状态必要的程序之外的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

18. 无形资产

本集团的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。

无形资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认，并以成本进行初始计量。非同一控制下企业合并中取得的无形资产，其公允价值能够可靠地计量的，即单独确认为无形资产并按照公允价值计量。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价值作为入账价值。

无形资产按照其能为本集团带来经济利益的期限确定使用寿命，无法预见其为本集团带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。

除特许经营权外的使用寿命有限的无形资产，在其使用寿命内采用直线法摊销，与道路相关的特许经营权采用车流量法或直线法摊销。本集团至少于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。

三、重要会计政策及会计估计(续)

18. 无形资产(续)

土地使用权

土地使用权是指为取得一定期限土地使用权利而支付的成本。

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。

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。

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 年至 10 年平均摊销。

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。

开发支出

本集团将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出，只有在同时满足下列条件时，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出，于发生时计入当期损益。

19. 资产减值

本集团对除存货、递延所得税、金融资产外的资产减值，按以下方法确定：

本集团于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本集团将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少于每年末进行减值测试。对于尚未达到可使用状态的无形资产，也每年进行减值测试。

三、重要会计政策及会计估计(续)

19. 资产减值(续)

可收回金额根据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较高者确定。本集团以单项资产为基础估计其可收回金额；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为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或者资产组的可收回金额低于其账面价值时，本集团将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或者资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本集团确定的报告分部。

对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之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，在以后期间不再转回。

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. 职工薪酬

职工薪酬，是指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。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利等。本集团提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

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、工会和职工教育经费、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。

三、重要会计政策及会计估计(续)

21. 职工薪酬(续)

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。

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。

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。

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。

三、重要会计政策及会计估计(续)

21. 职工薪酬(续)

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。

22. 预计负债

除了非同一控制下企业合并中的或有对价及承担的或有负债之外，当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本集团将其确认为预计负债：

- (1) 该义务是本集团承担的现时义务；
- (2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出本集团；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

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。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

非同一控制下企业合并中取得的被购买方或有负债在初始确认时按照公允价值计量，在初始确认后，按照预计负债确认的金额，和初始确认金额扣除收入确认原则确定的累计摊销额后的余额，以两者之中的较高者进行后续计量。

23. 其他权益工具

本集团发行的永续债到期后本集团有权不限次数展期，对于永续债票面利息，本集团有权递延支付，本集团并无合同义务支付现金或其他金融资产，分类为权益工具。

本集团发行的非累积优先股等权益工具同时满足下列条件：(1)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；(2)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，相关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，相关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。因此，本集团将其作为其他权益工具核算。

三、重要会计政策及会计估计(续)

23. 其他权益工具(续)

本公司宣派和支付优先股股息由本公司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，本公司不得向普通股股东分配利润。除非发生强制付息事件，本公司股东大会有权决定取消支付部分或全部优先股当期股息，且不构成本公司违约。该优先股为非累积股息型优先股。本公司将该优先股分类为其他权益工具。

24. 收入(自 2018 年 1 月 1 日起适用)

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务的控制权，是指能够主导该商品的使用或该服务的提供并从中获得几乎全部的经济利益。

建造合同

本集团与客户之间的建造合同通常包含基础设施建设履约义务，由于客户能够控制本集团履约过程中在建的商品，本集团将其作为在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度确认收入，履约进度不能合理确定的除外。本集团按照投入法确定提供服务的履约进度。对于履约进度不能合理确定时，本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

提供服务合同

本集团与客户之间的提供服务合同主要为工程设计等履约义务，由于本集团履约过程中所提供的服务具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收入款项，本集团将其作为在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度确认收入，履约进度不能合理确定的除外。对于履约进度不能合理确定时，本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

销售商品合同

本集团与客户之间的销售商品合同通常仅包含转让商品的履约义务。本集团通常在综合考虑了下列因素的基础上，以控制权转移时点确认收入：取得商品的现时收款权利、商品所有权上的主要风险和报酬的转移、商品的法定所有权的转移、商品实物资产的转移、客户接受该商品。

可变对价

合同中存在可变对价的，本集团按照期望值或最有可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。每一资产负债表日，本集团重新估计应计入交易价格的可变对价金额。

三、重要会计政策及会计估计(续)

24. 收入(自 2018 年 1 月 1 日起适用)(续)

重大融资成分

对于合同中存在重大融资成分的，本集团按照假定客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，使用将合同对价的名义金额折现为商品现销价格的折现率，将确定的交易价格与合同承诺的对价金额之间的差额在合同期间内采用实际利率法摊销。

对于预计客户取得商品控制权与客户支付价款间隔未超过一年的，本集团未考虑合同中存在的重大融资成分。

质保义务

根据合同约定、法律规定等，本集团为所建造的资产提供质量保证。对于为向客户保证所建造的资产符合既定标准的保证类质量保证，本集团按照附注三、22 进行会计处理。对于为向客户保证所建造的资产符合既定标准之外提供了一项单独服务的服务类质量保证，本集团将其作为一项单项履约义务，按照建造资产和服务类质量保证的单独售价的相对比例，将部分交易价格分摊至服务类质量保证，并在客户取得服务控制权时确认收入。在评估质量保证是否在向客户保证所建造的资产符合既定标准之外提供了一项单独服务时，本集团考虑该质量保证是否为法定要求、质量保证期限以及集团承诺履行任务的性质等因素。

主要责任人/代理人

本集团根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时本集团的身份是主要责任人还是代理人。本集团在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本集团为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本集团为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额应当按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

合同变更

本集团与客户之间的建造合同发生合同变更时：

- (1) 如果合同变更增加了可明确区分的建造服务及合同价款，且新增合同价款反映了新增建造服务单独售价的，本集团将该合同变更作为一份单独的合同进行会计处理；
- (2) 如果合同变更不属于上述第(1)种情形，且在合同变更日已转让的建造服务与未转让的建造服务之间可明确区分的，本集团将其视为原合同终止，同时，将原合同未履约部分与合同变更部分合并为新合同进行会计处理；
- (3) 如果合同变更不属于上述第(1)种情形，且在合同变更日已转让的建造服务与未转让的建造服务之间不可明确区分，本集团将该合同变更部分作为原合同的组成部分进行会计处理，由此产生的对已确认收入的影响，在合同变更日调整当期收入。

三、重要会计政策及会计估计(续)

24. 收入(自 2018 年 1 月 1 日起适用)(续)

特许经营合同(“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，按照上文建造合同的会计政策确认建造服务的合同收入。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：

- (1) 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；
- (2) 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。

建设和移交合同(“BT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，按照上文建造合同的会计政策确认相关建造服务合同收入，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。

25. 收入(适用于 2017 年度)

收入在经济利益很可能流入本集团、且金额能够可靠计量，并同时满足下列条件时予以确认。

建造合同

于资产负债表日，本集团在建造合同的结果能够可靠估计时，根据完工百分比法确认建造合同收入和成本。依据合同的性质，完工百分比按(1)当时已执行工程所产生的合同成本占合同估计总成本的比例；或(2)经监理确认的工程量占合同预计总工作量的比例；或(3)合同工程实际测定的已完工进度计算。

三、重要会计政策及会计估计(续)

25. 收入(适用于 2017 年度)(续)

建造合同(续)

建造合同的结果能够可靠估计是指同时具备下列条件：

- (1) 合同总收入能够可靠地计量；
- (2) 与合同相关的经济利益很可能流入本集团；
- (3) 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；
- (4) 为完成合同已经发生的合同成本能够清楚地区分并且能够可靠地计量，以便实际合同成本能够与以前的预计成本相比较。

当建造合同的结果不能可靠地估计时，本集团根据已经发生并预计能够收回的实际合同成本确认建造合同收入，合同成本在其发生的当期确认为合同费用。合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。建造合同预计总成本超过预计总收入的，将预计损失立即确认为当期费用。

合同总收入金额，包括合同规定的初始收入和因合同变更、索赔、奖励等形成的收入。

提供劳务收入

本集团在提供劳务的结果能够可靠估计时，根据完工百分比法在资产负债表日确认提供劳务收入和成本。依据合同的性质，完工百分比按(1)当时已执行劳务所产生的成本占估计总成本的比例；或(2)经确认的工作量；或(3)已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例计算。包括特许经营下的使用费收入，亦在经济利益很可能流入本集团，且提供劳务的结果能够可靠估计时确认。

销售商品收入

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，并不再对该商品保留通常与所有权相联系的继续管理权和实施有效控制，且相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，确认为收入的实现。销售商品收入金额，按照从购货方已收或应收的合同或协议价款确定，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外；合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定。

利息收入

按照他人使用本集团货币资金的时间和实际利率计算确定。

使用费收入

按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

租赁收入

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按照直线法(或其他更为系统合理的方法)确认，或有租金在实际发生时计入当期损益。

三、重要会计政策及会计估计(续)

26. 合同资产与合同负债(自 2018 年 1 月 1 日起适用)

本集团根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。

合同资产

本集团将拥有的、无条件(即,仅取决于时间流逝)向客户收取对价的权利作为应收款项列示,将已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利,且该权利取决于时间流逝之外的其他因素作为合同资产列示。

本集团对合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见附注三、9。

合同负债

本集团将已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债列示,如企业在转让承诺的商品或服务之前已收取的款项。

本集团将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵消后以净额列示。

27. 与合同成本有关的资产(自 2018 年 1 月 1 日起适用)

本集团与合同成本有关的资产主要为合同履约成本。根据其流动性,列报在存货、其他流动资产和其他非流动资产中。

本集团为履行合同发生的成本,不适用存货、固定资产或无形资产等相关准则的规范范围的,且同时满足下列条件的,作为合同履约成本确认为一项资产:

- (1) 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关,包括直接人工、直接材料、制造费用(或类似费用)、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本;
- (2) 该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源;
- (3) 该成本预期能够收回。

本集团对与合同成本有关的资产采用与该资产相关的收入确认相同的基础进行摊销,计入当期损益。

三、重要会计政策及会计估计(续)

27. 与合同成本有关的资产(自 2018 年 1 月 1 日起适用)(续)

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项差额的，本集团将超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

- (1) 企业因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；
- (2) 为转让该相关商品估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得(1)减(2)的差额高于该资产账面价值的，应当转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不应超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

28. 政府补助

政府补助在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。

政府文件规定用于构建或以其他方式形成长期资产的，作为与资产相关的政府补助；政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以构建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助，除此之外的作为与收益相关的政府补助。

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

与资产相关的政府补助确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益(但按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益)，相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

29. 所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入股东权益的交易或者事项相关的计入股东权益外，均作为所得税费用或收益计入当期损益。

本集团对于当期和以前期间形成的当期所得税负债或资产，按照税法规定计算的预期应交纳或返还的所得税金额计量。

本集团根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

三、重要会计政策及会计估计(续)

29. 所得税(续)

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

- (1) 应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。
- (2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本集团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未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非：

- (1) 可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。
- (2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：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。

本集团于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。于资产负债表日，本集团重新评估未确认的递延所得税资产，在很可能获得足够的应纳税所得额可供所有或部分递延所得税资产转回的限度内，确认递延所得税资产。

同时满足下列条件时，递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：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，递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一应纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转会的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

30. 租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

三、重要会计政策及会计估计(续)

30. 租赁(续)

作为经营租赁承租人

经营租赁的租金支出，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益，或有租金在实际发生时计入当期损益。

作为经营租赁出租人

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按直线法确认为当期损益，或有租金在实际发生时计入当期损益。

作为融资租赁承租人

融资租入的资产，于租赁期开始日将租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用，在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。或有租金在实际发生时计入当期损益。

31. 终止经营

终止经营，是指满足下列条件之一的能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：

- (1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；
- (2) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；
- (3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

32. 套期会计(自 2018 年 1 月 1 日起适用)

就套期会计方法而言，本集团的套期保值分类为：

- (1) 公允价值套期，是指对已确认资产或负债，尚未确认的确定承诺(除汇率风险外)的公允价值变动风险进行的套期。
- (2) 现金流量套期，是指对现金流量变动风险进行的套期，此现金流量变动源于与已确认资产或负债、很可能发生的预期交易有关的某类特定风险，或一项未确认的确定承诺包含的汇率风险。

三、重要会计政策及会计估计(续)

32. 套期会计(自 2018 年 1 月 1 日起适用)(续)

在套期关系开始时，本集团对套期关系有正式指定，并准备了关于套期关系、风险管理目标和风险管理策略的正式书面文件。该文件载明了套期工具、被套期项目，被套期风险的性质，以及本集团对套期有效性评估方法。套期有效性，是指套期工具的公允价值或现金流量变动能够抵销被套期风险引起的被套期项目公允价值或现金流量的程度。此类套期在初始指定日及以后期间被持续评价符合套期有效性要求。

如果套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使(但作为套期策略组成部分的展期或替换不作为已到期或合同终止处理)，或因风险管理目标发生变化，导致套期关系不再满足风险管理目标，或者该套期不再满足套期会计方法的其他条件时，本集团终止运用套期会计。

套期关系由于套期比率的原因不再符合套期有效性要求的，但指定该套期关系的风险管理目标没有改变的，本集团对套期关系进行再平衡。

满足套期会计方法的严格条件的，按如下方法进行处理：

公允价值套期

套期工具产生的利得或损失计入当期损益。如果是对指定以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资进行套期的，套期工具产生的利得或损失计入其他综合收益。被套期项目因套期风险敞口形成利得或损失，计入当期损益，如果被套期项目是指定以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资，因套期风险敞口形成利得或损失，计入其他综合收益，同时调整未以公允价值计量的被套期项目的账面价值。

就与按摊余成本计量的债务工具有关的公允价值套期而言，对被套期项目账面价值所作的调整，在套期剩余期间内采用实际利率法进行摊销，计入当期损益。按照实际利率法的摊销可于账面价值调整后随即开始，并不得晚于被套期项目终止根据套期风险而产生的公允价值变动而进行的调整。被套期项目为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，按照同样的方式对累积已确认的套期利得或损失进行摊销，并计入当期损益，但不调整金融资产账面价值。如果被套期项目终止确认，则将未摊销的公允价值确认为当期损益。

被套期项目为尚未确认的确定承诺的，该确定承诺的公允价值因被套期风险引起的累计公允价值变动确认为一项资产或负债，相关的利得或损失计入当期损益。套期工具的公允价值变动亦计入当期损益。

三、重要会计政策及会计估计(续)

32. 套期会计(自 2018 年 1 月 1 日起适用)(续)

现金流量套期

套期工具利得或损失中属于套期有效的部分，直接确认为其他综合收益，属于套期无效的部分，计入当期损益。

如果被套期的预期交易随后确认为非金融资产或非金融负债，或非金融资产或非金融负债的预期交易形成适用公允价值套期的确定承诺时，则原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，计入该资产或负债的初始确认金额。其余现金流量套期在被套期的预期现金流量影响损益的相同期间，如预期销售发生时，将其他综合收益中确认的现金流量套期储备转出，计入当期损益。

本集团对现金流量套期终止运用套期会计时，如果被套期的未来现金流量预期仍然会发生的，则以前计入其他综合收益的金额不转出，直至预期交易实际发生或确定承诺履行；如果被套期的未来现金流量预期不再发生的，则累计现金流量套期储备的金额应当从其他综合收益中转出，计入当期损益。

套期成本

本集团将期权的内在价值和时间价值分开，只将期权的内在价值变动指定为套期工具；或本集团将远期合同的远期要素和即期要素分开，只将即期要素的价值变动指定为套期工具；或将金融工具的外汇基差单独分拆、只将排除外汇基差后的金融工具指定为套期工具的，本集团将期权的时间价值、远期合同的远期要素以及金融工具的外汇基差的公允价值变动中与被套期项目相关的部分计入其他综合收益，如果被套期项目的性质与交易相关，则按照与现金流量套期储备的金额相同的会计方法进行处理，如果被套期项目的性质与时间段相关，则将上述公允价值变动按照系统、合理的方法在被套期项目影响损益或其他综合收益的期间内摊销，从其他综合收益转出，计入当期损益。

三、重要会计政策及会计估计(续)

33. 套期会计(适用于 2017 年度)

就套期会计方法而言，本集团的套期保值分类为：

- (1) 公允价值套期，是指对已确认资产或负债，尚未确认的确定承诺(除汇率风险外)的公允价值变动风险进行的套期。
- (2) 现金流量套期，是指对现金流量变动风险进行的套期，此现金流量变动源于与已确认资产或负债、很可能发生的预期交易有关的某类特定风险，或一项未确认的确定承诺包含的汇率风险。

在套期关系开始时，本集团对套期关系有正式指定，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。该文件载明了套期工具、被套期项目或交易，被套期风险的性质，以及本集团对套期工具有效性评价方法。套期有效性，是指套期工具的公允价值或现金流量变动能够抵销被套期风险引起的被套期项目公允价值或现金流量的程度。此类套期预期高度有效，并被持续评价以确保此类套期在套期关系被指定的会计期间内高度有效。

满足套期会计方法的严格条件的，按如下方法进行处理：

公允价值套期

套期衍生工具的公允价值变动计入当期损益。被套期项目的公允价值因套期风险而形成的变动，计入当期损益，同时调整被套期项目的账面价值。

就与按摊余成本计量的金融工具有关的公允价值套期而言，对被套期项目账面价值所作的调整，在套期剩余期间内采用实际利率法进行摊销，计入当期损益。按照实际利率法的摊销可于账面价值调整后随即开始，并不得晚于被套期项目终止根据套期风险而产生的公允价值变动而进行的调整。如果被套期项目终止确认，则将未摊销的公允价值确认为当期损益。

被套期项目为尚未确认的确定承诺的，该确定承诺的公允价值因被套期风险引起的累计公允价值变动确认为一项资产或负债，相关的利得或损失计入当期损益。套期工具的公允价值变动亦计入当期损益。

现金流量套期

套期工具利得或损失中属于有效套期的部分，直接确认为其他综合收益，属于无效套期的部分，计入当期损益。

三、重要会计政策及会计估计(续)

33. 套期会计(适用于 2017 年度)(续)

现金流量套期(续)

如果被套期交易影响当期损益的，如当被套期财务收入或财务费用被确认或预期销售发生时，则在其他综合收益中确认的金额转入当期损益。如果被套期项目是一项非金融资产或非金融负债的成本，则原在其他综合收益中确认的金额，在该非金融资产或非金融负债影响损益的相同期间转出，计入当期损益。

如果套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使(但作为套期策略组成部分的展期或替换不作为已到期或合同终止处理)，或者撤销了对套期关系的指定，或者该套期不再满足套期会计方法的条件，则以前计入其他综合收益的金额不转出，直至预期交易实际发生或确定承诺履行。

34. 利润分配

本公司的现金股利，于股东大会批准后确认为负债。

35. 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《关于印发<企业安全生产费用提取和使用管理办法>的通知》(财企[2012]16 号)及《企业安全生产费用提取和使用管理办法》的规定计提安全生产费用。

按照规定提取的安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同时计入专项储备；使用时区分是否形成固定资产分别进行处理：属于费用性支出的，直接冲减专项储备；形成固定资产的，归集所发生的支出，于达到预定可使用状态时确认固定资产，同时冲减等值专项储备并确认等值累计折旧。

三、重要会计政策及会计估计(续)

36. 公允价值计量

本集团于每个资产负债表日以公允价值计量交易性金融资产、其他非流动金融资产和其他权益工具投资等。公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本集团以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本集团假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场(或最有利市场)是本集团在计量日能够进入的交易市场。本集团采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

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，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，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；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本集团对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

37. 重大会计判断和估计

编制财务报表要求管理层作出判断、估计和假设，这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的列报金额及其披露，以及资产负债表日或有负债的披露。这些假设和估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

判断

在应用本集团的会计政策的过程中，管理层作出了以下对财务报表所确认的金额具有重大影响的判断：

三、重要会计政策及会计估计(续)

37. 重大会计判断和估计(续)

判断(续)

建造合同履行进度的确定方法

本集团按照投入法确定提供建造合同的履约进度，具体而言，本集团按照累计实际发生的建造成本占预计总成本的比例确定履约进度，累计实际发生的成本包括本集团向客户转移商品过程中所发生的直接成本和间接成本。本集团认为，与客户之间的建造合同价款以建造成本为基础确定，实际发生的建造成本占预计总成本的比例能够如实反映建造服务的履约进度。本集团按照累计实际发生的建造成本占预计总成本的比例确定履约进度，并据此确认收入。鉴于建造合同存续期间较长，可能跨越几个会计期间，本集团会随着建造合同的推进复核并修订预算，相应调整收入确认金额。

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《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。在本集团拥有实际控制权的情况下，本集团将该结构化主体纳入合并财务报表范围。在本集团未实际控制该结构化主体但与其他方实施共同控制或仅能对结构化主体实施重大影响的情况下，本集团将该结构主体作为合营企业或联营企业核算。在本集团对该结构化主体既未实际控制也未共同控制且无重大影响的情况下，2017年及2018年本集团分别将该结构化主体于其他非流动资产科目下的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和其他非流动金融资产中核算。

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为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。

权益工具

本集团发行的非累计优先股和永续中期票据等权益工具无须用本集团自身权益工具进行结算，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。因此本集团将其作为其他权益工具核算。

估计的不确定性

以下为于资产负债表日有关未来的关键假设以及估计不确定性的其他关键来源，这些重大估计的不确定性可能会导致未来会计期间资产和负债账面金额重大调整。

三、重要会计政策及会计估计(续)

37. 重大会计判断和估计(续)

估计的不确定性(续)

可供出售金融资产减值(适用于2017年度)

2018年1月1日之前,本集团将某些资产归类为可供出售金融资产,并将其公允价值的变动直接计入其他综合收益。当公允价值下降时,管理层就价值下降作出假设以确定是否存在需在损益中确认其减值损失。

金融工具减值

本集团采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估,应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计,需考虑所有合理且有依据的信息,包括前瞻性信息。在做出该等判断和估计时,本集团根据历史还款数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。

建造及服务合同

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估计。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成本。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、设计和疏业务的特性,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。

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,本集团将就該事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。

特许经营权减值

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,本集团于2018年12月31日对特许经营权计提减值准备人民币334,377,950元(2017年12月31日:人民币299,000,000元)。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。

三、重要会计政策及会计估计(续)

37. 重大会计判断和估计(续)

估计的不确定性(续)

商誉减值

本集团至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本集团需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。详见附注五、21。

递延所得税资产

在很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损的限度内，应就所有尚未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

金融工具的公允价值确定

在活跃市场上交易的金融工具的公允价值以资产负债表日的市场报价为基础。若报价可方便及定期向交易所、证券商、经纪、行业团体、报价服务者或监管代理处获得，且该报价代表按公平交易基准进行的实际或常规市场交易时，该市场被视为活跃市场。不存在活跃市场的金融工具的公允价值采用估值方法确认。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。

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。

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。

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，具体请参见附注五、38。

三、重要会计政策及会计估计(续)

38. 会计政策变更

2017年,财政部颁布了修订的《企业会计准则第14号——收入》(简称“新收入准则”)、《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号——金融资产转移》、《企业会计准则第24号——套期保值》以及《企业会计准则第37号——金融工具列报》(统称“新金融工具准则”)。本集团自2018年1月1日开始按照新修订的上述准则进行会计处理,根据衔接规定,对可比期间信息不予调整,首日执行新准则与现行准则的差异追溯调整本报告期期初未分配利润或其他综合收益。

新收入准则

新收入准则为规范与客户之间的合同产生的收入建立了新的收入确认模型。根据新收入准则,确认收入的方式应当反映主体向客户转让商品或提供服务的模式,收入的金额应当反映主体因向客户转让该等商品和服务而预计有权获得的对价金额。同时,新收入准则对于收入确认的每一个环节所需要进行的判断和估计也做出了规范。

本集团依据新收入准则将建造合同相关资产及负债记入合同资产及合同负债,按原收入准则相关资产及负债记入存货及预收账款;本集团依据新收入准则将建造合同预计损失记入预计负债,按原收入准则记入存货;本集团依据新收入准则将建造合同应收质量保证金记入其他非流动资产及一年内到期的非流动资产即合同资产—长期,按原收入准则记入长期应收款及一年内到期的非流动资产。

本集团本年执行新收入准则对本报告期期初未分配利润和其他综合收益没有重大影响。

新金融工具准则

新金融工具准则改变了金融资产的分类和计量方式,确定了三个主要的计量类别:摊余成本;以公允价值计量且其变动计入其他综合收益;以公允价值计量且其变动计入当期损益。企业需考虑自身业务模式,以及金融资产的合同现金流特征进行上述分类。权益工具投资需按公允价值计量且其变动计入当期损益,但在初始确认时可选择将非交易性权益工具投资不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

新金融工具准则要求金融资产减值计量由“已发生损失模型”改为“预期信用损失模型”,适用于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产,以及贷款承诺和财务担保合同。

本集团在日常资金管理中将部分银行承兑汇票背书或贴现,管理上述应收票据的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标,因此本集团2018年1月1日之后将该等应收票据重分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

本集团于2018年1月1日之后将部分持有的股权投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产,列报为其他权益工具投资。

三、重要会计政策及会计估计(续)

38. 会计政策变更(续)

在首次执行日，金融资产按照修订前后金融工具确认计量准则的规定进行分类和计量结果对比如下：

	修订前的金融工具确认计量准则		修订后的金融工具确认计量准则			
	计量类别	账面价值	计量类别	重分类	重新计量	账面价值
应收款项(长期及短期)	摊余成本	270,066,345,400	摊余成本	(38,896,944,771)	(236,448,029)	230,932,952,600
其他非流动资产(含一年内到期)	摊余成本	3,108,069,369	摊余成本	38,896,944,771	(257,315,983)	41,747,698,157
债权投资	持有至到期投资(含短期)	259,644,737	债权投资	-	-	259,644,737
	可供出售金融资产	55,506,500	其他债权投资	-	-	55,506,500
股权投资	可供出售金融资产	1,459,608,576	以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	-	136,533,980	1,596,142,556
	可供出售金融资产	24,392,996,262	以公允价值计量且变动计入其他综合收益的金融资产	-	141,988,447	24,534,984,709
	以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	86,093,821	以公允价值计量且变动计入其他综合收益的金融资产	-	-	86,093,821
	以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	6,242,799,139	以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	-	-	6,242,799,139
衍生金融工具	以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	488,400,813	以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	-	-	488,400,813

三、重要会计政策及会计估计(续)

38. 会计政策变更(续)

在首次执行日，原金融资产减值准备 2017 年 12 月 31 日金额调整为按照修订后金融工具准则的规定进行分类和计量的新损失准备调节表：

	按原金融工具准则 计提损失准备	重新计量	按新金融工具准则 计提损失准备
应收票据及应收账款	11,695,277,644	(857,863,974)	10,837,413,670
其他应收款	1,270,693,943	387,994,762	1,658,688,705
合同资产	-	628,516,610	628,516,610
长期应收款(含一年内到期)	219,161,903	706,317,241	925,479,144
其他非流动资产(含一年内到期)	-	257,315,983	257,315,983
	<u>13,185,133,490</u>	<u>1,122,280,622</u>	<u>14,307,414,112</u>

三、重要会计政策及会计估计(续)

38. 会计政策变更(续)

财务报表列报方式变更

根据《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15 号)要求，资产负债表中，将“应收票据”和“应收账款”归并至新增的“应收票据及应收账款”项目，将“应收利息”和“应收股利”归并至“其他应收款”项目，将“应付票据”和“应付账款”归并至新增的“应付票据及应付账款”项目，将“专项应付款”归并至“长期应付款”项目；在利润表中，增设“研发费用”项目列报研究与开发过程中发生的费用化支出，“财务费用”项目下分拆“利息费用”和“利息收入”明细项目；本集团相应追溯调整了比较数据。该会计政策变更对合并及公司净利润和股东权益无影响。

三、重要会计政策及会计估计(续)

38. 会计政策变更(续)

上述会计政策变更引起的追溯调整对财务报表的主要影响如下:

	按原准则列示的 账面价值 2017年12月31日	新收入准则影响 重分类	新金融工具准则影响		其他财务报表列报 方式变更影响	按新准则列示的 账面价值 2018年1月1日
			重分类	重新计量		
以公允价值计量且其变动计 入当期损益的金融资产	6,817,293,773	-	(6,817,293,773)	-	-	-
交易性金融资产	-	-	3,427,243,001	-	-	3,427,243,001
应收票据	4,071,329,348	-	-	-	(4,071,329,348)	-
应收账款	68,044,732,239	-	-	-	(68,044,732,239)	-
应收票据及应收账款	-	-	-	857,863,974	72,116,061,587	72,973,925,561
应收利息	45,057,176	-	-	-	(45,057,176)	-
应收股利	114,733,837	-	-	-	(114,733,837)	-
其他应收款	39,992,963,082	-	-	(387,994,762)	159,791,013	39,764,759,333
存货	130,113,267,841	(89,577,285,466)	-	-	-	40,535,982,375
合同资产	-	77,783,109,267	-	(628,516,610)	-	77,154,592,657
持有至到期投资	103,872,721	-	(103,872,721)	-	-	-
可供出售金融资产	25,908,111,338	-	(25,908,111,338)	-	-	-

三、重要会计政策及会计估计(续)

38. 会计政策变更(续)

上述会计政策变更引起的追溯调整对财务报表的主要影响如下(续):

	按原准则列示的 账面价值 2017年12月31日	新收入准则影响 重分类	新金融工具准则影响		其他财务报表列报 方式变更影响	按新准则列示的 账面价值 2018年1月1日
			重分类	重新计量		
债权投资	-	-	103,872,721	-	-	103,872,721
其他债权投资	-	-	55,506,500	-	-	55,506,500
其他非流动金融资产	-	-	4,763,565,527	136,533,980	-	4,900,099,507
其他权益工具投资	-	-	24,479,090,083	141,988,447	-	24,621,078,530
长期应收款(含一年内到期)	157,797,529,718	-	(38,896,944,771)	(706,317,241)	-	118,194,267,706
长期股权投资	30,889,317,873	-	-	869,834	-	30,890,187,707
其他非流动资产 (含一年内到期)	3,108,069,369	-	38,896,944,771	(257,315,983)	-	41,747,698,157
递延所得税资产	4,214,328,624	-	-	225,253,071	-	4,439,581,695
预收账款	88,468,234,241	(88,468,234,241)	-	-	-	-
合同负债	-	75,846,231,546	-	-	-	75,846,231,546
应付票据	17,188,343,894	-	-	-	(17,188,343,894)	-
应付账款	195,551,526,339	-	-	-	(195,551,526,339)	-
应付票据及应付账款	-	-	-	-	212,739,870,233	212,739,870,233
应付利息	1,069,097,002	-	-	-	(1,069,097,002)	-

三、重要会计政策及会计估计(续)

38. 会计政策变更(续)

上述会计政策变更引起的追溯调整对财务报表的主要影响如下(续):

	按原准则列示的 账面价值 2017年12月31日	新收入准则影响 重分类	新金融工具准则影响		其他财务报表列报 方式变更影响	按新准则列示的 账面价值
			重分类	重新计量		
应付股利	303,874,449	-	-	-	(303,874,449)	-
其他应付款	39,046,724,453	-	-	-	1,372,971,451	40,419,695,904
专项应付款	142,997,198	-	-	-	(142,997,198)	-
长期应付款	10,984,386,111	-	-	-	142,997,198	11,127,383,309
预计负债	683,545,043	827,826,496	-	-	-	1,511,371,539
递延所得税负债	5,968,602,410	-	-	24,933,893	-	5,993,536,303
管理费用	30,321,072,021	-	-	-	(8,586,852,290)	21,734,219,731
研发费用	-	-	-	-	8,586,852,290	8,586,852,290

三、重要会计政策及会计估计(续)

38. 会计政策变更(续)

本公司

	按原准则列示的 账面价值 2017年12月31日	新收入准则影响 重分类	新金融工具准则影响		其他财务报表列报 方式变更影响	按新准则列示的 账面价值 2018年1月1日
			重分类	重新计量		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	210,000,000	-	(210,000,000)	-	-	-
应收票据	7,500,000	-	-	-	(7,500,000)	-
应收账款	11,388,750,100	-	-	-	(11,388,750,100)	-
应收票据及应收账款	-	-	-	(29,341,127)	11,396,250,100	11,366,908,973
应收利息	12,972,887	-	-	-	(12,972,887)	-
应收股利	6,282,248,583	-	-	-	(6,282,248,583)	-
其他应收款	25,834,601,205	-	-	(31,788,291)	6,295,221,470	32,098,034,384
存货	5,335,337,665	(4,914,662,797)	-	-	-	420,674,868
合同资产	-	4,393,249,953	-	(31,947,733)	-	4,361,302,220
可供出售金融资产	17,256,521,329	-	(17,256,521,329)	-	-	-
其他非流动金融资产	-	-	483,728,100	71,318,519	-	555,046,619
其他权益工具投资	-	-	16,982,793,229	-	-	16,982,793,229
长期应收款(含一年内到期)	14,857,333,862	-	(9,445,902,428)	(29,816,235)	-	5,381,615,199
其他非流动资产(含一年内到期)	348,716,981	-	9,445,902,428	(45,591,474)	-	9,749,027,935

三、重要会计政策及会计估计(续)

38. 会计政策变更(续)

本公司(续)

	按原准则列示的 账面价值 2017年12月31日	新收入准则影响 重分类	新金融工具准则影响		其他财务报表列报 方式变更影响	按新准则列示的 账面价值 2018年1月1日
			重分类	重新计量		
预收账款	6,382,017,030	(6,382,017,030)	-	-	-	-
合同负债	-	5,856,358,856	-	-	-	5,856,358,856
应付利息	517,065,583	-	-	-	(517,065,583)	-
其他应付款	70,693,342,835	-	-	-	517,065,583	71,210,408,418
专项应付款	6,831,988	-	-	-	(6,831,988)	-
长期应付款	3,969,835,327	-	-	-	6,831,988	3,976,667,315
预计负债	386,406,366	4,245,330	-	-	-	390,651,696
递延所得税负债	3,487,654,940	-	-	(27,092,605)	-	3,460,562,335

四、税项

1. 主要税种及税率

本公司及本公司境内子公司的主要税种及税率如下：

增值税

- 本公司及本公司下属境内子公司凡被认定为增值税一般纳税人，于2018年5月1日前按照应税收入6%、11%或17%的税率计算销项税，于2018年5月1日后按应税收入6%、10%或16%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额缴纳增值税；其他境内子公司视同为增值税小规模纳税人，按3%的征收率计缴增值税。

根据2016年财政部和国家税务总局颁发的《营业税改征增值税试点有关事项的规定》，本集团建筑老项目等按简易计税方法计税，按应税收入的3%计算应纳税额。

城市维护建设税

- 按照实际缴纳的增值税税额的7%、5%或1%计缴。

教育费附加

- 按照实际缴纳的增值税税额的3%计缴。

企业所得税

- 本集团内除部分于境内设立的子公司因享受税务优惠及于境外设立的子公司需按其注册当地的所得税法规计提企业所得税以外，企业所得税按应纳税所得额的25%计缴。

本集团所属企业，以法人单位为企业所得税纳税人，在企业登记注册地缴纳企业所得税。

房产税

- 从价计征房产以房产原值的70%、75%或80%为纳税基准，税率为1.2%；从租计征房产以租金收入为纳税基准，税率为12%。房产税系由本公司及下属子公司按规定自行申报缴纳。

土地增值税

- 按转让房地产所取得的增值额为纳税基准，按超率累进税率计缴土地增值税。

本公司各境外(包括中华人民共和国香港特别行政区以及澳门特别行政区)子公司按照当地税法要求适用之税种及税率计算并缴纳税款。

四、税项(续)

2. 税收优惠

本集团内主要公司享有的企业所得税税收优惠简述如下：

	优惠税率		企业所得税优惠政策
	2018 年度	2017 年度	
中国港湾工程有限责任公司	15%	15%	享受高新技术企业税收优惠政策，有效期至 2021 年
中国路桥工程有限责任公司	15%	15%	享受高新技术企业税收优惠政策，有效期至 2021 年
中交第一航务工程局有限公司	15%	15%	享受高新技术企业税收优惠政策，有效期至 2020 年
中交第二航务工程局有限公司	15%	15%	享受高新技术企业税收优惠政策，有效期至 2021 年
中交第三航务工程局有限公司	15%	15%	享受高新技术企业税收优惠政策，有效期至 2020 年
中交第四航务工程局有限公司	15%	15%	享受高新技术企业税收优惠政策，有效期至 2019 年
中交一公局集团有限公司	15%	15%	享受高新技术企业税收优惠政策，有效期至 2020 年
中交第二公路工程局有限公司	15%	15%	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%	15%	享受高新技术企业税收优惠政策，有效期至 2020 年
中交第四公路工程局有限公司	15%	15%	享受高新技术企业税收优惠政策，有效期至 2019 年
中交隧道工程局有限公司	15%	15%	享受高新技术企业税收优惠政策，有效期至 2019 年
中交天津航道局有限公司	15%	15%	享受高新技术企业税收优惠政策，有效期至 2020 年
中国公路工程咨询集团有限公司	15%	15%	享受高新技术企业税收优惠政策，有效期至 2021 年
中交上海航道局有限公司	15%	15%	享受高新技术企业税收优惠政策，有效期至 2020 年
中交广州航道局有限公司	15%	15%	享受高新技术企业税收优惠政策，有效期至 2019 年

五、合并财务报表主要项目注释

1. 货币资金

	2018年12月31日	2017年12月31日
库存现金	135,890,496	154,702,852
银行存款	131,031,535,022	131,116,375,216
其他货币资金	<u>3,200,761,085</u>	<u>3,050,003,855</u>
	<u>134,368,186,603</u>	<u>134,321,081,923</u>

其他货币资金主要包括银行汇票存款、外埠存款、信用卡存款等。受到限制的存款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(附注五、68)。

于2018年12月31日,本集团存放于境外的货币资金折合人民币23,649,434,033元(2017年12月31日:人民币29,146,840,187元)。本集团存放于境外的部分货币资金受有关国家或地区的外汇管制所限而不可自由兑换为外币或从这些国家或地区汇出。于2018年12月31日,本集团存放于这些国家或地区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%(2017年12月31日:小于3%)。

银行活期存款按照银行活期存款利率取得利息收入。短期定期存款的存款期分为1天至1年不等,依本集团的现金需求而定,并按照相应的银行定期存款利率取得利息收入。

2. 交易性金融资产

	2018年12月31日
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	
债务工具投资	20,337,723
权益工具投资	134,646,742
衍生金融工具	
远期外汇合同	2,139,516
买入期权(注)	226,204,169
总收益互换	<u>20,864,974</u>
	<u>404,193,124</u>

注: 本公司若干子公司与本集团合营企业北京中交招银路桥基金合伙企业(有限合伙)及北京中交路桥壹号股权投资基金合伙企业(有限合伙)签署协议,约定该等子公司在一定条件下取得未来从北京中交招银路桥基金合伙企业(有限合伙)及北京中交路桥壹号股权投资基金合伙企业(有限合伙)折价买入标的公司股份的权利。

于2018年,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损益信息参见附注五、59。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

3. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产/负债

2017年12月31日

交易性金融资产	
权益工具投资	6,328,892,960
衍生金融工具	
远期外汇合同	7,879,864
买入期权(注 1)	399,447,704
总收益互换	<u>81,073,245</u>
	6,817,293,773
分类为非流动资产的权益工具投资(注 2)	<u>3,451,136,471</u>
	<u>3,366,157,302</u>

2017年12月31日

以公允价值计量且其变动计入当期损益的
金融负债

衍生金融负债	
远期外汇合同	<u>10,430,612</u>

注 1： 本公司若干子公司与本集团合营企业北京中交招银路桥基金合伙企业(有限合伙)及北京中交路桥壹号股权投资基金合伙企业(有限合伙)签署协议，约定该等子公司在一定条件下取得未来从北京中交招银路桥基金合伙企业(有限合伙)及北京中交路桥壹号股权投资基金合伙企业(有限合伙)折价买入标的公司股份的权利。

注 2： 本公司若干子公司参与结构化主体安排，通过购买基金及信托份额，间接投资相关合营及联营项目公司，相关投资选择以公允价值计量及变动计入当期损益，详细信息参见附注七、3。

于 2017 年，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及负债的公允价值变动损益信息参见附注五、59。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

4. 应收票据及应收账款

	2018年12月31日	2017年12月31日
应收票据	4,341,154,081	4,071,329,348
应收账款	<u>83,454,839,771</u>	<u>68,044,732,239</u>
	<u>87,795,993,852</u>	<u>72,116,061,587</u>
<u>应收票据</u>		
	2018年12月31日	2017年12月31日
商业承兑汇票	2,224,660,001	1,528,038,318
银行承兑汇票	<u>2,116,494,080</u>	<u>2,543,291,030</u>
	<u>4,341,154,081</u>	<u>4,071,329,348</u>

已背书或贴现但在资产负债表日尚未到期的应收票据如下：

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	终止确认	未终止确认	终止确认	未终止确认
商业承兑汇票	-	185,858,714	141,259,980	400,000
银行承兑汇票	<u>870,560,888</u>	<u>112,467,056</u>	<u>1,210,027,425</u>	<u>6,520,000</u>
	<u>870,560,888</u>	<u>298,325,770</u>	<u>1,351,287,405</u>	<u>6,920,000</u>

应收票据转移，参见附注八、2。

于2018年，没有因出票人未履约而将票据转为应收账款的情形(2017年：无)。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

4. 应收票据及应收账款(续)

应收账款

本集团的应收账款主要为工程承包业务应收款项。应收账款信用期通常为 1 个月到 3 个月。应收账款并不计息。建造合同的应收工程质量保证金通常于工程完成后 1 到 3 年内到期，自 2018 年 1 月 1 日，作为其他非流动资产核算，2018 年 1 月 1 日以前作为长期应收款核算，到期年限 1 年以内部分分类为一年内到期的非流动资产。

应收账款的账龄分析如下：

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
1 年以内	67,241,220,526	54,550,119,299
1 年至 2 年	11,021,025,612	10,052,508,872
2 年至 3 年	5,498,496,161	5,814,823,614
3 年至 4 年	3,852,586,731	3,985,829,733
4 年至 5 年	3,566,245,368	1,896,655,035
5 年以上	<u>4,655,238,372</u>	<u>3,440,073,330</u>
	95,834,812,770	79,740,009,883
减：应收账款坏账准备	<u>12,379,972,999</u>	<u>11,695,277,644</u>
	<u>83,454,839,771</u>	<u>68,044,732,239</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

4. 应收票据及应收账款(续)

应收账款(续)

应收账款坏账准备的变动如下:

	上年年末余额	会计政策变更 (附注三、38)	本年年初余额	本年计提	收购子公司	其他增加	本年转回	本年核销	处置子公司	其他减少	本年年末余额
2018年	11,695,277,644	(857,863,974)	10,837,413,670	3,414,310,166	10,527,970	126,412,737	(1,886,791,230)	(89,402,915)	(10,231,690)	(22,265,709)	12,379,972,999
2017年	10,532,419,143	-	10,532,419,143	4,247,006,591	64,934,444	6,181,459	(1,523,137,562)	(38,106,102)	(1,488,015,007)	(106,005,322)	11,695,277,644

五、合并财务报表主要项目注释(续)

4. 应收票据及应收账款(续)

应收账款(续)

	2018年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
单项计提坏账准备	7,116,746,026	7	(4,234,222,298)	59
按信用风险特征组合计提 坏账准备	<u>88,718,066,744</u>	<u>93</u>	<u>(8,145,750,701)</u>	9
	<u>95,834,812,770</u>	<u>100</u>	<u>(12,379,972,999)</u>	
	2017年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
单项金额重大并单独计提 坏账准备	844,694,794	1	(844,694,794)	100
按账龄组合计提坏账准备	75,472,459,173	95	(8,557,570,795)	11
单项金额虽不重大但单独 计提坏账准备	<u>3,422,855,916</u>	<u>4</u>	<u>(2,293,012,055)</u>	67
	<u>79,740,009,883</u>	<u>100</u>	<u>(11,695,277,644)</u>	

五、合并财务报表主要项目注释(续)

4. 应收票据及应收账款(续)

应收账款(续)

于2018年12月31日, 单项计提坏账准备的重要应收账款情况如下:

	账面余额	坏账准备	预期信用 损失率	计提理由
公司1	1,942,113,749	651,523,625	34%	注
公司2	844,694,794	844,694,794	100%	注
公司3	521,900,900	521,900,900	100%	注
公司4	270,240,362	270,240,362	100%	注
公司5	231,273,023	231,273,023	100%	注

于2017年12月31日, 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款情况如下:

	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
公司1	844,694,794	844,694,794	100%	注

于2017年12月31日, 单项金额不重大并单独计提坏账准备的应收账款情况如下:

	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
公司1	521,900,900	521,900,900	100%	注
公司2	268,240,362	268,240,362	100%	注
公司3	136,949,526	136,949,526	100%	注
公司4	120,846,780	93,243,935	77%	注
公司5	113,175,906	113,175,906	100%	注

注: 本集团向以上客户提供工程建设服务或销售材料, 这些客户由于资金紧张或经营困难, 或有违约记录, 本集团预计全部或部分应收账款难以收回, 因而相应计提坏账准备。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

4. 应收票据及应收账款(续)

应收账款(续)

本集团采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款情况如下:

	2018年12月31日		
	估计发生违约 的账面余额	预期信用 损失率(%)	整个存续期 预期信用损失
1年以内(含1年)	64,945,426,415	0.97	(631,635,508)
1年至2年	10,599,339,600	13.69	(1,451,124,386)
2年至3年	4,819,459,066	24.72	(1,191,422,629)
3年至4年	3,052,484,512	39.13	(1,194,584,904)
4年至5年	2,264,274,895	55.09	(1,247,347,682)
5年以上	<u>3,037,082,256</u>	80.00	<u>(2,429,635,592)</u>
	<u>88,718,066,744</u>		<u>(8,145,750,701)</u>

	2017年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
6个月以内	43,219,787,991	58	-	-
6个月至1年	9,391,885,004	13	(74,884,397)	1
1年至2年	9,979,799,935	13	(1,476,415,183)	15
2年至3年	5,449,320,688	7	(1,611,961,734)	30
3年至4年	3,266,625,848	4	(1,634,902,387)	50
4年至5年	1,609,933,928	2	(1,204,301,315)	75
5年以上	<u>2,555,105,779</u>	<u>3</u>	<u>(2,555,105,779)</u>	100
	<u>75,472,459,173</u>	<u>100</u>	<u>(8,557,570,795)</u>	

五、合并财务报表主要项目注释(续)

4. 应收票据及应收账款(续)

应收账款(续)

于 2018 年，本集团计提坏账准备人民币 3,414,310,166 元(2017 年：人民币 4,247,006,591 元)，收回或转回坏账准备人民币 1,886,791,230 元(2017 年：人民币 1,523,137,562 元)。其中重要的收回或转回金额列示如下：

	转回或收回原因	确定原坏账准备 计提比例的依据	转回或收回 金额	收回方式
公司 1	收回工程款	回收可能性	83,419,881	银行存款
公司 2	收回工程款	回收可能性	52,303,386	银行存款
公司 3	收回工程款	回收可能性	38,923,903	银行存款
公司 4	收回工程款	回收可能性	29,143,349	银行存款
公司 5	收回工程款	回收可能性	29,122,380	银行存款

于 2018 年，本集团核销的应收账款坏账准备为人民币 89,402,915 元(2017 年：人民币 38,106,102 元)。已核销的应收账款并非关联交易产生。

按欠款方归集的余额前五名的应收账款汇总分析如下：

2018 年 12 月 31 日

	金额	坏账准备	占应收账款 余额的比例
余额前五名的应收账款总额	<u>13,744,780,333</u>	<u>1,379,974,968</u>	<u>15%</u>

2017 年 12 月 31 日

	金额	坏账准备	占应收账款 余额的比例
余额前五名的应收账款总额	<u>11,660,655,189</u>	<u>993,842,845</u>	<u>16%</u>

本年集团将以摊余成本计量的应收款项以无追索权保理及资产证券化方式转移给金融机构，终止确认的应收款项账面余额为人民币 21,123,990,634 元，确认了人民币 697,323,026 元损失，计入财务费用。

应收账款转移，参见附注八、2。

本集团所有权受到限制的应收账款见附注五、68。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

5. 预付款项

预付款项的账龄分析如下：

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	12,556,140,708	88	11,439,946,175	87
1到2年	791,939,087	6	1,181,116,137	9
2到3年	577,442,752	4	364,943,244	3
3年以上	<u>344,831,274</u>	<u>2</u>	<u>196,019,081</u>	<u>1</u>
	<u>14,270,353,821</u>	<u>100</u>	<u>13,182,024,637</u>	<u>100</u>

于2018年12月31日，账龄超过一年的预付款项为人民币1,714,213,113元(2017年12月31日：人民币1,742,078,462元)，主要为预付的项目分包工程款和材料款。

按欠款方归集的余额前五名的预付款项汇总分析如下：

2018年12月31日

	金额	占预付款项 余额的比例
余额前五名的预付款项总额	<u>960,446,108</u>	<u>7%</u>

2017年12月31日

	金额	占预付款项 余额的比例
余额前五名的预付款项总额	<u>744,041,160</u>	<u>6%</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

6. 其他应收款

	2018年12月31日	2017年12月31日
应收利息	98,207,425	45,057,176
应收股利	203,216,986	114,733,837
其他应收款	<u>33,511,322,395</u>	<u>39,992,963,082</u>
	<u>33,812,746,806</u>	<u>40,152,754,095</u>

应收利息

	2018年12月31日	2017年12月31日
定期存款	31,170,905	32,438,037
借款	<u>67,036,520</u>	<u>12,619,139</u>
	<u>98,207,425</u>	<u>45,057,176</u>

应收股利

	2018年12月31日	2017年12月31日
中房(苏州)地产有限公司	78,000,000	-
中国交通信息中心有限公司	35,645,491	-
上海振华重工(集团)股份有限公司 ("振华重工")	31,701,965	31,701,965
山东中交航务工程有限公司	12,305,800	12,305,800
上海三航亚新太钢管有限公司	2,297,217	25,831,508
其他	<u>43,266,513</u>	<u>44,894,564</u>
	<u>203,216,986</u>	<u>114,733,837</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

6. 其他应收款(续)

其他应收款

	2018年12月31日	2017年12月31日
代垫款	6,732,931,250	8,040,054,675
押金	1,521,231,675	1,745,105,863
借款	3,161,611,909	4,623,706,049
履约保证金	5,936,384,045	6,125,061,006
投标保证金	2,851,593,707	3,275,334,803
其他保证金	7,014,755,134	8,078,930,842
备用金	1,010,171,810	782,544,160
其他	<u>7,271,792,327</u>	<u>8,592,919,627</u>
	35,500,471,857	41,263,657,025
减：坏账准备	<u>1,989,149,462</u>	<u>1,270,693,943</u>
	<u>33,511,322,395</u>	<u>39,992,963,082</u>

其他应收款的账龄分析如下：

	2018年12月31日	2017年12月31日
1年以内	25,788,492,668	32,071,282,862
1年至2年	5,975,635,266	2,972,545,610
2年至3年	1,293,160,461	1,215,293,585
3年至4年	880,908,803	3,754,796,697
4年至5年	714,734,770	662,550,853
5年以上	<u>847,539,889</u>	<u>587,187,418</u>
	35,500,471,857	41,263,657,025
减：坏账准备	<u>1,989,149,462</u>	<u>1,270,693,943</u>
	<u>33,511,322,395</u>	<u>39,992,963,082</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

6. 其他应收款(续)

其他应收款(续)

其他应收款坏账准备的变动如下:

	上年年末余额	会计政策变更 (附注三、38)	本年年初余额	本年计提	其他增加	本年转回	本年核销	处置子公司	其他减少	本年年末余额
2018年	<u>1,270,693,943</u>	<u>387,994,762</u>	<u>1,658,688,705</u>	<u>526,888,417</u>	<u>8,935,262</u>	<u>(189,476,665)</u>	<u>(4,417,639)</u>	<u>(426,414)</u>	<u>(11,042,204)</u>	<u>1,989,149,462</u>
2017年	<u>617,532,680</u>	<u>-</u>	<u>617,532,680</u>	<u>999,576,255</u>	<u>4,118,372</u>	<u>(37,858,595)</u>	<u>(76,791,053)</u>	<u>(227,511,703)</u>	<u>(8,372,013)</u>	<u>1,270,693,943</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

6. 其他应收款(续)

其他应收款(续)

其他应收款按照12个月预期信用损失及整个存续期预期信用损失分别计提的坏账准备的变动如下:

	第一阶段 未来12个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失 (单项评估)	第二阶段 整个存续期 预期信用损失 (组合评估)	第三阶段 已发生信用 减值金融资产 (整个存续期)	合计
2018年1月1日余额	89,470,023	441,257,675	581,036,682	546,924,325	1,658,688,705
2018年1月1日余额					
在本年					
—转入第二阶段	(4,866,446)	71,113,365	(66,246,919)	-	-
—转入第三阶段	-	(42,714,825)	-	42,714,825	-
本年计提	76,204,664	176,942,914	273,740,839	-	526,888,417
本年转回	(22,547,034)	-	(166,929,631)	-	(189,476,665)
本年核销	-	-	(859)	(4,416,780)	(4,417,639)
其他变动	(135,136)	-	(2,398,220)	-	(2,533,356)
	<u>138,126,071</u>	<u>646,599,129</u>	<u>619,201,892</u>	<u>585,222,370</u>	<u>1,989,149,462</u>

本年影响损失准备变动的其他应收款账面余额变动具体如下:

	第一阶段 未来12个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失 (单项评估)	第二阶段 整个存续期 预期信用损失 (组合评估)	第三阶段 已发生信用 减值金融资产 (整个存续期)	合计
2018年1月1日余额	11,050,017,021	633,103,098	29,033,612,581	546,924,325	41,263,657,025
2018年1月1日余额					
在本年					
—转入第二阶段	(737,340,320)	94,817,820	642,522,500	-	-
—转入第三阶段	-	(42,714,825)	-	42,714,825	-
本年新增	9,153,066,895	-	12,008,157,379	-	21,161,224,274
终止确认	(2,068,714,726)	-	(24,813,087,225)	-	(26,881,801,951)
本年核销	-	-	(859)	(4,416,780)	(4,417,639)
其他变动	(8,038,098)	-	(30,151,754)	-	(38,189,852)
	<u>17,388,990,772</u>	<u>685,206,093</u>	<u>16,841,052,622</u>	<u>585,222,370</u>	<u>35,500,471,857</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

6. 其他应收款(续)

其他应收款(续)

	2017年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
保证金(不含质量保证金)组合	17,479,326,651	42	-	-
员工个人借款、备用金组合	782,544,160	2	-	-
单项金额重大并单独计提坏账准备	509,942,222	1	(509,942,222)	100
按账龄组合计提坏账准备	21,821,758,791	53	(432,511,943)	2
单项金额不重大但单独计提坏账准备	<u>670,085,201</u>	<u>2</u>	<u>(328,239,778)</u>	49
	<u>41,263,657,025</u>	<u>100</u>	<u>(1,270,693,943)</u>	

本集团采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款情况如下:

	2017年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
6个月以内	18,135,120,325	83	-	-
6个月至1年	1,997,333,794	9	(19,871,658)	1
1年至2年	1,266,541,274	6	(184,446,406)	15
2年至3年	184,423,139	1	(55,326,942)	30
3年至4年	115,145,569	1	(57,572,784)	50
4年至5年	32,116,005	-	(24,215,468)	75
5年以上	<u>91,078,685</u>	<u>-</u>	<u>(91,078,685)</u>	100
	<u>21,821,758,791</u>	<u>100</u>	<u>(432,511,943)</u>	

于2017年12月31日, 单项金额重大但单独计提坏账准备的其他应收款情况如下:

	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
公司1	509,942,222	509,942,222	100%	注

五、合并财务报表主要项目注释(续)

6. 其他应收款(续)

其他应收款(续)

于2017年12月31日, 单项金额不重大但单独计提坏账准备的主要其他应收款情况如下:

	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
公司1	274,000,000	164,400,000	60%	注

注: 本集团应收该等公司款项, 因预计上述款项无法收回或无法全额收回而计提坏账准备。

于2018年, 本集团计提坏账准备人民币526,888,417元(2017年: 人民币999,576,255元), 收回或转回坏账准备人民币189,476,665元(2017年: 人民币37,858,595元)。其中主要的收回或转回金额列示如下:

	转回或收回原因	确定原坏账准备 计提比例的依据	转回或收回金额	收回方式
公司1	款项收回	回收可能性	8,630,910	银行存款
公司2	款项收回	回收可能性	8,151,000	银行存款

于2018年, 本集团核销的其他应收款为人民币4,417,639元(2017年: 人民币76,791,053元), 核销的其他应收款非关联交易产生。

按欠款方归集的余额前五名的其他应收款汇总分析如下:

2018年12月31日

	金额	坏账准备	占其他应收款 余额的比例
余额前五名的其他应收款总额	<u>3,361,828,265</u>	<u>15,705,571</u>	<u>10%</u>

2017年12月31日

	金额	坏账准备	占其他应收款 余额的比例
余额前五名的其他应收款总额	<u>4,320,784,642</u>	<u>-</u>	<u>11%</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

7. 存货

	2018年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	12,364,319,654	(36,713,854)	12,327,605,800
在产品	698,614,740	(13,280)	698,601,460
库存商品	856,043,174	(4,207,332)	851,835,842
周转材料	4,391,562,287	(591,938)	4,390,970,349
开发成本 (1)	24,092,244,105	-	24,092,244,105
开发产品 (2)	4,160,392,118	(24,486,969)	4,135,905,149
其他	<u>366,118,889</u>	<u>(1,600,000)</u>	<u>364,518,889</u>
	<u>46,929,294,967</u>	<u>(67,613,373)</u>	<u>46,861,681,594</u>
	2017年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	8,873,477,820	(78,738,790)	8,794,739,030
在产品	1,003,991,433	-	1,003,991,433
库存商品	585,064,757	(20,569,285)	564,495,472
周转材料	3,725,848,841	(591,938)	3,725,256,903
开发成本 (1)	22,957,111,229	-	22,957,111,229
开发产品 (2)	3,027,167,316	(52,587,945)	2,974,579,371
已完工未结算(注) (3)	90,405,111,962	(827,826,496)	89,577,285,466
其他	<u>517,408,937</u>	<u>(1,600,000)</u>	<u>515,808,937</u>
	<u>131,095,182,295</u>	<u>(981,914,454)</u>	<u>130,113,267,841</u>

注：已完工未结算于2018年1月1日起转入合同资产核算，相关跌价准备转入预计负债。

(1) 开发成本分析如下：

	2018年	2017年
年初余额	22,957,111,229	21,645,204,373
本年增加	8,904,223,147	7,048,447,327
在建工程转入(附注五、18)	819,954,692	-
收购子公司	-	699,288,774
转出至开发产品	(7,348,438,751)	(3,437,922,876)
转出至在建工程(附注五、18)	-	(1,616,632,823)
处置子公司	<u>(1,240,606,212)</u>	<u>(1,381,273,546)</u>
年末余额	<u>24,092,244,105</u>	<u>22,957,111,229</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

7. 存货(续)

(2) 开发产品分析如下:

	2018年	2017年
年初余额	3,027,167,316	3,916,466,905
从开发成本转入	7,348,438,751	3,437,922,876
收购子公司(附注六、1)	1,779,350,000	-
从投资性房地产转入(附注五、16)	98,467,092	-
销售	(6,096,370,474)	(4,002,233,563)
处置子公司	(434,964,237)	-
转出至投资性房地产(附注五、16)	(1,318,568,358)	(267,051,924)
转出至固定资产(附注五、17)	(243,127,972)	(22,928,769)
转出至在建工程(附注五、18)	<u>-</u>	<u>(35,008,209)</u>
	4,160,392,118	3,027,167,316
减: 跌价准备	<u>(24,486,969)</u>	<u>(52,587,945)</u>
年末余额	<u>4,135,905,149</u>	<u>2,974,579,371</u>

(3) 建造合同形成的已完工未结算资产的分析如下:

	2017年12月31日
累计已发生成本	664,985,238,852
累计已确认毛利	93,022,722,389
预计损失	(827,826,496)
已办理结算金额	<u>(667,602,849,279)</u>
已完工未结算	<u>89,577,285,466</u>

累计已发生成本、累计已确认毛利、预计损失及已办理结算金额不包括截至当年末已完工项目的相关数据。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

7. 存货(续)

存货跌价准备变动如下:

2018年

	上年年末余额	会计政策变更 (附注三、38)	本年年初余额	本年增加		本年减少				年末余额
				计提	其他	转回	转销	处置子公司	其他	
原材料	78,738,790	-	78,738,790	152,040	1,344,899	(7,702,708)	(32,395,720)	-	(3,423,447)	36,713,854
在产品	-	-	-	13,280	-	-	-	-	-	13,280
库存商品	20,569,285	-	20,569,285	145,568	-	-	(15,447,233)	-	(1,060,288)	4,207,332
周转材料	591,938	-	591,938	-	-	-	-	-	-	591,938
开发产品	52,587,945	-	52,587,945	12,302,270	-	-	(1,060,288)	(39,342,958)	-	24,486,969
已完工未结算	827,826,496	(827,826,496)	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	1,600,000	-	1,600,000	-	-	-	-	-	-	1,600,000
	<u>981,914,454</u>	<u>(827,826,496)</u>	<u>154,087,958</u>	<u>12,613,158</u>	<u>1,344,899</u>	<u>(7,702,708)</u>	<u>(48,903,241)</u>	<u>(39,342,958)</u>	<u>(4,483,735)</u>	<u>67,613,373</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

7. 存货(续)

存货跌价准备变动如下(续):

2017年

	本年年初余额	本年增加		本年减少				本年年末余额
		计提	其他	转回	转销	处置子公司	其他	
原材料	257,054,570	33,592,884	-	(1,874,799)	(128,928,979)	(78,519,214)	(2,585,672)	78,738,790
在产品	1,124,585,146	414,096,391	-	(7,400,259)	(14,387,409)	(1,516,893,869)	-	-
库存商品	29,380,025	11,871,120	-	-	-	(11,153,985)	(9,527,875)	20,569,285
周转材料	22,190,049	-	-	-	(21,598,111)	-	-	591,938
开发成本	-	102,285,445	-	-	-	(102,285,445)	-	-
开发产品	27,084,896	27,040,688	-	-	(1,537,639)	-	-	52,587,945
已完工未结算	1,054,101,908	1,388,869,171	231,459	(205,131,624)	(1,098,478,044)	(289,727,674)	(22,038,700)	827,826,496
其他	<u>1,600,000</u>	-	-	-	-	-	-	<u>1,600,000</u>
	<u>2,515,996,594</u>	<u>1,977,755,699</u>	<u>231,459</u>	<u>(214,406,682)</u>	<u>(1,264,930,182)</u>	<u>(1,998,580,187)</u>	<u>(34,152,247)</u>	<u>981,914,454</u>

可变现净值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认，存货跌价准备在存货实现销售或依据完工百分比法确认建造合同收入时转销。

于2018年，本集团购建存货的资金来源包含银行借款，用于确定借款费用资本化金额的年资本化率为4.50%至6.59%(2017年：2.72%-6.55%)。

本集团所有权受到限制的存货参见附注五、68。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

8. 合同资产

合同资产主要系本集团的工程承包业务产生。本集团根据与客户签订的工程承包施工合同提供工程施工服务，并根据履约进度在合同期内确认收入。本集团的客户根据合同规定与本集团就工程施工服务履约进度进行结算，并在结算后根据合同规定的信用期支付工程价款。本集团根据履约进度确认的收入金额超过已办理结算价款的部分确认为合同资产，本集团已办理结算价款超过本集团根据履约进度确认的收入金额部分确认为合同负债。

	2018年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值
已完工未结算	<u>81,782,258,264</u>	<u>(669,354,272)</u>	<u>81,112,903,992</u>

合同资产减值准备的变动如下：

	上年年末 余额	会计政策变更 (附注三、38)	本年年初余额	本年计提	其他增加	本年转回	本年年末余额
合同资产 预期信 用损失	-	<u>628,516,610</u>	<u>628,516,610</u>	<u>603,002,515</u>	<u>3,589,534</u>	<u>(565,754,387)</u>	<u>669,354,272</u>

	2018年12月31日			
	账面余额		减值准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例
单项计提减值准备	817,838,172	1	111,592,200	13.64
按信用风险组合计提减值准备	<u>80,964,420,092</u>	<u>99</u>	<u>557,762,072</u>	0.69
	<u>81,782,258,264</u>	<u>100</u>	<u>669,354,272</u>	

于2018年12月31日，单项计提减值准备的合同资产情况如下：

	账面余额	减值准备	预期信用 损失率	计提理由
项目1	140,195,726	48,599,145	35%	注
项目2	98,517,898	7,890,242	8%	注
项目3	579,124,548	55,102,813	10%	注

注：本集团向以上项目业主提供工程建设服务，该些项目由于业主资金紧张，本集团预计部分合同资产难以获得结算，因而相应计提减值准备。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

9. 其他流动资产

	2018年12月31日	2017年12月31日
预缴税金及待抵扣进项税	20,125,339,429	7,935,848,043
债权投资(附注五、10)	51,791,528	123,272,016
其他	<u>59,585,699</u>	<u>38,278,424</u>
	<u>20,236,716,656</u>	<u>8,097,398,483</u>

10. 债权投资

	2018年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值
国债投资	160,894,290	-	160,894,290
减：一年内到期的的债权投资 (附注五、9)	<u>51,791,528</u>	<u>-</u>	<u>51,791,528</u>
	<u>109,102,762</u>	<u>-</u>	<u>109,102,762</u>

于2018年12月31日，本集团投资的国债票面年利率为5%。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

11. 可供出售金融资产

	2017年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具			
按公允价值计量	23,354,174,841	(150,000,000)	23,204,174,841
按成本计量	2,690,317,111	(41,887,114)	2,648,429,997
其他金融资产			
按公允价值计量	<u>55,506,500</u>	<u>-</u>	<u>55,506,500</u>
	<u>26,099,998,452</u>	<u>(191,887,114)</u>	<u>25,908,111,338</u>

以公允价值计量的可供出售金融资产：

	2017年12月31日		
	可供出售权益工具	其他金融资产	合计
成本	4,222,341,464	55,506,500	4,277,847,964
公允价值	23,204,174,841	55,506,500	23,259,681,341
累计计入其他综合收益的			
公允价值变动	19,131,833,377	-	19,131,833,377
已计提减值	<u>(150,000,000)</u>	<u>-</u>	<u>(150,000,000)</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

11. 可供出售金融资产(续)

以成本计量的可供出售金融资产(续):

2017年

	年初余额	本年增加	本年减少	处置子公司	年末余额	持股比例(%)	本年现金红利
鲁南高速铁路有限公司	-	556,208,526	-	-	556,208,526	1.00	-
中铝铁矿控股有限公司	319,187,151	-	(18,554,054)	-	300,633,097	2.50	-
大连太平湾投资控股有限公司	300,000,000	-	-	-	300,000,000	7.69	-
黄河财产保险股份有限公司	-	200,000,000	-	-	200,000,000	8.00	-
中国-东盟投资合作基金	194,633,740	2,266,410	(65,853,408)	-	131,046,742	5.56	2,276,656
湖北石首长江公路大桥有限公司	86,000,000	-	-	-	86,000,000	10.00	-
青岛市西海岸轨道交通有限公司	580,000,000	-	(580,000,000)	-	-	-	-
New Grafton Correctional Centre Trust	-	81,645,203	-	-	81,645,203	10.00	-
湖北嘉鱼长江公路大桥有限公司(注)	47,000,000	27,000,000	-	-	74,000,000	20.00	-
其他	<u>865,071,190</u>	<u>303,092,451</u>	<u>(153,785,938)</u>	<u>(53,594,160)</u>	<u>960,783,543</u>		<u>15,299,685</u>
	<u>2,391,892,081</u>	<u>1,170,212,590</u>	<u>(818,193,400)</u>	<u>(53,594,160)</u>	<u>2,690,317,111</u>		<u>17,576,341</u>
可供出售金融资产减值准备	<u>92,308,714</u>	<u>12,578,400</u>	<u>(33,000,000)</u>	<u>(30,000,000)</u>	<u>41,887,114</u>		

注：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，根据该公司章程规定，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。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

12. 长期应收款

	2018年12月31日	2017年12月31日
PPP项目应收款	60,061,411,297	38,322,863,484
土地一级开发	15,992,201,888	14,688,291,917
应收工程款及工程各类保证金(注)	57,461,688,514	89,792,603,642
应收履约保证金	3,691,276,443	3,273,341,109
长期应收借款	11,763,927,124	5,036,356,343
其他	<u>7,105,629,514</u>	<u>6,903,235,126</u>
	156,076,134,780	158,016,691,621
减：长期应收款坏账准备	<u>1,498,949,439</u>	<u>219,161,903</u>
	154,577,185,341	157,797,529,718
减：一年内到期的长期应收款	<u>39,771,431,214</u>	<u>48,196,662,643</u>
	<u>114,805,754,127</u>	<u>109,600,867,075</u>

注：其中应收工程质量保证金于2018年1月1日起转入其他非流动资产核算。

2018年长期应收款均按照折现后现值列示，折现率为4.75%-4.90%(2017年：4.35%-4.90%)。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

12. 长期应收款(续)

长期应收款坏账准备的变动如下:

	上年年末余额	会计政策变更 (附注三、38)	本年年初余额	本年计提	其他增加	本年转回	转销/核销	其他减少	本年年末余额
2018年	<u>219,161,903</u>	<u>706,317,241</u>	<u>925,479,144</u>	<u>703,322,834</u>	<u>-</u>	<u>(69,804,127)</u>	<u>(985,921)</u>	<u>(59,062,491)</u>	<u>1,498,949,439</u>
2017年	<u>87,451,527</u>	<u>-</u>	<u>87,451,527</u>	<u>151,546,604</u>	<u>827,287</u>	<u>(20,614,521)</u>	<u>(9,000)</u>	<u>(39,994)</u>	<u>219,161,903</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

12. 长期应收款(续)

长期应收款按照 12 个月预期信用损失及整个存续期预期信用损失分别计提的坏账准备的变动如下:

	第一阶段 未来12个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失 (单项评估)	第三阶段 已发生信用 减值金融资产 (整个存续期)	合计
2018年1月1日余额	797,590,630	94,671,979	33,216,535	925,479,144
2018年1月1日余额				
在本年				
—转入第二阶段	(10,889,927)	10,889,927	-	-
本年计提	249,173,377	454,149,457	-	703,322,834
本年转回	(69,804,127)	-	-	(69,804,127)
本年转销/核销	(985,921)	-	-	(985,921)
其他变动	(59,062,491)	-	-	(59,062,491)
	<u>906,021,541</u>	<u>559,711,363</u>	<u>33,216,535</u>	<u>1,498,949,439</u>

注: 本集团所有权受到限制的长期应收款参见附注五、68。

13. 长期股权投资

	2018年12月31日	2017年12月31日
合营企业(1)	18,687,846,450	11,174,848,473
联营企业(2)	23,023,997,038	19,414,045,052
股权分置流通权	-	347,874,879
	41,711,843,488	30,936,768,404
减: 长期股权投资减值准备(3)	<u>47,450,531</u>	<u>47,450,531</u>
	<u>41,664,392,957</u>	<u>30,889,317,873</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

13. 长期股权投资(续)

(1) 合营企业

2018年	投资成本	年初余额	增加投资	本年变动				年末余额
				权益法下 投资损益	子公司转为合营企业 /(合营企业转为子公司)	宣告 现金股利	其他	
中交新疆交通投资发展有限公司	2,526,200,000	726,200,000	1,800,000,000	-	-	-	-	2,526,200,000
贵州中交剑榕高速公路有限公司	2,311,411,500	1,122,180,000	1,189,231,500	-	-	-	-	2,311,411,500
贵州中交荔榕高速公路有限公司	1,717,196,500	1,571,940,000	145,256,500	-	-	-	-	1,717,196,500
中交建冀交高速公路投资发展有限公司	1,689,584,898	612,244,898	1,077,340,000	-	-	-	-	1,689,584,898
成都锦江绿道建设投资集团有限公司	975,000,000	975,500,699	-	4,560,758	-	-	-	980,061,457
中交广东开春高速公路有限公司	780,000,000	-	740,000,000	-	40,000,000	-	-	780,000,000
CORE RELATED GRAND AVE JV. LLC	744,154,117	-	744,154,117	-	-	-	-	744,154,117
贵州中交铜怀高速公路有限公司	722,200,000	646,600,000	75,600,000	-	-	-	-	722,200,000
广州南沙明珠湾区开发有限公司	245,000,000	464,798,924	-	536,049,738	-	(439,005,095)	-	561,843,567
河南官渡黄河大桥开发有限公司	520,000,000	284,900,000	235,100,000	-	-	-	-	520,000,000
中交盐城建设发展有限公司	461,860,000	-	461,860,000	132,209	-	-	-	461,992,209
青海中交加西公路有限公司	405,000,000	-	405,000,000	-	-	-	-	405,000,000
TUP SAO LUIS PORT SA	399,497,300	-	399,497,300	(5,266,230)	-	-	-	394,231,070
贵州中交沿印松高速公路发展有限公司	387,176,501	388,075,365	-	-	-	-	-	388,075,365
Sudanese & Chinese Marine Services. LLC	313,590,242	-	313,590,242	-	-	-	-	313,590,242
福州台商投资区中交投资有限公司	307,580,000	191,706,098	117,275,000	3,584,889	-	-	-	312,565,987
重庆忠都高速公路有限公司	333,248,000	284,746,600	-	(56,465,325)	-	-	-	228,281,275
中交成都轨道交通投资建设有限公司	210,000,000	210,000,000	-	-	-	-	-	210,000,000

五、合并财务报表主要项目注释(续)

13. 长期股权投资(续)

(1) 合营企业(续)

2018年	投资成本	年初余额	本年变动					年末余额
			增加投资	权益法下投资损益	子公司转为合营企业/(合营企业转为子公司)	宣告现金股利	其他	
沧州渤海新区天航建工港口建设管理有限公司	203,464,300	203,464,300	-	-	-	-	-	203,464,300
贵州中交玉石高速公路发展有限公司	322,764,710	322,764,710	-	-	(322,764,710)	-	-	-
三亚凤凰岛国际邮轮港发展有限公司	672,701,010	266,271,978	-	(266,271,978)	-	-	-	-
中交昆明建设发展有限公司	30,000,000	36,365,178	-	-	(36,365,178)	-	-	-
中交石家庄房地产开发有限公司	233,141,400	183,002,708	-	(4,097,272)	(178,905,436)	-	-	-
其他		<u>2,684,087,015</u>	<u>783,302,773</u>	<u>(44,030,461)</u>	<u>(186,197,267)</u>	<u>(19,872,197)</u>	<u>704,100</u>	<u>3,217,993,963</u>
		<u>11,174,848,473</u>	<u>8,487,207,432</u>	<u>168,196,328</u>	<u>(684,232,591)</u>	<u>(458,877,292)</u>	<u>704,100</u>	<u>18,687,846,450</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

13. 长期股权投资(续)

(1) 合营企业(续)

2017年	投资成本	年初余额	本年变动				年末余额
			增加/(减少) 投资	权益法下 投资损益	合营企业 转为子公司	宣告 现金股利 其他	
贵州中交荔榕高速公路有限公司	1,571,940,000	904,000,000	667,940,000	-	-	-	1,571,940,000
贵州中交剑榕高速公路有限公司	1,122,180,000	-	1,122,180,000	-	-	-	1,122,180,000
成都锦江绿道建设投资集团有限公司	975,000,000	-	975,000,000	500,699	-	-	975,500,699
中交新疆交通投资发展有限公司	726,200,000	-	726,200,000	-	-	-	726,200,000
贵州中交铜怀高速公路有限公司	646,600,000	646,600,000	-	-	-	-	646,600,000
中交建冀交高速公路投资发展有限公司	612,244,898	332,400,000	279,844,898	-	-	-	612,244,898
广州南沙明珠湾区开发有限公司	245,000,000	364,362,410	98,000,000	2,436,514	-	-	464,798,924
贵州中交沿印松高速公路发展有限公司	387,176,501	-	387,176,501	898,864	-	-	388,075,365
贵州中交玉石高速公路发展有限公司	322,764,710	-	322,764,710	-	-	-	322,764,710
河南官渡黄河大桥开发有限公司	284,900,000	284,900,000	-	-	-	-	284,900,000
重庆忠都高速公路有限公司	333,248,000	312,300,000	20,948,000	(48,501,400)	-	-	284,746,600
三亚凤凰岛国际邮轮港发展有限公司	672,701,010	492,163,471	-	(225,891,493)	-	-	266,271,978
中交成都轨道交通投资建设有限公司	210,000,000	-	210,000,000	-	-	-	210,000,000
沧州渤海新区天航建工港口建设管理有限公司	203,464,300	-	203,464,300	-	-	-	203,464,300
安徽望潜高速公路有限公司	233,200,000	203,948,312	-	(7,902,671)	-	-	196,045,641

五、合并财务报表主要项目注释(续)

13. 长期股权投资(续)

(1) 合营企业(续)

2017年	投资成本	年初余额	本年变动					年末余额
			增加/(减少) 投资	权益法下 投资损益	合营企业 转为子公司	宣告 现金股利	其他	
中交石家庄房地产开发有限公司	233,141,400	207,194,011	-	(13,448,092)	-	-	(10,743,211)	183,002,708
安徽省合枞高速公路有限责任公司	181,000,000	-	181,000,000	-	-	-	-	181,000,000
首都高速公路发展有限公司	50,000,000	158,166,763	-	12,167,695	-	(2,000,000)	-	168,334,458
中交(茂名)水东湾投资建设有限公司	137,100,578	85,063,252	52,589,990	572,394	-	-	-	138,225,636
天津北方港航石化码头有限公司	113,574,861	125,580,480	-	7,433,912	-	-	-	133,014,392
佛山广明高速公路有限公司	102,334,899	102,334,899	-	11,700,205	-	-	-	114,035,104
西昌市交建恒新投资建设 有限责任公司	112,800,000	2,925,012	109,800,000	74,988	-	-	-	112,800,000
路桥建设重庆丰涪高速公路发展 有限公司	133,893,876	133,893,876	-	(22,789,771)	-	-	-	111,104,105
乌鲁木齐中交轨道交通有限公司	102,000,000	-	102,000,000	-	-	-	-	102,000,000
其他		<u>1,922,938,682</u>	<u>(54,037,615)</u>	<u>(25,367,808)</u>	<u>(131,476,150)</u>	<u>(40,001,101)</u>	<u>(16,457,053)</u>	<u>1,655,598,955</u>
		<u>6,278,771,168</u>	<u>5,404,870,784</u>	<u>(308,115,964)</u>	<u>(131,476,150)</u>	<u>(42,001,101)</u>	<u>(27,200,264)</u>	<u>11,174,848,473</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

13. 长期股权投资(续)

(2) 联营企业

2018年	投资成本	年初余额	本年变动					年末余额
			增加投资	权益法下投资损益	子公司转为联营企业(联营企业转为子公司)	宣告现金股利	其他	
振华重工	4,349,005,388	4,349,005,388	-	71,905,514	-	(35,647,585)	(7,994,526)	4,377,268,791
太中银铁路有限责任公司	2,000,000,000	2,149,403,182	-	(197,385,557)	-	-	7,104,323	1,959,121,948
重庆万里万达高速公路有限公司	1,373,008,000	1,239,194,639	-	(238,816,115)	-	-	-	1,000,378,524
天津临港产业投资控股有限公司	900,000,000	900,000,000	-	-	-	-	-	900,000,000
永定河流域投资有限公司	900,000,000	-	900,000,000	-	-	-	-	900,000,000
中交佛山投资发展有限公司	728,000,000	728,000,000	-	-	-	-	-	728,000,000
中交天和机械设备制造有限公司	602,721,227	602,721,227	-	26,689,434	-	-	64	629,410,725
天津中交绿城城市建设发展有限公司	584,100,000	-	584,100,000	(207,108)	-	-	-	583,892,892
天津港航工程有限公司	128,392,583	529,806,421	-	42,509,843	-	-	-	572,316,264
中房(苏州)地产有限公司	285,000,000	481,592,469	-	137,251,530	-	(78,000,000)	180,000	541,023,999
贵州中交贵黄高速公路有限公司	429,295,700	145,303,000	283,992,700	-	-	-	-	429,295,700
江西省江投路桥投资有限公司	350,000,000	405,689,657	-	1,329,893	-	-	-	407,019,550
中交地产宜兴有限公司	360,000,000	358,134,827	-	(4,299,734)	-	-	-	353,835,093
神华上航疏浚有限责任公司	300,000,000	359,651,949	-	18,853,911	-	(45,284,178)	218,988	333,440,670

五、合并财务报表主要项目注释(续)

13. 长期股权投资(续)

(2) 联营企业(续)

2018年	投资成本	年初余额	本年变动					年末余额
			增加 投资	权益法下 投资损益	子公司转为联营企业 /(联营企业转为子公司)	宣告 现金股利	其他	
中国交通信息中心有限公司	305,549,500	-	-	21,227,311	305,549,500	-	-	326,776,811
中交镇江投资建设管理发展有限公司	319,814,122	319,814,122	-	(1,457)	-	-	-	319,812,665
哥伦比亚马道斯(Mar2)PPP公路 项目公司	316,883,454	91,481,058	225,402,396	-	-	-	-	316,883,454
重庆铜永高速公路有限公司	409,700,000	346,159,961	-	(43,569,069)	-	-	-	302,590,892
贵州瓮马铁路有限责任公司	293,300,000	237,000,000	56,300,000	-	-	-	-	293,300,000
哈密市中交一局天坤建设有限公司	286,782,000	286,782,000	-	-	-	-	-	286,782,000
中交(青岛)城镇化建设投资有限公司	210,000,000	275,088,144	-	(12,234,661)	-	-	-	262,853,483
滨海县滨海港投资开发有限公司	280,000,000	259,772,687	-	(733,765)	-	-	-	259,038,922
贵州贵深投资发展有限公司	150,000,000	224,184,938	-	29,387,928	-	-	-	253,572,866
重庆中房嘉汇房地产开发有限公司	249,000,000	252,062,190	-	1,100,358	-	-	-	253,162,548
Cross Yarra Partnership (注)	334,809,768	-	334,809,768	3,335,923	-	-	(141,897,189)	196,248,502
其他		<u>4,873,197,193</u>	<u>2,468,066,015</u>	<u>46,721,240</u>	<u>(1,064,197,216)</u>	<u>(79,545,259)</u>	<u>(6,271,234)</u>	<u>6,237,970,739</u>
		<u>19,414,045,052</u>	<u>4,852,670,879</u>	<u>(96,934,581)</u>	<u>(758,647,716)</u>	<u>(238,477,022)</u>	<u>(148,659,574)</u>	<u>23,023,997,038</u>

注：该长期股权投资其他变动为分占联营企业因有效套期产生的其他综合收益变动。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

13. 长期股权投资(续)

(2) 联营企业(续)

2017年	投资成本	年初余额	本年变动					年末余额
			增加/(减少)投资	权益法下投资损益	子公司转为联营企业/(联营企业转为子公司)	宣告现金股利	其他	
振华重工	4,349,005,388	-	-	-	4,349,005,388	-	-	4,349,005,388
太中银铁路有限责任公司	2,000,000,000	2,120,344,323	-	79,936,897	-	(60,794,360)	9,916,322	2,149,403,182
重庆万里万达高速公路有限公司	1,373,008,000	1,330,282,920	42,725,080	(133,813,361)	-	-	-	1,239,194,639
天津临港产业投资控股有限公司	900,000,000	900,000,000	-	-	-	-	-	900,000,000
中交佛山投资发展有限公司	728,000,000	728,000,000	-	-	-	-	-	728,000,000
中交天和机械设备制造有限公司	602,721,227	-	-	-	602,721,227	-	-	602,721,227
天津港航工程有限公司	128,392,583	484,703,572	-	45,102,849	-	-	-	529,806,421
中房(苏州)地产有限公司	285,000,000	301,121,483	-	192,170,986	-	(11,700,000)	-	481,592,469
江西省江投路桥投资有限公司	350,000,000	402,815,481	-	2,874,176	-	-	-	405,689,657
神华上航疏浚有限责任公司	300,000,000	339,259,066	-	20,495,855	-	-	(102,972)	359,651,949
中交地产宜兴有限公司	360,000,000	530,588,364	(178,099,707)	5,646,170	-	-	-	358,134,827
重庆铜永高速公路有限公司	409,700,000	409,700,000	-	(63,540,039)	-	-	-	346,159,961
振华物流集团有限公司	220,413,926	289,639,634	-	15,071,225	-	(25,000,000)	(1,133,420)	278,577,439
中交镇江投资建设管理发展有限公司	319,814,122	-	-	-	319,814,122	-	-	319,814,122
哈密市中交一公局天坤建设有限公司	286,782,000	-	286,782,000	-	-	-	-	286,782,000
中交海外房地产有限公司	313,938,786	324,350,274	-	(41,598,398)	-	-	(20,658,694)	262,093,182

五、合并财务报表主要项目注释(续)

13. 长期股权投资(续)

(2) 联营企业(续)

2017年	投资成本	年初余额	本年变动					年末余额
			增加/(减少) 投资	权益法下 投资损益	子公司转为联营企业 /(联营企业转为子公司)	宣告 现金股利	其他	
滨海县滨海港投资开发有限公司	280,000,000	269,084,594	-	(9,311,907)	-	-	-	259,772,687
重庆中房嘉汇房地产开发有限公司	249,000,000	243,616,454	-	8,445,736	-	-	-	252,062,190
其他		<u>3,881,642,283</u>	<u>1,529,892,972</u>	<u>177,830,265</u>	<u>(140,825,854)</u>	<u>(107,599,835)</u>	<u>(35,356,119)</u>	<u>5,305,583,712</u>
		<u>12,555,148,448</u>	<u>1,681,300,345</u>	<u>299,310,454</u>	<u>5,130,714,883</u>	<u>(205,094,195)</u>	<u>(47,334,883)</u>	<u>19,414,045,052</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

13. 长期股权投资(续)

(3) 长期股权投资减值准备情况:

	年初及年末余额
<u>合营企业</u>	
首都高速公路发展有限公司	42,250,531
<u>联营企业</u>	
天津万利储存有限公司	4,200,000
中洋资产管理有限责任公司	<u>1,000,000</u>
	<u>47,450,531</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

14. 其他权益工具投资

2018年

	成本	累计计入 其他综合收益 的公允价值变动	公允价值	本年股利收入		以公允价值计量 且其变动计入 其他综合收益的原因
				本年终止确认的 权益工具	仍持有的 权益工具	
招商银行股份有限公司	1,973,586,760	12,436,922,990	14,410,509,750	-	480,350,325	战略投资
招商证券股份有限公司	196,927,261	2,636,109,891	2,833,037,152	-	73,151,556	战略投资
鲁南高速铁路有限公司	973,368,526	(6,473,793)	966,894,733	-	-	战略投资
郑州宇通客车股份有限公司	79,185,808	405,303,717	484,489,525	-	20,442,596	战略投资
香港国际建设投资管理集团有限公司	583,190,712	(222,099,930)	361,090,782	-	14,459,760	战略投资
北京实业高速公路有限公司	203,211,434	95,224,686	298,436,120	-	34,089,456	战略投资
国银金融租赁股份有限公司	278,282,274	(8,412,674)	269,869,600	-	12,102,185	战略投资
中国光大银行股份有限公司	79,309,142	196,854,103	276,163,245	-	10,507,472	战略投资
中节能环保装备股份有限公司	323,800,000	(139,800,000)	184,000,000	-	1,000,000	战略投资
交通银行股份有限公司	74,352,160	100,889,283	175,241,443	-	8,644,034	战略投资
中国-东盟投资合作基金	130,411,684	18,163,207	148,574,891	-	1,529,269	战略投资
大连太平湾投资控股有限公司	300,000,000	(164,657,696)	135,342,304	-	-	战略投资
湖北交投十巫高速公路有限公司	152,878,000	(23,487,304)	129,390,696	-	-	战略投资
其他	609,325,317	(25,071,616)	584,253,701	-	43,842,019	
	<u>5,957,829,078</u>	<u>15,299,464,864</u>	<u>21,257,293,942</u>	<u>-</u>	<u>700,118,672</u>	

五、合并财务报表主要项目注释(续)

15. 其他非流动金融资产

	2018年	本年公允 价值变动
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	<u>5,893,218,060</u>	<u>22,579,417</u>

本公司若干子公司参与结构化主体安排，通过购买基金及信托份额，间接投资合营及联营项目公司，相关投资选择以公允价值计量且其变动计入当期损益，详细信息参见附注七、3。

16. 投资性房地产

2018年

	房屋及建筑物	土地使用权	合计
原价			
年初余额	2,770,930,141	590,955,021	3,361,885,162
购置	-	310,573,040	310,573,040
从固定资产转入(附注五、17)	283,792,353	-	283,792,353
从无形资产转入(附注五、19)	-	106,903,497	106,903,497
从存货中转入(附注五、7)	1,318,568,358	-	1,318,568,358
转出至固定资产(附注五、17)	(159,630,974)	-	(159,630,974)
转出至存货(附注五、7)	(<u>98,467,092</u>)	-	(<u>98,467,092</u>)
年末余额	<u>4,115,192,786</u>	<u>1,008,431,558</u>	<u>5,123,624,344</u>
累计折旧和摊销			
年初余额	(495,485,005)	(238,132,500)	(733,617,505)
计提	(181,759,546)	(3,631,108)	(185,390,654)
从固定资产转入(附注五、17)	(28,464,058)	-	(28,464,058)
从无形资产转入(附注五、19)	-	(5,111,971)	(5,111,971)
转出至固定资产(附注五、17)	<u>53,376,080</u>	-	<u>53,376,080</u>
年末余额	(<u>652,332,529</u>)	(<u>246,875,579</u>)	(<u>899,208,108</u>)
账面价值			
年末	<u>3,462,860,257</u>	<u>761,555,979</u>	<u>4,224,416,236</u>
年初	<u>2,275,445,136</u>	<u>352,822,521</u>	<u>2,628,267,657</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

16. 投资性房地产(续)

2017年

	房屋及建筑物	土地使用权	合计
原价			
年初余额	2,822,403,965	800,800,815	3,623,204,780
购置	21,568,484	-	21,568,484
固定资产及在建工程转入 (附注五、17及18)	153,834,521	-	153,834,521
从存货中转入(附注五、7)	267,051,924	-	267,051,924
转出至固定资产 (附注五、17)	(96,108,064)	-	(96,108,064)
处置子公司	(397,820,689)	(209,845,794)	(607,666,483)
年末余额	<u>2,770,930,141</u>	<u>590,955,021</u>	<u>3,361,885,162</u>
累计折旧和摊销			
年初余额	(476,858,448)	(269,677,262)	(746,535,710)
计提	(93,778,217)	(23,942,814)	(117,721,031)
从固定资产转入 (附注五、17)	(22,195,138)	-	(22,195,138)
其他增加	(6,511,829)	-	(6,511,829)
转出至固定资产 (附注五、17)	6,743,443	-	6,743,443
处置子公司	<u>97,115,184</u>	<u>55,487,576</u>	<u>152,602,760</u>
年末余额	<u>(495,485,005)</u>	<u>(238,132,500)</u>	<u>(733,617,505)</u>
账面价值			
年末	<u>2,275,445,136</u>	<u>352,822,521</u>	<u>2,628,267,657</u>
年初	<u>2,345,545,517</u>	<u>531,123,553</u>	<u>2,876,669,070</u>

于2018年度及2017年度，投资性房地产无需计提减值准备。

于2018年12月31日，未办妥产权证书的投资性房地产如下：

	账面价值	未办妥产权证书原因
房屋及建筑物	<u>2,867,248,298</u>	办理中

五、合并财务报表主要项目注释(续)

17. 固定资产

2018年

	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	合计
原价							
年初余额	12,760,938,057	35,538,502,814	5,709,672,347	26,634,714,344	3,179,791,769	7,516,902,195	91,340,521,526
本年增加							
购置	377,512,257	97,101,446	789,312,176	5,105,576,495	335,097,330	2,395,554,887	9,100,154,591
从在建工程转入(附注五、18)	2,982,080,349	662,417,276	2,088,582	376,378,364	15,105,147	164,047,110	4,202,116,828
收购子公司(附注六、1)	-	-	8,075,565	354,078	2,419,776	261,612	11,111,031
从投资性房地产转入(附注五、16)	159,630,974	-	-	-	-	-	159,630,974
从存货中转入(附注五、7)	243,127,972	-	-	-	-	-	243,127,972
其他	<u>90,879,857</u>	<u>37,478,186</u>	<u>89,363,795</u>	<u>155,223,925</u>	<u>12,851,082</u>	<u>112,442,082</u>	<u>498,238,927</u>
	<u>3,853,231,409</u>	<u>796,996,908</u>	<u>888,840,118</u>	<u>5,637,532,862</u>	<u>365,473,335</u>	<u>2,672,305,691</u>	<u>14,214,380,323</u>
内部重分类	(7,227,101)	50,033,111	(42,007,462)	14,251,914	(15,050,462)	-	-
本年减少							
处置及报废	(42,209,703)	(584,774,606)	(583,920,133)	(1,819,241,391)	(393,419,223)	(1,446,786,932)	(4,870,351,988)
转出至投资性房地产(附注五、16)	(283,792,353)	-	-	-	-	-	(283,792,353)
处置子公司	(30,616,396)	-	(11,125,355)	(3,556,624)	(15,938,520)	-	(61,236,895)
其他	<u>(349,627,399)</u>	<u>-</u>	<u>(32,351,030)</u>	<u>(82,201,118)</u>	<u>(10,976,365)</u>	<u>(68,947,171)</u>	<u>(544,103,083)</u>
	<u>(706,245,851)</u>	<u>(584,774,606)</u>	<u>(627,396,518)</u>	<u>(1,904,999,133)</u>	<u>(420,334,108)</u>	<u>(1,515,734,103)</u>	<u>(5,759,484,319)</u>
年末余额	<u>15,900,696,514</u>	<u>35,800,758,227</u>	<u>5,929,108,485</u>	<u>30,381,499,987</u>	<u>3,109,880,534</u>	<u>8,673,473,783</u>	<u>99,795,417,530</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

17. 固定资产(续)

2018年(续)

	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	合计
累计折旧							
年初余额	(3,292,341,472)	(16,678,729,401)	(4,501,385,393)	(14,509,235,501)	(2,155,198,364)	(5,758,034,525)	(46,894,924,656)
本年增加							
计提	(488,284,529)	(1,158,970,086)	(725,197,191)	(3,069,513,083)	(374,591,221)	(2,031,516,720)	(7,848,072,830)
收购子公司(附注六、1)	-	-	(3,538,251)	-	(1,175,088)	(6,375)	(4,719,714)
从投资性房地产转入(附注五、16)	(53,376,080)	-	-	-	-	-	(53,376,080)
其他	(14,430,990)	(3,244,877)	(51,759,126)	(99,863,896)	(12,959,789)	(60,324,147)	(242,582,825)
	(556,091,599)	(1,162,214,963)	(780,494,568)	(3,169,376,979)	(388,726,098)	(2,091,847,242)	(8,148,751,449)
内部重分类	(246,296)	(25,638,976)	13,200,139	(1,822,532)	14,507,665	-	-
本年减少							
处置及报废	29,769,561	524,946,957	403,430,031	1,154,700,392	372,709,031	1,351,700,966	3,837,256,938
处置子公司	2,387,977	-	7,842,288	3,310,874	11,510,501	-	25,051,640
转出至投资性房地产(附注五、16)	28,464,058	-	-	-	-	-	28,464,058
其他	12,219,005	-	32,167,459	76,682,244	7,606,631	55,888,595	184,563,934
	72,840,601	524,946,957	443,439,778	1,234,693,510	391,826,163	1,407,589,561	4,075,336,570
年末余额	(3,775,838,766)	(17,341,636,383)	(4,825,240,044)	(16,445,741,502)	(2,137,590,634)	(6,442,292,206)	(50,968,339,535)

五、合并财务报表主要项目注释(续)

17. 固定资产(续)

2018年(续)

	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	合计
减值准备							
年初余额	(579,498)	-	(744,799)	(28,680,803)	(290,391)	-	(30,295,491)
本年增加							
其他	-	-	(4,954)	(257,420)	(367)	-	(262,741)
	-	-	(4,954)	(257,420)	(367)	-	(262,741)
本年减少							
处置及报废	-	-	1,303	604,054	72,610	-	677,967
其他	-	-	-	669,500	-	-	669,500
	-	-	1,303	1,273,554	72,610	-	1,347,467
年末余额	(579,498)	-	(748,450)	(27,664,669)	(218,148)	-	(29,210,765)
账面价值							
年末	<u>12,124,278,250</u>	<u>18,459,121,844</u>	<u>1,103,119,991</u>	<u>13,908,093,816</u>	<u>972,071,752</u>	<u>2,231,181,577</u>	<u>48,797,867,230</u>
年初	<u>9,468,017,087</u>	<u>18,859,773,413</u>	<u>1,207,542,155</u>	<u>12,096,798,040</u>	<u>1,024,303,014</u>	<u>1,758,867,670</u>	<u>44,415,301,379</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

17. 固定资产(续)

2017年

	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	合计
原价							
年初余额	22,380,046,113	43,076,446,392	5,839,710,107	30,378,475,856	3,027,579,050	6,657,051,435	111,359,308,953
本年增加							
购置	188,250,865	1,016,980,982	628,201,741	4,144,460,138	379,595,046	1,999,673,043	8,357,161,815
从存货转入(附注五、7)	22,928,769	-	-	-	-	-	22,928,769
从在建工程转入(附注五、18)	1,920,405,616	3,077,396,808	7,280,282	556,280,973	14,797,167	24,121,135	5,600,281,981
非同一控制下企业合并增加	68,876,086	-	49,568,091	91,021,398	100,338,116	-	309,803,691
从投资性房地产转入(附注五、16)	96,108,064	-	-	-	-	-	96,108,064
其他	26,118,574	11,634,162	44,069,635	152,657,959	84,788,491	115,107,211	434,376,032
	<u>2,322,687,974</u>	<u>4,106,011,952</u>	<u>729,119,749</u>	<u>4,944,420,468</u>	<u>579,518,820</u>	<u>2,138,901,389</u>	<u>14,820,660,352</u>
内部重分类	(2,999,681)	51,942,763	47,045,518	(68,068,055)	(22,412,068)	(5,508,477)	-
本年减少							
处置及报废	(104,904,045)	(1,418,203,225)	(508,406,607)	(1,272,481,139)	(134,259,318)	(1,081,779,236)	(4,520,033,570)
转出至投资性房地产							
(附注五、16)	(23,495,158)	-	-	-	-	-	(23,495,158)
处置子公司	(11,687,095,001)	(10,251,529,283)	(274,791,267)	(7,061,236,683)	(248,048,072)	-	(29,522,700,306)
其他	(123,302,145)	(26,165,785)	(123,005,153)	(286,396,103)	(22,586,643)	(191,762,916)	(773,218,745)
	<u>(11,938,796,349)</u>	<u>(11,695,898,293)</u>	<u>(906,203,027)</u>	<u>(8,620,113,925)</u>	<u>(404,894,033)</u>	<u>(1,273,542,152)</u>	<u>(34,839,447,779)</u>
年末余额	<u>12,760,938,057</u>	<u>35,538,502,814</u>	<u>5,709,672,347</u>	<u>26,634,714,344</u>	<u>3,179,791,769</u>	<u>7,516,902,195</u>	<u>91,340,521,526</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

17. 固定资产(续)

2017年(续)

	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	合计
累计折旧							
年初余额	(5,982,998,931)	(19,608,757,946)	(4,512,150,713)	(17,645,396,792)	(1,972,779,080)	(5,414,639,263)	(55,136,722,725)
本年增加							
计提	(800,563,287)	(1,522,782,607)	(728,912,863)	(3,233,319,664)	(373,965,695)	(1,471,038,331)	(8,130,582,447)
非同一控制下企业合并增加	(25,117,465)	-	(34,930,922)	(40,176,531)	(52,626,840)	-	(152,851,758)
从投资性房地产转入(附注五、16)	(6,743,443)	-	-	-	-	-	(6,743,443)
其他	(9,436,142)	(838,031)	(21,094,322)	(68,856,298)	(56,323,316)	(23,104,014)	(179,652,123)
	(841,860,337)	(1,523,620,638)	(784,938,107)	(3,342,352,493)	(482,915,851)	(1,494,142,345)	(8,469,829,771)
内部重分类	(3,462,408)	15,385,820	46,151,954	(37,552,492)	(15,901,348)	(4,621,526)	-
本年减少							
处置及报废	12,216,839	1,258,634,515	481,576,066	1,240,364,741	122,195,358	1,055,832,020	4,170,819,539
处置子公司	3,487,513,539	3,164,391,522	186,449,319	5,152,968,941	184,766,115	-	12,176,089,436
转出至投资性房地产(附注五、16)	22,195,138	-	-	-	-	-	22,195,138
其他	14,054,688	15,237,326	81,526,088	122,732,594	9,436,442	99,536,589	342,523,727
	3,535,980,204	4,438,263,363	749,551,473	6,516,066,276	316,397,915	1,155,368,609	16,711,627,840
年末余额	(3,292,341,472)	(16,678,729,401)	(4,501,385,393)	(14,509,235,501)	(2,155,198,364)	(5,758,034,525)	(46,894,924,656)

五、合并财务报表主要项目注释(续)

17. 固定资产(续)

2017年(续)

	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	合计
减值准备							
年初余额	(579,498)	-	(4,331,408)	(36,544,063)	(293,453)	-	(41,748,422)
本年增加							
其他	-	-	-	(192,752)	-	-	(192,752)
	-	-	-	(192,752)	-	-	(192,752)
本年减少							
处置及报废	-	-	3,580,544	7,564,106	2,460	-	11,147,110
其他	-	-	6,065	491,906	602	-	498,573
	-	-	3,586,609	8,056,012	3,062	-	11,645,683
年末余额	(579,498)	-	(744,799)	(28,680,803)	(290,391)	-	(30,295,491)
账面价值							
年末	<u>9,468,017,087</u>	<u>18,859,773,413</u>	<u>1,207,542,155</u>	<u>12,096,798,040</u>	<u>1,024,303,014</u>	<u>1,758,867,670</u>	<u>44,415,301,379</u>
年初	<u>16,396,467,684</u>	<u>23,467,688,446</u>	<u>1,323,227,986</u>	<u>12,696,535,001</u>	<u>1,054,506,517</u>	<u>1,242,412,172</u>	<u>56,180,837,806</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

17. 固定资产(续)

融资租入固定资产如下:

2018年12月31日

	原价	累计折旧	账面价值
船舶	2,218,702,604	(740,572,072)	1,478,130,532
生产设备	<u>433,107,433</u>	<u>(174,150,791)</u>	<u>258,956,642</u>
	<u>2,651,810,037</u>	<u>(914,722,863)</u>	<u>1,737,087,174</u>

2017年12月31日

	原价	累计折旧	账面价值
船舶	2,261,140,554	(698,414,446)	1,562,726,108
生产设备	<u>719,064,732</u>	<u>(307,690,384)</u>	<u>411,374,348</u>
	<u>2,980,205,286</u>	<u>(1,006,104,830)</u>	<u>1,974,100,456</u>

经营性租出固定资产如下:

2018年12月31日

	原价	累计折旧	账面价值
船舶	92,045,416	(71,483,500)	20,561,916
机器设备	<u>65,793,744</u>	<u>(39,908,714)</u>	<u>25,885,030</u>
	<u>157,839,160</u>	<u>(111,392,214)</u>	<u>46,446,946</u>

2017年12月31日

	原价	累计折旧	账面价值
运输工具	551,743	(551,743)	-
船舶	78,087,768	(70,211,563)	7,876,205
机器设备	<u>63,301,800</u>	<u>(55,635,967)</u>	<u>7,665,833</u>
	<u>141,941,311</u>	<u>(126,399,273)</u>	<u>15,542,038</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

17. 固定资产(续)

于 2018 年 12 月 31 日，未办妥产权证书的固定资产如下：

	账面价值	未办妥产权证书原因
房屋建筑物	<u>3,807,771,635</u>	办理中

本集团所有权受到限制的固定资产详情参见附注五、68。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

18. 在建工程

重要在建工程 2018 年变动如下：

	预算(万元) (注)	年初余额	本年变动				年末余额	资金来源	工程投入占 预算比例(注)	
			购建	收购子公司 (附注六、1)	转出至固定资产 (附注五、17)	转出至存货 (附注五、7)				其他减少
旅顺新港扩建工程	208,685	1,482,790,412	-	-	-	-	(699,685)	1,482,090,727	自筹及借款	71%
中交南方总部基地	598,274	2,366,826,811	443,471,195	-	(1,191,793,689)	-	-	1,618,504,317	自筹及借款	67%
中交汇通横琴广场	66,821	-	455,221,984	-	-	-	-	455,221,984	自筹及借款	68%
中交城	97,944	169,836,120	213,167,655	-	-	-	-	383,003,775	自筹及借款	39%
东北中交城	149,600	-	309,993,111	-	-	-	-	309,993,111	自筹及借款	21%
龙海名都	294,521	-	149,830,917	-	-	-	-	149,830,917	自筹及借款	5%
中交科技大楼	70,000	73,930,884	69,582,288	-	-	-	-	143,513,172	自筹	21%
技术中心常宁新区项目	33,800	89,595,440	49,125,327	-	-	-	-	138,720,767	自筹	41%
临港经济区科研试验基地项目	15,558	15,878,593	74,994,579	-	-	-	-	90,873,172	自筹	58%
重庆钢结构加工基地基建项目	9,390	25,891,343	61,028,814	-	-	-	-	86,920,157	自筹	91%
中交国际中心	121,721	401,516,836	247,146,355	-	(25,962,639)	(622,700,552)	-	-	自筹及借款	100%
中交国际航运有限公司凝析油项目部	33,978	319,884,867	40,604,500	-	(360,489,367)	-	-	-	自筹及借款	100%
中瑞学院及海棠麓湖酒店	132,000	520,051,347	139,596,235	-	(543,949,501)	-	(58,278,714)	57,419,367	自筹及借款	98%
国测地理信息科技产业园	61,791	-	617,913,716	-	(617,913,716)	-	-	-	自筹	100%
二航院科研大楼	20,400	178,551,293	25,554,385	-	(204,105,678)	-	-	-	自筹	100%
其他		<u>2,203,530,164</u>	<u>1,630,526,518</u>	<u>31,690,852</u>	<u>(1,257,902,238)</u>	<u>(197,254,140)</u>	<u>(300,030,943)</u>	<u>2,110,560,213</u>		
		<u>7,848,284,110</u>	<u>4,527,757,579</u>	<u>31,690,852</u>	<u>(4,202,116,828)</u>	<u>(819,954,692)</u>	<u>(359,009,342)</u>	<u>7,026,651,679</u>		

五、合并财务报表主要项目注释(续)

18. 在建工程(续)

重要在建工程 2017 年变动如下:

	预算(万元) (注)	年初余额	本年变动							年末余额	资金来源	工程投入占 预算比例(注)
			购建	从存货转入 (附注五、7)	收购子公司	转出至固定资产 (附注五、17)	转出至投资性 房地产 (附注五、16)	处置子公司	其他减少			
中交南方总部基地	598,274	1,838,567,042	528,259,769	-	-	-	-	-	-	2,366,826,811	自筹及借款	59%
旅顺新港扩建工程	208,685	1,482,158,451	631,961	-	-	-	-	-	-	1,482,790,412	自筹及借款	71%
中瑞学院及海棠麓湖酒店	132,000	-	-	1,223,368,401	-	(703,317,054)	-	-	-	520,051,347	自筹及借款	93%
中交国际中心	121,721	209,866,097	191,650,739	-	-	-	-	-	-	401,516,836	自筹及借款	39%
中交国际航运有限公司 凝析油项目部	33,978	-	319,884,867	-	-	-	-	-	-	319,884,867	自筹及借款	94%
6500方等级耙吸船	55,000	-	183,738,725	-	-	-	-	-	-	183,738,725	自筹	33%
二航院科研大楼	20,000	106,700,446	71,850,847	-	-	-	-	-	-	178,551,293	自筹	89%
中交城	97,944	-	-	169,836,120	-	-	-	-	-	169,836,120	自筹及借款	17%
中交研发中心	25,731	-	-	154,067,354	-	-	-	-	-	154,067,354	自筹	60%
基地在建大型机械及 工程设备	483,252	3,202,580,000	760,557,728	-	-	(2,808,306,122)	-	(1,154,831,606)	-	-	自筹及借款	82%
大型机械改造升级工程	70,993	690,943,441	8,046,405	-	-	(95,203,136)	-	(603,786,710)	-	-	自筹	99%
颐航大厦	38,467	308,872,206	-	-	-	(308,872,206)	-	-	-	-	自筹	100%
预制厂搬迁改造工程	45,000	286,228,435	-	-	-	(286,228,435)	-	-	-	-	自筹及借款	63%
其他		<u>2,034,456,338</u>	<u>1,587,181,060</u>	<u>104,369,157</u>	<u>246,511,721</u>	<u>(1,398,355,028)</u>	<u>(130,339,363)</u>	<u>(242,872,509)</u>	<u>(129,931,031)</u>	<u>2,071,020,345</u>		
		<u>10,160,372,456</u>	<u>3,651,802,101</u>	<u>1,651,641,032</u>	<u>246,511,721</u>	<u>(5,600,281,981)</u>	<u>(130,339,363)</u>	<u>(2,001,490,825)</u>	<u>(129,931,031)</u>	<u>7,848,284,110</u>		

注: 工程预算随在建工程量变化进行调整, 工程进度以预算及累计投入为基础进行计算。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

18. 在建工程(续)

在建工程主要项目余额中包含的借款费用资本化金额及资本化率分析如下：

重要在建工程2018年变动如下：

	工程进度	利息资本化 累计金额	本年利息 资本化	本年利息 资本化率
中瑞学院及海棠麓湖酒店	98%	63,076,397	20,092,095	4.65%
中交汇通横琴广场	68%	29,751,023	29,751,023	5.06%

重要在建工程2017年变动如下：

	工程进度	利息资本化 累计金额	本年利息 资本化	本年利息 资本化率
中交南方总部基地	59%	278,590,836	21,550,765	6.55%
中瑞学院及海棠麓湖酒店	93%	42,984,302	42,984,302	4.65%

五、合并财务报表主要项目注释(续)

19. 无形资产

2018年

	土地使用权	特许经营权	软件	商标、专利权 专有技术及版权	其他	合计
原价						
年初余额	8,050,146,938	156,552,907,848	806,993,444	1,501,017,593	270,815,010	167,181,880,833
本年增加						
购置	2,255,631,423	23,828,568,037	80,160,237	7,770,182	-	26,172,129,879
收购子公司(附注六、1)	-	7,225,372,129	185,191	-	-	7,225,557,320
内部研发(附注五、20)	-	-	26,311,545	6,501,376	-	32,812,921
其他	32,149,275	-	-	-	-	32,149,275
	<u>2,287,780,698</u>	<u>31,053,940,166</u>	<u>106,656,973</u>	<u>14,271,558</u>	<u>-</u>	<u>33,462,649,395</u>
本年减少						
处置或报废	(28,501,948)	-	(17,571,397)	(2,657,237)	(15,045,283)	(63,775,865)
处置子公司	(533,257)	(2,169,497,401)	(657,094)	-	-	(2,170,687,752)
转出至投资性房地产 (附注五、16)	(106,903,497)	-	-	-	-	(106,903,497)
	<u>(135,938,702)</u>	<u>(2,169,497,401)</u>	<u>(18,228,491)</u>	<u>(2,657,237)</u>	<u>(15,045,283)</u>	<u>(2,341,367,114)</u>
年末余额	<u>10,201,988,934</u>	<u>185,437,350,613</u>	<u>895,421,926</u>	<u>1,512,631,914</u>	<u>255,769,727</u>	<u>198,303,163,114</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

19. 无形资产(续)

2018年(续)

	土地使用权	特许经营权	软件	商标、专利权 专有技术及版权	其他	合计
累计摊销						
年初余额	(1,172,948,188)	(2,296,897,541)	(389,417,721)	(215,284,364)	(215,096,724)	(4,289,644,538)
本年增加						
计提	(121,030,299)	(1,346,032,292)	(166,398,444)	(65,453,786)	(35,239,473)	(1,734,154,294)
收购子公司(附注六、1)	-	-	(12,904)	-	-	(12,904)
	<u>(121,030,299)</u>	<u>(1,346,032,292)</u>	<u>(166,411,348)</u>	<u>(65,453,786)</u>	<u>(35,239,473)</u>	<u>(1,734,167,198)</u>
本年减少						
处置或报废	8,174,365	-	9,657,400	2,162,227	14,845,357	34,839,349
处置子公司	293,391	-	382,359	-	-	675,750
转出至投资性房地产 (附注五、16)	5,111,971	-	-	-	-	5,111,971
	<u>13,579,727</u>	<u>-</u>	<u>10,039,759</u>	<u>2,162,227</u>	<u>14,845,357</u>	<u>40,627,070</u>
年末余额	<u>(1,280,398,760)</u>	<u>(3,642,929,833)</u>	<u>(545,789,310)</u>	<u>(278,575,923)</u>	<u>(235,490,840)</u>	<u>(5,983,184,666)</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

19. 无形资产(续)

2018年(续)

	土地使用权	特许经营权	软件	商标、专利权 专有技术及版权	其他	合计
减值准备						
年初余额	-	(299,000,000)	-	-	-	(299,000,000)
本年增加 计提	-	(35,377,950)	-	-	-	(35,377,950)
年末余额	-	(334,377,950)	-	-	-	(334,377,950)
账面价值						
年末	<u>8,921,590,174</u>	<u>181,460,042,830</u>	<u>349,632,616</u>	<u>1,234,055,991</u>	<u>20,278,887</u>	<u>191,985,600,498</u>
年初	<u>6,877,198,750</u>	<u>153,957,010,307</u>	<u>417,575,723</u>	<u>1,285,733,229</u>	<u>55,718,286</u>	<u>162,593,236,295</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

19. 无形资产(续)

2017年

	土地使用权	特许经营权	软件	商标、专利权 专有技术及版权	其他	合计
原价						
年初余额	11,718,436,551	138,787,289,937	630,729,841	1,154,576,790	260,205,793	152,551,238,912
本年增加						
购置	769,411,382	34,172,855,515	171,601,898	-	11,918,365	35,125,787,160
收购子公司	-	11,995,712	43,317,727	415,989,524	-	471,302,963
内部研发(附注五、20)	-	-	21,668,214	4,403,027	-	26,071,241
	<u>769,411,382</u>	<u>34,184,851,227</u>	<u>236,587,839</u>	<u>420,392,551</u>	<u>11,918,365</u>	<u>35,623,161,364</u>
本年减少						
处置或报废	(27,383,626)	-	(4,390,334)	(7,992,964)	(1,309,148)	(41,076,072)
处置子公司	(4,379,336,776)	(16,182,632,028)	(55,933,902)	(65,958,784)	-	(20,683,861,490)
其他(注)	(30,980,593)	(236,601,288)	-	-	-	(267,581,881)
	<u>(4,437,700,995)</u>	<u>(16,419,233,316)</u>	<u>(60,324,236)</u>	<u>(73,951,748)</u>	<u>(1,309,148)</u>	<u>(20,992,519,443)</u>
年末余额	<u>8,050,146,938</u>	<u>156,552,907,848</u>	<u>806,993,444</u>	<u>1,501,017,593</u>	<u>270,815,010</u>	<u>167,181,880,833</u>

注：其他减少为本集团海外土地使用权及道路特许经营权汇率变动。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

19. 无形资产(续)

2017年(续)

	土地使用权	特许经营权	软件	商标、专利权 专有技术及版权	其他	合计
累计摊销						
年初余额	(1,572,733,253)	(1,784,272,926)	(310,186,793)	(210,296,891)	(170,825,328)	(4,048,315,191)
本年增加						
计提	(258,613,506)	(1,013,256,968)	(97,153,426)	(60,466,619)	(44,284,488)	(1,473,775,007)
收购子公司	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(29,371,085)</u>	<u>(525,157)</u>	<u>-</u>	<u>(29,896,242)</u>
	<u>(258,613,506)</u>	<u>(1,013,256,968)</u>	<u>(126,524,511)</u>	<u>(60,991,776)</u>	<u>(44,284,488)</u>	<u>(1,503,671,249)</u>
本年减少						
处置或报废	15,627,112	-	3,952,586	6,251,804	13,092	25,844,594
处置子公司	<u>642,771,459</u>	<u>500,632,353</u>	<u>43,340,997</u>	<u>49,752,499</u>	<u>-</u>	<u>1,236,497,308</u>
	<u>658,398,571</u>	<u>500,632,353</u>	<u>47,293,583</u>	<u>56,004,303</u>	<u>13,092</u>	<u>1,262,341,902</u>
年末余额	<u>(1,172,948,188)</u>	<u>(2,296,897,541)</u>	<u>(389,417,721)</u>	<u>(215,284,364)</u>	<u>(215,096,724)</u>	<u>(4,289,644,538)</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

19. 无形资产(续)

2017年(续)

	土地使用权	特许经营权	软件	商标、专利权 专有技术及版权	其他	合计
减值准备						
年初余额	-	(198,000,000)	-	-	-	(198,000,000)
本年增加 计提	-	(101,000,000)	-	-	-	(101,000,000)
年末余额	-	(299,000,000)	-	-	-	(299,000,000)
账面价值						
年末	<u>6,877,198,750</u>	<u>153,957,010,307</u>	<u>417,575,723</u>	<u>1,285,733,229</u>	<u>55,718,286</u>	<u>162,593,236,295</u>
年初	<u>10,145,703,298</u>	<u>136,805,017,011</u>	<u>320,543,048</u>	<u>944,279,899</u>	<u>89,380,465</u>	<u>148,304,923,721</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

19. 无形资产(续)

涉及借款费用资本化的无形资产主要为特许经营权项目，其中本年借款费用资本化的主要项目分析如下：

2018年

	利息资本化 累计金额	本年利息 资本化	本年利息 资本化率
广西中交贵隆高速公路	347,315,267	257,679,431	4.86%
连州至佛冈高速公路	223,833,899	216,608,205	4.75%
重庆三环高速合长段	144,452,757	110,291,318	3.79%
湖北武深高速嘉鱼北段	95,978,747	93,665,514	5.65%
首都环线高速公路	168,181,082	89,260,759	3.26%
海西高速公路网泉厦漳城市联盟路泉州段	108,614,567	81,544,777	4.41%
清远清西大桥	135,950,961	73,407,900	3.53%
新疆 G575 线巴里坤至哈密公路	37,029,985	37,029,985	5.64%

2017年

	利息资本化 累计金额	本年利息 资本化	本年利息 资本化率
武汉沌口长江公路大桥	269,181,070	135,394,067	5.02%
云南嵩昆高速公路	288,411,020	186,900,972	4.90%
云南宣曲高速公路	338,977,333	216,952,385	4.90%
云南蒙文砚高速公路	435,913,509	271,746,708	4.90%
云南大昌高速公路	40,307,168	40,136,164	4.90%
清远清西大桥	62,543,061	43,490,903	4.90%
广西中交贵隆高速公路	89,635,836	83,369,553	4.67%
海西高速公路网泉厦漳城市联盟路泉州段	27,069,790	27,069,790	4.35%
重庆九龙坡至永川高速公路	149,276,539	100,617,936	4.44%
首都环线高速公路	78,920,323	78,920,323	4.41%

于 2018 年 12 月 31 日，无形资产中有账面价值为人民币 20,603,799 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。

本集团所有权或使用权受到限制的无形资产见附注五、68。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

20. 开发支出

2018年

	年初余额	本年增加	本年减少		年末余额
			计入当期损益	确认无形资产 (附注五、19)	
新疆开发技术服务研究 复杂条件下大直径超长 钢管桩沉放技术研究	-	132,662,702	-	-	132,662,702
HDPE 管道工艺与重力 式方块码头关键技术	-	80,046,784 (80,046,784)	-	-
其他	-	70,997,756 (70,997,756)	-	-
	<u>16,236,930</u>	<u>9,892,641,405</u>	<u>(9,863,263,142)</u>	<u>(32,812,921)</u>	<u>12,802,272</u>
	<u>16,236,930</u>	<u>10,176,348,647</u>	<u>(10,014,307,682)</u>	<u>(32,812,921)</u>	<u>145,464,974</u>

2017年

	年初余额	本年增加	收购子公司	本年减少		年末余额
				计入当期损益	确认无形资产 (附注五、19)	
中巴友谊公路二 期项目	-	136,378,937	-	(136,378,937)	-	-
绿色能源大型耙 吸挖泥船关键 技术研究	-	121,829,894	-	(121,829,894)	-	-
大型人工岛车库 工程施工关键 技术研究	-	81,705,076	-	(81,705,076)	-	-
其他	<u>9,977,392</u>	<u>8,273,970,139</u>	<u>5,299,023</u>	<u>(8,246,938,383)</u>	<u>(26,071,241)</u>	<u>16,236,930</u>
	<u>9,977,392</u>	<u>8,613,884,046</u>	<u>5,299,023</u>	<u>(8,586,852,290)</u>	<u>(26,071,241)</u>	<u>16,236,930</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

21. 商誉

2018年

	年初余额	收购子公司 (附注六、1)	汇率变动	年末余额
John Holland Group Pty Ltd. (以下称“John Holland”)	4,877,561,327	-	(269,733,052)	4,607,828,275
Friede Goldman United, Ltd. (以下称“F&G”)	295,665,532	-	-	295,665,532
Concremat Engenharia e Tecnologia S.A.	252,267,548	-	-	252,267,548
中交水利水电建设有限公司	30,420,616	-	-	30,420,616
长江国际水利水电	7,932,028	-	-	7,932,028
呼和浩特市天虹公路建设 有限责任公司	7,027,793	-	-	7,027,793
湖北敏翼建设有限公司	-	4,814,183	-	4,814,183
上海康尼机械制造有限公司	2,664,673	-	-	2,664,673
湖北达新环境园艺工程有限公司	1,480,000	-	-	1,480,000
PT.PARANUSA SARI	654,643	-	-	654,643
北京航勘建设有限公司	-	219,207	-	219,207
	5,475,674,160	5,033,390	(269,733,052)	5,210,974,498
减：减值准备	50,000,000	-	-	50,000,000
	<u>5,425,674,160</u>	<u>5,033,390</u>	<u>(269,733,052)</u>	<u>5,160,974,498</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

21. 商誉(续)

2017年

	年初余额	收购子公司	汇率变动	处置子公司	年末余额
John Holland	4,802,376,934	-	75,184,393	-	4,877,561,327
F&G	295,665,532	-	-	-	295,665,532
Concremat Engenharia e Tecnologia S.A.	-	252,267,548	-	-	252,267,548
中交水利水电建设有限公司	-	30,420,616	-	-	30,420,616
长江国际水利水电	-	7,932,028	-	-	7,932,028
呼和浩特市天虹公路建设有限责任公司	7,027,793	-	-	-	7,027,793
上海康尼机械制造有限公司	2,664,673	-	-	-	2,664,673
湖北达新环境园艺工程有限公司	1,480,000	-	-	-	1,480,000
PT.PARANUSA SARI	654,643	-	-	-	654,643
天津三岛输送机械有限公司	783,594	-	-	(783,594)	-
上海振华重工启东海洋工程股份有限公司(注)	149,212,956	-	-	(149,212,956)	-
Greenland Heavylift (Hong Kong) Limited (注)	-	110,562,702	-	(110,562,702)	-
Verspannen B.V (注)	-	5,412,807	-	(5,412,807)	-
	5,259,866,125	406,595,701	75,184,393	(265,972,059)	5,475,674,160
减：减值准备	50,000,000	-	-	-	50,000,000
	<u>5,209,866,125</u>	<u>406,595,701</u>	<u>75,184,393</u>	<u>(265,972,059)</u>	<u>5,425,674,160</u>

注：于2017年，振华重工收购 Greenland Heavylift (Hong Kong) Limited 及 Verspannen B.V，形成商誉合计人民币 115,975,509 元，该商誉随本集团处置振华重工而减少。此外，涉及振华重工子公司上海振华重工启东海洋工程股份有限公司的商誉人民币 149,212,956 元也随处置振华重工而减少。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

21. 商誉(续)

商誉减值准备的变动如下:

2018年及2017年

	年初余额	本年增加	年末余额
F&G	<u>50,000,000</u>	<u>-</u>	<u>50,000,000</u>

企业合并取得的商誉已经分配至资产组进行减值测试。John Holland 与 F&G 分别作为一个资产组，与购买日及以前年度减值测试时所确定的资产组组合一致。可收回金额依据管理层批准的五年期预算，按照预计未来现金流量的现值确定。超过该五年期的现金流量依据以下所述的增长率作出推算。管理层在确定现金流量预测时作出的关键假设如下:

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	John Holland	F&G	John Holland	F&G
收入增长率	2%	2%	2.5%	1%
折现率	12.5%	14.43%	13.5%	13.49%

收入增长率——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。

折现率——管理层采用能够反映相关资产组的特定风险的税后利率为折现率。

于2018年12月31日及2017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

五、合并财务报表主要项目注释(续)

22. 递延所得税资产/负债

未经抵销的递延所得税资产和递延所得税负债：

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	可抵扣暂时性差异及 可抵扣亏损	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异及 可抵扣亏损	递延所得税资产
资产减值准备	15,119,417,754	2,763,787,780	12,154,776,628	2,301,620,203
累计未弥补亏损	6,584,695,683	1,660,550,175	5,111,099,154	1,312,282,587
长期应收款项折现	2,849,852,876	475,672,068	4,984,217,376	888,909,693
离退休及内退人员福利费	1,319,759,469	235,861,500	1,295,804,084	241,676,491
预提费用	3,096,200,607	697,481,523	2,461,713,477	646,449,280
公允价值变动	848,634,468	170,441,061	179,239,114	46,768,170
其他	<u>1,510,536,502</u>	<u>364,329,488</u>	<u>1,773,519,259</u>	<u>482,788,305</u>
	<u>31,329,097,359</u>	<u>6,368,123,595</u>	<u>27,960,369,092</u>	<u>5,920,494,729</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

22. 递延所得税资产/负债(续)

未经抵销的递延所得税资产和递延所得税负债(续):

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
公允价值变动	16,397,114,611	3,722,100,281	19,833,520,305	4,606,922,547
折旧税会差异	238,784,301	61,964,140	182,370,328	52,459,476
海外子公司未分回利润	8,660,547,677	1,299,082,152	7,154,685,803	1,073,202,870
其他	<u>7,937,931,396</u>	<u>1,942,987,586</u>	<u>7,864,896,255</u>	<u>1,942,183,622</u>
	<u>33,234,377,985</u>	<u>7,026,134,159</u>	<u>35,035,472,691</u>	<u>7,674,768,515</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

22. 递延所得税资产/负债(续)

递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	抵销金额	抵销后金额	抵销金额	抵销后金额
递延所得税资产	<u>1,863,971,885</u>	<u>4,504,151,710</u>	<u>1,706,166,105</u>	<u>4,214,328,624</u>
递延所得税负债	<u>1,863,971,885</u>	<u>5,162,162,274</u>	<u>1,706,166,105</u>	<u>5,968,602,410</u>

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如下：

	2018年12月31日	2017年12月31日
可抵扣亏损	16,833,972,906	12,582,401,370
可抵扣暂时性差异	<u>2,788,879,543</u>	<u>3,296,283,354</u>
	<u>19,622,852,449</u>	<u>15,878,684,724</u>

未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期：

	2018年12月31日	2017年12月31日
1年以内	1,004,642,561	601,531,326
1至2年	2,396,626,737	1,042,501,088
2至3年	3,670,240,531	2,449,740,375
3至4年	4,443,238,738	3,946,661,969
4至5年	<u>5,319,224,339</u>	<u>4,541,966,612</u>
	<u>16,833,972,906</u>	<u>12,582,401,370</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

23. 其他非流动资产

	2018年12月31日	2017年12月31日
工程质量保证金	52,037,232,059	-
预付土地、房屋及设备款	3,170,307,607	2,798,235,594
预售监管资金	444,296,420	-
其他	<u>349,235,769</u>	<u>309,833,775</u>
	56,001,071,855	3,108,069,369
减：工程质量保证金减值准备	<u>470,884,359</u>	-
	55,530,187,496	3,108,069,369
减：一年内到期的其他非流动资产	<u>22,868,062,175</u>	-
	<u>32,662,125,321</u>	<u>3,108,069,369</u>

工程质量保证金减值准备的变动如下：

上年年末余额	会计政策变更 (附注三、38)	本年年初余额	本年计提	本年转回	转销/核销	其他减少	年末余额
-	<u>257,315,983</u>	<u>257,315,983</u>	<u>382,375,765</u>	<u>(165,682,347)</u>	<u>(276,207)</u>	<u>(2,848,835)</u>	<u>470,884,359</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

24. 资产减值准备及信用减值准备

2018年

	上年年末余额	会计政策变更 (附注三、38)	本年年初余额	本年增加		转回	本年减少		本年年末余额
				计提	其他		转销/核销	其他	
坏账准备	13,185,133,490	236,448,029	13,421,581,519	4,644,521,417	145,875,969	(2,146,072,022)	(94,806,475)	(103,028,508)	15,868,071,900
其中:									
应收账款坏账准备	11,695,277,644	(857,863,974)	10,837,413,670	3,414,310,166	136,940,707	(1,886,791,230)	(89,402,915)	(32,497,399)	12,379,972,999
其他应收款坏账准备	1,270,693,943	387,994,762	1,658,688,705	526,888,417	8,935,262	(189,476,665)	(4,417,639)	(11,468,618)	1,989,149,462
长期应收款坏账准备	219,161,903	706,317,241	925,479,144	703,322,834	-	(69,804,127)	(985,921)	(59,062,491)	1,498,949,439
存货跌价准备	981,914,454	(827,826,496)	154,087,958	12,613,158	1,344,899	(7,702,708)	(48,903,241)	(43,826,693)	67,613,373
其他非流动资产减值准备	-	257,315,983	257,315,983	382,375,765	-	(165,682,347)	(276,207)	(2,848,835)	470,884,359
合同资产预期信用损失	-	628,516,610	628,516,610	603,002,515	3,589,534	(565,754,387)	-	-	669,354,272
可供出售金融资产减值准备	191,887,114	(191,887,114)	-	-	-	-	-	-	-
长期股权投资减值准备	47,450,531	-	47,450,531	-	-	-	-	-	47,450,531
商誉减值准备	50,000,000	-	50,000,000	-	-	-	-	-	50,000,000
固定资产减值准备	30,295,491	-	30,295,491	-	262,741	-	(677,967)	(669,500)	29,210,765
无形资产减值准备	299,000,000	-	299,000,000	35,377,950	-	-	-	-	334,377,950
	<u>14,785,681,080</u>	<u>102,567,012</u>	<u>14,888,248,092</u>	<u>5,677,890,805</u>	<u>151,073,143</u>	<u>(2,885,211,464)</u>	<u>(144,663,890)</u>	<u>(150,373,536)</u>	<u>17,536,963,150</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

24. 资产减值准备及信用减值准备(续)

2017年

	年初余额	本年增加			本年减少				年末余额
		计提	收购子公司	其他	转回	转销/核销	处置子公司	其他	
坏账准备	11,237,403,350	5,398,129,450	64,934,444	11,127,118	(1,581,610,678)	(114,906,155)	(1,715,526,710)	(114,417,329)	13,185,133,490
其中:									
应收账款坏账准备	10,532,419,143	4,247,006,591	64,934,444	6,181,459	(1,523,137,562)	(38,106,102)	(1,488,015,007)	(106,005,322)	11,695,277,644
其他应收款坏账准备	617,532,680	999,576,255	-	4,118,372	(37,858,595)	(76,791,053)	(227,511,703)	(8,372,013)	1,270,693,943
长期应收款坏账准备	87,451,527	151,546,604	-	827,287	(20,614,521)	(9,000)	-	(39,994)	219,161,903
存货跌价准备	2,515,996,594	1,977,755,699	-	231,459	(214,406,682)	(1,264,930,182)	(1,998,580,187)	(34,152,247)	981,914,454
可供出售金融资产减值准备	242,308,714	12,578,400	-	-	-	(33,000,000)	(30,000,000)	-	191,887,114
长期股权投资减值准备	47,450,531	-	-	-	-	-	-	-	47,450,531
商誉减值准备	50,000,000	-	-	-	-	-	-	-	50,000,000
固定资产减值准备	41,748,422	-	-	192,752	-	(11,147,110)	-	(498,573)	30,295,491
无形资产减值准备	198,000,000	101,000,000	-	-	-	-	-	-	299,000,000
	<u>14,332,907,611</u>	<u>7,489,463,549</u>	<u>64,934,444</u>	<u>11,551,329</u>	<u>(1,796,017,360)</u>	<u>(1,423,983,447)</u>	<u>(3,744,106,897)</u>	<u>(149,068,149)</u>	<u>14,785,681,080</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

25. 短期借款

	2018年12月31日	2017年12月31日
信用借款	38,889,205,655	54,754,183,671
质押借款(注1)	3,900,603,977	2,717,414,600
保证借款(注2)	<u>2,568,227,523</u>	<u>4,315,182,741</u>
	<u>45,358,037,155</u>	<u>61,786,781,012</u>

注1：于2018年12月31日，本集团以账面价值为人民币2,657,502,001元(2017年12月31日：人民币2,316,762,500元)的应收账款(其中账面价值为人民币388,653,521元的应收账款为集团内往来已于编制合并报表时抵销)，以及账面价值为人民币1,396,916,345元(2017年12月31日：人民币1,125,573,760元)的长期应收款为质押取得。2017年12月31日，还以账面价值为人民币104,350,000元的银行存款，账面价值为人民币334,243,571元的特许经营权为质押取得了借款。

注2：于2018年12月31日，保证借款人民币2,568,227,523元(2017年12月31日：人民币3,878,426,691元)由本集团之子公司互为担保。2017年12月31日剩余保证借款中人民币299,752,400元由本公司为下属子公司提供担保，人民币137,003,650元为独立第三方为本公司子公司提供担保。

于2018年12月31日，本集团一家巴西子公司银行借款的利率为20.14%，本公司及子公司其他借款年利率为0.9%至8.39%(2017年12月31日：0.9%至8.39%)。

于2018年12月31日，上述短期借款无逾期情况(2017年12月31日：无)。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

26. 交易性金融负债

2018年12月31日

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

衍生金融负债

外汇衍生工具

1,916,229

于 2018 年，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的公允价值变动损益信息参见附注五、59。

27. 应付票据及应付账款

	2018年12月31日	2017年12月31日
应付票据	27,325,525,855	17,188,343,894
应付账款	<u>214,841,362,175</u>	<u>195,551,526,339</u>
	<u>242,166,888,030</u>	<u>212,739,870,233</u>

应付票据

	2018年12月31日	2017年12月31日
银行承兑汇票	21,859,337,092	14,839,842,979
商业承兑汇票	<u>5,466,188,763</u>	<u>2,348,500,915</u>
	<u>27,325,525,855</u>	<u>17,188,343,894</u>

于2018年12月31日，本集团无到期未付的应付票据(2017年12月31日：无)。

应付账款

应付账款不计息，并通常在约定期限内清偿。

	2018年12月31日	2017年12月31日
1 年以内	186,720,802,244	174,098,871,668
1 年至 2 年	19,779,333,261	15,710,019,985
2 年至 3 年	4,943,356,658	2,816,281,643
3 年以上	<u>3,397,870,012</u>	<u>2,926,353,043</u>
	<u>214,841,362,175</u>	<u>195,551,526,339</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

27. 应付票据及应付账款(续)

应付账款(续)

于2018年12月31日,账龄超过一年的应付账款人民币28,120,559,931元(2017年12月31日:人民币21,452,654,671元)主要为应付工程及材料款,鉴于债权债务双方仍继续发生业务往来,该款项尚未结清。

应付账款按性质分类如下:

	2018年12月31日	2017年12月31日
应付工程款	155,099,036,985	145,586,194,127
应付材料款	49,533,944,024	39,911,401,218
应付工程机械使用费	5,310,998,642	5,201,139,100
应付设备采购款	2,266,416,932	2,695,250,018
应付修理费	297,841,874	293,364,905
其他	<u>2,333,123,718</u>	<u>1,864,176,971</u>
	<u>214,841,362,175</u>	<u>195,551,526,339</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

28. 预收款项

	2018年12月31日	2017年12月31日
预收工程款	-	51,490,134,944
已结算未完工	-	27,174,980,112
预收销货款	-	<u>9,803,119,185</u>
	-	<u><u>88,468,234,241</u></u>

于2017年12月31日，账龄超过一年的预收款项人民币8,127,241,790元主要为部分工程项目尚未与业主进行最终结算或未完工而形成预收款。

建造合同形成的已结算未完工项目的分析如下：

	2017年12月31日
已办理结算的金额	584,530,658,399
减：累计已发生成本	493,850,606,829
累计已确认毛利	<u>63,505,071,458</u>
已结算未完工	<u><u>27,174,980,112</u></u>

已办理结算金额、累计已发生成本及累计已确认毛利不包括截至当年末已完工项目的相关数据。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

29. 合同负债

	年初余额	本年增加	收购子公司 (附注六、1)	结转收入	结转收款	处置子公司	年末余额
预收工程款	38,868,132,249	34,497,187,314	160,713,801	-	(29,040,781,601)	(11,966,613)	44,473,285,150
已结算未完工	27,174,980,112	28,868,418,379	-	(27,390,710,523)	-	-	28,652,687,968
预收销货款	<u>9,803,119,185</u>	<u>4,831,185,533</u>	<u>1,262,734,462</u>	<u>(6,511,468,693)</u>	<u>-</u>	<u>(558,526,797)</u>	<u>8,827,043,690</u>
	<u>75,846,231,546</u>	<u>68,196,791,226</u>	<u>1,423,448,263</u>	<u>(33,902,179,216)</u>	<u>(29,040,781,601)</u>	<u>(570,493,410)</u>	<u>81,953,016,808</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

30. 应付职工薪酬

2018年

	年初余额	本年增加	收购子公司 (附注六、1)	本年减少	处置子公司	年末余额
短期薪酬	1,196,961,573	32,923,409,914	937,716	(32,868,588,105)	(17,554,800)	1,235,166,298
设定提存计划	470,570,772	3,803,785,441	70,742	(3,705,017,767)	(1,755,480)	567,653,708
一年内到期的设定受益计划(附注五、38)	<u>149,050,000</u>	<u>140,860,000</u>	<u>-</u>	<u>(149,050,000)</u>	<u>-</u>	<u>140,860,000</u>
	<u>1,816,582,345</u>	<u>36,868,055,355</u>	<u>1,008,458</u>	<u>(36,722,655,872)</u>	<u>(19,310,280)</u>	<u>1,943,680,006</u>

2017年

	年初余额	本年增加	收购子公司	本年减少	处置子公司	年末余额
短期薪酬	1,246,326,726	30,976,119,390	120,434,674	(30,873,150,829)	(272,768,388)	1,196,961,573
设定提存计划	524,380,035	3,525,900,985	-	(3,578,745,430)	(964,818)	470,570,772
一年内到期的设定受益计划(附注五、38)	<u>155,160,000</u>	<u>149,050,000</u>	<u>-</u>	<u>(155,160,000)</u>	<u>-</u>	<u>149,050,000</u>
	<u>1,925,866,761</u>	<u>34,651,070,375</u>	<u>120,434,674</u>	<u>(34,607,056,259)</u>	<u>(273,733,206)</u>	<u>1,816,582,345</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

30. 应付职工薪酬(续)

短期薪酬如下:

2018年

	年初余额	本年增加	收购子公司	本年减少	处置子公司	年末余额
工资、奖金、津贴、补贴及 其他短期薪酬	906,036,036	27,034,719,760	121,644	(27,015,162,353)	(14,431,616)	911,283,471
职工福利费	24,784,449	1,812,275,072	4,920	(1,808,384,792)	(964,891)	27,714,758
社会保险费	77,268,159	1,637,971,428	41,665	(1,642,400,663)	(876,328)	72,004,261
其中: 医疗保险费	73,613,649	1,438,582,062	36,629	(1,443,211,390)	(770,048)	68,250,902
工伤保险费	1,807,028	98,214,053	1,688	(98,234,025)	(52,414)	1,736,330
生育保险费	1,847,482	101,175,313	3,348	(100,955,248)	(53,866)	2,017,029
住房公积金	33,752,194	1,812,426,645	34,574	(1,813,601,221)	(967,674)	31,644,518
工会经费和职工教育经费	<u>155,120,735</u>	<u>626,017,009</u>	<u>734,913</u>	<u>(589,039,076)</u>	<u>(314,291)</u>	<u>192,519,290</u>
	<u>1,196,961,573</u>	<u>32,923,409,914</u>	<u>937,716</u>	<u>(32,868,588,105)</u>	<u>(17,554,800)</u>	<u>1,235,166,298</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

30. 应付职工薪酬(续)

2017年

	年初余额	本年增加	收购子公司	本年减少	处置子公司	年末余额
工资、奖金、津贴、补贴及						
其他短期薪酬	873,440,193	25,697,535,950	120,434,674	(25,548,180,519)	(237,194,262)	906,036,036
职工福利费	26,035,488	1,446,969,797	-	(1,448,220,836)	-	24,784,449
社会保险费	144,589,799	1,556,111,767	-	(1,622,879,699)	(553,708)	77,268,159
其中：医疗保险费	141,721,688	1,355,455,744	-	(1,423,118,923)	(444,860)	73,613,649
工伤保险费	1,256,792	104,428,825	-	(103,809,321)	(69,268)	1,807,028
生育保险费	1,611,319	96,227,198	-	(95,951,455)	(39,580)	1,847,482
住房公积金	30,788,367	1,738,486,261	-	(1,735,043,048)	(479,386)	33,752,194
工会经费和职工教育经费	171,472,879	537,015,615	-	(518,826,727)	(34,541,032)	155,120,735
	<u>1,246,326,726</u>	<u>30,976,119,390</u>	<u>120,434,674</u>	<u>(30,873,150,829)</u>	<u>(272,768,388)</u>	<u>1,196,961,573</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

30. 应付职工薪酬(续)

设定提存计划如下:

2018年

	年初余额	本年增加	收购子公司	本年减少	处置子公司	年末余额
补充养老保险	403,687,925	975,007,459	2,699	(898,291,252)	(257,909)	480,148,922
基本养老保险	63,227,818	2,732,847,428	65,433	(2,710,970,636)	(1,446,479)	83,723,564
失业保险费	<u>3,655,029</u>	<u>95,930,554</u>	<u>2,610</u>	<u>(95,755,879)</u>	<u>(51,092)</u>	<u>3,781,222</u>
	<u>470,570,772</u>	<u>3,803,785,441</u>	<u>70,742</u>	<u>(3,705,017,767)</u>	<u>(1,755,480)</u>	<u>567,653,708</u>

2017年

	年初余额	本年增加	本年减少	处置子公司	年末余额
补充养老保险	446,672,857	765,757,158	(808,742,090)	-	403,687,925
基本养老保险	67,982,928	2,665,431,690	(2,669,246,723)	(940,077)	63,227,818
失业保险费	<u>9,724,250</u>	<u>94,712,137</u>	<u>(100,756,617)</u>	<u>(24,741)</u>	<u>3,655,029</u>
	<u>524,380,035</u>	<u>3,525,900,985</u>	<u>(3,578,745,430)</u>	<u>(964,818)</u>	<u>470,570,772</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

31. 应交税费

	2018年12月31日	2017年12月31日
增值税	2,260,798,155	2,345,907,885
企业所得税	3,684,392,594	3,749,728,543
营业税	102,989,456	178,125,732
个人所得税	661,647,752	708,008,145
城市建设维护税	70,947,032	56,846,961
土地增值税	350,005,633	243,927,175
教育费附加	50,076,291	41,005,315
关税	196,690,285	173,846,163
其他	<u>387,599,528</u>	<u>250,618,780</u>
	<u>7,765,146,726</u>	<u>7,748,014,699</u>

32. 其他应付款

	2018年12月31日	2017年12月31日
应付利息		
债券利息	609,801,519	538,368,377
借款利息	738,020,876	530,728,625
应付股利		
永续中期票据及永续债利息	176,350,000	187,550,000
其他股利	140,220,733	116,324,449
应付押金	11,836,436,180	9,370,442,216
应付代垫款	3,996,280,907	3,693,112,162
中交财务有限公司吸收存款	9,282,801,054	8,339,806,635
应付履约和投标保证金	9,186,788,895	7,404,121,677
应付政府保障房款	2,347,570,880	2,127,371,451
其他	<u>9,617,961,761</u>	<u>8,111,870,312</u>
	<u>47,932,232,805</u>	<u>40,419,695,904</u>

于2018年12月31日，由于股东未要求支付股利等原因，超过一年未支付的应付股利为人民币77,284,303元(2017年12月31日：人民币79,333,980元)。

于2018年12月31日，账龄超过一年的其他应付款为人民币6,585,656,840元(2017年12月31日：人民币4,801,859,681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。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

33. 一年内到期的非流动负债

	2018年12月31日	2017年12月31日
一年内到期的长期借款(附注五、35)	18,589,461,977	17,172,110,833
一年内到期的应付债券(附注五、36)	9,395,975,170	2,798,861,490
一年内到期的长期应付款 (附注五、37)	6,355,872,749	5,859,091,291
一年内到期的其他长期负债	<u>22,771,012</u>	<u>18,834,580</u>
	<u>34,364,080,908</u>	<u>25,848,898,194</u>

34. 其他流动负债

	2018年12月31日	2017年12月31日
短期融资券	5,003,186,111	-
增值税待转销项税	<u>13,381,472,694</u>	<u>7,872,497,300</u>
	<u>18,384,658,805</u>	<u>7,872,497,300</u>

短期融资券信息列示如下:

	年初余额	本年发行	其他	年末余额	年利率
短期融资券(注1)	-	500,000,000	-	500,000,000	3.87%
短期融资券(注2)	-	1,500,000,000	3,186,111	1,503,186,111	3.85%
短期融资券(注3)	-	<u>3,000,000,000</u>	-	<u>3,000,000,000</u>	3.75%
	-	<u>5,000,000,000</u>	<u>3,186,111</u>	<u>5,003,186,111</u>	

五、合并财务报表主要项目注释(续)

34. 其他流动负债(续)

短期融资券信息列示如下(续):

- 注 1: 经中国银行间市场交易商协会中市协注[2018] SCP51 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, 中交第三航务工程局有限公司于 2018 年 11 月 19 日公开发行 5,000,000 份短期融资券, 每份面值为人民币 100 元, 该票据期限为 270 天, 年利率为 3.87%, 该短期融资券兑付日为 2019 年 8 月 18 日, 到期时将一次性还本付息。
- 注 2: 经中国银行间市场交易商协会中市协注[2018]SCP254 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, 中交建融租赁有限公司于 2018 年 11 月 29 日公开发行 15,000,000 份短期融资券, 每份面值为人民币 100 元, 期限为 270 天, 年利率为 3.85%, 该短期融资券兑付日为 2019 年 8 月 30 日, 到期时将一次性还本付息。
- 注 3: 经中国银行间市场交易商协会中市协注[2018]DFI59 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 2018 年 8 月 20 日公开发行 30,000,000 份短期融资券, 每份面值为人民币 100 元, 期限为 270 天, 年利率为 3.75%, 该短期融资券兑付日为 2019 年 5 月 19 日, 到期时将一次性还本付息。

于 2018 年, 本集团短期融资券均未到期, 到期时将一次性还本付息。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

35. 长期借款

	2018年12月31日	2017年12月31日
信用借款	57,717,175,749	48,814,685,903
抵押借款(注1)	4,050,778,501	2,952,073,679
质押借款(注2)	132,854,985,105	101,282,185,281
保证借款(注3)	<u>17,792,616,229</u>	<u>18,554,917,816</u>
	212,415,555,584	171,603,862,679
减：一年内到期的长期借款 (附注五、33)	<u>18,589,461,977</u>	<u>17,172,110,833</u>
	<u>193,826,093,607</u>	<u>154,431,751,846</u>

注1：于2018年12月31日，本集团以账面价值为人民币5,027,617,697元(2017年12月31日：人民币1,627,667,430元)的土地使用权，账面价值为人民币3,596,990,915元(2017年12月31日：人民币4,012,535,184元)的存货，以及账面价值为人民币1,116,988,323元(2017年12月31日：无)的投资性房地产作为抵押取得。

注2：于2018年12月31日，本集团以账面价值为人民币141,260,760,013元(2017年12月31日：人民币119,266,742,419元)的特许经营权，账面价值为人民币1,364,675,315元(2017年12月31日：人民币400,000,000元)的应收账款，账面价值为人民币21,841,723,632元(2017年12月31日：人民币11,376,718,785元)的长期应收款，以及账面价值为人民币250,000,000元(2017年12月31日：无)的银行存款为质押取得。

注3：于2018年12月31日，保证借款中人民币11,483,194,206元(2017年12月31日：人民币12,894,616,394元)系由本公司为下属子公司提供保证担保，人民币5,099,105,015元(2017年12月31日：人民币4,490,384,557元)由本集团之子公司互为担保，人民币1,210,317,008元(2017年12月31日：人民币1,169,916,865元)的其他保证借款由独立第三方公司为本集团提供保证担保。

于2018年12月31日，本集团一家巴西子公司银行借款的利率为17.00%，本公司及子公司其他借款年利率为0.30%至7.50%(2017年12月31日：0.30%-7.05%)。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

36. 应付债券

	2018年12月31日	2017年12月31日
公司债券	23,870,349,232	19,866,297,463
非公开定向债务融资工具	<u>6,640,000,000</u>	<u>6,298,861,490</u>
	30,510,349,232	26,165,158,953
减：一年内到期的应付债券(附注五、33)	<u>9,395,975,170</u>	<u>2,798,861,490</u>
	<u>21,114,374,062</u>	<u>23,366,297,463</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

36. 应付债券(续)

于 2018 年 12 月 31 日，公司债券余额列示如下：

	面值	发行日期	债券 期限	年利率	发行金额 (万元)	年初余额	本年发行	本年计提 利息	折/溢价 摊销	年末余额
本公司第二期公司债券(注)	100	2009年8月21日	10年	5.20%	790,000	7,887,127,265	-	410,800,000	8,847,905	7,895,975,170
本公司第四期公司债券(注)	100	2012年8月9日	10年	5.00%	200,000	1,997,956,035	-	100,000,000	424,187	1,998,380,222
本公司第五期公司债券(注)	100	2012年8月9日	15年	5.15%	400,000	3,994,262,786	-	206,000,000	492,857	3,994,755,643
中交疏浚第一期公司债券	100	2016年2月24日	5年	2.99%	200,000	1,996,113,467	-	59,800,000	3,438,695	1,999,552,162
中交疏浚第二期公司债券	100	2016年7月7日	5年	3.01%	300,000	2,993,810,978	-	90,300,000	4,553,355	2,998,364,333
中交疏浚第二期公司债券	100	2016年7月7日	5年	3.35%	100,000	997,026,932	-	33,500,000	887,594	997,914,526
中交疏浚第三期公司债券	100	2018年10月29日	5年	4.25%	400,000	-	<u>4,000,000,000</u>	<u>246,000,000</u>	<u>(14,592,824)</u>	<u>3,985,407,176</u>
						<u>19,866,297,463</u>	<u>4,000,000,000</u>	<u>1,146,400,000</u>	<u>4,051,769</u>	<u>23,870,349,232</u>

注：本公司于 2009 年 8 月 21 日及 2012 年 8 月 9 日分别发行面值人民币 79 亿元及人民币 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条件不可撤销连带责任担保。其中，发行金额为人民币 60 亿元的本公司第三期公司债券已于 2017 年 8 月 9 日偿还。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

36. 应付债券(续)

于 2018 年 12 月 31 日，非公开定向债务融资工具余额列示如下：

	面值	发行日期	债券 期限	年利率	发行金额 (万元)	年初余额	本年发行	本年计提 利息	折/溢价 摊销	本年偿还	年末余额
中交投资有限公司											
2013年非公开定向债务融资工具	100	2013年4月19日	5年	5.10%	150,000	1,500,000,000	-	76,500,000	-	1,500,000,000	-
中交第三航务工程局有限公司											
2013年非公开定向债务融资工具	100	2013年4月25日	5年	6.00%	80,000	800,000,000	-	48,000,000	-	800,000,000	-
中交第二航务工程局有限公司											
2013年非公开定向债务融资工具	100	2013年10月31日	5年	6.30%	50,000	498,861,490	-	31,500,000	1,138,510	500,000,000	-
中交投资有限公司											
2015年非公开定向债务融资工具	100	2015年8月19日	5年	4.80%	200,000	2,000,000,000	-	96,000,000	-	860,000,000	1,140,000,000
中交投资有限公司											
2014年非公开定向债务融资工具	100	2014年9月9日	5年	6.00%	100,000	1,000,000,000	-	60,000,000	-	-	1,000,000,000
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	100	2014年8月21日	5年	7.00%	50,000	500,000,000	-	35,000,000	-	-	500,000,000
中交建融租赁有限公司											
2018年非公开定向债务融资工具	100	2018年11月7日	3年	5.40%	200,000	-	2,000,000,000	15,405,555	-	-	2,000,000,000
中交第三航务工程局有限公司											
2018年非公开定向债务融资工具	100	2018年7月11日	3年	7.00%	200,000	-	2,000,000,000	66,356,165	-	-	2,000,000,000
						<u>6,298,861,490</u>	<u>4,000,000,000</u>	<u>428,761,720</u>	<u>1,138,510</u>	<u>3,660,000,000</u>	<u>6,640,000,000</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

37. 长期应付款

	2018年12月31日	2017年12月31日
应付融资租赁款	730,554,080	1,108,226,632
质保金	15,024,274,063	11,422,167,738
借款	3,192,235,908	-
其他	<u>4,836,398,020</u>	<u>4,456,080,230</u>
	23,783,462,071	16,986,474,600
减：一年内到期的长期应付款 (附注五、33)	<u>6,355,872,749</u>	<u>5,859,091,291</u>
	<u>17,427,589,322</u>	<u>11,127,383,309</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

38. 长期应付职工薪酬

	2018年12月31日	2017年12月31日
设定受益计划—补充退休福利	1,292,690,000	1,346,640,000
减：一年内到期的补充退休福利 (附注五、30)	<u>140,860,000</u>	<u>149,050,000</u>
	<u>1,151,830,000</u>	<u>1,197,590,000</u>

补充退休福利仅提供给本集团在2005年12月31日前退休的职工，该等职工退休后领取的福利取决于其退休时的职位、工龄以及工资等并受到通货膨胀等因素的影响。

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)有限公司进行审阅。

下表为资产负债表日所使用的主要精算假设：

	2018年12月31日	2017年12月31日
折现率	3.25%	4.00%
医疗费用增长率	4.00% - 8.00%	4.00% - 8.00%

下表为所使用的重大假设的定量敏感性分析：

2018年

	增加	设定受益计划 义务增加/(减少)	减少	设定受益计划 义务增加/(减少)
折现率	0.25%	(22,260,000)	0.25%	23,000,000
医疗费用增长率	1.00%	21,410,000	1.00%	(18,990,000)

2017年

	增加	设定受益计划 义务增加/(减少)	减少	设定受益计划 义务增加/(减少)
折现率	0.25%	(22,800,000)	0.25%	23,560,000
医疗费用增长率	1.00%	22,040,000	1.00%	(19,580,000)

五、合并财务报表主要项目注释(续)

38. 长期应付职工薪酬(续)

上述敏感性分析，系根据关键假设在资产负债表日发生合理变动时对设定受益计划义务的影响的推断。敏感性分析，是在其他假设保持不变的前提下，根据重大假设的变动作出的。由于因为假设的变化往往并非彼此孤立，敏感性分析可能不代表设定受益义务的实际变动。

在损益表中确认的有关计划如下：

	2018年	2017年
过去服务成本	6,220,000	25,330,000
结算利得损失	-	(90,000)
利息净额	<u>50,880,000</u>	<u>46,200,000</u>
补充退休福利成本净额	<u>57,100,000</u>	<u>71,440,000</u>
计入管理费用	6,220,000	25,240,000
计入财务费用	<u>50,880,000</u>	<u>46,200,000</u>
	<u>57,100,000</u>	<u>71,440,000</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

38. 长期应付职工薪酬(续)

设定受益计划义务现值变动如下:

	2018 年	2017 年
年初余额	1,346,640,000	1,499,150,000
计入损益表中的福利成本净额	57,100,000	71,440,000
计入其他综合收益表中的重新计量影响		
由于财务假设变动产生的精算损失/(利得)	65,350,000	(72,730,000)
由于经验差异产生的精算(利得)/损失	(5,430,000)	13,610,000
由于人口统计假设变动产生的精算损失	-	24,140,000
已支付福利	<u>(170,970,000)</u>	<u>(188,970,000)</u>
年末余额	1,292,690,000	1,346,640,000
减：一年内到期的补充退休福利	<u>140,860,000</u>	<u>149,050,000</u>
	<u>1,151,830,000</u>	<u>1,197,590,000</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

39. 预计负债

2018年

	上年年末余额	会计政策变更 (附注三、38及 附注五、7)	本年年初余额	本年增加	本年减少	本年年末余额
预提售后服务费	3,280,000	-	3,280,000	4,165,683	(3,625,683)	3,820,000
未决诉讼	442,813,168	-	442,813,168	15,124,758	(333,435,079)	124,502,847
合同预计损失	-	827,826,496	827,826,496	447,962,107	(572,292,611)	703,495,992
其他	<u>237,451,875</u>	<u>-</u>	<u>237,451,875</u>	<u>149,227,466</u>	<u>(26,977)</u>	<u>386,652,364</u>
	<u>683,545,043</u>	<u>827,826,496</u>	<u>1,511,371,539</u>	<u>616,480,014</u>	<u>(909,380,350)</u>	<u>1,218,471,203</u>

2017年

	本年年初余额	本年增加	收购子公司	本年减少	处置子公司	本年年末余额
预提售后服务费	290,025,532	302,949,575	-	(199,950,795)	(389,744,312)	3,280,000
未决诉讼	22,293,494	489,983,009	22,333,281	(6,596,276)	(85,200,340)	442,813,168
其他	<u>146,654,350</u>	<u>103,581,842</u>	<u>-</u>	<u>(10,126,167)</u>	<u>(2,658,150)</u>	<u>237,451,875</u>
	<u>458,973,376</u>	<u>896,514,426</u>	<u>22,333,281</u>	<u>(216,673,238)</u>	<u>(477,602,802)</u>	<u>683,545,043</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

40. 递延收益

	2018年12月31日	2017年12月31日
政府补助	530,371,231	358,256,991
其他	<u>231,205</u>	<u>444,833</u>
	<u>530,602,436</u>	<u>358,701,824</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

40. 递延收益(续)

涉及政府补助的负债项目如下：

2018年

	年初余额	本年新增	本年计入其他收益 /营业外收入	年末余额	与资产 /收益相关
旅顺新港扩建工程项目补助	197,150,000	-	-	197,150,000	与资产相关
科研经费补助	7,192,849	7,559,921	(1,187,610)	13,565,160	与收益相关
其他与资产相关的政府补助	87,961,210	89,717,344	(2,604,570)	175,073,984	与资产相关
其他与收益相关的政府补助	<u>65,952,932</u>	<u>545,879,031</u>	<u>(467,249,876)</u>	<u>144,582,087</u>	与收益相关
	<u>358,256,991</u>	<u>643,156,296</u>	<u>(471,042,056)</u>	<u>530,371,231</u>	

五、合并财务报表主要项目注释(续)

40. 递延收益(续)

涉及政府补助的负债项目如下(续):

2017年

	年初余额	本年新增	本年计入其他收益 /营业外收入	处置子公司	年末余额	与资产/ 收益相关
旅顺新港扩建工程项目补助	197,150,000	-	-	-	197,150,000	与资产相关
咸宁通界高速公路补助	41,438,597	-	(13,614,036)	(27,824,561)	-	与收益相关
世博会搬迁土地补偿款	39,916,667	-	(999,462)	(38,917,205)	-	与资产相关
科研经费补助	7,492,989	280,000	(580,140)	-	7,192,849	与收益相关
其他与资产相关的政府补助	154,425,785	65,368,497	(23,664,424)	(108,168,648)	87,961,210	与资产相关
其他与收益相关的政府补助	<u>425,937,861</u>	<u>641,215,179</u>	<u>(624,961,841)</u>	<u>(376,238,267)</u>	<u>65,952,932</u>	与收益相关
	<u>866,361,899</u>	<u>706,863,676</u>	<u>(663,819,903)</u>	<u>(551,148,681)</u>	<u>358,256,991</u>	

五、合并财务报表主要项目注释(续)

41. 其他非流动负债

	2018年12月31日	2017年12月31日
待转增值税销项税	143,605,997	91,256,712
预收租金	295,978,593	310,048,964
其他	<u>53,543,106</u>	<u>47,340,000</u>
	<u>493,127,696</u>	<u>448,645,676</u>

42. 股本

2018年

	年初及年末余额
无限售条件股份	
人民币普通股	11,747,235,425
境外上市外资股	<u>4,427,500,000</u>
	<u>16,174,735,425</u>

2017年

	年初及年末余额
无限售条件股份	
人民币普通股	11,747,235,425
境外上市外资股	<u>4,427,500,000</u>
	<u>16,174,735,425</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

43. 其他权益工具

2018年

	年初余额		本年增加		年末余额	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
优先股	145,000,000	14,468,417,349	-	-	145,000,000	14,468,417,349
永续中期票据	<u>50,000,000</u>	<u>4,962,500,000</u>	<u>50,000,000</u>	<u>4,994,858,490</u>	<u>100,000,000</u>	<u>9,957,358,490</u>
	<u>195,000,000</u>	<u>19,430,917,349</u>	<u>50,000,000</u>	<u>4,994,858,490</u>	<u>245,000,000</u>	<u>24,425,775,839</u>

2017年

	年初余额		本年增加		年末余额	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
优先股	145,000,000	14,468,417,349	-	-	145,000,000	14,468,417,349
永续中期票据	<u>50,000,000</u>	<u>4,962,500,000</u>	-	-	<u>50,000,000</u>	<u>4,962,500,000</u>
	<u>195,000,000</u>	<u>19,430,917,349</u>	-	-	<u>195,000,000</u>	<u>19,430,917,349</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

43. 其他权益工具(续)

于2018年12月31日，本公司发行在外的优先股及永续中期票据具体情况如下：

	发行时间	股利率或利息率	发行价格	数量	发行金额	费用	账面金额	到期日或续期情况	转股条件	转换情况
<u>优先股</u>										
中国交通建设股份有限公司										
第一期非公开发行优先股	(注1) 2015年8月26日	5.10%	100	90,000,000	9,000,000,000	20,316,911	8,979,683,089	未到期	无	否
中国交通建设股份有限公司										
第二期非公开发行优先股	(注1) 2015年10月16日	4.70%	100	55,000,000	<u>5,500,000,000</u>	<u>11,265,740</u>	<u>5,488,734,260</u>	未到期	无	否
					<u>14,500,000,000</u>	<u>31,582,651</u>	<u>14,468,417,349</u>			
<u>永续中期票据</u>										
中国交通建设股份有限公司										
2014年度第一期中期票据	(注2) 2014年12月18日	6.00%	100	50,000,000	5,000,000,000	37,500,000	4,962,500,000	未到期	无	否
中国交通建设股份有限公司										
2018年度第一期中期票据	(注3) 2018年11月26日	4.58%	100	20,000,000	2,000,000,000	2,056,604	1,997,943,396	未到期	无	否
中国交通建设股份有限公司										
2018年度第二期中期票据	(注3) 2018年11月27日	4.55%	100	20,000,000	2,000,000,000	2,056,604	1,997,943,396	未到期	无	否
中国交通建设股份有限公司										
2018年度第三期中期票据	(注3) 2018年11月28日	4.55%	100	10,000,000	<u>1,000,000,000</u>	<u>1,028,302</u>	<u>998,971,698</u>	未到期	无	否
					<u>10,000,000,000</u>	<u>42,641,510</u>	<u>9,957,358,490</u>			

五、合并财务报表主要项目注释(续)

43. 其他权益工具(续)

于2018年12月31日,本公司发行在外的优先股及永续中期票据具体情况如下(续):

注1: 本公司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至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至5个计息年度的票面股息率为4.7%。自第6个计息年度起,如果本公司不行使全部赎回权,每股股息率在第1至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公司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,本公司不得向普通股股东分配利润。除非发生强制付息事件,本公司股东大会有权决定取消支付部分或全部优先股当期股息,且不构成本公司违约。该优先股为非累积股息型优先股。

本公司认为上述优先股不符合金融负债的定义,因而将发行总额扣除相关交易费后实际收到的金额作为权益计入其他权益工具,宣告派发利息则作为利润分配处理。

注2: 根据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,除非发生强制付息事件,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。于中期票据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)赎回中期票据。本公司认为该票据不符合金融负债的定义,因而将发行总额扣除相关交易费后实际收到的金额作为权益计入其他权益工具,宣告派发利息则作为利润分配处理。

注3: 根据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,除非发生强制付息事件,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。于中期票据第3个和其后每个付息日,本公司有权按面值加应付利息(包括所有递延支付的利息)赎回中期票据。本公司认为该票据不符合金融负债的定义,因而将发行总额扣除相关交易费后实际收到的金额作为权益计入其他权益工具,宣告派发利息则作为利润分配处理。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

43. 其他权益工具(续)

本公司子公司发行在外的永续债及永续中期票据变化情况如下:

2018年

	年初余额		本年增加		年末余额	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
永续债及永续中期票据	<u>79,500,000</u>	<u>13,594,903,847</u>	<u>142,502,000</u>	<u>14,223,503,286</u>	<u>222,002,000</u>	<u>27,818,407,133</u>

2017年

	年初余额		本年增加		年末余额	
	数量	账面价值	数量	数量	账面价值	账面价值
永续债及永续中期票据	<u>26,000,000</u>	<u>8,254,353,847</u>	<u>53,500,000</u>	<u>5,340,550,000</u>	<u>79,500,000</u>	<u>13,594,903,847</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

43. 其他权益工具(续)

于2018年12月31日，本公司子公司发行在外的永续债及永续中期票据具体情况如下：

	发行 时间	股利率或 利息率	发行 价格	数量	发行金额	费用	账面金额	到期日或 续期情况	转股 条件	转换 情况
中交一公局集团有限公司 2016年度永续债	2016年12月1日	4.50%	100	15,000,000	1,500,000,000	-	1,500,000,000	未到期	无	否
中交一公局集团有限公司 2017年度永续债	2017年11月30日	5.70%	100	10,000,000	1,000,000,000	-	1,000,000,000	未到期	无	否
中交第二公路工程局有限公司 2017年度永续债	2017年12月27日	6.80%	100	5,000,000	500,000,000	-	500,000,000	未到期	无	否
中交隧道工程局有限公司 2017年度永续债	2017年12月4日	6.00%	100	3,000,000	300,000,000	-	300,000,000	未到期	无	否
中交第一航务工程局有限公司 2017年度永续债	2017年11月21日	5.45%	100	15,000,000	1,500,000,000	6,000,000	1,494,000,000	未到期	无	否
中交第二航务工程局有限公司 2017年度永续债	2017年9月21日	5.35%	100	5,000,000	500,000,000	1,950,000	498,050,000	未到期	无	否
中交投资有限公司2017年度 永续债	2017年10月13日	5.27%	100	15,000,000	1,500,000,000	1,500,000	1,498,500,000	未到期	无	否
中交城市投资控股有限公司 2017年度永续债	2017年12月27日	6.50%	100	500,000	50,000,000	-	50,000,000	未到期	无	否

五、合并财务报表主要项目注释(续)

43. 其他权益工具(续)

于2018年12月31日，本公司子公司发行在外的永续债及永续中期票据具体情况如下(续)：

	发行 时间	股利率或 利息率	发行 价格	数量	发行金额	费用	账面金额	到期日或 续期情况	转股 条件	转换 情况
中交国际(香港)控股有限公司 2015年度永续债	2015年4月21日	3.50%	美元 100	11,000,000	1,100,000,000	-	6,754,353,847	未到期	无	否
中交一公局集团有限公司 2018年度第一期可续期债券	2018年10月16日	5.20%	100	10,000,000	1,000,000,000	1,415,094	998,584,906	未到期	无	否
中交一公局集团有限公司 2018年度第二期可续期债券	2018年11月21日	4.68%	100	10,000,000	1,000,000,000	1,415,094	998,584,906	未到期	无	否
中交第二公路工程局有限公司 2018年度第一期中期票	2018年12月6日	5.85%	100	10,000,000	1,000,000,000	3,018,868	996,981,132	未到期	无	否
中交第四公路工程局有限公司 2018年度永续债	2018年9月14日	6.00%	100	5,802,000	580,200,000	-	580,200,000	未到期	无	否
中交路桥建设有限公司 2018年度第一期可续期债券	2018年11月28日	5.10%	100	10,000,000	1,000,000,000	4,097,358	995,902,642	未到期	无	否
中交第一航务工程局有限公司 2018年度可续期债券	2018年10月19日	4.94%	100	19,500,000	1,950,000,000	7,800,000	1,942,200,000	未到期	无	否
中交第二航务工程局有限公司 2018年度第一期中期票	2018年7月17日	6.00%	100	5,000,000	500,000,000	1,950,000	498,050,000	未到期	无	否
中交第二航务工程局有限公司 2018年度第二期中期票	2018年12月27日	5.12%	100	10,000,000	1,000,000,000	3,000,000	997,000,000	未到期	无	否

五、合并财务报表主要项目注释(续)

43. 其他权益工具(续)

于2018年12月31日，本公司子公司发行在外的永续债及永续中期票据具体情况如下(续)：

	发行时间	股利率或 利息率	发行 价格	数量	发行金额	费用	账面金额	到期日或 续期情况	转股 条件	转换 情况
中交第三航务工程局有限公司 2018年度第二期中期票据	2018年12月12日	5.08%	100	10,000,000	1,000,000,000	-	1,000,000,000	未到期	无	否
中交第四航务工程局有限公司 2018年度第一期中期票据	2018年12月20日	5.28%	100	15,000,000	1,500,000,000	-	1,500,000,000	未到期	无	否
中交天津航道局有限公司 2018年度第一期中期票据	2018年12月14日	5.49%	100	10,000,000	1,000,000,000	1,500,300	998,499,700	未到期	无	否
中交投资有限公司2018年度 第一期中期票据	2018年1月25日	5.99%	100	10,000,000	1,000,000,000	1,000,000	999,000,000	未到期	无	否
中交投资有限公司2018年度 第二期中期票据	2018年3月20日	5.98%	100	15,000,000	1,500,000,000	1,500,000	1,498,500,000	未到期	无	否
中交城市投资控股有限公司 2018年度永续债	2018年3月1日	7.00%	100	2,200,000	220,000,000	-	220,000,000	未到期	无	否
						<u>36,146,714</u>	<u>27,818,407,133</u>			

注：截至2018年12月31日，本公司子公司合计发行永续债及永续中期票据人民币27,769,776,296元，上述永续债及永续中期票据到期后本集团有权不限次数展期，对于永续债及永续中期票据票面利息，本集团有权递延支付，本集团并无合同义务支付现金或其他金融资产，本集团管理层认为上述永续债及永续中期票据并不符合金融负债的定义而确认为发行人权益，在本集团合并财务报表中确认为少数股东权益。于2018年及2017年，本集团发行的其他权益工具无赎回的情形。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

43. 其他权益工具(续)

优先股、永续债及永续中期票据归属于其他权益持有者的具体信息如下:

	2018年	2017年
归属于母公司股东权益		
归属于母公司普通股持有者的权益	172,752,141,278	161,839,876,414
归属于母公司其他权益持有者的权益	24,425,775,839	19,430,917,349
其中: 累计净利润	3,352,500,000	2,335,000,000
累计综合收益总额	3,352,500,000	2,335,000,000
当期已分配股利	1,017,500,000	1,017,500,000
累计未分配股利	-	-
归属于少数股东的权益		
归属于普通股少数股东的权益	14,685,853,271	11,076,062,701
归属于少数股东其他权益工具持有者 的权益	27,818,407,133	13,594,903,847
其中: 累计净利润	1,396,009,001	778,847,170
累计综合收益总额	1,396,009,001	778,847,170
当期已分配股利	617,161,831	515,208,018
累积未分配股利	48,630,837	48,630,837

五、合并财务报表主要项目注释(续)

44. 资本公积

2018年

	年初余额	本年增加/(减少)	年末余额
股本溢价			
股本溢价	24,580,858,552	-	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	-	404,643,110
与少数股东权益性交易	159,300,949	(91,530,831)	67,770,118
同一控制下企业合并	18,490,179	-	18,490,179
其他	-	(347,874,879)	(347,874,879)
其他资本公积			
原制度资本公积转入	294,118,676	-	294,118,676
其他	<u>28,067,292</u>	<u>8,415,295</u>	<u>36,482,587</u>
	<u>25,485,478,758</u>	<u>(430,990,415)</u>	<u>25,054,488,343</u>

2017年

	年初余额	本年增加	年末余额
股本溢价			
股本溢价	24,580,858,552	-	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	-	404,643,110
与少数股东权益性交易(注)	(1,310,950,650)	1,470,251,599	159,300,949
同一控制下企业合并	18,490,179	-	18,490,179
其他资本公积			
原制度资本公积转入	294,118,676	-	294,118,676
其他	<u>28,067,292</u>	<u>-</u>	<u>28,067,292</u>
	<u>24,015,227,159</u>	<u>1,470,251,599</u>	<u>25,485,478,758</u>

注：该资本公积变动主要为将政府对本公司子公司中交云南高速公路发展有限公司、中交云南曲靖大昌高速公路投资建设有限公司无偿投入资金在合并层面调整到本集团资本公积。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

45. 其他综合收益

	上年年末余额	会计政策变更	资产负债表中其他综合收益			2018年利润表中其他综合收益			
			2018年 1月1日	税后归属 于母公司	2018年 12月31日	2018年所得税前 发生额	所得税费用	税后归属 于母公司	税后归属于 少数股东
不能重分类进损益的其他综合收益									
重新计量设定受益计划变动额	(47,184,586)	-	(47,184,586)	(49,023,999)	(96,208,585)	(59,920,000)	10,896,001	(49,023,999)	-
权益法下不可转损益的其他综合收益	-	12,339,554	12,339,554	-	12,339,554	-	-	-	-
其他权益工具投资公允价值变动	-	14,625,180,128	14,625,180,128	(3,017,272,259)	11,607,907,869	(4,001,973,330)	984,701,071	(3,017,272,259)	-
将重分类进损益的其他综合收益									
权益法下可转损益的其他综合收益	12,339,554	(12,339,554)	-	(106,425,030)	(106,425,030)	(148,052,555)	41,627,525	(106,425,030)	-
可供出售金融资产公允价值变动	14,538,070,194	(14,538,070,194)	-	-	-	-	-	-	-
现金流量套期储备	3,608,145	-	3,608,145	(4,258,473)	(650,328)	(6,083,533)	1,825,060	(4,258,473)	-
外币财务报表折算差额	<u>483,735,919</u>	<u>(2,536,380)</u>	<u>481,199,539</u>	<u>264,704,242</u>	<u>745,903,781</u>	<u>249,196,220</u>	<u>-</u>	<u>264,704,242</u>	<u>(15,508,022)</u>
	<u>14,990,569,226</u>	<u>84,573,554</u>	<u>15,075,142,780</u>	<u>(2,912,275,519)</u>	<u>12,162,867,261</u>	<u>(3,966,833,198)</u>	<u>1,039,049,657</u>	<u>(2,912,275,519)</u>	<u>(15,508,022)</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

45. 其他综合收益(续)

	资产负债表其他综合收益			2017年利润表中其他综合收益				
	2017年 1月1日	税后归属 于母公司	2017年 12月31日	2017年所得税前 发生额	前期计入 其他综合收益 本年转入损益	所得税费用	税后归属 于母公司	税后归属于 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负债的变动	(73,419,586)	26,235,000	(47,184,586)	34,980,000	-	(8,745,000)	26,235,000	-
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	80,873,058	(68,533,504)	12,339,554	(71,192,792)	1,105,431	-	(68,533,504)	(1,553,857)
可供出售金融资产公允价值变动损益	10,421,766,483	4,116,303,711	14,538,070,194	7,179,158,601	(1,938,351,052)	(1,130,283,593)	4,116,303,711	(5,779,755)
外币财务报表折算差额	1,211,132,322	(727,396,403)	483,735,919	(753,012,153)	(32,134,786)	-	(727,396,403)	(57,750,536)
现金流量套期的有效部分	<u>1,468,313</u>	<u>2,139,832</u>	<u>3,608,145</u>	<u>2,674,790</u>	<u>-</u>	<u>(534,958)</u>	<u>2,139,832</u>	<u>-</u>
	<u>11,641,820,590</u>	<u>3,348,748,636</u>	<u>14,990,569,226</u>	<u>6,392,608,446</u>	<u>(1,969,380,407)</u>	<u>(1,139,563,551)</u>	<u>3,348,748,636</u>	<u>(65,084,148)</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

46. 专项储备

2018年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
安全生产费	<u>2,216,905,859</u>	<u>6,119,058,678</u>	<u>(5,980,337,821)</u>	<u>2,355,626,716</u>

2017年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
安全生产费	<u>1,849,470,583</u>	<u>5,278,788,079</u>	<u>(4,911,352,803)</u>	<u>2,216,905,859</u>

47. 盈余公积

2018年

	年初余额	本年增加	年末余额
法定盈余公积金	<u>4,713,740,250</u>	<u>526,106,144</u>	<u>5,239,846,394</u>

2017年

	年初余额	本年增加	年末余额
法定盈余公积金	<u>4,209,259,586</u>	<u>504,480,664</u>	<u>4,713,740,250</u>

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。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

48. 未分配利润

	2018年	2017年
上年年末未分配利润	97,282,989,512	81,578,213,987
会计政策变更	(718,010,891)	-
年初未分配利润	96,564,978,621	81,578,213,987
加：归属于母公司股东的净利润	19,680,415,776	20,580,777,960
减：提取法定盈余公积	526,106,144	504,480,664
提取一般风险准备(注 1)	113,136,538	208,706,844
分配普通股股利(注 2)	3,912,668,498	3,145,015,488
分配优先股股利(注 3)	717,500,000	717,500,000
提取永续中期票据利息(注 3)	300,000,000	300,000,000
其他	-	299,439
年末未分配利润	<u>110,675,983,217</u>	<u>97,282,989,512</u>

本公司可供股东分配利润为按中国企业会计准则编制的报表数与按国际财务报告准则编制的报表数两者孰低的金额。

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》的要求按风险资产年末余额的 1.5%计提一般风险准备。

注 2： 根据 2018 年 6 月 20 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 0.2419 元，所派发现金股利共计人民币 3,912,668,498 元。于 2018 年 12 月 31 日，该现金股利已全部支付。

注 3： 上述普通股股利分配触发优先股及永续中期票据的强制付息条件，2018 年本公司派发优先股股息人民币 717,500,000 元，派发永续中期票据利息人民币 300,000,000 元。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

49. 营业收入及成本

	2018年		2017年	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	487,371,522,988	422,322,913,695	479,287,169,459	413,373,162,915
其他业务	<u>3,500,605,307</u>	<u>2,347,587,113</u>	<u>3,517,172,113</u>	<u>1,998,856,143</u>
	<u>490,872,128,295</u>	<u>424,670,500,808</u>	<u>482,804,341,572</u>	<u>415,372,019,058</u>

主营业务收入和成本列示如下:

	2018年		2017年	
	收入	成本	收入	成本
基建建设	430,487,580,401	377,799,136,052	408,667,169,323	358,169,152,119
基建设计	31,557,193,175	24,898,739,122	26,965,232,283	20,537,973,519
疏浚工程	32,774,277,393	28,049,445,078	34,085,111,731	29,517,974,390
装备制造	-	-	23,875,104,668	19,872,961,984
其他	12,426,370,554	11,235,766,558	7,479,465,273	6,919,626,556
抵销	<u>(19,873,898,535)</u>	<u>(19,660,173,115)</u>	<u>(21,784,913,819)</u>	<u>(21,644,525,653)</u>
	<u>487,371,522,988</u>	<u>422,322,913,695</u>	<u>479,287,169,459</u>	<u>413,373,162,915</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

49. 营业收入及成本(续)

其他业务收入和成本列示如下:

	2018年		2017年	
	收入	成本	收入	成本
副产品销售	746,926,478	622,040,580	507,601,674	355,838,073
材料销售	547,146,317	424,273,641	781,199,120	714,818,088
资产出租	747,466,951	411,802,582	989,926,635	348,028,144
咨询服务	481,368,167	321,350,715	386,625,688	352,858,797
其他	<u>977,697,394</u>	<u>568,119,595</u>	<u>851,818,996</u>	<u>227,313,041</u>
	<u>3,500,605,307</u>	<u>2,347,587,113</u>	<u>3,517,172,113</u>	<u>1,998,856,143</u>

已开工建造合同如下:

2018年

	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
建造合同	<u>2,570,221,441,737</u>	<u>1,430,606,234,785</u>	<u>190,693,549,993</u>	<u>1,568,170,214,482</u>

2017年

	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
建造合同	<u>2,172,111,127,275</u>	<u>1,158,835,845,681</u>	<u>156,527,793,847</u>	<u>1,252,133,507,678</u>

累计已发生成本、累计已确认毛利及已办理结算金额不包括截至当年末已完工项目的相关数据。

2018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人民币447,962,107元(2017年:人民币1,183,737,547元)。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

49. 营业收入及成本(续)

营业收入分解情况

2018年

报告分部	基建建设	基建设计	疏浚工程	其他	合计
主要经营地区					
中国(除港澳台地区)	336,354,396,066	26,636,715,938	28,580,166,466	3,925,948,641	395,497,227,111
其他国家和地区	<u>90,176,327,032</u>	<u>1,012,982,486</u>	<u>4,185,591,666</u>	-	<u>95,374,901,184</u>
	<u>426,530,723,098</u>	<u>27,649,698,424</u>	<u>32,765,758,132</u>	<u>3,925,948,641</u>	<u>490,872,128,295</u>
主要产品类型					
工程建设	405,132,822,922	12,787,492,099	26,157,892,778	394,864,473	444,473,072,272
工程设计及咨询	931,027,137	14,336,474,655	716,616,436	19,549,932	16,003,668,160
其他	<u>20,466,873,039</u>	<u>525,731,670</u>	<u>5,891,248,918</u>	<u>3,511,534,236</u>	<u>30,395,387,863</u>
	<u>426,530,723,098</u>	<u>27,649,698,424</u>	<u>32,765,758,132</u>	<u>3,925,948,641</u>	<u>490,872,128,295</u>
收入确认时间					
在某一时点确认收入	18,443,740,526	458,505,515	5,002,571,110	2,723,937,384	26,628,754,535
在某一时段内确认收入	<u>408,086,982,572</u>	<u>27,191,192,909</u>	<u>27,763,187,022</u>	<u>1,202,011,257</u>	<u>464,243,373,760</u>
	<u>426,530,723,098</u>	<u>27,649,698,424</u>	<u>32,765,758,132</u>	<u>3,925,948,641</u>	<u>490,872,128,295</u>

于2018年12月31日,本集团剩余履约合同义务主要与本集团建造合同相关。剩余履约合同义务预计未来1年至5年按照建造合同工程进度确认为收入。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

50. 税金及附加

	2018年	2017年
营业税	84,345,477	283,368,471
城市维护建设税	394,306,069	401,487,743
教育费附加	204,046,837	212,045,885
其他	<u>1,119,621,657</u>	<u>998,060,183</u>
	<u>1,802,320,040</u>	<u>1,894,962,282</u>

51. 销售费用

	2018年	2017年
人员费用	462,942,795	438,675,091
差旅交通费	118,439,092	138,985,200
业务费	63,515,695	56,736,002
运输费	35,319,483	35,399,847
其他	<u>496,807,747</u>	<u>324,028,801</u>
	<u>1,177,024,812</u>	<u>993,824,941</u>

52. 管理费用

	2018年	2017年
人员费用	10,866,528,048	10,300,670,079
资产折旧与摊销	1,030,907,327	1,160,139,944
差旅交通费	1,348,598,080	1,211,680,839
办公费	1,331,749,432	1,160,356,094
招投标费	606,978,549	653,195,139
咨询费	474,021,975	425,455,250
专业机构服务费	215,381,609	330,746,923
其他	<u>5,352,655,693</u>	<u>6,491,975,463</u>
	<u>21,226,820,713</u>	<u>21,734,219,731</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

53. 研发费用

	2018年	2017年
人员费用	2,689,656,325	2,586,108,823
材料费	4,895,532,061	3,059,463,557
资产折旧与摊销	351,094,237	394,912,992
租赁费	487,401,052	249,542,288
其他	<u>1,590,624,007</u>	<u>2,296,824,630</u>
	<u>10,014,307,682</u>	<u>8,586,852,290</u>

54. 财务费用

	2018年	2017年
利息支出	13,234,548,553	13,328,366,836
减：利息收入	5,314,052,347	3,364,733,307
减：利息资本化	2,556,463,438	2,685,292,475
以摊余成本计量的金融资产终止 确认损失(附注五、4)	697,323,026	-
汇兑净(收益)/损失	(590,956,842)	388,827,151
其他	<u>1,035,292,374</u>	<u>1,915,331,095</u>
	<u>6,505,691,326</u>	<u>9,582,499,300</u>

本集团对于用于购建或生产符合资本化条件的资产而产生的借款费用予以资本化。2018年度借款费用资本化的金额为人民币 2,556,463,438 元(2017年：人民币 2,685,292,475 元)，其中人民币 1,251,515,163 元计入存货及合同资产，人民币 88,171,047 元计入在建工程，其余人民币 1,216,777,228 元计入无形资产(2017年：人民币 1,307,888,187 元计入存货及合同资产，人民币 104,642,194 元计入在建工程，其余人民币 1,272,762,094 元计入无形资产)。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

54. 财务费用(续)

利息收入明细如下:

	2018年	2017年
银行存款	811,149,027	685,748,119
资金拆借	1,150,358,081	997,235,996
PPP项目利息收入	1,417,622,840	1,484,705,661
其他	<u>1,934,922,399</u>	<u>197,043,531</u>
	<u>5,314,052,347</u>	<u>3,364,733,307</u>

55. 资产减值损失

	2018年	2017年
坏账损失	-	3,816,518,772
存货跌价损失	4,910,450	1,763,349,017
可供出售金融资产减值损失	-	12,578,400
无形资产减值损失	<u>35,377,950</u>	<u>101,000,000</u>
	<u>40,288,400</u>	<u>5,693,446,189</u>

56. 信用减值损失

	2018年	2017年
应收账款坏账损失	1,527,518,936	-
其他应收款坏账损失	337,411,752	-
长期应收款坏账损失	633,518,707	-
合同资产预期信用损失(含分类为其他非流动资产部分)	<u>253,941,546</u>	<u>-</u>
	<u>2,752,390,941</u>	<u>-</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

57. 其他收益

	2018年	2017年	与资产/收益相关
特许经营权项目交通专项补助	76,350,951	293,061,146	与收益相关
税收返还	40,673,038	73,191,752	与收益相关
重点企业政府奖励	13,588,580	59,016,031	与收益相关
项目培育发展资金	58,485,244	22,984,740	与收益相关
科研经费补助	41,817,176	98,524,321	与收益相关
其他	<u>130,792,621</u>	<u>56,137,361</u>	与资产/收益相关
	<u>361,707,610</u>	<u>602,915,351</u>	

58. 投资收益

	2018年	2017年
分步实现非同一控制下企业合并投资收益	236,375,219	-
处置长期股权投资产生的投资损益	(844,428)	435,160,179
仍持有的其他非流动金融资产的股利收入	156,520,637	-
持有至到期投资取得的投资收益	-	15,812,810
可供出售金融资产在持有期间取得的投资收益	-	653,802,138
交易性金融资产在持有期间取得的投资收益	86,322,453	-
仍持有的其他权益工具投资的股利收入	700,118,672	-
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净投资收益	-	42,646,976
处置交易性金融资产取得的投资收益	109,006,711	-
处置可供出售金融资产取得的投资收益	-	1,836,456,455
处置子公司产生的投资收益	482,369,315	4,003,629,760
权益法核算的长期股权投资损益(附注五、13)	71,261,747	(8,805,510)
其他	<u>68,222,309</u>	<u>115,843,049</u>
	<u>1,909,352,635</u>	<u>7,094,545,857</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

59. 公允价值变动损失

	2018年	2017年
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
其中：交易性权益工具投资	12,087,979	56,909,914
其中：衍生金融工具	(235,747,314)	(141,766,394)
其中：非保本浮动收益银行理财产品	(24,220,777)	-
	<u>(247,880,112)</u>	<u>(84,856,480)</u>

60. 资产处置收益

	2018年	2017年
固定资产处置收益	420,975,565	78,660,454
处置其他长期资产盈利/(亏损)	<u>50,555,727</u>	<u>(150,831)</u>
	<u>471,531,292</u>	<u>78,509,623</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

61. 营业外收入

	2018年	2017年	计入2018年度 非经常性损益
政府补助	109,334,446	60,904,552	109,334,446
违约金收入	12,847,156	129,107,174	12,847,156
保险赔款收入	54,836,066	87,996,058	54,836,066
其他	<u>295,888,214</u>	<u>262,328,145</u>	<u>295,888,214</u>
	<u>472,905,882</u>	<u>540,335,929</u>	<u>472,905,882</u>

计入当期损益的政府补助如下:

	2018年	2017年	与资产/收益相关
特许经营权项目交通专项补助	76,350,951	293,061,146	与收益相关
税收返还	40,673,038	73,221,553	与收益相关
重点企业政府奖励	57,190,656	60,306,031	与收益相关
项目培育发展资金	58,485,244	22,984,740	与收益相关
科研经费补助	41,817,176	99,494,321	与收益相关
其他	<u>196,524,991</u>	<u>114,752,112</u>	与资产/收益相关
	471,042,056	663,819,903	
减: 计入其他收益的政府补助	<u>361,707,610</u>	<u>602,915,351</u>	与资产/收益相关
计入营业外收入的政府补助	<u>109,334,446</u>	<u>60,904,552</u>	

五、合并财务报表主要项目注释(续)

62. 营业外支出

	2018年	2017年	计入2018年度 非经常性损益
对外捐赠	42,004,296	27,137,769	42,004,296
预计未决诉讼损失	15,124,758	489,983,009	15,124,758
其他	<u>144,229,711</u>	<u>107,569,234</u>	<u>144,229,711</u>
	<u>201,358,765</u>	<u>624,690,012</u>	<u>201,358,765</u>

63. 费用按性质分类

本集团营业成本、销售费用、管理费用、研发费用按照性质分类的补充资料如下:

	2018年	2017年
工程分包费	164,427,350,433	165,073,494,503
材料费	140,315,841,844	134,071,185,634
人工费	47,038,934,131	47,564,028,932
租赁费	12,957,066,863	13,462,869,943
商品销售成本	13,405,440,350	9,353,754,478
折旧与摊销	10,132,233,532	10,016,424,117
燃料费	4,131,023,732	3,989,844,825
维修费	2,733,415,227	2,527,599,322
水电费	1,833,350,871	1,479,635,582
保险费	1,310,125,134	1,361,385,123
运输费	604,565,321	284,679,688
差旅交通费	1,467,037,172	1,350,666,039
招投标费	626,718,304	664,397,921
其他	<u>56,105,551,101</u>	<u>55,486,949,913</u>
	<u>457,088,654,015</u>	<u>446,686,916,020</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

64. 所得税费用

	2018年	2017年
当期所得税费用	5,047,604,890	4,985,553,223
递延所得税费用	<u>107,682,084</u>	<u>248,944,689</u>
	<u>5,155,286,974</u>	<u>5,234,497,912</u>

所得税费用与利润总额的关系列示如下：

	2018年	2017年
利润总额	25,449,042,115	26,553,278,049
按法定税率(25%)计算的所得税费用	6,362,260,529	6,638,319,512
某些子公司适用不同税率的影响	(1,581,207,082)	(1,766,974,229)
无须纳税的收益	(386,086,512)	(656,646,530)
研发支出加计扣除	(483,981,516)	(448,819,357)
不得抵扣的成本、费用和损失	171,358,640	380,605,281
利用以前年度可抵扣暂时性差异	(174,730,398)	(14,586,361)
利用以前年度可抵扣亏损	(130,012,217)	(443,707,472)
当期未确认的可抵扣暂时性差异	47,879,445	355,783,010
当期未确认的可抵扣亏损	<u>1,329,806,085</u>	<u>1,190,524,058</u>
按本集团实际税率计算的所得税费用	<u>5,155,286,974</u>	<u>5,234,497,912</u>

本集团所得税按在中国境内取得的估计应纳税所得额及适用税率计提。源于其他国家和地区应纳税所得额的税项根据本集团经营所在国家/所受管辖区域的现行法律、解释公告和惯例，按照适用税率计算。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

65. 每股收益

	2018年 元/股	2017年 元/股
基本每股收益		
持续经营	<u>1.15</u>	<u>1.02</u>
终止经营	<u>—</u>	<u>0.19</u>

基本每股收益按照归属于本公司普通股股东的当期净利润，除以发行在外普通股的加权平均数计算。

	2018年	2017年
收益		
归属于本公司普通股股东的当期净利润	19,680,415,776	20,580,777,960
持续经营	19,680,415,776	17,515,949,551
终止经营	-	3,064,828,409
永续中期票据利息影响(附注五、48)	(300,000,000)	(300,000,000)
优先股股利(附注五、48)	(<u>717,500,000</u>)	(<u>717,500,000</u>)
调整后归属于本公司普通股股东的当期净利润	<u>18,662,915,776</u>	<u>19,563,277,960</u>
归属于：		
持续经营	18,662,915,776	16,498,449,551
终止经营	-	3,064,828,409
股份		
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>
每股收益	<u>1.15</u>	<u>1.21</u>

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。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

66. 现金流量表项目注释

(1) 收到其他与经营活动有关的现金：

	2018年	2017年
中交财务有限公司吸收存款	942,994,419	207,334,188
保证金及押金	6,429,642,955	4,630,111,990
政府补助	603,093,035	641,495,179
其他	<u>6,931,534,686</u>	<u>5,351,400,107</u>
	<u>14,907,265,095</u>	<u>10,830,341,464</u>

(2) 支付其他与经营活动有关的现金：

	2018年	2017年
研究开发支出	10,014,307,682	8,586,852,290
差旅交通费	1,467,037,172	1,350,666,039
办公费	1,331,749,432	1,160,356,094
招投标费	626,718,304	664,397,921
手续费	1,059,941,490	523,680,734
专业机构服务费及咨询费	689,403,584	756,202,173
其他	<u>9,421,848,071</u>	<u>9,394,715,897</u>
	<u>24,611,005,735</u>	<u>22,436,871,148</u>

(3) 收到其他与投资活动有关的现金：

	2018年	2017年
特许经营权购买对价	931,200,000	3,289,736,507
收回三个月以上的定期存款	379,105,270	584,669,972
收回借款	4,332,756,294	5,369,469,370
取得子公司收到的现金	780,403,317	-
利息收入	1,510,847,271	1,320,371,181
其他	<u>51,055,609</u>	<u>-</u>
	<u>7,985,367,761</u>	<u>10,564,247,030</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

66. 现金流量表项目注释(续)

(4) 支付其他与投资活动有关的现金：

	2018 年	2017 年
三个月以上定期存款存出	456,706,522	853,868,447
借出款项增加	8,629,438,745	6,944,676,661
处置子公司支付的现金	<u>339,870,290</u>	<u>-</u>
	<u>9,426,015,557</u>	<u>7,798,545,108</u>

(5) 收到其他与筹资活动有关的现金：

	2018 年	2017 年
自关联方及第三方取得借款	<u>334,400,000</u>	<u>450,000,000</u>

(6) 支付其他与筹资活动有关的现金：

	2018 年	2017 年
融资租赁租金支出	421,715,763	468,505,975
购买少数股权	115,107,098	-
偿还关联方借款	<u>450,000,000</u>	<u>-</u>
	<u>986,822,861</u>	<u>468,505,975</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

67. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

将净利润调节为经营活动现金流量：

	2018年	2017年
净利润	20,293,755,141	21,318,780,137
加：信用减值损失	2,752,390,941	-
资产减值损失	40,288,400	5,693,446,189
固定资产折旧	7,848,072,830	8,130,582,447
投资性房地产折旧	185,390,654	117,721,031
无形资产摊销	1,734,154,294	1,473,775,007
长期待摊费用摊销	364,615,754	294,345,632
处置固定资产、无形资产和 其他长期资产的收益	(471,531,292)	(78,509,623)
公允价值变动损失	247,880,112	84,856,480
财务费用	6,340,034,475	10,053,680,901
投资收益	(1,909,352,635)	(7,094,545,857)
递延所得税资产的增加	(167,309,849)	(457,579,522)
递延所得税负债的减少	274,991,933	706,524,211
存货的增加	(5,513,008,684)	(22,477,773,417)
合同资产的增加	(3,999,148,997)	-
经营性应收项目的增加	(69,233,822,384)	(34,113,424,417)
经营性应付项目的增加	<u>50,310,671,967</u>	<u>59,089,581,963</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>9,098,072,660</u>	<u>42,741,461,162</u>

(2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：

	2018年	2017年
销售商品、提供劳务收到的银行承兑汇 票背书转让给项目工程承包商或设 备供应商	<u>9,736,038</u>	<u>750,562,710</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

67. 现金流量表补充资料(续)

(3) 现金及现金等价物

	2018年12月31日	2017年12月31日
现金	134,368,186,603	134,321,081,923
其中：库存现金	135,890,496	154,702,852
银行存款	131,031,535,022	131,116,375,216
其他货币资金	3,200,761,085	3,050,003,855
减：受到限制的货币资金及存期三个月以上的定期存款	<u>6,955,060,633</u>	<u>5,124,265,960</u>
年末现金及现金等价物余额	<u>127,413,125,970</u>	<u>129,196,815,963</u>

68. 所有权或使用权受到限制的资产

	2018年12月31日	2017年12月31日
货币资金(注1)	4,633,467,609	2,880,274,188
应收票据及应收账款(注2)	4,022,177,316	2,356,862,500
存货(注2)	3,596,990,915	4,012,535,184
长期应收款(注2)	23,238,639,977	12,502,292,545
投资性房地产(注2)	1,116,988,323	-
无形资产(注2)	<u>146,288,377,710</u>	<u>121,228,653,420</u>
	<u>182,896,641,850</u>	<u>142,980,617,837</u>

注1： 这些货币资金用作央行存款金、保函保证金、承兑保证金及银行借款质押等而所有权或使用权受到限制。

注2： 该等资产用于抵押或质押以取得银行借款而所有权或使用权受到限制。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

69. 外币货币性项目

	2018年12月31日			2017年12月31日		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
货币资金						
美元	3,769,050,960	6.8632	25,867,750,549	3,414,781,491	6.5342	22,312,865,218
澳元	655,770,291	4.8250	3,164,091,654	714,374,795	5.0928	3,638,167,956
欧元	116,699,434	7.8473	915,775,468	77,397,801	7.8023	603,880,863
港币	5,084,887,850	0.8762	4,455,378,734	5,761,438,875	0.8359	4,815,986,756
马来西亚林吉特	2,998,234,946	1.6479	4,940,791,368	2,339,308,586	1.6071	3,759,502,829
其他			<u>5,728,468,333</u>			<u>8,232,541,289</u>
			<u>45,072,256,106</u>			<u>43,362,944,911</u>
应收账款						
美元	1,325,881,520	6.8632	9,099,790,048	934,604,787	6.5342	6,106,894,599
中非法郎	193,846,123,158	0.0114	2,209,845,804	191,562,132,743	0.0113	2,164,652,100
港币	154,743,175	0.8762	135,585,970	755,259,661	0.8359	631,321,551
其他			<u>3,422,350,466</u>			<u>3,323,998,175</u>
			<u>14,867,572,288</u>			<u>12,226,866,425</u>
其他应收款						
美元	142,729,108	6.8632	979,578,414	169,505,720	6.5342	1,107,584,276
港币	223,244,274	0.8762	195,606,633	293,826,783	0.8359	245,609,808
沙特里尔	37,144,704	1.8286	67,922,806	43,590,756	1.7423	75,948,174
其他			<u>1,674,797,902</u>			<u>2,010,542,573</u>
			<u>2,917,905,755</u>			<u>3,439,684,831</u>
长期应收款						
美元	980,251,915	6.8632	6,727,664,943	620,828,616	6.5342	4,056,618,343
中非法郎	68,529,867,281	0.0114	781,240,487	58,532,130,796	0.0113	661,413,078
卡塔尔里亚尔	267,342,860	1.8848	503,887,823	281,073,411	1.7946	504,414,343
其他			<u>3,254,601,867</u>			<u>2,384,261,011</u>
			<u>11,267,395,120</u>			<u>7,606,706,775</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

69. 外币货币性项目(续)

	2018年12月31日			2017年12月31日		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
短期借款						
美元	669,649,739	6.8632	4,595,940,089	1,053,652,745	6.5342	6,884,777,766
港币	1,602,680,000	0.8762	1,404,268,216	2,025,173,642	0.8359	1,692,842,647
日元	64,494,607,044	0.0619	3,992,216,176	65,359,276,028	0.0579	3,784,302,082
其他			<u>112,342,431</u>			<u>141,177,091</u>
			<u>10,104,766,912</u>			<u>12,503,099,586</u>
应付账款						
美元	1,336,481,652	6.8632	9,172,540,874	1,325,383,450	6.5342	8,660,320,539
港币	2,984,253,089	0.8762	2,614,802,557	2,969,230,465	0.8359	2,481,979,746
澳元	894,332,170	4.8250	4,315,152,720	783,420,068	5.0928	3,989,801,722
澳门元	537,149,049	0.8500	456,576,692	2,281,159,693	0.8141	1,857,092,106
其他			<u>6,068,953,383</u>			<u>5,542,199,020</u>
			<u>22,628,026,226</u>			<u>22,531,393,133</u>
其他应付款						
美元	221,552,125	6.8632	1,520,556,544	283,992,568	6.5342	1,855,664,238
沙特里尔	10,732,915	1.8286	19,626,208	11,761,676	1.7423	20,492,368
欧元	4,508,042	7.8473	35,375,958	2,141,374	7.8023	16,707,642
其他			<u>887,191,439</u>			<u>816,558,720</u>
			<u>2,462,750,149</u>			<u>2,709,422,968</u>
长期借款						
美元	1,505,033,132	6.8632	10,329,343,392	1,110,978,409	6.5342	7,259,355,120
欧元	176,728,545	7.8473	1,386,841,911	188,203,927	7.8023	1,468,423,500
澳门元	495,645,944	0.8500	421,299,052	491,308,809	0.8141	399,974,501
其他			<u>620,219</u>			<u>4,085,370</u>
			<u>12,138,104,574</u>			<u>9,131,838,491</u>
长期应付款						
美元	166,875,353	6.8632	1,145,298,923	180,789,868	6.5342	1,181,317,155
澳门元	388,212,173	0.8500	329,980,347	192,245,278	0.8141	156,506,881
欧元	6,631,230	7.8473	52,037,251	7,872,995	7.8023	61,427,469
其他			<u>667,848,187</u>			<u>550,249,841</u>
			<u>2,195,164,708</u>			<u>1,949,501,346</u>

六、合并范围的变动

1. 非同一控制下企业合并

于本年，本公司子公司收购中交石家庄房地产开发有限公司、中交昆明建设发展有限公司及贵州中交玉石高速公路发展有限公司等若干公司，收购对价合计为人民币3,352,048,997元。其中：本公司之子公司北京联合置业有限公司合计持有本集团合营公司中交石家庄房地产开发有限公司51%股权，于本年，北京联合置业有限公司与中交石家庄房地产开发有限公司的一位少数股东签署协议，该股东在中交石家庄房地产开发有限公司重大事项决策上跟随北京联合置业有限公司一致行动，本集团由此获得对中交石家庄房地产开发有限公司的控制权；本公司之子公司中交西南投资发展有限公司于2018年12月25日受让北京中交建信股权投资基金合伙企业持有的中交昆明建设发展有限公司90%股权，对价为人民币288,189,000元；本公司之子公司中交路桥建设有限公司对贵州中交玉石高速公路发展有限公司85%股权进行收购，并由此获得对贵州中交玉石高速公路发展有限公司的控制权。上述被收购公司于购买日可辨认资产和负债于购买日的公允价值和账面价值合计如下：

	收购日公允价值	收购日账面价值
货币资金	1,117,503,756	1,117,503,756
应收票据及应收账款	377,855,612	377,855,612
预付款项	1,420,815,126	1,420,815,126
其他应收款	1,041,347,826	1,041,347,826
存货(附注五、7)	1,779,350,000	1,342,318,425
其他流动资产	233,859,487	233,859,487
长期应收款	1,526,975,501	1,526,975,501
长期股权投资	16,903,163	16,903,163
固定资产(附注五、17)	6,391,317	6,144,519
在建工程(附注五、18)	31,690,852	31,690,852
无形资产(附注五、19)	7,225,544,416	7,225,538,416
长期待摊费用	724,895	724,895
递延所得税资产	43,268,761	43,268,761
其他非流动资产	758,608,724	758,608,724
短期借款	(403,105,000)	(403,105,000)
应付票据及应付账款	(4,020,517,152)	(4,020,517,152)
合同负债(附注五、29)	(1,423,448,263)	(1,423,448,263)
应付职工薪酬(附注五、30)	(1,008,458)	(1,008,458)
应交税费	(10,078,219)	(10,078,219)
其他应付款	(682,914,368)	(682,914,368)
其他流动负债	(6,099,204)	(6,099,204)
长期借款	(1,750,000,000)	(1,750,000,000)
长期应付款	(2,894,862,431)	(2,894,862,431)
递延所得税负债	(407,608)	(407,608)
	<u>4,388,398,733</u>	<u>3,951,114,360</u>
减：少数股东权益	805,007,907	
分步实现非同一控制下企业合并投资收益	236,375,219	
加：购买产生的商誉(附注五、21)	<u>5,033,390</u>	
	<u>3,352,048,997</u>	

六、合并范围的变动

1. 非同一控制下企业合并(续)

上述公司自购买日起至本年末的经营成果和现金流量列示如下：

	收购日至 12 月 31 日止期间
营业收入	77,676,957
净利润	45,684,524
现金流量净额	253,086,517

取得子公司支付的现金净额

	2018 年	2017 年
取得子公司的价格	3,352,048,997	1,678,285,799
取得子公司支付的现金和现金等价物	337,100,439	1,125,131,314
减：取得子公司持有的现金和现金等价物	<u>1,117,503,756</u>	<u>854,251,696</u>
取得子公司(取得)/支付的现金净额	<u>(780,403,317)</u>	<u>270,879,618</u>

2. 处置子公司

本年本集团处置的重要子公司信息如下：

	注册地	业务性质	处置前 本集团 持股比例 (%)	处置前 本集团享有的 表决权比例 (%)	不再成为 子公司原因
北京联合置业有限公司	北京市	房地产开发经营	100	100	注1
玉林中交建设投资有限公司	玉林市	基建投资	100	100	注2
广东中交玉湛高速公路发展 有限公司	湛江市	公路建设	100	100	注3
中国交通信息中心有限公司	北京市	专业技术服务	100	100	注4

注 1：于 2018 年 12 月 27 日，本集团与中交地产股份有限公司签订股权转让协议，本集团向中交地产股份有限公司转让本集团持有的北京联合置业有限公司 100% 股权，股权转让价格为人民币 866,346,200 元。

注 2：于 2018 年 12 月 27 日，独立第三方通过中交玉林市路网升级改造私募投资基金壹号基金对玉林中交建设投资有限公司增资人民币 80,000,000 元；独立第三方通过中交玉林市路网升级改造私募投资基金贰号基金对玉林中交建设投资有限公司增资人民币 200,000,000 元。增资后，中交玉林市路网升级改造私募投资基金壹号基金、中交玉林市路网升级改造私募投资基金贰号基金及中交第一航务工程局有限公司共同控制玉林中交建设投资有限公司，本公司子公司中交第一航务工程局有限公司不再拥有对玉林中交建设投资有限公司控制权，因而不再将其纳入合并范围，而作为合营公司采用权益法核算。

六、合并范围的变动(续)

2. 处置子公司(续)

注 3: 于 2018 年 12 月 24 日, 中交建银(厦门)股权投资基金管理有限公司通过北京中交路桥投资基金三期基金向广东中交玉湛高速公路发展有限公司注资人民币 70,000,000 元, 增资后, 北京中交路桥投资基金三期基金及中交第一航务工程局有限公司共同控制广东中交玉湛高速公路发展有限公司, 本公司子公司中交第一航务工程局有限公司不再拥有对广东中交玉湛高速公路发展有限公司控制权, 因而不将其纳入合并范围, 而作为合营公司采用权益法核算。

注 4: 于 2018 年 12 月 21 日, 本公司之子公司中交水运规划设计院有限公司与本公司母公司中交集团签订增资协议, 中交集团以现金对中国交通信息中心有限公司注资人民币 318,000,000 元, 中交水运规划设计院有限公司以其持有的紫光科技有限公司 58% 股权对中国交通信息中心有限公司注资。增资完成后, 本集团丧失对中国交通信息中心有限公司的控制权, 因而不将中国交通信息中心有限公司纳入本集团合并范围。

本集团处置子公司于处置时点的相关财务信息列示如下:

	处置日 账面价值	2017 年 12 月 31 日 账面价值
流动资产	6,191,156,249	4,085,738,393
非流动资产	3,554,908,086	1,569,504,578
流动负债	(3,309,982,824)	(3,465,963,560)
非流动负债	(4,910,893,245)	(706,507,893)
	1,525,188,266	1,482,771,518
减: 少数股东权益	<u>422,590,051</u>	<u>27,426,098</u>
	1,102,598,215	1,455,345,420
加: 处置收益	482,369,315	
减: 剩余股权公允价值	<u>639,680,800</u>	
处置对价	<u>945,286,730</u>	

六、合并范围的变动(续)

2. 处置子公司(续)

本集团处置子公司自年初起至处置日的经营成果如下：

	年初至处置日	
营业收入		3,284,851,753
营业成本		2,853,982,101
净利润		318,134,460
处置子公司的信息		
	2018年	2017年
处置子公司的价格	945,286,730	11,367,444,027
处置子公司收到的现金和现金等价物	1,452,481,486	9,573,540,492
减：被处置子公司持有的现金和现金等价物	<u>1,792,351,774</u>	<u>6,413,739,588</u>
处置子公司(支付)/收到的现金净额	<u>(339,870,288)</u>	<u>3,159,800,904</u>

3. 其他原因的合并范围变动

本年度，本集团无重大其他合并范围变化。

七、在其他主体中的权益

1. 在子公司中的权益

本公司子公司的情况如下：

通过设立或投资等方式取得的子公司

	主要经营地	注册地	业务性质	实收资本(万元)	持股比例(%)		表决权比例(%)
					直接	间接	
中交投资有限公司	中国	北京市	投资控股	1,055,132	100	-	100
中国交通建设印度尼西亚有限公司	印度尼西亚	印度尼西亚	投资控股	美元 200	100	-	100
中交公路长大桥建设国家工程研究中心有限公司	中国	北京市	研发设计及咨询	13,000	5	80	85
中交路桥建设有限公司	中国	北京市	基建建设 船舶及相关设备	282,488	100	-	100
中交海洋工程船舶技术研究中心有限公司	中国	上海市	开发销售	6,000	25	45	70
中交机电工程局有限公司	中国	北京市	基建建设	83,333	60	40	100
中交泰兴投资建设有限公司	中国	泰兴市	投资控股	5,000	80	20	100
中交海西投资有限公司	中国	厦门市	投资控股	100,000	100	-	100
中交财务有限公司	中国	北京市	金融服务	350,000	95	-	95
中交西北投资发展有限公司	中国	西安市	投资控股	30,000	100	-	100
中交东北投资有限公司	中国	沈阳市	投资控股	30,000	100	-	100
上海江天实业有限公司	中国	上海市	房地产开发	15,700	100	-	100
中交投资基金管理(北京)有限公司	中国	北京市	基金管理	10,000	70	-	70
中交建融租赁有限公司	中国	上海市	融资租赁	500,000	45	25	70
中交华东投资有限公司	中国	上海市	投资控股	30,000	100	-	100

七、在其他主体中的权益(续)

1. 在子公司中的权益(续)

本公司子公司的情况如下(续):

通过设立或投资等方式取得的子公司(续)

	主要经营地	注册地	业务性质	实收资本(万元)	持股比例(%)		表决权比例(%)
					直接	间接	
中交西南投资发展有限公司	中国	成都市	投资控股	30,000	100	-	100
中交云南高速公路发展有限公司	中国	昆明市	基建建设	100,000	83	-	83
北京中交建股权投资基金合伙企业(有限合伙)	中国	北京市	投资控股	100	-	100	100
中交疏浚(集团)股份有限公司	中国	上海市	疏浚工程	1,177,545	99.9	0.10	100
中交海峡建设投资发展有限公司	中国	福州市	投资控股	100,000	100	-	100
中交华中投资有限公司	中国	武汉市	投资控股	30,000	100	-	100
中国交建基础设施开发有限公司	中国	香港	基建建设	美元 536	60	40	100
中交城市投资控股有限公司	中国	广州市	投资控股	371,000	100	-	100
中交资产管理有限公司	中国	北京市	投资控股	1,376,754	9.44	90.56	100
中国交通建设(美国)有限公司	美国	美国	投资控股	美元 100	40.07	35.93	76
中交铁道设计研究总院有限公司	中国	北京市	基建设计	25,000	50	50	100
中交泉州高速公路有限责任公司	中国	常州市	基建建设	5,000	78	-	78
中交云南曲靖大昌高速公路投资建设有限公司	中国	昆明市	基建建设	10,000	83	-	83
中交海洋投资控股有限公司	中国	三亚市	基建建设	337,000	100	-	100
中交京津冀投资发展有限公司	中国	天津市	投资控股	30,000	100	-	100
泰州投资建设有限公司	中国	泰兴市	基建建设	29,232	34.21	65.79	100
泰兴投资发展有限公司	中国	泰兴市	基建建设	1,212	60	29.90	89.90
中国交建南部拉美区域公司	卢森堡大公国	巴西圣保罗	投资控股	美元 16,640	22.51	49.24	71.75
北京中交建壹期股权投资基金合伙企业	中国	北京市	投资控股	440,764	-	60.02	60.02

七、在其他主体中的权益(续)

1. 在子公司中的权益(续)

本公司子公司的情况如下(续):

同一控制下的企业合并取得的子公司

	主要经营地	注册地	业务性质	实收资本(万元)	持股比例(%)		表决权比例(%)
					直接	间接	
中国港湾工程有限责任公司	中国	北京市	基建建设	327,838	50	50	100
中国路桥工程有限责任公司	中国	北京市	基建建设	388,912	96.37	3.63	100
中交第一航务工程局有限公司	中国	天津市	基建建设	601,004	100	-	100
中交第二航务工程局有限公司	中国	武汉市	基建建设	380,980	100	-	100
中交第三航务工程局有限公司	中国	上海市	基建建设	537,701	100	-	100
中交第四航务工程局有限公司	中国	广州市	基建建设	428,168	100	-	100
中交一公局集团有限公司	中国	北京市	基建建设	436,677	100	-	100
中交第二公路工程局有限公司	中国	西安市	基建建设	256,887	100	-	100
中交第三公路工程局有限公司	中国	北京市	基建建设	150,934	100	-	100
中交第四公路工程局有限公司	中国	北京市	基建建设	155,000	100	-	100
中交隧道工程局有限公司	中国	北京市	基建建设	150,667	100	-	100
中交水运规划设计院有限公司	中国	北京市	基建设计	81,805	100	-	100
中交公路规划设计院有限公司	中国	北京市	基建设计	72,963	100	-	100
中交第一航务工程勘察设计院有限公司	中国	天津市	基建设计	72,280	100	-	100
中交第二航务工程勘察设计院有限公司	中国	武汉市	基建设计	42,836	100	-	100
中交第三航务工程勘察设计院有限公司	中国	上海市	基建设计	73,050	100	-	100
中交第四航务工程勘察设计院有限公司	中国	广州市	基建设计	63,037	100	-	100

七、在其他主体中的权益(续)

1. 在子公司中的权益(续)

本公司子公司的情况如下(续):

同一控制下的企业合并取得的子公司(续)

	主要经营地	注册地	业务性质	实收资本(万元)	持股比例(%)		表决权比例(%)
					直接	间接	
中交第一公路勘察设计研究院有限公司	中国	西安市	基建设计	85,565	100	-	100
中交第二公路勘察设计研究院有限公司	中国	武汉市	基建设计	87,158	100	-	100
中国公路工程咨询集团有限公司	中国	北京市	基建设计	74,976	100	-	100
中交基础设施养护集团有限公司	中国	北京市	基建设计	32,276	100	-	100
中交西安筑路机械有限公司	中国	西安市	机械制造	43,312	54.31	45.69	100
中国公路车辆机械有限公司	中国	北京市	汽车设备销售	16,839	100	-	100
中和物产株式会社	中国	日本	贸易销售	日元 1,202,100	75	-	75
中交上海装备工程有限公司	中国	上海市	机械设计制造	1,000	55	-	55
中交国际(香港)控股有限公司	中国	香港	投资控股	港元 237,202	100	-	100
中国交通物资有限公司	中国	北京市	贸易销售	23,443	100	-	100
中国交建(马来西亚)有限公司	马来西亚	吉隆坡	基建建设	林吉特 100	100	-	100

七、在其他主体中的权益(续)

1. 在子公司中的权益(续)

存在重要少数股东权益的子公司如下:

2018年

	归属少数 股东损益	向少数股东 支付股利	年末累计 少数股东权益
中交建融资租赁有限公司	87,316,211	47,205,508	1,719,026,837
北京中交建壹期股权投资基金 合伙企业(注 3)	(1,001,863)	-	1,761,255,258

2017年

	归属少数 股东损益	向少数股东 支付股利	年末累计 少数股东权益
振华重工(注 1)	118,028,204	236,074,920	-
中交建融资租赁有限公司	-	-	1,678,337,575
北京中交建股权投资基金合伙 企业(有限合伙)(注 2)	133,837,703	133,837,703	-

注 1: 于 2017 年, 本集团处置振华重工 29.99% 股权并丧失对振华重工控制权, 因而不
 再将其纳入本集团合并范围。于 2017 年 12 月 31 日, 振华重工持有本公司子公
 司中交建融资租赁有限公司 30% 股权, 本集团相应增加少数股东权益人民币
 1,678,337,575 元。

注 2: 于 2017 年, 本公司子公司北京中交建股权投资基金合伙企业(有限合伙)向少数股
 东归还投入的资本及进行利润分配。

注 3: 于 2018 年, 全国社会保障基金理事会向北京中交建壹期股权投资基金合伙企业投
 入人民币 1,762,257,121 元。

注 4: 本公司子公司发行永续债及永续中期票据信息见附注五、43。该些永续债及永续
 中期票据分类为权益工具, 列报为本集团合并财务报表的少数股东权益。

七、在其他主体中的权益(续)

1. 在子公司中的权益(续)

下表列示了中交建融资租赁有限公司及北京中交建壹期股权投资基金合伙企业主要财务信息。这些信息为本集团内各企业之间相互抵销前的金额。

2018年

	中交建融资租赁有限公司	北京中交建壹期股权投资基金合伙企业
流动资产	16,768,101,722	2,027,822
非流动资产	<u>14,386,974,050</u>	<u>4,405,642,803</u>
资产合计	<u>31,155,075,772</u>	<u>4,407,670,625</u>
流动负债	14,391,112,371	-
非流动负债	<u>9,282,803,916</u>	<u>6,277,829</u>
负债合计	<u>23,673,916,287</u>	<u>6,277,829</u>
营业收入	1,693,357,297	-
净利润	351,926,857	(2,505,910)
综合收益总额	<u>353,855,387</u>	<u>(2,505,910)</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>(1,108,031,384)</u>	<u>21,919</u>

七、在其他主体中的权益(续)

1. 在子公司中的权益(续)

2017年

中建建融租赁有限公司

流动资产	17,073,887,672
非流动资产	<u>8,988,378,988</u>
资产合计	<u>26,062,266,660</u>
流动负债	9,404,808,460
非流动负债	<u>9,559,795,752</u>
负债合计	<u>18,964,604,212</u>
营业收入	1,173,396,729
净利润	272,089,102
综合收益总额	<u>271,238,822</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>(82,341,945)</u>

七、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

	主要经营地/注册地	业务性质	持股比例(%)	
			直接	间接
合营企业				
中交新疆交通投资发展有限公司	库尔勒市	高速公路投资、建设、运营及维护	15.30	-
贵州中交剑榕高速公路有限公司	黔东南苗族侗族自治州	高速公路建设和经营管理	-	59.90
贵州中交荔榕高速公路有限公司	黔东南苗族侗族自治州	高速公路建设和经营管理	-	60
中交建冀交高速公路投资发展有限公司	石家庄市	高速公路建设和经营管理	-	30
成都锦江绿道建设投资集团有限公司	成都市	市政基础设施投资、建设、运营及维护	-	39
中交广东开春高速公路有限公司	江门市	高速公路建设和经营管理	-	40
CORE RELATED GRAND AVE JV. LLC	美国	房地产开发	-	89
贵州中交铜怀高速公路有限公司	铜仁市	高速公路建设和经营管理	-	54
广州南沙明珠湾区开发有限公司	广州市	市政设施管理、市政工程	-	49
河南官渡黄河大桥开发有限公司	郑州市	建设工程项目运营与管理	-	49
中交盐城建设发展有限公司	盐城市	快速路网工程投资、建设、运营及养护	-	40
青海中交加西公路有限公司	西宁市	公路运营维护	-	45.92
TUP SAO LUIS PORT SA	巴西	港口码头建设	-	51
贵州中交沿印松高速公路发展有限公司	铜仁市	高速公路投资、建设、运营及维护	-	15
Sudanese & Chinese Marine Services. LLC	苏丹	港口码头建设	-	49
福州台商投资区中交投资有限公司	福州市	港口码头、航道疏浚	-	60
重庆忠都高速公路有限公司	重庆市	高速公路建设和经营管理	-	40
中交成都轨道交通投资建设有限公司	成都市	轨道交通建设、运营及管理维护	-	42
沧州渤海新区天航建工港口建设管理有限公司	沧州市	港口疏浚与建设	-	57

七、在其他主体中的权益(续)

1. 在合营企业和联营企业中的权益(续)

	主要经营地/注册地	业务性质	持股比例(%)	
			直接	间接
联营企业				
振华重工	上海市	装备制造	16.24	-
太中银铁路有限责任公司	西安市	铁路建设；客货运输服务	14.66	-
重庆万利万达高速公路有限公司	重庆市	高速公路项目投资、建设与管理	-	40
天津临港产业投资控股有限公司	天津市	临港产业项目投资开发、基础设施开发	-	30
永定河流域投资有限公司	北京市	投资管理；项目投资；投资咨询		30
中交佛山投资发展有限公司	佛山市	基础设施投资	37.33	-
中交天和机械设备制造有限公司	常熟市	装备制造	23.47	44.02
天津中交绿城城市建设发展有限公司	天津市	房地产开发；商品房销售；物业管理	-	59
天津港航工程有限公司	天津市	土木建筑施工、港口与海岸工程	-	49
中房(苏州)地产有限公司	苏州市	房地产开发；房屋销售及租赁、物业管理	-	30
贵州中交贵黄高速公路有限公司	黔南布依族苗族自治州	高速公路运营、养护、管理服务	-	39
江西省江投路桥投资有限公司	南昌市	交通基础设施项目的投资、建设、经营管理和维护	-	30
中交地产宜兴有限公司	宜兴市	房地产开发；房屋销售及租赁、物业管理	-	40
神华上航疏浚有限责任公司	沧州市	港口及航运设施工程建筑	-	50
中国交通信息中心有限公司	北京市	互联网信息服务	-	49
中交镇江投资建设管理发展有限公司	镇江市	基础设施投资	-	27
哥伦比亚马道斯(Mar2)PPP 公路项目公司	哥伦比亚	高速公路建设	-	60
重庆铜永高速公路有限公司	重庆市	高速公路建设和经营管理	-	40
贵州瓮马铁路有限责任公司	福泉市	铁路建设；货物运输业务；物流仓储	-	19
哈密市中交一局天坤建设有限公司	哈密市	高速公路建设和经营管理	-	20
中交(青岛)城镇化建设投资有限公司	青岛市	城镇化建设；基础设施建设；房地产开发、销售	-	60
滨海县滨海港投资开发有限公司	盐城市	临港产业项目投资开发；基础设施开发	-	25

七、在其他主体中的权益(续)

2. 在合营企业和联营企业中的权益(续)

	主要经营地/注册地	业务性质	持股比例(%)	
			直接	间接
<u>联营企业(续)</u>				
贵州贵深投资发展有限公司	黔南布依族苗族自治州	公路、城乡基础设施的开发、投资、管理	-	30
重庆中房嘉汇房地产开发有限公司	重庆市	房地产开发经营	-	30
Cross Yarra Partnership	澳大利亚	基建建设	-	30

注：本集团对上述部分合营企业及联营企业持股比例低于 20%或高于 50%。根据该些公司章程，本公司与其他股东共同控制或本公司仅具有重大影响，因而将该些公司作为合营企业或联营企业核算。

七、在其他主体中的权益(续)

2. 在合营企业和联营企业中的权益(续)

2017年处置振华重工29.99%的股权后，本集团仍持有振华重工16.24%的股权，振华重工成为本集团重要的联营公司，有关振华重工的财务信息如下：

	2018年	2017年
流动资产	34,707,132,899	35,226,113,682
其中：现金和现金等价物	3,148,987,372	5,673,847,001
非流动资产	<u>35,891,231,728</u>	<u>32,293,840,147</u>
资产合计	70,598,364,627	67,519,953,829
流动负债	34,591,456,636	40,860,953,251
非流动负债	<u>18,394,411,259</u>	<u>9,830,379,917</u>
负债合计	52,985,867,895	50,691,333,168
减：少数股东权益	<u>2,426,634,780</u>	<u>1,817,314,295</u>
归属于母公司的股东权益	<u>15,185,861,952</u>	<u>15,011,306,366</u>
按持股比例享有的净资产份额	2,466,099,557	2,437,836,154
持有振华重工股权中的商誉部分	<u>1,911,169,234</u>	<u>1,911,169,234</u>
投资的账面价值	<u>4,377,268,791</u>	<u>4,349,005,388</u>

七、在其他主体中的权益(续)

2. 在合营企业和联营企业中的权益(续)

除振华重工外，本集团无单项重要的合营企业和联营企业，这些对本集团不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息如下：

	2018年	2017年
合营企业		
12月31日投资账面价值合计	18,645,595,919	11,132,597,942
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润/(亏损)(注)	168,196,328	(308,115,964)
其他综合收益/(亏损)(注)	<u>477,582</u>	<u>(24,245,588)</u>
综合收益总额	<u>168,673,910</u>	<u>(332,361,552)</u>
联营企业		
12月31日投资账面价值合计	18,641,528,247	15,059,839,664
下列各项按持股比例计算的合计数		
净(亏损)/利润(注)	(168,840,095)	299,310,454
其他综合亏损(注)	<u>(140,356,288)</u>	<u>(45,841,773)</u>
综合收益总额	<u>(309,196,383)</u>	<u>253,468,681</u>

注：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。

七、在其他主体中的权益(续)

3. 于未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

- (1) 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), 该基金为本集团未纳入合并范围的结构化主体, 于长期股权投资合营企业中核算。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, 认缴出资额分别为人民币3,000,000,000元和人民币1,500,000,000元, 本集团、陕西省国际信托股份有限公司及中交建银(厦门)股权投资基金管理有限公司担任该基金的有限合伙人, 认缴出资额分别为人民币1,000,000元、人民币4,997,000,000元和人民币5,000,000,000元。于2018年12月31日, 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实缴的出资额人民币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。
- (2) 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), 该基金为本集团未纳入合并范围的结构化主体, 于长期股权投资合营企业中核算。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, 认缴出资额分别为人民币100,000元和人民币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, 认缴出资额分别为人民币2,999,900,000元、人民币10,500,000,000元和人民币1,499,900,000元。于2018年12月31日, 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所实缴基金份额的公允价值人民币294,091,715元, 于其他非流动金融资产核算。本集团不存在向该基金提供财务支持的义务和意图。
- (3) 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), 该基金为本集团未纳入合并范围的结构化主体, 于长期股权投资合营企业中核算。本集团担任该基金的普通合伙人, 认缴出资额为人民币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, 认缴出资额为人民币25,000,000元。于2018年12月31日, 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实缴的出资额人民币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。
- (4) 本集团于2016年参与发起设立北京中交招银路桥基金合伙企业(有限合伙), 该基金为本集团未纳入合并范围的结构化主体, 于长期股权投资合营企业中核算。本集团及招银国际资本管理(深圳)有限公司共同担任该基金的普通合伙人, 认缴出资额各为人民币500,000元, 本集团及新疆招银新投天山基金有限公司担任该基金的有限合伙人, 认缴出资额分别为人民币5,999,000,000元和人民币9,000,000,000元。于2018年12月31日, 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所实缴基金份额的公允价值人民币1,112,377,172元, 于其他非流动金融资产核算。本集团不存在向该基金提供财务支持的义务和意图。

七、在其他主体中的权益(续)

3. 于未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益(续)

- (5) 截至2018年12月31日止，本集团累计认购由本集团合营企业中交建银(厦门)股权投资基金管理有限公司作为基金管理人发售的各类契约型基金共计人民币1,344,245,548元，这些契约型基金为本集团未纳入合并范围的结构化主体，于其他非流动金融资产核算。这些契约型基金作为股权投资投向本集团的合营及联营项目公司。截至2018年12月31日止，这些契约型基金已募集人民币2,288,965,000元。于2018年12月31日，本集团在上述契约型基金的最大风险敞口为本集团在资产负债表日所实缴基金份额的公允价值人民币1,093,813,870元。本集团不存在向这些契约型基金提供财务支持的义务和意图。
- (6) 截至2018年12月31日止，本集团认缴由本集团之子公司中交投资基金(北京)管理有限公司作为普通合伙人发起的有限合伙企业的有限合伙人份额共计人民币9,083,000,000元；认缴由本集团之子公司中交投资基金(北京)管理有限公司作为基金管理人发售的各类契约型基金的份额共计人民币789,580,000元。这些基金为本集团未纳入合并范围的结构化主体，于其他非流动金融资产核算。这些基金作为股权投资投向本集团合营及联营项目公司。截至2018年12月31日止，这些基金已募集人民币12,877,840,847元。于2018年12月31日，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所实缴基金份额的公允价值人民币1,549,056,396元，于其他非流动金融资产核算。本集团不存在向该基金提供财务支持的义务和意图。
- (7) 截至2018年12月31日止，本集团累计发行规模为人民币7,584,625,003元的资产支持证券及资产支持票据，相关资产支持证券及资产支持票据的次级份额为人民币553,575,000元，于2018年12月31日，本集团持有资产支持证券及资产支持票据的次级份额为人民币62,153,000元，计入其他非流动金融资产。本公司对金额为人民币5,282,000,000元优先级资产支持证券及资产支持票据本金及固定收益与资产支持证券专项计划及资产支持票据信托各期可分配资金的差额部分承担流动性补足义务。由于本集团仅持有部分劣后级份额，且评估未来承担流动性补足的可能性低，因而未将这些专项计划及信托纳入本集团合并范围。

4. 在共同经营中的权益

根据合营安排条款或法律形式，本集团对相关合营安排中的相关资产和负债享有权利和承担义务，将相关合营安排作为共同经营。本集团作为共同经营的合营安排主要为本公司之澳大利亚子公司John Holland与相关合营方共同经营。于2018年12月31日，本集团无重要的共同经营安排。

八、金融工具及相关的风险

1. 金融工具分类

资产负债表日的各类金融工具的账面价值如下：

2018年12月31日

金融资产

	以公允价值计量且其变动	以摊余	以公允价值计量且其变动	合计	
	计入当期损益的金融资产	成本计量	计入其他综合收益		
	准则要求		准则要求	指定	
货币资金	-	134,368,186,603	-	-	134,368,186,603
交易性金融资产	404,193,124	-	-	-	404,193,124
应收票据及应收账款	-	83,454,839,771	4,341,154,081	-	87,795,993,852
其他应收款	-	33,812,746,806	-	-	33,812,746,806
长期应收款(含一年内到期部分)	-	154,577,185,341	-	-	154,577,185,341
债权投资(含一年内到期部分)	-	160,894,290	-	-	160,894,290
其他权益工具投资	-	-	-	21,257,293,942	21,257,293,942
其他非流动金融资产	5,893,218,060	-	-	-	5,893,218,060
其他非流动资产	-	444,296,420	-	-	444,296,420
	<u>6,297,411,184</u>	<u>406,818,149,231</u>	<u>4,341,154,081</u>	<u>21,257,293,942</u>	<u>438,714,008,438</u>

八、金融工具及相关的风险(续)

1. 金融工具分类(续)

资产负债表日的各类金融工具的账面价值如下:

2018年12月31日

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 准则要求	以摊余成本计量 的金融负债	合计
短期借款	-	45,358,037,155	45,358,037,155
交易性金融负债	1,916,229	-	1,916,229
应付票据及应付账款	-	242,166,888,030	242,166,888,030
其他应付款	-	47,932,232,805	47,932,232,805
一年内到期的非流动负债	-	34,364,080,908	34,364,080,908
其他流动负债	-	5,003,186,111	5,003,186,111
长期借款	-	193,826,093,607	193,826,093,607
应付债券	-	21,114,374,062	21,114,374,062
长期应付款	-	17,285,023,316	17,285,023,316
	<u>1,916,229</u>	<u>607,049,915,994</u>	<u>607,051,832,223</u>

八、金融工具及相关的风险(续)

1. 金融工具分类(续)

资产负债表日的各类金融工具的账面价值如下：

2017年12月31日

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	持有至 到期投资	贷款和 应收款项	可供出售 金融资产	合计
货币资金	-	-	134,321,081,923	-	134,321,081,923
以公允价值计量且其变动计入当期 损益的金融资产	6,817,293,773	-	-	-	6,817,293,773
应收票据及应收账款	-	-	72,116,061,587	-	72,116,061,587
其他应收款	-	-	40,152,754,095	-	40,152,754,095
长期应收款(含一年内到期部分)	-	-	157,797,529,718	-	157,797,529,718
可供出售金融资产	-	-	-	25,908,111,338	25,908,111,338
持有至到期投资	-	103,872,721	-	-	103,872,721
其他流动资产	-	155,772,016	-	-	155,772,016
	<u>6,817,293,773</u>	<u>259,644,737</u>	<u>404,387,427,323</u>	<u>25,908,111,338</u>	<u>437,372,477,171</u>

八、金融工具及相关的风险(续)

1. 金融工具分类(续)

资产负债表日的各类金融工具的账面价值如下:

2017年12月31日

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 交易性	其他金融负债	合计
短期借款	-	61,786,781,012	61,786,781,012
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	10,430,612	-	10,430,612
应付票据及应付账款	-	212,739,870,233	212,739,870,233
其他应付款	-	40,419,695,904	40,419,695,904
一年内到期的非流动负债	-	25,848,898,194	25,848,898,194
长期借款	-	154,431,751,846	154,431,751,846
应付债券	-	23,366,297,463	23,366,297,463
长期应付款	-	10,984,386,111	10,984,386,111
	<u>10,430,612</u>	<u>529,577,680,763</u>	<u>529,588,111,375</u>

八、金融工具及相关的风险(续)

2. 金融资产转移

已转移但未整体终止确认的金融资产

于 2018 年 12 月 31 日，本集团已背书及贴现的银行承兑汇票及商业承兑汇票的账面价值为人民币 298,325,770 元(2017 年 12 月 31 日：人民币 6,920,000 元)。本集团认为，本集团保留了其几乎所有的风险和报酬，包括与其相关的违约风险，因此，继续全额确认其及与之相关的已结算应付账款。背书及贴现后，本集团不再保留使用其的权利，包括将其出售、转让或质押给其他第三方的权利。于 2018 年 12 月 31 日，本集团以其结算的应付账款账面价值总计为人民币 216,989,590 元 (2017 年 12 月 31 日：人民币 6,920,000 元)。

作为日常业务的一部分，本集团和部分银行达成了应收账款保理安排并将某些应收账款转让给银行。在该安排下，如果应收账款债务人推迟付款，本集团被要求偿还款项。本集团保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。转移后，本集团不再保留使用其的权利，包括将其出售、转让或质押给其他第三方的权利。于 2018 年 12 月 31 日，在该安排下转移但尚未结算的应收账款的账面价值为人民币 1,954,096,738 元(2017 年 12 月 31 日：人民币 1,855,362,500 元)，长期应收款的账面价值为人民币 638,537,440 元(2017 年 12 月 31 日：人民币 3,987,481,319 元)。

整体终止确认但继续涉入的已转移金融资产

于 2018 年 12 月 31 日，本集团已背书及贴现的银行承兑汇票的账面价值为人民币 870,560,888 元(2017 年 12 月 31 日：人民币 1,210,027,425 元)。于 2018 年 12 月 31 日，其到期日为 1 至 12 个月，根据《票据法》相关规定，若承兑银行拒绝付款的，其持有人有权向本集团追索(“继续涉入”)。本集团认为，本集团已经转移了其几乎所有的风险和报酬，因此，终止确认其及与之相关的已结算应付账款的账面价值。继续涉入及回购的最大损失和未折现现金流量等于其账面价值。本集团认为，继续涉入公允价值并不重大。

2018 年度，本集团于其转移日未确认利得或损失。本集团无因继续涉入已终止确认金融资产当年度和累计确认的收益或费用。背书在本年度大致均衡发生。

八、金融工具及相关的风险(续)

3. 金融工具风险

本集团在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、流动性风险及市场风险(包括汇率风险、利率风险及商品价格风险)。本集团的主要金融工具包括货币资金、股权投资、债权投资、借款、应收票据及应收账款和应付票据及应付账款等。与这些金融工具相关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理策略如下所述。

董事会负责规划并建立本集团的风险管理架构，制定本集团的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本集团已制定风险管理政策以识别和分析本集团所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本集团定期评估市场环境及本集团经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本集团的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本集团其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本集团内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本集团的审计委员会。

本集团通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于任何单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

信用风险

本集团仅与经认可的、信誉良好的交易方进行交易。按照本集团的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外，本集团对应收账款余额进行持续监控，以确保本集团不致面临重大坏账风险。

由于货币资金、应收银行承兑汇票和衍生金融工具的交易对手是声誉良好并拥有较高信用评级的银行，这些金融工具信用风险较低。

本集团其他金融资产包括债权投资、其他应收款等，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大风险敞口等于这些工具的账面金额。

本集团还因提供财务担保而面临信用风险，详见附注十二、4中披露。

本集团的主要客户为中国政府的国家级、省级及地方政府代理机构，以及其他国有企业，这些客户具有可靠及良好的信誉，因此，本集团认为这些客户并无重大信用风险。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。由于本集团的应收账款客户分布广泛，因此不存在重大信用风险集中。在本年度内，无对任何单一客户的应收款项超过本集团应收款项的10%(2017年：无)。

八、金融工具及相关的风险(续)

3. 金融工具风险(续)

信用风险(续)

信用风险显著增加判断标准

本集团在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本集团考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于本集团历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。本集团以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，本集团认为金融工具的信用风险已发生显著增加：

- 定量标准主要为报告日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例
- 定性标准主要债务人经营或财务情况出现重大不利变化、预警客户清单等

已发生信用减值资产的定义

为确定是否发生信用减值，本集团所采用的界定标准，与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致，同时考虑定量、定性指标。本集团评估债务人是否发生信用减值时，主要考虑以下因素：

- 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；
- 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实；

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

八、金融工具及相关的风险(续)

3. 金融工具风险(续)

信用风险(续)

预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本集团对不同的资产分别以12个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本集团考虑历史统计数据的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

相关定义如下：

- 违约概率是指债务人在未来12个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。本集团的违约概率以应收款项历史迁移率模型为基础进行调整，加入前瞻性信息，以反映当前宏观经济环境下债务人违约概率；
- 违约损失率是指本集团对违约风险暴露发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保品的不同，违约损失率也有所不同。违约损失率为违约发生时风险敞口损失的百分比，以未来12个月内或整个存续期为基准进行计算；
- 违约风险敞口是指，在未来12个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本集团应被偿付的金额。

前瞻性信息

信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本集团通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

应收账款、其他应收款及合同资产风险敞口信息见附注五、4、6及8。

于2018年12月31日，本集团无已逾期超过30天依然按照12个月预期信用损失对其计提减值准备的的应收款项。

于2017年12月31日，认为没有发生减值的金融资产的期限分析如下：

	合计	未逾期未减值	逾期未减值 6个月以内
应收票据及应收账款	47,291,117,339	39,485,003,832	7,806,113,507
其他应收款	36,556,782,149	28,197,282,576	8,359,499,573
其他流动资产	155,772,016	155,772,016	-
可供出售金融资产	25,773,093,690	25,773,093,690	-
持有至到期投资	103,872,721	103,872,721	-
长期应收款	154,170,990,696	153,983,250,359	187,740,337

八、金融工具及相关的风险(续)

3. 金融工具风险(续)

流动性风险

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。

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。

下表概括了金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：

2018年12月31日

	1年以内	1至2年	2至5年	5年以上	合计
短期借款及长期借款	74,096,197,168	37,883,318,948	59,457,578,913	175,043,035,363	346,480,130,392
应付债券及短期融资券	15,798,009,211	7,040,953,065	12,536,601,922	4,818,755,643	40,194,319,841
衍生金融工具	1,916,229	-	-	-	1,916,229
应付票据及应付账款	242,166,888,030	-	-	-	242,166,888,030
其他应付款	47,932,232,805	-	-	-	47,932,232,805
长期应付款	<u>6,355,872,749</u>	<u>11,157,143,341</u>	<u>6,148,828,635</u>	<u>526,764,233</u>	<u>24,188,608,958</u>
	<u>386,351,116,192</u>	<u>56,081,415,354</u>	<u>78,143,009,470</u>	<u>180,388,555,239</u>	<u>700,964,096,255</u>

2017年12月31日

	1年以内	1至2年	2至5年	5年以上	合计
短期借款及长期借款	86,888,578,037	27,571,421,674	41,583,795,659	151,904,964,771	307,948,760,141
应付债券及短期融资券	4,015,963,206	14,703,006,372	5,773,613,428	4,508,948,192	29,001,531,198
衍生金融工具	10,430,612	-	-	-	10,430,612
应付票据及应付账款	212,739,870,233	-	-	-	212,739,870,233
其他应付款	40,419,695,904	-	-	-	40,419,695,904
长期应付款	<u>5,883,525,647</u>	<u>7,845,146,573</u>	<u>3,796,831,571</u>	<u>227,989,658</u>	<u>17,753,493,449</u>
	<u>349,958,063,639</u>	<u>50,119,574,619</u>	<u>51,154,240,658</u>	<u>156,641,902,621</u>	<u>607,873,781,537</u>

注：本集团财务担保参见附注十二、4

八、金融工具及相关的风险(续)

3. 金融工具风险(续)

市场风险

利率风险

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 2018 年 12 月 31 日, 本集团的浮动利率借款为人民币 178,215,619,343 元(2017 年 12 月 31 日: 人民币 161,013,927,678 元)。

本集团总部财务部门持续监控本集团利率水平。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 2018 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, 则本年度税前利润应减少/增加人民币 1,782,156,193 元(2017 年: 人民币 1,610,139,277 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、欧元及港元计价。

汇率风险

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、向海外供货商购买材料及机器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外币, 且人民币兑换为外币也须受中国的外汇管制规定所限制。

于 2018 年 12 月 31 日及 2017 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、其他应付款等外币货币性项目的情况详见附注五、69。为减轻汇率波动的影响, 本集团持续评估汇率风险, 并利用衍生金融工具对冲部分风险。于 2018 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、日元等外币有关的汇率风险。

本集团的主要外币为美元。于 2018 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, 则本年度利润总额将会减少/增加人民币 543,114,882 元(2017 年: 减少/增加人民币 366,560,064 元), 主要来自以美元计价的货币资金、应收账款、其他应收款、长期应收款、借款、应付账款、其他应付款及长期应付款的折算所产生的汇兑收益/亏损。

八、金融工具及相关的风险(续)

3. 金融工具风险(续)

市场风险(续)

权益工具投资价格风险

本集团的权益工具投资分为按公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产交易性权益工具投资和按公允价值计量且其变动计入损益的金融资产交易性权益工具投资，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，本集团按公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产和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：

	2018 年度	2017 年度
权益价格变动	10%	10%
对税前利润的影响		
本年税前利润增加或减少 (不包含所得税影响)		
—因权益价格上升或下降	13,464,674	11,882,328
对权益的影响		
本年权益增加或减少 (不包含所得税影响)		
—因权益价格上升或下降	<u>1,928,336,719</u>	<u>2,319,547,484</u>
	<u>1,941,801,393</u>	<u>2,331,429,812</u>

九、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。

本集团根据经济形势以及相关资产的风险特征的变化对其进行调整。为维持或调整资本结构，本集团可以调整对股东的利润分配、向股东归还资本或发行新股。本集团不受外部强制性资本要求约束。2018年度和2017年度，资本管理目标、政策或程序未发生变化。

本集团采用杠杆比率来管理资本，杠杆比率是指净负债和调整后资本加净负债的比率。净负债包括所有短期借款、长期借款、应付债券、短期融资券、应付融资租赁款等抵减现金及现金等价物后的净额。资本为股东权益，本集团于资产负债表日的杠杆比率如下：

	2018年12月31日	2017年12月31日
短期借款	45,358,037,155	61,786,781,012
长期借款(含一年内到期部分)	212,415,555,584	171,603,862,679
应付债券(含一年内到期部分)	30,510,349,232	26,165,158,953
短期融资券	5,003,186,111	-
长期应付款—应付融资租赁款	730,554,080	1,108,226,632
减：现金及现金等价物	<u>127,413,125,970</u>	<u>129,196,815,963</u>
净负债	<u>166,604,556,192</u>	<u>131,467,213,313</u>
权益	<u>239,682,177,521</u>	<u>205,941,760,311</u>
权益和净负债	<u>406,286,733,713</u>	<u>337,408,973,624</u>
杠杆比率	<u>41%</u>	<u>39%</u>

十、公允价值

1. 以公允价值计量的资产和负债

2018年12月31日

	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场 报价 (第一层次)	重要可观察 输入值 (第二层次)	重要不可观察 输入值 (第三层次)	
持续的公允价值计量				
以公允价值计量且其变动计入				
当期损益的金融资产				
交易性金融资产				
债务工具投资	20,337,723	-	-	20,337,723
权益工具投资	134,646,742	-	-	134,646,742
衍生金融工具	-	2,139,516	247,069,143	249,208,659
应收票据	-	4,341,154,081	-	4,341,154,081
其他权益工具投资	19,283,367,194	-	1,973,926,748	21,257,293,942
其他非流动金融资产				
以公允价值计量且其变动				
计入当期损益的金融资产				
债务工具投资	-	-	62,153,000	62,153,000
权益工具投资	-	-	5,831,065,060	5,831,065,060
	<u>19,438,351,659</u>	<u>4,343,293,597</u>	<u>8,114,213,951</u>	<u>31,895,859,207</u>
持续的公允价值计量				
交易性金融负债				
衍生金融工具	-	1,916,229	-	1,916,229

十、公允价值(续)

1. 以公允价值计量的资产和负债(续)

2017年12月31日

	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场 报价 (第一层次)	重要可观察 输入值 (第二层次)	重要不可观察 输入值 (第三层次)	
持续的公允价值计量				
交易性金融资产				
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	2,877,756,489	-	3,451,136,471	6,328,892,960
以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的金融资产				
衍生金融工具	-	7,879,864	480,520,949	488,400,813
可供出售金融资产				
可供出售权益工具	23,045,474,841	-	158,700,000	23,204,174,841
其他金融资产	-	55,506,500	-	55,506,500
	<u>25,923,231,330</u>	<u>63,386,364</u>	<u>4,090,357,420</u>	<u>30,076,975,114</u>
持续的公允价值计量				
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	-	10,430,612	-	10,430,612

十、公允价值(续)

2. 以公允价值披露的资产和负债

2018年12月31日

	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场 报价 (第一层次)	重要可观察 输入值 (第二层次)	重要不可观察 输入值 (第三层次)	
长期借款	-	193,874,553,173	-	193,874,553,173
应付债券	5,993,135,865	15,121,238,197	-	21,114,374,062
	<u>5,993,135,865</u>	<u>208,995,791,370</u>	<u>-</u>	<u>214,988,927,235</u>

2017年12月31日

	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场 报价 (第一层次)	重要可观察 输入值 (第二层次)	重要不可观察 输入值 (第三层次)	
长期借款	-	154,062,357,508	-	154,062,357,508
应付债券	14,001,850,000	9,472,951,797	-	23,474,801,797
	<u>14,001,850,000</u>	<u>163,535,309,305</u>	<u>-</u>	<u>177,537,159,305</u>

十、公允价值(续)

3. 公允价值估值

以下是本集团除账面价值与公允价值差异很小的金融工具之外的各类别金融工具的账面价值与公允价值的比较：

	账面价值		公允价值	
	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日
长期借款	193,826,093,607	154,431,751,846	193,874,553,173	154,062,357,508
应付债券	<u>21,114,374,062</u>	<u>23,366,297,463</u>	<u>21,114,374,062</u>	<u>23,474,801,797</u>
	<u>214,940,467,669</u>	<u>177,798,049,309</u>	<u>214,988,927,235</u>	<u>177,537,159,305</u>

管理层已经评估了货币资金、应收票据及应收账款、其他应收款、短期借款、应付票据及应付账款、其他应付款等，因剩余期限不长，公允价值与账面价值相若。

每个资产负债表日，本集团分析金融工具价值变动，确定估值适用的主要输入值。

长期应收款、长期借款、长期应付款及应付债券等，采用未来现金流量折现法确定公允价值，以有相似合同条款、信用风险和剩余期限的其他金融工具的市场收益率作为折现率。于2018年12月31日及2017年12月31日，长期应收款及长期应付款公允价值与账面价值相若，针对长短期借款等自身不履约风险评估为不重大。

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。

本集团与多个交易对手(主要是有着较高信用评级的金融机构)订立了衍生金融工具合约。衍生金融工具，包括远期外汇合约和收益互换，采用类似于远期定价和互换模型以及现值方法的估值技术进行计量。模型涵盖了多个市场可观察到的输入值，包括交易对手的信用质量、即期和远期汇率和利率曲线。远期外汇合约和收益互换的账面价值与公允价值相同。于2018年12月31日，衍生金融资产的盯市价值，是抵销了归属于衍生工具交易对手违约风险的信用估值调整之后的净值。交易对手信用风险的变化，对于套期关系中指定衍生工具的套期有效性的评价和其他以公允价值计量的金融工具，均无重大影响。

第三层次公允价值计量采用现金流量折现法，不可观察输入值为加权平均资金成本、长期收入增长率。

4. 公允价值计量的调节和层次转换

于本年，并无金融资产和金融负债公允价值计量在第一层次和第二层次之间的转移，亦无转入或转出第三层次的情况。

十一、关联方关系及其交易

1. 母公司

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	对本公司 持股 比例%	对本公司 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	59.91	59.91

2. 子公司

子公司情况详见附注七、1。

3. 合营企业和联营企业

主要合营企业和联营企业情况详见附注七、2。本年与本集团有交易往来的合营和联营企业情况见下表：

	关联方关系
包头市中交基础设施投资建设有限公司	合营企业
Canberra Metro Pty Ltd.	合营企业
沧州渤海新区津骅港建工程有限公司	合营企业
佛山市顺德区美的中交房地产有限公司	合营企业
佛山市中交保利房地产有限公司	合营企业
福州台商投资区中交投资有限公司	合营企业
广东中交玉湛高速公路发展有限公司	合营企业
广西中交玉湛高速公路发展有限公司	合营企业
贵港中交投资发展有限公司	合营企业
贵州中交贵瓮高速公路有限公司	合营企业
河南中交鹏程路桥开发有限公司	合营企业
路桥建设重庆丰石高速公路发展有限公司	合营企业
秦皇岛中交房地产开发有限公司	合营企业
山东中交航务工程有限公司	合营企业
汕头中海凯旋置业有限公司	合营企业
唐山曹妃甸疏浚有限公司	合营企业
天津港航安装工程服务有限公司	合营企业
天津中宝公路建设有限公司	合营企业
咸宁四航建设有限公司	合营企业
宜昌宏融基业房地产开发有限公司	合营企业
宜昌中交投资开发有限公司	合营企业
玉林中交建设投资有限公司	合营企业
云南华丽高速公路投资开发有限公司	合营企业
湛江徐闻港有限公司	合营企业
中交(廊坊)基础设施建设有限公司	合营企业

十一、关联方关系及其交易(续)

3. 合营企业和联营企业(续)

	关联方关系
中交二航局潜江环保有限公司	合营企业
中交广东开春高速公路有限公司	合营企业
中交盐城建设发展有限公司	合营企业
中交云南建设投资发展有限公司	合营企业
重庆四航铜合高速公路投资有限公司	合营企业
珠海港湾建设工程有限公司	合营企业
巴中中交川商投资建设有限公司	联营企业
北京建达道桥咨询有限公司	联营企业
成都嘉诚混凝土工程有限公司	联营企业
大连湾海底隧道有限公司	联营企业
阜阳中交上航东华水环境治理投资建设有限公司	联营企业
甘肃金河高速公路项目管理有限公司	联营企业
甘肃两徽高速公路项目管理有限公司	联营企业
甘肃柳敦高速公路项目管理有限公司	联营企业
广东港湾工程有限公司	联营企业
贵州瓮马铁路有限责任公司	联营企业
贵州中交贵黄高速公路有限公司	联营企业
汉江孤山水电开发有限责任公司	联营企业
汉中中交汉中基础设施投资有限公司	联营企业
宁夏银百高速公路建设管理有限公司	联营企业
黔东南凯都快速路投资建设有限公司	联营企业
黔东南三镇快速路投资建设有限公司	联营企业
青海中交加西公路有限公司	联营企业
泉州闽路市政建设投资有限公司	联营企业
山东中咨公路咨询设计有限公司	联营企业
陕西中交榆佳高速公路有限公司	联营企业
上海三航-亚新太钢管有限公司	联营企业
四平市四梨管廊建设运营有限公司	联营企业
四平市综合管廊建设运营有限公司	联营企业
天津顺业国际贸易有限公司	联营企业
温州城发二航建设发展有限公司	联营企业
武威北仙公路工程有限责任公司	联营企业
湘潭城发中交路桥项目管理有限公司	联营企业
湘潭芙蓉大道复线建设发展有限责任公司	联营企业
新疆昌吉中交二航建设投资有限公司	联营企业
益阳中交二航建设发展有限公司	联营企业
中交(湘潭)河西滨江项目管理有限公司	联营企业
中交成都建设发展有限公司	联营企业

十一、关联方关系及其交易(续)

3. 合营企业和联营企业(续)

	关联方关系
中交贵州海绵城市投资建设有限公司	联营企业
中交哈尔滨地铁投资建设有限公司	联营企业
中交路建(北京)物资有限公司	联营企业
中交四航(广州)投资有限公司	联营企业
中交沃地(北京)置业有限公司	联营企业
重庆二航商品混凝土有限责任公司	联营企业

4. 其他关联方

	关联方关系
成都中交花源美庐置业有限公司	与本公司同受母公司控制
海南绿城高地投资有限公司	与本公司同受母公司控制
河北中航盈科房地产置业有限公司	与本公司同受母公司控制
华通置业有限公司	与本公司同受母公司控制
加华海运有限公司	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
昆明中交金汇置业有限公司	与本公司同受母公司控制
绿城融资租赁(上海)有限公司	与本公司同受母公司控制
绿城商业保理(上海)有限公司	与本公司同受母公司控制
天津市中交美庐置业有限公司	与本公司同受母公司控制
西安中交金尧房地产开发有限公司	与本公司同受母公司控制
新富发展有限公司	与本公司同受母公司控制
中国城乡控股集团有限公司	与本公司同受母公司控制
中国房地产开发集团有限公司	与本公司同受母公司控制
中国交通信息中心有限公司	与本公司同受母公司控制
中国市政工程东北设计研究总院有限公司	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(安徽)投资发展有限公司	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(青岛)城镇化建设投资有限公司	与本公司同受母公司控制
中交产业投资控股有限公司	与本公司同受母公司控制
中交郴州筑路机械有限公司	与本公司同受母公司控制
中交地产(天津)有限公司	与本公司同受母公司控制
中交地产大丰有限公司	与本公司同受母公司控制
中交地产股份有限公司	与本公司同受母公司控制
中交地产武汉开发有限公司	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
中交房地产集团有限公司	与本公司同受母公司控制
中交房地产开发(北京)有限公司	与本公司同受母公司控制

十一、关联方关系及其交易(续)

4. 其他关联方(续)

	关联方关系
中交汇锦置业宜兴有限公司	与本公司同受母公司控制
中交昆明置业有限公司	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
中交置业有限公司	与本公司同受母公司控制

5. 本集团与关联方的主要交易

(1) 关联方商品和劳务交易

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。关联方融资租赁及关联方资产或实体转让以转让标的公允价值作为对价依据。吸收存款及提供借款参考银行同期存贷款利率，经双方协商后确定。

采购货物

	2018年	2017年
中交路建(北京)物资有限公司	2,210,663,916	567,720,768
振华重工(注)	1,582,942,430	88,611,099
成都嘉诚混凝土工程有限公司	69,038,800	20,905,492
天津中宝公路建设有限公司	37,362,153	-
上海三航—亚新太钢管有限公司	34,989,268	33,548,594
中交郴州筑路机械有限公司	16,179,883	-
重庆二航商品混凝土有限责任公司	15,396,281	-
其他	<u>9,925,826</u>	<u>34,367,550</u>
	<u>3,976,498,557</u>	<u>745,153,503</u>

销售货物

	2018年	2017年
贵州中交剑榕高速公路有限公司	1,634,483,478	-
贵州中交沿印松高速公路发展有限公司	508,016,232	-
振华重工(注)	293,765,510	-
天津顺业国际贸易有限公司	-	4,151,612
其他	<u>5,539,537</u>	<u>7,359,146</u>
	<u>2,441,804,757</u>	<u>11,510,758</u>

十一、关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易

(1) 关联方商品和劳务交易(续)

提供劳务/建造服务

	2018年	2017年
中交新疆交通投资发展有限公司	6,606,541,134	1,043,216,578
贵州中交荔榕高速公路有限公司	4,474,264,372	3,811,814,655
中交建冀交高速公路投资发展有限公司	3,263,724,020	2,733,225,613
中交成都轨道交通投资建设有限公司	3,024,156,302	804,867,153
贵州中交剑榕高速公路有限公司	2,536,196,471	1,531,513,873
贵州中交玉石高速公路发展有限公司	2,459,590,273	322,319,261
中交文山高速公路建设发展有限公司	2,194,021,323	-
中交佛山投资发展有限公司	2,088,894,778	3,029,531,534
中交哈尔滨地铁投资建设有限公司	1,876,910,515	-
广西中交玉湛高速公路发展有限公司	1,815,798,345	648,026,650
中交广东开春高速公路有限公司	1,668,586,707	-
云南华丽高速公路投资开发有限公司	1,577,398,935	-
中交盐城建设发展有限公司	1,467,880,046	-
振华重工(注)	1,432,325,439	-
贵州中交沿印松高速公路发展有限公司	1,327,302,928	513,659,922
贵州中交铜怀高速公路有限公司	1,215,692,628	1,627,992,772
河南官渡黄河大桥开发有限公司	940,806,183	1,014,121,947
西昌市交建恒新投资建设有限责任公司	934,058,033	820,634,668
贵州中交贵黄高速公路有限公司	920,482,741	31,263,829
宁夏银百高速公路建设管理有限公司	828,992,677	77,049,877
黔东南凯都快速路投资建设有限公司	806,107,157	-
Canberra Metro Pty Ltd.	643,713,339	681,744,533
四平市综合管廊建设运营有限公司	496,756,281	342,519,680
中交二航局潜江环保有限公司	402,723,900	141,806,582
贵港中交投资发展有限公司	401,801,412	-
神华上航疏浚有限责任公司	396,635,975	276,271,986

十一、关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

(1) 关联方商品和劳务交易(续)

提供劳务/建造服务(续)

	2018年	2017年
甘肃两徽高速公路项目管理有限公司	369,625,922	412,857,709
湛江徐闻港有限公司	340,538,136	249,640,323
中交贵州海绵城市建设有限公司	334,268,211	125,424,991
武威北仙公路工程有限公司	327,493,394	1,257,509,129
包头市中交基础设施投资建设有限公司	293,544,558	221,216,668
广州南沙明珠湾区开发有限公司	288,124,347	560,801,755
中交云南建设投资发展有限公司	273,932,005	190,442,247
滨海县滨海港投资开发有限公司	273,900,664	55,820,135
中交四航(广州)投资有限公司	271,182,445	131,522,130
甘肃柳敦高速公路项目管理有限公司	269,214,018	-
中交(廊坊)基础设施建设有限公司	234,607,157	-
福州台商投资区中交投资有限公司	230,458,833	668,562,894
湘潭城发中交路桥项目管理有限公司	225,246,140	302,164,757
益阳中交二航建设发展有限公司	219,271,723	143,574,704
乌鲁木齐中交轨道交通有限公司	206,953,545	355,969,781
巴中中交川商投资建设有限公司	166,046,083	201,938,110
贵州瓮马铁路有限责任公司	153,633,136	376,123,309
重庆万利万达高速公路有限公司	61,502,097	735,831,840
江苏龙源振华海洋工程有限公司	46,467,248	455,355,293
其他	<u>3,876,060,669</u>	<u>4,098,318,006</u>
	<u>54,263,432,245</u>	<u>29,994,654,894</u>

十一、关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

(1) 关联方商品和劳务交易(续)

接受劳务/工程分包

	2018年	2017年
广东港湾工程有限公司	327,515,894	-
天津港航工程有限公司	248,240,557	309,236,383
天津港航安装工程工程有限公司	137,224,735	273,405,373
神华上航疏浚有限责任公司	84,076,073	94,985,123
山东中交航务工程有限公司	54,607,834	27,016,958
中国市政工程西南设计研究总院有限公司	45,194,840	-
山东中咨公路咨询设计有限公司	12,590,071	-
沧州渤海新区津骅港建工程有限公司	-	148,173,653
其他	<u>43,345,959</u>	<u>79,770,573</u>
	<u>952,795,963</u>	<u>932,588,063</u>

(2) 关联方租赁

作为出租人

出租方名称	承租方名称	租赁资产 种类	2018年 租赁收入	2017年 租赁收入
振华重工(注)	振华海洋能源(香港) 有限公司	船舶	-	158,746,931
其他	其他	设备/房屋	<u>4,111,325</u>	<u>10,667,267</u>
			<u>4,111,325</u>	<u>169,414,198</u>

作为承租人

出租方名称	承租方名称	租赁资产 种类	2018年 租赁费用	2017年 租赁费用
中交集团	本集团	办公楼	107,539,471	99,920,279
振华重工(注)	本集团	设备/船舶	<u>49,752,141</u>	-
			<u>157,291,612</u>	<u>99,920,279</u>

十一、关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

(3) 关联方担保

接受关联方担保

2018年

担保方	担保金额	担保 起始日	担保 到期日	担保是否 履行完毕
中交集团	2,037,832,277	2012	2022	否
中交集团	8,044,538,458	2009	2019	否
中交集团	<u>4,076,026,876</u>	2012	2027	否
	<u>14,158,397,611</u>			

2017年

担保方	担保金额	担保 起始日	担保 到期日	担保是否 履行完毕
中交集团	2,037,408,090	2012	2022	否
中交集团	8,035,690,553	2009	2019	否
中交集团	<u>4,075,534,018</u>	2012	2027	否
	<u>14,148,632,661</u>			

本公司于2009年8月21日及2012年8月9日分别发行面值人民币79亿元及人民币120亿元的公司债券，中交集团提供全额无条件不可撤销连带责任担保。于2017年12月31日，本公司面值为人民币60亿元的公司债券到期偿还，中交集团的相关担保责任相应解除。

十一、关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

(3) 关联方担保(续)

向关联方提供担保

2018年

被担保方	担保金额	担保 起始日	担保 到期日	担保是否 履行完毕
中交贵瓮(注)	6,430,000,000	2013	2043	否
重庆万利万达高速公路有限公司	720,000,000	2014/2017	2044	否
贵州瓮马铁路有限责任公司	475,000,000	2016/2017	2038	否
重庆万利万达高速公路有限公司	200,000,000	2013	2043	否
重庆铜永高速公路有限公司	155,870,000	2013	2043	否
重庆万利万达高速公路有限公司	120,000,000	2012	2042	否
重庆忠都高速公路有限公司	111,914,600	2013/2017	2043	否
首都高速公路发展有限公司	<u>4,049,600</u>	1994	2024	否
	<u>8,216,834,200</u>			

2017年

被担保方	担保金额	担保 起始日	担保 到期日	担保是否 履行完毕
中交贵瓮(注)	6,325,000,000	2013	2043	否
重庆万利万达高速公路有限公司	595,239,344	2014/2017	2044	否
贵州瓮马铁路有限责任公司	399,000,000	2016/2017	2038	否
重庆万利万达高速公路有限公司	200,000,000	2013	2043	否
重庆铜永高速公路有限公司	155,890,000	2013	2043	否
重庆万利万达高速公路有限公司	120,000,000	2012	2042	否
重庆忠都高速公路有限公司	111,953,300	2013/2017	2043	否
首都高速公路发展有限公司	<u>4,556,298</u>	1994	2024	否
	<u>7,911,638,942</u>			

注：2017年，本集团处置中交贵瓮部分股权并丧失对中交贵瓮控制权，中交贵瓮成为本集团合营公司。处置前，本集团对中交贵瓮的借款提供保证担保，同时中交贵瓮以其贵阳至瓮安高速公路项目100%的通行费收入的收费权及其项下的全部收益作质押。于2018年12月31日，该担保尚未解除。

十一、关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

(4) 关联方资金往来

吸收存款

	2018年	2017年
中交集团	20,252,380,770	23,004,068,234
中交置业有限公司	7,959,329,519	15,448,468,724
振华重工(注)	6,847,520,181	-
中交房地产集团有限公司	3,611,284,423	12,753,723,872
中交(青岛)城镇化建设投资有限公司	3,480,656,223	2,845,989,046
中国房地产开发集团有限公司	2,219,680,234	3,419,569,117
中国城乡控股集团有限公司	2,109,651,272	787,935,199
贵州中交铜怀高速公路有限公司	2,104,000,412	1,101,856,385
中交产业投资控股有限公司	1,636,720,417	200,875,877
中国市政工程西南设计研究总院有限公司	1,512,607,127	1,963,918,455
中国市政工程东北设计研究总院有限公司	1,374,558,679	970,282,294
中交路建(北京)物资有限公司	1,289,655,156	31,141,129
华通置业有限公司	1,215,513,365	6,747,860,499
中交地产(天津)有限公司	1,140,641,914	879,721,472
佛山广明高速公路有限公司	1,119,854,418	994,458,794
陕西中交榆佳高速公路有限公司	1,084,919,311	-
西安中交金尧房地产开发有限公司	1,079,360,805	2,126,233,786
中交成都轨道交通投资建设有限公司	1,015,344,497	300,000,000
江苏山姆置业有限公司	900,693,269	828,168,976
中交地产舟山有限公司	675,279,100	713,005,741
河北中航盈科房地产置业有限公司	595,679,079	853,632,595
中交(安徽)投资发展有限公司	576,652,679	691,252,412
中交地产股份有限公司	575,271,458	620,016,503
中交房地产开发(北京)有限公司	513,251,638	656,382,313
中交汇锦置业宜兴有限公司	286,264,867	1,902,910,195
三亚凤凰岛国际邮轮港发展有限公司	242,196,915	3,064,817,420
中交地产大丰有限公司	200,278,020	1,365,436,996
中交地产武汉开发有限公司	55,847,891	507,434,525
中交物业有限公司	21,002,478	640,134,725
三亚国际邮轮发展有限公司	-	1,084,442,646
其他	3,412,256,793	4,783,323,544
	<u>69,108,352,910</u>	<u>91,287,061,474</u>

十一、关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

(4) 关联方资金往来(续)

吸收存款利息支出

	2018年	2017年
中交集团	39,032,859	30,395,576
中国市政工程西南设计研究总院有限公司	9,725,053	7,336,771
中交置业有限公司	9,116,465	7,891,580
中交成都轨道交通投资建设有限公司	5,205,023	-
中国城乡控股集团有限公司	2,575,410	1,255,210
中交房地产集团有限公司	2,323,336	5,025,458
其他	<u>23,611,400</u>	<u>15,689,108</u>
	<u>91,589,546</u>	<u>67,593,703</u>

提供借款及代垫款

	2018年	2017年
三亚凤凰岛国际邮轮港发展有限公司	684,210,070	198,400,000
贵州中交铜怀高速公路有限公司	600,000,000	750,000,000
中交昆明建设发展有限公司	531,540,940	-
广州南沙明珠湾区开发有限公司	356,266,210	1,103,361,610
成都中交花源美庐置业有限公司	300,000,000	-
宜昌宏融基业房地产开发有限公司	276,908,265	-
昆明中交金汇置业有限公司	273,000,000	-
广西中交玉湛高速公路发展有限公司	200,000,000	508,000,000
中交沃地(北京)置业有限公司	150,000,000	280,000,000
天津市中交美庐置业有限公司	150,000,000	-
湘潭城发中交路桥项目管理有限公司	-	539,000,000
大连湾海底隧道有限公司	-	338,000,000
其他	<u>484,713,599</u>	<u>1,105,731,505</u>
	<u>4,006,639,084</u>	<u>4,822,493,115</u>

十一、关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

(4) 关联方资金往来(续)

提供借款利息收入

	2018年	2017年
广州南沙明珠湾区开发有限公司	112,382,696	-
三亚凤凰岛国际邮轮港发展有限公司	105,579,928	80,874,591
湘潭城发中交路桥项目管理有限公司	58,800,000	46,153,973
佛山广明高速公路有限公司	30,164,603	30,733,124
成都中交花源美庐置业有限公司	19,866,134	-
路桥建设重庆丰石高速公路发展有限公司	17,789,992	17,024,982
路桥建设重庆丰涪高速公路发展有限公司	17,342,419	16,633,361
昆明中交金汇置业有限公司	13,506,338	-
天津市中交美庐置业有限公司	9,905,071	-
其他	<u>84,381,665</u>	<u>51,793,492</u>
	<u>469,718,846</u>	<u>243,213,523</u>

借入资金

	2018年	2017年
中交集团	<u>2,000,000,000</u>	<u>10,505,000,000</u>

借入资金利息支出

	2018年	2017年
中交集团	<u>127,500,160</u>	<u>22,779,583</u>

十一、关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

(4) 关联方资金往来(续)

提供售后租回

	2018年	2017年
绿城融资租赁(上海)有限公司	293,000,000	320,000,000
中交云南建设投资发展有限公司	225,000,000	-
宜昌中交投资开发有限公司	200,000,000	400,000,000
新富发展有限公司	166,255,529	-
广州中交南沙置业有限公司	-	600,000,000
中交昆明置业有限公司	-	350,000,000
海南绿城高地投资有限公司	-	<u>330,000,000</u>
	<u>884,255,529</u>	<u>2,000,000,000</u>

提供售后租回利息

2018年，中交建融租赁有限公司售后租回业务收取的利息收入为人民币 176,062,616 元(2017年：人民币 111,455,260 元)。

提供应收账款保理

	2018年	2017年
黔东南凯都快速路投资建设有限公司	770,320,391	-
中交云南建设投资发展有限公司	339,000,000	-
包头市中交基础设施投资建设有限公司	200,000,000	-
滨海县滨海港投资开发有限公司	182,182,287	-
中交昆明建设发展有限公司	-	<u>235,000,000</u>
	<u>1,491,502,678</u>	<u>235,000,000</u>

应收账款保理利息收入

2018年，本集团收取关联方应收账款保理利息收入为人民币45,153,183元(2017年：人民币41,395,385元)。

十一、关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

(5) 关联方股权转让

于2018年12月27日,本集团与中交地产股份有限公司签订股权转让协议,本集团向中交地产股份有限公司转让本集团持有的北京联合置业有限公司100%股权,股权转让价格为人民币866,346,200元。该股权转让于2018年12月31日完成。

于2018年12月21日,本公司之子公司中交水运规划设计院有限公司与本公司母公司中交集团签订增资协议,中交集团以现金对中国交通信息中心有限公司注资人民币318,000,000元,中交水运规划设计院有限公司以其持有的紫光科技有限公司58%股权对中国交通信息中心有限公司注资(于评估基准日的估值为人民币5,474,700元)。增资完成后,本集团丧失对中国交通信息中心有限公司的控制权,该股权转让于2018年12月31日完成。

(6) 本期与关联方共同股权投资

以下为本集团于2018年度内与关联方共同进行股权投资新设立公司情况:

被投资单位	本集团新增投资	持股比例	类别	关联方股东
天津中交绿城城市建设发展有限公司	584,100,000	59%	联营	天津绿城北方置地有限公司
中交盐城建设发展有限公司	462,480,000	40%	合营	振华重工
中交永嘉投资建设有限公司	32,000,000	20%	合营	振华重工
阳江中交隧道公路投资发展有限公司	30,000,000	77%	子公司	北京建达道桥咨询有限公司
中交绿城(成都)投资发展有限公司	16,500,000	55%	子公司	绿城理想小镇建设集团有限公司 中国市政工程东北设计研究总院
监利泽润水处理有限公司	12,600,000	18%	联营	有限公司 中交房地产集团有限公司、
中交振华绿建科技(宁波)有限公司	3,000,000	30%	联营	振华重工
贵州美庐置业有限公司	<u>2,700,000</u>	27%	联营	广东港湾工程有限公司
	<u>1,143,380,000</u>			

十一、关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

(7) 其他关联方交易

	2018年	2017年
关键管理人员薪酬	<u>11,818,871</u>	<u>15,512,456</u>

收益互换

于2018年12月28日，本公司下属子公司中交国际(香港)控股有限公司(以下简称中交国际)通过总收益互换形式全额投资由绿城中国控股有限公司发行的美元5亿元私募前三年不可赎回的高级永续债券，票息为10.00%。

中交国际采用总收益互换方式投资上述高级永续债券。即中交国际在不直接持有债券的情况下，通过支付一定比例保证金可取得债券收益的融资金融衍生品。中交国际与香港汇丰银行及瑞士瑞信银行分别签署美元1.875亿元及美元1.875亿元的三年期国际掉期及衍生工具协会掉期总协议，固定票息为5.38%，并向银行支付美元1.25亿元保证金，折合约人民币13.17亿元。

十一、关联方关系及其交易(续)

6. 本集团与关联方的承诺

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：

(1) 提供建造服务

	2018年12月31日	2017年12月31日
中交新疆交通投资发展有限公司	41,222,903,360	47,828,855,494
贵州中交贵黄高速公路有限公司	9,437,856,967	1,035,461,283
贵州中交剑榕高速公路有限公司	8,044,142,862	11,623,912,408
云南华丽高速公路投资开发有限公司	7,912,911,173	-
贵州中交沿印松高速公路发展有限公司	7,566,449,174	7,967,518,335
大连湾海底隧道有限公司	5,786,912,291	6,007,843,080
中交哈尔滨地铁投资建设有限公司	5,756,497,671	-
中交成都轨道交通投资建设有限公司	5,730,716,602	8,956,201,076
中交佛山投资发展有限公司	5,242,199,620	7,291,037,112
玉林中交建设投资有限公司	5,083,958,221	-
中交广东开春高速公路有限公司	4,524,624,469	-
广东中交玉湛高速公路发展有限公司	4,491,567,400	-
哈密市中交一公局天坤建设有限公司	4,212,613,795	1,984,772,002
益阳中交二航建设发展有限公司	3,285,802,221	3,505,073,945
中交盐城建设发展有限公司	2,883,816,279	-
振华重工(注)	2,797,517,214	-
新疆昌吉中交二航建设投资有限公司	2,675,471,358	2,744,142,116
广西中交玉湛高速公路发展有限公司	2,525,962,064	4,302,960,950
滨海县滨海港投资开发有限公司	2,071,499,490	2,085,878,810
青海中交加西公路有限公司	1,983,054,511	-
汉中中交汉中基础设施投资有限公司	1,793,463,834	-
泉州闽路市政建设投资有限公司	1,584,360,369	-
温州城发二航建设发展有限公司	1,285,492,239	-
湘潭城发中交路桥项目管理有限公司	1,232,612,695	1,457,858,835
四平市四梨管廊建设运营有限公司	1,213,479,661	-
宁夏银百高速公路建设管理有限公司	1,197,552,439	2,306,083,250
黔东南凯都快速路投资建设有限公司	1,148,737,743	-
成都锦江绿道建设投资集团有限公司	1,093,129,349	-
福州台商投资区中交投资有限公司	1,087,275,003	1,317,733,837
中交(湘潭)河西滨江项目管理有限公司	1,043,716,192	-
武威北仙公路工程有限公司	1,026,636,313	1,237,351,748
中交建冀交高速公路投资发展有限公司	1,001,182,461	1,746,031,282
中交云南建设投资发展有限公司	866,032,693	1,812,465,047
贵州中交荔榕高速公路有限公司	387,200,295	2,844,529,817
贵州中交玉石高速公路发展有限公司	-	9,019,435,087
中交昆明建设发展有限公司	-	6,712,977,207
其他	<u>13,045,393,613</u>	<u>15,989,181,470</u>
	<u>162,242,741,641</u>	<u>149,777,304,191</u>

十一、关联方关系及其交易(续)

6. 本集团与关联方的承诺(续)

(2) 接受劳务

	2018年12月31日	2017年12月31日
天津港航工程有限公司	365,436,982	533,117,438
振华重工(注)	140,344,187	-
天津港航安装工程有限公司	<u>68,429,826</u>	<u>101,694,319</u>
	<u>574,210,995</u>	<u>634,811,757</u>

(3) 承租办公楼

	2018年12月31日	2017年12月31日
中交集团	<u>107,539,471</u>	<u>99,920,279</u>

十一、关联方关系及其交易(续)

7. 关联方应收应付款项余额

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
<u>应收票据及应收账款</u>				
振华重工(注)	1,044,172,101	(1,116,938)	806,272,914	(199,311)
黔东南凯都快速路投资建设有限公司	861,195,606	(5,683,891)	-	-
三亚凤凰岛国际邮轮港发展有限公司	829,728,064	(29,699,070)	729,724,954	(48,946,805)
武威北仙公路工程有限公司	460,939,063	(3,042,198)	399,426,472	-
中交云南建设投资发展有限公司	398,692,163	(4,098,342)	4,783,800	-
贵州中交贵黄高速公路有限公司	394,066,680	(3,857,013)	23,996,715	-
中交(巴中)投资发展有限公司	369,197,735	-	245,321,166	-
天津临港产业投资控股有限公司	318,063,178	(154,656,556)	309,098,486	(139,807,818)
哈密市中交一公局天坤建设有限公司	312,006,852	(28,112,467)	173,965,316	-
贵州中交剑榕高速公路有限公司	305,253,869	(2,592,732)	-	-
成都中交花源美庐置业有限公司	301,812,500	(3,960,000)	-	-
中交盐城建设发展有限公司	283,948,582	-	-	-
昆明中交金汇置业有限公司	274,804,265	-	-	-
滨海县滨海港投资开发有限公司	264,418,108	(6,531,308)	136,894,553	(3,936,581)
陕西中交榆佳高速公路有限公司	239,810,568	(10,260,420)	108,696,289	-
中交哈尔滨地铁投资建设有限公司	200,703,149	(1,323,882)	-	-
神华上航疏浚有限责任公司	200,260,000	(2,522)	515,572	-
贵州中交沿印松高速公路发展有限公司	196,170,682	(2,132,261)	-	-
贵港中交投资发展有限公司	185,068,342	(1,221,451)	-	-
中交二航局潜江环保有限公司	152,359,094	(1,005,570)	20,834,839	-
天津市中交美庐置业有限公司	150,872,052	-	-	-
中交(青岛)城镇化建设投资有限公司	140,508,082	-	1,537,925	-
贵州中交荔榕高速公路有限公司	124,811,572	(823,756)	1,497,516	-
中国市政工程东北设计研究总院有限公司	115,136,625	(102,247)	-	-
贵州中交铜怀高速公路有限公司	88,810,072	(586,146)	-	-
天津港航工程有限公司	82,731,515	(5,796,649)	78,720,528	(5,149,020)
唐山曹妃甸疏浚有限公司	71,765,157	(45,197,314)	77,776,465	(44,306,807)
重庆万利万达高速公路有限公司	34,552,098	(342,713)	126,664,294	-
西昌市交建恒新投资建设有限责任公司	14,530,646	(95,902)	153,157,990	-
贵州中交贵瓮高速公路有限公司	13,914,314	(1,601,217)	90,758,750	-
宜昌中交投资开发有限公司	-	-	400,665,320	(4,800,000)
中交昆明置业有限公司	-	-	352,311,886	-
中交昆明建设发展有限公司	-	-	74,346,181	-
新疆昌吉中交二航建设投资有限公司	-	-	54,050,858	-
其他	<u>971,980,518</u>	<u>(49,830,512)</u>	<u>770,530,186</u>	<u>(31,795,227)</u>
	<u>9,402,283,252</u>	<u>(363,673,077)</u>	<u>5,141,548,975</u>	<u>(278,941,569)</u>

十一、关联方关系及其交易(续)

7. 关联方应收应付款项余额(续)

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
预付款项				
振华重工(注)	1,167,315,681	-	707,927,304	-
中交路建(北京)物资有限公司	363,428,619	-	39,470,497	-
中国交通信息中心有限公司	41,452,334	-	-	-
其他	<u>114,840,563</u>	-	<u>14,288,056</u>	-
	<u>1,687,037,197</u>	-	<u>761,685,857</u>	-
其他应收款—应收股利				
中房(苏州)地产有限公司	78,000,000	-	-	-
中国交通信息中心有限公司	35,645,491	-	-	-
振华重工(注)	31,701,965	-	31,701,965	-
广东港湾工程有限公司	14,537,182	-	-	-
山东中交航务工程有限公司	12,305,800	-	12,305,800	-
上海三航—亚新太钢管有限公司	2,297,217	-	25,831,508	-
振华物流集团有限公司	-	-	25,000,000	-
其他	<u>2,857,981</u>	-	<u>5,534,306</u>	-
	<u>177,345,636</u>	-	<u>100,373,579</u>	-

十一、关联方关系及其交易(续)

7. 关联方应收应付款项余额(续)

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款				
振华重工(注)	504,639,675	-	712,846,890	-
中交盐城建设发展有限公司	425,804,190 (4,825,000)	-	-	-
中交云南建设投资发展有限公司	336,989,078 (15,405,239)	-	206,167,281	-
玉林中交建设投资发展有限公司	320,789,929 (2,858,627)	-	-	-
宜昌宏融基业房地产开发有限公司	284,967,582 (1,827,595)	-	-	-
广西中交玉湛高速公路发展有限公司	263,500,000 (560,000)	-	63,500,000	-
中交沃地(北京)置业有限公司	246,331,772 (10,950,817)	-	84,908,000	-
汕头中海凯旋置业有限公司	245,000,000 (25,749,500)	-	245,112,950	-
中国城乡控股集团有限公司	220,699,190	-	-	-
中交产业投资控股有限公司	179,048,964	-	172,013,605	-
黔东南三镇快速路投资建设有限公司	120,000,000 (336,000)	-	55,000,000	-
秦皇岛中交房地产开发有限公司	118,491,640 (11,383,502)	-	269,424,082	-
咸宁四航建设有限公司	113,081,258 (123,633)	-	209,672,497	-
中交(茂名)水东湾投资建设有限公司	89,344,581 (9,149,844)	-	86,166,766	-
中交地产股份有限公司	86,634,620	-	-	-
佛山市顺德区美的中交房地产有限公司	85,210,000 (8,955,571)	-	85,210,000	-
珠海港湾建设工程有限公司	76,100,000 (30,637,860)	-	76,100,000	-
中交建冀交高速公路投资发展有限公司	58,220,141 (1,182,604)	-	18,253,425	-
湘潭芙蓉大道复线建设发展有限责任公司	56,227,500 (747,826)	-	56,227,500	-
重庆忠都高速公路有限公司	51,945,974 (152,696)	-	2,444,902	-
陕西中交榆佳高速公路有限公司	50,820,080 (4,838,733)	-	517,316,639	-
哈密市中交一局天坤建设有限公司	50,782,059 (674,842)	-	-	-
重庆四航铜合高速公路投资有限公司	37,382,247 (311)	-	212,840,922	-
中交佛山投资发展有限公司	18,095,784 (833,138)	-	88,153,760	-
佛山广明高速公路有限公司	615,800 (2,944)	-	555,045,318	-
路桥建设重庆丰涪高速公路发展有限公司	283,213 (1,869)	-	433,071,643	-
路桥建设重庆丰石高速公路发展有限公司	265,302 (1,751)	-	452,841,057	-
贵州中交贵瓮高速公路有限公司	223,959 (2,648)	-	97,008,259	-
贵州中交铜怀高速公路有限公司	-	-	300,000,000	-
大连湾海底隧道有限公司	-	-	75,052,836	-
其他	422,224,906 (6,558,326)	-	562,718,222 (2,587,359)	-
	<u>4,463,719,444</u>	<u>(137,760,876)</u>	<u>5,637,096,554</u>	<u>(2,587,359)</u>

十一、关联方关系及其交易(续)

7. 关联方应收应付款项余额(续)

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
长期应收款及应收质保金(含一年内到期)				
振华重工(注)	2,830,979,185	(19,048,569)	3,427,668,905	-
广州南沙明珠湾区开发有限公司	2,595,538,273	(13,480,658)	4,043,651,785	-
三亚凤凰岛国际邮轮港发展有限公司	1,774,547,577	(139,923,417)	1,307,095,699	-
湘潭城发中交路桥项目管理有限公司	1,053,659,726	(6,954,154)	1,039,000,000	-
佛山市中交保利房地产有限公司	578,103,050	(3,815,480)	-	-
广西中交玉湛高速公路发展有限公司	524,393,309	(524,721)	491,893,773	-
佛山广明高速公路有限公司	523,583,396	(3,455,650)	710,817	-
路桥建设重庆丰石高速公路发展有限公司	472,265,787	(3,116,954)	5,083,485	-
路桥建设重庆丰涪高速公路发展有限公司	452,430,111	(2,972,567)	1,198,882	-
贵州中交荔榕高速公路有限公司	451,884,417	(2,992,346)	167,158,398	-
广东中交玉湛高速公路发展有限公司	425,935,824	(750,359)	-	-
陕西中交榆佳高速公路有限公司	375,113,381	(2,475,748)	265,027,465	-
重庆万利万达高速公路有限公司	278,334,097	(1,836,581)	413,231,168	-
重庆四航铜合高速公路投资有限公司	239,922,281	(1,583,487)	52,655,464	-
贵州中交贵瓮高速公路有限公司	222,586,255	(7,076,157)	229,501,509	-
中交新疆交通投资发展有限公司	219,922,201	(1,451,487)	31,415,140	-
云南华丽高速公路投资开发有限公司	216,327,799	(1,980,658)	-	-
中交成都建设发展有限公司	210,433,263	-	210,433,263	-
中交佛山投资发展有限公司	173,547,510	(1,145,414)	217,549,067	-
四平市综合管廊建设运营有限公司	170,030,885	(1,122,204)	47,125,469	-
新富发展有限公司	166,255,529	(1,911,939)	-	-
绿城融资租赁(上海)有限公司	147,703,221	(1,949,683)	-	-
中交(茂名)水东湾投资建设有限公司	131,391,834	(680,163)	95,041,402	-
滨海县滨海港投资开发有限公司	117,763,567	(777,240)	112,514,072	-
中交成都轨道交通投资建设有限公司	114,279,645	(754,246)	21,986,344	-
贵州中交铜怀高速公路有限公司	104,638,693	(690,615)	53,481,790	-
咸宁四航建设有限公司	104,588,176	(690,282)	113,536	-
中交盐城建设发展有限公司	94,678,588	-	-	-
佛山市顺德区美的中交房地产有限公司	90,337,350	(596,227)	147,756,800	-
中交建冀交高速公路投资发展有限公司	61,812,705	(407,964)	229,826,984	-
中交昆明建设发展有限公司	-	-	504,279,239	-
海南绿城高地投资有限公司	-	-	225,121,642	(3,196,727)
中交(巴中)投资发展有限公司	14,770,530	-	113,381,805	-
其他	<u>1,361,847,012</u>	<u>(9,091,223)</u>	<u>795,779,639</u>	<u>(1,028,095)</u>
	<u>16,299,605,177</u>	<u>(233,256,193)</u>	<u>14,249,683,542</u>	<u>(4,224,822)</u>

十一、关联方关系及其交易(续)

7. 关联方应收应付款项余额(续)

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
<u>其他非流动资产</u>				
中交石家庄房地产开发有限公司	-	-	699,000,000	-

	2018年12月31日	2017年12月31日
<u>应付票据及应付账款</u>		
振华重工(注)	1,538,344,398	1,346,801,128
中交路建(北京)物资有限公司	661,519,983	217,471,669
天津港航工程有限公司	495,066,859	421,593,570
广东港湾工程有限公司	423,977,639	-
天津港航安装工程有限公司	239,417,595	467,136,593
中国交通信息中心有限公司	67,886,754	-
北京建达道桥咨询有限公司	62,923,924	41,260,412
中国市政工程西南设计研究总院有限公司	54,448,588	6,986,130
山东中交航务工程有限公司	53,190,560	20,873,419
成都嘉诚混凝土工程有限公司	45,182,371	11,848,720
重庆二航商品混凝土有限责任公司	42,139,691	-
绿城商业保理(上海)有限公司	40,230,000	8,068,000
振华物流集团有限公司	36,585,823	17,994,224
汉江孤山水电开发有限责任公司	31,901,063	-
唐山曹妃甸疏浚有限公司	23,971,120	20,028,273
上海三航—亚新太钢管有限公司	23,009,216	3,000,000
中交郴州筑路机械有限公司	22,309,469	9,841,819
天津顺业国际贸易有限公司	-	80,639,320
沧州渤海新区津骅港建工程有限公司	-	25,000,000
其他	93,415,064	103,017,656
	<u>3,955,520,117</u>	<u>2,801,560,933</u>

十一、关联方关系及其交易(续)

7. 关联方应收应付款项余额(续)

	2018年12月31日	2017年12月31日
<u>合同负债—预收工程款</u>		
大连湾海底隧道有限公司	1,867,348,388	996,755,121
中交新疆交通投资发展有限公司	1,756,474,124	486,080,118
广东中交玉湛高速公路发展有限公司	746,052,499	-
中交广东开春高速公路有限公司	672,581,053	-
中交佛山投资发展有限公司	657,451,810	521,431,101
广西中交玉湛高速公路发展有限公司	575,868,794	1,100,628,015
包头市中交基础设施投资建设有限公司	425,142,192	-
中交成都轨道交通投资建设有限公司	390,353,857	121,786,656
宁夏银百高速公路建设管理有限公司	359,759,814	344,182,667
甘肃金河高速公路项目管理有限公司	347,765,891	-
青海中交加西公路有限公司	223,500,000	-
汉中中交汉中基础设施投资有限公司	174,555,467	-
益阳中交二航建设发展有限公司	151,151,686	130,000,000
阜阳中交上航东华水环境治理投资建设有限公司	127,174,500	-
甘肃柳敦高速公路项目管理有限公司	126,281,503	-
振华重工(注)	114,885,061	102,731,031
乌鲁木齐中交轨道交通有限公司	109,127,554	116,727,337
陕西中交榆佳高速公路有限公司	100,196,417	-
贵州中交沿印松高速公路发展有限公司	98,325,291	873,791,360
中交贵州海绵城市投资建设有限公司	96,146,568	157,336,239
玉林中交建设投资有限公司	89,701,823	-
中交(茂名)水东湾投资建设有限公司	80,075,341	1,937,341
武威北仙公路工程有限公司	45,150,933	220,737,195
中交建冀交高速公路投资发展有限公司	26,836,057	769,453,421
贵州中交贵瓮高速公路有限公司	3,191,173	107,801,629
滨海县滨海港投资开发有限公司	727,156	126,519,462
贵州中交剑榕高速公路有限公司	242,038	109,900,221
贵州中交荔榕高速公路有限公司	-	695,495,495
中交文山高速公路建设发展有限公司	-	200,000,000
贵州中交铜怀高速公路有限公司	-	143,848,363
中交一公局唐山曹妃甸工程有限公司	-	100,000,000
重庆万利万达高速公路有限公司	-	247,986,673
其他	448,232,247	275,074,068
	<u>9,814,299,237</u>	<u>7,950,203,513</u>

十一、关联方关系及其交易(续)

7. 关联方应收应付款项余额(续)

	2018年12月31日	2017年12月31日
<u>其他应付款—应付利息</u>		
中国市政工程西南设计研究总院有限公司	3,982,747	2,617,429
中交集团	1,142,778	9,618,889
其他	<u>10,601,698</u>	<u>3,696,033</u>
	<u>15,727,223</u>	<u>15,932,351</u>
<u>其他应付款—吸收存款</u>		
中交集团	3,900,034,161	3,979,737,919
中交置业有限公司	947,803,530	1,275,880,146
中国房地产开发集团有限公司	789,920,797	89,009,099
中交路建(北京)物资有限公司	636,582,153	-
中国市政工程西南设计研究总院有限公司	629,569,453	557,013,878
中国城乡控股集团有限公司	523,817,678	81,017,085
中交房地产集团有限公司	484,319,860	144,250,900
中国交通信息中心有限公司	361,910,660	-
中房地产股份有限公司	245,287,960	240,016,503
佛山广明高速公路有限公司	170,527,412	78,121,775
中交产业投资控股有限公司	154,051,233	200,875,877
中国市政工程东北设计研究总院有限公司	121,883,323	140,229,346
中天房地产有限公司	94,016,751	54,196,405
中交成都轨道交通投资建设有限公司	89,470,341	300,000,000
中交物业有限公司	71,649,263	86,137,670
振华重工(注)	-	479,650,805
中交汇锦置业宜兴有限公司	-	183,832,380
中交地产大丰有限公司	-	180,843,305
其他	<u>599,989,370</u>	<u>973,100,024</u>
	<u>9,820,833,945</u>	<u>9,043,913,117</u>
<u>其他应付款—借入资金</u>		
中交集团	<u>-</u>	<u>450,000,000</u>

十一、关联方关系及其交易(续)

7. 关联方应收应付款项余额(续)

	2018年12月31日	2017年12月31日
其他应付款		
汕头中海凯旋置业有限公司	613,247,250	245,747,250
中交集团	389,911,072	307,393,842
中国市政工程西南设计研究总院有限公司	215,438,276	-
广州南沙明珠湾区开发有限公司	147,051,305	1,911
漳州五缘江东大桥开发有限公司	123,000,000	123,000,000
振华重工(注)	117,296,656	558,021,275
佛山广明高速公路有限公司	95,557,406	1,100,000
贵州中交荔榕高速公路有限公司	70,134,352	195,275,904
湘潭四航建设有限公司	69,045,270	69,045,270
昆明城投中交城建科技有限公司	43,000,000	-
其他	<u>290,156,664</u>	<u>157,512,656</u>
	<u>2,173,838,251</u>	<u>1,657,098,108</u>
短期借款		
中交集团	<u>2,000,000,000</u>	<u>9,555,000,000</u>
长期借款		
中交集团	<u>500,000,000</u>	<u>500,000,000</u>
长期应付款(含一年内到期)		
北京中交路桥壹号股权投资基金合伙企业 (有限合伙)	314,242,804	380,262,738
北京中交招银路桥基金合伙企业(有限合伙)	274,668,386	395,348,796
振华重工(注)	201,149,093	190,710,387
广东港湾工程有限公司	127,569,563	-
沈阳全运村建设有限公司	-	22,640,000
其他	<u>35,609,749</u>	<u>26,170,871</u>
	<u>953,239,595</u>	<u>1,015,132,792</u>

注：上表中相关关联往来余额为对振华重工及其子公司余额合计。

十二、承诺及或有事项

1. 资本性支出承诺事项

	2018年12月31日	2017年12月31日
已签约但未拨备		
房屋及建筑物、机器设备及船舶	1,387,007,468	139,448,165
无形资产—特许经营权	<u>122,293,354,219</u>	<u>115,132,570,311</u>
	<u>123,680,361,687</u>	<u>115,272,018,476</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：

	2018年12月31日	2017年12月31日
1年以内	1,439,188,919	1,302,775,503
1至2年	465,121,555	348,798,505
2至3年	252,986,409	154,051,255
3年以上	<u>771,940,900</u>	<u>335,815,246</u>
	<u>2,929,237,783</u>	<u>2,141,440,509</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：

	2018年12月31日	2017年12月31日
土地使用权、房屋及建筑物	1,458,547,525	1,290,051,214
机器设备	41,718,807	20,555,452
其他	<u>62,642,029</u>	<u>88,975,992</u>
	<u>1,562,908,361</u>	<u>1,399,582,658</u>

十二、承诺及或有事项(续)

3. 融资租赁承诺事项

作为融资租赁承租人

于2018年12月31日，未确认融资费用余额为人民币66,700,898元(2017年12月31日：人民币113,464,199元)。采用实际利率法在租赁期内各个期间进行分摊。根据与出租人签订的租赁合同，不可撤销租赁的最低租赁付款额如下：

	2018年12月31日	2017年12月31日
1年以内(含1年)	287,000,610	408,947,084
1年至2年(含2年)	190,720,308	298,672,560
2年至3年(含3年)	118,208,709	167,153,127
3年以上	<u>201,325,351</u>	<u>346,918,060</u>
	<u>797,254,978</u>	<u>1,221,690,831</u>

作为融资租赁出租人

于2018年12月31日，未实现融资收益余额为人民币349,357,848元(2017年为人民币304,704,821元)。采用实际利率法在租赁期内各个期间进行分摊。根据与承租人签订的租赁合同，不可撤销租赁的最低租赁收款额如下：

	2018年12月31日	2017年12月31日
1年以内(含1年)	836,152,098	864,152,824
1年至2年	884,414,130	692,607,781
2年至3年	844,944,035	424,418,118
3年以上	<u>606,260,436</u>	<u>697,226,040</u>
	<u>3,171,770,699</u>	<u>2,678,404,763</u>

十二、承诺及或有事项(续)

4. 或有事项

	2018年12月31日	2017年12月31日
未决诉讼或仲裁形成的或有负债(注1)	626,101,386	688,887,485
对外提供担保形成的或有负债(注2)	<u>8,216,834,200</u>	<u>7,911,638,942</u>
	<u>8,842,935,586</u>	<u>8,600,526,427</u>

注1：本集团于经营过程中涉及与客户、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(附注五、39)。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，管理层不计提准备金。

注2：于2018年12月31日，本集团提供的对外担保情况如下：

担保方	被担保方	银行借款	借款期限
中交一公局集团有限公司	重庆万利万达高速公路有限公司	720,000,000	2014-2044年
中交一公局集团有限公司	重庆万利万达高速公路有限公司	200,000,000	2013-2043年
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	155,870,000	2013-2043年
中交一公局集团有限公司	重庆万利万达高速公路有限公司	120,000,000	2012-2042年
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	111,914,600	2013-2043年
中交路桥建设有限公司	贵州瓮马铁路有限责任公司	475,000,000	2016-2038年
本公司	首都高速公路发展有限公司	4,049,600	1994-2024年
中交投资有限公司	中交贵瓮	<u>6,430,000,000</u>	2013-2043年
		<u>8,216,834,200</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。以上被担保方财务状况良好，管理层预期不存在重大债务违约风险，因而未确认与财务担保相关的预计负债。

2017年，本集团处置中交贵瓮部分股权并丧失对中交贵瓮控制权，中交贵瓮成为本集团合营公司。处置前，本集团对中交贵瓮的借款提供保证担保，同时中交贵瓮以其贵阳至瓮安高速公路项目100%的通行费收入的收费权及其项下的全部收益作质押。于2018年12月31日，该担保尚未解除。

于2017年，本公司之子公司发行规模为人民币11.51亿元的资产支持证券，其中优先级资产支持证券为人民币10.40亿元。于2018年，本公司之子公司发行规模为人民币55.59亿元的资产支持证券及资产支持票据，其中优先级资产支持证券及资产支持票据为人民币52.82亿元。本公司对该些资产支持证券专项计划及资产支持票据信托各期可分配资金与各期应支付优先级资产支持证券及优先级资产支持票据的固定收益和本金的差额部分承担流动性补足支付义务。本公司评估承担流动性补足的可能性低。

十三、资产负债表日后事项

根据 2019 年 3 月 29 日董事会决议，董事会提议本公司向全体股东分配现金股利人民币 3,732,643,694 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。

十四、分部报告

1. 经营分部

出于管理目的，本集团根据产品和服务划分成业务单元，本集团有如下 4 个报告分部：

- (1) 基建建设分部主要提供港口、道路、桥梁、铁路等基础设施建设的工程服务；
- (2) 基建设计分部主要提供咨询及规划服务、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、工程总承包等；
- (3) 疏浚工程分部主要提供基建疏浚、维护疏浚、环保疏浚、吹填等工程服务；
- (4) 其他分部主要包括制造、物资销售、基金投资等。

管理层出于配置资源和评价业绩的决策目的，对各业务单元的经营成果分开进行管理。分部业绩，以报告的分部利润为基础进行评价。

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。

十四、分部报告(续)

1. 经营分部(续)

2018年

	基建建设	基建设计	疏浚工程	其他	未分配的金额	调整和抵销	合计
对外交易收入	426,530,723,098	27,649,698,424	32,765,758,132	3,925,948,641	-	-	490,872,128,295
分部间交易收入	<u>7,083,639,782</u>	<u>4,013,303,610</u>	<u>310,199,536</u>	<u>8,565,169,519</u>	-	(19,972,312,447)	-
	<u>433,614,362,880</u>	<u>31,663,002,034</u>	<u>33,075,957,668</u>	<u>12,491,118,160</u>	-	(19,972,312,447)	<u>490,872,128,295</u>
资产减值损失	(27,986,130)	-	-	(12,302,270)	-	-	(40,288,400)
信用减值损失	(2,055,705,377)	(343,735,618)	(281,347,613)	(71,602,333)	-	-	(2,752,390,941)
折旧和摊销费用	(8,197,335,749)	(274,449,904)	(1,140,578,672)	(519,869,207)	-	-	(10,132,233,532)
利润总额	27,257,141,388	3,490,587,840	1,759,252,996	527,778,202	(7,235,068,348)	(350,649,963)	25,449,042,115
净利润	<u>27,257,141,388</u>	<u>3,490,587,840</u>	<u>1,759,252,996</u>	<u>527,778,202</u>	<u>(12,390,355,322)</u>	<u>(350,649,963)</u>	<u>20,293,755,141</u>
资产总额	<u>698,988,078,502</u>	<u>35,469,576,890</u>	<u>78,639,725,238</u>	<u>47,112,805,654</u>	<u>146,819,576,674</u>	<u>(46,553,677,365)</u>	<u>960,476,085,593</u>
负债总额	<u>387,163,306,900</u>	<u>24,438,976,306</u>	<u>47,601,572,426</u>	<u>8,982,509,459</u>	<u>292,870,932,748</u>	<u>(40,263,389,767)</u>	<u>720,793,908,072</u>
其他披露							
折旧和摊销费用以外的 非现金费用	(628,380,370)	(285,986,896)	(131,135,367)	(77,528,726)	-	-	(1,123,031,359)
对联营企业和合营企业的 长期股权投资额	25,453,707,925	1,226,269,160	4,350,668,322	713,904,428	9,919,843,122	-	41,664,392,957
长期股权投资以外的其他 非流动资产增加额	<u>37,834,973,374</u>	<u>524,148,041</u>	<u>1,502,774,561</u>	<u>926,420,466</u>	-	-	<u>40,788,316,442</u>

十四、分部报告(续)

1. 经营分部(续)

2017年

	基建建设	基建设计	疏浚工程	装备制造(注)	其他	未分配的金额	调整和抵销	合计
对外交易收入	398,349,289,636	22,808,157,285	32,551,572,864	22,957,851,385	6,137,470,402	-	-	482,804,341,572
分部间交易收入	<u>13,216,087,271</u>	<u>4,267,664,803</u>	<u>1,746,931,782</u>	<u>1,168,671,572</u>	<u>1,402,260,988</u>	-	(21,801,616,416)	-
	<u>411,565,376,907</u>	<u>27,075,822,088</u>	<u>34,298,504,646</u>	<u>24,126,522,957</u>	<u>7,539,731,390</u>	-	(21,801,616,416)	<u>482,804,341,572</u>
资产减值损失	(3,392,215,405)	(260,934,475)	(609,378,709)	(872,477,901)	(558,439,699)	-	-	(5,693,446,189)
折旧和摊销费用	(7,178,019,787)	(252,674,890)	(1,072,559,355)	(1,390,151,721)	(123,018,364)	-	-	(10,016,424,117)
利润总额	25,337,136,333	3,199,063,688	2,640,590,757	1,604,612,155	114,432,014	(6,426,128,956)	83,572,058	26,553,278,049
净利润	<u>25,337,136,333</u>	<u>3,199,063,688</u>	<u>2,640,590,757</u>	<u>1,604,612,155</u>	<u>114,432,014</u>	<u>(11,660,626,868)</u>	<u>83,572,058</u>	<u>21,318,780,137</u>
资产总额	<u>587,899,754,571</u>	<u>31,103,473,307</u>	<u>70,955,531,289</u>	<u>3,399,272,812</u>	<u>38,288,596,276</u>	<u>156,722,537,467</u>	<u>(38,133,883,300)</u>	<u>850,235,282,422</u>
负债总额	<u>345,317,509,564</u>	<u>21,334,847,331</u>	<u>40,036,601,567</u>	<u>1,212,180,418</u>	<u>3,872,030,815</u>	<u>270,347,699,934</u>	<u>(37,827,347,518)</u>	<u>644,293,522,111</u>
其他披露								
折旧和摊销费用以外的非现金费用	(4,330,527,156)	(237,495,153)	(598,955,076)	(873,451,418)	(557,129,959)	-	-	(6,597,558,762)
对联营企业和合营企业的长期股权投资额	16,170,632,507	788,270,377	3,795,905,109	-	660,410,268	9,126,224,733	-	30,541,442,994
长期股权投资以外的其他非流动资产增加额	<u>42,545,292,293</u>	<u>481,487,807</u>	<u>1,654,253,004</u>	<u>1,612,650,270</u>	<u>1,080,261,207</u>	-	-	<u>47,373,944,581</u>

注：2017年本集团处置了振华重工，装备制造分部由此成为终止经营分部。

十四、分部报告(续)

2. 其他信息

地理信息

对外交易收入

	2018年	2017年
中国(除港澳台地区)	395,497,227,111	364,571,872,412
其他国家和地区	<u>95,374,901,184</u>	<u>118,232,469,160</u>
	<u>490,872,128,295</u>	<u>482,804,341,572</u>

对外交易收入归属于客户所处区域。

非流动资产总额

	2018年12月31日	2017年12月31日
中国(除港澳台地区)	241,290,485,796	208,284,532,882
其他国家和地区	<u>20,751,130,877</u>	<u>18,237,706,927</u>
	<u>262,041,616,673</u>	<u>226,522,239,809</u>

非流动资产归属于该资产所处区域，不包括金融资产、长期股权投资和递延所得税资产。

主要客户信息

2018年，从本集团任何主要客户产生的营业收入均未超过本集团收入的10%(2017年：10%)。

十五、公司财务报表主要项目注释

1. 货币资金

	2018年12月31日	2017年12月31日
库存现金	1,107,352	800,580
银行存款	58,662,803,913	60,079,813,948
其他货币资金	-	210,000,000
	<u>58,663,911,265</u>	<u>60,290,614,528</u>

2. 应收账款及应收票据

	2018年12月31日	2017年12月31日
应收票据	12,366,257	7,500,000
应收账款	<u>12,660,398,451</u>	<u>11,805,478,731</u>
	12,672,764,708	11,812,978,731
减：坏账准备	<u>317,495,989</u>	<u>416,728,631</u>
	<u>12,355,268,719</u>	<u>11,396,250,100</u>
<u>应收票据</u>		
	2018年12月31日	2017年12月31日
银行承兑汇票	<u>12,366,257</u>	<u>7,500,000</u>

于本年，出票人无因未履约而将票据转为应收账款的情形(2017年：无)

十五、公司财务报表主要项目注释(续)

2. 应收账款及应收票据(续)

应收账款

本公司的应收账款主要为工程承包业务应收款项。应收账款信用期通常为 1 个月到 3 个月，而建造合同的应收质保金通常于建筑工程完成后 1 到 3 年内到期，到期年限 1 年以上部分列入其他非流动资产核算。应收账款并不计息。

应收账款的账龄分析如下：

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
1 年以内	11,255,607,545	9,990,298,269
1 年至 2 年	972,035,715	1,526,321,307
2 年至 3 年	310,681,470	227,315,087
3 年至 4 年	67,824,669	48,912,011
4 年至 5 年	41,616,995	6,252,835
5 年以上	<u>12,632,057</u>	<u>6,379,222</u>
	12,660,398,451	11,805,478,731
减：应收账款坏账准备	<u>317,495,989</u>	<u>416,728,631</u>
	<u>12,342,902,462</u>	<u>11,388,750,100</u>

应收账款坏账准备的变动如下：

	上年年末余额	会计政策变更	本年年初余额	本年计提	本年转回	其他减少	本年年末余额
2018 年	<u>416,728,631</u>	<u>29,341,127</u>	<u>446,069,758</u>	-	<u>(113,007,865)</u>	<u>(15,565,904)</u>	<u>317,495,989</u>
2017 年	<u>222,770,928</u>	-	<u>222,770,928</u>	<u>256,890,922</u>	<u>(62,933,219)</u>	-	<u>416,728,631</u>

本年影响损失准备变动的应收账款账面余额变动见本附注中单项计提坏账准备及按信用风险特征组合计提坏账准备明细表。

十五、公司财务报表主要项目注释(续)

2. 应收账款及应收票据(续)

应收账款(续)

应收账款及坏账准备按类别披露如下:

	2018年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项计提坏账准备	72,164,149	1	(72,164,149)	100
按账龄组合计提坏账准备	<u>12,588,234,302</u>	<u>99</u>	<u>(245,331,840)</u>	2
	<u>12,660,398,451</u>	<u>100</u>	<u>(317,495,989)</u>	
	2017年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单独计提 坏账准备	-	-	-	-
按账龄组合计提坏账准备	11,730,394,680	99	(341,644,580)	3
单项金额不重大但单独 计提坏账准备	<u>75,084,051</u>	<u>1</u>	<u>(75,084,051)</u>	100
	<u>11,805,478,731</u>	<u>100</u>	<u>(416,728,631)</u>	

单项计提坏账准备的主要应收账款情况如下:

2018年12月31日

	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
公司1	美元 10,514,651	美元 10,514,651	100%	注

2017年12月31日, 本公司单项金额不重大但单独计提坏账准备的主要应收账款情况如下:

	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
公司1	美元 10,514,651	美元 10,514,651	100%	注

注: 本公司向上述客户提供工程建设服务, 由于该客户资金紧张或经营困难, 本公司预计应收账款收回的可能性小, 因而计提坏账准备。

十五、公司财务报表主要项目注释(续)

2. 应收账款及应收票据(续)

应收账款(续)

于2018年12月31日, 本公司采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款情况如下:

	2018年12月31日		
	估计发生违约 的账面余额	预期信用 损失率 (%)	整个存续期 预期信用损失
1年以内(含1年)	11,255,607,545	0.02	2,209,496
1年至2年	972,035,715	13.19	128,211,511
2年至3年	244,896,543	24.70	60,489,446
3年至4年	67,824,669	39.06	26,492,316
4年至5年	41,616,995	55.09	22,926,803
5年以上	<u>6,252,835</u>	80.00	<u>5,002,268</u>
	<u>12,588,234,302</u>		<u>245,331,840</u>

于2017年12月31日, 本公司采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款情况如下:

	2017年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
6个月以内	5,664,280,199	49	-	-
6个月至1年	4,326,018,070	37	(43,260,181)	1
1年至2年	1,526,321,307	13	(222,690,279)	15
2年至3年	158,610,258	1	(46,805,887)	30
3年至4年	48,912,011	-	(24,226,119)	50
4年至5年	<u>6,252,835</u>	-	<u>(4,662,114)</u>	75
	<u>11,730,394,680</u>	<u>100</u>	<u>(341,644,580)</u>	

十五、公司财务报表主要项目注释(续)

2. 应收账款及应收票据(续)

应收账款(续)

2018年坏账准备主要收回或转回金额列示如下:

	转回或收回原因	确定原坏账准备 计提比例的依据	转回或收回 金额	收回方式
公司 1	收回工程款	回收可能性	4,861,021	银行存款
公司 2	收回工程款	回收可能性	4,487,994	银行存款
公司 3	收回工程款	回收可能性	4,019,791	银行存款
公司 4	收回工程款	回收可能性	3,071,789	银行存款
公司 5	收回工程款	回收可能性	1,346,395	银行存款

按欠款方归集的余额前五名的应收账款汇总分析如下:

2018年12月31日

	金额	坏账准备	占应收账款 余额的比例
余额前五名的应收账款总额	<u>9,386,034,791</u>	<u>102,250,751</u>	<u>75%</u>

2017年12月31日

	金额	坏账准备	占应收账款 余额的比例
余额前五名的应收账款总额	<u>8,984,729,855</u>	<u>216,480,804</u>	<u>77%</u>

十五、公司财务报表主要项目注释(续)

3. 其他应收款

	2018年12月31日	2017年12月31日
应收利息	10,379,172	12,972,887
应收股利	6,639,201,852	6,282,248,583
其他应收款	<u>32,894,103,604</u>	<u>25,834,601,205</u>
	<u>39,543,684,628</u>	<u>32,129,822,675</u>
<u>应收利息</u>		
	2018年12月31日	2017年12月31日
应收子公司利息	<u>10,379,172</u>	<u>12,972,887</u>
<u>应收股利</u>		
	2018年12月31日	2017年12月31日
应收子公司股利	<u>6,639,201,852</u>	<u>6,282,248,583</u>

十五、公司财务报表主要项目注释(续)

3. 其他应收款(续)

其他应收款

	2018年12月31日	2017年12月31日
应收子公司款项	32,084,521,538	22,583,441,365
代垫款	145,780,354	36,847,070
押金	7,116,647	12,747,121
借款	93,000,000	491,630,000
履约保证金	95,112,539	94,989,245
投标保证金	22,050,987	53,992,797
其他保证金	283,846,362	2,282,304,853
备用金	14,416,842	4,929,583
其他	<u>323,944,783</u>	<u>389,279,254</u>
	33,069,790,052	25,950,161,288
减：坏账准备	<u>175,686,448</u>	<u>115,560,083</u>
	<u>32,894,103,604</u>	<u>25,834,601,205</u>

其他应收款的账龄分析如下：

	2018年12月31日	2017年12月31日
1年以内	32,777,394,295	23,270,909,474
1年至2年	42,616,368	98,566,864
2年至3年	10,011,302	289,547,427
3年至4年	47,339,803	2,003,573,743
4年至5年	52,171,508	94,817,820
5年以上	<u>140,256,776</u>	<u>192,745,960</u>
	33,069,790,052	25,950,161,288
减：坏账准备	<u>175,686,448</u>	<u>115,560,083</u>
	<u>32,894,103,604</u>	<u>25,834,601,205</u>

十五、公司财务报表主要项目注释(续)

3. 其他应收款(续)

其他应收款(续)

其他应收款按照整个存续期预期信用损失计提的坏账准备的变动如下:

	上年年末余额	会计政策变更	本年年初余额	本年计提	本年转回	本年核销	本年年末余额
2018年	<u>115,560,083</u>	<u>31,788,291</u>	<u>147,348,374</u>	<u>29,342,556</u>	<u>(1,003,623)</u>	<u>(859)</u>	<u>175,686,448</u>
2017年	<u>93,383,081</u>	<u>-</u>	<u>93,383,081</u>	<u>23,704,559</u>	<u>(1,527,557)</u>	<u>-</u>	<u>115,560,083</u>

十五、公司财务报表主要项目注释(续)

3. 其他应收款(续)

其他应收款(续)

其他应收款按照12个月预期信用损失及整个存续期预期信用损失分别计提的坏账准备的变动如下:

	第一阶段 未来12个月预期信用损失	第二阶段 整个存续期预期信用损失 (单项评估)	第二阶段 整个存续期预期信用损失 (组合评估)	合计
2018年1月1日余额	1,121,221	-	146,227,153	147,348,374
2018年1月1日余额在本年				
--转入第二阶段	(4,360)	71,113,365	(71,109,005)	-
本年计提	3,358,634	23,704,455	2,279,467	29,342,556
本年转回	(452,877)	-	(550,746)	(1,003,623)
本年核销	-	-	(859)	(859)
	<u>4,022,618</u>	<u>94,817,820</u>	<u>76,846,010</u>	<u>175,686,448</u>

本年影响损失准备变动的其他应收款账面余额变动具体如下:

	第一阶段 未来12个月预期信用损失	第二阶段 整个存续期预期信用损失 (单项评估)	第二阶段 整个存续期预期信用损失 (组合评估)	合计
2018年1月1日余额	22,819,148,626	-	3,131,012,662	25,950,161,288
2018年1月1日余额在本年				
--转入第二阶段	(660,601)	94,817,820	(94,157,219)	-
本年新增	13,525,416,694	-	370,355,021	13,895,771,715
终止确认	(3,933,319,724)	-	(2,842,822,368)	(6,776,142,092)
本年核销	-	-	(859)	(859)
	<u>32,410,584,995</u>	<u>94,817,820</u>	<u>564,387,237</u>	<u>33,069,790,052</u>

十五、公司财务报表主要项目注释(续)

3. 其他应收款(续)

其他应收款(续)

于 2017 年 12 月 31 日, 本公司其他应收款按类别分析如下:

	2017 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
应收子公司	22,583,441,365	87	-	-
保证金(不含质量保证金)组合	2,431,286,895	9	-	-
员工个人借款、备用金组合	4,929,583	-	-	-
按账龄组合计提坏账准备	<u>930,503,445</u>	<u>4</u>	<u>(115,560,083)</u>	<u>12</u>
	<u>25,950,161,288</u>	<u>100</u>	<u>(115,560,083)</u>	

于 2017 年 12 月 31 日, 本公司采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款情况如下:

	2017 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
6 个月以内	622,374,694	68	-	-
6 个月至 1 年	67,019,900	7	(670,199)	1
1 年至 2 年	97,403,298	10	(14,610,495)	15
2 年至 3 年	40,034,000	4	(12,010,200)	30
3 年至 4 年	17,578,303	2	(8,789,152)	50
4 年至 5 年	26,452,851	3	(19,839,638)	75
5 年以上	<u>59,640,399</u>	<u>6</u>	<u>(59,640,399)</u>	<u>100</u>
	<u>930,503,445</u>	<u>100</u>	<u>(115,560,083)</u>	

十五、公司财务报表主要项目注释(续)

3. 其他应收款(续)

2018年坏账准备主要的收回或转回金额列示如下:

	转回或收回原因	确定原坏账准备 计提比例的依据	转回或收回金额	收回方式
公司 1	款项收回	回收可能性	397,177	银行存款
公司 2	款项收回	回收可能性	330,000	银行存款

按欠款方归集的余额前五名的其他应收款汇总分析如下:

2018年12月31日

	金额	占其他应收款 余额的比例
余额前五名的其他应收款总额	<u>8,349,344,129</u>	<u>25%</u>

2017年12月31日

	金额	占其他应收款 余额的比例
余额前五名的其他应收款总额	<u>9,126,988,730</u>	<u>35%</u>

十五、公司财务报表主要项目注释(续)

4. 可供出售金融资产

	2017年12月31日
可供出售权益工具	
按公允价值计量	16,982,793,229
按成本计量	<u>282,380,340</u>
	17,265,173,569
减：减值准备	<u>8,652,240</u>
	<u>17,256,521,329</u>

5. 长期股权投资

	2018年12月31日	2017年12月31日
子公司	99,048,997,678	97,414,742,083
合营企业	2,709,863,634	1,166,231,586
联营企业	<u>6,741,002,462</u>	<u>7,491,016,122</u>
	108,499,863,774	106,071,989,791
减：长期股权投资减值准备	<u>42,250,531</u>	<u>42,250,531</u>
	<u>108,457,613,243</u>	<u>106,029,739,260</u>

于2018年及2017年，长期股权投资减值准备无变动。

于2018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(2017年12月31日：无)。

十五、公司财务报表主要项目注释(续)

5. 长期股权投资(续)

(1) 子公司

2018年

	年初余额	本年变动	年末余额	2018年宣告 分派现金股利
中国港湾工程有限责任公司	2,469,871,682	-	2,469,871,682	175,682,638
中国路桥工程有限责任公司	3,248,456,905	-	3,248,456,905	554,867,423
中交第一航务工程局有限公司	5,445,513,940	-	5,445,513,940	180,601,571
中交第二航务工程局有限公司	3,506,658,208	-	3,506,658,208	387,031,143
中交第三航务工程局有限公司	4,961,042,848	-	4,961,042,848	213,085,830
中交第四航务工程局有限公司	3,892,065,852	-	3,892,065,852	333,925,395
中交一公局集团有限公司	4,114,464,772	-	4,114,464,772	456,462,945
中交第二公路工程局有限公司	1,916,201,874	-	1,916,201,874	298,670,250
中交第三公路工程局有限公司	1,499,222,139	-	1,499,222,139	186,455,249
中交第四公路工程局有限公司	1,038,959,082	-	1,038,959,082	206,484,854
中交隧道工程局有限公司	1,509,733,064	-	1,509,733,064	40,447,562
中交投资有限公司	10,719,792,930	-	10,719,792,930	370,191,068
中交(汕头)东海岸新城投资建设有限公司	255,000,000	-	255,000,000	-
中交路桥建设有限公司	4,905,459,756	-	4,905,459,756	209,720,831
中交水运规划设计院有限公司	671,168,438	-	671,168,438	32,783,877
中交公路规划设计院有限公司	634,432,506	-	634,432,506	55,364,560
中交第一航务工程勘察设计院有限公司	586,451,753	-	586,451,753	65,708,030
中交第二航务工程勘察设计院有限公司	367,504,472	-	367,504,472	38,786,312
中交第三航务工程勘察设计院有限公司	605,786,165	-	605,786,165	48,433,330
中交第四航务工程勘察设计院有限公司	535,164,534	-	535,164,534	61,574,034
中交第一公路勘察设计研究院有限公司	752,662,242	-	752,662,242	66,554,339
中交第二公路勘察设计研究院有限公司	750,100,191	-	750,100,191	81,579,617
中国公路工程咨询集团有限公司	642,574,081	-	642,574,081	71,484,578
中交基础设施养护集团有限公司	340,271,471	-	340,271,471	14,963,158
中交公路长大桥梁建设国家工程研究中心有限公司	6,500,000	-	6,500,000	-
中交西安筑路机械有限公司	288,215,052	-	288,215,052	-
中国公路车辆机械有限公司	155,524,254	-	155,524,254	22,259,478
中和物产株式会社	639,417,829	-	639,417,829	-
中交上海装备工程有限公司	14,114,003	-	14,114,003	11,000,000
中交国际(香港)控股有限公司	1,127,066,672	-	1,127,066,672	34,949,547
中国交通建设印度尼西亚有限公司	27,907,081	-	27,907,081	-
中交阿尔及利亚股份公司	1,222,065	(1,222,065)	-	-
中交海洋工程船舶技术中心有限公司	15,000,000	-	15,000,000	-

十五、公司财务报表主要项目注释(续)

5. 长期股权投资(续)

(1) 子公司(续)

2018年(续)

	年初余额	本年变动	年末余额	2018年宣告 分派现金股利
中国交通物资有限公司	224,215,414	-	224,215,414	-
中交海南建设投资有限公司	-	-	-	-
中交机电工程局有限公司	500,000,000	-	500,000,000	9,973,405
中交泰兴投资建设有限公司	40,000,000	-	40,000,000	5,120,000
中交(福清)投资有限公司	-	-	-	-
中交财务有限公司	3,325,000,000	-	3,325,000,000	89,781,946
上海江天实业有限公司	840,241,472	-	840,241,472	-
中交海西投资有限公司	1,000,000,000	-	1,000,000,000	5,337,450
中交西北投资发展有限公司	300,000,000	-	300,000,000	-
中交东北投资有限公司	300,000,000	-	300,000,000	-
中交投资基金管理(北京)有限公司	70,000,000	-	70,000,000	-
中交建融租赁有限公司	2,250,000,000	-	2,250,000,000	67,500,000
中交华东投资有限公司	300,000,000	-	300,000,000	1,425,363
中交西南投资发展有限公司	300,000,000	-	300,000,000	3,409,825
北京联合置业有限公司	856,957,085	(856,957,085)	-	100,000,000
中交疏浚(集团)股份有限公司	16,738,387,573	-	16,738,387,573	345,942,138
中交海峡建设投资发展有限公司	1,000,000,000	-	1,000,000,000	348,639
中交华中投资有限公司	300,000,000	-	300,000,000	-
中国交建基础设施开发有限公司	45,080,455	8,173,837	53,254,292	-
中交城市投资控股有限公司	3,150,000,000	560,000,000	3,710,000,000	16,839,436
中交资产管理有限公司	1,300,000,000	600,000,000	1,900,000,000	-
中国交通建设(美国)有限公司	127,956,900	-	127,956,900	-
中交云南高速公路发展有限公司	2,285,000,000	207,000,000	2,492,000,000	-
北京中交建股权投资基金合伙企业 (有限合伙)	-	-	-	-
中交铁道设计研究总院有限公司	125,000,000	-	125,000,000	2,535,210
中交海洋投资控股有限公司	3,370,000,000	200,000,000	3,570,000,000	-
中交泉州高速公路有限责任公司	440,677,980	360,000,000	800,677,980	-
中交京津冀投资发展有限公司	-	300,000,000	300,000,000	-
中港公司_中交机场勘察设计院有限公司	-	43,350,000	43,350,000	-
中交泰州投资建设有限公司	-	100,000,000	100,000,000	-
其他	582,699,343	113,910,908	696,610,251	1,046,188
	<u>97,414,742,083</u>	<u>1,634,255,595</u>	<u>99,048,997,678</u>	<u>4,868,327,219</u>

十五、公司财务报表主要项目注释(续)

5. 长期股权投资(续)

(2) 合营企业

2018年

	投资成本	年初余额	本年变动			其他	年末余额	持股 比例	表决权 比例
			增加 投资	权益法下 投资损益	宣告的 现金股利				
中交新疆交通投资发展有限公司	726,200,000	726,200,000	1,800,000,000	-	-	-	2,526,200,000	15.3%	15.3%
首都高速公路发展有限公司	50,000,000	168,334,458	-	11,764,637	(2,000,000)	-	178,099,095	50%	50%
三亚凤凰岛国际邮轮港发展有限公司	1,000,000,000	266,271,978	-	(266,271,978)	-	-	-	45%	45%
其他		<u>5,425,150</u>	<u>(5,531,952)</u>	<u>6,026,468</u>	<u>-</u>	<u>(355,127)</u>	<u>5,564,539</u>		
		<u>1,166,231,586</u>	<u>1,794,468,048</u>	<u>(248,480,873)</u>	<u>(2,000,000)</u>	<u>(355,127)</u>	<u>2,709,863,634</u>		

2017年

	投资成本	年初余额	本年变动			年末余额	持股 比例	表决权 比例
			增加 投资	权益法下 投资损益	宣告的 现金股利			
中交新疆交通投资发展有限公司	726,200,000	-	726,200,000	-	-	726,200,000	15.3%	15.3%
首都高速公路发展有限公司	50,000,000	158,166,763	-	12,167,695	(2,000,000)	168,334,458	50%	50%
三亚凤凰岛国际邮轮港发展有限公司	1,000,000,000	492,163,471	-	(225,891,493)	-	266,271,978	45%	45%
其他		<u>4,811,007</u>	<u>-</u>	<u>614,143</u>	<u>-</u>	<u>5,425,150</u>		
		<u>655,141,241</u>	<u>726,200,000</u>	<u>(213,109,655)</u>	<u>(2,000,000)</u>	<u>1,166,231,586</u>		

十五、公司财务报表主要项目注释(续)

5. 长期股权投资(续)

(3) 联营企业

2018年

	投资成本	年初余额	本年增减变动				年末余额	持股 比例	表决权 比例
			减少 投资	权益法 投资损益	宣告的 现金股利	其他			
振华重工	3,896,894,695	3,896,894,695	-	71,905,514	(35,647,585)	(7,994,526)	3,925,158,098	16.24%	16.24%
太中银铁路有限责任公司	2,000,000,000	2,149,403,182	-	(197,385,557)	-	7,104,323	1,959,121,948	14.66%	14.66%
中交佛山投资发展有限公司	560,000,000	560,000,000	(560,000,000)	-	-	-	-	-	-
振华物流集团有限公司	220,413,926	278,577,438	-	(28,718,250)	(7,500,000)	(3,840)	242,355,348	25.00%	28.57%
中交天和机械设备制造有限公司(注)	209,631,758	209,631,758	-	13,786,171	-	199	223,418,128	23.47%	-
上海振华船运有限公司	152,525,673	152,525,673	-	628,892	-	-	153,154,565	45.00%	45.00%
中关村协同发展投资有限公司	30,000,000	143,833,301	-	3,610,999	-	-	147,444,300	30.00%	30.00%
北京中科兴仪高端医疗器械 产业投资有限公司	90,000,000	90,309,222	-	-	-	-	90,309,222	31.30%	31.30%
其他		<u>9,840,853</u>	<u>(9,800,000)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>40,853</u>		
		<u>7,491,016,122</u>	<u>(569,800,000)</u>	<u>(136,172,231)</u>	<u>(43,147,585)</u>	<u>(893,844)</u>	<u>6,741,002,462</u>		

注：本公司就中交天和机械设备制造有限公司的重要事项决策与振华重工一致行动，因此无确定表决权比例。

十五、公司财务报表主要项目注释(续)

5. 长期股权投资(续)

(3) 联营企业(续)

2017年

	投资成本	年初余额	本年增减变动				年末余额	持股 比例	表决权 比例
			增加 投资	权益法 投资损益	宣告的 现金股利	其他			
振华重工	3,896,894,695	-	-	-	-	3,896,894,695	3,896,894,695	16.24%	16.24%
太中银铁路有限责任公司	2,000,000,000	2,120,344,323	-	79,936,897	(60,794,360)	9,916,322	2,149,403,182	14.66%	14.66%
中交佛山投资发展有限公司	560,000,000	560,000,000	-	-	-	-	560,000,000	37.33%	44.44%
振华物流集团有限公司	220,413,926	289,639,633	-	15,071,225	(25,000,000)	(1,133,420)	278,577,438	25.00%	28.57%
中交天和机械设备制造有限公司	209,631,758	-	-	-	-	209,631,758	209,631,758	23.47%	-
上海振华船运有限公司	152,525,673	-	-	-	-	152,525,673	152,525,673	45.00%	45.00%
中关村协同发展投资有限公司	30,000,000	145,458,915	-	(1,625,614)	-	-	143,833,301	30.00%	30.00%
北京中科兴仪高端医疗器械 产业投资有限公司	90,000,000	90,309,222	-	-	-	-	90,309,222	31.30%	31.30%
其他		<u>2,450,000</u>	<u>7,390,853</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>9,840,853</u>		
		<u>3,208,202,093</u>	<u>7,390,853</u>	<u>93,382,508</u>	<u>(85,794,360)</u>	<u>4,267,835,028</u>	<u>7,491,016,122</u>		

于2018年及2017年，长期股权投资减值准备无变动。

十五、公司财务报表主要项目注释(续)

6. 其他权益工具投资

	成本	累计计入其他综合收益 的公允价值变动	公允价值	本年仍持有的权益 工具股利收入	指定为以公允价值计量且 其变动计入其他综合收益 的原因
招商银行股份有限公司	1,572,220,514	9,771,936,100	11,344,156,614	378,138,554	战略投资
招商证券股份有限公司	195,674,251	2,610,279,156	2,805,953,407	72,452,230	战略投资
交通银行股份有限公司	70,302,776	90,102,834	160,405,610	7,912,235	战略投资
中国光大银行股份有限公司	31,723,657	78,741,641	110,465,298	5,403,843	战略投资
其他	<u>11,138,450</u>	<u>21,108,615</u>	<u>32,247,065</u>	<u>1,320,000</u>	
	<u>1,881,059,648</u>	<u>12,572,168,346</u>	<u>14,453,227,994</u>	<u>465,226,862</u>	

十五、公司财务报表主要项目注释(续)

7. 短期借款

	2018年12月31日	2017年12月31日
信用借款	<u>21,040,434,178</u>	<u>27,272,288,584</u>

2018年度，本公司短期借款按年利率2.15%至4.57%(2017年：1.90%至4.59%)计息。

8. 应付票据及应付账款

	2018年12月31日	2017年12月31日
应付票据	-	-
应付账款	<u>14,598,602,763</u>	<u>11,860,975,779</u>
	<u>14,598,602,763</u>	<u>11,860,975,779</u>

应付账款不计息，并通常在约定期限内清偿。

	2018年12月31日	2017年12月31日
1年以内	12,181,036,120	11,163,009,575
1年至2年	1,910,767,052	307,709,632
2年至3年	244,997,651	243,442,932
3年以上	<u>261,801,940</u>	<u>146,813,640</u>
	<u>14,598,602,763</u>	<u>11,860,975,779</u>

应付账款按性质分类如下：

	2018年12月31日	2017年12月31日
应付工程款	14,518,875,597	11,672,859,408
应付设备采购款	65,703,685	85,514,781
应付材料款	8,755,176	85,673,353
其他	<u>5,268,305</u>	<u>16,928,237</u>
	<u>14,598,602,763</u>	<u>11,860,975,779</u>

十五、公司财务报表主要项目注释(续)

9. 其他应付款

	2018年12月31日	2017年12月31日
应付利息	418,790,982	517,065,583
应付下属子公司款项	73,759,437,833	69,436,033,868
应付押金	22,202,788	38,485,954
应付代垫款	430,412,108	566,107,758
应付履约、投标保证金	23,141,910	19,579,490
其他	<u>1,327,169,863</u>	<u>633,135,765</u>
	<u>75,981,155,484</u>	<u>71,210,408,418</u>

2018年12月31日，本公司无超过一年未支付的应付股利(2017年12月31日：无)。

于2018年12月31日，账龄超过一年的其他应付款为人民币290,226,253元(2017年12月31日：人民币140,573,348元)主要为本公司收取的押金、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。

10. 长期借款

	2018年12月31日	2017年12月31日
信用借款	12,451,060,469	9,508,246,283
减：一年内到期的长期借款	<u>685,167,012</u>	<u>4,462,740,028</u>
	<u>11,765,893,457</u>	<u>5,045,506,255</u>

2018年度，本公司长期借款按年利率1.08%至4.75%(2017年：1.08%至5.20%)计息。

11. 营业收入及成本

营业收入列示如下：

	2018年	2017年
主营业务收入	39,823,656,122	40,383,838,517
其他业务收入	<u>47,507,724</u>	<u>5,423,693</u>
	<u>39,871,163,846</u>	<u>40,389,262,210</u>

十五、公司财务报表主要项目注释(续)

11. 营业收入及成本(续)

营业成本列示如下：

	2018年	2017年
主营业务成本	37,899,217,447	37,346,838,691
其他业务成本	<u>465,583</u>	<u>1,026,297</u>
	<u>37,899,683,030</u>	<u>37,347,864,988</u>

注：本公司主营业收入为工程建设收入，本公司将其作为在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度确认收入，来自于中国(除港澳台地区)地区的营业收入金额人民币 37,374,709,764 元，剩余为来自于其他国家和地区的收入。

12. 财务费用

	2018年	2017年
利息支出	2,805,388,283	2,836,014,100
减：利息收入	1,866,611,354	1,481,063,405
汇兑损益	104,911,577	(48,766,158)
其他	<u>25,111,731</u>	<u>314,336,292</u>
	<u>1,068,800,237</u>	<u>1,620,520,829</u>

利息收入明细如下：

	2018年	2017年
存款利息收入	316,381,110	162,333,109
资金借贷	1,210,344,716	1,287,017,468
其他	<u>339,885,528</u>	<u>31,712,828</u>
	<u>1,866,611,354</u>	<u>1,481,063,405</u>

十五、公司财务报表主要项目注释(续)

13. 投资收益

	2018年	2017年
对子公司投资取得的收益	4,868,327,219	3,974,073,970
处置子公司产生的投资收益	209,389,115	433,553,530
可供出售金融资产在持有期间取得 的投资收益	-	386,745,214
权益法核算的长期股权投资损益	(384,653,104)	(119,727,147)
持有交易性金融资产及其他非流动金融 资产的股利收入	-	-
仍持有的其他权益工具投资的股利收入	465,226,862	-
其他	(72,362)	-
	<u>5,158,217,730</u>	<u>4,674,645,567</u>

一、非经常性损益明细表

	2018年	2017年
非流动资产处置净损益	953,056,179	4,517,299,562
计入当期损益的政府补助	471,042,056	663,819,903
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	437,951,701	243,213,523
除同本集团正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有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负债产生的公允价值变动损益，以及处置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负债和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融取得的投资收益	-	1,794,246,951
除同本集团正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债及其他非流动金融资产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、其他非流动金融资产及其他权益工具投资取得的投资收益	(138,873,401)	-
分步实现非同一控制下企业合并投资收益	236,375,219	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回/(计提)	471,997,635	(373,795,166)
除上述各项之外的其他营业外收入和支出净额	<u>162,212,671</u>	<u>(145,258,635)</u>
	2,593,762,060	6,699,526,138
减：所得税影响数	539,060,999	1,070,140,614
减：归属于少数股东的非经常性损益	<u>5,616,918</u>	<u>74,234,554</u>
归属于母公司股东的非经常性损益	<u>2,049,084,143</u>	<u>5,555,150,970</u>

本集团对非经常性损益项目的确认依照《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》(证监会公告[2008]43号)的规定执行。

二、净资产收益率及每股收益

	加权平均		每股收益			
	净资产收益率		基本每股收益		稀释每股收益	
	2018年	2017年	2018年	2017年	2018年	2017年
归属于公司普通股 股东的净利润(注)	11.18%	12.95%	1.15	1.21	1.15	1.21
扣除非经常性损益 后归属于公司普 通股股东的净利 润	9.95%	9.27%	1.03	0.87	1.03	0.87

注：如附注五、48 所述，本公司于本报告期对中期票据利息和优先股股利进行了派发。根据相关规定，本公司在计算 2018 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和优先股股利共计人民币 1,017,500,000 元从归属于母公司股东的净利润中予以扣除。

三、中国与国际财务报告准则编报差异调节表

本公司的 A 股股票和 H 股股票分别在上海证券交易所和香港联合交易所上市，因此除按中国企业会计准则编制财务报表外，本公司还按照国际财务报告准则编制了财务报表以符合香港联合交易所披露的要求。本中国企业会计准则财务报表在某些方面与本公司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：

	归属于母公司股东的净利润(合并)		归属于母公司股东的净资产(合并)	
	2018 年	2017 年	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
按企业会计准则	19,680,415,776	20,580,777,960	197,177,917,117	181,270,793,763
<u>差异项目及金额：</u>				
安全生产费的税后准则				
差异(注)	138,720,857	367,435,276	-	-
其他	-	(4,921,257)	-	(347,874,879)
按国际财务报告准则	<u>19,819,136,633</u>	<u>20,943,291,979</u>	<u>197,177,917,117</u>	<u>180,922,918,884</u>

差异原因说明如下：

注：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。

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	报告期内在中国证券报、上海证券报、证券日报、证券时报上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
备查文件目录	公司在香港联合交易所主板公布的2018年度业绩公告。

董事长：刘起涛

董事会批准报送日期：2019年3月29日

修订信息

适用 不适用