

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 2019 年半年度报告

2019 年 8 月 30 日

## 重要提示

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

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、本半年度报告未经审计。

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：保证半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

无

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

## 目录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	5
第三节	董事长致辞.....	9
第四节	公司业务概要.....	11
第五节	经营情况的讨论与分析.....	17
第六节	重要事项.....	34
第七节	普通股股份变动及股东情况.....	46
第八节	优先股相关情况.....	48
第九节	董事、监事、高级管理人员情况.....	50
第十节	公司债券相关情况.....	51
第十一节	财务报告.....	54
第十二节	备查文件目录.....	180

## 第一节 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
中国港湾	指	中国港湾工程有限责任公司
中国路桥	指	中国路桥工程有限责任公司
三航局	指	中交第三航务工程局有限公司
一公局集团	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
中交路建	指	中交路桥建设有限公司
中交投资	指	中交投资有限公司
中交资管	指	中交资产管理有限公司
中交海西	指	中交海西投资有限公司
西南投资	指	中交西南投资发展有限公司
中交城投	指	中交城市投资控股有限公司
中交集团	指	中国交通建设集团有限公司
华通置业	指	华通置业有限公司
中交昆明	指	中交昆明置业有限公司
绿城中国	指	绿城中国控股有限公司
绿城致臻	指	杭州绿城致臻投资有限公司
杭州昭廉	指	杭州昭廉投资有限公司
振华重工/ZPMC	指	上海振华重工（集团）股份有限公司
信科公司	指	中国交通信息中心有限公司
机场建设集团	指	中国民航机场建设集团有限公司
一航局四公司	指	中交一航局第四工程有限公司
机场院	指	中交机场勘察设计院有限公司
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、付费、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	2019年1月1日至2019年6月30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

注：本报告中任何数据及表格所载的数据之差，是由于四舍五入计算所致。

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

公司的中文名称	中国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

### 二、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

### 三、基本情况变更简介

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
报告期内变更情况查询索引	

### 四、信息披露及备置地点变更情况简介

公司选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报
登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司半年度报告备置地点	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

### 五、公司股票简况

股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码
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

## 六、其他有关资料

√适用 □不适用

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	2016年3月16日-2019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

## 七、公司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	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期 比上年同期 增减(%)
营业收入	240,272,497,282	208,378,986,328	15.31
归属于上市公司股东的净利润	8,576,980,022	8,175,064,157	4.92
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	7,263,844,654	7,511,524,814	-3.30
经营活动产生的现金流量净额	-39,766,551,173	-33,044,594,459	20.34
	本报告期末	上年度末	本报告期末 比上年度末 增减(%)
归属于上市公司股东的净资产	205,954,002,474	197,177,917,117	4.45
总资产	1,010,172,623,215	960,476,085,593	5.17

### (二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期 比上年同期 增减(%)
基本每股收益(元/股)	0.47	0.45	4.44
稀释每股收益(元/股)	0.47	0.45	4.44
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.39	0.41	-4.88
加权平均净资产收益率(%)	4.28	4.61	减少0.33个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	3.54	4.19	减少0.65个百分点

注：计算本报告期末基本每股收益时，已扣除有影响的其他权益工具已宣告发放的利息 2.64 亿元和优先股发放的股息 7.175 亿元。

公司主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

## 八、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

### (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

单位：元

	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	8,576,980,022	8,175,064,157	205,954,002,474	197,177,917,117
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	179,918,280	83,027,147	-	-
按国际会计准则	8,756,898,302	8,258,091,304	205,954,002,474	197,177,917,117

### (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。

## 九、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	金额
非流动资产处置损益	768,806,153
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	167,943,985
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	168,575,145
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	217,102,835
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	177,956,581
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	66,667,182
少数股东权益影响额	-1,438,030
所得税影响额	-252,478,483
合计	1,313,135,368

## 十、报告期合同情况

√适用 □不适用

### (一) 2019 年上半年公司新签合同额情况 (单位: 亿元)

业务分类	2019 年 4-6 月		2019 年累计		2018 年累计	同比增减 (%)
	个数	金额	个数	金额	金额	
基建建设业务	618	2,680.58	1080	4,407.29	3,814.83	15.53
港口建设	65	66.76	134	121.55	141.66	-14.20
道路与桥梁建设	205	967.84	366	1,383.03	1,561.71	-11.44
铁路建设	3	26.94	4	28.79	59.35	-51.49
市政与环保等	271	1,096.31	445	1,816.50	868.77	109.09
海外工程	74	522.73	131	1,057.42	1,183.34	-10.64
基建设计业务	1203	135.07	2262	193.28	236.47	-18.26
疏浚业务	124	85.81	409	308.54	200.12	54.18
其他业务	不适用	32.68	不适用	58.17	36.26	60.42
<b>合计</b>	不适用	2,934.14	不适用	4,967.28	4,287.68	15.85

各业务来自于海外地区的新签合同额为 1,121.90 亿元(约折合 169.31 亿美元),同比减少 7.72%,约占公司新签合同额的 23%。其中基建建设业务为 1,057.42 亿元(约折合 159.58 亿美元)。

各业务以 PPP 投资类项目形式确认的合同额为 672.14 亿元(其中:参股项目按照股权比例确认的合同额为 44.09 亿元),同比增加 3.78%,约占公司新签合同额的 14%。上述投资类项目涉及的总投资概算为 1,172.26 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 680.55 亿元。

### (二) 截至 2019 年 6 月 30 日,公司在执行未完成合同情况 (单位: 亿元)

业务分类	个数	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日	变化 (%)
基建建设业务	6,122	17,329.47	15,263.65	13.53
基建设计业务	10,162	832.79	771.71	7.91
疏浚业务	1,472	945.52	793.12	19.22
其他业务	不适用	84.82	68.90	23.11
<b>合计</b>	不适用	19,192.60	16,897.38	13.58



### 第三节 董事长致辞

尊敬的各位股东：

上半年，公司坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指引，坚持市场化、全球化、集约化、差异化发展路径，有效统筹应对复杂多变的内外部形势，按照年初工作总体部署和安排，紧跟国家战略、抢抓市场机遇，迎难而上、齐心协力、真抓实干，各项工作扎实有序推进。

主要经营指标稳步增长，为圆满完成全年目标奠定基础。本集团实现营业收入 2,402.72 亿元，同比增长 15.31%，完成年度目标的 44%；母公司所有者应占利润为 85.77 亿元，同比增长 4.92%；每股收益为 0.47 元。新签合同额 4,967.28 亿元，同比增长 15.85%，完成年度目标的 52%。截至 2019 年 6 月 30 日，在执行未完成合同金额为 19,192.60 亿元。

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性作用。2019 年，中交集团位居世界 500 强第 93 位，在国务院国资委对中央企业经营业绩考核中连续 14 年为 A 级，连续 5 个任期获评“业绩优秀企业”；在 ENR 全球最大国际承包商排行榜位列第 3 位，连续 13 年在全球排名荣膺中国企业首位。

面对今年国内经济下行压力加大等方面的巨大压力，公司坚决贯彻落实党中央、国务院决策部署，坚持“五商中交”战略和“三者”定位，融入大局、直面变局、统揽全局，各项工作取得进步。主要体现在四个方面：

我们始终坚持全方位履行央企政治责任、经济责任、社会责任，在践行国家战略、助力打赢“三大攻坚战”等方面取得新成果。全面参与第二届“一带一路”国际合作高峰论坛，公司受邀出席 9 场平行分论坛和企业家大会，签署各类协议 34 项。

我们始终坚持稳中求进工作总基调，优化市场结构、业务结构、资产结构，公司总体运行平稳，主要经济指标、管理指标取得新改善。净资产增长 4.2%，总资产负债率为 75.3%，信用评级展望稳定，风险可控。

我们始终坚持统筹推进试点改革、供给侧结构性改革、专项改革，组织体系调整、体制机制优化取得新进展。公司进一步聚焦主业、优化财务结构、增强核心竞争力和盈利能力。公司全资子公司一公局集团、水规院入选“双百企业”，试点改革工作持续稳步推进。压减法人单位 280 户，压减法人比例 30%，降本增效等综合改革取得新成效。

各项成绩值得肯定，但也暴露出一些问题，突出表现为“两个不适应”、“三个要提升”，总部能力不适应直面市场的需求，资源配置不适应高质量发展的要求；战略执行和内部协同要下功夫提升，结构布局质量要下功夫提升，运营管理效率要下功夫提升。这些总体上都属于发展中的问题，需要采取有力措施加以整改。

总的来看，在“百年未有之大变局”背景下，公司仍处于重要战略机遇期，但挑战明显增多。下半年，我们要重点做好四方面的工作。

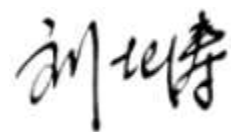
一是不忘初心，提高站位，以实际行动彰显央企责任担当。要提高政治站位，争做自觉践行新思想的表率、坚定维护核心的表率、听党指挥履职担当的表率；要提高责任站位，在聚焦打赢三大攻坚战中当好主攻手；在践行国家战略部署中当好排头兵；要提高发展站位，进一步解放思想、转型升级、创新应变，以新发展理念引领公司高质量发展。

二是坚定信心，扛起责任，全力以赴完成稳增长任务。紧紧围绕“保基础、调结构、走出去、重协同”12字方针抓好稳增长。保基础，就是要一方面当好稳增长的“主引擎”和“压舱石”，抢抓基建“补短板”机遇，深挖市场潜力，巩固“大基建”业务增长态势；另一方面，要增强基本功，坚持“工”与“商”交融发展，严控投资规模，扩大现汇市场，进一步提高市场竞争力和贡献率。调结构，要着重从业务结构层面优化发展机制、明确结构调整方向，加快新旧动能转换；要着重从区域结构层面强化区域布局的系统性、扩大覆盖面、增强渗透力，创造更多新增长点；要着重从资产结构层面加快培育核心资产和优质资产，提升稳增长的质效。走出去，要从业务上、路径上、机制上更加积极融入全球产业分工合作体系，进一步拓展稳增长发展空间。重协同，就是要坚持整体利益最大化原则，抓好经营机制优化，突出业绩协同考核导向作用，让协同成为制度安排，让协同成为一种业绩贡献。

三是砥砺匠心，扭住关键，推动高质量发展取得新成效。要坚持创新驱动发展，解决关键核心技术“卡脖子”问题和创新机制活力不足问题。要坚持优化资源配置，明确资源配置方向和标准，完善利益分配机制。要坚持降本增效，强化集约管理，用好资本市场，严控新设机构，树立过紧日子思想。要坚持防控风险，高度关注不同风险之间的倒逼效应、叠加效应、联动效应和诱发效应，以稳为主、识微抓早、关注变量、重在治本。

四是聚焦靶心，统筹协调，蹄疾步稳推动改革取得新进展。以试点改革牵引深化全面改革，重点围绕“放管服”深化机制改革，进一步激发各层级各主体的改革活力和发展动力。要围绕明确授权的原则和标准、加大授权范围和力度，加快各级主题内部改革和专项改革，解决好“放”的问题；要围绕提升总部管理和服务能力、完善集团监管体系、优化公司治理机制、提高各级主体行权能力，解决好“管”和“服”的问题；要眼光向外，有机拓展主业空间，加速释放改革红利。

今年是中华人民共和国成立70周年，是全面建成小康社会的关键之年，扎实做好各项工作意义重大。下半年，要贯彻落实党中央、国务院决策部署，坚持稳中求进工作总基调，扛起使命、压实责任、鼓足干劲，确保全面完成全年工作任务和各项经营指标，以更稳健的发展和更优质的业绩创造价值、回馈股东、造福社会。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8月30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，主要从事港口、道路与桥梁、铁路、隧道、轨道交通、市政等交通基础设施的投资、设计、建设、运营与管理综合服务。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

上半年，公司坚持“五商中交”战略和“三者”定位，巩固传统核心业务，积极进行业务转型升级，重点发力新兴领域，融入大局、直面变局、统揽全局，公司总体运行平稳，主要经济指标有新改善。

上半年，本集团新签合同额为 4,967.28 亿元，增长 15.85%。截至 2019 年 6 月 30 日，本集团持有在执行未完成合同金额为 19,192.60 亿元。

上半年，本集团来自于海外地区的新签合同额为 1,121.90 亿元（约折合 169.31 亿美元），下降 7.72%，占本集团新签合同额的 23%。经统计，截至 2019 年 6 月 30 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 1,092 个，总合同额约为 1,345 亿美元。

上半年，本集团来自于 PPP 投资类项目确认的合同额为 672.14 亿元（其中：参股项目按照股权比例确认的合同额为 44.09 亿元），增长 3.78%，占本集团新签合同额的 14%，本集团预计可以承接的建安合同金额为 680.55 亿元。

### 1. 国内市场

上半年，中国经济保持总体平稳、稳中有进的发展态势，国内生产总值增长 6.3%。为了应对经济下行压力，政府采取积极的财政政策和稳健的货币政策，主要经济指标运行在合理区间，经济结构不断优化调整。基础设施固定资产投资增长 4.1%，增速比上年同期小幅回落。其中，铁路运输业投资增长 14.1%，道路运输业投资增长 8.1%，水上运输业投资下降 16.4%，水利、环境和公共设

施管理业增长2.5%。一方面，随着一系列防控金融风险、规范投资管理程序等文件的发布，PPP回归高质量、可持续规范发展的本源，整体推动基础设施建设速度放慢。另一方面，继2018年下半年的“补短板”、“保在建”等托底政策提出后，今年6月政府再次出台专项债新规，为铁路、收费公路、生态环保、城镇基础设施等国家重点支持的重大项目提供融资保证，促进基础设施投资回暖。

上半年，公司坚持以市场为导向，有序推进新动能转换，不断调整经营思路，巩固传统核心业务，全力进军新兴市场。一方面，继续深挖公路、港口等领域的市场存量，夯实发展根基，做强“大基建”产业生态体系。另一方面，在新兴领域重点发力，在海绵城市、生态环保、康养旅游等领域积累经验资质，抢占市场先机，新业务占比稳步提升。

进入7月份，国内经济下行压力加大，国家提出坚持稳中求进工作总基调。下半年，财政政策要加力提效，落实落细减税降费政策，货币政策要松紧适度，保持流动性合理充裕。地方平台融资改善将带动基建投资上行，专项债加快发行也有助于推动基建重大项目顺利实施。

## 2. 海外市场

进入2019年，世界主要经济体增长放缓，中美贸易摩擦前景不明朗，部分区域紧张局势有所升级，给公司海外业务开拓带来了较大的市场风险、金融风险、合规风险和安全风险。但是，全球化、多极化是大势所趋，随着“一带一路”倡议继续走深走实，必将为中国企业“走出去”赢得更为广阔的发展空间，公司海外发展危中有机。

今年4月，公司全面深度参与第二届“一带一路”国际合作高峰论坛，公司领导受邀出席峰会企业家大会及9场平行论坛，签署各类协议34项，讲述中交故事，落实中交成果，传递中交能量。去年7月暂停施工的马来西亚东海岸铁路EPC项目（简称东海岸铁路项目），在公司与业主以及两国政府的积极沟通努力下，调整项目范围、价值工程和线位，于今年4月重新签署补充协议，并于今年7月全面复工，成为公司坚定践行“一带一路”倡议，为中马两国之间的友好合作做出进一步贡献的重要举措。

### （四）分业务情况

#### 1. 基建建设业务

基建建设业务范围主要包括国内及全球港口、道路与桥梁、铁路、隧道、轨道交通及其他市政基础设施的投资、设计、建设、运营与管理等。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。

上半年，本集团基建建设业务新签合同额为4,407.29亿元，增长15.53%。其中，来自于海外地区的新签合同额为1,057.42亿元（约折合159.58亿美元）；来自于PPP投资类项目确认的合同额为663.56亿元，本集团预计可以承接的建安合同金额为672.25亿元。截至2019年6月30日，持有在执行未完成合同金额为17,329.47亿元。

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121.55亿元、1,383.03亿元、28.79亿元、1,816.50亿元、1,057.42亿元，分别占基建建设业务新签合同额的3%、31%、1%、41%、24%。

#### （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。

上半年，本集团于中国大陆港口建设新签合同额为121.55亿元，下降14.20%，占基建建设业务的3%。其中，来自于PPP投资类项目确认的合同额为4.07亿元。新签合同额下降主要是由于以PPP模式参与区域港口相关建设减少所致。

上半年，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531.96亿元，增长4.01%。沿海固定资产投资止跌回升，内河航运建设投资持续稳步增长。公司抢抓机遇，成功签约长江口南槽航道治理一期工程项目、青岛港董家口港区胡家山作业区防波堤工程项目等。

#### （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。

上半年，本集团于中国大陆道路与桥梁建设新签合同额为1,383.03亿元，下降11.44%，占基建建设业务的31%。其中，来自于PPP投资类项目确认的合同额为292.87亿元。新签合同额下降主要由于2017年和2018年该项目领域发展较快，基数较高所致。

上半年，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9,500亿元，增长4.79%。受去杠杆、控制金融风险影响，公路建设投资相对平稳。

公司深耕传统市场，确保核心竞争优势，成功签约恩施至广元高速公路重庆新田至高峰段、京台高速公路德州（鲁冀界）至齐河段等多个高速公路重要节点标段。同时，根据最新政策变化，主动调整经营思路，创新融资模式，在参与国家西部大开发、全面振兴东北、打造城市群经济等国家战略规划中寻找市场增量，斩获省际大通道内蒙古白音查干至安业段、西藏国道318线拉萨至日喀则机场公路新改建工程等大型项目。

#### （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，经估算，公司铁路合同额占中国企业境外铁路合同额一半以上，市场影响力举足轻重。

上半年，本集团于中国大陆铁路建设新签合同额为28.79亿元，下降51.49%，占基建建设业务的1%。

按照国家铁路集团计划，2019年铁路固定资产投资额为8,000亿元，上半年铁路固定资产投资完成3,220亿元，增长3.0%，作为基础设施补短板的重要领域，对“稳投资”具有重要意义。下半年铁路建设将会持续发力，川藏铁路启动工程有望进入投标阶段，公司预计将会从中受益。

#### （4）市政与环保等工程

本集团广泛参与轨道交通、城市综合管网、海绵城市、房屋建设等城市基础设施建设，具有较强的市场影响力。

上半年，本集团于中国大陆市政与环保等工程新签合同额为1,816.50亿元，增长109.09%，占基建建设业务的41%。其中，来自于PPP投资类项目确认的合同额为366.63亿元。新签合同额的大幅增长，主要来自轨道交通、市政建设、生态环保、房屋建设等新兴业务领域。

上半年，公司在巩固传统业务优势地位的基础上，加快新兴业务领域的抢滩夺点、谋篇布局，一批有影响力、有代表性的环境保护、轨道交通、城市综合开发项目落地实施，转型效果进一步显现。贵州遵义市红花岗区中华南路东片区棚户区改造EPC项目、杭州地铁10号线一期工程、四川省岷江龙溪口航电枢纽工程设计施工总承包项目、湖南省株洲市清水塘老工业区产业新城整体开发项目等多个规模大、含金量高的项目成功落地，产业布局日渐完善，发展前景广阔。

#### （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、房屋建设等各类大型基础设施项目，市场竞争优势明显。

上半年，本集团基建建设业务中海外工程新签合同额为1,057.42亿元（约折合159.58亿美元），下降10.64%，占基建建设业务的24%。其中，新签合同额在3亿美元以上项目14个，总合同额101.56亿美元，占本集团全部海外新签合同额的60%。

按照项目类型划分，港口建设、道路与桥梁、市政、铁路、房建等其他项目分别占海外工程新签合同额的39%、38%、17%、2%、4%。

按照项目地域划分，非洲、大洋洲、东南亚、港澳台、南美、其他等分别占海外工程新签合同额的38%、16%、13%、9%、4%、20%。

上半年，中美贸易摩擦加大，市场竞争压力加大，公司在顺利重启马来西亚东海岸铁路项目的基础上，精准做好国家框架项目的策划和对接，提升现汇市场竞标能力，加大海外投资市场开拓力度。紧密对接国家战略，贯彻落实峰会成果，在第二届“一带一路”峰会上签署各类协议34项。着力推进属地化建设，连续中标沙特布盖格东部路桥、新加坡樟宜机场三跑道ARC标段、阿布扎比哈里发港场站一期等项目。尼日利亚莱基港项目、泰国林查邦三期集装箱码头项目取得实质进展，与境外港口运营平台形成协同效应。

下半年，公司将围绕价值提升和风险控制，促进“一带一路”倡议走深走实，修筑更多的“致富路”、“连心桥”、“发展港”和“幸福城”。公司将以服务国家经济外交大局为主线，深度参与多边国际活动，助力重点项目落地；在“一体两翼”框架和有序“走出去”前提下，继续向相关专业子公司授权赋能，激发不同主体的市场经营活力；对可能出现的海外风险问题系统梳理、列出清单，统筹制定系统性强、针对性强、操作性强的工作预案体系，并根据形势变化进行动态调整，筑牢海外风险防控的坚固堡垒。

## 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、工程测量及技术研究、项目管理、项目监理、工程总承包以及行业标准规范编制等。

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

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

上半年，本集团基建设计业务新签合同额为193.28亿元，下降18.26%。其中，来自于海外地区的新签合同额为42.24亿元（约折合6.37亿美元），占基建设计业务的22%，主要为前期收购的巴西设计公司所贡献的勘察设计类项目。截至2019年6月30日，持有在执行未完成合同金额为832.79亿元。

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80.93亿元、4.31亿元、104.75亿元、3.29亿元，分别占基建设计业务新签合同额的42%、2%、54%、2%。2018年同期，上述项目的新签合同额分别占比为18%、3%、31%、48%。

上半年，公司获得的境内勘察设计类项目规模与去年基本相当，公司承担了西藏G4218线邦达兵站至林芝公路的勘察设计、南京长江第五大桥两阶段勘察设计，以及大量高速公路PPP投资类项目对应的设计部分工程。

### 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。

上半年，本集团疏浚业务新签合同额为308.54亿元，增长54.18%。其中，来自于海外地区的新签合同额为10.48亿元（约折合1.58亿美元）；来自于PPP投资类项目确认的合同额为8.58亿元，本集团预计可以承接的建安合同金额为8.30亿元。截至2019年6月30日，持有在执行未完成合同金额为945.52亿元。

上半年，按照购船计划，有两艘耙吸挖泥船加入本集团疏浚船队。截至2019年6月30日，本集团拥有的疏浚产能按照标准工况条件下约7.9亿立方米。

上半年，公司充分发挥自身优势，积极开展环境类业务，取得良好成绩。长江南京以下12.5米深水航道二期工程、成都简阳平泉污水处理厂工程通过竣工验收，上海崇明生态岛环岛防汛提标及景观道项目、浙江省舟山千岛中央商务区基础设施项目等大规模EPC项目落地实施，江苏省泰兴经济开发区污水处理项目、湖北省鄂州花马湖综合治理项目相继中标，业务转型循序渐进。但是，我们也关注到，受国家用海审批、海洋环保政策等影响，传统吹填造地市场依然处于低迷期，大型航道疏浚类项目落地没有改善，多个涉海工程施工项目处于停摆状态。

### 报告期内签订的部分主要经营合同（单位：亿元）

#### 1) 基建建设业务

港口建设		
序号	合同名称	金额
1	湖北省荆州市煤炭铁水联运储配基地一期项目	13.44
2	上海市长江口南槽航道治理一期工程整治 EPC 项目	10.21
3	青岛港董家口港区胡家山作业区防波堤工程项目	9.91
4	湖北省黄石市砂石集并中心黄颡口港区 EPC 项目	6.27
5	江苏省如东洋口新城绿色产业数据港项目	4.41

道路与桥梁建设		
序号	合同名称	金额
1	广西省玉林浦北至北流高速公路 BOT 项目	144.26
2	四川省恩施至广元国家高速公路重庆新田至高峰段项目	40.80
3	济南市凤凰路北延工程施工总承包项目二标段项目	31.65
4	温州市 228 国道苍南龙沙至岱岭段工程 PPP 项目	28.99
5	京台高速公路德州（鲁冀界）至齐河段改扩建工程项目	27.98

铁路建设		
序号	合同名称	金额
1	新建江苏南沿江城际铁路站前工程 NYJZQ-9 标段	25.74

市政与环保等项目		
序号	合同名称	金额
1	天津地铁 11 号线一期工程 PPP 项目	92.34
2	遵义市红花岗区中华南路东片区（沿线）棚户区改造工程 EPC 项目	74.12
3	株洲市清水塘老工业区产业新城整体开发 PPP 项目	64.64
4	成都市青白江区祥福镇福地新城及红阳街道宏翔乐居安置房建设综合项目	53.88
5	深圳市宝安区 2019 年全面消除黑臭水体工程 EPC 项目	46.70

海外工程		
序号	合同名称	金额
1	澳大利亚悉尼西环城高速第 3B 标段	94.07
2	阿尔及利亚斯基克达港扩改建 LNG 液化天然气码头 EPC 项目	29.73
3	肯尼亚蒙巴萨港新建 KOT 工程项目	26.43
4	格鲁吉亚 E60 道路建设项目	24.48
5	澳大利亚维州心脏医院	22.15

## 2) 基建设计业务

序号	合同名称	金额
1	福建省宁德市三都澳港区城澳作业区 1 号泊位 EPC 项目	19.07
2	南京市 IC 集成电路研创园 EPC 项目	16.85
3	深汕特别合作区小漠国际物流港一期工程 EPC 项目	8.56
4	海南省湾岭热带农产品物流园基础设施项目（一期）EPC 项目	7.00
5	海南省儋州市农村公路交通扶贫六大工程（第四批）EPC 项目	5.26

## 3) 疏浚业务

序号	合同名称	金额
1	浙江省舟山千岛中央商务区基础设施建设工程 EPC 项目	76.72
2	广东省东莞市水生态建设五期二标段项目	15.00
3	长江口 2019-2021 年航道维护 A 标段项目	14.06
4	泉州市中化炼化一体化三期（B 区）回填工程 EPC 项目	11.14
5	成都市锦江水生态治理一期一标段 EPC 项目	6.35

## 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

### 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、18 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 600 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 8 个；另有监理、测绘、检测、对外经营等多种业务资质。



## 第五节 经营情况的讨论与分析

### 一、经营情况的讨论与分析

上半年，公司坚持“五商中交”战略和“三者”定位，巩固传统核心业务，积极进行业务转型升级，重点发力新兴领域，融入大局、直面变局、统揽全局，公司总体运行平稳，主要经济指标有新改善。

上半年，本集团实现营业收入 2,402.72 亿元，而上年同期为 2,083.79 亿元，增长 15.31%。其中，各业务来自海外地区的收入为 453.24 亿元（约折合 66.81 亿美元），约占本集团收入的 19%，而上年同期为 430.77 亿元。

上半年，本集团实现毛利 285.39 亿元，而上年同期为 288.94 亿元。毛利率达 11.88%，较上年同期下降 1.99 个百分点。

上半年，营业利润为 115.86 亿元，而上年同期为 108.22 亿元，增长 7.05%。

上半年，持续经营净利润为 95.60 亿元，而上年同期为 86.22 亿元，增长 10.89%。

上半年，归属于母公司股东的净利润为 85.77 亿元，而上年同期为 81.75 亿元，增长 4.92%。每股收益为 0.47 元。

上半年，归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 72.64 亿元，而上年同期为 75.12 亿元。

### （一）主营业务分析

#### 1. 财务报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	240,272,497,282	208,378,986,328	15.31
营业成本	211,733,979,053	179,485,329,190	17.97
销售费用	451,885,841	461,884,014	-2.16
管理费用	8,425,980,517	7,811,267,344	7.87
研发费用	5,222,471,970	4,774,411,235	9.38
财务费用	3,476,776,162	3,795,558,532	-8.40
资产减值损失	619,491	325,530,797	-99.81
信用减值损失	894,127,489	1,181,988,387	-24.35
公允价值变动收益	211,099,711	70,441,852	199.68
投资收益	1,866,614,504	871,030,776	114.30
营业利润	11,585,555,026	10,822,284,808	7.05
营业外收入	147,341,394	255,766,465	-42.39
营业外支出	67,980,984	80,141,319	-15.17
利润总额	11,664,915,436	10,997,909,954	6.06
所得税费用	2,104,628,662	2,376,311,188	-11.43
持续经营净利润	9,560,286,774	8,621,598,766	10.89
少数股东损益	983,306,752	446,534,609	120.21
归属于母公司股东的净利润	8,576,980,022	8,175,064,157	4.92
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	7,263,844,654	7,511,524,814	-3.30
经营活动产生的现金流量净额	-39,766,551,173	-33,044,594,459	20.34
投资活动产生的现金流量净额	-29,114,469,360	-18,824,114,492	54.67
筹资活动产生的现金流量净额	43,605,660,240	31,203,806,302	39.74
研发支出	5,241,355,170	4,793,201,319	9.35

## 2. 营业收入

### (1) 驱动业务收入变化的因素分析

上半年，营业收入为 2,402.72 亿元，而上年同期为 2,083.79 亿元。其中，主营业务收入为 2,385.29 亿元，而上年同期为 2,071.49 亿元。主营业务收入增长主要由于：基建建设业务、基建设计业务、疏浚业务的主营业务收入增长分别为 15.17%、21.33%、1.45%，而其他业务的主营业务收入减少为 22.22%（全部为抵销分部间交易前）。

### (2) 主要销售客户及供应商情况

公司多元化的业务结构决定了公司的客户较为广泛，集中度较低，不存在对单一客户的依赖。上半年，本集团对前五名客户的营业收入合计为 107.32 亿元，占本集团营业收入的 4.47%。

上半年，公司向前五名供应商合计采购金额为 28.69 亿元，占营业成本的 1.36%。

### (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	211,787,630,304	188,071,025,655	11.20	15.17	17.58	-1.82
基建设计	13,220,830,196	10,995,506,436	16.83	21.33	24.29	-1.98
疏浚业务	15,575,638,954	13,817,595,364	11.29	1.45	3.46	-1.73
其他	4,348,239,110	4,059,335,600	6.64	-22.22	-19.99	-2.60
抵销	-6,402,955,888	-6,472,388,665	-1.08	-25.46	-24.13	-1.77
合计	238,529,382,676	210,471,074,390	11.76	15.15	17.78	-1.97
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）	194,948,517,322	171,169,971,468	12.20	17.93	20.28	-1.71
其他国家和地区	45,323,979,960	40,564,007,585	10.50	5.22	9.10	-3.19
合计	240,272,497,282	211,733,979,053	11.88	15.31	17.97	-1.99

#### 1) 基建建设

上半年，基建建设业务主营业务收入为 2,117.88 亿元，增长 15.17%；主营业务毛利为 237.17 亿元，减少 0.96%；毛利率为 11.20%，下降 1.82 个百分点。

基建建设业务收入增加，主要由于公路、市政项目收入增加所致。毛利率下降主要由于盈利水平较高的海外项目贡献占比小于去年，以及分包规模和材料成本上升所致。

## 2) 基建设计

上半年，基建设计业务主营业务收入为 132.21 亿元，增长 21.33%；主营业务毛利为 22.25 亿元，增长 8.57%；毛利率为 16.83%，下降 1.98 个百分点。

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

## 3) 疏浚

上半年，疏浚业务主营业务收入为 155.76 亿元，增长 1.45%；主营业务毛利为 17.58 亿元，减少 12.01%；毛利率为 11.29%，下降 1.73 个百分点。

疏浚业务毛利率下降，主要由于市场环境变化，以及分包规模和材料成本上升所致。

## 4) 其他业务

上半年，其他业务主营业务收入为 43.48 亿元，而上年同期为 55.90 亿元；主营业务毛利为 2.89 亿元，而上年同期为 5.17 亿元；毛利率为 6.64%，而上年同期为 9.24%。

其他业务收入及毛利减少，主要由于上年同期存在开发性资产出售而本期无此影响所致。

## 3. 营业成本

上半年，营业成本为 2,117.34 亿元，而上年同期为 1,794.85 亿元。其中，主营业务成本为 2,104.71 亿元，而上年同期为 1,786.96 亿元。主营业务成本增长主要由于：基建建设业务、基建设计业务、疏浚业务的主营业务成本增长分别为 17.58%、24.29%、3.46%，而其他业务的主营业务成本减少为 19.99%（全部为抵销分部间交易前）。

综上，公司综合毛利为 285.39 亿元，而上年同期为 288.94 亿元。其中，主营业务毛利为 280.58 亿元，而上年同期为 284.53 亿元。

综合毛利率为 11.88%，下降 1.99 个百分点。主营业务毛利率为 11.76%，下降 1.97 个百分点。

成本费用按性质分类：

单位：元 币种：人民币

成本费用构成	2019 年上半年		2018 年上半年	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
工程分包费	81,870,200,156	36.25	65,258,028,818	33.90
材料费	70,857,806,782	31.38	60,072,743,445	31.20
人工费	24,812,593,259	10.99	21,662,223,527	11.25
工程机械及房屋使用费	5,920,867,738	2.62	6,468,601,822	3.36
商品销售成本	6,855,255,175	3.04	7,018,452,824	3.65
折旧与摊销	5,696,049,760	2.52	4,592,328,567	2.39
燃料费	1,457,174,382	0.65	1,854,564,799	0.96
维修费	875,686,317	0.39	963,710,632	0.50
水电费	747,101,067	0.33	773,298,477	0.40
保险费	568,404,403	0.25	569,170,587	0.30
运输费	258,623,633	0.11	201,751,855	0.10
差旅交通费	589,984,749	0.26	598,816,526	0.31
招投标费	366,855,903	0.16	317,469,254	0.16
其他	24,957,714,057	11.05	22,181,730,650	11.52
合计	225,834,317,381	100.00	192,532,891,783	100.00

#### 4. 费用

上半年，销售费用为 4.52 亿元，而上年同期为 4.62 亿元。销售费用减少主要由于个别子公司销售较上年同期减少所致。销售费用占营业收入比例为 0.19%，下降 0.03 个百分点。

上半年，管理费用为 84.26 亿元，而上年同期为 78.11 亿元。管理费用增加主要由于人员费用及工程招投标费用增加所致。管理费用占营业收入比例为 3.51%，下降 0.24 个百分点。

上半年，研发费用为 52.22 亿元，而上年同期为 47.74 亿元。研发费用增加主要由于用于新开工项目的研究开发立项增加所致。研发费用占营业收入比例为 2.17%，下降 0.12 个百分点。

上半年，财务费用净额为 34.77 亿元，而上年同期为 37.96 亿元。财务费用减少主要由于投资类项目利息收入增加所致。财务费用占营业收入比例为 1.45%，下降 0.37 个百分点。

#### 5. 资产减值损失及信用减值损失

上半年，资产减值损失为 61.95 万元，而上年同期为 3.26 亿元。

上半年，信用减值损失为 8.94 亿元，而上年同期为 11.82 亿元。

减值损失整体规模的下降主要由于个别子公司计提的坏账准备在本期转回，以及依据相关准则列报调整所致。

#### 6. 投资收益

上半年，投资收益为 18.67 亿元，而上年同期为 8.71 亿元。

投资收益增加主要由于随投资类项目发展对联营、合营企业的投资收益增加，以及处置子公司产生的投资收益增加所致。

#### 7. 公允价值变动收益

上半年，公允价值变动收益为 2.11 亿元，而上年同期收益为 0.70 亿元。公允价值变动收益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。

#### 8. 营业利润

上半年，营业利润为 115.86 亿元，而上年同期为 108.22 亿元，增长 7.05%。

上半年，营业利润率为 4.82%，同比下降 0.37 个百分点。

#### 9. 营业外收入与营业外支出

上半年，营业外收入为 1.47 亿元，而上年同期为 2.56 亿元。

上半年，营业外支出为 0.68 亿元，而上年同期为 0.80 亿元。

#### 10. 所得税费用

上半年，所得税费用为 21.05 亿元，而上年同期为 23.76 亿元，减少 11.43%。有效税率为 18.04%，而上年同期为 21.61%。所得税费用及有效税率降低主要由于无需纳税收益增加及研发费用加计扣除金额增加所致。

#### 11. 持续经营净利润

上半年，持续经营净利润为 95.60 亿元，增长 10.89%。

**12. 少数股东损益**

上半年，少数股东损益为 9.83 亿元，而上年同期为 4.47 亿元。

少数股东损益的增加主要由于永续债股息增加所致。

**13. 归属于母公司股东的净利润**

基于上述原因，上半年归属于母公司股东的净利润为 85.77 亿元，而上年同期为 81.75 亿元。

**14. 归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润**

上半年，归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 72.64 亿元，而上年同期为 75.12 亿元。

**15. 研发支出**

单位：元

本期费用化研发投入	5,222,471,970
本期资本化研发投入	18,883,200
研发投入合计	5,241,355,170
研发投入总额占营业收入比例（%）	2.18
研发投入资本化的比重（%）	0.36

**16. 现金流**

上半年，经营活动产生的现金流量净额为净流出 397.67 亿元，而上年同期为净流出 330.45 亿元。主要由于购买商品、接受劳务支付的现金流出增加，以及报告期内工程结算速度略有放缓所致。

上半年，投资活动产生的现金流量净额为净流出 291.14 亿元，而上年同期为净流出 188.24 亿元。主要由于随 PPP 投资类项目发展，相关无形资产等长期资产投资支出增加所致。

上半年，筹资活动产生的现金流量净额为净流入 436.06 亿元，而上年同期为 312.04 亿元。主要由于取得借款收到的现金增加所致。

**17. 其他****(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明**

适用 不适用

**(2) 其他**

适用 不适用

公司发行 2019 年度第一期中期票据，期限：3 年，起息日期：2019 年 6 月 26 日，实际发行总额：15 亿元，发行价格：100 元/百元面值，发行利率：3.65%（详见公司于 2019 年 6 月 28 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 (%)
货币资金	110,677,990,541	10.96	134,368,186,603	13.99	-17.63
应收票据	1,199,767,875	0.12	2,224,660,001	0.23	-46.07
应收账款	85,420,192,761	8.46	83,454,839,771	8.69	2.35
合同资产	98,089,800,657	9.71	81,112,903,992	8.45	20.93
其他权益工 具投资	27,819,500,406	2.75	21,257,293,942	2.21	30.87
无形资产	205,338,944,547	20.33	191,985,600,498	19.99	6.96
短期借款	74,168,167,652	7.34	45,358,037,155	4.72	63.52
递延所得 税负债	6,943,934,778	0.69	5,162,162,274	0.54	34.52

## 其他说明

- (1) 货币资金减少，主要由于银行存款减少所致。
- (2) 应收票据减少，主要由于商业承兑汇票减少所致。
- (3) 应收账款增加，主要由于本期业务收入增加以及工程结算略有放缓所致。
- (4) 合同资产增加，主要由于已完工未结算款项的增加所致。
- (5) 其他权益工具投资增加，主要由于持有的股票公允价值变动所致。
- (6) 无形资产增加，主要由于本期土地使用权及特许经营权购建增加所致。
- (7) 短期借款增加，主要由于短期信用借款及保证借款增加所致。
- (8) 递延所得税负债增加，主要由于持有的股票公允价值变动所致。

## 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) 资本开支情况

单位：元 币种：人民币

业务分部	2019 年上半年	2018 年上半年
基建建设	19,179,264,265	18,808,339,503
基建设计	333,083,384	164,461,705
疏浚业务	475,753,628	596,637,746
其他	342,136,150	682,414,996
合计	20,330,237,427	20,251,853,950

注：2019 年上半年，资本性支出 203.30 亿元，较上年同期增加 0.39%，报告期投资 BOT 项目资本性开支为 128.17 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**

单位：亿元 币种：人民币

细分行业	基建建设	基建设计	疏浚业务	其他业务	总计
项目数量（个）	257	1,029	92	不适用	不适用
总金额	882.50	61.64	65.43	23.07	1,032.64

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	743.69	288.95	1,032.64

**2. 报告期内在建项目情况**

单位：亿元 币种：人民币

细分行业	基建建设	基建设计	疏浚业务	其他业务	总计
项目数量（个）	8,501	21,733	1,759	不适用	不适用
总金额	35,118.81	2,085.82	2,095.31	80.32	39,380.26

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	30,198.45	9,181.81	39,380.26

**3. 在建重大项目情况**

4月12日，公司与马来西亚铁路衔接有限公司（简称业主方）就东海岸铁路项目签署补充协议。经协商，该项目总合同额将调整为440亿马来西亚币，相应工作量和工程内容亦进行调整。经过公司与业主方以及中马两国政府的共同努力，7月25日，东海岸铁路项目正式复工。

**4. 报告期内基建建设业务境外项目情况**

单位：亿元 币种：人民币

项目地区	项目数量（个）	总金额
非洲	63	402.57
大洋洲	15	168.34
东南亚	15	141.85
港澳台	10	91.59
南美	11	44.41
其他	17	208.66
总计	131	1,057.42

## (六) 投资状况分析

### 1. 对外股权投资总体分析

适用 不适用

上半年，受《财政部关于推进政府和社会资本合作规范发展的实施意见》（财金[2019]10号）等政策影响，各地政府进一步规范 PPP 市场，项目推出规模与数量下滑趋势明显，公司跟踪的 PPP 项目数量和规模较 2018 年及之前年度有所降低。然而从长远看，财金[2019]10 号文奠定了未来一段时期我国 PPP 模式的发展基调，规范投资管理程序、强化制度保障为 PPP 健康可持续发展提供了保证。

上半年，公司积极践行“进城”、“西进”、“入湾”的战略发展要求，聚焦重点地区，牢牢抓住“美丽中国”、“交通强国”等建设机遇。公司在控制总体投资规模的前提下，深挖优质项目。加强投资策划，做好投资项目全生命周期测算和管理，有效提升投资收益，控制投资风险。在项目建设期和运营期，探索不同融资渠道，构建多元再融资体系。

#### 新签投资类项目情况

上半年，公司把控投资总量，优化投资方向，来自 PPP 投资类项目确认的合同额为 672.14 亿元，预计可以承接的建安合同金额为 680.55 亿元。其中：BOT 类项目、政府付费项目、城市综合开发项目确认的合同额分别为 150.69 亿元、443.46 亿元和 77.99 元，分别占 PPP 投资类项目确认合同额的 22%、66%和 12%。

#### (1) 特许经营类项目情况

截至 2019 年 6 月 30 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 4,149.71 亿元，累计完成投资金额为 2,174.01 亿元，尚未完成投资金额为 1,975.70 亿元。特许经营类进入运营期项目 19 个（另有 12 个参股项目），上半年运营收入 28.19 亿元，净利润-12.43 亿元。

#### (2) 政府付费项目情况

本集团政府付费项目累计签订合同额为 4,281.32 亿元，累计完成投资金额为 1,487.12 亿元（2018 年年末为 1,360.06 亿元），累计收回资金为 559.25 亿元。

#### (3) 城市综合开发项目情况

本集团城市综合开发项目累计签订合同预计投资金额为 2,608.42 亿元，累计完成投资金额为 711.74 亿元（2018 年年末为 655.89 亿元），已实现销售金额为 574.67 亿元，实现回款为 437.16 亿元。

### 2. 对外股权投资的具体情况

#### (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)

序号	项目名称	项目类型	总投资概算	按中交 股比计 算合同 额	预计建 安额	是否 经营 性项 目	是 否 并 表	建设期 (年)	收费期 /运营 期 (年)
1	广西省玉林浦北至北流高速公路 BOT 项目	BOT	144.26	144.26	105.58	是	是	3.00	30
2	天津地铁 11 号线一期工程 PPP 项目	PPP	181.06	92.34	131.94	否	是	4.00	22
3	湖南省株洲市清水塘老工业区产业新城整体开发 PPP 项目	PPP	80.80	64.64	60.80	否	是	5.00	20
4	广东省顺德高新区西部启动区高赞大桥北侧地块项目	城综	74.44	37.22	10.00	否	是	3.75	5
5	其他		691.70	333.68	372.23				
	合计		1,172.26	672.14	680.55	/	/	/	/

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)

序号	项目名称	总投资概算	按股比确认 合同额	2019 年上 半年投入 金额	累计 投入 金额
1	广东省广州至连州高速公路	410.96	410.96	23.51	88.20
2	广西省贵港至隆安高速公路	190.21	190.21	39.02	146.15
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	4.08	4.09
5	广东省开平至阳春高速公路项目	137.11	127.40	-	参股
6	贵州省石阡至玉屏(大龙)高速公路	124.07	124.07	5.68	36.95
7	贵州中交江玉高速公路	110.19	110.19	12.76	35.15
8	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
9	新疆乌鲁木齐至尉犁等公路项目	708.41	106.16	-	参股
10	文马文麻高速	158.00	102.70	11.94	44.52
11	乌鲁木齐市轨道交通 4 号线一期项目	162.49	82.87	-	参股
12	新疆乌鲁木齐绕城高速(西线)项目	153.00	78.03	0.07	0.69
13	河南焦作至唐河高速公路方城至唐河段项目	77.88	70.09	0.06	0.20
14	贵州省荔波至榕江高速公路项目	104.80	62.88	-	参股
15	新疆 G575 高速公路项目	60.17	60.17	5.64	26.07
16	重庆三环高速合长段	100.77	51.39	11.02	68.20
17	福建省泉州城市联盟路泉州段项目	47.08	47.08	3.93	34.82
18	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
19	重庆万州环线高速公路南段工程项目	41.51	41.51	1.11	1.53
	其他	1,436.84	528.00	8.35	43.41
	合计	4,900.36	2,627.78	127.17	529.98

## ii. 特许经营权类进入运营期项目（单位：亿元）

序号	项目名称	累计投资金额	本期运营收入	收费期限（年）	已收费期限（年）
1	云南省新高昆、宣曲、蒙文砚高速公路	321.25	4.03	30	1.5
2	贵州省道瓮高速公路	263.33	3.40	30	3.5
3	贵州省江瓮高速公路	160.66	3.71	30	3.5
4	首都地区环线高速公路通州至大兴段项目	99.50	0.96	25	1.0
5	贵州省沿德高速公路	106.73	0.49	30	3.5
6	贵州省贵黔高速公路	94.79	2.57	30	3.0
7	湖北省武深高速公路湖北嘉通段项目	91.62	1.85	30	2.8
8	重庆忠万高速公路	78.40	0.32	30	2.5
9	贵州省贵都高速公路	75.02	4.35	30	8.3
10	重庆永江高速公路	60.01	0.38	30	4.5
11	重庆九龙坡至永川高速公路	54.28	0.82	30	1.5
12	湖北省武汉沌口长江大桥项目	51.19	0.27	30	1.5
13	牙买加南北高速公路	49.75	1.10	50	3.5
14	湖北武深高速嘉鱼北段项目	29.43	0.87	30	0.5
15	湖北省咸通高速公路	31.07	0.47	30	5.5
16	广东省清西大桥及连接线	25.78	1.60	25	0.8
17	山西省翼侯高速公路	23.98	0.78	30	11.5
18	云南省宣曲高速公路马龙联络线	21.37	0.09	30	1.5
19	G109 内蒙古自治区清水河至大饭铺段	5.87	0.13	26	10.5
20	重庆丰都至忠县段高速公路	参股	-	30	2.0
21	重庆酉延高速公路	参股	-	30	3.0
22	安徽省望潜高速公路	参股	-	25	3.0
23	重庆铜永高速公路	参股	-	30	2.7
24	重庆万州至四川达州、万州至湖北利川高速公路	参股	-	30	4.0
25	重庆铜合高速公路	参股	-	30	4.0
26	重庆丰涪高速公路	参股	-	30	5.0
27	重庆丰石高速公路	参股	-	30	5.0
28	广东省佛山广明高速公路	参股	-	27	10.0
29	陕西省榆佳高速公路	参股	-	30	5.0
30	贵州省贵瓮高速公路	参股	-	30	3.0
31	湖北省通界高速公路	参股	-	30	4.3
	合计	1,644.03	28.19	/	/

## (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	601857	中国石油	23,062,700	1,381,000	9,501,280	7.81	-455,730
股票	01618.HK	中国中冶	344,928,595	61,031,000	112,204,847	92.19	10,893,387
合计			367,991,295	62,412,000	121,706,127	100.00	10,437,657
报告期已出售证券投资损益			74,400,671	9,535,000	0	0	-1,461,063

## 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	期末 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.SH	招商银行	1,947,688,124	2.24	20,308,199,172	500,304,485	6,165,288,171	其他权益 工具投资	上年 结转
0687.HK	香港国际 建投	583,190,712	5.08	204,583,032	222,624,353	-156,507,750	其他权益 工具投资	上年 结转
1606.HK	国银租赁	278,282,274	1.22	226,241,246	13,536,396	-43,628,354	其他权益 工具投资	上年 结转
600999.SH	招商证券	196,927,261	3.16	3,613,179,472	55,815,060	780,142,320	其他权益 工具投资	上年 结转
3369.HK	秦港股份	167,402,808	0.68	50,891,032	2,880,742	-12,803,140	其他权益 工具投资	上年 结转
601818.SH	光大银行	79,309,142	0.14	284,373,504	12,016,833	8,210,259	其他权益 工具投资	上年 结转
600066.SH	宇通客车	79,185,808	1.85	532,325,200	-	47,835,675	其他权益 工具投资	上年 结转
601328.SH	交通银行	74,352,160	0.04	185,229,297	8,311,172	9,987,854	其他权益 工具投资	上年 结转
6066.HK	中信建投 证券	56,053,188	0.12	46,561,729	1,615,035	11,041,019	其他权益 工具投资	上年 结转
601991.SH	大唐发电	46,102,000	0.04	15,910,000	-	-7,400,000	其他权益 工具投资	上年 结转
830796.OC	云南路桥	18,000,000	1.71	3,000,000	-	-2,340,000	其他权益 工具投资	上年 结转
000957.SZ	中通客车	10,451,124	1.79	79,500,000	20,442,596	32,330,000	其他权益 工具投资	上年 结转
600377.SH	宁沪高速	8,925,244	0.06	32,220,000	1,380,000	2,820,000	其他权益 工具投资	上年 结转
300140.SZ	中环装备	323,800,000	4.68	232,600,000	-	48,600,000	其他权益 工具投资	上年 结转
600000.SH	浦发银行	5,005,360	0.02	70,159,027	2,102,368	11,292,720	其他权益 工具投资	上年 结转
600649.SH	城投控股	2,550,144	0.04	6,661,751	-	1,029,637	其他权益 工具投资	上年 结转
600322.SH	天房发展	2,040,878	0.06	2,371,547	-	262,622	其他权益 工具投资	上年 结转
601857.SH	中国石油	1,920,123	0	804,960	10,530	-38,610	其他权益 工具投资	上年 结转
601088.SH	中国神华	1,840,500	0	1,019,000	-	121,000	其他权益 工具投资	上年 结转
600642.SH	申能股份	710,480	0.01	2,704,500	90,000	508,500	其他权益 工具投资	上年 结转

证券代码	证券简称	期末投资成本	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
601200.SH	上海环境	708,256	0.04	3,891,956	24,307	97,227	其他权益 工具投资	上年 结转
600774.SH	汉商集团	560,000	0.21	5,782,997	-	-852,231	其他权益 工具投资	上年 结转
600329.SH	中新药业	350,000	0.02	2,614,298	-	338,450	其他权益 工具投资	上年 结转
600082.SH	海泰发展	230,000	0.03	800,690	-	12,291	其他权益 工具投资	上年 结转
600821.SH	津劝业	217,000	0.03	508,944	-	17,252	其他权益 工具投资	上年 结转
合计		3,885,802,586	-	25,912,133,355	841,153,877	6,896,364,912	/	/

## 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	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	0	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	0	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	0	其他非流 动金融 资产	上年 结转
合计	259,391,103	427,965,714	-	286,889,107	0	/	/

## 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 (年)	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	-	短期	货币 基金	634	否
南方天天利 B	南方基金管理有限公司	-	短期	货币 基金	4,080	否
南方现金 B	南方基金管理有限公司	-	短期	货币 基金	9,975	否
南方理财 60 天 B	南方基金管理有限公司	3,965,291	短期	货币 基金	107,946	否
建信天添益货币 C	建信基金管理有限责任公司	-	短期	货币 基金	404,629	否
建信现金添利货币 A	建信基金管理有限责任公司	-	短期	货币 基金	976	否
华夏货币 B	华夏基金管理有限公司	-	短期	货币 基金	4,392	否
华夏收益宝货币 B	华夏基金管理有限公司	-	短期	货币 基金	201,883	否
易天天理财货币 B	易方达基金管理有限公司	-	短期	货币 基金	11,132	否
易理财货币	易方达基金管理有限公司	-	短期	货币 基金	10,913	否
易财富快线货币 B	易方达基金管理有限公司	-	短期	货币 基金	12,751	否

投资类型	签约方	投资份额	投资期限(年)	产品类型	投资盈亏	是否涉诉
易增金宝货币	易方达基金管理有限公司	-	短期	货币基金	5,349	否
博时合惠货币 B	博时基金管理有限公司	-	短期	货币基金	13,796	否
博时兴荣货币	博时基金管理有限公司	-	短期	货币基金	9,785	否
博时外服货币	博时基金管理有限公司	-	短期	货币基金	371,052	否
融通易支付 B	融通基金管理有限公司	-	短期	货币基金	9,452	否
融通汇财宝 B	融通基金管理有限公司	-	短期	货币基金	713,862	否
嘉合货币 B	嘉合基金管理有限公司	-	短期	货币基金	1,031,566	否
中加货币 C	中加基金管理有限公司	-	短期	货币基金	401,389	否
嘉实快线 A	嘉实基金管理有限公司	-	短期	货币基金	5,999	否
嘉实货币 B	嘉实基金管理有限公司	-	短期	货币基金	351,701	否
中欧货币 B	中欧基金管理有限公司	-	短期	货币基金	5,616	否
中欧骏泰	中欧基金管理有限公司	-	短期	货币基金	493,772	否
泰康薪意保 B	泰康资产管理有限责任公司	-	短期	货币基金	73,773	否
泰康现金管家货币 C	泰康资产管理有限责任公司	-	短期	货币基金	716,971	否
交银天益宝 E	交银施罗德基金管理有限公司	-	短期	货币基金	5,329	否
交银天鑫宝 E	交银施罗德基金管理有限公司	-	短期	货币基金	118,718	否
交银活期通 E	交银施罗德基金管理有限公司	-	短期	货币基金	232,656	否
广发天天红 B	广发基金管理有限公司	-	短期	货币基金	18,697	否
工银瑞信安盈 B	工银瑞信基金管理有限公司	-	短期	货币基金	371,541	否
中国-东盟投资合作基金	ECBIC Capital	147,625,811	10	基金	11,393,950	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	7	基金	-	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	基金	102,608	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	基金	-	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	6	基金	-	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	30	基金	65,223,351	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	基金	-	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	基金	8,963,425	否
新疆新丝路乌尉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	210,000,000	长期	基金	-	否
成都中交建西南股权投资基金合伙企业(有限合伙)	中交投资基金管理(北京)有限公司	998,848	长期	基金	-	否
中交华东(上海)股权投资基金合伙企业(有限合伙)	中交投资基金管理(北京)有限公司	492,619	长期	基金	-	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	488,522,119	长期	基金	5,569,595	否

投资类型	签约方	投资份额	投资期限(年)	产品类型	投资盈亏	是否涉诉
中交(宁波奉化)产业发展私募股权投资基金合伙企业(有限合伙)	中交投资基金管理(北京)有限公司	2,000,000	长期	基金	-	否
中交建设私募投资基金	中交投资基金管理(北京)有限公司	1,000,000	不定期	基金	-	否
北京中交玉湛路桥投资基金合伙企业(有限合伙)	中交投资基金管理(北京)有限公司	18,000,000	长期	基金	43,499	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	66,600,548	长期	基金	-	否
甘肃交融投资基金(有限合伙)	中交投资基金管理(北京)有限公司	5,033,159	长期	基金	-	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	610,897	长期	基金	-	否
青岛地铁十三号线股权投资基金合伙企业(有限合伙)	中交投资基金管理(北京)有限公司	10,001	长期	基金	-	否
北京中交路桥壹号股权投资基金合伙企业(有限合伙)	中交投资基金管理(北京)有限公司	411,177	长期	基金	-	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	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	基金	-	否
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	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	基金	2,892,240	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	-	
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	112,990,000	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
中交建信私募股权投资基金(E类份额)	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(F类份额)	中交建银(厦门)股权投资基金管理有限公司	64,020,000	不定期	基金	-	否
中交建信私募股权投资基金(G类份额)	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
三航局 ABS	华泰证券(上海)资产管理有限公司	43,625,000	2	信托	-	
中交第二航务工程局有限公司 2018 年度第一期资产支持票据信托	交银国际信托有限公司	3,840,000	3	信托	-	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	信托	-	否
中交一公局集团有限公司 2018 年第一期资产支持票据信托	交银国际信托有限公司	4,000,000	3	信托	-	否
华融·中交一公局集团应收账款集合资金信托计划	华融国际信托有限责任公司	3,312,000	3	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-2 契约型基金	陕国投股权投资管理(上海)有限公司	41,000,000	不定期	信托	-	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	信托	-	否
北京中交招银路桥基金合伙企业(有限合伙)	招银国际资本管理(深圳)有限公司; 中交投资基金管理(北京)有限公司	1,165,000,000	长期	基金	168,713,757	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	920,616,525	长期	基金	-166,179,050	否
合计		5,030,074,995	/	/	140,896,832	/

## (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	出售日	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(如是,说明定价原则)	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	资产出售为上市公司贡献的净利润占利润总额的比例(%)
中国民航机场建设集团有限公司	中交一航局第四工程有限公司 67% 股权	6 月 30 日	79,774	2,683	65,362	是	按资产评估值定价	是	是	5.60
中国民航机场建设集团有限公司	中交机场勘察设计院有限公司 100% 股权	6 月 30 日	12,335	-1,270	8,589	是	按资产评估值定价	是	是	0.74
合计	/	/	92,109	1,413	73,951	/	/	/	/	6.34

## (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	5,936,201	1,713,034	85,162	基建建设
2	中国路桥工程有限责任公司	388,912	4,219,644	1,969,316	108,387	基建建设
3	中交第一航务工程局有限公司	601,004	6,608,776	1,335,016	73,038	基建建设
4	中交第二航务工程局有限公司	380,980	7,980,098	1,312,765	58,369	基建建设
5	中交第三航务工程局有限公司	537,701	5,587,351	997,837	16,760	基建建设
6	中交第四航务工程局有限公司	428,168	6,004,463	1,550,620	103,228	基建建设
7	中交一公局集团有限公司	521,879	12,575,378	1,955,000	62,790	基建建设
8	中交第二公路工程局有限公司	256,887	4,941,098	808,195	54,844	基建建设
9	中交第三公路工程局有限公司	150,934	2,059,030	217,937	9,088	基建建设
10	中交第四公路工程局有限公司	155,000	3,908,033	573,378	57,092	基建建设
11	中交路桥建设有限公司	282,488	5,938,764	982,396	45,201	基建建设
12	中交投资有限公司	1,055,132	8,148,969	2,982,673	92,280	基建建设
13	中交国际(香港)控股有限公司	192,337	2,352,017	1,095,040	29,884	基建建设
14	中交城市投资控股有限公司	371,000	3,003,810	818,787	69,788	基建建设
15	中交海洋投资控股有限公司	357,000	1,138,826	349,256	-15,299	基建建设
16	中交资产管理有限公司	1,600,381	8,627,689	2,067,329	-63,856	基建建设
17	中交水运规划设计院有限公司	81,805	379,625	153,463	-7,594	基建设计
18	中交公路规划设计院有限公司	72,963	441,611	241,689	17,361	基建设计
19	中交第一航务工程勘察设计院有限公司	72,280	508,592	263,639	6,627	基建设计
20	中交第二航务工程勘察设计院有限公司	42,836	467,846	153,920	1,400	基建设计
21	中交第三航务工程勘察设计院有限公司	73,050	367,253	228,277	393	基建设计
22	中交第四航务工程勘察设计院有限公司	63,037	592,694	361,622	11,512	基建设计
23	中交第一公路勘察设计院有限公司	85,565	658,574	347,256	23,431	基建设计
24	中交第二公路勘察设计院有限公司	87,158	531,873	301,770	25,881	基建设计
25	中国公路工程咨询集团有限公司	74,976	976,903	323,887	17,779	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
26	中交基础设施养护集团有限公司	55,276	327,369	109,178	1,471	基建设计
27	中交铁道设计研究总院有限公司	32,051	61,369	27,322	-5,795	基建设计
28	中交疏浚(集团)股份有限公司	1,177,545	9,766,703	2,971,877	49,309	疏浚工程
29	中交西安筑路机械有限公司	43,312	146,615	58,630	-1,874	其他业务
30	中国公路车辆机械有限公司	16,839	197,817	95,836	-7,158	其他业务
31	中和物产株式会社	61,671	511,700	61,369	-3,732	其他业务
32	中交机电工程局有限公司	83,333	315,302	115,159	4,876	其他业务
33	中国交通物资有限公司	23,443	533,969	-96,532	8,231	其他业务
34	中交财务有限公司	350,000	4,199,916	524,897	31,943	其他业务
35	中交建融资租赁有限公司	500,000	3,708,499	791,646	18,492	其他业务
36	中交投资基金管理(北京)有限公司	10,000	20,741	17,787	648	其他业务

### (九) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

## 二、其他披露事项

### (一) 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明

适用 不适用

### (二) 经营计划及业务展望

上半年，经统计本集团新签合同额为 4,967.28 亿元，完成年度目标的 52%，符合预期。营业收入为 2,402.72 亿元，完成年度目标的 44%，符合预期。

下半年，国内基础设施建设行业依然是机遇与挑战并存。虽然国内潜在经济增长率换挡下移，中国经济发展进入“新常态”，基础设施建设投资放缓，市场竞争进一步加剧。但是以“京津冀协同发展”、“长江经济带发展”、“粤港澳大湾区建设”为引擎将逐步释放出的新动力，以及城镇化建设、西部大开发、振兴东北和中部崛起等区域战略的实施都将会给基建行业发展带来机遇。

国际上，“六廊六路多国多港”中潜在的重点区域和重点项目，将为公司全视野、深层次、系统化融入互联互通、国际产能合作提供更多机遇。

### (三) 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

本集团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，而本集团未能对此有合理预期并相应调整经营策略，则本集团经营业绩存在下滑的风险。

#### 2. 利率、汇率变动风险



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 2019 年 6 月 30 日，本集团的浮动利率借款约为人民币 1,961.24 亿元（2018 年 12 月 31 日：人民币 1,782.15 亿元）。本集团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集团具有较大的外汇收支。本集团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，从而对本集团的利润造成影响。

### 3. 原材料价格波动风险

本集团业务开展有赖于以合理的价格及时采购符合本集团质量要求、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。根据本集团所从事的业务性质，本集团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，本集团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，客户将对本集团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，则本集团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

本集团在 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集团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，将给本集团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，可能会使本集团业务的正常开展受到影响，进而给本集团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

本集团的权益工具投资分为以公允价值计量且其变动计入当期损益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。为控制权益证券投资所产生的价格风险，本集团分散其投资组合。本集团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

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

## (四) 其他披露事项

适用 不适用

## 第六节 重要事项

### 一、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
2018 年股东周年大会	2018 年 6 月 18 日	www.sse.com.cn	2018 年 6 月 19 日

股东大会情况说明

适用 不适用

### 二、利润分配或资本公积金转增预案

#### 半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	否
每 10 股送红股数 (股)	0
每 10 股派息数 (元) (含税)	0
每 10 股转增数 (股)	0

### 三、承诺事项履行情况

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	2017 年 9 月 26 日	是	是		该承诺正在履行中

			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。				
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

#### 四、聘任、解聘会计师事务所情况

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

公司对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

公司对上年年度报告中的财务报告被注册会计师出具“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

#### 五、破产重整相关事项

适用 不适用

## 六、重大诉讼、仲裁事项

√本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 □本报告期公司无重大诉讼、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
中交第一航务工程局第四工程公司	营口经济技术开发区城市开发建设投资有限公司	/	诉讼	建设工程施工合同纠纷辽宁省高院一审中	54,169	否	一审中		
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	建设工程施工合同纠纷四川省高院一审中	46,370	否	一审中		
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	建设工程施工合同纠纷青岛海事法院一审中	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

## 七、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

## 八、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

## 九、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) 相关股权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、重大关联交易

### (一) 与日常经营相关的关联交易

#### 1、适用 不适用

按照《上海证券交易所上市公司关联交易实施指引》的要求，公司董事会审计与内控委员会履行本公司关联交易控制和日常管理的职责。

##### (1) 日常性关联交易审议程序

公司 2018 年第一次临时股东大会审议通过了《金融服务框架协议》、《融资租赁、商业保理框架协议》、《产品销售及购买框架协议》、《相互项目承包框架协议》，并且同意 2019 年至 2021 年度上述关联交易上限金额。

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。

由此，2019 年日常性关联交易的预计金额为 155.85 亿元。

##### (2) 日常性关联交易发生情况

公司 2019 年日常性关联交易的预计金额上限为 155.85 亿元，上半年实际发生金额为 36.20 亿元。

2019 年上半年日常性关联交易的实际发生情况如下：

单位：万元

类型	关联方	2019 年上半年发生金额	占比 (%)
向关联方租赁费用	中交集团	9,671	69
接受关联方资产管理服务	中交集团	0	0
提供建造服务	中交集团及/或其下属全资或控股子公司	137,647	46
接受劳务与分包	中交集团及/或其下属全资或控股子公司	6,563	26
销售产品	中交集团及/或其下属全资或控股子公司	18,149	55
采购产品	中交集团及/或其下属全资或控股子公司	79,491	26
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	2,983	30
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	70,000	61
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	330	7
融资租赁（资产及收入）	中交集团及/或其下属全资或控股子公司	37,144	10
商业保理（资产及收入）	中交集团及/或其下属全资或控股子公司	0	0
<b>合计</b>		<b>361,978</b>	<b>23</b>

**(二) 资产收购或股权收购、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十八次会议审议通过了关于中交城投与绿城等合作开发广州南沙 2018NJY-9 地块项目所涉关联交易的议案，同意中交城投参与合作开发广州南沙 2018NJY-9 地块暨南沙明珠汇项目。中交城投拟以 150.57 万元的价格受让绿城致臻持有的杭州昭廉 30% 股权，并按照在杭州昭廉的持股比例提供资金支付原股东垫付的土地出让金（含资金利息，年利率为 9%）不超过 30,125.67 万元，合计不超过 30,276.24 万元。	2019 年 1 月 5 日
公司第四届董事会第二十一次会议审议通过了关于中交城投收购中交地产下属宁波中交城市未来置业有限公司股权所涉关联交易的议案，同意中交城投收购中交地产持有的宁波未来置业 100% 股权，股权转让对价为 1,050.58 万元（以经国资管理部门备案的评估值为基准），支付原股东拆借资金本金及利息约为 4,670 万元，合计约为 5,721 万元。	2019 年 4 月 30 日
公司第四届董事会第二十二次会议审议通过了关于公司向中国民航机场建设集团转让相关企业股权所涉关联交易的议案，同意公司及下属公司将持有的一航局四公司 67% 股权和机场院 100% 股权，以非公开协议方式转让给机场建设集团，涉及关联交易金额合计约为 92,109.74 万元。	2019 年 6 月 4 日
公司第四届董事会第二十三次会议审议通过了关于中交疏浚（集团）股份有限公司股份转让及增资暨关联交易的议案，同意本次交易方案。根据本次交易方案，公司拟通过非公开协议方式向中交集团转让所持中交疏浚 3,495,604,287 股股份，股份转让价款共计 863,414 万元；同时，中交疏浚拟通过非公开协议方式向中交集团增发 2,024,291,498 股股份，增资价款共计 500,000 万元。	2019 年 6 月 19 日
公司第四届董事会第二十三次会议审议通过了关于中交集团以所持中交星宇股权增加信科公司注册资本金所涉关联交易的议案，公司控股股东中交集团以其持有的中交星宇科技有限公司 100% 股权，单方向信科公司增资，将导致公司下属水规院所持的信科公司 49% 股权稀释至 48.17%。	2019 年 6 月 19 日
公司第四届董事会第二十三次会议审议通过了关于中交海德公司股权整合所涉关联交易的议案，同意信科集团以增资扩股方式获得海德公司 56.02% 的股权。增资完成后，同意一公院收购城兴公司 55% 股权。上述涉及关联交易金额约为 4,241.7665 万元。	2019 年 6 月 19 日
公司第四届董事会第二十三次会议审议通过关于中交资管认购中交云南大厦写字楼及部分配套公寓所涉关联交易的议案，同意公司下属中交资管认购由中交昆明置业开发的中交云南大厦写字楼及部分配套公寓，涉及关联交易金额约为 5,675 万元。	2019 年 6 月 19 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十九次会议审议通过了《关于中国港湾与中交产投共同投资孟加拉吉大港中国经济工业园区项目所涉关联交易的议案》，同意公司下属的中国港湾与中交产投共同投资孟加拉吉大港中国经济工业园区项目，中国港湾计划现金出资资本金 7,000 万美元。	2019 年 3 月 16 日
公司第四届董事会第十九次会议审议通过了关于中交海西与振华重工共同参股投资厦工钢构公司所涉关联交易的议案，同意公司下属的中交海西与公司控股股东下属的振华重工共同以非公开协议增资方式参股投资厦门厦工重工钢结构有限公司，中交海西计划现金出资 651.78 万元。	2019 年 3 月 16 日
公司第四届董事会第二十次会议审议通过了关于公司所属企业参与设立中交怒江产业扶贫开发有限公司所涉关联交易的议案，同意公司下属的一公局集团、西南投资拟与中交集团、怒江州国有资产经营有限责任公司共同出资设立中交怒江产业扶贫开发有限公司。一公局集团和西南投资合计现金货币出资 15,000 万元。	2019 年 3 月 30 日
公司第四届董事会第二十次会议审议通过了关于中国路桥与中交产投共同投资塞尔维亚中国工业园项目所涉关联交易的议案，同意公司全资子公司中国路桥与中交产投共同现金出资设立中国路桥产业投资有限责任公司。中国路桥拟现金出资 5,780 万欧元(约合 43,800 万元人民币)。	2019 年 3 月 30 日
公司第四届董事会第二十三次会议审议通过了关于三航局投资舟山市新城 LC-03-03-01 地块项目所涉关联交易的议案，同意公司下属三航局与华通置业、北京嘉晨置业合伙企业(有限合伙)共同投资舟山市新城 LC-03-03-01 地块开发项目。三航局现金出资 39,200 万元。	2019 年 6 月 19 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

**(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	-	70,179	70,179	250,114	-200,114	50,000
合计		-	70,179	70,179	250,114	-200,114	50,000
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经营成果及财务状况的影响		无					

## (五) 其他重大关联交易

□适用 √不适用

## (六) 其他

□适用 √不适用

## 十一、 重大合同及其履行情况

## 1. 托管、承包、租赁事项

□适用 √不适用

## 2. 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
一公局集团	全资子公司	重庆万利万达高速公路有限公司	12,000	2012年8月17日	2012年8月17日	2042年8月17日	连带责任保证	否	否		否	是	参股股东
一公局集团	全资子公司	重庆万利万达高速公路有限公司	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	参股股东
一公局集团	全资子公司	重庆万利万达高速公路有限公司	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	参股子公司
三公局	全资子公司	重庆忠都高速公路有限公司	11,188	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	参股子公司
四公局	全资子公司	重庆铜永高速公路有限公司	15,581	2013年2月5日	2013年2月5日	2045年2月5日	连带责任保证	否	否		否	是	参股子公司
中交路建	全资子公司	贵州瓮马铁路有限责任公司	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	参股子公司
中交路建	全资子公司	贵州瓮马铁路有限责任公司	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	参股子公司
中交路建	全资子公司	贵州瓮马铁路有限责任公司	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	参股子公司
中交路建	全资子公司	贵州瓮马铁路有限责任公司	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	参股子公司
中交路建	全资子公司	贵州瓮马铁路有限责任公司	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	参股子公司
中交路建	全资子公司	贵州瓮马铁路有限责任公司	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	参股子公司
中交路建	全资子公司	贵州瓮马铁路有限责任公司	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	参股子公司
中交路建	全资子公司	贵州瓮马铁路有限责任公司	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	参股子公司
中交路建	全资子公司	贵州瓮马铁路有限责任公司	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	参股子公司
中交路建	全资子公司	贵州瓮马铁路有限责任公司	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	参股子公司



中交路建	全资子公司	贵州瓮马铁路有限责任公司	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	参股子公司
中交路建	全资子公司	贵州瓮马铁路有限责任公司	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	参股子公司
中交路建	全资子公司	贵州瓮马铁路有限责任公司	3,800	2019年1月18日	2019年1月18日	2039年3月31日	连带责任保证	否	否		否	是	参股子公司
中交投资	全资子公司	贵州中交贵瓮高速公路有限公司	642,000	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	参股子公司
本公司	本部	北京首都高速公路发展有限公司	369	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	参股子公司
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）							3,800						
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）							824,438						
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							101,510						
报告期末对子公司担保余额合计（B）							3,254,053						
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）													
担保总额（A+B）							4,078,491						
担保总额占公司净资产的比例（%）							16.33						
其中：													
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）							0						
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）							1,921,570						
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）							0						
上述三项担保金额合计（C+D+E）							1,921,570						
未到期担保可能承担连带清偿责任说明													
担保情况说明							无						

### 3. 其他重大合同

适用 不适用

## 十二、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，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。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. 报告期内精准扶贫概要

适用 不适用

2019年是全面打赢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，深入学习习近平总书记关于扶贫工作的重要论述，全面贯彻党中央、国务院以及国务院国资委

关部署，认真落实公司党委指示精神，着力解决定点扶贫地区“两不愁三保障”突出问题，上半年共投入约 7,384 万元扶贫资金。

**交通扶贫方面**，继续援建怒江渡口大桥；**危房改造方面**，在泸水市大兴地镇实施危房改造项目；**产业扶贫方面**，完成拨付泸水市大兴地镇火龙果二期扶贫、怒江州“‘中国交建杯’中国怒江皮划艇野水国际公开赛”援助项目，在泸水市片马镇实施民族服饰加工车间项目；**在转移就业扶贫方面**，援助怒江州实施新时代农民讲习所项目，提高贫困人口素质技能，下发了《关于加快推进云南省怒江州贫困户富余劳动力转移就业的通知》，截至目前，已解决怒江州 641 名、英吉沙县 35 名贫困户富余劳动力就业问题；**在教育扶贫方面**，帮助怒江州开展教师培训及学生资助项目，出资为新疆英吉沙县全体学生提供秋冬和夏季统一校服；**在医疗扶贫方面**，援助怒江州医师培训和村级卫生室建设项目；**在党建扶贫方面**，出资补齐新疆英吉沙县村级阵地建设缺口；**在基层干部、技术人员培训方面**，共培训基层干部 289 人，培训技术人员 53 人。同时，下发了《关于开展专业技术帮扶干部推荐工作的通知》，目前，已选派 10 名专业技术人员赴怒江州参与当地经济建设。为深入贯彻落实习近平总书记提出的“摘帽不摘责任”要求，践行“坚定帮扶怒江 50 年不动摇”的郑重承诺。

### 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	7,384
二、分项投入	
1. 产业发展脱贫	
其中：1.1 产业扶贫项目类型	<input checked="" type="checkbox"/> 农林产业扶贫 <input type="checkbox"/> 旅游扶贫 <input type="checkbox"/> 电商扶贫 <input type="checkbox"/> 资产收益扶贫 <input type="checkbox"/> 科技扶贫 <input type="checkbox"/> 其他
1.2 产业扶贫项目个数（个）	4
1.3 产业扶贫项目投入金额	448
1.4 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	280
2. 转移就业脱贫	
其中：2.1 职业技能培训投入金额	300
2.2 职业技能培训人数（人/次）	53
2.3 帮助建档立卡贫困户实现就业人数（人）	676
3. 教育脱贫	
其中：3.1 资助贫困学生投入金额	300
3.2 资助贫困学生人数（人）	146
3.3 改善贫困地区教育资源投入金额	300
4. 健康扶贫	
其中：4.1 贫困地区医疗卫生资源投入金额	495

### 4. 履行精准扶贫社会责任的阶段性进展情况

√适用 □不适用

2019 年上半年，根据年初扶贫工作计划安排，公司下发了《扶贫开发工作考核办法》、《帮扶怒江州脱贫攻坚三年行动计划（2018-2020 年）》及《2019 年定点扶贫工作要点》，完善扶贫开发

工作制度建设。公司领导开展扶贫工作调研，在为期 3 天的调研中，调研组一行实地考察调研产业扶贫、基础设施建设扶贫等工作，与怒江州委州政府召开座谈会，共同探讨进一步合力帮扶脱贫攻坚举措。公司扶贫工作领导小组办公室定期召开会议研究部署定点扶贫工作。

## 5. 后续精准扶贫计划

√适用 □不适用

在下一步的扶贫工作中，公司将以更大的决心、更明确的思路、更精准的举措实现脱贫攻坚目标，确保摘帽“不摘责任”“不摘政策”“不摘帮扶”“不摘监管”，保持政策稳定性、连续性。在“六项聚力”的基础上，中交集团将采取超常规举措，拿出过硬办法，打好组合拳，确保如期完成任务。

(1) 锚定目标方向，坚决打赢打好脱贫攻坚战。深入贯彻习近平新时代扶贫开发战略思想，坚定打赢脱贫攻坚战的信心和决心，切实执行国家扶贫工作安排部署，切实提高政治站位，强化责任担当，全面落实好脱贫攻坚工作任务。

(2) 坚持市场化导向，创新模式助力精准脱贫。建立扶贫与商业化运作相结合的模式，发挥中交集团优势，联合内外部、上下游企业资源，推动特色小镇、旅游开发、康养和医疗、产业园区等要素集聚，加快产业培育，形成多元发展、多极支撑的产业体系，从根源上为脱贫攻坚注入持久动能。

(3) 建立长效机制，探索构建精准扶贫中交模式。为确保帮扶地区 2020 年实现全面建成小康社会目标，并保障已脱贫人口不出现返贫，中交集团将创新实施帮扶长效机制。一方面，利用中交怒江投资开发公司，打造资源整合与开发平台，推动怒江州开发开放，所有投资收益将滚动投入怒江扶贫开发，兑现“坚定帮扶怒江 50 年甚至更长时间的发展目标不动摇”的承诺。另一方面，积极践行乡村振兴战略，将帮扶工作与乡村振兴战略有效衔接，突出抓好产业发展、生态文明、脱贫攻坚等农业农村重点工作，构建央企扶贫的“中交模式”。

(4) 落实重点项目，有针对性推动实现帮扶目标。以 2020 年脱贫攻坚目标为导向，聚焦“两不愁、三保障”，通过重点项目开展有针对性的帮扶。下一步，我们将落实“三年行动计划”，重点在 6 个方面加大力度。

1) 在教育扶贫方面加大力度。继续为“新时代农民讲习所”培训班提供经费支持；对困难大学生、“两后生”继续加大帮扶力度，帮助家庭贫困的孩子完成学业；援助兰坪县中小校园建设，资助开展教师能力提升项目。

2) 在就业扶贫方面加大力度。优先招聘困难家庭大学毕业生；对接 5 个帮扶县劳动力转移，尽可能提供劳务用工就业岗位；选派规划、交通、建设、环保等方面的专家实行短期挂职，进行专业技能培训，提供专业人才技术支持。

3) 在产业扶贫方面加大力度。在现有帮扶产业的基础上，继续加大帮扶资金投入；推动上江镇绿色香料产业园、英吉沙县依格孜牙水库等项目顺利建设。

4) 在交通扶贫方面加大力度。发挥中交集团全产业链和综合一体化优势，助力当地现代综合交通体系规划设计建设，投资援建福贡县上帕镇木尼玛大桥，推进实施贡山县通用机场等重点项目。

5) 在医疗卫生扶贫方面加大力度。由中交集团所属 18 家二类扶贫单位对接对口帮扶乡镇援建村级医疗卫生机构，加强人员交流和培训，援助设备设施，缓解村民看病难问题。

6) 在旅游开发扶贫方面加大力度。投入帮扶资金，建设贡山县独龙江及丙中洛旅游特色小镇，继续支持怒江州举办皮划艇野水漂流赛事。支持贫困地区深入挖掘特色农产品资源，展销贫困地区特色产品，促进扶贫产品进食堂、进福利，打造“人人皆可为，人人皆能为”的扶贫格局。

### 十三、 可转换公司债券情况

适用 不适用

### 十四、 环境信息情况

#### (一) 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

#### (二) 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

适用 不适用

#### (三) 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

#### (四) 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

### 十五、 其他重大事项的说明

#### (一) 与上一会计期间相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响

适用 不适用

##### 新租赁准则

2018 年，财政部颁布了修订的《企业会计准则第 21 号——租赁》（简称新租赁准则），新租赁准则采用与现行融资租赁会计处理类似的单一模型，要求承租人对除短期租赁和低价值资产租赁以外的所有租赁确认使用权资产和租赁负债，并分别确认折旧和利息费用。在现金流量表中，偿还租赁负债本金和利息所支付的现金应当计入筹资活动现金流出，支付的按新租赁准则简化处理的短期租赁付款额和低价值资产租赁付款额以及未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额计入经营活动现金流出。本集团自 2019 年 1 月 1 日开始按照新修订的租赁准则进行会计处理，对首次执行日前已存在的合同，选择不重新评估其是否为租赁或者包含租赁，并根据衔接规定，对可比期间信息不予调整。

本集团对首次执行日之前租赁资产属于低价值资产的经营租赁或将于 12 个月内完成的经营租赁，采用简化处理，未确认使用权资产和租赁负债。

执行新租赁准则对 2019 年 1 月 1 日资产负债表项目的影响如下：

#### 合并资产负债表

单位：元

	报表数	假设按原准则	影响
预付款项	14,211,155,736	14,270,353,821	-59,198,085
固定资产	47,060,780,056	48,797,867,230	-1,737,087,174
使用权资产	4,144,754,942	-	4,144,754,942
长期待摊费用	692,284,573	736,801,762	-44,517,189
一年内到期的非流动负债	35,257,862,183	34,364,080,908	893,781,275
租赁负债	1,853,724,689	-	1,853,724,689
长期应付款	16,984,035,852	17,427,589,322	-443,553,470

(二) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况、更正金额、原因及其影响

适用 不适用

(三) 其他

适用 不适用

## 第七节 普通股股份变动及股东情况

### 一、股本变动情况

#### (一) 股份变动情况表

##### 1. 股份变动情况表

报告期内，公司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. 股份变动情况说明

适用 不适用

##### 3. 报告期后到半年报披露日期间发生股份变动对每股收益、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、股东情况

#### (一) 股东总数:

截止报告期末普通股股东总数(户)	146,668
------------------	---------

注：截止报告期末普通股股东总数 146,668 户，其中 A 股：132,874 户，H 股 13,794 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	0	8,229,305,524	50.88	0	无		国家
HKSCC NOMINEES LIMITED	334,789	4,385,433,772	27.11	0	未知		境外法人
中国交通建设集团有限公司—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	0	483,846,096	2.99	0	未知		国有法人
国新投资有限公司	-8,435,092	255,791,859	1.58	0	未知		国有法人
北京诚通金控投资有限公司	0	160,807,951	0.99	0	质押		国有法人
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
香港中央结算有限公司	2,288,099	41,149,253	0.25	0	未知		境外法人
中国工商银行—上证50交易型开放式指数 证券投资基金	-4,491,266	20,429,129	0.13	0	未知		未知
招商银行股份有限公司—博时中证央企结 构调整交易型开放式指数证券投资基金	-107,752,122	17,935,243	0.11	0	未知		未知

前十名无限售条件股东持股情况			
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量	
		种类	数量
中国交通建设集团有限公司	8,229,305,524	人民币普通股	8,229,305,524
HKSCC NOMINEES LIMITED	4,385,433,772	境外上市外资股	4,385,433,772
中国交通建设集团有限公司—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	255,791,859	人民币普通股	255,791,859
北京诚通金控投资有限公司	160,807,951	人民币普通股	160,807,951
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
香港中央结算有限公司	41,149,253	境外上市外资股	41,149,253
中国工商银行—上证 50 交易型开放式指数证券投资基金	20,429,129	人民币普通股	20,429,129
招商银行股份有限公司—博时中证央企结构调整交易型开放式指数证券投资基金	17,935,243	人民币普通股	17,935,243
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—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

三、控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

## 第八节 优先股相关情况

√适用 □不适用

### 一、报告期内优先股发行与上市情况

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73.26万元(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
------------------	----

#### (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、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

**四、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

**五、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。

**六、其他**

适用 不适用

## 第九节 董事、监事、高级管理人员情况

### 一、持股变动情况

#### (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情况

适用 不适用

#### (二) 董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

### 二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

公司董事、监事、高级管理人员变动的情况说明

适用 不适用

2019年8月1日，陈云先生因工作调动，辞去公司执行董事、公司董事会战略与投资委员会委员的职务。

### 三、其他说明

适用 不适用

## 第十节 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 2019 年 6 月 30 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 2019 年 6 月 30 日，2012 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

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 2019 年 3 月 31 日，中交集团获得主要合作银行的授信额度 2,988.78 亿元，已使用额度 831.58 亿元，剩余授信额度 2,157.20 亿元。

2016 年-2018 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 2019 年 3 月 31 日情况如下：

单位：亿元 币种：人民币

主要指标	2019 年 3 月 31 日
净资产	3,228.93
资产负债率 (%)	77.02
净资产收益率 (%)	1.93
流动比率	1.23
速动比率	0.83
累计对外担保余额	289.95
累计对外担保余额占其净资产的比例 (%)	8.97
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 2019 年 3 月 31 日，中交集团除公司股权外，拥有 14 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 2019 年 6 月 30 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 2019 年 6 月 30 日，债券受托管理人未发生变动。

#### 八、截至报告期末和上年末（或本报告期和上年同期）下列会计数据和财务指标

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

主要指标	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年 度末增减 (%)
流动比率	1.00	1.00	0.00
速动比率	0.48	0.53	-0.05
资产负债率 (%)	75	75	0.00
贷款偿还率 (%)	100	100	0.00
	本报告期 (1-6 月)	上年同期	本报告期比上年同 期增减 (%)
EBITDA 利息保障倍数	3.18	3.89	-0.71
利息偿付率 (%)	100	100	0.00

#### 九、关于逾期债项的说明

适用 不适用

#### 十、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

公司其他债券和债务融资工具严格兑付兑息。

#### 十一、公司报告期内的银行授信情况

适用 不适用

截至 2019 年 6 月 30 日，本集团未使用的银行综合授信额度为 9,244.63 亿元。

#### 十二、公司报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

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。

#### 十三、公司发生重大事项及对公司经营情况和偿债能力的影响

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。

## 第十一节 财务报告

### 一、审计报告

适用 不适用

### 二、财务报表

中国交通建设股份有限公司

已审阅财务报表

截至 2019 年 6 月 30 日止六个月期间

目 录

	页 次
审阅报告	1
已审阅中期财务报表	
合并资产负债表	2-4
合并利润表	5-6
合并股东权益变动表	7-8
合并现金流量表	9-10
公司资产负债表	11-13
公司利润表	14-15
公司股东权益变动表	16-17
公司现金流量表	18-19
财务报表附注	20-266
补充资料	
一、非经常性损益明细表	267
二、中国企业会计准则与国际财务报告准则财务报表编报差异调节表	268
三、净资产收益率及每股收益	269



## 审阅报告

安永华明(2019)专字第60900316\_A09号

中国交通建设股份有限公司董事会：

我们审阅了后附的中国交通建设股份有限公司(以下简称“中国交建”)的中期财务报表，包括2019年6月30日的合并及公司资产负债表，截至2019年6月30日止六个月期间的合并及公司利润表、股东权益变动表和现金流量表以及财务报表附注(以下统称“中期财务报表”)。按照企业会计准则的规定编制中期财务报表是中国交建管理层的责任，我们的责任是在实施审阅工作的基础上对中期财务报表出具审阅报告。

我们按照《中国注册会计师审阅准则第2101号——财务报表审阅》的规定执行了审阅业务。该准则要求我们计划和实施审阅工作，以对中期财务报表是否不存在重大错报获取有限保证。审阅主要限于询问中国交建有关人员和财务数据实施分析程序，提供的保证程度低于审计。我们没有实施审计，因而不发表审计意见。

根据我们的审阅，我们没有注意到任何事项使我们相信上述中期财务报表没有按照企业会计准则的规定编制，未能在所有重大方面公允反映中国交建的财务状况、经营成果和现金流量。

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

中国注册会计师：张宁宁

中国 北京

2019年8月30日

中国交通建设股份有限公司  
合并资产负债表  
2019年6月30日

人民币元

<b>资产</b>	<b>附注五</b>	<b>2019年6月30日</b> (未经审计)	<b>2018年12月31日</b>
<b>流动资产</b>			
货币资金	1	110,677,990,541	134,368,186,603
交易性金融资产	2	669,121,306	404,193,124
应收票据	3	1,199,767,875	2,224,660,001
应收账款	4	85,420,192,761	83,454,839,771
应收款项融资	5	1,737,384,305	2,116,494,080
预付款项	6	17,575,478,338	14,270,353,821
其他应收款	7	38,439,693,562	33,812,746,806
存货	8	52,062,559,358	46,861,681,594
合同资产	9	98,089,800,657	81,112,903,992
一年内到期的非流动资产	12/24	69,792,440,628	62,639,493,389
其他流动资产	10	<u>19,445,706,033</u>	<u>20,236,716,656</u>
<b>流动资产合计</b>		<u><b>495,110,135,364</b></u>	<u><b>481,502,269,837</b></u>
<b>非流动资产</b>			
债权投资	11	109,285,575	109,102,762
长期应收款	12	124,285,493,146	114,805,754,127
长期股权投资	13	45,222,604,360	41,664,392,957
其他权益工具投资	14	27,819,500,406	21,257,293,942
其他非流动金融资产	15	6,861,824,569	5,893,218,060
投资性房地产	16	4,331,999,995	4,224,416,236
固定资产	17	46,684,849,145	48,797,867,230
在建工程	18	8,792,400,710	7,026,651,679
使用权资产	19	3,692,589,894	-
无形资产	20	205,338,944,547	191,985,600,498
开发支出	21	151,044,453	145,464,974
商誉	22	5,258,581,495	5,160,974,498
长期待摊费用		638,986,367	736,801,762
递延所得税资产	23	4,753,371,746	4,504,151,710
其他非流动资产	24	<u>31,121,011,443</u>	<u>32,662,125,321</u>
<b>非流动资产合计</b>		<u><b>515,062,487,851</b></u>	<u><b>478,973,815,756</b></u>
<b>资产总计</b>		<u><b>1,010,172,623,215</b></u>	<u><b>960,476,085,593</b></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)  
2019年6月30日

人民币元

<b>负债和股东权益</b>	<b>附注五</b>	<b>2019年6月30日 (未经审计)</b>	<b>2018年12月31日</b>
流动负债			
短期借款	26	74,168,167,652	45,358,037,155
交易性金融负债	27	1,519,723	1,916,229
应付票据	28	32,413,962,107	27,325,525,855
应付账款	29	201,000,183,124	214,841,362,175
合同负债	30	63,407,673,109	81,953,016,808
应付职工薪酬	31	2,170,849,089	1,943,680,006
应交税费	32	6,614,862,516	7,765,146,726
其他应付款	33	55,824,854,447	47,932,232,805
一年内到期的非流动负债	34	35,839,036,605	34,364,080,908
其他流动负债	35	<u>21,297,206,311</u>	<u>18,384,658,805</u>
流动负债合计		<u>492,738,314,683</u>	<u>479,869,657,472</u>
非流动负债			
长期借款	36	213,411,905,586	193,826,093,607
应付债券	37	24,579,849,200	21,114,374,062
租赁负债	38	1,783,880,298	-
长期应付款	39	17,573,994,416	17,427,589,322
长期应付职工薪酬	40	1,096,595,579	1,151,830,000
预计负债	41	1,191,446,421	1,218,471,203
递延收益	42	607,121,636	530,602,436
递延所得税负债	23	6,943,934,778	5,162,162,274
其他非流动负债	43	<u>560,615,825</u>	<u>493,127,696</u>
非流动负债合计		<u>267,749,343,739</u>	<u>240,924,250,600</u>
负债合计		<u>760,487,658,422</u>	<u>720,793,908,072</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)  
2019年6月30日

人民币元

<b>负债和股东权益</b>	<b>附注五</b>	<b>2019年6月30日 (未经审计)</b>	<b>2018年12月31日</b>
股东权益			
股本	44	16,174,735,425	16,174,735,425
其他权益工具	45	24,425,775,839	24,425,775,839
其中：优先股		14,468,417,349	14,468,417,349
永续中期票据		9,957,358,490	9,957,358,490
资本公积	46	25,039,691,015	25,054,488,343
其他综合收益	47	16,933,395,321	12,162,867,261
专项储备	48	2,535,544,996	2,355,626,716
盈余公积	49	5,239,846,394	5,239,846,394
一般风险准备		1,088,593,922	1,088,593,922
未分配利润	50	<u>114,516,419,562</u>	<u>110,675,983,217</u>
归属于母公司股东权益合计		205,954,002,474	197,177,917,117
少数股东权益		<u>43,730,962,319</u>	<u>42,504,260,404</u>
股东权益合计		<u>249,684,964,793</u>	<u>239,682,177,521</u>
负债和股东权益总计		<u>1,010,172,623,215</u>	<u>960,476,085,593</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  
合并利润表  
截至2019年6月30日止六个月期间

人民币元

	附注五	截至 2019 年 6 月 30 日止六个月期间 (未经审计)	截至 2018 年 6 月 30 日止六个月期间 (未经审计)
营业收入	51	240,272,497,282	208,378,986,328
减：营业成本	51	211,733,979,053	179,485,329,190
税金及附加	52	743,521,832	816,060,421
销售费用	53	451,885,841	461,884,014
管理费用	54	8,425,980,517	7,811,267,344
研发费用	55	5,222,471,970	4,774,411,235
财务费用	56	3,476,776,162	3,795,558,532
其中：利息费用		6,583,715,092	5,385,340,229
利息收入		3,615,617,430	1,719,027,065
加：其他收益	57	155,250,756	128,004,291
投资收益	58	1,866,614,504	871,030,776
其中：对联营企业和合营企业 的投资收益		336,498,365	58,293,230
以摊余成本计量的金融 资产终止确认损失		( 360,190,409)	( 163,284,588)
公允价值变动收益	59	211,099,711	70,441,852
信用减值损失	60	( 894,127,489)	( 1,181,988,387)
资产减值损失	61	( 619,491)	( 325,530,797)
资产处置收益	62	29,455,128	25,851,481
营业利润		11,585,555,026	10,822,284,808
加：营业外收入	63	147,341,394	255,766,465
减：营业外支出	64	67,980,984	80,141,319
利润总额		11,664,915,436	10,997,909,954
减：所得税费用	66	2,104,628,662	2,376,311,188
净利润		<u>9,560,286,774</u>	<u>8,621,598,766</u>
按经营持续性分类			
持续经营净利润		<u>9,560,286,774</u>	<u>8,621,598,766</u>
按所有权归属分类			
归属于母公司股东的净利润		<u>8,576,980,022</u>	<u>8,175,064,157</u>
少数股东损益		<u>983,306,752</u>	<u>446,534,609</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)  
截至2019年6月30日止六个月期间

人民币元

	附注五	截至 2019 年 6 月 30 日止六个月期间 (未经审计)	截至 2018 年 6 月 30 日止六个月期间 (未经审计)
其他综合收益的税后净额		5,018,880,915	(2,026,344,884)
归属于母公司股东的其他综合收益的 税后净额	47	5,012,228,173	(2,025,012,200)
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		( 20,767,130)	( 35,785,000)
权益法下不可转损益的其他综合收益		( 1,833,154)	( 29,274,636)
其他权益工具投资公允价值变动		<u>5,256,884,308</u>	<u>(1,949,987,098)</u>
		5,234,284,024	(2,015,046,734)
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		( 180,066,201)	-
现金流量套期储备		2,156,579	2,341,763
外币财务报表折算差额		<u>( 44,146,229)</u>	<u>( 12,307,229)</u>
		( 222,055,851)	( 9,965,466)
归属于少数股东的其他综合收益的 税后净额	47	<u>6,652,742</u>	<u>( 1,332,684)</u>
综合收益总额		<u>14,579,167,689</u>	<u>6,595,253,882</u>
其中：			
归属于母公司股东的综合收益总额		<u>13,589,208,195</u>	<u>6,150,051,957</u>
归属于少数股东的综合收益总额		<u>989,959,494</u>	<u>445,201,925</u>
每股收益	67		
基本每股收益		<u>0.47</u>	<u>0.45</u>
稀释每股收益		<u>0.47</u>	<u>0.45</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  
截至2019年6月30日止六个月期间

人民币元

	归属于母公司的股东权益										少数股东权益	股东权益合计
	股本	其他权益工具	资本公积	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、本年期初余额	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	
二、本期增减变动金额												
(一) 综合收益总额												
1. 净利润	-	-	-	-	-	-	-	8,576,980,022	8,576,980,022	983,306,752	9,560,286,774	
2. 其他综合收益	-	-	-	5,012,228,173	-	-	-	-	5,012,228,173	6,652,742	5,018,880,915	
(二) 股东投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	406,912,386	406,912,386	
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	998,584,906	998,584,906	
3. 与少数股东的权益性交易	-	-	(15,553,000)	-	-	-	-	-	(15,553,000)	(64,988,000)	(80,541,000)	
4. 收购子公司												
(附注六、1)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	69,777,962	69,777,962	
5. 处置子公司												
(附注六、2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(10,000,000)	(10,000,000)	
6. 其他	-	-	755,672	-	-	-	-	-	755,672	-	755,672	
(三) 利润分配												
1. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	(3,732,643,790)	(3,732,643,790)	(31,334,376)	(3,763,978,166)	
2. 分配优先股股利	-	-	-	-	-	-	-	(717,500,000)	(717,500,000)	-	(717,500,000)	
3. 提取永续中期票据/永续债利息	-	-	-	-	-	-	-	(528,100,000)	(528,100,000)	(1,136,249,932)	(1,664,349,932)	
(四) 专项储备												
1. 本期提取	-	-	-	-	2,677,786,907	-	-	-	2,677,786,907	4,464,425	2,682,251,332	
2. 本期使用	-	-	-	-	(2,497,868,627)	-	-	-	(2,497,868,627)	(424,950)	(2,498,293,577)	
(五) 所有者权益内部结转												
其他综合收益结转留存收益	-	-	-	(241,700,113)	-	-	-	241,700,113	-	-	-	
三、本期末余额	<u>16,174,735,425</u>	<u>24,425,775,839</u>	<u>25,039,691,015</u>	<u>16,933,395,321</u>	<u>2,535,544,996</u>	<u>5,239,846,394</u>	<u>1,088,593,922</u>	<u>114,516,419,562</u>	<u>205,954,002,474</u>	<u>43,730,962,319</u>	<u>249,684,964,793</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(续)  
截至2018年6月30日止六个月期间

人民币元

	归属于母公司的股东权益									少数股东权益	股东权益合计
	股本	其他权益工具	资本公积	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、本年期初余额	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、本期增减变动金额											
(一) 综合收益总额											
1.净利润	-	-	-	-	-	-	-	8,175,064,157	8,175,064,157	446,534,609	8,621,598,766
2.其他综合收益	-	-	-	( 2,025,012,200)	-	-	-	-	( 2,025,012,200)	( 1,332,684)	( 2,026,344,884)
(二) 股东投入和减少资本											
1.股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,407,262,685	1,407,262,685
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,717,500,000	2,717,500,000
3.与少数股东的权益性交易	-	-	( 90,217,121)	-	-	-	-	-	( 90,217,121)	90,217,121	-
4.收购子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	532,844,002	532,844,002
5.处置子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	( 8,470,050)	( 8,470,050)
6.其他	-	-	( 347,208,535)	-	-	-	-	-	( 347,208,535)	-	( 347,208,535)
(三) 利润分配											
1.对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	( 3,912,668,499)	( 3,912,668,499)	( 26,511,775)	( 3,939,180,274)
2.分配优先股股利	-	-	-	-	-	-	-	( 717,500,000)	( 717,500,000)	-	( 717,500,000)
3.提取永续中期票据/永续债利息	-	-	-	-	-	-	-	( 300,000,000)	( 300,000,000)	( 338,844,595)	( 638,844,595)
(四) 专项储备											
1.本期提取	-	-	-	-	2,670,958,658	-	-	-	2,670,958,658	4,199,250	2,675,157,908
2.本期使用	-	-	-	-	(2,587,931,511)	-	-	-	( 2,587,931,511)	( 2,197,103)	( 2,590,128,614)
四、本期末余额	<u>16,174,735,425</u>	<u>19,430,917,349</u>	<u>25,048,053,102</u>	<u>13,050,130,580</u>	<u>2,299,933,006</u>	<u>4,713,740,250</u>	<u>975,457,384</u>	<u>99,809,874,279</u>	<u>181,502,841,375</u>	<u>29,483,036,162</u>	<u>210,985,877,537</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  
截至2019年6月30日止六个月期间

人民币元

	附注五	截至 2019 年 6 月 30 日止六个月期间 (未经审计)	截至 2018 年 6 月 30 日止六个月期间 (未经审计)
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		201,282,623,859	176,174,170,902
收到的税费返还		401,314,161	419,203,754
收到的其他与经营活动有关的现金	68(1)	<u>2,072,013,150</u>	<u>5,328,551,734</u>
经营活动现金流入小计		<u>203,755,951,170</u>	<u>181,921,926,390</u>
购买商品、接受劳务支付的现金		(202,468,647,541)	(178,759,252,385)
支付给职工以及为职工支付的现金		( 20,810,988,594)	( 18,633,217,135)
支付的各项税费		( 8,456,506,122)	( 7,744,117,892)
支付的其他与经营活动有关的现金	68(2)	<u>( 11,786,360,086)</u>	<u>( 9,829,933,437)</u>
经营活动现金流出小计		<u>(243,522,502,343)</u>	<u>(214,966,520,849)</u>
经营活动产生的现金流量净额	69(1)	<u>( 39,766,551,173)</u>	<u>( 33,044,594,459)</u>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金		385,296,054	5,122,644,240
取得投资收益所收到的现金		538,064,480	535,121,421
处置固定资产、无形资产和其他 长期资产收回的现金		621,609,740	306,908,796
处置子公司及其他营业单位收到 的现金净额		-	16,808,534
收到的其他与投资活动有关的现金	68(3)	<u>4,099,704,093</u>	<u>7,857,603,177</u>
投资活动现金流入小计		<u>5,644,674,367</u>	<u>13,839,086,168</u>
购建固定资产、无形资产和其他 长期资产支付的现金		( 24,578,737,748)	( 18,325,326,199)
投资支付的现金		( 5,868,801,464)	( 7,170,614,101)
支付的其他与投资活动有关的现金	68(4)	<u>( 4,311,604,515)</u>	<u>( 7,167,260,360)</u>
投资活动现金流出小计		<u>( 34,759,143,727)</u>	<u>( 32,663,200,660)</u>
投资活动产生的现金流量净额		<u>( 29,114,469,360)</u>	<u>( 18,824,114,492)</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)  
截至2019年6月30日止六个月期间

人民币元

	附注五	截至 2019 年 6 月 30 日止六个月期间 (未经审计)	截至 2018 年 6 月 30 日止六个月期间 (未经审计)
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金		406,912,386	1,407,262,685
其中：子公司吸收少数股东投资 收到的现金		406,912,386	1,407,262,685
发行其他权益工具收到的现金		998,584,906	2,717,500,000
取得借款收到的现金		87,027,362,282	68,780,663,676
发行债券和短期融资券收到的现金		6,500,000,000	-
收到的其他与筹资活动有关的现金	68(5)	<u>-</u>	<u>2,189,503,859</u>
筹资活动现金流入小计		<u>94,932,859,574</u>	<u>75,094,930,220</u>
偿还债务支付的现金		( 43,470,241,598)	( 37,537,488,391)
分配股利、利润或偿付利息 支付的现金		( 7,140,753,597)	( 6,136,518,982)
其中：子公司支付给少数股东的 股利		( 351,474,330)	( 89,891,997)
支付的其他与筹资活动有关的现金	68(6)	<u>( 716,204,139)</u>	<u>( 217,116,545)</u>
筹资活动现金流出小计		<u>( 51,327,199,334)</u>	<u>( 43,891,123,918)</u>
筹资活动产生的现金流量净额		<u>43,605,660,240</u>	<u>31,203,806,302</u>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		35,943,286	119,530,852
<b>五、现金及现金等价物净减少额</b>		( 25,239,417,007)	( 20,545,371,797)
加：期初现金及现金等价物余额		<u>127,413,125,970</u>	<u>129,196,815,963</u>
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	69(4)	<u>102,173,708,963</u>	<u>108,651,444,166</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  
 2019年6月30日

人民币元

<b>资产</b>	<b>附注十五</b>	<b>2019年6月30日</b> (未经审计)	<b>2018年12月31日</b>
<b>流动资产</b>			
货币资金	1	47,028,586,336	58,663,911,265
交易性金融资产		15,966	15,966
应收账款	2	10,988,551,324	12,342,902,462
应收款项融资		5,730,000	12,366,257
预付款项		4,089,722,635	4,595,414,556
其他应收款	3	46,992,644,644	39,543,684,628
存货		430,322,315	435,524,177
合同资产		4,949,541,516	4,720,194,513
一年内到期的非流动资产		8,092,859,665	7,843,262,401
其他流动资产		<u>981,557,801</u>	<u>1,111,926,834</u>
<b>流动资产合计</b>		<b><u>123,559,532,202</u></b>	<b><u>129,269,203,059</u></b>
<b>非流动资产</b>			
长期应收款		5,404,649,631	4,962,052,529
长期股权投资	4	109,486,330,693	108,457,613,243
其他权益工具投资	5	19,827,320,262	14,453,227,994
其他非流动金融资产		460,196,104	460,196,104
固定资产		123,053,642	135,892,658
在建工程		1,489,057,829	7,196,231
使用权资产		223,946,778	-
无形资产		82,388,451	98,009,215
开发支出		132,662,702	132,662,702
其他非流动资产		<u>1,643,339,348</u>	<u>3,990,030,384</u>
<b>非流动资产合计</b>		<b><u>138,872,945,440</u></b>	<b><u>132,696,881,060</u></b>
<b>资产总计</b>		<b><u>262,432,477,642</u></b>	<b><u>261,966,084,119</u></b>

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)  
 2019年6月30日

人民币元

<b>负债和股东权益</b>	<b>附注十五</b>	<b>2019年6月30日 (未经审计)</b>	<b>2018年12月31日</b>
流动负债			
短期借款	6	23,863,336,994	21,040,434,178
应付账款	7	14,535,029,089	14,598,602,763
合同负债		7,413,915,538	7,834,587,029
应付职工薪酬		14,002,229	33,006,220
应交税费		120,362,769	251,866,332
其他应付款	8	66,904,497,972	75,981,155,484
一年内到期的非流动负债		18,405,392,608	17,761,041,544
其他流动负债		<u>879,277,272</u>	<u>4,023,170,005</u>
流动负债合计		<u>132,135,814,471</u>	<u>141,523,863,555</u>
非流动负债			
长期借款	9	13,338,019,116	11,765,893,457
应付债券		7,493,607,820	5,993,135,865
租赁负债		169,921,546	-
长期应付款		2,516,997,365	3,650,148,215
长期应付职工薪酬		52,185,628	54,111,675
预计负债		45,382,636	80,817,921
递延所得税负债		<u>4,212,314,717</u>	<u>2,862,151,852</u>
非流动负债合计		<u>27,828,428,828</u>	<u>24,406,258,985</u>
负债合计		<u>159,964,243,299</u>	<u>165,930,122,540</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)  
 2019年6月30日

人民币元

<b>负债和股东权益</b>	<b>2019年6月30日</b> (未经审计)	<b>2018年12月31日</b>
股东权益		
股本	16,174,735,425	16,174,735,425
其他权益工具	24,425,775,839	24,425,775,839
其中：优先股	14,468,417,349	14,468,417,349
永续中期票据	9,957,358,490	9,957,358,490
资本公积	25,087,670,176	25,087,670,176
其他综合收益	13,502,084,934	9,483,413,394
专项储备	122,431	138,034
盈余公积	5,245,419,515	5,245,419,515
未分配利润	<u>18,032,426,023</u>	<u>15,618,809,196</u>
股东权益合计	<u>102,468,234,343</u>	<u>96,035,961,579</u>
负债和股东权益总计	<u>262,432,477,642</u>	<u>261,966,084,119</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  
 公司利润表  
 截至2019年6月30日止六个月期间

人民币元

	附注十五	截至 2019 年 6 月 30 日止六个月期间 (未经审计)	截至 2018 年 6 月 30 日止六个月期间 (未经审计)
营业收入	10	13,361,516,556	12,548,929,482
减：营业成本	10	12,498,410,487	12,137,834,236
税金及附加		5,689,337	12,218,333
销售费用		4,715,252	-
管理费用		378,647,723	246,131,915
研发费用		63,872	46,936
财务费用	11	463,593,251	244,622,838
其中：利息费用		1,346,784,835	1,257,012,120
利息收入		906,560,409	715,727,078
加：投资收益	12	7,174,973,505	4,444,125,728
其中：对联营企业和合营企业 的投资收益/(损失)		47,708,632	( 168,717,419)
信用减值损失		( 38,515,331)	( 171,375,449)
资产处置收益		72,969	142,250
营业利润		7,146,927,777	4,180,967,753
加：营业外收入		1,318,076	1,893,725
减：营业外支出		1,139	4,246,281
利润总额		7,148,244,714	4,178,615,197
减：所得税费用		( 1,915,790)	39,346,805
净利润		<u>7,150,160,504</u>	<u>4,139,268,392</u>
其中：持续经营净利润		<u>7,150,160,504</u>	<u>4,139,268,392</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  
 公司利润表(续)  
 截至2019年6月30日止六个月期间

人民币元

	<u>截至 2019 年 6 月</u> <u>30 日止六个月期间</u> (未经审计)	<u>截至 2018 年 6 月</u> <u>30 日止六个月期间</u> (未经审计)
其他综合收益的税后净额	4,260,371,653	(1,362,956,553)
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	-	( 207,500)
权益法下不能转损益的其他综合收益	( 1,833,154)	( 5,371,509)
其他权益工具投资公允价值变动	<u>4,291,693,292</u>	<u>(1,367,921,066)</u>
	4,289,860,138	(1,373,500,075)
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	( 31,762,139)	-
外币财务报表折算差额	<u>2,273,654</u>	<u>10,543,522</u>
	( 29,488,485)	<u>10,543,522</u>
综合收益总额	<u>11,410,532,157</u>	<u>2,776,311,839</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  
 截至2019年6月30日止六个月期间

人民币元

	股本	其他权益工具	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、本期期初余额	16,174,735,425	24,425,775,839	25,087,670,176	9,483,413,394	138,034	5,245,419,515	15,618,809,196	96,035,961,579
二、本期增减变动金额								
(一) 综合收益总额								
1. 净利润	-	-	-	-	-	-	7,150,160,504	7,150,160,504
2. 其他综合收益	-	-	-	4,260,371,653	-	-	-	4,260,371,653
(二) 利润分配								
1. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(3,732,643,790)	(3,732,643,790)
2. 分配优先股股利	-	-	-	-	-	-	(717,500,000)	(717,500,000)
3. 提取永续中期票据利息	-	-	-	-	-	-	(528,100,000)	(528,100,000)
(三) 专项储备								
1. 本期提取	-	-	-	-	229,202	-	-	229,202
2. 本期使用	-	-	-	-	(244,805)	-	-	(244,805)
(四) 所有者权益内部结转								
其他综合收益结转								
留存收益	-	-	-	(241,700,113)	-	-	241,700,113	-
三、本期期末余额	<u>16,174,735,425</u>	<u>24,425,775,839</u>	<u>25,087,670,176</u>	<u>13,502,084,934</u>	<u>122,431</u>	<u>5,245,419,515</u>	<u>18,032,426,023</u>	<u>102,468,234,343</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(续)  
 截至2018年6月30日止六个月期间

人民币元

	股本	其他权益工具	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	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、本期期初余额	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、本期增减变动金额								
(一) 综合收益总额								
1.净利润	-	-	-	-	-	-	4,139,268,392	4,139,268,392
2.其他综合收益	-	-	-	( 1,362,956,553)	-	-	-	( 1,362,956,553)
(二) 股东投入和减少资本								
1.分占合营联营企业 其他权益变动	-	-	666,344	-	-	-	-	666,344
(三) 利润分配								
1.对股东的分配	-	-	-	-	-	-	( 3,912,668,499)	( 3,912,668,499)
2.分配优先股股利	-	-	-	-	-	-	( 717,500,000)	( 717,500,000)
3.提取永续中期票据利息	-	-	-	-	-	-	( 300,000,000)	( 300,000,000)
4.其他	-	-	-	-	-	-	4,633,853	4,633,853
(四) 专项储备								
1.本期提取	-	-	-	-	1,796,245	-	-	1,796,245
2.本期使用	-	-	-	-	(1,552,238)	-	-	( 1,552,238)
四、本期期末余额	<u>16,174,735,425</u>	<u>19,430,917,349</u>	<u>25,081,052,674</u>	<u>9,967,810,101</u>	<u>244,007</u>	<u>4,719,313,371</u>	<u>15,027,756,142</u>	<u>90,401,829,069</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  
 截至2019年6月30日止六个月期间

人民币元

	<u>截至 2019 年 6 月</u> <u>30 日止六个月期间</u> (未经审计)	<u>截至 2018 年 6 月</u> <u>30 日止六个月期间</u> (未经审计)
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	14,952,505,361	14,737,748,445
收到的其他与经营活动有关的现金	<u>2,111,303,551</u>	<u>893,681,604</u>
经营活动现金流入小计	<u>17,063,808,912</u>	<u>15,631,430,049</u>
购买商品、接受劳务支付的现金	(12,823,289,894)	(13,235,023,307)
支付给职工以及为职工支付的现金	( 368,037,938)	( 288,460,316)
支付的各项税费	( 184,099,968)	( 153,165,458)
支付的其他与经营活动有关的现金	<u>(14,743,881,817)</u>	<u>(21,950,772,873)</u>
经营活动现金流出小计	<u>(28,119,309,617)</u>	<u>(35,627,421,954)</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>(11,055,500,705)</u>	<u>(19,995,991,905)</u>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>		
收回投资收到的现金	310,948,750	-
取得投资收益所收到的现金	631,943,655	879,104,865
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金	309,380	162,479
收到的其他与投资活动有关的现金	<u>10,379,173</u>	<u>520,020,033</u>
投资活动现金流入小计	<u>953,580,958</u>	<u>1,399,287,377</u>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	( 11,496,129)	( 16,443,785)
投资支付的现金	( 1,807,412,068)	( 524,910,907)
支付的其他与投资活动有关的现金	<u>( 604,046,845)</u>	<u>( 1,107,470,765)</u>
投资活动现金流出小计	<u>( 2,422,955,042)</u>	<u>( 1,648,825,457)</u>
投资活动产生的现金流量净额	<u>( 1,469,374,084)</u>	<u>( 249,538,080)</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)  
 截至2019年6月30日止六个月期间

人民币元

	<u>截至 2019 年 6 月</u> <u>30 日止六个月期间</u> (未经审计)	<u>截至 2018 年 6 月</u> <u>30 日止六个月期间</u> (未经审计)
三、筹资活动产生的现金流量		
取得借款收到的现金	15,000,639,903	13,220,396,362
发行债券收到的现金	1,500,000,000	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	<u>116,847,655</u>
筹资活动现金流入小计	<u>16,500,639,903</u>	<u>13,337,244,017</u>
偿还债务支付的现金	(13,865,590,871)	(13,316,232,264)
分配股利、利润或偿付利息 支付的现金	( 1,882,042,252)	( 1,108,033,319)
支付的其他与筹资活动有关的现金	<u>( 6,722,559)</u>	-
筹资活动现金流出小计	<u>(15,754,355,682)</u>	<u>(14,424,265,583)</u>
筹资活动产生的现金流量净额	<u>746,284,221</u>	<u>( 1,087,021,566)</u>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	27,167,515	218,977,846
五、现金及现金等价物净减少额	(11,751,423,053)	(21,113,573,705)
加：期初现金及现金等价物余额	<u>58,557,933,410</u>	<u>60,171,818,209</u>
六、期末现金及现金等价物余额	<u>46,806,510,357</u>	<u>39,058,244,504</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

## 一、本集团基本情况

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、本集团基本情况(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8月30日决议批准。

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定,本期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编制。

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2019年6月30日的财务状况以及截至2019年6月30日止六个月期间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

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(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“应收款项融资”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(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(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(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。

#### 10. 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。

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 10. 存货(续)

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。

#### 11. 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。

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 11. 长期股权投资(续)

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。

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。

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 11. 长期股权投资(续)

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。

#### 12. 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。

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。

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 13. 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。

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经济利益的，适用不同折旧率。

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。

#### 14. 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。



### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 15. 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。

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。

#### 16. 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。

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 16. 无形资产(续)

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。

##### 土地使用权

土地使用权是指为取得一定期限土地权利而支付的成本。

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。

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 17. 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。

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。

#### 18. 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。

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 19. 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。

##### 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。

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 19. 职工薪酬(续)

##### 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。

##### 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。

#### 20. 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。

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 21. 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。

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。

#### 22. 收入

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。

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 22. 收入(续)

##### 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。

##### 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、20 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。

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 22. 收入(续)

##### 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。

##### 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。



### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 23. 合同资产与合同负债

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。

#### 24. 与合同成本有关的资产

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。

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。

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 25. 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。

#### 26. 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。

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。

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 26. 所得税(续)

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回的期间内，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。

#### 27. 租赁(自 2019 年 1 月 1 日起适用)

在合同开始日，本集团评估合同是否为租赁或者包含租赁，如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，本集团评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

合同中同时包含多项单独租赁的，本集团将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。同时符合下列条件的，使用已识别资产的权利构成合同中的一项单独租赁：

- (1) 承租人可从单独使用该资产或将其与易于获得的其他资源一起使用中获利；
- (2) 该资产与合同中的其他资产不存在高度依赖或高度关联关系。

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 27. 租赁(自 2019 年 1 月 1 日起适用)(续)

##### 作为承租人

本集团租赁资产的类别主要包括房屋建筑物、船舶、运输工具、机器设备、其他设备。

##### 初始计量

在租赁期开始日，本集团将其可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。在计算租赁付款额的现值时，本集团采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用承租人增量借款利率作为折现率。

租赁期是本集团有权使用租赁资产且不可撤销的期间。本集团有续租选择权，即有权选择续租该资产，且合理确定将行使该选择权的，租赁期还包含续租选择权涵盖的期间。本集团有终止租赁选择权，即有权选择终止租赁该资产，但合理确定将不会行使该选择权的，租赁期包含终止租赁选择权涵盖的期间。发生本集团可控范围内的重大事件或变化，且影响本集团是否合理确定将行使相应选择权的，本集团对其是否合理确定将行使续租选择权、购买选择权或不行使终止租赁选择权进行重新评估。

##### 后续计量

本集团采用年限平均法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本集团在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本集团在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

本集团按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益，计入资产成本的除外。

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本集团将剩余金额计入当期损益。

##### 租赁变更

租赁变更是原合同条款之外的租赁范围、租赁对价、租赁期限的变更，包括增加或终止一项或多项租赁资产的使用权，延长或缩短合同规定的租赁期等。

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 27. 租赁(自 2019 年 1 月 1 日起适用)(续)

##### 作为承租人(续)

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本集团将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- (1) 该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- (2) 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本集团重新确定租赁期，并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。在计算变更后租赁付款额的现值时，本集团采用剩余租赁期间的租赁内含利率作为折现率；无法确定剩余租赁期间的租赁内含利率的，采用租赁变更生效日的本集团增量借款利率作为折现率。

就上述租赁负债调整的影响，本集团区分以下情形进行会计处理：

- (1) 租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本集团调减使用权资产的账面价值，以反映租赁的部分终止或完全终止。本集团将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。
- (2) 其他租赁变更，本集团相应调整使用权资产的账面价值。

##### 短期租赁和低价值资产租赁

本集团将在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值不超过人民币 5 万元的租赁认定为低价值资产租赁。本集团转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。本集团对短期租赁和低价值资产租赁选择不确认使用权资产和租赁负债。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。

##### 作为出租人

租赁开始日实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。本集团作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。

##### 作为融资租赁出租人

在租赁期开始日，本集团对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本集团对应收融资租赁款进行初始计量时，以租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。

本集团按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。本集团取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额应当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)

#### 27. 租赁(自 2019 年 1 月 1 日起适用)(续)

##### 作为出租人(续)

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，本集团将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- (1) 该变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- (2) 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

未作为一项单独租赁进行会计处理的融资租赁变更，本集团分别下列情形对变更后的租赁进行处理：

- (1) 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本集团自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；
- (2) 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本集团按照修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

##### 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。

经营租赁发生变更的，本集团自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额应当视为新租赁的收款额。

##### 售后租回交易

本集团按照附注三、22 评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

##### 作为承租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，本集团作为承租人按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失；售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本集团作为承租人继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债，按照附注三、9 对该金融负债进行会计处理。

##### 作为出租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，本集团作为出租人对资产购买进行会计处理，并根据前述规定对资产出租进行会计处理；售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本集团作为出租人不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产，并按照附注三、9 对该金融资产进行会计处理。

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 28. 租赁(适用于 2018 年)

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。

##### 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。

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。

#### 29. 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。

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 30. 套期会计

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。



### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 30. 套期会计(续)

##### 公允价值套期(续)

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。

##### 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)

#### 31. 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。

#### 32. 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。

#### 33. 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。

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 34. 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：

##### *合同是否为租赁或包含租赁*

本集团就部分工程施工项目签订了设备租赁协议，本集团认为，根据租赁协议，不存在已识别资产或资产供应方对通用设备拥有实质性替换权，因此，该租赁协议不包含租赁，本集团将其作为接受服务进行处理。

##### *租赁期——包含续租选择权的租赁合同*

租赁期是本集团有权使用租赁资产且不可撤销的期间，有续租选择权，且合理确定将行使该选择权的，租赁期还包含续租选择权涵盖的期间。本集团部分租赁合同拥有未来几年的续租选择权。本集团在评估是否合理确定将行使续租选择权时，综合考虑与本集团行使续租选择权带来经济利益的所有相关事实和情况，包括自租赁期开始日至选择权行使日之间的事实和情况的预期变化。本集团认为，由于与市价相比，续租选择权期间的合同条款和条件更优惠，与行使选择权相关的条件及满足相关条件的可能性较大，本集团能够合理确定将行使续租选择权，因此，租赁期中包含续租选择权涵盖的期间。

##### *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，本集团将该结构化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，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。

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 34. 重大会计判断和估计(续)

##### 判断(续)

##### *对结构化主体拥有控制的判断(续)*

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。

##### *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。

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 34. 重大会计判断和估计(续)

##### 估计的不确定性(续)

###### *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2019年6月30日对特许经营权计提减值准备人民币334,377,950元(2018年12月31日：人民币334,377,950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。

###### *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。

###### *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、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。

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 34. 重大会计判断和估计(续)

##### 估计的不确定性(续)

##### *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、40。

#### 35. 会计政策和会计估计变更

##### 会计政策变更

##### *新租赁准则*

2018年,财政部颁布了修订的《企业会计准则第21号——租赁》(简称“新租赁准则”),新租赁准则采用与现行融资租赁会计处理类似的单一模型,要求承租人对除短期租赁和低价值资产租赁以外的所有租赁确认使用权资产和租赁负债,并分别确认折旧和利息费用。在现金流量表中,偿还租赁负债本金和利息所支付的现金应当计入筹资活动现金流出,支付的按新租赁准则简化处理的短期租赁付款额和低价值资产租赁付款额以及未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额计入经营活动现金流出。本集团自2019年1月1日开始按照新修订的租赁准则进行会计处理,对首次执行日前已存在的合同,选择不重新评估其是否为租赁或者包含租赁,并根据衔接规定,对可比期间信息不予调整,首次执行日新租赁准则与现行租赁准则的差异追溯调整本报告期初留存收益:

- (1) 对于首次执行日之前的融资租赁,本集团按照融资租入资产和应付融资租赁款的原账面价值,分别计量使用权资产和租赁负债;
- (2) 对于首次执行日之前的经营租赁,本集团根据剩余租赁付款额按首次执行日的增量借款利率折现的现值计量租赁负债,并根据每项租赁按照与租赁负债相等的金额,并根据预付租金进行必要调整计量使用权资产。
- (3) 本集团按照附注三、17对使用权资产进行减值测试并进行相应的会计处理。

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 35. 会计政策和会计估计变更(续)

##### 会计政策变更(续)

本集团对首次执行日之前租赁资产属于低价值资产的经营租赁或将于 12 个月内完成的经营租赁,采用简化处理,未确认使用权资产和租赁负债。此外,本集团对于首次执行日之前的经营租赁,采用了下列简化处理:

- (1) 计量租赁负债时,具有相似特征的租赁可采用同一折现率;使用权资产的计量可不包含初始直接费用;
- (2) 存在续租选择权或终止租赁选择权的,本集团根据首次执行日前选择权的实际行使及其他最新情况确定租赁期;
- (3) 作为使用权资产减值测试的替代,本集团根据附注三、17 评估包含租赁的合同在首次执行日前是否为亏损合同,并根据首次执行日前计入资产负债表的亏损准备金额调整使用权资产;
- (4) 首次执行日前的租赁变更,本集团根据租赁变更的最终安排进行会计处理。

对于首次执行日前已存在的售后租回交易,本集团不重新评估资产转让是否符合附注三、22 作为销售进行会计处理的规定。对于首次执行日前作为销售和融资租赁进行会计处理的售后租回交易,本集团作为卖方(承租人)按照与其他融资租赁相同的方法对租回进行会计处理,并继续在租赁期内摊销相关递延收益或损失。对于首次执行日前作为销售和经营租赁进行会计处理的售后租回交易,本集团卖方(承租人)按照与存在的其他经营租赁相同的方法对租回进行会计处理,并根据首次执行日前计入资产负债表的相关递延收益或损失调整使用权资产。

对于 2018 年财务报表中披露的重大经营租赁尚未支付的最低租赁付款额,本集团按 2019 年 1 月 1 日本集团作为承租人的增量借款利率折现的现值,与 2019 年 1 月 1 日计入资产负债表的租赁负债的差异调整过程如下:

2018 年 12 月 31 日重大经营租赁最低租赁付款额	2,929,237,783
减:采用简化处理的最低租赁付款额	
其中:短期租赁	258,401,589
剩余租赁期少于 12 个月的租赁	681,065,527
剩余租赁期超过 12 个月的低价值资产租赁	1,216,522
加:合理确定将行使续租选择权导致的最低租赁付款额增加	656,085,784
加:2018 年 12 月 31 日融资租赁最低租赁付款额	797,254,978
2019 年 1 月 1 日新租赁准则下最低租赁付款额	3,441,894,907
2019 年 1 月 1 日增量借款利率加权平均值	4.80%
2019 年 1 月 1 日租赁负债(含一年内到期的租赁负债)	3,034,506,574

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 35. 会计政策和会计估计变更(续)

##### 会计政策变更(续)

执行新租赁准则对2019年1月1日资产负债表项目的影响如下:

##### 合并资产负债表

	报表数	假设按原准则	影响
预付款项	14,211,155,736	14,270,353,821	( 59,198,085)
固定资产	47,060,780,056	48,797,867,230	(1,737,087,174)
使用权资产	4,144,754,942	-	4,144,754,942
长期待摊费用	692,284,573	736,801,762	( 44,517,189)
一年内到期的非流动负债	35,257,862,183	34,364,080,908	893,781,275
租赁负债	1,853,724,689	-	1,853,724,689
长期应付款	16,984,035,852	17,427,589,322	( 443,553,470)

##### 公司资产负债表

	报表数	假设按原准则	影响
使用权资产	262,517,630	-	262,517,630
一年内到期的非流动负债	17,848,215,555	17,761,041,544	87,174,011
租赁负债	175,343,619	-	175,343,619

执行新租赁准则对2019年1至6月财务报表的影响如下:

##### 合并资产负债表

	报表数	假设按原准则	影响
固定资产	46,684,849,145	47,883,348,151	(1,198,499,006)
使用权资产	3,692,589,894	-	3,692,589,894
应付账款	201,000,183,124	200,954,189,149	45,993,975
一年内到期的非流动负债	35,839,036,605	34,766,657,126	1,072,379,479
租赁负债	1,783,880,298	-	1,783,880,298
长期应付款	17,573,994,416	17,926,111,044	( 352,116,628)
未分配利润	114,516,419,562	114,572,465,798	( 56,046,236)



### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 35. 会计政策和会计估计变更(续)

##### 会计政策变更(续)

执行新租赁准则对2019年1至6月财务报表的影响如下(续):

##### 合并利润表

	报表数	假设按原准则	影响
营业成本	211,733,979,053	211,741,428,953	( 7,449,900)
管理费用	8,425,980,517	8,441,698,066	( 15,717,549)
财务费用	3,476,776,162	3,397,562,477	79,213,685

##### 公司资产负债表

	报表数	假设按原准则	影响
使用权资产	223,946,778	-	223,946,778
应付账款	14,535,029,089	14,580,400,990	( 45,371,901)
一年内到期的非流动负债	18,405,392,608	18,307,122,152	98,270,456
租赁负债	169,921,546	-	169,921,546
未分配利润	18,032,426,023	18,031,299,346	1,126,677

##### 公司利润表

	报表数	假设按原准则	影响
营业成本	12,498,410,487	12,502,020,424	( 3,609,937)
管理费用	378,647,723	382,448,490	( 3,800,767)
财务费用	463,593,251	457,309,224	6,284,027

##### 财务报表列报方式变更

根据《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2019]6号)要求,资产负债表中,“应收票据及应收账款”项目分拆为“应收票据”及“应收账款”,“应付票据及应付账款”项目分拆为“应付票据”及“应付账款”,新增“应收款项融资”科目,反映资产负债表日以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款等;利润表中,“投资收益”科目下增加“以摊余成本计量的金融资产终止确认收益”项目,反映企业因转让等情形导致终止确认以摊余成本计量的金融资产而产生的利得和损失。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所有者权益无影响。

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 35. 会计政策和会计估计变更(续)

##### 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：

##### 本集团

	按原准则列示的 账面价值 2018年12月31日	新租赁准则影响	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 2019年1月1日
应收票据及应收账款	87,795,993,852	-	( 87,795,993,852)	-
应收票据	-	-	2,224,660,001	2,224,660,001
应收账款	-	-	83,454,839,771	83,454,839,771
应收款项融资	-	-	2,116,494,080	2,116,494,080
预付款项	14,270,353,821	( 59,198,085)	-	14,211,155,736
固定资产	48,797,867,230	(1,737,087,174)	-	47,060,780,056
使用权资产	-	4,144,754,942	-	4,144,754,942
长期待摊费用	736,801,762	( 44,517,189)	-	692,284,573
应付票据及应付账款	242,166,888,030	-	(242,166,888,030)	-
应付账款	-	-	214,841,362,175	214,841,362,175
应付票据	-	-	27,325,525,855	27,325,525,855
一年内到期的非流动负债	34,364,080,908	893,781,275	-	35,257,862,183
租赁负债	-	1,853,724,689	-	1,853,724,689
长期应付款	17,427,589,322	( 443,553,470)	-	16,984,035,852

##### 本公司

	按原准则列示的 账面价值 2018年12月31日	新租赁准则影响	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 2019年1月1日
应收票据及应收账款	12,355,268,719	-	(12,355,268,719)	-
应收账款	-	-	12,342,902,462	12,342,902,462
应收款项融资	-	-	12,366,257	12,366,257
使用权资产	-	262,517,630	-	262,517,630
应付票据及应付账款	14,598,602,763	-	(14,598,602,763)	-
应付账款	-	-	14,598,602,763	14,598,602,763
一年内到期的非流动负债	17,761,041,544	87,174,011	-	17,848,215,555
租赁负债	-	175,343,619	-	175,343,619

#### 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2019年4月1日前按照应税收入6%、10%或16%的税率计算销项税，于2019年4月1日后按应税收入6%、9%或13%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。 |
| 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。<br><br>本公司所属企业，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所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。   |

本公司各境外子公司(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)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
	截至 2019 年 6 月 30 日 止六个月期间	截至 2018 年 6 月 30 日 止六个月期间	
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 （“中国路桥”）	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

	2019年6月30日 (未经审计)	2018年12月31日
库存现金	152,462,615	135,890,496
银行存款	108,909,471,228	131,031,535,022
其他货币资金	<u>1,616,056,698</u>	<u>3,200,761,085</u>
	<u>110,677,990,541</u>	<u>134,368,186,603</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、70)。

于2019年6月30日，本集团存放于境外的货币资金折合人民币24,291,979,254元(2018年12月31日：人民币23,649,434,033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2019年6月30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%(2018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。

## 五、合并财务报表主要项目注释(续)

### 2. 交易性金融资产

	2019年6月30日 (未经审计)	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	3,965,291	20,337,723
权益工具投资	121,706,127	134,646,742
衍生金融工具		
远期外汇合同	4,836,799	2,139,516
买入期权(注)	227,231,552	226,204,169
总收益互换	<u>311,381,537</u>	<u>20,864,974</u>
	<u>669,121,306</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。

截至 2019 年 6 月 30 日止六个月期间，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。

### 3. 应收票据

	2019年6月30日 (未经审计)	2018年12月31日
商业承兑汇票	<u>1,199,767,875</u>	<u>2,224,660,001</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：

	2019年6月30日(未经审计)		2018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	<u>_____</u> -	<u>149,118,412</u>	<u>_____</u> -	<u>185,858,714</u>

## 五、合并财务报表主要项目注释(续)

### 3. 应收票据(续)

应收票据转移，参见附注八、2。

出票人未履约而将票据转为应收账款的情形如下：

	2019年6月30日 (未经审计)	2018年12月31日
商业承兑汇票	<u>130,000,000</u>	<u>-</u>

### 4. 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，作为其他非流动资产核算，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：

	2019年6月30日 (未经审计)	2018年12月31日
1 年以内	67,123,168,242	67,241,220,526
1 年至 2 年	12,921,243,066	11,021,025,612
2 年至 3 年	5,696,315,097	5,498,496,161
3 年至 4 年	4,078,812,591	3,852,586,731
4 年至 5 年	3,938,816,332	3,566,245,368
5 年以上	<u>4,509,853,496</u>	<u>4,655,238,372</u>
	98,268,208,824	95,834,812,770
减：应收账款坏账准备	<u>12,848,016,063</u>	<u>12,379,972,999</u>
	<u>85,420,192,761</u>	<u>83,454,839,771</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

4. 应收账款(续)

应收账款坏账准备的变动如下:

截至 2019 年 6 月 30 日止六个月期间(未经审计):

期初余额	本期计提	收购子公司	其他增加	本期转回	本期核销	处置子公司	其他减少	期末余额
<u>12,379,972,999</u>	<u>1,698,713,171</u>	<u>5,023,644</u>	<u>83,142,433</u>	<u>(1,233,501,229)</u>	<u>(20,066,284)</u>	<u>(55,499,011)</u>	<u>(9,769,660)</u>	<u>12,848,016,063</u>

2018 年:

上年年末余额	会计政策变更	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	年末余额
<u>11,695,277,644</u>	<u>(857,863,974)</u>	<u>10,837,413,670</u>	<u>3,414,310,166</u>	<u>10,527,970</u>	<u>126,412,737</u>	<u>(1,886,791,230)</u>	<u>(89,402,915)</u>	<u>(10,231,690)</u>	<u>(22,265,709)</u>	<u>12,379,972,999</u>



五、合并财务报表主要项目注释(续)

4. 应收账款(续)

	2019年6月30日(未经审计)			
	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	7,130,599,679	7	( 4,193,044,394)	59
按信用风险特征组合计提 坏账准备	<u>91,137,609,145</u>	<u>93</u>	<u>( 8,654,971,669)</u>	9
	<u>98,268,208,824</u>	<u>100</u>	<u>(12,848,016,063)</u>	
	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>	

于2019年6月30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	2,039,888,956	708,858,032	35%	注
公司2	750,308,123	750,308,123	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

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:

	2019年6月30日(未经审计)		
	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)	65,726,895,076	1.26	( 829,714,518)
1年至2年	11,845,297,809	13.73	(1,626,631,249)
2年至3年	5,219,354,810	24.76	(1,292,405,272)
3年至4年	2,807,365,640	39.14	(1,098,920,706)
4年至5年	2,509,272,206	55.11	(1,382,873,045)
5年以上	<u>3,029,423,604</u>	80.03	<u>(2,424,426,879)</u>
	<u>91,137,609,145</u>		<u>(8,654,971,669)</u>
	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>

## 五、合并财务报表主要项目注释(续)

### 4. 应收账款(续)

于2019年6月30日,本集团计提坏账准备人民币1,698,713,171元(2018年:人民币3,414,310,166元),转回坏账准备人民币1,233,501,229元(2018年:人民币1,886,791,230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	144,072,751	银行存款
公司2	收回工程款	回收可能性	94,386,670	非货币性资产
公司3	收回工程款	回收可能性	28,317,101	银行存款
公司4	收回工程款	回收可能性	26,305,500	银行承兑汇票
公司5	收回工程款	回收可能性	24,870,189	银行存款

于2019年6月30日,本集团核销的应收账款坏账准备为人民币20,066,284元(2018年:人民币89,402,915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:

2019年6月30日(未经审计)

	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>14,295,773,634</u>	<u>1,614,905,028</u>	<u>15%</u>

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>

本期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7,374,157,002元(2018年:人民币21,123,990,634元),确认了金融资产终止确认损失人民币360,190,409元(2018年:损失人民币697,323,026元),计入投资收益。

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、70。

## 五、合并财务报表主要项目注释(续)

### 5. 应收款项融资

	2019年6月30日 (未经审计)	2018年12月31日
银行承兑汇票	<u>1,737,384,305</u>	<u>2,116,494,080</u>

已背书或贴现但在资产负债表日尚未到期的应收款项融资如下:

	2019年6月30日(未经审计)		2018年12月31日	
	终止确认	未终止确认	终止确认	未终止确认
银行承兑汇票	<u>991,380,945</u>	<u>139,100,000</u>	<u>870,560,888</u>	<u>112,467,056</u>

应收款项融资转移, 参见附注八、2。

截至2019年6月30日止六个月期间, 无因出票人未履约而将应收款项融资转为应收账款的情形(2018年: 无)。

### 6. 预付款项

预付款项的账龄分析如下:

	2019年6月30日(未经审计)		2018年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	16,021,827,232	91	12,556,140,708	88
1到2年	834,220,438	5	791,939,087	6
2到3年	442,472,809	2	577,442,752	4
3年以上	<u>276,957,859</u>	<u>2</u>	<u>344,831,274</u>	<u>2</u>
	<u>17,575,478,338</u>	<u>100</u>	<u>14,270,353,821</u>	<u>100</u>

于2019年6月30日, 账龄超过一年的预付款项为人民币1,553,651,106元(2018年12月31日: 人民币1,714,213,113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:

2019年6月30日(未经审计)

	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>1,720,551,867</u>	<u>10%</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

6. 预付账款(续)

按欠款方归集的余额前五名的预付款项汇总分析如下(续):

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>

7. 其他应收款

	2019年6月30日 (未经审计)	2018年12月31日
应收利息	-	98,207,425
应收股利	1,124,854,851	203,216,986
其他应收款	<u>37,314,838,711</u>	<u>33,511,322,395</u>
	<u>38,439,693,562</u>	<u>33,812,746,806</u>

应收股利

	2019年6月30日 (未经审计)	2018年12月31日
招商银行股份有限公司	500,304,485	-
香港国际建设投资管理集团有限公司	222,624,353	-
中交地产(苏州)有限公司	78,000,000	78,000,000
上海振华重工(集团)股份有限公司 (“振华重工”)	74,472,474	31,701,965
中国交通信息中心有限公司	57,419,126	35,645,491
其他	<u>192,034,413</u>	<u>57,869,530</u>
	<u>1,124,854,851</u>	<u>203,216,986</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

7. 其他应收款(续)

其他应收款

	2019年6月30日 (未经审计)	2018年12月31日
代垫款	7,205,548,435	6,732,931,250
押金	1,641,048,224	1,521,231,675
借款	5,267,261,458	3,161,611,909
履约保证金	7,799,803,221	5,936,384,045
投标保证金	2,767,328,727	2,851,593,707
其他保证金	7,577,619,553	7,014,755,134
备用金	1,232,942,759	1,010,171,810
其他	<u>5,897,475,409</u>	<u>7,271,792,327</u>
	39,389,027,786	35,500,471,857
减：坏账准备	<u>2,074,189,075</u>	<u>1,989,149,462</u>
	<u>37,314,838,711</u>	<u>33,511,322,395</u>

其他应收款的账龄分析如下：

	2019年6月30日 (未经审计)	2018年12月31日
1年以内	29,170,596,199	25,788,492,668
1年至2年	5,574,454,413	5,975,635,266
2年至3年	2,015,746,848	1,293,160,461
3年至4年	673,799,880	880,908,803
4年至5年	786,654,971	714,734,770
5年以上	<u>1,167,775,475</u>	<u>847,539,889</u>
	39,389,027,786	35,500,471,857
减：坏账准备	<u>2,074,189,075</u>	<u>1,989,149,462</u>
	<u>37,314,838,711</u>	<u>33,511,322,395</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

7. 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:

截至2019年6月30日止六个月期间(未经审计)

	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
2019年1月1日余额	138,126,071	646,599,129	619,201,892	585,222,370	1,989,149,462
2019年1月1日余额					
在本期					
—转入第二阶段	( 2,029,617)	23,436,000	( 21,406,383)	-	-
—转入第三阶段	( 1,096,490)	( 10,950,234)	( 1,309,343)	13,356,067	-
本期计提	13,872,485	5,674,930	200,360,305	-	219,907,720
收购子公司	5,064	-	78,192	-	83,256
本期转回	( 6,725,692)	( 238,657)	(125,157,262)	-	( 132,121,611)
本期核销	-	-	-	( 2,405,833)	( 2,405,833)
处置子公司	( 569,510)	-	( 4,220)	-	( 573,730)
其他变动	81,032	26,481	42,298	-	149,811
	<u>141,663,343</u>	<u>664,547,649</u>	<u>671,805,479</u>	<u>596,172,604</u>	<u>2,074,189,075</u>
2018年					
	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>

## 五、合并财务报表主要项目注释(续)

### 7. 其他应收款(续)

影响损失准备变动的其他应收款账面余额变动具体如下：

截至2019年6月30日止六个月期间(未经审计)

	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
2019年1月1日余额	17,388,990,772	685,206,093	16,841,052,622	585,222,370	35,500,471,857
2019年1月1日余额					
在本期					
—转入第二阶段	( 307,517,735)	59,630,691	247,887,044	-	-
—转入第三阶段	( 1,096,490)	( 10,950,234)	( 1,309,343)	13,356,067	-
本期新增	4,035,108,885	-	7,918,191,293	-	11,953,300,178
收购子公司	1,808,247	-	5,879,133	-	7,687,380
终止确认	( 1,137,813,517)	( 238,657)	( 8,054,850,968)	-	( 9,192,903,142)
本期核销	-	-	-	( 2,405,833)	( 2,405,833)
处置子公司	( 110,585,479)	-	1,208,393,033	-	1,097,807,554
其他变动	11,016,544	26,481	14,026,767	-	25,069,792
	<u>19,879,911,227</u>	<u>733,674,374</u>	<u>18,179,269,581</u>	<u>596,172,604</u>	<u>39,389,027,786</u>

2018年

	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)

### 7. 其他应收款(续)

截至2019年6月30日止六个月期间，本集团计提坏账准备人民币219,907,720元(2018年：人民币526,888,417元)，收回或转回坏账准备人民币132,121,611元(2018年：人民币189,476,665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	11,383,502	银行存款
公司2	款项收回	回收可能性	10,794,943	银行存款

截至2019年6月30日止六个月期间，本集团核销的其他应收款为人民币2,405,833元(2018年：人民币4,417,639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：

2019年6月30日(未经审计)

	性质	账龄	金额	坏账准备	占其他应收款 余额的比例
公司1	履约保证金	1年以内及 1年至2年	1,500,345,442	9,902,280	4%
公司2	借款及代垫款等	1年以内	1,236,297,191	-	3%
公司3	履约保证金及 投标保证金等	1年以内	819,555,452	5,227,200	2%
公司4	借款及其他保证金	1年以内	613,093,348	1,766,416	2%
公司5	土地一级开发款	1年以内	589,275,642	1,649,972	2%

2018年12月31日

	性质	账龄	金额	坏账准备	占其他应收款 余额的比例
公司1	土地一级开发款	1年以内	1,705,920,000	4,776,576	5%
公司2	履约保证金	1年至2年	750,000,000	4,950,000	2%
公司3	履约保证金	1年以内	330,000,000	2,178,000	1%
公司4	履约保证金	1年以内	299,000,000	1,973,400	1%
公司5	借款	1年以内	276,908,265	1,827,595	1%

五、合并财务报表主要项目注释(续)

8. 存货

2019年6月30日(未经审计)			
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	13,081,446,981	(19,636,783)	13,061,810,198
在产品	979,370,676	( 13,280)	979,357,396
库存商品	1,156,521,503	( 3,949,980)	1,152,571,523
周转材料	4,800,395,862	( 591,938)	4,799,803,924
开发成本 (1)	28,253,664,812	-	28,253,664,812
开发产品 (2)	3,598,952,968	(24,486,969)	3,574,465,999
其他	242,485,506	( 1,600,000)	240,885,506
	<u>52,112,838,308</u>	<u>(50,278,950)</u>	<u>52,062,559,358</u>
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	366,118,889	( 1,600,000)	364,518,889
	<u>46,929,294,967</u>	<u>(67,613,373)</u>	<u>46,861,681,594</u>

(1) 开发成本分析如下:

	截至2019年6月30日 止六个月期间 (未经审计)	2018年
期/年初余额	24,092,244,105	22,957,111,229
本期/年增加	5,298,415,801	8,904,223,147
在建工程转入(附注五、18)	-	819,954,692
转出至开发产品	( 1,136,995,094)	( 7,348,438,751)
处置子公司	-	( 1,240,606,212)
期/年末余额	<u>28,253,664,812</u>	<u>24,092,244,105</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

8. 存货(续)

(2) 开发产品分析如下:

	截至 2019 年 6 月 30 日 止六个月期间 (未经审计)	2018 年
期/年初余额	4,160,392,118	3,027,167,316
从开发成本转入	1,136,995,094	7,348,438,751
收购子公司	-	1,779,350,000
从投资性房地产转入(附注五、16)	-	98,467,092
销售	(1,580,285,145)	(6,096,370,474)
处置子公司	-	( 434,964,237)
转出至投资性房地产(附注五、16)	( 111,783,845)	(1,318,568,358)
转出至固定资产(附注五、17)	( 6,365,254)	( 243,127,972)
	3,598,952,968	4,160,392,118
减: 跌价准备	<u>24,486,969</u>	<u>24,486,969</u>
期/年末余额	<u>3,574,465,999</u>	<u>4,135,905,149</u>

存货跌价准备变动如下:

截至2019年6月30日止六个月期间(未经审计)

	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	其他	转销	其他	
原材料	36,713,854	619,491	4,943	(17,701,505)	-	19,636,783
在产品	13,280	-	-	-	-	13,280
库存商品	4,207,332	-	-	-	(257,352)	3,949,980
周转材料	591,938	-	-	-	-	591,938
开发产品	24,486,969	-	-	-	-	24,486,969
其他	<u>1,600,000</u>	-	-	-	-	<u>1,600,000</u>
	<u>67,613,373</u>	<u>619,491</u>	<u>4,943</u>	<u>(17,701,505)</u>	<u>(257,352)</u>	<u>50,278,950</u>

## 五、合并财务报表主要项目注释(续)

### 8. 存货(续)

存货跌价准备变动如下(续):

2018年

	上年年末余额	会计政策变更	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>

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履约进度确认建造合同收入时转销。

截至2019年6月30日止六个月期间，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3%至5.39%(2018年：4.50%至6.59%)。

本集团所有权受到限制的存货参见附注五、70。

## 五、合并财务报表主要项目注释(续)

### 9. 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。

	2019年6月30日(未经审计)		
	账面余额	减值准备	账面价值
已完工未结算	<u>98,985,306,133</u>	<u>(895,505,476)</u>	<u>98,089,800,657</u>
	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：

截至 2019 年 6 月 30 日止六个月期间(未经审计)

期初余额	本期计提	其他增加	本期转回	期末余额
<u>669,354,272</u>	<u>471,769,133</u>	<u>16,454,635</u>	<u>(262,072,564)</u>	<u>895,505,476</u>

2018 年

上年年末余额	会计政策变更	年初余额	本年计提	其他增加	本年转回	年末余额
-	<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>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

9. 合同资产(续)

	2019年6月30日(未经审计)			
	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	823,754,060	1	149,846,356	18.19
按信用风险组合计提减值准备	<u>98,161,552,073</u>	<u>99</u>	<u>745,659,120</u>	0.76
	<u>98,985,306,133</u>	<u>100</u>	<u>895,505,476</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2019年6月30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	141,121,206	48,599,145	34%	注
项目2	98,517,898	12,228,457	12%	注
项目3	584,114,956	89,018,754	15%	注

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，这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)

10. 其他流动资产

	2019年6月30日 (未经审计)	2018年12月31日
预缴税金及待抵扣进项税	19,336,194,906	20,125,339,429
债权投资(附注五、11)	51,878,310	51,791,528
其他	<u>57,632,817</u>	<u>59,585,699</u>
	<u>19,445,706,033</u>	<u>20,236,716,656</u>

11. 债权投资

	2019年6月30日(未经审计)		
	账面余额	减值准备	账面价值
国债投资	161,163,885	-	161,163,885
减：一年内到期的的债权投资 (附注五、10)	<u>51,878,310</u>	-	<u>51,878,310</u>
	<u>109,285,575</u>	-	<u>109,285,575</u>

于2019年6月30日，本集团投资的国债票面年利率为5%。

	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、10)	<u>51,791,528</u>	-	<u>51,791,528</u>
	<u>109,102,762</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)

12. 长期应收款

	2019年6月30日 (未经审计)	2018年12月31日
PPP项目(含BT)应收款	70,309,453,687	60,061,411,297
土地一级开发	19,998,475,758	15,992,201,888
应收工程款	60,013,883,665	57,461,688,514
应收履约保证金	3,140,241,784	3,691,276,443
长期应收借款	13,176,591,736	11,763,927,124
其他	<u>6,856,059,345</u>	<u>7,105,629,514</u>
	173,494,705,975	156,076,134,780
减：长期应收款坏账准备	<u>1,649,866,048</u>	<u>1,498,949,439</u>
	171,844,839,927	154,577,185,341
减：一年内到期的长期应收款	<u>47,559,346,781</u>	<u>39,771,431,214</u>
	<u>124,285,493,146</u>	<u>114,805,754,127</u>

于2019年6月30日，长期应收款均按照折现后现值列示，折现率为4.75%-4.90%(2018年12月31日：4.75%-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:

截至 2019 年 6 月 30 日止六个月期间(未经审计)

	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
2019年1月1日余额	906,021,541	559,711,363	33,216,535	1,498,949,439
2019年1月1日余额				
在本期				
—转入第二阶段	( 4,559,362)	4,559,362	-	-
本期计提	199,584,398	26,682,622	-	226,267,020
本期转回	( 82,183,376)	-	-	( 82,183,376)
本期转销	( 5,178,700)	-	-	( 5,178,700)
其他变动	11,750,007	261,658	-	12,011,665
	<u>1,025,434,508</u>	<u>591,215,005</u>	<u>33,216,535</u>	<u>1,649,866,048</u>
2018 年				
	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、70。

## 五、合并财务报表主要项目注释(续)

### 12. 长期应收款(续)

影响损失准备变动的长期应收款账面余额变动具体如下：

截至2019年6月30日止六个月期间(未经审计)

	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
2019年1月1日余额	150,603,987,546	5,438,930,699	33,216,535	156,076,134,780
2019年1月1日余额 在本期				
本期转入第二阶段	( 690,812,358)	690,812,358	-	-
本期新增或收回	<u>17,427,901,960</u>	<u>( 9,330,765)</u>	<u>-</u>	<u>17,418,571,195</u>
2019年6月30日余额	<u>167,341,077,148</u>	<u>6,120,412,292</u>	<u>33,216,535</u>	<u>173,494,705,975</u>

2018年

	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	155,764,152,223	2,219,322,863	33,216,535	158,016,691,621
2018年1月1日余额 在本年				
本年转入第二阶段	( 1,649,988,887)	1,649,988,887	-	-
本年新增或收回	<u>( 3,510,175,790)</u>	<u>1,569,618,949</u>	<u>-</u>	<u>( 1,940,556,841)</u>
2018年12月31日余额	<u>150,603,987,546</u>	<u>5,438,930,699</u>	<u>33,216,535</u>	<u>156,076,134,780</u>

### 13. 长期股权投资

	2019年6月30日 (未经审计)	2018年12月31日
合营企业(1)	20,035,668,663	18,687,846,450
联营企业(2)	<u>25,234,386,228</u>	<u>23,023,997,038</u>
	45,270,054,891	41,711,843,488
减：长期股权投资减值准备(3)	<u>47,450,531</u>	<u>47,450,531</u>
	<u>45,222,604,360</u>	<u>41,664,392,957</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

	截至 2019 年 6 月 30 日止六个月期间(未经审计)						期末余额
	投资成本	期初余额	增加投资	本期变动		其他	
				权益法下 投资损益	宣告 现金股利		
中交新疆交通投资发展有限公司	2,526,200,000	2,526,200,000	-	-	-	-	2,526,200,000
贵州中交剑榕高速公路有限公司	2,311,411,500	2,311,411,500	-	-	-	-	2,311,411,500
中交建冀交高速公路投资发展有限公司	1,829,584,898	1,689,584,898	140,000,000	( 39,751,850)	-	-	1,789,833,048
贵州中交荔榕高速公路有限公司	1,717,196,500	1,717,196,500	-	( 3,426,363)	-	-	1,713,770,137
CORE RELATED GRAND AVE JV, LLC	1,080,695,957	744,154,117	336,541,840	-	-	-	1,080,695,957
成都锦江绿道建设投资集团有限公司	975,000,000	980,061,457	-	3,263,606	-	-	983,325,063
中交广东开春高速公路有限公司	780,000,000	780,000,000	-	-	-	-	780,000,000
贵州中交铜怀高速公路有限公司	722,200,000	722,200,000	-	( 5,714,322)	-	-	716,485,678
青海中交加西公路有限公司	555,000,000	405,000,000	150,000,000	-	-	-	555,000,000
河南官渡黄河大桥开发有限公司	520,000,000	520,000,000	-	-	-	-	520,000,000
中交盐城建设发展有限公司	462,480,000	461,992,209	620,000	-	-	-	462,612,209
TUP SAO LUIS PORT SA	399,497,300	394,231,070	-	-	-	-	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
中交成都轨道交通投资建设有限公司	360,000,000	210,000,000	150,000,000	-	-	-	360,000,000
Sudanese & Chinese Marine Services, LLC	313,590,242	313,590,242	-	3,408,572	-	-	316,998,814
福州台商投资区中交投资有限公司	307,580,000	312,565,987	-	988,106	-	-	313,554,093
广州南沙明珠湾区开发有限公司	245,000,000	561,843,567	-	95,380,665	(351,376,253)	-	305,847,979
汕头中海凯旋置业有限公司	50,000,000	17,373,497	-	276,407,306	-	-	293,780,803

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)

	截至 2019 年 6 月 30 日止六个月期间(未经审计)(续)						
	投资成本	期初余额	本期变动				期末余额
			增加 投资	权益法下 投资损益	宣告 现金股利	其他	
西昌市交建恒新投资建设有限责任公司	241,800,000	181,800,000	60,000,000	-	-	-	241,800,000
重庆忠都高速公路有限公司	333,248,000	228,281,275	-	( 9,979,676)	-	-	218,301,599
中交汾河投资控股有限公司	204,000,000	-	204,000,000	-	-	-	204,000,000
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
其他		<u>3,018,820,466</u>	<u>371,733,617</u>	<u>( 34,505,922)</u>	<u>-</u>	<u>232,887</u>	<u>3,356,281,048</u>
		<u>18,687,846,450</u>	<u>1,412,895,457</u>	<u>286,070,122</u>	<u>(351,376,253)</u>	<u>232,887</u>	<u>20,035,668,663</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)

	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(续)							年末余额
	投资成本	年初余额	本年变动				其他	
			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		
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)

(2) 联营企业

	截至 2019 年 6 月 30 日止六个月期间(未经审计)							
	投资成本	期初余额	本期变动					期末余额
			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	4,377,268,791	-	58,089,368	-	(42,777,102)	(33,595,293)	4,358,985,764
太中银铁路有限责任公司	2,000,000,000	1,959,121,948	-	( 41,341,817)	-	-	-	1,917,780,131
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
重庆万利万达高速公路有限公司	1,373,008,000	1,000,378,524	-	(119,160,086)	-	-	-	881,218,438
中交沃地(北京)置业有限公司	874,750,000	37,658,942	828,750,000	( 2,066,228)	-	-	-	864,342,714
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	629,410,725	-	4,336,131	-	-	-	633,746,856
天津中交绿城城市建设发展有限公司	590,000,000	583,892,892	5,900,000	( 1,717,328)	-	-	-	588,075,564
天津港航工程有限公司	128,392,583	572,316,264	-	12,233,790	-	-	3,500	584,553,554
中房(苏州)地产有限公司	285,000,000	541,023,999	-	7,673,342	-	-	-	548,697,341
江苏南沿江城际铁路有限公司	477,000,000	-	477,000,000	-	-	-	-	477,000,000
云南华丽高速公路投资开发有限公司	430,000,000	-	430,000,000	-	-	-	-	430,000,000
贵州中交贵黄高速公路有限公司	429,295,700	429,295,700	-	-	-	-	-	429,295,700

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)

	截至 2019 年 6 月 30 日止六个月期间(未经审计)(续)							
	投资成本	期初余额	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	期末余额
江西省江投路桥投资有限公司	350,000,000	407,019,550	-	2,430,300	-	-	-	409,449,850
中交一航局第四工程有限公司	392,918,658	-	-	-	392,918,658	-	-	392,918,658
中交地产宜兴有限公司	360,000,000	353,835,093	-	( 104,067)	-	-	-	353,731,026
贵州瓮马铁路有限责任公司	349,600,000	293,300,000	56,300,000	-	-	-	-	349,600,000
甘肃两徽高速公路项目管理有限公司	341,580,000	182,531,576	159,404,000	38,101	-	-	-	341,973,677
神华上航疏浚有限责任公司	300,000,000	333,440,670	-	2,285,006	-	-	560,528	336,286,204
贵州贵深投资发展有限公司	150,000,000	253,572,866	-	76,916,198	-	-	-	330,489,064
Cross Yarra Partnership	334,809,768	196,248,502	-	77,029	-	-	(196,325,531)	-
其他		<u>8,345,680,996</u>	<u>528,420,642</u>	<u>50,738,504</u>	<u>(332,739,909)</u>	<u>(114,306,529)</u>	<u>447,983</u>	<u>8,478,241,687</u>
		<u>23,023,997,038</u>	<u>2,485,774,642</u>	<u>50,428,243</u>	<u>60,178,749</u>	<u>(157,083,631)</u>	<u>(228,908,813)</u>	<u>25,234,386,228</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(续)

	2018年							年末余额
	投资成本	年初余额	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(续)							
	投资成本	年初余额	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	年末余额
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
AUTOPISTAS URABA S.A.S	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	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>

## 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:

	2019年6月30日 (未经审计)	2018年12月31日
<u>合营企业</u>		
首都高速公路发展有限公司	42,250,531	42,250,531
<u>联营企业</u>		
天津万利储存有限公司	4,200,000	4,200,000
中洋资产管理有限责任公司	<u>1,000,000</u>	<u>1,000,000</u>
	<u>47,450,531</u>	<u>47,450,531</u>

### 14. 其他权益工具投资

2019年6月30日(未经审计)

	成本	累计计入 其他综合收益 的公允价值变动	公允价值	本期股利收入 仍持有的权益工具
招商银行股份有限公司(注)	1,947,688,124	18,360,511,048	20,308,199,172	500,304,485
招商证券股份有限公司	196,927,261	3,416,252,211	3,613,179,472	55,815,060
鲁南高速铁路有限公司	973,368,526	( 6,473,793)	966,894,733	-
郑州宇通客车股份有限公司	79,185,808	453,139,392	532,325,200	-
香港国际建设投资管理集团 有限公司	583,190,712	( 378,607,680)	204,583,032	222,624,353
北京实业高速公路有限公司	203,211,434	95,224,686	298,436,120	36,723,865
国银金融租赁股份有限公司	278,282,274	( 52,041,028)	226,241,246	13,536,396
中国光大银行股份有限公司	79,309,142	205,064,362	284,373,504	12,016,833
中节能环保装备股份 有限公司	323,800,000	( 91,200,000)	232,600,000	-
交通银行股份有限公司	74,352,160	110,877,137	185,229,297	8,311,172
中国-东盟投资合作基金	136,231,860	11,393,950	147,625,810	700,054
大连太平湾投资控股 有限公司	300,000,000	( 164,657,696)	135,342,304	-
湖北交投十巫高速公路 有限公司	152,878,000	( 23,487,304)	129,390,696	-
其他	<u>592,867,838</u>	<u>( 37,788,018)</u>	<u>555,079,820</u>	<u>34,048,586</u>
	<u>5,921,293,139</u>	<u>21,898,207,267</u>	<u>27,819,500,406</u>	<u>884,080,804</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

14. 其他权益工具投资(续)

2018年12月31日

	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 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
招商证券股份有限公司	196,927,261	2,636,109,891	2,833,037,152	73,151,556
鲁南高速铁路有限公司	973,368,526	( 6,473,793)	966,894,733	-
郑州宇通客车股份有限公司	79,185,808	405,303,717	484,489,525	20,442,596
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
北京实业高速公路有限公司	203,211,434	95,224,686	298,436,120	34,089,456
国银金融租赁股份有限公司	278,282,274	( 8,412,674)	269,869,600	12,102,185
中国光大银行股份有限公司	79,309,142	196,854,103	276,163,245	10,507,472
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
交通银行股份有限公司	74,352,160	100,889,283	175,241,443	8,644,034
中国-东盟投资合作基金	130,411,684	18,163,207	148,574,891	1,529,269
大连太平湾投资控股 有限公司	300,000,000	( 164,657,696)	135,342,304	-
湖北交投十巫高速公路 有限公司	152,878,000	( 23,487,304)	129,390,696	-
其他	<u>609,325,317</u>	<u>( 25,071,616)</u>	<u>584,253,701</u>	<u>43,842,019</u>
	<u>5,957,829,078</u>	<u>15,299,464,864</u>	<u>21,257,293,942</u>	<u>700,118,672</u>

注：本集团持有上述其他权益工具投资非以交易为目的，将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的投资。于本期，本集团处置了人民币 267,598,749 元的其他权益工具投资，此前计入其他综合收益的累计净利得共计人民币 241,700,113 元从其他综合收益转出，计入留存收益。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

15. 其他非流动金融资产

	2019年6月30日 (未经审计)	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	<u>6,861,824,569</u>	<u>5,893,218,060</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

截至2019年6月30日止六个月期间(未经审计)

	房屋及建筑物	土地使用权	合计
原价			
期初余额	4,115,192,786	1,008,431,558	5,123,624,344
从固定资产转入(附注五、17)	73,253,844	-	73,253,844
从无形资产转入(附注五、20)	-	12,172,595	12,172,595
从存货中转入(附注五、8)	111,783,845	-	111,783,845
转出至固定资产(附注五、17)	<u>(14,647,542)</u>	<u>-</u>	<u>(14,647,542)</u>
期末余额	<u>4,285,582,933</u>	<u>1,020,604,153</u>	<u>5,306,187,086</u>
累计折旧和摊销			
期初余额	( 652,332,529)	( 246,875,579)	( 899,208,108)
计提	( 69,390,348)	( 7,714,181)	( 77,104,529)
从固定资产转入(附注五、17)	( 8,093,061)	-	( 8,093,061)
从无形资产转入(附注五、20)	-	( 1,177,786)	( 1,177,786)
转出至固定资产(附注五、17)	<u>11,396,393</u>	<u>-</u>	<u>11,396,393</u>
期末余额	<u>( 718,419,545)</u>	<u>( 255,767,546)</u>	<u>( 974,187,091)</u>
账面价值			
期末	<u>3,567,163,388</u>	<u>764,836,607</u>	<u>4,331,999,995</u>
期初	<u>3,462,860,257</u>	<u>761,555,979</u>	<u>4,224,416,236</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

16. 投资性房地产(续)

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、20)	-	106,903,497	106,903,497
从存货中转入(附注五、8)	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、8)	( 98,467,092)	-	( 98,467,092)
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、20)	-	( 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>

截至 2019 年 6 月 30 日止六个月期间及 2018 年度，投资性房地产无需计提减值准备。

于 2019 年 6 月 30 日，未办妥产权证书的投资性房地产如下：

	账面价值 (未经审计)	未办妥产权证书原因
房屋及建筑物	<u>2,798,699,029</u>	办理中

本集团所有权受到限制的投资性房地产详情参见附注五、70。

中国交通建设股份有限公司  
 财务报表附注(续)  
 截至2019年6月30日止六个月期间

人民币元

五、合并财务报表主要项目注释(续)

17. 固定资产

截至2019年6月30日止六个月期间 (未经审计)	房屋及建筑物	船舶	运输工具	机器设备	办公及电子设备	临时设施	合计
原价							
上年年末余额	15,900,696,514	35,800,758,227	5,929,108,485	30,381,499,987	3,109,880,534	8,673,473,783	99,795,417,530
会计政策变更	-	(2,218,702,604)	-	(433,107,433)	-	-	(2,651,810,037)
本期期初余额	15,900,696,514	33,582,055,623	5,929,108,485	29,948,392,554	3,109,880,534	8,673,473,783	97,143,607,493
本期增加							
购置	372,898,642	104,425,652	250,648,244	1,436,878,075	137,936,296	825,919,638	3,128,706,547
从在建工程转入(附注五、18)	171,404,492	530,899,707	20,459,570	112,587,195	512,770	9,457,176	845,320,910
收购子公司(附注六、1)	42,916,641	-	4,352,030	-	8,506,779	-	55,775,450
从投资性房地产转入(附注五、16)	14,647,542	-	-	-	-	-	14,647,542
从存货中转入(附注五、8)	6,365,254	-	-	-	-	-	6,365,254
从使用权资产转入(附注五、19)	-	425,500,000	-	271,809,676	-	-	697,309,676
其他	6,716,475	36,122,623	2,576,442	9,846,007	965,769	722,737	56,950,053
	<u>614,949,046</u>	<u>1,096,947,982</u>	<u>278,036,286</u>	<u>1,831,120,953</u>	<u>147,921,614</u>	<u>836,099,551</u>	<u>4,805,075,432</u>
内部重分类	(5,073,650)	(59,705,046)	6,545,717	65,187,083	(5,751,020)	(1,203,084)	-
本期减少							
处置及报废	(170,782,388)	(406,084,786)	(207,143,502)	(1,329,955,595)	(86,172,515)	(428,905,678)	(2,629,044,464)
转出至投资性房地产(附注五、16)	(73,253,844)	-	-	-	-	-	(73,253,844)
处置子公司	(40,605,942)	-	(23,807,430)	(111,297,862)	(10,084,784)	(39,727,470)	(225,523,488)
其他	(1,104,025)	-	(4,534,003)	(12,169,978)	(2,252,964)	(1,385,066)	(21,446,036)
	<u>(285,746,199)</u>	<u>(406,084,786)</u>	<u>(235,484,935)</u>	<u>(1,453,423,435)</u>	<u>(98,510,263)</u>	<u>(470,018,214)</u>	<u>(2,949,267,832)</u>
期末余额	<u>16,224,825,711</u>	<u>34,213,213,773</u>	<u>5,978,205,553</u>	<u>30,391,277,155</u>	<u>3,153,540,865</u>	<u>9,038,352,036</u>	<u>98,999,415,093</u>

中国交通建设股份有限公司  
 财务报表附注(续)  
 截至2019年6月30日止六个月期间

人民币元

五、合并财务报表主要项目注释(续)

17. 固定资产(续)

截至2019年6月30日止六个月期间 (未经审计)(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							
上年年末余额	(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)
会计政策变更	-	740,572,072	-	174,150,791	-	-	914,722,863
本期期初余额	(3,775,838,766)	(16,601,064,311)	(4,825,240,044)	(16,271,590,711)	(2,137,590,634)	(6,442,292,206)	(50,053,616,672)
本期增加							
计提	( 255,592,293)	( 501,967,388)	( 361,710,303)	( 1,645,403,488)	( 176,813,046)	(1,005,817,918)	( 3,947,304,436)
收购子公司(附注六、1)	( 16,740,031)	-	( 3,332,043)	-	( 6,576,609)	-	( 26,648,683)
从投资性房地产转入(附注五、16)	( 11,396,393)	-	-	-	-	-	( 11,396,393)
从使用权资产转入(附注五、19)	-	( 103,044,330)	-	( 105,447,002)	-	-	( 208,491,332)
其他	( 5,970,403)	( 32,177,428)	( 1,986,882)	( 5,207,070)	( 673,036)	( 449,037)	( 46,463,856)
	( 289,699,120)	( 637,189,146)	( 367,029,228)	( 1,756,057,560)	( 184,062,691)	(1,006,266,955)	( 4,240,304,700)
内部重分类	1,835,773	( 5,577,056)	( 584,356)	1,610,240	2,284,320	431,079	-
本期减少							
处置及报废	50,169,427	334,272,504	195,283,894	788,299,958	70,392,487	347,863,530	1,786,281,800
转出至投资性房地产(附注五、16)	8,093,061	-	-	-	-	-	8,093,061
处置子公司	40,077,757	-	23,139,449	93,591,275	7,702,274	30,328,268	194,839,023
其他	398,825	-	2,874,606	5,823,445	1,529,949	6,407	10,633,232
	98,739,070	334,272,504	221,297,949	887,714,678	79,624,710	378,198,205	1,999,847,116
期末余额	(3,964,963,043)	(16,909,558,009)	(4,971,555,679)	(17,138,323,353)	(2,239,744,295)	(7,069,929,877)	(52,294,074,256)



五、合并财务报表主要项目注释(续)

17. 固定资产(续)

截至 2019 年 6 月 30 日止六个月期间 (未经审计)(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							
期初余额	( 579,498)	-	( 748,450)	( 27,664,669)	( 218,148)	-	( 29,210,765)
本期增加							
其他	-	-	( 171)	( 8,822)	( 480)	( 526,508)	( 535,981)
本期减少							
处置及报废	-	-	51,385	9,029,569	150,600	-	9,231,554
其他	-	-	-	23,500	-	-	23,500
	-	-	51,385	9,053,069	150,600	-	9,255,054
期末余额	( 579,498)	-	( 697,236)	( 18,620,422)	( 68,028)	( 526,508)	( 20,491,692)
账面价值							
期末	<u>12,259,283,170</u>	<u>17,303,655,764</u>	<u>1,005,952,638</u>	<u>13,234,333,380</u>	<u>913,728,542</u>	<u>1,967,895,651</u>	<u>46,684,849,145</u>
期初	<u>12,124,278,250</u>	<u>16,980,991,312</u>	<u>1,103,119,991</u>	<u>13,649,137,174</u>	<u>972,071,752</u>	<u>2,231,181,577</u>	<u>47,060,780,056</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

17. 固定资产(续)

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	-	-	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、8)	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	-	-	( 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)

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>

经营性租出固定资产如下:

截至2019年6月30日止六个月期间(未经审计)

	运输工具	船舶	机器设备	合计
原价				
期初余额	-	92,045,416	65,793,744	157,839,160
本期增加	508,434	116,444,069	10,975,464	127,927,967
本期减少	-	<u>( 74,246,352)</u>	<u>(54,401,481)</u>	<u>(128,647,833)</u>
期末余额	<u>508,434</u>	<u>134,243,133</u>	<u>22,367,727</u>	<u>157,119,294</u>
累计折旧				
期初余额	-	( 71,483,500)	(39,908,714)	(111,392,214)
本期增加	(508,434)	( 44,756,493)	( 5,671,499)	( 50,936,426)
本期减少	-	<u>71,483,500</u>	<u>33,764,182</u>	<u>105,247,682</u>
期末余额	<u>(508,434)</u>	<u>( 44,756,493)</u>	<u>(11,816,031)</u>	<u>( 57,080,958)</u>
账面价值				
期末	<u>-</u>	<u>89,486,640</u>	<u>10,551,696</u>	<u>100,038,336</u>
期初	<u>-</u>	<u>20,561,916</u>	<u>25,885,030</u>	<u>46,446,946</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

17. 固定资产(续)

经营性租出固定资产如下(续):

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>

于2019年6月30日,未办妥产权证书的固定资产如下:

	账面价值 (未经审计)	未办妥产权证书原因
房屋建筑物	<u>3,553,576,079</u>	办理中

五、合并财务报表主要项目注释(续)

18. 在建工程

重要在建工程截至 2019 年 6 月 30 日止六个月期间变动如下(未经审计):

	预算(万元) (注)	期初余额	本期变动			期末余额	资金来源	工程投入占 预算比例(注)
			购建	转出至固定资产 (附注五、17)	其他减少			
四航局南方总部基地	525,056	960,125,145	85,036,339	-	-	1,045,161,484	自筹及借款	20%
四航院南方总部基地	67,234	582,283,452	3,187,774	-	-	585,471,226	自筹及借款	87%
旅顺新港扩建工程	208,685	1,482,090,727	4,421,445	-	-	1,486,512,172	自筹及借款	71%
中国交建副中心办公楼	188,804	-	1,481,143,935	-	-	1,481,143,935	自筹	78%
中交城	97,944	383,003,775	113,679,741	-	-	496,683,516	自筹及借款	51%
中交汇通横琴广场	66,821	455,221,984	-	-	-	455,221,984	自筹及借款	68%
东北中交城	149,600	309,993,111	1,709,186	-	-	311,702,297	自筹及借款	21%
龙海名都	294,521	149,830,917	38,723,376	-	-	188,554,293	自筹及借款	6%
中交科技大楼	70,000	143,513,172	40,180,044	-	-	183,693,216	自筹	26%
自航式一体船	38,493	158,649,278	23,061,314	-	-	181,710,592	自筹	47%
技术中心常宁新区项目	33,800	138,720,767	23,964,685	-	-	162,685,452	自筹	48%
整平船	23,848	76,338,500	44,685,107	-	-	121,023,607	自筹	51%
重庆钢结构加工基地基建项目	9,920	86,920,157	8,383,916	-	-	95,304,073	自筹	96%
科研综合大楼	29,583	54,147,984	40,378,245	-	-	94,526,229	自筹	32%
6500 方等级耙吸船	55,000	421,739,229	98,260,771	(520,000,000)	-	-	自筹	100%
其他		<u>1,624,073,481</u>	<u>632,949,868</u>	<u>(325,320,910)</u>	<u>(28,695,805)</u>	<u>1,903,006,634</u>		
		<u>7,026,651,679</u>	<u>2,639,765,746</u>	<u>(845,320,910)</u>	<u>(28,695,805)</u>	<u>8,792,400,710</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 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	转出至固定资产 (附注五、17)	转出至存货 (附注五、8)				其他减少
四航局南方总部基地	546,197	1,057,990,344	113,544,108	-	( 211,409,307)	-	-	960,125,145	自筹及借款	18%
四航院南方总部基地	67,234	577,657,430	4,626,022	-	-	-	-	582,283,452	自筹及借款	87%
广航局南方总部基地	98,038	606,940,035	373,444,347	-	( 980,384,382)	-	-	-	自筹及借款	100%
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>2,327,769,166</u>	<u>1,582,383,236</u>	<u>31,690,852</u>	<u>(1,257,902,238)</u>	<u>(197,254,140)</u>	<u>(300,030,943)</u>	<u>2,186,655,933</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>		

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：

重要在建工程截至2019年6月30日止六个月期间变动如下(未经审计)：

	工程进度	利息资本化 累计金额	本期利息 资本化	本期利息 资本化率
中交城	51%	12,119,616	6,265,809	4.56%

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%

五、合并财务报表主要项目注释(续)

19. 使用权资产

截至2019年6月30日止六个月期间(未经审计)

	房屋及建筑物	船舶	运输工具	机器设备	合计
成本					
上年年末余额	-	-	-	-	-
会计政策变更	<u>1,945,335,025</u>	<u>2,548,077,862</u>	<u>75,962,245</u>	<u>490,102,673</u>	<u>5,059,477,805</u>
期初余额	1,945,335,025	2,548,077,862	75,962,245	490,102,673	5,059,477,805
本期增加					
增加	<u>423,680,841</u>	<u>126,612,262</u>	<u>9,558,607</u>	<u>51,316,097</u>	<u>611,167,807</u>
本期减少					
转出至固定资产(附注五、17)	-	( 425,500,000)	-	(271,809,676)	( 697,309,676)
其他	( 12,006,893)	-	( 5,017,947)	( 7,651)	( 17,032,491)
	( 12,006,893)	( 425,500,000)	( 5,017,947)	(271,817,327)	( 714,342,167)
期末余额	<u>2,357,008,973</u>	<u>2,249,190,124</u>	<u>80,502,905</u>	<u>269,601,443</u>	<u>4,956,303,445</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

19. 使用权资产(续)

截至2019年6月30日止六个月期间(未经审计)(续)

	房屋及建筑物	船舶	运输工具	机器设备	合计
累计折旧					
上年年末余额	-	-	-	-	-
会计政策变更	-	( 740,572,072)	-	(174,150,791)	( 914,722,863)
期初余额	-	( 740,572,072)	-	(174,150,791)	( 914,722,863)
本期增加					
计提	( 350,867,039)	( 158,904,292)	(22,133,105)	( 42,376,462)	( 574,280,898)
本期减少					
转出至固定资产(附注五、17)	-	103,044,330	-	105,447,002	208,491,332
其他	11,359,955	-	5,437,341	1,582	16,798,878
	<u>11,359,955</u>	<u>103,044,330</u>	<u>5,437,341</u>	<u>105,448,584</u>	<u>225,290,210</u>
期末余额	( 339,507,084)	( 796,432,034)	(16,695,764)	(111,078,669)	(1,263,713,551)
账面价值					
期末	<u>2,017,501,889</u>	<u>1,452,758,090</u>	<u>63,807,141</u>	<u>158,522,774</u>	<u>3,692,589,894</u>
期初	<u>1,945,335,025</u>	<u>1,807,505,790</u>	<u>75,962,245</u>	<u>315,951,882</u>	<u>4,144,754,942</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

20. 无形资产

截至 2019 年 6 月 30 日止六个月期间(未经审计)

	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						
期初余额	10,201,988,934	185,437,350,613	895,421,926	1,512,631,914	255,769,727	198,303,163,114
本期增加						
购置	965,089,608	12,817,173,820	22,901,096	2,747,130	13,793,752	13,821,705,406
收购子公司(附注六、1)	-	539,382,464	2,828,259	-	-	542,210,723
内部研发(附注五、21)	-	-	13,303,721	-	-	13,303,721
其他	2,539,759	-	-	-	-	2,539,759
	<u>967,629,367</u>	<u>13,356,556,284</u>	<u>39,033,076</u>	<u>2,747,130</u>	<u>13,793,752</u>	<u>14,379,759,609</u>
本期减少						
处置	( 17,143,815)	-	( 14,047,276)	( 2,714,256)	( 122,000)	( 34,027,347)
处置子公司	( 54,722,300)	-	( 7,899,777)	-	-	( 62,622,077)
转出至投资性房地产 (附注五、16)	( 12,172,595)	-	-	-	-	( 12,172,595)
	<u>( 84,038,710)</u>	<u>-</u>	<u>( 21,947,053)</u>	<u>( 2,714,256)</u>	<u>( 122,000)</u>	<u>( 108,822,019)</u>
期末余额	<u>11,085,579,591</u>	<u>198,793,906,897</u>	<u>912,507,949</u>	<u>1,512,664,788</u>	<u>269,441,479</u>	<u>212,574,100,704</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

20. 无形资产(续)

截至 2019 年 6 月 30 日止六个月期间(未经审计)(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						
期初余额	(1,280,398,760)	(3,642,929,833)	(545,789,310)	(278,575,923)	(235,490,840)	(5,983,184,666)
本期增加						
计提	( 59,231,916)	( 803,191,283)	( 42,170,137)	( 16,798,478)	( 15,320,813)	( 936,712,627)
收购子公司(附注六、1)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>( 492,559)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>( 492,559)</u>
	<u>( 59,231,916)</u>	<u>( 803,191,283)</u>	<u>( 42,662,696)</u>	<u>( 16,798,478)</u>	<u>( 15,320,813)</u>	<u>( 937,205,186)</u>
本期减少						
处置	2,978,222	-	1,225,557	2,086,041	122,000	6,411,820
处置子公司	7,451,825	-	4,570,214	-	-	12,022,039
转出至投资性房地产 (附注五、16)	<u>1,177,786</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,177,786</u>
	<u>11,607,833</u>	<u>-</u>	<u>5,795,771</u>	<u>2,086,041</u>	<u>122,000</u>	<u>19,611,645</u>
期末余额	<u>(1,328,022,843)</u>	<u>(4,446,121,116)</u>	<u>(582,656,235)</u>	<u>(293,288,360)</u>	<u>(250,689,653)</u>	<u>(6,900,778,207)</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

20. 无形资产(续)

截至 2019 年 6 月 30 日止六个月期间(未经审计)(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						
期初余额	-	( 334,377,950)	-	-	-	( 334,377,950)
期末余额	-	( 334,377,950)	-	-	-	( 334,377,950)
账面价值						
期末	<u>9,757,556,748</u>	<u>194,013,407,831</u>	<u>329,851,714</u>	<u>1,219,376,428</u>	<u>18,751,826</u>	<u>205,338,944,547</u>
期初	<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>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

20. 无形资产(续)

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	-	7,225,372,129	185,191	-	-	7,225,557,320
内部研发(附注五、21)	-	-	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	( 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)

20. 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	-	-	( 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	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)

20. 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)

### 20. 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，其中本期借款费用资本化的主要项目分析如下：

截至 2019 年 6 月 30 日止六个月期间(未经审计)

	利息资本化 累计金额	本期利息 资本化	本期利息 资本化率
广西中交贵隆高速公路	569,813,786	222,498,519	4.90%
连州至佛冈高速公路	373,543,279	149,709,380	4.75%
重庆三环高速合长段	240,295,271	95,842,514	4.33%
贵州中交江玉高速公路	78,782,224	53,647,755	4.35%
海西高速公路网泉厦漳城市联盟路泉州段	142,672,001	34,057,434	4.69%
新疆 G575 线巴里坤至哈密公路	56,867,165	19,837,180	4.85%
108 国道禹门口黄河大桥	31,100,318	11,521,111	4.73%
海南省三亚有轨电车示范线工程项目	7,105,054	6,811,429	4.90%

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%

于 2019 年 6 月 30 日，无形资产中有账面价值为人民币 111,735,622 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、70。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

21. 开发支出

截至 2019 年 6 月 30 日止六个月期间(未经审计)

	期初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			计入当期损益	确认无形资产 (附注五、20)	
深厚砂卵石地层内河沉管 隧道施工、明挖隧道智 能化施工技术研究	-	45,720,018 (	45,720,018)	-	-
强风区跨海高速铁路桥梁 施工关键技术研究	-	29,193,522 (	29,193,522)	-	-
台风区大跨斜拉桥关键施 工技术研究	-	28,282,413 (	28,282,413)	-	-
信息化试点工程 (新疆项目)	132,662,702	-	-	-	132,662,702
其他	<u>12,802,272</u>	<u>5,138,159,217</u>	<u>( 5,119,276,017)</u>	<u>(13,303,721)</u>	<u>18,381,751</u>
	<u>145,464,974</u>	<u>5,241,355,170</u>	<u>( 5,222,471,970)</u>	<u>(13,303,721)</u>	<u>151,044,453</u>

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、20)	
信息化试点工程 (新疆项目)	-	132,662,702	-	-	132,662,702
复杂条件下大直径超长钢 管桩沉放技术研究	-	80,046,784 (	80,046,784)	-	-
HDPE 管道工艺与重力式 方块码头关键技术	-	70,997,756 (	70,997,756)	-	-
其他	<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>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

22. 商誉

截至 2019 年 6 月 30 日止六个月期间(未经审计)

	期初余额	收购子公司 (附注六、1)	其他变动 (注)	期末余额
John Holland Group Pty Ltd. (以下称“John Holland”)	4,607,828,275	-	( 9,419,990)	4,598,408,285
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
RCR Holdings	-	113,680,221	( 6,434,027)	107,246,194
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 呼和浩特市天虹公路建设 有限责任公司	7,932,028	-	-	7,932,028
湖北敏翼建设有限公司	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)	-
	5,210,974,498	113,680,221	(16,073,224)	5,308,581,495
减：减值准备	50,000,000	-	-	50,000,000
	<u>5,160,974,498</u>	<u>113,680,221</u>	<u>(16,073,224)</u>	<u>5,258,581,495</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

22. 商誉(续)

2018年

	年初余额	收购子公司	其他变动 (注)	年末余额
John Holland	4,877,561,327	-	(269,733,052)	4,607,828,275
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 呼和浩特市天虹公路建设 有限责任公司	7,932,028	-	-	7,932,028
湖北敏翼建设有限公司	7,027,793	-	-	7,027,793
上海康尼机械制造有限公司	-	4,814,183	-	4,814,183
湖北达新环境园艺工程有限公司	2,664,673	-	-	2,664,673
PT.PARANUSA SARI	1,480,000	-	-	1,480,000
北京航勘建设有限公司	654,643	-	-	654,643
	<u>-</u>	<u>219,207</u>	<u>-</u>	<u>219,207</u>
	5,475,674,160	5,033,390	( 269,733,052)	5,210,974,498
减：减值准备	<u>50,000,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>50,000,000</u>
	<u>5,425,674,160</u>	<u>5,033,390</u>	<u>( 269,733,052)</u>	<u>5,160,974,498</u>

注：其他变动主要为汇率变动。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

23. 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:

	2019年6月30日(未经审计)		2018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	16,051,352,951	2,895,651,239	15,119,417,754	2,763,787,780
累计未弥补亏损	8,028,141,032	1,922,287,630	6,584,695,683	1,660,550,175
长期应收款项折现	2,250,350,663	379,946,782	2,849,852,876	475,672,068
离退休及内退人员福利费	1,318,195,779	228,949,376	1,319,759,469	235,861,500
预提费用	3,323,176,269	757,219,102	3,096,200,607	697,481,523
公允价值变动	892,427,234	184,642,551	848,634,468	170,441,061
其他	<u>1,615,128,706</u>	<u>388,428,127</u>	<u>1,510,536,502</u>	<u>364,329,488</u>
	<u>33,478,772,634</u>	<u>6,757,124,807</u>	<u>31,329,097,359</u>	<u>6,368,123,595</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

23. 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):

	2019年6月30日(未经审计)		2018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	23,057,507,519	5,289,285,071	16,397,114,611	3,722,100,281
折旧税会差异	208,769,743	52,978,578	238,784,301	61,964,140
海外子公司未分回利润	9,663,156,519	1,449,473,478	8,660,547,677	1,299,082,152
其他	<u>8,733,768,269</u>	<u>2,155,950,712</u>	<u>7,937,931,396</u>	<u>1,942,987,586</u>
	<u>41,663,202,050</u>	<u>8,947,687,839</u>	<u>33,234,377,985</u>	<u>7,026,134,159</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

23. 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：

	2019年6月30日(未经审计)		2018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>2,003,753,061</u>	<u>4,753,371,746</u>	<u>1,863,971,885</u>	<u>4,504,151,710</u>
递延所得税负债	<u>2,003,753,061</u>	<u>6,943,934,778</u>	<u>1,863,971,885</u>	<u>5,162,162,274</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：

	2019年6月30日 (未经审计)	2018年12月31日
可抵扣亏损	18,010,690,814	16,833,972,906
可抵扣暂时性差异	<u>3,028,733,699</u>	<u>2,788,879,543</u>
	<u>21,039,424,513</u>	<u>19,622,852,449</u>

未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下期限到期：

	2019年6月30日 (未经审计)	2018年12月31日
1年以内	768,184,027	1,004,642,561
1至2年	2,266,837,361	2,396,626,737
2至3年	3,477,401,819	3,670,240,531
3至4年	4,411,893,907	4,443,238,738
4至5年	<u>7,086,373,700</u>	<u>5,319,224,339</u>
	<u>18,010,690,814</u>	<u>16,833,972,906</u>



五、合并财务报表主要项目注释(续)

24. 其他非流动资产

	2019年6月30日 (未经审计)	2018年12月31日
工程质量保证金	49,651,628,951	52,037,232,059
预付土地、房屋及设备款	2,340,264,160	3,170,307,607
预售监管资金	159,267,115	444,296,420
其他	<u>1,650,525,443</u>	<u>349,235,769</u>
	53,801,685,669	56,001,071,855
减：工程质量保证金减值准备	<u>447,580,379</u>	<u>470,884,359</u>
	53,354,105,290	55,530,187,496
减：一年内到期的其他非流动资产	<u>22,233,093,847</u>	<u>22,868,062,175</u>
	<u>31,121,011,443</u>	<u>32,662,125,321</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

24. 其他非流动资产(续)

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	本期/年初余额	本期/年计提	本期/年转回	转销/核销	其他减少	期/年末余额
截至 2019 年 6 月 30 日止 六个月期间(未经审计)	<u>470,884,359</u>	<u>-</u>	<u>470,884,359</u>	<u>55,282,034</u>	<u>( 67,932,809)</u>	<u>(563,799)</u>	<u>(10,089,406)</u>	<u>447,580,379</u>
2018 年	<u>-</u>	<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)

25. 资产减值准备

截至 2019 年 6 月 30 日止六个月期间(未经审计)

	本期期初余额	本期增加		本期减少			本期期末余额
		计提	其他	转回	转销/核销	其他	
坏账准备	15,868,071,900	2,144,887,911	100,410,809	(1,447,806,216)	(27,650,817)	( 65,842,401)	16,572,071,186
其中:							
应收账款坏账准备	12,379,972,999	1,698,713,171	88,166,077	(1,233,501,229)	(20,066,284)	( 65,268,671)	12,848,016,063
其他应收款坏账准备	1,989,149,462	219,907,720	233,067	( 132,121,611)	( 2,405,833)	( 573,730)	2,074,189,075
长期应收款坏账准备	1,498,949,439	226,267,020	12,011,665	( 82,183,376)	( 5,178,700)	-	1,649,866,048
存货跌价准备	67,613,373	619,491	4,943	-	(17,701,505)	( 257,352)	50,278,950
其他非流动资产减值准备	470,884,359	55,282,034	-	( 67,932,809)	( 563,799)	( 10,089,406)	447,580,379
合同资产预期信用损失	669,354,272	471,769,133	16,454,635	( 262,072,564)	-	-	895,505,476
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	29,210,765	-	535,981	-	( 9,231,554)	( 23,500)	20,491,692
无形资产减值准备	<u>334,377,950</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>334,377,950</u>
	<u>17,536,963,150</u>	<u>2,672,558,569</u>	<u>117,406,368</u>	<u>(1,777,811,589)</u>	<u>(55,147,675)</u>	<u>(76,212,659)</u>	<u>18,417,756,164</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

25. 资产减值准备(续)

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			本年年末余额
				计提	其他	转回	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)

26. 短期借款

	2019年6月30日 (未经审计)	2018年12月31日
信用借款	67,163,912,301	38,889,205,655
质押借款(注 1)	2,866,402,404	3,900,603,977
保证借款(注 2)	<u>4,137,852,947</u>	<u>2,568,227,523</u>
	<u>74,168,167,652</u>	<u>45,358,037,155</u>

注 1: 于 2019 年 6 月 30 日, 本集团以账面价值为人民币 2,265,420,291 元(2018 年 12 月 31 日: 人民币 2,657,502,001 元)的应收账款(其中账面价值为人民币 162,412,623 元的应收账款为本集团内部往来已于编制合并报表时抵销), 以及账面价值为人民币 2,046,654,251 元(2018 年 12 月 31 日: 人民币 1,396,916,345 元)的长期应收款为质押取得。

注 2: 于 2019 年 6 月 30 日, 保证借款人民币 4,137,852,947 元(2018 年 12 月 31 日: 人民币 2,568,227,523 元)由本公司之子公司互为担保。

本集团借款年利率为 0.9%至 8.34% (2018 年 12 月 31 日: 0.9%至 8.39%)。

于 2019 年 6 月 30 日, 上述短期借款无逾期情况(2018 年 12 月 31 日: 无)。

27. 交易性金融负债

	2019年6月30日 (未经审计)	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	<u>1,519,723</u>	<u>1,916,229</u>

于 2019 年 6 月 30 日止六个月期间, 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。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

28. 应付票据

	2019年6月30日 (未经审计)	2018年12月31日
银行承兑汇票	24,886,140,929	21,859,337,092
商业承兑汇票	<u>7,527,821,178</u>	<u>5,466,188,763</u>
	<u>32,413,962,107</u>	<u>27,325,525,855</u>

于2019年6月30日，本集团无到期未付的应付票据(2018年12月31日：无)。

29. 应付账款

应付账款不计息，并通常在约定期限内清偿。

	2019年6月30日 (未经审计)	2018年12月31日
1年以内	176,536,975,870	186,720,802,244
1年至2年	14,396,614,699	19,779,333,261
2年至3年	6,165,773,013	4,943,356,658
3年以上	<u>3,900,819,542</u>	<u>3,397,870,012</u>
	<u>201,000,183,124</u>	<u>214,841,362,175</u>

于2019年6月30日，账龄超过一年的应付账款人民币24,463,207,254元(2018年12月31日：人民币28,120,559,931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：

	2019年6月30日 (未经审计)	2018年12月31日
应付工程款	142,072,313,005	155,099,036,985
应付材料款	49,233,680,557	49,533,944,024
应付工程机械使用费	4,609,864,924	5,310,998,642
应付设备采购款	2,333,289,701	2,266,416,932
应付修理费	303,766,786	297,841,874
其他	<u>2,447,268,151</u>	<u>2,333,123,718</u>
	<u>201,000,183,124</u>	<u>214,841,362,175</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

30. 合同负债

截至 2019 年 6 月 30 日止六个月期间(未经审计)

	期初余额	本期增加	收购子公司 (附注六、1)	本期减少 (注)	处置子公司	期末余额
预收工程款	44,473,285,150	17,299,607,174	2,550,735	(30,232,555,739)	( 19,400,411)	31,523,486,909
已结算未完工	28,652,687,968	16,106,462,796	-	(22,593,661,641)	(105,990,236)	22,059,498,887
预收销货款	<u>8,827,043,690</u>	<u>5,547,367,676</u>	-	( 4,549,698,939)	( 25,114)	<u>9,824,687,313</u>
	<u>81,953,016,808</u>	<u>38,953,437,646</u>	<u>2,550,735</u>	<u>(57,375,916,319)</u>	<u>(125,415,761)</u>	<u>63,407,673,109</u>
2018 年	年初余额	本年增加	收购子公司	本年减少 (注)	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>(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>(62,942,960,817)</u>	<u>(570,493,410)</u>	<u>81,953,016,808</u>

注：本期减少主要包括结转收入和结转收款。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

31. 应付职工薪酬

截至 2019 年 6 月 30 日止六个月期间(未经审计)

	期初余额	本期增加	收购子公司 (附注六、1)	本期减少	处置子公司	期末余额
短期薪酬	1,235,166,298	16,275,587,891	25,108,968	(16,085,386,959)	( 2,944,333)	1,447,531,865
设定提存计划	567,653,708	1,621,938,326	-	( 1,586,420,285)	(20,714,525)	582,457,224
一年内到期的设定受益计划(附注五、40)	<u>140,860,000</u>	<u>99,062,781</u>	<u>-</u>	<u>( 99,062,781)</u>	<u>-</u>	<u>140,860,000</u>
	<u>1,943,680,006</u>	<u>17,996,588,998</u>	<u>25,108,968</u>	<u>(17,770,870,025)</u>	<u>(23,658,858)</u>	<u>2,170,849,089</u>

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
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、40)	<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>



五、合并财务报表主要项目注释(续)

31. 应付职工薪酬(续)

短期薪酬如下:

截至2019年6月30日止六个月期间(未经审计)

	期初余额	本期增加	收购子公司	本期减少	处置子公司	期末余额
工资、奖金、津贴、补贴及 其他短期薪酬	911,283,471	13,518,232,726	24,558,537	(13,314,627,718)	(1,351,853)	1,138,095,163
职工福利费	27,714,758	808,546,444	-	(807,040,462)	-	29,220,740
社会保险费	72,004,261	784,784,666	-	(797,563,253)	-	59,225,674
其中: 医疗保险费	68,250,902	688,302,087	-	(701,293,405)	-	55,259,584
工伤保险费	1,736,330	43,979,814	-	(44,023,448)	-	1,692,696
生育保险费	2,017,029	52,502,765	-	(52,246,400)	-	2,273,394
住房公积金	31,644,518	905,403,708	-	(913,311,197)	-	23,737,029
工会经费和职工教育经费	192,519,290	258,620,347	550,431	(252,844,329)	(1,592,480)	197,253,259
	<u>1,235,166,298</u>	<u>16,275,587,891</u>	<u>25,108,968</u>	<u>(16,085,386,959)</u>	<u>(2,944,333)</u>	<u>1,447,531,865</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

31. 应付职工薪酬(续)

短期薪酬如下(续):

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)

31. 应付职工薪酬(续)

设定提存计划如下:

截至2019年6月30日止六个月期间(未经审计)

	期初余额	本期增加	本期减少	处置子公司	期末余额
补充养老保险	480,148,922	292,120,150	( 228,489,245)	(20,714,525)	523,065,302
基本养老保险	83,723,564	1,283,850,210	(1,312,298,397)	-	55,275,377
失业保险费	<u>3,781,222</u>	<u>45,967,966</u>	<u>( 45,632,643)</u>	<u>-</u>	<u>4,116,545</u>
	<u>567,653,708</u>	<u>1,621,938,326</u>	<u>(1,586,420,285)</u>	<u>(20,714,525)</u>	<u>582,457,224</u>

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>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

32. 应交税费

	2019年6月30日 (未经审计)	2018年12月31日
增值税	2,315,419,811	2,260,798,155
企业所得税	2,908,420,618	3,684,392,594
营业税	102,418,897	102,989,456
个人所得税	432,972,173	661,647,752
城市建设维护税	58,944,266	70,947,032
土地增值税	436,640,323	350,005,633
教育费附加	42,021,795	50,076,291
关税	149,639,651	196,690,285
其他	<u>168,384,982</u>	<u>387,599,528</u>
	<u>6,614,862,516</u>	<u>7,765,146,726</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

33. 其他应付款

	2019年6月30日 (未经审计)	2018年12月31日
应付利息		
债券利息	-	609,801,519
借款利息	-	738,020,876
应付股利		
永续中期票据及永续债利息	1,496,598,196	176,350,000
优先股股利	717,500,000	-
普通股股利	3,732,643,790	-
其他股利	164,182,515	140,220,733
应付押金	14,777,658,148	11,836,436,180
应付代垫款	8,280,031,404	3,996,280,907
中交财务有限公司吸收存款	3,512,100,489	9,282,801,054
应付履约和投标保证金	9,946,849,870	9,186,788,895
应付政府保障房款	2,350,725,579	2,347,570,880
其他	10,846,564,456	9,617,961,761
	<u>55,824,854,447</u>	<u>47,932,232,805</u>

于2019年6月30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82,356,544元(2018年12月31日：人民币77,284,303元)。

于2019年6月30日，账龄超过一年的其他应付款为人民币5,690,218,380元(2018年12月31日：人民币6,585,656,840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。

34. 一年内到期的非流动负债

	2019年6月30日 (未经审计)	2018年12月31日
一年内到期的长期借款(附注五、36)	17,006,050,611	18,589,461,977
一年内到期的应付债券(附注五、37)	10,595,161,600	9,395,975,170
一年内到期的长期应付款 (附注五、39)	6,933,538,842	6,355,872,749
一年内到期的租赁负债(附注五、38)	1,290,119,548	-
一年内到期的其他长期负债	<u>14,166,004</u>	<u>22,771,012</u>
	<u>35,839,036,605</u>	<u>34,364,080,908</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

35. 其他流动负债

	2019年6月30日 (未经审计)	2018年12月31日
短期融资券	5,060,775,972	5,003,186,111
增值税待转销项税	<u>16,236,430,339</u>	<u>13,381,472,694</u>
	<u>21,297,206,311</u>	<u>18,384,658,805</u>

短期融资券信息列示如下:

	期初余额	本期发行	本期偿还	本期应付利息	期末余额	年利率
短期融资券(注 1)	500,000,000	-	-	11,610,000	511,610,000	3.87%
短期融资券(注 2)	1,503,186,111	-	-	30,340,972	1,533,527,083	3.85%
短期融资券(注 3)	3,000,000,000	-	(3,000,000,000)	-	-	3.75%
短期融资券(注 4)	-	1,000,000,000	-	6,255,556	1,006,255,556	3.38%
短期融资券(注 5)	-	1,500,000,000	-	9,383,333	1,509,383,333	3.40%
短期融资券(注 6)	-	<u>500,000,000</u>	-	-	<u>500,000,000</u>	3.40%
	<u>5,003,186,111</u>	<u>3,000,000,000</u>	<u>(3,000,000,000)</u>	<u>57,589,861</u>	<u>5,060,775,972</u>	

## 五、合并财务报表主要项目注释(续)

### 35. 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[2016]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,已经到期并一次性还本付息。
- 注 4: 经中国银行间市场交易商协会中市协注[2017]SCP26 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,中交第一航务工程局有限公司于2019年1月8日公开发行10,000,000份短期融资券,每份面值为人民币100元,该票据期限为239天,年利率为3.38%,该短期融资券兑付日为2019年9月6日,到期时将一次性还本付息。
- 注 5: 经中国银行间市场交易商协会中市协注[2017]SCP26 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,中交第一航务工程局有限公司于2019年1月14日公开发行15,000,000份短期融资券,每份面值为人民币100元,该票据期限为226天,年利率为3.40%,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 6: 经中国银行间市场交易商协会中市协注[2017]SCP407 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,中交第二公路工程局有限公司于2019年3月20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3.40%,该短期融资券兑付日为2019年12月17日,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)

36. 长期借款

	2019年6月30日 (未经审计)	2018年12月31日
信用借款	59,836,794,956	57,717,175,749
抵押借款(注1)	4,784,985,298	4,050,778,501
质押借款(注2)	148,029,701,139	132,854,985,105
保证借款(注3)	<u>17,766,474,804</u>	<u>17,792,616,229</u>
	230,417,956,197	212,415,555,584
减：一年内到期的长期借款 (附注五、34)	<u>17,006,050,611</u>	<u>18,589,461,977</u>
	<u>213,411,905,586</u>	<u>193,826,093,607</u>

注1：于2019年6月30日，本集团以账面价值为人民币5,380,135,422元(2018年12月31日：人民币5,027,617,697元)的土地使用权，账面价值为人民币3,750,468,894元(2018年12月31日：人民币3,596,990,915元)的存货，以及账面价值为人民币1,098,056,317元(2018年12月31日：人民币1,116,988,323元)的投资性房地产作为抵押取得。

注2：于2019年6月30日，本集团以账面价值为人民币166,000,190,880元(2018年12月31日：人民币141,260,760,013元)的特许经营权，账面价值为人民币743,777,633元(2018年12月31日：人民币1,364,675,315元)的应收账款，账面价值为人民币36,409,071,547元(2018年12月31日：人民币21,841,723,632元)的长期应收款为质押取得借款。此外，本集团于2018年12月31日以账面价值为人民币250,000,000元的银行存款为质押取得借款。

注3：于2019年6月30日，保证借款中人民币11,959,371,573元(2018年12月31日：人民币11,483,194,206元)系由本公司为下属子公司提供保证担保，人民币4,677,640,084元(2018年12月31日：人民币5,099,105,015元)由本公司之子公司互为担保，人民币1,129,463,147元(2018年12月31日：人民币1,210,317,008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2019年6月30日，本集团长期借款年利率为0.30%至7.50%(2018年12月31日：0.30%-7.50%)



五、合并财务报表主要项目注释(续)

37. 应付债券

	2019年6月30日 (未经审计)	2018年12月31日
公司债券	24,713,762,701	23,870,349,232
非公开定向债务融资工具	<u>10,461,248,099</u>	<u>6,640,000,000</u>
	35,175,010,800	30,510,349,232
减：一年内到期的应付债券(附注五、34)	<u>10,595,161,600</u>	<u>9,395,975,170</u>
	<u>24,579,849,200</u>	<u>21,114,374,062</u>

## 五、合并财务报表主要项目注释(续)

### 37. 应付债券(续)

于2019年6月30日，公司债券余额列示如下(未经审计)：

	面值	发行日期	债券 期限	年利率	发行金额 (万元)	期初余额	本期偿还	折/溢价 摊销	期末应付利息	期末余额
本公司第二期公司债券(注)	100	2009年8月21日	10年	5.20%	790,000	7,895,975,170	-	4,024,830	352,275,068	8,252,275,068
本公司第四期公司债券(注)	100	2012年8月9日	10年	5.00%	200,000	1,998,380,222	-	218,185	89,041,096	2,087,639,503
本公司第五期公司债券(注)	100	2012年8月9日	15年	5.15%	400,000	3,994,755,643	-	253,770	183,424,658	4,178,434,071
中交疏浚第一期公司债券	100	2016年2月24日	5年	2.99%	200,000	1,999,552,162	(39,000,000)	447,838	18,438,757	1,979,438,757
中交疏浚第二期公司债券	100	2016年7月7日	5年	3.01%	300,000	2,998,364,333	-	1,635,667	86,085,217	3,086,085,217
中交疏浚第二期公司债券	100	2016年7月7日	5年	3.35%	100,000	997,914,526	-	457,051	31,936,376	1,030,307,953
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>3,985,407,176</u>	-	<u>1,462,627</u>	<u>112,712,329</u>	<u>4,099,582,132</u>
						<u>23,870,349,232</u>	<u>(39,000,000)</u>	<u>8,499,968</u>	<u>873,913,501</u>	<u>24,713,762,701</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)

### 37. 应付债券(续)

于2019年6月30日, 应付债券余额列示如下(未经审计):

	面值	发行日期	债券 期限	年利率	发行金额 (万元)	期初余额	本期发行	期末应付利息	期末余额
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	-	30,109,589	530,109,589
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	-	49,992,329	1,049,992,329
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	1,140,000,000	-	48,672,493	1,188,672,493
中交第三航务工程局有限公司 2018年第一期中期票据	100	2018年7月11日	3年	4.97%	200,000	2,000,000,000	-	96,268,219	2,096,268,219
中交建融资租赁有限公司 2018年第一期中期票据	100	2018年11月5日	3年	4.70%	200,000	2,000,000,000	-	61,361,111	2,061,361,111
中交投资有限公司 2019年第一期中期票据	100	2019年1月18日	3年	3.88%	200,000	-	2,000,000,000	34,488,889	2,034,488,889
中国交通建设股份有限公司 2019年第一期中期票据	100	2019年6月24日	3年	3.65%	150,000	-	<u>1,500,000,000</u>	<u>355,469</u>	<u>1,500,355,469</u>
						<u>6,640,000,000</u>	<u>3,500,000,000</u>	<u>321,248,099</u>	<u>10,461,248,099</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

38. 租赁负债

	2019年6月30日 (未经审计)
房屋及建筑物	2,016,829,891
船舶	875,459,027
机器设备	118,542,938
运输工具	<u>63,167,990</u>
	3,073,999,846
减：一年内到期的租赁负债 (附注五、34)	<u>1,290,119,548</u>
	<u><u>1,783,880,298</u></u>

39. 长期应付款

	2019年6月30日 (未经审计)	2018年12月31日
应付融资租赁款	-	730,554,080
质保金	16,084,290,941	15,024,274,063
借款	3,005,772,673	3,192,235,908
其他	<u>5,417,469,644</u>	<u>4,836,398,020</u>
	24,507,533,258	23,783,462,071
减：一年内到期的长期应付款 (附注五、34)	<u>6,933,538,842</u>	<u>6,355,872,749</u>
	<u><u>17,573,994,416</u></u>	<u><u>17,427,589,322</u></u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

40. 长期应付职工薪酬

	2019年6月30日 (未经审计)	2018年12月31日
设定受益计划—补充退休福利	1,237,455,579	1,292,690,000
减：一年内到期的补充退休福利 (附注五、31)	<u>140,860,000</u>	<u>140,860,000</u>
	<u>1,096,595,579</u>	<u>1,151,830,000</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。

下表为资产负债表日所使用的主要精算假设：

	2019年6月30日 (未经审计)	2018年12月31日
折现率	3.30%	3.25%
医疗费用增长率	4.00% - 8.00%	4.00% - 8.00%

在损益表中确认的有关计划如下：

	截至2019年6月30日 止六个月期间 (未经审计)	2018年
过去服务成本	-	6,220,000
利息净额	<u>19,396,442</u>	<u>50,880,000</u>
补充退休福利成本净额	<u>19,396,442</u>	<u>57,100,000</u>
计入管理费用	-	6,220,000
计入财务费用	<u>19,396,442</u>	<u>50,880,000</u>
	<u>19,396,442</u>	<u>57,100,000</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

40. 长期应付职工薪酬(续)

设定受益计划义务现值变动如下:

	截至 2019 年 6 月 30 日 止六个月期间 (未经审计)	2018 年
期/年初余额	1,292,690,000	1,346,640,000
计入损益表中的福利成本净额	19,396,442	57,100,000
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(利得)/损失	( 4,200,863)	65,350,000
由于经验差异产生的精算损失/(利得)	28,632,781	( 5,430,000)
已支付福利	( 99,062,781)	( 170,970,000)
期/年末余额	1,237,455,579	1,292,690,000
减: 一年内到期的补充退休福利	140,860,000	140,860,000
	<u>1,096,595,579</u>	<u>1,151,830,000</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

41. 预计负债

截至 2019 年 6 月 30 日止六个月期间(未经审计)

	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
未决诉讼	124,502,847	856,401	( 35,435,285)	89,923,963
合同预计损失	703,495,992	200,945,484	(291,334,797)	613,106,679
其他	<u>390,472,364</u>	<u>101,368,595</u>	<u>( 3,425,180)</u>	<u>488,415,779</u>
	<u>1,218,471,203</u>	<u>303,170,480</u>	<u>(330,195,262)</u>	<u>1,191,446,421</u>

2018 年

	上年年末余额	会计政策变更	本年年初余额	本年增加	本年减少	本年年末余额
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>240,731,875</u>	-	<u>240,731,875</u>	<u>153,393,149</u>	<u>( 3,652,660)</u>	<u>390,472,364</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>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

42. 递延收益

	2019年6月30日 (未经审计)	2018年12月31日
政府补助	606,078,680	530,371,231
其他	<u>1,042,956</u>	<u>231,205</u>
	<u>607,121,636</u>	<u>530,602,436</u>



五、合并财务报表主要项目注释(续)

42. 递延收益(续)

涉及政府补助的负债项目如下：

截至 2019 年 6 月 30 日止六个月期间(未经审计)

	期初余额	本期新增	本期计入其他收益 /营业外收入	期末余额	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
广西区域总部基地补助	-	100,000,000	-	100,000,000	与收益相关
其他与资产相关的政府补助	175,073,984	2,924,213	( 30,053,238)	147,944,959	与资产相关
其他与收益相关的政府补助	<u>158,147,247</u>	<u>140,727,221</u>	<u>(137,890,747)</u>	<u>160,983,721</u>	与收益相关
	<u>530,371,231</u>	<u>243,651,434</u>	<u>(167,943,985)</u>	<u>606,078,680</u>	

五、合并财务报表主要项目注释(续)

42. 递延收益(续)

涉及政府补助的负债项目如下(续):

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)

43. 其他非流动负债

	2019年6月30日 (未经审计)	2018年12月31日
待转增值税销项税	214,655,078	143,605,997
预收租金	291,617,157	295,978,593
其他	<u>54,343,590</u>	<u>53,543,106</u>
	<u>560,615,825</u>	<u>493,127,696</u>

44. 股本

截至2019年6月30日止六个月期间(未经审计)

	期初及期末余额
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>

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>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

45. 其他权益工具

截至 2019 年 6 月 30 日止六个月期间(未经审计)

	期初余额		本期增加		期末余额	
	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>100,000,000</u>	<u>9,957,358,490</u>	-	-	<u>100,000,000</u>	<u>9,957,358,490</u>
	<u>245,000,000</u>	<u>24,425,775,839</u>	-	-	<u>245,000,000</u>	<u>24,425,775,839</u>

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>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

45. 其他权益工具(续)

于2019年6月30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(未经审计)：

	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)

### 45. 其他权益工具(续)

于2019年6月30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(未经审计)(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)

### 45. 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：

	截至2019年6月30日 止六个月期间 (未经审计)	2018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	181,528,226,635	172,752,141,278
归属于母公司其他权益持有者的权益	24,425,775,839	24,425,775,839
其中：累计净利润	4,598,100,000	3,352,500,000
累计综合收益总额	4,598,100,000	3,352,500,000
当期/年已分配股利	1,245,600,000	1,017,500,000
归属于少数股东的权益		
归属于普通股少数股东的权益	14,913,970,280	14,685,853,271
归属于少数股东其他权益工具持有者的权益(注)	28,816,992,039	27,818,407,133
其中：累计净利润	2,532,258,933	1,396,009,001
累计综合收益总额	2,532,258,933	1,396,009,001
当期/年已分配股利	1,136,249,932	617,161,831
累积未分配股利	48,630,837	48,630,837

注：截至 2019 年 6 月 30 日，本公司子公司合计发行永续债及永续中期票据人民币 28,816,992,039 元，上述永续债及永续中期票据的年利率为 3.5%至 7%(2018 年 12 月 31 日：人民币 27,818,407,133 元，年利率为 3.5%至 7%)。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。截至 2019 年 6 月 30 日止六个月期间及 2018 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)

46. 资本公积

截至2019年6月30日止六个月期间(未经审计)

	期初余额	本期增加/(减少)	期末余额
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	67,770,118	( 15,553,000)	52,217,118
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	36,482,587	755,672	37,238,259
	<u>25,054,488,343</u>	<u>( 14,797,328)</u>	<u>25,039,691,015</u>

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	28,067,292	8,415,295	36,482,587
	<u>25,485,478,758</u>	<u>(430,990,415)</u>	<u>25,054,488,343</u>



中国交通建设股份有限公司  
 财务报表附注(续)  
 截至2019年6月30日止六个月期间

人民币元

## 五、合并财务报表主要项目注释(续)

### 47. 其他综合收益

	资产负债表其他综合收益(未经审计)				截至2019年6月30日止六个月期间 利润表中其他综合收益(未经审计)			
	2019年 1月1日	税后归属 于母公司	其他综合收益 转留存收益	2019年 6月30日	本期所得税前 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	( 96,208,585)	( 20,767,130)	-	( 116,975,715)	( 24,431,918)	3,664,788	( 20,767,130)	-
权益法下不可转损益 的其他综合收益	12,339,554	( 1,833,154)	-	10,506,400	( 1,833,154)	-	( 1,833,154)	-
其他权益工具投资 公允价值变动	11,607,907,869	5,256,884,308	(241,700,113)	16,623,092,064	6,840,442,516	(1,583,558,208)	5,256,884,308	-
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)	( 180,066,201)	-	( 286,491,231)	( 180,066,201)	-	( 180,066,201)	-
现金流量套期储备 外币财务报表折算 差额	( 650,328)	2,156,579	-	1,506,251	3,080,827	( 924,248)	2,156,579	-
	<u>745,903,781</u>	<u>( 44,146,229)</u>	<u>-</u>	<u>701,757,552</u>	<u>( 37,493,487)</u>	<u>-</u>	<u>( 44,146,229)</u>	<u>6,652,742</u>
	<u>12,162,867,261</u>	<u>5,012,228,173</u>	<u>(241,700,113)</u>	<u>16,933,395,321</u>	<u>6,599,698,583</u>	<u>(1,580,817,668)</u>	<u>5,012,228,173</u>	<u>6,652,742</u>

中国交通建设股份有限公司  
 财务报表附注(续)  
 截至2019年6月30日止六个月期间

人民币元

## 五、合并财务报表主要项目注释(续)

### 47. 其他综合收益(续)

	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)	-	-	-	-	-	-	-
现金流量套期储备外币财务报表折算差额	3,608,145	-	3,608,145	( 4,258,473)	( 650,328)	( 6,083,533)	1,825,060	( 4,258,473)	-
	<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)

### 48. 专项储备

截至2019年6月30日止六个月期间(未经审计)

	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	<u>2,355,626,716</u>	<u>2,677,786,907</u>	<u>(2,497,868,627)</u>	<u>2,535,544,996</u>

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>

### 49. 盈余公积

截至2019年6月30日止六个月期间(未经审计)

	期初余额	本期增加	期末余额
法定盈余公积金	<u>5,239,846,394</u>	<u>-</u>	<u>5,239,846,394</u>

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>

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。当法定盈余公积累计额达到股本的50%以上时，可不再提取。法定盈余公积经批准后可用于弥补亏损，或增加股本。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

50. 未分配利润

	截至 2019 年 6 月 30 日 止六个月期间 (未经审计)	2018 年
上年年末未分配利润	110,675,983,217	97,282,989,512
会计政策变更	-	( 718,010,891)
期/年初未分配利润	110,675,983,217	96,564,978,621
加：归属于母公司股东的净利润	8,576,980,022	19,680,415,776
减：提取法定盈余公积	-	526,106,144
提取一般风险准备(注 1)	-	113,136,538
分配普通股股利(注 2)	3,732,643,790	3,912,668,498
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)	528,100,000	300,000,000
加：其他综合收益结转留存收益	241,700,113	-
期/年末未分配利润	<u>114,516,419,562</u>	<u>110,675,983,217</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 2019 年 6 月 18 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 0.23077 元，所派发现金股利共计人民币 3,732,643,790 元。于 2019 年 6 月 30 日，该现金股利尚未发放。

注 3：2019 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 528,100,000 元。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

51. 营业收入及成本

	截至 2019 年 6 月 30 日 止六个月期间		截至 2018 年 6 月 30 日 止六个月期间	
	收入 (未经审计)	成本 (未经审计)	收入 (未经审计)	成本 (未经审计)
主营业务	238,529,382,676	210,471,074,390	207,148,864,730	178,695,555,644
其他业务	1,743,114,606	1,262,904,663	1,230,121,598	789,773,546
	<u>240,272,497,282</u>	<u>211,733,979,053</u>	<u>208,378,986,328</u>	<u>179,485,329,190</u>

主营业务收入和成本列示如下：

	截至 2019 年 6 月 30 日 止六个月期间		截至 2018 年 6 月 30 日 止六个月期间	
	收入 (未经审计)	成本 (未经审计)	收入 (未经审计)	成本 (未经审计)
基建建设	211,787,630,304	188,071,025,655	183,899,211,903	159,951,742,748
基建设计	13,220,830,196	10,995,506,436	10,896,347,891	8,846,617,349
疏浚工程	15,575,638,954	13,817,595,364	15,353,159,110	13,355,116,105
其他	4,348,239,110	4,059,335,600	5,590,248,082	5,073,496,514
抵销	( 6,402,955,888)	( 6,472,388,665)	( 8,590,102,256)	( 8,531,417,072)
	<u>238,529,382,676</u>	<u>210,471,074,390</u>	<u>207,148,864,730</u>	<u>178,695,555,644</u>

其他业务收入和成本列示如下：

	截至 2019 年 6 月 30 日 止六个月期间		截至 2018 年 6 月 30 日 止六个月期间	
	收入 (未经审计)	成本 (未经审计)	收入 (未经审计)	成本 (未经审计)
副产品销售	300,074,565	262,895,704	289,566,501	247,068,843
材料销售	257,570,674	236,735,607	147,992,708	169,945,731
资产出租	430,109,869	250,973,039	350,480,969	161,427,209
咨询服务	167,098,862	131,847,173	80,506,450	29,272,497
其他	588,260,636	380,453,140	361,574,970	182,059,266
	<u>1,743,114,606</u>	<u>1,262,904,663</u>	<u>1,230,121,598</u>	<u>789,773,546</u>

## 五、合并财务报表主要项目注释(续)

### 51. 营业收入及成本(续)

已开工建造合同如下:

截至 2019 年 6 月 30 日止六个月期间(未经审计)

	总金额	累计已发生成本	累计已确认毛利	已办理结算及 预收工程款的金额
建造合同	<u>2,714,184,754,291</u>	<u>1,540,790,894,446</u>	<u>198,023,867,553</u>	<u>1,661,888,954,753</u>

截至 2018 年 6 月 30 日止六个月期间(未经审计)

	总金额	累计已发生成本	累计已确认毛利	已办理结算及 预收工程款的金额
建造合同	<u>2,410,483,742,346</u>	<u>1,302,213,026,714</u>	<u>175,665,315,411</u>	<u>1,386,844,052,540</u>

累计已发生成本、累计已确认毛利及已办理结算及预收工程款金额不包括截止当期末已完工项目的相关数据。

本期,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 200,945,484 元(截至 2018 年 6 月 30 日止六个月期间:人民币 326,427,944 元)。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

51. 营业收入及成本(续)

与客户之间合同产生的营业收入分解情况

截至 2019 年 6 月 30 日止六个月期间(未经审计)

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)	168,103,240,174	11,243,966,700	13,968,873,029	1,632,437,419	194,948,517,322
其他国家和地区	<u>43,305,635,942</u>	<u>520,372,280</u>	<u>1,497,971,738</u>	-	<u>45,323,979,960</u>
	<u>211,408,876,116</u>	<u>11,764,338,980</u>	<u>15,466,844,767</u>	<u>1,632,437,419</u>	<u>240,272,497,282</u>
主要产品类型					
工程建设及咨询服务	201,461,418,578	11,662,028,726	-	202,008,546	213,325,455,850
疏浚工程	-	-	12,909,122,786	-	12,909,122,786
其他	<u>9,947,457,538</u>	<u>102,310,254</u>	<u>2,557,721,981</u>	<u>1,430,428,873</u>	<u>14,037,918,646</u>
	<u>211,408,876,116</u>	<u>11,764,338,980</u>	<u>15,466,844,767</u>	<u>1,632,437,419</u>	<u>240,272,497,282</u>
收入确认时间					
在某一时点确认收入	9,228,277,399	53,993,986	2,492,938,053	1,419,102,188	13,194,311,626
在某一时段内确认收入	<u>202,180,598,717</u>	<u>11,710,344,994</u>	<u>12,973,906,714</u>	<u>213,335,231</u>	<u>227,078,185,656</u>
	<u>211,408,876,116</u>	<u>11,764,338,980</u>	<u>15,466,844,767</u>	<u>1,632,437,419</u>	<u>240,272,497,282</u>

截至 2018 年 6 月 30 日止六个月期间(未经审计)

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)	137,441,664,546	8,497,480,703	15,285,307,194	4,077,834,578	165,302,287,021
其他国家和地区	<u>42,611,915,457</u>	<u>464,783,850</u>	-	-	<u>43,076,699,307</u>
	<u>180,053,580,003</u>	<u>8,962,264,553</u>	<u>15,285,307,194</u>	<u>4,077,834,578</u>	<u>208,378,986,328</u>
主要产品类型					
工程建设及咨询服务	175,798,795,601	8,962,264,553	-	-	184,761,060,154
疏浚工程	-	-	11,701,082,459	-	11,701,082,459
其他	<u>4,254,784,402</u>	-	<u>3,584,224,735</u>	<u>4,077,834,578</u>	<u>11,916,843,715</u>
	<u>180,053,580,003</u>	<u>8,962,264,553</u>	<u>15,285,307,194</u>	<u>4,077,834,578</u>	<u>208,378,986,328</u>
收入确认时间					
在某一时点确认收入	3,786,611,126	-	3,548,887,090	4,077,834,578	11,413,332,794
在某一时段内确认收入	<u>176,266,968,877</u>	<u>8,962,264,553</u>	<u>11,736,420,104</u>	-	<u>196,965,653,534</u>
	<u>180,053,580,003</u>	<u>8,962,264,553</u>	<u>15,285,307,194</u>	<u>4,077,834,578</u>	<u>208,378,986,328</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

52. 税金及附加

	截至 2019 年 6 月 30 日 止六个月期间 (未经审计)	截至 2018 年 6 月 30 日 止六个月期间 (未经审计)
营业税	20,504,017	45,899,068
城市维护建设税	163,802,874	173,899,258
教育费附加	135,957,651	145,936,459
其他	<u>423,257,290</u>	<u>450,325,636</u>
	<u>743,521,832</u>	<u>816,060,421</u>

53. 销售费用

	截至 2019 年 6 月 30 日 止六个月期间 (未经审计)	截至 2018 年 6 月 30 日 止六个月期间 (未经审计)
人员费用	205,477,807	188,127,304
差旅交通费	44,963,505	49,171,794
业务费	26,866,445	27,388,799
运输费	17,187,454	17,050,720
其他	<u>157,390,630</u>	<u>180,145,397</u>
	<u>451,885,841</u>	<u>461,884,014</u>

54. 管理费用

	截至 2019 年 6 月 30 日 止六个月期间 (未经审计)	截至 2018 年 6 月 30 日 止六个月期间 (未经审计)
人员费用	5,495,760,137	4,954,405,230
资产折旧与摊销	521,643,273	516,921,912
差旅交通费	532,687,675	540,972,159
办公费	592,578,724	543,428,290
招投标费	352,565,411	296,523,142
咨询费	143,703,638	109,197,851
专业机构服务费	55,190,746	59,322,643
其他	<u>731,850,913</u>	<u>790,496,117</u>
	<u>8,425,980,517</u>	<u>7,811,267,344</u>



五、合并财务报表主要项目注释(续)

55. 研发费用

	截至 2019 年 6 月 30 日 止六个月期间 (未经审计)	截至 2018 年 6 月 30 日 止六个月期间 (未经审计)
人员费用	1,279,363,556	1,055,257,540
资产折旧与摊销	120,667,397	161,341,557
材料费	2,778,093,032	2,479,687,866
装备调试及试验费	114,088,281	76,044,242
委外研发费	352,867,450	289,324,418
其他	<u>577,392,254</u>	<u>712,755,612</u>
	<u>5,222,471,970</u>	<u>4,774,411,235</u>

56. 财务费用

	截至 2019 年 6 月 30 日 止六个月期间 (未经审计)	截至 2018 年 6 月 30 日 止六个月期间 (未经审计)
利息支出	7,532,652,139	6,425,695,894
其中：租赁负债利息支出	79,213,685	-
减：利息收入	3,615,617,430	1,719,027,065
减：利息资本化	948,937,047	1,040,355,665
其他	<u>508,678,500</u>	<u>129,245,368</u>
	<u>3,476,776,162</u>	<u>3,795,558,532</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。截至 2019 年 6 月 30 日止六个月期间，借款费用资本化的金额为人民币 948,937,047 元(截至 2018 年 6 月 30 日止六个月期间：人民币 1,040,355,665 元)，其中人民币 222,707,727 元计入存货，人民币 30,515,963 元计入在建工程，其余人民币 695,713,357 元计入无形资产(截至 2018 年 6 月 30 日止六个月期间：人民币 528,824,428 元计入存货，人民币 17,645,675 元计入在建工程，其余人民币 493,885,562 元计入无形资产)。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

56. 财务费用(续)

利息收入明细如下:

	截至 2019 年 6 月 30 日 止六个月期间 (未经审计)	截至 2018 年 6 月 30 日 止六个月期间 (未经审计)
存款利息收入	375,020,755	472,565,238
PPP 项目(含 BT)利息收入	1,387,574,240	561,670,183
资金拆借利息收入	570,712,954	603,838,890
其他	<u>1,282,309,481</u>	<u>80,952,754</u>
	<u>3,615,617,430</u>	<u>1,719,027,065</u>

57. 其他收益

与日常活动相关的政府补助如下:

	截至 2019 年 6 月 30 日 止六个月期间 (未经审计)	截至 2018 年 6 月 30 日 止六个月期间 (未经审计)	与资产/收益相关
特许经营权项目交通专项补助	20,413,300	74,877,192	与收益相关
政府扶持基金	65,287,981	6,101,252	与收益相关
税收返还	23,609,225	8,564,558	与收益相关
高新技术企业培育库入库企业 项目经费	10,015,540	4,393,759	与收益相关
其他	<u>35,924,710</u>	<u>34,067,530</u>	与资产/收益相关
	<u>155,250,756</u>	<u>128,004,291</u>	

五、合并财务报表主要项目注释(续)

58. 投资收益

	截至 2019 年 6 月 30 日 止六个月期间 (未经审计)	截至 2018 年 6 月 30 日 止六个月期间 (未经审计)
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的 股利收入	884,080,804	637,414,726
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产在持有期间 取得的投资收益	67,161,657	21,734,561
权益法核算的长期股权投资收益 (附注五、13)	336,498,365	58,293,230
处置交易性金融资产取得的投资收益	6,003,124	1,802,476
处置子公司产生的投资收益 (附注六、2)	739,506,744	-
分步实现非同一控制下企业合并 投资收益	-	236,375,219
以摊余成本计量的金融资产 终止确认损失	( 360,190,409)	(163,284,588)
其他	<u>193,554,219</u>	<u>78,695,152</u>
	<u>1,866,614,504</u>	<u>871,030,776</u>

59. 公允价值变动收益

	截至 2019 年 6 月 30 日 止六个月期间 (未经审计)	截至 2018 年 6 月 30 日 止六个月期间 (未经审计)
交易性金融资产		
其中：以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	193,602,317	48,723,908
其中：衍生金融工具	184,636,834	(23,745,494)
交易性金融负债		
其中：衍生金融负债	-	2,597,077
其他非流动金融资产	<u>17,497,394</u>	<u>19,120,867</u>
	<u>211,099,711</u>	<u>70,441,852</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

60. 信用减值损失

	截至2019年6月30日 止六个月期间 (未经审计)	截至2018年6月30日 止六个月期间 (未经审计)
坏账损失	697,081,695	1,037,811,541
合同资产预期信用损失 (含分类为其他非流动资产部分)	<u>197,045,794</u>	<u>144,176,846</u>
	<u>894,127,489</u>	<u>1,181,988,387</u>

61. 资产减值损失

	截至2019年6月30日 止六个月期间 (未经审计)	截至2018年6月30日 止六个月期间 (未经审计)
存货跌价损失/(转回)	619,491	( 897,147)
合同预计损失	<u>-</u>	<u>326,427,944</u>
	<u>619,491</u>	<u>325,530,797</u>

62. 资产处置收益

	截至2019年6月30日 止六个月期间 (未经审计)	截至2018年6月30日 止六个月期间 (未经审计)
固定资产处置收益	29,141,561	23,042,253
无形资产处置收益	-	622,751
处置其他长期资产收益	<u>313,567</u>	<u>2,186,477</u>
	<u>29,455,128</u>	<u>25,851,481</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

63. 营业外收入

	截至 2019 年 6 月 30 日止 六个月期间 (未经审计)	截至 2018 年 6 月 30 日止 六个月期间 (未经审计)	计入截至 2019 年 6 月 30 日止六个月 期间的非经常性损益 (未经审计)
政府补助	12,693,229	79,684,366	12,693,229
其他	<u>134,648,165</u>	<u>176,082,099</u>	<u>134,648,165</u>
	<u>147,341,394</u>	<u>255,766,465</u>	<u>147,341,394</u>

计入当期损益的政府补助如下:

	截至 2019 年 6 月 30 日止 六个月期间 (未经审计)	截至 2018 年 6 月 30 日止 六个月期间 (未经审计)	与资产/收益相关
特许经营权项目交通专项补助	20,413,300	74,877,192	与收益相关
政府扶持基金	65,287,981	6,641,045	与收益相关
科研经费补助	19,580,583	8,295,748	与收益相关
税收返还	23,609,225	12,699,221	与收益相关
稳岗补贴	4,316,046	11,618,425	与收益相关
高新技术企业培育库入库企业 项目经费	10,015,540	4,972,205	与收益相关
其他	<u>24,721,310</u>	<u>88,584,821</u>	与资产/收益相关
	167,943,985	207,688,657	
减: 计入其他收益的政府补助	<u>155,250,756</u>	<u>128,004,291</u>	与资产/收益相关
计入营业外收入的政府补助	<u>12,693,229</u>	<u>79,684,366</u>	

64. 营业外支出

	截至 2019 年 6 月 30 日止 六个月期间 (未经审计)	截至 2018 年 6 月 30 日止 六个月期间 (未经审计)	计入截至 2019 年 6 月 30 日止六个月 期间的非经常性损益 (未经审计)
对外捐赠	21,463,745	14,912,164	21,463,745
其他	<u>46,517,239</u>	<u>65,229,155</u>	<u>46,517,239</u>
	<u>67,980,984</u>	<u>80,141,319</u>	<u>67,980,984</u>

## 五、合并财务报表主要项目注释(续)

### 65. 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：

	截至 2019 年 6 月 30 日 止六个月期间 (未经审计)	截至 2018 年 6 月 30 日 止六个月期间 (未经审计)
工程分包费	81,870,200,156	65,258,028,818
材料费	70,857,806,782	60,072,743,445
人工费	24,812,593,259	21,662,223,527
工程机械及房屋使用费	5,920,867,738	6,468,601,822
商品销售成本	6,855,255,175	7,018,452,824
折旧与摊销	5,696,049,760	4,592,328,567
燃料费	1,457,174,382	1,854,564,799
维修费	875,686,317	963,710,632
水电费	747,101,067	773,298,477
保险费	568,404,403	569,170,587
运输费	258,623,633	201,751,855
差旅交通费	589,984,749	598,816,526
招投标费	366,855,903	317,469,254
其他	<u>24,957,714,057</u>	<u>22,181,730,650</u>
	<u>225,834,317,381</u>	<u>192,532,891,783</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

66. 所得税费用

	截至 2019 年 6 月 30 日 止六个月期间 (未经审计)	截至 2018 年 6 月 30 日 止六个月期间 (未经审计)
当期所得税费用	2,099,038,814	2,271,303,947
递延所得税费用	<u>5,589,848</u>	<u>105,007,241</u>
	<u>2,104,628,662</u>	<u>2,376,311,188</u>

所得税费用与利润总额的关系列示如下：

	截至 2019 年 6 月 30 日 止六个月期间 (未经审计)	截至 2018 年 6 月 30 日 止六个月期间 (未经审计)
利润总额	11,664,915,436	10,997,909,954
按法定税率(25%)计算的所得税费用	2,916,228,859	2,749,477,489
某些子公司适用不同税率的影响	( 775,346,789)	( 625,525,567)
无须纳税的收益	( 335,658,900)	( 178,450,181)
研发支出加计扣除	( 136,501,786)	( 71,136,135)
不得抵扣的成本、费用和损失	81,764,262	96,975,469
利用以前年度可抵扣亏损	( 147,607,863)	( 68,391,241)
利用以前年度可抵扣暂时性差异	( 11,925,317)	( 170,695,910)
当期未确认的可抵扣暂时性差异	71,888,856	22,750,418
当期未确认的可抵扣亏损	<u>441,787,340</u>	<u>621,306,846</u>
按本集团实际税率计算的所得税费用	<u>2,104,628,662</u>	<u>2,376,311,188</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)

67. 每股收益

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。

	截至2019年6月30日 止六个月期间 (未经审计)	截至2018年6月30日 止六个月期间 (未经审计)
收益		
归属于本公司普通股股东的当期净利润	8,576,980,022	8,175,064,157
持续经营	8,576,980,022	8,175,064,157
减：永续中期票据利息	264,050,000	150,000,000
优先股股利(附注五、50)	<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>7,595,430,022</u>	<u>7,307,564,157</u>
归属于： 持续经营	7,595,430,022	7,307,564,157
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>0.47</u>	<u>0.45</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)

68. 现金流量表项目注释

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金：

	截至 2019 年 6 月 30 日 止六个月期间 (未经审计)	截至 2018 年 6 月 30 日 止六个月期间 (未经审计)
保证金及押金	-	4,306,794,246
政府补助	220,042,209	206,350,657
其他	<u>1,851,970,941</u>	<u>815,406,831</u>
	<u>2,072,013,150</u>	<u>5,328,551,734</u>

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金：

	截至 2019 年 6 月 30 日 止六个月期间 (未经审计)	截至 2018 年 6 月 30 日 止六个月期间 (未经审计)
研究开发支出	5,101,804,573	4,774,411,235
保证金及押金	3,196,894,943	-
差旅交通费	577,651,180	590,143,953
办公费	592,578,724	543,428,290
招投标费	366,855,903	296,523,142
手续费	440,837,918	372,463,873
专业机构服务费及咨询费	198,894,384	168,520,494
其他	<u>1,310,842,461</u>	<u>3,084,442,450</u>
	<u>11,786,360,086</u>	<u>9,829,933,437</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

68. 现金流量表项目注释(续)

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金：

	截至 2019 年 6 月 30 日 止六个月期间 (未经审计)	截至 2018 年 6 月 30 日 止六个月期间 (未经审计)
特许经营项目政府购买对价	1,726,694,605	2,520,200,000
收回三个月以上的定期存款	-	1,113,219,109
借款收回	2,018,826,904	3,115,509,442
利息收入	271,168,553	309,071,891
取得子公司收到的现金	74,597,985	799,602,735
其他	8,416,046	-
	<u>4,099,704,093</u>	<u>7,857,603,177</u>

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金：

	截至 2019 年 6 月 30 日 止六个月期间 (未经审计)	截至 2018 年 6 月 30 日 止六个月期间 (未经审计)
三个月以上定期存款增加	1,580,523,708	1,050,791,493
借出款项增加	2,716,616,686	6,116,468,867
处置子公司支付的现金	14,464,121	-
	<u>4,311,604,515</u>	<u>7,167,260,360</u>

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金：

	截至 2019 年 6 月 30 日 止六个月期间 (未经审计)	截至 2018 年 6 月 30 日 止六个月期间 (未经审计)
自少数股东及关联方取得借款	-	<u>2,189,503,859</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

68. 现金流量表项目注释(续)

(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金：

	截至 2019 年 6 月 30 日 止六个月期间 (未经审计)	截至 2018 年 6 月 30 日 止六个月期间 (未经审计)
租金支出	635,663,139	217,116,545
购买少数股东权益	<u>80,541,000</u>	<u>-</u>
	<u>716,204,139</u>	<u>217,116,545</u>

69. 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：

	截至 2019 年 6 月 30 日 止六个月期间 (未经审计)	截至 2018 年 6 月 30 日 止六个月期间 (未经审计)
净利润	9,560,286,774	8,621,598,766
加：资产减值损失	619,491	325,530,797
信用减值损失	894,127,489	1,181,988,387
固定资产折旧	3,947,304,436	3,578,981,707
使用权资产折旧	574,280,898	-
投资性房地产折旧	77,104,529	57,016,415
无形资产摊销	936,712,627	849,668,513
长期待摊费用摊销	160,647,270	106,661,932
处置固定资产、无形资产和 其他长期资产的收益	( 29,455,128)	( 25,851,481)
公允价值变动收益	( 211,099,711)	( 70,441,852)
财务费用	4,574,442,253	4,791,667,217
投资收益	( 2,226,804,913)	( 1,034,315,364)
递延所得税资产的增加	( 347,295,621)	( 111,011,081)
递延所得税负债的增加	352,885,469	216,018,322
存货的增加	( 5,805,300,580)	( 5,946,460,941)
合同资产的增加	(18,112,700,411)	(23,683,029,744)
经营性应收项目的增加	(15,121,089,780)	(29,964,922,003)
经营性应付项目的(减少)/增加	<u>(18,991,216,265)</u>	<u>8,062,305,951</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>(39,766,551,173)</u>	<u>(33,044,594,459)</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

69. 现金流量表补充资料(续)

(2) 与租赁相关的现金流量信息

	截至 2019 年 6 月 30 日 止六个月期间 (未经审计)
与租赁相关的现金流入	495,322,807
与租赁相关的现金流出	635,663,139

(3) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:

	截至 2019 年 6 月 30 日 止六个月期间 (未经审计)	截至 2018 年 6 月 30 日 止六个月期间 (未经审计)
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>46,401,204</u>	<u>24,983,933</u>

(4) 现金及现金等价物

	2019 年 6 月 30 日 (未经审计)	2018 年 12 月 31 日
现金	110,677,990,541	134,368,186,603
其中: 库存现金	152,462,615	135,890,496
银行存款	108,909,471,228	131,031,535,022
其他货币资金	1,616,056,698	3,200,761,085
减: 受到限制的货币资金及三个月 以上的定期存款	<u>8,504,281,578</u>	<u>6,955,060,633</u>
期/年末现金及现金等价物余额	<u>102,173,708,963</u>	<u>127,413,125,970</u>

## 五、合并财务报表主要项目注释(续)

### 70. 所有权或使用权受到限制的资产

	2019年6月30日 (未经审计)	2018年12月31日
货币资金(注1)	4,602,164,844	4,633,467,609
应收账款(注2)	2,846,785,301	4,022,177,316
存货(注2)	3,750,468,894	3,596,990,915
长期应收款(注2)	38,455,725,798	23,238,639,977
投资性房地产(注2)	1,098,056,317	1,116,988,323
无形资产(注2)	<u>171,380,326,302</u>	<u>146,288,377,710</u>
	<u>222,133,527,456</u>	<u>182,896,641,850</u>

注1: 这些货币资金用作存放中央银行款项、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。

### 71. 分摊至履约义务相关信息

于2019年6月30日, 本集团剩余履约合同义务主要与本集团建造合同相关。相关建造合同总金额、累计已确认收入详细信息见附注五、51。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)

72. 外币货币性项目

	2019年6月30日(未经审计)			2018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	3,102,274,024	6.8747	21,327,203,233	3,769,050,960	6.8632	25,867,750,549
澳元	731,194,512	4.8156	3,521,140,292	655,770,291	4.8250	3,164,091,654
欧元	150,661,235	7.8170	1,177,718,874	116,699,434	7.8473	915,775,468
港币	3,473,992,067	0.8797	3,056,070,821	5,084,887,850	0.8762	4,455,378,734
马来西亚林吉特	1,932,786,979	1.6593	3,207,073,434	2,998,234,946	1.6479	4,940,791,368
其他			<u>6,594,069,879</u>			<u>5,728,468,333</u>
			<u>38,883,276,533</u>			<u>45,072,256,106</u>
应收账款						
美元	1,885,847,309	6.8747	12,964,634,495	1,325,881,520	6.8632	9,099,790,048
中非法郎	191,654,190,336	0.0119	2,280,684,865	193,846,123,158	0.0114	2,209,845,804
肯尼亚先令	8,236,262,813	0.0672	553,476,861	5,622,921,473	0.0674	378,984,907
其他			<u>3,457,526,477</u>			<u>3,178,951,529</u>
			<u>19,256,322,698</u>			<u>14,867,572,288</u>
其他应收款						
美元	269,158,625	6.8747	1,850,384,799	142,729,108	6.8632	979,578,414
港币	411,704,316	0.8797	362,176,287	223,244,274	0.8762	195,606,633
澳元	233,994,373	4.8156	1,126,823,303	140,488,304	4.8250	677,856,067
其他			<u>1,286,025,021</u>			<u>1,064,864,641</u>
			<u>4,625,409,410</u>			<u>2,917,905,755</u>
长期应收款						
美元	1,192,416,951	6.8747	8,197,508,813	980,251,915	6.8632	6,727,664,943
中非法郎	63,151,658,319	0.0119	751,504,734	68,529,867,281	0.0114	781,240,487
澳门元	780,958,268	0.8537	666,704,073	679,225,507	0.8500	577,341,681
其他			<u>2,858,930,699</u>			<u>3,181,148,009</u>
			<u>12,474,648,319</u>			<u>11,267,395,120</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

72. 外币货币性项目(续)

	2019年6月30日(未经审计)			2018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	751,262,810	6.8747	5,164,706,440	669,649,739	6.8632	4,595,940,089
港币	1,828,253,819	0.8797	1,608,314,885	1,602,680,000	0.8762	1,404,268,216
日元	65,230,316,395	0.0638	4,161,694,186	64,494,607,044	0.0619	3,992,216,176
澳元	254,479,499	4.8156	1,225,471,475	12,000,000	4.8250	57,900,000
其他			<u>55,300,204</u>			<u>54,442,431</u>
			<u>12,215,487,190</u>			<u>10,104,766,912</u>
应付账款						
美元	1,935,980,086	6.8747	13,309,282,297	1,336,481,652	6.8632	9,172,540,874
港币	3,447,445,092	0.8797	3,032,717,447	2,984,253,089	0.8762	2,614,802,557
澳元	932,803,361	4.8156	4,492,007,865	894,332,170	4.8250	4,315,152,720
澳门元	347,969,977	0.8537	297,061,969	537,149,049	0.8500	456,576,692
其他			<u>5,902,876,995</u>			<u>6,068,953,383</u>
			<u>27,033,946,573</u>			<u>22,628,026,226</u>
其他应付款						
美元	275,588,608	6.8747	1,894,589,003	221,552,125	6.8632	1,520,556,544
澳门元	311,581,402	0.8537	265,997,043	311,160,267	0.8500	264,486,227
港币	139,881,147	0.8797	123,053,445	91,960,517	0.8762	80,575,805
其他			<u>460,613,907</u>			<u>597,131,573</u>
			<u>2,744,253,398</u>			<u>2,462,750,149</u>
长期借款						
美元	1,444,297,869	6.8747	9,929,114,560	1,505,033,132	6.8632	10,329,343,392
欧元	164,490,758	7.8170	1,285,824,255	176,728,545	7.8473	1,386,841,911
澳门元	495,083,411	0.8537	422,652,708	495,645,944	0.8500	421,299,052
其他			<u>-</u>			<u>620,219</u>
			<u>11,637,591,523</u>			<u>12,138,104,574</u>
长期应付款						
美元	170,612,977	6.8747	1,172,913,033	166,875,353	6.8632	1,145,298,923
澳门元	391,783,145	0.8537	334,465,271	388,212,173	0.8500	329,980,347
澳元	71,908,319	4.8156	346,281,701	70,650,155	4.8250	340,886,998
其他			<u>570,900,335</u>			<u>378,998,440</u>
			<u>2,424,560,340</u>			<u>2,195,164,708</u>

## 六、合并范围的变动

### 1. 非同一控制下企业合并

于本期，本公司子公司向非关联第三方收购若干公司，收购对价合计为人民币543,658,828元，被收购公司于收购日的信息汇总列示如下：

	收购日公允价值	收购日账面价值
货币资金	256,275,685	256,275,685
应收账款	25,894,986	25,894,986
预付款项	1,608,078	1,608,078
其他应收款	6,886,691	6,886,691
合同资产	6,088,048	6,088,048
其他流动资产	302,217	302,217
固定资产(附注五、17)	29,126,767	29,126,767
无形资产(附注五、20)	541,718,164	541,718,164
递延所得税资产	294,261	294,261
应付账款	( 54,186,342)	( 54,186,342)
应付职工薪酬(附注五、31)	( 25,108,968)	( 25,108,968)
应交税费	( 8,074,571)	( 8,074,571)
其他应付款	( 239,973)	( 239,973)
合同负债(附注五、30)	( 2,550,735)	( 2,550,735)
其他流动负债	( 46,468,134)	( 46,468,134)
长期应付款	(202,035,580)	(202,035,580)
其他非流动负债	( 29,774,025)	( 29,774,025)
收购日可辨认净资产公允价值	<u>499,756,569</u>	<u>499,756,569</u>
减：少数股东权益	69,777,962	
加：购买中产生的商誉(附注五、22)	<u>113,680,221</u>	
收购对价	<u>543,658,828</u>	



## 六、合并范围的变动(续)

### 1. 非同一控制下企业合并(续)

上述公司自购买日起至本期末的经营成果和现金流量列示如下(未经审计):

	收购日至6月30日止期间
营业收入	6,930,125
净利润	(4,145,954)
现金流量净额	(4,592,711)
取得子公司取得的现金净额	
	截至2019年6月30日止六个月期间 (未经审计)
取得子公司的价格	543,658,828
取得子公司支付的现金和现金等价物	181,677,700
减: 取得子公司持有的现金和现金等价物	<u>256,275,685</u>
取得子公司取得的现金净额	<u>74,597,985</u>

### 2. 处置子公司

本期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
中交一航局第四工程有限公司	天津市	基建建设	100	100	注1
中交机场勘察设计院有限公司	广州市	基建设计	100	100	注2

注1: 于2019年6月30日, 本公司之子公司中交第一航务工程局有限公司将其持有的中交一航局第四工程有限公司67%股权转让给中国民航机场建设集团有限公司, 转让对价为人民币797,743,925元。自此, 本公司子公司中交第一航务工程局有限公司不再拥有对中交一航局第四工程有限公司控制权, 因而不再将其纳入合并范围, 而作为联营公司采用权益法核算。

注2: 于2019年6月30日, 本公司及本公司之子公司中国港湾工程有限公司、中国公路工程咨询集团有限公司、中交第四航务工程勘察设计院有限公司将持有的中交机场勘察设计院有限公司100%股权转让给中国民航机场建设集团有限公司, 转让对价为人民币123,353,500元。自此, 本集团不再拥有对中交机场勘察设计院有限公司控制权。

## 六、合并范围的变动(续)

### 2. 处置子公司(续)

于本期，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	2018年12月31日 账面价值
流动资产	8,588,525,725	8,210,626,704
非流动资产	818,700,228	871,318,907
流动负债	(7,941,620,876)	(7,553,433,602)
非流动负债	(650,098,752)	(727,132,275)
	815,506,325	801,379,734
减：少数股东权益	10,000,000	10,000,000
	805,506,325	791,379,734
加：处置收益(附注五、58)(注)	739,506,744	
减：剩余股权公允价值	486,179,877	
处置对价	<u>1,058,833,192</u>	

注：其中中交一航局第四工程有限公司剩余股权在丧失控制权日按照公允价值重新计产生投资收益人民币 215,693,167 元。

本集团处置子公司自期初起至处置日的经营成果如下(未经审计)：

	期初至处置日
营业收入	1,845,910,784
营业成本	1,673,111,017
净利润	14,126,591

处置子公司的信息

	截至 2019 年 6 月 30 日止六个月期间 (未经审计)
处置子公司的价格	1,058,833,192
处置子公司收到的现金和现金等价物	921,097,425
减：被处置子公司持有的现金和现金等价物	<u>935,561,546</u>
处置子公司支付的现金净额	<u>(14,464,121)</u>

### 3. 其他原因的合并范围变动

截至 2019 年 6 月 30 日止六个月期间，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	282,448	99.89	0.11	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	100	-	100
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(“中交疏浚”)	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	1,600,381	7.44	92.56	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	36.08	76.15
中交铁道设计研究总院有限公司	中国	北京市	基建设计	32,051	51	49	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	357,000	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	12,000	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 17,999	20.84	53	73.84
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
中交(深圳)工程局有限公司	中国	深圳市	基建建设	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):

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	521,879	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	55,276	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	99.82	-	99.82
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:

2019年6月30日(未经审计)

	归属少数 股东损益	向少数股东 支付股利	期末累计 少数股东权益
中交建融租赁有限公司	43,398,881	-	1,762,541,437
北京中交建壹期股权投资基金合伙企业	( 1,392,480)	-	1,759,862,778

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	( 1,001,863)	-	1,761,255,258

七、在其他主体中的权益(续)

1. 在子公司中的权益(续)

下表列示的主要财务信息为本集团内各企业之间相互抵销前的金额。

截至 2019 年 6 月 30 日止六个月期间(未经审计)

	中交建融租赁有限公司	北京中交建壹期股权投资 基金合伙企业
流动资产	21,555,603,725	2,041,954
非流动资产	<u>15,529,387,746</u>	<u>4,405,642,803</u>
资产合计	<u>37,084,991,471</u>	<u>4,407,684,757</u>
流动负债	18,798,491,801	9,774,903
非流动负债	<u>10,370,038,663</u>	-
负债合计	<u>29,168,530,464</u>	<u>9,774,903</u>
营业收入	940,848,870	-
净利润	184,915,791	( 3,482,942)
综合收益总额	<u>185,301,523</u>	<u>( 3,482,942)</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>( 5,967,713,779)</u>	<u>1,679</u>

2018 年

	中交建融租赁有限公司	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	6,277,829
非流动负债	<u>9,282,803,916</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)

### 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
<u>主要合营企业</u>				
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
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
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
CORE RELATED GRAND AVE JV, LLC	美国	房地产开发	-	89
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
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
青海中交加西公路有限公司	西宁市	公路运营维护	-	45.92
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
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
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、运营管理及维护	-	42
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	-	70
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
汕头中海凯旋置业有限公司	汕头市	基础设施建设和投资；房地产开发	-	49
西昌市交建恒新投资建设有限责任公司	西昌市	城市建设项目和社会事业项目投资	-	30
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
中交汾河投资控股有限公司	太原市	项目投资；建设工程	-	51
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)

### 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>主要联营企业</u>				
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	-
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
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
中交沃地(北京)置业有限公司	北京市	房地产开发	-	46
中交佛山投资发展有限公司	佛山市	基础设施投资	28	-
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
江苏南沿江城际铁路有限公司	南京市	铁路项目建设；旅客和货物运输业务	20.92	-
云南华丽高速公路投资开发有限公司	丽江市	公路投资开发、经营管理	44	-
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
中交一航局第四工程有限公司	天津市	房屋建筑、港口与航道工程施工总承包	-	33
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

## 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>主要联营企业(续)</u>				
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
甘肃两徽高速公路项目管理有限公司	陇南市	公路投资、建设、管理	-	15.12
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
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

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。根据本集团与振华重工签订的一致行动协议，振华重工取得了中交天和机械设备制造有限公司的控制权，将其纳入合并范围。本集团能对其施加重大影响，因此将其作为联营企业按权益法核算。

## 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)

本集团持有振华重工16.24%的股权，作为本集团重要的联营公司，有关振华重工的财务信息如下：

	2019年6月30日 (未经审计)	2018年12月31日
流动资产	38,159,072,118	34,707,132,899
其中：现金和现金等价物	3,198,322,863	3,148,987,372
非流动资产	<u>35,837,082,336</u>	<u>35,891,231,728</u>
资产合计	73,996,154,454	70,598,364,627
流动负债	41,047,830,406	34,591,456,636
非流动负债	<u>15,497,704,795</u>	<u>18,394,411,259</u>
负债合计	56,545,535,201	52,985,867,895
减：少数股东权益	<u>2,374,782,485</u>	<u>2,426,634,780</u>
归属于母公司的股东权益	<u>15,075,836,768</u>	<u>15,185,861,952</u>
按持股比例享有的净资产份额	2,447,816,530	2,466,099,557
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>4,358,985,764</u>	<u>4,377,268,791</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，本集团无单家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：

	2019年6月30日 (未经审计)	2018年12月31日
合营企业		
投资账面价值合计	19,993,418,132	18,645,595,919
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润(注)	286,070,122	168,196,328
其他综合(亏损)/收益(注)	( 21,166)	477,582
综合收益总额	<u>286,048,956</u>	<u>168,673,910</u>
联营企业		
投资账面价值合计	20,870,200,464	18,641,528,247
下列各项按持股比例计算的合计数		
净亏损(注)	( 7,661,125)	( 168,840,095)
其他综合亏损(注)	( 148,282,896)	( 140,356,288)
综合收益总额	<u>( 155,944,021)</u>	<u>( 309,196,383)</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1,000,000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2019年6月30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2019年6月30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494,091,715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2019年6月30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2019年6月30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1,333,713,757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2019年6月30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1,409,265,548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出资投向本集团的合营及联营项目公司。截至2019年6月30日止,这些契约型基金已募集人民币2,372,565,000元。于2019年6月30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1,115,403,609元,于其他非流动金融资产核算。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2019年6月30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。这些基金作为股权出资投向本集团合营及联营项目公司。截至2019年6月30日止,这些基金已募集人民币13,146,902,569元。于2019年6月30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1,798,300,357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2019年6月30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2019年6月30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,因而未将该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2019年6月30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：

2019年6月30日(未经审计)

金融资产

	以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产 准则要求	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 准则要求	以公允价值计量且其变动 指定	合计
货币资金	-	110,677,990,541	-	-	110,677,990,541
交易性金融资产	669,121,306	-	-	-	669,121,306
应收票据	-	1,199,767,875	-	-	1,199,767,875
应收账款	-	85,420,192,761	-	-	85,420,192,761
应收款项融资	-	-	1,737,384,305	-	1,737,384,305
其他应收款	-	38,439,693,562	-	-	38,439,693,562
长期应收款(含一年内到期部分)	-	171,844,839,927	-	-	171,844,839,927
债权投资(含一年内到期部分)	-	161,163,885	-	-	161,163,885
其他权益工具投资	-	-	-	27,819,500,406	27,819,500,406
其他非流动金融资产	6,861,824,569	-	-	-	6,861,824,569
其他非流动资产	-	159,267,115	-	-	159,267,115
	<u>7,530,945,875</u>	<u>407,902,915,666</u>	<u>1,737,384,305</u>	<u>27,819,500,406</u>	<u>444,990,746,252</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(续):

2019年6月30日(未经审计)(续)

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	以摊余成本成本计量的金融负债	合计
短期借款	-	74,168,167,652	74,168,167,652
交易性金融负债	1,519,723	-	1,519,723
应付票据	-	32,413,962,107	32,413,962,107
应付账款	-	201,000,183,124	201,000,183,124
其他应付款	-	55,824,854,447	55,824,854,447
一年内到期的非流动负债	-	35,839,036,605	35,839,036,605
其他流动负债—短期融资券	-	5,060,775,972	5,060,775,972
长期借款	-	213,411,905,586	213,411,905,586
应付债券	-	24,579,849,200	24,579,849,200
租赁负债	-	1,783,880,298	1,783,880,298
长期应付款	-	17,403,291,682	17,403,291,682
	<u>1,519,723</u>	<u>661,485,906,673</u>	<u>661,487,426,396</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(续):

2018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 准则要求	以摊余 成本计量	以公允价值计量且其变动 计入其他综合收益 准则要求	指定	合计
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	-	-	2,224,660,001	-	2,224,660,001
应收账款	-	83,454,839,771	-	-	83,454,839,771
应收款项融资	-	-	2,116,494,080	-	2,116,494,080
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(续):

2018年12月31日(续)

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	-	27,325,525,855	27,325,525,855
应付账款	-	214,841,362,175	214,841,362,175
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)

### 2. 金融资产转移

#### 已转移但未整体终止确认的金融资产

于2019年6月30日,本集团已背书给供应商用于结算应付账款的银行承兑汇票及商业承兑汇票的账面价值为人民币288,218,412元(2018年12月31日:人民币298,325,770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2019年6月30日,本集团以其结算的应付账款账面价值总计为人民币201,998,412元(2018年12月31日:人民币216,989,590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2019年6月30日,应收账款的账面价值为人民币1,063,823,173元(2018年12月31日:人民币1,954,096,738元),长期应收款的账面价值为人民币148,159,300(2018年12月31日:人民币638,537,440元)。

#### 整体终止确认但继续涉入的已转移金融资产

于2019年6月30日,本集团已背书给供应商用于结算应付账款的银行承兑汇票的账面价值为人民币991,380,945元(2018年12月31日:人民币870,560,888元)。于2019年6月30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。

截至2019年6月30日,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期和累计确认的收益或费用。背书在本期大致均衡发生。

## 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(包括汇率风险和利率风险)。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、应收账款、应付票据、应付账款。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、3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。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。在本期内，无对任何单一客户的收入超过本集团总收入的10%(2018年：10%)。

## 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(如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等)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、7及9。

于2019年6月30日及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。

## 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：

2019年6月30日(未经审计)

	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	101,527,751,453	37,170,158,973	63,418,148,745	198,569,928,107	400,685,987,278
应付债券及短期融资券	16,724,833,521	4,104,852,973	19,226,474,720	4,819,009,413	44,875,170,627
交易性金融负债	1,519,723	-	-	-	1,519,723
应付票据	32,413,962,107	-	-	-	32,413,962,107
应付账款	201,000,183,124	-	-	-	201,000,183,124
其他应付款	55,824,854,447	-	-	-	55,824,854,447
租赁负债	1,357,473,236	911,463,166	978,491,597	167,942,896	3,415,370,895
长期应付款	<u>6,933,538,842</u>	<u>10,744,011,524</u>	<u>5,536,581,962</u>	<u>2,162,059,747</u>	<u>25,376,192,075</u>
	<u>415,784,116,453</u>	<u>52,930,486,636</u>	<u>89,159,697,024</u>	<u>205,718,940,163</u>	<u>763,593,240,276</u>

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
交易性金融负债	1,916,229	-	-	-	1,916,229
应付票据	27,325,525,855	-	-	-	27,325,525,855
应付账款	214,841,362,175	-	-	-	214,841,362,175
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>

注：本集团财务担保参见附注十二、3。



## 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2019年6月30日，本集团的浮动利率借款为人民币196,123,862,559元(2018年12月31日：人民币178,215,619,343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2019年6月30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1,961,238,626元(2018年：人民币1,782,156,193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2019年6月30日及2018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、72。为减轻汇率波动的影响，本集团持续评估货币风险，并利用衍生金融工具对冲部分风险。截至2019年6月30日止六个月期间，本集团若干子公司利用远期外汇合同与境内及海外银行进行交易，以对冲其于个别交易中与美元、欧元、日元、新西兰元及澳元有关的汇率风险。

本集团的主要外币为美元。于2019年6月30日，若人民币兑美元升值/贬值5%，而所有其他因素维持不变，则本期税前利润将会减少/增加人民币277,958,220元(2018年：减少/增加人民币543,114,882元)，主要来自以美元计价的货币资金、应收账款、其他应收款、借款、应付账款以及其他应付款的折算所产生的汇兑亏损/收益。

## 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以公允价值计量且其变动计入当期损益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，本集团的以公允价值计量且其变动计入当期损益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权益工具投资于各资产负债表日对权益价格风险的敏感度如下：

	截至 2019 年 6 月 30 日 止六个月期间 (未经审计)	2018 年
权益价格变动	10%	10%
对税前利润的影响		
本期/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	<u>12,170,613</u>	<u>13,464,674</u>
对权益的影响		
本期/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>2,591,213,336</u>	<u>1,928,336,719</u>

## 九、资本管理

本集团资本管理政策的目标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。

本集团管理资本结构并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。于2019年6月30日止六个月期间和2018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、应付利息、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。本集团于资产负债表日的杠杆比率如下：

	2019年6月30日 (未经审计)	2018年12月31日
短期借款	74,168,167,652	45,358,037,155
长期借款(含一年内到期部分)	230,417,956,197	212,415,555,584
应付债券(含一年内到期部分)	35,175,010,800	30,510,349,232
短期融资券	5,060,775,972	5,003,186,111
租赁负债(含一年内到期部分)	3,073,999,846	-
长期应付款—应付融资租赁款	-	730,554,080
减：现金及现金等价物	<u>102,173,708,963</u>	<u>127,413,125,970</u>
净负债	245,722,201,504	166,604,556,192
权益	<u>249,684,964,793</u>	<u>239,682,177,521</u>
权益和净负债	<u>495,407,166,297</u>	<u>406,286,733,713</u>
杠杆比率	<u>50%</u>	<u>41%</u>

## 十、公允价值

### 1. 以公允价值计量的资产和负债

2019年6月30日(未经审计)

	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				
债务工具投资	3,965,291	-	-	3,965,291
权益工具投资	121,706,127	-	-	121,706,127
衍生金融资产	-	4,836,799	538,613,089	543,449,888
应收款项融资	-	1,737,384,305	-	1,737,384,305
其他权益工具投资	25,912,133,357	-	1,907,367,049	27,819,500,406
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	-	-	6,799,671,569	6,799,671,569
金融资产合计	<u>26,037,804,775</u>	<u>1,742,221,104</u>	<u>9,307,804,707</u>	<u>37,087,830,586</u>
交易性金融负债				
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负 债				
衍生金融工具	-	1,519,723	-	1,519,723

## 十、公允价值(续)

### 1. 以公允价值计量的资产和负债(续)

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				
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				
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	-	2,224,660,001	-	2,224,660,001
应收款项融资	-	2,116,494,080	-	2,116,494,080
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
金融资产合计	<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				
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	-	1,916,229	-	1,916,229

## 十、公允价值(续)

### 2. 以公允价值披露的资产和负债

2019年6月30日(未经审计)

	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)	
长期借款	-	213,429,797,943	213,429,797,943
应付债券	<u>6,267,665,753</u>	<u>18,313,775,628</u>	<u>24,581,441,381</u>
	<u>6,267,665,753</u>	<u>231,743,573,571</u>	<u>238,011,239,324</u>

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)	
长期借款	-	193,874,553,173	193,874,553,173
应付债券	<u>5,993,135,865</u>	<u>15,121,238,197</u>	<u>21,114,374,062</u>
	<u>5,993,135,865</u>	<u>208,995,791,370</u>	<u>214,988,927,235</u>

### 3. 公允价值估值

以下是本集团除账面价值与公允价值相差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:

	账面价值		公允价值	
	2019年 6月30日 (未经审计)	2018年 12月31日	2019年 6月30日 (未经审计)	2018年 12月31日
长期借款	213,411,905,586	193,826,093,607	213,429,797,943	193,874,553,173
应付债券	<u>24,579,849,200</u>	<u>21,114,374,062</u>	<u>24,581,441,381</u>	<u>21,114,374,062</u>
	<u>237,991,754,786</u>	<u>214,940,467,669</u>	<u>238,011,239,324</u>	<u>214,988,927,235</u>

## 十、公允价值(续)

### 3. 公允价值估值(续)

管理层已经评估了货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、短期借款、应付票据、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、应付债券及租赁负债，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2019年6月30日及2018年12月31日，长期应收款、长期应付款及租赁负债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2019年6月30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

于本期，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	767,521	59.91	59.91

### 2. 子公司

主要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，本期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
北京中交路桥壹号股权投资基金合伙企业(有限合伙)	合营企业
北京中交招银路桥基金合伙企业(有限合伙)	合营企业
沧州渤海新区津骅港建工程有限公司	合营企业
沧州渤海新区天航建工港口建设管理有限公司	合营企业
成都锦江绿道建设投资集团有限公司	合营企业
成都中交建西南股权投资基金合伙企业(有限合伙)	合营企业
赤峰中交投资建设发展有限公司	合营企业
恩施逸晴湾置业有限公司	合营企业
佛山广明高速公路有限公司	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
广州绿楦房地产开发有限公司	合营企业
广州南沙明珠湾区开发有限公司	合营企业
贵港中交投资发展有限公司	合营企业
贵州绿博园建设运营有限责任公司	合营企业
贵州中交铜怀高速公路有限公司	合营企业
贵州中交贵瓮高速公路有限公司	合营企业
贵州中交剑榕高速公路有限公司	合营企业
贵州中交荔榕高速公路有限公司	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
贵州中交沿印松高速公路发展有限公司	合营企业
杭州昭廉投资有限公司	合营企业
河南官渡黄河大桥开发有限公司	合营企业
河南中交鹏程路桥开发有限公司	合营企业
淮安中交盛业房地产开发有限公司	合营企业
路桥建设重庆丰涪高速公路发展有限公司	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
宁德市兴投城市建设有限责任公司	合营企业
秦皇岛中交房地产开发有限公司	合营企业
青海中交加西公路有限公司	合营企业
泉州闽路市政建设投资有限公司	合营企业
三亚凤凰岛国际邮轮港发展有限公司	合营企业
山东中交航务工程有限公司	合营企业
陕西中交榆佳高速公路有限公司	合营企业
汕头中海凯旋置业有限公司	合营企业
上海中建航建筑工业发展有限公司	合营企业
首都高速公路发展有限公司	合营企业
四平市四梨管廊建设运营有限公司	合营企业
唐山曹妃甸疏浚有限公司	合营企业
天津港航安装工程有限公司	合营企业
乌鲁木齐中交轨道交通有限公司	合营企业
西昌市交建恒新投资建设有限责任公司	合营企业
咸宁四航建设有限公司	合营企业
湘潭四航建设有限公司	合营企业
宜昌宏融基业房地产开发有限公司	合营企业
玉林中交建设投资有限公司	合营企业
湛江徐闻港有限公司	合营企业
中交(佛山顺德)置业有限公司	合营企业
中交(茂名)水东湾投资建设有限公司	合营企业
中交成都轨道交通投资建设有限公司	合营企业
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
中交建冀交高速公路投资发展有限公司	合营企业
中交昆明建设发展有限公司	合营企业
中交新疆交通投资发展有限公司	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
重庆忠都高速公路有限公司	合营企业
珠海港湾建设工程有限公司	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
Cross Yarra Partnership	联营企业
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
滨海县滨海港投资开发有限公司	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
福州祯泰置业有限公司	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
甘肃公航旅通定高速公路管理有限公司	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
贵州美庐置业有限公司	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
哈密市中交一公局天坤建设有限公司	联营企业
汉中中交汉中基础设施投资有限公司	联营企业
湖北绿缘新型材料科技有限公司	联营企业
湖北长投生态襄阳建设投资有限公司	联营企业
江苏南沿江城际铁路有限公司	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
上海三航亚新太钢管有限公司	联营企业
神华上航疏浚有限责任公司	联营企业
四川牙谷建设管理有限公司	联营企业
四平市综合管廊建设运营有限公司	联营企业
天津港航工程有限公司	联营企业
天津临港产业投资控股有限公司	联营企业
天津三岛输送机械有限公司	联营企业
天津中交九园建设有限公司	联营企业
天津中交绿城城市建设发展有限公司	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

## 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
宜昌融泰臻远房地产开发有限公司	联营企业
益阳中交二航建设发展有限公司	联营企业
永定河流域投资有限公司	联营企业
永定河投资(浑源)生态发展有限公司	联营企业
云南华丽高速公路投资开发有限公司	联营企业
漳州五缘江东大桥开发有限公司	联营企业
浙江瓯越交建科技股份有限公司	联营企业
振华物流集团有限公司	联营企业
郑州交投东四环项目管理有限公司	联营企业
中交(安徽)投资发展有限公司	联营企业
中交(青岛)城镇化建设投资有限公司	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
中交地产(天津)有限公司	联营企业
中交佛山投资发展有限公司	联营企业
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
中交一航局第四工程有限公司	联营企业
重庆二航商品混凝土有限责任公司	联营企业
重庆铜永高速公路有限公司	联营企业
重庆万利万达高速公路有限公司	联营企业

## 十一、关联方关系及其交易(续)

### 4. 其他关联方

#### 关联方关系

北京中交紫光科技有限公司	与本公司同受母公司控制
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
福州绿榕投资发展有限公司	与本公司同受母公司控制
杭州绿城致臻投资有限公司	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
江苏龙源振华海洋工程有限公司	与本公司同受母公司控制的公司的合营公司
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
天津市中交美庐置业有限公司	与本公司同受母公司控制
西安国际陆港文广置业有限公司	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
新升发展有限公司	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
中国民航机场建设集团有限公司	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(巴中)投资发展有限公司	与本公司同受母公司控制
中交巴基斯坦投资有限公司	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(苏州)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
中交汇锦置业宜兴有限公司	与本公司同受母公司控制
中交机场勘察设计院有限公司	与本公司同受母公司控制
中交溧阳城市投资建设有限公司	与本公司同受母公司控制
中交石家庄房地产开发有限公司	与本公司同受母公司控制
中交天和机械设备制造有限公司	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
中天房地产有限公司	与本公司同受母公司控制

## 十一、关联方关系及其交易(续)

### 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。关联方租赁及关联方资产转让以资产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

	截至2019年6月 30日止六个月期间 (未经审计)	截至2018年6月 30日止六个月期间 (未经审计)
振华重工(注)	768,297,400	47,548,634
中交路建(北京)物资有限公司	270,136,286	685,468,856
上海三航亚新太钢管有限公司	45,041,590	28,132,342
中交郴州筑路机械有限公司	22,887,555	851,448
成都嘉诚混凝土工程有限公司	781,840	26,120,547
其他	<u>15,246,534</u>	<u>8,572,525</u>
	<u>1,122,391,205</u>	<u>796,694,352</u>

##### 销售货物

	截至2019年6月 30日止六个月期间 (未经审计)	截至2018年6月 30日止六个月期间 (未经审计)
贵州中交剑榕高速公路有限公司	483,845,747	525,591,133
振华重工(注)	179,781,686	139,263,090
贵州中交沿印松高速公路发展有限公司	101,943,657	174,135,779
其他	<u>8,433,319</u>	<u>3,722,777</u>
	<u>774,004,409</u>	<u>842,712,779</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)

提供劳务/建造服务

	截至2019年6月 30日止六个月期间 (未经审计)	截至2018年6月 30日止六个月期间 (未经审计)
贵州中交剑榕高速公路有限公司	1,895,559,173	869,611,743
中交广东开春高速公路有限公司	1,751,388,757	628,829,925
中交盐城建设发展有限公司	1,691,385,330	-
中交成都轨道交通投资建设有限公司	1,474,025,939	1,332,416,947
中交新疆交通投资发展有限公司	1,361,699,602	1,854,077,390
云南华丽高速公路投资开发有限公司	1,262,835,671	771,708,304
中交佛山投资发展有限公司	1,062,265,374	666,756,077
广东中交玉湛高速公路发展有限公司	956,760,153	-
振华重工(注)	845,871,270	479,839,700
中交哈尔滨地铁投资建设有限公司	471,529,453	380,101,299
广西中交玉湛高速公路发展有限公司	446,342,551	633,059,950
湖北绿缘新材料科技有限公司	409,943,846	-
河南官渡黄河大桥开发有限公司	401,808,717	399,536,629
贵州中交沿印松高速公路发展有限公司	351,497,523	445,431,229
贵州中交贵黄高速公路有限公司	343,369,181	302,944,702
湛江徐闻港有限公司	297,246,874	129,949,619
中交建冀交高速公路投资发展有限公司	283,159,291	1,070,881,855
四川牙谷建设管理有限公司	279,946,561	-
贵州中交荔榕高速公路有限公司	277,355,380	1,800,406,409
郑州交投东四环项目管理有限公司	261,283,681	-
Canberra Metro Pty Ltd.	260,288,771	514,963,115
甘肃柳敦高速公路项目管理有限公司	250,210,855	-
西昌市交建恒新投资建设有限责任公司	244,576,820	411,302,088
宁夏银百高速公路建设管理有限公司	213,005,816	308,015,864
黔东南凯都快速路投资建设有限公司	212,252,208	-
大连湾海底隧道有限公司	210,247,263	-
玉林中交建设投资有限公司	201,348,986	-
泉州闽路市政建设投资有限公司	194,674,532	-
贵州中交铜怀高速公路有限公司	167,007,597	441,294,654
青海中交加西公路有限公司	154,764,533	-
中国市政工程东北设计研究总院有限公司	157,152,578	-
河南中交鹏程路桥开发有限公司	145,149,847	8,613,135
中交(茂名)水东湾投资建设有限公司	143,369,311	91,366,176

## 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)

	截至 2019 年 6 月 30 日止六个月期间 (未经审计)	截至 2018 年 6 月 30 日止六个月期间 (未经审计)
贵州瓮马铁路有限责任公司	142,087,523	141,240,706
甘肃两徽高速公路项目管理有限公司	135,580,943	180,776,296
西安国际陆港文广置业有限公司	132,678,041	-
益阳中交二航建设发展有限公司	104,630,568	124,970,443
贵港中交投资发展有限公司	102,504,326	8,919,324
滨海县滨海港投资开发有限公司	101,735,795	68,937,515
湘潭城发中交路桥项目管理有限公司	81,971,238	119,581,748
重庆万利万达高速公路有限公司	70,594,632	374,225,938
神华上航疏浚有限责任公司	57,292,717	156,022,135
中交二航局潜江环保有限公司	53,935,469	337,602,597
中交贵州海绵城市建设有限公司	48,926,452	250,413,586
福州台商投资区中交投资有限公司	40,733,677	146,665,303
四平市综合管廊建设运营有限公司	24,102,899	367,726,010
其他	<u>1,539,338,551</u>	<u>2,884,153,582</u>
	<u>21,315,436,275</u>	<u>18,702,341,993</u>

##### 接受劳务/工程分包

	截至 2019 年 6 月 30 日止六个月期间 (未经审计)	截至 2018 年 6 月 30 日止六个月期间 (未经审计)
天津港航安装工程工程有限公司	177,925,080	41,608,346
天津港航工程有限公司	99,054,053	107,827,435
广东港湾工程有限公司	53,314,382	93,356,770
振华重工(注)	46,212,223	142,973,294
其他	<u>28,574,262</u>	<u>50,213,381</u>
	<u>405,080,000</u>	<u>435,979,226</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)

(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	截至 2019 年 6 月 30 日 止六个月期间 租赁收入 (未经审计)	截至 2018 年 6 月 30 日 止六个月期间 租赁收入 (未经审计)
中交第一航务工程局 有限公司	天津三岛输送机械 有限公司	设备	547,957	821,887
中交资产管理 有限公司	贵州中交铜怀高速 公路有限公司	设备	-	140,000
中交第四航务工程局 有限公司	中交产业投资控股 有限公司	房屋	<u>1,133,204</u>	<u>1,133,204</u>
			<u>1,681,161</u>	<u>2,095,091</u>

作为承租人

出租方名称	承租方名称	租赁资产 种类	截至 2019 年 6 月 30 日 止六个月期间 租赁费 (未经审计)	截至 2018 年 6 月 30 日 止六个月期间 租赁费 (未经审计)
中交集团	本集团	办公楼	64,968,118	70,313,264
振华重工(注)	本集团	设备/船舶	<u>31,743,451</u>	<u>8,399,888</u>
			<u>96,711,569</u>	<u>78,713,152</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

2019年6月30日(未经审计)

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	2,087,639,503	2012	2022	否
中交集团	8,252,275,068	2009	2019	否
中交集团	<u>4,178,434,071</u>	2012	2027	否
	<u>14,518,348,642</u>			

2018年12月31日

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>			

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

2019年6月30日(未经审计)

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)	6,420,000,000	2015	2038	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	513,000,000	2016/2017 /2019	2038 /2039	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	155,810,000	2013	2045	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	111,880,000	2013/2017	2043	否
首都高速公路发展有限公司	<u>3,687,400</u>	1994	2024	否
	<u>8,244,377,400</u>			

2018年12月31日

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	2015	2038	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	2045	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>			

注：2017年，本集团处置贵州中交贵瓮高速公路有限公司(“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2019年6月30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

	截至 2019 年 6 月 30 日止六个月期间 (未经审计)	截至 2018 年 6 月 30 日止六个月期间 (未经审计)
中交集团	6,203,390,217	3,305,560,233
中国城乡控股集团有限公司	3,535,189,926	41,706,026
中国房地产开发集团有限公司	3,341,914,047	529,843,746
中交房地产集团有限公司	3,213,380,841	1,030,879,827
中交置业有限公司	2,721,831,528	3,967,047,094
振华重工(注)	2,513,790,006	4,466,671,265
中交(青岛)城镇化建设投资有限公司	2,383,896,787	1,544,599,799
佛山广明高速公路有限公司	1,345,407,139	672,306,591
中交房地产开发(北京)有限公司	1,087,772,805	359,409,095
中交产业投资控股有限公司	963,584,327	1,141,864,101
陕西中交榆佳高速公路有限公司	899,213,638	436,154,497
中国市政工程东北设计研究总院有限公司	678,483,992	639,175,770
贵州中交贵黄高速公路有限公司	600,147,583	-
西安中交金尧房地产开发有限公司	600,044,183	1,016,265,193
中国市政工程西南设计研究总院有限公司	553,174,316	667,157,027
中交广东开春高速公路有限公司	480,496,426	2,770,209
中交成都轨道交通投资建设有限公司	304,090,612	716,463,247
江苏山姆置业有限公司	262,027,337	651,131,663
中交地产股份有限公司	240,038,234	235,246,536
中交地产(天津)有限公司	234,659,069	702,508,937
贵州中交铜怀高速公路有限公司	184,344,935	641,676,399
中交地产舟山有限公司	179,339,404	261,633,614
路桥建设重庆丰涪高速公路发展有限公司	137,127,077	159,032,532
中天房地产有限公司	104,523,890	123,680,465
中交(巴中)投资发展有限公司	103,761,766	69,954,446
中交(安徽)投资发展有限公司	90,476,613	391,354,197
河北中航盈科房地产置业有限公司	17,810,521	406,425,304
中交石家庄房地产开发有限公司	30,787	419,987,587
三亚凤凰岛国际邮轮港发展有限公司	5,650	242,154,680
中交巴基斯坦投资有限公司	43	180,018,400
华通置业有限公司	-	1,215,513,326
中交汇锦置业宜兴有限公司	-	286,264,866
中交地产大丰有限公司	-	200,278,016
其他	916,575,447	877,558,558
	<u>33,896,529,146</u>	<u>27,602,293,246</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

	截至2019年6月 30日止六个月期间 (未经审计)	截至2018年6月 30日止六个月期间 (未经审计)
中交集团	5,871,328	21,924,455
中国市政工程西南设计研究总院有限公司	5,539,961	4,955,239
中交置业有限公司	4,525,903	4,098,360
中国城乡控股集团有限公司	3,606,359	545,242
佛山广明高速公路有限公司	2,101,881	958,684
中交房地产集团有限公司	1,649,721	591,877
振华重工(注)	1,164,680	341,322
中交产业投资控股有限公司	1,069,827	1,483,851
中交成都轨道交通投资建设有限公司	775,097	1,959,252
其他	<u>9,127,940</u>	<u>9,342,679</u>
	<u>35,432,697</u>	<u>46,200,961</u>

##### 提供借款及代垫款

	截至2019年6月 30日止六个月期间 (未经审计)	截至2018年6月 30日止六个月期间 (未经审计)
佛山市中交保利房地产有限公司	852,369,125	-
中交集团	700,000,000	-
贵州中交贵黄高速公路有限公司	600,000,000	-
黔东南凯都快速路投资建设有限公司	396,000,000	-
宜昌融泰臻远房地产开发有限公司	223,663,500	-
广州绿栢房地产开发有限公司	205,819,574	-
三亚凤凰岛国际邮轮港发展有限公司	96,138,397	184,077,000
恩施逸晴湾置业有限公司	78,115,500	-
黔东南三镇快速路投资建设有限公司	60,000,000	10,000,000
中交建冀交高速公路投资发展有限公司	39,520,000	-
贵州美庐置业有限公司	31,262,177	-
中交昆明建设发展有限公司	-	531,540,940
振华重工(注)	-	400,000,000
贵州中交铜怀高速公路有限公司	-	300,000,000
广州南沙明珠湾区开发有限公司	-	151,952,740
中交沃地(北京)置业有限公司	-	150,000,000
淮安中交盛业房地产开发有限公司	-	62,147,815
哈密市中交一公局天坤建设有限公司	-	50,740,000
中交云南建设投资发展有限公司	-	18,750,000
中交路建(北京)物资有限公司	-	9,904,376
湘潭城发中交路桥项目管理有限公司	-	-
其他	<u>90,727,657</u>	<u>163,355,996</u>
	<u>3,373,615,930</u>	<u>2,032,468,867</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

	截至2019年6月 30日止六个月期间 (未经审计)	截至2018年6月 30日止六个月期间 (未经审计)
三亚凤凰岛国际邮轮港发展有限公司	65,808,799	43,722,505
湘潭城发中交路桥项目管理有限公司	29,319,452	14,820,822
宜昌宏融基业房地产开发有限公司	15,314,565	-
佛山广明高速公路有限公司	12,944,746	14,938,644
陕西中交榆佳高速公路有限公司	8,843,183	10,252,891
佛山市顺德区美的中交房地产有限公司	-	10,482,710
其他	<u>36,344,400</u>	<u>44,363,769</u>
	<u>168,575,145</u>	<u>138,581,341</u>

借入资金

	截至2019年6月 30日止六个月期间 (未经审计)	截至2018年6月 30日止六个月期间 (未经审计)
其他	<u>-</u>	<u>90,000,000</u>

借入资金利息支出

	截至2019年6月 30日止六个月期间 (未经审计)	截至2018年6月 30日止六个月期间 (未经审计)
中交集团	4,446,667	52,501,667
其他	<u>-</u>	<u>115,889</u>
	<u>4,446,667</u>	<u>52,617,556</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)

##### 提供售后回租

	截至 2019 年 6 月 30日止六个月期间 (未经审计)	截至 2018 年 6 月 30日止六个月期间 (未经审计)
黔东南凯都快速路投资建设有限公司	600,734,564	-
中交盐城建设发展有限公司	500,000,000	-
中交溧阳城市投资建设有限公司	306,182,212	-
巴中中交川商投资建设有限公司	207,372,136	-
成都中交花源美庐置业有限公司	-	300,000,000
绿城融资租赁(上海)有限公司	-	293,000,000
中交云南建设投资发展有限公司	-	225,000,000
昆明中交金汇置业有限公司	-	273,000,000
新富发展有限公司	-	160,281,842
天津市中交美庐置业有限公司	-	150,000,000
	<u>1,614,288.912</u>	<u>1,401,281,842</u>

##### 提供售后回租利息

截至 2019 年 6 月 30 日止六个月期间，上述售后回租业务收取的利息收入为人民币 83,603,368 元(截至 2018 年 6 月 30 日止六个月期间：人民币 117,347,328 元)。

##### 提供保理

	截至 2019 年 6 月 30日止六个月期间 (未经审计)	截至 2018 年 6 月 30日止六个月期间 (未经审计)
黔东南凯都快速路投资建设有限公司	29,679,609	-
包头市中交基础设施投资建设有限公司	-	200,000,000
中交云南建设投资发展有限公司	-	220,000,000
	<u>29,679,609</u>	<u>420,000,000</u>

##### 保理利息收入

截至2019年6月30日止六个月期间，本集团收取的保理利息收入为人民币29,968,181元(截至2018年6月30日止六个月期间：人民币17,503,361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) 关联方股权交易

于2019年6月30日,本公司之子公司中交第一航务工程局有限公司将其持有的中交一航局第四工程有限公司67%股权转让给中国民航机场建设集团有限公司,对价参照独立第三方评估机构对相关股权的评估结果而商定,金额为人民币797,743,925元,该股权转让于2019年6月30日完成。

于2019年6月30日,本公司及本公司之子公司中国港湾工程有限公司、中国公路工程咨询集团有限公司、中交第四航务工程勘察设计院有限公司将持有的中交机场勘察设计院有限公司100%股权转让给中国民航机场建设集团有限公司,对价参照独立第三方评估机构对相关股权的评估结果而商定,金额为人民币123,353,500元,该股权转让于2019年6月30日完成。

于本期,本公司之子公司中交城市投资控股有限公司以金额人民币1,505,700元的价格受让杭州绿城致臻投资有限公司所持有杭州昭廉投资有限公司的30%股权。

#### (6) 本期与关联方共同股权投资

以下为本集团截至2019年6月30日止六个月期间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	关联方股东
贵州绿博园建设运营有限责任公司	137,000,000	37%	中国城乡控股集团有限公司
福州祯泰置业有限公司	80,000,000	10%	福州绿榕投资发展有限公司
天津中交九园建设有限公司	1,200,000	30%	首都高速公路发展有限公司
永定河投资(浑源)生态发展有限公司	<u>2,080,000</u>	5%	永定河流域投资有限公司
	<u>220,280,000</u>		

#### (7) 其他关联方交易

	截至2019年6月 30日止六个月期间 (未经审计)	截至2018年6月 30日止六个月期间 (未经审计)
关键管理人员薪酬	<u>4,621,693</u>	<u>4,826,285</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(续)

##### 收益互换

于2016年及2018年，本公司下属子公司中交国际(香港)控股有限公司通过总收益互换形式分别以美元4亿元及美元5亿元投资由绿城中国控股有限公司发行的永续债券。本期该衍生工具分别产生公允价值变动损益人民币184,636,834元。

### 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

	2019年6月30日 (未经审计)	2018年12月31日
中交新疆交通投资发展有限公司	39,861,203,759	41,222,903,360
贵州中交贵黄高速公路有限公司	8,532,462,540	9,437,856,967
贵州中交沿印松高速公路发展有限公司	7,214,951,650	7,566,449,174
云南华丽高速公路投资开发有限公司	6,399,728,437	7,912,911,173
贵州中交剑榕高速公路有限公司	5,976,075,769	8,044,142,862
中交哈尔滨地铁投资建设有限公司	5,884,233,208	5,756,497,671
大连湾海底隧道有限公司	5,577,286,449	5,786,912,291
中交广东开春高速公路有限公司	5,309,167,951	4,524,624,469
中交佛山投资发展有限公司	4,405,755,351	5,242,199,620
中交成都轨道交通投资建设有限公司	4,204,362,419	5,730,716,602
哈密市中交一公局天坤建设有限公司	4,144,633,979	4,212,613,795
青海中交加西公路有限公司	3,908,043,058	1,983,054,511
广东中交玉湛高速公路发展有限公司	3,522,609,176	4,491,567,400
益阳中交二航建设发展有限公司	3,181,171,653	3,285,802,221
新疆昌吉中交二航建设投资有限公司	2,675,471,358	2,675,471,358
振华重工(注)	2,158,547,837	2,797,517,214
广西中交玉湛高速公路发展有限公司	2,079,619,513	2,525,962,064
滨海县滨海港投资开发有限公司	1,973,874,358	2,071,499,490



## 十一、关联方关系及其交易(续)

### 6. 本集团与关联方的承诺(续)

#### (1) 提供建造服务(续)

	2019年6月30日 (未经审计)	2018年12月31日
汉中中交汉中基础设施投资有限公司	1,760,390,981	1,793,463,834
中交盐城建设发展有限公司	1,456,637,253	2,883,816,279
泉州闽路市政建设投资有限公司	1,389,685,837	1,584,360,369
温州城发二航建设发展有限公司	1,217,298,246	1,285,492,239
四平市四梨管廊建设运营有限公司	1,210,485,998	1,213,479,661
湘潭城发中交路桥项目管理有限公司	1,150,641,457	1,232,612,695
玉林中交建设投资有限公司	1,122,766,984	5,083,958,221
福州台商投资区中交投资有限公司	1,046,541,326	1,087,275,003
中交(湘潭)河西滨江项目管理有限公司	1,020,359,425	1,043,716,192
宁夏银百高速公路建设管理有限公司	968,517,308	1,197,552,439
江苏南沿江城际铁路有限公司	965,085,700	-
黔东南凯都快速路投资建设有限公司	916,131,346	1,148,737,743
成都锦江绿道建设投资集团有限公司	882,412,084	1,093,129,349
中交云南建设投资发展有限公司	787,408,613	866,032,693
郑州交投东四环项目管理有限公司	759,355,693	-
中交建冀交高速公路投资发展有限公司	447,712,755	1,001,182,461
湖北长投生态襄阳建设投资有限公司	274,026,247	-
西安国际陆港文广置业有限公司	253,644,835	-
恩施逸晴湾置业有限公司	219,941,611	-
武威北仙公路工程有限公司	115,725,541	1,026,636,313
贵州中交荔榕高速公路有限公司	109,844,916	387,200,295
其他	<u>12,748,910,729</u>	<u>13,045,393,613</u>
	<u>147,832,723,350</u>	<u>162,242,741,641</u>

#### (2) 接受劳务

	2019年6月30日 (未经审计)	2018年12月31日
振华重工(注)	19,470,400	140,344,187
天津港航工程有限公司	1,561,600	365,436,982
天津港航安装工程有限公司	-	<u>68,429,826</u>
	<u>21,032,000</u>	<u>574,210,995</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

	2019年6月30日		2018年12月31日	
	账面余额 (未经审计)	坏账准备 (未经审计)	账面余额	坏账准备
<b>应收账款</b>				
振华重工(注)	983,266,897	( 423,384)	983,055,916	( 1,116,938)
三亚凤凰岛国际邮轮港发展有限公司	830,721,940	( 29,704,265)	829,728,064	( 29,699,070)
贵州中交沿印松高速公路发展有限公司	469,255,596	( 17,669,431)	196,170,682	( 2,132,261)
黔东南凯都快速路投资建设有限公司	414,701,868	( 2,737,032)	861,195,606	( 5,683,891)
中交(巴中)投资发展有限公司	406,827,301	-	369,197,735	-
武威北仙公路工程有限公司	359,087,857	( 3,770,816)	460,939,063	( 3,042,198)
中交广东开春高速公路有限公司	365,346,767	( 2,401,814)	-	-
天津临港产业投资控股有限公司	317,976,870	(161,618,780)	318,063,178	(154,656,556)
陕西中交榆佳高速公路有限公司	312,267,544	( 11,221,234)	239,810,568	( 10,260,420)
哈密市中交一公局天坤建设有限公司	302,697,923	( 40,620,382)	312,006,852	( 28,112,467)
贵州中交剑榕高速公路有限公司	302,496,275	( 2,426,786)	305,253,869	( 2,592,732)
中交盐城建设发展有限公司	257,492,008	( 104,301)	283,948,582	-
滨海县滨海港投资开发有限公司	244,342,446	( 10,460,888)	237,418,108	( 6,531,308)
中交云南建设投资发展有限公司	239,032,819	( 3,324,999)	398,692,163	( 4,098,342)
新升发展有限公司	214,711,923	-	-	-
四川牙谷建设管理有限公司	200,517,134	( 1,323,413)	-	-
中交一航局第四工程有限公司	160,342,106	( 16,236)	-	-
中交(青岛)城镇化建设投资有限公司	136,828,138	-	140,508,082	-
中国市政工程东北设计研究总院有限公司	119,035,274	( 51,832)	115,136,625	( 102,247)
湘潭城发中交路桥项目管理有限公司	104,110,718	( 687,131)	57,988,733	( 382,726)
中交二航局潜江环保有限公司	103,905,060	( 1,005,570)	152,359,094	( 1,005,570)
中交四航(广州)投资有限公司	94,081,512	( 620,938)	-	-
中交(茂名)水东湾投资建设有限公司	84,308,428	( 3,092,018)	55,892,328	( 2,904,472)
贵州中交贵黄高速公路有限公司	79,248,714	( 1,196,254)	394,066,680	( 3,857,013)
湖北绿缘新材料科技有限公司	75,220,828	( 386,848)	41,246,789	( 386,848)
河南官渡黄河大桥开发有限公司	72,687,200	( 616,998)	330,720	( 3,208)
宁德市兴投城市建设有限责任公司	68,988,200	( 455,322)	63,861,800	( 421,488)
上海中建航建筑工业发展有限公司	67,240,148	( 11,012,168)	-	-
重庆忠都高速公路有限公司	64,674,908	( 449,115)	64,674,908	( 449,115)
唐山曹妃甸疏浚有限公司	62,904,876	( 39,336,746)	71,765,157	( 45,197,314)
重庆万利万达高速公路有限公司	62,516,829	( 3,814,482)	34,552,098	( 342,713)
其他	1,008,629,871	( 60,541,888)	2,123,943,667	( 60,694,180)
	<u>8,585,465,978</u>	<u>(411,091,071)</u>	<u>9,111,807,067</u>	<u>(363,673,077)</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)

	2019年6月30日 (未经审计)	2018年12月31日
<u>应收款项融资</u>		
振华重工(注)	8,447,000	61,116,185
滨海县滨海港投资开发有限公司	61,000,000	27,000,000
中交一航局第四工程有限公司	11,500,000	-
天津港航工程有限公司	5,250,000	2,000,000
江苏龙源振华海洋工程有限公司	3,800,000	360,000
神华上航疏浚有限责任公司	-	200,000,000
	<u>89,997,000</u>	<u>290,476,185</u>
<u>预付款项</u>		
振华重工(注)	1,136,056,730	1,167,315,681
中交一航局第四工程有限公司	29,052,089	-
中交路建(北京)物资有限公司	25,483,025	363,428,619
重庆二航商品混凝土有限责任公司	22,847,021	24,979,239
其他	<u>62,683,097</u>	<u>131,313,658</u>
	<u>1,276,121,962</u>	<u>1,687,037,197</u>
<u>其他应收款—应收股利</u>		
中交地产(苏州)有限公司	78,000,000	78,000,000
振华重工(注)	74,472,474	31,701,965
中国交通信息中心有限公司	57,419,126	35,645,491
广东港湾工程有限公司	14,537,182	14,537,182
山东中交航务工程有限公司	12,305,800	12,305,800
北京中交紫光科技有限公司	2,680,482	2,680,482
上海三航亚新太钢管有限公司	2,297,217	2,297,217
其他	<u>177,500</u>	<u>177,499</u>
	<u>241,889,781</u>	<u>177,345,636</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)

	2019年6月30日		2018年12月31日	
	账面余额 (未经审计)	坏账准备 (未经审计)	账面余额	坏账准备
<b>其他应收款</b>				
中交一航局第四工程有限公司	1,219,319,579	( 2,750)	-	-
中交集团	702,168,593	-	2,024,593	-
贵州中交贵黄高速公路有限公司	616,594,381	( 208,374)	15,799,014	( 102,603)
振华重工(注)	340,086,595	-	504,639,675	-
宜昌宏融基业房地产开发有限公司	300,282,147	( 1,827,595)	284,967,582	( 1,827,595)
黔东南凯都快速路投资建设有限公司	274,553,019	( 768,748)	158,683	( 444)
汕头中海凯旋置业有限公司	245,046,198	( 51,352,129)	245,000,000	( 25,749,500)
宜昌融泰臻远房地产开发有限公司	223,663,500	( 1,476,179)	-	-
广西中交玉湛高速公路发展有限公司	200,315,804	( 2,660,000)	263,500,000	( 560,000)
黔东南三镇快速路投资建设有限公司	180,000,000	( 1,764,000)	120,000,000	( 336,000)
中交产业投资控股有限公司	179,222,645	-	179,048,964	-
中交云南建设投资发展有限公司	173,867,990	( 9,780,469)	336,989,078	( 15,405,239)
咸宁四航建设有限公司	114,297,133	( 180)	113,081,258	( 123,633)
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	( 8,955,571)
恩施逸晴湾置业有限公司	80,771,461	( 15,635)	17,028	-
重庆忠都高速公路有限公司	79,914,658	( 756,009)	51,945,974	( 152,696)
珠海港湾建设工程有限公司	76,100,000	( 60,880,000)	76,100,000	( 30,637,860)
中交建冀交高速公路投资发展有限公司	59,408,839	( 240,311)	58,220,141	( 1,182,604)
玉林中交建设投资有限公司	57,299,467	( 352,537)	320,789,929	( 2,858,627)
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	( 747,826)
哈密市中交一公局天坤建设有限公司	50,746,468	( 5,332,774)	50,782,059	( 674,842)
巴中中交川商投资建设有限公司	45,855,046	( 302,643)	-	-
重庆四航铜合高速公路投资有限公司	37,989,303	( 311)	37,382,247	( 311)
中交沃地(北京)置业有限公司	11,461,242	( 155,874)	246,331,772	( 10,950,817)
中交盐城建设发展有限公司	4,702,132	( 10,560)	425,804,190	( 4,825,000)
中交(茂名)水东湾投资建设有限公司	3,311,346	( 62,647)	89,344,581	( 9,149,844)
中国城乡控股集团有限公司	721,267	-	220,699,190	-
中交地产股份有限公司	-	-	86,634,620	-
秦皇岛中交房地产开发有限公司	-	-	118,491,640	( 11,383,502)
其他	<u>701,101,185</u>	<u>( 21,424,565)</u>	<u>474,529,726</u>	<u>( 12,136,362)</u>
	<u>6,120,237,498</u>	<u>(169,077,687)</u>	<u>4,463,719,444</u>	<u>(137,760,876)</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)

	2019年6月30日		2018年12月31日	
	账面余额 (未经审计)	坏账准备 (未经审计)	账面余额	坏账准备
<u>长期应收款及应收质保金(含一年内到期)</u>				
振华重工(注)	2,757,018,155	( 18,926,210)	2,830,979,185	( 19,048,569)
三亚凤凰岛国际邮轮港发展有限公司	1,903,621,305	(170,823,101)	1,774,547,577	(139,923,417)
广州南沙明珠湾区开发有限公司	1,625,990,773	( 10,731,539)	2,595,538,273	( 13,480,658)
佛山市中交保利房地产有限公司	1,430,472,175	( 9,441,116)	578,103,050	( 3,815,480)
湘潭城发中交路桥项目管理有限公司	1,082,979,178	( 7,147,663)	1,053,659,726	( 6,954,154)
黔东南凯都快速路投资建设有限公司	625,555,108	( 368,564)	66,594,580	( 439,524)
中交盐城建设发展有限公司	549,976,974	( 106,790)	94,678,588	-
广西中交玉湛高速公路发展有限公司	532,273,862	( 579,307)	524,393,309	( 524,721)
路桥建设重庆丰石高速公路发展有限公司	479,781,919	( 3,166,561)	472,265,787	( 3,116,954)
路桥建设重庆丰涪高速公路发展有限公司	459,971,713	( 5,651,094)	452,430,111	( 2,972,567)
广东中交玉湛高速公路发展有限公司	456,692,404	( 953,353)	425,935,824	( 750,359)
中交(佛山顺德)置业有限公司	414,368,050	-	-	-
陕西中交榆佳高速公路有限公司	383,162,893	( 6,547,020)	375,113,381	( 2,475,748)
贵州中交荔榕高速公路有限公司	370,681,790	( 2,446,500)	451,884,417	( 2,992,346)
佛山广明高速公路有限公司	360,635,107	( 12,881,131)	523,583,396	( 3,455,650)
巴中中交川商投资建设有限公司	320,021,716	( 81,316)	38,324,635	( 252,943)
重庆万利万达高速公路有限公司	271,695,340	( 1,795,455)	278,334,097	( 1,836,581)
中交新疆交通投资发展有限公司	254,551,112	( 1,681,539)	219,922,201	( 1,451,487)
重庆四航铜合高速公路投资有限公司	243,832,803	( 3,136,567)	239,922,281	( 1,583,487)
云南华丽高速公路投资开发有限公司	216,327,799	( 1,980,658)	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	209,790,574	( 2,530,031)	173,547,510	( 1,145,414)
包头市中交基础设施投资建设有限公司	206,444,794	( 7,880,771)	-	-
广州绿栢房地产开发有限公司	205,819,574	( 1,358,409)	-	-
中交成都轨道交通投资建设有限公司	183,179,576	( 1,208,985)	114,279,645	( 754,246)
新富发展有限公司	166,534,108	( 1,914,810)	166,255,529	( 1,911,939)
四平市综合管廊建设运营有限公司	165,513,238	( 1,092,387)	170,030,885	( 1,122,204)
中交广东开春高速公路有限公司	137,450,061	( 907,170)	79,160,873	( 522,462)
中交(茂名)水东湾投资建设有限公司	131,836,936	( 680,163)	131,391,834	( 680,163)
滨海县滨海港投资开发有限公司	119,344,623	( 787,675)	117,763,567	( 777,240)
福州祯泰置业有限公司	112,921,200	-	-	-
贵州中交铜怀高速公路有限公司	111,656,362	( 736,932)	104,638,693	( 690,615)
中交一航局第四工程有限公司	111,363,776	( 68,069)	-	-
咸宁四航建设有限公司	105,738,685	( 697,865)	104,588,176	( 690,282)
贵州中交贵瓮高速公路有限公司	105,432,395	( 1,695,196)	222,586,255	( 7,076,157)
西昌市交建恒新投资建设有限责任公司	99,104,782	( 654,092)	87,615,550	( 578,263)

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)

	2019年6月30日		2018年12月31日	
	账面余额 (未经审计)	坏账准备 (未经审计)	账面余额	坏账准备
<u>长期应收款及应收质保金(含一年内到期)(续)</u>				
沧州渤海新区天航建工港口建设管理 有限公司	92,206,381	( 608,562)	92,206,381	( 608,562)
绿城融资租赁(上海)有限公司	74,363,169	( 981,594)	147,703,221	( 1,949,683)
佛山市顺德区美的中交房地产有限公司	62,546,800	( 412,809)	90,337,350	( 596,227)
其他	<u>1,308,606,757</u>	<u>( 8,132,182)</u>	<u>1,074,528,228</u>	<u>( 7,097,433)</u>
	<u>18,659,897,230</u>	<u>(290,793,186)</u>	<u>16,299,605,177</u>	<u>(233,256,193)</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)

	2019年6月30日 (未经审计)	2018年12月31日
<b>其他非流动资产</b>		
天津中交绿城城市建设发展有限公司	1,042,483,674	-
中交天和机械设备制造有限公司	<u>58,950,000</u>	<u>-</u>
	<u>1,101,433,674</u>	<u>-</u>
<b>应付票据</b>		
中交一航局第四工程有限公司	325,596,136	-
振华重工(注)	104,486,000	136,585,295
中交路建(北京)物资有限公司	68,235,850	500,340,075
天津港航安装工程有限公司	58,086,050	57,408,628
天津港航工程有限公司	25,894,400	8,000,000
成都嘉诚混凝土工程有限公司	11,436,000	28,493,164
其他	<u>29,468,979</u>	<u>116,225,512</u>
	<u>623,203,415</u>	<u>847,052,674</u>
<b>应付账款</b>		
振华重工(注)	1,807,268,978	1,401,759,103
中交一航局第四工程有限公司	1,101,175,920	-
天津港航工程有限公司	492,801,355	487,066,859
Cross Yarra Partnership	357,502,160	-
中交路建(北京)物资有限公司	344,621,777	161,179,908
广东港湾工程有限公司	196,689,327	364,377,639
天津港航安装工程有限公司	99,471,540	182,008,967
中交石家庄房地产开发有限公司	69,900,000	-
北京建达道桥咨询有限公司	63,978,084	62,923,924
山东中交航务工程有限公司	53,825,084	53,190,560
沧州渤海新区津骅港建工程有限公司	53,076,463	-
上海三航亚新太钢管有限公司	48,310,584	18,009,216
中国交通信息中心有限公司	47,360,515	67,886,754
中交机场勘察设计院有限公司	40,903,750	-
振华物流集团有限公司	24,242,193	29,090,310
中国市政工程西南设计研究总院有限公司	19,627,051	54,448,588
其他	<u>191,685,992</u>	<u>226,525,615</u>
	<u>5,012,440,773</u>	<u>3,108,467,443</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)

	2019年6月30日	2018年12月31日
	(未经审计)	
<u>合同负债—预收工程款</u>		
大连湾海底隧道有限公司	1,664,933,685	1,867,348,388
贵州中交贵黄高速公路有限公司	1,213,153,055	1,173
青海中交加西公路有限公司	594,638,376	223,500,000
佛山市中交保利房地产有限公司	510,737,682	-
黔东南凯都快速路投资建设有限公司	339,835,075	-
中交佛山投资发展有限公司	315,897,225	657,451,810
中交广东开春高速公路有限公司	315,536,306	672,581,053
广西中交玉湛高速公路发展有限公司	284,887,293	575,868,794
汉中中交汉中基础设施投资有限公司	269,037,814	174,555,467
甘肃金河高速公路项目管理有限公司	256,895,916	347,765,891
中交新疆交通投资发展有限公司	183,182,887	1,756,474,124
甘肃公航旅通定高速公路管理有限公司	181,757,868	-
赤峰中交投资建设发展有限公司	153,945,935	-
振华重工(注)	145,124,079	114,885,061
宁夏银百高速公路建设管理有限公司	131,891,043	359,759,814
阜阳中交上航东华水环境治理投资建设 有限公司	127,174,500	127,174,500
乌鲁木齐中交轨道交通有限公司	119,701,719	109,127,554
中交(茂名)水东湾投资建设有限公司	119,148,463	80,075,341
陕西中交榆佳高速公路有限公司	107,801,629	100,196,417
贵州绿博园建设运营有限责任公司	100,000,000	-
广东中交玉湛高速公路发展有限公司	99,895,895	746,052,499
益阳中交二航建设发展有限公司	99,285,338	151,151,686
包头市中交基础设施投资建设有限公司	93,089,367	425,142,192
玉林中交建设投资有限公司	90,804,036	89,701,823
浙江瓯越交建科技股份有限公司	69,184,049	29,938,766
温州城发二航建设发展有限公司	51,240,710	28,470,701
中交成都轨道交通投资建设有限公司	6,000,000	390,353,857
其他	<u>534,693,945</u>	<u>786,722,326</u>
	<u>8,179,473,890</u>	<u>9,814,299,237</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)

	2019年6月30日 (未经审计)	2018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	5,468,911	3,982,747
中国城乡控股集团有限公司	1,878,469	1,683,533
中交成都轨道交通投资建设有限公司	1,505,440	734,682
中交集团	-	1,142,778
其他	<u>3,387,844</u>	<u>8,183,483</u>
	<u>12,240,664</u>	<u>15,727,223</u>
<u>其他应付款—吸收存款</u>		
中交房地产集团有限公司	763,500,701	484,319,860
中交集团	721,331,045	3,900,034,161
中国市政工程西南设计研究总院有限公司	586,837,182	629,569,453
中国交通信息中心有限公司	324,762,467	361,910,660
佛山广明高速公路有限公司	298,089,980	170,527,412
中国城乡控股集团有限公司	238,842,620	523,817,678
中交置业有限公司	226,004,635	947,803,530
中交成都轨道交通投资建设有限公司	89,474,680	89,470,341
中天房地产有限公司	85,718,005	94,016,751
中交产业投资控股有限公司	84,065,560	154,051,233
中国市政工程东北设计研究总院有限公司	79,633,885	121,883,323
振华重工(注)	33,337,056	3,197,903
中国房地产开发集团有限公司	9,927,255	789,920,797
中交路建(北京)物资有限公司	9,300,981	636,582,153
中交地产股份有限公司	5,326,194	245,287,960
中交物业有限公司	3,323,027	71,649,263
其他	<u>809,066,831</u>	<u>596,791,467</u>
	<u>4,368,542,104</u>	<u>9,820,833,945</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)

	2019年6月30日 (未经审计)	2018年12月31日
其他应付款		
中交一航局第四工程有限公司	3,249,483,824	-
汕头中海凯旋置业有限公司	613,247,250	613,247,250
中交集团	353,514,982	389,911,072
佛山广明高速公路有限公司	313,823,455	95,557,406
成都中交建西南股权投资基金合伙企业 (有限合伙)	270,000,000	-
中国市政工程西南设计研究总院有限公司	215,171,889	215,438,276
广州南沙明珠湾区开发有限公司	147,000,000	147,051,305
陕西中交榆佳高速公路有限公司	146,877,549	-
漳州五缘江东大桥开发有限公司	123,000,000	123,000,000
中交佛山投资发展有限公司	102,674,888	447,262
中交成都轨道交通投资建设有限公司	99,307,838	-
中交产业投资控股有限公司	84,462,181	396,621
振华重工(注)	95,838,934	117,296,656
湘潭四航建设有限公司	69,045,270	69,045,270
中交机场勘察设计院有限公司	68,423,565	-
中交路建(北京)物资有限公司	56,153,970	15,300,000
玉林中交建设投资有限公司	54,666,640	-
贵州中交荔榕高速公路有限公司	-	70,134,352
其他	<u>380,913,665</u>	<u>317,012,781</u>
	<u>6,443,605,900</u>	<u>2,173,838,251</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)

	2019年6月30日 (未经审计)	2018年12月31日
<b>短期借款</b>		
中交集团	-	<u>2,000,000,000</u>
<b>长期借款</b>		
中交集团	<u>500,000,000</u>	<u>500,000,000</u>
<b>租赁负债</b>		
中交集团	353,743,512	-
中交天和机械设备制造有限公司	34,081,805	-
其他	<u>982,565</u>	-
	<u>388,807,882</u>	-
<b>长期应付款(含一年内到期)</b>		
中交一航局第四工程有限公司	657,990,525	-
北京中交路桥壹号股权投资基金合伙企业 (有限合伙)	335,171,491	314,242,804
北京中交招银路桥基金合伙企业(有限合伙)	294,796,285	274,668,386
振华重工(注)	206,373,881	201,149,093
广东港湾工程有限公司	156,281,461	127,569,563
其他	<u>45,815,596</u>	<u>35,609,749</u>
	<u>1,696,429,239</u>	<u>953,239,595</u>

注：上表中相关关联交易发生额及余额为对振华重工及其子公司的关联交易发生额及余额的合计金额。

## 十二、承诺及或有事项

### 1. 资本性支出承诺事项

	2019年6月30日 (未经审计)	2018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	1,311,403,671	1,387,007,468
无形资产—特许经营权	<u>105,677,525,156</u>	<u>122,293,354,219</u>
	<u>106,988,928,827</u>	<u>123,680,361,687</u>

### 2. 租赁承诺事项

#### 作为出租人

融资租赁：于2019年6月30日，未实现融资收益余额为人民币481,439,331元(2018年12月31日：人民币349,357,848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：

	2019年6月30日 (未经审计)	2018年12月31日
1年以内(含1年)	1,441,591,486	836,152,098
1年至2年(含2年)	914,266,448	884,414,130
2年至3年(含3年)	1,131,714,771	844,944,035
3年至4年(含4年)	797,518,451	442,659,447
4年至5年(含5年)	473,996,681	117,038,303
5年以上	<u>46,524,948</u>	<u>46,562,686</u>
	4,805,612,785	3,171,770,699
减：未实现融资收益	<u>481,439,331</u>	<u>349,357,848</u>
租赁投资净额	<u>4,324,173,454</u>	<u>2,822,412,851</u>

十二、承诺及或有事项(续)

2. 租赁承诺事项(续)

作为出租人(续)

经营租赁：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：

	2019年6月30日 (未经审计)	2018年12月31日
1年以内(含1年)	345,206,080	384,466,534
1年至2年(含2年)	310,284,089	291,088,437
2年至3年(含3年)	209,026,171	238,521,701
3年至4年(含4年)	167,529,810	148,297,112
4年至5年(含5年)	142,732,040	116,633,269
5年以上	<u>420,130,060</u>	<u>383,901,308</u>
	<u>1,594,908,250</u>	<u>1,562,908,361</u>

经营租出固定资产，参见附注五、17。

作为承租人

租赁费用补充信息

本集团对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理，未确认使用权资产和租赁负债，短期租赁、低价值资产和未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额当期计入费用的情况如下：

	截至2019年6月30日 止六个月期间 (未经审计)
短期租赁费用	1,287,975,151
低价值租赁费用(短期租赁除外)	2,665,338
可变租赁付款额	<u>32,699,736</u>
	<u>1,323,340,225</u>

## 十二、承诺及或有事项(续)

### 2. 租赁承诺事项(续)

#### 作为承租人(续)

未纳入租赁负债计量的未来潜在现金流出

本集团未纳入租赁负债计量的未来潜在现金流出主要来源于租赁合同中的续租选择权与终止选择权，租赁担保余值，已承诺但尚未开始的租赁等风险敞口。

#### 续租选择权与终止租赁选择权

2019年1至6月，本集团无因续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行使情况发生变化而导致租赁期变化。

#### 已承诺但尚未开始的租赁

本集团已承诺但尚未开始的租赁预计未来年度现金流出的情况如下：

	2019年6月30日 (未经审计)
1年以内(含1年)	24,366,404
1年至2年(含2年)	22,852,277
2年至3年(含3年)	22,552,277
3年以上	<u>42,306,300</u>
	<u>112,077,258</u>

融资租赁：于2018年12月31日，未确认融资费用的余额为人民币66,700,898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
1年以内(含1年)	287,000,610
1年至2年(含2年)	190,720,308
2年至3年(含3年)	118,208,709
3年以上	<u>201,325,351</u>
	<u>797,254,978</u>

## 十二、承诺及或有事项(续)

### 2. 租赁承诺事项(续)

#### 作为承租人(续)

经营租赁: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

1年以内(含1年)	1,439,188,919
1至2年(含2年)	465,121,555
2至3年(含3年)	252,986,409
3年以上	<u>771,940,900</u>
	<u>2,929,237,783</u>

### 3. 或有事项

2019年6月30日    2018年12月31日  
 (未经审计)

未决诉讼或仲裁形成的或有负债(注1)	542,801,671	626,101,386
对外提供担保形成的或有负债(注2)	<u>8,244,377,400</u>	<u>8,216,834,200</u>
	<u>8,787,179,071</u>	<u>8,842,935,586</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、41)。对于上述目前无法合理估计最终结果的未决纠纷、诉讼及索赔或管理层认为这些纠纷、诉讼或索偿不是很可能对本集团的经营成果或财务状况构成重大不利影响的,管理层不计提准备金。

## 十二、承诺及或有事项(续)

### 3. 或有事项(续)

注2：于2019年6月30日，本集团提供的对外担保情况如下(未经审计)：

担保方	被担保方	银行借款	借款期限
中交第一公路工程局有限公司	重庆万利万达高速公路有限公司	720,000,000	2014-2044年
中交第一公路工程局有限公司	重庆万利万达高速公路有限公司	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	155,810,000	2013-2045年
中交第一公路工程局有限公司	重庆万利万达高速公路有限公司	120,000,000	2012-2042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	111,880,000	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	513,000,000	2016-2039年
本公司	首都高速公路发展有限公司	3,687,400	1994-2024年
中交投资有限公司	中交贵瓮	6,420,000,000	2015-2038年
		<u>8,244,377,400</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。此外，在本集团对中交贵瓮借款提供保证担保的同时，中交贵瓮以其高速公路项目100%的通行费收入收费权以及项下的全部收益所质押。进行上述评价后，本公司认为无需确认与财务担保相关的预计负债。

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。于2019年6月30日，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。

本公司下属房地产项目子公司按房地产经营惯例、住房公积金管理中心及银行要求，为商品房承购人提供抵押贷款担保，担保类型为阶段性担保，担保期限自商品房转让合同生效之日起至商品房承购人所购住房《房屋他项权证》及抵押登记手续办妥并交住房公积金管理中心或银行执管之日止。于2019年6月30日，本公司下属房地产项目子公司为购房者提供按揭贷款担保的余额为人民币2,215,601,713元。



### 十三、资产负债表日后事项

于2019年6月18日,本公司第四届董事会第二十三次会议审议通过《关于中交疏浚(集团)股份有限公司股份转让及增资暨关联交易的议案》并提交股东大会审批。根据本次交易方案,本公司拟向中交集团转让所持中交疏浚3,495,604,287股股份,股份转让价款共计人民币8,634,142,589元,同时中交疏浚拟向中交集团增发2,024,291,498股股份,增资价款共计人民币5,000,000,000元。

同时,董事会审议通过《关于中交疏浚(集团)股份有限公司引入战略投资者的议案》。本公司拟通过在产权交易所公开挂牌转让所持中交疏浚的股份方式为中交疏浚引入战略投资者,拟转让所持中交疏浚的股份总数不超过5,519,895,784股。

上述交易完成后,中交疏浚的股份总数为13,799,739,462股,其中,中交集团持有中交疏浚5,519,895,785股,占40%;本公司及中国路桥持有中交疏浚的股份数量不低于2,759,947,893股,持股比例不低于20%;引入的战略投资者持有的中交疏浚的股份数量不高于5,519,895,785股,持股比例不高于40%。

于2019年8月5日,本公司第一次临时股东大会审议通过《关于中交疏浚(集团)股份有限公司股份转让及增资暨关联交易的议案》。截至本财务报表报出日,本公司尚未在产权交易所公开挂牌转让中交疏浚股份。

### 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) 其他分部主要包括物资销售、基金投资、设备制造等。

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)

截至 2019 年 6 月 30 日止六个月期间分部信息(未经审计):

	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	211,408,876,116	11,764,338,980	15,466,844,767	1,632,437,419	-	-	240,272,497,282
分部间交易收入	<u>1,901,454,467</u>	<u>1,516,693,573</u>	<u>230,116,882</u>	<u>2,765,011,235</u>	-	( 6,413,276,157)	-
	<u>213,310,330,583</u>	<u>13,281,032,553</u>	<u>15,696,961,649</u>	<u>4,397,448,654</u>	-	( 6,413,276,157)	<u>240,272,497,282</u>
资产减值损失	( 619,491)	-	-	-	-	-	( 619,491)
信用减值损失	( 772,947,423)	( 148,379,733)	( 121,516,500)	148,716,167	-	-	( 894,127,489)
折旧和摊销费用	( 4,624,816,346)	( 212,919,027)	( 610,986,027)	( 247,328,360)	-	-	( 5,696,049,760)
利润/(亏损)总额	12,754,766,793	925,963,793	680,376,466	456,308,007	( 3,166,775,434)	14,275,811	11,664,915,436
净利润/(亏损)	<u>12,754,766,793</u>	<u>925,963,793</u>	<u>680,376,466</u>	<u>456,308,007</u>	<u>( 5,271,404,096)</u>	<u>14,275,811</u>	<u>9,560,286,774</u>
其他披露							
折旧和摊销费用以外的非现金费用	( 355,041,145)	( 142,907,696)	( 94,257,322)	149,112,762	-	-	( 443,093,401)
长期股权投资以外的其他非流动资产增加额	<u>19,179,264,265</u>	<u>333,083,384</u>	<u>475,753,628</u>	<u>342,136,150</u>	-	-	<u>20,330,237,427</u>

#### 十四、分部报告(续)

##### 1. 经营分部(续)

截至 2018 年 6 月 30 日止六个月期间分部信息(未经审计):

	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	180,053,580,003	8,962,264,553	15,285,307,194	4,077,834,578	-	-	208,378,986,328
分部间交易收入	<u>4,879,984,563</u>	<u>1,978,468,775</u>	<u>186,174,209</u>	<u>1,561,547,485</u>	-	( 8,606,175,032)	-
	<u>184,933,564,566</u>	<u>10,940,733,328</u>	<u>15,471,481,403</u>	<u>5,639,382,063</u>	-	( 8,606,175,032)	<u>208,378,986,328</u>
资产减值损失	( 219,687,571)	( 2,326)	( 105,840,900)	-	-	-	( 325,530,797)
信用减值损失	( 879,279,071)	( 109,069,798)	( 174,242,020)	( 19,397,498)	-	-	( 1,181,988,387)
折旧和摊销费用	( 3,816,004,230)	( 131,830,955)	( 501,348,239)	( 143,145,143)	-	-	( 4,592,328,567)
利润/(亏损)总额	12,579,401,987	829,791,598	662,356,946	391,432,271	( 3,390,587,488)	( 74,485,360)	10,997,909,954
净利润/(亏损)	<u>12,579,401,987</u>	<u>829,791,598</u>	<u>662,356,946</u>	<u>391,432,271</u>	<u>( 5,766,898,676)</u>	<u>( 74,485,360)</u>	<u>8,621,598,766</u>
其他披露							
折旧和摊销费用以外的非现金费用	( 720,015,908)	( 79,106,203)	( 240,408,622)	( 20,008,839)	-	-	( 1,059,539,572)
长期股权投资以外的其他非流动资产增加额	<u>18,808,339,503</u>	<u>164,461,705</u>	<u>596,637,746</u>	<u>682,414,996</u>	-	-	<u>20,251,853,950</u>

#### 十四、分部报告(续)

##### 1. 经营分部(续)

截至 2019 年 6 月 30 日的分部信息(未经审计):

	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
资产总额	<u>745,225,894,859</u>	<u>39,043,637,717</u>	<u>87,498,683,589</u>	<u>52,972,376,095</u>	<u>132,310,893,028</u>	<u>(46,878,862,073)</u>	<u>1,010,172,623,215</u>
负债总额	<u>369,462,337,706</u>	<u>24,240,502,119</u>	<u>35,751,474,342</u>	<u>3,072,768,438</u>	<u>373,694,077,485</u>	<u>(45,733,501,668)</u>	<u>760,487,658,422</u>
对联营企业和合营企业的 长期股权投资额	<u>28,104,302,131</u>	<u>1,194,431,779</u>	<u>4,638,486,487</u>	<u>539,067,485</u>	<u>10,746,316,478</u>	<u>-</u>	<u>45,222,604,360</u>

截至 2018 年 12 月 31 日的分部信息:

	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
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>
对联营企业和合营企业的 长期股权投资额	<u>25,453,707,925</u>	<u>1,226,269,160</u>	<u>4,350,668,322</u>	<u>713,904,428</u>	<u>9,919,843,122</u>	<u>-</u>	<u>41,664,392,957</u>

#### 十四、分部报告(续)

##### 2. 其他信息

###### 地理信息

###### 对外交易收入

	截至 2019 年 6 月 30 日 止六个月期间 (未经审计)	截至 2018 年 6 月 30 日 止六个月期间 (未经审计)
中国(除港澳台地区)	194,948,517,322	165,302,287,021
其他国家和地区	<u>45,323,979,960</u>	<u>43,076,699,307</u>
	<u>240,272,497,282</u>	<u>208,378,986,328</u>

对外交易收入归属于客户所处区域。

###### 非流动资产总额

	2019 年 6 月 30 日 (未经审计)	2018 年 12 月 31 日
中国(除港澳台地区)	255,287,144,709	241,290,485,796
其他国家和地区	<u>23,570,529,160</u>	<u>20,751,130,877</u>
	<u>278,857,673,869</u>	<u>262,041,616,673</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、递延所得税资产及合同资产(分类为其他非流动资产部分)。

###### 主要客户信息

截至 2019 年 6 月 30 日止六个月期间内，从本集团任何客户产生的营业收入均未超过本集团收入的 10%(截至 2018 年 6 月 30 日止六个月期间：10%)。

## 十五、公司财务报表主要项目注释

### 1. 货币资金

	2019年6月30日 (未经审计)	2018年12月31日
库存现金	1,018,953	1,107,352
银行存款	<u>47,027,567,383</u>	<u>58,662,803,913</u>
	<u>47,028,586,336</u>	<u>58,663,911,265</u>

### 2. 应收账款

应收账款的账龄分析如下：

	2019年6月30日 (未经审计)	2018年12月31日
1年以内	9,835,439,377	11,255,607,545
1年至2年	1,013,588,346	972,035,715
2年至3年	275,965,340	310,681,470
3年至4年	146,128,775	67,824,669
4年至5年	46,023,100	41,616,995
5年以上	<u>9,856,724</u>	<u>12,632,057</u>
	11,327,001,662	12,660,398,451
减：应收账款坏账准备	<u>338,450,338</u>	<u>317,495,989</u>
	<u>10,988,551,324</u>	<u>12,342,902,462</u>

应收账款坏账准备的变动如下：

截至2019年6月30日止六个月期间(未经审计)

期初余额	本期计提	本期转回	期末余额
<u>317,495,989</u>	<u>52,461,627</u>	<u>(31,507,278)</u>	<u>338,450,338</u>

2018年

上年年末余额	会计政策变更	本年年初余额	本年转回	其他减少	本年年末余额
<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>

本期影响损失准备变动的应收账款账面余额情况见应收账款及坏账准备按类别披露。

十五、公司财务报表主要项目注释(续)

2. 应收账款(续)

应收账款及坏账准备按类别披露如下：

	2019年6月30日(未经审计)			
	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	72,285,068	1	( 72,285,068)	100
按信用风险特征组合 计提坏账准备	<u>11,254,716,594</u>	<u>99</u>	<u>(266,165,270)</u>	2
	<u>11,327,001,662</u>	<u>100</u>	<u>(338,450,338)</u>	
	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
按信用风险特征组合 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>	

十五、公司财务报表主要项目注释(续)

2. 应收账款(续)

于2019年6月30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:

	2019年6月30日(未经审计)		
	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	9,835,439,377	0.02	2,226,671
1年至2年	1,013,588,346	13.19	133,692,303
2年至3年	275,965,340	24.70	68,163,439
3年至4年	73,843,707	39.06	28,843,352
4年至5年	46,023,100	55.09	25,354,126
5年以上	<u>9,856,724</u>	80.00	<u>7,885,379</u>
	<u>11,254,716,594</u>		<u>266,165,270</u>

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>



十五、公司财务报表主要项目注释(续)

2. 应收账款(续)

截至 2019 年 6 月 30 日止六个月期间，本公司计提坏账准备人民币 52,461,627 元(2018 年：无)，收回或转回坏账准备人民币 31,507,278 元(2018 年：人民币 113,007,865 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	14,869,541	银行存款
公司 2	收回工程款	回收可能性	8,156,468	银行存款
公司 3	收回工程款	回收可能性	2,023,607	银行存款
公司 4	收回工程款	回收可能性	1,563,590	银行存款
公司 5	收回工程款	回收可能性	1,363,750	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：

2019 年 6 月 30 日(未经审计)

	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>9,039,554,506</u>	<u>135,873,042</u>	<u>81%</u>

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>

十五、公司财务报表主要项目注释(续)

3. 其他应收款

	2019年6月30日 (未经审计)	2018年12月31日
应收利息	-	10,379,172
应收股利	14,730,577,491	6,639,201,852
其他应收款	32,262,067,153	32,894,103,604
	<u>46,992,644,644</u>	<u>39,543,684,628</u>
<u>应收利息</u>		
	2019年6月30日 (未经审计)	2018年12月31日
应收子公司利息	<u>-</u>	<u>10,379,172</u>
<u>应收股利</u>		
	2019年6月30日 (未经审计)	2018年12月31日
应收子公司股利	14,216,908,475	6,639,201,852
其他	<u>513,669,016</u>	<u>-</u>
	<u>14,730,577,491</u>	<u>6,639,201,852</u>

十五、公司财务报表主要项目注释(续)

3. 其他应收款(续)

其他应收款按性质分类如下:

	2019年6月30日 (未经审计)	2018年12月31日
应收子公司款项	30,480,808,103	32,084,521,538
代垫款	211,353,574	145,780,354
押金	7,223,390	7,116,647
借款	1,085,000,000	93,000,000
履约保证金	95,071,614	95,112,539
投标保证金	101,590,987	22,050,987
其他保证金	204,295,726	283,846,362
备用金	11,648,544	14,416,842
其他	<u>244,708,845</u>	<u>323,944,783</u>
	32,441,700,783	33,069,790,052
减: 坏账准备	<u>179,633,630</u>	<u>175,686,448</u>
	<u>32,262,067,153</u>	<u>32,894,103,604</u>

其他应收款的账龄分析如下:

	2019年6月30日 (未经审计)	2018年12月31日
1年以内	32,137,974,802	32,777,394,295
1年至2年	48,051,965	42,616,368
2年至3年	12,980,387	10,011,302
3年至4年	30,203,153	47,339,803
4年至5年	60,576,323	52,171,508
5年以上	<u>151,914,153</u>	<u>140,256,776</u>
	32,441,700,783	33,069,790,052
减: 坏账准备	<u>179,633,630</u>	<u>175,686,448</u>
	<u>32,262,067,153</u>	<u>32,894,103,604</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:

截至2019年6月30日止六个月期间(未经审计)

	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
2019年1月1日余额	4,022,618	94,817,820	76,846,010	-	175,686,448
2019年1月1日余额 在本期					
—转入第三阶段	-	-	( 733)	733	-
本期计提	566,051	-	7,065,917	-	7,631,968
本期转回	(1,250,936)	-	( 2,429,064)	-	( 3,680,000)
本期核销	-	-	-	( 733)	( 733)
其他变动	-	-	( 4,053)	-	( 4,053)
	<u>3,337,733</u>	<u>94,817,820</u>	<u>81,478,077</u>	<u>-</u>	<u>179,633,630</u>

2018年

	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
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>

## 十五、公司财务报表主要项目注释(续)

### 3. 其他应收款(续)

影响损失准备变动的其他应收款账面余额变动具体如下：

截至2019年6月30日止六个月期间(未经审计)

	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
2019年1月1日余额	32,410,584,995	94,817,820	564,387,237	-	33,069,790,052
2019年1月1日余额					
在本期					
—转入第三阶段	-	-	( 733)	733	-
本期新增	3,791,462,267	-	995,687,481	-	4,787,149,748
终止确认	( 5,397,228,217)	-	( 16,562,617)	-	( 5,413,790,834)
本期核销	-	-	-	( 733)	( 733)
其他变动	-	-	( 1,447,450)	-	( 1,447,450)
	<u>30,804,819,045</u>	<u>94,817,820</u>	<u>1,542,063,918</u>	<u>-</u>	<u>32,441,700,783</u>

2018年

	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)
其他变动	-	-	-	-
	<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)

截至 2019 年 6 月 30 日止六个月期间，本公司计提坏账准备人民币 7,631,968 元(2018 年：人民币 29,342,556 元)，收回或转回坏账准备人民币 3,680,000 元(2018 年：人民币 1,003,623 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	2,405,627	银行存款
公司 2	款项收回	回收可能性	528,271	银行存款

截至 2019 年 6 月 30 日止六个月期间，本公司核销的其他应收款为人民币 733 元(2018 年：人民币 859 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：

2019 年 6 月 30 日(未经审计)

	性质	账龄	金额	占其他应收款 余额的比例
公司 1	应收子公司款项	1 年以内	3,536,439,575	11%
公司 2	应收子公司款项	1 年以内	2,385,000,000	7%
公司 3	应收子公司款项	1 年以内	2,314,008,291	7%
公司 4	应收子公司款项	1 年以内	1,895,297,118	6%
公司 5	应收子公司款项	1 年以内	1,765,554,949	5%

2018 年 12 月 31 日

	性质	账龄	金额	占其他应收款 余额的比例
公司 1	应收子公司款项	1 年以内	2,700,000,000	8%
公司 2	应收子公司款项	1 年以内	2,385,000,000	7%
公司 3	应收子公司款项	1 年以内	1,950,000,000	6%
公司 4	应收子公司款项	1 年以内	664,344,129	2%
公司 5	应收子公司款项	1 年以内	650,000,000	2%

十五、公司财务报表主要项目注释(续)

4. 长期股权投资

	2019年6月30日 (未经审计)	2018年12月31日
子公司	99,248,338,046	99,048,997,678
合营企业	2,712,259,904	2,709,863,634
联营企业	<u>7,567,983,274</u>	<u>6,741,002,462</u>
	109,528,581,224	108,499,863,774
减：长期股权投资减值准备	<u>42,250,531</u>	<u>42,250,531</u>
	<u>109,486,330,693</u>	<u>108,457,613,243</u>

截至2019年6月30日止六个月期间及2018年，长期股权投资减值准备无变动。

于2019年6月30日，本公司不存在长期投资变现及收益汇回的重大限制(2018年12月31日：无)。

十五、公司财务报表主要项目注释(续)

4. 长期股权投资(续)

(1) 子公司

截至2019年6月30日止六个月期间(未经审计)

	期初余额	本期变动	期末余额	2019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	287,711,138
中国路桥工程有限责任公司	3,248,456,905	-	3,248,456,905	598,035,640
中交第一航务工程局有限公司	5,445,513,940	-	5,445,513,940	31,115,958
中交第二航务工程局有限公司	3,506,658,208	-	3,506,658,208	168,301,734
中交第三航务工程局有限公司	4,961,042,848	-	4,961,042,848	14,858,245
中交第四航务工程局有限公司	3,892,065,852	-	3,892,065,852	331,254,360
中交一公局集团有限公司	4,114,464,772	852,011,364	4,966,476,136	223,455,457
中交第二公路工程局有限公司	1,916,201,874	-	1,916,201,874	129,084,294
中交第三公路工程局有限公司	1,499,222,139	-	1,499,222,139	20,941,541
中交第四公路工程局有限公司	1,038,959,082	-	1,038,959,082	140,274,006
中交隧道工程局有限公司	1,509,733,064	(1,509,733,064)	-	-
中交投资有限公司	10,719,792,930	-	10,719,792,930	418,666,061
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	172,427,786
中交水运规划设计院有限公司	671,168,438	-	671,168,438	684,684
中交公路规划设计院有限公司	634,432,506	-	634,432,506	65,253,406
中交第一航务工程勘察设计院有限公司	586,451,753	-	586,451,753	71,093,818
中交第二航务工程勘察设计院有限公司	367,504,472	-	367,504,472	40,537,004
中交第三航务工程勘察设计院有限公司	605,786,165	-	605,786,165	51,938,560
中交第四航务工程勘察设计院有限公司	535,164,534	-	535,164,534	66,962,068
中交第一公路勘察设计研究院有限公司	752,662,242	-	752,662,242	74,679,648
中交第二公路勘察设计研究院有限公司	750,100,191	-	750,100,191	84,586,781
中国公路工程咨询集团有限公司	642,574,081	-	642,574,081	71,693,520
中交基础设施养护集团有限公司	340,271,471	200,000,000	540,271,471	27,627,661
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	12,537,024
中国公路车辆机械有限公司	155,524,254	-	155,524,254	20,934,395
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	-
中国交通建设印度尼西亚有限公司	27,907,081	-	27,907,081	-
中交海洋工程船舶技术中心有限公司	15,000,000	-	15,000,000	-
中国交通物资有限公司	224,215,414	-	224,215,414	-



十五、公司财务报表主要项目注释(续)

4. 长期股权投资(续)

(1) 子公司(续)

截至2019年6月30日止六个月期间(未经审计)(续)

	期初余额	本期变动	期末余额	2019年宣告 分派现金股利
中交机电工程局有限公司	500,000,000	-	500,000,000	8,138,282
中交泰兴投资建设有限公司	40,000,000	-	40,000,000	-
中交财务有限公司	3,325,000,000	-	3,325,000,000	-
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	8,778,451
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	52,000,000	122,000,000	-
中交建融租赁有限公司	2,250,000,000	-	2,250,000,000	-
中交华东投资有限公司	300,000,000	-	300,000,000	1,865,003
中交西南投资发展有限公司	300,000,000	-	300,000,000	-
中交疏浚(集团)股份有限公司	16,738,387,573	-	16,738,387,573	4,076,876,819
中交海峡建设投资发展有限公司	1,000,000,000	-	1,000,000,000	-
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	53,254,292	2,424,060	55,678,352	-
中交城市投资控股有限公司	3,710,000,000	-	3,710,000,000	35,369,374
中交资产管理有限公司	1,900,000,000	-	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	2,492,000,000	-	2,492,000,000	-
中交铁道设计研究总院有限公司	125,000,000	39,094,308	164,094,308	29,181,532
中交海洋投资控股有限公司	3,570,000,000	-	3,570,000,000	-
中交泉州高速公路有限责任公司	800,677,980	234,893,700	1,035,571,680	-
中交京津冀投资发展有限公司	300,000,000	-	300,000,000	-
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	-
中交泰兴投资发展有限公司	-	72,000,000	72,000,000	-
中交(深圳)工程局有限公司	-	300,000,000	300,000,000	-
其他	696,610,251	-	696,610,251	4,803,614
	<u>99,048,997,678</u>	<u>199,340,368</u>	<u>99,248,338,046</u>	<u>7,300,667,864</u>

十五、公司财务报表主要项目注释(续)

4. 长期股权投资(续)

(2) 合营企业

截至2019年6月30日止六个月期间(未经审计)

	投资成本	期初余额	本期变动 权益法下投资损益	期末余额
中交新疆交通投资发展有限公司	2,526,200,000	2,526,200,000	-	2,526,200,000
首都高速公路发展有限公司	50,000,000	178,099,095	(2,313,570)	175,785,525
三亚凤凰岛国际邮轮港发展有限公司	1,000,000,000	-	-	-
其他		5,564,539	4,709,840	10,274,379
		<u>2,709,863,634</u>	<u>2,396,270</u>	<u>2,712,259,904</u>

2018年

	投资成本	年初余额	本年变动			其他	年末余额
			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
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
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)	-	-	-
其他		5,425,150	(5,531,952)	6,026,468	-	(355,127)	5,564,539
		<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>

十五、公司财务报表主要项目注释(续)

4. 长期股权投资(续)

(3) 联营企业

截至 2019 年 6 月 30 日止六个月期间(未经审计)

	投资成本	期初余额	本期增减变动				期末余额
			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	3,925,158,098	-	58,089,368	(42,777,102)	(33,595,293)	3,906,875,071
太中银铁路有限责任公司	2,000,000,000	1,959,121,948	-	(41,341,817)	-	-	1,917,780,131
江苏南沿江城际铁路有限公司	477,000,000	-	477,000,000	-	-	-	477,000,000
云南华丽高速公路投资开发有限公司	430,000,000	-	430,000,000	-	-	-	430,000,000
振华物流集团有限公司	220,413,926	242,355,348	-	45,106,147	(48,959,155)	-	238,502,340
中交天和机械设备制造有限公司	209,631,758	223,418,128	-	( 2,500,361)	-	-	220,917,767
上海振华船运有限公司	152,525,673	153,154,565	-	(13,836,675)	-	-	139,317,890
中关村协同发展投资有限公司	30,000,000	147,444,300	-	( 204,300)	-	-	147,240,000
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
其他		40,853	-	-	-	-	40,853
		<u>6,741,002,462</u>	<u>907,000,000</u>	<u>45,312,362</u>	<u>(91,736,257)</u>	<u>(33,595,293)</u>	<u>7,567,983,274</u>

十五、公司财务报表主要项目注释(续)

4. 长期股权投资(续)

(3) 联营企业(续)

2018年

	投资成本	年初余额	本年增减变动				年末余额
			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
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
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
中交天和机械设备制造有限公司	209,631,758	209,631,758	-	13,786,171	-	199	223,418,128
上海振华船运有限公司	152,525,673	152,525,673	-	628,892	-	-	153,154,565
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
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
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>

十五、公司财务报表主要项目注释(续)

5. 其他权益工具投资

2019年6月30日(未经审计)

	成本	累计计入 其他综合收益 的公允价值变动	公允价值	本期仍持有的 权益工具 股利收入
招商银行股份有限公司	1,546,321,878	14,383,806,427	15,930,128,305	390,667,812
招商证券股份有限公司	195,674,251	3,382,963,341	3,578,637,592	55,281,470
交通银行股份有限公司	70,302,776	99,245,123	169,547,899	8,311,172
中国光大银行股份有限公司	31,723,657	82,025,745	113,749,402	4,806,733
其他	11,138,449	24,118,615	35,257,064	1,380,000
	<u>1,855,161,011</u>	<u>17,972,159,251</u>	<u>19,827,320,262</u>	<u>460,447,187</u>

2018年12月31日

	成本	累计计入 其他综合收益 的公允价值变动	公允价值	本期仍持有的 权益工具 股利收入
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
招商证券股份有限公司	195,674,251	2,610,279,156	2,805,953,407	72,452,230
交通银行股份有限公司	70,302,776	90,102,834	160,405,610	7,912,235
中国光大银行股份有限公司	31,723,657	78,741,641	110,465,298	5,403,843
其他	11,138,450	21,108,615	32,247,065	1,320,000
	<u>1,881,059,648</u>	<u>12,572,168,346</u>	<u>14,453,227,994</u>	<u>465,226,862</u>

注：本公司持有上述其他权益工具投资非以交易为目的，将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的投资。于本期，本公司处置了人民币 267,598,749 元的其他权益工具投资，此前计入其他综合收益的累计净利得共计人民币 241,700,113 元从其他综合收益转出，计入留存收益。

十五、公司财务报表主要项目注释(续)

6. 短期借款

	2019年6月30日 (未经审计)	2018年12月31日
信用借款	<u>23,863,336.994</u>	<u>21,040,434,178</u>

截至2019年6月30日止六个月期间，本公司短期借款按年利率率3.12%-4.57%(2018年：2.15%-4.57%)计息。

7. 应付账款

应付账款不计息，并通常在约定期限内清偿。

	2019年6月30日 (未经审计)	2018年12月31日
1年以内	12,587,073,596	12,181,036,120
1年至2年	237,065,723	1,910,767,052
2年至3年	1,381,942,471	244,997,651
3年以上	<u>328,947,299</u>	<u>261,801,940</u>
	<u>14,535,029,089</u>	<u>14,598,602,763</u>

应付账款按性质分类如下：

	2019年6月30日 (未经审计)	2018年12月31日
应付工程款	14,456,616,997	14,518,875,597
应付设备采购款	54,413,576	65,703,685
应付材料款	13,533,526	8,755,176
其他	<u>10,464,990</u>	<u>5,268,305</u>
	<u>14,535,029,089</u>	<u>14,598,602,763</u>

十五、公司财务报表主要项目注释(续)

8. 其他应付款

	2019年6月30日 (未经审计)	2018年12月31日
应付利息	-	418,790,982
应付股利	4,978,243,790	-
应付下属子公司款项	59,622,598,133	73,759,437,833
应付押金	15,079,743	22,202,788
应付代垫款	897,884,135	430,412,108
应付履约、投标保证金	33,675,513	23,141,910
其他	<u>1,357,016,658</u>	<u>1,327,169,863</u>
	<u>66,904,497,972</u>	<u>75,981,155,484</u>

于2019年6月30日，本公司无超过一年未支付的应付股利(2018年12月31日：无)。

于2019年6月30日，账龄超过一年的其他应付款为人民币243,221,210元(2018年12月31日：人民币290,226,253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。

9. 长期借款

	2019年6月30日 (未经审计)	2018年12月31日
信用借款	13,777,585,256	12,451,060,469
减：一年内到期的长期借款	<u>439,566,140</u>	<u>685,167,012</u>
	<u>13,338,019,116</u>	<u>11,765,893,457</u>

截至2019年6月30日止六个月期间，本公司长期借款按年利率1.08%-4.75% (2018年：1.08%至4.75%)计息。

十五、公司财务报表主要项目注释(续)

10. 营业收入及成本

营业收入列示如下:

	截至 2019 年 6 月 30 日止 六个月期间 (未经审计)	截至 2018 年 6 月 30 日止 六个月期间 (未经审计)
主营业务收入	13,361,500,424	12,548,816,274
其他业务收入	<u>16,132</u>	<u>113,208</u>
	<u>13,361,516,556</u>	<u>12,548,929,482</u>

营业成本列示如下:

	截至 2019 年 6 月 30 日止 六个月期间 (未经审计)	截至 2018 年 6 月 30 日止 六个月期间 (未经审计)
主营业务成本	12,498,410,487	12,137,721,028
其他业务成本	<u>-</u>	<u>113,208</u>
	<u>12,498,410,487</u>	<u>12,137,834,236</u>



十五、公司财务报表主要项目注释(续)

10. 营业收入及成本(续)

与客户之间合同产生的基建建设业务营业收入分解情况

报告分部	截至2019年6月30日止 六个月期间 (未经审计)	截至2018年6月30日止 六个月期间 (未经审计)
主要经营地区		
中国(除港澳台地区)	11,220,262,423	11,449,866,999
其他国家和地区	<u>2,141,254,133</u>	<u>1,099,062,483</u>
	<u>13,361,516,556</u>	<u>12,548,929,482</u>
主要产品类型		
工程建设	13,361,500,424	12,548,816,274
其他	<u>16,132</u>	<u>113,208</u>
	<u>13,361,516,556</u>	<u>12,548,929,482</u>
收入确认时间		
在某一时点确认收入	16,132	113,208
在某一时段内确认收入	<u>13,361,500,424</u>	<u>12,548,816,274</u>
	<u>13,361,516,556</u>	<u>12,548,929,482</u>

11. 财务费用

	截至2019年6月30日止 六个月期间 (未经审计)	截至2018年6月30日止 六个月期间 (未经审计)
利息支出	1,346,784,835	1,257,012,120
其中：租赁负债利息支出	6,284,027	-
减：利息收入	906,560,409	715,727,078
汇兑净(收益)/损失	( 549,933)	24,945,097
其他	<u>23,918,758</u>	<u>( 321,607,301)</u>
	<u>463,593,251</u>	<u>244,622,838</u>

十五、公司财务报表主要项目注释(续)

11. 财务费用(续)

利息收入明细如下:

	截至 2019 年 6 月 30 日止 六个月期间 (未经审计)	截至 2018 年 6 月 30 日止 六个月期间 (未经审计)
存款利息收入	145,312,205	207,730,370
资金拆借利息收入	699,534,666	501,675,621
其他	<u>61,713,538</u>	<u>6,321,087</u>
	<u>906,560,409</u>	<u>715,727,078</u>

12. 投资收益

	截至 2019 年 6 月 30 日止 六个月期间 (未经审计)	截至 2018 年 6 月 30 日止 六个月期间 (未经审计)
对子公司投资取得的收益 以公允价值计量且其变动 计入其他综合收益的	7,300,667,864	4,147,616,285
权益工具投资的股利收入	460,447,187	465,226,862
处置长期股权投资产生的 投资损失	( 633,850,178)	-
权益法核算的长期股权投资 收益/(损失)	<u>47,708,632</u>	<u>( 168,717,419)</u>
	<u>7,174,973,505</u>	<u>4,444,125,728</u>

一、非经常性损益明细表

	截至 2019 年 6 月 30 日止六个月期间 (未经审计)	截至 2018 年 6 月 30 日止六个月期间 (未经审计)
非流动资产处置净损益	768,806,153	281,430,145
计入当期损益的政府补助	167,943,985	207,688,657
计入当期损益的对非金融企业收取的资 金占用费	168,575,145	138,581,341
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 益工具取得的投资收益	217,102,835	131,736,035
单独进行减值测试的应收款项减值准备 转回	177,956,581	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支 出净额	<u>66,667,182</u>	<u>95,940,780</u>
	1,567,051,881	855,376,958
减：所得税影响数	252,478,483	188,214,704
减：归属于少数股东的非经常性损益	<u>1,438,030</u>	<u>3,622,911</u>
归属于母公司股东的非经常性损益	<u>1,313,135,368</u>	<u>663,539,343</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、中国企业会计准则与国际财务报告准则财务报表编报差异调节表

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)	
	截至 2019 年 6 月 30 日止 六个月期间 (未经审计)	截至 2018 年 6 月 30 日止 六个月期间 (未经审计)	2019 年 6 月 30 日 (未经审计)	2018 年 12 月 31 日
按中国企业会计准则	8,576,980,022	8,175,064,157	205,954,002,474	197,177,917,117
<u>差异项目及金额：</u>				
安全生产费的税后准则差异(注)	<u>179,918,280</u>	<u>83,027,147</u>	-	-
按国际财务报告准则	<u>8,756,898,302</u>	<u>8,258,091,304</u>	<u>205,954,002,474</u>	<u>197,177,917,117</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。

三、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	
	截至 2019 年 6 月 30 日止六个月期间 (未经审计)	截至 2018 年 6 月 30 日止六个月期间 (未经审计)	截至 2019 年 6 月 30 日止六个月期间 (未经审计)	截至 2018 年 6 月 30 日止六个月期间 (未经审计)	截至 2019 年 6 月 30 日止六个月期间 (未经审计)	截至 2018 年 6 月 30 日止六个月期间 (未经审计)
归属于公司普通股股东的 净利润	4.28%	4.61%	0.47	0.45	0.47	0.45
扣除非经常性损益后归属 于公司普通股股东的 净利润	3.54%	4.19%	0.39	0.41	0.39	0.41

## 第十二节 备查文件目录

备查文件目录	载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
	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。
	公司在香港联合交易所主板公布的2019年中期业绩公告。

董事长：刘起涛

董事会批准报送日期：

2019年8月30日

### 修订信息

适用 不适用