

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



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

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：390)

二零一二年年度業績公告

中國中鐵股份有限公司(「公司」、「本公司」或「中國中鐵」)董事會欣然宣佈本公司及其子公司(「集團」或「本集團」)截至2012年12月31日止經審計的年度業績。

**1 公司基本信息**

**基本情況**

|          |               |             |
|----------|---------------|-------------|
| 股票名稱：    | 中國中鐵(A股)      | 中國中鐵(H股)    |
| 股票代碼：    | 601390        | 390         |
| 股票上市交易所： | 上海證券交易所       | 香港聯合交易所有限公司 |
| 註冊地址：    | 中國北京市豐台區星火路1號 |             |
| 郵政編碼：    | 100070        |             |
| 網址：      | www.crec.cn   |             |
| 電子郵件：    | ir@crec.cn    |             |

**聯繫方式**

|       |                        |
|-------|------------------------|
| 姓名：   | 于騰群                    |
| 地址：   | 中國北京市海澱區復興路69號中國中鐵廣場A座 |
| 郵政編碼： | 100039                 |
| 電話：   | 86-10-5187 8413        |
| 傳真：   | 86-10-5187 8417        |
| 電子郵件： | ir@crec.cn             |

## 2 會計數據摘要

### 2.1 按國際財務報告準則編製的主要會計數據

#### 2.1.1 綜合全面收入表摘要

|                  | 截至12月31日止年度     |          |          |          |          | 2012年<br>比2011年<br>之變動<br>(%) |
|------------------|-----------------|----------|----------|----------|----------|-------------------------------|
|                  | 2012年           | 2011年    | 2010年    | 2009年    | 2008年    |                               |
|                  | 人民幣百萬元          |          |          |          |          |                               |
| 營業收入             |                 |          |          |          |          |                               |
| 基建建設             | <b>396,906</b>  | 392,540  | 416,513  | 314,136  | 211,406  | 1.1                           |
| 勘察設計與<br>諮詢服務    | <b>9,069</b>    | 8,926    | 9,279    | 7,007    | 4,745    | 1.6                           |
| 工程設備和<br>零部件製造   | <b>11,464</b>   | 11,147   | 12,210   | 9,236    | 7,169    | 2.8                           |
| 房地產開發            | <b>20,175</b>   | 17,135   | 11,945   | 5,535    | 3,966    | 17.7                          |
| 其他業務             | <b>56,432</b>   | 42,211   | 32,535   | 17,676   | 11,429   | 33.7                          |
| 分部間抵銷及<br>調整     | <b>(28,421)</b> | (29,743) | (26,320) | (19,515) | (13,686) |                               |
| 合計               | <b>465,625</b>  | 442,216  | 456,162  | 334,075  | 225,029  | 5.3                           |
| 毛利               | <b>35,561</b>   | 32,253   | 27,143   | 20,446   | 16,495   | 10.3                          |
| 除稅前利潤            | <b>11,085</b>   | 9,998    | 10,548   | 8,608    | 2,300    | 10.9                          |
| 年內利潤             | <b>8,033</b>    | 7,240    | 8,211    | 7,322    | 1,669    | 11.0                          |
| 本公司擁有人<br>應佔年內利潤 | <b>7,354</b>    | 6,690    | 7,398    | 6,809    | 1,350    | 9.9                           |
| 每股基本盈利<br>(人民幣元) | <b>0.345</b>    | 0.314    | 0.347    | 0.320    | 0.063    | 9.9                           |

## 2.1.2 綜合財務狀況表摘要

|                | 於12月31日        |         |         |         |         | 2012年<br>比2011年<br>之變動<br>(%) |
|----------------|----------------|---------|---------|---------|---------|-------------------------------|
|                | 2012年          | 2011年   | 2010年   | 2009年   | 2007年   |                               |
|                | 人民幣百萬元         |         |         |         |         |                               |
| <b>資產</b>      |                |         |         |         |         |                               |
| 流動資產           | <b>434,855</b> | 360,099 | 298,732 | 238,066 | 193,137 | 20.8                          |
| 非流動資產          | <b>115,701</b> | 108,461 | 92,867  | 76,768  | 59,604  | 6.7                           |
| <b>資產總額</b>    | <b>550,556</b> | 468,560 | 391,599 | 314,834 | 252,741 | 17.5                          |
| <b>負債</b>      |                |         |         |         |         |                               |
| 流動負債           | <b>366,119</b> | 305,572 | 264,980 | 211,469 | 166,302 | 19.8                          |
| 非流動負債          | <b>96,044</b>  | 81,809  | 52,501  | 36,400  | 25,447  | 17.4                          |
| <b>負債總額</b>    | <b>462,163</b> | 387,381 | 317,481 | 247,869 | 191,749 | 19.3                          |
| <b>權益總額</b>    | <b>88,393</b>  | 81,179  | 74,118  | 66,965  | 60,992  | 8.9                           |
| <b>權益及負債總額</b> | <b>550,556</b> | 468,560 | 391,599 | 314,834 | 252,741 | 17.5                          |

## 2.2 中國企業會計準則及國際財務報告準則差異

|                          | 於2012年<br>12月31日<br>本公司<br>擁有人應佔<br>淨資產<br>人民幣百萬元 | 截至2012年<br>12月31日<br>止年度<br>本公司<br>擁有人<br>應佔利潤<br>人民幣百萬元 |
|--------------------------|---|--|
| 根據中國企業會計準則編製的<br>財務報表金額  | 78,364  | 7,354  |
| 按國際財務報告準則調整：<br>－股權分置流通權 | (170)   | —  |
| 根據國際財務報告準則<br>編製財務報表金額   | <u>78,194</u>                                     | <u>7,354</u>   |

### 3 股本變動及股東情況

#### 3.1 股份變動情況

報告期內，公司股份總數及股本結構未發生變化。

單位：股

|             | 本次變動前          |       | 本次變動增減(+,-) |    |       |    |    | 本次變動後          |       |
|-------------|----------------|-------|-------------|----|-------|----|----|----------------|-------|
|             | 數量             | 比例(%) | 發行新股        | 送股 | 公積金轉股 | 其他 | 小計 | 數量             | 比例(%) |
| 一、有限售條件股份   | 467,500,000    | 2.20  | 0           | 0  | 0     | 0  | 0  | 467,500,000    | 2.20  |
| 1、國家持股      | 0              | 0     | 0           | 0  | 0     | 0  | 0  | 0              | 0     |
| 2、國有法人持股    | 0              | 0     | 0           | 0  | 0     | 0  | 0  | 0              | 0     |
| 3、其他內資持股    | 467,500,000    | 2.20  | 0           | 0  | 0     | 0  | 0  | 467,500,000    | 2.20  |
| 其中：         |                |       |             |    |       |    |    |                |       |
| 境內非國有法人     |                |       |             |    |       |    |    |                |       |
| 持股          | 467,500,000    | 2.20  | 0           | 0  | 0     | 0  | 0  | 467,500,000    | 2.20  |
| 境內自然人持股     | 0              | 0     | 0           | 0  | 0     | 0  | 0  | 0              | 0     |
| 4、外資持股      | 0              | 0     | 0           | 0  | 0     | 0  | 0  | 0              | 0     |
| 其中：         |                |       |             |    |       |    |    |                |       |
| 境外法人持股      | 0              | 0     | 0           | 0  | 0     | 0  | 0  | 0              | 0     |
| 境外自然人持股     | 0              | 0     | 0           | 0  | 0     | 0  | 0  | 0              | 0     |
| 二、無限售條件流通股份 | 20,832,400,000 | 97.80 | 0           | 0  | 0     | 0  | 0  | 20,832,400,000 | 97.80 |
| 1、人民幣普通股    | 16,625,010,000 | 78.05 | 0           | 0  | 0     | 0  | 0  | 16,625,010,000 | 78.05 |
| 2、境內上市的外資股  | 0              | 0     | 0           | 0  | 0     | 0  | 0  | 0              | 0     |
| 3、境外上市的外資股  | 4,207,390,000  | 19.75 | 0           | 0  | 0     | 0  | 0  | 4,207,390,000  | 19.75 |
| 4、其他        | 0              | 0     | 0           | 0  | 0     | 0  | 0  | 0              | 0     |
| 三、股份總數      | 21,299,900,000 | 100   | 0           | 0  | 0     | 0  | 0  | 21,299,900,000 | 100   |

## 3.2 股東數量和持股情況

報告期末，公司的股東總數為717,645戶。本公告公佈前第五個交易日末股東總數為709,037戶。

### 3.2.1 前十名股東持股情況

單位：股

| 序號 | 股東名稱   | 股東性質  | 持股比例  |                | 報告期內<br>增減  | 持有<br>有限售條件<br>股份數量 | 質押或凍結<br>的股份數量 |        |  |
|----|--|---|-------|----------------|-------------|---------------------|----------------|--------|--|
|    |  |   | (%)   | 持股總數           |             |                     | 股份狀態           | 數量     |  |
| 1  | 中國鐵路工程總公司<br>(「中鐵工」)                             | 國家  | 56.1  | 11,950,010,000 | 0           | 0                   | 無              | 0      |  |
| 2  | HKSCC Nominees Limited<br>(註1)                   | 其他  | 19.44 | 4,140,378,556  | +4,415,339  | 0                   | 未知             | 0      |  |
| 3  | 全國社會保障基金理事<br>會轉持三戶                              | 其他  | 2.19  | 467,500,000    | 0           | 467,500,000         | 無              | 0      |  |
| 4  | 泰康人壽保險股份<br>有限公司一分紅<br>—個人分紅—019L<br>—FH002滙     | 其他  | 0.27  | 57,494,803     | +57,494,803 | 0                   | 無              | 0      |  |
| 5  | 中國銀行股份有限公司<br>—嘉實滬深300交易<br>型開放式指數證券<br>投資基金     | 其他  | 0.19  | 40,640,500     | +12,581,849 | 0                   | 質押<br>凍結       | 85,100 |  |
| 6  | 瑞士信貸(香港)<br>有限公司                                 | 其他  | 0.17  | 36,977,306     | +36,977,306 | 0                   | 無              | 0      |  |
| 7  | 中國建設銀行股份<br>有限公司—博時裕富<br>滬深300指數證券<br>投資基金       | 其他  | 0.17  | 36,922,255     | +26,331,134 | 0                   | 無              | 0      |  |
| 8  | Merrill Lynch<br>International                   | 其他  | 0.14  | 30,797,538     | +27,362,610 | 0                   | 無              | 0      |  |
| 9  | Bill & Melinda Gates<br>Foundation Trust         | 其他  | 0.12  | 25,000,090     | 0           | 0                   | 無              | 0      |  |
| 10 | 中國工商銀行股份有限<br>公司—華泰柏瑞滬深<br>300交易型開放式指<br>數證券投資基金 | 其他  | 0.11  | 23,502,057     | +23,502,057 | 0                   | 無              | 0      |  |
|    | 上述股東關聯關係或<br>一致行動的說明                             | 第一大股東中鐵工與上述其他9名股東之間不存在關聯關係，也不屬於一致行動人。<br>公司未知上述其他股東是否存在關聯關係或一致行動關係。 |       |                |             |                     |                |        |  |

註1：HKSCC Nominees Limited(香港中央結算(代理人)有限公司)持有的H股乃代表多個客戶持有。

註2：表中所示數字來自於二零一二年十二月三十一日之股東名冊。

### 3.2.2 前十名無限售股東持股情況

單位：股

| 序號 | 股東名稱   | 持有無限售<br>條件股份的<br>數量 | 股份種類及數量     |                |
|----|--|----------------------|-------------|----------------|
|    |  |                      | 種類          | 數量             |
| 1  | 中鐵工  | 11,950,010,000       | 人民幣普通股      | 11,950,010,000 |
| 2  | HKSCC Nominees Limited<br>(註1)                   | 4,140,378,556        | 境外上市<br>外資股 | 4,140,378,556  |
| 3  | 泰康人壽保險股份<br>有限公司—分紅—個人<br>分紅—019L—FH002滬         | 57,494,803           | 人民幣普通股      | 57,494,803     |
| 4  | 中國銀行股份有限公司<br>—嘉實滬深300交易型<br>開放式指數證券投資基<br>金     | 40,640,500           | 人民幣普通股      | 40,640,500     |
| 5  | 瑞士信貸(香港)有限公司                                     | 36,977,306           | 人民幣普通股      | 36,977,306     |
| 6  | 中國建設銀行股份<br>有限公司—博時裕富滬深<br>300指數證券投資基金           | 36,922,255           | 人民幣普通股      | 36,922,255     |
| 7  | Merrill Lynch International                      | 30,797,538           | 人民幣普通股      | 30,797,538     |
| 8  | Bill & Melinda Gates<br>Foundation Trust         | 25,000,090           | 人民幣普通股      | 25,000,090     |
| 9  | 中國工商銀行股份<br>有限公司—華泰柏瑞滬<br>深300交易型開放式指數<br>證券投資基金 | 23,502,057           | 人民幣普通股      | 23,502,057     |
| 10 | UBS AG<br>上述股東關聯關係或<br>一致行動的說明                   | 21,284,082           | 人民幣普通股      | 21,284,082     |

第一大股東中鐵工與上述其他9名股東之間不存在關聯關係，也不屬於一致行動人。公司未知上述其他股東是否存在關聯關係或一致行動關係。

註1：HKSCC Nominees Limited(香港中央結算(代理人)有限公司)持有的H股乃代表多個客戶持有。

註2：表中所示數字來自於二零一二年十二月三十一日之股東名冊。

### 3.2.3 前十名有限售條件股東持股數量及限售條件

單位：股

| 序號 | 有限售條件股東名稱       | 持有的有限售條件股份數量 | 有限售條件股份可上市交易情況 |             | 限售條件                       |
|----|-----------------|--------------|----------------|-------------|----------------------------|
|    |                 |              | 可上市交易時間        | 新增可上市交易股份數量 |                            |
| 1  | 全國社會保障基金理事會轉持三戶 | 467,500,000  | 2013-12-03     | 0           | 在承繼原國有股東的法定和自願承諾禁售期基礎上延長三年 |

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

於二零一二年十二月三十一日，本公司已獲告知如下於本公司股份或相關股份中擁有需按《證券及期貨條例》第336條而備存登記冊的權益或淡倉的人士：

#### A股股東

| 主要股東名稱 | 身份    | 持有A股數目<br>(股)  | 權益性質 | 約佔全部<br>已發行A股<br>百分比<br>(%) | 約佔全部<br>已發行股份<br>百分比<br>(%) |
|--------|-------|----------------|------|-----------------------------|-----------------------------|
| 中鐵工    | 實益擁有人 | 11,950,010,000 | 好倉   | 69.91                       | 56.10                       |

## H股股東

| 主要股東名稱                                   | 身份          | 持有H股數目<br>(股) | 權益性質 | 約佔全部<br>已發行H股<br>百分比<br>(%) | 約佔全部<br>已發行股份<br>百分比<br>(%) |
|--|-------------|---------------|------|-----------------------------|-----------------------------|
| 全國社保基金<br>理事會                            | 實益擁有人       | 382,490,000   | 好倉   | 9.09                        | 1.80                        |
| Lehman Brothers<br>Holdings Inc.<br>(註1) | 受控制企業<br>權益 | 210,186,560   | 好倉   | 5.00                        | 0.99                        |
|  | 受控制企業<br>權益 | 94,560,550    | 淡倉   | 2.25                        | 0.44                        |
| Blackrock, Inc.<br>(註2)                  | 受控制企業<br>權益 | 257,184,678   | 好倉   | 6.11                        | 1.21                        |
|  | 受控制企業<br>權益 | 51,038,381    | 淡倉   | 1.21                        | 0.02                        |

註1 根據Lehman Brothers Holdings Inc.於2008年9月18日向香港聯交所存檔的法團大股東通知書，Lehman Brothers Holdings Inc.全資擁有Lehman Brothers Holdings Plc，而後者又全資擁有Lehman Brothers International (Europe)(其持有本公司59,870,550股H股及67,870,550股H股之淡倉)；Lehman Brothers Holdings Inc.還全資擁有Lehman Brothers Inc(其持有本公司26,551,000股H股及26,551,000股H股之淡倉)及Lehman Brothers Finance S.A.其持有本公司123,652,010股H股及60,000股H股之淡倉)。另外，Lehman Brothers Holdings Inc.還全資擁有LBCCA Holdings I LLC.和LBCCA Holdings II LLC，而後兩者又共同全資擁有Lehman Brothers Commercial Corporation Asia Limited(其持有本公司113,000股H股及79,000股H股之淡倉)。因此Lehman Brothers Holdings Inc.被視為對上述各實體所持有之好倉及淡倉擁有權益。

註2 根據Blackrock, Inc.於2012年12月21日向香港聯交所存檔的法團大股東通知書，Blackrock, Inc.間接全資擁有BlackRock Investment Management, LLC.(其持有本公司2,391,283股H股)及BlackRock Institutional Trust Company, N.A.(其持有本公司90,785,000股H股及3,407,000股H股之淡倉)及BlackRock Fund Advisors(其持有本公司53,239,000股H股)。Blackrock, Inc.間接全資擁有BlackRock Advisors, LLC(其持有本公司180,000股H股之淡倉)及BR Jersey International LP，後者又全資擁有Blackrock Japan Co. Ltd.(其持有本公司189,000股H股)、BlackRock Asset Management Canada Limited(其持有本公司356,000股H股)、BlackRock Investments Canada, Inc(其持有本公司622,000股H股)、BlackRock Asset Management Australia Limited(其持有本公司235,000股H股)、BlackRock Asset Management North Asia Limited(其持有本公司29,518,823股H股及27,837,404股H股之淡倉)、BlackRock (Netherlands) B.V(其持有本公司55,000股H股)、Blackrock Advisors (UK) Limited(其持有本公司43,512,977股H股及19,613,977股H股之淡倉)、BlackRock International Limited(其持有本公司4,351,595股H股)、BlackRock Asset Management Ireland Limited(其持有本公司17,341,000股H股)、BlackRock (Luxembourg) S.A.(其持有本公司3,597,000股H股)、BlackRock Fund Managers Ltd(其持有本公司613,000股H股)及BlackRock Life Limited(其持有本公司1,138,000股H股)。因此Blackrock, Inc.被視為對上述各實體所持有之好倉及淡倉擁有權益。

除上述以外，於二零一二年十二月三十一日，根據須按《證券及期貨條例》第336條備存的登記冊，概無其他人士或法團於本公司股本中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及第3分部的規定須向本公司披露的權益或淡倉。

### 3.4 控股股東及實際控制人情況

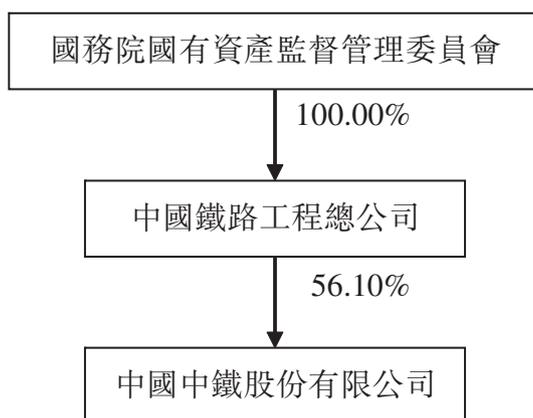
#### 3.4.1 控股股東情況

|                           |  |
|---------------------------|--|
| 控股股東名稱：                   | 中國鐵路工程總公司  |
| 法定代表人：                    | 李長進  |
| 成立日期：                     | 1990年3月7日  |
| 組織機構代碼：                   | 10201654-8   |
| 註冊資本：                     | 人民幣1,081,492.5萬元   |
| 註冊地址：                     | 北京市豐台區星火路1號  |
| 主營業務範圍：                   | 建築工程，相關工程技術研究、勘察、設計、服務與專用設備製造，房地產開發經營。   |
| 經營成果：                     | 2011年，中鐵工實現營業收入46,132,203.8萬元，利潤總額957,481.2萬元。   |
| 財務狀況：                     | 截至2011年12月31日，中鐵工資產總額47,389,326.8萬元，負債總額38,785,117.5萬元，淨資產8,604,209.3萬元。   |
| 現金流和未來發展戰略：               | 2011年，中鐵工經營活動產生的現金流量-1,343,339.5萬元，投資活動產生的現金流量-1,137,923.7萬元，籌資活動產生的現金流量3,130,545.8萬元。中鐵工將認真履行出資人義務，做好股權管理與資產管理各項工作。 |
| 報告期內控股和參股的其他境內外上市公司的股權情況： | 無  |

### 3.4.2 實際控制人情況

實際控制人—國務院國有資產監督管理委員會，為國務院直屬正部級特設機構，根據第十屆全國人民代表大會第一次會議批准的國務院機構改革方案和《國務院關於機構設置的通知》設置。國務院授權國有資產監督管理委員會代表國家履行出資人職責。國有資產監督管理委員會的監管範圍是中央所屬企業(不含金融類企業)的國有資產。目前，國有資產監督管理委員會持有中鐵工100%的股權。

### 3.4.3 公司與實際控制人之間的產權及控制關係方框圖



## 4 管理層討論與分析

### 4.1 回顧與展望

艱難困苦、玉汝于成。回顧二零一二年，我們深感艱辛、倍感欣慰。這一年，激烈的市場競爭環境和複雜多變的國內外經濟形勢，讓本集團經歷了前所未有的生產經營壓力和挑戰。面對壓力和挑戰，本集團上下以堅定不移的決心和勇氣，同心同德、攻堅克難、開拓進取，在廣大股東的支持下，在公司管理層和全體員工的共同努力下，取得了難能可貴的生產經營業績。本集團新簽合同額、營業收入和利潤額等主要經濟指標均完成既定目標，以優異成績譜寫了本集團發展史上的新篇章。

一年來，本集團積極應對國內基建市場的調整變化，始終堅定不移推進「保發展、調結構、強管理、促穩定」中心工作，特別是在鐵路建設市場大幅波動下，本集團冷靜應對，積極調整發展思路，全面開拓公路、城軌、市政和海外市場，繼續鞏固發展勘察設計與諮詢服務、工程設備與零部件製造等傳統產業，加快培育和發展房地產開發、礦產資源開發、物資貿易、金融信託等新興業務。同時，本集團積極推進管理提升，深入推進全面預算管理，不斷加強項目管理、投融資管理、科技創新等各項工作，強化經濟運行管控和內部控制力度，進一步提升了本集團的管理水準和核心競爭力，實現了本集團穩中有進的發展態勢。全年，本集團順利建成哈(爾濱)大(連)、(北)京鄭(州)、鄭(州)武(漢)鐵路客專，北京、天津、重慶地鐵等一批重點工程；新承攬的(天)津秦(皇島)、西(安)寶(雞)、寧(波)杭(州)鐵路客專和蘭(州)新(疆)、南(寧)廣(州)、貴(陽)廣(州)鐵路、深圳地鐵11號線、成都地鐵、石家莊地鐵、港珠澳大橋工程、貴州生態城以及投資建設的瀋陽四環等一批重點項目進展順利穩步推進；房地產、礦產資源、金融信託業務的有序推進，進一步優化了本集團生產經營結構。

一年來，本集團嚴格按照《公司法》、《證券法》等有關法律法規的要求以及兩地監管機構的規定，股東大會、董事會、監事會規範運行，依法合規，切實履行各自職責。此外，本集團嚴格執行資訊披露規定，積極完善與投資者溝通服務機制，維護了本集團誠信透明的良好形象，得到了監管機構、資本市場和廣大投資者的肯定和認可。全年，本公司榮獲了上海證券交易所「上市公司2012年度董事會獎」，「中國最具創新力企業」、「中國上市公司綜合實力100強」、「中國上市公司誠信企業100強」等多項榮譽。

二零一三年，是本集團全面貫徹落實十八大精神的開局之年，也是實現本集團「十二五」戰略目標的關鍵一年。展望二零一三年，我們充滿期待。中央政府提出了繼續把握好穩中求進的工作總基調，加強和改善宏觀調控，加快調整產業結構，積極穩妥推進城鎮化，實施積極的財政政策和穩健的貨幣政策等一系列政策措施，確保我國經濟發展長期趨好。這些政策措施以及鐵路建設回穩、城市軌道交通建設力度加大，給本集團穩定健康發展提供了新契機。世界經濟雖然處於深度調整，但本集團憑藉自身的優勢仍然大有可為。本集團將抓住機遇，應對挑戰，以更為務實進取的態度，按照「轉變發展方式、提升發展品質、提高經濟效益」這一主線，以管理提升為重點，以科技創新為支撐，以防控風險為保障，以提高品質效益為目標，不斷深化各項改革，加快本集團轉型升級，努力推動本集團做強做優，為實現「推進兩大轉變、實現二次創業、建設世界一流企業」的戰略目標奠定堅實的基礎。

不畏浮雲遮望眼，自緣身在最高層。公司管理層堅信，有國家經濟社會持續健康發展的良好環境，有本集團積累的應對各種複雜局面的經驗和能力，本集團一定會實現新的更大的發展，對此我們充滿信心。

## 4.2 業務概覽

本集團是中國和亞洲最大的多功能綜合型建設集團之一，能夠為客戶提供全套建築、設計和工業產品相關服務。本集團在基建建設、勘察設計與諮詢服務、工程設備、和零部件製造等領域居於全國和亞洲地區領先地位，並基於傳統的基建建設平台，進一步整合拓展了房地產、礦產資源開發等其他業務，以提高本集團獲利能力。

二零一二年年度，本集團實現營業收入為4,656.25億元(人民幣，下同)，同比增長5.3%；新簽合同額為7,310億元，同比增長28.1%。截至二零一二年十二月三十一日，本集團未完成合同額為13,010.26億元，同比增長23.0%。

### 4.2.1 行業發展概況

#### (1) 基建建設

二零一二年，全國固定資產投資364,835億元，同比增長20.6%。全國鐵路完成固定資產投資6,309.8億元，同比增長7.0%；其中基本建設投資5,185.1億元，同比增長12.5%。

#### (2) 勘察、設計與諮詢服務業務

二零一二年我國基建建設投入的增長也促進了勘察和設計市場的發展，繼續保持強勁發展勢頭。

#### (3) 工程設備和零部件製造業務

受國家宏觀政策和鐵路建設的影響，二零一二年交通運輸設備製造行業增長速度較二零一一年有所下降，二零一二年我國交通運輸設備製造行業的工業增加值增長速度為8.9%(二零一一年：12%)。

#### (4) 房地產開發業務

二零一二年全國房地產開發投資71,804億元，比上年增長16.4%。其中，住宅投資49,374億元，增長11.4%；辦公樓投資3,367億元，增長32.2%；商業營業用房投資9,312億元，增長26.3%。全年新開工建設城鎮保障性安居工程住房781萬套(戶)，基本建成城鎮保障性安居工程住房601萬套。

#### 4.2.2 業務發展概況

二零一二年，在前八個月全國鐵路基建投資低靡的局面下，本集團進一步加強市場行銷策劃和協調，全面拓展公路、城軌、市政和海外市場，推進房地產、礦產資源、物資貿易、金融信託等新興業務的發展，通過積極推進全面預算管理、項目管理、投融資管理、科技創新和管理創新，進一步提高了本集團的管理能力和核心競爭力，順利實現了全年生產經營各項目標。

##### (1) 基建建設

二零一二年，集團基建建設業務營業收入3,969.06億元，同比增長1.1%；新簽合同額為5,367億元，同比增長30.1%。截至二零一二年十二月三十一日，本集團基建建設業務的未完成合同額為10,532.3億元，同比增長17.2%。

(i) 鐵路建設

二零一二年，本集團共完成鐵路建設新簽合同額1,256.5億元，同比增長28.8%，鐵路大中型基建市場佔有率約為45%。共完成鐵路正線鋪軌(新線、複線)4,896公里，完成電氣化鐵路接觸網6,005正線公里。參建的世界運營里程最長高速鐵路(北)京廣(州)高鐵、世界首條高寒地區高速鐵路哈(爾濱)大(連)客專，以及合(肥)蚌(埠)、龍(岩)廈(門)、(武)漢宜(昌)、哈(密)羅(中)等17項鐵路工程，玉(溪)蒙(自)、紅(山口)烏(魯木齊)等14項鐵路電氣化工程相繼開通運營。

(ii) 公路建設

二零一二年，本集團共完成公路建設新簽合同額762.4億元，同比減少18.8%，約佔全國高速公路市場份額的10%。共完成公路建設1,028公里，其中包括680公里的高速公路。本集團2012年參與承建的寧(德)武(夷山)高速公路、廈(門)漳(州)高速公路、六(寨)宜(州)高速公路、鄭(州)盧(氏)高速公路、汕(頭)昆(明)高速公路、迦納N1公路等一大批公路項目相繼通車，參與承建的世界上跨峽谷跨徑最大的鋼桁梁懸索橋—湖南矮寨大橋正式建成通車。

(iii) 市政和其他建設

二零一二年，本集團共完成市政和其他建設新簽合同額3,348.1億元，同比增長51.4%，其中城市軌道工程新簽合同1,002億元，同比增長79.8%，市場佔有率約為50%。本集團二零一二年共參與建設城市輕軌、地鐵線路土建工程171.5公里，鋪軌工程191公里，參與承建北京、天津、重慶、杭州、西安、蘇州等地鐵項目相繼完工通車，參與承建的世界上首座大挑臂鋼箱結合梁斜拉橋—烏蘇大橋正式通車。

## (2) 勘察設計與諮詢服務業務

二零一二年，本集團勘察設計與諮詢服務業務營業收入90.69億元，同比增長1.6%；新簽合同額為106.1億元，同比增長2.5%。截至二零一二年十二月三十一日，本集團勘察設計與諮詢服務業務的未完成合同額為167.4億元，較二零一一年十二月三十一日增長15.8%。二零一二年主要參與完成貴(陽)廣(州)、大(理)瑞(麗)、蘭(州)渝(重慶)、成(都)渝(重慶)、蒙西至華中等高速鐵路、客運專線、複雜山區鐵路項目；北京、上海、深圳、廣州、成都等城市軌道交通項目；港珠澳大橋、銅陵公鐵兩用長江大橋、武漢鸚鵡洲長江大橋等重大橋樑工程項目；昆(明)萬(象)鐵路、格魯吉亞第比利斯繞城鐵路等國際工程項目。

## (3) 工程設備和零部件製造業務

二零一二年，本集團工程設備和零部件製造業務營業收入114.64億元，同比增長2.8%；新簽合同額為169.4億元，同比增長3.2%；截至二零一二年十二月三十一日，本集團工程設備和零部件製造業務的未完成合同額為156.2億元，較二零一一年十二月三十一日增長38.8%。2012年，大型橋樑鋼結構和客專、高速道岔的市場佔有率均在65%以上，經營區域以國內為主。盾構的生產經營能力和規模均有較大的提高，具備了年產40台盾構的製造能力，二零一二年生產製造盾構36台，較二零一一年增長了140%，經營領域主要是地鐵建設市場，實現盾構海外銷售的突破。

#### (4) 房地產開發業務

二零一二年，本集團積極應對房地產宏觀調控，調整開發節奏，加大銷售推廣力度，取得了一定的效果，全年實現營業收入201.75億元，同比增長17.7%。北京諾德中心、貴陽中鐵逸都國際、成都中鐵西城、西安繽紛南郡、武漢百瑞景中央商務區等房地產項目，取得了較好的銷售業績。截至二零一二年十二月三十一日，本集團處於開發階段的項目佔地面積1,962萬平方米、總建築面積3,900萬平方米。

#### (5) 其他業務

二零一二年，本集團充分發揮傳統業務優勢，採取礦產資源與基礎設施建設聯動模式，礦產資源開發建設進展順利，投產項目綜合生產能力進一步提升；高速公路BOT項目整體運營良好，收入持續攀升；物資貿易業務隨著大宗材料採購業務的開展規模增長較快；金融業務結合市場需求發展迅速，信託產品的發行品種和規模不斷增加。全年其他業務實現收入564.32億元，同比增長33.7%。

### 4.2.3 科研投入與科技成果

二零一二年，本集團緊密圍繞「十二五」科技發展規劃，結合本集團發展實際，針對高速鐵路、大跨度橋樑、深水基礎、長大隧道、節能環保等關鍵技術，組織開展科技攻關。二零一二年，本集團新開科研項目1,364項，科技研發投入117億元。承擔鐵道部二零一二年科研項目7項，獲鐵道部專項資金1,140萬元。目前承擔的在研國家重點科研項目共19項，獲國家專項7,737萬元。

二零一二年，本集團共555項科技成果通過了鑒定、評審或驗收，其中通過省(市)科技成果鑒定(評審)84項，股份公司科技成果評審125項。本集團高速鐵路建造技術國家工程實驗室和盾構及掘進技術國家重點實驗室順利通過驗收。本集團獲國家科技進步獎3項；獲省級(含國家認可的社會力量設獎)科技進步獎334項，獲省部級優秀工程勘察設計獎56項，省部級優秀工程諮詢成果獎16項，新增國家級認定企業技術中心1個，已達7個，有效專利授權632項，其中發明專利151項。獲國家科技進步獎一等獎的數量和國家科技進步獎總數均列中國建築企業第一位。

### 4.2.4 發展戰略

根據國內外宏觀經濟形勢和行業政策的變化及對其發展趨勢的分析，本集團明確了「十二五」後三年的發展思路，即圍繞「推進兩大轉變、建設世界一流企業」發展戰略，以改革為動力，以開展管理提升活動為契機，全面推進產業、產品、組織、人員結構優化升級，推進增長方式由主要依靠要素投入、規模擴張向主要依靠科技進步、勞動者素質提高、管理創新轉變，加大科技創新力度，深化全面預算管理，增強企業競爭優勢，實現可持續發展。

(1) 基建業務板塊

基建建設板塊是本集團的傳統核心業務，是本集團生存與發展的基礎。要繼續鞏固基建板塊支柱地位，確保鐵路、公路、城市軌道交通等領域的傳統優勢和市場份額，增強在港口碼頭、機場、水利水電等方面的競爭力，牢牢確立本集團在中國建築業的龍頭地位，引領行業發展。

(2) 勘察設計與諮詢服務板塊

勘察設計企業要擴大業務領域，提高設計品質，強化設計施工總承包能力，通過優質服務獲得更大的市場；要以鐵路勘察設計為基礎，向其他領域拓展；以工程諮詢為龍頭，向工程總承包和工程項目管理發展；努力建設成設計理論和設計技術達到一流水準的大型綜合性設計企業；實施走出去戰略，為本集團國際化戰略提供技術支援和保障。

(3) 工業設備和零部件製造板塊

發揮企業整體優勢，實現專業化和規模化經營。加快產品研發，更新換代，基本形成重大技術裝備、高新技術產業裝備、基礎裝備、一般機械裝備等專業化合理分工、相互促進、協調發展的產業格局；要創新經營模式，以服務求發展，以品質促提升，贏得更好的效益。

#### (4) 房地產開發板塊

進一步加強政策和市場的預判，創新開發模式，適度控制土地一級開發節奏，促進庫存銷售，盤活現有土地，儘快回籠資金，實現滾動發展。加強資源整合，完善區域佈局，創新經營模式，優化決策程式，建立科學的投融資體系，進一步打造「中鐵置業」品牌，抓好內控風險管理，推動本集團房地產業務向專業化、規模化、品牌化方向發展。

#### (5) 其他業務板塊

加快既有礦產資源開發項目建設投產步伐，儘快實現由投入期、建設期向生產期、回報期的轉變。進一步擴大物資貿易業務集採品種和範圍，健全完善生產和供應商合作名錄，提高直採比例和戰略採購空間，重點推進電子商務平台建設。

### 4.2.5 經營計劃

二零一三年，本集團計劃實現營業收入約4,553億元，營業成本約4,068億元，銷售及行銷開支、行政開支和利息開支共約252億元，預計新簽合同額計劃約6,558億元。本集團將根據市場變化和計劃執行情況適時調整經營計劃。

二零一三年，本集團將保持資本性開支上的基本穩定，適度增加房地產、礦產資源開發和BT投資項目上的投入，全年預計資金投入1,000億元，其中固定資產、無形資產等資本性開支約120億元，在建和新增各類投資項目約880億元，扣除部分存量運營資金和在建投資項目回款，全年預計新增資金投入約350億元。

### 4.3 財務業績概述

二零一二年，本集團完成營業收入4,656.25億元，較去年增加5.3%。實現淨利潤80.33億元，較上年增加11.0%；本公司擁有人應佔年內利潤為73.54億元，較上年增加9.9%。

下文是截至二零一二年及二零一一年年度財務業績的比較。

### 4.4 合併經營業績

#### 收入

本集團的主營業務為基建建設、勘察設計與諮詢服務、工程設備和零部件製造、房地產開發以及其他業務。二零一二年，本集團營業收入累計4,656.25億元，較二零一一年的4,422.16億元增加5.3%。二零一二年，國家積極穩妥推進城鎮化建設，加大城市軌道交通建設力度，鐵路建設回歸穩定發展期，市政、水利等建設領域投資增速明顯，加上房地產、礦產資源、物資貿易、金融信託等業務的持續發展，使本集團的營業收入有所增加。

#### 銷售成本及毛利

本集團的銷售成本主要包括原材料及消耗品、分包成本、設備使用成本(包括維護、租金及燃料成本)、僱員薪資及福利以及折舊及攤銷。二零一二年，隨著本集團營業收入的增加，本集團的銷售成本從二零一一年的4,099.63億元增加至二零一二年的4,300.64億元，同比增加4.9%。二零一二年，本集團實現毛利355.61億元，較二零一一年的322.53億元增加33.08億元，增長率10.3%。二零一二年的整體毛利率為7.6%，較二零一一年的7.3%上升0.3個百分點，主要原因為(1)本集團加強管理，工程成本控制力度加大，基建建設業務的毛利率有所上升；(2)毛利率較高的商業寫字樓及高檔住宅的銷售佔比增加以及二三線城市土地取得的成本較低，房地產開發業務的毛利率有所上升。

#### 其他收入

本集團的其他收入主要包括主營業務的雜項經營(如銷售材料)所得的收入、股利收入、政府拆遷補償收入、政府補貼收入和其他收入。二零一二年，本集團的其他收入由去年的24.13億元增加21.8%至29.38億元。其他收入的增加主要是由於政府補貼收入、政府拆遷補償收入和材料銷售收入的增加。

### **其他開支**

本集團的其他開支主要包括研發開支。二零一二年，本集團的其他開支由去年的53.45億元增加20.1%至64.18億元，主要是由於本集團加大了提升科技自主創新能力和節能減排的力度。

### **其他收益及虧損**

本集團的其他收益及虧損主要包括貿易及其他應收款項的減值、匯兌收益／損失、可供出售的金融資產公允價值的增加或減少和出售固定資產和子公司的收益及虧損。二零一二年錄得其他虧損1.28億元(二零一一年：其他虧損3.88億元)，主要包括出售子公司收益6.37億元、貿易及其他應收款項的減值4.93億元和匯兌淨虧損1.26億元。

### **銷售及行銷開支**

本集團的銷售及行銷開支主要包括僱員補償及福利、分銷和運輸成本及廣告成本。二零一二年，本集團銷售及行銷開支為20.31億元，較二零一一年的18.13億元增加12.0%。然而，二零一二年的銷售及行銷開支佔營業收入的比重為0.4%，與二零一一年持平。

### **行政開支**

本集團的行政開支主要包括僱員補償及福利以及與行政有關的本集團資產的折舊和攤銷。二零一二年，本集團行政開支由去年的143.25億元增加6.6%至152.71億元。二零一二年的行政開支佔營業收入的比重為3.3%，與二零一一年的3.2%基本持平。

### **利息收入**

二零一二年，利息收入為27.18億元，較二零一一年的14.62億元增加85.9%。利息收入增加的主要原因是銀行存款和應收質保金餘額的增加。

### **利息開支**

二零一二年的利息開支為63.60億元，較二零一一年的41.48億元增加53.3%。利息開支的增加主要原因是融資規模擴大及融資成本增加。

## 除稅前利潤

基於上述原因，二零一二年的除所得稅前利潤為110.85億元，較二零一一年的99.98億元增加10.87億元，增幅為10.9%。

## 所得稅開支

二零一二年的所得稅開支為30.52億元，較二零一一年的27.58億元增加10.7%。本集團二零一二年的有效稅率為27.5%，與二零一一年的27.6%基本持平。

## 少數股東損益

隨著子公司盈利的增加，二零一二年的少數股東損益為6.79億元，較二零一一年的5.50億元增加23.5%。

## 本公司擁有人應佔年內利潤

基於上述原因，二零一二年的本公司擁有人應佔年內利潤為73.54億元，較二零一一年的66.90億元增加9.9%。

## 4.5 分部業績

下表載列本集團於截至二零一二年十二月三十一日止年度各分部的收入及業績。

| 業務分部       | 營業收入<br>人民幣<br>百萬元 | 增長率<br>(%) | 除稅前<br>利潤<br>人民幣<br>百萬元 | 增長率<br>(%)  | 除稅前<br>利潤率 <sup>1</sup><br>(%) | 營業<br>收入佔比<br>(%) | 除稅前<br>利潤佔比<br>(%) |
|------------|--------------------|------------|-------------------------|-------------|--------------------------------|-------------------|--------------------|
| 基建建設       | 396,906            | 1.1        | 5,383                   | 8.3         | 1.4                            | 80.3              | 43.4               |
| 勘察設計與諮詢服務  | 9,069              | 1.6        | 807                     | 0.5         | 8.9                            | 1.9               | 6.5                |
| 工程設備和零部件製造 | 11,464             | 2.8        | 726                     | 20.6        | 6.3                            | 2.3               | 5.9                |
| 房地產開發      | 20,175             | 17.7       | 3,429                   | 24.7        | 17.0                           | 4.1               | 27.7               |
| 其他業務       | 56,432             | 33.7       | 2,043                   | 13.9        | 3.6                            | 11.4              | 16.5               |
| 分部間抵銷及調整   | (28,421)           |            | (1,303)                 |             |                                |                   |                    |
| 合計         | <b>465,625</b>     | <b>5.3</b> | <b>11,085</b>           | <b>10.9</b> | <b>2.4</b>                     | <b>100.0</b>      | <b>100.0</b>       |

<sup>1</sup> 除稅前利潤率為除稅前利潤除以營業收入。

## **基建建設業務**

本集團基建建設業務的營業收入主要來自鐵路、公路以及市政工程建設。基建建設業務的營業收入對本集團營業收入總額的貢獻一直保持著較高的比例，二零一二年基建建設業務收入佔本集團整體收入80.3%(二零一一年：83.2%)。二零一二年度，本集團基建建設的營業收入達到3,969.06億元，較上年增加1.1%，主要來源於市政業務中城市軌道交通業務收入490億元，同比增長29.4%的貢獻。基建建設業務二零一二年的除稅前利潤率為1.4%，較上年的1.3%有所上升，主要原因為(1)本集團加強管理，工程成本控制力度加大；(2)公路業務毛利率有所上升。

## **勘察、設計與諮詢服務業務**

勘察設計與諮詢服務業務的營業收入主要來源於為基建建設項目提供全範圍的勘察設計與諮詢服務、研發、可行性研究和監理服務，包括綜合「一站式」解決方案以及鐵路電氣化、橋樑、隧道及機械設計方面的專項服務。二零一二年度，本集團勘察設計與諮詢服務業務的營業收入達到90.69億元，較上年的89.26億元上升1.6%。二零一二年的除稅前利潤率為8.9%，較二零一一年的9.0%輕微下降，主要原因為人工成本的增加。

## **工程設備和零部件製造業務**

工程設備和零部件製造業務的營業收入主要來自道岔及其他鐵路設備、橋樑鋼結構、工程設備的設計、研發、製造與銷售。二零一二年度，本集團工程設備和零部件製造業務共取得營業收入114.64億元，較上年的111.47億元增加2.8%。二零一二年度的除稅前利潤率為6.3%，較二零一一年的5.4%有所上升。除稅前利潤率上升的主要原因為(1)全年鋼材價格走低；(2)通過技術改造等手段降低了成本。

## 房地產開發業務

本集團房地產開發業務的收入主要來自在中國開發、銷售和管理多類型以中等及中高等收入的購買者為目標的住房物業和商用物業。二零一二年度，房地產開發業務的收入由二零一一年的171.35億元增加17.7%至二零一二年的201.75億元。除稅前利潤率由二零一一年的16.0%上升至二零一二年的17.0%。二零一二年除稅前利潤率的上升主要是由於(1)二零一二年銷售的商業寫字樓及高檔住宅等毛利率較高的業務佔比增加；(2)二三線城市土地取得成本較低，毛利率相對較高。

## 其他業務

其他業務的收入由二零一一年的422.11億元增加33.7%至564.32億元。二零一二年，高速公路BOT業務實現運營收入19.43億元，同比增長43.0%；礦產資源業務實現收入16.84億元，同比增長3.4%；物資貿易業務實現收入458.6億元，同比增長38%；金融信託業務實現收入13.07億元，同比增長27.8%。其他業務的除稅前利潤率由二零一一年的4.3%下降至二零一二年的3.6%，原因是毛利率相對較低的物資貿易業務規模增長較快。

於二零一二年十二月三十一日，本集團的礦產資源儲量情況載列如下：

| 序號 | 項目名稱                | 品種 | 儲量 |        | 本集團<br>權益比 |
|----|---------------------|----|----|--------|------------|
|    |                     |    | 單位 | 數量     |            |
| 1  | 內蒙古蘇尼特左旗芒來煤礦        | 褐煤 | 億噸 | 9.2    | 46%        |
| 2  | 內蒙古蘇尼特左旗小白楊煤礦       | 褐煤 | 億噸 | 9.8    | 25%        |
| 3  | 青海海西州木裡煤礦           | 焦煤 | 億噸 | 2.51   | 80%        |
| 4  | 內蒙古武川縣常福龍金礦         | 黃金 | 噸  | 4.17   | 100%       |
| 5  | 黑龍江伊春市鹿鳴鉬礦          | 鉬  | 萬噸 | 80.69  | 83%        |
| 6  | 剛果(金)綠紗銅鈷礦          | 銅  | 萬噸 | 78.59  | 72%        |
|    |                     | 鈷  | 萬噸 | 5.69   |            |
| 7  | 剛果(金)MKM銅鈷礦         | 銅  | 萬噸 | 25.26  | 71%        |
|    |                     | 鈷  | 萬噸 | 2.26   |            |
| 8  | 剛果(金)華剛SICOMINES銅鈷礦 | 銅  | 萬噸 | 854.49 | 33%        |
|    |                     | 鈷  | 萬噸 | 57.1   |            |

## 4.6 現金流

二零一二年，本集團經營活動的淨現金流出金額為41.88億元，較二零一一年淨現金流出金額134.83億元有所改善，主要原因為二零一二年下半年鐵路建設項目回款情況明顯好轉。二零一二年本集團投資活動的淨現金流出金額為119.74億元，與二零一一年淨現金流出金額117.10億元基本持平。二零一二年，本集團融資活動的淨現金流入金額為236.73億元，較二零一一年融資活動的淨現金流入金額306.00億元有所下降。

### 資本性支出

本集團的資本開支主要包括購買設備和改造本集團生產設施的開支。二零一二年度，本集團的資本性支出總額為108.71億元(二零一一年：127.72億元)。

下表列載本集團於二零一二年度內按業務分類的資本開支。

| 截至2012年12月31日<br>止年度 | 基建建設<br>人民幣<br>百萬元 | 勘察、<br>設計與<br>諮詢服務<br>人民幣<br>百萬元 | 工程設備<br>和零部件<br>製造<br>人民幣<br>百萬元 | 房地產<br>開發<br>人民幣<br>百萬元 | 其他業務<br>人民幣<br>百萬元 | 合計<br>人民幣<br>百萬元 |
|----------------------|--------------------|----------------------------------|----------------------------------|-------------------------|--------------------|------------------|
| 物業、廠房和設備             | 4,459              | 113                              | 349                              | 35                      | 5,332              | 10,288           |
| 租賃預付款項               | 136                | -                                | -                                | 9                       | 17                 | 162              |
| 投資物業                 | 2                  | 7                                | -                                | -                       | 33                 | 42               |
| 無形資產                 | 184                | 6                                | 1                                | 1                       | 140                | 332              |
| 礦產資產                 | -                  | -                                | -                                | -                       | 47                 | 47               |
| 合計                   | <b>4,781</b>       | <b>126</b>                       | <b>350</b>                       | <b>45</b>               | <b>5,569</b>       | <b>10,871</b>    |

## 營運資金

|                    | 於12月31日 |         |
|--------------------|---------|---------|
|                    | 2012年   | 2011年   |
|                    | 人民幣百萬元  | 人民幣百萬元  |
| 存貨                 | 41,906  | 36,329  |
| 用以銷售的發展中物業         | 65,287  | 52,995  |
| 貿易應收款項及應收票據        | 107,234 | 99,094  |
| 貿易應付款項及應付票據        | 180,058 | 159,090 |
| 存貨周轉天數(天)          | 33      | 29      |
| 貿易應收款項及應收票據周轉天數(天) | 80      | 74      |
| 貿易應付款項及應付票據周轉天數(天) | 142     | 130     |

本集團二零一二年末存貨和用以銷售的發展中物業分別由二零一一年末的363.29億元和529.95億元增加至419.06億元和652.87億元，分別增加15.4%和23.2%，增加的主要原因是由於(1)房地產業務較快增長，房地產開發投入增加；(2)隨著鐵路及城市軌道交通建設投資力度加大，本集團原材料儲備相應增加。本集團二零一二年度的存貨周轉率為33天，較二零一一年度的29天輕微上升。二零一二年末貿易應收款項及應收票據由二零一一年末的990.94億元增加8.2%至1,072.34億元。其中，應收質保金餘額由二零一一年底的424.33億元增加至二零一二年底的444.47億元，增幅4.7%。同時，貿易應收款項及應收票據周轉天數亦由二零一一年度的74天上升至二零一二年度的80天。

從本集團貿易應收款及應收票據的賬齡來看，本集團大部分貿易應收款及應收票據的賬齡在6個月以下，一年以上的貿易應收款項及應收票據佔總額的比重為34.9%（二零一一年：29.2%），顯示出較好的應收賬款管理能力。

### 貿易應收款項及應收票據

|        | 於12月31日 |        |
|--------|---------|--------|
|        | 2012年   | 2011年  |
|        | 人民幣百萬元  | 人民幣百萬元 |
| 六個月以下  | 47,076  | 41,248 |
| 六個月至一年 | 22,737  | 28,943 |
| 一年至兩年  | 22,284  | 18,766 |
| 兩年至三年  | 9,684   | 5,835  |
| 三年以上   | 5,453   | 4,302  |
| 合計     | 107,234 | 99,094 |

本集團的貿易應付款項及應付票據主要包含本集團應付原料及機器設備供貨商的金額。隨著本集團經營規模擴大、貿易應收款項及應收票據增加的影響，本集團貿易應付款項及應付票據由二零一一年末的1,590.90億元增加13.2%至1,800.58億元，二零一二年度，貿易應付款項及應付票據的周轉天數為142天，較二零一一年度的130天有所上升。從本集團貿易應付款項及應付票據的賬齡來看，本集團大部分貿易應付款項及應付票據的賬齡都在一年以下，一年以上的貿易應付款項及應付票據佔總額的比重為12.2%（二零一一年：12.0%）。

### 貿易應付款項及應付票據

|       | 於12月31日         |                 |
|-------|-----------------|-----------------|
|       | 2012年<br>人民幣百萬元 | 2011年<br>人民幣百萬元 |
| 一年以下  | <b>158,072</b>  | 140,005         |
| 一年至兩年 | <b>13,884</b>   | 13,222          |
| 兩年至三年 | <b>5,252</b>    | 3,877           |
| 三年以上  | <b>2,850</b>    | 1,986           |
|       | <hr/>           | <hr/>           |
| 合計    | <b>180,058</b>  | 159,090         |
|       | <hr/>           | <hr/>           |

## 4.7 債務

下表載列於二零一二及二零一一年十二月三十一日，本集團的借款總額情況。本集團的短期債務佔總債務的45.6%（二零一一年十二月三十一日：43.4%）。本集團的借款一般都能按時償還。

|            | 於12月31日 |         |
|------------|---------|---------|
|            | 2012年   | 2011年   |
|            | 人民幣百萬元  | 人民幣百萬元  |
| 銀行借款       |         |         |
| 有抵押        | 36,587  | 31,235  |
| 無抵押        | 90,199  | 67,736  |
| 合計         | 126,786 | 98,971  |
| 短期債券，無抵押   | 539     | 908     |
| 長期債券，無抵押   | 27,049  | 24,221  |
| 其他短期借款，無抵押 | 4,157   | 2,567   |
| 其他短期借款，有抵押 | 1,007   | –       |
| 其他長期借款，無抵押 | 710     | 1,972   |
| 其他長期借款，有抵押 | 1,413   | 1,457   |
| 合計         | 161,661 | 130,096 |
| 長期借款       | 87,899  | 73,606  |
| 短期借款       | 73,762  | 56,490  |
| 合計         | 161,661 | 130,096 |

銀行借款的年利率為2.24%至13.6%（二零一一年：3.86%至14.5%）。短期債券發行的固定年利率為4.16%（二零一一年：5.92%至7.11%）。長期債券發行的固定年利率為4.34%至6.65%（二零一一年：4.34%至6.65%）。其他短期借款的年利率為6%至13.5%（二零一一年：5.13%至9.51%）。其他長期借款的年利率為4.39%至13.6%（二零一一年：4.39%至13.6%）。

下表載列於二零一二年及二零一一年十二月三十一日，本集團的銀行借款和其他長期借款的到期日情況。

|            | 於12月31日 |        |
|------------|---------|--------|
|            | 2012年   | 2011年  |
|            | 人民幣百萬元  | 人民幣百萬元 |
| 銀行借款：      |         |        |
| 一年內        | 68,059  | 53,015 |
| 超過一年，但於兩年內 | 23,457  | 9,725  |
| 超過兩年，但於三年內 | 11,246  | 8,933  |
| 超過三年，但於四年內 | 3,589   | 4,766  |
| 超過四年，但於五年內 | 3,615   | 3,573  |
| 超過五年       | 16,820  | 18,959 |
|            | <hr/>   | <hr/>  |
| 銀行借款總額     | 126,786 | 98,971 |
|            | <hr/>   | <hr/>  |
| 長期債券：      |         |        |
| 超過一年，但於兩年內 | 400     | –      |
| 超過兩年，但於三年內 | 2,795   | 400    |
| 超過三年，但於四年內 | –       | 995    |
| 超過四年，但於五年內 | 997     | –      |
| 超過五年       | 22,857  | 22,826 |
|            | <hr/>   | <hr/>  |
| 長期債券總額     | 27,049  | 24,221 |
|            | <hr/>   | <hr/>  |
| 其他長期借款：    |         |        |
| 超過一年，但於兩年內 | 1,397   | 3,323  |
| 超過兩年，但於三年內 | 726     | 59     |
| 超過三年，但於四年內 | –       | 47     |
|            | <hr/>   | <hr/>  |
| 其他長期借款總額   | 2,123   | 3,429  |
|            | <hr/>   | <hr/>  |

於二零一二年及二零一一年十二月三十一日，本集團銀行借款中的定息銀行借款分別為4.99億元和10.62億元；浮息銀行借款分別為1,262.87億元和979.09億元。

下表載列本集團於二零一二年及二零一一年十二月三十一日以計值貨幣劃分的借款的賬面值。本集團的主要借款為人民幣，主要的外幣借款以美元及歐元為主。

|              | 美元借款<br>人民幣百萬元 | 歐元借款<br>人民幣百萬元 | 其他貨幣借款<br>人民幣百萬元 |
|--------------|----------------|----------------|------------------|
| 於2012年12月31日 | <u>4,528</u>   | <u>236</u>     | <u>10</u>        |
| 於2011年12月31日 | <u>2,874</u>   | <u>389</u>     | <u>20</u>        |

於二零一二年十二月三十一日，合計共約390.07億元(二零一一年十二月三十一日：326.92億元)的銀行借款以本集團的總計679.03億元(二零一一年十二月三十一日：493.99億元)的資產作為抵押和質押。於二零一二年十二月三十一日，本集團尚有未動用的銀行信貸額度合計約1,187.70億元(二零一一年十二月三十一日：1,167.62億元)。

於二零一二年十二月三十一日，本集團的負債比率(總負債／總資產)為83.9%，較二零一一年的82.7%上升1.2個百分點。負債比率的上升主要是由於本集團一直主要以經營所得現金作為營運資金和應付其他資本需要，不足者主要以借款應付。於二零一二年年度，本集團完成發行了總額度為人民幣25億元的公司債券、人民幣5億元的短期融資券和人民幣3億元的中期票據。

二零一三年，為保障本集團業務和投資項目的持續健康穩定開展，本集團將採取多種措施籌集資金：一是進一步加強資金集中管理，加快運營資金周轉，降低外部負債的依賴性。二是積極拓展境內外融資管道，通過金融機構貸款、境內外發行債券等直接或間接方式多管道籌資。目前，本集團在金融機構授信額度充足，短期融資券、私募債券、公司債券、境外債券等各類低成本債券品種仍具備約400億元發行空間。三是積極探索產融結合，通過發行產業基金、開展資產證券化等方式，在對本集團資產負債率不造成新的壓力情況下，籌措項目投資所需資金。

## 4.8 或有負債

本集團就日常業務過程中產生的法律索償承擔或有負債如下表所示：

|                | 於12月31日      |            |
|----------------|--------------|------------|
|                | 2012年        | 2011年      |
|                | 人民幣百萬元       | 人民幣百萬元     |
| 未決訴訟：          |              |            |
| —日常業務過程中產生(註1) | 761          | 275        |
| —海外訴訟(註2及註3)   | 1,121        | 238        |
|                | <u>1,882</u> | <u>513</u> |

註1：本集團於日常業務過程中涉及訴訟。於管理層經考慮法律意見後可合理估計訴訟結果時，本集團已就其可能蒙受的損失作出撥備。倘管理層認為索償不會勝訴，則不會就未決訴訟作出撥備。該等未計提撥備索償的總額於上表中披露。

註2：本公司的兩間子公司中國海外工程有限責任公司(以下簡稱「中海外」)及中鐵隧道集團有限公司聯合另外兩間第三方公司組成的聯合體(以下簡稱「聯合體」)，於2009年中標波蘭共和國國道和高速公路總局(「PGDNRM」)A2高速公路項目A標段和C標段的設計和建設，本集團所佔合同總金額約11.60億茲羅提(折合約美元4.02億元，或人民幣27.41億元)，本集團所佔履約保證金為1.16億茲羅提(折合約美元0.40億元，或人民幣2.74億元)。在建設項目過程中，多方面因素導致項目發生虧損，聯合體與PGDNRM分別於2011年6月3日和2011年6月13日向對方提出終止協議要求。

2011年9月29日PGDNRM向波蘭華沙地方法院提交支付令申請，要求中海外、中海外波蘭分公司及聯合體內其中一家第三方公司共同或個別支付合同違約罰金合共1.29億茲羅提(折合約美元4,200萬元，或人民幣2.63億元)及其法定利息，其他聯合體成員承擔連帶責任。隨後，聯合體委託的律師就支付令提出異議。該支付令根據波蘭法律已經失效，相關人士自此已就爭議事項展開一般訴訟程序。2012年2月8日，該案件按民事訴訟程序在波蘭華沙地方法院開庭，法庭已進行八次聆訊，主要內容是對監理工程師的證詞進行質證。直至刊發本公告日期為止，案件並無重大進展。在現階段，本公司董事認為無法評估該案件的結果。

註3：剛果(金)手工採礦公司(以下簡稱「EXACO公司」)原為本公司之間接控股子公司MKM礦業有限責任公司(以下簡稱「MKM公司」)股東之一，截至2011年8月30日止，EXACO公司已將其所持MKM公司股權全部轉讓。2012年11月，EXACO公司認為MKM公司和中鐵資源環球有限公司(以下簡稱「中鐵環球」，該公司亦為本公司之間接控股子公司，同時為MKM公司的控股股東)違背了其根據股權轉讓前簽署的初始協議的相關條款以及其他承諾應履行的相關義務，向一家剛果(金)當地法院起訴要求法院判決賠償其由此產生的損失共計美元1.36億元(折合人民幣8.58億元)。目前案件的管轄權異議正在等待法院裁定，本公司董事認為無法評估該案件的結果。

本集團因向銀行就若干關連公司以及協力廠商動用的銀行融資提供擔保而產生若干或有負債。下表載列該等擔保未來須予償還的最高金額：

|                         | 於12月31日       |           |              |           |
|-------------------------|---------------|-----------|--------------|-----------|
|                         | 2012年         |           | 2011年        |           |
|                         | 金額            | 到期期限      | 金額           | 到期期限      |
| 人民幣百萬元                  |               | 人民幣百萬元    |              |           |
| 就下列各方的銀行融資<br>向銀行作出的擔保： |               |           |              |           |
| 聯營公司                    | 1,838         | 2013-2025 | 983          | 2012-2025 |
| 其他政府相關企業                | 55            | 2013      | 55           | 2014      |
| 物業買家                    | 8,622         | 2013-2017 | 5,831        | 2012-2015 |
| 本集團投資的公司                | 13            | 2016      | 170          | 2012-2016 |
|                         | <u>10,528</u> |           | <u>7,039</u> |           |

除上述者外，於二零一二年十二月三十一日，本集團於二零一零年收購之子公司宜昌鴻銘置業有限公司承擔宜昌三峽鴻銘旅遊地產開發有限公司(「宜昌三峽」)的若干負債人民幣達0.50億元(二零一零年：1.81億元)(自宜昌鴻銘置業有限公司分離之日起成為宜昌三峽之負債)，惟倘宜昌三峽於日後無法償還該等負債。

## 4.9 業務風險

本集團面對的風險，包括日常業務經營過程中的市場風險、經營風險、管理風險、政策風險、財務風險、投資風險、利率風險。

**市場風險：**政府對國家和地區經濟增長水準的預期、基礎設施的使用狀況和未來擴張需求的預期、相關行業增長整體水準的預期等都可能對本集團經營市場產生不利影響。此外，國外市場的政治、經濟環境存在一定的不穩定性，可能會給本集團海外市場發展帶來不確定性因素，使施工項目的正常推進可能受到影響。

**經營風險：**基建業務中，工程承包項目中標價格受市場競爭影響較大，同時，對成本和委聘勞務分包商的控制也存在一定的經營風險。

**管理風險：**本集團無法對非全資子公司的所有行動進行全面控制，建築行業本身屬於高風險行業，加之近年本集團經營規模的快速增長，經營跨度越來越大，項目管理的難度不斷加大，對項目安全品質管制提出了嚴峻挑戰，存在一定的管理風險。

**政策風險：**中國外匯管理制度、稅收優惠政策、房地產行業政策等方面的政策變化帶來一定的不利影響等。

**財務風險：**客戶延遲付款可能影響本集團的營運資金和現金流量；未獲得足夠的融資可能會對本集團的拓展計畫和發展前景產生影響。

**投資風險：**投資風險主要包括由於墊付項目的有關款項、政策變動造成非政府投資機構對基建項目的投資減少、在較長期間內動用大量營運資金等。

**利率風險：**目前本集團融資規模體量較大，利率政策的變動將對本集團財務費用和經濟效益產生影響。

為防範各類風險的發生，本集團通過建立和運行內部控制體系，把各類風險對接各項業務流程，據此分解辨識業務流程關鍵控制點，制定具體控制措施，建立流程關鍵控制文檔，落實各類風險和關鍵控制點的責任，與日常管控工作緊密結合，控制風險發生因素和要件。嚴格前期可研、策劃、審核、審計、審批和決策等重要管控環節，加強程序控制和後評估工作，做好應對風險發生的策略和應急預案，保證了本集團各類風險的整體可控。

## 5 重大事項

### 5.1 重大訴訟、仲裁和媒體普遍質疑的事項

#### 5.1.1 訴訟、仲裁或媒體質疑事項已在臨時公告披露且無後續進展

##### 事項概述及類型

##### 查詢索引

波蘭A2高速公路建設工程糾紛：本公司所屬子公司中國海外工程有限責任公司及中鐵隧道集團有限公司聯合另外兩家第三方公司組成的聯合體就其所中標的波蘭A2高速公路項目A標段和C標段與項目業主波蘭國家道路與高速公路管理局發生合同終止相關訴訟爭議。

中國中鐵股份有限公司2012年三季報。上海證券交易所  
<http://www.sse.com.cn>

#### 5.1.2 臨時公告未披露或有後續進展的訴訟、仲裁情況

不適用

#### 5.1.3 臨時公告未披露或有後續進展的媒體普遍質疑事項

不適用

### 5.2 報告期內資金被佔用情況及清欠進展情況

不適用

### 5.3 破產重整相關事項

不適用

### 5.4 資產交易、企業合併事項

#### 5.4.1 公司收購、出售資產和企業合併已在臨時公告披露且後續無實施變化的

不適用

#### 5.4.2 臨時公告未披露或有後續進展的情況

##### (1) 收購資產情況

單位：千元 幣種：人民幣

| 交易對方或最終控制方                     | 被收購資產            | 購買日        | 資產收購價格 | 自收購日起至本年末為上市公司貢獻的淨利潤 | 自本年初至本年末為上市公司貢獻的淨利潤(適用於同一控制下的企業合併) | 是否為關聯交易 | 資產收購定價原則 | 所涉及的資產產權是否已全部過戶 | 所涉及的債權債務是否已全部轉移 | 該資產為上市公司貢獻的淨利潤佔利潤總額的比例 | 關聯關係 |
|--------------------------------|------------------|------------|--------|----------------------|------------------------------------|---------|----------|-----------------|-----------------|------------------------|------|
| 中國鐵路工會<br>中鐵一局委員會              | 西安中鐵鉞豐置業有限公司     | 2012-9-30  | 14,000 | 5,518                | 不適用                                | 否       | 資產評估     | 是               | 是               | 小於1%                   | 不適用  |
| 天津新金融投資<br>有限責任公司              | 天津金太房地產開發有限責任公司  | 2012-01-01 | 18,000 | 2                    | 不適用                                | 否       | 資產評估     | 是               | 是               | 小於1%                   | 不適用  |
| 馬鋼、王玉海、<br>張國傑、尚德明、<br>徐志達、張朝元 | 呼和浩特市龍灣房地產開發有限公司 | 2012-10-24 | 28,042 | 2                    | 不適用                                | 否       | 資產評估     | 是               | 是               | 小於1%                   | 不適用  |

##### (2) 出售資產情況

單位：千元 幣種：人民幣

| 交易對方             | 被出售資產          | 出售日        | 出售價格    | 本年初起至出售日該資產為上市公司貢獻的淨利潤 | 出售產生的損益 | 是否為關聯交易(如是,說明定價原則) | 資產出售定價原則 | 所涉及資產產權是否已全部過戶 | 所涉及的債權債務是否已全部轉移 | 該資產出售貢獻的淨利潤佔上市公司淨利潤的比例 | 關聯關係 |
|------------------|----------------|------------|---------|------------------------|---------|--------------------|----------|----------------|-----------------|------------------------|------|
| 金典銀橋國際<br>投資有限公司 | 中鐵恒豐置業有限公司     | 2012-12-31 | 33,307  | -57,521                | 94,034  | 否                  | 資產評估     | 是              | 是               | 小於1%                   | 不適用  |
| 湖北晶茂源投資<br>有限公司  | 成都中鐵名人置業發展有限公司 | 2012-9-28  | 480,868 | -211                   | 542,852 | 否                  | 資產評估     | 是              | 是               | 小於1%                   | 不適用  |

*(3) 資產置換情況*

報告期內，公司無資產置換情況。

*(4) 企業合併情況*

報告期內，公司無企業合併情況。

**5.5 公司股權激勵的實施情況及其影響**

報告期內，公司尚未實施股權激勵計劃。

**5.6 重大關聯交易**

***5.6.1 與日常經營相關的關聯交易***

*(1) 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項*

不適用

*(2) 已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項*

不適用

### (3) 臨時公告未披露的事項

單位：千元 幣種：人民幣

| 關聯交易方      | 關聯關係      | 關聯交易類型 | 關聯交易內容 | 關聯交易定價原則 | 關聯交易價格        | 關聯交易金額        | 佔同類交易金額的比例(%) |
|------------|-----------|--------|--------|----------|---------------|---------------|---------------|
| 中鐵宏達資產管理中心 | 母公司的全資子公司 | 接受勞務   | 租賃辦公樓等 | 協議定價     | 31,018        | 31,018        | 小於1%          |
| 中鐵宏達資產管理中心 | 母公司的全資子公司 | 接受勞務   | 接收綜合服務 | 協議定價     | 45,987        | 45,987        | 小於1%          |
|            |           | 合計     |        |          | <u>77,005</u> | <u>77,005</u> |               |

關聯交易的說明

上述兩項交易分別為公司於2010年4月26日與中鐵工續簽的《綜合服務協議》和《房屋租賃協議》在本報告期內的履行情況。兩項協議有效期均為三年，所涉及的總交易金額在董事會決策權限內並已經本公司第一屆董事會第二十九次會議審議通過，符合《上海證券交易所股票上市規則》的相關規定。同時，該兩項協議的年度交易金額也符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）所規定的最低豁免水平而豁免有關申報、年度審核、公告及獨立股東批准的規定。

#### 5.6.2 資產收購、出售發生的關聯交易

(1) 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

不適用

(2) 已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

不適用

### (3) 臨時公告未披露的事項

單位：千元 幣種：人民幣

| 關聯方        | 關聯關係      | 關聯交易類型  | 關聯交易內容 | 關聯     |           | 市場公允價值 | 關聯交易轉讓價格 | 關聯交易轉讓資產獲得的收益 | 關聯交易轉讓資產對公司經營成果和財務狀況的影響情況 | 交易價格與賬面價值或評估價值、市場公允價值差異較大的原因 |       |       |
|------------|-----------|---------|--------|--------|-----------|--------|----------|---------------|---------------------------|------------------------------|-------|-------|
|            |           |         |        | 交易定價原則 | 轉讓資產的賬面價值 |        |          |               |                           |                              |       |       |
| 中鐵宏達資產管理中心 | 母公司的全資子公司 | 關聯方資產轉讓 | 房產及土地  | 資產評估   | 16,324    | 34,511 | 35,434   | 35,439        | 現金                        | 19,115                       | 無重大影響 | 無重大差異 |

#### 5.6.3 共同對外投資的重大關聯交易

報告期內，公司無共同對外投資的重大關聯交易。

#### 5.6.4 關聯債權債務往來

(1) 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

不適用

(2) 已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

不適用

### (3) 臨時公告未披露的事項

單位：千元 幣種：人民幣

| 關聯方            | 關聯關係          | 關聯方向上市公司<br>提供資金 |      |               |               |
|----------------|---------------|------------------|------|---------------|---------------|
|                |               | 向關聯方提供資金         |      | 提供資金          |               |
|                |               | 期初餘額             | 期末餘額 | 期初餘額          | 期末餘額          |
| 中國鐵路工程<br>總公司  | 控股股東          |                  |      | 4,067         | 3,378         |
| 中鐵宏達資產<br>管理中心 | 母公司的全資<br>子公司 |                  |      | 56,708        | 83,672        |
| 中鐵宏達資產<br>管理中心 | 母公司的全資<br>子公司 | 13,639           |      |               |               |
|                | 合計            | <u>13,639</u>    |      | <u>60,775</u> | <u>87,050</u> |

關聯債權債務形成原因

公司與關聯方形成的債權債務往來為經營性的債權債務往來。

### 5.6.5 其他關聯交易

#### (1) 關聯擔保情況

人民幣：千元

| 擔保方    | 被擔保方           | 擔保金額      | 擔保<br>起始日 | 擔保<br>到期日 | 擔保是否已<br>經履行完畢 |
|--------|----------------|-----------|-----------|-----------|----------------|
| 中鐵工(註) | 中國中鐵股份<br>有限公司 | 1,000,000 | 2010年01月  | 2015年01月  | 否              |
| 中鐵工(註) | 中國中鐵股份<br>有限公司 | 5,000,000 | 2010年01月  | 2020年01月  | 否              |
| 中鐵工(註) | 中國中鐵股份<br>有限公司 | 2,500,000 | 2010年10月  | 2020年10月  | 否              |
| 中鐵工(註) | 中國中鐵股份<br>有限公司 | 3,500,000 | 2010年10月  | 2025年10月  | 否              |

註：此擔保乃中鐵工為本公司二零一零年一月發行的5年及10年期公司債券以及二零一零年十月發行的10年和15年期公司債券提供的全額無條件不可撤銷的連帶責任保證擔保。截至二零一二年十二月三十一日，上述應付債券餘額共計人民幣11,945,267千元(二零一一年十二月三十一日：人民幣11,939,182千元)。

## (2) 關聯方資金拆借

人民幣：千元

| 關聯方 | 關聯關係 | 交易內容 | 本方<br>核算科目 | 拆借金額    | 起始日      | 到期日      | 利率<br>(%) | 本年餘額    |
|-----|------|------|------------|---------|----------|----------|-----------|---------|
| 中鐵工 | 控股股東 | 拆借資金 | 短期借款       | 626,160 | 2012年12月 | 2013年12月 | 4.20      | 626,160 |

註：本公司第二屆董事會第十六次會議審議通過了《關於股份公司向總公司申請不超過20億元委托貸款的議案》並獲得了上海證券交易所的披露豁免批准，根據該項決議，截止2012年底本公司根據生產經營需要共向中鐵工申請了62,616萬元委托貸款。

## 5.7 重大合同及其履行情況

### 5.7.1 託管、承包、租賃事項

報告期內，公司無重大託管、承包、租賃事項。

### 5.7.2 擔保情況

單位：元 幣種：人民幣

公司對外擔保情況(不包括對子公司的擔保)

| 擔保方                         | 擔保方與<br>上市公司的<br>關係 | 被擔保方                      | 擔保金額           | 擔保發生日期       |              |                  | 擔保類型   | 擔保是否已<br>經履行完畢 | 擔保是否<br>逾期 | 擔保逾期<br>金額 | 是否存在<br>反擔保 | 是否為   |      |
|-----------------------------|---------------------|---------------------------|----------------|--------------|--------------|------------------|--------|----------------|------------|------------|-------------|-------|------|
|                             |                     |                           |                | (協定簽署日)      | 擔保起始日        | 擔保到期日            |        |                |            |            |             | 關聯方擔保 | 關聯關係 |
| 中國中鐵股份<br>有限公司              | 本部                  | 臨策鐵路<br>有限責任公司            | 783,000,000.00 | 2008-6-30    | 2008-6-30    | 2025-6-20        | 連帶責任擔保 | 否              | 否          | -          | 否           | 是     | 聯營   |
| 中鐵二局集團<br>有限公司              | 全資子公司               | 中鐵渤海鐵路輪渡<br>有限責任公司        | 12,683,100.00  | 2004-12-24   | 2004-12-24   | 2016-12-23       | 連帶責任擔保 | 否              | 否          | -          | 否           | 否     |      |
| 達縣翠屏山<br>房地產開發公司            | 全資子公司               | 達州龍都<br>項目購房業主            | 141,430,900.00 | 銀行發放         | 銀行發放         | 分戶產權證明<br>辦理完畢之日 | 連帶責任擔保 | 否              | 否          | -          | 否           | 否     |      |
| 成都中鐵巴登<br>巴登溫泉<br>投資有限公司    | 全資子公司               | 月龍灣一期、<br>香雪嶺一期<br>項目購房業主 | 14,020,000.00  | 銀行發放         | 銀行發放         | 分戶產權證明<br>辦理完畢之日 | 連帶責任擔保 | 否              | 否          | -          | 否           | 否     |      |
| 成都市新川藏<br>路建設開發<br>有限責任公司   | 全資子公司               | 中鐵瑞城新界<br>項目購房業主          | 158,580,000.00 | 銀行發放         | 銀行發放         | 分戶產權證明<br>辦理完畢之日 | 連帶責任擔保 | 否              | 否          | -          | 否           | 否     |      |
| 成都中鐵二局<br>宏源房地產綜合<br>開發有限公司 | 全資子公司               | 中鐵瑞城蜀郡<br>項目購房業主          | 11,470,000.00  | 銀行發放         | 銀行發放         | 分戶產權證明<br>辦理完畢之日 | 連帶責任擔保 | 否              | 否          | -          | 否           | 否     |      |
| 中鐵瑞城置業<br>有限公司自貢<br>檀木林分公司  | 全資子公司               | 檀木林國賓府<br>項目購房業主          | 218,297,200.00 | 銀行發放按<br>揭款日 | 銀行發放<br>按揭款日 | 分戶產權證明<br>辦理完畢之日 | 連帶責任擔保 | 否              | 否          | -          | 否           | 否     |      |
| 成都中鐵置業<br>有限公司              | 全資子公司               | 中鐵瑞城西郡英華<br>項目購房業主        | 319,569,000.00 | 銀行發放         | 銀行發放         | 分戶產權證明<br>辦理完畢之日 | 連帶責任擔保 | 否              | 否          | -          | 否           | 否     |      |

公司對外擔保情況(不包括對子公司的擔保)

| 擔保方                 | 擔保方與上市公司的關係 | 被擔保方               | 擔保金額           | 擔保發生日期       |              |                  | 擔保類型   | 擔保是否已履行完畢 | 擔保是否逾期 | 擔保逾期金額 | 是否存在反擔保 | 是否為關聯方擔保 | 關聯關係 |
|---------------------|-------------|--------------------|----------------|--------------|--------------|------------------|--------|-----------|--------|--------|---------|----------|------|
|                     |             |                    |                | (協定簽署日)      | 擔保起始日        | 擔保到期日            |        |           |        |        |         |          |      |
| 成都市庭盈置業有限公司         | 全資子公司       | 月映長灘項目購房業主         | 195,553,000.00 | 銀行發放<br>按揭款日 | 銀行發放<br>按揭款日 | 分戶產權證明<br>辦理完畢之日 | 連帶責任擔保 | 否         | 否      | -      | 否       | 否        |      |
| 成都華信天宇實業有限公司        | 全資子公司       | 東山國際新城項目H區項目購房業主   | 170,008,000.00 | 銀行發放<br>按揭款日 | 銀行發放<br>按揭款日 | 分戶產權證明<br>辦理完畢之日 | 連帶責任擔保 | 否         | 否      | -      | 否       | 否        |      |
| 都江堰市青城旅遊開發有限責任公司    | 全資子公司       | 都江堰假日青城365宅院項目購房業主 | 12,340,000.00  | 銀行發放<br>按揭款日 | 銀行發放<br>按揭款日 | 分戶產權證明<br>辦理完畢之日 | 連帶責任擔保 | 否         | 否      | -      | 否       | 否        |      |
| 中鐵二局房地產集團有限公司       | 全資子公司       | 上河新城項目購房業主         | 32,800,000.00  | 銀行發放<br>按揭款日 | 銀行發放<br>按揭款日 | 分戶產權證明<br>辦理完畢之日 | 連帶責任擔保 | 否         | 否      | -      | 否       | 否        |      |
| 淮南陽光城建設有限公司         | 全資子公司       | 淮南陽光城國際項目購房業主      | 13,567,339.21  | 銀行發放<br>按揭款日 | 銀行發放<br>按揭款日 | 分戶產權證明<br>辦理完畢之日 | 連帶責任擔保 | 否         | 否      | -      | 否       | 否        |      |
| 中鐵四局集團房地產開發公司       | 全資子公司       | 肥東彩虹新城小區項目購房業主     | 11,968,263.65  | 銀行發放<br>按揭款日 | 銀行發放<br>按揭款日 | 分戶產權證明<br>辦理完畢之日 | 連帶責任擔保 | 否         | 否      | -      | 否       | 否        |      |
| 中鐵四局集團房地產開發公司       | 全資子公司       | 中鐵濱湖名邸項目購房業主       | 1,717,212.32   | 銀行發放<br>按揭款日 | 銀行發放<br>按揭款日 | 分戶產權證明<br>辦理完畢之日 | 連帶責任擔保 | 否         | 否      | -      | 否       | 否        |      |
| 貴陽鐵五建房地產開發有限公司      | 全資子公司       | 興隆珠江灣畔項目購房業主       | 1,369,118.80   | 銀行發放<br>按揭款日 | 銀行發放<br>按揭款日 | 分戶產權證明<br>辦理完畢之日 | 連帶責任擔保 | 否         | 否      | -      | 否       | 否        |      |
| 烏海市柏林置業有限責任公司       | 全資子公司       | 中鐵柏林小區項目購房業主       | 45,050,000.00  | 銀行發放<br>按揭款日 | 銀行發放<br>按揭款日 | 分戶產權證明<br>辦理完畢之日 | 連帶責任擔保 | 否         | 否      | -      | 否       | 否        |      |
| 成都同新房地產開發有限公司       | 全資子公司       | 中鐵·西子香荷項目購房業主      | 17,000,000.00  | 銀行發放<br>按揭款日 | 銀行發放<br>按揭款日 | 分戶產權證明<br>辦理完畢之日 | 連帶責任擔保 | 否         | 否      | -      | 否       | 否        |      |
| 成都同新房地產開發有限公司       | 全資子公司       | 中鐵騎士公館項目購房業主       | 104,536,000.00 | 銀行發放<br>按揭款日 | 銀行發放<br>按揭款日 | 分戶產權證明<br>辦理完畢之日 | 連帶責任擔保 | 否         | 否      | -      | 否       | 否        |      |
| 成都同新房地產開發有限公司       | 全資子公司       | 中鐵塔米亞項目購房業主        | 341,521,000.00 | 銀行發放<br>按揭款日 | 銀行發放<br>按揭款日 | 分戶產權證明<br>辦理完畢之日 | 連帶責任擔保 | 否         | 否      | -      | 否       | 否        |      |
| 成都同新房地產開發有限公司       | 全資子公司       | 中鐵奧維爾項目購房業主        | 20,540,000.00  | 銀行發放<br>按揭款日 | 銀行發放<br>按揭款日 | 分戶產權證明<br>辦理完畢之日 | 連帶責任擔保 | 否         | 否      | -      | 否       | 否        |      |
| 中鐵八局集團成都中泰房地產開發有限公司 | 全資子公司       | 中鐵·瑞景茗城一期項目購房業主    | 207,229,000.00 | 銀行發放<br>按揭款日 | 銀行發放<br>按揭款日 | 分戶產權證明<br>辦理完畢之日 | 連帶責任擔保 | 否         | 否      | -      | 否       | 否        |      |
| 中鐵八局集團成都中泰房地產開發有限公司 | 全資子公司       | 中鐵·瑞景茗城二期項目購房業主    | 240,829,000.00 | 銀行發放<br>按揭款日 | 銀行發放<br>按揭款日 | 分戶產權證明<br>辦理完畢之日 | 連帶責任擔保 | 否         | 否      | -      | 否       | 否        |      |
| 中鐵八局集團成都中泰房地產開發有限公司 | 全資子公司       | 中鐵瑞景瀾庭項目購房業主       | 206,216,000.00 | 銀行發放<br>按揭款日 | 銀行發放<br>按揭款日 | 分戶產權證明<br>辦理完畢之日 | 連帶責任擔保 | 否         | 否      | -      | 否       | 否        |      |
| 中鐵八局集團成都中泰房地產開發有限公司 | 全資子公司       | 中鐵瑞景頤城項目購房業主       | 36,663,000.00  | 銀行發放<br>按揭款日 | 銀行發放<br>按揭款日 | 分戶產權證明<br>辦理完畢之日 | 連帶責任擔保 | 否         | 否      | -      | 否       | 否        |      |
| 成都同新房地產開發有限公司       | 全資子公司       | 中鐵麗景書香項目購房業主       | 164,095,000.00 | 銀行發放<br>按揭款日 | 銀行發放<br>按揭款日 | 分戶產權證明<br>辦理完畢之日 | 連帶責任擔保 | 否         | 否      | -      | 否       | 否        |      |
| 四川建升房地產開發公司         | 全資子公司       | 中鐵堰瀾山項目購房業主        | 24,049,000.00  | 銀行發放<br>按揭款日 | 銀行發放<br>按揭款日 | 分戶產權證明<br>辦理完畢之日 | 連帶責任擔保 | 否         | 否      | -      | 否       | 否        |      |

公司對外擔保情況(不包括對子公司的擔保)

| 擔保方             | 擔保方與上市公司的關係 | 被擔保方            | 擔保金額             | 擔保發生日期     |            |              | 擔保類型   | 擔保是否已履行完畢 | 擔保是否逾期 | 擔保逾期金額 | 是否存在反擔保 | 是否為關聯方擔保 | 是否為關聯關係 |
|-----------------|-------------|-----------------|------------------|------------|------------|--------------|--------|-----------|--------|--------|---------|----------|---------|
|                 |             |                 |                  | (協定簽署日)    | 擔保起始日      | 擔保到期日        |        |           |        |        |         |          |         |
| 中鐵十局集團房地產開發有限公司 | 全資子公司       | 花樣年華項目購房業主      | 2,142,018.13     | 銀行發放按揭款日   | 銀行發放按揭款日   | 分戶產權證明辦理完畢之日 | 連帶責任擔保 | 否         | 否      | -      | 否       | 否        | 否       |
| 中鐵十局集團房地產開發有限公司 | 全資子公司       | 東營盛世龍城項目購房業主    | 118,415,744.20   | 銀行發放按揭款日   | 銀行發放按揭款日   | 分戶產權證明辦理完畢之日 | 連帶責任擔保 | 否         | 否      | -      | 否       | 否        | 否       |
| 中鐵十局集團房地產開發有限公司 | 全資子公司       | 中鐵·匯展國際項目購房業主   | 106,382,758.58   | 銀行發放按揭款日   | 銀行發放按揭款日   | 分戶產權證明辦理完畢之日 | 連帶責任擔保 | 否         | 否      | -      | 否       | 否        | 否       |
| 中鐵十局集團房地產開發有限公司 | 全資子公司       | 東海春城國際公寓項目購房業主  | 8,370,000.00     | 銀行發放按揭款日   | 銀行發放按揭款日   | 分戶產權證明辦理完畢之日 | 連帶責任擔保 | 否         | 否      | -      | 否       | 否        | 否       |
| 中鐵十局集團房地產開發有限公司 | 全資子公司       | 中鐵匯苑項目購房業主      | 48,379,076.01    | 銀行發放按揭款日   | 銀行發放按揭款日   | 分戶產權證明辦理完畢之日 | 連帶責任擔保 | 否         | 否      | -      | 否       | 否        | 否       |
| 中鐵大橋局集團有限公司     | 全資子公司       | 武漢鸚鵡洲大橋有限公司     | 1,055,000,000.00 | 2012-2-13  | 2012-2-13  | 2013-11-15   | 連帶責任擔保 | 否         | 否      | -      | 否       | 否        | 否       |
| 中鐵隧道集團有限公司      | 全資子公司       | 中國上海外經(集團)有限公司  | 55,312,400.00    | 2011-12-29 | 2011-12-29 | 2013-9-30    | 連帶責任擔保 | 否         | 否      | -      | 否       | 否        | 否       |
| 中鐵建工集團深圳投資有限公司  | 全資子公司       | 青島諾德中心項目購房業主    | 201,910,000.00   | 銀行發放按揭款日   | 銀行發放按揭款日   | 分戶產權證明辦理完畢之日 | 連帶責任擔保 | 否         | 否      | -      | 否       | 否        | 否       |
| 中鐵華升房地產開發有限責任公司 | 全資子公司       | 包頭諾德國際花園項目購房業主  | 87,490,000.00    | 銀行發放按揭款日   | 銀行發放按揭款日   | 分戶產權證明辦理完畢之日 | 連帶責任擔保 | 否         | 否      | -      | 否       | 否        | 否       |
| 中鐵建工集團深圳投資有限公司  | 全資子公司       | 廣州諾德名都項目購房業主    | 626,786,000.00   | 銀行發放按揭款日   | 銀行發放按揭款日   | 分戶產權證明辦理完畢之日 | 連帶責任擔保 | 否         | 否      | -      | 否       | 否        | 否       |
| 中鐵建工集團深圳投資有限公司  | 全資子公司       | 青島諾德廣場項目購房業主    | 32,500,000.00    | 銀行發放按揭款日   | 銀行發放按揭款日   | 分戶產權證明辦理完畢之日 | 連帶責任擔保 | 否         | 否      | -      | 否       | 否        | 否       |
| 中鐵建工集團深圳投資有限公司  | 全資子公司       | 諾德名城項目購房業主      | 22,369,000.00    | 銀行發放按揭款日   | 銀行發放按揭款日   | 分戶產權證明辦理完畢之日 | 連帶責任擔保 | 否         | 否      | -      | 否       | 否        | 否       |
| 北京景旭房地產開發有限公司   | 全資子公司       | 中景盛世長安項目購房業主    | 321,340,716.28   | 銀行發放按揭款日   | 銀行發放按揭款日   | 分戶產權證明辦理完畢之日 | 連帶責任擔保 | 否         | 否      | -      | 否       | 否        | 否       |
| 北京景旭房地產開發有限公司   | 全資子公司       | 中景江山賦項目購房業主     | 323,750,833.60   | 銀行發放按揭款日   | 銀行發放按揭款日   | 分戶產權證明辦理完畢之日 | 連帶責任擔保 | 否         | 否      | -      | 否       | 否        | 否       |
| 北京景旭房地產開發有限公司   | 全資子公司       | 中景江山賦項目購房業主     | 232,838,853.82   | 銀行發放按揭款日   | 銀行發放按揭款日   | 分戶產權證明辦理完畢之日 | 連帶責任擔保 | 否         | 否      | -      | 否       | 否        | 否       |
| 衡水景旭房地產開發有限公司   | 全資子公司       | 中景天璽香苑項目購房業主    | 59,954,000.00    | 銀行發放按揭款日   | 銀行發放按揭款日   | 分戶產權證明辦理完畢之日 | 連帶責任擔保 | 否         | 否      | -      | 否       | 否        | 否       |
| 西安中鐵長豐置業有限公司    | 非全資控股子公司    | 西安嶺紛南郡項目購房業主    | 773,999,282.46   | 銀行發放按揭款日   | 銀行發放按揭款日   | 分戶產權證明辦理完畢之日 | 連帶責任擔保 | 否         | 否      | -      | 否       | 否        | 否       |
| 湖南青竹湖置業有限公司     | 全資子公司       | 長沙水映加州花園項目購房業主  | 141,069,000.00   | 銀行發放按揭款日   | 銀行發放按揭款日   | 分戶產權證明辦理完畢之日 | 連帶責任擔保 | 否         | 否      | -      | 否       | 否        | 否       |
| 貴陽中鐵置業有限公司      | 非全資控股子公司    | 中鐵·逸都項目購房業主     | 631,912,972.37   | 銀行發放按揭款日   | 銀行發放按揭款日   | 分戶產權證明辦理完畢之日 | 連帶責任擔保 | 否         | 否      | -      | 否       | 否        | 否       |
| 瀋陽中鐵盛豐置業有限公司    | 全資子公司       | 瀋陽盛豐人杰湖水岸項目購房業主 | 387,524,000.00   | 銀行發放按揭款日   | 銀行發放按揭款日   | 分戶產權證明辦理完畢之日 | 連帶責任擔保 | 否         | 否      | -      | 否       | 否        | 否       |
| 成都中鐵蓉豐置業有限公司    | 非全資控股子公司    | 成都中鐵西城項目購房業主    | 323,465,000.00   | 銀行發放按揭款日   | 銀行發放按揭款日   | 分戶產權證明辦理完畢之日 | 連帶責任擔保 | 否         | 否      | -      | 否       | 否        | 否       |

公司對外擔保情況(不包括對子公司的擔保)

| 擔保方              | 擔保方與上市公司的關係  | 被擔保方           | 擔保金額           | 擔保發生日期       |              |                  | 擔保類型   | 擔保是否已履行完畢 | 擔保是否逾期 | 擔保逾期金額 | 是否存在反擔保 | 是否為關聯方擔保 | 關聯關係 |
|------------------|--------------|----------------|----------------|--------------|--------------|------------------|--------|-----------|--------|--------|---------|----------|------|
|                  |              |                |                | (協定簽署日)      | 擔保起始日        | 擔保到期日            |        |           |        |        |         |          |      |
| 青島中鐵祥豐置業有限公司     | 全資子公司        | 中鐵華胥美邦項目購房業主   | 30,000,000.00  | 銀行發放<br>按揭款日 | 銀行發放<br>按揭款日 | 分戶產權證明<br>辦理完畢之日 | 連帶責任擔保 | 否         | 否      | -      | 否       | 否        |      |
| 上海中鐵市北投資發展有限公司   | 非全資控股<br>子公司 | 中鐵中環時代廣場項目購房業主 | 7,364,000.00   | 銀行發放<br>按揭款日 | 銀行發放<br>按揭款日 | 分戶產權證明<br>辦理完畢之日 | 連帶責任擔保 | 否         | 否      | -      | 否       | 否        |      |
| 北京中鐵潤豐房地產開發有限公司  | 全資子公司        | 中鐵·花溪渡項目購房業主   | 47,540,000.00  | 銀行發放<br>按揭款日 | 銀行發放<br>按揭款日 | 分戶產權證明<br>辦理完畢之日 | 連帶責任擔保 | 否         | 否      | -      | 否       | 否        |      |
| 濟南中鐵置業有限公司       | 非全資控股<br>子公司 | 濟南中鐵·山河城項目購房業主 | 53,593,000.00  | 銀行發放<br>按揭款日 | 銀行發放<br>按揭款日 | 分戶產權證明<br>辦理完畢之日 | 連帶責任擔保 | 否         | 否      | -      | 否       | 否        |      |
| 秦皇島中鐵置業房地產開發有限公司 | 全資子公司        | 秦皇島歸提案項目購房業主   | 20,178,000.00  | 銀行發放<br>按揭款日 | 銀行發放<br>按揭款日 | 分戶產權證明<br>辦理完畢之日 | 連帶責任擔保 | 否         | 否      | -      | 否       | 否        |      |
| 青島中金渝能置業有限公司     | 非全資控股<br>子公司 | 青島國際貿易中心項目購房業主 | 208,880,000.00 | 銀行發放<br>按揭款日 | 銀行發放<br>按揭款日 | 分戶產權證明<br>辦理完畢之日 | 連帶責任擔保 | 否         | 否      | -      | 否       | 否        |      |
| 三亞中鐵置業有限公司       | 全資子公司        | 三亞子悅川項目購房業主    | 16,750,000.00  | 銀行發放<br>按揭款日 | 銀行發放<br>按揭款日 | 分戶產權證明<br>辦理完畢之日 | 連帶責任擔保 | 否         | 否      | -      | 否       | 否        |      |
| 煙臺中鐵置業有限公司       | 非全資控股<br>子公司 | 煙臺中鐵逸都項目購房業主   | 69,070,000.00  | 銀行發放<br>按揭款日 | 銀行發放<br>按揭款日 | 分戶產權證明<br>辦理完畢之日 | 連帶責任擔保 | 否         | 否      | -      | 否       | 否        |      |
| 四川新銳實業投資有限公司     | 非全資控股<br>子公司 | 水映青城項目購房業主     | 1,440,000.00   | 銀行發放<br>按揭款日 | 銀行發放<br>按揭款日 | 分戶產權證明<br>辦理完畢之日 | 連帶責任擔保 | 否         | 否      | -      | 否       | 否        |      |
| 中鐵二院(成都)置業開發有限公司 | 全資子公司        | 伊莎貝拉項目購房業主     | 135,960,000.00 | 銀行發放<br>按揭款日 | 銀行發放<br>按揭款日 | 分戶產權證明<br>辦理完畢之日 | 連帶責任擔保 | 否         | 否      | -      | 否       | 否        |      |
| 中鐵置業集團有限公司       | 全資子公司        | 翰瀾庭靜淑南里項目購房業主  | 217,853,106.08 | 銀行發放<br>按揭款日 | 銀行發放<br>按揭款日 | 分戶產權證明<br>辦理完畢之日 | 連帶責任擔保 | 否         | 否      | -      | 否       | 否        |      |
| 廈門市中鐵源昌置業有限公司    | 非全資控股<br>子公司 | 廈門中鐵·元灣項目購房業主  | 165,959,000.00 | 銀行發放<br>按揭款日 | 銀行發放<br>按揭款日 | 分戶產權證明<br>辦理完畢之日 | 連帶責任擔保 | 否         | 否      | -      | 否       | 否        |      |

報告期內擔保發生額合計(不包括對子公司的擔保) 4,806,491,744.09

報告期末擔保餘額合計(A)(不包括對子公司的擔保) 10,041,599,895.51

公司對子公司的擔保情況

報告期內對子公司擔保發生額合計 7,587,300,000.00

報告期末對子公司擔保餘額合計(B) 12,366,831,700.00

公司擔保總額情況(包括對子公司的擔保)

擔保總額(A+B) 22,428,431,595.51

擔保總額佔公司淨資產的比例(%) 25.32%

其中：

為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額(C)

直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保物件提供的

債務擔保金額(D) 12,393,403,843.00

擔保總額超過淨資產50%部分的金額(E)

上述三項擔保金額合計(C+D+E) 12,393,403,843.00

未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明

擔保情況說明

### 5.7.3 其他重大合同

#### 1. 報告期之前已經簽署但延續到報告期仍在履行中的重大合同：

##### (1) 基建建設業務

| 序號        | 簽訂單位  | 業主單位                    | 合同名稱  | 合同簽署日期  | 合同金額<br>(萬元) | 合同工期 |
|-----------|-------|-------------------------|---|---------|--------------|------|
| <b>鐵路</b> |       |                         |   |         |              |      |
| 1         | 中國中鐵  | 哈大鐵路客運專線<br>有限責任公司      | 新建哈爾濱至大連鐵路<br>客運專線土建工程施工<br>TJ-1標施工總價承包<br>合同                     | 2007-09 | 2,187,104    | 66個月 |
| 2         | 中鐵四局  | 蘭新鐵路有限公司                | 蘭新鐵路LXTJ4標  | 2010-03 | 868,769      | 36個月 |
| 3         | 中鐵二局  | 大西鐵路客運專線<br>有限責任公司      | 大同至西安鐵路客運專線<br>大西鐵路9標   | 2010-03 | 636,953      | 42個月 |
| <b>公路</b> |       |                         |   |         |              |      |
| 1         | 中鐵三局  | 山西隰延高速公路投資<br>有限公司      | 霍州至永和關高速公路<br>隰縣至永和關段   | 2011-03 | 265,834      | 21個月 |
| 2         | 中鐵一局  | 新疆維吾爾自治區<br>交通建設管理局     | 新疆S215線三岔口至莎車<br>高速公路第SS-3標段                                      | 2011-06 | 208,669      | 29個月 |
| 3         | 中鐵大橋局 | 湖北高路鄂西高速公路<br>有限公司      | 湖北恩施至來鳳高速公路<br>及湖北恩施至重慶黔江<br>高速公路宣恩至咸豐<br>(鄂渝界)段一期土建<br>工程施工TJ-6標 | 2011-06 | 190,775      | 33個月 |
| <b>市政</b> |       |                         |   |         |              |      |
| 1         | 中鐵四局  | 安哥拉共和國<br>石油公司<br>房地產公司 | 社會住房一期項目市政<br>配套工程和社會住房<br>二期5000套項目                              | 2011-12 | 723,956      | 12個月 |
| 2         | 中國中鐵  | 瀋陽市交通局                  | 瀋陽四環快速路建設一<br>移交(BT)項目  | 2011-05 | 650,000      | 23個月 |
| 3         | 中鐵大橋局 | 武漢市建設投資<br>開發集團有限公司     | 武漢鸚鵡洲長江大橋正橋<br>工程建設一<br>移交(BT)工程                                  | 2011-04 | 247,500      | 44個月 |

### (2) 勘察設計與諮詢服務業務

| 序號 | 簽訂單位 | 業主單位                      | 合同名稱   | 合同簽署日期  | 合同金額<br>(萬元) | 合同工期 |
|----|------|---------------------------|--|---------|--------------|------|
| 1  | 中鐵二院 | 衣索比亞鐵路公司                  | 阿迪斯阿貝巴—吉布地鐵路項目第1、2標段<br>Sebeta-Adama-Mieso EPC<br>總承包交鑰匙合同 | 2011-10 | 208,153      | 48個月 |
| 2  | 中鐵二院 | 孟加拉國鐵路局                   | 孟加拉國棟吉至派布羅巴<br>紮爾增建二線鐵路項目<br>含達卡至吉大港正線信號工程EPC              | 2011-07 | 130,597      | 36個月 |
| 3  | 中鐵二院 | 雲桂鐵路雲南<br>有限責任公司          | 新建鐵路雲桂線(雲南段)<br>勘察設計                                       | 2011-05 | 81,000       | 72個月 |
| 4  | 中鐵二院 | 成渝鐵路客運專線<br>有限責任公司        | 新建鐵路成都至重慶<br>客運專線勘察設計                                      | 2010-10 | 52,000       | 48個月 |
| 5  | 中鐵二院 | 南寧鐵路局湘桂線提速擴<br>能改造工程建設指揮部 | 改建鐵路湘桂線永州至<br>柳州段擴能改造工程                                    | 2010-02 | 50,746       | 43個月 |

### (3) 工程設備和零部件製造業務

| 序號         | 簽訂單位 | 業主單位               | 合同名稱                                    | 合同簽署日期  | 合同金額<br>(萬元) | 合同工期   |
|------------|------|--------------------|---|---------|--------------|--------|
| <b>鋼結構</b> |      |                    |   |         |              |        |
| 1          | 中鐵山橋 | 遼寧省交通廳公路管理局        | 中朝鴨綠江界河公路大橋                             | 2011-12 | 36,340       | 31個月   |
| 2          | 中鐵寶橋 | 重慶全通工程建設管理有<br>限公司 | 重慶東水門長江大橋鋼桁<br>梁製造                      | 2011-09 | 24,449       | 27.5個月 |
| 3          | 中鐵山橋 | 天津城建集團有限公司         | 鄂爾多斯市康巴什新區烏<br>蘭木倫河4#大橋鋼箱梁、<br>鋼塔工程採購合同 | 2011-04 | 23,583       | 15個月   |

| 序號              | 簽訂單位 | 業主單位               | 合同名稱                                   | 合同簽署日期  | 合同金額<br>(萬元) | 合同工期  |
|-----------------|------|--------------------|--|---------|--------------|-------|
| <b>道岔</b>       |      |                    |  |         |              |       |
| 1               | 中鐵山橋 | 鐵道部利用外資和<br>引進技術中心 | 南廣鐵路工程道岔採購合<br>同(高速道岔123組)             | 2011-02 | 27,798       | 16個月  |
| 2               | 中鐵寶橋 | 南寧鐵路局              | 南寧樞紐普速道岔493組                           | 2011-04 | 19,062       | 20個月  |
| 3               | 中鐵寶橋 | 湖北城際鐵路有限責任公<br>司   | 新建武漢至孝感、黃石、<br>咸寧城際鐵路站前工程              | 2011-01 | 17,076       | 24個月  |
| <b>施工(軌型)機械</b> |      |                    |  |         |              |       |
| 1               | 中鐵寶橋 | 西安曲江聖唐物資供應<br>有限公司 | 曲江新區軌道遊覽項目鋼<br>軌道梁、立柱、支座及<br>基礎預埋件加工製作 | 2011-10 | 7,699        | 3.5個月 |
| 2               | 中鐵寶橋 | 重慶單軌交通工程<br>有限責任公司 | 重慶軌道二號線延伸線道<br>岔製造                     | 2010-12 | 4,136        | 24個月  |
| 3               | 中鐵寶橋 | 重慶單軌交通工程<br>有限責任公司 | 重慶軌道三號線延伸線道<br>岔製造                     | 2010-12 | 2,882        | 24個月  |

#### (4) 房地產開發業務

| 序號 | 項目名稱     | 項目所在省份 | 項目類型 | 規劃面積<br>(萬 m <sup>2</sup> ) |
|----|----------|--------|------|-----------------------------|
| 1  | 中鐵·逸都國際  | 貴州貴陽   | 住宅   | 230.6                       |
| 2  | 百瑞景中央生活區 | 湖北武漢   | 住宅   | 105.5                       |
| 3  | 諾德名都     | 山東濟南   | 住宅   | 89.34                       |
| 4  | 西安繽紛南郡   | 陝西西安   | 住宅   | 62.7                        |
| 5  | 中鐵·華胥美邦  | 山東青島   | 住宅   | 53.45                       |

#### (5) 其他業務

| 序號         | 簽訂單位 | 業主單位  | 合同名稱                           | 合同<br>簽署日期 | 合同金額<br>(萬元) | 合同工期 | 運營<br>(回購)<br>年限 |
|------------|------|-------|--------------------------------|------------|--------------|------|------------------|
| <b>BOT</b> |      |       |                                |            |              |      |                  |
| 1          | 中鐵二局 | 榆林交通局 | 陝西榆林至神木<br>高速公路BOT項目           | 2007-10    | 517,000      | 36個月 | 30年              |
| 2          | 中國中鐵 | 廣西交通廳 | 廣西岑溪至興業<br>高速公路BOT項目           | 2005-08    | 516,361      | 36個月 | 28年              |
| 3          | 中國中鐵 | 雲南交通廳 | 雲南富甯至廣南、<br>廣南至硯山高速<br>公路BOT項目 | 2005-12    | 644,000      | 36個月 | 27年              |

## 2. 報告期內簽署的重大合同：

### (1) 基建建設業務

| 序號        | 簽訂單位  | 業主單位                   | 合同名稱  | 合同簽署日期     | 合同金額<br>(萬元) | 合同工期         |
|-----------|-------|------------------------|---|------------|--------------|--------------|
| <b>鐵路</b> |       |                        |   |            |              |              |
| 1         | 中國中鐵  | 柬埔寨鋼鐵<br>礦業集團          | 柬埔寨柏威夏礦山鐵路及<br>沙密港港口項目  | 2012-12-31 | 6,024,126    | 72個月         |
| 2         | 中鐵一局  | 鄭西鐵路客運<br>專線有限<br>責任公司 | 新建鄭州至徐州鐵路<br>客運專線ZXZQ-6標段   | 2012-12-24 | 367,356      | 48個月         |
| 3         | 中國中鐵  | 荊岳鐵路<br>有限責任公司         | 新建蒙西至華中鐵路<br>荊岳段公安長江<br>公鐵兩用特大橋和<br>洞庭湖特大橋<br>工程MHQS-01標                | 2012-11-26 | 342,141      | 60個月         |
| <b>公路</b> |       |                        |   |            |              |              |
| 1         | 中鐵大橋局 | 港珠澳大橋<br>管理局           | 港珠澳大橋主體工程橋樑<br>工程土建工程及<br>組合梁施工CB05標段                                   | 2012-06    | 373,885      | 36個月         |
| 2         | 中海外   | 巴布亞紐幾<br>內亞政府          | 恩加省Laiagam至Porgera段<br>公路升級維修項目和<br>南高地省Mendi至Kandep<br>段公路升級<br>維修項目合同 | 2012-02    | 134,742      | 30個月         |
| 3         | 中鐵五局  | 中鐵貴州旅遊<br>文化發展<br>有限公司 | 中鐵貴州國際旅遊體育<br>休閒度假中心項目<br>首期工程公路項目                                      | 2012-03    | 100,000      | 合同條款<br>履行完止 |
| <b>市政</b> |       |                        |   |            |              |              |
| 1         | 中國中鐵  | 深圳地鐵集團<br>有限公司         | 深圳市城市軌道交通<br>11號線BT項目   | 2012-06    | 2,555,000    | 48個月         |
| 2         | 中鐵二局  | 貴州中建南明<br>投資有限公司       | 貴陽市南明區五裡沖片區<br>花果園大街延伸段、<br>松花路延伸段、解放<br>西路立交、公園中路<br>市政路網項目            | 2012-09    | 447,012      | 16個月         |
| 3         | 中鐵四局  | 南京城市建設<br>投資控股集團       | 南京江東路部分節點<br>改造工程(下關大橋—<br>應天大街)—清涼門、<br>漢中門節點改造工程                      | 2012-08-10 | 160,819      | 20個月         |

## (2) 勘察設計與諮詢服務業務

| 序號 | 簽訂單位  | 業主單位             | 合同名稱  | 合同簽署日期  | 合同金額<br>(萬元) | 合同工期         |
|----|-------|------------------|---|---------|--------------|--------------|
| 1  | 中鐵諮詢  | 長吉城際鐵路公司         | 吉林至琿春客運<br>專線勘察設計   | 2012-02 | 56,330       | 37個月         |
| 2  | 中鐵二院  | 蒲城清潔能源化工<br>有限公司 | 蒲城清潔能源化工<br>有限責任公司<br>180萬噸甲醇70萬噸<br>聚烯烴項目鐵路<br>專用線站前工程<br>EPC總承包合同 | 2012-02 | 13,064       | 10個月         |
| 3  | 中鐵大橋院 | 港珠澳大橋管理局         | 港珠澳大橋主體<br>工程橋樑工程<br>(DB02標段)<br>施工圖設計                              | 2012-01 | 7,770        | 合同條款<br>履行完止 |

## (3) 工程設備和零部件製造業務

| 序號              | 簽訂單位   | 業主單位                       | 合同名稱                                     | 合同簽署日期  | 合同金額<br>(萬元) | 合同工期   |
|-----------------|--------|----------------------------|--|---------|--------------|--------|
| <b>鋼結構</b>      |        |                            |  |         |              |        |
| 1               | 中鐵山橋   | 港珠澳大橋<br>管理局               | 港珠澳大橋主體工程<br>橋樑工程鋼箱梁<br>採購與製造<br>CB01合同段 | 2012-04 | 283,912      | 36個月   |
| 2               | 中鐵寶橋   | 大連南部濱海<br>大道開發建設<br>投資有限公司 | 大連市南部濱海大道<br>工程鋼桁架梁及<br>橋面板等鋼構件<br>加工製作  | 2012-05 | 45,998       | 15.5個月 |
| <b>道岔</b>       |        |                            |  |         |              |        |
| 1               | 中鐵山橋   | 大西鐵路客運<br>專線有限<br>責任公司     | 大西線鐵路工程道岔<br>採購合同                        | 2012-05 | 42,774       | 17個月   |
| 2               | 中鐵寶橋   | 蘭新鐵路甘青<br>有限公司             | 蘭新鐵路第二雙線<br>(甘青段)道岔<br>採購合同              | 2012-11 | 38,964       | 36個月   |
| <b>施工(軌型)機械</b> |        |                            |  |         |              |        |
| 1               | 中鐵隧道裝備 | MMC-GAMUDA<br>公司           | 馬來西亞CTE6630型<br>盾構製造合同                   | 2012-07 | 10,280       | 7個月    |
| 2               | 中鐵隧道裝備 | 台灣新北市強銓<br>有限公司            | 鋼纖維製造合同                                  | 2012-03 | 5,800        | 36個月   |

#### (4) 房地產開發業務

| 序號 | 項目名稱        | 項目所在地 | 項目類型   | 規劃面積<br>(萬 m <sup>2</sup> ) |
|----|-------------|-------|--------|-----------------------------|
| 1  | 貴陽十二灘       | 貴州貴陽  | 住宅／寫字樓 | 162                         |
| 2  | 中鐵共青湖項目     | 貴州遵義  | 住宅     | 133.6                       |
| 3  | 中鐵軌道交通產業園   | 四川成都  | 住宅／寫字樓 | 83.8                        |
| 4  | 泰州高教園區濟川路地塊 | 江蘇泰州  | 住宅     | 34.7                        |
| 5  | 青浦夏陽湖街道黨校地塊 | 上海    | 住宅     | 20                          |

#### (5) 重要的房產資料

##### 1. 持作投資的物業

| 名稱                    | 地點                      | 用途 | 年限 | 本公司及<br>子公司權益<br>(%) |
|-----------------------|-------------------------|----|----|----------------------|
| 檀木林酒店                 | 四川自貢市自流井區東興寺街新華路居委會2號   | 酒店 | 中期 | 100%                 |
| 華熙長安中心A1寫字樓<br>1-2層房屋 | 北京市海澱區復興路69號            | 商業 | 中期 | 100%                 |
| 工體綜合樓3層2段             | 北京市朝陽區工體綜合樓<br>3層2段-3餐廳 | 商業 | 中期 | 100%                 |
| 匯龍灣易初蓮花商場             | 四川成都市金牛區沙灣路<br>1號       | 商業 | 中期 | 100%                 |
| 北京朝外科研樓及<br>附屬用房      | 北京市朝陽區朝外大街<br>227號      | 商業 | 中期 | 100%                 |
| 天域商場                  | 西安市雁塔路北段1號              | 商業 | 中期 | 100%                 |
| 花水灣名人度假酒店             | 四川成都市大邑縣花水灣<br>溫泉社區     | 酒店 | 中期 | 100%                 |
| 京信大廈15-17層            | 北京市朝陽區東三環北路<br>甲2號      | 商業 | 中期 | 100%                 |
| 中鐵諮詢大廈                | 北京市豐台區廣安路15號            | 商業 | 中期 | 100%                 |

## 2. 持作發展及／或出售的物業

| 建築物或項目名稱 | 具體位址                  | 現時土地用途 | 佔地面積<br>(平方米) | 樓面面積<br>(平方米) | 完工程度   | 預期完工日期 | 本公司及<br>子公司權益 |
|----------|-----------------------|--------|---------------|---------------|--------|--------|---------------|
| 中鐵子悅臺    | 三亞市迎賓路165號            | 住宅、商業  | 74,670        | 237,700       | 在建(已售) | 2015年  | 100%          |
| 中鐵西城     | 成都市青羊區光<br>華東三路       | 住宅     | 192,010       | 526,119       | 在建(已售) | 2015年  | 80%           |
| 中鐵諾德濱海花園 | 大連市高新區                | 住宅     | 231,900       | 520,900       | 在建(已售) | 2014年  | 100%          |
| 中鐵逸都國際   | 貴陽市金陽區金陽大道<br>北段1號    | 住宅     | 1,060,000     | 2,306,000     | 在建(已售) | 2015年  | 80%           |
| 濟南漢峪     | 濟南市高新區大漢峪居<br>委會鳳凰路東側 | 住宅     | 192,517       | 960,800       | 在建(已售) | 2015年  | 100%          |

## 5.8 承諾事項履行情況

1. 上市公司、持股5%以上的股東、控股股東及實際控制人在報告期內或持續到報告期內的承諾事項

| 承諾事項       | 承諾內容  | 履行情況           |
|------------|---|----------------|
| 中鐵工發行時所作承諾 | 中國中鐵依法成立之日起，中鐵工及其除中國中鐵外的其他附屬企業不以任何形式直接或間接從事或參與、或協助從事或參與任何與中國中鐵及其附屬企業的主營業務構成或可能構成的任何業務。如中鐵工或其除中國中鐵外的其他附屬企業任何與中國中鐵主營業務構成或可能構成直接或間接競爭的新業務機會，將立即書面通知中國中鐵，並保證中國中鐵或其附屬企業對該業務機會的優先交易及選擇權。如中鐵工或其附屬企業擬向協力廠商轉讓、出售、出租、許可使用或以其他方式轉讓或允許使用將來其可能獲得的與主營業務構成或可能構成直接或間接相競爭的新業務、資產或權益，中鐵工將保證中國中鐵或其附屬企業對該新業務、資產或權益的優先受讓權。 | 中鐵工嚴格按照以上承諾履行。 |

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

不適用

## 5.9 聘任、解聘會計師事務所情況

單位：萬元 幣種：人民幣

|              | 原聘任                    | 現聘任                    |
|--------------|------------------------|------------------------|
| 境內會計師事務所名稱   | 德勤華永會計師事務所有限公司         | 德勤華永會計師事務所<br>(特殊普通合伙) |
| 境內會計師事務所報酬   | 4,050                  | 4,050                  |
| 境內會計師事務所審計年限 | 6年                     | 6年                     |
| 境外會計師事務所名稱   | 德勤•關黃陳方會計師行            | 德勤•關黃陳方會計師行            |
| 境外會計師事務所報酬   | 347                    | 250                    |
| 境外會計師事務所審計年限 | 6年                     | 6年                     |
|              | 名稱                     | 報酬                     |
| 內部控制審計會計師事務所 | 德勤華永會計師事務所<br>(特殊普通合伙) | 270                    |

## 5.10 上市公司及其董事、監事、高級管理人員、持有5%以上股份的股東、實際控制人、收購人處罰及整改情況

不適用

## 5.11 面臨暫停上市和終止上市風險的情況

1. 導致暫停上市或終止上市的原因以及公司採取的消除暫停上市或終止上市情形的措施

不適用

2. 終止上市後投資者關係管理工作的詳細安排和計劃

不適用

## 5.12 可轉換公司債券情況

不適用

## 5.13 其他重大事項的說明

報告期內，公司無其他重大事項說明。

## 6 財務報告

### 綜合全面收入表

截至2012年12月31日止年度

|                    | 附註  | 2012年<br>人民幣百萬元 | 2011年<br>人民幣百萬元 |
|--------------------|-----|-----------------|-----------------|
| 收入                 | 3及4 | 465,625         | 442,216         |
| 銷售成本               |     | (430,064)       | (409,963)       |
| 毛利                 |     | 35,561          | 32,253          |
| 其他收入               | 5   | 2,938           | 2,413           |
| 其他開支               | 5   | (6,418)         | (5,345)         |
| 其他收益及虧損            | 6   | (128)           | (388)           |
| 銷售及營銷開支            |     | (2,031)         | (1,813)         |
| 行政開支               |     | (15,271)        | (14,325)        |
| 利息收入               |     | 2,718           | 1,462           |
| 利息開支               |     | (6,360)         | (4,148)         |
| 應佔共同控制實體的利潤        |     | 98              | 103             |
| 應佔聯營公司的虧損          |     | (22)            | (214)           |
| 除稅前利潤              |     | 11,085          | 9,998           |
| 所得稅開支              | 7   | (3,052)         | (2,758)         |
| 年內利潤               |     | 8,033           | 7,240           |
| 其他全面收入(開支)         |     |                 |                 |
| 換算海外業務所產生的匯兌差額     |     | (46)            | (297)           |
| 可供出售金融資產公允價值收益(虧損) |     | 183             | (70)            |
| 應佔其他全面收入(開支)       |     | 3               | (20)            |
| 有關可供出售金融資產         |     |                 |                 |
| 公允價值變動的所得稅         |     | (34)            | 22              |
| 其他                 |     | (166)           | -               |
| 年內其他全面開支(已扣除所得稅項)  |     | (60)            | (365)           |
| 年內全面收入總額           |     | 7,973           | 6,875           |
| 下列人士應佔年內利潤：        |     |                 |                 |
| 本公司擁有人             |     | 7,354           | 6,690           |
| 非控制性權益             |     | 679             | 550             |
|                    |     | 8,033           | 7,240           |
| 下列人士應佔年內全面收入總額：    |     |                 |                 |
| 本公司擁有人             |     | 7,295           | 6,356           |
| 非控制性權益             |     | 678             | 519             |
|                    |     | 7,973           | 6,875           |
|                    |     | 人民幣             | 人民幣             |
| 每股(基本)盈利           | 8   | 0.345           | 0.314           |

# 綜合財務狀況表

於2012年12月31日

|               | 2012年<br>12月31日 | 2011年<br>12月31日 |
|---------------|-----------------|-----------------|
|               | 附註 人民幣百萬元       | 人民幣百萬元          |
| <b>資產</b>     |                 |                 |
| <b>非流動資產</b>  |                 |                 |
| 物業、廠房及設備      | 41,513          | 37,668          |
| 收購物業、廠房及設備的按金 | 458             | 773             |
| 租賃預付款項        | 8,062           | 8,537           |
| 土地使用權按金       | 235             | 173             |
| 投資按金          | -               | 717             |
| 投資物業          | 1,410           | 2,472           |
| 無形資產          | 33,189          | 33,354          |
| 礦產資產          | 4,361           | 4,327           |
| 於共同控制實體的權益    | 870             | 782             |
| 於聯營公司的權益      | 3,618           | 2,956           |
| 商譽            | 857             | 865             |
| 可供出售金融資產      | 5,897           | 4,580           |
| 其他貸款及應收款項     | 4,701           | 4,594           |
| 遞延稅項資產        | 3,796           | 3,284           |
| 其他預付款項        | 56              | 43              |
| 貿易及其他應收款項     | 10 6,678        | 3,336           |
|               | <u>115,701</u>  | <u>108,461</u>  |
| <b>流動資產</b>   |                 |                 |
| 租賃預付款項        | 191             | 197             |
| 持作出售的物業       | 12,313          | 5,628           |
| 用以銷售的發展中物業    | 65,287          | 52,995          |
| 存貨            | 41,906          | 36,329          |
| 貿易及其他應收款項     | 10 159,649      | 143,320         |
| 應收客戶合同工程款項    | 78,522          | 56,747          |
| 可收回即期所得稅      | 408             | 185             |
| 其他貸款及應收款項     | 2,012           | 1,055           |
| 持作買賣的金融資產     | 205             | 60              |
| 受限制現金         | 4,753           | 3,329           |
| 現金及現金等價物      | 67,738          | 60,254          |
|               | <u>432,984</u>  | <u>360,099</u>  |
| 分類為持作出售的資產    | 1,871           | -               |
|               | <u>434,855</u>  | <u>360,099</u>  |
| <b>資產總額</b>   | <u>550,556</u>  | <u>468,560</u>  |

|                  |    | 2012年<br>12月31日<br>人民幣百萬元 | 2011年<br>12月31日<br>人民幣百萬元 |
|------------------|----|---------------------------|---------------------------|
| <b>權益</b>        |    |                           |                           |
| 股本               |    | 21,300                    | 21,300                    |
| 股份溢價及儲備          |    | 56,894                    | 50,549                    |
| 本公司擁有人應佔權益       |    | 78,194                    | 71,849                    |
| 非控制性權益           |    | 10,199                    | 9,330                     |
| 權益總額             |    | 88,393                    | 81,179                    |
| <b>負債</b>        |    |                           |                           |
| <b>非流動負債</b>     |    |                           |                           |
| 其他應付款項           | 11 | 450                       | 632                       |
| 借款               |    | 87,899                    | 73,606                    |
| 融資租約責任           |    | 733                       | 295                       |
| 財務擔保合同           |    | 1                         | 2                         |
| 退休及其他補充福利責任      |    | 5,111                     | 5,522                     |
| 撥備               |    | 206                       | 138                       |
| 遞延政府補助           |    | 655                       | 732                       |
| 遞延稅項負債           |    | 989                       | 882                       |
|                  |    | 96,044                    | 81,809                    |
| <b>流動負債</b>      |    |                           |                           |
| 貿易及其他應付款項        | 11 | 272,534                   | 231,267                   |
| 應付客戶合同工程款項       |    | 15,028                    | 14,606                    |
| 即期所得稅負債          |    | 1,988                     | 2,019                     |
| 借款               |    | 73,762                    | 56,490                    |
| 融資租約責任           |    | 632                       | 185                       |
| 財務擔保合同           |    | 1                         | -                         |
| 退休及其他補充福利責任      |    | 701                       | 863                       |
| 撥備               |    | 37                        | -                         |
| 持作買賣的金融負債        |    | 203                       | 142                       |
|                  |    | 364,886                   | 305,572                   |
| 與分類為持作出售的資產有關的負債 |    | 1,233                     | -                         |
|                  |    | 366,119                   | 305,572                   |
| <b>負債總額</b>      |    | 462,163                   | 387,381                   |
| <b>權益及負債總額</b>   |    | 550,556                   | 468,560                   |
| <b>流動資產淨額</b>    |    | 68,736                    | 54,527                    |
| <b>資產總額減流動負債</b> |    | 184,437                   | 162,988                   |

附註：

## 1. 一般資料

為籌備本公司的A股在上海證券交易所上市及H股在香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)主板上市，作為中國鐵路工程總公司(「中鐵工」)集團重組(「重組」)的一部分，本公司於2007年9月12日在中華人民共和國(「中國」)成立為股份有限公司。本公司註冊辦事處地址為中國北京市豐台區星火路1號。本公司的最終控股公司是於中國註冊成立的中鐵工。

綜合財務報表以人民幣(本公司及其大部分子公司的功能貨幣)呈列。

本公司及其子公司(統稱「本集團」)主要從事基建建設、勘察、設計與諮詢服務、工程設備和零部件製造、房地產開發、礦產資源開發及物資貿易。

## 2. 採納新訂及經修訂國際財務報告準則

於本年度，本集團首次採納下列由國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈並已生效的修訂。

|                  |                 |
|------------------|-----------------|
| 國際會計準則第12號(修訂本)  | 遞延稅項：收回相關資產；及   |
| 國際財務報告準則第7號(修訂本) | 金融工具：披露之一轉讓金融資產 |

*國際財務報告準則第7號(修訂本)披露一轉讓金融資產*

本集團於本年度首次採納國際財務報告準則第7號(修訂本)一轉讓金融資產。有關修訂本增加了涉及轉讓金融資產交易的披露規定，以便於轉讓金融資產時就風險承擔提供更大透明度。

本集團與多間銀行作出了安排，以將其收取自若干貿易應收款項及應收票據的現金流的合約權利轉移予該等銀行。該等安排乃透過按全面追索基準向銀行貼現該等應收票據而作出。特別是，倘貿易應收款項及應收票據並未於到期時支付，則銀行將有權要求本集團支付未償付結餘。由於本集團並無轉移與該等貿易應收款項及應收票據有關的重大風險及回報，其會繼續悉數確認應收款項的賬面值，並已確認轉移所收取的現金作為有抵押借款。本公司已就轉移該等貿易應收款項及應收票據於應用國際財務報告準則第7號(修訂本)作出有關披露。根據國際財務報告準則第7號(修訂本)載列的過渡條文，本集團並無就修訂所規定的披露提供可資比較資料。

本集團並無提早應用下列已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂的準則、修訂及詮釋(「新訂及經修訂國際財務報告準則」)：

|   |                                       |
|---|---------------------------------------|
| 國際財務報告準則(修訂本)                               | 2009年-2011年國際財務報告準則的年度改善 <sup>1</sup> |
| 國際財務報告準則第1號(修訂本)                            | 政府貸款 <sup>1</sup>                     |
| 國際財務報告準則第7號(修訂本)                            | 披露—抵銷金融資產及金融負債 <sup>1</sup>           |
| 國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第7號(修訂本)                | 國際財務報告準則第9號強制性生效日期及過渡性披露 <sup>3</sup> |
| 國際財務報告準則第10號、國際財務報告準則第11號及國際財務報告準則第12號(修訂本) | 綜合財務報表、聯合安排及於其他實體權益及過渡披露 <sup>1</sup> |
| 國際財務報告準則第10號、國際財務報告準則第12號及國際會計準則第27號(修訂本)   | 投資實體 <sup>2</sup>                     |
| 國際財務報告準則第9號                                 | 金融工具 <sup>3</sup>                     |
| 國際財務報告準則第10號                                | 綜合財務報表 <sup>1</sup>                   |
| 國際財務報告準則第11號                                | 聯合安排 <sup>1</sup>                     |
| 國際財務報告準則第12號                                | 披露於其他實體的權益 <sup>1</sup>               |
| 國際財務報告準則第13號                                | 公允價值計量 <sup>1</sup>                   |
| 國際會計準則第19號(2011年經修訂)                        | 僱員福利 <sup>1</sup>                     |
| 國際會計準則第27號(2011年經修訂)                        | 獨立財務報表 <sup>1</sup>                   |
| 國際會計準則第28號(2011年經修訂)                        | 於聯營公司及合營公司的投資 <sup>1</sup>            |
| 國際會計準則第1號(修訂本)                              | 其他全面收入項目的呈報 <sup>4</sup>              |
| 國際會計準則第32號(修訂本)                             | 抵銷金融資產及金融負債 <sup>2</sup>              |
| 國際財務報告詮釋委員會第20號                             | 地表礦區生產階段的剝採成本 <sup>1</sup>            |

<sup>1</sup> 於2013年1月1日或以後開始的年度期間生效。

<sup>2</sup> 於2014年1月1日或之後開始的年度期間生效。

<sup>3</sup> 於2015年1月1日或之後開始的年度期間生效。

<sup>4</sup> 於2012年7月1日或之後開始的年度期間生效。

#### 國際財務報告準則第9號金融工具

於2009年頒佈之國際財務報告準則第9號引入金融資產的分類及計量新規定。於2010年經修訂的國際財務報告準則第9號載入金融負債的分類及計量及終止確認的規定。

國際財務報告準則第9號的主要規定詳述如下：

- 於國際會計準則第39號金融工具：確認及計量範圍內所有已確認金融資產其後須按攤銷成本或公允價值計量，特別是，按其目標為收取合約現金流的業務模式所持有的債務投資及合約現金流僅為支付尚未償還本金及其利息款項的債務投資一般於後續會計期間結束時按攤銷成本計量。所有其他債務投資及股權投資均於後續會計期間結束時按公允價值計量。此外，根據國際財務報告準則第9號，實體須作出不可撤回的選擇，以於其他全面收入呈報股本投資(並非持作買賣者)公允價值的其後變動，只有股息收入全面於損益確認。
- 對於指定透過損益按公允價值列賬的金融負債的計量，國際財務報告準則第9號規定，就指定為透過損益按公允價值列賬的金融負債而言，該金融負債的信貸風險變動以致金融負債公允價值變動的金額於其他全面收入內呈報，除非於其他全面收入中呈報該負債信貸風險變動影響將造成或加大損益內的會計誤算則作別論。金融負債的信貸風險引致之公允價值變動其後不會重新納入損益內。根據國際會計準則第39號，指定為按公允價值計入損益賬的金融負債的整筆公允價值變動金額於損益內呈報。

國際財務報告準則第9號於2015年1月1日或之後開始的年度期間生效，允許提前應用。

董事預期將於2015年1月1日開始的財務年度採納國際財務報告準則第9號，並會影響其金融工具的計量及分類，特別是目前按成本減減值計量的可供出售的股權投資。

#### *有關綜合、聯合安排、聯營公司以及披露的新訂及經修訂準則*

於2011年5月，有關綜合、聯合安排、聯營公司以及披露的五項準則組合頒佈，包括國際財務報告準則第10號、國際財務報告準則第11號、國際財務報告準則第12號、國際會計準則第27號(2011年經修訂)及國際會計準則第28號(2011年經修訂)。

該等五項準則的主要規定詳述如下：

國際財務報告準則第10號取代國際會計準則第27號*綜合及獨立財務報表*內有關與綜合財務報表的部分。國際財務報告常設詮釋委員會第12號*綜合—特殊目的實體*將於國際財務報告準則第10號生效日期起撤銷。據國際財務報告準則第10號，僅有一項綜合基準，即控制。此外，國際財務報告準則第10號包含控制權的新定義，其中包括三個元素：(a)有權控制投資對象；(b)自參與投資對象營運所得可變回報的承擔或權利；及(c)能夠運用其對投資對象的權力以影響投資者回報金額。國際財務報告準則第10號已就複雜情況的處理方法加入詳細指引。

國際財務報告準則第11號取代國際會計準則第31號於*合營企業的權益*。國際財務報告準則第11號訂明由兩個或以上團體擁有共同控制權的聯合安排應如何分類。國際財務報告常設詮釋委員會第13號*共同控制實體—合營企業的非貨幣性投入*將於國際財務報告準則第11號生效日期起撤銷。根據國際財務報告準則第11號，聯合安排歸類為合營業務或合營企業，具體視乎各方於該等安排下之權利及責任而釐定。相反，根據國際會計準則第31號，聯合安排分為三個不同類別：共同控制個體、共同控制資產及共同控制業務。此外，根據國際財務報告準則第11號，合營企業須採用權益會計法入賬，但根據國際會計準則第31號，共同控制個體可採用權益會計法或比例綜合法入賬。

國際財務報告準則第12號為一項披露準則，適用於子公司、聯合安排、聯營公司及／或未綜合結構實體擁有權益的實體。整體而言，國際財務報告準則第12號所載的披露規定較現行準則所規定者更為全面。

於2012年6月，國際財務報告準則第10號、國際財務報告準則第11號及國際財務報告準則第12號修訂本獲頒佈以厘清首次採用該五項準則的若干過渡期指引。

該五項準則連同過渡期指引相關修訂本將於2013年1月1日或以後開始的年度期間生效，並容許提早採用，惟須同時採用。

本公司董事預期將於2013年1月1日開始的年度期間的本集團綜合財務報表中採納該五項準則。本公司董事預期採納該等五項準則不會對綜合財務報表所呈報的金額產生重大影響，但將導致更廣泛披露。

## 國際財務報告準則第10號、國際財務報告準則第12號及國際會計準則第27號(修訂本)投資實體

國際財務報告準則第10號修訂本引入為投資實體綜合子公司屬例外的情況，惟倘附子公司提供與該投資實體的投資活動有關的服務則除外。根據國際財務報告準則第10號修訂本，一間投資實體須計量其持有的子公司權益，並透過損益按公允價值列賬。

須達成若干條件方可符合投資實體的資格。具體而言，一間實體需要：

- 向一名或以上投資者取得資金，藉以向彼等提供專業投資管理服務；
- 向其投資者承諾，其以資金作出投資的業務宗旨，純粹為資本增值、投資收入或結合兩者的回報；及
- 屬下幾近全部投資的表現均按公平值基準計量及評估。

已對國際財務報告準則第12號及國際會計準則第27號作出相應修訂，以引入對投資實體的新披露規定。

國際財務報告準則第10號、國際財務報告準則第12號及國際會計準則第27號由2014年1月1日或之後開始之全年期間生效，可提早應用。董事預期應用該等修訂本將不會對本集團構成影響，因為本公司並非投資實體。

## 國際財務報告準則第13號公允價值計量

國際財務報告準則第13號確立有關公允價值及披露公允價值計量資料的單一指引。該準則界定公允價值，確立計量公允價值的框架及有關公允價值計量的披露規定。國際財務報告準則第13號的範圍寬廣；適用於其他國際財務報告準則規定或允許公允價值計量及披露公允價值計量資料的金融工具項目及非金融工具項目，惟特定情況除外。整體而言，國際財務報告準則第13號所載的披露規定較現行準則的規定更為全面。例如，現時僅規限國際財務報告準則第7號金融工具：披露所述金融工具的三個公允價值等級的量化及定性披露資料將藉國際財務報告準則第13號加以擴展，以涵蓋其範圍內的所有資產及負債。

國際財務報告準則第13號於2013年1月1日或以後開始的年度期間生效，並容許提前應用。董事預期應用該新訂準則可能令綜合財務報表須披露更全面的資料。

## 國際會計準則第19號(2011年經修訂)僱員福利

國際會計準則第19號的修訂改變定額福利計劃和終止福利的會計處理方式。最重大的轉變與定額福利責任和計劃資產的會計處理方式有關。該修訂規定於定額福利責任以及計劃資產的公允值出現轉變時予以確認，及因此取消國際會計準則第19號過往版本允許的「緩衝區法」。此修訂規定所有精算估值盈虧須實時透過其他全面收入確認，以令於綜合財務狀況表確認的淨退休金資產或負債可反映計劃虧絀或盈餘的全面價值。此外，國際會計準則第19號先前版本所使用的權益成本及計劃資產預期回報由「淨權益」金額取代，而該金額則是根據定額福利負債或資產淨額按貼現率計算。

對國際會計準則第19號的修訂對自2013年1月1日或以後日期開始的年度期間生效，需要予以追溯應用。於2012年12月31日，於綜合財務狀況表上就該等定額福利計劃確認的負債，乃於報告期末有關定額福利責任的現值，並就未確認精算收益或虧損以及過往服務成本作出調整。因按經驗調整而產生的精算收益及虧損以及超過定額福利責任現值10%的精算假設變動，則於僱員的預期平均剩餘工作年期於損益賬確認入賬。應用國際會計準則第19號的修訂後，所有精算收益及虧損均立即計入其他全面收益，從而在綜合財務狀況表中確認的退休金資產或負債淨額將反映福利計劃資金不足或資金盈餘的全額。董事預期應用國際會計準則第19號的修訂將影響本集團定額福利計劃所申報之金額。

## 國際財務報告詮釋委員會第20號地表礦區生產階段的剝採成本

國際財務報告詮釋委員會第20號地表礦區生產階段的剝採成本適用於礦場的生產階段的地表採礦活動產生的移除廢物成本(「生產剝採成本」)。根據該詮釋，為改善通達礦石而產生的移除廢物活動(「剝採」)的成本於符合若干條件時確認為非流動資產(「剝採活動資產」)，而正常的持續營運性剝採活動的成本則按國際會計準則第2號存貨列賬。剝採活動資產列為現有資產的增添或提升，並根據其組成一部分的現有資產組別額性質分類為有形或無形資產。

國際財務報告詮釋委員會第20號於2013年1月1日或以後開始的年度期間生效，對於首次採用國際財務報告詮釋委員會第20號的實體附有過渡性條文。然而，國際財務報告詮釋委員會第20號必須應用於所呈列最早期間的期初或之後產生的生產剝採成本。董事預期，該詮釋將於本集團於2013年1月1日開始的年度期間的綜合財務報表中採納。由於自有關剝採活動開始起，本集團就地表礦區生產階段的剝採成本入賬的會計政策與國際財務報告詮釋委員會第20號所述的會計政策一致，故應用該詮釋不會對綜合財務報表呈報的金額造成影響。

### 3. 收入

本集團於年內的收入分析如下：

|            | 2012年<br>人民幣百萬元 | 2011年<br>人民幣百萬元 |
|------------|-----------------|-----------------|
| 來自下列各項的收入： |                 |                 |
| 提供服務       |                 |                 |
| — 建設合同     | 377,178         | 372,015         |
| — 其他服務     | 15,277          | 13,817          |
| 銷售物業       | 19,043          | 16,395          |
| 銷售貨物       | 54,127          | 39,989          |
|            | <hr/>           | <hr/>           |
|            | 465,625         | 442,216         |
|            | <hr/>           | <hr/>           |

### 4. 分部資料

就資源分配及分部表現評估而向本集團董事會(即首席經營決策者)呈報的資料乃根據在中國成立的企業所適用的相關會計原則及財務規則(「中國會計準則」)編製，而中國會計準則導致計量分部業績、分部資產及分部負債的基準出現差異。

具體而言，根據國際財務報告準則第8號的規定，本集團的呈報及經營分部如下：

- (i) 鐵路、公路、橋梁、隧道、城市軌道交通(包括地鐵及輕鐵)、建築、水利工程、水力發電項目、港口、碼頭、機場及其他市政工程的建設(「基建建設」)；
- (ii) 關於基建建設項目的勘察、設計、諮詢、研發、可行性研究及監理服務(「勘察、設計與諮詢服務」)；

- (iii) 道岔及其他與鐵路相關的設備及材料，以及鋼結構與工程機械的設計、研發、製造及銷售(「工程設備和零部件製造」)；
- (iv) 住房及商用房的開發、銷售及管理(「房地產開發」)；及
- (v) 礦產資源開發、物資貿易及其他配套業務(「其他業務」)。

分部間收入乃按成本加上漲價百分比支銷。

有關本集團呈報及經營分部的分部資料呈列於下文。

### 分部收入及業績

本集團按呈報及經營分部的收入及業績分析如下：

|                         | 基建建設<br>人民幣百萬元 | 勘察、設計<br>與諮詢服務<br>人民幣百萬元 | 工程設備和<br>零部件製造<br>人民幣百萬元 | 房地產開發<br>人民幣百萬元 | 其他業務<br>人民幣百萬元 | 分部總額<br>人民幣百萬元 |
|-------------------------|----------------|--------------------------|--------------------------|-----------------|----------------|----------------|
| <b>截至2012年12月31日止年度</b> |                |                          |                          |                 |                |                |
| 外部收入                    | 390,037        | 8,447                    | 9,059                    | 19,702          | 53,084         | 480,329        |
| 分部間收入                   | 5,271          | 567                      | 2,077                    | 75              | 1,535          | 9,525          |
| 其他經營收入                  | 1,598          | 55                       | 328                      | 398             | 1,285          | 3,664          |
| 分部間其他經營收入               | -              | -                        | -                        | -               | 528            | 528            |
| <b>分部收入</b>             | <b>396,906</b> | <b>9,069</b>             | <b>11,464</b>            | <b>20,175</b>   | <b>56,432</b>  | <b>494,046</b> |
| <b>分部業績</b>             |                |                          |                          |                 |                |                |
| 除稅前利潤                   | 5,383          | 807                      | 726                      | 3,429           | 2,043          | 12,388         |
| 分部業績包括：                 |                |                          |                          |                 |                |                |
| 應佔受共同控制實體<br>的利潤(虧損)    | 102            | (6)                      | 2                        | -               | -              | 98             |
| 應佔聯營公司的(虧損)利潤           | (37)           | 11                       | 1                        | -               | 3              | (22)           |
| 利息收入                    | 2,913          | 51                       | 18                       | 315             | 156            | 3,453          |
| 利息開支                    | (4,204)        | (174)                    | (160)                    | (314)           | (2,267)        | (7,119)        |

|                  | 基建建設<br>人民幣百萬元 | 勘察、設計<br>與諮詢服務<br>人民幣百萬元 | 工程設備和<br>零部件製造<br>人民幣百萬元 | 房地產開發<br>人民幣百萬元 | 其他業務<br>人民幣百萬元 | 分部總額<br>人民幣百萬元 |
|------------------|----------------|--------------------------|--------------------------|-----------------|----------------|----------------|
| 截至2011年12月31日止年度 |                |                          |                          |                 |                |                |
| 外部收入             | 385,202        | 8,357                    | 9,121                    | 16,954          | 37,132         | 456,766        |
| 分部間收入            | 6,090          | 520                      | 1,693                    | 29              | 2,603          | 10,935         |
| 其他經營收入           | 1,248          | 49                       | 333                      | 152             | 2,172          | 3,954          |
| 分部間其他經營收入        | —              | —                        | —                        | —               | 304            | 304            |
| 分部收入             | <u>392,540</u> | <u>8,926</u>             | <u>11,147</u>            | <u>17,135</u>   | <u>42,211</u>  | <u>471,959</u> |
| 分部業績             |                |                          |                          |                 |                |                |
| 除稅前利潤            | <u>4,971</u>   | <u>803</u>               | <u>602</u>               | <u>2,750</u>    | <u>1,794</u>   | <u>10,920</u>  |
| 分部業績包括：          |                |                          |                          |                 |                |                |
| 應佔受共同控制實體的       |                |                          |                          |                 |                |                |
| 利潤(虧損)           | 109            | (7)                      | 1                        | —               | —              | 103            |
| 應佔聯營公司的(虧損)利潤    | (223)          | 9                        | 1                        | (1)             | —              | (214)          |
| 利息收入             | 1,687          | 31                       | 17                       | 191             | 196            | 2,122          |
| 利息開支             | <u>(2,411)</u> | <u>(113)</u>             | <u>(107)</u>             | <u>(80)</u>     | <u>(1,811)</u> | <u>(4,522)</u> |

呈報及經營分部呈列金額與綜合財務報表呈列金額的對賬如下：

|                          | 2012年<br>人民幣百萬元 | 2011年<br>人民幣百萬元 |
|--------------------------|-----------------|-----------------|
| 分部收入                     | 494,046         | 471,959         |
| 分部間抵銷                    | (10,053)        | (11,239)        |
| 調整項目：                    |                 |                 |
| 營業稅重新分類(附註(a))           | (14,704)        | (14,550)        |
| 其他經營收入重新分類(附註(b))        | (3,664)         | (3,954)         |
| 綜合收入總額，按呈報               | <u>465,625</u>  | <u>442,216</u>  |
| 分部利息收入                   | 3,453           | 2,122           |
| 分部間抵銷                    | (967)           | (684)           |
| 獲自其他貸款及應收款項<br>利息收入的重新分類 | 232             | 24              |
| 綜合利息收入總額，按呈報             | <u>2,718</u>    | <u>1,462</u>    |
| 分部利息開支                   | (7,119)         | (4,522)         |
| 分部間抵銷                    | 759             | 376             |
| 攤銷財務擔保合約的重新分類            | -               | (2)             |
| 綜合利息開支總額，按呈報             | <u>(6,360)</u>  | <u>(4,148)</u>  |
| 分部業績                     | 12,388          | 10,920          |
| 分部間抵銷                    | (1,797)         | (1,319)         |
| 調整項目：                    |                 |                 |
| 土地增值稅(附註(c))             | 494             | 397             |
| 綜合除稅前利潤總額，按呈報            | <u>11,085</u>   | <u>9,998</u>    |

附註：

- (a) 營業稅在分部申報中計入經營開支，並在綜合全面收入表內分類為收入的減少。
- (b) 其他經營收入在分部申報中計入收入，並在綜合全面收入表內分類為其他收入。
- (c) 土地增值稅在分部申報中計入經營開支，並在綜合全面收入表內分類為所得稅開支。

## 分部資產及負債

本集團按呈報及經營分部的資產及負債分析如下：

|              | 基建建設<br>人民幣百萬元 | 勘察、設計<br>與諮詢服務<br>人民幣百萬元 | 工程設備和<br>零部件製造<br>人民幣百萬元 | 房地產開發<br>人民幣百萬元 | 其他業務<br>人民幣百萬元 | 分部總額<br>人民幣百萬元 |
|--------------|----------------|--------------------------|--------------------------|-----------------|----------------|----------------|
| 於2012年12月31日 |                |                          |                          |                 |                |                |
| 資產           |                |                          |                          |                 |                |                |
| 分部資產         | 377,779        | 10,460                   | 21,079                   | 108,994         | 90,321         | 608,633        |
| 分部資產包括：      |                |                          |                          |                 |                |                |
| 於受共同控制實體的權益  | 595            | 88                       | 178                      | -               | 9              | 870            |
| 於聯營公司的權益     | 3,037          | 51                       | 52                       | 83              | 395            | 3,618          |
| 負債           |                |                          |                          |                 |                |                |
| 分部負債         | 337,753        | 6,217                    | 14,352                   | 93,275          | 66,417         | 518,014        |
| 於2011年12月31日 |                |                          |                          |                 |                |                |
| 資產           |                |                          |                          |                 |                |                |
| 分部資產         | 313,993        | 11,092                   | 18,407                   | 81,818          | 82,407         | 507,717        |
| 分部資產包括：      |                |                          |                          |                 |                |                |
| 於受共同控制實體的權益  | 547            | 58                       | 176                      | -               | 1              | 782            |
| 於聯營公司的權益     | 2,466          | 26                       | 50                       | 24              | 390            | 2,956          |
| 負債           |                |                          |                          |                 |                |                |
| 分部負債         | 271,218        | 6,195                    | 12,411                   | 58,184          | 64,541         | 412,549        |

就監控分部表現及在分部間分配資源而言：

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

呈報及經營分部呈列金額與綜合財務報表呈列金額的對賬如下：

|                   | 2012年12月31日<br>人民幣百萬元 | 2011年12月31日<br>人民幣百萬元 |
|-------------------|-----------------------|-----------------------|
| 分部資產              | 608,633               | 507,717               |
| 分部間對銷             | (62,072)              | (42,438)              |
| 調整項目：             |                       |                       |
| 遞延所得稅資產           | 3,796                 | 3,284                 |
| 子公司的股份轉換計劃(附註(d)) | (170)                 | (171)                 |
| 即期可收回所得稅          | 408                   | 185                   |
| 計入可收回所得稅的預付土地增值稅  | (39)                  | (17)                  |
| 綜合資產總額，按呈報        | <u>550,556</u>        | <u>468,560</u>        |
| 分部負債              | 518,014               | 412,549               |
| 分部間對銷             | (58,783)              | (27,992)              |
| 調整項目：             |                       |                       |
| 遞延所得稅負債           | 989                   | 882                   |
| 即期所得稅負債           | 1,988                 | 2,019                 |
| 計入即期所得稅負債的應付土地增值稅 | (45)                  | (77)                  |
| 綜合負債總額，按呈報        | <u>462,163</u>        | <u>387,381</u>        |

附註：

(d) 子公司的股份轉換計劃的虧損在分部申報中列入分部資產，並在綜合全面收入表內調整為過往期間的其他收益及虧損。

## 其他分部資料

|                         | 基建建設<br>人民幣百萬元 | 勘察、設計<br>與諮詢服務<br>人民幣百萬元 | 工程設備和<br>零部件製造<br>人民幣百萬元 | 房地產開發<br>人民幣百萬元 | 其他業務<br>人民幣百萬元 | 分部總額<br>人民幣百萬元 |
|-------------------------|----------------|--------------------------|--------------------------|-----------------|----------------|----------------|
| <b>截至2012年12月31日止年度</b> |                |                          |                          |                 |                |                |
| 資本開支：                   |                |                          |                          |                 |                |                |
| 物業、廠房及設備                | 4,459          | 113                      | 349                      | 35              | 5,332          | 10,288         |
| 租賃預付款項                  | 136            | -                        | -                        | 9               | 17             | 162            |
| 投資物業                    | 2              | 7                        | -                        | -               | 33             | 42             |
| 無形資產                    | 184            | 6                        | 1                        | 1               | 140            | 332            |
| 礦產資產                    | -              | -                        | -                        | -               | 47             | 47             |
| 總額                      | <u>4,781</u>   | <u>126</u>               | <u>350</u>               | <u>45</u>       | <u>5,569</u>   | <u>10,871</u>  |
| 折舊及攤銷：                  |                |                          |                          |                 |                |                |
| 物業、廠房及設備                | 4,403          | 261                      | 257                      | 51              | 393            | 5,365          |
| 租賃預付款項                  | 132            | 8                        | 20                       | 27              | 14             | 201            |
| 投資物業                    | 89             | 6                        | 1                        | 9               | 4              | 109            |
| 無形資產                    | 120            | 5                        | 3                        | 1               | 368            | 497            |
| 礦產資產                    | -              | -                        | -                        | -               | 13             | 13             |
|                         | <u>4,744</u>   | <u>280</u>               | <u>281</u>               | <u>88</u>       | <u>792</u>     | <u>6,185</u>   |
| 出售及/或撤銷物業、廠房<br>及設備的虧損  |                |                          |                          |                 |                |                |
|                         | 27             | -                        | -                        | -               | -              | 27             |
| 出售租賃預付款項的收益             |                |                          |                          |                 |                |                |
|                         | (19)           | -                        | -                        | -               | -              | (19)           |
| 出售礦產資產的收益               |                |                          |                          |                 |                |                |
|                         | -              | -                        | -                        | -               | (1)            | (1)            |
| 出售投資物業的收益               |                |                          |                          |                 |                |                |
|                         | -              | -                        | -                        | (2)             | -              | (2)            |
| 建設合同可預見的<br>虧損撥備        |                |                          |                          |                 |                |                |
|                         | 78             | -                        | -                        | -               | -              | 78             |
| 貿易及其他應收款項的<br>減值虧損      |                |                          |                          |                 |                |                |
|                         | 420            | 21                       | 33                       | 4               | 15             | 493            |
| 其他貸款及應收款項的<br>減值虧損撥回    |                |                          |                          |                 |                |                |
|                         | (2)            | -                        | -                        | -               | -              | (2)            |
| 商譽的減值虧損                 |                |                          |                          |                 |                |                |
|                         | 8              | -                        | -                        | -               | -              | 8              |

|  | 基建建設   | 勘察、設計<br>與諮詢服務 | 工程設備和<br>零部件製造 | 房地產開發  | 其他業務   | 分部總額   |
|--|--------|----------------|----------------|--------|--------|--------|
|  | 人民幣百萬元 | 人民幣百萬元         | 人民幣百萬元         | 人民幣百萬元 | 人民幣百萬元 | 人民幣百萬元 |

截至2011年12月31日止年度

資本開支：

|          |              |            |              |            |               |               |
|----------|--------------|------------|--------------|------------|---------------|---------------|
| 物業、廠房及設備 | 5,740        | 453        | 1,275        | 112        | 3,297         | 10,877        |
| 租賃預付款項   | 277          | 120        | 81           | -          | 372           | 850           |
| 投資物業     | 15           | -          | -            | 7          | 39            | 61            |
| 無形資產     | 30           | 20         | -            | 1          | 850           | 901           |
| 礦產資產     | -            | -          | -            | -          | 83            | 83            |
| 收購子公司    | -            | -          | -            | 846        | 8,112         | 8,958         |
|          | <u>6,062</u> | <u>593</u> | <u>1,356</u> | <u>966</u> | <u>12,753</u> | <u>21,730</u> |
| 總額       |              |            |              |            |               |               |

折舊及攤銷：

|          |              |            |            |            |            |              |
|----------|--------------|------------|------------|------------|------------|--------------|
| 物業、廠房及設備 | 4,791        | 207        | 257        | 76         | 344        | 5,675        |
| 租賃預付款項   | 137          | 8          | 15         | 6          | 16         | 182          |
| 投資物業     | 1            | 3          | 1          | 26         | 114        | 145          |
| 無形資產     | 18           | 5          | 4          | 3          | 333        | 363          |
| 礦產資產     | -            | -          | -          | -          | 4          | 4            |
|          | <u>4,947</u> | <u>223</u> | <u>277</u> | <u>111</u> | <u>811</u> | <u>6,369</u> |

出售及/或撤銷物業、廠房

|            |           |          |          |          |            |          |
|------------|-----------|----------|----------|----------|------------|----------|
| 及設備的收益     | (7)       | -        | -        | -        | -          | (7)      |
| 出售及/或撤銷租賃預 |           |          |          |          |            |          |
| 付款項的收益     | (7)       | -        | -        | -        | -          | (7)      |
| 建設合同可預見的   |           |          |          |          |            |          |
| 虧損撥備       | 171       | -        | -        | -        | -          | 171      |
| 貿易及其他應收款項的 |           |          |          |          |            |          |
| 減值虧損       | 266       | 20       | 24       | (4)      | 28         | 334      |
| 其他貸款及應收款項的 |           |          |          |          |            |          |
| 減值虧損       | 111       | -        | -        | -        | -          | 111      |
| 存貨的減值虧損    | 11        | -        | 2        | -        | (6)        | 7        |
|            | <u>11</u> | <u>-</u> | <u>2</u> | <u>-</u> | <u>(6)</u> | <u>7</u> |

本集團大部分的收入及非流動資產均來自中國內地的業務及位於中國內地，因此，並無呈列地區資料。

## 來自主要客戶的收入

由基建建設、勘察、設計及諮詢服務以及工程設備及零部件製造所產生的來自中國一個政府機構的收入約為人民幣1,659.15億元(2011年：人民幣1,815.86億元)，佔本集團收入總額逾36%(2011年：41%)。

## 5. 其他收入及開支

來自下列各項的其他收入：

|                | 2012年<br>人民幣百萬元 | 2011年<br>人民幣百萬元 |
|----------------|-----------------|-----------------|
| 股息收入           | 45              | 29              |
| 政府補助(附註(a))    | 568             | 386             |
| 補償收入(附註(b))    | 13              | 23              |
| 安置補償金          | 162             | 33              |
| 財務擔保合同攤銷       | —               | 2               |
| 雜項經營收入(附註(c))  | 1,876           | 1,700           |
| 豁免貿易及其他應付款項    | 106             | 70              |
| 收購一間子公司的溢價購買收益 | —               | 52              |
| 其他             | 168             | 118             |
|                | <u>2,938</u>    | <u>2,413</u>    |
| 其他開支：          |                 |                 |
| 研發開支           | <u>6,418</u>    | <u>5,345</u>    |

附註：

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

與資產有關的政府補助包括集團實體就收購物業、廠房及設備而得到的政府補助，已作為遞延政府補助計入綜合財務狀況表，並以直線法計入損益賬。

(b) 補償收入主要指來自違反相關協議對手方之已收款項。

(c) 結餘包括本集團銷售材料、租金收入、運輸收入及酒店營運收入等主要產生收入業務所附帶的雜項經營利潤。

## 6. 其他收益及虧損

|                                   | 2012年<br>人民幣百萬元 | 2011年<br>人民幣百萬元 |
|-----------------------------------|-----------------|-----------------|
| 出售及／或撇銷下列各項的收益(虧損)：               |                 |                 |
| 物業、廠房及設備                          | (27)            | 7               |
| 租賃預付款項                            | 19              | 7               |
| 礦產資產                              | 1               | -               |
| 投資物業                              | 2               | -               |
| 可供出售的金融資產                         | 33              | 18              |
| 因出售分類為可供出售投資而由股本重新分類至損益賬<br>的累計收益 | 5               | 72              |
| 已(確認)撥回的減值虧損：                     |                 |                 |
| 商譽                                | (8)             | -               |
| 可供出售金融資產                          | (8)             | (60)            |
| 貿易及其他應收款項                         | (493)           | (334)           |
| 其他貸款及應收款項                         | 2               | (111)           |
| 分類為持作買賣金融資產／負債的公允價值變動的虧損          | (165)           | (142)           |
| 出售子公司的收益                          | 637             | 73              |
| 先前持有權益的公允價值的虧損部分                  | -               | (11)            |
| 外匯(虧損)收益，淨值                       | (126)           | 93              |
|                                   | <u>(128)</u>    | <u>(388)</u>    |

## 7. 所得稅開支

|          | 2012年<br>人民幣百萬元 | 2011年<br>人民幣百萬元 |
|----------|-----------------|-----------------|
| 即期稅項     |                 |                 |
| 企業所得稅    | 2,891           | 2,790           |
| 土地增值稅    | 494             | 397             |
| 補繳以往年度稅項 | 81              | 34              |
| 遞延稅項     | (414)           | (463)           |
|          | <u>3,052</u>    | <u>2,758</u>    |

本集團的大部分實體位於中國內地。截至2012年12月31日止年度，根據相關法律及法規，適用於本集團的法定企業所得稅稅率為25% (2011年：25%)，惟若干子公司獲豁免企業所得稅或有權享受12.5%、15%或20% (2011年：12.5%、15%、20%或24%) 的優惠稅率除外。

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

本年度稅項開支與綜合全面收入表所列利潤的對賬如下：

|                         | 2012年<br>人民幣百萬元 | 2011年<br>人民幣百萬元 |
|-------------------------|-----------------|-----------------|
| 除稅前利潤                   | <u>11,085</u>   | <u>9,998</u>    |
| 按國內所得稅率25%繳稅(2011年：25%) | 2,771           | 2,499           |
| 稅務影響：                   |                 |                 |
| 不可扣除開支                  | 242             | 259             |
| 非應課稅收入                  | (138)           | (162)           |
| 未確認為遞延稅項資產的稅務虧損         | 438             | 376             |
| 使用先前未確認為遞延稅項資產的稅項虧損     | (66)            | (55)            |
| 使用其他可扣減暫時差額             | (52)            | (36)            |
| 未確認為遞延稅項資產的其他可扣除暫時差額    | 58              | 81              |
| 集團實體間的所得稅優惠稅率及其他所得稅抵免   | (632)           | (621)           |
| 應佔共同控制實體的利潤             | (25)            | (26)            |
| 應佔聯營公司的虧損               | 6               | 54              |
| 適用稅率變動導致遞延稅項變動          | (96)            | (134)           |
| 土地增值稅                   | 494             | 397             |
| 土地增值稅稅務影響               | (124)           | (99)            |
| 補繳以往年度稅項                | 81              | 34              |
| 其他                      | <u>95</u>       | <u>191</u>      |
|                         | <u>3,052</u>    | <u>2,758</u>    |

## 8. 每股盈利

截至2012年12月31日止年度的每股基本盈利乃按本公司擁有人應佔利潤人民幣73.54億元(2011年：人民幣66.90億元)除以年內已發行股份21,299,900,000股(2011年：21,299,900,000股)計算。

由於上述兩個年度內概無具潛在攤薄影響的已發行普通股，故並無呈列每股攤薄盈利。

## 9. 股息

董事已提呈就截至2012年12月31日止年度派付末期股息每股人民幣0.052元，合共約為人民幣11.08億元，惟須待股東於股東大會上批准後方可作實。

於2012年3月30日，已宣派2011年的末期股息每股人民幣0.048元，合共人民幣10.22億元，並於隨後2012年8月派付。

## 10. 貿易及其他應收款項

本集團的收入大部分通過建設工程项目產生，並按監管有關交易的合同指定的條款結算。就銷售產品而言，規模較大或歷史悠久且以往還款記錄良好的客戶，一般可獲得180日的信貸期。來自規模較小、新成立或短期客戶的應收款項一般預期在提供服務或交付產品後隨即結清款項。

|                   | 2012年12月31日<br>人民幣百萬元 | 2011年12月31日<br>人民幣百萬元 |
|-------------------|-----------------------|-----------------------|
| 貿易應收款項及應收票據       | 109,128               | 100,651               |
| 減：減值              | <u>(1,894)</u>        | <u>(1,557)</u>        |
|                   | 107,234               | 99,094                |
| 其他應收款項(扣除減值)      | 30,517                | 22,816                |
| 給予供貨商的墊款          | <u>28,576</u>         | <u>24,746</u>         |
|                   | 166,327               | 146,656               |
| 減：計入非流動資產的一年後到期款項 | <u>(6,678)</u>        | <u>(3,336)</u>        |
|                   | 159,649               | 143,320               |
| 計入流動資產的一年內到期款項    | <u>159,649</u>        | <u>143,320</u>        |

本集團的主要客戶為具有良好信譽及雄厚經濟背景的中國政府代理及其他政府相關企業。逾90%的貿易應收款項來自具有良好還款記錄的客戶，該等款項既無逾期亦無減值。

計入貿易應收款項及應收票據的應收保留款項為人民幣444.47億元(2011年：人民幣424.33億元)。應收保留款項為免息及於個別建設合同保留期完結時(根據本集團一般營運周期通常為超過一年)收回。

於呈報日期，貿易應收款項及應收票據減呆賬撥備按交付貨物日期或合約工程的發票日期計算的賬齡分析如下：

|        | 2012年12月31日<br>人民幣百萬元 | 2011年12月31日<br>人民幣百萬元 |
|--------|-----------------------|-----------------------|
| 六個月以內  | 47,076                | 41,248                |
| 六個月至一年 | 22,737                | 28,943                |
| 一年至兩年  | 22,284                | 18,766                |
| 兩年至三年  | 9,684                 | 5,835                 |
| 三年以上   | <u>5,453</u>          | <u>4,302</u>          |
|        | 107,234               | 99,094                |

逾期但未減值的貿易及其他應收款項的賬齡分析如下：

|        | 2012年12月31日<br>人民幣百萬元 | 2011年12月31日<br>人民幣百萬元 |
|--------|-----------------------|-----------------------|
| 六個月以內  | 3                     | 3                     |
| 六個月至一年 | <u>-</u>              | <u>9</u>              |
|        | 3                     | 12                    |

董事認為，信貸質素並無重大變動，該等款項仍被視為可收回。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

年內，個別減值的貿易應收款項及應收票據及其他應收款項的呆賬撥備的變動如下：

|             | 2012年<br>人民幣百萬元 | 2011年<br>人民幣百萬元 |
|-------------|-----------------|-----------------|
| 於年初         | 2,321           | 2,016           |
| 年內已確認減值虧損   | 493             | 334             |
| 撇銷          | (8)             | (29)            |
| 於年末         | <u>2,806</u>    | <u>2,321</u>    |
| 下列各項應佔：     |                 |                 |
| 貿易應收款項及應收票據 | 1,894           | 1,557           |
| 其他應收款項      | 912             | 764             |
|             | <u>2,806</u>    | <u>2,321</u>    |

## 11. 貿易及其他應付款項

|             | 2012年12月31日<br>人民幣百萬元 | 2011年12月31日<br>人民幣百萬元 |
|-------------|-----------------------|-----------------------|
| 貿易應付款項及應付票據 | 180,058               | 159,090               |
| 來自客戶的墊款     | 49,685                | 35,282                |
| 應計薪酬和福利     | 2,629                 | 2,438                 |
| 其他稅項        | 8,444                 | 7,888                 |
| 提前收取的按金     | 157                   | 164                   |
| 應付股息        | 184                   | 144                   |
| 其他應付款項      | 31,827                | 26,893                |
|             | <u>272,984</u>        | <u>231,899</u>        |
| 為呈報目的分析：    |                       |                       |
| 非即期         | 450                   | 632                   |
| 即期          | 272,534               | 231,267               |
|             | <u>272,984</u>        | <u>231,899</u>        |

購買貨物的信貸期介乎180日至360日之間。計入貿易應付款項及應付票據的應付保留款項為人民幣46.39億元(2011年：人民幣49.11億元)。應付保留款項為免息及於個別建設合同保留期完結時(根據本集團一般營運周期通常超過一年)支付。

其他應付款項的結餘主要包括第三方為本集團代付的款項、應付擔保金及其他。

於呈報日期，貿易應付款項及應付票據按發票日期的賬齡分析如下：

|       | 2012年12月31日<br>人民幣百萬元 | 2011年12月31日<br>人民幣百萬元 |
|-------|-----------------------|-----------------------|
| 一年以內  | 158,072               | 140,005               |
| 一年至兩年 | 13,884                | 13,222                |
| 兩年至三年 | 5,252                 | 3,877                 |
| 三年以上  | 2,850                 | 1,986                 |
|       | <hr/>                 | <hr/>                 |
|       | 180,058               | 159,090               |
|       | <hr/>                 | <hr/>                 |

## 7 審計委員會

審計委員會已聯同管理層檢討本集團所採納之會計原則及慣例，並就審計、內部控制及財務報告等事宜(包括審閱截至2012年12月31日止年度之經審計財務報告)進行磋商。

## 8 股息

本公司董事會建議就截至2012年12月31日止財政年度派發末期股息每股人民幣0.052元(含稅)，共計約人民幣11.08億元(2011年：每股人民幣0.048元(含稅)，共計約人民幣10.22億元)。該宣派將在2012年年度股東大會上審議通過後實施。

## 9 證券回購、出售及贖回

本公司及任何附屬公司在截至2012年12月31日止之年度內概無出售本公司的任何證券，亦無購回或贖回本公司的任何證券。

## 10 遵守《企業管治常規守則》

香港聯合交易所有限公司已修訂及重新命名《上市規則》附錄14所載的企業管治常規(「前守則」)為企業管治守則(「新守則」)並於2012年4月1日起生效。截至2012年12月31日止之年度內，本公司一直於前守則及新守則有關的生效期間內遵守其各自條文。

## 11 刊載年度業績公告及年度報告

本業績公告將刊載於香港聯合交易所有限公司的披露易網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司的網址([www.crec.cn](http://www.crec.cn))。根據國際財務報告準則編製的2012年年度報告將刊載於香港聯合交易所有限公司的披露易網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司的網址([www.crec.cn](http://www.crec.cn))。根據中國企業會計準則編製的2012年年度報告及其摘要將刊載於上海證券交易所網址([www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn))及本公司的網址([www.crec.cn](http://www.crec.cn))。

承董事會命  
中國中鐵股份有限公司  
于騰群 譚振忠  
聯席公司秘書

2013年3月28日

於本公告日期，本公司的執行董事為李長進(董事長)、白中仁及姚桂清；非執行董事為韓修國；及獨立非執行董事為賀恭、貢華章、王泰文及辛定華。