

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)

**二零一七年度業績公告**

中國中鐵股份有限公司(「公司」、「本公司」或「中國中鐵」)董事會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其子公司(「集團」或「本集團」)截至2017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<br>有限公司 |
| 註冊地址：    | 中國北京市豐台區南四環西路128號院1號樓918 |                 |
| 郵政編碼：    | 100070                   |                 |
| 網址：      | www.crec.cn              |                 |
| 電子郵件：    | ir@crec.cn               |                 |

**聯繫方式**

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

## 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 合併損益表摘要

|              | 截至12月31日止年度     |          |          |          |          | 2017年<br>比2016年<br>之變動<br>(%) |
|--------------|-----------------|----------|----------|----------|----------|-------------------------------|
|              | 2017年           | 2016年    | 2015年    | 2014年    | 2013年    |                               |
|              |                 |          |          |          |          |                               |
|              |                 | 人民幣百萬元   |          |          |          |                               |
| 收入           |                 |          |          |          |          |                               |
| 基建建設         | <b>611,095</b>  | 559,223  | 544,207  | 518,022  | 456,272  | 9.3                           |
| 勘察設計與諮詢服務    | <b>13,761</b>   | 12,312   | 10,711   | 10,265   | 9,180    | 11.8                          |
| 工程設備和零部件製造   | <b>18,521</b>   | 17,063   | 15,782   | 14,519   | 13,711   | 8.5                           |
| 房地產開發        | <b>30,951</b>   | 32,976   | 29,260   | 29,255   | 27,566   | -6.1                          |
| 其他業務         | <b>53,074</b>   | 42,671   | 40,044   | 54,963   | 68,958   | 24.4                          |
| 分部間抵銷及調整     | <b>(38,629)</b> | (31,389) | (40,062) | (36,858) | (35,293) |                               |
| 合計           | <b>688,773</b>  | 632,856  | 599,942  | 590,166  | 540,394  | 8.8                           |
| 毛利           | <b>62,729</b>   | 49,789   | 48,686   | 48,515   | 40,340   | 26.0                          |
| 除稅前利潤        | <b>20,828</b>   | 18,772   | 17,017   | 16,233   | 14,819   | 11.0                          |
| 年內利潤         | <b>14,204</b>   | 12,703   | 11,786   | 10,676   | 10,075   | 11.8                          |
| 本公司擁有人應佔年內利潤 | <b>16,067</b>   | 12,509   | 12,258   | 10,360   | 9,374    | 28.4                          |
| 每股基本盈利(人民幣元) | <b>0.669</b>    | 0.517    | 0.530    | 0.482    | 0.440    | 29.4                          |

## 2.1.2 合併資產負債表摘要

|                | 於12月31日        |         |         |         |         | 2017年<br>比2016年<br>之變動<br>(%) |
|----------------|----------------|---------|---------|---------|---------|-------------------------------|
|                | 2017年          | 2016年   | 2015年   | 2014年   | 2013年   |                               |
|                | 人民幣百萬元         |         |         |         |         |                               |
| <b>資產</b>      |                |         |         |         |         |                               |
| 流動資產           | <b>660,322</b> | 595,147 | 565,601 | 545,525 | 503,090 | 11.0                          |
| 非流動資產          | <b>183,600</b> | 159,198 | 147,904 | 137,353 | 124,940 | 15.3                          |
| <b>資產總額</b>    | <b>843,922</b> | 754,345 | 713,505 | 682,878 | 628,030 | 11.9                          |
| <b>負債</b>      |                |         |         |         |         |                               |
| 流動負債           | <b>581,716</b> | 506,603 | 470,447 | 471,140 | 420,242 | 14.8                          |
| 非流動負債          | <b>92,648</b>  | 98,746  | 103,820 | 102,844 | 111,158 | -6.2                          |
| <b>負債總額</b>    | <b>674,364</b> | 605,349 | 574,267 | 573,984 | 531,400 | 11.4                          |
| <b>權益總額</b>    | <b>169,558</b> | 148,996 | 139,238 | 108,894 | 96,630  | 13.8                          |
| <b>權益及負債總額</b> | <b>843,922</b> | 754,345 | 713,505 | 682,878 | 628,030 | 11.9                          |

## 2.2 中國企業會計準則及國際財務報告準則差異

|                              | 於2017年<br>12月31日<br>淨資產<br>人民幣百萬元 | 截至2017年<br>12月31日<br>止年度年內<br>利潤<br>人民幣百萬元 |
|------------------------------|-----------------------------------|--|
| 根據中國企業會計準則編製的財務報表中歸屬於母公司股東金額 | 155,380                           | 16,067                                     |
| 按國際財務報告準則調整：                 |                                   |  |
| — 股權分置流通權                    | (163)                             | —  |
| 根據國際財務報告準則編製財務報表中本公司擁有人應佔金額  | 155,217                           | 16,067                                     |

### 3 股本變動及股東情況

#### 3.1 股本變動情況

##### 3.1.1 股份變動情況

(1) 股份變動情況

報告期內，公司股份總數及股本結構未發生變動。

(2) 股份變動情況說明

不適用

(3) 股份變動對最近一年和最近一期每股收益、每股淨資產等財務指標的影響

不適用

(4) 公司認為必要或證券監管機構要求披露的其他內容

不適用

##### 3.1.2 限售股份變動情況

單位：股

| 股東名稱                    | 年初<br>限售股數         | 本年解除<br>限售股數 | 本年增加<br>限售股數 | 年末<br>限售股數         | 限售原因              | 解除<br>限售日期 |
|-------------------------|--------------------|--------------|--------------|--------------------|-------------------|------------|
| 中國鐵路工程集團<br>有限公司(「中鐵工」) | 308,880,308        | 0            | 0            | 308,880,308        | 非公開發行A股<br>股份限售約定 | 2018-07-14 |
| 合計                      | <u>308,880,308</u> | <u>0</u>     | <u>0</u>     | <u>308,880,308</u> | /                 | /          |

## 3.2 股東和實際控制人情況

### 3.2.1 股東總數

|                            |         |
|----------------------------|---------|
| 截止報告期末普通股股東總數(戶)           | 676,837 |
| 本公告公布前上一月末的普通股股東總數(戶)      | 660,310 |
| 截止報告期末表決權恢復的優先股股東總數(戶)     | 0       |
| 本公告公布前上一月末表決權恢復的優先股股東總數(戶) | 0       |

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

單位：股

#### 前十名股東持股情況

| 序號 | 股東名稱                        | 報告期內<br>增減   | 期末<br>持股數量     | 持股比例<br>(%) | 持有<br>有限售條件<br>股份數量 | 質押或凍結情況<br>股份狀態 | 凍結<br>數量 | 股東<br>性質 |
|----|-----------------------------|--------------|----------------|-------------|---------------------|-----------------|----------|----------|
| 1  | 中鐵工(附註1)                    | 0            | 12,424,784,308 | 54.39       | 308,880,308         | 無               | 0        | 國家       |
| 2  | HKSCC Nominees Limited(附註2) | +2,785,840   | 4,006,776,749  | 17.54       | 0                   | 無               | 0        | 其他       |
| 3  | 中國證券金融股份有限公司                | +317,427,302 | 952,221,887    | 4.17        | 0                   | 無               | 0        | 其他       |
| 4  | 安邦資管-招商銀行-安邦資產-共贏3號集合資產管理產品 | 0            | 468,805,172    | 2.05        | 0                   | 無               | 0        | 其他       |
| 5  | 平安大華基金-平安銀行-匯添富資本管理有限公司     | -345,000,000 | 278,500,643    | 1.22        | 0                   | 無               | 0        | 其他       |
| 6  | 中央匯金資產管理有限責任公司              | 0            | 235,455,300    | 1.03        | 0                   | 無               | 0        | 其他       |
| 7  | 和諧健康保險股份有限公司-傳統-普通保險產品      | -4,461,200   | 196,986,916    | 0.86        | 0                   | 無               | 0        | 其他       |
| 8  | 招商財富-招商銀行-國信金控1號專項資產管理計劃    | -7,819,800   | 92,183,237     | 0.40        | 0                   | 無               | 0        | 其他       |
| 9  | 博時基金-農業銀行-博時中證金融資產管理計劃      | +32,836,600  | 87,333,100     | 0.38        | 0                   | 無               | 0        | 其他       |
| 9  | 易方達基金-農業銀行-易方達中證金融資產管理計劃    | +32,836,600  | 87,333,100     | 0.38        | 0                   | 無               | 0        | 其他       |
| 9  | 大成基金-農業銀行-大成中證金融資產管理計劃      | +32,836,600  | 87,333,100     | 0.38        | 0                   | 無               | 0        | 其他       |
| 9  | 嘉實基金-農業銀行-嘉實中證金融資產管理計劃      | +32,836,600  | 87,333,100     | 0.38        | 0                   | 無               | 0        | 其他       |
| 9  | 廣發基金-農業銀行-廣發中證金融資產管理計劃      | +32,836,600  | 87,333,100     | 0.38        | 0                   | 無               | 0        | 其他       |
| 9  | 中歐基金-農業銀行-中歐中證金融資產管理計劃      | +32,836,600  | 87,333,100     | 0.38        | 0                   | 無               | 0        | 其他       |
| 9  | 華夏基金-農業銀行-華夏中證金融資產管理計劃      | +32,836,600  | 87,333,100     | 0.38        | 0                   | 無               | 0        | 其他       |
| 9  | 銀華基金-農業銀行-銀華中證金融資產管理計劃      | +32,836,600  | 87,333,100     | 0.38        | 0                   | 無               | 0        | 其他       |
| 9  | 南方基金-農業銀行-南方中證金融資產管理計劃      | +32,836,600  | 87,333,100     | 0.38        | 0                   | 無               | 0        | 其他       |

## 前十名無限售條件股東持股情況

| 序號 | 股東名稱                            | 持有無限售條件        |               | 數量             |
|----|---------------------------------|----------------|---------------|----------------|
|    |                                 | 股份數量           | 股份種類及數量<br>種類 |                |
| 1  | 中鐵工(附註1)                        | 11,951,510,000 | 人民幣普通股        | 11,951,510,000 |
|    |                                 | 164,394,000    | 境外上市外資股       | 164,394,000    |
| 2  | HKSCC Nominees Limited(附註2)     | 4,006,776,749  | 境外上市外資股       | 4,006,776,749  |
| 3  | 中國證券金融股份有限公司                    | 952,221,887    | 人民幣普通股        | 952,221,887    |
| 4  | 安邦資管-招商銀行-安邦資產-共贏<br>3號集合資產管理產品 | 468,805,172    | 人民幣普通股        | 468,805,172    |
| 5  | 平安大華基金-平安銀行-匯添富<br>資本管理有限公司     | 278,500,643    | 人民幣普通股        | 278,500,643    |
| 6  | 中央匯金資產管理有限責任公司                  | 235,455,300    | 人民幣普通股        | 235,455,300    |
| 7  | 和諧健康保險股份有限公司<br>-傳統-普通保險產品      | 196,986,916    | 人民幣普通股        | 196,986,916    |
| 8  | 招商財富-招商銀行-國信金控1號<br>專項資產管理計劃    | 92,183,237     | 人民幣普通股        | 92,183,237     |
| 9  | 博時基金-農業銀行-博時中證<br>金融資產管理計劃      | 87,333,100     | 人民幣普通股        | 87,333,100     |
| 9  | 易方達基金-農業銀行-易方達中證<br>金融資產管理計劃    | 87,333,100     | 人民幣普通股        | 87,333,100     |
| 9  | 大成基金-農業銀行-大成中證<br>金融資產管理計劃      | 87,333,100     | 人民幣普通股        | 87,333,100     |
| 9  | 嘉實基金-農業銀行-嘉實中證<br>金融資產管理計劃      | 87,333,100     | 人民幣普通股        | 87,333,100     |
| 9  | 廣發基金-農業銀行-廣發中證<br>金融資產管理計劃      | 87,333,100     | 人民幣普通股        | 87,333,100     |
| 9  | 中歐基金-農業銀行-中歐中證<br>金融資產管理計劃      | 87,333,100     | 人民幣普通股        | 87,333,100     |
| 9  | 華夏基金-農業銀行-華夏中證<br>金融資產管理計劃      | 87,333,100     | 人民幣普通股        | 87,333,100     |
| 9  | 銀華基金-農業銀行-銀華中證<br>金融資產管理計劃      | 87,333,100     | 人民幣普通股        | 87,333,100     |
| 9  | 南方基金-農業銀行-南方中證<br>金融資產管理計劃      | 87,333,100     | 人民幣普通股        | 87,333,100     |

上述股東關聯關係或一致行動的  
說明

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

附註1：中鐵工持有的本公司12,424,784,308股股份中包括了其持有的本公司A股股份12,260,390,308股(含限售股308,880,308股)以及H股股份164,394,000股。

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

附註3：表中所示數字來自於2017年12月31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  | 中鐵工              | 308,880,308  | 2018-07-14     | 0           | 非公開發行完成之日起36個月 |
|    | 上述股東關聯關係或一致行動的說明 | 無            |                |             |                |

### 3.2.4 戰略投資者或一般法人因配售新股成為前10名股東

不適用



### 3.3 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

於二零一七年十二月三十一日，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》(香港法例第571章)(「《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 | 12,260,390,308 | 好倉   | 65.79                       | 53.67                       |

#### 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>(%) |
|--------------------|--------|---------------|-------------|-----------------------------|-----------------------------|
| BlackRock, Inc.    | 受控法團權益 | 385,228,318   | 好倉          | 9.16                        | 1.69                        |
| 全國社保基金理事會          | 實益擁有人  | 332,600,000   | 好倉          | 7.91                        | 1.46                        |
| Deutsche Bank      | (附註1)  | 229,803,271   | 好倉          | 5.46                        | 1.01                        |
| Aktiengesellschaft |        | 123,424,962   | 淡倉          | 2.93                        | 0.54                        |
|                    |        | 10,406,000    | 可供借出<br>的股份 | 0.25                        | 0.05                        |
| Lehman Brothers    | 受控法團權益 | 210,186,560   | 好倉          | 5.00                        | 0.92                        |
| Holdings Inc.      |        | 94,560,550    | 淡倉          | 2.25                        | 0.41                        |

附註：

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

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

- 2 權益或淡倉中包括以下的相關股份：

| 主要股東名稱                           | 好倉   |       |            |            | 淡倉   |       |        |            |
|----------------------------------|------|-------|------------|------------|------|-------|--------|------------|
|                                  | 實物結算 |       | 現金結算       |            | 實物結算 |       | 現金結算   |            |
|                                  | 上市股本 | 非上市股本 | 上市股本       | 非上市股本      | 上市股本 | 非上市股本 | 上市股本   | 非上市股本      |
|                                  | 衍生工具 | 衍生工具  | 衍生工具       | 衍生工具       | 衍生工具 | 衍生工具  | 衍生工具   | 衍生工具       |
| BlackRock, Inc.                  | -    | -     | -          | 4,982,000  | -    | -     | -      | -          |
| Deutsche Bank Aktiengesellschaft | -    | -     | -          | 17,624,000 | -    | -     | -      | 10,166,000 |
| Lehman Brothers Holdings Inc.    | -    | -     | 10,000,000 | -          | -    | -     | 60,000 | -          |

除上述以外，於二零一七年十二月三十一日，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

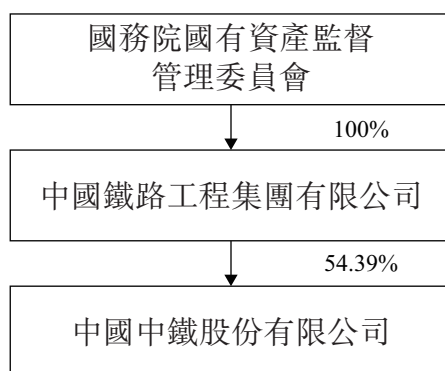
|                                   |  |
|-----------------------------------|--|
| 控股股東名稱：                           | 中國鐵路工程集團有限公司                           |
| 法定代表人：                            | 李長進                                    |
| 成立日期：                             | 1990年3月7日                              |
| 主要經營業務：                           | 建築工程，相關工程技術研究、勘察、設計、服務與專用設備製造，房地產開發經營。 |
| 報告期內控股和參股<br>的其他境內外上市<br>公司的股權情況： | 無                                      |
| 其他情況說明：                           | 無                                      |

註：2017年12月28日，中國鐵路工程總公司更名為中國鐵路工程集團有限公司。

#### 3.4.2 實際控制人情況

公司實際控制人—國務院國有資產監督管理委員會，為國務院直屬正部級特設機構，根據第十屆全國人民代表大會第一次會議批准的國務院機構改革方案和《國務院關於機構設置的通知》設置。國務院授權國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的方框圖



## 4 管理層討論與分析

### 4.1 回顧與展望

天儀再始，歲律更新。2017年，面對增速換擋的經濟形勢、複雜多變的市場環境和艱巨繁重的改革任務，我們深入貫徹黨的十八大、十九大精神，積極踐行新發展理念，在公司治理、生產經營和改革發展等方面取得了新進展新成效，全年各項目標任務圓滿完成，新簽訂單、營業收入和實現利潤等主要經濟指標再創歷史新高。

功崇惟志，業廣惟勤。過去的一年，我們突出戰略引領，成功召開公司第四次黨員代表大會，為企業發展舉旗定向，謀定了未來五年發展目標。我們全面深化改革，完成公司治理結構換屆，把黨建工作總體要求納入《章程》，夯實了依法合規運作的基石。調整公司組織結構和總部職能，中鐵高新工業股份有限公司（「中鐵工業」）成功登陸A股市場，中鐵工程設計諮詢集團有限公司圓滿完成混合所有制改革暨員工持股試點。我們契合市場需求，堅持深耕廣築，緊抓國家推進一帶一路建設、京津冀協同發展、長江經濟帶發展和雄安新區等區域發展總體戰略的歷史機遇，加快實施「走出去」戰略，提升國際化經營水平。完善經營機制，拓展PPP業務，初步形成了承包經營、投資經營、資本

經營、資產經營協同推進的立體經營格局。我們優化資源配置，提高生產效率，積極投身供給側結構性改革，認真落實「三去一降一補」，實施存量資產的結構轉化和貨幣轉化，提升財務綜合管控水平和投融資管理能力，實現了更有效率的發展。我們加快創新驅動，創新商業模式與合作方式，努力向建築產業鏈關鍵環節和價值鏈高端環節進發。堅持開源創效與成本管控並重，深化管理實驗室活動。加大科研投入，聚焦科技含量高、市場潛力大的前瞻性產業，中鐵「智造」亮相央企創新成就展，我們用實力推動「中國高鐵」成為了「走出去」的「中國名片」。我們服務國家戰略，扎實組織生產，勇當「開路先鋒」，優質高效地建成了西(安)成(都)高鐵、(北)京新(疆)高速公路、北京地鐵S1綫、石家莊地鐵1號綫等一批國家重點工程和重大項目，實施了中老鐵路、印尼雅萬高鐵等「一帶一路」重點項目，深入推進精準扶貧工作，行業引領和表率作用得到充分發揮，負責任央企的品牌形象得以充分彰顯。

不忘初心，方得始終。從2007年公司成立並上市至今，在廣大投資者的關心支持下，公司在資本市場走過了整整十個年頭。這十年，是困難與挑戰交疊的十年，是變革與進步共存的十年。十年間，我們始終牢記代代傳承的奮進精神和產業報國的光榮使命，與廣大投資者同甘共苦，攜手前行。十年來，公司總資產由2,150億元(人民幣，下同)增長至8,439億元，增長3.9倍；淨資產由587億元增長至1,696億元，增長2.9倍；新簽合同額、營業收入和利潤總額的年均複合增長率分別達到20%、15%和20%。公司在《財富》2017年世界500強企業中排名第55位，較2007年提升287位；在《工程新聞記錄》2017年全球最大工程承包商中排名第2位。

中流擊水，奮楫者進。如今，躬逢新時代，站在新起點，我們將不馳於空想、不驚於虛聲，在習近平新時代中國特色社會主義思想引領下，按照國家「打好三大攻堅戰」和高質量發展的要求，堅持以供給側結構性改革為主綫，以提質增效為目標，在改革中優化結構，在創新中增長動能，在轉型中提升質量，努力將公司建設成為國內領先、世界一流的特大型綜合產業集團。

## 4.2 業務概覽

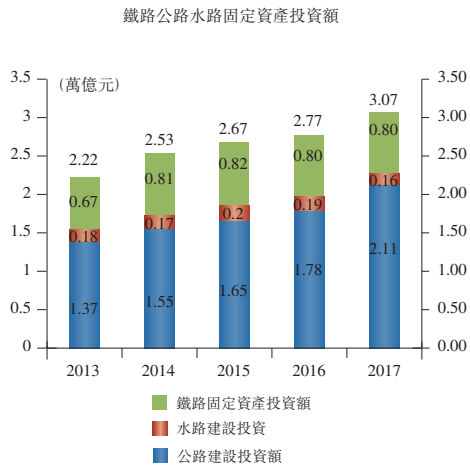
本集團是中國乃至全球最大的多功能綜合型建設集團之一，能夠為客戶提供全套工程和工業產品及相關服務。本集團在基礎設施建設、勘察設計與諮詢服務、專用工程設備和零部件製造等領域處於行業領先地位，並延伸產業鏈條，擴展增值服務，開展了房地產開發、物資貿易、高速公路運營、礦產資源開發及金融等相關多元業務。經過多年的實踐和發展，本集團各業務板塊之間形成了緊密的上下游關係，基礎設施投資、房地產開發、礦產資源開發業務帶動勘察設計與諮詢、基建建設業務，勘察設計與諮詢帶動基建建設業務，工程設備和零部件製造為基建建設提供架橋機、盾構等施工設備和道岔、橋梁鋼結構等工程所需零部件，物資貿易為基建建設提供鋼材、水泥等物資供應，金融業務為基礎設施投資和房地產開發提供融資服務，逐步形成了本集團縱向「建築業一體化」、橫向「主業突出、相關多元」的產品產業佈局。

## 4.2.1 行業發展概況

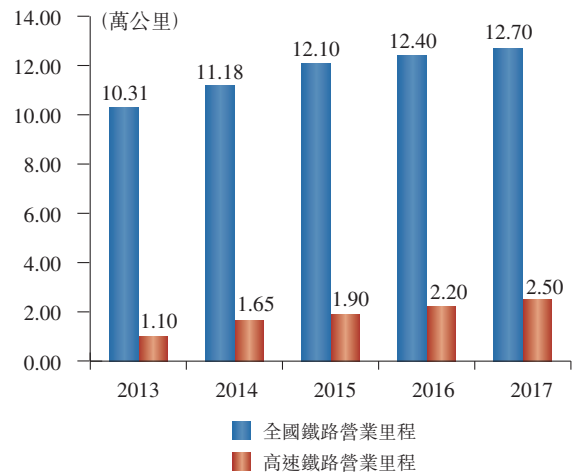
### (1) 基礎建設

近年來，隨著建築工業化進程加快、建築市場環境優化以及綠色智慧發展理念的深入，我國建築業呈現出了穩中有進、穩中向好的發展態勢。二零一七年，全國建築業總產值為213,954億元，比上年增長10.5%，增速有所提升。

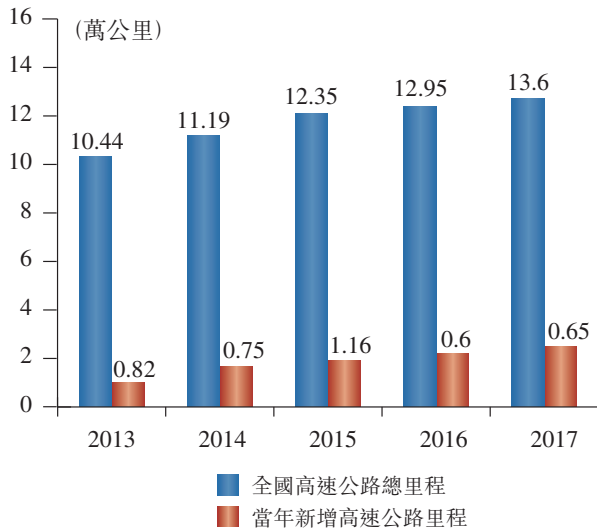
二零一七年，基礎設施建設作為「穩增長」的重要保障、推進供給側結構性改革的重要抓手和打贏脫貧攻堅戰的戰略選擇，繼續保持健康發展態勢。當前，我國經濟處於結構調整、新舊動能加快轉換的關鍵時期，驅動力由投資驅動轉向創新驅動，固定資產投資增速有所放緩，但基礎設施投資在固定資產投資貢獻度方面依舊保持高位運行，全年完成鐵路公路水路固定資產投資約3.07萬億，其中鐵路固定資產投資完成8,010億元，投產新綫3,038公里，全國鐵路營業里程達12.7萬公里，其中高速鐵路2.5萬公里以上；公路建設完成投資2.11萬億元，公路里程新增約7.37萬公里(其中新增高速公路6,478公里)，全國公路總里程超過477萬公里，高速公路總里程13.6萬公里。隨著新型城鎮化建設持續推進，城市基礎設施建設全面加強，尤其是城市軌道交通建設進入快速發展的階段，全年實現新增城市軌道交通運營綫路868.9公里，截至二零一七年末，已有34個城市建成投運城軌綫路5,021.7公里。我國的高鐵、高速公路以及城市軌道交通運營里程均居世界第一。



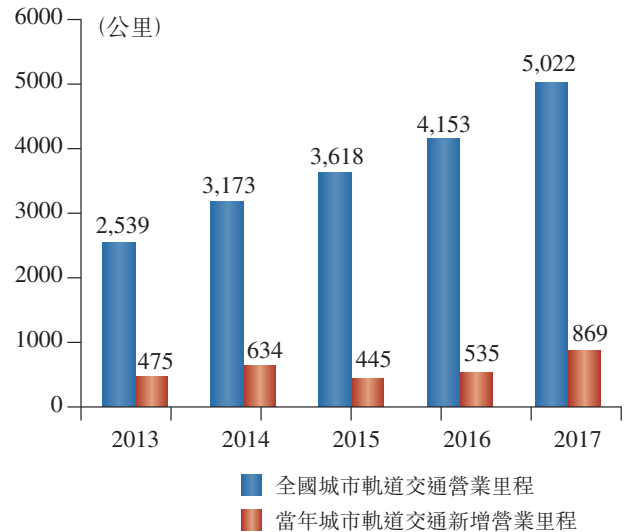
資料來源：交通運輸部



資料來源：交通運輸部



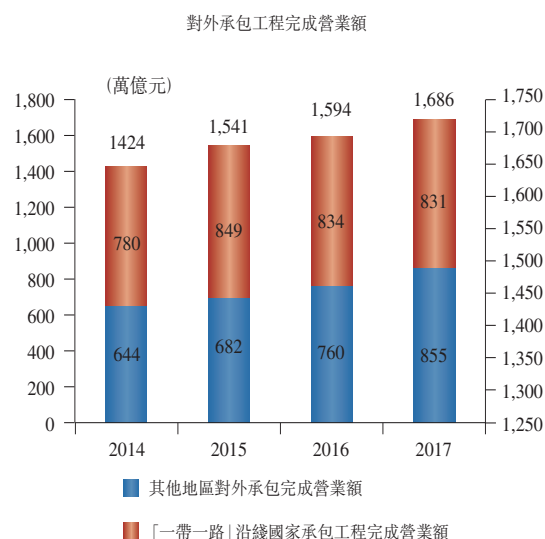
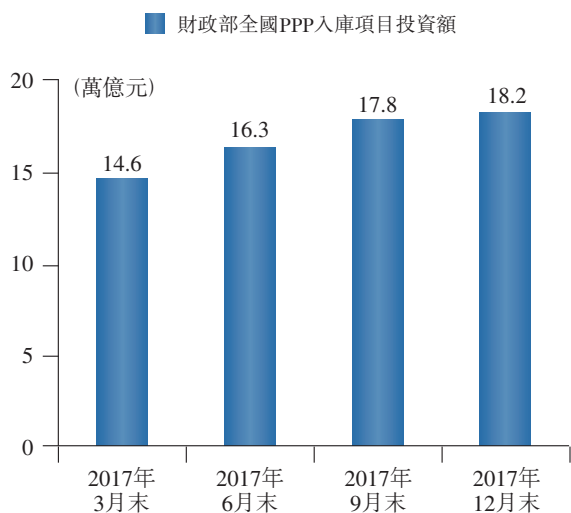
資料來源：交通運輸部



資料來源：中國城市軌道交通協會

二零一七年是PPP模式有序推進、規範運行的一年，也是創新突破、力求轉變的一年。國家政策對PPP模式的不斷規範和完善，將有助於PPP建設模式實現可持續發展。截至二零一七年底，財政部全國PPP綜合信息平台已收錄管理庫和儲備清單項目達14,424個，覆蓋19個主要社會經濟領域，總投資額18.2萬億元，其中：落地(即已簽約進入執行階段)項目2,729個，總投資額4.6萬億元，管理庫中落地率38.2%。





數據來源：財政部

二零一七年，「一帶一路」建設進入全面務實合作新階段，共建「一帶一路」取得成效，貿易往來續擴大，雙向合作不斷深化。全年我國企業對沿綫國家承包工程業務完成營業額855億美元，比上年增長12.6%，佔我國對外承包工程業務完成營業額比重為50.7%。

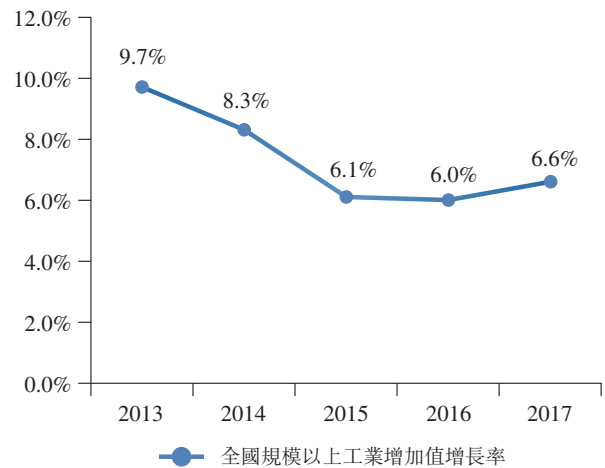
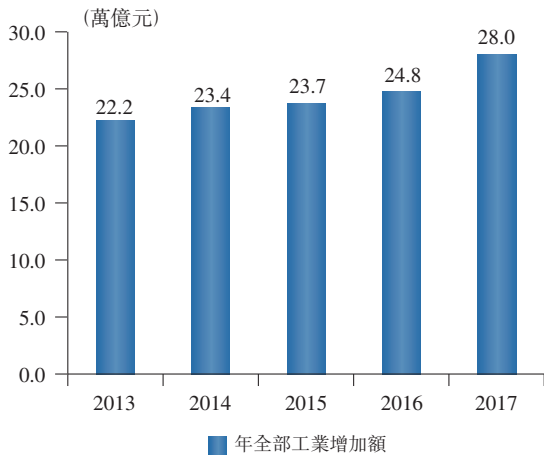
## (2) 勘察、設計與諮詢服務業務

勘察設計與諮詢服務業務作為技術和智力密集型的生產性服務業，為建築、交通、電力、水利等行業工程建設項目的決策與實施提供全過程技術和管理服務，是工程建設不可缺少的關鍵環節。當前我國經濟發展進入新時代，勘察設計企業仍然面臨著機遇與挑戰，國家積極推動高速鐵路、城市軌道交通、水利水電、地下綜合管廊和海綿城市建設，特別是「一帶一路」、京津冀協同發展、長江經濟帶和國家新型城鎮化規劃實施的深入推進，新經濟帶建設將會持續升溫，未來幾年仍將是我國基礎設施建設發展的關鍵時期，國內基建市場還有較大的空間，為企業提供了更多的市場機會。但是也面臨著新的挑戰和困境，隨著市場化進程的加快以及互聯網技術的發展，同行的競爭、跨行業的競爭將交相輝映，行業未

來競爭很大程度體現在全產業鏈的競爭上，企業必須以產業化思維，發展為工程建設全生命周期提供服務的能力，包括前期諮詢、規劃、投融資、策劃、項目管理諮詢，以及工程總承包和後期的運營維護等，或者憑藉專業優勢發展與其他企業有效協同和協作的的能力。隨著「創新、協調、綠色、開放、共享」發展理念的提出又給行業發展帶來新路徑、新要素和新市場，都將從創新能力、技術實力、質量水平、業務範圍，服務價格等方面對勘察設計行業提出更高要求，也將為勘察設計行業帶來新的市場空間和新的歷史重任。

### (3) 工程設備和零部件製造業務

國務院印發的《中國製造2025》《「十三五」國家戰略性新興產業發展規劃》等一系列產業規劃，指出了未來十年中國製造業轉型升級的方向。「十三五」期間鐵路固定投資仍將保持高位，公路、城市軌道交通、水利、地下空間開發等建設力度的加大，「一帶一路」建設的深入推進，都將推動道岔、隧道施工裝備及服務、工程施工機械市場持續增長。同時綠色發展的理念的樹立以及《關於大力發展裝配式建築的指導意見》的落地，市政橋梁鋼結構高層建築鋼結構市場的發展，使鋼結構市場需求量進一步擴大。二零一七年，全國規模以上工業增加值比上年增長6.6%（2016年：6.0%），高技術產業和裝備製造業增加值分別比上年增長13.4%和11.3%，增速分別比規模以上工業快6.8和4.7個百分點。



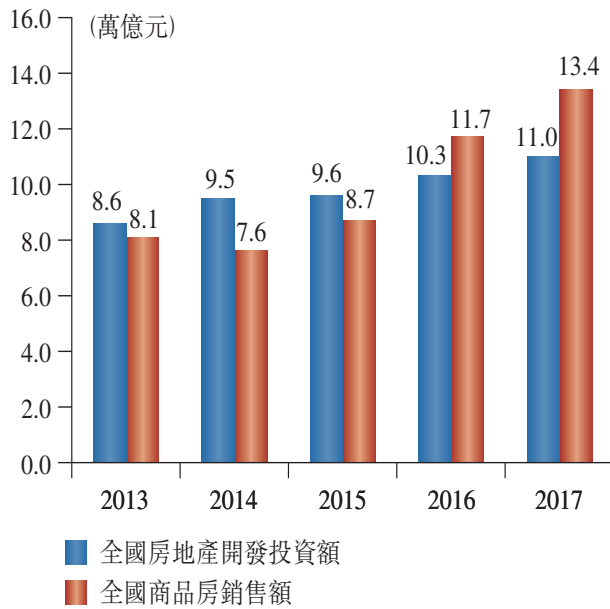
資料來源：國家統計局

資料來源：國家統計局

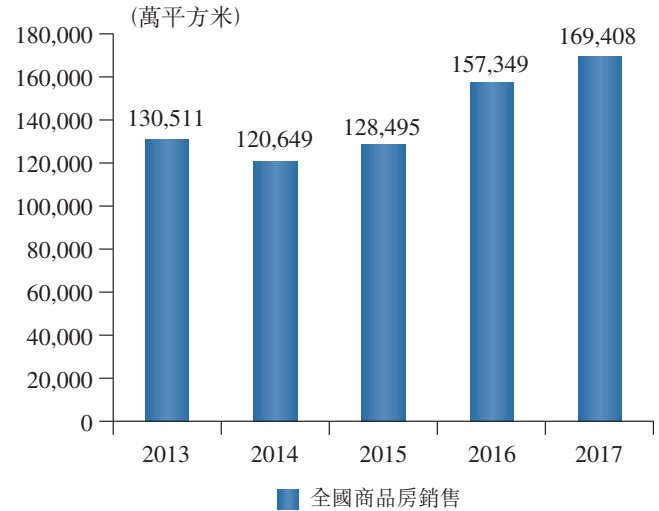
#### (4) 房地產開發業務

二零一七年，在堅持住房居住屬性的大背景下，各級地方政府分類調控、因城施策，推動房地產行業進一步加快供給側改革。限售城市現已擴容至46個，限購城市也已擴容至58個，首批開展住房租賃試點城市已有12個。黨的十九大報告強調「堅持房子是用來住的、不是用來炒的」，提出要加快建立多主體供給、多渠道保障、租購並舉的住房制度。進入12月，中央經濟工作會議明確要發展住房租賃市場特別是長期租賃，保護租賃利益相關方合法權益，支持專業化、機構化住房租賃企業發展。完善促進房地產市場平穩健康發展的長效機制，保持房地產市場調控政策連續性和穩定性，分清中央和地方事權，實行差別化調控。

全年，全國房地產開發投資109,799億元，比上年名義增長7.0%；其中，住宅投資75,148億元，增長9.4%；住宅投資佔房地產開發投資的比重為68.4%。全年商品房銷售面積169,408萬平方米；其中，住宅銷售面積增長5.3%，辦公樓銷售面積增長24.3%，商業營業用房銷售面積增長18.7%。全年商品房銷售額133,701億元，增長13.7%，增速提高1個百分點；其中，住宅銷售額增長11.3%，辦公樓銷售額增長17.5%，商業營業用房銷售額增長25.3%。



資料來源：國家統計局



資料來源：國家統計局

#### 4.2.2 業務發展概況

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。

二零一七年，本集團新簽合同按業務類型分類情況如下：

單位：億元

| 業務類型       | 2017            | 2016     | 同比增減<br>(%) |
|------------|-----------------|----------|-------------|
| 基礎設施建設業務   | <b>13,552.8</b> | 11,124.6 | 21.8        |
| 鐵路         | <b>2,425.0</b>  | 3,404.4  | -28.8       |
| 其中 公路      | <b>3,388.9</b>  | 1,806.7  | 87.6        |
| 市政及其他      | <b>7,738.9</b>  | 5,913.5  | 30.9        |
| 其中：城市軌道交通  | <b>2,849.1</b>  | 2,739.2  | 4.0         |
| 勘察設計與諮詢服務  | <b>216.9</b>    | 155.6    | 39.4        |
| 工業設備與零部件製造 | <b>326.8</b>    | 260.7    | 25.4        |
| 房地產開發      | <b>360.4</b>    | 291.9    | 23.5        |
| 其他業務       | <b>1,111.7</b>  | 517.2    | 114.9       |
| 合計         | <b>15,568.6</b> | 12,350.0 | 26.1        |

註：

- ① 2017年基建建設業務累計新簽合同額中包含新簽基礎設施投資項目(PPP、BOT等)3,711億元。
- ② 由於公司2017年對基礎設施投資項目新簽合同額計入公司新簽合同額的計入方法進行了調整，涉及對2016年新簽合同額中基建建設和其他業務兩個板塊間的新簽合同額的追溯調整，但不涉及公司新簽合同額總數的變化。表中2017年數據的同比增減幅度為將2016年同期數據進行調整後進行的對比情況。
- ③ 房地產開發的「新簽合同額」是指公司房地產銷售簽約合同額。

二零一七年，本集團新簽合同額按地區分佈情況如下：

單位：億元

| 地區分佈 | 2017            | 2016     | 同比增減<br>(%) |
|------|-----------------|----------|-------------|
| 境內   | <b>14,663.8</b> | 11,324.9 | 29.5        |
| 境外   | <b>904.8</b>    | 1,025.1  | -11.7       |
| 合計   | <b>15,568.6</b> | 12,350.0 | 26.1        |

二零一七年，本集團未完工合同額按業務類型分類情況如下：

單位：億元

| 業務類型       | 2017年<br>12月31日 | 2016年<br>12月31日 | 同比增減<br>(%) |
|------------|-----------------|-----------------|-------------|
| 基礎設施建設業務   | <b>21,565.4</b> | 16,588.8        | 30.0        |
| 鐵路         | <b>5,483.4</b>  | 6,011.0         | -8.8        |
| 其中 公路      | <b>4,030.4</b>  | 1,972.5         | 104.3       |
| 市政及其他      | <b>12,051.6</b> | 8,605.3         | 40.0        |
| 其中：城市軌道交通  | <b>4,320.7</b>  | 3,282.7         | 31.6        |
| 勘察設計與諮詢服務  | <b>347.7</b>    | 267.3           | 30.1        |
| 工業設備與零部件製造 | <b>345.5</b>    | 273.9           | 26.2        |
| 其他業務       | <b>3,460.3</b>  | 3,247.9         | 6.5         |
| 合計         | <b>25,718.9</b> | 20,377.8        | 26.2        |

#### (1) 基建建設

二零一七年，本集團基建建設業務收入6,110.95億元，同比增長9.3%；新簽合同額13,552.8億元，同比增長21.8%。截至二零一七年末，本集團基建建設業務的未完成合同額21,565.4億元，同比增長30%。

##### (i) 鐵路業務

二零一七年，受鐵路一級市場招標量減少的影響，本集團鐵路建設新簽合同額2,425億元，同比減少28.8%；本集團在國內鐵路一級市場佔有率約為48.5%，繼續保持在國內第一位。截至二零一七年末，本集團鐵路建設業務的未完成合同額5,483.4億元，同比減少8.8%。全年公司共完成鐵路正綫鋪軌(新綫、複綫)7,016公里，完成電氣化鐵路接觸網8,038公里。公司參建的蒙華鐵路、(北)京張(家口)鐵路、(武)漢十(堰)高鐵等一批重點在建項目

保持良好生產態勢；參建的西(安)成(都)高鐵、寶(雞)蘭(州)高鐵、蘭(州)渝(重慶)鐵路等一批重點鐵路項目建成通車，為原「八縱八橫」高鐵網的基本形成作出了重大貢獻。參建的印尼雅萬高鐵、中老鐵路等「一帶一路」重點海外鐵路項目順利推進。

(ii) 公路業務

二零一七年，本集團公路建設新簽合同額3,388.9億元，同比增長87.6%。截至二零一七年末，本集團公路建設業務的未完成合同額4,030.4億元，同比增長104.3%。全年本集團共完成公路建設2,439公里，其中包括1,201公里的高速公路。本集團參建的世界最長穿越沙漠高速公路—京新高速公路正式通車，港珠澳大橋主體工程具備通車條件，蕪湖長江公路二橋順利通車，國內內河規模最大的沉管隧道—南昌市紅谷隧道工程開通運營。

(iii) 市政工程和其他業務

二零一七年，本集團市政工程和其他建設新簽合同額7,738.9億元，同比增長30.9%。其中，城市軌道工程新簽合同額2,849.1億元，同比增長4%，市場佔有率約為50%。截至二零一七年末，本集團市政工程和其他建設業務的未完成合同額12,051.6億元，同比增長40%，其中城市軌道工程未完成合同額4,320.7億元，同比增長31.6%。本集團二零一七年共參與建設城市輕軌、地鐵綫路土建工程201公里，鋪軌工程231公里。參建的北京地鐵、深圳地鐵、廣州地鐵、成都地鐵、青島地鐵等一批重點難點項目進展順利。



## (2) 勘察設計與諮詢服務業務

二零一七年，本集團勘察設計與諮詢服務業務實現收入137.61億元，同比增長11.8%；新簽合同額216.9億元，同比增長39.4%。截至二零一七年末，本集團勘察設計與諮詢服務業務的未完成合同額347.7億元，同比增長30.1%。二零一七年公司勘察設計的川藏鐵路成都到雅安段開工建設；設計的西南地區最長鐵路隧道—成(都)蘭(州)鐵路平安隧道勝利貫通；參與設計、施工的世界最長的跨海大橋—港珠澳大橋主體工程荷載試驗完成，具備通車條件；承擔勘察設計總承包的以輕型跨座式單軌交通制式為城市軌道交通主幹綫路的汕頭軌道交通1號綫試驗段工程開工建設；孟加拉帕德瑪大橋鐵路連接綫項目前期測量、地勘工作正在順利推進；莫(斯科)喀(山)高鐵勘察設計項目的全綫勘察設計文件已基本完成。

## (3) 工程設備和零部件製造業務

二零一七年，本集團工程設備和零部件製造業務實現營業收入185.21億元，同比增長8.5%；新簽合同額326.8億元，同比增長25.4%；截至二零一七年末，本集團工程設備和零部件製造業務的未完成合同額345.5億元，同比增長26.2%。大型橋梁鋼結構、高速道岔在國內的市場佔有率均在65%以上；公司作為亞洲最大、世界第二的盾構研發製造商，盾構的生產經營能力和規模均有較大的提高，具備了年產250台盾構的能力，二零一七年銷售盾構/TBM139台，生產製造盾構/TBM142台，再製造盾構80台。與此同時，本集團在繼續鞏固國內盾構市場的基礎上，進一步開拓國際市場，目前本集團的盾構產品已經銷往新加坡、馬來西亞、印度、以色列等國家。

#### (4) 房地產開發業務

二零一七年，本集團房地產開發業務實現營業收入309.51億元，同比減少6.1%；全年本集團房地產業務新增土地儲備93.9萬平方米，同比減少52.6%；開工建築面積385萬平方米，同比增長14.6%；竣工建築面積252萬平方米，同比減少20.75%；銷售面積339萬平方米，同比增長11.88%；銷售額360.42億元，同比增長23.47%。截至二零一七年十二月三十一日，本集團房地產二級開發項目共計162個；本集團在建項目佔地面積2,834.15萬平方米，總建築面積5,385.01萬平方米；可供開發的土地儲備面積約1,275.08萬平方米，可供開發的建築面積約2,105.72萬平方米。全年，在堅持住房居住屬性的大背景下，本集團全面落實本集團「十三五」房地產發展規劃，緊緊圍繞轉型升級和提質增效兩大主題，加快推動房地產業務轉型升級，進一步加強房地產業務監管，強化項目實施管理，科學規劃投資規模，加快庫存去化速度，有效盤活存量資產，進一步加強市場風險防範，通過開展內外合作，帶動設計、施工等其他業務板塊的協同發展。

#### (5) 其他業務

二零一七年，本集團其他業務實現營業收入530.74億元，同比增長24.4%。隨著銅鈷鉬產品價格的回暖，鹿鳴鉬礦和華剛銅鈷礦等礦產資源開發項目進入良好的運營狀態，本集團礦產資源業務進入穩步發展軌道。本集團負責的高速公路、污水處理廠以及海外鐵路和軌道交通等投資、運營項目整體運營良好，收入穩步提升。物資貿易業務圍繞本集團內部集中採購開展業務，穩健開展對外經營，毛利水平進一步提升。金融業務結合市場需求發展迅速的同時，進一步整合內部金融資源，扎實推動產融結合，創新投融資模式，搭建產業鏈金融服務體系，助推主業發展。

### 4.2.3 科研投入與科技成果

二零一七年，本集團認真貫徹落實國家關於「自主創新，重點跨越，支撐發展，引領未來」的科技工作指導方針，通過大力實施科技興企戰略，在工程建設中大量採用新技術、新工藝、新材料、新設備，工程和產品質量得到了全面提高，本集團自主創新能力顯著提升。

二零一七年，結合企業發展實際和工程建設需要，本集團科技開發計劃的科研課題1,109項。科技開發計劃課題以京張鐵路、拉林鐵路、印尼雅萬高鐵、成貴高鐵、渝昆高鐵以及大瑞鐵路、鄭州黃河特大橋、馬爾代夫中馬友誼大橋、赤壁長江公路大橋以及雅魯藏布江特大橋、八達嶺隧道、高黎貢山隧道、成蘭鐵路楊家坪隧道工程、廣州地鐵、北京地鐵、昆明地鐵等重難點工程為依托，重點開展複雜環境地質條件下的長大山嶺隧道建造技術、土-岩-孤石混合地層超大直徑盾構裝備及施工關鍵技術、大跨度鐵路(公鐵兩用)斜拉懸吊組合體系橋梁關鍵技術、地下管廊綜合施工技術、市域鐵路無砟軌道系統、跨座式單軌軌道交通項目等關鍵技術的研究。本集團擁有的高速鐵路建造技術國家工程實驗室、盾構及掘進技術國家重點實驗室、橋梁結構健康與安全國家重點實驗室，博士後工作站、企業技術中心、BIM技術應用研發中心以及橋梁、隧道、電氣化、先進工程材料及檢測技術、軌道和施工裝備等專業研發中心均運管正常。

二零一七年，本集團共獲得國家科技進步獎2項、技術發明獎二等獎1項、中國土木工程詹天佑獎8項，獲省部級科技成果獎298項；獲得授權專利1,205項，其中發明專利348項，「共振破碎機」，「一種高速鐵路無砟軌道自密實混凝土專用減水劑」，「具有曲綫綫形的橋梁鋼塔柱曲綫控制方法」，「傘齒棘輪補償裝置」，「鐵路軌道幾何狀態精密測量系統」等5項專利獲得第十八屆中國專利獎優秀獎；獲得省部級工法301項，中鐵大橋局武漢市四環綫青山長江公路大橋項目等18個項目被確立為第五批全國建築業綠色施工示範工程。這些科研成果和獎項的取得，彰顯了本集團在基建建設、勘察設計等多方面強大的研發實力。

#### **4.2.4 安全質量體系建立及執行情況**

二零一七年，本集團認真貫徹實施質量管理體系、環境管理體系、職業健康安全管理体系標準(國際質量管理體系：ISO 9001：2015，國標質量管理體系：GB/T 19001-2016/ISO9001：2015 and GB/T 50430-2007，國際環境管理體系：ISO 14001：2015，國標環境管理體系：GB/T 24001-2016/ISO14001：2016，國標職業健康安全管理体系：GB/T28001-2011/OHSAS 18001：2007)，嚴格執行國內外行業標準要求，不斷健全內部質量保證體系，確保本集團《工程質量監督管理辦法》等規章制度，與現行工程質量控制、創優管理、質量事故處置、事故責任追究等有機銜接，做到管理過程有序可控，為本集團質量管理體系高效運行奠定基礎。全年，本集團共有2項工程榮獲國優金獎，11項工程榮獲魯班獎、35項工程榮獲國優(其中2項境外工程項)，本集團工程質量品牌信譽度得到進一步提升。

二零一七年，本集團認真貫徹落實新《安全生產法》，進一步強化「紅綫」意識和「底綫」思維，牢固樹立安全發展和「零事故」理念，強化主體責任落實，完善管理體系，夯實管理基礎，著力做好組織保障體系、分級管控體系、規章制度體系、科技支撐體系、教育培訓體系、應急救援體系、安全評價體系等七大體系建設和運轉，安全生產制度運行正常，安全生產總體穩定可控。全年未發生重大及以上生產安全事故。全年，公司共有15項工程獲得國家AAA級安全文明標準化誠信工地。

#### **4.2.5 環境保護工作的執行情況**

二零一七年，全集團積極開展節能減排工作，發佈了中國中鐵十三五節能減排規劃，全面推行節能減排標準化工地建設，推廣應用新技術、新工藝和新設備，提高能源利用效率的同時對污染物排放量進行嚴格控制，加大技術改造和淘汰落後設備力度，減少廢氣、廢液的排放，充分利用廢渣等廢棄物。對所屬42家單位進行了節能減排工作培訓，並組織在京相關單位全面開展北京地區散煤治理工作。二零一七年全集團無環境責任事故及節能減排重大違規違紀事件，排放污染物均達到國家和所在地相應排放標準。

二零一七年，本集團依法依規做好企業環境保護工作，根據《中華人民共和國環境保護法》、《建設項目環境保護管理條例》等有關環境保護法律法規、規章制度、技術規範，細化出台了環境保護工作要點和實施要求，構建企業環境保護管理工作體系。公司對企業各級環保工作，貫徹「屬地管理」、「預防為主，防治結合」、「誰污染誰治理」的原則，在國家、地方環境保護主管部門的監督、管理下，實行本公司統一領導，各子、分公司逐級負責的管理模式，走清潔生產，走可持續發展的道路。

#### **4.2.6 遵守法律法規**

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

#### **4.2.7 與利益相關方的關係維繫**

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

#### **4.2.8 展望**

國內基建市場方面，國家積極推進京津冀協同發展、長江經濟帶發展，同時明確將加快雄安新區改革開放，並實施啟動一批基础性重大項目建設，為基建市場提供了新的增長點和發展機遇。同時，二零一七年國家出台了《關於促進建築業持續健康發展的意見》、《建築業發展「十三五」規劃》等政策文件，提出優化資質資格管理、完善招投標制度、加快推行工程總承包等一系列的改革要求和路徑，在此趨勢下，建築業監管體制機制將更加完善，建築市場環境將得到進一步優化，建築企業有望在更加規範、公平、開放、透明的市場氛圍中發展前行。

國際基建市場方面：全球經濟進入深入調整期以來，基礎設施領域的投資與建設成為各國撬動經濟復蘇、實現經濟增長的槓桿，而我國倡導的「一帶一路」建設和國際產能合作的深入推進，更是加快了不同國家謀求共同發展的步伐，各國政府對基礎設施領域的投入持續增加，尤其是「一帶一路」沿綫的65個國家，大多數為發展中國家，基礎設施不完善，存在大量的基礎建設需求，這些必將推動基礎設施建設需求持續增加，為全球建築業帶來新的發展機遇，根據國務院發展研究中心最新的研究，2016-2020年，「一帶一路」沿綫國家基礎設施投資需求超過10.6萬億美元。同時，歐美發達國家基礎設施面臨升級更新，並已推出了龐大的基礎設施改造和建設計劃。總的來看，未來全球基礎設施投資與建設的前景廣闊。

另一方面，二零一七年國家出台了《關於進一步規範地方政府舉債融資行為的通知》、《關於規範政府和社會資本合作(PPP)綜合信息平台項目庫管理的通知》等一系列文件，對PPP市場進行規範和調整。城市軌道交通行業政策性非常強，相關國家政策法規也非常多、非常全，除了國家部委一級的，地方政府還有很多，城市軌道交通建設受政策「門檻」要求變化影響存在不確定性。同時國家對於房地產的調控力度不斷加大，銀行業監管也持續趨嚴，這些都將給企業發展帶來挑戰。而隨著國家對節能降耗和環境保護要求的不斷提高，工程建設項目如何在保證進度的同時滿足節能環保要求，也成為擺在企業面前的實際問題。國際方面，局部戰亂衝突頻發、恐怖主義蔓延、「逆全球化」主義抬頭的風險因素仍然存在，對中國建築企業的國際化經營帶來不安定性和潛在風險。而技術創新、節能環保、綠色發展也對建築企業提出了新的要求，給建築企業業務拓展帶來挑戰。

總體來看，建築市場持續發展的基本面沒有改變，本集團仍將處於重要的戰略機遇期，必須要進一步堅定推動企業不斷發展的信心。

#### **4.2.9 經營計劃**

2018年，本集團計劃實現營業總收入約6,700億元，營業成本約6,040億元，三項費用約362億元，預計新簽合同額約14,800億元。本集團將根據市場變化和計劃執行情況適時調整經營計劃。

#### **4.3 財務業績概述**

本集團的主營業務為基建建設、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。

二零一七年，本集團完成收入6,887.73億元，較去年增長8.8%。實現淨利潤142.04億元，較去年增長11.8%；本公司擁有人應佔年內利潤為160.67億元，較去年增長28.4%。

下文是截至二零一七年及二零一六年度財務業績的比較。

#### **4.4 合併經營業績**

##### **收入**

二零一七年，本集團營業收入累計6,887.73億元，較二零一六年增長8.8%，主要是因為本集團在市政和公路收入增加明顯。

##### **銷售及服務成本及毛利**

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。二零一七年，本集團的銷售成本為6,260.44億元，同比增長7.4%。二零一七年，本集團實現毛利627.29億元，同比增長26.0%。二零一七年的整體毛利率為9.1%，較二零一六年的7.9%上升1.2個百分點，主要是因為基建建設板塊的毛利率上升所致。



## **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。二零一七年，本集團的其他收入由去年的18.55億元增加52.0%至28.19億元。其他收入的增加主要是由於材料銷售收入和股利收入的增加。

## **其他開支**

本集團的其他開支主要包括研發開支。二零一七年，本集團的其他開支由去年的104.17億元增長6.6%至111.03億元，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金融資產和其他資產的減值、匯兌收益／虧損、持作買賣的金融資產公允價值的增加或減少和出售／撇銷資產和子公司的收益及虧損。二零一七年錄得其他虧損94.80億元(二零一六年：其他收益6.30億元)，主要包括金融資產和其他資產的減值虧損92.23億元(二零一六年：26.60億元)和持作買賣的金融資產公允價值的減少4.71億元(二零一六年：0.80億元)。

## **銷售及營銷開支**

本集團的銷售及營銷開支主要包括僱員補償及福利、分銷和運輸成本及廣告成本。二零一七年，本集團銷售及營銷開支為28.52億元，同比增長11.4%。二零一七年的銷售及營銷開支佔收入的比重為0.4%，與二零一六年持平。

## **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。二零一七年，本集團行政開支為201.19億元，同比增長13.8%。二零一七年的行政開支佔收入的比重為2.9%，較二零一六年的2.8%增加0.1個百分點。

### **利息收入**

二零一七年，利息收入為20.75億元，較二零一六年減少5.6%，主要是由於其他貸款及應收款項利率的下降和本集團加強了資金集中管理，導致外部銀行存款餘額下降。

### **利息開支**

二零一七年，利息開支為47.73億元，較二零一六年減少17.3%，主要是由於本集團帶息負債平均餘額的減少和借款利率的下降。

### **除稅前利潤**

基於上述原因，二零一七年的除稅前利潤為208.28億元，較二零一六年的187.72億元增長20.56億元，增幅為11.0%。

### **所得稅開支**

二零一七年的所得稅開支為66.24億元，同比增長9.1%。扣除土地增值稅的影響，本集團二零一七年的有效所得稅率為25.6%，較二零一六年的26.5%減少0.9個百分點。

### **本公司擁有人應佔年內利潤**

基於上述原因，二零一七年的本公司擁有人應佔年內利潤為160.67億元，較二零一六年的125.09億元增長28.4%。

## 4.5 分部業績

下表載列本集團於截至二零一七年十二月三十一日止年度各個分部的收入及業績。

| 業務分部       | 收入<br>人民幣<br>百萬元 | 增長率<br>(%) | 除稅前<br>利潤/<br>(虧損)<br>人民幣<br>百萬元 | 增長率<br>(%)  | 除稅前<br>利潤/<br>(虧損)率 <sup>1</sup><br>(%) | 收入佔比<br>(%)  | 除稅前<br>利潤/<br>(虧損)佔比<br>(%) |
|------------|------------------|------------|----------------------------------|-------------|---|--------------|-----------------------------|
| 基建建設       | 611,095          | 9.3        | 19,514                           | 32.3        | 3.2                                     | 84.0         | 88.3                        |
| 勘察設計與諮詢服務  | 13,761           | 11.8       | 1,564                            | 8.5         | 11.4                                    | 1.9          | 7.1                         |
| 工程設備和零部件製造 | 18,521           | 8.5        | 1,533                            | 13.6        | 8.3                                     | 2.5          | 6.9                         |
| 房地產開發      | 30,951           | (6.1)      | 3,255                            | 32.4        | 10.5                                    | 4.3          | 14.8                        |
| 其他業務       | 53,074           | 24.4       | (3,768)                          | 盈轉虧         | (7.1)                                   | 7.3          | (17.1)                      |
| 分部間抵銷及調整   | (38,629)         |            | (1,270)                          |             |   |              |                             |
| <b>合計</b>  | <b>688,773</b>   | <b>8.8</b> | <b>20,828</b>                    | <b>11.0</b> | <b>3.0</b>                              | <b>100.0</b> | <b>100.0</b>                |

<sup>1</sup> 除稅前利潤/(虧損)率為除稅前利潤/(虧損)除以收入。

### 基建建設業務

本集團基建建設業務的收入主要來自鐵路、公路、市政及其他工程建設。基建建設業務的收入對本集團收入總額的貢獻一直保持著較高的比例，二零一七年，基建建設業務收入佔本集團整體收入84.0%（二零一六年：84.2%）。受益於國內基礎設施建設市場仍舊保持繁榮發展態勢，本集團新簽合同額逐年遞增，市政和公路收入明顯增加，二零一七年度，本集團基建建設業務的收入達6,110.95億元，較去年增長9.3%。基建建設業務二零一七年的毛利率和除稅前利潤率分別為6.7%和3.2%（二零一六年分別為5.8%和2.6%），毛利率和除稅前利潤率的上升主要因為①本集團加大了市場開發力度，投資項目增多，且投資帶動的基建項目毛利率較高。②本集團加強變更索賠管理，變更索賠工作取得較好成效。③高毛利率市政板塊收入佔比提升。

### **勘察、設計與諮詢服務業務**

勘察設計與諮詢服務業務的收入主要來源於為基建建設項目提供全方位的勘察設計與諮詢服務、研發、可行性研究和監理服務。受益於國內基建建設投資規模的穩定增長，二零一七年度，本集團勘察設計與諮詢服務業務的收入達137.61億元，較去年增長11.8%。二零一七年的毛利率和除稅前利潤率分別為29.3%和11.4%（二零一六年分別為29.6%和11.7%），毛利率和除稅前利潤率的下降主要因為受本年勘察設計業務增長較快影響，在項目數量較多和工期緊張的情況下，部分項目使用勞務派遣人員來解決現場需求，因而造成本年勞務費、外協成本和技術諮詢費的增加，導致毛利率下降。

### **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收入主要來自道岔及其他鐵路設備、橋梁鋼結構、工程設備的設計、研發、製造與銷售。二零一七年，受益於鋼結構製造與安裝、工程施工機械製造逐漸規模化，盾構加工製造、租賃及分包掘進等業務持續穩步提升，本集團工程設備和零部件製造業務共取得收入185.21億元，較去年增長8.5%。二零一七年度的毛利率和除稅前利潤率分別為21.0%和8.3%（二零一六年分別為21.4%和7.9%），毛利率的下降主要因為毛利率較低的產品銷售收入佔比較大。除稅前利潤率的上升主要因為應佔合營和聯營企業利潤的增加和利息費用的減少。

## 房地產開發業務

本集團緊跟國家房地產政策導向，面向市場需求，盤活存量資產，加快傳統業務模式轉型升級。受房地產新政影響，尤其是房貸利率等金融政策的調控，加之開發周期性波動，二零一七年度，房地產開發業務的收入為309.51億元，較去年減少6.1%。二零一七年的毛利率和除稅前利潤率分別為24.0%和10.5%（二零一六年分別為19.8%和7.5%），主要原因是本集團於二零一六年度確認了11.70億元的資產減值虧損。若扣除了資產減值虧損的影響，二零一七年的毛利率有所下降，這主要是因為尾盤項目加速去化，售價增長低於成本增長幅度。

## 其他業務

本集團穩步實施有限相關多元化戰略。二零一七年，其他業務板塊收入共計530.74億元，同比增長24.4%。二零一七年的毛利率為24.2%（二零一六年：19.6%），毛利率的上升主要原因是礦產資源業務和物資貿易業務毛利率的增長。二零一七年的除稅前虧損為37.68億元（二零一六年：除稅前利潤1.84億元），主要原因是確認了資產減值虧損81.46億元（二零一六年：21.48億元）。其中：①PPP、BOT等項目運營業務實現收入26.45億元，同比增長6.9%，毛利率為51.1%，較上年同期下降8.1個百分點。②礦產資源業務實現收入42.78億元，同比增長61.7%，毛利率為44.4%，較上年同期增加26.6個百分點。③物資貿易業務實現收入322.9億元，同比增長28.1%，毛利率為8.1%，較上年同期上升3.9個百分點；④金融業務實現收入45.00億元，同比增長0.7%，毛利率84.9%，較上年同期下降12.1個百分點。

於二零一七年十二月三十一日，本集團的礦產資源儲量情況載列如下：

| 序號 | 項目名稱            | 品種 | 品位        | 礦產資源      |          |       | 項目開累   |       | 報告期  | 計劃   | 項目進展情況         |
|----|-----------------|----|-----------|-----------|----------|-------|--------|-------|------|------|----------------|
|    |                 |    |           | 資源/儲量(保有) | 單位       | 數量    | 權益比    | 項目計劃  | 已完成  |      |                |
|    |                 |    |           |           |          |       | (%)    | (億元)  | (億元) | (億元) |                |
| 1  | 黑龍江伊春市鹿鳴鉛礦      | 鉛  | 0.09%     | 萬噸        | 70.82    | 83    | 42.17  | 41.02 | -    | 已竣工  | 生產經營正常         |
| 2  | 綠紗礦業股份有限公司      | 銅  | 2.47%     | 萬噸        | 65.78    | 72    | 16.57  | 19.89 | -    | 已竣工  | 生產經營正常         |
|    | 綠紗銅鉛礦           | 鉛  | 0.168%    |           | 4.49     |       |        |       |      |      |                |
| 3  | MKM礦業股份有限公司     | 銅  | 2.78%     | 萬噸        | 8.64     | 80.2  | 11.95  | 11.99 | -    | 已竣工  | 生產經營正常         |
|    | MKM銅鉛礦          | 鉛  | 0.33%     |           | 1.02     |       |        |       |      |      |                |
| 4  | 剛果(金)華剛礦業股份有限公司 | 銅  | 3.41%     | 萬噸        | 830.97   | 41.72 | 249.15 | 107.9 | 1.22 | 已竣工  | 項目一期已投產，生產經營正常 |
|    | SICOMINES銅鉛礦    | 鉛  | 0.24%     |           | 57.59    |       |        |       |      |      |                |
| 5  | 蒙古國新鑫有限責任公司     | 鉛  | 1.6%      | 萬噸        | 28.21    | 100   | -      | 1.39  | -    | 已竣工  | 生產經營正常         |
|    | 烏蘭鉛鋅礦           | 鋅  | 3.17%     |           | 58.67    |       |        |       |      |      |                |
|    |                 | 銀  | 66.34g/t  | 噸         | 1,252.11 |       |        |       |      |      |                |
| 6  | 蒙古國新鑫有限責任公司     | 鉛  | 0.75%     | 萬噸        | 8.17     | 100   | -      | -     | -    | /    | 勘探、可研          |
|    | 木哈爾鉛鋅礦          | 鋅  | 3.50%     |           | 38.26    |       |        |       |      |      |                |
|    |                 | 銀  | 108.33g/t | 噸         | 1,184.64 |       |        |       |      |      |                |
| 7  | 蒙古國新鑫有限責任公司     | 金  | 3g/t      | 噸         | 3        | 100   | -      | -     | -    | /    | 勘探             |
|    | 烏日勒敖包及張蓋陶勒蓋金礦   |    |           |           |          |       |        |       |      |      |                |
| 8  | 蒙古國祥隆礦業有限公司     | 鉛  | 6.28%     | 萬噸        | 15.15    | 100   | -      | -     | -    | /    | 停產             |
|    | 查夫銀鉛鋅多金屬礦       | 鋅  | 3.81%     |           | 9.19     |       |        |       |      |      |                |
|    |                 | 銀  | 234.67g/t | 噸         | 866      |       |        |       |      |      |                |

## 4.6 現金流

二零一七年，本集團經營活動的淨現金流入金額為331.78億元，較二零一六年淨現金流入金額544.95億元減少213.17億元。本集團經營活動的淨現金流入金額雖然較去年有所下降，但二零一七年仍保持較大淨現金流入金額的主要因為在國家金融監管趨嚴、貨幣市場流動性趨緊、本集團經營規模持續擴大的情況下，本集團持續加大現金流規劃，在營運資產(存貨、應收賬款和應收票據等)增加較大的基礎上通過支付控制，改善現金流。二零一七年，本集團投資活動的淨現金流出金額為323.77億元，較二零一六年淨現金流出金額174.78億元增加148.99億元，主要因為①本集團適應投融資體制改革，PPP項目投資增多，對外股權投資增加。②三個月以上定期存款增加。二零一七年，本集團融資活動的淨現金流入金額為15.41億元，而二零一六年融資活動的淨現金流出金額為157.70億元，主要因為①公司控股的上市公司中鐵工業資產重組配套募集了一定額度的資金。②所屬子公司混改吸收了外部投資。

### 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。二零一七年度，本集團的資本性支出總額(不含收購子公司)為157.48億元(二零一六年：146.77億元)。

下表列載本集團於二零一七年度內按業務分類的資本開支。

| 截至2017年<br>12月31日止年度 | 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         | 合計            |
|----------------------|---------------|----------------|----------------|------------|--------------|---------------|
|                      | 人民幣百萬元        | 人民幣百萬元         | 人民幣百萬元         | 人民幣百萬元     | 人民幣百萬元       | 人民幣百萬元        |
| 物業、廠房和設備             | 9,844         | 184            | 677            | 898        | 3,266        | 14,869        |
| 土地使用權                | 376           | 2              | 127            | -          | 157          | 662           |
| 投資物業                 | 2             | -              | -              | 10         | 2            | 14            |
| 無形資產                 | 58            | 22             | 11             | 2          | 103          | 196           |
| 礦產資產                 | -             | -              | -              | -          | 7            | 7             |
| 合計                   | <u>10,280</u> | <u>208</u>     | <u>815</u>     | <u>910</u> | <u>3,535</u> | <u>15,748</u> |

## 營運資金

|                   | 於12月31日 |         |
|-------------------|---------|---------|
|                   | 2017年   | 2016年   |
|                   | 人民幣百萬元  | 人民幣百萬元  |
| 存貨                | 30,946  | 28,737  |
| 用以銷售的發展中物業        | 74,253  | 60,962  |
| 貿易應收款及應收票據        | 202,049 | 162,379 |
| 貿易應付款及應付票據        | 336,388 | 298,715 |
| 存貨周轉天數(天)         | 17      | 18      |
| 貿易應收款及應收票據周轉天數(天) | 95      | 88      |
| 貿易應付款及應付票據周轉天數(天) | 183     | 173     |

二零一七年年末，本集團的存貨和用以銷售的發展中物業的餘額較二零一六年年末的餘額分別上升7.7%和21.8%，主要因為①本集團施工機械產品新簽合同額增長明顯，為備產在產品增加明顯。②本集團加大了房地產開發投入。同時，二零一七年度的存貨周轉率為17天，與二零一六年度基本持平。二零一七年年末貿易應收款項及應收票據較二零一六年年末增長24.4%至2,020.49億元，二零一七年度的貿易應收款項及應收票據周轉天數為95天，較二零一六年度的88天增加7天，主要原因是①本集團經營規模擴大，應收款項增加。②由於國內投融資環境變化，部分項目的業主撥款滯後。



### 貿易應收款及應收票據

從本集團貿易應收款項及應收票據的帳齡來看，本集團大部分貿易應收款項及應收票據的帳齡在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26.2%(二零一六年十二月三十一日：25.4%)，顯示出較好的應收賬款管理能力。

下表載列於二零一七年及二零一六年十二月三十一日本集團貿易應收款項及應收票據(扣除減值)按發票日期計算的賬齡分析。

|        | 於12月31日        |                |
|--------|----------------|----------------|
|        | 2017年          | 2016年          |
|        | 人民幣百萬元         | 人民幣百萬元         |
| 六個月以下  | 119,687        | 92,483         |
| 六個月至一年 | 29,519         | 28,676         |
| 一年至兩年  | 36,098         | 23,037         |
| 兩年至三年  | 8,494          | 9,328          |
| 三年以上   | 8,251          | 8,855          |
| 合計     | <u>202,049</u> | <u>162,379</u> |

### 貿易應付款及應付票據

本集團的貿易應付款項及應付票據主要包含本集團應付原料及機器設備供貨商的金額。二零一七年年末，本集團貿易應付款項及應付票據較二零一六年年末增加12.6%至3,363.88億元，主要原因為①隨著生產經營規模擴大，項目投入增加，勞務和採購外欠款同步增長。②本集團充分利用商業信譽，在確保企業利益最大化的前提下，合理安排債務結算支付節奏。因此，二零一七年度的貿易應付款項及應付票據的周轉天數為183天，較二零一六年度的173天有所上升。從本集團貿易應付款項及應付票據的帳齡來看，本集團大部分貿易應付款項及應付票據的帳齡都在一年以下，一年以上的貿易應付款項及應付票據佔總額的比重為9.0%(二零一六年十二月三十一日：9.9%)。

下表載列於二零一七年及二零一六年十二月三十一日本集團貿易應付款項及應付票據按發票日期計算的賬齡分析。

|       | 於12月31日         |                 |
|-------|-----------------|-----------------|
|       | 2017年<br>人民幣百萬元 | 2016年<br>人民幣百萬元 |
| 一年以下  | 306,155         | 269,171         |
| 一年至兩年 | 18,544          | 18,217          |
| 兩年至三年 | 5,504           | 5,549           |
| 三年以上  | 6,185           | 5,778           |
| 合計    | <u>336,388</u>  | <u>298,715</u>  |

#### 4.7 債務

下表載列於二零一七年及二零一六年十二月三十一日本集團的借款總額情況。截至二零一七年十二月三十一日，本集團50.9%的債務為短期債務(二零一六年十二月三十一日：46.4%)。本集團的借款一般都能按時償還。

|          | 於12月31日         |                 |
|----------|-----------------|-----------------|
|          | 2017年<br>人民幣百萬元 | 2016年<br>人民幣百萬元 |
| 銀行借款     |                 |                 |
| 有抵押      | 30,303          | 30,466          |
| 無抵押      | 94,013          | 91,760          |
|          | <u>124,316</u>  | <u>122,226</u>  |
| 長期債券，無抵押 | 36,002          | 33,322          |
| 其他借款     |                 |                 |
| 有抵押      | -               | 431             |
| 無抵押      | 13,616          | 16,346          |
|          | <u>49,618</u>   | <u>50,099</u>   |
| 合計       | <u>173,934</u>  | <u>172,325</u>  |
| 長期借款     | 85,451          | 92,308          |
| 短期借款     | 88,483          | 80,017          |
| 合計       | <u>173,934</u>  | <u>172,325</u>  |

銀行借款的年利率為0.75%至8.00%(二零一六年十二月三十一日：1.12%至9.00%)。長期債券的固定年利率為2.88%至6.40%(二零一六年十二月三十一日：3.07%至6.40%)。其他借款的年利率為4.35%至6.15%(二零一六年十二月三十一日：1.00%至7.98%)。

下表載列於二零一七年及二零一六年十二月三十一日，本集團債務的到期日情況。

|           | 於12月31日         |                 |
|-----------|-----------------|-----------------|
|           | 2017年<br>人民幣百萬元 | 2016年<br>人民幣百萬元 |
| 一年以下      | <b>88,483</b>   | 80,017          |
| 一年至兩年     | <b>19,958</b>   | 28,117          |
| 兩年至五年     | <b>38,387</b>   | 36,931          |
| 五年以上      | <b>27,106</b>   | 27,260          |
| <b>合計</b> | <b>173,934</b>  | 172,325         |

於二零一七年及二零一六年十二月三十一日，本集團銀行借款中的定息銀行借款分別為378.59億元和15.02億元；浮息銀行借款分別為864.57億元和1,207.24億元。

下表載列本集團於二零一七年及二零一六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。

|           | 於12月31日         |                 |
|-----------|-----------------|-----------------|
|           | 2017年<br>人民幣百萬元 | 2016年<br>人民幣百萬元 |
| 人民幣       | <b>161,069</b>  | 163,184         |
| 美元        | <b>12,652</b>   | 8,841           |
| 歐元        | <b>64</b>       | 136             |
| 其他        | <b>149</b>      | 164             |
| <b>合計</b> | <b>173,934</b>  | 172,325         |

下表載列本集團於二零一七年及二零一六年十二月三十一日的有抵押借款的詳情。

|            | 於12月31日                          |                 |                                  |                 |
|------------|----------------------------------|-----------------|----------------------------------|-----------------|
|            | 2017年                            |                 | 2016年                            |                 |
|            | 抵押資產賬<br>面值和若干<br>抵押借款<br>人民幣百萬元 |                 | 抵押資產賬<br>面值和若干<br>抵押借款<br>人民幣百萬元 |                 |
|            | 抵押借款<br>人民幣百萬元                   | 權利合同值<br>人民幣百萬元 | 抵押借款<br>人民幣百萬元                   | 權利合同值<br>人民幣百萬元 |
| 物業、廠房及設備   | 9                                | 7               | 12                               | 13              |
| 土地使用權      | -                                | -               | 300                              | 793             |
| 無形資產       | 20,586                           | 29,317          | 21,043                           | 35,098          |
| 用以銷售的發展中物業 | 8,600                            | 18,315          | 8,888                            | 19,428          |
| 貿易應收款項     | 1,108                            | 3,389           | 654                              | 944             |
| <b>合計</b>  | <b>30,303</b>                    | <b>51,028</b>   | <b>30,897</b>                    | <b>56,276</b>   |

於二零一七年十二月三十一日，本集團尚有未動用的銀行信貸額度合計約5,951.22億元(二零一六年十二月三十一日：5,182.42億元)。

於二零一七年十二月三十一日，本集團的負債比率(總負債／總資產)為79.9%，較二零一六年的80.2%下降0.3個百分點。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。二零一七年度，本集團發行了一筆五年期的5億美元票據，票面息率為年利率2.88%。

## 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       |               |
|--------------|---------------|---------------|
|              | 2017年         | 2016年         |
|              | 人民幣百萬元        | 人民幣百萬元        |
| 未決訴訟(附註1)    |               |               |
| —於日常業務過程中發生  | 1,468         | 987           |
| —海外訴訟(附註2&3) | —             | 381           |
| 未償還擔保(附註4)   | <u>25,860</u> | <u>24,301</u> |

附註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。因管理層認為訴訟結果無法合理估計或不可能導致資源流出，而未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。

附註2：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。

2015年9月1日，EXACO公司以MKM公司未履行合同責任為由，向國際商會的國際仲裁院(「國際仲裁院」)提出仲裁申請，並向MKM公司索償5,477萬美元(折合約人民幣3.56億元)，包括因前次轉讓43.5%股份及前次被迫出售11.5%股份所造成的損失，連同自2012年11月以來延遲付款累計的利息，以及EXACO公司就仲裁程序支付的一切仲裁費用及其他開支。EXACO公司亦要求MKM的控股公司中鐵資源環球有限公司(「中鐵環球」)及中鐵環球的控股公司中鐵資源集團有限公司(「中鐵資源」)承擔上述賠償的連帶責任。

2016年11月30日及2017年4月10日，MKM公司、中鐵環球及中鐵資源共同向仲裁庭提交各自的抗辯陳述書及反申索陳述書，因此EXACO公司亦提交了抗辯陳述書和反申索陳述書，當中將43.5%股份轉讓所導致的損失金額由5,477萬美元(折合約人民幣3.56億元)修訂為5,340萬美元(折合約人民幣3.70億元)。

2017年5月22日，國際仲裁院在巴黎召開聆訊，並於2017年8月2日宣告裁決。國際仲裁院已駁回EXACO公司提起的仲裁申請以及MKM公司、中鐵環球和中鐵資源提出的反申索。此外，EXACO公司應承擔80%仲裁費用為數463,470.40歐元(折合約人民幣400萬元)，並向MKM公司、中鐵環球及中鐵資源賠償80%的律師費及其他開支，為數約人民幣400萬元。EXACO公司應付的尚欠開支將自宣告仲裁日期起按8%年利率計息，直至全額繳清為止。於2017年12月31日，本集團並無有關EXACO公司的未決訴訟。

附註3：2017年5月19日，涉及本公司兩家子公司中國海外工程有限責任公司、中鐵隧道集團有限公司及兩名獨立人士與波蘭共和國國道和高速公路總局的案件(「波蘭案件」)已達成和解。各方均同意撤銷申索及放棄賠償權利。本集團並無與波蘭案件有關的未決訴訟。

附註4：本集團因向銀行就若干關聯公司以及第三方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       |           |               |           |
|---------------------------|---------------|-----------|---------------|-----------|
|                           | 2017年         |           | 2016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    |               |           |
| 就下列各方使用的銀行融資<br>提供給銀行的擔保： |               |           |               |           |
| 聯營公司                      | 5,077         | 2018-2023 | 5,467         | 2017-2023 |
| 合營公司                      | 400           | 2018-2019 | 400           | 2017-2019 |
| 一家政府相關企業                  | 58            | 2019      | 61            | 2017      |
| 物業買家                      | 23,121        | 2018-2038 | 21,005        | 2017-2025 |
| 前聯營公司                     | 754           | 2020-2027 | 1,363         | 2020-2024 |
| 一家前子公司                    | -             | -         | 928           | 2022      |
| 合計                        | <u>29,410</u> |           | <u>29,224</u> |           |

#### 4.9 業務風險

本集團面對的風險，包括日常業務過程中的市場風險、經營風險、管理風險、政策風險、財務風險、投資風險、匯率風險和大宗物資價格波動風險。

- (1) **市場風險**：政府對國家和地區經濟增長水平的預期、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平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受到影響。

- (2) **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。
- (3) **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，加之近年本公司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，對項目安全質量管理、幹部廉政、維護企業穩定等提出了嚴峻挑戰，存在一定的管理風險。
- (4) **政策風險**：由於中國外匯管理制度、稅收政策、房地產行業政策等變化帶來的不利影響等。
- (5) **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劃和發展前景產生影響。
- (6) **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。
- (7) **匯率風險**：由於外匯市場匯率的不確定性，可能導致部分以當地幣種計價的境外工程項目合同價款的結算和支付遭受損失。
- (8) **大宗物資價格波動風險**：受國際國內宏觀經濟的影響，與本集團相關的大宗物資市場價格可能會出現寬幅波動，進而對本集團的生產經營成本控制產生一定的影響。

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，製定具體控制措施，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 重要事項

### 5.1 普通股利潤分配或資本公積金轉增預案

#### 5.1.1 現金分紅政策的制定、執行或調整情況

##### (1) 報告期內現金分紅政策的執行情況

公司2016年度利潤分配方案採取現金形式分配股利。根據2017年6月28日召開的2016年度股東大會審議通過的利潤分配方案，公司以2016年12月31日總股本22,844,301,543股為基數，每10股派送現金紅利人民幣0.88元(含稅)，共計分配利潤人民幣2,010,298,535.78元，約佔2016年度合併利潤表中歸屬於上市公司股東淨利潤的16%。A股利潤分配實施公告刊登在2017年7月14日的《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、《證券日報》和上海證券交易所網站。截至2017年8月10日，公司2016年度利潤分配方案已全部實施完畢。

##### (2) 2017年度利潤分配預案

根據《公司法》和《公司章程》相關規定，結合股東回報及公司業務發展對資金需求等因素的考慮，按照公司第四屆董事會第九次會議審議通過的《公司2017年度利潤分配方案預案》，具體內容如下：根據公司2017年度經審計的財務報告，2017年年初母公司未分配利潤為28,798,842,750.89元，加上本年度母公司實現的淨利潤19,023,574,657.77元，扣除2016年度現金分紅及永續債利息共2,797,104,091.33元、按照母公司實現淨利潤10%提取的法定盈餘公積金1,902,357,465.78元後，本年度母公司可供股東分配的利潤為43,122,955,851.55元。以2017年12月31日公司總股本22,844,301,543股為基數，每10股派送現金紅利人民幣1.13元(含稅)，共計分配利潤人民幣2,581,406,074.36元，佔當年合併利潤表中歸屬於上市公司股東淨利潤的16%。分配後，母公司尚餘未分配利潤40,541,549,777.19元，轉入下一年度。



公司獨立董事已對該預案發表意見，上述預案尚需經公司2017年年度股東大會批准。公司2017年年度股東大會將採取現場記名投票與網絡投票相結合的方式召開，從而確保中小股東有充分表達意見和訴求的機會，中小股東的合法權益得到充分維護。

(3) 2017年利潤分配情況說明

- (i) 擬分配現金紅利總額與當年歸屬於上市公司股東的淨利潤之比低於30%的原因是：①從國際基建市場看，「一帶一路」戰略向縱深發展，得到了世界的積極響應，有100多個國家和國際組織參與其中，我國已與30多個沿綫國家簽署了共建「一帶一路」合作協議，以亞投行、絲路基金為代表的金融合作不斷深入，將為我們拓展海外市場提供重大機遇；從國內建築市場看，容量巨大、變革空前，雖然新一年鐵路、城軌的建設步伐總體趨緩，但隨著區域協調發展、城市群建設、雄安新區和大灣區建設、建設交通強國等國家戰略實施步伐的加快，水利環保、保障性安居工程、城市提升改造等建設力度的加大，建築市場在未來一段時期將繼續保持繁榮發展，且新業態新模式新市場方興未艾，「一帶一路」建設和國際產能合作深入推進，我們面臨著國內國外雙重的歷史發展機遇。②公司所處的建築行業屬於充分競爭行業，市場競爭十分激烈，行業普遍毛利率較低，資產負債率較高，應收賬款和存貨金額較大，加上所屬施工項目點多面廣、單體體量大的因素，公司用於維持日常經營周轉的資金需求量較大。

- (ii) 公司全體獨立董事就上述2017年度利潤分配方案的合理性發表了以下獨立意見：①公司2017年度利潤分配方案的制定考慮了企業所處的建築行業特點、公司的發展階段、自身經營模式和資金需求等多方面因素，符合企業實際情況。②公司2017年度現金分紅金額佔當年合併利潤表中歸屬於本公司股東淨利潤的16%，雖然與上年分配比例持平，但由於淨利潤每年保持增長，分配基數不斷增大，一方面保持了公司利潤分配政策的連續性和可持續發展，符合公司章程規定的現金分紅政策和中長期股東回報規劃要求，另一方面既能使投資者獲得合理的投資回報，又能兼顧公司的正常經營。因此，公司2017年度利潤分配方案是合理的，同意該利潤分配方案。

**5.1.2 公司近三年(含報告期)的普通股利潤分配方案或預案、資本公積金轉增股本方案或預案**

單位：億元 幣種：人民幣

| 分紅年度  | 每10股送紅股數<br>(股) | 每10股派息數<br>(含稅)<br>(元) | 每10股轉增數<br>(股) | 現金分紅的數額<br>(含稅) | 分紅年度<br>合併報表中<br>歸屬於上市<br>公司普通股<br>股東的<br>淨利潤 | 佔合併<br>報表中歸屬<br>於上市公司<br>普通股<br>股東的淨利<br>潤的比率<br>(%) |
|-------|-----------------|------------------------|----------------|-----------------|---|--|
| 2017年 | 0               | 1.13                   | 0              | 25.81           | 160.67  | 16   |
| 2016年 | 0               | 0.88                   | 0              | 20.10           | 125.09  | 16   |
| 2015年 | 0               | 0.86                   | 0              | 19.65           | 122.58  | 16   |

**5.1.3 以現金方式要約回購股份計入現金分紅的情況**

不適用

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

不適用

## 5.2 承諾事項履行情況

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

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

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

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

不適用

**5.3 報告期內資金被佔用情況及清欠進展情況**

不適用

**5.4 公司對會計師事務所「非標準意見審計報告」的說明**

不適用

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

**5.5.1 公司對會計政策、會計估計變更原因及影響的分析說明**

2017年4月28日，財政部發佈了《關於印發〈企業會計準則第42號—持有待售的非流動資產、處置組和終止經營〉的通知》(財會[2017]13號)，並規定該準則自2017年5月28日起施行，對於該準則施行日存在的持有待售的非流動資產、處置組和終止經營，應當採用未來適用法處理。

2017年5月10日，財政部發佈了《關於印發〈企業會計準則第16號—政府補助〉的通知》(財會[2017]15號)，並規定該準則自2017年6月12日起施行，對2017年1月1日存在的政府補助採用未來適用法處理，對2017年1月1日至該準則施行日之間新增的政府補助根據該準則進行調整。

公司2017年財務報告中按該新規定進行披露和列報，且對2017年財務報告不存在重大影響。

| 會計政策變更的內容和原因   | 參照準則   | 受影響的報表項目名稱以及影響金額  |
|--|--|---|
| 《關於印發〈企業會計準則第42號—持有待售的非流動資產、處置組和終止經營〉的通知》(財會[2017]13號)以單獨準則的形式對持有待售的非流動資產或處置組以及終止經營進行了統一規範。2017年財務報表已按該規定進行列報。   | 《關於印發〈企業會計準則第42號—持有待售的非流動資產、處置組和終止經營〉的通知》(財會[2017]13號) | 該會計政策變更對公司財務狀況、經營成果和現金流量無重大影響。  |
| 《企業會計準則第16號—政府補助》(財會[2017]15號)明確了政府補助準則的適用範圍，明確了政府補助和收入的劃分原則；允許企業根據經濟業務的實質來判斷政府補助在利潤表中的列報科目，在利潤表中的「營業利潤」項目之上單獨列報「其他收益」項目；允許企業新增淨額法進行政府補助的列報，與企業日常活動相關的政府補助，可以計入其他收益(總額法)或沖減相關成本費用(淨額法)；與資產相關的政府補助，可以沖減相關資產的賬面價值(淨額法)或確認為遞延收益(總額法)，並在相關資產使用壽命內按合理、系統的方法分期計入損益；對財政貼息的會計處理做了更加詳細的規定。2017年財務報表已按該規定進行列報。 | 《企業會計準則第16號—政府補助》(財會[2017]15號)                         | 將2017年1月1日至2017年12月31日期間發生的與日常活動有關的政府補助，從利潤表「營業外收入」項目調整為利潤表「其他收益」項目列報，金額為117,096千元。 |

#### **5.5.2 公司對重大會計差錯更正的原因及影響的分析說明**

不適用

#### **5.5.3 與前任會計師事務所進行的溝通情況**

不適用

#### **5.5.4 其他說明**

不適用

## 5.6 聘任、解聘會計師事務所情況

單位：萬元 幣種：人民幣

### 現聘任

|              |                          |
|--------------|--------------------------|
| 境內會計師事務所名稱   | 普華永道中天會計師事務所<br>(特殊普通合夥) |
| 境內會計師事務所報酬   | 1,630                    |
| 境內會計師事務所審計年限 | 1年                       |
| 境外會計師事務所名稱   | 羅兵咸永道會計師事務所              |
| 境外會計師事務所報酬   | 1,500                    |
| 境外會計師事務所審計年限 | 1年                       |

|              | 名稱                       | 報酬  |
|--------------|--------------------------|-----|
| 內部控制審計會計師事務所 | 普華永道中天會計師事務所<br>(特殊普通合夥) | 180 |

### 5.6.1 聘任、解聘會計師事務所的情況說明

因德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)和德勤•關黃陳方會計師行為公司提供年度審計服務已達十年，為確保審計機構的客觀性與獨立性，公司在2017年度更換年度審計機構，並同步更換內部控制審計機構。2017年3月30日，公司第三屆董事會第三十一次會議審議通過了《關於聘用2017年度審計機構的議案》和《關於聘用2017年度內部控制審計機構的議案》兩項議案；2017年6月28日，公司2016年年度股東大會審議通過上述議案。公司聘請普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)和羅兵咸永道會計師事務所為公司2017年度審計機構，同時聘請普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)為2017年度內部控制審計機構。具體更換詳細情況請參見公司2017年3月31日在上海證券交易所網站(<http://www.sse.com.cn>)披露的《中國中鐵關於變更年度審計機構的公告》。

### 5.6.2 審計期間改聘會計師事務所的情況說明

不適用

## 5.7 面臨暫停上市風險的情況

### 5.7.1 導致暫停上市的原因

不適用

### 5.7.2 公司擬採取的應對措施

不適用

## 5.8 面臨終止上市的情況和原因

不適用

## 5.9 破產重整相關事項

不適用

## 5.10 重大訴訟、仲裁事項

### 5.10.1 訴訟、仲裁事項已在臨時公告披露且無後續進展的

#### 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局集團有限公司聯合另外兩家第三方公司組成的聯合體(「**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。

公司2011年半年度報告以及後來的歷次定期報告。



報告期內，上述訴訟的進展情況如下：

根據聯合體和項目業主的和解意向，雙方再次向波蘭華沙法院申請暫停庭審程序。2017年5月19日，經過多輪談判，聯合體正式與項目業主簽訂《和解協議》。在協議簽署當天，項目業主與聯合體分別向波蘭華沙法院遞交了撤銷雙方所有訴訟的申請，華沙法院分別於5月22日及31日正式批准了項目業主和聯合體的撤訴請求。至此，該訴訟案件終結。

#### **5.10.2 臨時公告未披露或有後續進展的訴訟、仲裁情況**

不適用

#### **5.10.3 其他說明**

不適用

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

不適用

#### **5.12 報告期內公司及其控股股東、實際控制人誠信狀況的說明**

報告期內公司及其控股股東、實際控制人不存在未履行法院生效判決、所負數額較大的債務到期未清償等情況。

#### **5.13 公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵情況及其影響**

##### **5.13.1 相關激勵事項已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的**

不適用

##### **5.13.2 臨時公告未披露或有後續進展的激勵情況**

不適用

## 5.14 重大關聯交易

### 5.14.1 與日常經營相關的關聯交易

#### (1) 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

不適用

#### (2) 已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

單位：千元 幣種：人民幣

| 關聯交易方            | 關聯關係          | 關聯交易<br>類型 | 關聯交易<br>內容 | 關聯交易<br>定價原則 | 關聯交易<br>價格    | 關聯交易<br>金額    | 佔同類交易<br>金額的比例<br>(%) |
|------------------|---------------|------------|------------|--------------|---------------|---------------|-----------------------|
| 中鐵國資資產管理<br>有限公司 | 母公司的<br>全資子公司 | 接受勞務       | 租賃辦公樓等     | 協議定價         | 27,961        | 27,961        | 小於1%                  |
| 中鐵國資資產管理<br>有限公司 | 母公司的<br>全資子公司 | 接受勞務       | 接收綜合服務     | 協議定價         | 28,295        | 28,295        | 小於1%                  |
| 合計               |               |            |            |              | <u>56,256</u> | <u>56,256</u> |                       |

關聯交易的說明

上述兩項交易分別為公司於2015年12月30日與中國鐵路工程集團有限公司續簽的《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三屆董事會第十五次會議審議通過，符合《上海證券交易所股票上市規則》的相關規定。同時，《房屋租賃協議》及《綜合服務協議》的年度交易金額也符合香港上市規則所規定的最低豁免水平而豁免有關申報、年度審核、公告及獨立股東批准的規定。

註：2017年12月29日，中鐵宏達資產管理中心更名為中鐵國資資產管理有限公司。

#### (3) 臨時公告未披露的事項

不適用

#### 5.14.2 資產或股權收購、出售發生的關聯交易

(1) 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

不適用

(2) 已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

不適用

(3) 臨時公告未披露的事項

不適用

(4) 涉及業績約定的，應當披露報告期內的業績實現情況

不適用

#### 5.14.3 共同對外投資的重大關聯交易

(1) 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

不適用

(2) 已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

不適用

(3) 臨時公告未披露的事項

不適用

#### 5.14.4 關聯債權債務往來

(1) 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

不適用

(2) 已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

不適用

(3) 臨時公告未披露的事項

不適用

## 5.14.5 其他

### (1) 關聯擔保情況

單位：千元 幣種：人民幣

| 擔保方              | 被擔保方           | 擔保金額      | 擔保起始日    | 擔保到期日    | 擔保是否已經履行完畢 |
|------------------|----------------|-----------|----------|----------|------------|
| 中國中鐵股份有限公司(註1)   | 臨哈鐵路有限責任公司(註3) | 554,240   | 2008年06月 | 2027年06月 | 否          |
| 中國鐵路工程集團有限公司(註2) | 中國中鐵股份有限公司     | 5,000,000 | 2010年01月 | 2020年01月 | 否          |
| 中國鐵路工程集團有限公司(註2) | 中國中鐵股份有限公司     | 3,500,000 | 2010年10月 | 2025年10月 | 否          |
| 中國鐵路工程集團有限公司(註2) | 中國中鐵股份有限公司     | 2,500,000 | 2010年10月 | 2020年10月 | 否          |

註1：2008年6月25日召開的公司2007年度股東大會審議通過了《關於為臨策鐵路有限責任公司及中鐵工程蘇尼特鐵路有限責任公司提供貸款擔保的議案》，同意為臨策鐵路有限責任公司提供人民幣8.207億元的銀行貸款擔保，擔保期限為17年；2008年6月，公司與中國工商銀行股份有限公司呼和浩特新城東街支行簽訂了保證合同，約定為臨策鐵路有限責任公司提供總額為7.83億元的連帶責任保證擔保(貸款總金額27億元乘以持股比例29%)，期限從2008年6月30日至2027年6月20日。2016年，為順應國家「三去一降一補」政策，積極落實國家關於煤炭行業化解過剩產能的指導精神，本公司將持有全部臨策鐵路股權以及中鐵資源持有所屬全部12項涉煤資產及相關股權轉讓至北京翼諾捷投資管理有限公司。2016年12月29日，中鐵資源與本公司控股股東中國鐵路工程集團有限公司簽署《關於北京翼諾捷投資管理有限公司之股權轉讓協議》，中鐵資源將其持有的北京翼諾捷投資管理有限公司100%股權協議轉讓給中國鐵路工程集團有限公司，轉讓對價為人民幣2,456,336千元。截至2017年12月31日，本公司監事陳文鑫仍擔任臨策鐵路有限責任公司董事，根據《上海證券交易所上市公司關聯交易實施指引》，臨策鐵路有限責任公司仍為公司關聯人，此擔保繼續作為關聯擔保。

註2：此擔保系中國鐵路工程集團有限公司為本公司2010年1月發行的10年期公司債券以及2010年10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2017年12月31日止，上述應付債券餘額共計人民幣10,975,563千元(2016年12月31日：人民幣10,969,480千元)，具體詳見財務報表附註。

註3：2018年2月，臨策鐵路有限責任公司更名為臨哈鐵路有限責任公司，且公司監事陳文鑫不再擔任其董事職務。

(2) 金融服務類關聯交易

單位：千元 幣種：人民幣

| 科目 | 關聯方              | 2017年<br>12月31日 | 2016年<br>12月31日 |
|----|------------------|-----------------|-----------------|
| 拆出 | 中國鐵路工程集團<br>有限公司 | 700,000         | 1,600,000       |

單位：千元 幣種：人民幣

| 科目      | 關聯方              | 2017年<br>12月31日 | 2016年<br>12月31日 |
|---------|------------------|-----------------|-----------------|
| 吸收存款(註) | 中國鐵路工程集團<br>有限公司 | 97,101          | 55,311          |

註：為了提高公司的資金使用效率、減少結算費用、降低利息支出、獲得資金支持，公司2015年12月2日召開的第三屆董事會第十五次會議審議通過了《關於中鐵財務有限責任公司與中國鐵路工程集團有限公司簽署金融服務框架協議的議案》，同意公司下屬控股子公司中鐵財務有限責任公司與公司控股股東中國鐵路工程集團有限公司續簽《金融服務框架協議》(協議有效期至2018年12月31日)，並依據協議向中國鐵路工程集團有限公司及其子公司提供存款、貸款及其他金融服務。詳情請見公司2015年12月30日在上海證券交易所網站披露的相關公告。

截至2017年12月31日，中鐵財務有限責任公司向中國鐵路工程集團有限公司提供貸款餘額為7億元，用於中國鐵路工程集團有限公司流動資金周轉，中國鐵路工程集團有限公司自中鐵財務有限責任公司獲得的每日貸款餘額(含應計利息)未超過《金融服務框架協議》規定的上限。

報告期內，中鐵財務有限責任公司向中國鐵路工程集團有限公司及其子公司提供存款服務的每日最高存款餘額(含應計利息)未超過《金融服務框架協議》規定的上限。

### (3) 其他關聯項目

單位：千元 幣種：人民幣

| 科目   | 關聯方              | 本期<br>發生額 | 上年同期<br>發生額 |
|------|------------------|-----------|-------------|
| 利息收入 | 中國鐵路工程集團<br>有限公司 | 40,765    | 492         |
| 利息支出 | 中國鐵路工程集團<br>有限公司 | 4,625     | 18,651      |

註：該利息收入為公司下屬控股子公司中鐵財務有限責任公司應收中國鐵路工程集團有限公司拆出資金利息收入

該利息支出為公司下屬控股子公司中鐵財務有限責任公司應付吸收中國鐵路工程集團有限公司資金存款的利息。

## 5.15 重大合同及其履行情況

### 5.15.1 托管、承包、租賃事項

#### (1) 托管情況

不適用

#### (2) 承包情況

不適用

#### (3) 租賃情況

不適用

## 5.15.2 擔保情況

單位：千元 幣種：人民幣

| 公司對外擔保情況(不包括對子公司的擔保) |             |                |              |            |            |            |        |        |      |      |      |      |      |
|----------------------|-------------|----------------|--------------|------------|------------|------------|--------|--------|------|------|------|------|------|
| 擔保方                  | 擔保方與上市公司的關係 | 被擔保方           | 擔保金額         | 擔保發生日期     |            |            | 擔保類型   | 擔保是否   | 擔保是否 | 擔保逾期 | 是否逾期 | 是否逾期 | 是否逾期 |
|                      |             |                |              | (協議簽署日)    | 擔保起始日      | 擔保到期日      |        | 已經履行完畢 |      |      |      |      |      |
| 中國中鐵股份有限公司           | 本部          | 臨哈鐵路有限責任公司     | 554,240.00   | 2008-06-30 | 2008-06-30 | 2027-06-20 | 連帶責任擔保 | 否      | 否    | -    | 否    | 是    | 其他   |
| 中國中鐵股份有限公司           | 本部          | 內蒙古郭白鐵路有限責任公司  | 100,000.00   | 2008-11-24 | 2008-11-24 | 2020-11-30 | 連帶責任擔保 | 否      | 否    | -    | 否    | 否    |      |
| 中鐵大橋局集團有限公司          | 全資子公司       | 武漢墨北路橋有限公司     | 173,355.00   | 2014-09-23 | 2014-09-23 | 2018-09-22 | 連帶責任擔保 | 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    | 529,000.00   | 2013-04-23 | 2013-04-23 | 2019-06-12 | 連帶責任擔保 | 否      | 否    | -    | 否    | 否    |      |
| 中鐵大橋局集團有限公司          | 全資子公司       | 武漢楊泗港大橋有限公司    | 1,341,995.00 | 2015-12-24 | 2015-12-24 | 2023-11-24 | 連帶責任擔保 | 否      | 否    | -    | 否    | 否    |      |
| 中鐵大橋局集團有限公司          | 全資子公司       | 宜昌廟嘴大橋建設工程有限公司 | 200,000.00   | 2014-03-26 | 2014-03-26 | 2018-10-20 | 連帶責任擔保 | 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 | 16,792.22    | 2012-12-29 | 2012-12-29 | 2019-04-04 | 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)            | -380,618.38   |
| 報告期末擔保餘額合計(A)(不包括對子公司的擔保)          | 2,915,382.22  |
| <b>公司及其子公司對子公司的擔保情況</b>            |               |
| 報告期內對子公司擔保發生額合計                    | 3,376,343.85  |
| 報告期末對子公司擔保餘額合計(B)                  | 39,727,306.80 |
| <b>公司擔保總額情況(包括對子公司的擔保)</b>         |               |
| 擔保總額(A+B)                          | 42,642,689.02 |
| 擔保總額佔公司淨資產的比例(%)                   | 27.44         |
| 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%的被擔保對象提供的債務擔保金額(D) | 36,239,041.30 |
| 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)                  | 36,239,041.30 |
| 未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明                  |               |
| 擔保情況說明                             |               |

截至2017年12月31日，中國中鐵股份有限公司(合併)發生房地產按揭擔保合計22,947,643.25千元。

### 5.15.3 委托他人進行現金資產管理的情況

#### (1) 委託理財情況

##### (i) 委托理財總體情況

單位：萬元 幣種：人民幣

| 類型     | 資金來源 | 發生額        | 未到期<br>餘額  | 逾期<br>未收回金額 |
|--------|------|------------|------------|-------------|
| 私募基金產品 | 自有資金 | 4,500.00   | 4,500.00   | -           |
| 信托理財產品 | 自有資金 | 524,700.00 | 524,700.00 | 1,000.00    |
| 券商理財產品 | 自有資金 | 5,000.00   | 5,000.00   | -           |

其他情況

不適用

##### (ii) 單項委托理財情況

單位：萬元 幣種：人民幣

| 受托人            | 委托理財<br>類型 | 委托理財<br>金額 | 委托理財<br>起始日期 | 委托理財<br>終止日期 | 資金來源 | 資金投向               | 報酬確定<br>方式 | 年化<br>收益率 | 預期<br>收益<br>(如有) | 實際<br>收益<br>或損失 | 實際<br>收回<br>情況 | 是否<br>經過法定<br>程序 | 未來是否<br>有委托理<br>財計劃 | 減值準備<br>計提金額 |
|----------------|------------|------------|--------------|--------------|------|--------------------|------------|-----------|------------------|-----------------|----------------|------------------|---------------------|--------------|
| 建信信托有限<br>責任公司 | 信托理財產品     | 1,000      | 2015-12-18   | 2021-6-18    | 自有資金 | 肇慶市道路<br>工程BT項目    | 協議約定       | 10.00     | 100.00           | 106.46          | -              | 是                | 否                   | -            |
| 建信信托有限<br>責任公司 | 信托理財產品     | 4,390      | 2016-6-21    | 2018-6-21    | 自有資金 | 韓城327國道<br>PPP項目   | 協議約定       | 6.80      | 280.96           | 0.00            | -              | 是                | 否                   | -            |
| 建信信托有限<br>責任公司 | 信托理財產品     | 12,135     | 2016-11-2    | 2019-11-2    | 自有資金 | 肇慶市道路工程<br>PPP項目二期 | 協議約定       | 6.40      | 776.64           | 116.93          | -              | 是                | 否                   | -            |
| 建信信托有限<br>責任公司 | 信托理財產品     | 5,000      | 2015-12-25   | 2020-12-25   | 自有資金 | 肇慶市道路工程<br>BT項目    | 協議約定       | 6.90      | 345.00           | 292.74          | -              | 是                | 否                   | -            |
| 建信信托有限<br>責任公司 | 信托理財產品     | 15,000     | 2016-2-2     | 2021-2-2     | 自有資金 | 肇慶市道路工程<br>BT項目    | 協議約定       | 6.40      | 480.00           | 482.64          | -              | 是                | 否                   | -            |
| 建信信托有限<br>責任公司 | 信托理財產品     | 5,000      | 2017-4-12    | 2045-4-12    | 自有資金 | 平潭管廊PPP項目          | 協議約定       | 6.40      | 320.00           | 0.00            | -              | 是                | 否                   | -            |
| 建信信托有限<br>責任公司 | 信托理財產品     | 11,000     | 2017-9-15    | 2037-9-15    | 自有資金 | 肇慶市道路工程<br>PPP項目三期 | 協議約定       | 6.10      | 671.00           | 0.00            | -              | 是                | 否                   | -            |
| 中鐵信托有限<br>責任公司 | 信托理財產品     | 92,300     | 2015-12-9    | 2021-12-9    | 自有資金 | 京滬高速濟南<br>連接綫項目    | 協議約定       | 4.90      | 19,096.80        | 3,490.95        | -              | 是                | 否                   | -            |
| 中鐵信托有限<br>責任公司 | 信托理財產品     | 60,000     | 2016-8-3     | 2023-8-3     | 自有資金 | 山東泰東高速<br>公路項目     | 協議約定       | 4.90      | 17,640           | 2,129.12        | -              | 是                | 否                   | -            |

| 受托人                        | 委托理財<br>類型 | 委托理財<br>金額 | 委托理財<br>起始日期 | 委托理財<br>終止日期 | 資金來源 | 資金投向                           | 報酬確定<br>方式 | 年化<br>收益率 | 預期<br>收益<br>(如有) | 實際<br>收益<br>或損失 | 實際<br>收回<br>情況 | 是否<br>經過法定<br>程序 | 未來是否<br>有委托理<br>財計劃 | 減值準備<br>計提金額 |
|----------------------------|------------|------------|--------------|--------------|------|--------------------------------|------------|-----------|------------------|-----------------|----------------|------------------|---------------------|--------------|
| 中鐵信託有限<br>責任公司             | 信託理財產品     | 77,000     | 2016-11-23   | 2022-11-23   | 自有資金 | 山東濰日高速<br>公路項目                 | 協議約定       | 4.90      | 18,235           | 2,868.23        | -              | 是                | 否                   | -            |
| 中鐵信託有限<br>責任公司             | 信託理財產品     | 40,000     | 2017-3-6     | 2024-3-6     | 自有資金 | 西安北至機場<br>城際軌道項目               | 協議約定       | 0.00      | 0.00             | 0.00            | -              | 是                | 否                   | -            |
| 天津信託有限<br>責任公司             | 信託理財產品     | 27,900     | 2016-3-19    | 2019-3-18    | 自有資金 | 天津地鐵6號線<br>項目                  | 協議約定       | 5.24      | 1,460.80         | 1,460.80        | -              | 是                | 否                   | -            |
| 中信信託有限<br>責任公司             | 信託理財產品     | 100        | 2014-11-1    | 2018-11-1    | 自有資金 | 江西南昌九龍湖<br>隧道工程BT項目            | 協議約定       | 2.00      | 8.00             | 0.00            | -              | 是                | 否                   | -            |
| 建信信託有限<br>責任公司             | 信託理財產品     | 8,750      | 2016-4-1     | 2028-4-1     | 自有資金 | 浙江省湖州市<br>經濟技術開發區<br>基礎設施PPP項目 | 協議約定       | 0.00      | 603.75           | 213.43          | -              | 是                | 否                   | -            |
| 建信信託有限<br>責任公司             | 信託理財產品     | 6,400      | 2016-12-28   | 2031-12-27   | 自有資金 | 柳州官塘大橋<br>PPP項目                | 協議約定       | 5.50      | 3,520            | 216.62          | -              | 是                | 否                   | -            |
| 中鐵信託有限<br>責任公司             | 信託理財產品     | 50,000     | 2017-12-29   | 2018-6-29    | 自有資金 | 房地產方向                          | 協議約定       | 6.00      | 1,500            | 0.00            | -              | 是                | 是                   | -            |
| 中海信託股份<br>有限公司             | 信託理財產品     | 300        | 2011-4-6     | 2016-4-7     | 自有資金 | 合夥企業出資                         | 協議約定       | 0.00      | 0.00             | 0.00            | -              | 是                | 否                   | -            |
| 中海信託股份<br>有限公司             | 信託理財產品     | 700        | 2011-4-6     | 2016-4-7     | 自有資金 | 合夥企業出資                         | 協議約定       | 0.00      | 0.00             | 0.00            | -              | 是                | 否                   | -            |
| 建信信託有限<br>責任公司             | 信託理財產品     | 12,500     | 2017-8-18    | 2023-8-17    | 自有資金 | 貴陽雙龍項目                         | 協議約定       | 4.89      | 3,660.47         | 228.78          | -              | 是                | 否                   | -            |
| 建信信託有限<br>責任公司             | 信託理財產品     | 200        | 2017-8-18    | 2028-8-17    | 自有資金 | 貴陽雙龍項目                         | 協議約定       | 4.89      | 58.57            | 3.66            | -              | 是                | 否                   | -            |
| 建信信託有限<br>責任公司             | 信託理財產品     | 7,000      | 2017-4-14    | 2028-10-28   | 自有資金 | 長沙機場聯絡線<br>PPP項目               | 協議約定       | 7.00      | 122.50           | 0.00            | -              | 是                | 否                   | -            |
| 建信信託有限<br>責任公司             | 信託理財產品     | 1,500      | 2014-9-1     | 2019-9-1     | 自有資金 | 衡陽濱江新區項目                       | 協議約定       | 12.17     | 912.95           | 182.50          | -              | 是                | 否                   | -            |
| 建信信託有限<br>責任公司             | 信託理財產品     | 5,000      | 2016-1-12    | 2018-1-12    | 自有資金 | 衡陽濱江新區項目                       | 協議約定       | 4.72      | 471.81           | 0.00            | -              | 是                | 否                   | -            |
| 建信信託有限<br>責任公司             | 信託理財產品     | 16,000     | 2016-10-20   | 2023-10-20   | 自有資金 | 臨汾市規劃<br>三街項目                  | 協議約定       | 2.78      | 3,105.06         | 443.58          | -              | 是                | 否                   | -            |
| 建信信託有限<br>責任公司             | 信託理財產品     | 2,000      | 2016-10-28   | 2028-10-28   | 自有資金 | 長沙機場聯絡線<br>PPP項目               | 協議約定       | 10.00     | 200.00           | 200.00          | -              | 是                | 否                   | -            |
| 建信信託有限<br>責任公司             | 信託理財產品     | 32,925     | 2016-9-3     | 2021-9-3     | 自有資金 | 成都地鐵項目                         | 協議約定       | 6.85      | 30,000           | 2,229.40        | 30,000         | 是                | 否                   | -            |
| 建信信託有限<br>責任公司             | 信託理財產品     | 19,000     | 2014-3-11    | 2021-3-11    | 自有資金 | 重慶地鐵五號<br>線項目                  | 協議約定       | 5.60      | 32,500           | 1,565.91        | 32,500         | 是                | 否                   | -            |
| 建信信託有限<br>責任公司             | 信託理財產品     | 11,500     | 2014-9-5     | 2021-9-5     | 自有資金 | 重慶地鐵十號<br>線項目                  | 協議約定       | 6.85      | 10,000           | 797.00          | 10,000         | 是                | 否                   | -            |
| 百瑞信託有限<br>責任公司             | 信託理財產品     | 100        | 2016-9-18    | 2018-9-18    | 自有資金 | 信託理論研究項目                       | 協議約定       | /         | 1.50             | 1.50            | -              | 是                | 否                   | -            |
| 財通證券股份<br>有限公司             | 券商理財產品     | 5,000      | 2017-12-27   | 2018-1-4     | 自有資金 | 債權性產品                          | 協議約定       | /         | 7.19             | -               | -              | 是                | 否                   | -            |
| 中鐵建信(北京)投<br>資基金管理有限<br>公司 | 私募基金產品     | 4,500      | 2017-10-16   | 2025-10-16   | 自有資金 | 深汕合作區基礎<br>設施PPP項目             | 協議約定       | 6.5       | 292.50           | 0.00            | -              | 是                | 否                   | 0            |

## 其他情況

不適用

## (iii) 委托理財減值準備

不適用

## (2) 委託貸款情況

### (i) 委托理財總體情況

單位：萬元 幣種：人民幣

| 類型   | 資金來源 | 發生額       | 未到期<br>餘額 | 逾期<br>未收回金額 |
|------|------|-----------|-----------|-------------|
| 委托貸款 | 自有資金 | 75,266.40 | 67,966.40 | -           |

其他情況

不適用

### (ii) 單項委托貸款情況

單位：萬元 幣種：人民幣

| 受托人            | 委托貸款<br>類型 | 委托貸款<br>金額 | 委托貸款<br>起始日期 | 委托貸款<br>終止日期 | 資金來源 | 資金投向           | 報酬確定<br>方式 | 年化<br>收益率 | 預期<br>收益<br>(如有) | 實際<br>收益<br>或損失 | 實際<br>收回<br>情況 | 是否<br>經過法<br>定程序 | 未來是<br>否有委<br>托貸款<br>計劃 | 減值準備<br>計提金額 |
|----------------|------------|------------|--------------|--------------|------|----------------|------------|-----------|------------------|-----------------|----------------|------------------|-------------------------|--------------|
| 平安銀行西安分行       | 委托貸款       | 9,606.40   | 2014-06-09   | 2018-12-31   | 自有資金 | 甘肅蘭州Soho項目     | 協議約定       | 12.00     | 3,400.00         | 1,171.03        | 4,700.00       | 是                | 否                       | -            |
| 中鐵財務有限<br>責任公司 | 委托貸款       | 11,000     | 2017-04-11   | 2018-04-10   | 自有資金 | 重慶墊忠高速<br>公路項目 | 協議約定       | 4.35      | 483.82           | 337.61          | -              | 是                | 否                       | -            |
| 中鐵財務有限<br>責任公司 | 委托貸款       | 4,160      | 2017-09-15   | 2018-09-14   | 自有資金 | 重慶墊忠高速<br>公路項目 | 協議約定       | 4.35      | 182.97           | 48.76           | -              | 是                | 否                       | -            |
| 農行湖南分行<br>營業部  | 委托貸款       | 20,000     | 2017-09-08   | 2024-12-20   | 自有資金 | 長沙地鐵五號線<br>項目  | 協議約定       | 5.39      | 7,546.00         | -               | -              | 是                | 否                       | -            |
| 中鐵財務有限<br>責任公司 | 委托貸款       | 13,200     | 2017-11-17   | 2018-11-16   | 自有資金 | 重慶墊忠高速<br>公路項目 | 協議約定       | 4.35      | 580.58           | 54.23           | -              | 是                | 否                       | -            |
| 農行湖南分行<br>營業部  | 委托貸款       | 10,000     | 2016-09-29   | 2024-12-20   | 自有資金 | 長沙地鐵五號線<br>項目  | 協議約定       | 5.39      | 4,312.00         | -               | -              | 是                | 否                       | -            |

其他情況

不適用

### (iii) 委托貸款減值準備

不適用

## (3) 其他情況

不適用

## 5.15.4 其他重大合同

### (1) 新簽重大施工合同

(i) 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    |
|----|--|----------------------|--|-------------------------------|--------------|---------|
| 鐵路 |  |                      |  |                               |              |         |
| 1  | 中鐵一局、中鐵二局、<br>中鐵三局、中鐵四局、<br>中鐵五局、中鐵六局、<br>中鐵八局、中鐵十局、<br>中鐵隧道局、<br>中鐵廣州局、<br>中鐵北京局、<br>中鐵上海局、<br>中鐵電氣化局 | 蒙西華中鐵路<br>股份有限公司     | 新建蒙西至華中地區鐵路煤運<br>通道土建工程MHTJ-10標段、<br>MHTJ-28標段、MHTJ-24標段、<br>MHTJ-3標段、MHTJ-15標段、<br>MHTJ-17標段、MHTJ-19標段、<br>MHTJ-6標段、MHTJ-9標段、<br>MHTJ-30標段、MHTJ-31標段、<br>MHTJ-16標段；重點控制工程<br>MHSS-3標段、MHSS-5標段、<br>MHSS-6標段；「三電」遷改<br>MHQG-2標段、MHPJ-1標段、<br>MHPJ-2標、MHTJ-14標段、補充<br>合同：MHTJ-16標段、MHTJ-28<br>標段、MHTJ-30標段、MHSS-6標<br>段 | 2015-02<br>2015-07<br>2016-04 | 3,866,381    | 47-60個月 |
| 2  | 中國中鐵   | 孟加拉國鐵路局              | 孟加拉帕德瑪大橋鐵路連接綫<br>項目  | 2016-08                       | 2,080,897    | 54個月    |
| 3  | 中鐵三局、中鐵四局、<br>中鐵六局、中鐵八局、<br>中鐵隧道局、中鐵電<br>氣化局、中鐵北京局、<br>中鐵上海局   | 京福鐵路客運專綫<br>安徽有限責任公司 | 新建商丘至合肥至杭州鐵路<br>(安徽、浙江段)站前工程<br>SHZQ-3標段、SHZQ-5標段、<br>SHZQ-8標段、SHZQ-10標段、<br>SHZQ-11標段、SHZQ-13標段、<br>SHZQ-15標段、SHZQ-16標段   | 2015-11                       | 2,041,162    | 59.4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>公路</b> |       |  |  |         |              |          |
| 1         | 中鐵大橋局 | 孟加拉國交通部<br>橋梁局                                 | 孟加拉帕德瑪多功能大橋項目<br>主橋                          | 2014-06 | 967,490      | 3.5年     |
| 2         | 中國中鐵  | 京新高速公路臨河<br>至白疙瘡段<br>(阿拉善盟境內)<br>工程建設管理<br>辦公室 | 京新高速公路臨河至白疙瘡段<br>(阿拉善盟境內)第LBAMSG-2標<br>段     | 2014-12 | 869,121      | 30個月     |
| 3         | 中鐵隧道局 | 汕頭市蘇埃通道建設<br>投資發展有限公司                          | 汕頭市蘇埃通道工程設計施工<br>總承包                         | 2016-02 | 388,377      | /        |
| <b>市政</b> |       |  |  |         |              |          |
| 1         | 中國中鐵  | 成都地鐵有限責任<br>公司                                 | 成都地鐵3號綫二期、三期工程<br>投融資建設項目                    | 2015-10 | 787,310      | 39個月     |
| 2         | 中國中鐵  | 南寧市軌道交通集團<br>有限責任公司                            | 南寧市軌道交通3號綫一期<br>工程(科園大道-平樂大道)<br>施工總承包02標    | 2015-06 | 456,913      | 1,340日曆天 |
| 3         | 中鐵七局  | 湘潭城鄉建設發展集<br>團有限公司                             | 湘潭市湘江風光帶(燒窑港-湘<br>鋼鐵牛埠寬厚板碼頭-雙擁路)<br>項目工程施工合同 | 2016-12 | 428,000      | 730天     |

## 2. 勘察設計業務

| 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 | 成貴鐵路有限責任公司 | 新建成都至貴陽鐵路樂山<br>至貴陽段      | 2013-11 | 101,000      | 72個月 |
| 2  | 中鐵二院 | 老中鐵路有限公司   | 新建中老鐵路項目磨丁至<br>萬象段勘察設計項目 | 2016-12 | 93,800       | 48個月 |
| 3  | 中鐵二院 | 成蘭鐵路有限責任公司 | 新建成都至蘭州鐵路<br>勘察設計        | 2011-01 | 84,100       | 72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           | 中鐵寶橋 | 湖南省大岳高速洞庭湖大橋建設開發有限公司     | 杭瑞國家高速公路湖南省臨湘(湘鄂界)至岳陽高速公路洞庭湖大橋主橋鋼桁梁製造項目 | 2015-08 | 51,105       | 22個月 |
| 2           | 中鐵寶橋 | 中交第二航務工程局有限公司滬通長江大橋項目經理部 | 新建滬通鐵路滬通長江大橋HTQ-1標鋼桁梁(拱)製作安裝GL01包       | 2014-11 | 49,048       | 41個月 |
| <b>道岔</b>   |      |                          |   |         |              |      |
| 1           | 中鐵山橋 | 成貴鐵路有限責任公司               | 新建成都至貴陽鐵路樂山至貴陽段                         | 2016-11 | 31,712       | 24個月 |
| 2           | 中鐵寶橋 | 滬寧城際鐵路股份有限公司             | 新建上海至南通鐵路(南通至安亭段)工程總公司管理物資採購合同          | 2016-03 | 21,694       | /    |
| <b>施工機械</b> |      |                          |   |         |              |      |
| 1           | 中鐵寶橋 | 延安旅遊集團黃陵投資有限公司           | 黃陵縣黃帝陵觀光輕軌綫工程施工、觀光輕軌綫小火車設備採購            | 2016-05 | 20,794       | 27個月 |
| 2           | 中鐵裝備 | 中交四航局                    | 盾構買賣合同                                  | 2016-10 | 14,479       | 7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   | 230.60                     |
| 2  | 百瑞景中央生活區 | 湖北武漢   | 住宅   | 105.54                     |
| 3  | 諾德名城     | 山東濟南   | 住宅   | 89.34                      |
| 4  | 青島西海岸項目  | 山東青島   | 綜合   | 78.86                      |

## 5. BOT 運營項目

| 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 | 運營(回購)年限 |
|------------|------|-------|----------------------------|---------|--------------|------|----------|
| <b>BOT</b> |      |       |                            |         |              |      |          |
| 1          | 中國中鐵 | 榆林市政府 | 陝西榆林至神木高速公路<br>BOT項目       | 2007-10 | 517,000      | 36個月 | 30年      |
| 2          | 中國中鐵 | 廣西交通廳 | 廣西岑溪至興業高速公路<br>BOT項目       | 2005-08 | 516,361      | 36個月 | 28年      |
| 3          | 中國中鐵 | 雲南交通廳 | 雲南富寧至廣南、廣南至<br>硯山高速公路BOT項目 | 2005-12 | 644,000      | 36個月 | 27年      |

## 6. 重大基礎設施投資項目

| 序號 | 簽訂單位                                | 業主單位                        | 項目公司<br>股權佔比 | 項目名稱                                   | 投資協議<br>簽署日期<br>或中標日期 | 項目<br>總投資<br>金額<br>(億元) | 建設期  | 特許經營期 |
|----|-------------------------------------|-----------------------------|--------------|--|-----------------------|-------------------------|------|-------|
| 1  | 中國中鐵、<br>中國鐵建                       | 成都市人民<br>政府                 | 50%          | 成都經濟區環綫高速公<br>路蒲江至都江堰、成都<br>新機場高速BOT項目 | 2016-04               | 355.59                  | 36個月 | 29.5年 |
| 2  | 中國中鐵及<br>烏魯木齊<br>城市軌道<br>集團有限<br>公司 | 烏魯木齊市<br>城市軌道<br>集團有限<br>公司 | 51%          | 烏魯木齊市軌道交通3號<br>綫一期PPP項目                | 2016-11               | 173.88                  | 58個月 | 30年   |
| 3  | 中國中鐵及<br>其他方                        | 呼和浩特市<br>機場和鐵路<br>建設辦公室     | 49%          | 呼和浩特地鐵城市軌道<br>一號綫一期PPP項目               | 2016-08               | 146.80                  | 57個月 | 30年   |
| 4  | 中國中鐵及<br>其他方                        | 蕪湖城市軌道<br>交通建設<br>管理辦公室     | 14%          | 蕪湖市軌道交通1號綫及<br>2號綫一期項目                 | 2016-12               | 146.00                  | 3年   | 27年   |



## 7. 重要房地產資料

### 持作發展物業情況

單位：平方米

| 建築物或項目名稱        | 具體地址                | 現時土地  | 佔地面積<br>(平方米) | 樓面面積<br>(平方米) | 完工程度 | 預期完工<br>日期 | 本公司及<br>子公司權益 |
|-----------------|---------------------|-------|---------------|---------------|------|------------|---------------|
|                 |                     | 用途    |               |               |      |            |               |
| 中鐵國際生態城<br>(一期) | 貴州龍里縣谷腳鎮            | 綜合    | 8,000,000     | 6,150,000     | 在建   | 2019年      | 100%          |
| 中鐵國際生態城<br>(二期) | 貴州龍里縣谷腳鎮            | 綜合    | 3,000,000     | 5,260,000     | 在建   | 2022年      | 100%          |
| 貴陽中鐵·逸都<br>國際   | 貴陽金陽區金陽大道<br>北段1號   | 商業、住宅 | 1,060,600     | 2,425,300     | 在建   | 2018年      | 80%           |
| 百瑞景中央<br>生活區    | 湖北武漢市武昌區<br>武珞路586號 | 住宅    | 528,000       | 1,141,400     | 在建   | 2018年      | 67%           |
| 青島西海岸項目         | 青島西海岸中央活力區          | 綜合    | 863,900       | 1,482,700     | 在建   | 2029年      | 100%          |

### 持作投資的物業情況

| 名稱                    | 地點                        | 用途 | 年限 | 本公司及<br>子公司權益 |
|-----------------------|---------------------------|----|----|---------------|
| 檀木林酒店                 | 四川自貢市自流井區東興寺街<br>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 | 北京市海淀區復興路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3層2段<br>-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227號            | 商業 | 中期 | 100%          |
| 天域商場                  | 西安市雁塔路北段17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%          |

(ii) 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    |
|----|-----------------------------------|--|--|--------------------|--------------|---------|
| 鐵路 |                                   |  |  |                    |              |         |
| 3  | 中鐵四局、<br>中鐵三局、<br>中鐵六局            | 廣州鐵路(集團)公司<br>深圳工程建設指揮部、<br>昌九城際鐵路股份<br>有限公司 | 新建贛州至深圳鐵路贛粵省<br>界至塘廈段(不含先期開工<br>段)–GSSG-5標、GSSG-2標、<br>GSSG-3標；<br>新建贛州至深圳鐵路客運專線<br>(江西段)GSJXZQ-1、2、4標站<br>前工程–GSJXZQ-4標           | 2017-10<br>2017-11 | 1,015,212    | 47-60個月 |
|    | 中鐵二局、<br>中鐵廣州局、<br>中鐵北京局、<br>中鐵一局 | 雲桂鐵路廣西有限<br>責任公司                             | 新建貴陽至南寧鐵路廣西段站前<br>工程施工總價承包–GNZQ-5<br>標、GNZQ-9標、GNZQ-10、<br>GNZQ-7、GNZQ-11  | 2017-12            | 992,492      | 6年      |
|    | 中鐵二局、中鐵<br>三局、中鐵七<br>局、中鐵大橋<br>局  | 河南城際鐵路有限公司                                   | 新建鄭州至濟南鐵路鄭州至<br>濮陽段站前(含部分站後)<br>工程施工總價承包–ZPZQ–<br>VI、ZPZQ–I、ZPZQ–VIII標、<br>ZPZQ–VI(新增合同額)、<br>(濮陽段)管綫遷改工程–不分<br>標段、(二次招標)–ZPZQ–VII | 2017-06<br>2017-07 | 926,664      | 46-48個月 |
| 公路 |                                   |  |  |                    |              |         |
| 1  | 中鐵五局                              | 青海省收費公路管理處                                   | 西海至察漢諾五礦二標<br>施工項目   | 2017-04            | 360,000      | 36個月    |
| 2  | 中鐵隧道局                             | 深中通道管理中心                                     | 深圳至中山跨江通道東人工<br>島及主綫堰築段隧道施工<br>(S03標)施工項目  | 2017-11            | 322,351      | 60個月    |
| 3  | 中鐵大橋局                             | 浙江舟山北向大通道<br>有限公司                            | 寧波舟山港主通道(魚山石化<br>疏港公路)公路工程<br>第DSSG05標段  | 2017-09            | 176,689      | 42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     |
|----|------|---------------|-----------------------------------|---------|--------------|----------|
| 市政 |      |               |                                   |         |              |          |
| 1  | 中國中鐵 | 南昌市軌道交通集團有限公司 | 南昌市軌道交通4號綫一期工程<br>土建施工02合同段項目     | 2017-12 | 437,410      | 1,122日曆天 |
| 2  | 中國中鐵 | 福州地鐵集團有限公司    | 福州市軌道交通5號綫一期工程<br>施工總承包第1標段(施工)項目 | 2017-12 | 400,856      | 1,553日曆天 |
| 3  | 中鐵四局 | 廈門軌道交通集團有限公司  | 廈門市軌道交通3號綫工程蔡厝<br>車輛基地施工工程        | 2017-08 | 246,214      | 1,132日曆天 |

## 2. 勘察設計業務

| 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 | 巴基斯坦鐵道部            | 巴基斯坦既有ML1綫升級改造<br>以及新建哈維連陸港勘察<br>設計項目 | 2017-05 | 65,194       | 36個月     |
| 2  | 中鐵六院 | 蚌埠中欣投資發展<br>有限責任公司 | 小新莊B、D地塊安置房項目<br>工程總承包                | 2017-10 | 26,000       | 至2019-12 |
| 3  | 中鐵二院 | 成都天府新區投資<br>集團有限公司 | 直管區2017年建設項目(天府<br>新區外環快速路)勘察設計       | 2017-03 | 22,774       | 12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           | 中鐵寶橋 | 南京市公共工程建設中心                              | 南京長江第五大橋工程鋼結構製造(B1標段)        | 2017-08 | 53,929       | 35個月 |
| 2           | 中鐵山橋 | 貴州省公路開發有限責任公司                            | 貴州省余慶至安龍高速公路平塘至羅甸段平塘特大橋鋼結構製造 | 2017-12 | 27,881       | 18個月 |
| <b>道岔</b>   |      |  |                              |         |              |      |
| 1           | 中鐵山橋 | 昌九城際鐵路股份有限公司                             | 新建南昌至贛州鐵路客運專綫工程(高速)          | 2017-10 | 31,581       | 12個月 |
| 2           | 中鐵山橋 | 蘇北鐵路有限公司                                 | 新建徐州至淮安至鹽城鐵路工程               | 2017-07 | 22,887       | 12個月 |
| <b>施工機械</b> |      |  |                              |         |              |      |
| 1           | 中鐵裝備 | 宏潤建設集團股份有限公司                             | 盾構買賣合同                       | 2017-07 | 20,200       | 11個月 |
| 2           | 中鐵裝備 | Porr Bau GmbH & Bel Six Construct LCC JV | 盾構買賣合同                       | 2017-11 | 12,626       | 11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  | 海淀北部地區整體開發「西北旺鎮亮甲店村HD00-0404-6005、6005地塊R2二類居住用地 | 北京海淀   | 住宅   | 32.59                      |
| 2  | 北京順義後沙峪SY00-0019-6001/6003/6004                  | 北京順義   | 住宅   | 48.35                      |
| 3  | KCC2016-A1~A4                                    | 雲南昆明   | 綜合體  | 23.87                      |
| 4  | 華電武昌「江城之門」房地產開發項目                                | 湖北武漢   | 綜合體  | 35.48                      |
| 5  | 深圳溪涌上洞電廠城市更新項目                                   | 廣東深圳   | 住宅   | 12.7                       |

## 5. 重大基礎設施投資項目

| 序號 | 簽訂單位     | 業主單位                    | 項目公司  |  | 投資協議<br>簽署日期或<br>中標日期 | 項目<br>總投資<br>金額<br>(億元) | 建設期  | 特許經營期 |
|----|----------|-------------------------|-------|--|-----------------------|-------------------------|------|-------|
|    |          |                         | 股權佔比  | 項目名稱   |                       |                         |      |       |
| 1  | 中國中鐵及其他方 | 青島市地鐵工程<br>建設指揮部<br>辦公室 | 11.6% | 青島地鐵8號綫<br>工程PPP項目   | 2017-02               | 387.3                   | 5.5年 | 19.5年 |
| 2  | 中國中鐵及其他方 | 太原市交通局                  | 50%   | 京昆國家高速公路<br>太原繞城西北段<br>改綫工程<br>(太原西北二環)<br>BOT項目                                       | 2017-7                | 239.98                  | 3年   | 30年   |
| 3  | 中國中鐵及其他方 | 陝西省交通運輸廳                | 20%   | 陝西省旬邑至鳳翔、<br>韓城至黃龍<br>高速公路PPP項目  | 2017-12               | 223.67                  | 4年   | 28年   |
| 4  | 中國中鐵及其他方 | 成都市城鄉建設<br>委員會          | 42%   | 成都軌道交通9號<br>綫一期工程<br>PPP項目   | 2017-7                | 193.99                  | 4年   | 22年   |
| 5  | 中國中鐵及其他方 | 巴州交通運輸局                 | 36%   | 巴音郭楞蒙古自治州<br>G0612若羌至民豐<br>高速公路、G216輪<br>台至民豐公路及國<br>有農林牧場道路項<br>目政府和社會資本<br>合作(PPP)項目 | 2017-7                | 168.93                  | 3年   | 30年   |

## 5.16 其他重大事項的說明

為認真貫徹黨中央、國務院《關於深化國有企業改革的指導意見》，積極落實「中國製造2025」戰略，充分利用資本市場兼並重組等手段推動公司工業製造板塊結構優化升級，公司與旗下控股上市公司中鐵二局(600528.SH)進行重大資產置換並以資產認購中鐵二局非公開發行股份事項(以下簡稱「本次交易」)，擬打造中國中鐵工業製造板塊上市公司平台。

公司第三屆董事會第十五次會議和第三屆董事會第二十次會議審議通過了《關於同意股份公司和中鐵二局實施重大資產置換及發行股份購買資產同時中鐵二局募集配套資金方案的議案》等相關議案，相關文件在上海證券交易所網站及公司指定信息披露報刊上進行了披露。本次交易於2016年5月5日收到了國務院國資委的批覆，2016年7月29日經中國證監會上市公司並購重組審核委員會2016年第56次並購重組委工作會議審核並獲得無條件通過，2016年9月20日收到中國證監會核准批覆。2017年1月5日本次交易的置入資產和置出資產均已完成股權過戶及相關工商變更登記手續，中鐵二局於2017年1月12日完成了向中國中鐵發行383,802,693股A股股票購買資產的股份登記手續；2017年1月24日完成更名為中鐵高新工業股份有限公司的工商變更登記並於2017年3月2日將證券簡稱由「中鐵二局」變更為「中鐵工業」。經中國證監會核准，中鐵工業於2017年3月實施了向不超過10名特定投資者非公開發行股票募集配套資金工作，最終以15.85元/股的價格發行378,548,895股股份，募集資金總額5,999,999,985.75元，上述新增股份已於3月27日完成了新股登記工作。本次交易的全部進展情況請關注公司及中鐵工業在上海證券交易所網站及指定報刊披露的相關公告。

## 5.17 積極履行社會責任的工作情況

### 5.17.1 公司扶貧工作情況

#### (1) 精準扶貧規劃

在國務院扶貧辦和國資委的統一部署下，控股股東中鐵工協同公司積極響應黨和國家的號召，積極履行中央企業的社會責任和義務，自2002年開始參與定點扶貧工作，十多年來，始終從當地老百姓的實際需要出發開展定點幫扶工作，充分發揮企業優勢，加大智力支持、技術服務及信息與政策指導，為定點扶貧縣如期脫貧做出應有貢獻。為貫徹落實《中國農村扶貧開發綱要(2011-2020年)》、《關於創新機制扎實推進農村扶貧開發工作的意見》以及國務院扶貧辦、國務院國資委總體要求和部署，公司發佈了《中國中鐵2016-2020年定點扶貧工作實施方案》，全面貫徹落實習近平總書記關於扶貧工作「四個切實」、「五個一批」的指示精神，把幹部扶貧作為公司扶貧工作的重要抓手，堅持政府主導，企業參與；堅持實事求是，突出精準；堅持突出重點，分類指導；堅持上下聯動，合力攻堅。力爭到2020年，穩定實現建檔立卡貧困戶不愁吃、不愁穿，實現三個幫扶縣按期脫貧摘帽。

## (2) 年度精準扶貧概要

2017年，面對扶貧工作新形勢，公司全系繼續高度重視扶貧開發工作，立足企業實際，緊扣「精準扶貧、精準脫貧」，各二級單位按照公司所屬當地政府安排，共有15家所屬企業參與了扶貧開發工作，通過資金投入、產業幫扶、吸納貧困勞動力就業等方式積極助力貧困地區脫貧攻堅。全年，公司共計劃投入近6,500萬元助力扶貧開發，幫助近6,000個建檔立卡貧困家庭脫貧摘帽。其中投入3,000萬元支持保德縣中南部公路項目改建，將有效解決群眾出行、礦產資源利用以及農產品外運等問題；投入2,250萬元支持桂東縣大塘工業園一期工程項目建設、解決了異地搬遷320戶共計約1,100人就業問題；投入143.4萬元支持汝城縣技能教育培訓基地建設，通過依托中國中鐵教育資源支撐，每年可接收建檔立卡貧困家庭學生300人左右，脫貧帶動成效明顯。同時，因地制宜，積極支持當地產業發展，在汝城縣南洞鄉山聯村建立了萬頭野豬生態養殖基地，在桂東縣建立了新坊鄉溪源村朝天椒種植基地、漚江鎮上東村中藥材建設示範基地，共吸納1,500人貧困人口就業，人均家庭增收1,500-3,000元左右。



### (3) 精準扶貧成效

單位：萬元 幣種：人民幣

| 指標                        | 數量及開展情況  |
|---------------------------|--|
| 一、總體情況                    | 6,498.31   |
| 其中：1.資金                   | 5,457.49   |
| 2.物資折款                    | 981.52   |
| 3.幫助建檔立卡貧困人口脫貧數(人)        | 8,584  |
| 二、分項投入                    |  |
| 1.產業發展脫貧                  |  |
| 其中：1.1產業扶貧項目類型            | <input checked="" type="checkbox"/> 農林產業扶貧<br><input type="checkbox"/> 旅遊扶貧<br><input type="checkbox"/> 電商扶貧<br><input checked="" type="checkbox"/> 資產收益扶貧<br><input checked="" type="checkbox"/> 科技扶貧<br><input checked="" type="checkbox"/> 其他 |
| 1.2產業扶貧項目個數(個)            | 26   |
| 1.3產業扶貧項目投入金額             | 2,607.13   |
| 1.4幫助建檔立卡貧困人口<br>脫貧數(人)   | 3,551  |
| 2.轉移就業脫貧                  |  |
| 其中：2.1職業技能培訓投入金額          | 165.57   |
| 2.2職業技能培訓人數<br>(人/次)      | 1,708  |
| 2.3幫助建檔立卡貧困戶<br>實現就業人數(人) | 1,801  |
| 3.易地搬遷脫貧                  |  |
| 其中：3.1幫助搬遷戶就業人數(人)        | 83   |
| 4.教育脫貧                    |  |
| 其中：4.1資助貧困學生投入金額          | 151.09   |
| 4.2資助貧困學生人數(人)            | 2,466  |
| 4.3改善貧困地區教育資源投入金額         | 1,859.5  |

| 指標                   | 數量及開展情況  |
|----------------------|--|
| 5.健康扶貧               |  |
| 其中：5.1貧困地區醫療衛生資源投入金額 | 168.4  |
| 6.生態保護扶貧             |  |
| 其中：6.1項目名稱           | <input checked="" type="checkbox"/> 開展生態保護與建設<br><input type="checkbox"/> 建立生態保護補償方式<br><input type="checkbox"/> 設立生態公益崗位<br><input type="checkbox"/> 其他 |
| 6.2投入金額              | 9.05   |
| 7.兜底保障               |  |
| 其中：7.1幫助「三留守」人員投入金額  | 40   |
| 7.2幫助「三留守」人員數(人)     | 283  |
| 7.3幫助貧困殘疾人投入金額       | 5.71   |
| 7.4幫助貧困殘疾人數(人)       | 40   |
| 8.社會扶貧               |  |
| 其中：8.1東西部扶貧協作投入金額    | 35.76  |
| 8.2定點扶貧工作投入金額        | 4,810.5  |
| 8.3扶貧公益基金            | 404  |
| 9.其他項目               |  |
| 其中：9.1.項目個數(個)       | 16   |
| 9.2.投入金額             | 2,227.85   |
| 9.3.幫助建檔立卡貧困人口脫貧數(人) | 3,446  |
| 9.4.其他項目說明           |  |

### 三、所獲獎項(內容、級別)

公司扶貧掛職幹部張忠文獲得忻州市  
扶貧模範稱號

#### (4) 後續精準扶貧計劃

2018年，扶貧開發工作將進入攻堅拔寨的關鍵時期，中國中鐵將創新思路，積極行動，落實《中國中鐵2016-2020年定點扶貧工作實施方案》，努力提升工作水平，持續有效推進脫貧攻堅。

#### 5.17.2 社會責任工作情況

作為建築行業的領軍企業，公司始終以成為企業社會責任的實踐者、推動者和引領者為己任，自2008年起，開始著手建立科學、規範、系統、有效的企業社會責任管理體系，從依法治企、優質服務、創造效益、員工發展、安全監管、科技進步、環境保護、公益事業、合作共贏、海外責任等十個方面進行社會責任規劃，並從公司總部到各子公司全面開展了一系列社會責任管理實踐活動，以實現全面覆蓋、充分履行、日臻完善、行業領先的社會責任目標，為社會持續做出杰出貢獻。報告期內公司為履行社會責任作出的捐款合計5,296.1萬元(2016年為521.9萬元)，公司履行社會責任工作的情況具體詳見公司在上海證券交易所網站<http://www.sse.com.cn>上披露的《中國中鐵股份有限公司2017年社會責任報告》。

#### 5.17.3 環境信息情況

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

不適用

## (2) 重點排污單位之外的公司

2017年，公司積極踐行「綠水青山就是金山銀山」綠色發展理念，堅持節約資源和保護環境並重，努力建設「環境友好型、資源節約型」工程。在工程施工前期，合規組織專業機構開展生態環境保護評估，制定切實有效的保護方案，特別是針對生態易受擾的作業施工場區，做到生態環境保護與工程建設同步規劃，同步實施，開展水土保持、生物多樣性保護、植被保護等措施。施工過程中注重生態保護投入，使用環保設備、改進施工工藝和優化施工方案，減少對水、大氣、植被和生物的影響。

公司依法依規做好企業環境保護工作，一是根據《中華人民共和國環境保護法》、《建設項目環境保護管理條例》等有關環境保護法律法規、規章制度、技術規範，細化出台了環境保護工作要點和實施要求，構建企業環境保護管理工作體系。二是明確企業環境保護管理工作模式。企業環保工作堅持「屬地管理」、「預防為主，防治結合」、「誰污染誰治理」的原則，在國家、地方環境保護主管部門的監督管理下，實行公司統一領導，各子、分公司逐級負責的管理模式，走清潔生產和可持續發展的道路，同時積極導入ISO14001：2004環境管理體系標準，確保環境保護工作有序可控。三是依法開展環評，做好環境保護前置審查工作。對於公司作為投資主體的建設項目，堅持依法進行環境影響評價，履行環境審批程序，

要求其環境保護項目必須納入項目總體施工組織設計，確保相關基建、技改項目防治污染設施與主體工程同時設計、施工、投產。四是施工現場依法生產，環保工作受控。為保證生產、生活區各類污染源污染排放及處理設施的正常運行，公司持續加強對生產過程中廢水(液)、廢(煙)氣、施工揚塵、噪聲(振動)、固體廢棄物(渣)、放射性危害物的排放控制管理，建立目標、制定措施、落實責任、確保達標排放；對於施工過程中涉及的臨時用地，嚴格編製用地及複墾規劃，特別注意居民稠密區、水源保護區、風景游覽區、自然保護區和名勝古蹟的環境保護，並在工程竣工後按照規定複墾，最大限度修復生態環境；對於作業場所內易產生塵埃的物料，採取圍欄、遮蓋等防塵措施，施工污水、泥漿必須經三級沉澱池沉澱後排放並由專人負責定期清理，積極打造綠色建築工地；提高工業用水的重複利用率，降低單位產品的耗水量，節約水資源。

2017年，公司積極參與國家重點環境保護實用技術和示範工程的評審、推廣工作。中鐵七局的鄭州市南四環至鄭州南站城郊鐵路工程，中鐵大橋局的港珠澳大橋主體工程、宜昌廟嘴長江大橋等獲得「2017年全國建築業綠色施工示範工程」稱號。

### (3) 其他說明

不適用

#### 5.17.4 其他情況

不適用

### 5.18 可轉換公司債券情況

不適用

## 6 財務報告

### 合併損益表

截至12月31日止年度

|                                | 附註 | 2017年<br>人民幣百萬元  | 2016年<br>人民幣百萬元  |
|--------------------------------|----|------------------|------------------|
| 收入                             | 3  | 688,773          | 632,856          |
| 銷售及服務成本                        |    | <u>(626,044)</u> | <u>(583,067)</u> |
| 毛利                             |    | 62,729           | 49,789           |
| 其他收入                           | 4  | 2,819            | 1,855            |
| 其他開支                           | 4  | (11,103)         | (10,417)         |
| 其他(虧損)/收益淨額                    | 5  | (9,480)          | 630              |
| 銷售及行銷開支                        |    | (2,852)          | (2,560)          |
| 行政開支                           |    | <u>(20,119)</u>  | <u>(17,680)</u>  |
| 經營利潤                           |    | 21,994           | 21,617           |
| 利息收入                           |    | 2,075            | 2,197            |
| 利息開支                           |    | (4,773)          | (5,774)          |
| 應佔合營企業的利潤                      |    | 224              | 118              |
| 應佔聯營企業的利潤                      |    | <u>1,308</u>     | <u>614</u>       |
| 除所得稅前利潤                        |    | 20,828           | 18,772           |
| 所得稅開支                          | 6  | <u>(6,624)</u>   | <u>(6,069)</u>   |
| 年內利潤                           |    | <u>14,204</u>    | <u>12,703</u>    |
| 下列人士應佔利潤：                      |    |                  |                  |
| —本公司擁有人                        |    | 16,067           | 12,509           |
| —少數股東權益                        |    | <u>(1,863)</u>   | <u>194</u>       |
|                                |    | <u>14,204</u>    | <u>12,703</u>    |
| 本公司擁有人應佔利潤的每股盈利<br>(以每股人民幣元列示) |    |                  |                  |
| —基本                            | 7  | <u>0.669</u>     | <u>0.517</u>     |
| —攤薄                            | 7  | <u>0.669</u>     | <u>0.517</u>     |

## 合併綜合收益表

截至12月31日止年度

|                                   | 2017年<br>人民幣百萬元 | 2016年<br>人民幣百萬元 |
|-----------------------------------|-----------------|-----------------|
| 年內利潤                              | 14,204          | 12,703          |
| 其他綜合收益／(開支)(已扣除所得稅)               |                 |                 |
| 不會重新分類至損益的項目：                     |                 |                 |
| 重新計量退休及其他補充福利責任                   | 9               | (24)            |
| 有關重新計量不會重新分類的退休及<br>其他補充福利責任的所得稅  | (8)             | 8               |
|                                   | <u>1</u>        | <u>(16)</u>     |
| 隨後可能重新分類至損益的項目：                   |                 |                 |
| 換算海外業務所產生的匯兌差額                    | (364)           | 548             |
| 可供出售金融資產的公允價值虧損                   | (493)           | (141)           |
| 出售可供出售金融資產時就計入損益賬中<br>的累計虧損重新分類調整 | (3)             | (23)            |
| 應佔聯營企業的其他全面開支                     | (47)            | -               |
| 現金流量對沖工具公允價值(虧損)／收益               | (5)             | 8               |
| 隨後可能重新分類項目的所得稅影響                  | 125             | 31              |
|                                   | <u>(787)</u>    | <u>423</u>      |
| 年內其他綜合(開支)／收益(已扣除稅項)              | <u>(786)</u>    | <u>407</u>      |
| 年內綜合收益總額                          | <u>13,418</u>   | <u>13,110</u>   |
| 下列人士應佔綜合收益／(開支)總額：                |                 |                 |
| —本公司擁有人                           | 15,397          | 12,842          |
| —少數股東權益                           | (1,979)         | 268             |
|                                   | <u>13,418</u>   | <u>13,110</u>   |

## 合併資產負債表

於12月31日

|               | 附註 | 2017年<br>人民幣百萬元 | 2016年<br>人民幣百萬元 |
|---------------|----|-----------------|-----------------|
| <b>資產</b>     |    |                 |                 |
| <b>非流動資產</b>  |    |                 |                 |
| 物業、廠房及設備      |    | 59,769          | 54,778          |
| 收購物業、廠房及設備的按金 |    | 926             | 1,429           |
| 租賃預付款項        |    | 11,952          | 11,986          |
| 土地使用權按金       |    | 176             | 99              |
| 投資按金          |    | 1,047           | 2,012           |
| 投資物業          |    | 4,787           | 4,547           |
| 無形資產          |    | 35,995          | 36,821          |
| 礦產資產          |    | 4,142           | 4,664           |
| 於合營企業的權益      |    | 11,154          | 5,524           |
| 於聯營企業的權益      |    | 9,848           | 5,958           |
| 商譽            |    | 829             | 829             |
| 可供出售金融資產      |    | 13,418          | 12,896          |
| 其他貸款及應收款項     |    | 7,777           | 6,976           |
| 遞延稅項資產        |    | 5,731           | 5,258           |
| 其他預付款項        |    | 294             | 212             |
| 貿易及其他應收款項     | 9  | 15,755          | 5,209           |
|               |    | <u>183,600</u>  | <u>159,198</u>  |
| <b>流動資產</b>   |    |                 |                 |
| 租賃預付款項        |    | 237             | 239             |
| 持作出售的物業       |    | 22,806          | 23,315          |
| 用以銷售的發展中物業    |    | 74,253          | 60,962          |
| 存貨            |    | 30,946          | 28,737          |
| 可供出售金融資產      |    | 1,272           | 1,210           |
| 貿易及其他應收款項     | 9  | 264,402         | 234,229         |
| 應收客戶合同工程款項    |    | 114,459         | 111,791         |
| 可收回即期所得稅      |    | 1,602           | 807             |
| 其他貸款及應收款項     |    | 16,990          | 9,650           |
| 持作買賣金融資產      |    | 2,963           | 123             |
| 受限制現金         |    | 13,704          | 9,254           |
| 現金及現金等價物      |    | 116,688         | 114,830         |
|               |    | <u>660,322</u>  | <u>595,147</u>  |
| <b>資產總額</b>   |    | <u>843,922</u>  | <u>754,345</u>  |



|                | 附註 | 2017年<br>人民幣百萬元 | 2016年<br>人民幣百萬元 |
|----------------|----|-----------------|-----------------|
| <b>權益</b>      |    |                 |                 |
| 股本             |    | 22,844          | 22,844          |
| 股份溢價及儲備        |    | 120,335         | 105,287         |
| 永續票據           |    | 12,038          | 12,038          |
|                |    | <u>155,217</u>  | <u>140,169</u>  |
| 少數股東權益         |    | 14,341          | 8,827           |
|                |    | <u>169,558</u>  | <u>148,996</u>  |
| <b>負債</b>      |    |                 |                 |
| <b>非流動負債</b>   |    |                 |                 |
| 貿易及其他應付款項      | 10 | 498             | 686             |
| 借款             |    | 85,451          | 92,308          |
| 融資租約責任         |    | 54              | 42              |
| 退休及其他補充福利責任    |    | 3,161           | 3,453           |
| 撥備             |    | 637             | 335             |
| 遞延政府補助及收入      |    | 1,841           | 1,140           |
| 遞延稅項負債         |    | 1,006           | 782             |
|                |    | <u>92,648</u>   | <u>98,746</u>   |
| <b>流動負債</b>    |    |                 |                 |
| 貿易及其他應付款項      | 10 | 471,896         | 407,418         |
| 應付客戶合同工程款項     |    | 14,964          | 12,952          |
| 即期所得稅負債        |    | 5,572           | 5,129           |
| 借款             |    | 88,483          | 80,017          |
| 融資租約責任         |    | 349             | 451             |
| 退休及其他補充福利責任    |    | 395             | 466             |
| 撥備             |    | -               | 13              |
| 持作買賣金融負債       |    | 57              | 157             |
|                |    | <u>581,716</u>  | <u>506,603</u>  |
|                |    | <u>674,364</u>  | <u>605,349</u>  |
| <b>負債總額</b>    |    | <u>674,364</u>  | <u>605,349</u>  |
| <b>權益及負債總額</b> |    | <u>843,922</u>  | <u>754,345</u>  |

附註：

## 1. 一般資料

為籌備中國中鐵股份有限公司(「本公司」)的A股在上海證券交易所上市及H股在香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)主板上市，作為中國鐵路工程集團有限公司(「中鐵工」，前稱「中國鐵路工程總公司」)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南四環西路128號院1號樓918。本公司的最終控股公司是於中國成立的中鐵工。

本公司及其子公司(統稱「本集團」)主要從事基建建設、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、物資貿易、金融信托管理、綜合金融服務及保險代理。

除另有列明外，本綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列。

本綜合財務報表於2018年3月29日獲董事會批准刊發。

### 重大事件及交易

2017年1月，本公司與中鐵高新工業股份有限公司(「高新工業」，前稱中鐵二局股份有限公司，為本公司的A股上市子公司)完成資產重組及股權轉讓交易，據此，本公司向高新工業出售本公司於中鐵山橋集團有限公司、中鐵寶橋集團有限公司、中鐵科工集團有限公司及中鐵工程裝備集團有限公司持有的100%股權，高新工業以其於中鐵二局工程有限公司的100%股權與本公司進行置換，置換資產作價差價由高新工業以非公開發行股份的形式向本公司發行新A股補足。

2017年1月5日，高新工業就重大資產重組完成與收購及出售資產有關的股權過戶及相關工商變更登記手續。2017年1月12日，高新工業完成以非公開發行股份的形式向本公司發行383,802,693股新股份，以換取資產。完成股權轉讓後，本公司直接及間接持有高新工業的60.42%股權，合計1,113,577,137股A股。

該等交易導致留存收益轉增資本儲備，金額為人民幣2.08億元。

2017年3月27日，高新工業完成非公開發行378,548,895股A股(「發行」)，所得款項淨額為人民幣59.1億元，該非公開發行股票產生與同少數股東的交易，並導致資本儲備增加人民幣22.33億元。發行後，本公司直接及間接持有高新工業50.12%股權。

## 2. 編製基準

本集團的綜合財務報表乃按照所有適用的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製。綜合財務報表乃以歷史成本法編製，並因可供出售金融資產、按公允價值計入損益賬的金融資產及金融負債(包括衍生工具)之重估而有所修改。

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

### (a) 本集團採納的準則修訂本

本集團於2017年1月1日開始的財政年度首次採納下列經修訂準則。

於以下日期或之後  
開始的會計期間生效

|                               |           |
|-------------------------------|-----------|
| 國際會計準則第7號(修訂本)「現金流量表」         | 2017年1月1日 |
| 國際會計準則第12號(修訂本)「所得稅」          | 2017年1月1日 |
| 國際財務報告準則第12號(修訂本)「披露於其他實體的權益」 | 2017年1月1日 |

採納以上經修訂準則對本集團截至2017年12月31日止年度的業績及本集團於2017年12月31日的財務狀況並無構成任何重大影響，亦無導致本集團的會計政策出現任何重大變動。

### (b) 本集團尚未採納的新訂及經修訂準則及詮釋

多項新訂準則、準則修訂本及詮釋於2018年1月1日或之後開始的年度期間生效，而並無應用於編製綜合財務報表。

於以下日期或之後  
開始的會計期間生效

|  |           |
|--|-----------|
| 國際會計準則第28號(修訂本)「於聯營企業及合營企業的投資」                       | 2018年1月1日 |
| 國際會計準則第40號(修訂本)「轉撥投資物業」                              | 2018年1月1日 |
| 國際財務報告準則第1號(修訂本)「首次採納國際財務報告準則」                       | 2018年1月1日 |
| 國際財務報告準則第2號(修訂本)「以股份為基礎的付款交易之分類及計量」                  | 2018年1月1日 |
| 國際財務報告準則第4號(修訂本)「針對國際財務報告準則第4號保險合同實施國際財務報告準則第9號金融工具」 | 2018年1月1日 |
| 國際財務報告準則第9號「金融工具」                                    | 2018年1月1日 |
| 國際財務報告準則第15號「來自客戶合同的收益」                              | 2018年1月1日 |
| 國際財務報告詮釋委員會第22號「外匯交易及預付代價」                           | 2018年1月1日 |
| 國際財務報告準則第16號「租賃」                                     | 2019年1月1日 |
| 國際財務報告詮釋委員會第23號「所得稅處理之不確定性」                          | 2019年1月1日 |
| 國際財務報告準則第17號「保險合同」                                   | 2021年1月1日 |
| 國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號(修訂本)「投資者與其聯營或合營企業的資產出售或投入」   | 待確定       |

除下文所述者外，採納上述新訂及經修訂準則及詮釋對本集團的業績及財務狀況將不會構成重大影響。

(i) 國際財務報告準則第9號金融工具

國際財務報告準則第9號金融工具解決金融資產及金融負債的分類、計量及終止確認，引入對沖會計處理法的新規則及金融資產的新減值模式。本集團決定直至2018年1月1日強制生效時方始採納國際財務報告準則第9號。

- 國際財務報告準則第9號範圍內的所有已確認金融資產其後需按攤銷成本或公允價值計量。特別是，於目標為收取訂約現金流量的業務模式內所持有，以及訂約現金流量純粹為支付尚未償還本金及其利息的債務投資，一般於後續會計期間結束時按攤銷成本計量。於其目標以收取訂約現金流量及出售金融資產達成的業務模式內持有的債務工具，且具有於指定日期產生純粹為未償還本金還本付息的現金流量的訂約條款，乃一般透過按公允價值計入其他綜合收益(「按公允價值計入其他綜合收益」)而計量。所有其他債務投資及股權投資均於後續會計期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，實體可作出不可撤回選擇，以於其他綜合收益呈報股權投資(並非持作買賣者)公允價值的其後變動，而只有股息收入一般於損益確認。
- 就指定為透過損益按公允價值計量之金融負債的計量而言，國際財務報告準則第9號規定，因金融負債信貸風險有變而導致其公允價值變動之款額乃於其他綜合收益呈列，除非於其他綜合收益確認該負債信貸風險變動之影響會產生或擴大損益之會計錯配，則作別論。因金融負債信貸風險而導致的公允價值變動，其後不會重新分類至損益。根據國際會計準則第39號，指定為透過損益按公允價值計量之金融負債之全部公允價值變動額均於損益中呈列。

- 金融資產或金融負債須按其公允價值計量，再加上或減去(如屬並非按公允價值計入損益賬的金融資產或金融負債)收購或發行金融資產或金融負債直接應佔的交易成本，惟並無重大金融成分(按照國際財務報告準則第15號釐定)的貿易應收款項則可按其交易價格(定義見國際財務報告準則第15號)計量。
- 就金融資產減值而言，相對國際會計準則第39號項下按已產生信貸虧損模式，國際財務報告準則第9號規定按預期信貸虧損模式計算。預期信貸虧損模式規定實體將各報告日期的預期信貸虧損及該等預期信貸虧損的變動入賬，以反映信貸風險自初始確認以來的變動。換言之，毋須再待發生信貸事件方確認信貸虧損。
- 新訂一般對沖會計規定保留國際會計準則第39號現時提供的三種對沖會計處理機制。根據國際財務報告準則第9號，已對有資格進行對沖會計處理之交易類型引入更大彈性，具體擴闊合資格對沖工具之工具類型及合資格進行對沖會計處理之非金融項目之風險成分類型。此外，追溯性量化成效測試已經取消。同時已引入有關實體風險管理活動之改進披露規定。

本集團已審閱其金融資產及負債，並預期於2018年1月1日採納新準則將會產生以下影響：

- 目前分類為可供出售的債務工具將重新分類為按公允價值計入損益賬，管理層評估此重分類將不會對綜合財務報表產生重大影響；
- 目前分類為可供出售的股權投資，可選擇按公允價值計入其他綜合收益。部分目前按成本減去減值列賬的非上市股權投資將按公允價值計量。本集團目前使用估值技術評估公允價值，將按公允價值計量非上市權益投資並將變動確認於綜合收益，並且
- 目前按公允價值計入損益賬計量的股權投資將繼續按國際財務報告準則第9號項下的相同基準計量；

然而，出售按公允價值計入其他綜合收益的金融資產而變現的收益或虧損，於出售時將不再轉撥至損益賬，而會在同一項下由按公允價值計入其他綜合收益的儲備重新分類至留存收益。截至2017年12月31日止年度已就出售可供出售金融資產於損益賬確認該等收益人民幣400萬元。

由於新規定僅影響指定為按公允價值計入損益賬的金融負債的會計處理，而本集團並無任何該等負債，故對本集團的金融負債會計處理並無影響。終止確認規則乃轉自國際會計準則第39號「金融工具：確認及計量」，並無任何變動。

新的減值模型要求使用預期信用損失而非已發生的信用損失確認減值。該模型適用於按攤餘成本計量的金融資產，主要包括貸款及應收款項。根據至今進行的評估，本集團預期新準則不會對減值準備產生重大影響。

此新準則亦擴闊了披露規定及呈列方式的變動，預期將改變本集團有關其金融工具的披露性質及範圍，尤其是在採納新準則的年度內。

集團將適用國際會計準則第9號的累計影響於2018年1月1日確認於留在收益或其他綜合收益中，對比期間報表不進行重述。

(ii) 國際財務報告準則第15號來自客戶合同的收益

國際財務報告準則第15號制定一項單一全面模式供實體用作將自客戶合同所產生的收益入賬。於國際財務報告準則第15號生效後，其將取代國際會計準則第18號收益、國際會計準則第11號建造合同及相關詮釋等現有收益確認指引。

國際財務報告準則第15號的核心原則為，實體為說明向客戶轉讓承諾貨品或服務所確認的收益，金額應為反映該實體預期就交換該等貨品或服務有權獲得的代價。具體而言，該準則引入收益確認的五步驟方針：

- 第一步：識別與客戶訂立的合同
- 第二步：識別合同中的履約義務
- 第三步：釐定交易價
- 第四步：將交易價分配至合同中的履約義務
- 第五步：於(或在)實體履行履約義務時確認收益

根據國際財務報告準則第15號，實體於(或在)履行履約義務時確認收益，即於特定履約義務相關的貨品或服務的「控制權」轉讓予客戶時。國際財務報告準則第15號已加入更規範的指引，以處理具體情況。此外，國際財務報告準則第15號要求詳盡披露。

2016年，國際會計準則理事會就履約責任、主事人與代理人考慮因素以及許可申請指引的識別等方面，頒佈國際財務報告準則第15號之澄清。

管理層已評估應用新準則對本集團綜合財務報表的影響，並已識別出以下將受影響的範圍：

- 基建建設—合約條款及本集團經營其基建建設合同的方式主要來源於包含單一履約義務的項目。收入確認方法及竣工百分比計算的原則與國際會計準則第11號一致。然而，部分合同交易價格可能須作出調整，原因是以下各項的預期代價：(1)可變代價，倘有關金額「很可能」不會在估計變更時導致重大的收入撥回，例如合同變更、申索及獎勵付款變更；(2)當產品或服務交付與現金付款在整段合同期間內長時間發生時，在設有長期付款安排的合同內可能識別的重大融資部分。換言之，與現行慣例相比，估計收入及利潤率總額變動若很可能發生的將會在項目開始時確認。根據至今進行的評估，本集團預期新準則不會對收入確認產生重大影響。
- 銷售物業—當本集團的表現沒有產生有替代用途的資產，且本集團可強制執行其權利以收回累計至今已完成履約部分的款項。房地產開發收入會參照於報告日期完成該履約義務的進度而隨時間確認，當中會計量完成履約義務所投入的力度或預算。否則，收入會在買家取得竣工物業的實際管有權或法定業權並收取竣工物業的代價款項的時點確認。管理層評估認為，由於大部分房屋銷售合同不符合按期間確認收入的標準，因此新準則對房屋銷售收入的確認沒有重大影響。

- 在資產負債表內呈列合同資產及合同負債—國際財務報告準則第15號規定在資產負債表內分開呈列合同資產及合同負債。此規定將導致於2018年1月1日就目前計入獨立資產負債表項目的應收客戶合同工程款項及應付客戶合同工程款項作出若干重新分類。

本集團將使用經修改的追溯法採納此項準則，換言之，累計採納影響將於2018年1月1日在留存收益中確認，比較資料將不會重列。

(iii) 國際財務報告準則第16號租賃

國際財務報告準則第16號為識別出租人及承租人的租賃安排及會計處理引入一項綜合模式。國際財務報告準則第16號生效時，將會取代國際會計準則第17號租賃及其相關詮釋。

國際財務報告準則第16號以客戶能否控制已識別資產來區分租賃及服務合同。除短期租約及低價值資產租約外，經營及融資租約的差異自承租人會計處理中移除，並由承租人須就所有租賃確認使用權資產及相應負債的模式取代。

使用權資產初始按成本計量並隨後按成本(受若干例外情況規限)減累計折舊及減值虧損計量，就任何租賃負債重新計量而調整。租賃負債初始按當日尚未支付的租賃付款的現值計量。隨後，租賃負債就利息及租賃付款以及租賃修訂的影響等作出調整。就現金流量分類而言，本集團目前將提前租賃預付款項呈列為有關自用租賃土地及分類為投資物業的租賃土地的投資現金流量，而其他經營租賃付款則呈列為經營現金流量。根據國際財務報告準則第16號，有關租賃負債的租賃付款將分配為本金及利息部分，並將以融資現金流量呈列。

根據國際會計準則第17號，本集團已就融資租賃安排確認一項資產及相關融資租賃負債，並就本集團為承租人的租賃土地確認租賃預付款項。應用國際報告準則第16號可能導致該等資產在分類上的潛在變動，而這取決於本集團是否分開呈列使用權資產，或在擁有對應相關資產情況下呈列該等資產的同一項目內呈列。

與承租人會計法相反，國際財務報告準則第16號大致繼承國際會計準則第17號的出租人會計法規定，並繼續規定出租人將租賃歸類為經營租約或融資租約。

此外，國際財務報告準則第16號亦要求較廣泛的披露。

於2017年12月31日，本集團有不可撤銷經營租賃承擔人民幣8.74億元。初步評估顯示該等安排將符合國際財務報告準則第16號項下租賃的定義，因此本集團將會就所有該等租約確認使用權資產及對應負債，惟倘在應用國際財務報告準則第16號時其符合低價值或短期租約的資格，則另作別論。此外，應用新規定可能導致上述的計量、呈列及披露有所變動。然而，在董事進行詳細審閱前，無法對有關財務影響作出合理的估計。

### 3. 分部資料

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

董事從服務及產品角度考慮業務。管理層評估以下五個經營分部的表現：

- (a) 鐵路、公路、橋樑、隧道、城市軌道交通(包括地鐵及輕鐵)、建築、水利工程、水力發電項目、港口、碼頭、機場及其他市政工程的建設(「**基建建設**」)；
- (b) 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**」)；
- (c) 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**」)；
- (d) 住房及商用房的開發、銷售及管理(「**房地產開發**」)；及
- (e) 礦產資源開發、金融業務、服務特許經營安排業務、物資貿易及其他配套業務(「**其他業務**」)。

本集團從以下業務產生收入：

|         | 2017年<br>人民幣百萬元 | 2016年<br>人民幣百萬元 |
|---------|-----------------|-----------------|
| 基建建設    | 596,580         | 545,192         |
| 提供其他服務  | 27,198          | 24,999          |
| 銷售物業    | 30,352          | 32,224          |
| 銷售貨品及其他 | 34,643          | 30,441          |
| 總收入     | <u>688,773</u>  | <u>632,856</u>  |

分部間收入按實際交易價格列賬。

有關本集團呈報及經營分部的分部資料呈列於下文。



本集團按呈報分部劃分的收入及業績分析如下：

| 截至2017年12月31日止年度   |                |                |                |                |                |                 |                |
|--------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|----------------|
|                    | 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           | 對銷              | 總計             |
|                    | 人民幣百萬元         | 人民幣百萬元         | 人民幣百萬元         | 人民幣百萬元         | 人民幣百萬元         | 人民幣百萬元          | 人民幣百萬元         |
| 外部收入               | 596,580        | 12,971         | 13,626         | 30,352         | 35,244         | -               | 688,773        |
| 分部間收入              | 11,702         | 680            | 4,606          | 127            | 16,697         | (33,812)        | -              |
| 其他經營收入             | 2,654          | 110            | 289            | 472            | 1,068          | -               | 4,593          |
| 分部間其他經營收入          | 159            | -              | -              | -              | 65             | (224)           | -              |
| 分部收入               | <u>611,095</u> | <u>13,761</u>  | <u>18,521</u>  | <u>30,951</u>  | <u>53,074</u>  | <u>(34,036)</u> | <u>693,366</u> |
| 分部業績               |                |                |                |                |                |                 |                |
| 除稅前利潤              | <u>19,514</u>  | <u>1,564</u>   | <u>1,533</u>   | <u>3,255</u>   | <u>(3,768)</u> | <u>(2,554)</u>  | <u>19,544</u>  |
| 分部業績包括：            |                |                |                |                |                |                 |                |
| 應佔合營企業的<br>利潤/(虧損) | 91             | 3              | 73             | (9)            | 66             | -               | 224            |
| 應佔聯營企業的<br>利潤      | 329            | 1              | 102            | 4              | 872            | -               | 1,308          |
| 利息收入               | 2,900          | 54             | 29             | 276            | 854            | (2,068)         | 2,045          |
| 利息開支               | <u>(3,110)</u> | <u>(58)</u>    | <u>(119)</u>   | <u>(978)</u>   | <u>(3,320)</u> | <u>2,812</u>    | <u>(4,773)</u> |
| 截至2016年12月31日止年度   |                |                |                |                |                |                 |                |
|                    | 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           | 對銷              | 總計             |
|                    | 人民幣百萬元         | 人民幣百萬元         | 人民幣百萬元         | 人民幣百萬元         | 人民幣百萬元         | 人民幣百萬元          | 人民幣百萬元         |
| 外部收入               | 551,486        | 11,615         | 12,315         | 32,583         | 31,760         | -               | 639,759        |
| 分部間收入              | 5,003          | 653            | 4,399          | 25             | 10,423         | (20,503)        | -              |
| 其他經營收入             | 2,465          | 44             | 349            | 368            | 372            | -               | 3,598          |
| 分部間其他經營收入          | 269            | -              | -              | -              | 116            | (385)           | -              |
| 分部收入               | <u>559,223</u> | <u>12,312</u>  | <u>17,063</u>  | <u>32,976</u>  | <u>42,671</u>  | <u>(20,888)</u> | <u>643,357</u> |
| 分部業績               |                |                |                |                |                |                 |                |
| 除稅前利潤              | <u>14,753</u>  | <u>1,442</u>   | <u>1,349</u>   | <u>2,458</u>   | <u>184</u>     | <u>(2,513)</u>  | <u>17,673</u>  |
| 分部業績包括：            |                |                |                |                |                |                 |                |
| 應佔合營企業的<br>利潤/(虧損) | 12             | 1              | 75             | (2)            | 32             | -               | 118            |
| 應佔聯營企業的<br>利潤/(虧損) | 381            | 18             | 49             | (3)            | 169            | -               | 614            |
| 利息收入               | 3,268          | 71             | 34             | 287            | 1,211          | (2,870)         | 2,001          |
| 利息開支               | <u>(3,659)</u> | <u>(173)</u>   | <u>(156)</u>   | <u>(1,136)</u> | <u>(3,414)</u> | <u>2,764</u>    | <u>(5,774)</u> |

呈報分部呈列金額與綜合財務報表呈列金額的對賬如下：

|                       | 2017年<br>人民幣百萬元 | 2016年<br>人民幣百萬元 |
|-----------------------|-----------------|-----------------|
| 分部收入                  | <b>693,366</b>  | 643,357         |
| 調整項目：                 |                 |                 |
| 營業稅重新分類(附註(a))        | -               | (6,903)         |
| 其他經營收入重新分類(附註(b))     | <b>(4,593)</b>  | (3,598)         |
| 綜合收入總額，按呈報            | <b>688,773</b>  | 632,856         |
| 分部利息收入                | <b>2,045</b>    | 2,001           |
| 調整項目：                 |                 |                 |
| 自其他貸款及應收款項所得利息收入的重新分類 | <b>30</b>       | 196             |
| 綜合利息收入總額，按呈報          | <b>2,075</b>    | 2,197           |
| 分部業績                  | <b>19,544</b>   | 17,673          |
| 調整項目：                 |                 |                 |
| 土地增值稅(附註(c))          | <b>1,284</b>    | 1,099           |
| 綜合除稅前利潤總額，按呈報         | <b>20,828</b>   | 18,772          |

(a) 於2016年4月30日前，營業稅在分部申報中計入經營開支，並在合併損益表內分類為收入的減少。2016年5月1日，營業稅由增值稅取代。因此，截至2017年12月31日止年度的合併損益表並無包括營業稅。

(b) 其他經營收入在分部申報中計入收入，並在合併損益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，並在合併損益表內分類為所得稅開支。

本集團按呈報分部的資產及負債分析如下：

於2017年12月31日

|          | 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 | 對銷<br>人民幣百萬元     | 總計<br>人民幣百萬元   |
|----------|----------------|--------------------------|--------------------------|-----------------|----------------|------------------|----------------|
| 分部資產     | <u>724,142</u> | <u>23,392</u>            | <u>32,818</u>            | <u>214,535</u>  | <u>266,617</u> | <u>(424,264)</u> | <u>837,240</u> |
| 分部資產包括：  |                |                          |                          |                 |                |                  |                |
| 於合營企業的投資 | <u>7,966</u>   | <u>42</u>                | <u>347</u>               | <u>278</u>      | <u>2,521</u>   | <u>-</u>         | <u>11,154</u>  |
| 於聯營企業的投資 | <u>7,554</u>   | <u>273</u>               | <u>322</u>               | <u>151</u>      | <u>1,548</u>   | <u>-</u>         | <u>9,848</u>   |
| 未分配資產    |                |                          |                          |                 |                |                  | <u>6,682</u>   |
| 資產總額     |                |                          |                          |                 |                |                  | <u>843,922</u> |
| 分部負債     | <u>603,011</u> | <u>14,173</u>            | <u>21,027</u>            | <u>189,558</u>  | <u>235,230</u> | <u>(393,581)</u> | <u>669,418</u> |
| 未分配負債    |                |                          |                          |                 |                |                  | <u>4,946</u>   |
| 負債總額     |                |                          |                          |                 |                |                  | <u>674,364</u> |

於2016年12月31日

|          | 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 | 對銷<br>人民幣百萬元     | 總計<br>人民幣百萬元   |
|----------|----------------|--------------------------|--------------------------|-----------------|----------------|------------------|----------------|
| 分部資產     | <u>563,496</u> | <u>14,765</u>            | <u>31,605</u>            | <u>149,468</u>  | <u>213,287</u> | <u>(224,067)</u> | <u>748,554</u> |
| 分部資產包括：  |                |                          |                          |                 |                |                  |                |
| 於合營企業的投資 | <u>3,475</u>   | <u>39</u>                | <u>324</u>               | <u>36</u>       | <u>1,650</u>   | <u>-</u>         | <u>5,524</u>   |
| 於聯營企業的投資 | <u>5,018</u>   | <u>101</u>               | <u>202</u>               | <u>106</u>      | <u>531</u>     | <u>-</u>         | <u>5,958</u>   |
| 未分配資產    |                |                          |                          |                 |                |                  | <u>5,791</u>   |
| 資產總額     |                |                          |                          |                 |                |                  | <u>754,345</u> |
| 分部負債     | <u>472,462</u> | <u>9,842</u>             | <u>21,699</u>            | <u>130,009</u>  | <u>188,807</u> | <u>(222,820)</u> | <u>599,999</u> |
| 未分配負債    |                |                          |                          |                 |                |                  | <u>5,350</u>   |
| 負債總額     |                |                          |                          |                 |                |                  | <u>605,349</u> |

就監控分部表現及在分部間分配資源而言：

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

呈報分部呈列金額與綜合財務報表呈列金額的對賬如下：

|                    | 2017年<br>人民幣百萬元 | 2016年<br>人民幣百萬元 |
|--------------------|-----------------|-----------------|
| 分部資產               | <b>837,240</b>  | 748,554         |
| 調整項目：              |                 |                 |
| 遞延稅項資產             | <b>5,731</b>    | 5,258           |
| 子公司非流通股份改革(附註(a))  | <b>(163)</b>    | (163)           |
| 即期可收回所得稅           | <b>1,602</b>    | 807             |
| 計入即期可收回所得稅的預付土地增值稅 | <b>(488)</b>    | (111)           |
| 綜合資產總額，按呈報         | <b>843,922</b>  | 754,345         |
| 分部負債               | <b>669,418</b>  | 599,999         |
| 調整項目：              |                 |                 |
| 遞延稅項負債             | <b>1,006</b>    | 782             |
| 即期所得稅負債            | <b>5,572</b>    | 5,129           |
| 計入即期所得稅負債的應付土地增值稅  | <b>(1,632)</b>  | (561)           |
| 綜合負債總額，按呈報         | <b>674,364</b>  | 605,349         |

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

其他分部資料：

截至2017年12月31日止年度

|                             | 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 | 合併<br>人民幣百萬元  |
|-----------------------------|----------------|--------------------------|--------------------------|-----------------|----------------|---------------|
| <b>資本開支：</b>                |                |                          |                          |                 |                |               |
| 物業、廠房及設備                    | 9,844          | 184                      | 677                      | 898             | 3,266          | 14,869        |
| 租賃預付款項                      | 376            | 2                        | 127                      | -               | 157            | 662           |
| 投資物業                        | 2              | -                        | -                        | 10              | 2              | 14            |
| 無形資產                        | 58             | 22                       | 11                       | 2               | 103            | 196           |
| 礦產資產                        | -              | -                        | -                        | -               | 7              | 7             |
| <b>總額</b>                   | <b>10,280</b>  | <b>208</b>               | <b>815</b>               | <b>910</b>      | <b>3,535</b>   | <b>15,748</b> |
| <b>折舊及攤銷：</b>               |                |                          |                          |                 |                |               |
| 物業、廠房及設備                    | 4,848          | 605                      | 307                      | 219             | 1,262          | 7,241         |
| 租賃預付款項                      | 151            | 8                        | 37                       | 97              | 55             | 348           |
| 投資物業                        | 35             | 4                        | 7                        | 82              | 52             | 180           |
| 無形資產                        | 34             | 13                       | 35                       | 5               | 864            | 951           |
| 礦產資產                        | -              | -                        | -                        | -               | 238            | 238           |
| 其他預付款項                      | 49             | 10                       | 11                       | -               | 29             | 99            |
| <b>總額</b>                   | <b>5,117</b>   | <b>640</b>               | <b>397</b>               | <b>403</b>      | <b>2,500</b>   | <b>9,057</b>  |
| 出售及/或撤銷物業、廠房<br>及設備的(收益)/虧損 | (81)           | (6)                      | 13                       | -               | -              | (74)          |
| 出售租賃預付款項的<br>(收益)/虧損        | (40)           | -                        | -                        | -               | 1              | (39)          |
| 建設合同的可預見<br>虧損撥備撥回          | (29)           | -                        | -                        | -               | -              | (29)          |
| 貿易及其他應收款項的<br>減值虧損          | 853            | 23                       | 97                       | 68              | 7,380          | 8,421         |
| 其他貸款及應收款項的<br>減值虧損          | 26             | -                        | -                        | -               | 469            | 495           |
| 物業、廠房及設備的<br>減值虧損           | -              | 9                        | 1                        | -               | 11             | 21            |
| 礦產資產的減值虧損                   | -              | -                        | -                        | -               | 282            | 282           |
| 可供出售金融資產的<br>減值虧損           | -              | -                        | -                        | -               | 4              | 4             |

截至2016年12月31日止年度

|                       | 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 | 合併<br>人民幣百萬元  |
|-----------------------|----------------|--------------------------|--------------------------|-----------------|----------------|---------------|
| <b>資本開支：</b>          |                |                          |                          |                 |                |               |
| 物業、廠房及設備              | 8,538          | 241                      | 1,015                    | 829             | 1,036          | 11,659        |
| 租賃預付款項                | 1,311          | 1                        | 222                      | 997             | 300            | 2,831         |
| 投資物業                  | 5              | 1                        | -                        | -               | -              | 6             |
| 無形資產                  | 36             | 12                       | 11                       | 2               | 89             | 150           |
| 礦產資產                  | -              | -                        | -                        | -               | 31             | 31            |
| <b>總額</b>             | <b>9,890</b>   | <b>255</b>               | <b>1,248</b>             | <b>1,828</b>    | <b>1,456</b>   | <b>14,677</b> |
| <b>折舊及攤銷：</b>         |                |                          |                          |                 |                |               |
| 物業、廠房及設備              | 5,457          | 224                      | 486                      | 213             | 905            | 7,285         |
| 租賃預付款項                | 154            | 10                       | 30                       | 38              | 35             | 267           |
| 投資物業                  | 34             | 12                       | 3                        | 68              | 52             | 169           |
| 無形資產                  | 29             | 7                        | 52                       | 4               | 766            | 858           |
| 礦產資產                  | -              | -                        | -                        | -               | 133            | 133           |
| 其他預付款項                | 25             | 8                        | 10                       | -               | 6              | 49            |
| <b>總額</b>             | <b>5,699</b>   | <b>261</b>               | <b>581</b>               | <b>323</b>      | <b>1,897</b>   | <b>8,761</b>  |
| <b>出售及/或撤銷物業、</b>     |                |                          |                          |                 |                |               |
| 廠房及設備的(收益)/<br>虧損     | (91)           | 1                        | (14)                     | -               | (21)           | (125)         |
| 出售租賃預付款項的<br>(收益)/虧損  | (444)          | -                        | -                        | -               | -              | (444)         |
| 建設合同的可預見虧損<br>(撥備)/撥回 | 150            | -                        | -                        | -               | -              | 150           |
| 出售投資物業的收益             | (38)           | -                        | -                        | -               | -              | (38)          |
| 貿易及其他應收款項的<br>減值虧損    | 430            | 14                       | 17                       | 16              | 481            | 958           |
| 其他貸款及應收款項的<br>減值虧損    | -              | -                        | -                        | -               | 352            | 352           |
| 物業、廠房及設備的<br>減值虧損     | -              | -                        | -                        | -               | 142            | 142           |
| 礦產資產的減值虧損             | -              | -                        | -                        | -               | 565            | 565           |
| 投資物業的減值虧損             | -              | -                        | -                        | 27              | -              | 27            |
| 土地使用權的減值虧損            | -              | -                        | -                        | 8               | -              | 8             |
| 於聯營企業的權益的<br>減值虧損     | -              | -                        | -                        | -               | 345            | 345           |
| 可供出售金融資產的<br>減值虧損     | -              | -                        | -                        | -               | 263            | 263           |

中國內地及其他地區的外部客戶的收入如下：

|               | 截至12月31日止年度     |                 |
|---------------|-----------------|-----------------|
|               | 2017年<br>人民幣百萬元 | 2016年<br>人民幣百萬元 |
| 中國內地          | <b>647,092</b>  | 604,590         |
| 其他地區(包括香港及澳門) | <b>41,681</b>   | 28,266          |
|               | <b>688,773</b>  | <b>632,856</b>  |

位於中國內地及其他地區的非流動資產(不包括金融工具)、於合營企業的投資、於聯營企業的投資、投資按金及遞延所得稅資產如下：

|               | 2017年<br>人民幣百萬元 | 2016年<br>人民幣百萬元 |
|---------------|-----------------|-----------------|
| 中國內地          | <b>110,052</b>  | 107,182         |
| 其他地區(包括香港及澳門) | <b>8,818</b>    | 8,183           |
|               | <b>118,870</b>  | <b>115,365</b>  |

其他地區主要包括非洲、南美洲、東南亞及大洋洲的國家和地區。

#### 4. 其他收入及開支

|                 | 2017年<br>人民幣百萬元 | 2016年<br>人民幣百萬元 |
|-----------------|-----------------|-----------------|
| 來自下列各項的其他收入：    |                 |                 |
| 雜項經營收入淨額(附註(a)) | 1,499           | 795             |
| 政府補助(附註(b))     | 378             | 421             |
| 補償收入            | 40              | 57              |
| 可供出售金融資產的股息收入   | 362             | 127             |
| —上市股本證券         | 26              | 12              |
| —非上市股權投資        | 336             | 115             |
| 安置補償金           | 31              | 53              |
| 其他              | 509             | 402             |
|                 | <u>2,819</u>    | <u>1,855</u>    |
| 其他開支：           |                 |                 |
| 研發開支            | 11,103          | 10,417          |

#### 附註：

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

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



## 5. 其他(虧損)/收益淨額

|                      | 2017年<br>人民幣百萬元 | 2016年<br>人民幣百萬元 |
|----------------------|-----------------|-----------------|
| 金融資產減值虧損的確認          |                 |                 |
| 可供出售金融資產             | (4)             | (263)           |
| 貿易及其他應收款項            | (8,421)         | (958)           |
| 其他貸款及應收款項            | (495)           | (352)           |
|                      | <u>(8,920)</u>  | <u>(1,573)</u>  |
| 礦產資產的減值虧損            | (282)           | (565)           |
| 物業、廠房及設備的減值虧損        | (21)            | (142)           |
| 租賃預付款項的減值虧損          | -               | (8)             |
| 投資物業的減值虧損            | -               | (27)            |
| 於聯營企業的權益的減值虧損        | -               | (345)           |
| 出售子公司的收益             | 112             | 427             |
| 出售及/或撤銷下列各項的收益/(虧損)： |                 |                 |
| —物業、廠房及設備            | 74              | 75              |
| —租賃預付款項              | 39              | 444             |
| —可供出售金融資產            | 4               | 67              |
| —投資物業                | -               | 38              |
| —於聯營企業的權益            | (6)             | (1)             |
| —於合營企業的權益            | (1)             | (5)             |
| 分類為持作買賣金融資產/負債       |                 |                 |
| 公允價值變動產生之虧損          | (471)           | (80)            |
| 匯兌(虧損)/收益淨額          | (34)            | 2,275           |
| 債務重組收益               | 26              | 50              |
|                      | <u>(9,480)</u>  | <u>630</u>      |

## 6. 所得稅開支

|                  | 2017年<br>人民幣百萬元 | 2016年<br>人民幣百萬元 |
|------------------|-----------------|-----------------|
| 即期所得稅            |                 |                 |
| – 企業所得稅(「企業所得稅」) | 5,836           | 5,959           |
| – 土地增值稅(「土地增值稅」) | 1,284           | 1,099           |
| – 多繳以往年度稅項       | (241)           | (8)             |
| 遞延所得稅            | (255)           | (981)           |
| 所得稅開支            | <u>6,624</u>    | <u>6,069</u>    |

本集團的大部分實體位於中國內地。截至2017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%(2016年：25%)，惟若干子公司獲豁免繳納企業所得稅或有權享受12.5%或15%(2016年：12.5%、15%)的優惠稅率除外。

本集團若干海外實體位於剛果民主共和國、南非、蒙古國、香港、馬來西亞、巴布亞新幾內亞及肯尼亞。根據該等司法權區的相關法律及法規，該等實體適用的企業所得稅率分別為30%、28%、10%、16.5%、24%、30%及37.5%(2016年：30%、28%、10%、16.5%、24%、30%及37.5%)。

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損益及其他綜合收益表所列除稅前利潤的對賬如下：

|                              | 2017年<br>人民幣百萬元 | 2016年<br>人民幣百萬元 |
|------------------------------|-----------------|-----------------|
| 除稅前利潤                        | <u>20,828</u>   | <u>18,772</u>   |
| 按中國企業所得稅率25%繳稅(2016年：25%)    | 5,206           | 4,692           |
| 稅務影響：                        |                 |                 |
| 不可扣除開支                       | 200             | 177             |
| 非應課稅收入                       | (99)            | (166)           |
| 未確認為遞延稅項資產的稅項虧損              | 766             | 1,071           |
| 使用先前未確認為遞延稅項資產的稅項虧損          | (352)           | (168)           |
| 使用先前未確認為遞延稅項資產的其他可扣減<br>暫時差額 | (134)           | (59)            |
| 未確認為遞延稅項資產的其他可扣減暫時差額         | 1,851           | 812             |
| 集團實體間的所得稅優惠稅率及其他所得稅抵免        | (1,259)         | (950)           |
| 應佔合營企業的利潤                    | (56)            | (30)            |
| 應佔聯營企業的利潤                    | (327)           | (154)           |
| 適用稅率變動產生的遞延稅項開支              | 53              | 23              |
| 土地增值稅                        | 1,284           | 1,099           |
| 土地增值稅稅務影響                    | (321)           | (275)           |
| 多繳以往年度稅項                     | (241)           | (8)             |
| 其他                           | <u>53</u>       | <u>5</u>        |
| 當年度所得稅開支                     | <u>6,624</u>    | <u>6,069</u>    |

中國企業所得稅率為本集團業務活躍司法權區的國內稅率。

與其他綜合收益項目有關的稅項(開支)/抵免如下：

|  | 2017年        |            |              | 2016年      |           |            |
|--|--------------|------------|--------------|------------|-----------|------------|
|  | 除稅前          | 稅項抵免       | 除稅後          | 除稅前        | 稅項開支      | 除稅後        |
|  | 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     |
| 退休福利及其他補充<br>責任的精算收益/(虧損)                      | 9            | (8)        | 1            | (24)       | 8         | (16)       |
| 可供出售金融資產的<br>公允價值變動及<br>出售可供出售金融資產<br>解除投資重估儲備 | (496)        | 125        | (371)        | (164)      | 31        | (133)      |
| 現金流量對沖工具<br>公允價值(虧損)/收益                        | (5)          | -          | (5)          | 8          | -         | 8          |
| 應佔使用權益法入賬的<br>投資的其他綜合收益                        | (47)         | -          | (47)         | -          | -         | -          |
| 貨幣換算差額   | (364)        | -          | (364)        | 548        | -         | 548        |
| 其他綜合(虧損)/收益                                    | <u>(903)</u> | <u>117</u> | <u>(786)</u> | <u>368</u> | <u>39</u> | <u>407</u> |
| 即期所得稅  |              |            |              |            |           |            |
| 遞延所得稅  |              | <u>117</u> |              | <u>39</u>  |           |            |
|  |              | <u>117</u> |              | <u>39</u>  |           |            |

## 7. 每股盈利

### (a) 基本

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

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

|                          | 2017年  | 2016年  |
|--------------------------|--------|--------|
| 本公司擁有人應佔利潤(人民幣百萬元)       | 16,067 | 12,509 |
| 減：永續票據的相關分派(人民幣百萬元)(附註i) | 787    | 701    |
| 用以釐定每股基本盈利的利潤(人民幣百萬元)    | 15,280 | 11,808 |
| 已發行普通股的加權平均數(百萬股)        | 22,844 | 22,844 |
| 每股基本盈利(每股人民幣元)           | 0.669  | 0.517  |

(i) 本公司發行的永續票據乃分類為具有可遞延累計利息分派及付款的權益工具。永續票據由發行日期起至2017年12月31日止已產生但尚未宣派的利息，已於計算截至2017年12月31日止年度的每股盈利時從盈利中扣除。

### (b) 攤薄

由於兩年間概無已發行的具潛在攤薄效應的普通股，因此，每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

## 8. 股息

|   | 2017年<br>人民幣百萬元 | 2016年<br>人民幣百萬元 |
|---|-----------------|-----------------|
| 建議末期股息每股普通股人民幣0.113元<br>(2016年：人民幣0.088元) | 2,581           | 2,010           |

2017年及2016年已派付的股息分別為人民幣20.10億元(每股普通股人民幣0.088元)及人民幣19.64億元(每股普通股人民幣0.086元)。截至2017年12月31日止年度的股息每股普通股人民幣0.113元(股息總額為人民幣25.81億元)須經2018年年度股東大會批准。本財務報表並未反映該筆應付股息。

## 9. 貿易及其他應收款項

|                   | 2017年<br>人民幣百萬元 | 2016年<br>人民幣百萬元 |
|-------------------|-----------------|-----------------|
| 貿易應收款項及應收票據       | <b>206,832</b>  | 166,058         |
| 減：減值撥備            | <b>(4,783)</b>  | (3,679)         |
| 貿易應收款項及應收票據淨額     | <b>202,049</b>  | 162,379         |
| 其他應收款項(扣除減值)      | <b>48,925</b>   | 33,528          |
| 給予供應商的墊款(扣除減值)    | <b>29,183</b>   | 43,531          |
|                   | <b>280,157</b>  | 239,438         |
| 減：計入非流動資產的一年後到期款項 | <b>(15,755)</b> | (5,209)         |
| 計入流動資產的一年內到期款項    | <b>264,402</b>  | 234,229         |

計入貿易應收款項及應收票據的應收保留款項為人民幣479.79億元(2016年12月31日：人民幣479.61億元)。應收保留款項為免息及於相應建設合同保留期完結時收回。本集團建設合同的正常營運周期通常超過一年。

(a) 貿易應收款項及應收票據的賬齡分析如下：

|        | 2017年<br>人民幣百萬元 | 2016年<br>人民幣百萬元 |
|--------|-----------------|-----------------|
| 六個月以內  | <b>120,130</b>  | 92,790          |
| 六個月至一年 | <b>29,630</b>   | 28,783          |
| 一年至兩年  | <b>36,706</b>   | 23,567          |
| 兩年至三年  | <b>9,210</b>    | 10,031          |
| 三年以上   | <b>11,156</b>   | 10,887          |
|        | <b>206,832</b>  | 166,058         |

本集團的收入大部分通過基建建設、勘察、設計與諮詢、工程設備和零部件製造合同產生，並按監管有關交易的合同指定的條款結算。詳細減值分析請參閱附註9(d)、(e)及(f)。

(b) 於2017年12月31日，貿易應收款項人民幣71.85億元(2016年：零)已根據相關抵押票據及抵押證券發行而轉讓，貿易應收款項人民幣21.92億元(2016年：零)已根據相關無追索權保理協議轉讓予金融機構。由於董事認為與該等貿易應收款項有關的重大風險及回報均已轉移，符合取消確認資格，故此已取消確認相關貿易應收款項。

- (c) 於2017年12月31日，已向供應商背書應收票據—銀行承兌票據人民幣4.80億元(2016年：零)，並已向第三方貼現人民幣2.07億元，當中附有追索權。董事認為，該等交易不符合取消確認的資格。此外，於2017年12月31日，已向供應商背書應收票據—銀行承兌票據人民幣53.17億元(2016年：人民幣17.86億元)，並已向銀行貼現人民幣9.65億元(2016年：人民幣4.96億元)。由於董事認為與該等銀行承兌票據有關的重大風險及回報均已轉移，符合取消確認資格，故此已取消確認相關票據。
- (d) 於2017年12月31日，本集團的貿易應收款項及應收票據人民幣922.25億元(2016年：人民幣692.81億元)既無逾期亦無減值。
- (e) 於2017年12月31日，貿易應收款項及應收票據1,146.07億元(2016年：人民幣967.77億元)已減值並計提撥備。於2017年12月31日的撥備為人民幣47.83億元(2016年：人民幣36.79億元)。個別減值應收款項為數人民幣789.55億元(2016年：人民幣740.46億元)，已計提撥備人民幣21.31億元(2016年：人民幣14.39億元)。個別減值貿易應收款項與面臨財務困難或拖欠或逾期還款的客戶有關。董事認為，預期僅可收回一部分應收款項。該等應收款項(扣除減值撥備)的賬齡分析如下：

|        | 2017年<br>人民幣百萬元 | 2016年<br>人民幣百萬元 |
|--------|-----------------|-----------------|
| 六個月以內  | 63,703          | 54,070          |
| 六個月至一年 | 29,519          | 20,297          |
| 一年至兩年  | 12,063          | 9,775           |
| 兩年至三年  | 2,229           | 5,988           |
| 三年以上   | 2,310           | 2,968           |
|        | <u>109,824</u>  | <u>93,098</u>   |

- (f) 貿易及其他應收款項的減值撥備變動如下：

|                | 2017年<br>人民幣百萬元 | 2016年<br>人民幣百萬元 |
|----------------|-----------------|-----------------|
| 於1月1日          | 8,446           | 7,524           |
| 年內撥備(附註5)      | 8,421           | 958             |
| 年內撇銷為不可收回的應收款項 | (109)           | (30)            |
| 出售子公司          | —               | (6)             |
|                | <u>16,758</u>   | <u>8,446</u>    |
| 於12月31日        |                 |                 |

已減值應收款項的撥備及撥備撥回已計入合併損益表的其他收益及虧損內。於撥備賬扣除的款項一般會在預期不可收回額外現金的情況下撇銷。

(g) 貿易及其他應收款項的賬面值以下列貨幣計值：

|      | 2017年<br>人民幣百萬元 | 2016年<br>人民幣百萬元 |
|------|-----------------|-----------------|
| 人民幣  | 273,383         | 234,736         |
| 美元   | 4,266           | 3,242           |
| 港元   | 26              | 15              |
| 日圓   | 34              | 7               |
| 歐元   | 30              | 237             |
| 其他貨幣 | 2,418           | 1,201           |
|      | <u>280,157</u>  | <u>239,438</u>  |

於2017年12月31日，其他貨幣主要包括斯里蘭卡盧比、馬來西亞令吉及剛果法郎。

(i) 於報告日期承擔的最高信貸風險敞口為上述各類應收款項的賬面值。

(j) 於2017年12月31日，銀行借款人民幣11.08億元(2016年：人民幣6.54億元)以賬面值約人民幣33.89億元(2016年：人民幣9.44億元)的貿易應收款項作抵押。

## 10. 貿易及其他應付款項

|                   | 2017年<br>人民幣百萬元 | 2016年<br>人民幣百萬元 |
|-------------------|-----------------|-----------------|
| 貿易應付款項及應付票據(a)    | 336,388         | 298,715         |
| 來自客戶的墊款           | 69,608          | 54,542          |
| 應計薪酬和福利           | 3,017           | 2,688           |
| 其他稅項              | 2,989           | 2,556           |
| 提前收取的按金           | 989             | 952             |
| 應付股息              | 607             | 510             |
| 來自中鐵工及同系子公司的存款(b) | 98              | 56              |
| 其他應付款項            | 58,698          | 48,085          |
|                   | <u>472,394</u>  | <u>408,104</u>  |
| 為呈報目的分析：          |                 |                 |
| 非即期               | 498             | 686             |
| 即期                | 471,896         | 407,418         |
|                   | <u>472,394</u>  | <u>408,104</u>  |

購買貨品的信貸期介乎180日至360日之間。計入貿易應付款項及應付票據的應付保留款項為人民幣60.84億元(2016年12月31日：人民幣65.48億元)。應付保留款項為免息及於相應建設合同保留期完結時支付。本集團建設合同的正常營運周期通常超過一年。



其他應付款項的結餘主要包括第三方為本集團代付的款項、應付擔保金及其他款項。

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

|       | 2017年<br>人民幣百萬元 | 2016年<br>人民幣百萬元 |
|-------|-----------------|-----------------|
| 一年以內  | 306,155         | 269,171         |
| 一年至兩年 | 18,544          | 18,217          |
| 兩年至三年 | 5,504           | 5,549           |
| 三年以上  | 6,185           | 5,778           |
|       | <u>336,388</u>  | <u>298,715</u>  |

- (b) 本公司子公司中鐵財務有限責任公司(「中鐵財務」)接受中鐵工及同系子公司的存款。該等存款於一年內到期，平均年利率為1.3%。

- (c) 貿易及其他應付款項的賬面值以下列貨幣計值：

|      | 2017年<br>人民幣百萬元 | 2016年<br>人民幣百萬元 |
|------|-----------------|-----------------|
| 人民幣  | 468,961         | 402,189         |
| 美元   | 2,531           | 3,674           |
| 其他貨幣 | 902             | 2,241           |
|      | <u>472,394</u>  | <u>408,104</u>  |

於2017年12月31日，其他貨幣主要包括剛果法郎、玻利瓦爾及埃塞俄比亞比爾。

## 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2017年12月31日止年度之經審計財務報告)進行磋商。

## 8 股息

董事會建議就截至二零一七年十二月三十一日止財政年度派發末期股息每股人民幣0.113元(含稅)，共計約人民幣25.81億元(二零一六年：每股人民幣0.088元(含稅)，共計約人民幣20.10億元)。該宣派將在二零一七年年度股東大會上審議通過後實施並預期將約於二零一八年八月派付予本公司股東。

## 9 證券回購、出售及贖回

本公司及任何附屬公司在截至2017年12月31日止之年度內概無出售本公司的任何證券，亦無購回或贖回本公司的任何證券。

## 10 遵守《企業管治守則》

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

## 11 刊載年度業績公告及年度報告

本業績公告將刊載於香港聯合交易所有限公司的披露易網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司的網址([www.crec.cn](http://www.crec.cn))。根據國際財務報告準則編製的2017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2017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  
李長進  
董事長

2018年3月29日

於本公告日期，本公司的執行董事為李長進(董事長)、張宗言、周孟波及章獻；獨立非執行董事為郭培章、聞寶滿、鄭清智及鍾瑞明；非執行董事為馬宗林。