

公司代码：601800

公司简称：中国交建

中国交通建设股份有限公司 2019 年年度报告

2020 年 3 月 31 日

重要提示

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

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

四、公司负责人刘起涛、主管会计工作负责人朱宏标及会计机构负责人（会计主管人员）张震声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司2019年度分红派息预案：以分红派息股权登记日股份为基数，每10股送人民币约2.33元（含税）现金股息。

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

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

七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

九、重大风险提示

公司已在本报告中详细描述公司面临的风险，敬请投资者予以关注，详见本报告“经营情况讨论与分析”等章节中关于公司面临风险的描述。

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

十、其他

适用 不适用

目 录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	6
第三节	董事长致辞.....	14
第四节	公司业务概要.....	17
第五节	经营情况讨论与分析.....	25
第六节	重要事项.....	43
第七节	普通股股份变动及股东情况.....	63
第八节	优先股相关情况.....	67
第九节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	70
第十节	公司治理.....	78
第十一节	公司债券相关情况.....	86
第十二节	财务报告.....	91
第十三节	备查文件目录.....	212

第一节 释义

一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
公司、本公司、中国交建	指	中国交通建设股份有限公司
本集团/CCCC	指	中国交通建设股份有限公司及子公司
中国港湾	指	中国港湾有限责任公司
中国路桥	指	中国路桥工程有限责任公司
二航局	指	中交第二航务工程局有限公司
三航局	指	中交第三航务工程局有限公司
一公局集团	指	中交一公局集团有限公司
中交路建	指	中交路桥建设有限公司
三公局	指	中交第三公路工程局有限公司
四公局	指	中交第四公路工程局有限公司
中交投资	指	中交投资有限公司
中交城投	指	中交城市投资控股有限公司
中交海西	指	中交海西投资有限公司
财务公司	指	中交财务有限公司
中交租赁	指	中交融资租赁有限公司
中交资管	指	中交资产管理有限公司
中交运泽	指	中交运泽浚航有限公司
中交海建	指	中交海洋建设开发有限公司
中交海德	指	上海中交海德交通科技股份有限公司
天航局	指	中交天津航道局有限公司
广航局	指	中交广州航道局有限公司
万利万达高速	指	重庆万利万达高速公路有限公司
忠都高速	指	重庆忠都高速公路有限公司
铜永高速	指	重庆铜永高速公路有限公司
瓮马铁路	指	贵州瓮马铁路有限责任公司
中交保利地产	指	佛山市中交保利房地产有限公司
首都高速	指	北京首都高速公路发展有限公司
中交集团	指	中国交通建设集团有限公司
振华重工/ZPMC	指	上海振华重工（集团）股份有限公司
中交房地产集团	指	中交房地产集团有限公司
绿城中国	指	绿城中国控股有限公司
中国城乡	指	中国城乡控股集团有限公司
信科集团	指	中国交通信息科技（集团）有限公司
民航机场建设集团	指	中国民航机场建设集团有限公司
一航局四公司	指	中交一航局第四工程有限公司
机场院	指	中交机场勘察设计院有限公司
五商中交	指	中交集团提出“五商中交”战略，是立足中交集团既有业务、市场、资源的优化再造。即将中交集团打造成为全球知名的工程承包商、城市综合体开发运营商、特色房地产商、基础设施综合投资商、海洋重型装备与港口机械制造及系统集成总承包商。中国交建作为中交集团的重要控股子公司，是该战略的重要执行者。

“三者”定位	指	立足于“政府与经济社会发展急所的责任分担者、区域经济发展的深度参与者、政府购买公共服务的优质提供者”的定位
“334”工程	指	狠抓“三基”工程，强化基层建设、夯实基础工作、苦练基本功；强化“三全”管理，强化全面预算管理、强化全成本核算、强化全面绩效考核；推动“四化”建设，推动专业化、推动标准化、推动数字化、推动精细化。
两金	指	应收账款和存货两者占用的资金
ENR 奖项	指	美国《工程新闻纪录》评选全球最佳工程项目奖项
PPP	指	Public-Private-Partnership, 政府和社会资本合作模式, 是指政府为增强公共产品和服务供给能力、提高供给效率, 通过特许经营、购买服务、股权合作等方式, 与社会资本建立的利益共享、风险共担及长期合作关系
BOT	指	Build-Operate-Transfer, 建设-经营-移交
EPC	指	Engineer-Procure-Construct, 设计-采购-施工总承包
报告期	指	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元, 中国法定流通货币单位

第二节 公司简介和主要财务指标

一、 公司简介

本公司成立于 2006 年 10 月 8 日，是经国务院批准，由中交集团（国务院国资委监管的中央企业）整体重组改制并独家发起设立的股份有限公司。2006 年 12 月 15 日，首次公开发行的 H 股在香港联合交易所主板挂牌上市（股份代号：01800.HK），是中国首家实现整体海外资本市场上市的特大型国有基建企业。2012 年 3 月 9 日，公司首次公开发行的 A 股在上海证券交易所挂牌上市（股份代号：601800.SH），成为公司发展历程中一次质的飞跃。

本集团为中国领先的交通基建企业，公司的核心业务领域—基建建设、基建设计和疏浚均为业内领导者。凭借公司多年来在多个领域的各类项目中积累的丰富营运经验、专业知识及技能，公司能为客户提供涵盖基建项目各阶段的综合解决方案。本公司是世界最大的港口、公路与桥梁的设计与建设公司、世界最大的疏浚公司；中国最大的国际工程承包公司、中国最大的高速公路投资商；拥有世界上最大的工程船船队。本公司拥有 36 家主要全资、控股子公司，业务足迹遍及中国所有省、市、自治区及港澳特区和世界 139 个国家和地区。

公司作为中交集团重要控股子公司，对其经营业绩起着决定作用。中交集团在国务院国资委对中央企业经营业绩考核中连续 14 年为 A 级；国务院国资委党建责任制考核连续获评 A 级；连续 13 年荣膺 ENR 全球最大国际承包商中资企业首位；位居世界 500 强排名第 93 位。

本集团在设计和承建的众多国家重点项目中，创造了诸多国内乃至亚洲和世界水工、桥梁建设史上的“第一”、“之最”，苏通长江大桥、上海洋山深水港、长江口深水航道整治工程、海南工程、港珠澳大桥等工程不仅反映了中国最高水平，也反映了世界最高水平。在国家开放铁路建设市场后，本集团参与了哈大客专、京沪高铁、兰渝铁路、鲁南高铁等 130 多个国家重点铁路项目的施工。同时，本集团积极参与铁路“走出去”项目，肯尼亚蒙巴萨—内罗毕铁路项目、内罗毕—马拉巴铁路一期项目采用中国铁路建设标准，项目的设计施工全部由本集团独立完成。公司多个海外项目荣获鲁班奖、国家优质工程奖和 ENR 奖项，在海外又树立了一批标志工程、品质工程、民生工程。

本公司十分重视科研开发对于经营实力的提升和引领作用，遵循“自主创新、重点跨越、支撑发展、引领未来”的指导方针，逐步完善了公司总部决策层、二级企业与创新平台实施层和三级公司与项目部应用层的三级联动的科技创新组织体系。公司持续进行创新平台结构和布局的优化，确定以重点实验室开展应用基础研究、研发中心开展工程化与产业化研发、企业技术中心支持生产经营的三类科技创新平台建设为目标，打造以国家级、省部级和集团级的重点实验室、研发中心和企业技术中心为核心的“三级三类”创新平台体系。公司共拥有 15 个国家级创新平台，46 个省部级创新平台和 19 个集团级创新平台，各级各类创新平台总计 80 个，初步形成涵盖创新链各环节，集应用基础研究、技术研发、成果转化与产业化于一体的创新平台集群。公司拥有 13 个博士后科研工作站，4 个院士工作站，依托创新平台以及重大科研项目和重大工程建设，创建人才、团队、平台“三位一体”的科技人才队伍培养模式，系统地培养了一大批科技领军人才和高水平创新团队。公司累计获得国家科技进步奖 44 项，国家技术发明奖 4 项，鲁班奖 91 项，国家优质工程奖 261 项（含金奖 27 项），詹天佑奖 95 项，中国专利金奖 2 项，中国专利优秀奖 19 项；作为主参编累计参与颁布国家标准 80 项、行业标准 311 项；累计拥有授权专利 10,155 项。

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

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

二、 公司信息

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

三、 联系人和联系方式

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

四、 基本情况简介

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

五、 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体名称	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	A股，中国北京市西城区德胜门外大街85号19楼； H股，中国香港湾仔1号会展广场办公大楼28楼2805室

六、 公司股票简况

公司股票简况			
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码
A股	上海证券交易所	中国交建	601800
H股	香港联合交易所	中国交通建设	01800

七、 其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	北京东城区东长安街1号东方广场安永大楼16层
	签字会计师姓名	张毅强 张宁宁
公司聘请的会计师事务所（境外）	名称	安永会计师事务所
	办公地址	香港中环添美道1号中信大厦22楼
	签字会计师姓名	/

报告期履行持续督导职责的保荐机构	名称	中信证券股份有限公司
	办公地址	中国北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦
	签字的保荐代表人姓名	刘艳、叶建中
	持续督导的期间	2016 年 3 月 16 日-2019 年 12 月 31 日
香港法律顾问	名称	贝克. 麦坚时国际律师事务所
	办公地址	中国北京市建国门外大街 1 号国贸写字楼 2 座 3401 室
境内法律顾问	名称	北京观韬中茂律师事务所
	办公地址	北京市西城区金融大街 5 号新盛大厦 B 座 18 层

八、近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2019年	2018年	本期比上年同期增减(%)	2017年
营业收入	554,792,365,252	490,872,128,295	13.02	482,804,341,572
归属于上市公司股东的净利润	20,107,557,825	19,680,415,776	2.17	20,580,777,960
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	16,616,783,566	17,631,331,633	-5.75	15,025,626,990
经营活动产生的现金流量净额	5,931,260,061	9,098,072,660	-34.81	42,741,461,162
	2019年末	2018年末	本期末比上年同期末增减(%)	2017年末
归属于上市公司股东的净资产	230,153,087,610	197,177,917,117	16.72	181,270,793,763
总资产	1,120,399,492,938	960,476,085,593	16.65	850,235,282,422

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2019年	2018年	本期比上年同期增减(%)	2017年
基本每股收益(元/股)	1.16	1.15	0.87	1.21
稀释每股收益(元/股)	1.16	1.15	0.87	1.21
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.95	1.03	-7.77	0.87
加权平均净资产收益率(%)	10.22	11.18	减少0.96个百分点	12.95
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	8.33	9.95	减少1.62个百分点	9.27

注：计算本报告期末基本每股收益时，已扣除永续中期票据的利息 5.656 亿元和优先股发放的股息 7.175 亿元。

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

九、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	归属于上市公司净利润		归属于上市公司股东的净资产	
	本期数	上期数	期末数	期初数
按中国会计准则	20,107,557,825	19,680,415,776	230,153,087,610	197,177,917,117
按国际会计准则调整的项目及金额:				
安全生产费的准则差异	-13,606,264	138,720,857		
按国际会计准则	20,093,951,561	19,819,136,633	230,153,087,610	197,177,917,117

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

□适用 √不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明:

√适用 □不适用

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

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

十、2019年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)
营业收入	102,245,102,038	138,027,395,244	134,416,078,768	180,103,789,202
归属于上市公司股东的净利润	3,930,336,095	4,646,643,927	4,763,915,461	6,766,662,342
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	3,709,877,817	3,553,966,837	4,665,789,193	4,687,149,719
经营活动产生的现金流量净额	-38,284,999,481	-1,481,551,692	1,541,706,909	44,156,104,325

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用 √不适用

十一、非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2019年金额	2018年金额	2017年金额
非流动资产处置损益	1,266,057,470	953,056,179	4,517,299,562
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	817,039,811	471,042,056	663,819,903

非经常性损益项目	2019 年金额	2018 年金额	2017 年金额
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	610,263,230	437,951,701	243,213,523
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-	-	1,794,246,951
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	799,196,619	-138,873,401	-
持有总收益互换衍生金融资产取得的投资收益	247,315,744	-	-
分步实现非同一控制下企业合并投资收益	-	236,375,219	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	379,039,185	471,997,635	-373,795,166
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	78,589,077	162,212,671	-145,258,635
少数股东权益影响额	-8,483,019	-5,616,918	-74,234,554
所得税影响额	-698,243,858	-539,060,999	-1,070,140,614
合计	3,490,774,259	2,049,084,143	5,555,150,970

十二、 采用公允价值计量的项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产-交易性权益工具投资	5,965,711,802	7,044,723,160	1,079,011,358	737,176,788
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产-债务工具投资	82,490,723	93,803,000	11,312,277	5,723,037
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产-衍生金融工具	249,208,659	776,543,243	527,334,584	425,871,976
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产-交易性权益工具投资	21,257,293,942	25,017,792,412	3,760,498,470	1,086,766,943
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债-衍生金融工具	-1,916,229	-4,742,126	-2,825,897	-
合计	27,552,788,897	32,928,119,689	5,375,330,792	2,255,538,744

十三、 报告期合同情况

√适用 □不适用

(一) 2019 年公司新签合同额情况 (单位:亿元)

业务分类	2019 年 10-12 月		2019 年累计		2018 年累计	同比增减 (%)
	个数	金额	个数	金额	金额	
基建建设业务	477	2,784.30	1,958	8,519.24	7,709.94	10.50
港口建设	47	114.83	231	284.05	272.84	4.11
道路与桥梁建设	196	1,036.57	704	2,726.22	3,175.34	-14.14
铁路建设	15	138.98	20	169.41	86.78	95.22
市政与环保等	111	962.04	716	3,461.72	2,664.66	29.91
海外工程	108	531.88	287	1,877.84	1,510.32	24.33
基建设计业务	1,330	184.99	5,134	475.09	490.87	-3.21
疏浚业务	242	88.82	764	527.83	569.83	-7.37

业务分类	2019 年 10-12 月		2019 年累计		2018 年累计	同比 增减 (%)
	个数	金额	个数	金额	金额	
其他业务	不适用	31.99	不适用	104.67	138.09	-24.20
合计	不适用	3,090.10	不适用	9,626.83	8,908.73	8.06

2019 年，本集团新签合同额为 9,626.83 亿元，同比增长 8.06%。

2019 年，本集团来自于海外地区的新签合同额为 1,958.30 亿元（约折合 295.54 亿美元），占本集团新签合同额的 20%。

2019 年，本集团来自于 PPP 投资类项目确认的合同额 2,003.80 亿元^{注 1}（境内为 1,671.41 亿元，境外为 332.39 亿元^{注 2}），占本集团新签合同额的 21%，本集团预计可以承接的建安合同金额为 1,794.87 亿元。

截至 2019 年 12 月 31 日，本集团持有在执行未完成合同金额为 19,990.86 亿元。

（二）截至 2019 年 12 月 31 日，公司在执行未完成合同情况（单位：亿元）

	个数	2019 年	2018 年	变化 (%)
基建建设业务	6,604	18,103.47	15,263.65	18.6
基建设计业务	10,849	850.62	771.71	10.2
疏浚业务	1,658	950.17	793.12	19.8
其他业务	不适用	86.60	68.90	25.7
合计	不适用	19,990.86	16,897.38	18.3

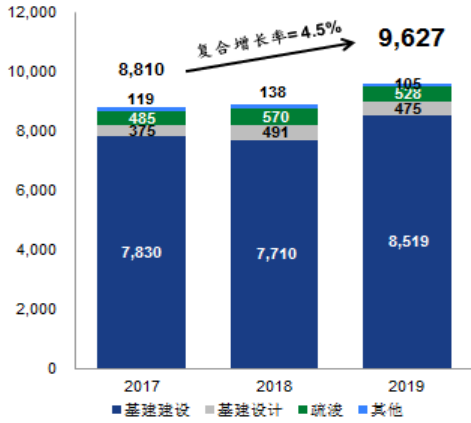
¹ 参股项目按照股权比例确认的合同额为 130.44 亿元

² 未含约翰·霍兰德公司签署项目，下同

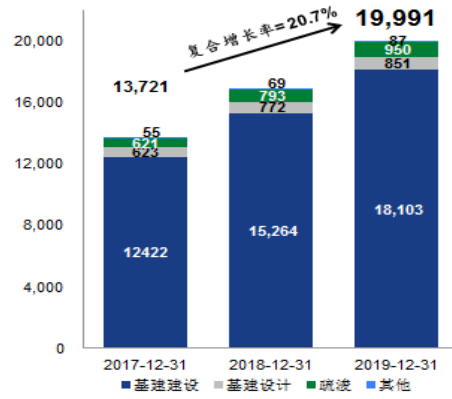
十四、 主要经营数据情况（图示）

单位：亿元

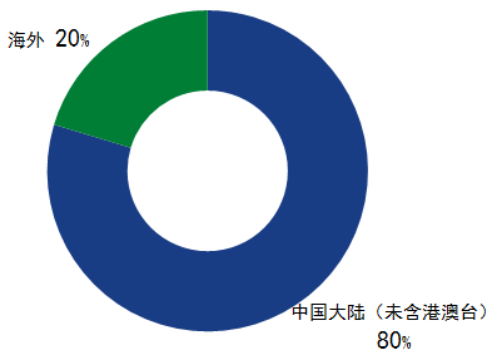
新签合同³



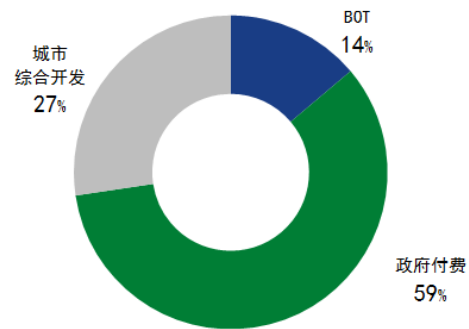
在执行未完工合同



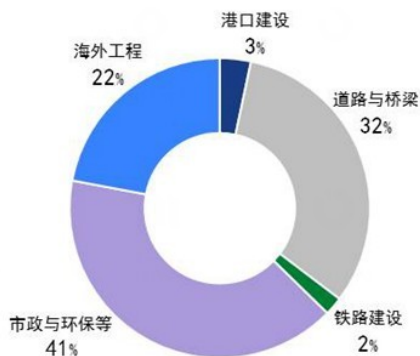
境内外新签合同



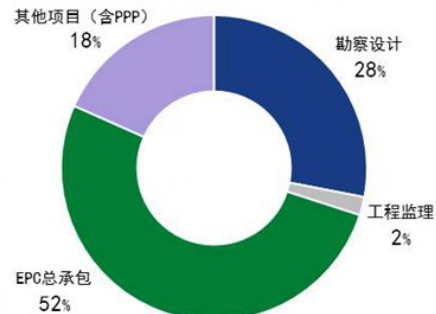
投资类项目新签合同



基建建设新签合同

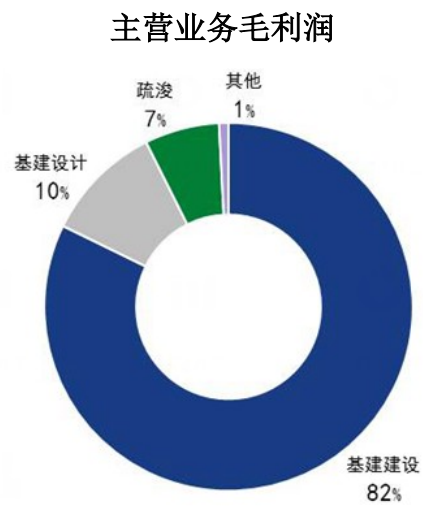
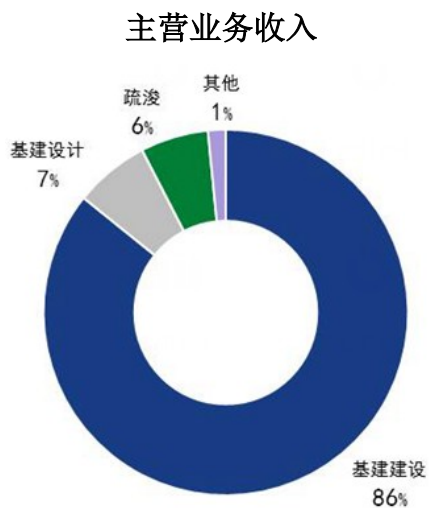
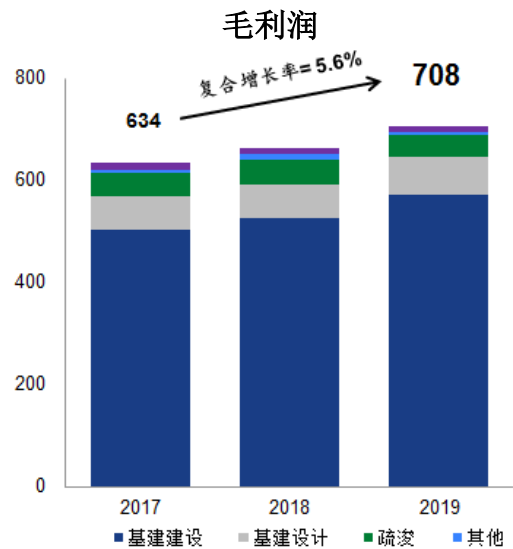
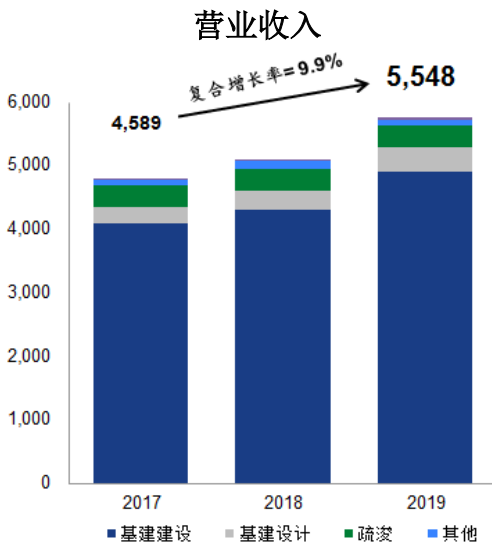


基建设计新签合同

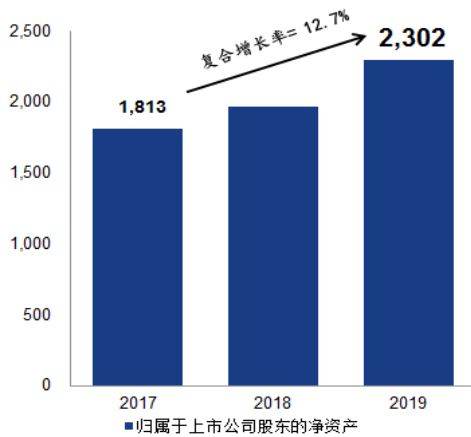


³ 复合增长率计算公式 = $\sqrt[n]{\frac{\text{当期数}}{\text{基期数}}} - 1$

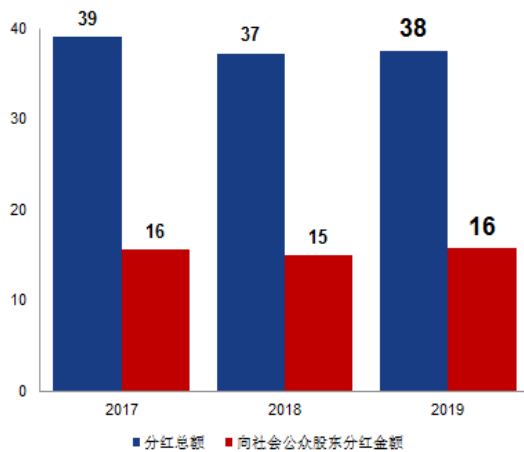
单位：亿元



归属于上市公司股东的净资产



现金分红



第三节 董事长致辞

尊敬的各位股东：

我谨代表公司董事会，向各位股东呈报中国交建 2019 年年度报告，并汇报公司在该期间的业绩。

2019 年，面对国内外风险挑战明显上升的复杂局面，公司以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，立足“五商中交”战略和“三者”定位，统筹推进改革、发展、党建等各项工作，圆满完成各项目标任务。

一是质量效益稳步提升。本集团实现营业收入 5,547.92 亿元，同比增长 13.02%；归属于公司股东的净利润为 201.08 亿元，同比增长 2.17%；每股收益为 1.16 元。降杠杆、减负债取得成效，总资产负债率降为 73.55%，同比降低 1.5 个百分点。市场开拓稳步推进，订单储备充足，新签合同额 9,626.83 亿元，同比增长 8.06%；截至 2019 年 12 月 31 日，在执行未完工合同金额为 19,990.86 亿元，为公司持续稳健发展提供强有力的支持与保障。

二是全面改革不断深化。推进国有资本投资公司试点改革，印发并实施《规范所属企业董事会运作暂行办法》，建立和推行分类、分级授权方案。推动公司总部职能改革，探索推行扁平化、“大部制”、“项目制”管理，提高运行效率和服务能力。调动员工积极性与创造性，制定《深入推进收入分配差异化改革的指导意见》，推动差异化薪酬分配体系建设，实施《中长期激励管理办法》及配套实施细则，探索股权激励、项目跟投等多元化激励方式。

三是科技创新成果丰硕。“海上大型绞吸疏浚装备的自主研发与产业化”获国家科技进步特等奖，树起科技创新的里程碑。获得国家科技进步二等奖 2 项，鲁班奖 17 项，詹天佑大奖 4 项，中国专利优秀奖 5 项。科技投入从“以拨为主”转向“拨投并举”，充分彰显企业创新实力，为公司稳健发展奠定坚实基础。

四是“一带一路”深度融入。全面深度参与第二届“一带一路”国际合作高峰论坛系列，签署项目意向金额突破 300 亿美元。内马铁路一期正式通车运营，被称赞为“中非友好合作持续深化的美好见证”。经过 8 个多月的谈判与各方努力，马来西亚东海岸铁路已经复工。公司联营体中标哥伦比亚波哥大地铁一号线项目，续写了在海外轨道交通市场的新篇章。多个海外项目荣获鲁班奖、国家优质工程奖和 ENR 奖项，在海外又树立了一批标志工程、品质工程、民生工程。

五是管理基础进一步夯实。狠抓“334”工程与目标管理，“改革调整与品质提升”主题年活动扎实开展。项目管理得到持续改进，开展企业级项目管理体系建设，加强分包管理并建立分包管理负面清单，加强直管项目管理并着力发挥策划的价值创造和牵引作用。人力资源管理、信息化建设、内控管理等方面得到持续加强。

六是党建工作呈现新成效。牢牢把握“守初心、担使命，找差距、抓落实”总要求，分两批开展“不忘初心、牢记使命”主题教育，职工群众集中反映的一批问题得到切实解决，广大党员干部锐意进取、开拓创新的精气神充分激发。在境外党建、项目党建、混合所有制企业党建、扶贫党建四个方面做实特色党建，并在作风建设方面取得实效。

公司作为中交集团重要控股子公司，对其经营成绩起着决定作用。2019 年，在国务院国资委对中央企业经营业绩考核中连续 14 年为 A 级；国务院国资委党建责任制考核连续获评 A 级；连续 13 年荣膺 ENR 全球最大国际承包商中资企业首位；位居世界 500 强排名第 93 位。

2020 年，在综合分析国际和国内经济环境的基础上，客观评估基建行业从增量竞争步入存量竞争的大趋势，牢牢把握国家战略发展新方向、基建补短板新机遇、城市发展新机会、科技创新新动能等市场机会，对做好全年工作意义重大。2020 年公司经营计划目标为：新签合同额同比增长 8%，营业收入同比增长 8%。进一步提高运营质量，资产负债率将控制在 75% 以下，营业利润率提高 0.1 个百分点；研发经费投入强度提高 0.1 个百分点；带息负债总额力争有所降低，成本费用增幅控制在合理范围内，剔除职工薪酬后管理费用努力实现零增长，“两金”增幅不超过同期营业收入增幅。

今年，在努力实现全年经营目标的基础上，公司将着重努力实现“五个落地见效”，即：高质量、稳增长的措施落地见效，“三大攻坚战”落地见效，试点改革落地见效，海外改革落地见效，党建示范点建设落地见效；努力打造“两个窗口”、“三个排头兵”的新形象、新作为、新时代，即：深入贯彻党的十九届四中全会精神，奋力当好国企治理体系和治理能力现代化的排头兵；坚持以试点改革带动全面深化改革，奋力当好有效发挥国有资本投资公司功能作用的窗口；全面提升发展能级，奋力当好企业高质量发展的排头兵；扎实做好“加速度”和“高水平”的文章，奋力当好企业全球化发展的排头兵；打造国企党建示范点、试验田，奋力当好新时代全面提升国有企业党的建设质量的窗口。

围绕上述目标和要求，公司将主要做好六大方面的工作。

一是解放思想、分类施策，在充分发挥战略的牵引力和定向力上实现更大突破。提高思想的“高度、宽度、深度和厚度”，让企业“耳聪目明脑子灵”；围绕不同业务领域，有针对性地制定不同的战略地图；以战略机制闭环保障战略目标实现。

二是优化结构与布局，在提升竞争力、推动稳增长上实现更大突破。要挖存量、创增量，确保实现高质量稳增长；推动经营思想实现由机会经营向战略和能力经营、点状经营向系统经营、国内国外“两线单打”向“双向协同作战”的三大转变；要围绕经济圈、资本圈布好局，产业链要围绕全交通领域、全城市领域、全水领域、全球化领域“四全领域”发力，价值链要以“设计、投资、运营”三大环节为核心持续提升；构建强链接营销体系，精准对接各类资源。

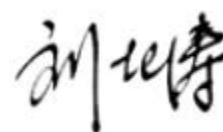
三是持续深化改革，在完善治理体系、提升治理能力上实现更大突破。落实国企改革三年行动方案，推动公司实现由“管”向“治”的提升。要确保总部改革平稳高效运行；加强适应性组织建设，构建强有力的业务管控体系和协同、高效、可持续的大型敏捷型组织体系；完善市场化经营机制，深化三项制度改革，推进混合所有制改革。

四是坚持创新驱动，在厚植科技优势、推动数字化转型上实现更大突破。要突出数字创新在创新体系中的先导地位，实施“产业+数字”行动计划，深化以数字化为引领的管理变革，大力推进产业数字化和数字产业化建设；聚焦“卡脖子”技术、现代综合交通领域、城市开发建设领域、海洋与水系开发治理领域以及业务发展需求，加大科研攻关力度；优化科技投入机制、完善创新激励机制、强化协同创新机制。

五是狠抓“334”工程和目标管理不松劲，在提升管理质效、强化风险管控上实现更大突破。要聚焦品质提升，强化管理的基础性；聚焦效益效率，强化管理的有效性；聚焦风险防控，强化管理的保障性。

六是深入贯彻两个“一以贯之”，在突出政治引领、打造特色党建上实现更大突破。要讲政治，坚定许党报国的初心；保落实，当好践行战略的表率；优人才，激发干事创业的动力；改作风，厚植健康发展的土壤；育文化，凝聚协同共进的合力。

各位股东，2020 年是全面建成小康社会和“十三五”规划收官之年，是实现第一个百年奋斗目标、为“十四五”发展打好基础的关键之年。在这个承上启下的时间节点，公司将全面展示“两个窗口”、“三个排头兵”的新形象、新作为、新风貌，努力为广大投资者创造更大价值，希望各位股东和长期关注公司的各界人士、朋友继续给予帮助与支持！



董事长：刘起涛
中国·北京
2020 年 3 月 31 日

第四节 公司业务概要

一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

(一) 主要业务

公司为中国领先的交通基建企业，核心业务领域分别为基建建设、基建设计和疏浚业务，业务范围主要包括国内及全球港口、航道、流域、道路与桥梁、铁路、隧道、轨道交通、市政基础设施、环保及吹填造地相关的投资、设计、建设、运营与管理等。公司凭借多年来在多个领域的各类项目中积累的丰富营运经验、专业知识及技能，为客户提供涵盖基建项目各阶段的综合解决方案。

(二) 经营模式

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

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

公司在项目中标、签订合同后，在项目开始前通常按照合同总金额的 10%至 30%收取预付款，然后按照月或定期根据进度结算款项。客户付款一般须于 1 月至 3 月内支付结算款项。

在上述业务开展的同时，公司于 2007 年开始发展基础设施投资类项目，以获得包括合理设计、施工利润之外的投资利润，从而实现从承包商、制造商向投资商、运营商的转型升级。经过多年发展，投资业务规模稳步扩大，效益逐年攀升，正在成为公司持续健康发展的引擎。具体情况请见“经营情况讨论与分析”章节。

(三) 行业情况

2019 年，公司立足“五商中交”战略和“三者”定位，统筹推进改革发展，积极进行业务转型升级，质量效益稳步提升，科技创新成果丰硕，“一带一路”深度融入，总体保持稳中有进、稳中提质的发展态势。

2019 年，本集团新签合同额为 9,626.83 亿元，同比增长 8.06%。截至 2019 年 12 月 31 日，本集团持有在执行未完成合同金额为 19,990.86 亿元。

2019 年，本集团来自于海外地区的新签合同额为 1,958.30 亿元（约折合 295.54 亿美元），占本集团新签合同额的 20%。经统计，截至 2019 年 12 月 31 日，公司共在 139 个国家和地区开展业务，其中，在建对外承包工程项目共计 963 个，总合同额约为 1,304 亿美元。

2019 年，本集团来自于 PPP 投资类项目确认的合同额 2,003.80 亿元（境内为 1,671.41 亿元，境外为 332.39 亿元），占本集团新签合同额的 21%，本集团预计可以承接的建安合同金额为 1,794.87 亿元。

i. 国内市场

2019 年，国民经济运行总体平稳，发展主要预期目标较好实现，国内生产总值同比增长 6.1%，经济运行保持在合理区间。基础设施固定资产投资同比增长 3.8%，增速与上年持平。其中，道路运输业投资增长 9.0%，水利、环境和公共设施管理业投资增长 2.9%，铁路运输业投资下降 0.1%，水上运输

业投资下降 22.5%。一方面，随着一系列防控金融风险、规范投资管理程序等文件的发布，PPP 回归高质量、可持续规范发展的本源，整体推动基建速度放慢，传统基建行业从增量竞争步入存量竞争时代。另一方面，继京津冀协同发展、长江经济带后，粤港澳大湾区、长三角一体化、黄河流域生态保护和高质量发展相继上升为国家战略，叠加下半年财政政策加力提效，货币政策松紧适度，专项债加快发行，以城市综合开发、生态环保、文旅康养、多式联运为代表的一批新领域基建项目建设需求增加，基建投资增速总体与 2018 年持平。

2019 年，公司科学认识当前形势，以“统筹引领、做强主业、主动出击、做大增量”为理念，对于传统业务，进一步加大一体化与专业化的统筹力度，挖存量，创增量，确保实现高质量稳增长；对于新兴业务，奋力开辟新领域，创造新的业态、新的服务或新的产品，实现业务多元化发展。这一年，公司坚持融入国家战略谋发展，在践行初心使命中扛起应尽之责、作出应有贡献。公司牢记关于打造精品工程、样板工程、平安工程、廉洁工程的重要指示，北京大兴国际机场成为首都新地标，延崇高速通车献礼冬奥，京雄高速、深中通道等新一批国家战略项目赢得广泛关注和认可。

ii. 海外市场

2019 年，共建“一带一路”倡议载入联合国、中拉、中阿、中非等国际组织重要文件，新兴经济体和发展中国家成为拉动全球经济强劲复苏的主要力量，境内外金融机构资金融通成效显著。但同时，全球经济增长速度进一步放缓，中美贸易摩擦处于拉锯期，境外安全风险系数提升，国际形势中不确定因素和风险日益加剧。

2019 年，面对错综复杂的国际形势，公司紧跟新时期国家外交、外贸发展战略大局，开拓创新，攻坚克难，在海外优先优质协同发展中再上新台阶。马来西亚东海岸铁路项目克服各种困难与险阻正式复工，科伦坡港口城项目提前完成吹填造陆，中巴经济走廊重点项目喀喇昆仑公路二期高速段顺利通车，签约哥伦比亚至今规模最大、影响力最大的波哥大地铁一号线 PPP 项目，一系列海外重大项目的生动实践，为构建人类命运共同体贡献了中交方案、中交质量、中交速度和中交服务，充分彰显公司作为央企大国重器的责任担当。致富路、连心桥、发展港、幸福城，公司持续为全球基础设施建设、畅通世界交通版图贡献中交力量，连续 13 年荣膺全球最大国际承包商中企首位，海外金字招牌增色生辉，生动诠释中国基建内涵，国际竞争力和全球影响力不断提升。

iii. 分业务情况

1. 基建建设业务

基建建设业务范围主要包括在国内及全球兴建港口、道路、桥梁、铁路、隧道、轨道交通、机场及其他交通基础设施的投资、设计、建设、运营、养护与管理等。按照项目类型划分，具体包括港口建设、道路与桥梁、铁路建设、市政与环保等工程、海外工程等。

2019 年，本集团基建建设业务新签合同额为 8,519.24 亿元，同比增长 10.50%。其中，来自于海外地区的新签合同额为 1,877.84 亿元（约折合 283.40 亿美元）；来自于 PPP 投资类项目确认的合同额为 1,870.90 亿元，本集团预计可以承接的建安合同金额为 1,678.23 亿元。截至 2019 年 12 月 31 日，持有在执行未完成合同金额为 18,103.47 亿元。

按照项目类型及地域划分，港口建设、道路与桥梁、铁路建设、市政与环保等工程、海外工程的新签合同额分别为 284.05 亿元、2,726.22 亿元、169.41 亿元、3,461.72 亿元、1,877.84 亿元，分别占基建建设业务新签合同额的 3%、32%、2%、41%、22%。

(1) 港口建设

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

2019 年，本集团于中国内地港口建设新签合同额为 284.05 亿元，同比增长 4.11%，占基建建设业务的 3%。其中，来自于 PPP 投资类项目确认的合同额为 41.67 亿元。

2019 年 1-11 月，按照交通运输部公布的数据显示，沿海与内河建设交通固定资产投资完成约为 1,030.20 亿元，同比减少 2.9%。受用海审批收紧、港口产能趋于饱和影响，沿海港口基建总体增长空间有限。但随着全国港口整合的动作步伐加快，码头升级改造、自动化码头及绿色能源储运项目建设等出现新的需求增长点。公司统筹策划市场开发，强化内部协同，充分发挥集团整体优势，港口全产业链不断延伸，全自动化码头系统在厦门港、广州南沙港实施，进一步站稳自动化码头市场；深圳海星智慧码头启动，实现首个 5G 港口新突破。

（2）道路与桥梁建设

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

2019 年，本集团于中国内地道路与桥梁建设新签合同额为 2,726.22 亿元，同比下降 14.14%，占基建建设业务的 32%。其中，来自于 PPP 投资类项目确认的合同额为 538.94 亿元。新签合同额减少主要由于 2017 年和 2018 年该项目领域发展较快，基数较高所致。

2019 年 1-11 月，按照交通部公布的数据显示，公路建设交通固定资产投资完成约为 20,242.14 亿元，同比增长 1.9%。一方面，受国内公路大规模骨干高速网已经基本建成影响，市场空间收窄，去杠杆、控制金融风险导致地方政府配套资金不足。另一方面，为稳定经济增长，促进基建投资，中央扩大专项债使用范围，提前下达 2020 年专项债部分新增额度，印发《交通强国建设纲要》并再次提出基建补短板政策，国家高速公路网待贯通路段项目增加，京津冀、粤港澳大湾区、长三角一体化等区域一体化建设投资成为热点。

2019 年，公司以“统筹引领、做强主业”为理念，在传统市场区域深耕细作，培育更强的核心竞争优势，成功中标常泰公铁两用长江大桥、京台高速山东段、佛山富龙西江特大桥等多个大型项目。同时，创新经营模式，强化项目管控，以“现场促市场”，充分发挥公司全产业链优势，投资并建设浙江省宁波市舟山港沈海高速连接线 PPP 项目、宣城汉江二桥及路网建设 PPP 项目等一批有代表性的工程。

（3）铁路建设

本集团是中国最大的铁路建设企业之一，凭借自身出色的建设水平和优异的管理能力，已经发展成为我国铁路建设的主力军，但与中国中铁和中国铁建两家传统铁路基建企业在中国区域的市场份额方面还有较大差距。然而在境外市场方面，公司成功进入非洲、东南亚铁路建设市场，建成运营及在建多个重大铁路项目，市场影响力举足轻重。

2019 年，本集团于中国内地铁路建设新签合同额为 169.41 亿元，同比增长 95.22%，占基建建设业务的 2%。其中，来自于 PPP 投资类项目确认的合同额为 12.65 亿元。

2019 年，公司主动出击，完善经营布局，加大铁路市场开发力度，成功签订江苏省南沿江城际铁路站前工程、安徽省池州至黄山高速铁路站前工程等项目。

2020 年，按照铁路集团总公司工作会报告，铁路固定资产投资计划完成 8,000 亿元，保持强度规模，投产新线 4,000 公里以上，其中高铁 2,000 公里。建设重点将从东部地区转向中西部地区，从重大干线转向中短途城际铁路，从分段建设、单一投资转为工程总承包或引入社会投资，同时加快推动一批战略性、标志性重大铁路项目的规划及开工建设。

（4）市政与环保等工程

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

2019 年，本集团于中国内地市政与环保等工程新签合同额为 3,461.72 亿元，同比增长 29.91%，占基建建设业务的 41%。其中，来自于 PPP 投资类项目确认的合同额为 945.25 亿元。

2019 年，根据国家统计局数据，水利、环境和公共设施管理业投资增长 2.9%，其中，生态保护和环境治理业固定资产投资额增长 37.2%。生态修复和海岸带保护等短板领域受政策性支持，为行业形势注入新的增长点。同时，伴随我国城镇化进程不断加速，城市轨道交通基础设施需求呈增长态势，类型上以地铁、轻轨为主体，其他制式为补充，发展格局多元化。

公司充分践行“进城”战略，寻找市场发展空间和机遇，战略引领合理布局，城镇化建设、轨道交通市场开发、水环境治理等业务扩容增效，提速焕发新动能。在激烈竞争中顺利中标深圳市沿江高速前海段下沉 EPC 项目，巩固了公司在跨海通道工程上的领先地位，成为公司在粤港澳大湾区实施的又一战略性、综合性通道项目。全面进军轨道交通领域，在天津、深圳、武汉、南京、福州等地相继落地轨道项目，天津地铁 11 号线成为首个整线进入直辖市的地铁项目，哈尔滨地铁 3 号线开创了装配式地铁建筑先河。绿色环保全产业链打造成效明显，围绕城市水系治理，斩获多个华南、华东地区污水处理及生态水系项目，实现永定河山峡段河道 40 年来首次不断流。

（5）海外工程

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

2019 年，本集团基建建设业务中海外工程新签合同额 1,877.84 亿元（约折合 283.40 亿美元），同比增长 24.33%，占基建建设业务的 22%。其中，以 PPP 投资类项目形式确认的哥伦比亚波哥大地铁一号线 PPP 项目合同额为 332.39 亿元（约折合 50.16 亿美元）。此外，新签合同额在 3 亿美元以上项目 21 个，总合同额 177.04 亿美元，占本集团全部海外新签合同额的 60%。

按照项目类型划分，市政、港口、道路与桥梁、铁路、房建等其他项目分别占海外工程新签合同额的 31%、31%、29%、6%、3%。

按照项目地域划分，非洲、大洋洲、东南亚、港澳台、南美、其他等分别占海外工程新签合同额的 27%、18%、18%、7%、21%、9%。

2019 年，公司克服全球风险挑战明显上升的复杂严峻局面，进一步推进“五商中交”海外落地，创新实行海外“三者定位”，发展能级不断跃升，重大项目扎实推进。面向全球市场，高端牵引轨道交通、能源、环保多点开花：中标新加坡大士污水处理厂项目，标志着公司进入新工业生态环保领域；承揽哥伦比亚最大项目波哥大地铁一号线 PPP 项目，续写了在海外轨道交通市场的新篇章；启动克罗地亚佩列莎茨跨海大桥建设，成为中国首个在欧盟国家竞争获取的由欧盟提供资金、采用欧盟标准的重大工程项目。

2019 年，公司坚持以战略升级、改革赋能、合规管控助推公司海外业务向高质量、可持续纵深方向发展。统筹公司专业资源认真研究新时期国际复杂政治经济局势，根据国家重点战略导向，有针对性地开展全球港口、机场、铁路等基础设施互联互通及沿线或节点资源开发、产业园区、新城市发展布局研究，形成产业联动格局。通过创新境外区域和属地化组织管控方式，改革赋能，带动公司全产业链资源在海外有序投放、优化配置。在开展国际化经营工作中始终坚持“风险导向”，加强海外项目全生命周期管理，不断强化安全理念，健全境外突发事件等海外风险防控和应急处置机制，最大限度保障海外利益，推动海外发展行稳致远。

2. 基建设计业务

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

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

在铁路基建设计业务方面，本集团在「十一五」期间进入该市场领域，目前主要业务分布于海外铁路项目以及国内轨道交通项目。

2019 年，本集团基建设计业务新签合同额为 475.09 亿元，同比下降 3.21%。其中，来自于海外地区的新签合同额为 52.78 亿元（约折合 7.96 亿美元），占基建设计业务的 11%，主要为前期收购的巴西设计公司所贡献的勘察设计类项目。截至 2019 年 12 月 31 日，持有在执行未完成合同金额为 850.62 亿元。

按照项目类型划分，勘察设计类、工程监理类、EPC 总承包、其他项目（含 PPP 类项目）的新签合同额分别是 133.24 亿元、9.18 亿元、245.53 亿元、87.14 亿元，分别占基建设计业务新签合同额的 28%、2%、52%、18%。2018 年同期，上述项目的新签合同额分别占比为 18%、2%、45%、35%。

2019 年，水运受制于港口产能趋于饱和，沿海港口建设市场需求增长空间仍然有限；内河水运建设将进入攻坚期，内河航道、港口等基础设施建设任务十分艰巨。然而，公司深挖西部高速公路“补短板”机遇，承接了一系列中西部地区高速公路路段勘察设计项目，以及高速公路 PPP 投资类项目对应的设计部分工程。此外，公司加快适应公路建设高质量发展，聚焦重点、热点区域，提升绿色、智慧、旅游、生态、安全、装配化等新技术的综合运用程度，深圳机荷高速立体改扩建工程研究及设计工作取得重大进展，德州至上饶高速公路婺源段初步设计项目顺利推进。

3. 疏浚业务

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

本集团是中国乃至世界最大的疏浚企业，在中国沿海疏浚市场有绝对影响力。

2019 年，本集团疏浚业务新签合同额为 527.83 亿元，同比下降 7.37%。其中，来自于海外地区的新签合同额为 22.05 亿元（约折合 3.33 亿美元）；来自于 PPP 投资类项目确认的合同额为 132.91 亿元，本集团预计可以承接的建安合同金额 116.64 亿元。截至 2019 年 12 月 31 日，持有在执行未完成合同金额为 950.17 亿元。

2019 年，按照购船计划，新建 2 艘专业大型船舶加入本集团疏浚船队。截至 2019 年 12 月 31 日，本集团拥有的疏浚产能按照标准工况条件下约 7.88 亿立方米。

2017 年之后，环保政策持续从紧，国家围填海管控严格，对疏浚吹填业务产生极大影响。2019 年，部分具有战略意义和经济意义的大项目重新论证，具备合理性与可行性的有望重启。面对压力与困难，公司一方面对接服务国家重大战略部署，主动发挥作用，积极寻求突破，签约实施长江口 2019-2021 年航道维护 A 标段维护项目、京杭运河枣庄段二级航道整治项目等内河航道工程，有效巩固了公司在传统业务领域的主导地位。另一方面，深入分析市场环境和公司资源能力，积极引领拓展生态环境类业务，重庆、宜昌、九江、芜湖等多地生态治理项目成功落地。此外，深耕海外区域市场和国别市场，海外市场业务拓展初显成效，收获印尼芝拉扎电厂泊位扩建工程项目、巴拿马 LNG 码头及气化项目码头承包工程、巴西巴拉那瓜和安东尼娜港五年维护疏浚工程等一系列项目。

报告期内签订的部分主要合同（单位：亿元）

1) 基建建设业务

港口建设		
序号	合同名称	金额
1	广州港南沙港区四期工程水工土建工程项目	23.57
2	江西省万安县枢纽二线船闸主体土建工程 W1 标段	16.48
3	河南省沙颍河周口至省界航道升级改造工程 PPP 项目	15.68
4	湖北省荆州市煤炭铁水联运储配基地一期项目	13.44
5	江西省景德镇市鱼山码头建设 EPC 项目	12.66

道路与桥梁建设		
序号	合同名称	金额
1	广西省玉林浦北至北流高速公路 BOT 项目	144.26
2	贵州省铜仁市沿河经印江至松桃高速公路项目	96.79
3	四川省天府新区至邛崃高速公路项目	53.68
4	四川省自贡市富荣产城融合带基础设施建设（C、D 段）PPP 项目	54.55
5	四川省恩施至广元国家高速公路重庆新田至高峰段项目	40.80

铁路建设		
序号	合同名称	金额
1	安徽省池州至黄山高速铁路站前工程 4 标段	27.47
2	新建江苏省南沿江城际铁路站前工程 NYJZQ-5 标段	26.28
3	新建江苏省南沿江城际铁路站前工程 NYJZQ-9 标段	25.74
4	福建省福州至长乐机场城际铁路（F1 线）工程	14.46
5	江苏扬州连淮扬镇铁路宝应站综合客运枢纽建设 PPP 项目	12.65

市政与环保等项目		
序号	合同名称	金额
1	成都市简州新城城市综合开发运营项目	179.96
2	山东省临沂经济技术开发区新旧动能转换东部生态示范园区城市综合开发项目	174.78
3	天津地铁 11 号线一期工程 PPP 项目	92.34
4	内蒙古乌梁素海流域山水林田湖草生态保护修复试点工程项目	90.00
5	遵义市红花岗区中华南路东片区（沿线）棚户区改造工程 EPC 项目	74.12

海外工程		
序号	合同名称	金额
1	哥伦比亚波哥大地铁一号线 PPP 项目	332.39
2	澳大利亚悉尼西环城高速第 3B 标段	94.07
3	孟加拉 Payra 港煤/散货码头项目	71.79

4	香港国际机场第三跑道系统-填海拓地工程项目	66.26
5	澳大利亚维州奇泽姆路监狱	44.25

2) 基建设计业务

序号	合同名称	金额
1	福建省宁德市三都澳港区城澳作业区 1 号泊位 EPC 项目	19.07
2	南京市 IC 集成电路研创园 EPC 项目	16.85
3	四川省 S436 巡场至玉和二级公路升级改造 EPC 项目	11.33
4	安徽省六安市东部新城核心区城镇化建设安置房及智能产业园二期 EPC 项目	10.66
5	云南省昭通市昭阳西环高速公路建设项目	10.04

3) 疏浚业务

序号	合同名称	金额
1	浙江省舟山千岛中央商务区基础设施建设工程 EPC 项目	76.72
2	江苏省盐城市区第 III 防洪区水环境综合治理 PPP 项目	31.34
3	河南省灵宝市城市河流水系景观综合治理 PPP 项目	17.73
4	江苏省泰兴经济开发区污水处理和生态环境提升 PPP 项目	15.35
5	广东省东莞市水生态建设五期二标段项目	15.00

二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

适用 不适用

三、报告期内核心竞争力分析

适用 不适用

(一) 科技创新

科技是国之利器，创新是动力之源，国家赖之以强，企业赖之以赢。多年来，公司深刻理解并高度重视科技创新的重要作用，持续着力科技创新能力建设，加大研发经费投入强度，切实提升科技支撑能力。2019 年，公司研发经费投入为 126.47 亿元，占营业收入的比例为 2.28%，较去年上升 0.21 个百分点。这一年，公司科技创新方面取得新突破，主要体现在：

一是科技创新制度不断完善。修编并发布公司“十三五”科技发展规划（修编）及《二级单位科技进步考核办法》、《科技研发项目管理办法》、《科学技术奖励管理办法》、《重点实验室管理办法》，新发布《科研人员专业通道建设指导意见》、《专利奖管理办法》，夯实了公司开展科技创新的基础。

二是创新平台体系建设取得进展。“长大隧道装备与掘进技术研发中心”、“交通运输行业自动驾驶技术研发中心”和“交通运输行业水下隧道智能设计、建造与养护技术与装备研发中心”获得认定，增强了公司在长大桥隧道和交通运输行业的自主创新能力。

三是科技投入从“以拨为主”转向“拨投并举”，投资方向面向智慧交通、智慧城市、交通大数据、BIM、北斗、高分、5G、新材料、装配式建筑、生态环保等。

四是知识产权创造成绩斐然。“海上大型绞吸疏浚装备的自主研发与产业化”荣获国家 2019 年度科技进步奖特等奖，突显了公司在这一领域的创造性和科技实力。2019 年，公司获得国家科技进步二等奖 2 项，鲁班奖 9 项，国家优质工程奖 29 项目（含金奖 6 项），詹天佑奖 6 项，中国专利优秀奖

5 项，省部级科技类奖项 216 项；主参编颁布的国际标准 3 项、国家标准 6 项、行业标准 53 项、地方标准 18 项，编译行业标准 5 项，颁布企业标准 10 项；获得授权专利 2205 项、软件著作权 441 项、省部级工法 218 项。

长期以来，公司已累计获得国家科技进步奖 44 项，国家技术发明奖 4 项，鲁班奖 91 项，国家优质工程奖 261 项（含金奖 27 项），詹天佑奖 95 项，中国专利金奖 2 项，中国专利优秀奖 19 项；公司作为主参编累计参与颁布国家标准 80 项、行业标准 311 项，累计拥有授权专利 10,155 项。

（二） 金融创新

2019 年，在金融监管趋严、基建投资放缓、融资渠道缩窄的环境下，公司一方面利用多种金融衍生工具为公司业务发展提供流动性支持：加大与政企基金、社保基金的合作力度，积极筹措项目资本金；发行 2017 年以来同业同期限产品最低票面利率的公司债券 40 亿元，进一步降低公司融资成本。另一方面，加强基金投融资模式创新：不但在储架额度及有效期内继续开展应收账款资产证券化业务，还成功引入第三方投资者对部分附属公司增资 180 亿元，有效降低公司资产负债率，增强企业资本实力，推进银企综合业务开展，提高企业资产质量。

（三） 业务资质

公司主营业务拥有多项特级、甲级、综合甲级的资质。

2019 年，公司主动适应行业形势变化，加快业务转型升级，新增 7 项公路工程施工总承包特级资质，新获得 1 项市政公用工程施工总承包特级资质，填补了公司该领域特级资质的空白，标志着公司正式取得进军市政业务更高层次市场的通行证。

至此，本集团共拥有 33 项特级资质，具体为：9 项港口与航道工程施工总承包特级资质、22 项公路工程施工总承包特级资质；1 项建筑工程施工总承包特级资质和 1 项市政公用工程施工总承包特级资质。本集团现有各类主要工程承包资质 750 余个、工程咨询勘察设计资质 200 余个，其中包括工程设计综合甲级资质 8 个；另有监理、测绘、检测、对外经营等多种业务资质。

第五节 经营情况讨论与分析

一、经营情况讨论与分析

2019 年，公司立足“五商中交”战略和“三者”定位，统筹推进改革发展，积极进行业务转型升级，质量效益稳步提升，科技创新成果丰硕，“一带一路”深度融入，总体保持稳中有进、稳中提质的发展态势。

二、报告期内主要经营情况

2019 年，本集团实现营业收入 5,547.92 亿元，上年同期为 4,908.72 亿元，增长 13.02%。其中，各业务来自海外地区的收入为 961.50 亿元（约折合 139.51 亿美元），约占本集团收入的 17%。上年同期为 953.75 亿元，约占本集团收入的 19%。

实现毛利 707.89 亿元，上年同期为 662.02 亿元，增长 6.93%。毛利率达 12.76%，较上年同期下降 0.73 个百分点。

营业利润 265.93 亿元，上年同期为 251.77 亿元，增长 5.62%。营业利润率达 4.79%，较上年同期下降 0.34 个百分点。

净利润为 216.20 亿元，上年同期为 202.94 亿元，增长 6.53%。

归属于母公司股东的净利润为 201.08 亿元，上年同期为 196.80 亿元，增长 2.17%。每股收益为 1.16 元。

归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 166.17 亿元，上年同期为 176.31 亿元，减少 5.75%。

（一）主营业务分析

1. 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	554,792,365,252	490,872,128,295	13.02
营业成本	484,003,466,663	424,670,500,808	13.97
销售费用	1,157,690,392	1,177,024,812	-1.64
管理费用	21,734,512,162	21,226,820,713	2.39
研发费用	12,591,720,355	10,014,307,682	25.74
财务费用	5,931,319,285	5,808,368,300	2.12
资产减值损失	93,704,265	40,288,400	132.58
信用减值损失	4,344,736,780	2,752,390,941	57.85
其他收益	774,753,550	361,707,610	114.19
投资收益	1,674,794,487	1,212,029,609	38.18
公允价值变动收益	793,019,450	-247,880,112	不适用
营业利润	26,592,670,506	25,177,494,998	5.62
营业外收入	305,293,636	472,905,882	-35.44
营业外支出	184,418,298	201,358,765	-8.41
利润总额	26,713,545,844	25,449,042,115	4.97
所得税费用	5,093,719,366	5,155,286,974	-1.19
净利润	21,619,826,478	20,293,755,141	6.53
归属于母公司股东的净利润	20,107,557,825	19,680,415,776	2.17
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	16,616,783,566	17,631,331,633	-5.75
少数股东损益	1,512,268,653	613,339,365	146.56

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
其他综合收益的税后净额	5,967,148,761	-2,927,783,541	-303.81
经营活动产生的现金流量净额	5,931,260,061	9,098,072,660	-34.81
投资活动产生的现金流量净额	-65,713,690,537	-50,312,018,953	30.61
筹资活动产生的现金流量净额	50,923,293,286	38,630,841,881	31.82
研发支出	12,647,047,446	10,176,348,647	24.28

2. 收入和成本分析

√适用 □不适用

(1) 驱动业务收入变化的因素分析

营业收入为 5,547.92 亿元，上年同期为 4,908.72 亿元，增长 13.02%。其中，主营业务收入为 5,507.96 亿元，上年同期为 4,873.72 亿元，增长 13.01%。主营业务收入增长主要由于：基建建设业务、基建设计业务、疏浚业务的主营业务收入增长分别为 14.01%、20.24%、5.11%，而其他业务的主营业务收入减少为 30.81%（全部为抵销分部间交易前）。

(2) 订单分析

新签合同额为 9,626.83 亿元，上年同期为 8,908.73 亿元，增长 8.06%，在执行未完成合同额 19,990.86 亿元，增长 18.31%。详见本报告“公司业务概要”章节及本章节中关于行业、产品或地区经营情况分析的描述。

(3) 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
基建建设	490,813,845,216	433,506,528,446	11.68	14.01	14.75	减少 0.56 个百分点
基建设计	37,945,477,114	30,661,271,397	19.20	20.24	23.14	减少 1.90 个百分点
疏浚	34,449,467,772	29,957,912,608	13.04	5.11	6.80	减少 1.38 个百分点
其他	8,597,416,912	8,020,270,074	6.71	-30.81	-28.62	减少 2.87 个百分点
抵销	-21,010,394,746	-21,041,299,979	-	-	-	-
合计	550,795,812,268	481,104,682,546	12.65	13.01	13.92	减少 0.69 个百分点
业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
中国（除港澳台地区）	458,642,460,137	399,013,872,363	13.00%	15.97%	16.26%	减少 0.22 个百分点
其他国家和地区	96,149,905,115	84,989,594,300	11.61%	0.81%	4.34%	减少 2.99 个百分点
合计	554,792,365,252	484,003,466,663	12.76%	13.02%	13.97%	减少 0.73 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

1) 基建建设

基建建设业务完成主营业务收入 4,908.14 亿元，增长 14.01%；主营业务毛利为 573.07 亿元，增长 8.77%；毛利率为 11.68%，下降 0.56 个百分点。

基建建设业务收入增加，主要由于境内公路、市政项目收入增加所致。毛利率下降主要由于高盈利水平的海外项目贡献减少，以及确认个别项目的预计损失所致。

2) 基建设计

基建设计业务完成主营业务收入 379.45 亿元,增长 20.24%;主营业务毛利为 72.84 亿元,增长 9.40%;毛利率为 19.20%,下降 1.90 个百分点。

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

3) 疏浚

疏浚业务完成主营业务收入 344.49 亿元,增长 5.11%;主营业务毛利为 44.92 亿元,减少 4.94%;毛利率为 13.04%,下降 1.38 个百分点。

疏浚业务毛利水平整体下降主要由于受市场环境波动,以及个别大型施工项目未进入收入高峰期影响所致。

4) 其他

其他业务完成主营业务收入为 85.97 亿元,而上年同期为 124.26 亿元;主营业务毛利为 5.77 亿元,而上年同期为 11.91 亿元;毛利率为 6.71%,而上年同期为 9.58%。

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

单位:元 币种:人民币

近三年主营业务收入情况						
分行业	2019 年		2018 年		2017 年	
	主营业务收入	占比%	主营业务收入	占比%	主营业务收入	占比%
基建建设	490,813,845,216	89.11	430,487,580,401	88.33	408,667,169,323	89.74
基建设计	37,945,477,114	6.89	31,557,193,175	6.47	26,965,232,283	5.92
疏浚	34,449,467,772	6.25	32,774,277,393	6.72	34,085,111,731	7.48
其他	8,597,416,912	1.56	12,426,370,554	2.55	7,479,465,273	1.64
抵销	-21,010,394,746	-	-19,873,898,535	-	-21,784,913,819	-
合计	550,795,812,268	100.00	487,371,522,988	100.00	455,412,064,791	100.00

注:上表 2017 年为同比口径,不包含当年内装备制造板块实现收入。2018 年,公司主营业务板块调整,已不包括装备制造板块业务。

(1). 产销量情况分析表

适用 不适用

(2). 成本分析表

单位:元

分行业情况						
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)
基建建设	原材料、分包成本、人工费用等	433,506,528,446	90.11	377,799,136,052	89.46	14.75
基建设计	分包成本、人工费用等	30,661,271,397	6.37	24,898,739,122	5.90	23.14
疏浚	分包成本、原材料、燃料等	29,957,912,608	6.23	28,049,445,078	6.64	6.80
其他	原材料、人工费用等	8,020,270,074	1.67	11,235,766,558	2.66	-28.62
抵销	-	-21,041,299,979	-	-19,660,173,115	-	-
合计	-	481,104,682,546	100.00	422,322,913,695	100.00	13.92

成本分析其他情况说明

营业成本为 4,840.03 亿元，上年同期为 4,246.71 亿元，增长 13.97%。其中，主营业务成本为 4,811.05 亿元，上年同期为 4,223.23 亿元，增长 13.92%。主营业务成本增长主要由于：基建建设业务、基建设计业务、疏浚业务的主营业务成本增长分别为 14.75%、23.14%、6.80%，而其他业务的主营业务成本减少为 28.62%（全部为抵销分部间交易前）。

综上，公司综合毛利为 707.89 亿元，上年同期为 662.02 亿元，增长 6.93%。其中，主营业务毛利为 696.91 亿元，上年同期为 650.49 亿元，增长 7.14%。

综合毛利率为 12.76%，下降 0.73 个百分点。主营业务毛利率为 12.65%，下降 0.69 个百分点。

近三年成本费用构成情况

单位：元

成本费用构成	2019 年		2018 年		2017 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
工程分包费	193,884,884,547	37.32	164,427,350,433	35.97	165,073,494,503	36.96
材料费	161,823,138,449	31.15	140,315,841,844	30.70	134,071,185,634	30.01
人工费	52,602,588,348	10.13	47,038,934,131	10.29	47,564,028,932	10.65
租赁费	12,929,452,332	2.49	12,957,066,863	2.83	13,462,869,943	3.01
商品销售成本	15,438,105,397	2.97	13,405,440,350	2.93	9,353,754,478	2.09
折旧与摊销	12,227,298,107	2.35	10,132,233,532	2.22	10,016,424,117	2.24
燃料费	3,736,267,735	0.72	4,131,023,732	0.90	3,989,844,825	0.89
维修费	2,334,829,094	0.45	2,733,415,227	0.60	2,527,599,322	0.57
水电费	1,831,336,031	0.35	1,833,350,871	0.40	1,479,635,582	0.33
保险费	1,284,069,072	0.25	1,310,125,134	0.29	1,361,385,123	0.30
运输费	512,974,074	0.10	604,565,321	0.13	284,679,688	0.06
差旅交通费	1,437,125,921	0.28	1,467,037,172	0.32	1,350,666,039	0.30
招投标费	714,873,956	0.14	626,718,304	0.14	664,397,921	0.15
其他	58,730,446,509	11.31	56,105,551,101	12.27	55,486,949,913	12.42
合计	519,487,389,572	100.00	457,088,654,015	100.00	446,686,916,020	100.00

(3). 主要销售客户及主要供应商情况

√适用 □不适用

前五名客户销售额 251.65 亿元，占年度销售总额 6.41%。

前五名供应商采购额 35.45 亿元，占年度采购总额 1.97%。

3. 费用

√适用 □不适用

销售费用为 11.58 亿元，上年同期为 11.77 亿元，减少 1.64%。销售费用占营业收入比例为 0.21%，下降 0.03 个百分点。

管理费用为 217.35 亿元，上年同期为 212.27 亿元，增长 2.39%。管理费用占营业收入比例为 3.92%，下降 0.41 个百分点。

研发费用为 125.92 亿元，上年同期为 100.14 亿元，增长 25.74%。研发费用的增长主要由于新开工项目的研究开发立项增加所致。研发费用占营业收入比例为 2.27%，上升 0.23 个百分点。

财务费用净额为 59.31 亿元，上年同期为 58.08 亿元，增加 2.12%。财务费用净额变动主要是由于借款规模增加导致利息支出增加较多，以及投资类项目利息收入较上年增加共同作用所致。财务费用占营业收入比例为 1.07%，下降 0.11 个百分点。

4. 资产减值损失及信用减值损失

资产减值损失为 0.94 亿元，上年同期为 0.40 亿元。

信用减值损失为 43.45 亿元，上年同期为 27.52 亿元。

减值损失规模增加，主要由于随业务正常开展应收款项及存货计提的坏账准备增加所致。

5. 其他收益

其他收益为 7.75 亿元，上年同期为 3.62 亿元。

其他收益增加主要由于特许经营权项目交通专项补助增加所致。

6. 投资收益

投资收益为 16.75 亿元，上年同期为 12.12 亿元。

投资收益减少主要由于以摊余成本计量的金融资产终止确认损失减少所致。

7. 公允价值变动收益

公允价值变动收益为 7.93 亿元，上年同期为损失 2.48 亿元。

公允价值变动收益增加主要由于投资持有的衍生金融工具及理财产品价格波动所致。

8. 营业利润

营业利润为 265.93 亿元，上年同期为 251.77 亿元，增长 5.62%。

营业利润率 4.79%，同比下降 0.34 个百分点。

9. 营业外收入与营业外支出

营业外收入为 3.05 亿元，上年同期为 4.73 亿元。

营业外支出为 1.84 亿元，上年同期为 2.01 亿元。

10. 所得税费用

所得税费用为 50.94 亿元，上年同期为 51.55 亿元。有效税率为 19.07%，上年同期为 20.26%。

所得税费用及有效税率降低主要由于部分子公司适用不同税率及纳税递延影响所致。

11. 净利润

净利润为 216.20 亿元，上年同期为 202.94，增长 6.53%。

12. 少数股东损益

少数股东损益为 15.12 亿元，上年同期为 6.13 亿元。

少数股东损益的增加主要由于永续债股息增加所致。

13. 归属于母公司股东的净利润

归属于母公司股东的净利润为 201.08 亿元，上年同期为 196.80 亿元，增长 2.17%。

14. 归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润

归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 166.17 亿元，而上年同期为 176.31 亿元。

15. 研发投入

(1). 研发投入情况表

适用 不适用

单位：元

本期费用化研发投入	12,591,720,355
本期资本化研发投入	55,327,091
研发投入合计	12,647,047,446
研发投入总额占营业收入比例（%）	2.28
研发投入资本化的比重（%）	0.44

(2). 情况说明

适用 不适用

16. 现金流

适用 不适用

经营活动产生的现金流量净额为净流入 59.31 亿元，而上年同期为净流入 90.98 亿元。主要由于收到其他与经营活动有关的现金减少，以及购买商品、接受劳务支付的现金流出增加所致。

投资活动产生的现金流量净额为净流出 657.14 亿元，上年同期为净流出 503.12 亿元。主要由于随 PPP 投资类项目发展，较长期的投资类项目相应的无形资产、长期应收款等投资支出增加所致。

筹资活动产生的现金流量净额为净流入 509.23 亿元，上年同期为 386.31 亿元。主要由于取得借款、引入第三方投资者对个别子公司增资收到的现金增加所致。

17. 其他

公司发行 2019 年度第一期中期票据，期限：3 年，起息日期：2019 年 6 月 26 日，实际发行总额：15 亿元，发行价格：100 元/百元面值，发行利率：3.65%（详见公司于 2019 年 6 月 28 日上海证券交易所网站的公告）。

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

(三) 资产、负债情况分析

适用 不适用

1. 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例（%）	上期期末数	上期期末数占总资产的比例（%）	本期期末金额较上期期末变动比例（%）
预付款项	22,007,950,646	1.96	14,270,353,821	1.49	54.22
存货	62,070,189,776	5.54	46,861,681,594	4.88	32.45
长期应收款	173,670,580,311	15.50	114,805,754,127	11.95	51.27

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)
无形资产	223,500,790,557	19.95	191,985,600,498	19.99	16.42
应付票据	38,073,973,039	3.40	27,325,525,855	2.84	39.33
应交税费	10,211,930,302	0.91	7,765,146,726	0.81	31.51
应付债券	34,246,760,322	3.06	21,114,374,062	2.20	62.20
长期应付款	23,575,262,391	2.10	17,427,589,322	1.81	35.28
其他权益工具	30,423,047,538	2.72	24,425,775,839	2.54	24.55
资本公积	31,002,011,815	2.77	25,054,488,343	2.61	23.74

其他说明

- (1) 预付款项增加，主要由于城市投资开发项目预付款项增加所致。
- (2) 存货增加，主要由于城市综合开发项目投入增加所致。
- (3) 长期应收款增加，主要由于 PPP 投资类项目应收款增加所致。
- (4) 无形资产增加，主要由于本期土地使用权及特许经营权资产增加所致。
- (5) 应付票据增加，主要由于随业务发展正常需求，银行及商业承兑汇票增加所致。
- (6) 应交税费增加，主要由于应交所得税及增值税增加所致。
- (7) 应付债券增加，主要由于公司债券增加所致。
- (8) 长期应付款增加，主要由于应付工程款和保证金增加所致。
- (9) 其他权益工具增加，主要由于报告期内发行了永续中期票据及可续期公司债券所致。
- (10) 资本公积增加，主要由于报告期内引入第三方投资者对个别子公司增资所致。

2. 截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

亿

(四) 资本开支

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

业部分部	2019 年度	2018 年度
基建建设	44,426,664,158	37,834,973,374
基建设计	704,183,212	524,148,041
疏浚	1,312,563,219	1,502,774,561
其他	470,177,992	926,420,466
合计	46,913,588,581	40,788,316,442

2019 年，资本性支出 469.14 亿元，上年同期为 407.88 亿元，增长 15.02%，主要是由于基建建设及设计业务的资本开支增加所致。其中：基建建设业务中，本期投入 BOT 特许经营权支出为 318.40 亿元，上年同期为 238.29 亿元。

(五) 行业经营性信息分析

适用 不适用

建筑行业经营性信息分析

1. 报告期内竣工验收的项目情况

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

细分行业	基建建设	基建设计	疏浚	其他	总计
项目数（个）	582	2,442	110	不适用	不适用
总金额	1,754.22	101.58	71.67	42.36	1,969.83

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

项目地区	境内	境外	总计
项目数量（个）	不适用	不适用	不适用
总金额	1,517.46	452.37	1,969.83

其他说明

□适用 √不适用

2. 报告期内在建项目情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

细分行业	基建建设	基建设计	疏浚	其他	总计
项目数量（个）	8,502	21,056	1,879	不适用	不适用
总金额	35,083.84	2,303.82	2,190.25	87.11	39,665.02

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

项目地区	境内	境外	总计
项目数量（个）	不适用	不适用	不适用
总金额	30,996.38	8,668.64	39,665.02

3. 在建重大项目情况

□适用 √不适用

其他说明

√适用 □不适用

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

4. 报告期内境外项目情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

项目地区	项目数量（个）	总金额
非洲	114	502.79
南美	48	388.75
东南亚	43	335.74
大洋洲	27	334.09
港澳台	21	129.81
其他	34	186.72
总计	287	1,877.90

注：以上数据，基建建设业务按地区统计。

其他说明

适用 不适用

5. 报告期内累计新签项目

适用 不适用

报告期内累计新签项目金额 9,626.83 亿元。

6. 存货中已完工未结算的汇总情况

适用 不适用

7. 其他说明

适用 不适用

(六) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

适用 不适用

2019 年，受到国家总体投资环境变化影响，境内 PPP 业务转为低速平稳发展阶段。《财政部关于推进政府和社会资本合作规范发展的实施意见》（财金[2019]10 号）等政策出台，各地政府进一步规范 PPP 市场，基建板块投资增速回落，财政部 PPP 项目入库率较 2018 年大幅减少。但是从长远看，财金[2019]10 号文奠定了未来一段时期我国 PPP 模式的发展基调，规范投资管理程序、强化制度保障为 PPP 健康可持续发展提供了保证，符合 PPP 模式本质特征的项目、绿色环保和惠民类项目比例显著增加，项目落地率和开工率较 2018 年有所提高，项目质量不断提升。

在市场开拓方面，公司合理确定投资规模，以市场为引导，主动创造项目，做好成都市简州新城城市综合开发运营项目、天津地铁 11 号线一期工程、贵阳金沙至古蔺高速公路项目等投资项目的前期策划工作。强化创新驱动，整合优势资源，加强境外投建营一体化项目探索，助推公司海外业务向高端商业模式升级。优化产业布局和领域布局，深入河湖综合治理、黑臭水体治理、生态水系建设等生态环保领域。创新商业模式，重点围绕“交通、城市、生活”三大主题，成功拓展 PPP+旅游、PPP+园林绿化、PPP+智慧停车运营等 20 余个商业模式。

在经营管理方面，公司加强制度建设，制定《投资项目专家管理办法》、《中国交建全成本管理办法》，强调修炼基本功。坚持价值投资理念，加强负面清单管理和投后管理，有效提升投资收益、控制投资风险。探索多维度融资渠道，构建多元化再融资体系，进一步降低融资成本。

1. 新签投资类项目情况

2019 年，公司积极应对政策调整，把控投资规模，优化投资结构，完善产业布局，来自 PPP 投资类项目确认的合同额为 2,003.80 亿元，预计可以承接的建安合同金额为 1,794.87 亿元。其中：BOT 类项目、政府付费项目、城市综合开发项目的确认的合同额分别是 277.38 亿元、1,178.21 亿元和 548.22 亿元，分别占 PPP 投资类项目确认合同额的 14%、59%和 27%。

2. 政府付费项目以及城市综合开发项目情况

本集团政府付费项目累计签订合同额为 5,016.07 亿元，累计完成投资金额为 1,741.39 亿元，累计收回资金为 578.18 亿元。

本集团城市综合开发项目累计签订合同预计投资金额为 3,078.65 亿元，累计完成投资金额为 776.17 亿元，已实现销售金额为 650.23 亿元，实现回款为 471.89 亿元。

3. 特许经营权类项目

截至 2019 年 12 月 31 日，经统计（本集团对外签约并负责融资的并表项目，如有变化以最新统计数据为准），本集团 BOT 类项目累计签订合同投资概算为 4,276.40 亿元，累计完成投资金额为 2,166.26 亿元，尚未完成投资金额为 2,110.14 亿元。特许经营权类进入运营期项目 20 个（另有 12 个参股项目），2019 年运营收入为 63.22 亿元，净亏损为 26.14 亿元。

(1) 重大的股权投资

适用 不适用

(2) 重大的非股权投资

适用 不适用

1) 报告期内公司主要新签投资类项目

单位：亿元 币种：人民币

序号	项目名称	项目类型	总投资概算	按公司股比确认合同额	预计建安合同额	是否并表	是否经营性项目	建设期(年)	收费期/运营期限(年)
1	哥伦比亚波哥大地铁一号线 PPP 项目	PPP	33,239	33,239	24,225	是	是	7.25	28
2	成都市简阳新城城市综合开发运营项目	城综	19,996	17,996	13,001	否	是	18.00	12
3	山东临沂经开区新旧动能转换东部生态示范园区城市综合开发项目	城综	18,398	17,478	11,944	否	是	15.00	20
4	广西玉林浦北至北流高速公路 BOT 项目	BOT	14,426	14,426	10,558	是	是	3.00	30
5	天津地铁 11 号线一期工程 PPP 项目	PPP	18,106	9,234	13,194	否	是	4.00	22
6	河北省张家口市未来之城综合开发项目	城综	11,317	6,790	3,396	否	是	1.00	7
7	湖南株洲市清水塘老工业区产业新城整体开发 PPP 项目	PPP	8,080	6,464	6,080	否	是	5.00	20
8	四川省自贡市富荣产城融合带基础设施建设（C、D 段）PPP 项目	PPP	6,061	5,455	4,493	否	是	3.00	12
9	甘肃省 S28 线灵台至华亭高速公路一期 BOT 项目	BOT	10,124	4,050	8,115	是	否	4.00	30
10	中法武汉生态示范城东部片区配套建设项目	PPP	3,946	3,946	3,078	否	是	4.00	6
11	广东省顺德高新区西部启动区高赞大桥北侧地块项目	城综	7,444	3,722	1,000	否	是	3.75	5
12	湖北省宜城汉江二桥及路网建设 PPP 项目	PPP	3,472	3,298	2,061	否	是	4.00	11
13	江苏省盐城市区第 III 防洪区水环境综合治理 PPP 项目	PPP	3,776	3,134	2,752	否	是	3.00	17
14	内蒙古和林格尔新区金盛快速路提升改造工程 PPP 项目	PPP	3,365	3,074	2,784	否	是	3.00	12

序号	项目名称	项目类型	总投资概算	按公司股比确认合同额	预计建安合同额	是否并表	是否经营性项目	建设期(年)	收费期/运营期限(年)
15	津石高速天津西段 BOT 项目	BOT	3,165	3,007	1,848	否	是	3.00	25
16	其他		120,894	65,067	70,958	-	-	-	-
合计		/	2858.09	2003.80	1794.87	/	/	/	/

2) 特许经营权类投资项目

i. 特许经营权类在建项目

单位：亿元 币种：人民币

序号	项目名称	总投资概算	按股比确认合同额	2019 年投入金额	累计投入金额
1	广东省连州至佛冈高速公路	410.96	410.96	80.29	144.89
2	河北省太行山等高速公路项目	470.00	145.70	-	参股
3	柬埔寨金边-西哈努克港高速公路项目	136.43	136.43	14.89	14.91
4	广东省开平至阳春高速公路项目	137.11	127.40	-	参股
5	贵州省石阡至玉屏(大龙)高速公路	124.07	124.07	15.82	47.09
6	贵州中交江玉高速公路	110.19	110.19	24.54	46.93
7	贵州省沿河至榕江高速公路剑河至榕江段项目	178.16	106.72	-	参股
8	新疆乌鲁木齐至尉犁等公路项目	708.41	106.16	-	参股
9	文马文麻高速	158.00	102.70	22.31	54.89
10	乌鲁木齐市轨道交通 4 号线一期 PPP 项目	162.49	82.87	-	参股
11	新疆乌鲁木齐绕城高速(西线)项目	153.00	78.03	0.07	0.69
12	河南焦作至唐河高速公路方城至唐河段 PPP 项目	77.88	70.09	0.00	0.00
13	贵州省荔波至榕江高速公路项目	104.80	62.88	-	参股
14	新疆 G575 高速公路项目	60.17	60.17	1.71	11.02
15	重庆三环高速合长段	100.77	51.39	12.56	69.74
16	福建省泉漳城市联盟路泉州段项目	47.08	47.08	9.10	39.99
17	安徽省 G3W 德州至上饶高速合肥至枞阳段项目	92.28	45.22	-	参股
18	重庆万州环线高速公路南段工程项目	41.51	41.51	1.83	2.25
20	其他	1,427.47	520.97	34.96	69.92
合计		4,700.78	2,430.54	218.08	502.32

ii. 特许经营权类进入运营期项目

单位：亿元 币种：人民币

序号	项目名称	累计投资金额	本年运营收入	收费期限(年)	已收费期限(年)
1	云南省新嵩昆、宣曲、蒙文砚高速公路	271.08	8.30	30	2.0
2	贵州省道瓮高速公路	264.13	7.03	30	4.0
3	广西省贵港至隆安高速公路	173.15	1.09	30	0.5
4	贵州省江瓮高速公路	142.51	7.45	30	4.0
5	首都地区环线高速公路通州至大兴段项目	62.89	2.62	25	1.5
6	贵州省沿德高速公路	75.65	0.97	30	4.0
7	贵州省贵黔高速公路	92.00	5.82	30	3.0
8	湖北省武深高速公路湖北嘉通段项目	89.72	4.88	30	3.3
9	重庆忠万高速公路	75.78	0.66	30	3.0

序号	项目名称	累计 投资金额	本年 运营收入	收费期限 (年)	已收费期限 (年)
10	贵州省贵都高速公路	73.91	7.76	30	8.8
11	重庆永江高速公路	59.97	0.72	30	5.0
12	重庆九龙坡至永川高速公路	51.93	1.82	30	2.0
13	湖北省武汉沌口长江大桥项目	48.25	0.55	30	2.0
14	牙买加南北高速公路	50.57	2.25	50	4.0
15	湖北武深高速嘉鱼北段项目	25.62	2.09	30	1.0
16	湖北省咸通高速公路	31.20	1.28	30	6.0
17	广东省清西大桥及连接线	26.76	5.76	25	1.3
18	山西省翼侯高速公路	24.04	1.67	30	12.0
19	云南省宣曲高速公路马龙联络线	18.90	0.19	30	2.0
20	G109 内蒙古自治区清水河至大饭铺段	5.88	0.31	26	11.0
21	重庆丰都至忠县段高速公路	参股	-	30	2.0
22	重庆酉延高速公路	参股	-	30	3.0
23	安徽省望潜高速公路	参股	-	25	3.0
24	重庆铜永高速公路	参股	-	30	2.7
25	重庆万州至四川达州、万州至湖北利川高速公路	参股	-	30	4.0
26	重庆铜合高速公路	参股	-	30	4.0
27	重庆丰涪高速公路	参股	-	30	5.0
28	重庆丰石高速公路	参股	-	30	5.0
29	广东省佛山广明高速公路	参股	-	27	10.0
30	陕西省榆佳高速公路	参股	-	30	5.0
31	贵州省贵瓮高速公路	参股	-	30	3.0
32	湖北省通界高速公路	参股	-	30	4.3
	合计	1,663.94	63.22	/	/

(3) 以公允价值计量的金融资产

√适用 □不适用

1) 证券投资情况

证券 品种	证券 代码	证券简称	最初投资金额 (元)	持有数量 (股/份)	期末账面价值 (元)	占期末证券 总投资比例(%)	报告期损益 (元)
股票	601857.SH	中国石油	23,062,700	1,381,000	8,051,230	2.10	-1,674,255
股票	01618.HK	中国中冶	344,928,595	61,031,000	95,675,247	24.95	2,375,966
股票	6049.HK	保利物业	210,080,454	6,681,400	279,808,012	72.96	66,395,429
合计			578,071,749	69,093,400	383,534,489	100.00	67,097,140
报告期已出售证券投资损益			74,685,553	9,535,000	-	0.00	-1,035,423

2) 持有其他上市公司股权情况

单位：元 币种：人民币

证券 代码	证券简称	最初 投资成本	占该 公司股权 比例(%)	期末账面 价值	报告期 损益	报告期 所有者权益变 动	股份 来源
600036.SH	招商银行	1,452,935,161	1.68	15,887,712,308	505,047,651	6,598,394,296	上年 结转
0687.HK	泰升集团	583,190,712	5.08	153,181,800	412,139,771	-207,908,982	上年 结转
300140.SZ	中环装备	323,800,000	4.68	214,400,000	-	30,400,000	上年 结转
1606.HK	国银租赁	278,686,709	1.22	206,929,800	13,751,277	-67,736,900	上年 结转
600999.SH	招商证券	196,927,261	3.16	3,866,884,292	55,815,060	1,033,847,140	上年 结转
3369.HK	秦港股份	178,991,926	0.68	49,776,802	2,919,547	-15,066,424	上年

证券代码	证券简称	最初投资成本	占该公司股权比例(%)	期末账面价值	报告期损益	报告期所有者权益变动	股份来源
							结转
601818.SH	光大银行	79,309,142	0.14	329,156,733	12,016,833	52,993,488	上年结转
600066.SH	宇通客车	79,185,808	1.85	582,613,986	20,442,596	98,124,461	上年结转
601328.SH	交通银行	74,352,160	0.04	170,398,847	9,079,868	-4,842,596	上年结转
6066.HK	中信建投证券	56,134,651	0.12	54,840,159	1,634,334	18,191,932	上年结转
601991.SH	大唐发电	46,102,000	0.04	18,130,000	740,000	-5,180,000	上年结转
830796.OC	云南路桥	18,000,000	1.71	2,880,000	-	-2,460,000	上年结转
300070	碧水源	15,663,132	0.06	15,200,000	-	-463,132	本年购入
000957.SZ	中通客车	10,451,124	1.79	70,702,000	-	23,532,000	上年结转
600377.SH	宁沪高速	8,925,244	0.06	33,660,000	1,380,000	4,260,000	上年结转
600000.SH	浦发银行	5,005,360	0.02	74,303,695	2,102,368	15,437,389	上年结转
600649.SH	城投控股	2,550,144	0.04	5,889,524	51,482	257,409	上年结转
600322.SH	天房发展	2,040,878	0.06	1,949,678	-	-159,247	上年结转
600774.SH	汉商集团	2,016,284	0.21	5,225,770	18,262	-1,409,460	上年结转
601857.SH	中国石油	1,920,123	0.00	682,110	19,615	-161,460	上年结转
601088.SH	中国神华	1,840,500	0.00	912,500	44,000	14,500	上年结转
600642.SH	申能股份	710,480	0.01	2,614,500	90,000	418,500	上年结转
601200.SH	上海环境	708,256	0.03	3,174,189	24,307	-620,540	上年结转
600329.SH	中新药业	350,000	0.02	2,535,632	40,248	259,783	上年结转
600082.SH	海泰发展	230,000	0.03	705,872	-	-82,527	上年结转
600821.SH	津劝业	217,000	0.03	565,630	-	73,939	上年结转
合计		3,420,244,055	/	21,755,025,827	1,037,357,219	7,570,113,569	/

3) 持有非上市金融企业股权情况

单位：元 币种：人民币

所持对象名称	最初投资金额	持有数量(股)	占该公司股权比例(%)	期末账面价值	报告期损益	报告期所有者权益变动	股份来源
江泰保险	22,698,100	214,928,000	10.88	111,120,010	53,110,048	-	上年结转
广发银行	36,693,003	13,037,714	-	36,693,003	430,245	-	上年结转
黄河财产保险股份有限公司	200,000,000	200,000,000	8.00	216,503,142	26,656,200	-	上年结转
合计	259,391,103	/	/	364,316,155	80,196,493	/	/

4) 金融衍生品及其他

单位：元 币种：人民币

投资类型	签约方	投资份额	投资期限	产品类型	投资盈亏	是否涉诉
薪加薪 16 号	广发银行股份有限公司	31,650,000	短期	结构性存款	-	否
北京中交招银路桥基金合伙企业(有限合伙)	中交投资基金管理(北京)有限公司	1,509,586,747	长期	基金	356,467,156	否
北京中交路桥壹号股权投资基金合伙企业(有限合伙)	中交投资基金管理(北京)有限公司	1,142,204,301	长期	基金	71,349,768	否
新疆新丝路乌尉交通产业发展基金合伙企业(有限合伙)	中交投资基金管理(北京)有限公司	210,000,000	36 年	基金	-	否
北京中交玉湛路桥投资基金合伙企业(有限合伙)	中交投资基金管理(北京)有限公司	18,000,000	长期	基金	1,233	否
北京中交路桥投资基金三期合伙企业(有限合伙)	中交投资基金管理(北京)有限公司	10,000,000	长期	基金	30,819	否
中交建设私募投资基金大连壹号	中交投资基金管理(北京)有限公司	288,000,000	30 年	基金	1,984,399	否
中交建设私募投资基金壹号	中交投资基金管理(北京)有限公司	102,600,548	长期	基金	7,568	否
中交益阳资江风貌带基础设施建设私募投资基金	中交投资基金管理(北京)有限公司	98,880,000	22 年	基金	-	否
中交玉林市路网升级改造私募投资基金贰号	中交投资基金管理(北京)有限公司	150,000,000	8 年	基金	2,110,251	否
中交湘潭湘江风光带私募投资基金	中交投资基金管理(北京)有限公司	62,700,000	15 年	基金	-	否
中交宁波疏港私募股权投资基金	中交投资基金管理(北京)有限公司	36,898,973	29 年	基金	-	否
中交陕西基础设施建设私募投资基金壹期	中交投资基金管理(北京)有限公司	50,000,000	30 年	基金	4,097,036	否
中交成都基础设施建设私募投资基金	中交投资基金管理(北京)有限公司	150,000,000	30 年	基金	-374,145	否
中交建信私募投资基金 A 类	中交建银(厦门)股权投资基金管理有限公司	324,805,000	4 年	基金	-	否
中交建信私募股权投资基金 A 类	中交建银(厦门)股权投资基金管理有限公司	122,990,000	长期	基金	1,663,645	否
中交建信私募股权投资基金 C 类	中交建银(厦门)股权投资基金管理有限公司	179,670,000	长期	基金	24,596,823	否
中交建信私募股权投资基金 D 类	中交建银(厦门)股权投资基金管理有限公司	169,000,000	长期	基金	28,932,800	否
中交建信私募股权投资基金 E 类	中交建银(厦门)股权投资基金管理有限公司	36,170,000	长期	基金	982,949	否
中交建信私募股权投资基金 F 类	中交建银(厦门)股权投资基金管理有限公司	64,130,000	长期	基金	-	否
中交建银广州车陂路项目私募投资基金	中交建银(厦门)股权投资基金管理有限公司	24,350,000	15 年	基金	1,675,673	否
福建省中交股权投资合伙企业(有限合伙)	中交建银(厦门)股权投资基金管理有限公司	3,120,000	27 年	基金	-	否
陕国投盛世开元陕国投盛世开元 I-1 单一资金信托单一资金信托	陕西省国际信托股份有限公司	131,700,000	30 年	基金	1,329,000	否
中国-东盟投资合作基金	ECBIC Capital	124,491,659	10 年	基金	4,963,192	否
中交一公局集团有限公司 2018 年第一期资产支持票据信托	交银国际信托有限公司(受托人)	4,000,000	3 年	信托	-	否
中交第一航务工程局 2018 年度第一期资产支持票据信托	交银国际信托有限公司	7,376,000	3 年	信托	-	否
中交第二航务工程局有限公司 2018 年度第一期资产支持票据信托	交银国际信托有限公司	3,840,000	3 年	信托	-	否
华融·中交一公局集团应收账款集合资金信托计划(第一期)	华融国际信托有限责任公司(受托人)	3,312,000	3 年	信托	-	否
中交第三航务工程局有限公司资产支持证券信托	华泰证券(上海)资产管理有限公司	43,625,000		信托	-	否
合计		5,103,100,228	/	/	499,818,167	/

(七) 重大资产和股权出售

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

交易对方	被出售资产	出售生效日	资产出售价格	本年初起至出售日该资产为上市公司贡献的净利润	出售产生的损益	是否为关联交易	资产出售定价原则	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移	该资产出售的处置收益占利润总额的比例(%)
民航机场建设集团	一航局四公司67%股权	6月30日	79,774	2,683	65,362	是	按资产评估值定价	是	是	2.45
民航机场建设集团	机场院100%股权	6月30日	12,335	-1,270	8,589	是	按资产评估值定价	是	是	0.32
信科集团	中交海德56.02%股权	8月31日	注	603	197	是	按资产评估值定价	否	是	0.01
合计	/	/	92,109	2,016	74,148	/	/	/	/	/

注:被动稀释失去控股权

(八) 主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

1. 主要子公司基本情况

单位:万元 币种:人民币

序号	公司名称	注册资本	总资产	净资产	净利润	业务板块
1	中国港湾工程有限责任公司	327,838	6,012,488	1,848,116	198,261	基建建设
2	中国路桥工程有限责任公司	388,912	4,637,117	2,101,011	237,100	基建建设
3	中交第一航务工程局有限公司	667,089	7,460,744	1,599,821	136,070	基建建设
4	中交第二航务工程局有限公司	439,721	9,331,731	1,761,893	125,085	基建建设
5	中交第三航务工程局有限公司	602,095	6,118,555	1,166,950	39,095	基建建设
6	中交第四航务工程局有限公司	496,568	6,970,640	2,100,419	223,524	基建建设
7	中交一公局集团有限公司	607,716	14,228,353	2,336,314	84,820	基建建设
8	中交第二公路工程局有限公司	346,540	5,507,449	1,095,307	132,749	基建建设
9	中交第三公路工程局有限公司	215,619	2,582,120	339,395	31,955	基建建设
10	中交第四公路工程局有限公司	193,948	5,207,157	937,054	116,987	基建建设
11	中交路桥建设有限公司	341,329	6,470,961	1,505,812	117,186	基建建设
12	中交投资有限公司	1,055,132	9,668,922	3,159,029	242,240	基建建设
13	中交国际(香港)控股有限公司	192,337	2,399,496	1,042,039	-1,071	基建建设
14	中交城市投资控股有限公司	371,000	3,258,900	911,448	165,404	基建建设
15	中交海洋投资控股有限公司	357,000	1,478,149	423,680	-12,325	基建建设
16	中交资产管理有限公司	1,806,179	8,806,572	2,222,089	-114,651	基建建设
17	中交水运规划设计院有限公司	81,805	378,559	164,867	3,711	基建设计
18	中交公路规划设计院有限公司	72,963	466,348	271,078	44,987	基建设计
19	中交第一航务工程勘察设计院有限公司	72,280	567,978	284,418	27,303	基建设计
20	中交第二航务工程勘察设计院有限公司	42,836	530,984	176,299	23,728	基建设计
21	中交第三航务工程勘察设计院有限公司	73,050	416,792	258,069	29,259	基建设计
22	中交第四航务工程勘察设计院有限公司	63,037	686,753	406,363	41,300	基建设计
23	中交第一公路勘察设计研究院有限公司	85,565	772,093	373,665	49,082	基建设计
24	中交第二公路勘察设计研究院有限公司	87,158	548,176	330,202	54,229	基建设计

序号	公司名称	注册资本	总资产	净资产	净利润	业务板块
25	中国公路工程咨询集团有限公司	74,976	1,198,703	360,118	54,176	基建设计
26	中交基础设施养护集团有限公司	58,276	428,990	130,032	17,210	基建设计
27	中交铁道设计研究总院有限公司	32,051	75,374	33,948	791	基建设计
28	中交疏浚(集团)股份有限公司	1,177,545	10,484,157	3,528,185	158,451	疏浚
29	中交西安筑路机械有限公司	43,312	147,433	59,782	800	其他
30	中国公路车辆机械有限公司	16,839	210,320	76,856	-29,655	其他
31	中和物产株式会社	61,671	456,434	61,611	-3,490	其他
32	中交机电工程局有限公司	83,333	379,512	118,751	8,364	其他
33	中国交通物资有限公司	173,443	650,287	51,480	6,222	其他
34	中交财务有限公司	350,000	6,646,380	545,432	57,712	其他
35	中交建融租赁有限公司	500,000	4,127,909	851,705	38,616	其他
36	中交投资基金管理(北京)有限公司	10,000	27,662	22,327	5,234	其他

2. 报告期内本公司取得和处置主要子公司情况(不包括项目公司)

2019年4月11日,成立中交(深圳)工程局有限公司

(九) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业格局和趋势

适用 不适用

我国经济正处在转变发展方式、优化经济结构、转换增长动力的攻关期,结构性、体制性、周期性问题相互交织,经济下行压力加大。但是,中央政治局会议明确2020年要确保实现全年经济社会发展目标任务,为此,积极的财政政策要更加积极有为,发挥好政策性金融的作用;稳健的货币政策要更加灵活适度,缓解融资难融资贵;积极扩大内需,稳定外需,加快推动建设一批重大项目。为应对新冠疫情带来的负面影响,基建投资成为逆周期调节的重要手段之一,且后续稳增长政策预期仍将加码,财政政策有望进一步发力。随着各地基建项目的陆续开工,基建类行业投资和建设也将进入高峰期,铁路、公路、水利等传统基建领域有望迎来行业的快速增长,5G、人工智能、工业互联网、生态环保、智慧城市、教育医疗等新型基建领域将释放更多市场空间。此外,年初以来,地方专项债发行规模大幅增加,发行速度明显前置,且与基建相关度占比超过50%,为基建补短板保驾护航。

国际市场方面,世界经济仍处在国际金融危机后的深度调整期,低位徘徊的可能性较大,中美贸易摩擦、新冠疫情防控的不确定性导致全球震荡源和风险点增多,呈现低增长、低通胀、低利率、高债务、高风险的“三低两高”特征。但是我们也看到,全球区域间多边贸易体系正在加速重构,中国将更主动地参与全球治理,更高质量地对外开放,“一带一路”的朋友圈将进一步扩大,人民币国际化进程有望提速,疫情影响下全球央行或将再次联手救市的预期升温,生产要素的国内外双向流动和全球产业链跨国转移继续深化,为公司“走出去”创造更大机遇。

纵观错综复杂的国内外经济环境,公司认真研判,预计2020年面临的市场机遇体现在以下几个方面:一是国家战略拓展新空间,京津冀、长三角、粤港澳大湾区等协同发展,雄安新区、海南自贸区(港)等加速建设,长江经济带发展、黄河流域生态保护等规划落地,一批综合性一体化交通枢纽陆续启动建设,多式联运加快推进。二是新城镇化成为经济结构调整的重点,主要体现为城市群、城市深耕和城乡联动,为棚改、海绵城市和美丽城市建设等业务带来市场增量。三是传统基建领域及新型基建领域发展空间增大,国家战略通道建设、城市群内连接线、生态环保、智慧城市迎来更多发展机遇。四是地方政府专项债规模扩大,且可用于项目资本金,大大缓解PPP项目融资缺口,持续

助力基建投资。五是沿海吹填业务出现转机，以三亚新机场为代表的个别重点项目海洋环境影响评价取得进展，即将重新启动。六是投资和发展基础设施仍是全球主要国家提振经济的重要解决方案，加快设施联通建设成为共建“一带一路”的关键领域和核心内容，走出去高质量发展仍处于大有可为的重要战略机遇期。

2020 年是全面建成小康社会和“十三五”规划的收官之年，是加快建设交通强国的紧要之年。公司将保持定力、增强信心，紧紧围绕“高质量发展”这一核心，深挖现汇市场存量，夯实发展根基；开拓新兴业务增量，助力转型升级；抢抓区域战略通道、水铁联运等新机遇，推进战略化布局；促进“一带一路”走深走实，当好企业全球化发展的排头兵。

(二) 公司发展战略

√适用 □不适用

“十三五”期间，本公司将切实深化新常态对发展要求的认识，以打造“五商中交”为核心战略，坚定信心，精心谋划和实施“十三五”时期的目标任务，以“创新、协调、绿色、开发、共享”的五大发展理念奋发有为地谱写在中交的实践新篇章，力争在“十三五”末全面建设成为建成行业领先、国内一流、国际知名的“五商中交”，部分有条件的领域和核心业务率先达到世界一流企业水平，基本建成具有全球竞争力的世界一流企业。

(三) 经营计划

√适用 □不适用

2019 年，经统计本集团新签合同额为 9,626.83 亿元，完成目标的 100%，其中来自境内 PPP 投资类项目确认的合同额为 1,671.42 亿元，完成目标的 111%；营业收入为 5,547.92 亿元，完成目标的 103%。

2020 年本集团将努力克服“疫情”影响，新签合同额目标计划为同比增长 8%，其中境内 PPP 投资类项目合同额目标计划为 1,800 亿元；收入目标计划为同比增长 8%。

(四) 可能面对的风险

√适用 □不适用

1. 宏观经济周期波动影响的风险

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

2. 利率、汇率变动风险

本公司面临的利率变动风险主要来自借款及应付债券等带息负债。浮动利率的借款令本公司面临现金流量利率风险。固定利率的借款令本公司面临公允价值利率风险。于 2019 年 12 月 31 日，本公司的浮动利率借款约为人民币 2,150.97 亿元（2018 年 12 月 31 日：人民币 1,782.16 亿元）。本公司在过往经营和未来战略中均将国际市场作为业务发展的重点，较大规模的境外业务使得本公司具有较大的外汇收支。公司业务主要涉及外币为美元、日元、港元及欧元，上述币种与人民币的汇率波动可能会导致成本增加或收入减少，从而对本公司的利润造成影响。

3. 原材料价格波动风险

公司业务开展有赖于以合理的价格及时采购符合本公司质量要求、足够数量的原材料，如钢铁、水泥、燃料、沙石料及沥青等，该等原材料的市场价格可能出现一定幅度的波动，或做出适当采购

计划安排，保证业务的正常进行。根据本公司所从事的业务性质，本公司通常不与有关供应商订立长期供应合同或保证，而是按特定项目与供应商订立采购合同，合同期从一年到五年不等。另一方面，本公司与业主签订的大部分工程合同为固定造价合同。虽然部分合同约定在原材料价格发生超过预计幅度的上涨时，客户将对本公司因此产生的额外成本进行相应补偿，但若出现原材料供应短缺或价格大幅上涨导致的成本上升无法完全由客户补偿的情况，则本公司可能面对单个项目利润减少甚至亏损的风险。

4. 海外市场风险，国际经济及政治局势变化风险

本公司在 139 个国家和地区开展业务，其中非洲、东南亚、大洋洲、港澳台地区及南美为本公司海外业务的重点市场。非洲、中东及东南亚等部分地区由于各种原因，其政治及经济状况通常存在一定的不稳定因素。如果相关国家和地区的政治经济局势发生不利变化，或中国政府与相关国家和地区政府之间在外交和经济关系方面发生摩擦或争端，将给本公司在相关国家或地区的海外业务带来一定的风险。若上述海外政治经济环境发生重大不利变化，可能会使本公司业务的正常开展受到影响，进而给本公司海外业务收入及利润带来一定风险。

5. 证券市场价格波动风险

本公司的权益工具投资分为交易性金融资产、其他权益工具投资、其他非流动金融资产。由于该等金融资产须按公允价值列示，因此本公司会受到证券市场价格波动风险的影响。为控制权益证券投资所产生的价格风险，本公司分散其投资组合。本公司按照所制定的额度分散其投资组合。

6. 不可抗力产生的风险

本公司主要从事的基建建设、疏浚业务大多在户外作业。作业工地的暴雨、洪水、地震、台风、海啸、火灾、疫情等自然灾害以及突发性公共卫生事件可能会对作业人员和财产造成损害，并对本公司相关业务的质量和进度产生不利影响。因此，不可抗力可能给本公司带来影响正常生产经营或增加运营成本等风险。

新型冠状病毒肺炎疫情（“疫情”）于 2020 年 1 月蔓延以来，中国内地以及其他国家和地区采取了对疫情的防控措施。疫情对本集团经营方面的影响主要来自工程项目复工延迟导致工程进度放缓，影响程度将取决于疫情形势、宏观政策、企业复工复产情况等因素。

本集团切实贯彻落实中央政府的各项政策部署，强化对疫情的防控工作，同时有序推进项目复工复产。本公司密切关注此次疫情情况，并就其对本集团未来财务状况、经营成果等方面的影响展开持续评估。

（五）其他

适用 不适用

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

适用 不适用

第六节 重要事项

一、普通股利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

2019 年 4 月 10 日，公司召开了 2018 年度业绩说明会，公司管理层与广大投资者通过网络针对分红派息方案进行了充分沟通；

2019 年 6 月 18 日，公司 2018 年度股东大会审议通过了《关于审议公司 2018 年度利润分配及股息派发方案的议案》；

2019 年 7 月 5 日，公司 A 股 2018 年度利润分配方案采取以现金形式分配股利实施完毕。

2019 年 8 月 16 日，公司 H 股 2018 年度利润分配方案采取以现金形式分配股利实施完毕。

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

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数（股）	每 10 股派息数（元）（含税）	每 10 股转增数（股）	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）
2019 年	0	2.33	0	3,764,831,418	18,824,457,825	20
2018 年	0	2.31	0	3,732,643,694	18,662,915,776	20
2017 年	0	2.42	0	3,912,668,499	19,563,277,960	20

公司董事会建议 2019 年度分红沿用持续、稳定的利润分配政策，按照当年实现净利润的可供普通股股东分配利润 18,824,457,825 元（已扣除永续中期票据利息 565,600,000 元和优先股股息 717,500,000 元）的 20%向全体股东分配股息，每股人民币为 0.23276 元的股息（含税）。2019 年利润分配方案为预案，已经公司独立董事充分发表意见，尚需 2019 年度股东周年大会审议批准。

(三) 以现金方式回购股份计入现金分红的情况

适用 不适用

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

适用 不适用

二、承诺事项履行情况

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

适用 不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与首次公开发行相关的承诺	解决同业竞争	中交集团	中交集团于 2011 年 3 月向中国交建出具《避免同业竞争承诺函》，做出如下声明及承诺：1. 本公司确认本公司及本公司附属公司目前没有以任何形式从事与中国交建及中国交建附属公司业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动。2. 本公司承诺本公司本身、并且本公司必将通过法律及其他必要之程序使本公司附属公司将来亦不从事任何与中国交建及中国交建附属公司业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动。	2011 年 3 月 9 日	否	是		该承诺正在履行中
其他承诺	其他	中交集团	中国交建拟申请公开发行 A 股可转换公司债券，为维护公司全体股东的合法权益，保证公司填补回报措施能够得到切实履行，公司控股股东中交集团，根据有关法律法规的要求，作出如下承诺：本公司承诺不越权干预公司的经营管理活动，不侵占公司的利益。若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，同意接受中国证监会和上海证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则作出的相关处罚或采取的相关管理措施，并愿意承担相应的法律责任。	2017 年 9 月 26 日	是	是		该承诺正在履行中
其他承诺	其他	中交的董事、监事和高级管理人员	中国交建拟申请公开发行 A 股可转换公司债券，为维护公司全体股东的合法权益，保证公司填补回报措施能够得到切实履行，公司董事/高级管理人员，根据有关法律法规的要求，作出如下承诺：1、承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。2、承诺勤俭节约，严格按照国家、地方及公司有关规定对职务消费进行约束，不浪费消费，不铺张浪费。3、承诺不动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动。4、承诺促使董事会或薪酬委员会制定的薪酬政策与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。5、承诺拟公布的公司股权激励（如有）的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。	2017 年 9 月 26 日	是	是		该承诺正在履行中
其他承诺	其他	中交集团	中交集团作为中国交建的控股股东，针对《中国交通建设股份有限公司关于房地产业务的专项自查报告》。承诺如下：如中国交建存在自查范围内未披露的因闲置土地和炒地、捂盘惜售、哄抬房价而受到行政处罚的情形或正在被（立案）调查的情形，给中国交建和投资者造成损失的，承诺人将按照有关法律法规的规定及证券监管部门的要求承担相应的赔偿责任。	2017 年 10 月 20 日	是	是		该承诺正在履行中
其他承诺	其他	中交的董事、监事和高级管理人员	中国交建的董事、监事和高级管理人员针对《中国交通建设股份有限公司关于房地产业务的专项自查报告》。作为，承诺如下：如中国交建存在自查范围内未披露的因闲置土地和炒地、捂盘惜售、哄抬房价而受到行政处罚的情形或正在被（立案）调查的情形，给中国交建和投资者造成损失的，承诺人将按照有关法律法规的规定及证券监管部门的要求承担相应的赔偿责任。	2017 年 10 月 20 日	是	是		该承诺正在履行中

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
其他承诺	解决同业竞争	中交集团	为避免振华重工股权转让完成后振华重工与中国交建同业竞争，中交集团承诺如下：1、根据国有资本投资公司试点改革的要求和本集团的业务布局，本集团将振华重工定位为本集团旗下专事装备制造业务的企业。在本集团作为振华重工控股股东、实际控制人期间，除振华重工作为中国交建并表子公司期间已形成的基建业务外，本集团承诺振华重工不控股从事包括新增基建业务在内的与中国交建主营业务相同或近似的业务，以避免对中国交建的主营业务构成竞争。2、若因本集团及本集团控制的企业违反本承诺函项下承诺内容而导致中国交建受到损失，本集团将依法承担相应赔偿责任。	2018年2月5日	是	是		该承诺正在履行中

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

已达到 未达到 不适用

(三) 业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

适用 不适用

三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

四、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用 不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

新租赁准则

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

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

执行新租赁准则对2019年1月1日资产负债表项目的影响如下：

合并资产负债表

单位：元

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

(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

□适用 √不适用

(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

□适用 √不适用

(四) 其他说明

□适用 √不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	2,200
境内会计师事务所审计年限	4
境外会计师事务所名称	安永会计师事务所
境外会计师事务所报酬	-
境外会计师事务所审计年限	4

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

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

□适用 √不适用

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

□适用 √不适用

七、面临暂停上市风险的情况

(一) 导致暂停上市的原因

□适用 √不适用

(二) 公司拟采取的应对措施

□适用 √不适用

八、面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

九、破产重整相关事项

适用 不适用

十、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

(一) 诉讼、仲裁事项已在临时公告披露且无后续进展的

适用 不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况

适用 不适用

单位:万元 币种:人民币

报告期内:									
起诉(申请)方	应诉(被申请)方	承担连带 责任方	诉讼 仲裁 类型	诉讼(仲裁) 基本情况	诉讼(仲 裁)涉及 金额	诉讼 (仲 裁)是 否形 成预 计负 债及 金额	诉讼 (仲 裁)进 展情 况	诉讼 (仲 裁)审 理结 果及 影响	诉讼 (仲 裁)判 决执 行情 况
中交运泽	青岛国际商品交易所有限公司、青岛统业集团有限公司、青岛润邦融资性担保有限公司、城发集团(青岛)资产管理有限公司		诉讼	我方诉被告欠付股权转让款	30,688		二审中		
中交海建	张家港保税区长江国际港务有限公司		诉讼	我方诉被告赔偿货款	32,273		二审中		
二航局	四川成渝高速公路有限公司、中电建四川渝蓉高速公路有限公司		诉讼	我方诉被告支付拖欠工程款	46,370		一审中		
1. Allab Kheir2. Zaouche Zoubir3. Tebbakh Fateh4. ALLAB Mohamed5. SAI DANI Laid	中交阿尔及利亚办事处、中国港湾工程有限责任公司(总部)及阿尔及利亚公司以及中交第一公路勘察设计院(总部)		诉讼	原告诉我方未履行合作协议,要求赔偿损失	53,723		审理中		
天航局	潍坊港务有限公司、潍坊港集团有限公司		诉讼	我方诉被告支付拖欠工程款	74,138	否	二审终审		完结
约翰霍兰德公司	西澳政府工程部		诉讼	双方就工程变更和索赔产生争议引发诉讼	82,200		审理中		
天航局	三亚新机场投资建设有限公司		诉讼	我方诉被告支付拖欠工程款	85,902		一审中		
广航局	辽宁红运集团投资(集团)有限公司、营口龙海实业有限公司、营口经济技术开发区管委会、营口盛和远实业有限公司		诉讼	我方诉被告支付拖欠工程款	148,000		二审中		

注:

- 一航局四公司的股权转让至民航机场建设集团,其施工总承包合同纠纷不再列入公司统计范围。
- 上述为超过涉及金额3亿元的重大诉讼、仲裁事项。

(三) 其他说明

适用 不适用

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

适用 不适用

十二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

十三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

十四、重大关联交易

公司在上海证券交易所和香港联合交易所两地上市，涉及关联（连）交易事宜将同时遵守两地上市规则的有关规定和《公司关联（连）交易管理办法》的要求。公司主营业务为基建建设、基建设计和疏浚业务。公司与关联人保持业务独立性各自发展，但是根据市场需要，在确有必要的情况下遵循协同互补、互利共赢的原则亦会进行业务合作。公司在关联交易发生前、实施过程以及交易完成后均建立有严格的内控保障机制，以满足合规要求，并进而保护中小股东利益。根据审议决策程序，公司的关联交易通常分为持续性关联交易（日常性关联交易）和一次性关联交易两种类型。

日常性关联交易，主要指在日常业务中预期在一段时间内持续或经常发生的关联交易，包括但不限于与日常经营相关的涉及与关联人的租赁服务、提供建造服务、接受劳务与分包、购买与销售产品、财务公司吸收关联人存款利息、财务公司贷款给关联人、融资租赁和商业保理等交易。

日常性关联交易主要分为 11 个类别，分别为 1. 向关联人租赁费用，2. 接受关联人资产管理服务，3. 提供建造服务，4. 接受劳务与分包，5. 购买产品，6. 销售产品，7. 财务公司吸收关联人存款支付的利息，8. 财务公司贷款给关联人（贷款余额），9. 财务公司贷款给关联人（贷款利息收入），10. 融资租赁（资产及收入），11. 商业保理（资产及收入）。

1 类、2 类：向关联人租赁费用主要为公司租用中交集团拥有的中交大厦用于办公用房；接受关联人资产管理服务主要为中交集团提供其部分厂房及辅助生产经营的设施、设备等供公司经营使用。

3类：提供建造服务主要为按照各自业务特点及业务互补的原则，公司向中交集团提供建造服务，有利于公司拓展业务范围，扩大业务规模，增强市场竞争力。

4类：接受劳务与分包主要为按照各自业务特点及业务互补的原则，公司接受中交集团的劳务及分包等服务。由于中交集团在房地产、装备制造等其他本公司主营业务之外的领域具有广泛的经验及技术，加之其对公司业务模式及需求较为了解，故能够以相对合理的报价提供更加优质的服务，有利于公司主营业务的开展。

5类、6类：购买产品主要为公司在开展主营业务过程中，需要采购工程船舶（如整平船、起重船等）、工程机械（如盾构机）、钢结构等产品，关联人凭借其产品技术优势及合理价格可以向公司销售上述产品，协助公司业务开展。销售产品主要为公司利用自身拥有的集中采购平台，以大宗采购身份获得市场优惠报价并向关联人销售钢材、设备等原材料产品，以达到互利共赢的目的。

7类、8类、9类：存贷款服务主要为公司子公司财务公司作为专业化的金融服务企业，与关联人发生的存、贷款业务。财务公司作为专业化的金融服务企业，与关联人发生贷款的关联交易是其正常业务之一，通过吸收存款和贷款，提高资金运营效率，对公司的发展具有积极意义，有利于公司及全体股东的利益。（包括财务公司吸收关联人存款支付利息、贷款给关联人、收取贷款利息）

10类、11类：融资租赁和商业保理主要为公司子公司中交租赁为关联人提供融资租赁、商业保理等综合投融资服务。中交租赁致力于发挥公司产融优势，提供融资租赁、经营性租赁、商业保理等综合投融资服务，为公司主营业务发展拓宽了融资渠道。为扩大业务规模，中交租赁同时向中交集团及其附属公司提供融资租赁业务，获得相应收益。上述业务的开展，符合公司及全体股东的利益。

（一）日常性关联交易

1. 日常性关联交易决策、审议、监控的过程

（1）公司凭借过往经验和经营计划，在评估潜在发生关联交易的必要性和公允性的基础上，科学制定三年日常性关联交易框架。

（2）三年日常性关联交易框架将履行必要的决策审批程序，公司独立董事、董事会审计与内控委员会、董事会、监事会、股东大会按照权限分别对日常性关联交易提案进行审议，审议通过后将组织实施。

（3）公司对审议通过的日常性关联交易整体执行情况进行监控，并按照季度进行滚动监控。每年年末将下一年度关联交易上限额度分解到交易实施主体。

（4）在实施过程中，根据业务发展变化，如果有增加关联交易额度的需求，交易主体应当及时提出，公司将对关联交易发生的必要性、公允性进行判断后适时启动修改关联交易上限的决策程序。

（5）在任何时候，日常性关联交易各类别实际交易金额达到年度上限 80%时，交易主体应当重新预测该年剩余时间的交易金额是否满足经营需要，并提供相关交易信息以便公司更好地监控，或者在评估必要性、公允性后及时启动修改上限的决策程序。

（6）公司在每年年底前将再次根据最新关联交易实际发生情况预计下一年度关联交易上限计划，公司对其必要性和公允性进行判断后重新评估下一年度关联交易计划：当与三年框架上限一致时，按照前述（3）、（4）程序执行；如果预计将超出三年框架上限，启动修改关联交易上限的决策程序。

2. 2019 年日常性关联交易的审议程序

(1) 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

√适用 □不适用

序号	事项概述	查询索引
1	公司 2018 年第一次临时股东大会审议通过了《金融服务框架协议》、《融资租赁、商业保理框架协议》、《产品销售及购买框架协议》、《相互项目承包框架协议》，并且同意 2019 年至 2021 年度上述关联交易上限金额（简称三年日常性关联交易框架）。	2018 年 11 月 21 日
2	公司第四届董事会第十七次会议审议通过了《关于增加公司 2019 年度日常性关联（连）交易类别以及交易上限的议案》，同意公司增加 2019 年度日常性关联（连）交易类别以及交易金额上限。增加向关联人租赁费用类别上限 1.4 亿元；增加接受关联人资产管理服务类别上限 0.6 亿元；调整 2019 年接受劳务与分包类别上限由 1.15 亿元增至 2.55 亿元，增加额为 1.4 亿元。	2018 年 12 月 29 日
3	公司第四届董事会第二十九次会议审议通过了关于调整公司 2019 年度日常性关联（连）交易-关联人租赁费用的议案，同意调整 2019 年度公司向关联人租赁费用的上限由 1.4 亿元增至 1.7 亿元，增加额为 0.3 亿元。	2019 年 11 月 16 日
4	公司第四届董事会第三十一次会议审议通过了关于调整公司 2019 年度日常性关联（连）交易-金融服务贷款余额上限的议案，同意调整公司 2019 年度日常性关联交易金融服务中贷款余额上限，将贷款余额上限由 11.5 亿元调增至 18.9 亿元，增加额为 7.4 亿元。	2019 年 12 月 28 日
5	公司第四届董事会第三十一次会议审议通过了关于调整 2019 年度日常性关联（连）交易-项目承包服务上限的议案，同意调整公司 2019 年度日常性关联交易项目承包服务的上限，将项目承包服务中提供建造服务的上限由 30 亿元调增至 60 亿元，增加额为 30 亿元，接受劳务与分包上限由 2.55 亿元调增至 60 亿元，增加额为 57.45 亿元。	2019 年 12 月 28 日

(2) 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

□适用 √不适用

(3) 临时公告未披露的事项

□适用 √不适用

3. 2019 年日常性关联交易发生情况

2019 年度日常性关联交易的预计金额上限为 251.0 亿元，实际发生金额为 102.1 亿元。

2019 年度日常性关联交易的实际发生情况如下：

单位：亿元

序号	类型	关联人	预计金额	发生金额
1	向关联人租赁费用	中交集团	1.7	1.1
2	接受关联人资产管理服务	中交集团	0.6	0.6

序号	类型	关联人	预计金额	发生金额
3	提供建造服务	中交集团及/或其下属全资或控股子公司	60	45.5
4	接受劳务与分包	中交集团及/或其下属全资或控股子公司	60	29.4
5	购买产品	中交集团及/或其下属全资或控股子公司	30	4.8
6	销售产品	中交集团及/或其下属全资或控股子公司	3.3	3.0
7	财务公司吸收关联人存款利息	中交集团及/或其下属全资或控股子公司	1.0	0.7
8	财务公司贷款给关联人	中交集团及/或其下属全资或控股子公司	18.9	11.0
9	财务公司贷款给关联人（贷款利息收入）	中交集团及/或其下属全资或控股子公司	0.5	0.01
10	融资租赁（资产+收入）	中交集团及/或其下属全资或控股子公司	37.5	5.2
11	商业保理（资产+收入）	中交集团及/或其下属全资或控股子公司	37.5	0.8
合计			251.0	102.1

4. 对财务公司和中交租赁两家公司的关联交易进行详细说明

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

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

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

1) 定价原则

财务公司向关联人提供金融服务均采用市场化的公允定价原则。提供存款服务时，中交集团及其附属公司获得的存款利息的利率，不高于同期同类存款由中国人民银行所定的利率范围；也不高于财务公司向其他成员单位提供的同期同类型存款的利率；提供贷款服务时，向中交集团及其附属公司贷款资金额度日均不高于其在财务公司日均存款余额的75%，贷款利率以贷款市场报价利率作为参考，不低于国内主要商业银行提供同期、同类贷款服务所适用的利率。

2) 风险管理与审核程序

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

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

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

3) 中国交建对财务公司的风控措施

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

4) 财务公司 2019 年度存贷款业务情况

2019 年度财务公司吸收关联方关联人存款金额约为 71.64 亿元，占财务公司存款总额的 11.78%，支付关联人存款利息 6,084 万元；给关联人贷款及收取贷款利息 110,130.67 万元。

中交租赁于 2014 年 5 月在上海自贸区注册成立，注册资本金人民币 50 亿元。股权结构为：中国交建及其附属公司合计持有 70%（中国交建 45%，中和物产 15%，中交国际 10%），振华重工 30%。2017 年-2019 年中交租赁主体信用获 AAA 评级。

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

1) 定价原则

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

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

2) 风险管控与审核程序

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

3) 中交租赁 2019 年度融资租赁业务情况

2019 年度，中交租赁与关联人发生的融资租赁 1 笔，发生额 4.13 亿元，占中交租赁融资租赁当年发生额 1.26%。

(二) 一次性关联交易

一次性关联交易主要指除日常性关联交易以外的关联交易，包括但不限于购买或出售资产、债权或债务重组、与关联人共同投资等交易。

2019 年，经公司董事会审议批准的一次性关联交易共计 29 项，涉及交易金额 181.33 亿元。其中，中交疏浚股权重组涉及关联交易金额 86.34 亿元，已经股东大会审议批准（10 月公司宣布中交疏浚股权重组终止，涉及的关联交易最终未发生）。

若扣除上述股东大会已审议但未发生通过的关联交易，2019 年一次性关联交易的金额为 94.99 亿元。扣除按照与关联人共同出资设立公司且所有出资方均全部以现金按照出资额比例出资的关联交易金额 62.44 亿元之后，发生金额为 32.55 亿元，未超过最近一期经审计公司净资产的 5%，符合监管要求。

审议通过的 29 项关联交易主要分为三种情况：第一种是向关联人进行股权转让（收购/出售），涉及交易共 8 项；第二种是以现金出资与关联人共同投资成立公司，涉及交易共 17 项；第三种是增资、放弃增资权、关联担保及向关联人购买房产，涉及交易共 4 项。

1. 股权转让（收购或出售）

(1) 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

√适用 □不适用

序号	事项概述	查询索引
1	公司第四届董事会第十八次会议审议通过了关于中交城投与绿城等合作开发广州南沙 2018NJY-9 地块项目所涉关联交易的议案，涉及关联交易金额不超过 30,276.24 万元。	2019 年 1 月 5 日
2	公司第四届董事会第二十一次会议审议通过了关于中交城投收购中交地产下属宁波中交城市未来置业有限公司股权所涉关联交易的议案，涉及关联交易金额约为 5,721 万元。	2019 年 4 月 30 日
3	公司第四届董事会第二十二次会议审议通过了关于公司向中国民航机场建设集团转让相关企业股权所涉关联交易的议案，涉及关联交易金额约为 92,110 万元。	2019 年 6 月 4 日
4	公司第四届董事会第二十三次会议审议通过了关于中交海德公司股权整合所涉关联交易的议案，涉及关联交易金额约为 4,242 万元。	2019 年 6 月 19 日
5	公司第四届董事会第二十三次会议审议通过了关于中交疏浚（集团）股份有限公司股份转让及增资暨关联交易的议案，涉及关联交易金额约为 863,414 万元。	2019 年 6 月 19 日
6	公司第四届董事会第二十三次会议审议通过了关于中交集团以所持中交星宇股权增加信科集团注册资本金所涉关联交易的议案，涉及关联交易金额为 5,952 万元。	2019 年 6 月 19 日
7	公司第四届董事会第二十四次会议审议通过了关于中交西南投资投资国际川菜小镇首启区地块所涉关联交易的议案，涉及关联交易金额约为 10,000 万元。	2019 年 7 月 16 日
8	公司第四届董事会第二十八次会议审议通过了关于三航局投资舟山市新城 LC-07-02-20 地块项目所涉关联交易的议案，涉及关联交易金额约为 29,400 万元。	2019 年 10 月 31 日

(2) 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

√适用 □不适用

“中交疏浚（集团）股份有限公司股份转让及增资暨关联交易的议案”，经过公司第四届董事会第二十三次会议和公司 2019 年度第一次临时股东大会审议通过。2019 年 10 月 30 日，本公司、中交集团及中交疏浚签署了终止协议，该事项终止执行，涉及的关联交易未发生。

(3) 临时公告未披露的事项

□适用 √不适用

(4) 涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

□适用 √不适用

2. 共同投资成立公司**(1) 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

√适用 □不适用

序号	事项概述	查询索引
1	公司第四届董事会第十九次会议审议通过了《关于中国港湾与中交产投共同投资孟加拉吉大港中国经济工业园区项目所涉关联交易的议案》，涉及关联交易金额约为 46,906 万元（约 7,000 万美元）。	2019 年 3 月 16 日
2	公司第四届董事会第十九次会议审议通过了关于中交海西与振华重工共同参股投资厦工钢构公司所涉关联交易的议案，涉及关联交易金额为 652 万元。	2019 年 3 月 16 日
3	公司第四届董事会第二十次会议审议通过了关于公司所属企业参与设立中交怒江产业扶贫开发有限公司所涉关联交易的议案，涉及关联交易金额为 15,000 万元。	2019 年 3 月 30 日
4	公司第四届董事会第二十次会议审议通过了关于中国路桥与中交产投共同投资塞尔维亚中国工业园项目所涉关联交易的议案，涉及关联交易金额约为 43,800 万元（约 5,780 万欧元）。	2019 年 3 月 30 日
5	公司第四届董事会第二十三次会议审议通过了关于三航局投资舟山市新城 LC-03-03-01 地块项目所涉关联交易的议案，涉及关联交易金额为 39,200 万元。	2019 年 6 月 19 日
6	公司第四届董事会第二十四次会议审议通过了关于中交投资联合体投资成都市简州新城城市综合开发运营 PPP 项目所涉关联交易的议案，涉及关联交易金额为 379,151 万元。	2019 年 7 月 16 日
7	公司第四届董事会第二十四次会议审议通过了关于二公局投资贵州都匀中国绿化博览会博览园 PPP 项目所涉关联交易的议案，涉及关联交易金额为 19,000 万元。	2019 年 7 月 16 日
8	公司第四届董事会第二十四次会议审议通过了关于设立中交科技创新创业基金所涉关联交易的议案，涉及关联交易金额为 100 万元。	2019 年 7 月 16 日
9	公司第四届董事会第二十五次会议审议通过了关于中交疏浚下属企业投资昆明经济技术开发区宝象河流域排水收集系统改造工程 PPP 项目所涉关联交易的议案，涉及关联交易金额为 16,294 万元。	2019 年 8 月 7 日
10	公司第四届董事会第二十五次会议审议通过了关于中交疏浚下属企业投资龙海市农村污水收集处理系统建设工程 PPP 项目所涉关联交易的议案，涉及关联交易金额为 22,000 万元。	2019 年 8 月 7 日
11	公司第四届董事会第二十六次会议审议通过了关于中交投资与中交航空	2019 年 8 月 31 日

序号	事项概述	查询索引
	港共同投资贵阳龙洞堡机场配套基础设施项目所涉关联交易的议案，涉及关联交易金额为 20,400 万元。	
12	公司第四届董事会第二十六次会议审议通过了关于三公局与振华重工共同投资 G106 京广线东明黄河公路大桥改扩建工程 PPP 项目所涉关联交易的议案，涉及关联交易金额为 8,000 万元。	2019 年 8 月 31 日
13	公司第四届董事会第二十六次会议审议通过了关于中交东北与哈尔滨绿城共同出资组建项目公司推进哈尔滨地铁 3 号线安通街车辆段上盖项目所涉关联交易的议案，涉及关联交易金额为 450 万元。	2019 年 8 月 31 日
14	公司第四届董事会第二十八次会议审议通过了关于三公局与中国城乡、西南院共同投资惠安县农村生活污水治理工程 PPP 项目及崇山等三家污水处理厂（含配套管网）TOT 项目所涉关联交易的议案，涉及关联交易金额为 6,975 万元。	2019 年 10 月 31 日
15	公司第四届董事会第二十八次会议审议通过了关于一航局、公规院、车辆公司与中交雄安及振华重工组建合资公司推进雄安新区城市交换中心（CEC）项目所涉关联交易的议案，涉及关联交易金额为 3,000 万元。	2019 年 10 月 31 日
16	公司第四届董事会第三十一次会议审议通过了关于发起设立中交北斗天璇基金所涉关联（连）交易的议案，涉及关联交易金额为 50 万元。	2019 年 12 月 28 日
17	公司第四届董事会第三十一次会议审议通过了关于中交生态、天航局与西南院共同投资云南省楚雄市龙川江流域水环境综合治理（一期）PPP 项目所涉关联（连）交易的议案，涉及关联交易金额为 3,466 万元。	2019 年 12 月 28 日

(2) 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

(3) 临时公告未披露的事项

适用 不适用

3. 增资、放弃增资权、关联担保及向关联人购买房产

(1) 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

序号	事项概述	查询索引
1	公司第四届董事会第二十三次会议审议通过关于中交资管认购中交云南大厦写字楼及部分配套公寓所涉关联交易的议案，涉及关联交易金额约为 5,675 万元。	2019 年 6 月 19 日
2	公司第四届董事会第二十八次会议审议通过了关于出售中交西南研发中心所涉关联交易的议案，涉及的关联交易金额约为 35,600 万元。	2019 年 10 月 31 日
3	公司第四届董事会第二十九次会议审议通过了关于中国路桥向塞尔维亚工业园项目提供担保及所涉关联交易的议案，涉及关联交易金额约为 6,498 万元（约 840 万欧元）。	2019 年 11 月 16 日
4	公司第四届董事会第三十一次会议审议通过了关于中交天和增加注册资本金及所涉关联（连）交易的议案，涉及关联交易金额为 10 亿元。	2019 年 12 月 28 日

4. 关联债权债务往来

(1) 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

(2) 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

(3) 临时公告未披露的事项

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

关联方	关联关系	向关联方提供资金			关联方向上市公司提供资金		
		期初余额	发生额	期末余额	期初余额	发生额	期末余额
中国交通建设集团有限公司	母公司	-	70,000	-	640,118	-450,340	189,778
中交置业有限公司	其他关联人	-	-	-	94,780	-52,436	42,344
上海振华重工（集团）股份有限公司	母公司的控股子公司	-	-	-	-	38,028	38,028
中交天和机械设备制造有限公司	其他关联人	5,000	-5,000	-	320	11,749	12,069
中国市政工程西南设计研究总院有限公司	其他关联人	-	-	-	62,957	4,007	66,964
中国市政工程东北设计研究总院有限公司	其他关联人	-	-	-	12,188	-727	11,461
中国房地产开发集团有限公司	其他关联人	-	-	-	78,992	-73,799	5,193
中国城乡建设发展有限公司	母公司的全资子公司	22,000	80,000	-	52,382	-13,493	38,889
中国交通信息科技集团有限公司	母公司的控股子公司	-	5,500	5,500	36,191	-2,573	33,618
中交地产股份有限公司	其他关联人	-	-	-	24,529	406	24,935
中交产业投资控股有限公司	母公司的全资子公司	-	-	-	15,405	227	15,632
其他	其他关联人	993,949	34,219	1,028,168	214,336	34,379	248,715
合计		1,020,949	184,719	1,033,668	1,232,198	-504,572	727,626
关联债权债务形成原因		代垫款、吸收存款、借款					
关联债权债务对公司的影响		无					

5. 其他

适用 不适用

2019年11月5日，中交基金于二级市场购买北京碧水源科技股份有限公司部分股权，涉及关联交易金额约1,566万元。

十五、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

1、托管情况

适用 不适用

2、承包情况

适用 不适用

3、租赁情况

适用 不适用

(二) 担保情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期（协议签署日）	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
一公局集团	控股子公司	万利万达高速	12,000	2012年8月17日	2012年8月17日	2042年8月17日	连带责任保证	否	否		否	是	参股公司
一公局集团	控股子公司	万利万达高速	20,000	2013年2月4日	2013年2月4日	2043年2月4日	连带责任保证	否	否		否	是	参股公司
一公局集团	控股子公司	万利万达高速	72,000	2014年1月10日	2014年1月10日	2044年1月10日	连带责任保证	否	否		否	是	参股公司
三公局	控股子公司	忠都高速	11,186	2013年2月7日	2013年2月7日	2043年2月7日	连带责任保证	否	否		否	是	参股公司
四公局	控股子公司	铜永高速	15,578	2013年2月5日	2013年2月5日	2045年2月5日	连带责任保证	否	否		否	是	参股公司
中交路建	控股子公司	瓮马铁路	6,840	2016年3月31日	2016年3月31日	2038年3月31日	连带责任保证	否	否		否	是	参股公司
中交路建	控股子公司	瓮马铁路	7,600	2016年9月30日	2016年9月30日	2038年3月30日	连带责任保证	否	否		否	是	参股公司
中交路建	控股子公司	瓮马铁路	1,900	2016年7月30日	2016年7月30日	2036年7月28日	连带责任保证	否	否		否	是	参股公司
中交路建	控股子公司	瓮马铁路	760	2016年12月30日	2016年12月30日	2036年12月30日	连带责任保证	否	否		否	是	参股公司
中交路建	控股子公司	瓮马铁路	3,800	2017年3月22日	2017年3月22日	2036年7月28日	连带责任保证	否	否		否	是	参股公司
中交路建	控股子公司	瓮马铁路	3,800	2017年3月31日	2017年3月31日	2039年3月31日	连带责任保证	否	否		否	是	参股公司
中交路建	控股子公司	瓮马铁路	3,800	2017年3月20日	2017年3月20日	2038年3月30日	连带责任保证	否	否		否	是	参股公司
中交路建	控股子公司	瓮马铁路	4,750	2017年3月28日	2017年3月28日	2036年12月29日	连带责任保证	否	否		否	是	参股公司
中交路建	控股子公司	瓮马铁路	4,750	2017年4月26日	2017年4月26日	2038年4月25日	连带责任保证	否	否		否	是	参股公司
中交路建	控股子公司	瓮马铁路	1,900	2017年11月24日	2017年11月24日	2039年3月31日	连带责任保证	否	否		否	是	参股公司
中交路建	控股子公司	瓮马铁路	3,800	2018年11月6日	2018年11月6日	2036年12月29日	连带责任保证	否	否		否	是	参股公司
中交路建	控股子公司	瓮马铁路	3,800	2018年11月14日	2018年11月14日	2036年12月29日	连带责任保证	否	否		否	是	参股公司
中交路建	控股子公司	瓮马铁路	3,800	2019年1月18日	2019年1月18日	2039年3月31日	连带责任保证	否	否		否	是	参股公司
中交路建	控股子公司	瓮马铁路	1,900	2019年8月30日	2019年8月30日	2039年3月31日	连带责任保证	否	否		否	是	参股公司
中交路建	控股子公司	瓮马铁路	2,660	2019年12月31日	2019年12月31日	2036年7月30日	连带责任保证	否	否		否	是	参股公司
中交城投	全资子公司	中交保利地产	16,000	2019年7月25日	2019年7月25日	2022年7月25日	连带责任保证	否	否		否	是	参股公司
中交城投	全资子公司	中交保利地产	34,000	2019年7月29日	2019年7月29日	2022年7月28日	连带责任保证	否	否		否	是	参股公司
中交城投	全资子公司	中交保利地产	15,000	2019年8月2日	2019年8月2日	2022年8月1日	连带责任保证	否	否		否	是	参股公司
中交城投	全资子公司	中交保利地产	38,095	2019年8月13日	2019年8月13日	2024年7月25日	连带责任保证	否	否		否	是	参股公司
中交城投	全资子公司	中交保利地产	5,000	2019年12月12日	2019年12月12日	2022年12月12日	连带责任保证	否	否		否	是	参股公司
本公司	本部	首都高速	337	1994年1月25日	1994年1月25日	2024年7月25日	连带责任保证	否	否		否	是	参股公司
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）													116,455

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期（协议签署日）	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）						295,056							
公司及其子公司对子公司的担保情况													
报告期内对子公司担保发生额合计						261,723							
报告期末对子公司担保余额合计（B）						3,438,045							
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）													
担保总额（A+B）						3,733,101							
担保总额占公司净资产的比例（%）						12.60							
其中：													
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）													
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）						1,620,747							
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）													
上述三项担保金额合计（C+D+E）													
未到期担保可能承担连带清偿责任说明													
担保情况说明													

（三） 委托他人进行现金资产管理的情况

1. 委托理财情况

（1）委托理财总体情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

（2）单项委托理财情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

（3）委托理财减值准备

适用 不适用

2. 委托贷款情况

（1）委托贷款总体情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

（2）单项委托贷款情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(3) 委托贷款减值准备

适用 不适用

3. 其他情况

适用 不适用

(四) 其他重大合同

适用 不适用

十六、其他重大事项的说明

适用 不适用

十七、积极履行社会责任的工作情况

(一) 上市公司扶贫工作情况

适用 不适用

1. 精准扶贫规划

适用 不适用

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

2. 年度精准扶贫概要

适用 不适用

2019年是全面打赢脱贫攻坚战的关键一年。公司深入学习习近平总书记关于扶贫工作的重要论述，全面落实党中央、国务院关于脱贫攻坚工作的决策部署，按照国务院国资委安排部署，坚持精准扶贫精准脱贫基本方略，提高政治站位，落实帮扶责任，认真推进云南省怒江州泸水市、兰坪县、福贡县、贡山县及新疆英吉沙县等5县（市）定点帮扶工作，为脱贫攻坚贡献了“中交力量”。2019年，公司对定点扶贫地区直接投入帮扶资金3,591.96万元，帮助14,757名建档立卡贫困人口脱贫，帮助建档立卡贫困户实现就业人数1,002人，资助贫困学生60,071人，培训技术人员554人。公司党委书记、董事长刘起涛，党委副书记、总裁宋海良分别于今年5月8日至10日、10月15日至17日，对怒江州开展定点帮扶工作深度调研，与怒江州委、州政府召开座谈会，探讨脱贫攻坚新思路，推动落实扶贫工作。9月25日，公司召开了脱贫攻坚工作会议，认真总结脱贫攻坚取得的成效，分析存在的困难和问题，部署超常规举措和过硬办法，确保定点扶贫地区如期高质量打赢脱贫攻坚战。一年来，公司在工作上坚持“深刻领会、找准需求、发挥优势、聚焦重点、狠抓落实、突出实效”六项原则；在管理上构建“责任体系、目标体系、工作体系、互动体系、宣传体系、考评体系”六大体系；在行动上实施“交通、产业、教育医疗、就业、消费、党建”六项聚力，举全集团之力打好组合拳。2019年，公司及社会各界力量助力怒江州和英吉沙县总体实现“两不愁三保障”目标，高质量完成12.7万人脱贫，其中怒江州贡山县摘帽。

3. 精准扶贫成效

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

指 标	数量及开展情况
一、总体情况	
其中：1. 资金	3,220.61
2. 物资折款	371.35
3. 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	14,757
二、分项投入	
1. 产业发展脱贫	
1.1 产业扶贫项目个数（个）	8
1.2 产业扶贫项目投入金额	105
2. 转移就业脱贫	
其中：2.1 职业技能培训投入金额	121.03
2.2 职业技能培训人数（人/次）	554
2.3 帮助建档立卡贫困户实现就业人数（人）	1,002
3. 易地搬迁脱贫	
其中：3.1 帮助搬迁户就业人数（人）	1,002
4. 教育脱贫	
其中：4.1 资助贫困学生投入金额	599.32
4.2 资助贫困学生人数（人）	60,071
4.3 改善贫困地区教育资源投入金额	403.3747
5. 健康扶贫	
其中：5.1 贫困地区医疗卫生资源投入金额	320.18

4. 后续精准扶贫计划

√适用 □不适用

当前，脱贫攻坚已经到了决战决胜、全面收官的关键阶段。公司将以更大的决心、更明确的思路、更精准的举措高质量完成脱贫攻坚各项任务目标，按照习近平总书记摘帽不摘责任、摘帽不摘政策、摘帽不摘帮扶、摘帽不摘监管的要求，采取超常规举措，拿出过硬办法，打好组合拳。

一是锚定目标方向，坚决打赢打好脱贫攻坚战。深入贯彻习近平新时代扶贫开发战略思想，切实提高政治站位，强化责任担当，全面执行党中央、国务院及国务院国资委关于扶贫工作的安排部署，坚定打赢脱贫攻坚战的信心和决心，高质量完成脱贫攻坚各项目标任务。

二是建立长效机制，探索构建精准扶贫中交模式。一方面，充分发挥中交怒江扶贫公司资源整合与深度开发作用，立足“计划+市场”“政府+企业”“短期+长期”的全新模式，着力发展怒江香料、旅游、文化等特色产业，助力怒江州决胜脱贫攻坚，建立解决相对贫困脱贫攻坚长效机制。另一方面，积极践行乡村振兴战略，将帮扶工作与乡村振兴战略有效衔接，突出抓好产业发展、生态文明、脱贫攻坚等农业农村重点工作，构建央企扶贫的“中交模式”。

三是坚持市场化导向，创新模式助力精准脱贫。为深入贯彻落实习近平总书记考察云南重要讲话及对独龙江乡群众回信精神，结合云南省委、省政府关于大滇西旅游环线和滇西一体化战略部署及怒江州脱贫攻坚及旅游产业发展实际，集团将建立扶贫与市场化运作相结合的模式，发挥公司优势，推动特色小镇、旅游开发、康养和医疗、产业园区等要素集聚，加快产业培育，形成多元发展、多极支撑的产业体系，从根源上为怒江州脱贫攻坚注入持久动能。

四是加强扶贫宣传，发挥标杆示范作用，凝聚脱贫攻坚强大合力。为深入学习贯彻习近平总书记关于扶贫工作的重要论述，充分发挥典型引领作用，加大关心关爱扶贫干部力度，加大宣传力度，发挥榜样示范的作用，认真总结他们的典型事迹、经验做法和可贵精神，鼓励先进继续发光发热、积极作为，当好表率、再立新功，激励后进振奋精神、咬紧牙关、迎难而上，坚决完成打赢脱贫攻坚战的光荣使命。

五是落实重点项目，有针对性推动实现帮扶目标。聚力交通脱贫。高质量建设中交怒江连心桥、中交木尼玛大桥等援建项目，打造政府满意、百姓放心的精品民生工程。在旅游基础设施、公共服务设施、特色小镇建设等方面为贫困地区提供规划、投资、建设和运营的一揽子方案，为促进经济社会发展打下坚实基础。聚力易地搬迁脱贫。与贫困地区共同创新易地扶贫搬迁工作模式，按照“搬得出、稳得住、有事做、能致富”要求，谋划脱贫搬迁规划工作，聚焦安置房等安置工程建设，走集约化路子，高效配置各类资源。聚力产业脱贫。深入挖掘贫困地区资源禀赋和多元的民族文化，结合集团产业优势，以产品供给品质化、旅游发展全域化、文化弘扬经典化为目标，重点发展香料、旅游、文化等特色产业，拓宽贫困群众增收渠道，助力贫困地区建立解决相对贫困长效机制、经济社会高质量发展。聚力就业脱贫。要针对贫困劳动力，围绕特色产业和企业用工需求进一步扩大技能提升培训，提高入职上岗稳定性。协调各单位加快在定点扶贫地区开展扶贫援建项目、劳动力转移等工作。聚力教育脱贫。继续援助教育扶贫基金，帮助贫困地区完善贫困学生扶贫助学体系，为贫困学生提供必要的经济保障。高质量建设一批希望学校及配套设施，为贫困学生提供良好的学习环境。聚力党建脱贫。强化党组织书记抓党建第一责任人职责，加强党组织结对共建，及时发现、总结和推广基层党组织建设中的先进典型和经验，充分运用典型示范带动作用，推进基层党建工作向纵深发展。

（二）社会责任工作情况

适用 不适用

本公司认真履行社会责任，将于本年度报告披露的同日，在上海证券交易所网站上披露 2019 年度《中国交通建设股份有限公司社会责任报告》（披露网站：www.sse.com.cn）。

（三）环境信息情况

1. 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明

适用 不适用

2. 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

适用 不适用

公司深入贯彻习近平生态文明思想，落实生态环境保护“党政同责”、“一岗双责”，成立了以董事长和总裁任组长中交集团暨中国交建生态环境保护工作领导小组，加快推进生态环保管理体系建设。大力推行前置绿色策划，倡导生态选址选线、生态环保设计，杜绝不合理建设活动对生态环境的破坏，严格落实生态保护和水土保持措施，加强植被保护与恢复，全面提升交通基础设施景观服务品质。

（1）前置环境风险管控。

公司加快推进环境风险防控和应急响应体系建设工作，初步建立了突发环境事件应急管理人员及中交环境应急专家库，确保各单位及重点项目均建立涵盖突发环境事件内容的应急预案，降低环境影响事件对企业造成的损失。

（2）召开环境保护专题现场会。

公司在哈尔滨地铁项目以视频会议形式组织召开了环境保护专题现场会。会上总结了 2018 年环境保护工作的总体情况，通过 5 类突出环境违法违规案例分析了当前环境保护总体形势和工作中存在的薄弱环节，布置了下阶段环境保护重点工作并提出具体要求。

(3) 开展生态环境保护自查整改。

公司开展了生态环境保护自查整改工作，系统梳理了“十三五”期间各类环境违法违规事件及当地环境主管部门的整改要求、整改处理结果。重点检查了直属项目、地铁、桥隧等重大项目的环境风险识别、隐患排查落实情况和突发环境事件应急演练开展情况。

(4) 参加中央企业生态环境保护调研。

根据国资委部署，公司参加了中央企业建筑行业调研组，了解了建筑行业生态环境保护工作面临的形势和问题，学习了各企业切实有效的管理方式和创新做法。

(5) 重视环保技术推广。

公司高度重视科技创新和技术推广应用对生态环境保护工作的推动作用，持续推广性能可靠、先进适用的环保技术。西筑公司开展了喷丸粉尘及喷漆有机废气治理设备设施提标改造项目，对喷砂房、喷涂房进行全面的改造，更换新的粉尘和有机废气处理系统，保证了环保设施能够满足排放要求。

3. 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明

适用 不适用

4. 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明

适用 不适用

(四) 其他说明

适用 不适用

十八、可转换公司债券情况

适用 不适用

第七节 普通股股份变动及股东情况

一、普通股股本变动情况

(一) 普通股股份变动情况表

1. 普通股股份变动情况表

报告期内，公司普通股股份总数及股本结构未发生变化。

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

2. 普通股股份变动情况说明

适用 不适用

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

适用 不适用

4. 公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

(二) 限售股份变动情况

适用 不适用

二、证券发行与上市情况

(一) 截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用

(二) 公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

适用 不适用

(三) 现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

(一) 股东总数

截止报告期末普通股股东总数(户)	160,375
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	179,275

注：截止报告期末普通股股东总数，其中 A 股：146,703 户，H 股 13,672 户；
报告披露日前上一月末的普通股股东总数，其中 A 股：165,665 户，H 股 13,610 户。

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

单位:股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例 (%)	持有有 限售条 件股份 数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
中国交通建设集团有限公司	-886,923,600	7,342,381,924	45.39	0	无	0	国家
HKSCC NOMINEES LIMITED	163,118	4,385,262,101	27.11	0	未知		境外法人
中国交通建设集团有限公司一非公开发行 2017年可交换公司债券质押专户	572,000,000	2,032,234,680	12.56	0	质押		国家
中国证券金融股份有限公司	-	483,846,096	2.99	0	未知		国有法人
国新投资有限公司	-78,580,751	185,646,200	1.15	0	未知		国有法人
北京诚通金控投资有限公司	2,199,995	163,007,946	1.01	0	未知		国有法人
中央汇金资产管理有限责任公司	-	98,075,800	0.61	0	未知		国有法人
香港中央结算有限公司	19,458,707	58,319,861	0.36	0	未知		境外法人
全国社保基金一零三组合	37,999,993	37,999,993	0.23	0	未知		未知
中国银行股份有限公司一富国中证国企一 带一路交易型开放式指数证券投资基金	29,723,900	29,723,900	0.18	0	未知		未知

注:

- 2019年9月12日,中交集团将持有公司24,210万股A股股份换购基金产品,其中分别换购博时基金管理有限公司、嘉实基金管理有限公司和广发基金管理股份有限公司旗下的基金产品(简称央企创新驱动ETF基金),该事项于公司2019年第三季度报告中披露。
- 2019年11月5日,中交集团将持有公司7,282.36万股A股股份换购基金产品,其中分别换购易方达基金管理有限公司、富国基金管理有限公司和汇添富基金管理股份有限公司旗下基金产品(简称国企一带一路ETF基金),该事项于公司关于控股股东换购ETF基金的自愿性公告(公告编号:临2019-096)中披露。
- 截至报告期,中交集团持有本公司A股流通股9,374,616,604股,占公司总股本57.96%,其中2,032,234,680股于非公开发行2017年可交换公司债券质押专户。

前十名无限售条件股东持股情况			
股东名称	持有无限售条件流通股的 数量	股份种类及数量	
		种类	数量
中国交通建设集团有限公司	7,342,381,924	人民币普通股	7,342,381,924
HKSCC NOMINEES LIMITED	4,385,262,101	境外上市外资股	4,385,262,101
中国交通建设集团有限公司一非公开发行2017年可交换 公司债券质押专户	2,032,234,680	人民币普通股	2,032,234,680
中国证券金融股份有限公司	483,846,096	人民币普通股	483,846,096
国新投资有限公司	185,646,200	人民币普通股	185,646,200
北京诚通金控投资有限公司	163,007,946	人民币普通股	163,007,946
中央汇金资产管理有限责任公司	98,075,800	人民币普通股	98,075,800
香港中央结算有限公司	58,319,861	人民币普通股	58,319,861
全国社保基金一零三组合	37,999,993	人民币普通股	37,999,993
中国银行股份有限公司一富国中证国企一 带一路交易型开放式指数证券投资基金	29,723,900	人民币普通股	29,723,900
上述股东关联关系或一致行动的说明	前十名股东中,第一大股东中交集团和中国交通建设集团有限公司一非公开发行2017年可交换公司债券质押专户同为一家公司,中交集团与上述8名股东之间不存在关联关系,也不属于一致行动人。除此之外公司未知上述股东之间存在任何关联关系或属于一致行动人。		

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

□适用 √不适用

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

□适用 √不适用

四、控股股东及实际控制人情况**(一) 控股股东情况****1. 法人**

√适用 □不适用

名称	中国交通建设集团有限公司
单位负责人或法定代表人	刘起涛
成立日期	2005 年 12 月 8 日
主要经营业务	承包境外工程和境内国际招标工程；各种专业船舶总承包制造；专业船舶、施工机械的租赁及维修；海上拖带、海洋工程有关专业服务；船舶及港口配套设备的技术咨询服务；承担国内外港口、航道、公路、桥梁建设项目的总承包（包括工程技术经济咨询、可行性研究、勘察、设计、施工、监理以及相关成套设备、材料的采购和供应、设备安装）；承担工业与民用建筑、铁路、冶金、石化、隧道、电力、矿山、水利、市政建设工程的总承包；进出口业务；房地产开发及物业管理；运输业、酒店业、旅游业的投资与管理。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	中交集团持有中交房地产集团有限公司 100% 股权。中交房地产集团有限公司持有中住地产开发公司 100% 股权，中住地产开发公司持有中交地产（曾用名：重庆实业和中房地产）（000726.SZ）53.32% 股权，是控股股东。中交集团及其控股子公司合计持有绿城中国控股有限公司（03900.HK）28.91% 股权，是控股股东。中交集团及其子公司共持有振华重工（600320.SH）29.99% 股权，是控股股东。中交集团的全资子公司中国城乡持有碧水源（300070）10.14 % 股权。
其他情况说明	无

2. 自然人

□适用 √不适用

3. 公司不存在控股股东情况的特别说明

□适用 √不适用

4. 报告期内控股股东变更情况索引及日期

□适用 √不适用

5. 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

□适用 √不适用

(二) 实际控制人情况**1. 法人**

□适用 √不适用

2. 自然人

□适用 √不适用

3. 公司不存在实际控制人情况的特别说明

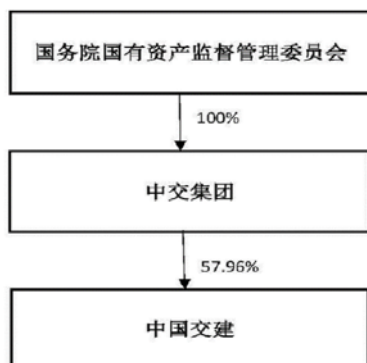
□适用 √不适用

4. 报告期内实际控制人变更情况索引及日期

适用 不适用

5. 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



6. 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

五、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

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

六、股份限制减持情况说明

适用 不适用

第八节 优先股相关情况

√适用 □不适用

一、截至报告期末近 3 年优先股的发行与上市情况

单位:股

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

二、优先股股东情况

(一) 优先股股东总数

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

(二) 截止报告期末前十名优先股股东情况表

单位:股

前十名优先股股东持股情况							
股东名称(全称)	报告期内股份增减变动	期末持股数量	比例(%)	所持股份类别	质押或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
兴业财富-兴业银行-兴业银行股份有限公司	0	20,000,000	13.79	非累积	未知		其他
博时基金-工商银行-博时-工行-灵活配置 5 号特定多个客户资产管理计划	0	16,000,000	11.03	非累积	未知		其他
建信资本-建设银行-中国建设银行股份有限公司北京东四支行	0	16,000,000	11.03	非累积	未知		其他
中海信托股份有限公司-中海信托·中国光大银行中海优先收益 2 号资金信托	0	14,670,000	10.12	非累积	未知		其他
华宝信托有限责任公司-投资 2 号资金信托	0	10,000,000	6.90	非累积	未知		其他
华宝信托有限责任公司-投资 2 号资金信托	0	9,590,000	6.61	非累积	未知		其他
易方达基金-农业银行-中国农业银行股份有限公司	0	9,590,000	6.61	非累积	未知		其他
华商基金-邮储银行-中国邮政储蓄银行股份有限公司	0	9,000,000	6.21	非累积	未知		其他
中国邮政储蓄银行股份有限公司	0	9,000,000	6.21	非累积	未知		其他
广东粤财信托有限公司-粤财信托·粤银 1 号证券投资单一资金信托计划	0	7,330,000	5.06	非累积	未知		其他
前十名优先股股东之间，上述股东与前十名普通股股东之间存在关联关系或属于一致行动人的说明				前十名优先股股东之间及上述股东与前十名普通股股东之间不存在关联关系或一致行动人。			

(三) 其他情况说明

□适用 √不适用

三、优先股利润分配的情况**(一) 利润分配情况**

√适用 □不适用

1. 票面股息率

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

2. 股息发放条件

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

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

3. 股息累积方式

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

4. 剩余利润分配

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

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

(二) 近 3 年（含报告期）优先股分配金额与分配比例

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	分配金额	分配比例 (%)
2019	717,500,000	不适用
2018	717,500,000	不适用
2017	717,500,000	不适用

(三) 报告期内盈利且母公司未分配利润为正，但未对优先股进行利润分配的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划。

□适用 √不适用

(四) 其他说明

□适用 √不适用

四、报告期内公司进行优先股的回购、转换事项

(一) 回购情况

适用 不适用

(二) 转换情况

适用 不适用

五、报告期内存在优先股表决权恢复的，公司应当披露相关表决权的恢复、行使情况

适用 不适用

六、公司对优先股采取的会计政策及理由

适用 不适用

公司发行的优先股的赎回权为本公司所有，发行的优先股不设置投资者回售条款。

根据中华人民共和国财政部颁发的《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》和《企业会计准则第 37 号-金融工具列报》的要求，本次发行优先股的条款符合作为权益工具核算的要求，作为权益工具核算。

七、其他

适用 不适用

第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、持股变动情况及报酬情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元)	是否在公司关联方获取报酬
刘起涛	执行董事、董事长	男	62	2017年11月22日	2020年11月22日					161.14	否
宋海良	执行董事	男	54	2018年11月20日	2020年11月22日					125.59	否
	总裁			2018年10月22日	2020年11月22日						
刘茂勋	非执行董事	男	64	2017年11月22日	2020年11月22日					4.50	否
齐晓飞	非执行董事	男	62	2017年11月22日	2020年2月13日					0	否
黄龙	独立非执行董事	男	66	2017年11月22日	2020年11月22日					6.00	否
郑昌泓	独立非执行董事	男	64	2017年11月22日	2020年11月22日					6.00	否
魏伟峰	独立非执行董事	男	57	2017年11月22日	2020年11月22日					22.20	否
李森	监事、监事会主席	男	55	2017年11月22日	2020年11月22日					98.21	否
王永彬	监事	男	54	2017年11月22日	2020年11月22日					88.04	否
姚彦敏	监事	男	56	2017年11月22日	2020年11月22日					87.52	否
文岗	副总裁	男	53	2017年11月22日	2020年11月22日					133.11	否
王建	副总裁	男	55	2017年11月22日	2020年11月22日					98.19	否
周静波	副总裁	男	56	2019年10月30日	2020年11月22日					170.77	否
李茂惠	副总裁	男	57	2019年10月30日	2020年11月22日					204.83	否
朱宏标	财务总监	男	48	2019年10月30日	2020年11月22日					86.72	否
裴岷山	副总裁	男	48	2019年10月30日	2020年11月22日					149.66	否
陈重	副总裁	男	48	2019年10月30日	2020年11月22日					175.68	否
周长江	董事会秘书	男	54	2017年11月22日	2020年11月22日					96.57	否
陈云	执行董事	男	56	2017年11月22日	2019年8月1日					119.20	否
彭碧宏	财务总监	男	56	2018年9月27日	2019年10月30日					56.02	否
王海怀	副总裁	男	51	2017年11月22日	2019年10月30日					107.76	否
孙子宇	副总裁	男	57	2017年11月22日	2019年10月30日					107.76	否
合计	/	/	/	/	/	/	/	/	/	2,105.47	/

注：

- 刘起涛、陈云、文岗、宋海良、彭碧宏、王海怀、孙子宇所获薪酬含绩效薪酬和任期激励；李森、王永彬、姚彦敏、王建、周长江所获薪酬含绩效薪酬。
- 朱宏标、周静波、李茂惠、裴岷山、陈重任职前均在我公司工作，披露薪酬为其全年薪酬。其中：周静波、李茂惠、陈重、裴岷山含绩效薪酬和任期激励；朱宏标含绩效薪酬。

3. 刘茂勋自 2019 年 4 月起由专职外部董事调整为退出现职的中央企业负责人担任外部董事，发放工作补贴。
4. 齐晓飞先生于 2020 年 2 月 13 日因工作调整辞去公司非执行董事职务。

其它情况说明

√适用 □不适用

董事会

于 2019 年 12 月 31 日，董事会由 7 名董事组成，其中 2 名为执行董事，2 名为非执行董事，3 名为独立非执行董事。董事简历如下：

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

宋海良先生，1965 年出生，中国国籍，无境外居留权，现任本公司执行董事、总裁、党委副书记，同时担任中交集团董事、总经理、党委副书记。宋先生于 1987 年加入本公司，拥有丰富的经营管理经验，历任中交水运规划设计院有限公司董事长兼总经理、上海振华重工（集团）股份有限公司董事长、本公司总裁助理、副总裁。宋先生毕业于武汉水运工程学院港口机械设计制造专业，后获得清华大学项目管理硕士学位及天津大学工程管理博士学位，是正高级工程师。宋先生自 2018 年 10 月起担任本公司总裁。

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

齐晓飞先生，1957 年出生，中国国籍，无境外居留权，曾任本公司非执行董事，以及中国国际技术智力合作有限公司和中粮集团有限公司外部董事。齐先生拥有丰富的政府机关工作经验和企业经营管理经验，曾任共青团贵州省委办公室副主任、宣传部副部长、研究室副主任，贵州省经济体制改革委员会体改所副所长，海南省委办公厅秘书处副处长、常委秘书（正处级）、省委书记秘书、省长秘书（副厅级），海南省商贸经济合作厅副厅长、党组成员，国家宗教事务局办公室主任、机关党委书记（兼）、培训中心主任（兼）、副局长、党组成员，中国铁道建筑总公司党委副书记、纪委书记，中国铁建股份有限公司（「中国铁建」）党委副书记、纪委书记、监事会主席；中国铁道建筑总公司总经理、党委副书记，中国铁建党委书记、副董事长。齐先生毕业于贵州大学哲学系，获得哲学学士学位，后取得长江商学院工商管理硕士学位。齐先生自 2017 年 11 月起担任本公司非执行董事，后因任职调整，于 2020 年 2 月 13 日辞任本公司非执行董事及董事会战略与投资委员会及薪酬与考核委员会成员职务。

黄龙先生，1953 年出生，中国国籍，无境外居留权，现任本公司独立非执行董事，同时担任中国石油天然气集团公司和中远海运（香港）有限公司外部董事。黄先生拥有丰富的企业管理经验，历任华能国际电力开发公司国际合作部副经理、经理、国际合作及商务合同部经理，华能国际电力股份有限公司副总经理、副董事长，中国华能集团公司副总经理。黄先生毕业于美国北卡罗来纳州立大

学电机系通讯和自控专业，获科学硕士学位，是高级工程师。黄先生自 2014 年 4 月起担任本公司独立非执行董事。

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

魏伟峰博士，1962 年出生，中国国籍，香港特别行政区居民，无境外居留权，现任本公司独立非执行董事。魏博士为方圆企业服务集团（香港）有限公司集团行政总裁，同时在多家于香港联交所及其他证券交易所上市公司担任董事职务，包括：波司登国际控股有限公司、宝龙地产控股有限公司、霸王国际（集团）控股有限公司、健合（H&H）国际控股有限公司、海丰国际控股有限公司、首创钜大有限公司、北京金隅集团股份有限公司及中国民航信息网络股份有限公司的独立非执行董事，以及 LDK Solar Co., Ltd. 和 SPI Energy Co., Ltd. 的独立董事。魏博士拥有超过 30 年的专业执业及高层管理经验，包括财务、会计、融资、内部控制及法规遵守、企业管治及公司秘书工作方面经验，曾领导或参与多个上市、收购合并、发债等重大企业融资项目，还曾担任中国铁建股份有限公司、中国中煤能源股份有限公司、中国中铁股份有限公司的独立非执行董事。魏博士是英国特许公认会计师公会资深会员、香港会计师公会会员、英国特许秘书及行政人员公会资深会员、香港特许秘书公会资深会员、香港董事学会资深会员、香港证券及投资学会会员及特许仲裁人学会会员。魏博士为香港上市公司商会常务委员会成员，并于 2016 年获中国财政部委任为会计咨询专家。魏博士为香港特许秘书公会前会长（2014-2015），香港特别行政区经济发展委员会专业服务业工作小组非官守成员（2013-2018）及香港会计师公会专业资格及考试评议会委员会成员（2013-2018）。魏博士分别获得上海财经大学金融博士学位，香港理工大学企业融资硕士学位，英国华瑞汉普敦大学荣誉法律学士，美国密执安州安德鲁大学工商管理硕士学位。魏博士自 2017 年 11 月起担任本公司独立非执行董事。

监事会

于 2019 年 12 月 31 日，监事会由 3 名监事组成，其中 2 名为股东代表监事，1 名为职工代表监事。本公司监事简历如下：

李森先生，1964 年出生，中国国籍，无境外居留权，现任本公司监事、监事会主席，同时担任本公司人力资源部总经理、党委组织部部长（2020 年 1 月卸任）。李先生于 2014 年加入本公司，拥有丰富的管理经验，历任煤炭部人事司干部管理处副处长，中组部干部教育局干教一处处长、综合处处长，国家行政学院教务部副主任（副司级），吉林省辽源市市委常委、副市长、宣传部部长、组织部部长，北京联合置业有限公司临时党委书记、副董事长，中交房地产集团监事会主席、临时党委副书记、临时纪委书记、工会主席。李先生先后毕业于淮北煤炭师范学院汉语言文学专业、首都经济贸易大学企业管理专业、同济大学管理科学与工程专业，取得同济大学管理学博士学位，是高级政工师。李先生自 2017 年 11 月起担任本公司监事及监事会主席。

王永彬先生，1965 年出生，中国国籍，无境外居留权，现任本公司监事，同时担任中交集团审计部总经理，中国市政工程东北设计研究总院有限公司监事、振华物流集团有限公司监事会主席、振华工程（深圳）有限公司监事、中交海南建设投资有限公司监事、上海真砂隆福机械有限公司监事、中交产业投资控股有限公司监事、中交京津冀投资发展有限公司监事、中交上海装备工程有限公司监事。王先生于 2001 年加入本公司，拥有丰富的经营管理经验。王先生毕业于长沙交通学院，获得工程财会学士学位，是正高级会计师、高级审计师。王先生自 2006 年 9 月起担任本公司监事。

姚彦敏先生，1963 年出生，中国国籍，无境外居留权，现任本公司职工代表监事，同时担任本公司工会联合会副主席兼工会主席、工会联合会办公室主任。姚先生于 1992 年加入本公司，拥有丰富的管理经验，历任中国公路桥梁建设总公司总裁事务处处长、总经理助理、副总经理，中交集团办公厅副主任，本公司办公厅副主任，本公司党委工作部部长、企业文化部总经理。姚先生毕业于广州外国语学院及中国人民大学，分别获得英语学士学位及法学学士学位。姚先生自 2014 年 4 月起担任本公司监事。

公司高级管理人员

于 2019 年 12 月 31 日，公司共有 9 名高级管理人员，其简历如下（同时担任董事的高级管理人员宋海良先生的简历请参见上文所述）：

文岗先生，1966 年出生，中国国籍，无境外居留权，现任本公司副总裁、党委常委，同时担任中交集团副总经理、党委常委。文先生于 1988 年加入本公司，拥有丰富的经营管理经验，历任中交第一公路工程有限公司副总经理、中国路桥董事兼副总经理、本公司海外事业部执行总经理、中国路桥董事长、本公司总裁助理。文先生毕业于广州外国语学院法语专业，后取得长沙理工大学项目管理工程硕士学位，是正高级工程师、正高级经济师。文先生自 2016 年 12 月起担任本公司副总裁。

王建先生，1964 年出生，中国国籍，无境外居留权，现任本公司副总裁、安全总监、党委常委，同时担任中交集团副总经理、党委常委。王先生于 2004 年加入本公司，拥有丰富的经营管理经验，历任中交隧道工程局有限公司董事兼副总经理、本公司华东区域总部总经理、路桥轨道交通事业部总经理、总裁助理。王先生于西安公路学院桥隧及结构工程专业研究生毕业，后取得中南大学岩土工程博士学位，是正高级工程师。王先生自 2016 年 12 月起担任本公司副总裁。

周静波先生，1963 年出生，中国国籍，无境外居留权，现任本公司副总裁、党委常委，同时担任中交疏浚董事长、临时党委书记。周先生于 1980 年加入本公司，拥有丰富的经营管理经验，历任一航局一公司总经理助理、副总经理、总经理，一航局副局长，天航局董事长、总经理、党委副书记，中交地产有限公司董事长、总经理、临时党委书记，本公司总裁助理兼港航疏浚事业部总经理，中交疏浚临时党委副书记。周先生毕业于中国地质大学（武汉），获得经济学硕士学位，是正高级工程师、高级经济师。周先生自 2019 年 10 月起担任本公司副总裁。

李茂惠先生，1962 年出生，中国国籍，无境外居留权，现任本公司副总裁、党委常委，同时担任中交投资董事长、党委书记。李先生于 2005 年加入本公司，拥有丰富的财务及经营管理经验，历任宁夏回族自治区交通厅计划财务处副处长、处长，副厅长、党组成员，国家开发银行评审一局副局长（挂职），中国路桥副总经济师，中交集团投资部总经理，本公司资本运营部总经理，中交投资董事、总经理、党委副书记，本公司总裁助理。李先生毕业于长安大学（原名为西安公路学院），获得财会专业学士学位，后取得清华大学高级工商管理专业硕士学位，是正高级经济师。李先生自 2019 年 10 月起担任本公司副总裁。

朱宏标先生，1970 年出生，中国国籍，无境外居留权，现任本公司财务总监、党委常委，同时担任中交财务有限公司董事长。朱先生于 1994 年加入本公司，拥有丰富的资金及财务管理经验，历任中国路桥财务会计部副处长、资金管理部部长助理、副总经理，财务会计部副总经理兼资金结算中心主任，中交集团资金部副总经理兼资金结算中心副主任，本公司财务资金部总经理兼资金结算中心主任。朱先生毕业于长安大学（原名为西安公路学院），获得会计学专业学士学位，后取得北京大学会计专业硕士学位，是正高级会计师。朱先生自 2019 年 10 月起担任本公司财务总监。

裴岷山先生，1971 年出生，中国国籍，无境外居留权，现任本公司副总裁、党委常委，同时担任公规院董事长、党委书记，中交公路长大桥建设国家工程研究中心有限公司副董事长。裴先生于 1992 年加入本公司，拥有丰富的专业知识及经营管理经验，历任公规院干部、河南洛宁县交通局副局长，公规院大桥办专职区域经营主任、生产经营管理部主任、总经理助理、副总经理、董事、总经理、

党委副书记。裴先生毕业于东南大学，获得公路与城市道路工程专业学士学位，后取得北京工业大学结构工程专业工学硕士学位，是正高级工程师。裴先生自 2019 年 10 月起担任本公司副总裁。

陈重先生，1971 年出生，中国国籍，无境外居留权，现任本公司副总裁、党委常委，同时担任本公司海外事业部总经理、党委副书记，中交产业投资控股有限公司董事长，振华物流集团有限公司副董事长。陈先生于 1994 年加入本公司，拥有丰富的专业知识及广泛的管理经验，历任一航局毛里塔尼亚 101 公路项目副经理兼总工程师，一航局对外业务处副处长、主任工程师，一航局一公司副总经理，中交天津港湾工程研究所所长、执行董事，一航局一公司总经理，中国港湾副总经理、总工程师，本公司海外事业部副总经理、执行总经理。陈先生毕业于河海大学，获得港口与航道工程专业学士学位，后取得天津大学港口海岸及近海工程专业硕士学位、长沙理工大学道路与铁道工程专业博士学位，是正高级工程师。陈先生自 2019 年 10 月起担任本公司副总裁。

周长江先生，1965 年出生，中国国籍，无境外居留权，现任本公司董事会秘书、公司秘书，同时担任董事会办公室主任。周先生于 2000 年加入本公司，熟悉企业管理及公司治理、资本运营、信息披露和投资者关系管理工作，具有丰富的经营管理经验和专业技术知识。周先生历任原国家物价局和国家计划委员会干部、中国机床总公司综合处副处长、中国港湾建设（集团）总公司企划部副总经理、中交集团企业发展部副总经理。周先生毕业于中国人民大学，获得经济学学士学位，是正高级经济师。周先生自 2017 年 11 月起担任本公司董事会秘书，2017 年 12 月起担任本公司公司秘书。

（二）董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

（一）在股东单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
刘起涛	中交集团	董事	2010 年 10 月 27 日	
刘起涛	中交集团	董事长	2013 年 3 月 17 日	
宋海良	中交集团	董事	2018 年 9 月 29 日	
宋海良	中交集团	总经理	2018 年 10 月 15 日	
王永彬	中交集团	审计部总经理	2019 年 12 月 13 日	
王永彬	中国市政工程东北设计研究总院有限公司	监事	2014 年 8 月 8 日	
王永彬	中交产业投资控股有限公司	监事	2016 年 8 月 25 日	
文岗	中交集团	副总经理	2019 年 9 月 27 日	
王建	中交集团	副总经理	2019 年 9 月 27 日	
在股东单位任职情况的说明	宋海良、文岗、王建先生兼任中交集团的总经理、副总经理已获得中国证监会的豁免。			

（二）在其他单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
刘茂勋	中国东方电气集团有限公司	外部董事	2014 年 4 月 15 日	
齐晓飞	中粮集团有限公司	外部董事	2017 年 12 月 27 日	
	中国国际技术智力合作公司	外部董事	2017 年 6 月	
黄龙	中国石油天然气集团公司	外部董事	2014 年 6 月	
	中远海运（香港）有限公司	外部董事	2016 年 7 月	
郑昌泓	中国建筑股份有限公司	独立董事	2018 年 1 月 9 日	
	华侨城集团有限公司	外部董事	2018 年 1 月 8 日	
魏伟峰	波司登国际控股有限公司	独立董事	2007 年起	
	宝龙地产控股有限公司	独立董事	2008 年起	
	霸王国际（集团）控股有限公司	独立董事	2008 年起	
	健合（H&H）国际控股有限公司	独立董事	2010 年起	
	海丰国际控股有限公司	独立董事	2010 年起	

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
	首创钜大有限公司	独立董事	2013 年起	
	北京金隅股份有限公司	独立董事	2015 年起	
	中国民航信息网络股份有限公司	独立董事	2016 年起	
	LDK Solar Co., Ltd.	独立董事	2011 年起	
	SPI Energy Co., Ltd	独立董事	2016 年起	
王永彬	振华物流集团有限公司	监事会主席	2013 年 2 月 25 日	
	振华工程（深圳）有限公司	监事	2008 年 4 月 1 日	
	上海真砂隆福机械有限公司	监事	2010 年 3 月 1 日	
	中交海南建设投资有限公司	监事	2013 年 1 月 7 日	
	中交上海装备工程有限公司	监事	2016 年 11 月 2 日	
	中交京津冀发展投资有限公司	监事	2018 年 5 月 2 日	
周静波	中交疏浚（集团）股份有限公司	董事长	2015 年 4 月 10 日	
李茂惠	中交投资有限公司	董事长	2011 年 11 月 28 日	
朱宏标	中交投资有限公司	董事	2007 年 4 月 14 日	
	中交国际（香港）控股有限公司	董事	2012 年 6 月 26 日	
	中交投资基金管理（北京）有限公司	董事	2014 年 3 月 18 日	
	中交融资租赁有限公司	董事	2014 年 4 月 4 日	
	中交财务有限公司	董事长	2019 年 12 月 13 日	
裴岷山	中交公路长大桥梁建设国家工程研究中心有限公司	副董事长	2013 年 5 月 16 日	
	中交公路规划设计院有限公司	董事长	2016 年 4 月 29 日	
陈重	振华物流集团有限公司	副董事长	2013 年 2 月 25 日	
	中交产业投资控股有限公司	董事长	2016 年 8 月 2 日	

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

√适用 □不适用

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	公司董事会对公司高级管理人员进行年度考核，并依据考核结果拟定高级管理人员年度薪酬标准，报国务院国资委核准后实施。公司董事会下设薪酬与考核委员会，负责制定和提出公司董事、监事的薪酬计划，董事会和股东大会审议通过后方可实施。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	1. 国务院国资委确定的中央企业负责人年度薪酬标准；2. 依据《中国交通建设股份有限公司高级管理人员薪酬与考核管理暂行办法》、董事会对公司高级管理人员的考核结果确定公司高级管理人员的年度薪酬。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	报告期内，公司已支付给公司董事、监事、高级管理人员的薪酬请见本报告“现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况”有关内容。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	公司董事、监事和高级管理人员全年实际获得的工资性收入为 2,105.47 万元。

四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
陈云	执行董事	离任	工作调动
彭碧宏	财务总监	离任	工作调动
王海怀	副总裁	离任	工作调动
孙子宇	副总裁	离任	工作调动
周静波	副总裁	聘任	
李茂惠	副总裁	聘任	
朱宏标	财务总监	聘任	
裴岷山	副总裁	聘任	
陈重	副总裁	聘任	

五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

适用 不适用

六、母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职员工的数量	398
主要子公司在职员工的数量	124,059
在职员工的数量合计	124,457
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	58,456
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
经营管理人员	43,469
专业技术人员	62,922
技能人员	10,980
其他人员	7,086
合计	124,457
教育程度	
教育程度类别	数量(人)
硕士	13,365
本科	77,424
大专	20,935
中专	6,326
高中及以下	6,407
合计	124,457

(二) 薪酬政策

适用 不适用

中交集团的工资总额由国务院国资委归口管理，2019 年国务院国资委对中交集团实行工资总额预算核准制管理，国务院国资委批复中交集团报送的工资总额预算方案，中交集团在国务院国资委批复的职工工资总额增幅内控制分配。每年初，中交集团编制当年的工资总额预算，上报国务院国资委；年中，国务院国资委对中交集团的工资总额预算执行情况进行批复；次年初，中交集团按照国务院国资委的相关规定进行工资总额清算，清算结果经国务院国资委审核后批复。

中国交建在国务院国资委确定的职工工资增幅范围内，按照《中交集团暨中国交建工资总额预算管理办法（试行）》的规定，对各子公司实行工资总额预算管理，并核定其全年工资总额预算数。

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

(三) 培训计划

适用 不适用

2019 年，公司的教育培训工作坚持以服务公司改革发展、促进企业转型升级、实现高质量发展为目标，深入贯彻落实“334”工程和目标管理要求，以“11711”重点人才培养工程等五大人才工程为抓手，各级各类人才队伍建设稳步推进。在公司党委的统一领导下，教育培训工作按照公司统一规划、分类分级实施的原则，持续在内容、模式、手段等方面加大创新力度，不断提高培训的精准化

水平与管理的精细化程度,圆满完成了各项培训任务。全年共举办培训班 25,037 期,累计培训 765,640 人次,有效推动了各级各类人才素质能力的提升,充分发挥了企业人力资源建设“加速器”的作用,为公司的改革发展提供了强大的人才保障和智力支持。

(四) 劳务外包情况

适用 不适用

劳务外包的工时总数(人)	144,284
劳务外包支付的报酬总额(万元)	944,892

七、其他

适用 不适用

第十节 公司治理

一、公司治理相关情况说明

√适用 □不适用

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

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

□适用 √不适用

二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2018 年股东周年大会	2019 年 6 月 18 日	www.sse.com.cn	2019 年 6 月 19 日
2019 年第一次临时股东大会	2019 年 8 月 5 日	www.sse.com.cn	2019 年 8 月 6 日
2019 年第二次临时股东大会及第一次 A 股类别股东大会、第一次 H 股类别股东大会	2019 年 11 月 15 日	www.sse.com.cn	2019 年 11 月 16 日

股东大会情况说明

□适用 √不适用

三、董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数
刘起涛	否	14	5	9	0	0	否	2
宋海良	否	14	3	9	2	0	否	1
刘茂勋	否	14	5	9	0	0	否	3
齐晓飞	否	14	5	9	0	0	否	2
黄龙	是	14	4	9	1	0	否	3
郑昌泓	是	14	5	9	0	0	否	3
魏伟峰	是	14	5	9	0	0	否	1
陈云 ^注	否	7	3	4	0	0	否	1

注：陈云先生不再担任董事及战略与投资委员会成员，自 2019 年 8 月 1 日生效。

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

□适用 √不适用

年内召开董事会会议次数	14
其中：现场会议次数	5
通讯方式召开会议次数	9
现场结合通讯方式召开会议次数	0

(二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

□适用 √不适用

(三) 董事培训

√适用 □不适用

本公司鼓励董事参加持续专业发展，藉以紧贴新知及提升技巧。本公司已向每名新委任的董事提供全面的就任须知，当中概述了香港上市公司董事的职责及法律责任、本公司的章程文件及由香港公司注册处刊发的《董事责任指引》，以确保他们对本身在香港上市规则及其他监管规定下的职责及义务有全面了解。

截至 2019 年 12 月 31 日，刘茂勋参加国资委组织的中央企业外部董事培训班 2 次及北京上市公司协会组织的北京注册成立的上市发行人董事及监事培训班 1 次。齐晓飞参加国资委组织的中央企业外部董事培训班 2 次。黄龙参加国资委组织的中央企业外部董事培训班 1 次。郑昌泓参加国资委组织的中央企业外部董事培训班 2 次。魏伟峰参加国资委组织的中央企业外部董事培训班 1 次，以及多家专业公司及机构所组织有关香港上市规则及董事职责超过 60 个小时的其他培训。

公司董事会秘书不时以书面资料向董事汇报上市规则、《企业管治守则》及其他监管制度的最新变动及发展，并筹办有关董事职责及责任的专业知识及监管规定最新发展的研讨会。于 2019 年，董事会秘书已参加超过 15 小时的专业培训，以提升其技巧及知识。

(四) 董事会委员会**1. 战略与投资委员会**

战略与投资委员会主要职责是审阅有关本公司战略发展规划、年度预算、资本分配方案、重大并购及重大融资计划的建议，并向董事会提出推荐意见。

战略及投资委员会由 4 名成员组成，包括刘起涛先生、宋海良先生、刘茂勋先生及齐晓飞先生，并由刘起涛先生担任该委员会主席。

战略及投资委员会于 2019 年度召开 2 次会议，审议并讨论公司基金的设立及认购计划的相关事宜，以及就公司的国内及海外投资计划等重大事宜提供推荐意见。下表载列 2019 年各董事出席战略与投资委员会会议的详情：

董事	出席会议次数	亲身出席会议次数	委任代表出席会议次数	出席率
刘起涛	2	2	0	100%
宋海良	2	2	0	100%
陈 云	2	2	0	100%
刘茂勋	2	2	0	100%
齐晓飞	2	2	0	100%

2. 审计与内控委员会

审计及内控委员会主要职责是：

- 主要负责就委任、重新委任及解聘外部审计师，以及委聘外部审计师的薪酬及条款向董事会提供推荐意见；
- 根据适用标准审阅及监管外部审计师的独立性及审计程序的客观性及效用；

- 监管本公司财务报表及本公司年报及账目、中期报告及（如编制以供刊发）季度报告是否完备，以及审阅当中所载主要财务报告判断；
- 监管本公司财务报告制度及内部监控程序，包括但不限于检讨财务监控、内部监控及风险管理制、考虑董事会委派进行或其主动进行的内部监控事宜重大调查结果的行动及管理人士的响应，以及审阅本公司财务及会计政策及惯例。

审计与内控委员会由 4 名成员组成，包括刘茂勋先生、黄龙先生、郑昌泓先生及魏伟峰先生，并由魏伟峰先生担任该委员会主席。在审计及内控委员会的 4 名成员中，3 名为独立非执行董事。

审计与内控委员会于 2019 年度召开 14 次会议，讨论 2018 年经审计年度财务报表、2018 年公司的内控报告、2018 年内部审计总结及 2019 年方案、2018 年审计及内控委员会的述职报告、2019 年季度财务报告和 2019 年中期财务报告、2019 年度续聘国际及国内审计师以及其薪酬、更改国内会计政策及有关关联（连）交易事项。下表载列 2019 年各董事出席审计及内控委员会会议的详情：

董事	出席会议次数	亲身出席会议次数	委任代表出席会议次数	出席率
刘茂勋	14	14	0	100%
黄龙	14	13	1	100%
郑昌泓	14	14	0	100%
魏伟峰	14	14	0	100%

3. 薪酬与考核委员会

薪酬与考核委员会主要职责是：

- 就本公司董事及高级管理人员的薪酬政策及架构，以及就制订有关薪酬的政策设立正式及透明的程序，向董事会作出推荐意见；
- 获授权负责厘定全体执行董事及高级管理人员的具体薪酬待遇，包括实物利益、退休金权利及补偿款项（包括因丧失或终止职务或委任应付的任何补偿），以及就独立非执行董事的薪酬，向董事会作出推荐意见；及
- 参照董事会不时议决的公司目的及目标，审阅及批准绩效薪酬。

薪酬与考核委员会由 4 名成员组成，包括齐晓飞先生、黄龙先生、郑昌泓先生及魏伟峰先生，并由黄龙先生担任该委员会主席。在薪酬与考核委员会 4 名成员中，3 名为独立非执行董事。

薪酬与考核委员会于 2019 年度召开 2 次会议，审阅及讨论关于中国交建 2018 年度工资总额清算情况的报告、关于中国交建 2019 年度工资总额预算方案的报告、《中国交建高级管理人员 2018 年度业绩考核和薪酬的建议》以及监事会主席及董事会秘书的薪酬标准。下表载列 2019 年各董事出席薪酬及考核委员会会议的详情：

董事	出席会议次数	亲身出席会议次数	委任代表出席会议次数	出席率
齐晓飞	2	2	0	100%
黄龙	2	2	0	100%
郑昌泓	2	2	0	100%
魏伟峰	2	2	0	100%

4. 提名委员会

提名委员会主要职责是研究提名董事及总裁的委聘标准及程序，及审核董事或总裁候选人的资历，

并向董事会提出推荐意见。

董事的提名标准包括个人诚信、与本公司核心业务相关工作经验、表现记录、专业背景、对上市公司企业管治规定的熟悉程度等。

提名委员会由 5 名成员组成，包括刘起涛先生、宋海良先生、黄龙先生、郑昌泓先生及魏伟峰先生，并由刘起涛先生担任该委员会主席。

提名委员会 2019 年度召开了 1 次会议，以讨论委任本公司的副总裁及首席财务总监。下表载列 2019 年各董事出席提名委员会会议的详情：

董事	出席会议次数	亲身出席会议次数	委任代表、出席会议次数	出席率
刘起涛	1	1	0	100%
宋海良	1	1	0	100%
黄龙	1	1	0	100%
郑昌泓	1	1	0	100%
魏伟峰	1	1	0	100%

于截至 2019 年 12 月 31 日止年度，提名委员会采纳董事会成员多元化的基本政策。提名委员会可从多个方面考虑董事会成员的多元化，包括但不限于性别、年龄、民族、教育、专业、经验、技能、知识及服务期限等。在检审董事会的规模和构成、搜寻及提出董事人选时，提名委员会应根据公司的发展战略、业务需要和所缺职位的具体职能，考虑以上相关因素以尽力达到董事会成员的多元化。提名委员会经筛选后，将按董事人选的优势及与公司发展的契合程度，向董事会作出最终的委任建议。

四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议，存在异议事项的，应当披露具体情况

适用 不适用

五、监事会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

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

适用 不适用

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面严格分开，不存在不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况。

2018 年 10 月 22 日，公司第四届董事会第十二次会议审议通过了《关于聘任公司总裁的议案》，聘任宋海良先生为公司总裁。

2018 年 11 月公司收到中国证监会上市公司监管部核发的《关于同意豁免中国交通建设集团有限公司高级管理人员兼职限制的函》（上市部函〔2018〕1284 号），同意豁免宋海良的高管兼职限制。

2019 年 10 月 30 日，公司第四届董事会第二十八次会议审议通过了《关于聘任公司副总裁的议案》，聘任文岗、王建先生为公司副总裁。

2019 年 11 月公司收到中国证监会上市公司监管部核发的《关于同意豁免中国交通建设集团有限公司高级管理人员兼职限制的函》（上市部函（2019）2251 号），同意豁免文岗和王建的高管兼职限制。

公司独立董事认为：公司总裁宋海良、公司副总裁文岗和王建，在兼任控股股东总经理和副总经理期间，严格遵守中国交通建设集团有限公司公司作出的避免同业竞争等的各项承诺；忠实、勤勉、尽责，优先履行公司总裁职务，集中精力于推动中国交建的经营管理和改革发展，处理好公司与控股股东之间的关系，切实维护了公司及中小股东的权益，没有辜负公司董事会和股东的信任，不存在因上述兼职而损害公司及中小股东利益的行为，符合上市公司人员独立性要求。

七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

八、是否披露内部控制自我评价报告

适用 不适用

公司按照上市公司信息披露要求披露内部控制自我评价报告。《2019 年度内部控制评价报告》全文刊登在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

根据《企业内部控制基本规范》及其配套指引的规定和其他内部控制监管要求，公司对内部控制情况进行了评价，认为内部控制在 2019 年 12 月 31 日（内部控制评价报告基准日）有效。评价过程中未发现与财务报告相关的内部控制重大缺陷，也未发现与非财务报告相关的内部控制重大缺陷。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

九、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

公司聘请安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2019 年 12 月 31 日的财务报告内部控制有效性进行了审计。会计师事务所出具了标准无保留审计意见，认为公司于 2019 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。公司《2019 年度内部控制审计报告》全文刊登在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

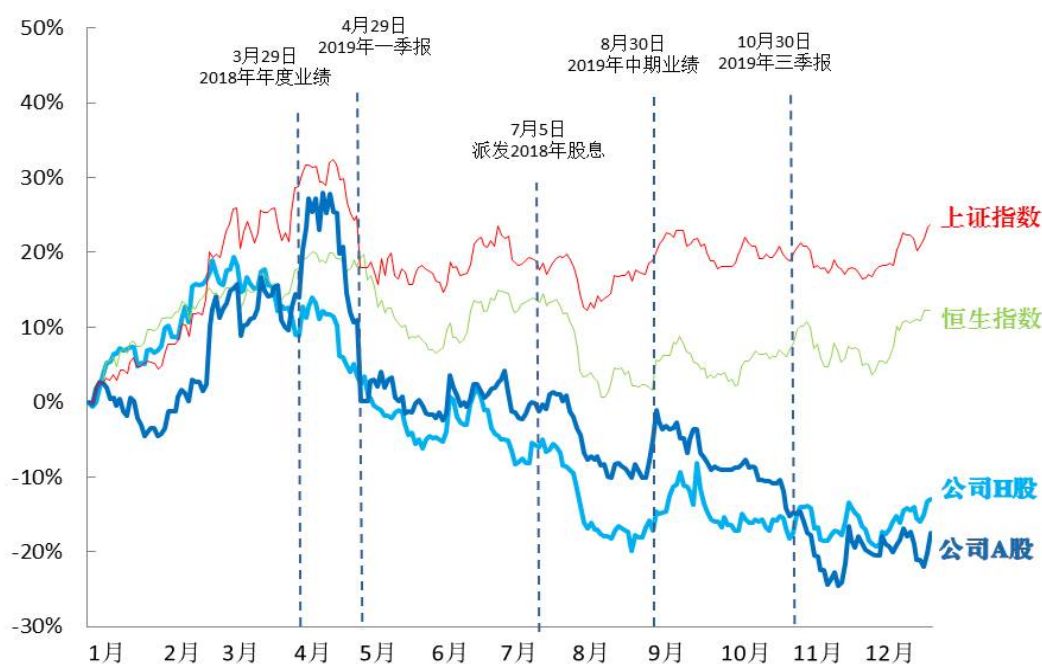
是否披露内部控制审计报告：是

十、投资者关系

适用 不适用

（一）资本市场回顾

2019 年 12 月 31 日，公司 H 股收盘价 6.35 港元，较 2018 年 12 月 31 日收盘价 7.40 港元下降 14.2%；公司 A 股收盘价人民币 9.16 元，较 2018 年 12 月 31 日收盘价人民币 11.26 元下降 18.7%。



(二) 全面、高效、互动的投资者交流

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

1. 业绩说明会和非交易路演

2019年，公司在年度及中期业绩发布后及时召开业绩说明会，并与部分投资者进行了一对一会议和小组会议，针对今年公司经营业绩面对的问题与挑战，向投资者介绍公司的业绩亮点和战略目标定位，就投资者关注的行业及公司问题予以解答，并听取投资者对公司经营管理方面的意见和建议，取得了较好的沟通效果。

为加强公司与中小投资者的沟通与交流，保障其合法权益，2018年年度业绩及2019年中期业绩之后，公司利用网络互动平台召开业绩说明会，主要与各类投资者，尤其是中小投资者，就公司的战略规划、运营情况、分红政策以及相关业务问题进行了交流，取得了宝贵的经验。今后我们将创造机会，更多地利用网络互动平台，听取中小投资者对公司的意见与建议。

2. 参加投资机构策略会和海外投资者见面会

2019年，公司主动参加境内、外投资机构举办的投资策略报告会和海外投资者见面会30场，进行一对一及小组会议近百次，会见投资者超过300人次，就国家宏观经济形势、公司行业发展前景、公司经营发展情况等内容，在较短的时间与广大投资者进行沟通交流，工作效率得到最大发挥。

3. 接待投资者来访

2019年，公司共安排80余次一对一投资者会议，以及14次投资者团队会议，与300余名机构投资者进行了交流。公司主要领导在时间允许的情况下均亲自参加投资者交流活动，对来访者提出的问题认真、坦诚回答，受到广泛好评。同时，面对超过13万名的中小股东，公司安排专人负责接听IR热线、处理IR邮件、回复E互动提问，全年共回复各类问题数百件，使投资者逐渐理解了公司的战略愿景、一体化运营模式、各板块业务发展特点等问题。公司也进一步明确了投资者所关注的问题，为保持良好的交流与互动，实现共同成长与发展奠定了良好的基础。

2019 年公司主要投资者关系活动一览表

时间	活动内容	主办
1月	2019年投资策略会	银河证券
	第十九届大中华研讨会	瑞银证券
	2019年大周期交流会	长江证券
	2019资本市场年会	国盛证券
	第17届德意志银行中国概念北京峰会	德意志银行
2月	第二届瑞银工业及基础设施公司日	瑞银证券
	2019新春策略会暨可转债交流大会	天风证券
3月	2019春季开工投资专题会	国泰君安
	2018年年度业绩发布	中国交建
4月	·网上业绩说明会	中国交建
	·分析师会议	中国交建
	·新闻媒体发布会	中国交建
	·非交易路演	中国交建
	2019年第一季度报告	中国交建
5月	第十五届中银国际投资者会议	中银国际
	全球中国投资峰会	摩根大通
	中国投资论坛	中信里昂
	2019年中期资本市场论坛	中信证券
	中国投资年会	汇丰银行
	2019年中期投资策略会	安信证券
	2019年产业与资本峰会	国盛证券
	创新中国论坛	美银美林
第五届中国峰会	摩根士丹利	
6月	2019年中期策略会	兴业证券
	2019下半年投资策略会	中金公司
7月	北京辖区上市公司投资者集体接待日	中国交建
	2019年中期策略及上市公司交流会	国信证券
8月	2019年中期业绩发布	中国交建
	·网上业绩说明会	中国交建
9月	·分析师会议	中国交建
	·新闻媒体发布会	中国交建
	·非交易路演	中国交建
	2019年秋季资本市场峰会	中信建投
	2019年秋季投资策略会	光大证券
10月	2019年第三季度报告	中国交建
	年度中国投资论坛	高盛集团
11月	第十届中国投资论坛	瑞信证券
	2019中国投资峰会	美银美林
	2020年年度策略会	兴业证券
	2020资本市场年会	招商证券
	2020年资本市场年会	中信证券
12月	2020资本市场年会	华泰证券
	2020年度投资策略会	光大证券

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

(三) 及时、准确的信息披露

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

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

（四）持续改进的投资者关系工作

通过上述一系列的活动，我们加强了公司管理层与资本市场各界朋友的沟通，增强了公司经营、管理各方面业务活动的透明度。经过相关评选，公司荣获第九届中国证券金紫荆奖·最具投资价值上市公司奖、年度中国百强企业奖，格隆汇首届大中华区上市公司最佳信息披露奖、证券时报第十届“天马奖”最佳董秘奖，入选《新财富》首届最佳上市公司，入选港股 100 强。此外，经上海证券交易所考核评价，公司年度信息披露工作表现被评为 A 类一最高等级荣誉。以上成绩的取得，充分体现了过去一年公司在公司治理、运营管理、信息披露和投资者关系管理方面所做出的不懈努力，赢得了广大投资者的认可，进一步巩固了公司在资本市场的良好形象。

2020 年，公司将进一步加强资本市场管理，高度重视投资者关系工作，注重对中小投资者的价值塑造，进一步做好信息披露工作，持续提高公司透明度，将维护投资者关系作为一项持续性战略进行管理，以平等、诚恳、相互尊重为原则，多渠道、多层次与投资者保持良好沟通，致力实现股东回报最大化。

第十一节 公司债券相关情况

√适用 □不适用

一、公司债券基本情况

单位:亿元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所
中国交通建设股份有限公司2012年公司债券	12中交02	122174	2012年8月9日	2022年8月9日	20	5.0	按年付息,到期一次还本	上海证券交易所
中国交通建设股份有限公司2012年公司债券	12中交03	122175	2012年8月9日	2027年8月9日	40	5.15	按年付息,到期一次还本	上海证券交易所
中国交通建设股份有限公司2019年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)	19中交G1	155565	2019年7月24日	2024年7月26日	30	3.50	每年付息一次,到期一次还本	上海证券交易所
中国交通建设股份有限公司2019年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)	19中交G2	155566	2019年7月24日	2026年7月26日	10	3.97	每年付息一次,到期一次还本	上海证券交易所
中国交通建设股份有限公司2019年面向合格投资者公开发行公司债券(第二期)	19中交G3	155605	2019年8月13日	2024年8月15日	20	3.35	每年付息一次,到期一次还本	上海证券交易所
中国交通建设股份有限公司2019年面向合格投资者公开发行公司债券(第二期)	19中交G4	155606	2019年8月13日	2029年8月15日	20	4.35	每年付息一次,到期一次还本	上海证券交易所
中国交通建设股份有限公司2019年面向合格投资者公开发行可续期公司债券(第一期)	19交建Y1	155853	2019年11月12日	基础期限为3年,发行人拥有续期选择权	50	4.10	在发行人不行使递延支付利息权的情况下,每年付息一次	上海证券交易所
中国交通建设股份有限公司2019年面向合格投资者公开发行可续期公司债券(第二期)	19交建Y3	163976	2019年12月25日	基础期限为3年,发行人拥有续期选择权	20	3.88	在发行人不行使递延支付利息权的情况下,每年付息一次	上海证券交易所

公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

公司2009年公司债券,品种二“09中交G2”于2019年8月21日支付自2018年8月21日至2019年8月20日期间的利息并偿还全部本金。

公司2012年公司债券于2019年8月9日支付自2018年8月9日至2019年8月8日期间的利息。

公司债券其他情况的说明

- “19中交G1”为5年期,附第3年末发行人赎回选择权、调整票面利率选择权和投资者回售选择权;
- “19中交G2”为7年期,附第5年末发行人赎回选择权、调整票面利率选择权和投资者回售选择权;
- “19中交G3”为5年期,附第3年末发行人赎回选择权、调整票面利率选择权和投资者回售选择权;
- “19中交G4”为10年期,未设置含权条款;
- “19交建Y1”以每3个计息年度为一个周期(“重新定价周期”),在每3个计息年度(即每个重新定价周期)末附发行人续期选择权;本期债券还附设发行人延期支付利息权和发行人赎回选择权;

6. “19 交建 Y3”以每 3 个计息年度为一个周期（“重新定价周期”），在每 3 个计息年度（即每个重新定价周期）末附发行人续期选择权；本期债券还附设发行人延期支付利息权和发行人赎回选择权。

2012 年公司债券由中国交通建设集团有限公司为债券提供全额、无条件、不可撤销的连带责任担保。

公司债券其他情况的说明

适用 不适用

二、公司债券受托管理联系人、联系方式及资信评级机构联系方式

2012 年公司债券 受托管理人	名称	招商证券股份有限公司
	办公地址	上海市浦东新区世纪大道 1500 号东方大厦三层
	联系人	宋君
	联系电话	010-60840938
2019 年公司债券 受托管理人	名称	中信证券股份有限公司
	办公地址	北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦
	联系人	蔡林峰
	联系电话	010-60833551、60837491
2012 年公司债 资信评级机构	名称	大公国际资信评估有限公司
	办公地址	北京朝阳区霄云路 26 号鹏润大厦 A 座 29 层
2019 年公司债 资信评级机构	名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
	办公地址	北京市东城区朝阳门内大街南竹杆胡同 2 号银河 Soho6 号楼

其他说明：

适用 不适用

登记机构为中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

三、公司债券募集资金使用情况

适用 不适用

2012 年公司债：

中国交建经中国证券监督管理委员会证监许可[2012]998号文批准，于2012年8月9日至2012年8月13日公开发行了120亿元的公司债券，本次公司债券募集资金总额扣除承销费用后的净募集款项，已于2012年8月14日汇入发行人账户。中瑞岳华会计师事务所业已针对本次债券网上发行认购冻结资金、网下配售认购冻结资金以及募集资金到位情况分别出具了编号为中瑞岳华验字[2012]第0231号、中瑞岳华验字[2012]第0230 号和中瑞岳华验字[2012]第0229号的验资报告。

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

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

截至 2018 年 12 月 31 日，2012 公司债募集资金已按计划全部使用完毕。

2019 年公司债：

中国交建经中国证券监督管理委员会“证监许可[2019]1024号”批复核准，获准向合格投资者公开发行面值总额不超过200亿元的公司债券。

中国交建于2019年7月24日公开发行了40亿元的公司债券（债券简称：19中交G1、19中交G2），根据发行人公告的《中国交通建设股份有限公司2019年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》，本期债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于补充流动资金。

截至2019年12月31日，“19中交G1”、“19中交G2”募集资金已按计划全部使用完毕。

中国交建于2019年8月13日公开发行了40亿元的公司债券（债券简称：19中交G3、19中交G4），根据发行人公告的《中国交通建设股份有限公司2019年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）募集说明书》，本期债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于偿还“09中交G2”公司债券。

截至2019年12月31日，“19中交G3”、“19中交G4”募集资金已按计划全部使用完毕。

中国交建于2019年11月12日公开发行了50亿元的公司债券（债券简称：19交建Y1），根据发行人公告的《中国交通建设股份有限公司2019年面向合格投资者公开发行永续期公司债券（第一期）募集说明书》，本期债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于补充公司流动资金。
截至2019年12月31日，“19交建Y1”募集资金已按计划全部使用完毕。

中国交建于2019年12月25日公开发行了20亿元的公司债券（债券简称：19交建Y3），根据发行人公告的《中国交通建设股份有限公司2019年面向合格投资者公开发行永续期公司债券（第二期）募集说明书》，本期债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于补充公司流动资金。

截至2019年12月31日，“19交建Y3”募集资金余额为20亿元。

四、公司债券评级情况

√适用 □不适用

经大公国际资信评估有限公司综合评定，发行人的主体长期信用等级为AAA级，2012年公司债券的信用等级为AAA级。

经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，发行人的主体长期信用等级为AAA级，2019年公司债券的信用等级为AAA级。

五、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况

√适用 □不适用

2009年公司债券于2009年8月21日正式起息，发行人按时、足额偿付了本期债券利息和本金；

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

担保人资信状况如下：

截至2019年9月30日，中交集团获得主要合作银行的授信额度838.3亿元，已使用171.82亿元，剩余授信额度666.48亿元。

2016年-2018年，中交集团在与主要客户的业务往来中，未发生重大违约情况。也未发生延迟支付债务融资工具本息的情况。

六、公司债券持有人会议召开情况

√适用 □不适用

根据《公司债券发行与交易管理办法》、《中国交通建设股份有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》、《中国交通建设股份有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）募集说明书》、《债券持有人会议规则》的相关规定，中信证券股份有限公司作为“19 中交 G1”、“19 中交 G2”、“19 中交 G3”和“19 中交 G4”的债券受托管理人，于 2019 年 11 月 20 日召集 2019 年第一次债券持有人会议。

债券持有人会议审议通过《关于不要求公司提前清偿债务及提供额外担保的议案》（具体内容详见 2019 年 11 月 22 日在上海证券交易所网站披露的《关于“19 中交 G1”、“19 中交 G2” 2019 年第一次债券持有人会议决议的公告》和《关于“19 中交 G3”、“19 中交 G4” 2019 年第一次债券持有人会议决议的公告》）。

七、公司债券受托管理人履职情况

√适用 □不适用

截至 2019 年 12 月 31 日，债券受托管理人未发生变动

八、截至报告期末公司近 2 年的会计数据和财务指标

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

主要指标	2019 年	2018 年	本期比上年同期 增减 (%)
息税折旧摊销前利润	52,775,383,514	46,259,360,762	14.09
流动比率 (%)	1.01	1.00	0.01
速动比率 (%)	0.50	0.53	-0.03
资产负债率 (%)	73.55	75.05	-1.50
EBITDA 全部债务比	6.42	6.36	0.06
利息保障倍数	2.93	3.38	-0.45
现金利息保障倍数	0.73	1.33	-0.60
EBITDA 利息保障倍数	3.81	4.33	-0.52
贷款偿还率 (%)	100	100	0.00
利息偿付率 (%)	100	100	0.00

九、公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

√适用 □不适用

公司 2014 年度第一期中期票据，“2014 中交建 MTN001”于 2019 年 12 月 17 日支付自 2018 年 12 月 17 日至 2019 年 12 月 16 日期间的利息并偿还全部本金。

公司 2018 年度第一期超短期融资券，“2018 中交建 SCP001”于 2019 年 5 月 19 日支付自 2018 年 8 月 22 日至 2019 年 5 月 18 日期间的利息并偿还全部本金。

公司 2018 年度第一期中期票据，“2018 中交建 MTN001”于 2019 年 11 月 28 日支付自 2018 年 11 月 28 日至 2019 年 11 月 27 日期间的利息并偿还全部本金。

公司 2018 年度第二期中期票据，“2018 中交建 MTN002”于 2019 年 11 月 29 日支付自 2018 年 11 月 29 日至 2019 年 11 月 28 日期间的利息并偿还全部本金。

公司 2018 年度第三期中期票据，“2018 中交建 MTN003”于 2019 年 11 月 29 日支付自 2018 年 11 月 29 日至 2019 年 11 月 28 日期间的利息并偿还全部本金。

十、公司报告期内的银行授信情况

√适用 □不适用

截至 2019 年 12 月 31 日，公司银行授信总额为 19,964.89 亿元，未使用的授信额度为 8,776.35 亿元。

十一、公司报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

√适用 □不适用

公司报告期内严格执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况。

十二、公司发生的重大事项及对公司经营情况和偿债能力的影响

√适用 □不适用

公司未发生重大事项及未对公司经营情况和偿债能力产生影响。

第十二节 财务报告

一、审计报告

√适用 □不适用

附后

二、财务报表

附后

中国交通建设股份有限公司

已审财务报表

2019 年

目 录

	页 次
审计报告	1-5
已审财务报表	
合并资产负债表	6-8
合并利润表	9-10
合并股东权益变动表	11-12
合并现金流量表	13-14
公司资产负债表	15-17
公司利润表	18-19
公司股东权益变动表	20-21
公司现金流量表	22-23
财务报表附注	24-288
补充资料	
1. 非经常性损益明细表	289
2. 净资产收益率和每股收益	290
3. 中国与国际财务报告准则编报差异调节表	291

审计报告

安永华明（2020）审字第60900316_A01号
中国交通建设股份有限公司

中国交通建设股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了中国交通建设股份有限公司的财务报表，包括2019年12月31日合并及公司资产负债表、2019年度合并及公司利润表、股东权益变动表和现金流量表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的中国交通建设股份有限公司的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了中国交通建设股份有限公司2019年12月31日的合并及公司财务状况以及2019年度的合并及公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

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

三、 关键审计事项

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

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

审计报告（续）

安永华明（2020）审字第60900316_A01号
中国交通建设股份有限公司

三、关键审计事项（续）

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对
建造合同收入确认	
<p>中国交通建设股份有限公司收入主要来自于按照履约进度确认收入的建造合同。按照履约进度确认收入涉及对合同预计收入和合同预计成本的重大判断和估计，包括管理层在合同执行过程中持续依据对合同交付范围、尚未完工成本等因素对合同预计收入和合同预计成本进行评估和修正。此外，由于情况的改变，合同预计收入和合同预计成本会较原有的估计发生变化（有时可能是重大的）。</p> <p>建造合同收入确认的会计政策和披露信息见财务报表附注三、24 及 36、附注五、51 以及附注十五、10。</p>	<p>我们评价和测试了中国交通建设股份有限公司收入确认流程的内部控制，包括合同预计收入和合同预计成本编制及按照履约进度计算收入的内部控制；选取了重大建造合同，复核关键合同条款并检查合同预计收入及合同预计成本；抽样检查了相关文件核对已发生的合同成本；执行了截止性测试程序，检查相关合同成本是否被记录在恰当的会计期间；根据已发生成本和预计合同成本重新计算履约进度及收入；对重大建造合同的毛利率执行了分析程序。</p>
合同资产、应收账款及长期应收款预期信用损失	
<p>合同资产、应收账款及长期应收款减值准备以预期信用损失为基础确认，涉及重大判断和估计。中国交通建设股份有限公司管理层分析应收账款和长期应收款的历史回款情况及合同资产的历史结算情况、交易对方的信用等级及未来经济状况，以评估合同资产、应收账款及长期应收款的信用风险。</p> <p>合同资产、应收账款及长期应收款减值准备会计政策及披露信息见财务报表附注三、9 及 36、附注五、4、9、12 及 24 以及附注十五、2。</p>	<p>我们评价和测试了中国交通建设股份有限公司合同资产、应收账款及长期应收账款减值准备流程的内部控制；复核了管理层对应收账款和长期应收款历史回款情况及合同资产历史结算情况的分析；对选定的样本检查相关文件以复核应收账款账龄的准确性；评价了管理层对合同资产、应收账款及长期应收账款的信用风险的评估。</p>
特许经营权减值测试	
<p>对于出现减值迹象的特许经营权资产，中国交通建设股份有限公司管理层执行减值测试以确定相关特许经营权资产的可收回金额。特许经营权资产的可收回金额通过现金流量折现方法确定，涉及重大判断和估计。中国交通建设股份有限公司管理层估计未来交通量、运营成本以及采用合理的折现率以评估资产的可收回金额。</p> <p>特许经营权减值准备的会计政策及披露信息见财务报表附注三、18 及 36 和附注五、20。</p>	<p>我们评价和测试了中国交通建设股份有限公司特许经营权资产减值测试流程的内部控制；评估了管理层聘请的外部专家的专业胜任能力、专业素质和客观性，了解了其执行的程序，评价了其执行程序过程中所使用的相关支持证据的适当性；评估了未来现金流量预测中采用的基础和假设的合理性，包括设计的交通量、特许经营权资产的运营状况以及这些特许经营权资产运营地区的发展规划；对以前年度的预测与 2019 年度实际业绩表现进行比较；评价了现金流折现率的合理性。</p>

审计报告（续）

安永华明（2020）审字第60900316_A01号
中国交通建设股份有限公司

四、其他信息

中国交通建设股份有限公司管理层对其他信息负责。其他信息包括 2019 年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督中国交通建设股份有限公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

审计报告（续）

安永华明（2020）审字第60900316_A01号
中国交通建设股份有限公司

六、注册会计师对财务报表审计的责任（续）

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

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

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

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

审计报告（续）

安永华明（2020）审字第60900316_A01号
中国交通建设股份有限公司

六、注册会计师对财务报表审计的责任（续）

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

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：张毅强
（项目合伙人）

中国注册会计师：张宁宁
（项目合伙人）

中国 北京

2020年3月31日

中国交通建设股份有限公司
合并资产负债表
2019年12月31日

人民币元

资产	附注五	2019年12月31日	2018年12月31日
流动资产			
货币资金	1	125,438,884,681	134,368,186,603
交易性金融资产	2	1,191,727,733	404,193,124
应收票据	3	1,209,957,021	2,224,660,001
应收账款	4	95,933,386,804	83,454,839,771
应收款项融资	5	2,072,566,285	2,116,494,080
预付款项	6	22,007,950,646	14,270,353,821
其他应收款	7	37,778,317,953	33,812,746,806
存货	8	62,070,189,776	46,861,681,594
合同资产	9	96,763,518,849	81,112,903,992
一年内到期的非流动资产	12/24	63,767,354,197	62,639,493,389
其他流动资产	10	<u>20,535,189,773</u>	<u>20,236,716,656</u>
流动资产合计		<u>528,769,043,718</u>	<u>481,502,269,837</u>
非流动资产			
债权投资	11	110,899,098	109,102,762
长期应收款	12	173,670,580,311	114,805,754,127
长期股权投资	13	52,057,790,361	41,664,392,957
其他权益工具投资	14	25,017,792,412	21,257,293,942
其他非流动金融资产	15	6,723,341,670	5,893,218,060
投资性房地产	16	4,810,415,212	4,224,416,236
固定资产	17	47,100,499,346	48,797,867,230
在建工程	18	9,746,092,686	7,026,651,679
使用权资产	19	3,055,055,882	-
无形资产	20	223,500,790,557	191,985,600,498
开发支出	21	24,739,377	145,464,974
商誉	22	5,370,761,648	5,160,974,498
长期待摊费用		841,276,803	736,801,762
递延所得税资产	23	5,212,824,375	4,504,151,710
其他非流动资产	24	<u>34,387,589,482</u>	<u>32,662,125,321</u>
非流动资产合计		<u>591,630,449,220</u>	<u>478,973,815,756</u>
资产总计		<u>1,120,399,492,938</u>	<u>960,476,085,593</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中国交通建设股份有限公司
合并资产负债表(续)
2019年12月31日

人民币元

负债和股东权益	附注五	2019年12月31日	2018年12月31日
流动负债			
短期借款	26	50,685,062,063	45,358,037,155
交易性金融负债	27	4,742,126	1,916,229
应付票据	28	38,073,973,039	27,325,525,855
应付账款	29	239,689,027,441	214,841,362,175
合同负债	30	82,807,679,323	81,953,016,808
应付职工薪酬	31	2,495,508,625	1,943,680,006
应交税费	32	10,211,930,302	7,765,146,726
其他应付款	33	51,108,335,605	47,932,232,805
一年内到期的非流动负债	34	31,730,685,868	34,364,080,908
其他流动负债	35	<u>19,208,602,730</u>	<u>18,384,658,805</u>
流动负债合计		<u>526,015,547,122</u>	<u>479,869,657,472</u>
非流动负债			
长期借款	36	228,764,449,341	193,826,093,607
应付债券	37	34,246,760,322	21,114,374,062
租赁负债	38	1,403,615,401	-
长期应付款	39	23,575,262,391	17,427,589,322
长期应付职工薪酬	40	993,130,000	1,151,830,000
预计负债	41	1,426,789,218	1,218,471,203
递延收益	42	767,267,136	530,602,436
递延所得税负债	23	6,345,079,248	5,162,162,274
其他非流动负债	43	<u>482,284,820</u>	<u>493,127,696</u>
非流动负债合计		<u>298,004,637,877</u>	<u>240,924,250,600</u>
负债合计		<u>824,020,184,999</u>	<u>720,793,908,072</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中国交通建设股份有限公司
合并资产负债表(续)
2019年12月31日

人民币元

负债和股东权益	附注五	2019年12月31日	2018年12月31日
股东权益			
股本	44	16,174,735,425	16,174,735,425
其他权益工具	45	30,423,047,538	24,425,775,839
其中：优先股		14,468,417,349	14,468,417,349
永续债		15,954,630,189	9,957,358,490
资本公积	46	31,002,011,815	25,054,488,343
其他综合收益	47	14,660,212,078	12,162,867,261
专项储备	48	2,342,020,452	2,355,626,716
盈余公积	49	5,943,156,803	5,239,846,394
一般风险准备金		957,274,825	1,088,593,922
未分配利润	50	<u>128,650,628,674</u>	<u>110,675,983,217</u>
归属于母公司股东权益合计		230,153,087,610	197,177,917,117
少数股东权益		<u>66,226,220,329</u>	<u>42,504,260,404</u>
股东权益合计		<u>296,379,307,939</u>	<u>239,682,177,521</u>
负债和股东权益总计		<u>1,120,399,492,938</u>	<u>960,476,085,593</u>

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人：刘起涛

主管会计工作负责人：朱宏标

会计机构负责人：张震

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中国交通建设股份有限公司
合并利润表
2019年度

人民币元

	附注五	2019年	2018年
营业收入	51	554,792,365,252	490,872,128,295
减：营业成本	51	484,003,466,663	424,670,500,808
税金及附加	52	2,111,648,149	1,802,320,040
销售费用	53	1,157,690,392	1,177,024,812
管理费用	54	21,734,512,162	21,226,820,713
研发费用	55	12,591,720,355	10,014,307,682
财务费用	56	5,931,319,285	5,808,368,300
其中：利息费用		13,834,539,563	10,678,085,115
利息收入		8,534,711,404	5,314,052,347
加：其他收益	59	774,753,550	361,707,610
投资收益	60	1,674,794,487	1,212,029,609
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		84,924,388	71,261,747
以摊余成本计量的金融资产终止确认损失		(650,726,330)	(697,323,026)
公允价值变动收益/(损失)	61	793,019,450	(247,880,112)
信用减值损失	57	(4,344,736,780)	(2,752,390,941)
资产减值损失	58	(93,704,265)	(40,288,400)
资产处置收益	62	526,535,818	471,531,292
营业利润		26,592,670,506	25,177,494,998
加：营业外收入	63	305,293,636	472,905,882
减：营业外支出	64	184,418,298	201,358,765
利润总额		26,713,545,844	25,449,042,115
减：所得税费用	66	5,093,719,366	5,155,286,974
净利润		<u>21,619,826,478</u>	<u>20,293,755,141</u>
按经营持续性分类			
持续经营净利润		<u>21,619,826,478</u>	<u>20,293,755,141</u>
按所有权归属分类			
归属于母公司股东的净利润		<u>20,107,557,825</u>	<u>19,680,415,776</u>
少数股东损益		<u>1,512,268,653</u>	<u>613,339,365</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中国交通建设股份有限公司
合并利润表(续)
2019年度

人民币元

	附注五	2019年	2018年
其他综合收益/(亏损)的税后净额		5,967,148,761	(2,927,783,541)
归属于母公司股东的其他综合收益/(亏损) 的税后净额	47	5,952,167,551	(2,912,275,519)
不能重分类进损益的其他综合收益/(亏损)			
重新计量设定受益计划变动额		14,693,831	(49,023,999)
权益法下不能转损益的其他综合亏损		(3,664,461)	-
其他权益工具投资公允价值变动		<u>5,731,989,370</u>	<u>(3,017,272,259)</u>
		5,743,018,740	(3,066,296,258)
将重分类进损益的其他综合收益			
权益法下可转损益的其他综合亏损		(168,252,934)	(106,425,030)
现金流量套期储备		2,629,784	(4,258,473)
外币财务报表折算差额		<u>374,771,961</u>	<u>264,704,242</u>
		209,148,811	154,020,739
归属于少数股东的其他综合收益/(亏损) 的税后净额	47	<u>14,981,210</u>	<u>(15,508,022)</u>
综合收益总额		<u>27,586,975,239</u>	<u>17,365,971,600</u>
其中：			
归属于母公司股东的综合收益总额		<u>26,059,725,376</u>	<u>16,768,140,257</u>
归属于少数股东的综合收益总额		<u>1,527,249,863</u>	<u>597,831,343</u>
每股收益	67		
基本每股收益		<u>1.16</u>	<u>1.15</u>
稀释每股收益		<u>1.16</u>	<u>1.15</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中国交通建设股份有限公司
合并股东权益变动表
2019年度

人民币元

	归属于母公司股东权益								少数股东权益	股东权益合计	
	股本	其他权益工具(注)	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			小计
一、本年年初余额	16,174,735,425	24,425,775,839	25,054,488,343	12,162,867,261	2,355,626,716	5,239,846,394	1,088,593,922	110,675,983,217	197,177,917,117	42,504,260,404	239,682,177,521
二、本年增减变动金额											
(一) 综合收益总额											
1.净利润	-	-	-	-	-	-	-	20,107,557,825	20,107,557,825	1,512,268,653	21,619,826,478
2.其他综合收益	-	-	-	5,952,167,551	-	-	-	-	5,952,167,551	14,981,210	5,967,148,761
(二) 股东投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股	-	-	5,893,981,953	-	-	-	-	-	5,893,981,953	18,182,381,850	24,076,363,803
2.其他权益工具持有者投入资本	-	10,959,771,699	-	-	-	-	-	-	10,959,771,699	6,979,250,377	17,939,022,076
3.其他权益工具持有者减少资本	-	(4,962,500,000)	-	-	-	-	-	(4,962,500,000)	(2,000,000,000)	(6,962,500,000)	
4.与少数股东的权益性交易	-	-	(15,648,883)	-	-	-	-	(15,648,883)	(63,752,117)	(79,401,000)	
5.收购子公司(附注六、1)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	995,967,262	995,967,262
6.处置子公司(附注六、2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(20,614,539)	(20,614,539)
7.其他	-	-	69,190,402	-	-	-	-	-	69,190,402	-	69,190,402
(三) 利润分配											
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	358,269,899	-	(358,269,899)	-	-	-
2.转回一般风险准备	-	-	-	-	-	-	(131,319,097)	131,319,097	-	-	-
3.对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	(3,732,643,790)	(3,732,643,790)	(279,736,171)	(4,012,379,961)
4.分配优先股股利	-	-	-	-	-	-	-	(717,500,000)	(717,500,000)	-	(717,500,000)
5.分配永续中期票据/永续债利息	-	-	-	-	-	-	-	(565,600,000)	(565,600,000)	(1,606,951,947)	(2,172,551,947)
(四) 专项储备											
1.本年提取	-	-	-	-	6,728,496,340	-	-	-	6,728,496,340	8,477,093	6,736,973,433
2.本年使用	-	-	-	-	(6,742,102,604)	-	-	-	(6,742,102,604)	(311,746)	(6,742,414,350)
(五) 所有者权益内部结转											
其他综合收益结转留存收益	-	-	-	(3,454,822,734)	-	345,040,510	-	3,109,782,224	-	-	-
三、本年年末余额	<u>16,174,735,425</u>	<u>30,423,047,538</u>	<u>31,002,011,815</u>	<u>14,660,212,078</u>	<u>2,342,020,452</u>	<u>5,943,156,803</u>	<u>957,274,825</u>	<u>128,650,628,674</u>	<u>230,153,087,610</u>	<u>66,226,220,329</u>	<u>296,379,307,939</u>

注：其他权益工具为本公司发行的优先股、永续期公司债券及永续中期票据。2019年本公司发行永续期公司债券及永续中期票据合计人民币11,959,771,699元，其中人民币1,000,000,000元由本公司子公司中交财务有限公司认购(附注五、45)。2019年本公司赎回永续中期票据人民币4,962,500,000元。于2019年12月31日，本公司的优先股、永续期公司债券及永续中期票据余额分别为人民币14,468,417,349元、6,988,385,000元及8,966,245,189元。

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中国交通建设股份有限公司
合并股东权益变动表(续)
2018年度

人民币元

	归属于母公司股东权益								少数股东权益	股东权益合计	
	股本	其他权益工具(注)	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			小计
一、上年年末余额	16,174,735,425	19,430,917,349	25,485,478,758	14,990,569,226	2,216,905,859	4,713,740,250	975,457,384	97,282,989,512	181,270,793,763	24,670,966,548	205,941,760,311
加：会计政策变更	-	-	-	84,573,554	-	-	-	(718,010,891)	(633,437,337)	(9,131,846)	(642,569,183)
二、本年年初余额	16,174,735,425	19,430,917,349	25,485,478,758	15,075,142,780	2,216,905,859	4,713,740,250	975,457,384	96,564,978,621	180,637,356,426	24,661,834,702	205,299,191,128
三、本年增减变动金额											
(一) 综合收益总额											
1.净利润	-	-	-	-	-	-	-	19,680,415,776	19,680,415,776	613,339,365	20,293,755,141
2.其他综合收益	-	-	-	(2,912,275,519)	-	-	-	-	(2,912,275,519)	(15,508,022)	(2,927,783,541)
(二) 股东投入和减少资本											
1.股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,402,009,276	3,402,009,276
2.其他权益工具持有者投入资本	-	4,994,858,490	-	-	-	-	-	-	4,994,858,490	14,223,503,286	19,218,361,776
3.与少数股东的权益性交易	-	-	(91,530,831)	-	-	-	-	-	(91,530,831)	(34,954,699)	(126,485,530)
4.收购子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	805,007,907	805,007,907
5.处置子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(422,590,051)	(422,590,051)
6.其他	-	-	(339,459,584)	-	-	-	-	-	(339,459,584)	-	(339,459,584)
(三) 利润分配											
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	526,106,144	-	(526,106,144)	-	-	-
2.计提一般风险准备	-	-	-	-	-	-	113,136,538	(113,136,538)	-	-	-
3.对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	(3,912,668,498)	(3,912,668,498)	(116,446,927)	(4,029,115,425)
4.分配优先股股利	-	-	-	-	-	-	-	(717,500,000)	(717,500,000)	-	(717,500,000)
5.分配永续中期票据/永续债利息	-	-	-	-	-	-	-	(300,000,000)	(300,000,000)	(617,161,831)	(917,161,831)
(四) 专项储备											
1.本年提取	-	-	-	-	6,119,058,678	-	-	-	6,119,058,678	11,806,442	6,130,865,120
2.本年使用	-	-	-	-	(5,980,337,821)	-	-	-	(5,980,337,821)	(6,579,044)	(5,986,916,865)
四、本年年末余额	<u>16,174,735,425</u>	<u>24,425,775,839</u>	<u>25,054,488,343</u>	<u>12,162,867,261</u>	<u>2,355,626,716</u>	<u>5,239,846,394</u>	<u>1,088,593,922</u>	<u>110,675,983,217</u>	<u>197,177,917,117</u>	<u>42,504,260,404</u>	<u>239,682,177,521</u>

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

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中国交通建设股份有限公司
合并现金流量表
2019年度

人民币元

	附注五	2019年	2018年
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金		505,133,093,831	454,002,937,053
收到的税费返还		906,063,446	919,082,881
收到其他与经营活动有关的现金	68.(1)	<u>15,274,731,643</u>	<u>14,907,265,095</u>
经营活动现金流入小计		<u>521,313,888,920</u>	<u>469,829,285,029</u>
购买商品、接受劳务支付的现金		(419,137,093,439)	(378,130,702,681)
支付给职工以及为职工支付的现金		(44,512,564,743)	(39,483,741,653)
支付的各项税费		(18,186,051,963)	(18,505,762,300)
支付其他与经营活动有关的现金	68.(2)	<u>(33,546,918,714)</u>	<u>(24,611,005,735)</u>
经营活动现金流出小计		<u>(515,382,628,859)</u>	<u>(460,731,212,369)</u>
经营活动产生的现金流量净额	69.(1)	<u>5,931,260,061</u>	<u>9,098,072,660</u>
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资所收到的现金		5,620,113,083	3,501,538,137
取得投资收益收到的现金		2,010,263,408	1,551,832,927
处置固定资产、无形资产和其他 长期资产收回的现金净额		1,446,236,134	879,843,297
处置子公司及其他营业单位收到的 现金净额		16,505,893	-
收到其他与投资活动有关的现金	68.(3)	<u>10,099,040,625</u>	<u>7,985,367,761</u>
投资活动现金流入小计		<u>19,192,159,143</u>	<u>13,918,582,122</u>
购建固定资产、无形资产和其他 长期资产支付的现金		(63,759,505,208)	(38,817,590,164)
投资支付的现金		(15,284,665,952)	(15,986,995,354)
取得子公司及其他营业单位支付的 现金净额		(1,080,991)	-
支付其他与投资活动有关的现金	68.(4)	<u>(5,860,597,529)</u>	<u>(9,426,015,557)</u>
投资活动现金流出小计		<u>(84,905,849,680)</u>	<u>(64,230,601,075)</u>
投资活动产生的现金流量净额		<u>(65,713,690,537)</u>	<u>(50,312,018,953)</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中国交通建设股份有限公司
合并现金流量表(续)
2019年度

人民币元

	<u>附注五</u>	<u>2019年</u>	<u>2018年</u>
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		22,111,366,803	3,402,009,276
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		22,111,366,803	3,402,009,276
发行其他权益工具收到的现金		17,939,022,076	19,218,361,776
取得借款收到的现金		151,568,108,382	131,997,149,255
发行债券和短期融资券收到的现金		21,500,000,000	13,000,000,000
收到其他与筹资活动有关的现金	68.(5)	-	334,400,000
筹资活动现金流入小计		<u>213,118,497,261</u>	<u>167,951,920,307</u>
偿还债务支付的现金		(131,031,125,008)	(109,449,318,072)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		(22,529,688,702)	(18,884,937,493)
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		(1,615,179,255)	(733,608,758)
赎回其他权益工具支付的现金		(6,962,500,000)	-
支付其他与筹资活动有关的现金	68.(6)	(1,671,890,265)	(986,822,861)
筹资活动现金流出小计		<u>(162,195,203,975)</u>	<u>(129,321,078,426)</u>
筹资活动产生的现金流量净额		<u>50,923,293,286</u>	<u>38,630,841,881</u>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		257,663,913	799,414,419
五、现金及现金等价物净减少额		(8,601,473,277)	(1,783,689,993)
加：年初现金及现金等价物余额		<u>127,413,125,970</u>	<u>129,196,815,963</u>
六、年末现金及现金等价物余额	69.(3)	<u>118,811,652,693</u>	<u>127,413,125,970</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中国交通建设股份有限公司
 公司资产负债表
 2019年12月31日

人民币元

资产	附注十五	2019年12月31日	2018年12月31日
流动资产			
货币资金	1	48,832,575,340	58,663,911,265
交易性金融资产		15,966	15,966
应收票据		2,730,000	-
应收账款	2	12,895,875,107	12,342,902,462
应收款项融资		5,000,000	12,366,257
预付款项		3,293,221,120	4,595,414,556
其他应收款	3	51,266,871,359	39,543,684,628
存货		438,550,519	435,524,177
合同资产		4,849,260,344	4,720,194,513
一年内到期的非流动资产		9,010,259,903	7,843,262,401
其他流动资产		<u>436,872,626</u>	<u>1,111,926,834</u>
流动资产合计		<u>131,031,232,284</u>	<u>129,269,203,059</u>
非流动资产			
长期应收款		4,910,679,907	4,962,052,529
长期股权投资	4	120,555,831,368	108,457,613,243
其他权益工具投资	5	15,468,887,099	14,453,227,994
其他非流动金融资产		537,623,152	460,196,104
固定资产		136,126,566	135,892,658
在建工程		1,531,451,336	7,196,231
使用权资产		25,884,238	-
无形资产		199,815,432	98,009,215
开发支出		-	132,662,702
其他非流动资产		<u>1,574,843,544</u>	<u>3,990,030,384</u>
非流动资产合计		<u>144,941,142,642</u>	<u>132,696,881,060</u>
资产总计		<u>275,972,374,926</u>	<u>261,966,084,119</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中国交通建设股份有限公司
 公司资产负债表(续)
 2019年12月31日

人民币元

负债和股东权益	附注十五	2019年12月31日	2018年12月31日
流动负债			
短期借款	6	21,932,072,736	21,040,434,178
应付账款	7	15,916,495,785	14,598,602,763
合同负债		8,511,563,079	7,834,587,029
应付职工薪酬		31,537,350	33,006,220
应交税费		812,716,449	251,866,332
其他应付款	8	76,111,799,832	75,981,155,484
一年内到期的非流动负债		13,208,764,369	17,761,041,544
其他流动负债		<u>1,238,477,686</u>	<u>4,023,170,005</u>
流动负债合计		<u>137,763,427,286</u>	<u>141,523,863,555</u>
非流动负债			
长期借款	9	8,890,516,789	11,765,893,457
应付债券		16,994,855,709	5,993,135,865
租赁负债		11,064,742	-
长期应付款		2,705,623,182	3,650,148,215
长期应付职工薪酬		41,910,000	54,111,675
预计负债		83,693,836	80,817,921
递延所得税负债		<u>3,247,139,099</u>	<u>2,862,151,852</u>
非流动负债合计		<u>31,974,803,357</u>	<u>24,406,258,985</u>
负债合计		<u>169,738,230,643</u>	<u>165,930,122,540</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中国交通建设股份有限公司
公司资产负债表(续)
2019年12月31日

人民币元

负债和股东权益	2019年12月31日	2018年12月31日
股东权益		
股本	16,174,735,425	16,174,735,425
其他权益工具	31,423,047,538	24,425,775,839
其中：优先股	14,468,417,349	14,468,417,349
永续债	16,954,630,189	9,957,358,490
资本公积	25,129,622,478	25,087,670,176
其他综合收益	10,625,149,829	9,483,413,394
专项储备	-	138,034
盈余公积	5,948,729,924	5,245,419,515
未分配利润	<u>16,932,859,089</u>	<u>15,618,809,196</u>
股东权益合计	<u>106,234,144,283</u>	<u>96,035,961,579</u>
负债和股东权益总计	<u>275,972,374,926</u>	<u>261,966,084,119</u>

财务报表由以下人士签署：

法定代表人：刘起涛 主管会计工作负责人：朱宏标

会计机构负责人：张震

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中国交通建设股份有限公司
 公司利润表
 2019年度

人民币元

	<u>附注十五</u>	<u>2019年</u>	<u>2018年</u>
营业收入	10	34,531,264,201	39,871,163,846
减：营业成本	10	32,939,041,577	37,899,683,030
税金及附加		44,462,775	34,239,758
销售费用		25,715,225	-
管理费用		1,000,016,111	823,612,628
财务费用	11	1,240,265,022	1,068,800,237
其中：利息费用		2,852,323,452	2,805,388,283
利息收入		1,699,028,327	1,866,611,354
加：其他收益		29,538	2,317,901
投资收益	12	3,689,753,088	5,158,217,730
其中：对联营企业和合营企业的投资收益/(损失)		75,459,552	(384,653,104)
公允价值变动收益/(损失)		77,427,048	(38,892,437)
信用减值(损失)/转回		(76,387,872)	113,225,710
资产处置收益		547,300	705,166
营业利润		2,973,132,593	5,280,402,263
加：营业外收入		22,197,542	83,364,086
减：营业外支出		7,746,702	5,840,296
利润总额		2,987,583,433	5,357,926,053
减：所得税费用		(595,115,555)	96,864,611
净利润		<u>3,582,698,988</u>	<u>5,261,061,442</u>
其中：持续经营净利润		<u>3,582,698,988</u>	<u>5,261,061,442</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中国交通建设股份有限公司
 公司利润表(续)
 2019年度

人民币元

	<u>2019年</u>	<u>2018年</u>
其他综合收益/(亏损)的税后净额	4,592,141,539	(1,847,353,260)
不能重分类进损益的其他综合收益/(亏损)		
其他权益工具投资公允价值变动	4,602,638,131	(1,827,822,551)
权益法下不可转损益的其他综合亏损	(1,833,154)	-
重新计量设定受益计划变动额	<u>3,405,000</u>	<u>(3,305,000)</u>
	4,604,209,977	(1,831,127,551)
将重分类进损益的其他综合亏损		
权益法下可转损益的其他综合亏损	(30,731,496)	(8,177,690)
外币财务报表折算差额	<u>18,663,058</u>	<u>(8,048,019)</u>
	<u>(12,068,438)</u>	<u>(16,225,709)</u>
综合收益总额	<u>8,174,840,527</u>	<u>3,413,708,182</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中国交通建设股份有限公司
 公司股东权益变动表
 2019年度

人民币元

	股本	其他权益工具(注)	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、本年年初余额	16,174,735,425	24,425,775,839	25,087,670,176	9,483,413,394	138,034	5,245,419,515	15,618,809,196	96,035,961,579
二、本年增减变动金额								
(一) 综合收益总额								
1.净利润	-	-	-	-	-	-	3,582,698,988	3,582,698,988
2.其他综合收益	-	-	-	4,592,141,539	-	-	-	4,592,141,539
(二) 股东投入和减少资本								
1.其他权益工具持有者投入资本	-	11,959,771,699	-	-	-	-	-	11,959,771,699
2.其他权益工具持有者减少资本	-	(4,962,500,000)	-	-	-	-	-	(4,962,500,000)
3.分占合营及联营企业其他权益变动	-	-	41,952,302	-	-	-	-	41,952,302
(三) 利润分配								
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	358,269,899	(358,269,899)	-
2.对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(3,732,643,790)	(3,732,643,790)
3.分配优先股股利	-	-	-	-	-	-	(717,500,000)	(717,500,000)
4.分配永续中期票据利息	-	-	-	-	-	-	(565,600,000)	(565,600,000)
(四) 专项储备								
1.本年提取	-	-	-	-	1,877,419	-	-	1,877,419
2.本年使用	-	-	-	-	(2,015,453)	-	-	(2,015,453)
(五) 所有者权益内部结转								
其他综合收益结转留存收益	-	-	-	(3,450,405,104)	-	345,040,510	3,105,364,594	-
三、本年年末余额	<u>16,174,735,425</u>	<u>31,423,047,538</u>	<u>25,129,622,478</u>	<u>10,625,149,829</u>	<u>-</u>	<u>5,948,729,924</u>	<u>16,932,859,089</u>	<u>106,234,144,283</u>

注：其他权益工具为本公司发行的优先股、永续期公司债券及永续中期票据。2019年本公司发行永续期公司债券及永续中期票据合计人民币 11,959,771,699 元，其中人民币 1,000,000,000 亿元由本公司之子公司中交财务有限公司认购，2019年本公司赎回永续中期票据人民币 4,962,500,000 元。于 2019 年 12 月 31 日，本公司的优先股、永续期公司债券及永续中期票据余额分别为人民币 14,468,417,349 元、6,988,385,000 元及 9,966,245,189 元。

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中国交通建设股份有限公司
 公司股东权益变动表(续)
 2018年度

人民币元

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

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

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中国交通建设股份有限公司
 公司现金流量表
 2019年度

人民币元

	<u>2019年</u>	<u>2018年</u>
一、经营活动产生的现金流量		
销售商品、提供劳务收到的现金	36,777,795,909	43,729,689,323
收到的税费返还	29,538	2,317,900
收到其他与经营活动有关的现金	<u>1,002,207,543</u>	<u>2,054,594,248</u>
经营活动现金流入小计	<u>37,780,032,990</u>	<u>45,786,601,471</u>
购买商品、接受劳务支付的现金	(31,364,069,823)	(39,792,996,935)
支付给职工以及为职工支付的现金	(797,471,794)	(804,339,034)
支付的各项税费	(963,351,610)	(790,927,570)
支付其他与经营活动有关的现金	<u>(14,509,813,157)</u>	<u>(3,300,529,205)</u>
经营活动现金流出小计	<u>(47,634,706,384)</u>	<u>(44,688,792,744)</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>(9,854,673,394)</u>	<u>1,097,808,727</u>
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资所收到的现金	5,406,305,062	982,870,504
取得投资收益收到的现金	3,965,713,954	5,024,939,788
处置固定资产、无形资产和其他 长期资产收回的现金净额	547,468	778,347
收到其他与投资活动有关的现金	<u>2,306,681,341</u>	<u>820,020,033</u>
投资活动现金流入小计	<u>11,679,247,825</u>	<u>6,828,608,672</u>
购建固定资产、无形资产和其他 长期资产支付的现金	(101,136,129)	(1,649,707,716)
投资支付的现金	(10,127,246,537)	(3,732,434,743)
支付其他与投资活动有关的现金	<u>(960,000,000)</u>	<u>(935,000,000)</u>
投资活动现金流出小计	<u>(11,188,382,666)</u>	<u>(6,317,142,459)</u>
投资活动产生的现金流量净额	<u>490,865,159</u>	<u>511,466,213</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中国交通建设股份有限公司
 公司现金流量表(续)
 2019年度

人民币元

	<u>2019年</u>	<u>2018年</u>
三、筹资活动产生的现金流量		
发行其他权益工具收到的现金	11,959,771,699	4,994,858,490
取得借款收到的现金	30,026,683,824	35,542,826,163
发行债券和短期融资券收到的现金	<u>11,000,000,000</u>	<u>3,000,000,000</u>
筹资活动现金流入小计	<u>52,986,455,523</u>	<u>43,537,684,653</u>
偿还债务支付的现金	(40,681,078,591)	(38,999,685,992)
分配股利、利润或偿付利息支付 的现金	(7,897,019,935)	(7,824,066,433)
赎回其他权益工具支付的现金	(4,962,500,000)	-
支付其他与筹资活动有关的现金	<u>(31,631,493)</u>	<u>-</u>
筹资活动现金流出小计	<u>(53,572,230,019)</u>	<u>(46,823,752,425)</u>
筹资活动产生的现金流量净额	<u>(585,774,496)</u>	<u>(3,286,067,772)</u>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	<u>46,473,984</u>	<u>62,908,033</u>
五、现金及现金等价物净减少额	(9,903,108,747)	(1,613,884,799)
加：年初现金及现金等价物余额	<u>58,557,933,410</u>	<u>60,171,818,209</u>
六、年末现金及现金等价物余额	<u>48,654,824,663</u>	<u>58,557,933,410</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

一、基本情况

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

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

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

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

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

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

一、基本情况(续)

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

本财务报表业经本公司董事会于2020年3月31日决议批准。根据本公司章程,本财务报表将提交股东大会审议。

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定,本年度变化情况参见附注六。

二、财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)编制。

本财务报表以持续经营为基础列报。

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

三、重要会计政策及会计估计

本集团根据生产经营特点制定了具体会计政策和会计估计,具体如下所述:

1. 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本公司及本集团于2019年12月31日的财务状况以及2019年度的经营成果和现金流量。

2. 会计期间

本集团会计年度采用公历年度,即每年自1月1日起至12月31日止。

3. 记账本位币

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

三、重要会计政策及会计估计(续)

4. 企业合并

企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

同一控制下企业合并

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

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

非同一控制下的企业合并

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

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

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

5. 合并财务报表

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

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

三、重要会计政策及会计估计(续)

5. 合并财务报表(续)

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

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

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

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

6. 合营安排分类及共同经营

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

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

7. 现金及现金等价物

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

8. 外币业务和外币报表折算

本集团对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

三、重要会计政策及会计估计(续)

8. 外币业务和外币报表折算(续)

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

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

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

9. 金融工具

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

金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

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

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

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

三、重要会计政策及会计估计(续)

9. 金融工具(续)

金融工具的确认和终止确认(续)

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

金融资产分类和计量

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

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

金融资产的后续计量取决于其分类：

以摊余成本计量的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本集团管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入当期损益。

三、重要会计政策及会计估计(续)

9. 金融工具(续)

金融资产分类和计量(续)

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

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

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动计入当期损益。

金融负债分类和计量

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

金融负债的后续计量取决于其分类：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具)和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具)，按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动均计入当期损益。对于此类指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值进行后续计量，除由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益之外，其他公允价值变动计入当期损益。如果由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配，本集团将所有公允价值变动(包括自身信用风险变动的影响金额)计入当期损益。

其他金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

三、重要会计政策及会计估计(续)

9. 金融工具(续)

金融工具减值

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

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

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

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

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

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

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

金融工具抵销

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

三、重要会计政策及会计估计(续)

9. 金融工具(续)

财务担保合同

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

衍生金融工具

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

除与套期会计有关外，衍生工具公允价值变动产生的利得或损失直接计入当期损益。

金融资产转移

本集团已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

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

10. 存货

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

存货按照成本进行初始计量。存货发出时的成本按加权平均法核算，库存商品和在产品成本包括原材料、直接人工以及在正常生产能力下按系统的方法分配的制造费用；开发成本和开发产品的成本包括与房地产开发相关的土地成本、建筑成本、资本化的利息、其他直接和间接开发费用。开发成本于完工后按实际成本结转为开发产品，开发产品结转成本时按实际成本核算。

三、重要会计政策及会计估计(续)

10. 存货(续)

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

本集团的存货盘存制度采用永续盘存制。

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

可变现净值按日常活动中，以存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。

11. 长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。

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

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

三、重要会计政策及会计估计(续)

11. 长期股权投资(续)

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

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

本集团对被投资单位具有共同控制或重大影响的，长期股权投资采用权益法核算。共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

采用权益法时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，归入长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法时，取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认资产等的公允价值为基础，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照应享有的比例计算归属于投资方的部分(但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认)，对被投资单位的净利润进行调整后确认，但投出或出售的资产构成业务的除外。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本集团负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外股东权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入股东权益。

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

三、重要会计政策及会计估计(续)

12. 投资性房地产

投资性房地产，是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权和以出租为目的的建筑物以及正在建造或开发过程中将用于出租的建筑物。

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

本集团采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，按其预计使用寿命及净残值率对建筑物和土地使用权计提折旧或摊销。投资性房地产的使用寿命、预计净残值率及年折旧/摊销率列示如下：

	使用寿命	预计净残值率	年折旧/摊销率
房屋及建筑物	30年	-	3.3%
土地使用权	50年	-	2%

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

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

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后计入当期损益。

三、重要会计政策及会计估计(续)

13. 固定资产

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

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

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

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

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

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

14. 在建工程

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

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产、无形资产或房地产开发产品。

三、重要会计政策及会计估计(续)

15. 借款费用

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

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

借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：

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

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

在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，按照下列方法确定：

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

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

三、重要会计政策及会计估计(续)

16. 使用权资产(自 2019 年 1 月 1 日起适用)

本集团使用权资产类别主要包括房屋建筑物、船舶、机器设备、运输工具、其他设备。

在租赁期开始日，本集团将其可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，包括：租赁负债的初始计量金额；在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；承租人发生的初始直接费用；承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本集团后续采用年限平均法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本集团在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本集团在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值时，如使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本集团将剩余金额计入当期损益。

17. 无形资产

本集团的无形资产包括土地使用权、特许经营权、软件、商标、专利权及版权等。

无形资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认，并以成本进行初始计量。非同一控制下企业合并中取得的无形资产，其公允价值能够可靠地计量的，即单独确认为无形资产并按照公允价值计量。公司制改建时国有股股东投入的无形资产按国有资产管理部门确认的评估价值作为入账价值。

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

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

三、重要会计政策及会计估计(续)

17. 无形资产(续)

土地使用权

土地使用权是指为取得一定期限土地权利而支付的成本。

土地使用权按预计使用年限平均摊销。外购土地及建筑物的价款难以在土地使用权与建筑物之间合理分配的，全部作为固定资产。

特许经营权

特许经营权指建设、运营和移交合同项下按照无形资产模式在建设期确认的无形资产。

软件

软件按取得时实际支付的价款入账，并按预计使用年限 1 年至 10 年平均摊销。

商标、专利权、专有技术及版权

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

开发支出

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

18. 资产减值

本集团对除存货、合同资产及与合同成本有关的资产、递延所得税、金融资产外的资产减值，按以下方法确定：

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

三、重要会计政策及会计估计(续)

18. 资产减值(续)

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本集团以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

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

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

对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后期间不再转回。

19. 长期待摊费用

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

20. 职工薪酬

职工薪酬，是指本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利等。本集团提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

短期薪酬

短期薪酬包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、工伤保险费、生育保险费、住房公积金、工会和职工教育经费、短期带薪缺勤等。本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

三、重要会计政策及会计估计(续)

20. 职工薪酬(续)

离职后福利

本集团将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。设定提存计划是本集团向独立的基金缴存固定费用后，不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划是除设定提存计划以外的离职后福利计划。于报告期内，本集团的离职后福利中为员工缴纳的基本养老保险、失业保险和对于 2005 年 12 月 31 日以后退休的员工建立的企业年金计划，属于设定提存计划；为 2005 年 12 月 31 日之前退休的员工提供的补充退休福利，属于设定受益计划。

基本养老保险

本集团职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本集团以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本集团在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

补充退休福利

对于 2005 年 12 月 31 日前退休的职工，除国家规定的保险制度外，本集团还提供了补充退休福利，该类补充退休福利属于设定受益计划。设定受益计划义务现值每年由独立精算师基于与该义务期限和币种相似的国债利率、采用预期累计福利单位法计算。设定受益计划义务现值减去计划资产的公允价值后的净负债在资产负债表中长期应付职工薪酬下列示。与补充退休福利相关的服务成本(包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失)和基于设定受益计划净负债和适当的折现率计算的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债所产生的变动计入其他综合收益。

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

辞退福利

本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿，在本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

三、重要会计政策及会计估计(续)

20. 职工薪酬(续)

内退福利

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

预期在资产负债表日起一年内需支付的辞退福利，列示为流动负债。

21. 租赁负债(自 2019 年 1 月 1 日起适用)

在租赁期开始日，本集团将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。在计算租赁付款额的现值时，本集团采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用承租人增量借款利率作为折现率。本集团按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益，但另有规定计入相关资产成本的除外。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益，但另有规定计入相关资产成本的除外。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债。

22. 预计负债

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

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

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

三、重要会计政策及会计估计(续)

22. 预计负债(续)

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

23. 其他权益工具

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

本集团发行的非累积优先股等权益工具同时满足下列条件：(1)不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；(2)须用或可用本集团自身权益工具进行结算，若为非衍生工具，相关金融工具应当不包括交付非固定数量的本集团自身权益工具进行结算的合同义务；若为衍生工具，相关金融工具只能通过以固定数量的本集团自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产进行结算。因此，本集团将其作为其他权益工具核算。

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

24. 与客户之间的合同产生的收入

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

建造合同

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

三、重要会计政策及会计估计(续)

24. 与客户之间的合同产生的收入(续)

提供服务合同

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

销售商品合同

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

可变对价

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

重大融资成分

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

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

质保义务

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

三、重要会计政策及会计估计(续)

24. 与客户之间的合同产生的收入(续)

主要责任人/代理人

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

合同变更

本集团与客户之间的建造合同发生合同变更时：

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

特许经营合同(“ BOT合同”)

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

- (1) 合同规定基础设施建成后的一定期间内，本集团可以无条件地自合同授予方收取确定金额的货币资金或其他金融资产的，在确认收入的同时确认金融资产；
- (2) 合同规定本集团在有关基础设施建成后，从事经营的一定期间内有权利向获取服务的对象收取费用，但收费金额不确定的，该权利不构成一项无条件收取现金的权利，本集团在确认收入的同时确认无形资产，并在该项目竣工验收之日起至运营期及其延展期届满或特许经营权终止之日的期间采用车流量法或直线法摊销。

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

于运营阶段，当提供服务时，确认相应的收入；发生的日常维护或修理费用，确认为当期费用。

三、重要会计政策及会计估计(续)

24. 与客户之间的合同产生的收入(续)

特许经营合同(“BOT合同”)(续)

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

建设和移交合同(“BT合同”)

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

25. 合同资产与合同负债

本集团根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本集团将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

合同资产

合同资产是指已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利,且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。

本集团对合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见附注三、9。

合同负债

合同负债是指已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务,如企业在转让承诺的商品或服务之前已收取的款项。

26. 与合同成本有关的资产

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

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

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

三、重要会计政策及会计估计(续)

26. 与合同成本有关的资产(续)

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

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

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

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

27. 政府补助

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

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

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

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

28. 所得税

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

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

三、重要会计政策及会计估计(续)

28. 所得税(续)

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

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

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

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

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

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

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

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

三、重要会计政策及会计估计(续)

29. 租赁(自 2019 年 1 月 1 日起适用)

租赁的识别

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

单独租赁的识别

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

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

租赁和非租赁部分的分拆

合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本集团作为出租人和承租人时，将租赁和非租赁部分分拆后进行会计处理。

租赁期的评估

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

三、重要会计政策及会计估计(续)

29. 租赁(自 2019 年 1 月 1 日起适用) (续)

作为承租人

本集团作为承租人的一般会计处理见附注三、16 和附注三、21。

租赁变更

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

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

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

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

就上述租赁负债调整的影响，本集团区分以下情形进行会计处理：

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

短期租赁和低价值资产租赁

本集团将在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值不超过人民币 5 万元的租赁认定为低价值资产租赁。本集团转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益。

三、重要会计政策及会计估计(续)

29. 租赁(自 2019 年 1 月 1 日起适用)(续)

作为出租人

租赁开始日实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

作为融资租赁出租人

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

本集团按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。本集团取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

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

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

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

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

作为经营租赁出租人

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按直线法确认为当期损益，未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

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

三、重要会计政策及会计估计(续)

29. 租赁(自 2019 年 1 月 1 日起适用)(续)

售后租回交易

本集团按照附注三、24 评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

作为承租人

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

作为出租人

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

30. 租赁(适用于 2018 年度)

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

作为经营租赁承租人

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

作为经营租赁出租人

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

作为融资租赁承租人

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

三、重要会计政策及会计估计(续)

30. 租赁(适用于 2018 年度) (续)

作为融资租赁承租人(续)

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

作为融资租赁出租人

融资租出的资产，于租赁期开始日将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额作为未实现融资收益，在租赁期内各个期间采用实际利率法进行确认。或有租金在实际发生时计入当期损益。

31. 终止经营

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

- (1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；
- (2) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；

该组成部分是专为转售而取得的子公司。

三、重要会计政策及会计估计(续)

32. 套期会计

就套期会计方法而言，本集团的套期分类为：

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

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

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

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

满足套期会计方法的严格条件的，按如下方法进行处理：

公允价值套期

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

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

三、重要会计政策及会计估计(续)

32. 套期会计(续)

公允价值套期(续)

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

现金流量套期

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

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

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

套期成本

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

33. 利润分配

本公司的现金股利，于股东大会批准后确认为负债。

三、重要会计政策及会计估计(续)

34. 安全生产费

本集团根据财政部、国家安全生产监督管理总局《关于印发<企业安全生产费用提取和使用管理办法>的通知》(财企[2012]16号)及《企业安全生产费用提取和使用管理办法》的规定计提安全生产费用。

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

35. 公允价值计量

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

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

本集团采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

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

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

36. 重大会计判断和估计

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

三、重要会计政策及会计估计(续)

36. 重大会计判断和估计(续)

判断

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

建造合同履约进度的确定方法

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

业务模式

金融资产于初始确认时的分类取决于本集团管理金融资产的业务模式，在判断业务模式时，本集团考虑包括企业评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。在评估是否以收取合同现金流量为目标时，本集团需要对金融资产到期日前的出售原因、时间、频率和价值等进行分析判断。

合同现金流量特征

金融资产于初始确认时的分类取决于金融资产的合同现金流量特征，需要判断合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金为基础的利息的支付时，包含对货币时间价值的修正进行评估时，需要判断与基准现金流量相比是否具有显著差异、对包含提前还款特征的金融资产，需要判断提前还款特征的公允价值是否非常小等。

对结构化主体拥有控制的判断

本集团参与多个投资于基础设施建设的结构化主体。本集团主要根据《企业会计准则第33号—合并财务报表》判断是否实际控制该结构化主体。在本集团拥有实际控制权的情况下，本集团将该结构化主体纳入合并财务报表范围。在本集团未实际控制该结构化主体但与其他方实施共同控制或仅能对结构化主体实施重大影响的情况下，本集团将该结构主体作为合营企业或联营企业核算。在本集团对该结构化主体既未实际控制也未共同控制且无重大影响的情况下，2018年及2019年本集团分别将该结构化主体于非流动资产科目下的其他非流动金融资产中核算。

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

三、重要会计政策及会计估计(续)

36. 重大会计判断和估计(续)

判断(续)

权益工具

本集团发行的非累计优先股和永续中期票据等权益工具无须用本集团自身权益工具进行结算，不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务。因此本集团将其作为其他权益工具核算。

合同是否为租赁或包含租赁

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

租赁期——包含续租选择权的租赁合同

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

估计的不确定性

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

金融工具和合同资产减值

本集团采用预期信用损失模型对金融工具和合同资产的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出这些判断和估计时，本集团根据历史还款数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。不同的估计可能会影响减值准备的计提，已计提的减值准备可能并不等于未来实际的减值损失金额。

三、重要会计政策及会计估计(续)

36. 重大会计判断和估计(续)

估计的不确定性(续)

建造及服务合同

确认建造及服务合同的收入及费用需要由管理层做出相关估计。如果预计建造及服务合同将发生损失，则此类损失应确认为当期成本。本集团管理层根据建造及服务合同预算来预计可能发生的损失。由于基建、设计和疏浚业务的特性，导致合同签订日期与项目完成日期往往归属于不同会计期间。在合同进展过程中，本集团持续复核及修订合同预计总收入和合同预计总成本。

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

特许经营权减值

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

根据管理层的最佳估计，本集团于2019年12月31日对特许经营权计提减值准备人民币334,377,950元(2018年12月31日：人民币334,377,950元)。本集团根据现有经验进行估计的结果可能受业务发展及外部环境等因素的影响，而导致与下一年度的实际结果有所不同。

商誉减值

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

递延所得税资产

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

三、重要会计政策及会计估计(续)

36. 重大会计判断和估计(续)

估计的不确定性(续)

金融工具的公允价值确定

在活跃市场上交易的金融工具的公允价值以资产负债表日的市场报价为基础。若报价可方便及定期向交易所、证券商、经纪、行业团体、报价服务者或监管代理处获得，且该报价代表按公平交易基准进行的实际或常规市场交易时，该市场被视为活跃市场。不存在活跃市场的金融工具的公允价值采用估值方法确认。本集团按其判断选择多种方法，并主要根据于各个资产负债表日的当时市场情况作出假设。

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

固定资产折旧

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

离退休员工的补充福利

本集团承担的离退休员工补充福利费用，即设定受益计划责任。其现值取决于多项精算假设，包括折现率。该等假设的任何变动均将影响应付离退休人员福利费负债的账面价值。

本集团于每年对计算离退休员工福利费负债现值时所采用的折现率进行重新评估。本集团重新评估时参考了与未来支付离退休员工补充福利时使用的货币以及支付年限相当的国债利率。

其他精算假设的拟定基于当时市场情况而定，具体请参见附注五、40。

承租人增量借款利率

对于无法确定租赁内含利率的租赁，本集团采用承租人增量借款利率作为折现率计算租赁付款额的现值。确定增量借款利率时，本集团根据所处经济环境，以可观察的利率作为确定增量借款利率的参考基础，在此基础上，根据自身情况、标的资产情况、租赁期和租赁负债金额等租赁业务具体情况对参考利率进行调整以得出适用的增量借款利率。

三、重要会计政策及会计估计(续)

37. 会计政策和会计估计变更

会计政策变更

新租赁准则

2018年,财政部颁布了修订的《企业会计准则第21号——租赁》(简称“新租赁准则”),新租赁准则采用与现行融资租赁会计处理类似的单一模型,要求承租人对除短期租赁和低价值资产租赁以外的所有租赁确认使用权资产和租赁负债,并分别确认折旧和利息费用。本集团自2019年1月1日开始按照新修订的租赁准则进行会计处理,对首次执行日前已存在的合同,选择不重新评估其是否为租赁或者包含租赁,并根据衔接规定,对可比期间信息不予调整,首次执行日新租赁准则与现行租赁准则的差异追溯调整2019年年初留存收益:

- (1) 对于首次执行日之前的融资租赁,本集团按照融资租入资产和应付融资租赁款的原账面价值,分别计量使用权资产和租赁负债;
- (2) 对于首次执行日之前的经营租赁,本集团根据剩余租赁付款额按首次执行日的增量借款利率折现的现值计量租赁负债,并根据每项租赁按照与租赁负债相等的金额,并根据预付租金进行必要调整计量使用权资产。
- (3) 本集团按照附注三、18对使用权资产进行减值测试并进行相应的会计处理。

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

- (1) 计量租赁负债时,具有相似特征的租赁可采用同一折现率;使用权资产的计量可不包含初始直接费用;
- (2) 存在续租选择权或终止租赁选择权的,本集团根据首次执行日前选择权的实际行使及其他最新情况确定租赁期;
- (3) 作为使用权资产减值测试的替代,本集团根据附注三、18评估包含租赁的合同在首次执行日前是否为亏损合同,并根据首次执行日前计入资产负债表的亏损准备金额调整使用权资产;
- (4) 首次执行日前的租赁变更,本集团根据租赁变更的最终安排进行会计处理。

对于首次执行日前已存在的售后租回交易,本集团不重新评估资产转让是否符合附注三、24作为销售进行会计处理的规定。对于首次执行日前作为销售和融资租赁进行会计处理的售后租回交易,本集团作为卖方(承租人)按照与其他融资租赁相同的方法对租回进行会计处理,并继续在租赁期内摊销相关递延收益或损失。对于首次执行日前作为销售和经营租赁进行会计处理的售后租回交易,本集团作为卖方(承租人)按照与存在的其他经营租赁相同的方法对租回进行会计处理,并根据首次执行日前计入资产负债表的相关递延收益或损失调整使用权资产。

三、重要会计政策及会计估计(续)

37. 会计政策和会计估计变更(续)

会计政策变更(续)

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

2018年12月31日经营租赁最低租赁付款额	2,929,237,783
减：采用简化处理的租赁付款额	
其中：短期租赁	258,401,589
剩余租赁期少于12个月的租赁	681,065,527
剩余租赁期超过12个月的低价值资产租赁	1,216,522
加：未在2018年12月31日确认但合理确定将行使续租选择权导致的租赁付款额的增加	<u>656,085,784</u>
	2,644,639,929
加权平均增量借款利率	<u>4.80%</u>
2019年1月1日经营租赁付款额现额	2,303,952,494
加：2018年12月31日应付融资租赁款	<u>730,554,080</u>
2019年1月1日租赁负债(含一年内到期的租赁负债)	<u>3,034,506,574</u>

三、重要会计政策及会计估计(续)

37. 会计政策和会计估计变更(续)

会计政策变更(续)

执行新租赁准则对 2019 年 1 月 1 日资产负债表项目的影响如下:

合并资产负债表

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

公司资产负债表

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

执行新租赁准则对 2019 年财务报表的影响如下:

合并资产负债表

	报表数	假设按原准则	影响
固定资产	47,100,499,346	48,056,146,272	(955,646,926)
使用权资产	3,055,055,882	-	3,055,055,882
应付账款	239,689,027,441	239,613,457,329	75,570,112
一年内到期的非流动负债	31,730,685,868	30,759,825,918	970,859,950
租赁负债	1,403,615,401	-	1,403,615,401
长期应付款	23,575,262,391	23,852,789,780	(277,527,389)
未分配利润	128,650,628,674	128,723,737,792	(73,109,118)

三、重要会计政策及会计估计(续)

37. 会计政策和会计估计变更(续)

会计政策变更(续)

执行新租赁准则对 2019 年财务报表的影响如下(续):

合并利润表

	报表数	假设按原准则	影响
营业成本	484,003,466,663	484,045,378,496	(41,911,833)
管理费用	21,734,512,162	21,779,716,892	(45,204,730)
财务费用	5,931,319,285	5,771,093,604	160,225,681

公司资产负债表

	报表数	假设按原准则	影响
使用权资产	25,884,238	-	25,884,238
应付账款	15,916,495,785	15,916,174,493	321,292
一年内到期的非流动负债	13,208,764,369	13,194,776,315	13,988,054
租赁负债	11,064,742	-	11,064,742
未分配利润	16,932,859,089	16,932,348,939	510,150

公司利润表

	报表数	假设按原准则	影响
营业成本	32,939,041,577	32,940,962,179	(1,920,602)
管理费用	1,000,016,111	1,000,328,294	(312,183)
财务费用	1,240,265,022	1,238,542,387	1,722,635

此外，首次执行日开始本集团将偿还租赁负债本金和利息所支付的现金在现金流量表中计入筹资活动现金流出，支付的采用简化处理的短期租赁付款额和低价值资产租赁付款额以及未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额仍然计入经营活动现金流出。

合并现金流量表

	报表数	假设按原准则	影响
经营活动产生的现金流量净额	5,931,260,061	4,714,864,472	1,216,395,589
筹资活动产生的现金流量净额	50,923,293,286	52,139,688,875	(1,216,395,589)

三、重要会计政策及会计估计(续)

37. 会计政策和会计估计变更(续)

会计政策变更(续)

执行新租赁准则对 2019 年财务报表的影响如下(续):

公司现金流量表

	报表数	假设按原准则	影响
经营活动产生的现金流量净额	(9,854,673,394)	(9,886,304,887)	31,631,493
筹资活动产生的现金流量净额	(585,774,496)	(554,143,003)	(31,631,493)

财务报表列报方式变更

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

三、重要会计政策及会计估计(续)

37. 会计政策和会计估计变更(续)

会计政策变更(续)

上述会计政策变更引起的追溯调整对财务报表的主要影响如下：

本集团

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

2018年

	会计政策变更前	会计政策变更 其他财务报表列报 方式变更影响	会计政策变更后
财务费用	6,505,691,326	(697,323,026)	5,808,368,300
投资收益	1,909,352,635	(697,323,026)	1,212,029,609

三、重要会计政策及会计估计(续)

37. 会计政策和会计估计变更(续)

会计政策变更(续)

上述会计政策变更引起的追溯调整对财务报表的主要影响如下(续):

本公司

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

四、税项

1. 主要税种及税率

本公司及本公司境内子公司的主要税种及税率如下：

增值税

- 本公司及本公司下属境内子公司凡被认定为增值税一般纳税人，于2019年4月1日前按照应税收入6%、10%或16%的税率计算销项税，于2019年4月1日后按应税收入6%、9%或13%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额缴纳增值税；其他境内子公司视同为增值税小规模纳税人，按3%的征收率计缴增值税。

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

城市维护建设税

- 按照实际缴纳的增值税税额的7%、5%或1%计缴。

教育费附加

- 按照实际缴纳的增值税税额的3%计缴。

企业所得税

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

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

房产税

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

土地增值税

- 按转让房地产所取得的增值额为纳税基准，按超率累进税率计缴土地增值税。

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

四、税项(续)

2. 税收优惠

本集团内主要公司享有的企业所得税税收优惠简述如下：

	优惠税率		企业所得税优惠政策
	2019 年度	2018 年度	
中国港湾工程有限责任公司	15%	15%	享受高新技术企业税收优惠政策,有效期至 2021 年
中国路桥工程有限责任公司	15%	15%	享受高新技术企业税收优惠政策,有效期至 2021 年
中交第一航务工程局有限公司	15%	15%	享受高新技术企业税收优惠政策,有效期至 2020 年
中交第二航务工程局有限公司	15%	15%	享受高新技术企业税收优惠政策,有效期至 2021 年
中交第三航务工程局有限公司	15%	15%	享受高新技术企业税收优惠政策,有效期至 2020 年
中交第四航务工程局有限公司	15%	15%	享受高新技术企业税收优惠政策,有效期至 2022 年
中交一公局集团有限公司	15%	15%	享受高新技术企业税收优惠政策,有效期至 2020 年
中交第二公路工程局有限公司	15%	15%	享受高新技术企业税收优惠政策,有效期至 2022 年
中交第三公路工程局有限公司	15%	15%	享受高新技术企业税收优惠政策,有效期至 2020 年
中交第四公路工程局有限公司	15%	15%	享受高新技术企业税收优惠政策,有效期至 2022 年
中交路桥建设有限公司	15%	25%	享受高新技术企业税收优惠政策,有效期至 2022 年
中交隧道工程局有限公司	15%	15%	享受高新技术企业税收优惠政策,有效期至 2022 年
中交天津航道局有限公司	15%	15%	享受高新技术企业税收优惠政策,有效期至 2021 年
中国公路工程咨询集团有限公司	15%	15%	享受高新技术企业税收优惠政策,有效期至 2021 年
中交上海航道局有限公司	15%	15%	享受高新技术企业税收优惠政策,有效期至 2020 年
中交广州航道局有限公司	15%	15%	享受高新技术企业税收优惠政策,有效期至 2022 年

五、合并财务报表主要项目注释

1. 货币资金

	2019年12月31日	2018年12月31日
库存现金	135,693,916	135,890,496
银行存款	123,364,505,094	131,031,535,022
其他货币资金	<u>1,938,685,671</u>	<u>3,200,761,085</u>
	<u>125,438,884,681</u>	<u>134,368,186,603</u>

其他货币资金主要包括银行汇票存款、外埠存款、信用卡存款等。

本集团受到限制的存款主要包括存放中央银行款项、银行承兑汇票保证金存款、履约保证金存款及信用证存款等(附注五、70)。

于2019年12月31日,本集团存放于境外的货币资金折合人民币24,844,712,768元(2018年12月31日:人民币23,649,434,033元)。本集团存放于境外的部分货币资金受有关国家或地区的外汇管制所限而不可自由兑换为外币或从这些国家或地区汇出。于2019年12月31日,本集团存放于这些国家或地区的外币计价的货币资金占本集团合并资产负债表货币资金余额的比例小于3%(2018年12月31日:小于3%)。

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

五、合并财务报表主要项目注释(续)

2. 交易性金融资产

	2019年12月31日	2018年12月31日
以公允价值计量且其变动计入		
当期损益的金融资产		
债务工具投资	31,650,000	20,337,723
权益工具投资	383,534,490	134,646,742
衍生金融工具		
远期外汇合同	8,791,015	2,139,516
期权(注)	544,134,239	226,204,169
总收益互换(附注十一、5(7))	<u>223,617,989</u>	<u>20,864,974</u>
	<u>1,191,727,733</u>	<u>404,193,124</u>

注：于2019年10月，本公司之子公司与银行签署外汇互换期权协议，获取在未来多个固定时点以固定汇率进行外汇互换的权利，而非义务。相关外币将被用以偿还海外项目的外币借款，协议期限与借款还款期限一致。该协议签署时，外汇互换期权公允价值为人民币311,132,851元，且截至本财务报表日未发生重大公允价值变动。

于2016年，本集团将若干具有高速公路特许经营权的子公司的85%权益转让至本集团之合营企业北京中交招银路桥基金合伙企业(有限合伙) (“招银路桥基金”)，同时，该等子公司与招银路桥基金签署协议，获取在未来一定条件下从该基金折价买入相关高速公路特许经营权公司股份的权利。于2019年12月31日，该买入期权的公允价值为人民币121,659,187元(2018年：103,828,993元)。

于2017年，本集团将若干具有高速公路特许经营权的子公司的99%权益转让至本集团之合营企业北京中交路桥壹号股权投资基金合伙企业(有限合伙) (“中交路桥壹号基金”)，同时，该等子公司与中交路桥壹号基金签署协议，获取在未来一定条件下从该基金折价买入相关高速公路特许经营权公司股份的权利。于2019年12月31日，该买入期权的公允价值为人民币111,342,201元(2018年：122,375,176元)。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动损益信息参见附注五、61。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

3. 应收票据

	2019年12月31日	2018年12月31日
商业承兑汇票	<u>1,209,957,021</u>	<u>2,224,660,001</u>

于2019年，无应收票据质押的情况(2018年：无)。

已背书或贴现但在资产负债表日尚未到期的应收票据如下：

	2019年		2018年	
	终止确认	未终止确认	终止确认	未终止确认
商业承兑汇票(注)	<u>3,386,364,714</u>	<u>43,658,878</u>	<u>-</u>	<u>185,858,714</u>

注：于本年，本公司子公司与银行签署协议，约定上述贴现的已终止确认的商业承兑汇票不附任何信用风险下追索权。因此，本集团将相关贴现的商业承兑汇票终止确认。

应收票据转移参见附注八、2。

于2019年12月31日，本集团无重大因出票人未履约而将应收票据转为应收款项的情形(2018年12月31日：无)。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

4. 应收账款

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

应收账款的账龄分析如下：

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
1 年以内	73,320,073,803	67,241,220,526
1 年至 2 年	16,286,560,980	11,021,025,612
2 年至 3 年	7,838,733,128	5,498,496,161
3 年至 4 年	3,490,958,125	3,852,586,731
4 年至 5 年	2,880,896,230	3,566,245,368
5 年以上	<u>5,988,420,053</u>	<u>4,655,238,372</u>
	109,805,642,319	95,834,812,770
减：应收账款坏账准备	<u>13,872,255,515</u>	<u>12,379,972,999</u>
	<u>95,933,386,804</u>	<u>83,454,839,771</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

4. 应收账款(续)

应收账款坏账准备的变动如下:

	上年年末余额	会计政策变更	本年年初余额	本年计提	收购子公司	其他增加	本年转回	本年转销/核销 (注)	处置子公司	其他减少	年末余额
2019年	<u>12,379,972,999</u>	<u>-</u>	<u>12,379,972,999</u>	<u>4,616,436,038</u>	<u>5,023,644</u>	<u>104,209,808</u>	<u>(2,012,848,508)</u>	<u>(840,529,501)</u>	<u>(58,123,653)</u>	<u>(321,885,312)</u>	<u>13,872,255,515</u>
2018年	<u>11,695,277,644</u>	<u>(857,863,974)</u>	<u>10,837,413,670</u>	<u>3,414,310,166</u>	<u>10,527,970</u>	<u>126,412,737</u>	<u>(1,886,791,230)</u>	<u>(89,402,915)</u>	<u>(10,231,690)</u>	<u>(22,265,709)</u>	<u>12,379,972,999</u>

注: 于本年, 部分应收账款因保理、资产支持证券及资产支持票据业务而终止确认, 相应转销已计提的坏账损失人民币791,424,518元。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

4. 应收账款(续)

	2019年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
单项计提坏账准备	8,521,172,362	8	(4,850,568,385)	56.92
按信用风险特征组合计提 坏账准备	<u>101,284,469,957</u>	<u>92</u>	<u>(9,021,687,130)</u>	8.91
	<u>109,805,642,319</u>	<u>100</u>	<u>(13,872,255,515)</u>	
	2018年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
单项计提坏账准备	7,116,746,026	7	(4,234,222,298)	59.50
按信用风险特征组合计提 坏账准备	<u>88,718,066,744</u>	<u>93</u>	<u>(8,145,750,701)</u>	9.18
	<u>95,834,812,770</u>	<u>100</u>	<u>(12,379,972,999)</u>	

五、合并财务报表主要项目注释(续)

4. 应收账款(续)

于2019年12月31日，单项计提坏账准备的重要应收账款情况如下：

	账面余额	坏账准备	预期信用 损失率	计提理由
公司1	2,089,270,667	817,524,480	39%	注
公司2	521,900,900	521,900,900	100%	注
公司3	512,779,981	512,779,981	100%	注
公司4	270,240,362	270,240,362	100%	注
公司5	264,918,768	238,426,892	90%	注

于2018年12月31日，单项计提坏账准备的重要应收账款情况如下：

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

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

五、合并财务报表主要项目注释(续)

4. 应收账款(续)

本集团采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款情况如下:

	2019年12月31日		
	估计发生违约 的账面余额	预期信用 损失率(%)	整个存续期 预期信用损失
1年以内(含1年)	72,979,954,045	1.00	(730,644,394)
1年至2年	13,660,985,818	13.56	(1,852,364,026)
2年至3年	6,682,502,345	24.77	(1,655,490,161)
3年至4年	2,597,318,319	39.13	(1,016,393,752)
4年至5年	2,113,202,351	55.15	(1,165,451,422)
5年以上	<u>3,250,507,079</u>	80.03	<u>(2,601,343,375)</u>
	<u>101,284,469,957</u>		<u>(9,021,687,130)</u>
	2018年12月31日		
	估计发生违约 的账面余额	预期信用 损失率(%)	整个存续期 预期信用损失
1年以内(含1年)	64,945,426,415	0.97	(631,635,508)
1年至2年	10,599,339,600	13.69	(1,451,124,386)
2年至3年	4,819,459,066	24.72	(1,191,422,629)
3年至4年	3,052,484,512	39.13	(1,194,584,904)
4年至5年	2,264,274,895	55.09	(1,247,347,682)
5年以上	<u>3,037,082,256</u>	80.00	<u>(2,429,635,592)</u>
	<u>88,718,066,744</u>		<u>(8,145,750,701)</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

4. 应收账款(续)

于 2019 年，本集团计提坏账准备人民币 4,616,436,038 元(2018 年：人民币 3,414,310,166 元)，收回或转回坏账准备人民币 2,012,848,508 元(2018 年：人民币 1,886,791,230 元)。其中重要的收回或转回金额列示如下：

	转回或收回原因	确定原坏账准备 计提比例的依据	转回或收回 金额	收回方式
公司 1	收回工程款	回收可能性	210,493,767	银行存款
公司 2	收回工程款	回收可能性	144,677,323	银行存款
公司 3	收回工程款 部分收回工程款	回收可能性	118,644,775	非货币性资产 和银行存款
公司 4	且信用风险降低	回收可能性	116,685,682	部分收回银行存款
公司 5	收回工程款	回收可能性	59,556,247	银行存款

于 2019 年，本集团核销的应收账款坏账准备为人民币 49,104,983 元(2018 年：人民币 89,402,915 元)。已核销的应收账款并非关联交易产生。

按欠款方归集的余额前五名的应收账款汇总分析如下：

2019 年 12 月 31 日

	金额	坏账准备	占应收账款 余额的比例
余额前五名的应收账款总额	<u>14,536,823,600</u>	<u>1,267,641,355</u>	<u>14%</u>

2018 年 12 月 31 日

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

本年集团将以摊余成本计量的应收款项以无追索权保理、资产证券化及应收票据贴现方式转移给金融机构，终止确认的应收款项、应收票据账面余额合计为人民币 31,723,451,992 元(2018 年：人民币 21,123,990,634 元)，确认了人民币 650,726,330 元损失(2018 年：损失人民币 697,323,026 元)，计入投资收益。

应收账款转移，参见附注八、2。

本集团所有权受到限制的应收账款见附注五、70。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

5. 应收款项融资

	2019年12月31日	2018年12月31日
银行承兑汇票	<u>2,072,566,285</u>	<u>2,116,494,080</u>

于2019年，无应收款项融资质押的情况(2018年：无)。

已背书或贴现但在资产负债表日尚未到期的应收款项融资如下：

	2019年		2018年	
	终止确认	未终止确认	终止确认	未终止确认
银行承兑汇票	<u>1,777,433,905</u>	<u>223,131,520</u>	<u>870,560,888</u>	<u>112,467,056</u>

应收款项融资转移，参见附注八、2。

于2019年，无因出票人未履约而将应收款项融资转为应收账款的情形(2018年：无)。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

6. 预付款项

预付款项的账龄分析如下：

	2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	19,670,882,181	90	12,556,140,708	88
1到2年	1,596,914,256	7	791,939,087	6
2到3年	249,655,681	1	577,442,752	4
3年以上	<u>490,498,528</u>	<u>2</u>	<u>344,831,274</u>	<u>2</u>
	<u>22,007,950,646</u>	<u>100</u>	<u>14,270,353,821</u>	<u>100</u>

于2019年12月31日，账龄超过一年的预付款项为人民币2,337,068,465元(2018年12月31日：人民币1,714,213,113元)，主要为预付的项目分包工程款和材料款。

按欠款方归集的余额前五名的预付款项汇总分析如下：

2019年12月31日

	金额	占预付款项 余额的比例
余额前五名的预付款项总额	<u>4,047,913,435</u>	<u>18%</u>

2018年12月31日

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

五、合并财务报表主要项目注释(续)

7. 其他应收款

	2019年12月31日	2018年12月31日
应收利息	108,133,158	98,207,425
应收股利	263,201,605	203,216,986
其他应收款	<u>37,406,983,190</u>	<u>33,511,322,395</u>
	<u>37,778,317,953</u>	<u>33,812,746,806</u>

应收利息

	2019年12月31日	2018年12月31日
总收益互换	108,133,158	-
定期存款	-	31,170,905
借款	-	<u>67,036,520</u>
	<u>108,133,158</u>	<u>98,207,425</u>

应收股利

	2019年12月31日	2018年12月31日
泰升集团控股有限公司	76,590,900	-
中交地产(苏州)有限公司	60,000,000	78,000,000
上海振华重工(集团)股份有限公司 ("振华重工")	32,987,677	31,701,965
中国交通信息科技集团有限公司	21,773,635	35,645,491
北京华宏工程咨询有限公司	18,149,595	18,149,595
其他	<u>53,699,798</u>	<u>39,719,935</u>
	<u>263,201,605</u>	<u>203,216,986</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

7. 其他应收款(续)

其他应收款的账龄分析如下:

	2019年12月31日	2018年12月31日
1年以内	28,323,841,312	25,788,492,668
1年至2年	4,853,947,957	5,975,635,266
2年至3年	3,467,154,432	1,293,160,461
3年至4年	993,281,260	880,908,803
4年至5年	743,725,268	714,734,770
5年以上	<u>1,461,125,301</u>	<u>847,539,889</u>
	39,843,075,530	35,500,471,857
减: 其他应收款坏账准备	<u>2,436,092,340</u>	<u>1,989,149,462</u>
	<u>37,406,983,190</u>	<u>33,511,322,395</u>

其他应收款按性质分类如下:

	2019年12月31日	2018年12月31日
代垫款	7,063,542,940	6,732,931,250
押金	1,608,459,408	1,521,231,675
借款	3,489,289,744	3,161,611,909
履约保证金	9,373,328,125	5,936,384,045
投标保证金	3,148,242,770	2,851,593,707
其他保证金	7,646,422,401	7,014,755,134
备用金	983,470,702	1,010,171,810
其他	<u>6,530,319,440</u>	<u>7,271,792,327</u>
	39,843,075,530	35,500,471,857
减: 其他应收款坏账准备	<u>2,436,092,340</u>	<u>1,989,149,462</u>
	<u>37,406,983,190</u>	<u>33,511,322,395</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

7. 其他应收款(续)

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

2019年

	第一阶段 未来12个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失	第三阶段 已发生信用 减值金融资产 (整个存续期 预期信用损失)	合计
年初余额	138,126,071	1,265,801,021	585,222,370	1,989,149,462
年初余额在本年 —转入第二阶段	(5,239,754)	5,239,754	-	-
—转入第三阶段	(1,096,490)	(211,011,540)	212,108,030	-
本年计提	65,795,815	701,303,217	25,427,413	792,526,445
收购子公司	405,064	578,192	-	983,256
本年转回	(35,598,255)	(300,531,388)	-	(336,129,643)
本年核销	-	-	(9,009,331)	(9,009,331)
处置子公司	(925,381)	(1,577,343)	-	(2,502,724)
其他变动	62,375	1,012,500	-	1,074,875
	<u>161,529,445</u>	<u>1,460,814,413</u>	<u>813,748,482</u>	<u>2,436,092,340</u>

2018年

	第一阶段 未来12个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失	第三阶段 已发生信用 减值金融资产 (整个存续期 预期信用损失)	合计
年初余额	89,470,023	1,022,294,357	546,924,325	1,658,688,705
年初余额在本年 —转入第二阶段	(4,866,446)	4,866,446	-	-
—转入第三阶段	-	(42,714,825)	42,714,825	-
本年计提	76,204,664	450,683,753	-	526,888,417
本年转回	(22,547,034)	(166,929,631)	-	(189,476,665)
本年核销	-	(859)	(4,416,780)	(4,417,639)
其他变动	(135,136)	(2,398,220)	-	(2,533,356)
	<u>138,126,071</u>	<u>1,265,801,021</u>	<u>585,222,370</u>	<u>1,989,149,462</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

7. 其他应收款(续)

影响损失准备变动的其他应收款账面余额变动具体如下:

2019年

	第一阶段 未来12个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失	第三阶段 已发生信用 减值金融资产 (整个存续期 预期信用损失)	合计
年初余额	17,388,990,772	17,526,258,715	585,222,370	35,500,471,857
年初余额在本年				
—转入第二阶段	(793,902,078)	793,902,078	-	-
—转入第三阶段	(1,096,490)	(398,042,348)	399,138,838	-
本年新增	8,215,975,062	12,290,314,018	-	20,506,289,080
收购子公司	2,208,247	6,361,273	-	8,569,520
终止确认	(3,023,907,601)	(14,254,781,301)	-	(17,278,688,902)
本年核销	-	-	(9,009,331)	(9,009,331)
处置子公司	(112,695,445)	1,205,419,903	-	1,092,724,458
其他变动	10,035,647	12,683,201	-	22,718,848
	<u>21,685,608,114</u>	<u>17,182,115,539</u>	<u>975,351,877</u>	<u>39,843,075,530</u>

2018年

	第一阶段 未来12个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失	第三阶段 已发生信用 减值金融资产 (整个存续期 预期信用损失)	合计
年初余额	11,050,017,021	29,666,715,679	546,924,325	41,263,657,025
年初余额在本年				
—转入第二阶段	(737,340,320)	737,340,320	-	-
—转入第三阶段	-	(42,714,825)	42,714,825	-
本年新增	9,153,066,895	12,008,157,379	-	21,161,224,274
终止确认	(2,068,714,726)	(24,813,087,225)	-	(26,881,801,951)
本年核销	-	(859)	(4,416,780)	(4,417,639)
其他变动	(8,038,098)	(30,151,754)	-	(38,189,852)
	<u>17,388,990,772</u>	<u>17,526,258,715</u>	<u>585,222,370</u>	<u>35,500,471,857</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

7. 其他应收款(续)

于 2019 年，本集团计提坏账准备人民币 792,526,445 元(2018 年：人民币 526,888,417 元)，收回或转回坏账准备人民币 336,129,643 元(2018 年：人民币 189,476,665 元)。其中主要的收回或转回金额列示如下：

	转回或收回原因	确定原坏账准备 计提比例的依据	转回或收回金额	收回方式
公司 1	款项收回	收回可能性	51,352,000	银行存款
公司 2	款项收回	收回可能性	30,637,860	债务重组

于 2019 年，本集团核销的其他应收款为人民币 9,009,331 元(2018 年：人民币 4,417,639 元)，核销的其他应收款非关联交易产生。

按欠款方归集的余额前五名的其他应收款汇总分析如下：

2019 年 12 月 31 日

	性质	账龄	金额	坏账准备	占其他应收款 余额的比例
公司 1	履约保证金	1 年以内 及 2 至 3 年	1,526,145,442	10,072,560	4%
公司 2	借款	1 年以内	1,273,977,277	8,402,489	3%
公司 3	履约保证金及押金	1 年以内 及 2 至 3 年	1,142,864,077	7,542,753	3%
公司 4	土地一级开发款	1 年以内	486,123,460	1,361,146	1%
公司 5	履约保证金	1 年以内	470,612,342	3,106,041	1%

2018 年 12 月 31 日

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

五、合并财务报表主要项目注释(续)

8. 存货

		2019年12月31日		
		账面余额	跌价准备	账面价值
原材料		12,996,895,774	(23,090,715)	12,973,805,059
在产品		949,537,429	-	949,537,429
库存商品		1,075,616,181	(5,954,788)	1,069,661,393
周转材料		5,388,547,677	(591,938)	5,387,955,739
开发成本	(1)	35,537,268,330	-	35,537,268,330
开发产品	(2)	6,027,174,738	(82,951,069)	5,944,223,669
其他		238,730,512	(30,992,355)	207,738,157
		<u>62,213,770,641</u>	<u>(143,580,865)</u>	<u>62,070,189,776</u>
		2018年12月31日		
		账面余额	跌价准备	账面价值
原材料		12,364,319,654	(36,713,854)	12,327,605,800
在产品		698,614,740	(13,280)	698,601,460
库存商品		856,043,174	(4,207,332)	851,835,842
周转材料		4,391,562,287	(591,938)	4,390,970,349
开发成本	(1)	24,092,244,105	-	24,092,244,105
开发产品	(2)	4,160,392,118	(24,486,969)	4,135,905,149
其他		366,118,889	(1,600,000)	364,518,889
		<u>46,929,294,967</u>	<u>(67,613,373)</u>	<u>46,861,681,594</u>

(1) 开发成本分析如下:

	2019年	2018年
年初余额	24,092,244,105	22,957,111,229
本年增加	20,226,376,084	8,904,223,147
在建工程转入(附注五、18)	309,993,111	819,954,692
收购子公司(附注六、1)	49,701,523	-
转出至开发产品	(9,141,046,493)	(7,348,438,751)
处置子公司	-	(1,240,606,212)
年末余额	<u>35,537,268,330</u>	<u>24,092,244,105</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

8. 存货(续)

(2) 开发产品分析如下:

	2019年	2018年
年初余额	4,160,392,118	3,027,167,316
从开发成本转入	9,141,046,493	7,348,438,751
收购子公司	-	1,779,350,000
从投资性房地产转入(附注五、16)	-	98,467,092
销售	(6,643,042,085)	(6,096,370,474)
处置子公司	-	(434,964,237)
转出至投资性房地产(附注五、16)	(291,808,660)	(1,318,568,358)
转出至固定资产(附注五、17)	(18,083,076)	(243,127,972)
转出至在建工程(附注五、18)	(321,330,052)	-
	6,027,174,738	4,160,392,118
减: 跌价准备	<u>82,951,069</u>	<u>24,486,969</u>
年末余额	<u>5,944,223,669</u>	<u>4,135,905,149</u>

存货跌价准备变动如下:

	2019年					
	年初余额	本期增加		本期减少		年末余额
		计提	其他	转销	其他	
原材料	36,713,854	3,410,308	120,248	(17,153,695)	-	23,090,715
在产品	13,280	-	-	(13,280)	-	-
库存商品	4,207,332	1,747,456	-	-	-	5,954,788
周转材料	591,938	-	-	-	-	591,938
开发产品	24,486,969	58,801,550	-	-	(337,450)	82,951,069
其他	<u>1,600,000</u>	<u>29,392,355</u>	-	-	-	<u>30,992,355</u>
	<u>67,613,373</u>	<u>93,351,669</u>	<u>120,248</u>	<u>(17,166,975)</u>	<u>(337,450)</u>	<u>143,580,865</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

8. 存货(续)

存货跌价准备变动如下(续):

2018年

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

可变现净值以存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确认，存货跌价准备在存货实现销售或依据履约进度确认建造合同收入时转销。

于2019年，本集团购建存货的资金来源包含银行借款，用于确定借款费用资本化金额的年资本化率为3.85%至6.41%(2018年：4.50%至6.59%)。

本集团所有权受到限制的存货参见附注五、70。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

9. 合同资产

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

	2019年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值
已完工未结算	<u>97,692,077,365</u>	<u>(928,558,516)</u>	<u>96,763,518,849</u>
	2018年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值
已完工未结算	<u>81,782,258,264</u>	<u>(669,354,272)</u>	<u>81,112,903,992</u>

合同资产减值准备的变动如下：

	上年年末余额	会计政策变更	本年年初余额	本年计提	其他增加	本年转回	年末余额
2019年	<u>669,354,272</u>	-	<u>669,354,272</u>	<u>957,650,916</u>	<u>14,161,228</u>	<u>(712,607,900)</u>	<u>928,558,516</u>
2018年	-	<u>628,516,610</u>	<u>628,516,610</u>	<u>603,002,515</u>	<u>3,589,534</u>	<u>(565,754,387)</u>	<u>669,354,272</u>

	2019年12月31日				
	账面余额		减值准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例	(%)
单项计提减值准备	968,181,096	1	(260,100,550)	26.86	
按信用风险组合计提减值准备	<u>96,723,896,269</u>	<u>99</u>	<u>(668,457,966)</u>	<u>0.69</u>	
	<u>97,692,077,365</u>	<u>100</u>	<u>(928,558,516)</u>		
	2018年12月31日				
	账面余额		减值准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例	(%)
单项计提减值准备	817,838,172	1	(111,592,200)	13.64	
按信用风险组合计提减值准备	<u>80,964,420,092</u>	<u>99</u>	<u>(557,762,072)</u>	<u>0.69</u>	
	<u>81,782,258,264</u>	<u>100</u>	<u>(669,354,272)</u>		

五、合并财务报表主要项目注释(续)

9. 合同资产(续)

于2019年12月31日，单项计提减值准备的合同资产情况如下：

	账面余额	减值准备	预期信用 损失率(%)	计提理由
项目1	402,324,704	54,635,695	14	注
项目2	234,253,175	72,350,658	31	注
项目3	143,021,939	48,599,145	34	注
项目4	130,082,782	26,016,556	20	注
项目5	58,498,496	58,498,496	100	注

于2018年12月31日，单项计提减值准备的合同资产情况如下：

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

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

于本年，本集团相关建造合同履行进度增加，部分履约进度尚未进行工程结算，导致合同资产账面价值增加。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

10. 其他流动资产

	2019年12月31日	2018年12月31日
预缴税金及待抵扣进项税	20,458,595,711	20,125,339,429
债权投资(附注五、11)	-	51,791,528
其他	<u>76,594,062</u>	<u>59,585,699</u>
	<u>20,535,189,773</u>	<u>20,236,716,656</u>

11. 债权投资

	2019年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值
国债投资	<u>110,899,098</u>	<u>-</u>	<u>110,899,098</u>
	2018年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值
国债投资	160,894,290	-	160,894,290
减：一年内到期的的债权投资 (附注五、10)	<u>51,791,528</u>	<u>-</u>	<u>51,791,528</u>
	<u>109,102,762</u>	<u>-</u>	<u>109,102,762</u>

于2019年12月31日，本集团投资的国债票面年利率为5% (2018年12月31日：5%)。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

12. 长期应收款

	2019年12月31日	2018年12月31日
PPP项目(含BT)应收款	102,226,480,464	60,061,411,297
土地一级开发	18,130,791,218	15,992,201,888
应收工程款	74,331,441,466	57,461,688,514
应收履约保证金	2,909,754,768	3,691,276,443
长期应收借款	13,396,671,485	11,763,927,124
其他	<u>9,727,042,744</u>	<u>7,105,629,514</u>
	220,722,182,145	156,076,134,780
减：长期应收款坏账准备	<u>2,806,603,430</u>	<u>1,498,949,439</u>
	217,915,578,715	154,577,185,341
减：一年内到期的长期应收款	<u>44,244,998,404</u>	<u>39,771,431,214</u>
	<u>173,670,580,311</u>	<u>114,805,754,127</u>

2019年长期应收款均按照实际利率法计算其摊余成本，实际利率为4.75%-4.90%(2018年：4.75%-4.90%)。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

12. 长期应收款(续)

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

2019年

	第一阶段 未来12个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失	第三阶段 已发生信用 减值金融资产 (整个存续期 预期信用损失)	合计
年初余额	906,021,541	559,711,363	33,216,535	1,498,949,439
年初余额 在本年				
—转入第二阶段	(2,910,151)	2,910,151	-	-
本年计提	722,235,804	481,094,026	-	1,203,329,830
收购子公司	8,005,359	-	-	8,005,359
本年转回	(83,575,494)	(90,274,891)	-	(173,850,385)
本年转销	(33,231,790)	-	-	(33,231,790)
处置子公司	(2,058,404)	-	-	(2,058,404)
其他变动	24,452,124	281,007,257	-	305,459,381
	<u>1,538,938,989</u>	<u>1,234,447,906</u>	<u>33,216,535</u>	<u>2,806,603,430</u>

2018年

	第一阶段 未来12个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失	第三阶段 已发生信用 减值金融资产 (整个存续期 预期信用损失)	合计
年初余额	797,590,630	94,671,979	33,216,535	925,479,144
年初余额 在本年				
—转入第二阶段	(10,889,927)	10,889,927	-	-
本年计提	249,173,377	454,149,457	-	703,322,834
收购子公司	10,144,995	-	-	10,144,995
本年转回	(69,804,127)	-	-	(69,804,127)
本年转销/核销	(985,921)	-	-	(985,921)
处置子公司	(8,453,412)	-	-	(8,453,412)
其他变动	(60,754,074)	-	-	(60,754,074)
	<u>906,021,541</u>	<u>559,711,363</u>	<u>33,216,535</u>	<u>1,498,949,439</u>

注：本集团所有权受到限制的长期应收款参见附注五、70。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

12. 长期应收款(续)

影响损失准备变动的长期应收款账面余额变动具体如下：

2019年

	第一阶段 未来12个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失	第三阶段 已发生信用 减值金融资产 (整个存续期 预期信用损失)	合计
年初余额	150,603,987,546	5,438,930,699	33,216,535	156,076,134,780
年初余额 在本年				
—转入第二阶段	(440,931,959)	440,931,959	-	-
本年增加	99,523,562,250	706,890,290	-	100,230,452,540
收购子公司	1,212,933,112	-	-	1,212,933,112
终止确认	(31,158,112,731)	(983,580,000)	-	(32,141,692,731)
本年转销	(5,035,119,755)	-	-	(5,035,119,755)
处置子公司	(225,763,736)	-	-	(225,763,736)
其他变动	(209,513,702)	814,751,637	-	605,237,935
	<u>214,271,041,025</u>	<u>6,417,924,585</u>	<u>33,216,535</u>	<u>220,722,182,145</u>

2018年

	第一阶段 未来12个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失	第三阶段 已发生信用 减值金融资产 (整个存续期 预期信用损失)	合计
年初余额	155,764,152,223	2,219,322,863	33,216,535	158,016,691,621
年初余额 在本年				
—转入第二阶段	(1,649,988,887)	1,649,988,887	-	-
本年增加	33,468,898,737	2,354,651,762	-	35,823,550,499
收购子公司	1,537,120,497	-	-	1,537,120,497
终止确认	(35,599,265,334)	(785,032,813)	-	(36,384,298,147)
本年转销/核销	(1,533,460,776)	-	-	(1,533,460,776)
处置子公司	(1,280,820,068)	-	-	(1,280,820,068)
其他变动	(102,648,846)	-	-	(102,648,846)
	<u>150,603,987,546</u>	<u>5,438,930,699</u>	<u>33,216,535</u>	<u>156,076,134,780</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

13. 长期股权投资

	2019年12月31日	2018年12月31日
合营企业(1)	24,757,391,652	18,687,846,450
联营企业(2)	<u>27,346,849,240</u>	<u>23,023,997,038</u>
	52,104,240,892	41,711,843,488
减：长期股权投资减值准备(3)	<u>46,450,531</u>	<u>47,450,531</u>
	<u>52,057,790,361</u>	<u>41,664,392,957</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

13. 长期股权投资(续)

(1) 合营企业

2019年	投资成本	年初余额	增加投资	本年变动				年末余额
				权益法下 投资损益	子公司转为合营企业 /(合营企业转为子公司)	宣告 现金股利	其他	
贵州中交剑榕高速公路有限公司	2,621,823,000	2,311,411,500	310,411,500	-	-	-	-	2,621,823,000
中交新疆交通投资发展有限公司	2,526,200,000	2,526,200,000	-	-	-	-	-	2,526,200,000
中交建冀交高速公路投资发展有限公司	2,230,864,898	1,689,584,898	541,280,000	(220,326,653)	-	-	-	2,010,538,245
CORE RELATED GRAND AVE JV. LLC	1,620,861,471	744,154,117	876,707,354	-	-	-	-	1,620,861,471
贵州中交荔榕高速公路有限公司	1,717,196,500	1,717,196,500	-	(166,950,180)	-	-	-	1,550,246,320
成都锦江绿道建设投资集团有限公司	1,175,000,000	980,061,457	200,000,000	11,071,195	-	-	-	1,191,132,652
中交成都轨道交通投资建设有限公司	953,230,000	210,000,000	743,230,000	13,340,275	-	-	-	966,570,275
中交沃地(北京)置业有限公司	874,750,000	-	866,408,942	(4,896,465)	-	-	-	861,512,477
中交广东开春高速公路有限公司	780,000,000	780,000,000	-	-	-	-	-	780,000,000
青海中交加西公路有限公司	675,000,000	405,000,000	270,000,000	(7,717)	-	-	-	674,992,283
贵州中交铜怀高速公路有限公司	722,200,000	722,200,000	-	(63,671,184)	-	-	-	658,528,816
河南官渡黄河大桥开发有限公司	520,000,000	520,000,000	-	(17,797,592)	-	-	-	502,202,408
中交盐城建设发展有限公司	462,480,000	461,992,209	620,000	(132,209)	-	-	-	462,480,000
TUP SAO LUIS PORT SA	399,497,300	394,231,070	-	(1,920,025)	-	-	-	392,311,045
中交地产舟山开发有限公司	392,000,000	-	392,000,000	(331,183)	-	-	-	391,668,817
贵州中交沿印松高速公路发展有限公司	387,176,501	388,075,365	-	1,204	-	-	-	388,076,569
汕头中海凯旋置业有限公司	50,000,000	17,373,497	36,634,787	292,135,594	-	-	-	346,143,878
Sudanese & Chinese Marine Services,LLC	313,590,242	313,590,242	-	10,277,859	-	-	-	323,868,101
福州台商投资区中交投资有限公司	307,580,000	312,565,987	-	147,310	-	-	-	312,713,297
广州南沙明珠湾区开发有限公司	245,000,000	561,843,567	-	99,768,463	-	(351,376,253)	-	310,235,777

五、合并财务报表主要项目注释(续)

13. 长期股权投资(续)

(1) 合营企业(续)

2019年(续)	投资成本	年初余额	本年变动					年末余额
			增加 投资	权益法下 投资损益	子公司转为合营企业 /(合营企业转为子公司)	宣告 现金股利	其他	
中交地产舟山置业有限公司	294,000,000	-	294,000,000	(1,559,851)	-	-	-	292,440,149
西昌市交建恒新投资建设有限责任公司	291,390,000	181,800,000	109,590,000	-	-	-	-	291,390,000
中交汾河投资控股有限公司	204,000,000	-	204,000,000	25,500	-	-	-	204,025,500
沧州渤海新区天航建工港口建设管理有限 公司	203,464,300	203,464,300	-	(2,320,610)	-	-	-	201,143,690
重庆忠都高速公路有限公司	333,248,000	228,281,275	-	(54,366,132)	-	-	-	173,915,143
其他		<u>3,018,820,466</u>	<u>1,714,229,424</u>	<u>(9,136,402)</u>	<u>29,241,219</u>	<u>(48,321,659)</u>	<u>(2,461,309)</u>	<u>4,702,371,739</u>
		<u>18,687,846,450</u>	<u>6,559,112,007</u>	<u>(116,648,803)</u>	<u>29,241,219</u>	<u>(399,697,912)</u>	<u>(2,461,309)</u>	<u>24,757,391,652</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

13. 长期股权投资(续)

(1) 合营企业(续)

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

五、合并财务报表主要项目注释(续)

13. 长期股权投资(续)

(1) 合营企业(续)

2018 年(续)

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

五、合并财务报表主要项目注释(续)

13. 长期股权投资(续)

(2) 联营企业

2019年

	投资成本	年初余额	本年变动				年末余额	
			增加投资	权益法下 投资损益	子公司转为联营企业 (联营企业转为子公司)	宣告 现金股利		其他
振华重工	4,349,005,388	4,377,268,791	-	103,079,080	-	(42,777,102)	9,402,647	4,446,973,416
太中银铁路有限责任公司	2,000,000,000	1,959,121,948	-	(102,193,894)	-	-	-	1,856,928,054
永定河流域投资有限公司	1,800,000,000	900,000,000	900,000,000	917,640	-	-	-	1,800,917,640
天津临港产业投资控股有限公司	900,000,000	900,000,000	-	-	-	-	-	900,000,000
江苏南沿江城际铁路有限公司	877,000,000	-	877,000,000	-	-	-	-	877,000,000
贵州中交贵黄高速公路有限公司	794,580,900	429,295,700	365,285,200	-	-	-	-	794,580,900
重庆万利万达高速公路有限公司	1,373,008,000	1,000,378,524	-	(255,863,620)	-	-	-	744,514,904
中交佛山投资发展有限公司	728,000,000	728,000,000	-	-	-	-	-	728,000,000
中交天和机械设备制造有限公司	602,721,227	629,410,725	-	29,995,652	-	-	36,040	659,442,417
天津港航工程有限公司	128,392,583	572,316,264	-	46,731,868	-	-	-	619,048,132
天津中交绿城城市建设发展有限公司	590,000,000	583,892,892	5,900,000	(8,236,008)	-	-	-	581,556,884
中房(苏州)地产有限公司	285,000,000	541,023,999	-	94,613,166	-	(60,000,000)	-	575,637,165
甘肃两徽高速公路项目管理有限公司	455,440,000	182,531,576	273,264,000	(15,489,973)	-	-	-	440,305,603
云南华丽高速公路投资开发有限公司	430,000,000	-	430,000,000	-	-	-	-	430,000,000
民航机场建设工程有限公司	200,634,497	-	-	23,409,006	392,918,658	-	-	416,327,664
江西省江投路桥投资有限公司	350,000,000	407,019,550	-	11,318,289	-	(5,100,000)	-	413,237,839
贵州瓮马铁路有限责任公司	372,400,000	293,300,000	79,100,000	-	-	-	-	372,400,000
中交地产宜兴有限公司	360,000,000	353,835,093	-	15,186,809	-	-	-	369,021,902

五、合并财务报表主要项目注释(续)

13. 长期股权投资(续)

(2) 联营企业(续)

2019年(续)

	投资成本	年初余额	本年变动					年末余额
			增加投资	权益法下投资损益	子公司转为联营企业/(联营企业转为子公司)	宣告现金股利	其他	
贵州贵深投资发展有限公司	150,000,000	253,572,866	-	90,455,896	-	-	-	344,028,762
神华上航疏浚有限责任公司	300,000,000	333,440,670	-	15,125,859	-	(15,083,128)	921,919	334,405,320
哥伦比亚马道斯(Mar2)PPP公路项目公司	316,883,454	316,883,454	-	-	(316,883,454)	-	-	-
CrossYarraPartnership(注)	334,809,768	196,248,502	-	409,006	-	-	(196,657,507)	1
其他		<u>8,066,456,484</u>	<u>1,642,592,426</u>	<u>152,114,415</u>	<u>4,200,322</u>	<u>(202,308,786)</u>	<u>(20,532,224)</u>	<u>9,642,522,637</u>
		<u>23,023,997,038</u>	<u>4,573,141,626</u>	<u>201,573,191</u>	<u>80,235,526</u>	<u>(325,269,016)</u>	<u>(206,829,125)</u>	<u>27,346,849,240</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

13. 长期股权投资(续)

(2) 联营企业(续)

	2018年	投资成本	年初余额	本年变动				年末余额
				增加投资	权益法下投资损益	子公司转为联营企业(联营企业转为子公司)	宣告现金股利	
振华重工	4,349,005,388	4,349,005,388	-	71,905,514	-	(35,647,585)	(7,994,526)	4,377,268,791
太中银铁路有限责任公司	2,000,000,000	2,149,403,182	-	(197,385,557)	-	-	7,104,323	1,959,121,948
重庆万利万达高速公路有限公司	1,373,008,000	1,239,194,639	-	(238,816,115)	-	-	-	1,000,378,524
天津临港产业投资控股有限公司	900,000,000	900,000,000	-	-	-	-	-	900,000,000
永定河流域投资有限公司	900,000,000	-	900,000,000	-	-	-	-	900,000,000
中交佛山投资发展有限公司	728,000,000	728,000,000	-	-	-	-	-	728,000,000
中交天和机械设备制造有限公司	602,721,227	602,721,227	-	26,689,434	-	-	64	629,410,725
天津中交绿城城市建设发展有限公司	584,100,000	-	584,100,000	(207,108)	-	-	-	583,892,892
天津港航工程有限公司	128,392,583	529,806,421	-	42,509,843	-	-	-	572,316,264
中房(苏州)地产有限公司	285,000,000	481,592,469	-	137,251,530	-	(78,000,000)	180,000	541,023,999
贵州中交贵黄高速公路有限公司	429,295,700	145,303,000	283,992,700	-	-	-	-	429,295,700
江西省江投路桥投资有限公司	350,000,000	405,689,657	-	1,329,893	-	-	-	407,019,550
中交地产宜兴有限公司	360,000,000	358,134,827	-	(4,299,734)	-	-	-	353,835,093
神华上航疏浚有限责任公司	300,000,000	359,651,949	-	18,853,911	-	(45,284,178)	218,988	333,440,670

五、合并财务报表主要项目注释(续)

13. 长期股权投资(续)

(2) 联营企业(续)

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

注：该长期股权投资其他变动为分占联营企业因有效套期产生的其他综合收益变动。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

13. 长期股权投资(续)

(3) 长期股权投资减值准备情况:

	年初余额	本年核销	年末余额
<u>合营企业</u>			
首都高速公路发展有限公司	42,250,531	-	42,250,531
<u>联营企业</u>			
天津万利储存有限公司	4,200,000	-	4,200,000
中洋资产管理有限责任公司	<u>1,000,000</u>	<u>(1,000,000)</u>	<u>-</u>
	<u>47,450,531</u>	<u>(1,000,000)</u>	<u>46,450,531</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

14. 其他权益工具投资

2019年

	成本	累计计入 其他综合收益 的公允价值变动	公允价值	本年股利收入	
				本年终止确认的 权益工具	仍持有的 权益工具
招商银行股份有限公司	1,452,935,161	14,434,777,148	15,887,712,309	107,643,458	397,404,193
招商证券股份有限公司	196,927,261	3,669,957,031	3,866,884,292	-	55,815,060
鲁南高速铁路有限公司	1,390,521,312	7,382,202	1,397,903,514	-	-
天津中交绿城城市建设发展有限公司	1,014,325,522	(450,463)	1,013,875,059	-	-
郑州宇通客车股份有限公司	79,185,808	503,428,178	582,613,986	-	20,442,596
中国光大银行股份有限公司	79,309,142	249,847,591	329,156,733	-	12,016,833
北京实业高速公路有限公司	203,211,434	99,575,566	302,787,000	-	34,844,426
中节能环保装备股份有限公司	323,800,000	(109,400,000)	214,400,000	-	-
国银金融租赁股份有限公司	278,686,709	(71,756,909)	206,929,800	-	13,751,277
交通银行股份有限公司	74,352,160	96,046,687	170,398,847	-	9,079,868
泰升集团控股有限公司(注)	583,190,712	(430,008,912)	153,181,800	-	412,139,771
湖北交投十巫高速公路有限公司	152,878,000	(17,341,246)	135,536,754	-	-
中国-东盟投资合作基金	124,491,659	(11,795,230)	112,696,429	-	4,963,192
其他	882,690,383	(238,974,494)	643,715,889	92,500	18,573,769
	<u>6,836,505,263</u>	<u>18,181,287,149</u>	<u>25,017,792,412</u>	<u>107,735,958</u>	<u>979,030,985</u>

注：被投资公司“香港国际建设投资管理集团有限公司”于本年更名为“泰升集团控股有限公司”。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

14. 其他权益工具投资(续)

2018年

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

注：本集团持有上述其他权益工具投资非以交易为目的，将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的投资。于 2019 年，本集团处置了人民币 5,130,745,968 元的其他权益工具投资，此前计入其他综合收益的累计净利得共计人民币 3,454,822,734 元从其他综合收益转出，计入留存收益。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

15. 其他非流动金融资产

2019年12月31日 2018年12月31日

以公允价值计量且其变动计入当期损益的
 金融资产

6,723,341,670 5,893,218,060

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

16. 投资性房地产

2019年

	房屋及建筑物	土地使用权	合计
原价			
年初余额	4,115,192,786	1,008,431,558	5,123,624,344
购置	53,446,729	-	53,446,729
从固定资产转入(附注五、17)	374,139,069	-	374,139,069
从在建工程转入(附注五、18)	2,812,751	-	2,812,751
从无形资产转入(附注五、20)	-	6,642,985	6,642,985
从存货中转入(附注五、8)	291,808,660	-	291,808,660
其他增加	24,570,827	85,712,052	110,282,879
转出至固定资产(附注五、17)	(20,424,119)	-	(20,424,119)
转出至无形资产(附注五、20)	-	(2,466,540)	(2,466,540)
年末余额	<u>4,841,546,703</u>	<u>1,098,320,055</u>	<u>5,939,866,758</u>
累计折旧			
年初余额	(652,332,529)	(246,875,579)	(899,208,108)
计提	(152,382,380)	(15,897,526)	(168,279,906)
从固定资产转入(附注五、17)	(69,355,834)	-	(69,355,834)
从无形资产转入(附注五、20)	-	(235,507)	(235,507)
转出至固定资产(附注五、17)	5,709,389	-	5,709,389
转出至无形资产(附注五、20)	-	1,918,420	1,918,420
年末余额	<u>(868,361,354)</u>	<u>(261,090,192)</u>	<u>(1,129,451,546)</u>
账面价值			
年末	<u>3,973,185,349</u>	<u>837,229,863</u>	<u>4,810,415,212</u>
年初	<u>3,462,860,257</u>	<u>761,555,979</u>	<u>4,224,416,236</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

16. 投资性房地产(续)

2018年

	房屋及建筑物	土地使用权	合计
原价			
年初余额	2,770,930,141	590,955,021	3,361,885,162
购置	-	310,573,040	310,573,040
从固定资产转入(附注五、17)	283,792,353	-	283,792,353
从无形资产转入(附注五、20)	-	106,903,497	106,903,497
从存货中转入(附注五、8)	1,318,568,358	-	1,318,568,358
转出至固定资产(附注五、17)	(159,630,974)	-	(159,630,974)
转出至存货(附注五、8)	(98,467,092)	-	(98,467,092)
年末余额	<u>4,115,192,786</u>	<u>1,008,431,558</u>	<u>5,123,624,344</u>
累计折旧和摊销			
年初余额	(495,485,005)	(238,132,500)	(733,617,505)
计提	(181,759,546)	(3,631,108)	(185,390,654)
从固定资产转入(附注五、17)	(28,464,058)	-	(28,464,058)
从无形资产转入(附注五、20)	-	(5,111,971)	(5,111,971)
转出至固定资产(附注五、17)	53,376,080	-	53,376,080
年末余额	<u>(652,332,529)</u>	<u>(246,875,579)</u>	<u>(899,208,108)</u>
账面价值			
年末	<u>3,462,860,257</u>	<u>761,555,979</u>	<u>4,224,416,236</u>
年初	<u>2,275,445,136</u>	<u>352,822,521</u>	<u>2,628,267,657</u>

于2019年度及2018年度，投资性房地产无需计提减值准备。

于2019年12月31日，未办妥产权证书的投资性房地产如下：

	账面价值	未办妥产权证书原因
房屋及建筑物	<u>2,357,087,374</u>	办理中

本集团所有权受限的投资性房地产参见附注五、70。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

17. 固定资产

2019年	房屋及建筑物	船舶	运输工具	机器设备	办公及电子设备	临时设施	合计
原价							
上年年末余额	15,900,696,514	35,800,758,227	5,929,108,485	30,381,499,987	3,109,880,534	8,673,473,783	99,795,417,530
会计政策变更	-	(2,218,702,604)	-	(433,107,433)	-	-	(2,651,810,037)
本年年初余额	15,900,696,514	33,582,055,623	5,929,108,485	29,948,392,554	3,109,880,534	8,673,473,783	97,143,607,493
本年增加							
购置	353,516,238	379,714,472	602,812,509	3,113,387,485	358,499,655	1,875,089,481	6,683,019,840
从在建工程转入(附注五、18)	576,089,854	1,387,015,091	47,751,630	336,492,489	21,491,008	44,453,827	2,413,293,899
收购子公司(附注六、1)	56,045,216	-	4,702,798	-	8,719,729	-	69,467,743
从投资性房地产转入(附注五、16)	20,424,119	-	-	-	-	-	20,424,119
从存货中转入(附注五、8)	18,083,076	-	-	-	-	-	18,083,076
从使用权资产转入(附注五、19)	-	758,409,438	-	441,107,433	-	-	1,199,516,871
其他	90,537,974	66,664,948	56,058,377	97,606,577	5,502,206	16,415,722	332,785,804
	<u>1,114,696,477</u>	<u>2,591,803,949</u>	<u>711,325,314</u>	<u>3,988,593,984</u>	<u>394,212,598</u>	<u>1,935,959,030</u>	<u>10,736,591,352</u>
内部重分类	(6,645,046)	(2,075,535)	76,259,363	(57,712,870)	(4,787,182)	(5,038,730)	-
本年减少							
处置及报废	(259,672,403)	(1,050,438,044)	(381,967,012)	(1,642,679,945)	(206,926,055)	(1,053,760,011)	(4,595,443,470)
转出至投资性房地产(附注五、16)	(374,139,069)	-	-	-	-	-	(374,139,069)
处置子公司	(41,578,131)	-	(24,834,285)	(111,297,862)	(11,701,408)	(39,727,470)	(229,139,156)
其他	(20,604,897)	(188,043,059)	(41,628,992)	(107,684,269)	(2,455,861)	(28,530,835)	(388,947,913)
	<u>(695,994,500)</u>	<u>(1,238,481,103)</u>	<u>(448,430,289)</u>	<u>(1,861,662,076)</u>	<u>(221,083,324)</u>	<u>(1,122,018,316)</u>	<u>(5,587,669,608)</u>
年末余额	<u>16,312,753,445</u>	<u>34,933,302,934</u>	<u>6,268,262,873</u>	<u>32,017,611,592</u>	<u>3,278,222,626</u>	<u>9,482,375,767</u>	<u>102,292,529,237</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

17. 固定资产(续)

2019年(续)

	房屋及建筑物	船舶	运输工具	机器设备	办公及电子设备	临时设施	合计
累计折旧							
上年年末余额	(3,775,838,766)	(17,341,636,383)	(4,825,240,044)	(16,445,741,502)	(2,137,590,634)	(6,442,292,206)	(50,968,339,535)
会计政策变更	-	740,572,072	-	174,150,791	-	-	914,722,863
本年初余额	(3,775,838,766)	(16,601,064,311)	(4,825,240,044)	(16,271,590,711)	(2,137,590,634)	(6,442,292,206)	(50,053,616,672)
本年增加							
计提	(618,907,483)	(1,258,692,314)	(689,601,704)	(3,355,937,957)	(383,233,284)	(2,088,973,107)	(8,395,345,849)
收购子公司(附注六、1)	(16,740,031)	-	(3,367,119)	-	(6,594,355)	-	(26,701,505)
从投资性房地产转入(附注五、16)	(5,709,389)	-	-	-	-	-	(5,709,389)
从使用权资产转入(附注五、19)	-	(253,917,255)	-	(188,558,092)	-	-	(442,475,347)
其他	(8,849,461)	(3,393,332)	(30,406,466)	(65,636,882)	(3,947,654)	(10,025,740)	(122,259,535)
	(650,206,364)	(1,516,002,901)	(723,375,289)	(3,610,132,931)	(393,775,293)	(2,098,998,847)	(8,992,491,625)
内部重分类	(2,255,570)	1,065,085	(66,063,684)	51,014,105	3,586,766	12,653,298	-
本年减少							
处置及报废	96,967,711	685,432,234	361,493,312	1,081,186,779	185,798,513	969,040,729	3,379,919,278
转出至投资性房地产(附注五、16)	69,355,834	-	-	-	-	-	69,355,834
处置子公司	40,690,631	-	24,187,315	93,570,264	8,953,224	30,328,268	197,729,702
其他	37,284,852	87,554,860	22,367,693	67,055,119	2,695,210	7,757,844	224,715,578
	244,299,028	772,987,094	408,048,320	1,241,812,162	197,446,947	1,007,126,841	3,871,720,392
年末余额	(4,184,001,672)	(17,343,015,033)	(5,206,630,697)	(18,588,897,375)	(2,330,332,214)	(7,521,510,914)	(55,174,387,905)

五、合并财务报表主要项目注释(续)

17. 固定资产(续)

2019年(续)

	房屋及建筑物	船舶	运输工具	机器设备	办公及电子设备	临时设施	合计
减值准备							
年初余额	(579,498)	-	(748,450)	(27,664,669)	(218,148)	-	(29,210,765)
本年增加							
计提	(352,596)	-	-	-	-	-	(352,596)
其他	-	-	(1,680)	(234,939)	(124)	-	(236,743)
	<u>(352,596)</u>	<u>-</u>	<u>(1,680)</u>	<u>(234,939)</u>	<u>(124)</u>	<u>-</u>	<u>(589,339)</u>
本年减少							
处置及报废	-	-	52,144	11,512,044	150,686	-	11,714,874
其他	-	-	-	443,244	-	-	443,244
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>52,144</u>	<u>11,955,288</u>	<u>150,686</u>	<u>-</u>	<u>12,158,118</u>
年末余额	<u>(932,094)</u>	<u>-</u>	<u>(697,986)</u>	<u>(15,944,320)</u>	<u>(67,586)</u>	<u>-</u>	<u>(17,641,986)</u>
账面价值							
年末	<u>12,127,819,679</u>	<u>17,590,287,901</u>	<u>1,060,934,190</u>	<u>13,412,769,897</u>	<u>947,822,826</u>	<u>1,960,864,853</u>	<u>47,100,499,346</u>
年初	<u>12,124,278,250</u>	<u>16,980,991,312</u>	<u>1,103,119,991</u>	<u>13,649,137,174</u>	<u>972,071,752</u>	<u>2,231,181,577</u>	<u>47,060,780,056</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

17. 固定资产(续)

2018年

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

五、合并财务报表主要项目注释(续)

17. 固定资产(续)

2018年(续)

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

五、合并财务报表主要项目注释(续)

17. 固定资产(续)

2018年(续)

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

五、合并财务报表主要项目注释(续)

17. 固定资产(续)

融资租入固定资产如下:

2018年12月31日

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

经营性租出固定资产如下:

2019年12月31日

	运输工具	船舶	机器设备	合计
原价				
年初余额	-	92,045,416	65,793,744	157,839,160
本年增加	508,434	116,444,069	172,173,098	289,125,601
本年减少	-	(74,246,352)	(44,390,326)	(118,636,678)
年末余额	<u>508,434</u>	<u>134,243,133</u>	<u>193,576,516</u>	<u>328,328,083</u>
累计折旧				
年初余额	-	(71,483,500)	(39,908,714)	(111,392,214)
本年增加	(508,434)	(44,756,493)	(42,820,244)	(88,085,171)
本年减少	-	<u>71,483,500</u>	<u>32,534,205</u>	<u>104,017,705</u>
年末余额	(<u>508,434</u>)	(<u>44,756,493</u>)	(<u>50,194,753</u>)	(<u>95,459,680</u>)
账面价值				
年末	-	<u>89,486,640</u>	<u>143,381,763</u>	<u>232,868,403</u>
年初	-	<u>20,561,916</u>	<u>25,885,030</u>	<u>46,446,946</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

17. 固定资产(续)

经营性租出固定资产如下(续):

2018年12月31日

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

于2019年12月31日,未办妥产权证书的固定资产如下:

	账面价值	未办妥产权证书原因
房屋建筑物	<u>3,588,043,948</u>	办理中

五、合并财务报表主要项目注释(续)

18. 在建工程

重要在建工程 2019 年变动如下:

	预算 (万元)(注)	年初余额	本年变动							年末余额	资金来源	工程投入占 预算比例(注)
			购建	从存货转入 (附注五、8)	转出至固定资产 (附注五、17)	转出至存货 (附注五、8)	转出至投资性房地 产(附注五、16)	转出至无形资产 (附注五、20)	其他减少			
旅顺新港扩建工程	208,685	1,482,090,727	9,715,941	-	-	-	-	-	-	1,491,806,668	自筹及借款	71%
中国交建副中心办公楼 精装修工程	188,804	-	1,484,620,180	-	-	-	-	-	-	1,484,620,180	自筹	79%
四航局南方总部基地	525,056	960,125,145	231,407,653	-	-	-	-	-	-	1,191,532,798	自筹及借款	23%
四航院南方总部基地	67,233	582,283,452	61,428,793	-	-	-	-	-	-	643,712,245	自筹及借款	96%
中交城	97,944	383,003,775	301,307,806	-	-	-	-	(147,139,813)	-	537,171,768	自筹及借款	55%
中交汇通横琴广场 南沙国际邮轮母港 综合体项目	66,821	455,221,984	42,882,611	-	-	-	-	-	-	498,104,595	自筹及借款	75%
技术中心常宁新区项目	48,402	-	395,571,984	-	-	-	-	-	-	395,571,984	自筹	82%
中交科技大楼	33,800	138,720,767	112,895,237	-	-	-	-	-	-	251,616,004	自筹	74%
3万吨级通用码头	70,000	143,513,172	64,021,739	-	-	-	-	-	-	207,534,911	自筹	30%
龙海名都	30,000	-	175,875,948	-	-	-	-	-	-	175,875,948	自筹	59%
科研综合大楼	294,521	149,830,917	-	-	-	-	-	-	-	149,830,917	自筹及借款	5%
自航式一体船	29,577	54,147,984	67,118,057	-	-	-	-	-	-	121,266,041	自筹	41%
整平船	40,529	158,649,278	246,640,085	-	(405,289,363)	-	-	-	-	-	自筹	100%
东北中交城	20,325	76,338,500	126,907,970	-	(203,246,470)	-	-	-	-	-	自筹	100%
其他	149,600	309,993,111	-	-	-	(309,993,111)	-	-	-	-	自筹及借款	100%
		<u>2,132,732,867</u>	<u>2,124,014,839</u>	<u>321,330,052</u>	<u>(1,804,758,066)</u>	<u>-</u>	<u>(2,812,751)</u>	<u>(17,220,979)</u>	<u>(155,837,335)</u>	<u>2,597,448,627</u>		
		<u>7,026,651,679</u>	<u>5,444,408,843</u>	<u>321,330,052</u>	<u>(2,413,293,899)</u>	<u>(309,993,111)</u>	<u>(2,812,751)</u>	<u>(164,360,792)</u>	<u>(155,837,335)</u>	<u>9,746,092,686</u>		

五、合并财务报表主要项目注释(续)

18. 在建工程(续)

重要在建工程 2018 年变动如下:

	预算(万元) (注)	年初余额	本年变动				其他减少	年末余额	资金来源	工程投入占 预算比例(注)
			购建	收购子公司	转出至固定资产 (附注五、17)	转出至存货 (附注五、8)				
旅顺新港扩建工程	208,685	1,482,790,412	-	-	-	-	(699,685)	1,482,090,727	自筹及借款	71%
中交南方总部基地	598,274	2,366,826,811	443,471,195	-	(1,191,793,689)	-	-	1,618,504,317	自筹及借款	67%
中交汇通横琴广场	66,821	-	455,221,984	-	-	-	-	455,221,984	自筹及借款	68%
中交城	97,944	169,836,120	213,167,655	-	-	-	-	383,003,775	自筹及借款	39%
东北中交城	149,600	-	309,993,111	-	-	-	-	309,993,111	自筹及借款	21%
龙海名都	294,521	-	149,830,917	-	-	-	-	149,830,917	自筹及借款	5%
中交科技大楼	70,000	73,930,884	69,582,288	-	-	-	-	143,513,172	自筹	21%
技术中心常宁新区项目	33,800	89,595,440	49,125,327	-	-	-	-	138,720,767	自筹	41%
临港经济区科研试验基地项目	15,558	15,878,593	74,994,579	-	-	-	-	90,873,172	自筹	58%
重庆钢结构加工基地基建项目	9,390	25,891,343	61,028,814	-	-	-	-	86,920,157	自筹	91%
中交国际中心	121,721	401,516,836	247,146,355	-	(25,962,639)	(622,700,552)	-	-	自筹及借款	100%
中交国际航运有限公司凝析油项目部	33,978	319,884,867	40,604,500	-	(360,489,367)	-	-	-	自筹及借款	100%
中瑞学院及海棠麓湖酒店	132,000	520,051,347	139,596,235	-	(543,949,501)	-	(58,278,714)	57,419,367	自筹及借款	98%
国测地理信息科技产业园	61,791	-	617,913,716	-	(617,913,716)	-	-	-	自筹	100%
二航院科研大楼	20,400	178,551,293	25,554,385	-	(204,105,678)	-	-	-	自筹	100%
其他		<u>2,203,530,164</u>	<u>1,630,526,518</u>	<u>31,690,852</u>	<u>(1,257,902,238)</u>	<u>(197,254,140)</u>	<u>(300,030,943)</u>	<u>2,110,560,213</u>		
		<u>7,848,284,110</u>	<u>4,527,757,579</u>	<u>31,690,852</u>	<u>(4,202,116,828)</u>	<u>(819,954,692)</u>	<u>(359,009,342)</u>	<u>7,026,651,679</u>		

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

五、合并财务报表主要项目注释(续)

18. 在建工程(续)

在建工程主要项目余额中包含的借款费用资本化金额及资本化率分析如下：

重要在建工程2019年变动如下：

	工程进度	利息资本化 累计金额	本年利息 资本化	本年利息 资本化率
中交汇通横琴广场	75%	36,611,964	6,860,941	4.88%
中交城	55%	17,907,093	12,053,287	4.38%

重要在建工程2018年变动如下：

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

五、合并财务报表主要项目注释(续)

19. 使用权资产

2019年

	房屋及建筑物	船舶	运输工具	机器设备	其他	合计
成本						
上年年末余额	-	-	-	-	-	-
会计政策变更	<u>1,945,335,025</u>	<u>2,548,077,862</u>	<u>75,962,245</u>	<u>490,102,673</u>	-	<u>5,059,477,805</u>
年初余额	1,945,335,025	2,548,077,862	75,962,245	490,102,673	-	5,059,477,805
本年增加						
增加	<u>899,506,138</u>	<u>202,373,390</u>	<u>20,301,150</u>	<u>157,643,624</u>	<u>39,608,484</u>	<u>1,319,432,786</u>
本年减少						
转出至固定资产(附注五、17)	-	(758,409,438)	-	(441,107,433)	-	(1,199,516,871)
其他	(<u>393,760,364</u>)	(<u>29,220,795</u>)	<u>1,734,888</u>	<u>6,734,975</u>	(<u>122,472</u>)	(<u>414,633,768</u>)
	(<u>393,760,364</u>)	(<u>787,630,233</u>)	<u>1,734,888</u>	(<u>434,372,458</u>)	(<u>122,472</u>)	(<u>1,614,150,639</u>)
年末余额	<u>2,451,080,799</u>	<u>1,962,821,019</u>	<u>97,998,283</u>	<u>213,373,839</u>	<u>39,486,012</u>	<u>4,764,759,952</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

19. 使用权资产(续)

2019年(续)

	房屋及建筑物	船舶	运输工具	机器设备	其他	合计
累计折旧						
上年年末余额	-	-	-	-	-	-
会计政策变更	-	(740,572,072)	-	(174,150,791)	-	(914,722,863)
年初余额	-	(740,572,072)	-	(174,150,791)	-	(914,722,863)
本年增加						
计提	(730,549,055)	(354,628,705)	(47,804,610)	(114,747,668)	(11,985,539)	(1,259,715,577)
本年减少						
转出至固定资产(附注五、17)	-	253,917,255	-	188,558,092	-	442,475,347
其他	7,748,580	12,038,152	-	2,376,063	96,228	22,259,023
	<u>7,748,580</u>	<u>265,955,407</u>	<u>-</u>	<u>190,934,155</u>	<u>96,228</u>	<u>464,734,370</u>
年末余额	(722,800,475)	(829,245,370)	(47,804,610)	(97,964,304)	(11,889,311)	(1,709,704,070)
账面价值						
年末	<u>1,728,280,324</u>	<u>1,133,575,649</u>	<u>50,193,673</u>	<u>115,409,535</u>	<u>27,596,701</u>	<u>3,055,055,882</u>
年初	<u>1,945,335,025</u>	<u>1,807,505,790</u>	<u>75,962,245</u>	<u>315,951,882</u>	<u>-</u>	<u>4,144,754,942</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

20. 无形资产

2019年

	土地使用权	特许经营权	软件	商标、专利权 专有技术及版权	其他	合计
原价						
年初余额	10,201,988,934	185,437,350,613	895,421,926	1,512,631,914	255,769,727	198,303,163,114
本年增加						
购置	833,344,770	31,839,784,109	109,847,369	11,361,937	6,478,546	32,800,816,731
收购子公司(附注六、1)	-	539,382,464	2,887,925	-	-	542,270,389
内部研发(附注五、21)	-	-	176,024,160	28,528	-	176,052,688
由在建工程转入 (附注五、18)	156,902,143	-	7,240,701	-	217,948	164,360,792
由投资性房地产转入 (附注五、16)	2,466,540	-	-	-	-	2,466,540
其他	7,370,010	-	-	-	-	7,370,010
	<u>1,000,083,463</u>	<u>32,379,166,573</u>	<u>296,000,155</u>	<u>11,390,465</u>	<u>6,696,494</u>	<u>33,693,337,150</u>
本年减少						
处置或报废	(77,787,319)	-	(44,192,192)	(58,008,532)	(1,504,200)	(181,492,243)
处置子公司 转出至投资性房地产 (附注五、16)	(66,107,697)	-	(7,899,778)	-	-	(74,007,475)
	<u>(6,642,985)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(6,642,985)</u>
	<u>(150,538,001)</u>	<u>-</u>	<u>(52,091,970)</u>	<u>(58,008,532)</u>	<u>(1,504,200)</u>	<u>(262,142,703)</u>
年末余额	<u>11,051,534,396</u>	<u>217,816,517,186</u>	<u>1,139,330,111</u>	<u>1,466,013,847</u>	<u>260,962,021</u>	<u>231,734,357,561</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

20. 无形资产(续)

2019年(续)

	土地使用权	特许经营权	软件	商标、专利权 专有技术及版权	其他	合计
累计摊销						
年初余额	(1,280,398,760)	(3,642,929,833)	(545,789,310)	(278,575,923)	(235,490,840)	(5,983,184,666)
本年增加						
计提	(147,117,782)	(1,716,858,292)	(167,805,325)	(22,190,915)	(12,478,878)	(2,066,451,192)
收购子公司(附注六、1)	-	-	(492,559)	-	-	(492,559)
由投资性房地产转入 (附注五、16)	(1,918,420)	-	-	-	-	(1,918,420)
	<u>(149,036,202)</u>	<u>(1,716,858,292)</u>	<u>(168,297,884)</u>	<u>(22,190,915)</u>	<u>(12,478,878)</u>	<u>(2,068,862,171)</u>
本年减少						
处置或报废	29,203,613	-	43,362,306	58,008,532	25,786	130,600,237
处置子公司 转出至投资性房地产 (附注五、16)	17,451,825	-	4,570,214	-	-	22,022,039
	<u>235,507</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>235,507</u>
	<u>46,890,945</u>	<u>-</u>	<u>47,932,520</u>	<u>58,008,532</u>	<u>25,786</u>	<u>152,857,783</u>
年末余额	<u>(1,382,544,017)</u>	<u>(5,359,788,125)</u>	<u>(666,154,674)</u>	<u>(242,758,306)</u>	<u>(247,943,932)</u>	<u>(7,899,189,054)</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

20. 无形资产(续)

2019年(续)

	土地使用权	特许经营权	软件	商标、专利权 专有技术及版权	其他	合计
减值准备						
年初余额	-	(334,377,950)	-	-	-	(334,377,950)
年末余额	-	(334,377,950)	-	-	-	(334,377,950)
账面价值						
年末	<u>9,668,990,379</u>	<u>212,122,351,111</u>	<u>473,175,437</u>	<u>1,223,255,541</u>	<u>13,018,089</u>	<u>223,500,790,557</u>
年初	<u>8,921,590,174</u>	<u>181,460,042,830</u>	<u>349,632,616</u>	<u>1,234,055,991</u>	<u>20,278,887</u>	<u>191,985,600,498</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

20. 无形资产(续)

2018年

	土地使用权	特许经营权	软件	商标、专利权 专有技术及版权	其他	合计
原价						
年初余额	8,050,146,938	156,552,907,848	806,993,444	1,501,017,593	270,815,010	167,181,880,833
本年增加						
购置	2,255,631,423	23,828,568,037	80,160,237	7,770,182	-	26,172,129,879
收购子公司	-	7,225,372,129	185,191	-	-	7,225,557,320
内部研发(附注五、21)	-	-	26,311,545	6,501,376	-	32,812,921
其他	32,149,275	-	-	-	-	32,149,275
	<u>2,287,780,698</u>	<u>31,053,940,166</u>	<u>106,656,973</u>	<u>14,271,558</u>	<u>-</u>	<u>33,462,649,395</u>
本年减少						
处置或报废	(28,501,948)	-	(17,571,397)	(2,657,237)	(15,045,283)	(63,775,865)
处置子公司	(533,257)	(2,169,497,401)	(657,094)	-	-	(2,170,687,752)
转出至投资性房地产 (附注五、16)	(106,903,497)	-	-	-	-	(106,903,497)
	<u>(135,938,702)</u>	<u>(2,169,497,401)</u>	<u>(18,228,491)</u>	<u>(2,657,237)</u>	<u>(15,045,283)</u>	<u>(2,341,367,114)</u>
年末余额	<u>10,201,988,934</u>	<u>185,437,350,613</u>	<u>895,421,926</u>	<u>1,512,631,914</u>	<u>255,769,727</u>	<u>198,303,163,114</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

20. 无形资产(续)

2018年(续)

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

五、合并财务报表主要项目注释(续)

20. 无形资产(续)

2018年(续)

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

五、合并财务报表主要项目注释(续)

20. 无形资产(续)

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

2019年

	利息资本化 累计金额	本年利息 资本化	本年利息 资本化率
广西中交贵隆高速公路	598,313,411	250,998,144	4.90%
连州至佛冈高速公路	552,455,813	328,621,914	4.90%
重庆三环高速合长段	359,319,870	214,867,113	3.80%
海西高速公路网泉厦漳城市联盟路泉州段	224,259,979	115,645,412	4.67%
中交玉石高速公路	210,124,475	91,791,142	5.00%
贵州中交江玉高速公路	193,208,939	168,074,470	4.35%
文马文麻高速公路	99,891,944	99,891,944	4.90%
新疆 G575 线巴里坤至哈密公路	78,500,393	41,470,408	4.84%

2018年

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

于 2019 年 12 月 31 日，无形资产中有账面价值为人民币 143,363,008 元的土地使用权正在申请办理相关土地使用权属证明过程中。

本集团所有权或使用权受到限制的无形资产见附注五、70。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

21. 开发支出

2019年

	年初余额	本年增加	本年减少		年末余额
			计入当期损益	确认无形资产 (附注五、20)	
信息化试点工程 ("新疆项目")	132,662,702	7,254,717	-	(139,917,419)	-
深厚砂卵石地层内河沉 管隧道施工关键技术 研究	-	114,573,227	(114,573,227)	-	-
加纳特码项目	-	112,339,600	(112,339,600)	-	-
其他	<u>12,802,272</u>	<u>12,412,879,902</u>	<u>(12,364,807,528)</u>	<u>(36,135,269)</u>	<u>24,739,377</u>
	<u>145,464,974</u>	<u>12,647,047,446</u>	<u>(12,591,720,355)</u>	<u>(176,052,688)</u>	<u>24,739,377</u>

2018年

	年初余额	本年增加	本年减少		年末余额
			计入当期损益	确认无形资产 (附注五、20)	
新疆项目	-	132,662,702	-	-	132,662,702
复杂条件下大直径超长 钢管桩沉放技术研究	-	80,046,784	(80,046,784)	-	-
HDPE管道工艺与重力 式方块码头关键技术	-	70,997,756	(70,997,756)	-	-
其他	<u>16,236,930</u>	<u>9,892,641,405</u>	<u>(9,863,263,142)</u>	<u>(32,812,921)</u>	<u>12,802,272</u>
	<u>16,236,930</u>	<u>10,176,348,647</u>	<u>(10,014,307,682)</u>	<u>(32,812,921)</u>	<u>145,464,974</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

22. 商誉

2019年

	年初余额	收购子公司 (附注六、1)	其他变动 (注)	年末余额
John Holland Group Pty Ltd. (以下称“ John Holland”)	4,607,828,275	113,680,221	71,169,290	4,792,677,786
Friede Goldman United, Ltd.(以下称“ F&G”)	295,665,532	-	-	295,665,532
Concremat Engenharia e Tecnologia S.A.	252,267,548	-	-	252,267,548
中交水利水电建设有限公司	30,420,616	-	-	30,420,616
中交瑞通建筑工程有限公司	-	25,156,846	-	25,156,846
长江国际水利水电	7,932,028	-	-	7,932,028
呼和浩特市天虹公路建设 有限责任公司	7,027,793	-	-	7,027,793
湖北敏翼建设有限公司	4,814,183	-	-	4,814,183
上海康尼机械制造有限公司	2,664,673	-	-	2,664,673
湖北达新环境园艺工程有限 公司	1,480,000	-	-	1,480,000
PT.PARANUSA SARI	654,643	-	-	654,643
北京航勘建设有限公司	219,207	-	(219,207)	-
	5,210,974,498	138,837,067	70,950,083	5,420,761,648
减：减值准备	50,000,000	-	-	50,000,000
	<u>5,160,974,498</u>	<u>138,837,067</u>	<u>70,950,083</u>	<u>5,370,761,648</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

22. 商誉(续)

2018年

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

注：其他变动主要为汇率变动。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

22. 商誉(续)

商誉减值准备的变动如下:

2019 年及 2018 年

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

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

	2019 年 12 月 31 日			2018 年 12 月 31 日		
	John Holland 资产组	Concremat	F&G	John Holland 资产组	Concremat	F&G
收入增长率	2%	2.5%	2%	2%	2.2%	2%
折现率	10.4%	14.01%	13.49%	12.5%	15.53%	14.43%

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

折现率——管理层采用能够反映相关资产组的特定风险的税后利率为折现率。

于 2019 年 12 月 31 日及 2018 年 12 月 31 日, John Holland 资产组、Concremat 及 F&G 的可收回金额大于其账面价值, 因此无需计提相关商誉减值。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

23. 递延所得税资产/负债

未经抵销的递延所得税资产和递延所得税负债：

	2019年12月31日		2018年12月31日	
	可抵扣暂时性差异及 可抵扣亏损	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异及 可抵扣亏损	递延所得税资产
资产减值准备及信用减值准备	17,489,133,207	3,092,262,512	15,119,417,754	2,763,787,780
累计未弥补亏损	5,791,724,610	1,368,690,154	6,584,695,683	1,660,550,175
长期应收款项折现	1,936,173,669	315,693,634	2,849,852,876	475,672,068
离退休及内退人员福利费	1,145,061,133	197,905,153	1,319,759,469	235,861,500
预提费用	5,424,346,737	1,342,072,199	3,096,200,607	697,481,523
公允价值变动	1,723,983,622	320,023,579	848,634,468	170,441,061
其他	<u>1,634,955,324</u>	<u>391,598,595</u>	<u>1,510,536,502</u>	<u>364,329,488</u>
	<u>35,145,378,302</u>	<u>7,028,245,826</u>	<u>31,329,097,359</u>	<u>6,368,123,595</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

23. 递延所得税资产/负债(续)

未经抵销的递延所得税资产和递延所得税负债(续):

	2019年12月31日		2018年12月31日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
公允价值变动	19,715,773,439	4,429,728,896	16,397,114,611	3,722,100,281
折旧税会差异	257,809,837	58,687,782	238,784,301	61,964,140
海外子公司未分回利润	9,865,491,862	1,479,823,779	8,660,547,677	1,299,082,152
其他	<u>8,820,648,047</u>	<u>2,192,260,242</u>	<u>7,937,931,396</u>	<u>1,942,987,586</u>
	<u>38,659,723,185</u>	<u>8,160,500,699</u>	<u>33,234,377,985</u>	<u>7,026,134,159</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

23. 递延所得税资产/负债(续)

递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

	2019年12月31日		2018年12月31日	
	抵销金额	抵销后金额	抵销金额	抵销后金额
递延所得税资产	<u>1,815,421,451</u>	<u>5,212,824,375</u>	<u>1,863,971,885</u>	<u>4,504,151,710</u>
递延所得税负债	<u>1,815,421,451</u>	<u>6,345,079,248</u>	<u>1,863,971,885</u>	<u>5,162,162,274</u>

未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损如下：

	2019年12月31日	2018年12月31日
可抵扣亏损	19,987,620,636	16,833,972,906
可抵扣暂时性差异	<u>3,199,019,291</u>	<u>2,788,879,543</u>
	<u>23,186,639,927</u>	<u>19,622,852,449</u>

未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期：

	2019年12月31日	2018年12月31日
1年以内	1,265,168,675	1,004,642,561
1至2年	3,400,695,760	2,396,626,737
2至3年	4,326,487,994	3,670,240,531
3至4年	5,261,714,189	4,443,238,738
4至5年	<u>5,733,554,018</u>	<u>5,319,224,339</u>
	<u>19,987,620,636</u>	<u>16,833,972,906</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

24. 其他非流动资产

	2019年12月31日	2018年12月31日
工程质量保证金	50,182,484,176	52,037,232,059
预付土地、房屋及设备款	2,106,227,288	3,170,307,607
预售监管资金	45,832,912	444,296,420
其他	<u>2,017,372,029</u>	<u>349,235,769</u>
	54,351,916,405	56,001,071,855
减：工程质量保证金减值准备	<u>441,971,130</u>	<u>470,884,359</u>
	53,909,945,275	55,530,187,496
减：一年内到期的其他非流动资产	<u>19,522,355,793</u>	<u>22,868,062,175</u>
	<u>34,387,589,482</u>	<u>32,662,125,321</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

24. 其他非流动资产(续)

工程质量保证金减值准备的变动如下:

	上年年末余额	会计政策变更	本年年初余额	本年计提	其他增加	本年转回	转销/核销	其他减少	年末余额
2019年	<u>470,884,359</u>	<u>-</u>	<u>470,884,359</u>	<u>113,142,688</u>	<u>6,512,770</u>	<u>(102,912,701)</u>	<u>-</u>	<u>(45,655,986)</u>	<u>441,971,130</u>
2018年	<u>-</u>	<u>257,315,983</u>	<u>257,315,983</u>	<u>382,375,765</u>	<u>-</u>	<u>(165,682,347)</u>	<u>(276,207)</u>	<u>(2,848,835)</u>	<u>470,884,359</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

25. 资产减值准备及信用减值准备

2019年

	本年年初余额	本年增加		本年减少			本年年末余额
		计提	其他	转回	转销/核销	其他	
坏账准备	15,868,071,900	6,612,292,313	427,766,809	(2,522,828,536)	(882,770,622)	(387,580,579)	19,114,951,285
其中：							
应收账款坏账准备	12,379,972,999	4,616,436,038	109,233,452	(2,012,848,508)	(840,529,501)	(380,008,965)	13,872,255,515
其他应收款坏账准备	1,989,149,462	792,526,445	4,635,425	(336,129,643)	(9,009,331)	(5,080,018)	2,436,092,340
长期应收款坏账准备	1,498,949,439	1,203,329,830	313,897,932	(173,850,385)	(33,231,790)	(2,491,596)	2,806,603,430
存货跌价准备	67,613,373	93,351,669	120,248	-	(17,166,975)	(337,450)	143,580,865
其他非流动资产减值准备	470,884,359	113,142,688	6,512,770	(102,912,701)	-	(45,655,986)	441,971,130
合同资产预期信用损失	669,354,272	957,650,916	14,161,228	(712,607,900)	-	-	928,558,516
长期股权投资减值准备	47,450,531	-	-	-	(1,000,000)	-	46,450,531
商誉减值准备	50,000,000	-	-	-	-	-	50,000,000
固定资产减值准备	29,210,765	352,596	236,743	-	(11,714,874)	(443,244)	17,641,986
无形资产减值准备	334,377,950	-	-	-	-	-	334,377,950
	<u>17,536,963,150</u>	<u>7,776,790,182</u>	<u>448,797,798</u>	<u>(3,338,349,137)</u>	<u>(912,652,471)</u>	<u>(434,017,259)</u>	<u>21,077,532,263</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

25. 资产减值准备及信用减值准备(续)

2018年

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

五、合并财务报表主要项目注释(续)

26. 短期借款

	2019年12月31日	2018年12月31日
信用借款	45,176,807,842	38,889,205,655
质押借款(注1)	2,269,960,755	3,900,603,977
保证借款(注2)	3,138,293,466	2,568,227,523
抵押借款(注3)	<u>100,000,000</u>	<u>-</u>
	<u>50,685,062,063</u>	<u>45,358,037,155</u>

注1：于2019年12月31日，本集团以账面价值为人民币911,540,873元(2018年12月31日：人民币2,657,502,001元)的应收账款(其中账面价值为人民币161,546,667元的应收账款为本集团内部往来已于编制合并报表时抵销)，账面价值为人民币1,566,426,791元(2018年12月31日：人民币1,396,916,345元)的长期应收款为质押取得(其中账面价值为人民币680,740,651元的长期应收款为本集团内部往来已于编制合并报表时抵销)。

注2：于2019年12月31日，保证借款人民币3,138,293,466元(2018年12月31日：人民币2,568,227,523元)由本公司之子公司互为担保。

注3：于2019年12月31日，本集团以账面价值为人民币110,307,880元(2018年12月31日：无)的固定资产为抵押取得。

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

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

五、合并财务报表主要项目注释(续)

27. 交易性金融负债

	2019年12月31日	2018年12月31日
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
外汇衍生工具	<u>4,742,126</u>	<u>1,916,229</u>

于2019年，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的公允价值变动损益信息参见附注五、61。

28. 应付票据

	2019年12月31日	2018年12月31日
银行承兑汇票	26,847,123,616	21,859,337,092
商业承兑汇票	<u>11,226,849,423</u>	<u>5,466,188,763</u>
	<u>38,073,973,039</u>	<u>27,325,525,855</u>

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

29. 应付账款

应付账款不计息，并通常在约定期限内清偿。

	2019年12月31日	2018年12月31日
1年以内	203,445,089,902	186,720,802,244
1年至2年	20,836,455,756	19,779,333,261
2年至3年	9,903,106,008	4,943,356,658
3年以上	<u>5,504,375,775</u>	<u>3,397,870,012</u>
	<u>239,689,027,441</u>	<u>214,841,362,175</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

29. 应付账款(续)

于 2019 年 12 月 31 日，账龄超过一年的应付账款人民币 36,243,937,539 元(2018 年 12 月 31 日：人民币 28,120,559,931 元)主要为应付工程及材料款，鉴于债权债务双方仍继续发生业务往来，该款项尚未结清。

应付账款按性质分类如下：

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
应付工程款	170,588,591,470	155,099,036,985
应付材料款	56,380,408,320	49,533,944,024
应付工程机械使用费	5,847,908,136	5,310,998,642
应付设备采购款	3,406,514,614	2,266,416,932
应付修理费	315,568,582	297,841,874
其他	<u>3,150,036,319</u>	<u>2,333,123,718</u>
	<u>239,689,027,441</u>	<u>214,841,362,175</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

30. 合同负债

	2019年12月31日	2018年12月31日
预收工程款	42,588,955,993	44,473,285,150
已结算未完工	28,854,953,027	28,652,687,968
预收销货款	<u>11,363,770,303</u>	<u>8,827,043,690</u>
	<u>82,807,679,323</u>	<u>81,953,016,808</u>

本年合同负债账面价值发生重大变动的金额和原因:

	变动金额	变动原因
项目 1	1,667,028,345	业主结算进度快于履约进度
项目 2	1,260,410,726	预收业主购房款
项目 3	1,131,696,393	预收业主工程款
项目 4	(1,084,058,994)	购房款结转收入
项目 5	<u>966,770,518</u>	预收业主购房款
	<u>3,941,846,988</u>	

五、合并财务报表主要项目注释(续)

31. 应付职工薪酬

2019年

	年初余额	本年增加	收购子公司 (附注六、1)	本年减少	处置子公司	年末余额
短期薪酬	1,235,166,298	37,087,025,232	26,255,284	(36,699,456,269)	(2,944,333)	1,646,046,212
设定提存计划	567,653,708	4,151,808,198	-	(3,975,744,968)	(20,714,525)	723,002,413
一年内到期的设定受益计划(附注五、40)	<u>140,860,000</u>	<u>126,460,000</u>	<u>-</u>	<u>(140,860,000)</u>	<u>-</u>	<u>126,460,000</u>
	<u>1,943,680,006</u>	<u>41,365,293,430</u>	<u>26,255,284</u>	<u>(40,816,061,237)</u>	<u>(23,658,858)</u>	<u>2,495,508,625</u>

2018年

	年初余额	本年增加	收购子公司	本年减少	处置子公司	年末余额
短期薪酬	1,196,961,573	32,923,409,914	937,716	(32,868,588,105)	(17,554,800)	1,235,166,298
设定提存计划	470,570,772	3,803,785,441	70,742	(3,705,017,767)	(1,755,480)	567,653,708
一年内到期的设定受益计划(附注五、40)	<u>149,050,000</u>	<u>140,860,000</u>	<u>-</u>	<u>(149,050,000)</u>	<u>-</u>	<u>140,860,000</u>
	<u>1,816,582,345</u>	<u>36,868,055,355</u>	<u>1,008,458</u>	<u>(36,722,655,872)</u>	<u>(19,310,280)</u>	<u>1,943,680,006</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

31. 应付职工薪酬(续)

短期薪酬如下:

2019年

	年初余额	本年增加	收购子公司	本年减少	处置子公司	年末余额
工资、奖金、津贴、补贴及其他短期薪酬	911,283,471	30,440,392,582	25,704,853	(30,094,245,123)	(1,351,853)	1,281,783,930
职工福利费	27,714,758	2,066,295,133	-	(2,069,190,303)	-	24,819,588
社会保险费	72,004,261	1,822,886,796	-	(1,802,560,016)	-	92,331,041
其中: 医疗保险费	68,250,902	1,602,514,060	-	(1,583,976,368)	-	86,788,594
工伤保险费	1,736,330	96,555,798	-	(94,916,747)	-	3,375,381
生育保险费	2,017,029	123,816,938	-	(123,666,901)	-	2,167,066
住房公积金	31,644,518	2,014,977,042	-	(2,012,553,582)	-	34,067,978
工会经费和职工教育经费	<u>192,519,290</u>	<u>742,473,679</u>	<u>550,431</u>	<u>(720,907,245)</u>	<u>(1,592,480)</u>	<u>213,043,675</u>
	<u>1,235,166,298</u>	<u>37,087,025,232</u>	<u>26,255,284</u>	<u>(36,699,456,269)</u>	<u>(2,944,333)</u>	<u>1,646,046,212</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

31. 应付职工薪酬(续)

2018年

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

五、合并财务报表主要项目注释(续)

31. 应付职工薪酬(续)

设定提存计划如下:

2019年

	年初余额	本年增加	收购子公司	本年减少	处置子公司	年末余额
补充养老保险	480,148,922	1,248,358,996	-	(1,069,997,648)	(20,714,525)	637,795,745
基本养老保险	83,723,564	2,799,347,894	-	(2,802,493,769)	-	80,577,689
失业保险费	<u>3,781,222</u>	<u>104,101,308</u>	<u>-</u>	<u>(103,253,551)</u>	<u>-</u>	<u>4,628,979</u>
	<u>567,653,708</u>	<u>4,151,808,198</u>	<u>-</u>	<u>(3,975,744,968)</u>	<u>(20,714,525)</u>	<u>723,002,413</u>

2018年

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

五、合并财务报表主要项目注释(续)

32. 应交税费

	2019年12月31日	2018年12月31日
增值税	3,065,446,325	2,260,798,155
企业所得税	5,232,975,200	3,684,392,594
营业税	94,048,736	102,989,456
个人所得税	690,770,337	661,647,752
城市建设维护税	67,985,308	70,947,032
土地增值税	699,089,006	350,005,633
教育费附加	47,259,783	50,076,291
关税	107,580,700	196,690,285
其他	<u>206,774,907</u>	<u>387,599,528</u>
	<u>10,211,930,302</u>	<u>7,765,146,726</u>

33. 其他应付款

	2019年12月31日	2018年12月31日
应付利息		
债券利息	-	609,801,519
借款利息	-	738,020,876
应付股利		
永续中期票据及永续债利息	417,378,071	176,350,000
其他股利	170,701,525	140,220,733
应付押金	16,649,831,208	11,836,436,180
应付代垫款	5,994,770,746	3,996,280,907
中交财务有限公司吸收存款	5,429,395,838	9,282,801,054
应付履约和投标保证金	11,329,089,816	9,186,788,895
其他	<u>11,117,168,401</u>	<u>11,965,532,641</u>
	<u>51,108,335,605</u>	<u>47,932,232,805</u>

于2019年12月31日，由于股东未要求支付股利等原因，超过一年未支付的应付股利为人民币68,301,859元(2018年12月31日：人民币77,284,303元)。

于2019年12月31日，账龄超过一年的其他应付款为人民币7,159,135,407元(2018年12月31日：人民币6,585,656,840元)主要为本集团收取的押金和保证金，鉴于交易双方仍继续发生业务往来，该款项尚未结清。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

34. 一年内到期的非流动负债

	2019年12月31日	2018年12月31日
一年内到期的长期借款(附注五、36)	19,929,604,364	18,589,461,977
一年内到期的应付债券(附注五、37)	1,631,289,929	9,395,975,170
一年内到期的长期应付款(附注五、39)	9,033,212,699	6,355,872,749
一年内到期的租赁负债(附注五、38)	1,117,706,918	-
一年内到期的其他长期负债	<u>18,871,958</u>	<u>22,771,012</u>
	<u>31,730,685,868</u>	<u>34,364,080,908</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

35. 其他流动负债

	2019年12月31日	2018年12月31日
短期融资券	1,008,834,167	5,003,186,111
增值税待转销项税	<u>18,199,768,563</u>	<u>13,381,472,694</u>
	<u>19,208,602,730</u>	<u>18,384,658,805</u>

短期融资券信息列示如下：

	年初余额	本年发行	本年偿还	本年应付利息	年末余额	年利率
短期融资券(注1)	3,000,000,000	-	(3,000,000,000)	-	-	3.75%
短期融资券(注2)	500,000,000	-	(500,000,000)	-	-	3.87%
短期融资券(注3)	1,503,186,111	-	(1,503,186,111)	-	-	3.85%
短期融资券(注4)	-	1,000,000,000	(1,000,000,000)	-	-	3.38%
短期融资券(注5)	-	1,500,000,000	(1,500,000,000)	-	-	3.40%
短期融资券(注6)	-	500,000,000	(500,000,000)	-	-	3.40%
短期融资券(注7)	-	1,500,000,000	(1,500,000,000)	-	-	2.98%
短期融资券(注8)	-	1,500,000,000	(1,500,000,000)	-	-	2.97%
短期融资券(注9)	-	500,000,000	-	6,267,500	506,267,500	3.27%
短期融资券(注10)	-	500,000,000	-	2,566,667	502,566,667	3.30%
	<u>5,003,186,111</u>	<u>7,000,000,000</u>	<u>(11,003,186,111)</u>	<u>8,834,167</u>	<u>1,008,834,167</u>	

五、合并财务报表主要项目注释(续)

35. 其他流动负债(续)

短期融资券信息列示如下(续):

- 注 1: 经中国银行间市场交易商协会中市协注[2016]DFI59 号文《中国银行间市场交易商协会文件接收注册通知书》批准, 本公司于 2018 年 8 月 20 日公开发行 30,000,000 份短期融资券, 每份面值为人民币 100 元, 期限为 270 天, 年利率为 3.75%, 该短期融资券兑付日为 2019 年 5 月 19 日, 已经到期并一次性还本付息。
- 注 2: 经中国银行间市场交易商协会中市协注[2018]SCP51 号文《中国银行间市场交易商协会文件接收注册通知书》批准, 中交第三航务工程局有限公司于 2018 年 11 月 19 日公开发行 5,000,000 份短期融资券, 每份面值为人民币 100 元, 该票据期限为 270 天, 年利率为 3.87%, 该短期融资券兑付日为 2019 年 8 月 18 日, 已经到期并一次性还本付息。
- 注 3: 经中国银行间市场交易商协会中市协注[2018]SCP254 号文《中国银行间市场交易商协会文件接收注册通知书》批准, 中交建融租赁有限公司于 2018 年 11 月 29 日公开发行 15,000,000 份短期融资券, 每份面值为人民币 100 元, 期限为 270 天, 年利率为 3.85%, 该短期融资券兑付日为 2019 年 8 月 30 日, 已经到期并一次性还本付息。
- 注 4: 经中国银行间市场交易商协会中市协注[2017]SCP26 号文《中国银行间市场交易商协会文件接收注册通知书》批准, 中交第一航务工程局有限公司于 2019 年 1 月 8 日公开发行 10,000,000 份短期融资券, 每份面值为人民币 100 元, 该票据期限为 239 天, 年利率为 3.38%, 该短期融资券兑付日为 2019 年 9 月 6 日, 已经到期并一次性还本付息。
- 注 5: 经中国银行间市场交易商协会中市协注[2017]SCP26 号文《中国银行间市场交易商协会文件接收注册通知书》批准, 中交第一航务工程局有限公司于 2019 年 1 月 14 日公开发行 15,000,000 份短期融资券, 每份面值为人民币 100 元, 该票据期限为 226 天, 年利率为 3.40%, 该短期融资券兑付日为 2019 年 8 月 30 日, 已经到期并一次性还本付息。
- 注 6: 经中国银行间市场交易商协会中市协注[2017]SCP407 号文《中国银行间市场交易商协会文件接收注册通知书》批准, 中交第二公路工程局有限公司于 2019 年 3 月 20 日公开发行 5,000,000 份短期融资券, 每份面值为人民币 100 元, 该票据期限为 270 天, 年利率为 3.40%, 该短期融资券兑付日为 2019 年 12 月 17 日, 已经到期并一次性还本付息。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

35. 其他流动负债(续)

短期融资券信息列示如下(续):

- 注 7: 经中国银行间市场交易商协会中市协注[2017]SCP26 号文《中国银行间市场交易商协会文件接收注册通知书》批准,中交第一航务工程局有限公司于 2019 年 8 月 27 日公开发行 15,000,000 份短期融资券,每份面值为人民币 100 元,该票据期限为 125 天,年利率为 2.98%,该短期融资券兑付日为 2019 年 12 月 31 日,已经到期并一次性还本付息。
- 注 8: 经中国银行间市场交易商协会中市协注[2017]SCP26 号文《中国银行间市场交易商协会文件接收注册通知书》批准,中交第一航务工程局有限公司于 2019 年 8 月 29 日公开发行 15,000,000 份短期融资券,每份面值为人民币 100 元,该票据期限为 123 天,年利率为 2.97%,该短期融资券兑付日为 2019 年 12 月 31 日,已经到期并一次性还本付息。
- 注 9: 经中国银行间市场交易商协会中市协注[2018]SCP51 号文《中国银行间市场交易商协会文件接收注册通知书》批准,中交第三航务工程局有限公司于 2019 年 8 月 13 日公开发行 5,000,000 份短期融资券,每份面值为人民币 100 元,该票据期限为 270 天,年利率为 3.27%,该短期融资券兑付日为 2020 年 5 月 11 日,到期时将一次性还本付息。
- 注 10: 经中国银行间市场交易商协会中市协注[2018]SCP51 号文《中国银行间市场交易商协会文件接收注册通知书》批准,中交第三航务工程局有限公司于 2019 年 11 月 1 日公开发行 5,000,000 份短期融资券,每份面值为人民币 100 元,该票据期限为 269 天,年利率为 3.30%,该短期融资券兑付日为 2020 年 7 月 31 日,到期时将一次性还本付息。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

36. 长期借款

	2019年12月31日	2018年12月31日
信用借款	55,640,996,814	57,717,175,749
抵押借款(注1)	5,444,956,574	4,050,778,501
质押借款(注2)	167,745,607,015	132,854,985,105
保证借款(注3)	<u>19,862,493,302</u>	<u>17,792,616,229</u>
	248,694,053,705	212,415,555,584
减：一年内到期的长期借款 (附注五、34)	<u>19,929,604,364</u>	<u>18,589,461,977</u>
	<u>228,764,449,341</u>	<u>193,826,093,607</u>

注1：于2019年12月31日，本集团以账面价值为人民币6,039,777,806元(2018年12月31日：人民币5,027,617,697元)的土地使用权，账面价值为人民币2,407,749,272元(2018年12月31日：人民币3,596,990,915元)的存货，以及账面价值为人民币1,079,124,311元(2018年12月31日：人民币1,116,988,323元)的投资性房地产作为抵押取得。

注2：于2019年12月31日，本集团以账面价值为人民币164,790,017,619元(2018年12月31日：人民币141,260,760,013元)的特许经营权，账面价值为人民币6,148,545,484元(2018年12月31日：人民币1,364,675,315元)的应收账款，账面价值为人民币29,740,041,996元(2018年12月31日：人民币21,841,723,632元)的长期应收款(其中账面价值为人民币3,089,820,614元的长期应收款为本集团内部往来已于编制合并报表时抵销)，账面价值为人民币796,947,351元(2018年12月31日：无)的长期股权投资(该长期股权投资在本集团财务报告中已经被抵消)为质押取得借款。

注3：于2019年12月31日，保证借款中人民币12,517,270,248元(2018年12月31日：人民币11,483,194,206元)系由本公司为下属子公司提供保证担保，人民币6,219,349,855元(2018年12月31日：人民币5,099,105,015元)由本公司之子公司互为担保，人民币1,125,873,199元(2018年12月31日：人民币1,210,317,008元)的其他保证借款由独立第三方公司为本集团提供保证担保。

于2019年12月31日，本集团一家哥伦比亚子公司银行借款的利率为11.36%，本公司及子公司其他借款年利率为0.30%至7.50%(2018年12月31日：0.30%至7.50%)。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

37. 应付债券

	2019年12月31日	2018年12月31日
公司债券	24,003,864,527	23,870,349,232
非公开定向债务融资工具	<u>11,874,185,724</u>	<u>6,640,000,000</u>
	35,878,050,251	30,510,349,232
减：一年内到期的应付债券(附注五、34)	<u>1,631,289,929</u>	<u>9,395,975,170</u>
	<u>34,246,760,322</u>	<u>21,114,374,062</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

37. 应付债券(续)

于 2019 年 12 月 31 日，公司债券余额列示如下：

	面值	发行日期	债券 期限	年利率	发行金额 (万元)	年初余额	本年发行 /(偿还)	折/溢价 摊销	年末应付利息	年末余额
本公司第二期公司债券(注)	100	2009年8月21日	10年	5.20%	790,000	7,895,975,170	(7,900,000,000)	4,024,830	-	-
本公司第四期公司债券(注)	100	2012年8月9日	10年	5.00%	200,000	1,998,380,222	-	495,049	50,410,959	2,049,286,230
本公司第五期公司债券(注)	100	2012年8月9日	15年	5.15%	400,000	3,994,755,643	-	576,018	103,846,575	4,099,178,236
本公司 2019 年第一期公司 债券(品种一)	100	2019年7月25日	5年	3.50%	300,000	-	3,000,000,000	83,918	44,852,055	3,044,935,973
本公司 2019 年第一期公司 债券(品种二)	100	2019年7月25日	7年	3.97%	100,000	-	1,000,000,000	16,059	16,985,205	1,017,001,264
本公司 2019 年第二期公司 债券(品种一)	100	2019年8月14日	5年	3.35%	200,000	-	2,000,000,000	48,893	24,931,507	2,024,980,400
本公司 2019 年第二期公司 债券(品种二)	100	2019年8月14日	10年	4.35%	200,000	-	2,000,000,000	12,437	32,493,151	2,032,505,588
中交疏浚第一期公司债券	100	2016年2月24日	5年	2.99%	200,000	1,999,552,162	(39,000,000)	447,838	59,398,428	2,020,398,428
中交疏浚第二期公司债券	100	2016年7月7日	5年	3.01%	300,000	2,998,364,333	(360,000,000)	1,635,667	45,725,436	2,685,725,436
中交疏浚第二期公司债券	100	2016年7月7日	5年	3.35%	100,000	997,914,526	-	929,692	15,140,486	1,013,984,704
中交疏浚第三期公司债券	100	2018年10月14日	5年	4.25%	400,000	<u>3,985,407,176</u>	<u>-</u>	<u>2,981,727</u>	<u>27,479,365</u>	<u>4,015,868,268</u>
						<u>23,870,349,232</u>	<u>(299,000,000)</u>	<u>11,252,128</u>	<u>421,263,167</u>	<u>24,003,864,527</u>

注：本公司于 2009 年 8 月 21 日及 2012 年 8 月 9 日分别发行面值人民币 79 亿元及人民币 120 亿元的公司债券，系由本公司之母公司中交集团提供全额条件不可撤销连带责任担保。其中，发行金额为人民币 60 亿元的本公司第三期公司债券已于 2017 年 8 月 9 日偿还，发行金额为人民币 79 亿元的本公司第二期公司债券已于 2019 年 8 月 21 日偿还。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

37. 应付债券(续)

于 2019 年 12 月 31 日，应付债券余额列示如下：

	面值	发行日期	债券 期限	年利率	发行金额 (万元)	年初余额	本年发行 /(偿还)	折/溢价 摊销	年末应付利 息	年末余额
中交第四航务工程局有限公司 2014 年非公开定向债务融资工具	100	2014 年 8 月 21 日	5 年	7.00%	50,000	500,000,000	(500,000,000)	-	-	-
中交投资有限公司 2014 年非公开定向债务融资工具	100	2014 年 9 月 9 日	5 年	6.00%	100,000	1,000,000,000	(1,000,000,000)	-	-	-
中交投资有限公司 2015 年非公开定向债务融资工具	100	2015 年 8 月 19 日	5 年	4.80%	200,000	1,140,000,000	-	-	24,876,986	1,164,876,986
中交第三航务工程局有限公司 2018 年第一期中期票据	100	2018 年 7 月 11 日	3 年	4.97%	200,000	2,000,000,000	-	-	50,252,222	2,050,252,222
中交建融租赁有限公司 2018 年第一期中期票据	100	2018 年 11 月 5 日	3 年	4.70%	200,000	2,000,000,000	-	-	15,927,778	2,015,927,778
中交投资有限公司 2019 年第一期中期票据	100	2019 年 1 月 18 日	3 年	3.88%	200,000	-	2,000,000,000	-	73,135,342	2,073,135,342
中交投资有限公司 2019 年第二期中期票据	100	2019 年 9 月 17 日	3 年	3.55%	150,000	-	1,500,000,000	-	15,383,333	1,515,383,333
中国交通建设股份有限公司 2019 年第一期中期票据	100	2019 年 6 月 26 日	3 年	3.65%	150,000	-	1,500,000,000	965,933	23,967,123	1,524,933,056
中国交通建设股份有限公司 2019 年第二期中期票据	100	2019 年 7 月 18 日	3 年	3.60%	150,000	-	<u>1,500,000,000</u>	<u>1,121,537</u>	<u>28,555,470</u>	<u>1,529,677,007</u>
						<u>6,640,000,000</u>	<u>5,000,000,000</u>	<u>2,087,470</u>	<u>232,098,254</u>	<u>11,874,185,724</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

38. 租赁负债

	2019年12月31日
房屋及建筑物	1,650,128,369
船舶	176,872,989
机器设备	593,975,811
运输工具	64,609,297
其他	<u>35,735,853</u>
	2,521,322,319
减：一年内到期的租赁负债 (附注五、34)	<u>1,117,706,918</u>
	<u>1,403,615,401</u>

39. 长期应付款

	2019年12月31日	2018年12月31日
应付融资租赁款	-	730,554,080
应付工程款和质保金	25,807,986,823	15,726,648,997
其他保证金	2,268,808,049	614,132,622
借款	1,099,210,808	3,192,235,908
其他	<u>3,432,469,410</u>	<u>3,519,890,464</u>
	32,608,475,090	23,783,462,071
减：一年内到期的长期应付款 (附注五、34)	<u>9,033,212,699</u>	<u>6,355,872,749</u>
	<u>23,575,262,391</u>	<u>17,427,589,322</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

40. 长期应付职工薪酬

	2019年12月31日	2018年12月31日
设定受益计划—补充退休福利	1,119,590,000	1,292,690,000
减：一年内到期的补充退休福利 (附注五、31)	<u>126,460,000</u>	<u>140,860,000</u>
	<u>993,130,000</u>	<u>1,151,830,000</u>

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

本集团于资产负债表日的补充退休福利义务是根据预期累计福利单位法进行计算的，并经外部独立精算师韬睿惠悦管理咨询(深圳)有限公司进行审阅。

下表为资产负债表日所使用的主要精算假设：

	2019年12月31日	2018年12月31日
折现率	3.00%	3.25%
医疗费用增长率	4.00% - 8.00%	4.00% - 8.00%

下表为所使用的重大假设的定量敏感性分析：

2019年

	增加	设定受益计划 义务增加/(减少)	减少	设定受益计划 义务增加/(减少)
折现率	0.25%	(18,560,000)	0.25%	19,160,000
医疗费用增长率	1.00%	15,420,000	1.00%	(13,770,000)

2018年

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

五、合并财务报表主要项目注释(续)

40. 长期应付职工薪酬(续)

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

在损益表中确认的有关计划如下：

	2019年	2018年
过去服务成本	3,410,000	6,220,000
利息净额	<u>38,740,000</u>	<u>50,880,000</u>
补充退休福利成本净额	<u>42,150,000</u>	<u>57,100,000</u>
计入管理费用	3,410,000	6,220,000
计入财务费用	<u>38,740,000</u>	<u>50,880,000</u>
	<u>42,150,000</u>	<u>57,100,000</u>

设定受益计划义务现值变动如下：

	2019年	2018年
年初余额	1,292,690,000	1,346,640,000
计入损益表中的福利成本净额	42,150,000	57,100,000
计入其他综合收益表中的重新计量影响		
由于财务假设变动产生的精算损失/(利得)	(16,500,000)	65,350,000
由于经验差异产生的精算(利得)	(3,780,000)	(5,430,000)
已支付福利	(162,690,000)	(170,970,000)
处置子公司	<u>(32,280,000)</u>	<u>-</u>
年末余额	1,119,590,000	1,292,690,000
减：一年内到期的补充退休福利	<u>126,460,000</u>	<u>140,860,000</u>
	<u>993,130,000</u>	<u>1,151,830,000</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

41. 预计负债

2019年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
未决诉讼	124,502,847	9,930,905	(14,267,139)	120,166,613
合同预计损失	703,495,992	452,939,064	(452,589,345)	703,845,711
其他	<u>390,472,364</u>	<u>216,480,431</u>	<u>(4,175,901)</u>	<u>602,776,894</u>
	<u>1,218,471,203</u>	<u>679,350,400</u>	<u>(471,032,385)</u>	<u>1,426,789,218</u>

2018年

	上年年末余额	会计政策变更	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
未决诉讼	442,813,168	-	442,813,168	15,124,758	(333,435,079)	124,502,847
合同预计损失	-	827,826,496	827,826,496	447,962,107	(572,292,611)	703,495,992
其他	<u>240,731,875</u>	-	<u>240,731,875</u>	<u>153,393,149</u>	<u>(3,652,660)</u>	<u>390,472,364</u>
	<u>683,545,043</u>	<u>827,826,496</u>	<u>1,511,371,539</u>	<u>616,480,014</u>	<u>(909,380,350)</u>	<u>1,218,471,203</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

42. 递延收益

	2019年12月31日	2018年12月31日
政府补助	766,352,150	530,371,231
其他	<u>914,986</u>	<u>231,205</u>
	<u>767,267,136</u>	<u>530,602,436</u>

涉及政府补助的负债项目如下：

2019年

	年初余额	本年新增	本年计入其他收益 /营业外收入	年末余额	与资产 /收益相关
旅顺新港扩建工程项目补助	197,150,000	-	-	197,150,000	与资产相关
广西区域总部基地补助	-	210,550,000	-	210,550,000	与收益相关
科研经费补助	13,565,160	545,463	(1,631,459)	12,479,164	与收益相关
其他与资产相关的政府补助	175,073,984	79,135,787	(19,731,398)	234,478,373	与资产相关
其他与收益相关的政府补助	<u>144,582,087</u>	<u>762,789,480</u>	<u>(795,676,954)</u>	<u>111,694,613</u>	与收益相关
	<u>530,371,231</u>	<u>1,053,020,730</u>	<u>(817,039,811)</u>	<u>766,352,150</u>	

五、合并财务报表主要项目注释(续)

42. 递延收益(续)

涉及政府补助的负债项目如下(续):

2018年

	年初余额	本年新增	本年计入其他收益 /营业外收入	年末余额	与资产 /收益相关
旅顺新港扩建工程项目补助	197,150,000	-	-	197,150,000	与资产相关
科研经费补助	7,192,849	7,559,921	(1,187,610)	13,565,160	与收益相关
其他与资产相关的政府补助	87,961,210	89,717,344	(2,604,570)	175,073,984	与资产相关
其他与收益相关的政府补助	<u>65,952,932</u>	<u>545,879,031</u>	<u>(467,249,876)</u>	<u>144,582,087</u>	与收益相关
	<u>358,256,991</u>	<u>643,156,296</u>	<u>(471,042,056)</u>	<u>530,371,231</u>	

五、合并财务报表主要项目注释(续)

43. 其他非流动负债

	2019年12月31日	2018年12月31日
增值税待转销项税	152,891,598	143,605,997
预收租金	282,053,222	295,978,593
其他	<u>47,340,000</u>	<u>53,543,106</u>
	<u>482,284,820</u>	<u>493,127,696</u>

44. 股本

2019年

	年初及年末余额
无限售条件股份	
人民币普通股	11,747,235,425
境外上市外资股	<u>4,427,500,000</u>
	<u>16,174,735,425</u>

2018年

	年初及年末余额
无限售条件股份	
人民币普通股	11,747,235,425
境外上市外资股	<u>4,427,500,000</u>
	<u>16,174,735,425</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

45. 其他权益工具

2019年

	年初余额		本年增加		本年减少		年末余额	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
优先股	145,000,000	14,468,417,349	-	-	-	-	145,000,000	14,468,417,349
永续期 公司债券	-	-	70,000,000	6,988,385,000	-	-	70,000,000	6,988,385,000
永续中期 票据	<u>100,000,000</u>	<u>9,957,358,490</u>	<u>40,000,000</u>	<u>3,971,386,699</u>	<u>(50,000,000)</u>	<u>(4,962,500,000)</u>	<u>90,000,000</u>	<u>8,966,245,189</u>
	<u>245,000,000</u>	<u>24,425,775,839</u>	<u>110,000,000</u>	<u>10,959,771,699</u>	<u>(50,000,000)</u>	<u>(4,962,500,000)</u>	<u>305,000,000</u>	<u>30,423,047,538</u>

2018年

	年初余额		本年增加		年末余额	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
优先股			145,000,000	14,468,417,349	-	-
永续中期票据			<u>50,000,000</u>	<u>4,962,500,000</u>	<u>50,000,000</u>	<u>4,994,858,490</u>
			<u>195,000,000</u>	<u>19,430,917,349</u>	<u>50,000,000</u>	<u>4,994,858,490</u>
					<u>245,000,000</u>	<u>24,425,775,839</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

45. 其他权益工具(续)

于2019年12月31日，本公司发行在外的优先股、永续期公司债券及永续中期票据具体情况如下：

		发行 时间	股利率或 利息率	发行 价格	数量	发行金额	费用	账面金额	到期日或 续期情况	转股 条件	转换 情况
优先股											
中国交通建设股份有限公司 第一期非公开发行优先股	(注 1)	2015 年 8 月 26 日	5.10%	100	90,000,000	9,000,000,000	20,316,911	8,979,683,089	未到期	无	否
中国交通建设股份有限公司 第二期非公开发行优先股	(注 1)	2015 年 10 月 16 日	4.70%	100	55,000,000	<u>5,500,000,000</u>	<u>11,265,740</u>	<u>5,488,734,260</u>	未到期	无	否
						<u>14,500,000,000</u>	<u>31,582,651</u>	<u>14,468,417,349</u>			
永续期公司债券及永续中期票据											
中国交通建设股份有限公司 2018 年度第一期中期票据	(注 2)	2018 年 11 月 26 日	4.58%	100	20,000,000	2,000,000,000	5,606,604	1,994,393,396	未到期	无	否
中国交通建设股份有限公司 2018 年度第二期中期票据	(注 2)	2018 年 11 月 27 日	4.55%	100	20,000,000	2,000,000,000	11,056,603	1,988,943,397	未到期	无	否
中国交通建设股份有限公司 2018 年度第三期中期票据	(注 2)	2018 年 11 月 28 日	4.55%	100	10,000,000	1,000,000,000	5,806,604	994,193,396	未到期	无	否
中国交通建设股份有限公司 2019 年度第一期永续期债	(注 3)	2019 年 11 月 13 日	4.10%	100	50,000,000	5,000,000,000	8,296,429	4,991,703,571	未到期	无	否
中国交通建设股份有限公司 2019 年度第二期永续期债	(注 3)	2019 年 12 月 27 日	3.88%	100	20,000,000	2,000,000,000	3,318,571	1,996,681,429	未到期	无	否
中国交通建设股份有限公司 2019 年度第三期中期票据	(注 4)	2019 年 12 月 09 日	2.84%	100	15,000,000	1,500,000,000	5,035,000	1,494,965,000	未到期	无	否
中国交通建设股份有限公司 2019 年度第四期中期票据	(注 4)	2019 年 12 月 11 日	2.84%	100	25,000,000	<u>2,500,000,000</u>	<u>6,250,000</u>	<u>2,493,750,000</u>	未到期	无	否
						<u>16,000,000,000</u>	<u>45,369,811</u>	<u>15,954,630,189</u>			

五、合并财务报表主要项目注释(续)

45. 其他权益工具(续)

于2019年12月31日,本公司发行在外的优先股、可续期公司债券及永续中期票据具体情况如下(续):

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

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

本公司认为上述优先股不符合金融负债的定义,因而将发行总额扣除相关交易费后实际收到的金额作为权益计入其他权益工具,宣告派发利息则作为利润分配处理。

注 2: 根据中期票据的发行条款,本公司附有按年利率每年派发现金利息的权利,并无偿还本金或支付任何利息的合约义务,除非发生强制付息事件,中期票据的每个付息日,本公司可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付,且不受到任何递延支付利息次数的限制。于中期票据第3个和其后每个付息日,本公司有权按面值加应付利息(包括所有递延支付的利息)赎回中期票据。本公司认为该票据不符合金融负债的定义,因而将发行总额扣除相关交易费后实际收到的金额作为权益计入其他权益工具,宣告派发利息则作为利润分配处理。

注 3: 根据可续期债的发行条款,本公司附有按年利率每年派发现金利息的权利,并无偿还本金或支付任何利息的合约义务,可续期债的初始年利率分别为4.10%及3.88%,每3年重置一次,除非发生强制付息事件,可续期债的每个付息日,发行人可自行选择将当期利息以及已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付,且不受到任何递延支付利息次数的限制。本公司由于法律法规的改变或修正,相关法律法规司法解释的改变或修正而不得不为本期债券的存续支付额外税费,且本公司在采取合理的审计方式后仍然不能避免该税款缴纳或补缴责任的时候,本公司有权对本期债券进行赎回;若未来因企业会计准则变更或其他法律法规改变或修正,影响本公司在合并财务报表中将本期债券计入权益时,本公司有权对本期债券进行赎回;除了以上两种情况以外,本公司没有权利也没有义务赎回本期债券。本公司认为该票据不符合金融负债的定义,因而将发行总额扣除相关交易费后实际收到的金额作为权益计入其他权益工具,宣告派发利息则作为利润分配处理。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

45. 其他权益工具(续)

于2019年12月31日,本公司发行在外的优先股、可续期公司债券及永续中期票据具体情况如下(续):

注4:本公司于2019年11月至12月发行可于2021年及以后期间可赎回的2019年度第三期、第四期中期票据,实际发行金额合计为人民币50亿元,其中10亿元由本公司之子公司中交财务有限公司认购。根据中期票据的发行条款,本公司附有按年利率每年派发现金利息的权利,并无偿还本金或支付任何利息的合约义务,中期票据的初始年利率为2.84%,每3年重置一次,除非发生强制付息事件,中期票据的每个付息日,本公司可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付,且不受到任何递延支付利息次数的限制。从该中期票据第5个和其后每个付息日本公司有权按面值加应付利息(包括所有递延支付的利息及其孳息)赎回本年中期票据。本公司认为该票据不符合金融负债的定义,因而将发行总额扣除相关交易费后实际收到的金额作为权益计入其他权益工具,宣告派发利息则作为利润分配处理。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

45. 其他权益工具(续)

优先股、永续债及永续中期票据归属于其他权益持有者的具体信息如下：

	2019年	2018年
归属于母公司股东权益		
归属于母公司普通股持有者的权益	199,730,040,072	172,752,141,278
归属于母公司其他权益持有者的权益	30,423,047,538	24,425,775,839
其中：累计净利润	4,635,600,000	3,352,500,000
累计综合收益总额	4,635,600,000	3,352,500,000
当期已分配股利	1,283,100,000	1,017,500,000
归属于少数股东的权益		
归属于普通股少数股东的权益	33,428,562,819	14,685,853,271
归属于少数股东其他权益工具持有者 的权益	32,797,657,510	27,818,407,133
其中：累计净利润	3,002,960,948	1,396,009,001
累计综合收益总额	3,002,960,948	1,396,009,001
当期已分配股利	1,606,951,947	617,161,831
累积未分配股利	48,630,837	48,630,837

五、合并财务报表主要项目注释(续)

46. 资本公积

2019年

	年初余额	本年增加/(减少)	年末余额
股本溢价			
股本溢价(注)	24,580,858,552	5,893,981,953	30,474,840,505
与少数股东的交易			
换股吸收合并路桥建设	404,643,110	-	404,643,110
与少数股东权益性交易	67,770,118	(15,648,883)	52,121,235
同一控制下企业合并	18,490,179	-	18,490,179
其他	(347,874,879)	-	(347,874,879)
其他资本公积			
原制度资本公积转入	294,118,676	-	294,118,676
其他	<u>36,482,587</u>	<u>69,190,402</u>	<u>105,672,989</u>
	<u>25,054,488,343</u>	<u>5,947,523,472</u>	<u>31,002,011,815</u>

注：于本年，第三方投资者对本公司之若干子公司增资金额合计人民币 17,999,500,000 元，与增资后第三方投资者享有的以上子公司的净资产的差额调整资本公积人民币 5,893,981,953 元，详情请参见附注七、1。

2018年

	年初余额	本年增加/(减少)	年末余额
股本溢价			
股本溢价	24,580,858,552	-	24,580,858,552
与少数股东的交易			
换股吸收合并路桥建设	404,643,110	-	404,643,110
与少数股东权益性交易	159,300,949	(91,530,831)	67,770,118
同一控制下企业合并	18,490,179	-	18,490,179
其他	-	(347,874,879)	(347,874,879)
其他资本公积			
原制度资本公积转入	294,118,676	-	294,118,676
其他	<u>28,067,292</u>	<u>8,415,295</u>	<u>36,482,587</u>
	<u>25,485,478,758</u>	<u>(430,990,415)</u>	<u>25,054,488,343</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

47. 其他综合收益

	资产负债表中其他综合收益				2019年利润表中其他综合收益			
	2019年 1月1日	税后归属 于母公司	其他综合收益 转留存收益	2019年 12月31日	2019年所得税前 发生额	所得税费用	税后归属 于母公司	税后归属于 少数股东
不能重分类进损益的其他综合收益								
重新计量设定受益计划变动额	(96,208,585)	14,693,831	-	(81,514,754)	20,280,000	(5,586,169)	14,693,831	-
权益法下不可转损益的其他综合收益	12,339,554	(3,664,461)	-	8,675,093	(3,664,461)	-	(3,664,461)	-
其他权益工具投资公允价值变动	11,607,907,869	5,731,989,370	(3,454,822,734)	13,885,074,505	7,465,708,174	(1,733,718,804)	5,731,989,370	-
将重分类进损益的其他综合收益								
权益法下可转损益的其他综合收益	(106,425,030)	(168,252,934)	-	(274,677,964)	(226,946,595)	58,693,661	(168,252,934)	-
现金流量套期储备	(650,328)	2,629,784	-	1,979,456	3,756,835	(1,127,051)	2,629,784	-
外币财务报表折算差额	<u>745,903,781</u>	<u>374,771,961</u>	<u>-</u>	<u>1,120,675,742</u>	<u>389,753,171</u>	<u>-</u>	<u>374,771,961</u>	<u>14,981,210</u>
	<u>12,162,867,261</u>	<u>5,952,167,551</u>	<u>(3,454,822,734)</u>	<u>14,660,212,078</u>	<u>7,648,887,124</u>	<u>(1,681,738,363)</u>	<u>5,952,167,551</u>	<u>14,981,210</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

47. 其他综合收益(续)

	上年年末余额	会计政策变更	资产负债表中其他综合收益			2018年利润表中其他综合收益			
			2018年 1月1日	税后归属 于母公司	2018年 12月31日	2018年所得税前 发生额	所得税费用	税后归属 于母公司	税后归属于 少数股东
不能重分类进损益的其他综合收益									
重新计量设定受益计划变动额	(47,184,586)	-	(47,184,586)	(49,023,999)	(96,208,585)	(59,920,000)	10,896,001	(49,023,999)	-
权益法下不可转损益的其他综合收益	-	12,339,554	12,339,554	-	12,339,554	-	-	-	-
其他权益工具投资公允价值变动	-	14,625,180,128	14,625,180,128	(3,017,272,259)	11,607,907,869	(4,001,973,330)	984,701,071	(3,017,272,259)	-
将重分类进损益的其他综合收益									
权益法下可转损益的其他综合收益	12,339,554	(12,339,554)	-	(106,425,030)	(106,425,030)	(148,052,555)	41,627,525	(106,425,030)	-
可供出售金融资产公允价值变动	14,538,070,194	(14,538,070,194)	-	-	-	-	-	-	-
现金流量套期储备外币财务报表折算差额	3,608,145	-	3,608,145	(4,258,473)	(650,328)	(6,083,533)	1,825,060	(4,258,473)	-
	<u>483,735,919</u>	<u>(2,536,380)</u>	<u>481,199,539</u>	<u>264,704,242</u>	<u>745,903,781</u>	<u>249,196,220</u>	<u>-</u>	<u>264,704,242</u>	<u>(15,508,022)</u>
	<u>14,990,569,226</u>	<u>84,573,554</u>	<u>15,075,142,780</u>	<u>(2,912,275,519)</u>	<u>12,162,867,261</u>	<u>(3,966,833,198)</u>	<u>1,039,049,657</u>	<u>(2,912,275,519)</u>	<u>(15,508,022)</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

48. 专项储备

2019年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
安全生产费	<u>2,355,626,716</u>	<u>6,728,496,340</u>	<u>(6,742,102,604)</u>	<u>2,342,020,452</u>

2018年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
安全生产费	<u>2,216,905,859</u>	<u>6,119,058,678</u>	<u>(5,980,337,821)</u>	<u>2,355,626,716</u>

49. 盈余公积

2019年

	年初余额	本年增加	年末余额
法定盈余公积金	<u>5,239,846,394</u>	<u>703,310,409</u>	<u>5,943,156,803</u>

2018年

	年初余额	本年增加	年末余额
法定盈余公积金	<u>4,713,740,250</u>	<u>526,106,144</u>	<u>5,239,846,394</u>

根据《中华人民共和国公司法》及本公司章程，本公司按年度净利润的 10%提取法定盈余公积金。当法定盈余公积金累计额达到股本的 50%以上时，可不再提取。法定盈余公积金经批准后可用于弥补亏损，或者增加股本。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

50. 未分配利润

	2019年	2018年
上年年末未分配利润	110,675,983,217	97,282,989,512
会计政策变更	<u>-</u>	<u>(718,010,891)</u>
年初未分配利润	110,675,983,217	96,564,978,621
加：归属于母公司股东的净利润	20,107,557,825	19,680,415,776
减：提取法定盈余公积	358,269,899	526,106,144
(转回)/提取一般风险准备(注 1)	(131,319,097)	113,136,538
分配普通股股利(注 2)	3,732,643,790	3,912,668,498
分配优先股股利(注 3)	717,500,000	717,500,000
提取永续中期票据利息(注 3)	565,600,000	300,000,000
加：其他综合收益结转留存收益	<u>3,109,782,224</u>	<u>-</u>
年末未分配利润	<u>128,650,628,674</u>	<u>110,675,983,217</u>

本公司可供股东分配利润为按中国企业会计准则编制的报表数与按国际财务报告准则编制的报表数两者孰低的金额。

注 1： 本公司之子公司中交财务有限公司为金融服务企业，根据财金[2012]20 号《金融企业准备金计提管理办法》的要求按风险资产年末余额的 1.5%计提一般风险准备。

注 2： 根据 2019 年 6 月 18 日股东大会决议，本公司以已发行总股本 16,174,735,425 股为基数，向全体股东派发现金股利，每股人民币 0.23077 元，所派发现金股利共计人民币 3,732,634,790 元。于 2019 年 12 月 31 日，该现金股利尚有相关代扣代缴所得税人民币 1,599,811 元未支付。

注 3： 上述普通股股利分配触发优先股及永续中期票据的强制付息条件，2019 年本公司派发优先股股息人民币 717,500,000 元，派发永续中期票据利息人民币 565,600,000 元。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

51. 营业收入及成本

	2019年		2018年	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	550,795,812,268	481,104,682,546	487,371,522,988	422,322,913,695
其他业务	<u>3,996,552,984</u>	<u>2,898,784,117</u>	<u>3,500,605,307</u>	<u>2,347,587,113</u>
	<u>554,792,365,252</u>	<u>484,003,466,663</u>	<u>490,872,128,295</u>	<u>424,670,500,808</u>

于本年，上述营业收入中与客户之间的合同产生的收入为人民币 554,176,762,512 元 (2018年：490,124,661,344)。

主营业务收入和成本列示如下：

	2019年		2018年	
	收入	成本	收入	成本
基建建设	490,813,845,216	433,506,528,446	430,487,580,401	377,799,136,052
基建设计	37,945,477,114	30,661,271,397	31,557,193,175	24,898,739,122
疏浚工程	34,449,467,772	29,957,912,608	32,774,277,393	28,049,445,078
其他	8,597,416,912	8,020,270,074	12,426,370,554	11,235,766,558
抵销	(21,010,394,746)	(21,041,299,979)	(19,873,898,535)	(19,660,173,115)
	<u>550,795,812,268</u>	<u>481,104,682,546</u>	<u>487,371,522,988</u>	<u>422,322,913,695</u>

其他业务收入和成本列示如下：

	2019年		2018年	
	收入	成本	收入	成本
产品销售	819,994,475	635,480,795	746,926,478	622,040,580
材料销售	926,620,734	789,640,867	547,146,317	424,273,641
资产出租	615,602,740	275,626,285	747,466,951	411,802,582
咨询服务	656,940,720	381,907,657	481,368,167	321,350,715
其他	<u>977,394,315</u>	<u>816,128,513</u>	<u>977,697,394</u>	<u>568,119,595</u>
	<u>3,996,552,984</u>	<u>2,898,784,117</u>	<u>3,500,605,307</u>	<u>2,347,587,113</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

51. 营业收入及成本(续)

营业收入分解情况

2019年

报告分部	基建建设	基建设计	疏浚工程	其他	合计
主要经营地区					
中国(除港澳台地区)	393,692,214,728	32,808,030,150	30,584,079,931	1,558,135,328	458,642,460,137
其他国家和地区	<u>91,329,341,726</u>	<u>1,105,735,801</u>	<u>3,714,827,588</u>	-	<u>96,149,905,115</u>
	<u>485,021,556,454</u>	<u>33,913,765,951</u>	<u>34,298,907,519</u>	<u>1,558,135,328</u>	<u>554,792,365,252</u>
主要产品类型					
工程建设和咨询服务	456,384,719,622	33,489,747,581	-	92,803,270	489,967,270,473
疏浚业务	-	-	29,739,419,769	-	29,739,419,769
其他	<u>28,636,836,832</u>	<u>424,018,370</u>	<u>4,559,487,750</u>	<u>1,465,332,058</u>	<u>35,085,675,010</u>
	<u>485,021,556,454</u>	<u>33,913,765,951</u>	<u>34,298,907,519</u>	<u>1,558,135,328</u>	<u>554,792,365,252</u>
收入确认时间					
在某一时点确认收入	28,075,272,492	313,787,543	4,449,666,390	1,329,726,750	34,168,453,175
在某一时段内确认收入	<u>456,946,283,962</u>	<u>33,599,978,408</u>	<u>29,849,241,129</u>	<u>228,408,578</u>	<u>520,623,912,077</u>
	<u>485,021,556,454</u>	<u>33,913,765,951</u>	<u>34,298,907,519</u>	<u>1,558,135,328</u>	<u>554,792,365,252</u>

2018年

报告分部	基建建设	基建设计	疏浚工程	其他	合计
主要经营地区					
中国(除港澳台地区)	336,354,396,066	26,636,715,938	28,580,166,466	3,925,948,641	395,497,227,111
其他国家和地区	<u>90,176,327,032</u>	<u>1,012,982,486</u>	<u>4,185,591,666</u>	-	<u>95,374,901,184</u>
	<u>426,530,723,098</u>	<u>27,649,698,424</u>	<u>32,765,758,132</u>	<u>3,925,948,641</u>	<u>490,872,128,295</u>
主要产品类型					
工程建设和咨询服务	406,063,850,059	27,123,966,754	-	414,414,405	433,602,231,218
疏浚业务	-	-	26,874,509,214	-	26,874,509,214
其他	<u>20,466,873,039</u>	<u>525,731,670</u>	<u>5,891,248,918</u>	<u>3,511,534,236</u>	<u>30,395,387,863</u>
	<u>426,530,723,098</u>	<u>27,649,698,424</u>	<u>32,765,758,132</u>	<u>3,925,948,641</u>	<u>490,872,128,295</u>
收入确认时间					
在某一时点确认收入	18,443,740,526	458,505,515	5,002,571,110	2,723,937,384	26,628,754,535
在某一时段内确认收入	<u>408,086,982,572</u>	<u>27,191,192,909</u>	<u>27,763,187,022</u>	<u>1,202,011,257</u>	<u>464,243,373,760</u>
	<u>426,530,723,098</u>	<u>27,649,698,424</u>	<u>32,765,758,132</u>	<u>3,925,948,641</u>	<u>490,872,128,295</u>

于 2019 年 12 月 31 日，本集团剩余履约合同义务主要与本集团建造合同相关。剩余履约合同义务预计未来 1 年至 5 年按照建造合同工程进度确认为收入。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

51. 营业收入及成本(续)

营业收入分解情况(续)

当年确认的包括在合同负债年初账面价值中的收入如下：

	2019年	2018年
已结算未完工	27,481,164,834	25,993,929,040
预收销货款	<u>8,054,614,475</u>	<u>6,511,468,693</u>
	<u>35,535,779,309</u>	<u>32,505,397,733</u>

52. 税金及附加

	2019年	2018年
营业税	24,261,510	84,345,477
城市维护建设税	399,899,048	394,306,069
教育费附加	215,910,276	204,046,837
其他	<u>1,471,577,315</u>	<u>1,119,621,657</u>
	<u>2,111,648,149</u>	<u>1,802,320,040</u>

53. 销售费用

	2019年	2018年
人员费用	537,303,965	462,942,795
差旅交通费	120,748,778	118,439,092
业务费	63,935,174	63,515,695
运输费	46,529,222	35,319,483
其他	<u>389,173,253</u>	<u>496,807,747</u>
	<u>1,157,690,392</u>	<u>1,177,024,812</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

54. 管理费用

	2019年	2018年
人员费用	11,938,418,833	10,866,528,048
资产折旧与摊销	1,032,095,535	1,030,907,327
差旅交通费	1,307,568,518	1,348,598,080
办公费	1,162,646,309	1,331,749,432
招投标费	686,148,975	606,978,549
咨询费	562,356,579	474,021,975
专业机构服务费	147,300,316	215,381,609
其他	<u>4,897,977,097</u>	<u>5,352,655,693</u>
	<u>21,734,512,162</u>	<u>21,226,820,713</u>

55. 研发费用

	2019年	2018年
人员费用	2,908,866,201	2,689,656,325
材料费	7,348,714,368	4,895,532,061
资产折旧与摊销	315,646,685	351,094,237
租赁费	496,109,703	487,401,052
其他	<u>1,522,383,398</u>	<u>1,590,624,007</u>
	<u>12,591,720,355</u>	<u>10,014,307,682</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

56. 财务费用

	2019年	2018年
利息支出	15,818,099,567	13,234,548,553
减：利息收入	8,534,711,404	5,314,052,347
减：利息资本化	1,983,560,004	2,556,463,438
汇兑净收益	(577,326,814)	(590,956,842)
其他	<u>1,208,817,940</u>	<u>1,035,292,374</u>
	<u>5,931,319,285</u>	<u>5,808,368,300</u>

本集团对于用于购建或生产符合资本化条件的资产而产生的借款费用予以资本化。2019年度借款费用资本化的金额为人民币 1,983,560,004 元(2018年：人民币 2,556,463,438 元)，其中人民币 335,743,891 元计入存货，人民币 54,056,209 元计入在建工程，其余人民币 1,593,759,904 元计入无形资产(2018年：人民币 1,251,515,163 元计入存货，人民币 88,171,047 元计入在建工程，其余人民币 1,216,777,228 元计入无形资产)。

利息收入明细如下：

	2019年	2018年
银行存款	831,463,562	811,149,027
财务公司存放央行及同业利息收入	334,562,184	300,847,018
资金拆借	1,262,844,270	849,511,063
PPP项目利息收入	3,015,882,297	1,417,622,840
其他	<u>3,089,959,091</u>	<u>1,934,922,399</u>
	<u>8,534,711,404</u>	<u>5,314,052,347</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

57. 信用减值损失

	2019年	2018年
应收账款坏账损失	2,603,587,530	1,527,518,936
其他应收款坏账损失	456,396,802	337,411,752
长期应收款坏账损失	1,029,479,445	633,518,707
合同资产预期信用损失 (含分类为其他非流动资产部分)	<u>255,273,003</u>	<u>253,941,546</u>
	<u>4,344,736,780</u>	<u>2,752,390,941</u>

58. 资产减值损失

	2019年	2018年
存货跌价损失	93,351,669	4,910,450
固定资产减值损失	352,596	-
无形资产减值损失	<u>-</u>	<u>35,377,950</u>
	<u>93,704,265</u>	<u>40,288,400</u>

59. 其他收益

	2019年	2018年	与资产/收益相关
特许经营权项目交通专项补助	370,345,748	76,350,951	与收益相关
税收返还	17,289,150	40,673,038	与收益相关
重点企业政府奖励	36,810,717	13,588,580	与收益相关
项目培育发展资金	36,904,213	58,485,244	与收益相关
科研经费补助	10,343,410	41,817,176	与收益相关
增值税加计抵减	54,631,750	-	与收益相关
其他	<u>248,428,562</u>	<u>130,792,621</u>	与资产/收益相关
	<u>774,753,550</u>	<u>361,707,610</u>	

五、合并财务报表主要项目注释(续)

60. 投资收益

	2019年	2018年
分步实现非同一控制下企业合并投资收益	-	236,375,219
处置长期股权投资产生的投资损失	(1,960,043)	(844,428)
仍持有的其他非流动金融资产的股利收入	113,166,799	156,520,637
交易性金融资产在持有期间取得的投资收益	253,480,514	86,322,453
仍持有的其他权益工具投资的股利收入	1,086,766,943	700,118,672
处置交易性金融资产取得的投资收益	6,177,169	109,006,711
处置子公司产生的投资收益	741,481,695	482,369,315
权益法核算的长期股权投资收益(附注五、13)	84,924,388	71,261,747
以摊余成本计量的金融资产终止确认损失	(650,726,330)	(697,323,026)
其他	<u>41,483,352</u>	<u>68,222,309</u>
	<u>1,674,794,487</u>	<u>1,212,029,609</u>

61. 公允价值变动损益

	2019年	2018年
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
其中：交易性权益工具投资	614,474,328	12,087,979
衍生金融工具	178,556,232	(235,747,314)
非保本浮动收益银行理财产品	(11,110)	(24,220,777)
	<u>793,019,450</u>	<u>(247,880,112)</u>

62. 资产处置收益

	2019年	2018年
固定资产处置收益	274,872,298	420,975,565
处置其他长期资产盈利	<u>251,663,520</u>	<u>50,555,727</u>
	<u>526,535,818</u>	<u>471,531,292</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

63. 营业外收入

	2019年	2018年	计入2019年度 非经常性损益
政府补助	42,286,261	109,334,446	42,286,261
违约金收入	11,649,897	12,847,156	11,649,897
保险赔款收入	102,974,076	54,836,066	102,974,076
其他	<u>148,383,402</u>	<u>295,888,214</u>	<u>148,383,402</u>
	<u>305,293,636</u>	<u>472,905,882</u>	<u>305,293,636</u>

计入当期损益的政府补助如下:

	2019年	2018年	与资产/收益相关
特许经营权项目交通专项补助	370,345,748	76,350,951	与收益相关
税收返还	17,289,150	40,673,038	与收益相关
重点企业政府奖励	36,810,717	57,190,656	与收益相关
稳岗补贴	27,794,329	-	与收益相关
项目培育发展资金	36,904,213	58,485,244	与收益相关
科研经费补助	10,343,410	41,817,176	与收益相关
转制经费补贴	21,864,910	-	与收益相关
增值税加计抵减	54,631,750	-	与收益相关
其他	<u>241,055,584</u>	<u>196,524,991</u>	与资产/收益相关
	817,039,811	471,042,056	
减: 计入其他收益的政府补助	<u>774,753,550</u>	<u>361,707,610</u>	
计入营业外收入的政府补助	<u>42,286,261</u>	<u>109,334,446</u>	

五、合并财务报表主要项目注释(续)

64. 营业外支出

	2019年	2018年	计入2019年度 非经常性损益
对外捐赠	48,168,375	42,004,296	48,168,375
预计未决诉讼损失	9,930,905	15,124,758	9,930,905
其他	<u>126,319,018</u>	<u>144,229,711</u>	<u>126,319,018</u>
	<u>184,418,298</u>	<u>201,358,765</u>	<u>184,418,298</u>

65. 费用按性质分类

本集团营业成本、销售费用、管理费用、研发费用按照性质分类的补充资料如下：

	2019年	2018年
工程分包费	193,884,884,547	164,427,350,433
材料费	161,823,138,449	140,315,841,844
人工费	52,602,588,348	47,038,934,131
租赁费	12,929,452,332	12,957,066,863
商品销售成本	15,438,105,397	13,405,440,350
折旧与摊销	12,227,298,107	10,132,233,532
燃料费	3,736,267,735	4,131,023,732
维修费	2,334,829,094	2,733,415,227
水电费	1,831,336,031	1,833,350,871
保险费	1,284,069,072	1,310,125,134
运输费	512,974,074	604,565,321
差旅交通费	1,437,125,921	1,467,037,172
招投标费	714,873,956	626,718,304
其他	<u>58,730,446,509</u>	<u>56,105,551,101</u>
	<u>519,487,389,572</u>	<u>457,088,654,015</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

66. 所得税费用

	2019年	2018年
当期所得税费用	5,756,065,082	5,047,604,890
递延所得税费用	(662,345,716)	107,682,084
	<u>5,093,719,366</u>	<u>5,155,286,974</u>

所得税费用与利润总额的关系列示如下：

	2019年	2018年
利润总额	26,713,545,844	25,449,042,115
按法定税率(25%)计算的所得税费用	6,678,386,461	6,362,260,529
某些子公司适用不同税率的影响	(1,933,458,082)	(1,581,207,082)
无须纳税的收益	(340,454,684)	(386,086,512)
研发支出加计扣除	(608,995,570)	(483,981,516)
不得抵扣的成本、费用和损失	168,554,901	171,358,640
利用以前年度可抵扣暂时性差异	(10,439)	(174,730,398)
利用以前年度可抵扣亏损	(563,822,667)	(130,012,217)
当期未确认的可抵扣暂时性差异	102,545,376	47,879,445
当期未确认的可抵扣亏损	<u>1,590,974,070</u>	<u>1,329,806,085</u>
按本集团实际税率计算的所得税费用	<u>5,093,719,366</u>	<u>5,155,286,974</u>

本集团所得税按在中国境内取得的估计应纳税所得额及适用税率计提。源于其他国家和地区应纳税所得额的税项根据本集团经营所在国家/所受管辖区域的现行法律、解释公告和惯例，按照适用税率计算。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

67. 每股收益

	2019年 元/股	2018年 元/股
基本每股收益		
持续经营	<u>1.16</u>	<u>1.15</u>

基本每股收益按照归属于本公司普通股股东的当期净利润，除以发行在外普通股的加权平均数计算。

	2019年	2018年
收益		
归属于本公司普通股股东的当期净利润	20,107,557,825	19,680,415,776
持续经营	20,107,557,825	19,680,415,776
永续中期票据利息(附注五、50)	(565,600,000)	(300,000,000)
优先股股利(附注五、50)	(<u>717,500,000</u>)	(717,500,000)
调整后归属于本公司普通股股东的 当年净利润	<u>18,824,457,825</u>	<u>18,662,915,776</u>
归属于： 持续经营	18,824,457,825	18,662,915,776
股份		
本公司发行在外普通股的加权平均数	<u>16,174,735,425</u>	<u>16,174,735,425</u>
每股收益	<u>1.16</u>	<u>1.15</u>

本公司不存在具有稀释性的潜在普通股，因此，稀释每股收益等于基本每股收益。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

68. 现金流量表项目注释

(1) 收到其他与经营活动有关的现金:

	2019年	2018年
中交财务有限公司吸收存款增加	-	942,994,419
收到保证金及押金净增加	6,451,307,949	4,753,049,190
支付保证金及押金净减少	-	1,676,593,765
政府补助	1,035,731,580	603,093,035
其他	<u>7,787,692,114</u>	<u>6,931,534,686</u>
	<u>15,274,731,643</u>	<u>14,907,265,095</u>

(2) 支付其他与经营活动有关的现金:

	2019年	2018年
中交财务有限公司吸收存款减少	3,853,405,216	-
支付保证金及押金净增加	4,365,260,410	-
研究开发支出	9,367,207,469	10,014,307,682
差旅交通费	1,437,125,921	1,467,037,172
办公费	1,162,646,309	1,331,749,432
招投标费	714,873,956	626,718,304
手续费	816,695,802	1,059,941,490
专业机构服务费及咨询费	709,656,895	689,403,584
其他	<u>11,120,046,736</u>	<u>9,421,848,071</u>
	<u>33,546,918,714</u>	<u>24,611,005,735</u>

(3) 收到其他与投资活动有关的现金:

	2019年	2018年
特许经营权对价	1,127,900,600	931,200,000
收回三个月以上的定期存款	-	379,105,270
收回借款	7,273,902,155	4,332,756,294
取得子公司收到的现金净额	-	780,403,317
利息收入	1,697,237,870	1,510,847,271
其他	<u>-</u>	<u>51,055,609</u>
	<u>10,099,040,625</u>	<u>7,985,367,761</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

68. 现金流量表项目注释(续)

(4) 支付其他与投资活动有关的现金:

	2019 年	2018 年
三个月以上定期存款存出	501,887	456,706,522
借出款项增加	5,855,941,124	8,629,438,745
处置子公司支付的现金净额	-	339,870,290
其他	<u>4,154,518</u>	<u>-</u>
	<u>5,860,597,529</u>	<u>9,426,015,557</u>

(5) 收到其他与筹资活动有关的现金:

	2019 年	2018 年
自关联方及第三方取得借款	<u>-</u>	<u>334,400,000</u>

(6) 支付其他与筹资活动有关的现金:

	2019 年	2018 年
租金支出	1,592,489,265	421,715,763
购买少数股权	79,401,000	115,107,098
偿还关联方借款	<u>-</u>	<u>450,000,000</u>
	<u>1,671,890,265</u>	<u>986,822,861</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

69. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

将净利润调节为经营活动现金流量：

	2019 年	2018 年
净利润	21,619,826,478	20,293,755,141
加：信用减值损失	4,344,736,780	2,752,390,941
资产减值损失	93,704,265	40,288,400
固定资产折旧	8,395,345,849	7,848,072,830
使用权资产折旧	1,259,715,577	-
投资性房地产折旧	168,279,906	185,390,654
无形资产摊销	2,066,451,192	1,734,154,294
长期待摊费用摊销	337,505,583	364,615,754
处置固定资产、无形资产和 其他长期资产的收益	(526,535,818)	(471,531,292)
公允价值变动(收益)/损失	(793,019,450)	247,880,112
财务费用	7,976,277,280	6,340,034,475
投资收益	(2,325,520,817)	(1,909,352,635)
递延所得税资产的增加	(1,137,875,261)	(167,309,849)
递延所得税负债的减少	475,529,545	274,991,933
存货的增加	(15,229,021,617)	(5,513,008,684)
合同资产的增加	(16,819,471,643)	(3,999,148,997)
经营性应收项目的增加	(60,908,476,263)	(69,233,822,384)
经营性应付项目的增加	<u>56,933,808,475</u>	<u>50,310,671,967</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>5,931,260,061</u>	<u>9,098,072,660</u>

(2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：

	2019 年	2018 年
长期应付款转少数股东增资	1,964,997,000	-
销售商品、提供劳务收到的银行承兑汇 票背书转让给项目工程承包商或设备 供应商	<u>88,543,847</u>	<u>9,736,038</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

69. 现金流量表补充资料(续)

(3) 现金及现金等价物

	2019年12月31日	2018年12月31日
现金	125,438,884,681	134,368,186,603
其中：库存现金	135,693,916	135,890,496
银行存款	123,364,505,094	131,031,535,022
其他货币资金	1,938,685,671	3,200,761,085
减：受到限制的货币资金及存期三个月以上的定期存款	<u>6,627,231,988</u>	<u>6,955,060,633</u>
年末现金及现金等价物余额	<u>118,811,652,693</u>	<u>127,413,125,970</u>

70. 所有权或使用权受到限制的资产

	2019年12月31日	2018年12月31日
货币资金(注 1)	4,305,137,076	4,633,467,609
应收账款(注 2)	6,898,539,690	4,022,177,316
存货(注 2)	2,407,749,272	3,596,990,915
长期应收款(注 2)	27,535,907,522	23,238,639,977
投资性房地产(注 2)	1,079,124,311	1,116,988,323
固定资产(注 2)	110,307,880	-
无形资产(注 2)	<u>170,829,795,425</u>	<u>146,288,377,710</u>
	<u>213,166,561,176</u>	<u>182,896,641,850</u>

注 1： 这些货币资金用作存放中央银行款项、银行承兑汇票保证金存款、履约保证金存款及信用证存款等而所有权或使用权受到限制。

注 2： 该等资产用于抵押或质押以取得银行借款而所有权或使用权受到限制。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

71. 外币货币性项目

	2019年12月31日			2018年12月31日		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
货币资金						
美元	3,199,855,413	6.9762	22,322,831,332	3,769,050,960	6.8632	25,867,750,549
澳元	713,237,619	4.8843	3,483,666,502	655,770,291	4.8250	3,164,091,654
欧元	127,892,437	7.8155	999,543,341	116,699,434	7.8473	915,775,468
港币	7,457,687,914	0.8958	6,680,596,833	5,084,887,850	0.8762	4,455,378,734
马来西亚林吉特	1,568,057,080	1.7044	2,672,596,487	2,998,234,946	1.6479	4,940,791,368
其他			<u>6,725,008,485</u>			<u>5,728,468,333</u>
			<u>42,884,242,980</u>			<u>45,072,256,106</u>
应收账款						
美元	1,365,757,275	6.9762	9,527,795,902	1,325,881,520	6.8632	9,099,790,048
中非法郎	134,796,195,210	0.0119	1,604,074,723	193,846,123,158	0.0114	2,209,845,804
澳元	459,121,701	4.8843	2,242,488,124	50,770,990	4.8250	244,970,027
其他			<u>4,775,137,327</u>			<u>3,312,966,409</u>
			<u>18,149,496,076</u>			<u>14,867,572,288</u>
其他应收款						
美元	222,017,291	6.9762	1,548,837,025	142,729,108	6.8632	979,578,414
港币	221,351,014	0.8958	198,286,238	223,244,274	0.8762	195,606,633
沙特里尔	34,217,018	1.8603	63,653,919	37,144,704	1.8286	67,922,806
其他			<u>2,411,726,119</u>			<u>1,674,797,902</u>
			<u>4,222,503,301</u>			<u>2,917,905,755</u>
长期应收款						
美元	1,144,657,687	6.9762	7,985,360,956	980,251,915	6.8632	6,727,664,943
中非法郎	103,972,197,311	0.0119	1,237,269,148	68,529,867,281	0.0114	781,240,487
卡塔尔里亚尔	137,824,138	1.9113	263,423,275	267,342,860	1.8848	503,887,823
其他			<u>3,564,291,281</u>			<u>3,254,601,867</u>
			<u>13,050,344,660</u>			<u>11,267,395,120</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

71. 外币货币性项目(续)

	2019年12月31日			2018年12月31日		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
短期借款						
美元	646,472,564	6.9762	4,509,921,901	669,649,739	6.8632	4,595,940,089
港币	1,304,600,000	0.8958	1,168,660,680	1,602,680,000	0.8762	1,404,268,216
日元	59,362,216,193	0.0641	3,805,118,058	64,494,607,044	0.0619	3,992,216,176
其他			<u>345,022,215</u>			<u>112,342,431</u>
			<u>9,828,722,854</u>			<u>10,104,766,912</u>
应付账款						
美元	1,654,042,973	6.9762	11,538,934,588	1,336,481,652	6.8632	9,172,540,874
港币	3,322,352,473	0.8958	2,976,163,345	2,984,253,089	0.8762	2,614,802,557
澳元	862,216,495	4.8883	4,214,772,893	894,332,170	4.8250	4,315,152,720
澳门元	616,435,347	0.8687	535,497,386	537,149,049	0.8500	456,576,692
其他			<u>4,662,290,848</u>			<u>6,068,953,383</u>
			<u>23,927,659,060</u>			<u>22,628,026,226</u>
其他应付款						
美元	251,573,932	6.9762	1,755,030,064	221,552,125	6.8632	1,520,556,544
沙特里尔	13,732,030	1.8603	25,545,695	10,732,915	1.8286	19,626,208
欧元	2,167,677	7.8155	16,941,480	4,508,042	7.8473	35,375,958
其他			<u>1,296,230,279</u>			<u>887,191,439</u>
			<u>3,093,747,518</u>			<u>2,462,750,149</u>
长期借款						
美元	1,436,748,364	6.9762	10,023,043,937	1,505,033,132	6.8632	10,329,343,392
欧元	152,226,790	7.8155	1,189,728,477	176,728,545	7.8473	1,386,841,911
澳门元	495,055,593	0.8687	430,054,794	495,645,944	0.8500	421,299,052
其他			<u>132,125,000</u>			<u>620,219</u>
			<u>11,774,952,208</u>			<u>12,138,104,574</u>
长期应付款						
美元	335,111,285	6.9762	2,337,803,346	166,875,353	6.8632	1,145,298,923
澳门元	396,444,580	0.8687	344,391,407	388,212,173	0.8500	329,980,347
欧元	17,444,999	7.8155	136,341,390	6,631,230	7.8473	52,037,251
其他			<u>815,041,998</u>			<u>667,848,187</u>
			<u>3,633,578,141</u>			<u>2,195,164,708</u>

六、合并范围的变动

1. 非同一控制下企业合并

于本年，本集团非同一控制下企业合并信息如下：

合并方	标的公司	方式	对价	期末持股比例
中交基础设施养护集团有限公司	宁夏公路工程咨询有限公司	增资	人民币 85,253,700 元	51%
中国港湾工程有限责任公司	哥伦比亚马道斯(Mar2)PPP公路项目公司	增资	人民币 45,815,107 元	65%
中交国际(香港)控股有限公司	RCR O'Donnell Griffin(注 1) 北京中交招银城市轨道交通	受让股权	澳元 20,000,000 元 人民币	100%
东北投资有限公司	一期投资基金(有限合伙)(注 2)	受让股权	人民币 285,630,000 元	30%
中交路桥建设有限公司	中交瑞通建筑工程有限公司	受让股权	人民币 25,826,174 元	100%
中交城市投资控股有限公司	宁波中交城市未来置业有限公司	受让股权	人民币 10,505,800 元	100%

注 1：本公司之子公司中交国际(香港)控股有限公司受让 RCR Holdings100%股权，对价澳元 20,000,000 元，折合人民币 96,424,000 元。

注 2：本公司之子公司东北投资有限公司受让北京中交招银城市轨道交通一期投资基金(有限合伙)全部一般级股权，对价为人民币 285,630,000 元，受让股权后中交东北投资有限公司作为唯一一般级有限合伙人取得其控制权。

六、合并范围的变动(续)

1. 非同一控制下企业合并(续)

上述被收购公司于购买日可辨认资产和负债于购买日的公允价值和账面价值合计如下:

	收购日公允价值	收购日账面价值
货币资金	259,868,683	259,868,683
应收账款	20,144,362	20,144,362
预付款项	1,658,417	1,658,417
其他应收款	7,586,264	7,586,264
合同资产	6,088,048	6,088,048
存货(附注五、8)	49,701,523	49,701,523
其他流动资产	616,186	616,186
长期应收款	1,204,927,754	1,204,927,754
固定资产(附注五、17)	42,766,238	29,114,216
无形资产(附注五、20)	541,777,830	541,709,430
长期待摊费用	473,395	473,395
递延所得税资产	2,273,782	2,273,782
应付账款	(54,325,964)	(54,325,964)
合同负债	(1,830,780)	(1,830,780)
应付职工薪酬(附注五、31)	(26,255,284)	(26,255,284)
应交税费	(7,556,891)	(7,556,891)
其他应付款	(45,393,673)	(45,393,673)
其他流动负债	(49,285,557)	(49,285,557)
长期应付款	(202,035,580)	(202,035,580)
其他非流动负债	(29,774,026)	(29,774,026)
	<u>1,721,424,727</u>	<u>1,707,704,305</u>
减: 少数股东权益	995,967,262	
加: 购买产生的商誉(附注五、22)	<u>138,837,067</u>	
	<u>864,294,532</u>	

六、合并范围的变动(续)

1. 非同一控制下企业合并(续)

上述公司自购买日起至本年末的经营成果和现金流量列示如下：

	收购日至 12 月 31 日止期间
营业收入	31,980,116
净亏损	5,959,436
现金流量净额	86,031,970

取得子公司支付/(收到)的现金净额

	2019 年	2018 年
取得子公司的价格	864,294,532	3,352,048,997
取得子公司支付的现金和现金等价物	260,949,674	337,100,439
减：取得子公司持有的现金和现金等价物	<u>259,868,683</u>	<u>1,117,503,756</u>
取得子公司支付/(收到)的现金净额	<u>1,080,991</u>	<u>(780,403,317)</u>

2. 处置子公司

本年本集团处置的主要子公司信息如下：

	注册地	业务性质	处置前 本集团 持股比例 (%)	处置前 本集团享有的 表决权比例 (%)	不再成为 子公司原因
中交一航局第四工程有限公司	天津市	基建建设	100	100	注1
中交机场勘察设计院有限公司	广州市	基建设计	100	100	注2

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

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

六、合并范围的变动(续)

2. 处置子公司(续)

本集团处置子公司于处置时点的相关财务信息列示如下：

	处置日 账面价值	2018年12月31日 账面价值
流动资产	8,692,509,195	8,244,292,118
非流动资产	825,960,639	878,735,755
流动负债	(8,022,781,234)	(7,570,462,569)
非流动负债	(650,098,752)	(727,132,275)
	845,589,848	825,433,029
减：少数股东权益	<u>20,614,539</u>	<u>20,614,539</u>
	824,975,309	804,818,490
加：处置收益	741,481,695	
减：剩余股权公允价值	<u>507,623,812</u>	
处置对价	<u>1,058,833,192</u>	

六、合并范围的变动(续)

2. 处置子公司(续)

本集团处置子公司自年初起至处置日的经营成果如下：

	年初至处置日
营业收入	1,883,233,909
营业成本	1,693,050,065
净利润	20,156,820

处置子公司的信息

	2019年	2018年
处置子公司的价格	1,058,833,192	945,286,730
处置子公司收到的现金和现金等价物	1,007,732,045	1,452,481,486
减：被处置子公司持有的现金和现金等价物	<u>991,226,152</u>	<u>1,792,351,774</u>
处置子公司收到/(支付)的现金净额	<u>16,505,893</u>	<u>(339,870,288)</u>

3. 其他原因的合并范围变动

本年度，本集团无重大其他合并范围变化。

七、在其他主体中的权益

1. 在子公司中的权益

本公司子公司的情况如下：

通过设立或投资等方式取得的子公司

	主要经营地	注册地	业务性质	实收资本(万元)	持股比例(%)		表决权比例(%)
					直接	间接	
中交投资有限公司	中国	北京市	投资控股	1,055,132	100	-	100
中国交通建设印度尼西亚有限公司	印度尼西亚	印度尼西亚	投资控股	美元 200	100	-	100
中交公路长大桥建设国家工程研究中心有限公司	中国	北京市	研发设计及咨询	13,000	5	80	85
中交路桥建设有限公司(“中交路建”)(注 2)	中国	北京市	基建建设 船舶及相关设备	341,329	82.75	-	82.75
中交海洋工程船舶技术研究中心有限公司	中国	上海市	开发销售	6,000	25	45	70
中交机电工程局有限公司	中国	北京市	基建建设	83,333	60	40	100
中交泰兴投资建设有限公司	中国	泰兴市	投资控股	5,000	80	20	100
中交海西投资有限公司	中国	厦门市	投资控股	100,000	100	-	100
中交财务有限公司	中国	北京市	金融服务	350,000	95	-	95
中交西北投资发展有限公司	中国	西安市	投资控股	30,000	100	-	100
中交东北投资有限公司	中国	沈阳市	投资控股	30,000	100	-	100
上海江天实业有限公司	中国	上海市	房地产开发	15,700	100	-	100
中交投资基金管理(北京)有限公司	中国	北京市	基金管理	10,000	70	-	70
中交融资租赁有限公司(注 4)	中国	上海市	融资租赁	500,000	45	25	70
中交华东投资有限公司	中国	上海市	投资控股	30,000	100	-	100
中交西南投资发展有限公司	中国	成都市	投资控股	30,000	100	-	100
中交云南高速公路发展有限公司	中国	昆明市	基建建设	100,000	83	-	83

七、在其他主体中的权益(续)

1. 在子公司中的权益(续)

本公司子公司的情况如下(续):

通过设立或投资等方式取得的子公司(续)

	主要经营地	注册地	业务性质	实收资本(万元)	持股比例(%)		表决权比例(%)
					直接	间接	
北京中交建股权投资基金合伙企业(有限合伙)	中国	北京市	投资控股	100	-	100	100
中交疏浚(集团)股份有限公司("中交疏浚")	中国	上海市	疏浚工程	1,177,545	99.9	0.10	100
中交海峡建设投资发展有限公司	中国	福州市	投资控股	100,000	100	-	100
中交华中投资有限公司	中国	武汉市	投资控股	30,000	100	-	100
中国交建基础设施开发有限公司	中国	香港	基建建设	美元 536	60	40	100
中交城市投资控股有限公司	中国	广州市	投资控股	371,000	100	-	100
中交资产管理有限公司	中国	北京市	投资控股	1,806,179	21.04	78.96	100
中国交通建设(美国)有限公司	美国	美国	投资控股	美元 100	40.07	36.08	76.15
中交铁道设计研究总院有限公司	中国	北京市	基建设计	32,051	51	49	100
中交泉州高速公路有限责任公司	中国	常州市	基建建设	5,000	78	-	78
中交云南曲靖大昌高速公路投资建设有限公司	中国	昆明市	基建建设	10,000	83	-	83
中交海洋投资控股有限公司	中国	三亚市	基建建设	357,000	100	-	100
中交京津冀投资发展有限公司	中国	天津市	投资控股	30,000	100	-	100
泰州投资建设有限公司	中国	泰兴市	基建建设	32,480	30.79	59.21	90
泰兴投资发展有限公司	中国	泰兴市	基建建设	19,212	60	29.90	89.90
中国交建南部拉美区域公司	卢森堡大公国	巴西圣保罗	投资控股	美元 19,358	20.84	53	73.84
北京中交建壹期股权投资基金合伙企业	中国	北京市	投资控股	1,116,626	60.02	-	60.02
中交(深圳)工程局有限公司	中国	深圳市	基建建设	30,000	100	-	100
中交(天津)轨道交通投资建设有限公司	中国	天津市	基建建设	98,137	45	6	51

七、在其他主体中的权益(续)

1. 在子公司中的权益(续)

本公司子公司的情况如下(续):

同一控制下的企业合并取得的子公司

	主要经营地	注册地	业务性质	实收资本(万元)	持股比例(%)		表决权比例(%)
					直接	间接	
中国港湾工程有限责任公司	中国	北京市	基建建设	327,838	50	50	100
中国路桥工程有限责任公司	中国	北京市	基建建设	388,912	96.37	3.63	100
中交第一航务工程局有限公司("一航局")(注2)	中国	天津市	基建建设	667,089	90.09	-	90.09
中交第二航务工程局有限公司("二航局")(注2)	中国	武汉市	基建建设	439,721	86.64	-	86.64
中交第三航务工程局有限公司("三航局")(注2)	中国	上海市	基建建设	602,095	89.31	-	89.31
中交第四航务工程局有限公司("四航局")(注2)	中国	广州市	基建建设	496,568	86.23	-	86.23
中交一公局集团有限公司("一公局集团")(注2)	中国	北京市	基建建设	607,716	87.25	-	87.25
中交第二公路工程局有限公司("二公局")(注2)	中国	西安市	基建建设	346,540	81.94	-	81.94
中交第三公路工程局有限公司("三公局")(注2)	中国	北京市	基建建设	215,619	70	-	70
中交第四公路工程局有限公司("四公局")(注2)	中国	北京市	基建建设	193,948	79.92	-	79.92
中交水运规划设计院有限公司	中国	北京市	基建设计	81,805	100	-	100
中交公路规划设计院有限公司	中国	北京市	基建设计	72,963	100	-	100
中交第一航务工程勘察设计院有限公司	中国	天津市	基建设计	72,280	100	-	100
中交第二航务工程勘察设计院有限公司	中国	武汉市	基建设计	42,836	100	-	100
中交第三航务工程勘察设计院有限公司	中国	上海市	基建设计	73,050	100	-	100
中交第四航务工程勘察设计院有限公司	中国	广州市	基建设计	63,037	100	-	100

七、在其他主体中的权益(续)

1. 在子公司中的权益(续)

本公司子公司的情况如下(续):

同一控制下的企业合并取得的子公司(续)

	主要经营地	注册地	业务性质	实收资本(万元)	持股比例(%)		表决权比例(%)
					直接	间接	
中交第一公路勘察设计研究院有限公司	中国	西安市	基建设计	85,565	100	-	100
中交第二公路勘察设计研究院有限公司	中国	武汉市	基建设计	87,158	100	-	100
中国公路工程咨询集团有限公司	中国	北京市	基建设计	74,976	100	-	100
中交基础设施养护集团有限公司	中国	北京市	基建设计	58,276	100	-	100
中交西安筑路机械有限公司	中国	西安市	机械制造	43,312	54.31	45.69	100
中国公路车辆机械有限公司	中国	北京市	汽车设备销售	16,839	100	-	100
中和物产株式会社	中国	日本	贸易销售	日元 1,202,100	99.82	-	99.82
中交上海装备工程有限公司	中国	上海市	机械设计制造	1,000	55	-	55
中交国际(香港)控股有限公司	中国	香港	投资控股	港元 237,202	100	-	100
中国交通物资有限公司	中国	北京市	贸易销售	173,443	100	-	100
中国交建(马来西亚)有限公司	马来西亚	吉隆坡	基建建设	林吉特 100	100	-	100

七、在其他主体中的权益(续)

1. 在子公司中的权益(续)

存在重要少数股东权益的子公司如下:

2019年

	少数股东 持股比例	归属少数 股东损益	向少数股东 支付股利	年末累计 少数股东权益
北京中交建壹期股权投资基金 合伙企业(注 1)	39.98%	(4,010,042)	-	4,461,492,496
中交融资租赁有限公司(注 4)	30.00%	89,222,323	9,750,000	1,798,809,595
中交第四航务工程局有限公司(注 2)	13.77%	29,079,452	-	2,091,731,344
中交一公局集团有限公司(注 2)	12.75%	24,232,877	-	1,572,345,526
中交第二航务工程局有限公司(注 2)	13.36%	30,827,397	-	1,535,098,592
中交第二公路工程局有限公司(注 2)	18.06%	13,665,753	-	1,417,435,214
中交路桥建设有限公司(注 2)	17.25%	30,191,781	-	1,405,104,941
中交第四公路工程局有限公司(注 2)	20.08%	30,191,781	-	1,183,469,210
中交第一航务工程局有限公司(注 2)	9.91%	1,827,397	-	1,098,234,745
中交第三航务工程局有限公司(注 2)	10.69%	3,336,986	-	1,061,869,540
中交第三公路工程局有限公司(注 2)	30.00%	3,970,616	-	907,552,974

2018年

	少数股东 持股比例	归属少数 股东损益	向少数股东 支付股利	年末累计 少数股东权益
中交建融租赁有限公司(注 4)	30.00%	87,316,211	47,205,508	1,719,026,837
北京中交建壹期股权投资基金 合伙企业(注 1)	39.98%	(1,001,863)	-	1,761,255,258

七、在其他主体中的权益(续)

1. 在子公司中的权益(续)

注 1：于 2019 年，全国社会保障基金理事会向北京中交建壹期股权投资基金合伙企业投入人民币 2,704,247,280 元。

注 2：于 2019 年，本公司、本公司之子公司与若干外部投资者签署了投资协议及增资协议，约定外部投资者以货币资金出资方式向本公司之子公司一公局集团、二公局、三公局、四公局、中交路建、一航局、二航局、三航局及四航局(以下简称“标的子公司”)增资。

截至 2019 年 12 月 31 日，外部投资者向标的子公司完成现金出资共计人民币 17,999,500,000 元。该交易完成后，根据标的子公司修订后的公司章程约定的议事规则，本公司对标的子公司仍拥有控制权。

注 3：于 2019 年 12 月 31 日，本公司子公司发行在外的永续债及永续中期票据余额合计人民币 32,797,657,510 元。这些永续债及永续中期票据分类为权益工具，列报为本集团合并财务报表的少数股东权益。

注 4：于 2019 年，中交建融资租赁有限公司变更公司名称为中交融资租赁有限公司。

七、在其他主体中的权益(续)

1. 在子公司中的权益(续)

下表列示了存在重要少数股东权益的子公司的主要财务信息，这些信息为本集团内各企业之间相互抵销前的金额。

2019年

	中交融资租赁有限公司	北京中交建壹期股权投资基金合伙企业	中交第四航务工程局有限公司	中交第二航务工程局有限公司	中交一公局集团有限公司	中交路桥建设有限公司	中交第二公路工程局有限公司	中交第三航务工程局有限公司	中交第一航务工程局有限公司	中交第四公路工程局有限公司	中交第三公路工程局有限公司
流动资产	19,939,324,543	64,072	24,540,640,695	62,213,787,243	77,266,987,798	20,968,770,687	32,569,518,929	38,434,358,568	41,617,610,888	30,038,500,661	18,944,658,012
非流动资产	<u>21,339,769,559</u>	<u>11,166,261,003</u>	<u>45,165,759,445</u>	<u>31,103,524,357</u>	<u>65,016,540,659</u>	<u>43,740,836,908</u>	<u>22,504,969,839</u>	<u>22,751,195,580</u>	<u>32,989,832,455</u>	<u>22,033,070,096</u>	<u>6,876,545,845</u>
资产合计	<u>41,279,094,102</u>	<u>11,166,325,075</u>	<u>69,706,400,140</u>	<u>93,317,311,600</u>	<u>142,283,528,457</u>	<u>64,709,607,595</u>	<u>55,074,488,768</u>	<u>61,185,554,148</u>	<u>74,607,443,343</u>	<u>52,071,570,757</u>	<u>25,821,203,857</u>
流动负债	21,496,787,586	16,339,184	37,455,019,002	64,227,744,543	83,004,418,176	31,196,236,568	41,038,055,376	43,112,487,100	54,241,028,792	32,379,564,358	19,698,844,201
非流动负债	<u>11,265,256,085</u>	-	<u>11,247,187,091</u>	<u>11,470,640,231</u>	<u>35,915,967,123</u>	<u>18,455,248,205</u>	<u>3,083,366,251</u>	<u>6,403,569,125</u>	<u>4,368,202,022</u>	<u>10,321,470,124</u>	<u>2,728,413,325</u>
负债合计	<u>32,762,043,671</u>	<u>16,339,184</u>	<u>48,702,206,093</u>	<u>75,698,384,774</u>	<u>118,920,385,299</u>	<u>49,651,484,773</u>	<u>44,121,421,627</u>	<u>49,516,056,225</u>	<u>58,609,230,814</u>	<u>42,701,034,482</u>	<u>22,427,257,526</u>
营业收入	2,052,054,187	-	35,959,038,599	74,349,264,445	102,513,837,803	37,383,077,267	45,492,149,632	36,803,732,254	39,172,764,873	37,199,807,615	22,301,812,348
净利润/(亏损)	297,407,745	(10,025,105)	2,235,243,101	1,250,853,298	848,198,102	1,171,856,846	1,327,488,754	390,950,598	1,360,699,530	1,169,871,836	319,549,505
综合收益/(亏损)总额	<u>387,190,946</u>	<u>(10,025,105)</u>	<u>2,486,586,528</u>	<u>1,263,357,191</u>	<u>822,441,464</u>	<u>1,034,401,802</u>	<u>1,254,090,306</u>	<u>434,879,137</u>	<u>1,370,893,133</u>	<u>1,175,638,133</u>	<u>318,006,428</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>(61,046,328)</u>	<u>23,518</u>	<u>4,107,958,511</u>	<u>1,948,210,314</u>	<u>5,319,855,037</u>	<u>2,778,838,034</u>	<u>300,566,269</u>	<u>369,085,082</u>	<u>1,480,685,755</u>	<u>294,228,740</u>	<u>(1,204,565,735)</u>

七、在其他主体中的权益(续)

1. 在子公司中的权益(续)

2018年

	中交建融租赁有限公司	北京中交建壹期股权投资 基金合伙企业
流动资产	16,768,101,722	2,027,822
非流动资产	<u>14,386,974,050</u>	<u>4,405,642,803</u>
资产合计	<u>31,155,075,772</u>	<u>4,407,670,625</u>
流动负债	14,391,112,371	-
非流动负债	<u>9,282,803,916</u>	<u>6,277,829</u>
负债合计	<u>23,673,916,287</u>	<u>6,277,829</u>
营业收入	1,693,357,297	-
净利润/(亏损)	351,926,857	(2,505,910)
综合收益/(亏损)总额	<u>353,855,387</u>	<u>(2,505,910)</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>(1,108,031,384)</u>	<u>21,919</u>

七、在其他主体中的权益(续)

2. 在合营企业和联营企业中的权益

	主要经营地/注册地	业务性质	持股比例(%)	
			直接	间接
<u>合营企业</u>				
贵州中交剑榕高速公路有限公司	黔东南苗族侗族自治州	高速公路建设和经营管理	-	59.90
中交新疆交通投资发展有限公司	库尔勒市	高速公路投资、建设、运营及维护	15.30	-
中交建冀交高速公路投资发展有限公司	石家庄市	高速公路建设和经营管理	-	30
CORE RELATED GRAND AVE JV. LLC	美国	房地产开发	-	89
贵州中交荔榕高速公路有限公司	黔东南苗族侗族自治州	高速公路建设和经营管理	-	60
成都锦江绿道建设投资集团有限公司	成都市	市政基础设施投资、建设、运营及维护	-	39
中交成都轨道交通投资建设有限公司	成都市	轨道交通建设、运营及管理维护	-	42
中交沃地(北京)置业有限公司	北京市	房地产开发	-	51
中交广东开春高速公路有限公司	江门市	高速公路建设和经营管理	-	40
青海中交加西公路有限公司	西宁市	公路运营维护	-	45.92
贵州中交铜怀高速公路有限公司	铜仁市	高速公路建设和经营管理	-	54
河南官渡黄河大桥开发有限公司	郑州市	建设工程项目运营与管理	-	49
中交盐城建设发展有限公司	盐城市	快速路网工程投资、建设、运营及养护	-	40
TUP SAO LUIS PORT SA	巴西	港口码头建设	-	51
中交地产舟山开发有限公司	舟山市	房地产开发	-	49
贵州中交沿印松高速公路发展有限公司	铜仁市	高速公路投资、建设、运营及维护	-	15
汕头中海凯旋置业有限公司	汕头市	房地产开发、经营和投资	-	49
Sudanese&Chinese Marine Services.LLC	苏丹	港口码头建设	-	49
福州台商投资区中交投资有限公司	福州市	港口码头、航道疏浚	-	70
广州南沙明珠湾区开发有限公司	广州市	市政设施管理、市政工程	-	49
中交地产舟山置业有限公司	舟山市	房地产开发	-	49
西昌市交建恒新投资建设有限责任公司	西昌市	城市建设项目投资	-	30

七、在其他主体中的权益(续)

2. 在合营企业和联营企业中的权益(续)

	主要经营地/注册地	业务性质	持股比例(%)	
			直接	间接
<u>合营企业</u>				
中交汾河投资控股有限公司	太原市	流域修复及综合治理	-	51
沧州渤海新区天航建工港口建设管理有限公司	沧州市	港口疏浚与建设	-	57
重庆忠都高速公路有限公司	重庆市	高速公路建设和经营管理	-	40

七、在其他主体中的权益(续)

2. 在合营企业和联营企业中的权益(续)

	主要经营地/注册地	业务性质	持股比例(%)	
			直接	间接
联营企业				
振华重工	上海市	装备制造	16.24	-
太中银铁路有限责任公司	西安市	铁路建设；客货运输服务	14.66	-
永定河流域投资有限公司	北京市	投资管理；项目投资；投资咨询	-	30
天津临港产业投资控股有限公司	天津市	临港产业项目投资开发、基础设施开发	-	30
江苏南沿江城际铁路有限公司	南京市	铁路项目建设；旅客和货物运输业务	20.92	-
中交沃地(北京)置业有限公司	北京市	房地产开发	-	46
贵州中交贵黄高速公路有限公司	黔南布依族苗族自治州	高速公路运营、养护、管理服务	-	39
重庆万利万达高速公路有限公司	重庆市	高速公路项目投资、建设与管理	-	40
中交佛山投资发展有限公司	佛山市	基础设施投资	28	-
中交天和机械设备制造有限公司	常熟市	装备制造	23.47	44.02
天津港航工程有限公司	天津市	土木建筑施工、港口与海岸工程	-	49
天津中交绿城城市建设发展有限公司	天津市	房地产开发；商品房销售；物业管理	-	59
中房(苏州)地产有限公司	苏州市	房地产开发；房屋销售及租赁、物业管理	-	30
甘肃两徽高速公路项目管理有限公司	陇南市	公路投资开发、经营管理	-	15.12
云南华丽高速公路投资开发有限公司	丽江市	公路投资开发、经营管理	44	-
民航机场建设工程有限公司	天津市	房屋建筑、港口与航道工程施工总承包	-	33
江西省江投路桥投资有限公司	南昌市	交通基础设施项目的投资、建设、经营管理和维护	-	30
贵州瓮马铁路有限责任公司	福泉市	铁路建设；货物运输业务；物流仓储	-	19
中交地产宜兴有限公司	宜兴市	房地产开发；房屋销售及租赁、物业管理	-	40
贵州贵深投资发展有限公司	黔南布依族苗族自治州	公路、城乡基础设施的开发、投资、管理	-	30
神华上航疏浚有限责任公司	沧州市	港口及航运设施工程建筑	-	50
Cross Yarra Partnership	澳大利亚	基建建设	-	30

注：本集团对上述部分合营企业及联营企业持股比例低于 20%或高于 50%。根据这些公司章程，本公司与其他股东共同控制或本公司仅具有重大影响，因而将该些公司作为合营企业或联营企业核算。

七、在其他主体中的权益(续)

2. 在合营企业和联营企业中的权益(续)

2017年处置振华重工29.99%的股权后，本集团仍持有振华重工16.24%的股权，振华重工成为本集团重要的联营公司，有关振华重工的财务信息如下：

	2019年	2018年
流动资产	35,635,561,289	34,707,132,899
其中：现金和现金等价物	3,068,024,976	3,148,987,372
非流动资产	<u>38,841,222,011</u>	<u>35,891,231,728</u>
资产合计	74,476,783,300	70,598,364,627
流动负债	44,341,254,334	34,591,456,636
非流动负债	<u>11,564,492,521</u>	<u>18,394,411,259</u>
负债合计	55,905,746,855	52,985,867,895
减：少数股东权益	<u>3,027,632,431</u>	<u>2,426,634,780</u>
归属于母公司的股东权益	<u>15,543,404,014</u>	<u>15,185,861,952</u>
按持股比例享有的净资产份额	2,535,804,182	2,466,099,557
持有振华重工股权中的商誉部分	<u>1,911,169,234</u>	<u>1,911,169,234</u>
投资的账面价值	<u>4,446,973,416</u>	<u>4,377,268,791</u>

七、在其他主体中的权益(续)

2. 在合营企业和联营企业中的权益(续)

除振华重工外，本集团无单项重要的合营企业和联营企业，这些对本集团不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息如下：

	2019 年	2018 年
合营企业		
12 月 31 日投资账面价值合计	24,715,141,121	18,645,595,919
下列各项按持股比例计算的合计数		
净(亏损)/利润(注)	(116,648,803)	168,196,328
其他综合(亏损)/收益(注)	(250,327)	477,582
综合(亏损)/收益总额	(116,899,130)	168,673,910
联营企业		
12 月 31 日投资账面价值合计	22,895,675,824	18,641,528,247
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润/(亏损)(注)	98,494,111	(168,840,095)
其他综合亏损(注)	(193,354,984)	(140,356,288)
综合亏损总额	(94,860,873)	(309,196,383)

注：净利润和其他综合收益均已考虑取得投资时可辨认资产和负债的公允价值以及统一会计政策的调整影响。

七、在其他主体中的权益(续)

3. 于未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

- (1) 本集团于2015年参与发起设立的中交华东(上海)股权投资基金合伙企业(有限合伙), 该基金为本集团未纳入合并范围的结构化主体, 于长期股权投资合营企业中核算。本集团及陕国投股权投资基金管理(上海)有限公司共同担任该基金的普通合伙人, 认缴出资额分别为人民币3,000,000,000元和人民币1,500,000,000元, 本集团、陕西省国际信托股份有限公司及中交建银(厦门)股权投资基金管理有限公司担任该基金的有限合伙人, 认缴出资额分别为人民币1,000,000元、人民币4,997,000,000元和人民币5,000,000,000元。于2019年12月31日, 本集团在该基金的最大风险敞口为本集团在资产负债表日止实缴的出资额人民币500,000元。本集团不存在向该基金提供财务支持的义务和意图。
- (2) 本集团于2015年参与发起设立的甘肃交通投资基金(有限合伙), 该基金为本集团未纳入合并范围的结构化主体, 于长期股权投资合营企业中核算。本集团担任该基金的普通合伙人, 认缴出资额为人民币25,000,000元, 甘肃省交通运输厅投融资管理办公室作为有限合伙人, 认缴出资额为人民币25,000,000元。于2019年12月31日, 本集团在该基金的最大风险敞口为本集团在资产负债表日止实缴的出资额人民币5,000,000元。本集团不存在向该基金提供财务支持的义务和意图。
- (3) 本集团于2016年参与发起设立北京中交招银路桥基金合伙企业(有限合伙), 该基金为本集团未纳入合并范围的结构化主体, 于长期股权投资合营企业中核算。本集团及招银国际资本管理(深圳)有限公司共同担任该基金的普通合伙人, 认缴出资额各为人民币500,000元, 本集团及新疆招银新投天山基金有限公司担任该基金的有限合伙人, 认缴出资额分别为人民币5,999,000,000元和人民币9,000,000,000元。于2019年12月31日, 本集团在该基金的最大风险敞口为本集团在资产负债表日所实缴基金份额的公允价值人民币1,984,431,440元, 于其他非流动金融资产核算。本集团不存在向该基金提供财务支持的义务和意图。

七、在其他主体中的权益(续)

3. 于未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益(续)

- (4) 截至2019年12月31日止, 本集团认缴由本集团合营企业中交建银(厦门)股权投资基金管理有限公司作为普通合伙人发起的有限合伙企业的有限合伙人份额共计人民币649,000,000元; 认缴由本集团合营企业中交建银(厦门)股权投资基金管理有限公司作为基金管理人发售的各类契约型基金的份额共计人民币1,187,565,000元。这些基金为本集团未纳入合并范围的结构化主体, 于其他非流动金融资产核算。这些基金作为股权投资投向本集团的合营及联营项目公司。截至2019年12月31日止, 这些基金已募集人民币1,722,575,000元。于2019年12月31日, 本集团在这些契约型基金的最大风险敞口为本集团在资产负债表日所实缴基金份额的公允价值人民币1,022,515,211元。本集团不存在向这些契约型基金提供财务支持的义务和意图。
- (5) 截至2019年12月31日止, 本集团认缴由本集团之子公司中交投资基金(北京)管理有限公司作为普通合伙人发起的有限合伙企业的有限合伙人份额共计人民币9,434,000,000元; 认缴由本集团之子公司中交投资基金(北京)管理有限公司作为基金管理人发售的各类契约型基金的份额共计人民币1,027,430,548元。这些基金为本集团未纳入合并范围的结构化主体, 于其他非流动金融资产核算。这些基金作为股权投资投向本集团合营及联营项目公司。截至2019年12月31日止, 这些基金已募集人民币14,725,632,983元。于2019年12月31日, 本集团在该基金的最大风险敞口为本集团在资产负债表日所实缴基金份额的公允价值人民币2,328,550,066元, 于其他非流动金融资产核算。本集团不存在向该基金提供财务支持的义务和意图。
- (6) 截至2019年12月31日止, 本集团累计发行规模为人民币10,386,906,600元的资产支持证券及资产支持票据, 相关资产支持证券及资产支持票据的次级份额为人民币717,464,712元, 于2019年12月31日, 本集团持有资产支持证券及资产支持票据的次级份额为人民币62,153,000元, 计入其他非流动金融资产。本公司对金额为人民币7,919,441,888元优先级资产支持证券及资产支持票据本金及固定收益与资产支持证券专项计划及资产支持票据信托各期可分配资金的差额部分承担流动性补足义务。由于本集团仅持有部分劣后级份额, 且评估未来承担流动性补足的可能性低, 因而未将这些专项计划及信托纳入本集团合并范围。

4. 在共同经营中的权益

根据合营安排条款或法律形式, 本集团对相关合营安排中的相关资产和负债享有权利和承担义务, 将相关合营安排作为共同经营。本集团作为共同经营的合营安排主要为本公司之澳大利亚子公司John Holland与相关合营方共同经营。于2019年12月31日, 本集团无重要的共同经营安排。

八、金融工具及相关的风险

1. 金融工具分类

资产负债表日的各类金融工具的账面价值如下：

2019年12月31日

金融资产

	以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产 准则要求	以摊余 成本计量	以公允价值计量且其变动 计入其他综合收益 准则要求	指定	合计
货币资金	-	125,438,884,681	-	-	125,438,884,681
交易性金融资产	1,191,727,733	-	-	-	1,191,727,733
应收票据	-	1,209,957,021	-	-	1,209,957,021
应收账款	-	95,933,386,804	-	-	95,933,386,804
应收款项融资	-	-	2,072,566,285	-	2,072,566,285
其他应收款	-	37,778,317,953	-	-	37,778,317,953
长期应收款(含一年内到期部分)	-	217,915,578,715	-	-	217,915,578,715
债权投资(含一年内到期部分)	-	110,899,098	-	-	110,899,098
其他权益工具投资	-	-	-	25,017,792,412	25,017,792,412
其他非流动金融资产	6,723,341,670	-	-	-	6,723,341,670
其他非流动资产	-	45,832,912	-	-	45,832,912
	<u>7,915,069,403</u>	<u>478,432,857,184</u>	<u>2,072,566,285</u>	<u>25,017,792,412</u>	<u>513,438,285,284</u>

八、金融工具及相关的风险(续)

1. 金融工具分类(续)

资产负债表日的各类金融工具的账面价值如下(续):

2019年12月31日(续)

金融负债

	以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债 准则要求	以摊余成本成本计量的金融负债	合计
短期借款	-	50,685,062,063	50,685,062,063
交易性金融负债	4,742,126	-	4,742,126
应付票据	-	38,073,973,039	38,073,973,039
应付账款	-	239,689,027,441	239,689,027,441
其他应付款	-	51,108,335,605	51,108,335,605
一年内到期的非流动负债	-	31,730,685,868	31,730,685,868
其他流动负债	-	1,008,834,167	1,008,834,167
长期借款	-	228,764,449,341	228,764,449,341
应付债券	-	34,246,760,322	34,246,760,322
租赁负债	-	1,403,615,401	1,403,615,401
长期应付款	-	23,385,628,617	23,385,628,617
	<u>4,742,126</u>	<u>700,096,371,864</u>	<u>700,101,113,990</u>

八、金融工具及相关的风险(续)

1. 金融工具分类(续)

资产负债表日的各类金融工具的账面价值如下(续):

2018年12月31日

金融资产

	以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产 准则要求	以摊余 成本计量	以公允价值计量且其变动 计入其他综合收益 准则要求	指定	合计
货币资金	-	134,368,186,603	-	-	134,368,186,603
交易性金融资产	404,193,124	-	-	-	404,193,124
应收票据	-	-	2,224,660,001	-	2,224,660,001
应收账款	-	83,454,839,771	-	-	83,454,839,771
应收款项融资	-	-	2,116,494,080	-	2,116,494,080
其他应收款	-	33,812,746,806	-	-	33,812,746,806
长期应收款(含一年内到期部分)	-	154,577,185,341	-	-	154,577,185,341
债权投资(含一年内到期部分)	-	160,894,290	-	-	160,894,290
其他权益工具投资	-	-	-	21,257,293,942	21,257,293,942
其他非流动金融资产	5,893,218,060	-	-	-	5,893,218,060
其他非流动资产	-	444,296,420	-	-	444,296,420
	<u>6,297,411,184</u>	<u>406,818,149,231</u>	<u>4,341,154,081</u>	<u>21,257,293,942</u>	<u>438,714,008,438</u>

八、金融工具及相关的风险(续)

1. 金融工具分类(续)

资产负债表日的各类金融工具的账面价值如下(续):

2018年12月31日(续)

金融负债

	以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债 准则要求	以摊余成本计量 的金融负债	合计
短期借款	-	45,358,037,155	45,358,037,155
交易性金融负债	1,916,229	-	1,916,229
应付票据	-	27,325,525,855	27,325,525,855
应付账款	-	214,841,362,175	214,841,362,175
其他应付款	-	47,932,232,805	47,932,232,805
一年内到期的非流动负债	-	34,364,080,908	34,364,080,908
其他流动负债	-	5,003,186,111	5,003,186,111
长期借款	-	193,826,093,607	193,826,093,607
应付债券	-	21,114,374,062	21,114,374,062
长期应付款	-	17,285,023,316	17,285,023,316
	<u>1,916,229</u>	<u>607,049,915,994</u>	<u>607,051,832,223</u>

八、金融工具及相关的风险(续)

2. 金融资产转移

已转移但未整体终止确认的金融资产

于 2019 年 12 月 31 日, 本集团已背书及贴现的银行承兑汇票及商业承兑汇票的账面价值为人民币 266,790,398 元(2018 年 12 月 31 日: 人民币 298,325,770 元)。本集团认为, 本集团保留了其几乎所有的风险和报酬, 包括与其相关的违约风险, 因此, 继续全额确认其及与之相关的已结算应付账款。背书及贴现后, 本集团不再保留使用其的权利, 包括将其出售、转让或质押给其他第三方的权利。于 2019 年 12 月 31 日, 本集团以其结算的应付账款账面价值合计为人民币 198,443,490 元 (2018 年 12 月 31 日: 人民币 216,989,590 元)。

作为日常业务的一部分, 本集团和部分银行达成了应收账款保理安排并将某些应收账款转让给银行。在该安排下, 如果应收账款债务人推迟付款, 本集团被要求偿还款项。本集团保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的, 不终止确认该金融资产。转移后, 本集团不再保留使用其的权利, 包括将其出售、转让或质押给其他第三方的权利。于 2019 年 12 月 31 日, 在该安排下转移但尚未结算的应收账款的账面价值为人民币 231,024,240 元(2018 年 12 月 31 日: 人民币 1,954,096,738 元), 长期应收款的账面价值为人民币 1,011,549,000 元(2018 年 12 月 31 日: 人民币 638,537,440 元)。

整体终止确认但继续涉入的已转移金融资产

于 2019 年 12 月 31 日, 本集团已背书及贴现但尚未到期的银行承兑汇票的账面价值为人民币 1,777,433,905 元(2018 年 12 月 31 日: 人民币 870,560,888 元)。于 2019 年 12 月 31 日, 其到期日为 1 至 12 个月, 根据《票据法》相关规定, 若承兑银行拒绝付款的, 其持有人有权向本集团追索(“继续涉入”)。本集团认为, 本集团已经转移了其几乎所有的风险和报酬, 因此, 终止确认其及与之相关的已结算应付账款的账面价值。继续涉入及回购的最大损失和未折现现金流量等于其账面价值。本集团认为, 继续涉入公允价值并不重大。

2019 年度, 本集团于其转移日未确认利得或损失。本集团无因继续涉入已终止确认金融资产当年度和累计确认的收益或费用。背书及贴现在本年度大致均衡发生。

八、金融工具及相关的风险(续)

3. 金融工具风险

本集团在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、流动性风险及市场风险(包括汇率风险、利率风险及权益工具投资价格风险)。本集团的主要金融工具包括货币资金、股权投资、债权投资、借款、应收票据、应收账款、应收款项融资、应付票据和应付账款等。与这些金融工具相关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理策略如下所述。

董事会负责规划并建立本集团的风险管理架构，制定本集团的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本集团已制定风险管理政策以识别和分析本集团所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本集团定期评估市场环境及本集团经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本集团的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本集团其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本集团内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本集团的审计与内控委员会。

本集团通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于任何单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

信用风险

本集团仅与经认可的、信誉良好的交易方进行交易。按照本集团的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外，本集团对应收账款余额进行持续监控，以确保本集团不致面临重大坏账风险。

由于货币资金、应收银行承兑汇票和衍生金融工具的交易对手是声誉良好并拥有较高信用评级的银行，这些金融工具信用风险较低。

本集团其他金融资产包括债权投资、其他应收款等，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大风险敞口等于这些工具的账面金额。

本集团还因提供财务担保而面临信用风险，详见附注十二、2中披露。

本集团的主要客户为中国政府的国家级、省级及地方政府代理机构，以及其他国有企业，该些客户具有可靠及良好的信誉，因此，本集团认为该些客户并无重大信用风险。对于信誉不足的海外公司而言，本集团一般会要求提供保函或信用证。由于本集团的应收账款客户分布广泛，因此不存在重大信用风险集中。在本年度内，无对任何单一客户的应收款项超过本集团应收款项的10%(2018年：无)。

八、金融工具及相关的风险(续)

3. 金融工具风险(续)

信用风险(续)

信用风险显著增加判断标准

本集团在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本集团考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于本集团历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。本集团以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，本集团认为金融工具的信用风险已发生显著增加：

- 定量标准主要为报告日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例
- 定性标准主要债务人经营或财务情况出现重大不利变化、预警客户清单等

已发生信用减值资产的定义

为确定是否发生信用减值，本集团所采用的界定标准，与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致，同时考虑定量、定性指标。本集团评估债务人是否发生信用减值时，主要考虑以下因素：

- 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；
- 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实；

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

八、金融工具及相关的风险(续)

3. 金融工具风险(续)

信用风险(续)

预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本集团对不同的资产分别以12个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本集团考虑历史统计数据的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

相关定义如下：

- 违约概率是指债务人在未来12个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。本集团的违约概率以应收款项历史迁移率模型为基础进行调整，加入前瞻性信息，以反映当前宏观经济环境下债务人违约概率；
- 违约损失率是指本集团对违约风险暴露发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保品的不同，违约损失率也有所不同。违约损失率为违约发生时风险敞口损失的百分比，以未来12个月内或整个存续期为基准进行计算；
- 违约风险敞口是指，在未来12个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本集团应被偿付的金额。

信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本集团通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

应收账款、其他应收款、合同资产及长期应收款风险敞口信息见附注五、4、7、9及12。

于2019年12月31日，本集团无已逾期超过30天依然按照12个月预期信用损失对其计提减值准备的应收款项。

八、金融工具及相关的风险(续)

3. 金融工具风险(续)

流动性风险

管理层对流动资金风险管理审慎，包括维持充裕的现金水平，并利用充裕的承诺信贷额度提供资金。本集团旨在通过维持可使用的承诺信贷额度，以保持资金的灵活性。

由于本集团业务属于资本密集型，所以本集团确保维持足够的现金及信贷融资以满足对流动资金的需求。本集团以经营活动产生的资金、银行及其他借款来应对营运资金的需求。

下表概括了金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：

2019年12月31日

	1年以内	1至2年	2至5年	5年以上	合计
短期借款及					
长期借款	83,200,790,787	46,374,268,407	68,669,195,873	205,841,610,749	404,085,865,816
应付债券及					
短期融资券	4,115,098,630	9,084,490,246	21,338,239,605	7,794,460,158	42,332,288,639
交易性金融负债	4,742,126	-	-	-	4,742,126
应付票据	38,073,973,039	-	-	-	38,073,973,039
应付账款	239,689,027,441	-	-	-	239,689,027,441
其他应付款	51,108,335,605	-	-	-	51,108,335,605
租赁负债	1,186,238,071	685,735,085	701,277,439	241,401,557	2,814,652,152
长期应付款	<u>9,033,212,699</u>	<u>10,981,446,819</u>	<u>10,507,187,558</u>	<u>2,400,228,451</u>	<u>32,922,075,527</u>
	<u>426,411,418,398</u>	<u>67,125,940,557</u>	<u>101,215,900,475</u>	<u>216,277,700,915</u>	<u>811,030,960,345</u>

2018年12月31日

	1年以内	1至2年	2至5年	5年以上	合计
短期借款及					
长期借款	74,096,197,168	37,883,318,948	59,457,578,913	175,043,035,363	346,480,130,392
应付债券及					
短期融资券	15,798,009,211	7,040,953,065	12,536,601,922	4,818,755,643	40,194,319,841
衍生金融工具	1,916,229	-	-	-	1,916,229
应付票据	27,325,525,855	-	-	-	27,325,525,855
应付账款	214,841,362,175	-	-	-	214,841,362,175
其他应付款	47,932,232,805	-	-	-	47,932,232,805
长期应付款	<u>6,355,872,749</u>	<u>11,157,143,341</u>	<u>6,148,828,635</u>	<u>526,764,233</u>	<u>24,188,608,958</u>
	<u>386,351,116,192</u>	<u>56,081,415,354</u>	<u>78,143,009,470</u>	<u>180,388,555,239</u>	<u>700,964,096,255</u>

注：本集团财务担保参见附注十二、2。

八、金融工具及相关的风险(续)

3. 金融工具风险(续)

市场风险

利率风险

本集团面临的利率变动风险主要来自借款及应付债券等带息负债。浮动利率的借款令本集团面临现金流量利率风险。固定利率的借款令本集团面临公允价值利率风险。于2019年12月31日,本集团的浮动利率借款为人民币215,097,331,931元(2018年12月31日:人民币178,215,619,343元)。

本集团总部财务部门持续监控本集团利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本集团尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出,并对本集团的财务业绩产生重大的不利影响,管理层会依据最新的市场状况及时做出调整,这些调整可能是进行利率互换的安排来降低利率风险。

于2019年12月31日,若借款利率增加/减少100个基点,而所有其他因素维持不变,则本年度税前利润应减少/增加人民币2,150,973,319元(2018年:人民币1,782,156,193元),主要由于浮动利率借款的利息费用增加/减少所导致。浮动利率借款主要以人民币、美元、欧元及港元计价。

汇率风险

本集团多数子公司的功能货币为人民币,大部分交易以人民币结算。然而,本集团的海外业务收入、向海外供货商购买材料及机器设备的款项及若干开支以外币结算。人民币不可自由兑换成外币,且人民币兑换为外币也须受中国的外汇管制规定所限制。

于2019年12月31日及2018年12月31日,本集团以外币计价的货币资金、应收账款、其他应收款、借款、应付账款、其他应付款等外币货币性项目的情况详见附注五、71。为减轻汇率波动的影响,本集团持续评估汇率风险,并利用衍生金融工具对冲部分风险。于2019年度,本集团若干子公司利用远期外汇合同与境内及海外银行进行交易,以对冲其于个别交易中与美元、欧元、日元等外币有关的汇率风险。

本集团的主要外币为美元。于2019年12月31日,若人民币兑美元升值/贬值5%,而所有其他因素维持不变,则本年度利润总额将会减少/增加人民币248,516,969元(2018年:减少/增加人民币543,114,882元),主要来自以美元计价的货币资金、应收账款、其他应收款、长期应收款、借款、应付账款、其他应付款及长期应付款的折算所产生的汇兑收益/亏损。

八、金融工具及相关的风险(续)

3. 金融工具风险(续)

市场风险(续)

权益工具投资价格风险

本集团的权益工具投资分为按公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产交易性权益工具投资和按公允价值计量且其变动计入损益的金融资产交易性权益工具投资，由于该等金融资产须按公允价值列示，因此本集团会受到证券市场价格波动风险的影响。

在所有其他因素保持不变的情况下，本集团按公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产和按公允价值计量且其变动计入损益的金融资产于各资产负债表日对权益价格风险的敏感度如下：

	2019 年度	2018 年度
权益价格变动	10%	10%
对税前利润的影响		
本年税前利润增加或减少 (不包含所得税影响)		
—因权益价格上升或下降	38,353,449	13,464,674
对权益的影响		
本年权益增加或减少 (不包含所得税影响)		
—因权益价格上升或下降	<u>2,175,562,409</u>	<u>1,928,336,719</u>
	<u>2,213,915,858</u>	<u>1,941,801,393</u>

九、资本管理

本集团资本管理政策的目的是为了保障本集团能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。

本集团管理资本结构并根据经济形势以及相关资产的风险特征的变化对其进行调整。为维持或调整资本结构，本集团可以调整对股东的利润分配、向股东归还资本或发行新股。本集团不受外部强制性资本要求约束。2019年度和2018年度，资本管理目标、政策或程序未发生变化。

本集团采用杠杆比率来管理资本，杠杆比率是指净负债和调整后资本加净负债的比率。净负债包括所有短期借款、长期借款、应付债券、应付利息、短期融资券、应付融资租赁款等抵减现金及现金等价物后的净额。本集团于资产负债表日的杠杆比率如下：

	2019年12月31日	2018年12月31日
短期借款	50,685,062,063	45,358,037,155
长期借款(含一年内到期部分)	248,694,053,705	212,415,555,584
应付债券(含一年内到期部分)	35,878,050,251	30,510,349,232
短期融资券	1,008,834,167	5,003,186,111
租赁负债(含一年内到期部分)	2,521,322,319	-
长期应付款—应付融资租赁款	-	730,554,080
减：现金及现金等价物	<u>118,811,652,693</u>	<u>127,413,125,970</u>
净负债	219,975,669,812	166,604,556,192
权益	<u>296,379,307,939</u>	<u>239,682,177,521</u>
权益和净负债	<u>516,354,977,751</u>	<u>406,286,733,713</u>
杠杆比率	<u>43%</u>	<u>41%</u>

十、公允价值

1. 以公允价值计量的资产和负债

2019年12月31日

	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场 报价 (第一层次)	重要可观察 输入值 (第二层次)	重要不可观察 输入值 (第三层次)	
持续的公允价值计量				
交易性金融资产				
以公允价值计量且其变动计 入当期损益的金融资产				
债务工具投资	31,650,000	-	-	31,650,000
权益工具投资	383,534,490	-	-	383,534,490
衍生金融工具	-	8,791,015	767,752,228	776,543,243
应收款项融资	-	2,072,566,285	-	2,072,566,285
其他权益工具投资	21,755,624,088	-	3,262,168,324	25,017,792,412
其他非流动金融资产				
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产				
债务工具投资	-	-	62,153,000	62,153,000
权益工具投资	-	-	6,661,188,670	6,661,188,670
	<u>22,170,808,578</u>	<u>2,081,357,300</u>	<u>10,753,262,222</u>	<u>35,005,428,100</u>
持续的公允价值计量				
交易性金融负债				
衍生金融工具	-	4,742,126	-	4,742,126

十、公允价值(续)

1. 以公允价值计量的资产和负债(续)

2018年12月31日

	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场 报价 (第一层次)	重要可观察 输入值 (第二层次)	重要不可观察 输入值 (第三层次)	
持续的公允价值计量				
交易性金融资产				
以公允价值计量且其变动计 入当期损益的金融资产				
债务工具投资	20,337,723	-	-	20,337,723
权益工具投资	134,646,742	-	-	134,646,742
衍生金融工具	-	2,139,516	247,069,143	249,208,659
应收款项融资	-	2,116,494,080	-	2,116,494,080
其他权益工具投资	19,283,367,194	-	1,973,926,748	21,257,293,942
其他非流动金融资产				
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产				
债务工具投资	-	-	62,153,000	62,153,000
权益工具投资	-	-	5,831,065,060	5,831,065,060
	<u>19,438,351,659</u>	<u>2,118,633,596</u>	<u>8,114,213,951</u>	<u>29,671,199,206</u>
持续的公允价值计量				
交易性金融负债				
衍生金融工具	-	1,916,229	-	1,916,229

十、公允价值(续)

2. 以公允价值披露的资产和负债

2019年12月31日

	公允价值计量使用的输入值		合计
	活跃市场 报价 (第一层次)	重要可观察 输入值 (第二层次)	
长期借款	-	228,845,090,762	228,845,090,762
应付债券	<u>5,995,200,000</u>	<u>28,252,553,390</u>	<u>34,247,753,390</u>
	<u>5,995,200,000</u>	<u>257,097,644,152</u>	<u>263,092,844,152</u>

2018年12月31日

	公允价值计量使用的输入值		合计
	活跃市场 报价 (第一层次)	重要可观察 输入值 (第二层次)	
长期借款	-	193,874,553,173	193,874,553,173
应付债券	<u>5,993,135,865</u>	<u>15,121,238,197</u>	<u>21,114,374,062</u>
	<u>5,993,135,865</u>	<u>208,995,791,370</u>	<u>214,988,927,235</u>

十、公允价值(续)

3. 公允价值估值

以下是本集团除租赁负债及账面价值与公允价值差异很小的金融工具之外的各类别金融工具的账面价值与公允价值的比较：

	账面价值		公允价值	
	2019年 12月31日	2018年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
长期借款	228,764,449,341	193,826,093,607	228,845,090,762	193,874,553,173
应付债券	34,246,760,322	21,114,374,062	34,247,753,390	21,114,374,062
	<u>263,011,209,663</u>	<u>214,940,467,669</u>	<u>263,092,844,152</u>	<u>214,988,927,235</u>

管理层已经评估了货币资金、应收票据及应收账款、其他应收款、短期借款、应付票据及应付账款、其他应付款等，因剩余期限不长，公允价值与账面价值相若。

每个资产负债表日，本集团分析金融工具价值变动，确定估值适用的主要输入值。

长期应收款、长期借款、长期应付款及应付债券等，采用未来现金流量折现法确定公允价值，以有相似合同条款、信用风险和剩余期限的其他金融工具的市场收益率作为折现率。于2019年12月31日及2018年12月31日，长期应收款及长期应付款公允价值与账面价值相若，针对长短期借款等自身不履约风险评估为不重大。

对于在活跃市场上交易的金融工具，本集团以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本集团采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型主要为现金流量折现模型和市场可比公司模型等。估值技术的输入值主要包括无风险利率、基准利率、汇率、信用点差、流动性溢价、EBITDA乘数、缺乏流动性折价等。

本集团与多个交易对手(主要是有着较高信用评级的金融机构)订立了衍生金融工具合约。衍生金融工具，包括远期外汇合约和收益互换，采用类似于远期定价和互换模型以及现值方法的估值技术进行计量。模型涵盖了多个市场可观察到的输入值，包括交易对手的信用质量、即期和远期汇率和利率曲线。远期外汇合约和收益互换的账面价值与公允价值相同。于2019年12月31日，衍生金融资产的盯市价值，是抵销了归属于衍生工具交易对手违约风险的信用估值调整之后的净值。交易对手信用风险的变化，对于套期关系中指定衍生工具的套期有效性的评价和其他以公允价值计量的金融工具，均无重大影响。

第三层次公允价值计量采用现金流量折现法，不可观察输入值为加权平均资金成本、长期收入增长率。

4. 公允价值计量的调节和层次转换

于本年，并无金融资产和金融负债公允价值计量在第一层次和第二层次之间的转移，亦无转入或转出第三层次的情况。

十一、关联方关系及其交易

1. 母公司

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	对本公司 持股 比例%	对本公司 表决权 比例%
中交集团	北京	国内外港口、航道、公路桥梁 设计和建设设备供应和安装	767,521	57.96	57.96

2. 子公司

子公司情况详见附注七、1。

3. 合营企业和联营企业

主要合营企业和联营企业情况详见附注七、2。本年与本集团有交易往来的合营和联营企业情况见下表：

	关联方关系
包头市中交基础设施投资建设有限公司	合营企业
北京中交路桥壹号股权投资基金合伙企业	合营企业
北京中交招银路桥基金合伙企业	合营企业
成都锦江绿道建设投资集团有限公司	合营企业
恩施逸晴湾置业有限公司	合营企业
佛山诚展置业有限公司	合营企业
佛山广明高速公路有限公司	合营企业
佛山市中交保利房地产有限公司	合营企业
福州台商投资区中交投资有限公司	合营企业
广东中交玉湛高速公路发展有限公司	合营企业
广州绿栢房地产开发有限公司	合营企业
广州南沙明珠湾区开发有限公司	合营企业
贵港中交投资发展有限公司	合营企业
贵州绿博园建设运营有限责任公司	合营企业
贵州中交贵瓮高速公路有限公司	合营企业
贵州中交剑榕高速公路有限公司	合营企业
贵州中交荔榕高速公路有限公司	合营企业
贵州中交铜怀高速公路有限公司	合营企业
贵州中交沿印松高速公路发展有限公司	合营企业
河南官渡黄河大桥开发有限公司	合营企业
河南中交鹏程路桥开发有限公司	合营企业
路桥建设重庆丰涪高速公路发展有限公司	合营企业
路桥建设重庆丰石高速公路发展有限公司	合营企业
秦皇岛中交房地产开发有限公司	合营企业
青海中交加西公路有限公司	合营企业

十一、关联方关系及其交易(续)

3. 合营企业和联营企业(续)

	关联方关系
泉州闽路市政建设投资有限公司	合营企业
三亚凤凰岛国际邮轮港发展有限公司	合营企业
山东中交航务工程有限公司	合营企业
陕西中交榆佳高速公路有限公司	合营企业
汕头中海凯旋置业有限公司	合营企业
首都高速公路发展有限公司	合营企业
天津港航安装工程有限公司	合营企业
天津中宝公路建设有限公司	合营企业
乌鲁木齐中交轨道交通有限公司	合营企业
西昌市交建恒新投资建设有限责任公司	合营企业
咸宁四航建设有限公司	合营企业
宜昌宏融基业房地产开发有限公司	合营企业
玉林中交建设投资有限公司	合营企业
湛江徐闻港有限公司	合营企业
长春中交投资建设有限公司	合营企业
中交(佛山顺德)置业有限公司	合营企业
中交(茂名)水东湾投资建设有限公司	合营企业
中交成都轨道交通投资建设有限公司	合营企业
中交地产舟山开发有限公司	合营企业
中交二航局潜江环保有限公司	合营企业
中交广东开春高速公路有限公司	合营企业
中交建冀交高速公路投资发展有限公司	合营企业
中交昆明建设发展有限公司	合营企业
中交沃地(北京)置业有限公司	合营企业
中交物业有限公司	合营企业
中交新疆交通投资发展有限公司	合营企业
中交盐城建设发展有限公司	合营企业
中交云南建设投资发展有限公司	合营企业
中山中交第二航务建设发展有限公司	合营企业
重庆四航铜合高速公路投资有限公司	合营企业
重庆忠都高速公路有限公司	合营企业
Canberra Metro Pty Ltd	合营企业
巴中中交川商投资建设有限公司	联营企业
成都嘉诚混凝土工程有限公司	联营企业
成都绿城川菜小镇实业有限公司	联营企业
大连湾海底隧道有限公司	联营企业
福州祯泰置业有限公司	联营企业
阜阳中交上航东华水环境治理投资建设有限公司	联营企业

十一、关联方关系及其交易(续)

3. 合营企业和联营企业(续)

关联方关系

甘肃公航旅通定高速公路管理有限公司	联营企业
甘肃金河高速公路项目管理有限公司	联营企业
甘肃两徽高速公路项目管理有限公司	联营企业
甘肃柳敦高速公路项目管理有限公司	联营企业
广东港湾工程有限公司	联营企业
贵州瓮马铁路有限责任公司	联营企业
贵州中交贵黄高速公路有限公司	联营企业
哈密市中交一公局天坤建设有限公司	联营企业
汉中中交基础设施投资有限公司	联营企业
湖北绿缘新型材料科技有限公司	联营企业
江苏海兴滨海港投资开发有限公司	联营企业
民航机场建设工程有限公司	联营企业
南京中交城市开发有限公司	联营企业
宁夏银百高速公路建设管理有限公司	联营企业
黔东南三镇快速路投资建设有限公司	联营企业
山东中咨公路咨询设计有限公司	联营企业
上海三航-亚新太钢管有限公司	联营企业
上海中交海德交通科技股份有限公司	联营企业
神华上航疏浚有限责任公司	联营企业
四川牙谷建设管理有限公司	联营企业
四平市综合管廊建设运营有限公司	联营企业
天津港航工程有限公司	联营企业
天津港湾置业有限公司	联营企业
天津临港产业投资控股有限公司	联营企业
温州城发二航建设发展有限公司	联营企业
武威北仙公路工程有限责任公司	联营企业
益阳中交二航建设发展有限公司	联营企业
永定河流域投资有限公司	联营企业
永定河投资(浑源)生态发展有限公司	联营企业
云南华丽高速公路投资开发有限公司	联营企业
漳州五缘江东大桥开发有限公司	联营企业
浙江甌越交建科技股份有限公司	联营企业
振华重工	联营企业
郑州交投东四环项目管理有限公司	联营企业
中国交通信息科技有限公司	联营企业
中交(安徽)投资发展有限公司	联营企业
中交(青岛)城镇化建设投资有限公司	联营企业

十一、关联方关系及其交易(续)

3. 合营企业和联营企业(续)

	关联方关系
中交成都建设发展有限公司	联营企业
中交地产(苏州)有限公司	联营企业
中交地产(天津)有限公司	联营企业
中交地产武汉开发有限公司	联营企业
中交佛山投资发展有限公司	联营企业
中交贵州海绵城市投资建设有限公司	联营企业
中交哈尔滨地铁投资建设有限公司	联营企业
中交溧阳城市投资建设有限公司	联营企业
中交路建(北京)物资有限公司	联营企业
中交怒江产业扶贫开发有限公司	联营企业
中交四航(广州)投资有限公司	联营企业
中交天和机械设备制造有限公司	联营企业
中交一公局唐山曹妃甸工程有限公司	联营企业
重庆二航商品混凝土有限责任公司	联营企业
重庆铜永高速公路有限公司	联营企业
重庆万利万达高速公路有限公司	联营企业

4. 其他关联方

	关联方关系
北京一二零一印刷有限公司	与本公司同受母公司控制
成都中交花源美庐置业有限公司	与本公司同受母公司控制
福州绿榕投资发展有限公司	与本公司同受母公司控制
哈尔滨南兴房地产开发有限责任公司	与本公司同受母公司控制
河北中航盈科房地产置业有限公司	与本公司同受母公司控制
华通置业有限公司	与本公司同受母公司控制
江苏山姆置业有限公司	与本公司同受母公司控制
昆明中交金汇置业有限公司	与本公司同受母公司控制
昆明中交金盛置业有限公司	与本公司同受母公司控制
绿城理想小镇建设集团有限公司	与本公司同受母公司控制
绿城融资租赁(上海)有限公司	与本公司同受母公司控制
天津市中交美庐置业有限公司	与本公司同受母公司控制
西安国际陆港文广置业有限公司	与本公司同受母公司控制
西安中交金尧房地产开发有限公司	与本公司同受母公司控制
新富发展有限公司	与本公司同受母公司控制
新升发展有限公司	与本公司同受母公司控制
中国城乡控股集团有限公司	与本公司同受母公司控制
中国房地产开发集团有限公司	与本公司同受母公司控制

十一、关联方关系及其交易(续)

4. 其他关联方(续)

关联方关系

中国民航机场建设集团有限公司	与本公司同受母公司控制
中国市政工程东北设计研究总院有限公司	与本公司同受母公司控制
中国市政工程西南设计研究总院有限公司	与本公司同受母公司控制
中交(巴中)投资发展有限公司	与本公司同受母公司控制
中交产业投资控股有限公司	与本公司同受母公司控制
中交郴州筑路机械有限公司	与本公司同受母公司控制
中交城乡开发建设有限公司	与本公司同受母公司控制
中交地产北京物业有限公司	与本公司同受母公司控制
中交地产大丰有限公司	与本公司同受母公司控制
中交地产股份有限公司	与本公司同受母公司控制
中交地产舟山有限公司	与本公司同受母公司控制
中交房地产集团有限公司	与本公司同受母公司控制
中交房地产开发(北京)有限公司	与本公司同受母公司控制
中交汇锦置业宜兴有限公司	与本公司同受母公司控制
中交昆明置业有限公司	与本公司同受母公司控制
中交文山高速公路建设发展有限公司	与本公司同受母公司控制
中交置业有限公司	与本公司同受母公司控制
中天房地产有限公司	与本公司同受母公司控制
紫光科技有限公司	与本公司同受母公司控制

十一、关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易

(1) 关联方商品和劳务交易

定价政策

本集团销售给关联方的产品、向关联方提供劳务或建造服务、从关联方购买原材料、接受关联方劳务及从关联方分包工程的价格以一般商业条款作为定价基础。关联方融资租赁及关联方资产或实体转让以转让标的公允价值作为对价依据。吸收存款及提供借款参考银行同期存贷款利率，经双方协商后确定。

采购货物

	2019年	2018年
中交路建(北京)物资有限公司	747,037,318	2,210,663,916
振华重工(注)	391,325,532	1,582,942,430
中交郴州筑路机械有限公司	79,889,954	16,179,883
上海三航—亚新太钢管有限公司	55,219,266	34,989,268
振华物流集团有限公司	21,286,448	-
成都嘉诚混凝土工程有限公司	16,681,455	69,038,800
天津中宝公路建设有限公司	-	37,362,153
重庆二航商品混凝土有限责任公司	-	15,396,281
其他	9,978,955	9,925,826
	<u>1,321,418,928</u>	<u>3,976,498,557</u>

销售货物

	2019年	2018年
贵州中交剑榕高速公路有限公司	1,239,415,149	1,634,483,478
贵州中交沿印松高速公路发展有限公司	339,745,500	508,016,232
中国市政工程西南设计研究总院有限公司	339,047,619	-
振华重工(注)	238,174,594	293,765,510
民航机场建设工程有限公司	50,815,222	-
其他	27,796,754	5,539,537
	<u>2,234,994,838</u>	<u>2,441,804,757</u>

十一、关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

(1) 关联方商品和劳务交易(续)

提供劳务/建造服务

	2019年	2018年
贵州中交剑榕高速公路有限公司	4,532,265,334	2,536,196,471
贵州中交贵黄高速公路有限公司	3,918,649,060	920,482,741
中交盐城建设发展有限公司	3,348,816,359	1,467,880,046
中交广东开春高速公路有限公司	3,335,281,892	1,668,586,707
中交佛山投资发展有限公司	3,250,530,219	2,088,894,778
中交成都轨道交通投资建设有限公司	2,917,305,422	3,024,156,302
云南华丽高速公路投资开发有限公司	2,672,927,903	1,577,398,935
广东中交玉湛高速公路发展有限公司	2,611,607,194	-
振华重工(注)	2,127,912,514	1,432,325,439
中交新疆交通投资发展有限公司	2,004,092,782	6,606,541,134
广西中交玉湛高速公路发展有限公司	1,818,811,336	1,815,798,345
大连湾海底隧道有限公司	1,165,597,182	77,757,849
甘肃公航旅通定高速公路管理有限公司	1,159,790,229	5,782,006
中交建冀交高速公路投资发展有限公司	1,074,463,818	3,263,724,020
贵州中交沿印松高速公路发展有限公司	910,227,609	1,327,302,928
中山中交第二航务建设发展有限公司	819,279,013	-
河南官渡黄河大桥开发有限公司	805,934,800	940,806,183
宁夏银百高速公路建设管理有限公司	796,225,119	828,992,677
甘肃柳敦高速公路项目管理有限公司	743,277,307	269,214,018
西昌市交建恒新投资建设有限责任公司	652,153,547	934,058,033
湛江徐闻港有限公司	605,861,337	340,538,136
泉州闽路市政建设投资有限公司	596,328,849	79,805,240
佛山市中交保利房地产有限公司	590,325,391	-
玉林中交建设投资有限公司	587,911,882	-
益阳中交二航建设发展有限公司	579,398,939	219,271,723
黔东南凯都快速路投资建设有限公司	530,170,060	806,107,157
四川牙谷建设管理有限公司	522,962,668	-
贵州绿博园建设运营有限责任公司	502,337,262	-
青海中交加西公路有限公司	470,964,208	67,245,567
郑州交投东四环项目管理有限公司	389,257,201	155,983,713
重庆万利万达高速公路有限公司	377,562,247	61,502,097
贵州中交荔榕高速公路有限公司	346,973,668	4,474,264,372
河南中交鹏程路桥开发有限公司	346,315,584	83,806,616
中交(茂名)水东湾投资建设有限公司	320,875,105	158,199,729
西安国际陆港文广置业有限公司	308,821,416	-
南京中交城市开发有限公司	270,399,503	65,288,420

十一、关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

(1) 关联方商品和劳务交易(续)

提供劳务/建造服务(续)

	2019年	2018年
甘肃两徽高速公路项目管理有限公司	248,548,633	369,625,922
湖北绿缘新型材料科技有限公司	242,840,166	75,736,486
贵州瓮马铁路有限责任公司	232,511,236	153,633,136
贵港中交投资发展有限公司	230,664,226	401,801,412
中国市政工程东北设计研究总院有限公司	230,258,968	170,106,587
江苏海兴滨海港投资开发有限公司	228,937,697	273,900,664
温州城发二航建设发展有限公司	227,533,521	9,436,262
昆明中交金盛置业有限公司	219,484,021	-
中交云南建设投资发展有限公司	213,278,219	273,932,005
Canberra Metro Pty Ltd	209,687,389	643,713,339
中交四航(广州)投资有限公司	209,666,156	271,182,445
包头市中交基础设施投资建设有限公司	209,210,800	293,544,558
长春中交投资建设有限公司	206,113,169	-
贵州中交铜怀高速公路有限公司	205,581,328	1,215,692,628
中交(佛山顺德)置业有限公司	202,583,700	-
永定河流域投资有限公司	169,154,712	-
神华上航疏浚有限责任公司	155,692,788	396,635,975
巴中中交川商投资建设有限公司	143,816,052	166,046,083
江苏龙源振华海洋工程有限公司	140,491,342	46,467,248
广州南沙明珠湾区开发有限公司	115,503,733	288,124,347
汉中中交基础设施投资有限公司	113,414,399	-
四平市综合管廊建设运营有限公司	111,751,624	496,756,281
福州台商投资区中交投资有限公司	93,146,276	230,458,833
武威北仙公路工程有限公司	89,121,646	327,493,394
中交二航局潜江环保有限公司	62,516,633	402,723,900
中交贵州海绵城市投资建设有限公司	76,064,478	334,268,211
乌鲁木齐中交轨道交通有限公司	14,866,977	206,953,545
贵州中交玉石高速公路发展有限公司	-	2,459,590,273
中交文山高速公路建设发展有限公司	-	2,194,021,323
中交(廊坊)基础设施建设有限公司	-	234,607,157
其他	3,687,776,023	5,029,068,849
	<u>56,301,829,871</u>	<u>54,263,432,245</u>

十一、关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

(1) 关联方商品和劳务交易(续)

接受劳务/工程分包

	2019年	2018年
民航机场建设工程有限公司	2,405,676,463	-
广东港湾工程有限公司	348,022,825	327,515,894
天津港航安装工程有限公司	287,105,466	137,224,735
中国交通信息科技集团有限公司	184,160,646	-
天津港航工程有限公司	175,135,168	248,240,557
振华重工(注)	126,117,633	-
紫光科技有限公司	90,304,864	3,631,012
其他	<u>165,852,490</u>	<u>236,183,765</u>

3,782,375,555 952,795,963

(2) 关联方租赁

作为出租人

出租方名称	承租方名称	租赁资产 种类	2019年 租赁收入	2018年 租赁收入
其他	其他	设备/房屋	<u>6,423,332</u>	<u>4,111,325</u>

作为承租人

豁免确认使用权资产的租赁:

出租方名称	承租方名称	租赁资产 种类	2019年	2018年
中交集团	本集团	办公楼	171,238,196	107,539,471
振华重工(注)	本集团	设备/船舶	<u>57,942,604</u>	<u>49,752,141</u>
			<u>229,180,800</u>	<u>157,291,612</u>

本年新增租赁确认为使用权资产:

出租方名称	承租方名称	租赁资产 种类	2019年	2018年
振华重工	本集团	设备/船舶	<u>37,133,143</u>	<u>-</u>

十一、关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

(3) 关联方担保

接受关联方担保

2019年

担保方	担保金额	担保 起始日	担保 到期日	担保是否 履行完毕
中交集团	2,049,286,230	2012	2022	否
中交集团	<u>4,099,178,236</u>	2012	2027	否
	<u>6,148,464,466</u>			

2018年

担保方	担保金额	担保 起始日	担保 到期日	担保是否 履行完毕
中交集团	2,037,832,277	2012	2022	否
中交集团	8,044,538,458	2009	2019	否
中交集团	<u>4,076,026,876</u>	2012	2027	否
	<u>14,158,397,611</u>			

本公司于2009年8月21日及2012年8月9日分别发行面值人民币79亿元及人民币60亿元的公司债券，中交集团提供全额无条件不可撤销连带责任担保。于2019年8月20日，本公司面值为79亿元公司债券到期偿还，中交集团的担保相应解除。

十一、关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

(3) 关联方担保(续)

向关联方提供担保

2019年

被担保方	担保金额	担保 起始日	担保 到期日	担保是否 履行完毕
佛山市中交保利房地产有限公司	1,080,950,000	2019	2022 /2024	否
重庆万利万达高速公路有限公司	720,000,000	2014/2017 2016/2017	2044 2038	否
贵州瓮马铁路有限责任公司	558,600,000	/2019	/2039	否
重庆万利万达高速公路有限公司	200,000,000	2013	2043	否
重庆铜永高速公路有限公司	155,784,800	2013	2045	否
重庆万利万达高速公路有限公司	120,000,000	2012	2042	否
重庆忠都高速公路有限公司	111,860,000	2013/2017	2043	否
首都高速公路发展有限公司	<u>3,367,900</u>	1994	2024	否
	<u>2,950,562,700</u>			

2018年

被担保方	担保金额	担保 起始日	担保 到期日	担保是否 履行完毕
中交贵瓮(注)	6,430,000,000	2013	2043	否
重庆万利万达高速公路有限公司	720,000,000	2014/2017	2044	否
贵州瓮马铁路有限责任公司	475,000,000	2016/2017	2038	否
重庆万利万达高速公路有限公司	200,000,000	2013	2043	否
重庆铜永高速公路有限公司	155,870,000	2013	2043	否
重庆万利万达高速公路有限公司	120,000,000	2012	2042	否
重庆忠都高速公路有限公司	111,914,600	2013/2017	2043	否
首都高速公路发展有限公司	<u>4,049,600</u>	1994	2024	否
	<u>8,216,834,200</u>			

注：2017年，本集团处置中交贵瓮部分股权并丧失对中交贵瓮控制权，中交贵瓮成为本集团合营公司。处置前，本集团对中交贵瓮的借款提供保证担保，同时中交贵瓮以其贵阳至瓮安高速公路项目100%的通行费收入的收费权及其项下的全部收益作质押。于2019年12月31日，该担保已解除。

十一、关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

(4) 关联方资金往来

吸收存款

	2019年	2018年
中交集团	16,533,299,982	20,252,380,770
中国房地产开发集团有限公司	11,755,856,676	2,219,680,234
中交置业有限公司	11,420,953,453	7,959,329,519
中交房地产集团有限公司	10,664,724,175	3,611,284,423
中国城乡控股集团有限公司	9,371,896,780	2,109,651,272
振华重工(注)	6,343,716,546	6,847,520,181
中交(青岛)城镇化建设投资有限公司	3,733,302,441	3,480,656,223
民航机场建设工程有限公司	3,680,680,263	-
中交产业投资控股有限公司	3,497,950,716	1,636,720,417
天津港湾置业有限公司	2,295,558,962	40,224,755
佛山广明高速公路有限公司	2,293,453,256	1,119,854,418
中国市政工程东北设计研究总院有限公司	2,063,002,748	1,374,558,679
中国市政工程西南设计研究总院有限公司	2,032,141,975	1,512,607,127
中交房地产开发(北京)有限公司	1,731,002,147	513,251,638
哈尔滨南兴房地产开发有限责任公司	1,683,144,211	97,610,400
贵州中交贵黄高速公路有限公司	1,564,700,142	-
陕西中交榆佳高速公路有限公司	1,553,452,504	1,084,919,311
中交物业有限公司	1,246,766,860	21,002,478
中交成都轨道交通投资建设有限公司	1,184,061,124	1,015,344,497
中交广东开春高速公路有限公司	1,180,516,490	2,700,000
中交地产北京物业有限公司	797,022,424	112,670,916
西安中交金尧房地产开发有限公司	631,443,178	1,079,360,805
中交地产股份有限公司	584,058,164	575,271,458
贵州中交贵瓮高速公路有限公司	562,302,972	-
中交(安徽)投资发展有限公司	456,300,323	576,652,679
中交地产(天津)有限公司	419,041,568	1,140,641,914
成都锦江绿道建设投资集团有限公司	400,013,417	-
中交路建(北京)物资有限公司	389,887,410	1,289,655,156
贵州中交铜怀高速公路有限公司	380,237,346	2,104,000,412
江苏山姆置业有限公司	365,342,663	900,693,269
中交地产舟山有限公司	237,596,489	675,279,100
北京一二零一印刷有限公司	199,129,613	-
河北中航盈科房地产置业有限公司	167,303,947	595,679,079
华通置业有限公司	-	1,215,513,365

十一、关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

(4) 关联方资金往来(续)

吸收存款(续)

	2019年	2018年
中交汇锦置业宜兴有限公司	-	286,264,867
中交地产大丰有限公司	-	200,278,020
其他	<u>4,317,416,438</u>	<u>3,457,095,528</u>
	<u>105,737,277,403</u>	<u>69,108,352,910</u>

吸收存款利息支出

	2019年	2018年
中交集团	19,497,598	39,032,859
中国市政工程西南设计研究总院有限公司	10,691,484	9,725,053
中交置业有限公司	6,483,974	9,116,465
中交成都轨道交通投资建设有限公司	1,834,236	5,205,023
中国城乡控股集团有限公司	4,271,047	2,575,410
中交房地产集团有限公司	6,873,865	2,323,336
民航机场建设工程有限公司	5,629,175	-
陕西中交榆佳高速公路有限公司	2,414,929	2,846,035
振华重工(注)	2,566,546	2,110,391
其他	<u>20,449,223</u>	<u>18,654,974</u>
	<u>80,712,077</u>	<u>91,589,546</u>

十一、关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

(4) 关联方资金往来(续)

提供借款及贷款

	2019年	2018年
贵州中交贵黄高速公路有限公司	950,000,000	-
中交(佛山顺德)置业有限公司	904,244,280	-
佛山市中交保利房地产有限公司	855,369,125	-
中国城乡控股集团有限公司	800,000,000	-
中国交通建设集团有限公司	700,000,000	-
佛山诚展置业有限公司	606,625,506	-
三亚凤凰岛国际邮轮港发展有限公司	435,177,669	684,210,070
宜昌融泰臻远房地产开发有限公司	404,718,663	-
广州南沙明珠湾区开发有限公司	-	356,266,210
贵州中交铜怀高速公路有限公司	-	600,000,000
中交昆明建设发展有限公司	-	531,540,940
成都中交花源美庐置业有限公司	-	300,000,000
宜昌宏融基业房地产开发有限公司	-	276,908,265
昆明中交金汇置业有限公司	-	273,000,000
广西中交玉湛高速公路发展有限公司	-	200,000,000
中交沃地(北京)置业有限公司	-	150,000,000
天津市中交美庐置业有限公司	-	150,000,000
其他	<u>705,781,075</u>	<u>484,713,599</u>
	<u>6,361,916,318</u>	<u>4,006,639,084</u>

十一、关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

(4) 关联方资金往来(续)

提供借款利息收入

	2019年	2018年
三亚凤凰岛国际邮轮港发展有限公司	243,329,881	105,579,928
佛山市中交保利房地产有限公司	55,650,728	-
中交(佛山顺德)置业有限公司	46,613,433	-
广州南沙明珠湾区开发有限公司	35,266,181	112,382,696
宜昌宏融基业房地产开发有限公司	28,626,260	-
路桥建设重庆丰石高速公路发展有限公司	16,435,992	17,789,992
路桥建设重庆丰涪高速公路发展有限公司	16,083,521	17,342,419
其他	<u>168,257,234</u>	<u>216,623,811</u>
	<u>610,263,230</u>	<u>469,718,846</u>

借入资金

	2019年	2018年
中交集团	<u>60,000,000</u>	<u>2,000,000,000</u>

借入资金利息支出

	2019年	2018年
中交集团	<u>29,327,400</u>	<u>127,500,160</u>

十一、关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

(4) 关联方资金往来(续)

提供售后租回

	2019 年	2018 年
黔东南凯都快速路投资建设有限公司	1,413,837,963	-
中交盐城建设发展有限公司	500,000,000	-
中交溧阳城市投资建设有限公司	413,361,212	-
巴中中交川商投资建设有限公司	365,668,864	-
绿城融资租赁(上海)有限公司	-	293,000,000
中交云南建设投资发展有限公司	-	225,000,000
宜昌中交投资开发有限公司	-	200,000,000
新富发展有限公司	-	<u>166,255,529</u>
	<u>2,692,868,039</u>	<u>884,255,529</u>

提供售后租回利息

2019 年，中交建融租赁有限公司向关联方提供售后租回业务收取的利息收入为人民币 182,301,649 元(2018 年：人民币 176,062,616 元)。

提供应收账款保理

	2019 年	2018 年
中交云南建设投资发展有限公司	229,819,900	339,000,000
贵州中交沿印松高速公路发展有限公司	250,000,000	-
中国民航机场建设集团有限公司	82,555,700	-
黔东南凯都快速路投资建设有限公司	29,679,609	770,320,391
包头市中交基础设施投资建设有限公司	-	200,000,000
江苏海兴滨海港投资开发有限公司	-	<u>182,182,287</u>
	<u>592,055,209</u>	<u>1,491,502,678</u>

应收账款保理利息收入

2019年，本集团收取关联方应收账款保理利息收入为人民币58,835,258元(2018年：人民币45,153,183 元)。

十一、关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

(5) 关联方股权转让

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

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

于本年，本公司之子公司中交城市投资控股有限公司以金额人民币1,505,700元的价格受让杭州绿城致臻投资有限公司所持有杭州昭廉投资有限公司的30%股权，对价参照独立第三方评估机构对相关股权的评估结果而商定。

于本年，本公司之子公司上海中交海德交通科技股份有限公司向中国交通信息科技集团有限公司增发26,750,000股股份，对价参照独立第三方评估机构对相关股权的评估结果而商定，金额为人民币37,695,200元，该股权交易于2019年12月31日完成。

于本年，本公司之子公司中交城市投资控股有限公司收购中交地产股份有限公司所持有的宁波中交城市未来置业有限公司100%股权，对价参照独立第三方评估机构对相关股权的评估结果而商定。金额为人民币10,505,800元，该股权交易于2019年12月31日完成。

(6) 本期与关联方共同股权投资

以下为本集团于2019年度内与关联方共同进行股权投资新设立公司情况：

被投资单位	本集团新增 投资	持股 比例	类别	关联方股东
中交地产舟山开发有限公司	392,000,000	49%	与本公司同受 母公司控制	华通置业有限公司
贵州绿博园建设运营有限责任公司	146,150,000	37%	合营	中国城乡控股集团有限公司
福州祯泰置业有限公司	80,000,000	10%	联营	福州绿榕投资发展有限公司
中交怒江产业扶贫开发有限公司	70,000,000	30%	母公司	中交集团
成都绿城川菜小镇实业有限公司	20,000,000	20%	与本公司同受 母公司控制	绿城理想小镇建设集团有限 公司
永定河投资(浑源)生态发展有限公司	<u>2,080,000</u>	5%	联营	永定河流域投资有限公司
	<u>710,230,000</u>			

十一、关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

(7) 其他关联方交易

	2019年	2018年
关键管理人员薪酬	<u>15,546,340</u>	<u>11,818,871</u>
<u>总收益互换</u>		

于2016年及2018年，本公司下属子公司中交国际(香港)控股有限公司(以下简称“中交国际”)以美元4亿元及美元5亿元分别全额投资由绿城中国控股有限公司发行的私募前三年不可赎回的高级永续债券。中交国际采用总收益互换方式投资上述高级永续债券，即中交国际在不直接持有债券的情况下，通过支付一定比例保证金可取得债券收益的融资金融衍生品。本期该衍生工具分别产生公允价值变动损益人民币201,866,359元及投资收益人民币247,315,744元。

十一、关联方关系及其交易(续)

6. 本集团与关联方的承诺

以下为本集团于资产负债表日，已签约而尚不必在资产负债表上列示的与关联方有关的承诺事项：

(1) 提供建造服务

	2019年12月31日	2018年12月31日
中交建冀交高速公路投资发展有限公司	12,483,345,943	1,001,182,461
贵州中交贵黄高速公路有限公司	12,292,957,186	9,437,856,967
中交新疆交通投资发展有限公司	10,924,633,417	41,222,903,360
贵州中交沿印松高速公路发展有限公司	6,656,221,565	7,566,449,174
大连湾海底隧道有限公司	6,489,168,011	5,786,912,291
甘肃公航旅通定高速公路管理有限公司	5,126,821,268	-
云南华丽高速公路投资开发有限公司	5,099,248,900	7,912,911,173
中交广东开春高速公路有限公司	3,748,945,363	4,524,624,469
贵州中交剑榕高速公路有限公司	3,351,002,605	8,044,142,862
青海中交加西公路有限公司	3,156,851,746	1,983,054,511
中交成都轨道交通投资建设有限公司	2,818,890,750	5,730,716,602
中交佛山投资发展有限公司	2,675,479,477	5,242,199,620
长春中交投资建设有限公司	2,523,876,368	-
中山中交第二航务建设发展有限公司	2,027,513,249	-
广东中交玉湛高速公路发展有限公司	1,921,846,227	4,491,567,400
哈密市中交一局天坤建设有限公司	1,896,231,911	4,212,613,795
江苏海兴滨海港投资开发有限公司	1,842,561,793	2,071,499,490
汉中中交基础设施投资有限公司	1,680,049,436	1,793,463,834
中交盐城建设发展有限公司	1,495,343,099	2,883,816,279
振华重工(注)	1,368,941,959	2,797,517,214
宁波中交象山湾疏港高速公路有限公司	1,184,477,198	-
四平市四梨管廊建设运营有限公司	1,180,527,135	1,213,479,661
温州城发二航建设发展有限公司	1,057,958,718	1,285,492,239
河南中交鹏程路桥开发有限公司	1,021,025,302	-
泉州闽路市政建设投资有限公司	1,004,673,176	1,584,360,369
福州台商投资区中交投资有限公司	994,128,727	1,087,275,003
中交(湘潭)河西滨江项目管理有限公司	984,077,817	1,043,716,192
益阳中交二航建设发展有限公司	983,644,909	3,285,802,221
成都锦江绿道建设投资集团有限公司	816,019,654	1,093,129,349
佳木斯中交龙建投资建设有限公司	747,498,752	-
广西中交玉湛高速公路发展有限公司	730,757,789	2,525,962,064
玉林中交建设投资有限公司	695,535,731	5,083,958,221
中交云南建设投资发展有限公司	649,117,188	866,032,693
黔东南凯都快速路投资建设有限公司	615,410,883	1,148,737,743

十一、关联方关系及其交易(续)

6. 本集团与关联方的承诺(续)

(1) 提供建造服务(续)

	2019年12月31日	2018年12月31日
扬州中交光线投资开发有限公司	495,426,099	-
天津中交绿城城市建设发展有限公司	485,730,729	-
中交怒江产业扶贫开发有限公司	473,139,868	-
四川牙谷建设管理有限公司	425,401,466	-
宁夏银百高速公路建设管理有限公司	385,298,004	1,197,552,439
四平市海绵城市建设运营管理有限公司	377,888,366	-
武威北仙公路工程有限公司	35,422,761	1,026,636,313
贵州中交荔榕高速公路有限公司	25,243,818	387,200,295
新疆昌吉中交二航建设投资有限公司	-	2,675,471,358
其他	<u>12,675,216,143</u>	<u>20,034,503,979</u>
	<u>117,623,550,506</u>	<u>162,242,741,641</u>

(2) 接受劳务

	2019年12月31日	2018年12月31日
民航机场建设工程有限公司	1,003,154,290	-
天津港航工程有限公司	79,553,382	365,436,982
振华重工(注)	63,991,150	140,344,187
天津港航安装工程有限公司	<u>-</u>	<u>68,429,826</u>
	<u>1,146,698,822</u>	<u>574,210,995</u>

(3) 承租办公楼

	2019年12月31日	2018年12月31日
中交集团	<u>-</u>	<u>107,539,471</u>

十一、关联方关系及其交易(续)

7. 关联方应收应付款项余额

	2019年12月31日		2018年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
<u>应收票据</u>				
民航机场建设工程有限公司	<u>6,789,642</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<u>应收账款</u>				
振华重工(注)	910,671,028	(478,493)	983,055,916	(1,116,938)
三亚凤凰岛国际邮轮港发展 有限公司	853,230,418	(29,728,746)	829,728,064	(29,699,070)
贵州中交贵黄高速公路有限公司	641,023,365	(4,230,754)	394,066,680	(3,857,013)
贵州中交沿印松高速公路发展 有限公司	598,522,721	(4,444,401)	196,170,682	(2,132,261)
天津临港产业投资控股有限公司	446,878,559	(230,724,797)	318,063,178	(154,656,556)
中交佛山投资发展有限公司	383,971,843	(2,499,505)	5,535,636	(2,736)
贵州中交剑榕高速公路有限公司	365,530,579	(2,793,796)	305,253,869	(2,592,732)
中交(巴中)投资发展有限公司	399,874,738	-	369,197,735	-
哈密市中交一公局天坤建设 有限公司	313,385,407	(60,452,003)	312,006,852	(28,112,467)
中国市政工程东北设计研究总院 有限公司	201,614,450	(18,973)	115,136,625	(102,247)
黔东南凯都快速路投资建设有限 公司	191,125,147	(1,261,426)	861,195,606	(5,683,891)
江苏海兴滨海海港投资开发有限 公司	125,656,144	(9,916,430)	237,418,108	(6,531,308)
民航机场建设工程有限公司	103,005,636	-	-	-
武威北仙公路工程有限公司	94,897,494	(23,724,374)	460,939,063	(3,042,198)
中交云南建设投资发展有限公司	22,624,679	(149,323)	398,692,163	(4,098,342)
成都中交花源美庐置业有限 公司	-	-	301,812,500	(3,960,000)
中交盐城建设发展有限公司	-	-	283,948,582	-
昆明中交金汇置业有限公司	-	-	274,804,265	-
陕西中交榆佳高速公路有限 公司	33,939,804	(3,711,746)	239,810,568	(10,260,420)
贵港中交投资发展有限公司	-	-	185,068,342	(1,221,451)

十一、关联方关系及其交易(续)

7. 关联方应收应付款项余额(续)

	2019年12月31日		2018年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
<u>应收账款(续)</u>				
中交二航局潜江环保有限公司	1,879,133	(12,402)	152,359,094	(1,005,570)
天津市中交美庐置业有限公司	-	-	150,872,052	-
中交(青岛)城镇化建设投资 有限公司	56,978,866	-	140,508,082	-
贵州中交荔榕高速公路有限公司	22,614,850	(213,512)	124,811,572	(823,756)
其他	<u>2,017,629,664</u>	<u>(132,664,258)</u>	<u>1,471,351,833</u>	<u>(104,774,121)</u>
	<u>7,785,054,525</u>	<u>(507,024,939)</u>	<u>9,111,807,067</u>	<u>(363,673,077)</u>
<u>应收款项融资</u>				
振华重工(注)	84,139,335	-	61,116,185	-
民航机场建设工程有限公司	20,557,743	-	-	-
神华上航疏浚有限责任公司	4,500,000	-	200,000,000	-
其他	<u>15,303,000</u>	<u>-</u>	<u>29,360,000</u>	<u>-</u>
	<u>124,500,078</u>	<u>-</u>	<u>290,476,185</u>	<u>-</u>
<u>预付款项</u>				
振华重工(注)	1,768,744,804	-	1,167,315,681	-
中交路建(北京)物资有限公司	155,902,034	-	363,428,619	-
其他	<u>230,372,146</u>	<u>-</u>	<u>156,292,897</u>	<u>-</u>
	<u>2,155,018,984</u>	<u>-</u>	<u>1,687,037,197</u>	<u>-</u>

十一、关联方关系及其交易(续)

7. 关联方应收应付款项余额(续)

	2019年12月31日		2018年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款—应收股利				
中交地产(苏州)有限公司	60,000,000	-	78,000,000	-
振华重工(注)	31,695,372	-	31,701,965	-
其他	69,493,987	-	67,643,671	-
	<u>161,189,359</u>	<u>-</u>	<u>177,345,636</u>	<u>-</u>
其他应收款				
振华重工(注)	500,452,888	(1,800)	504,639,675	-
宜昌融泰臻远房地产开发有限公司	404,718,663	(2,551,208)	-	-
广西中交玉湛高速公路发展有限 公司	286,717,363	(21,056,115)	263,500,000	(560,000)
民航机场建设工程有限公司	246,594,866	(3,852)	-	-
黔东南三镇快速路投资建设有限 公司	182,000,000	(13,415,600)	120,000,000	(336,000)
中交产业投资控股有限公司	181,759,349	-	179,048,964	-
中交新疆交通投资发展有限公司	122,493,577	(988,672)	8,675,964	(24,556)
咸宁四航建设有限公司	115,714,812	(5,601)	113,081,258	(123,633)
恩施逸晴湾置业有限公司	112,758,534	(394,934)	17,028	-
贵州中交荔榕高速公路有限公司	104,687,581	(137,808)	2,064,220	(13,489)
中交盐城建设发展有限公司	3,052,058	(10,560)	425,804,190	(4,825,000)
中交云南建设投资发展有限公司	-	-	336,989,078	(15,405,239)
玉林中交建设投资有限公司	93,102,578	(596,326)	320,789,929	(2,858,627)
宜昌宏融基业房地产开发有限公司	40,593,842	(237,171)	284,967,582	(1,827,595)
中交沃地(北京)置业有限公司	11,538,974	(1,205,610)	246,331,772	(10,950,817)
汕头中海凯旋置业有限公司	-	-	245,000,000	(25,749,500)
中国城乡控股集团有限公司	8,424	-	220,699,190	-
秦皇岛中交房地产开发有限公司	-	-	118,491,640	(11,383,502)
其他	1,985,714,539	(54,598,377)	1,073,618,954	(63,702,918)
	<u>4,391,908,048</u>	<u>(95,203,634)</u>	<u>4,463,719,444</u>	<u>(137,760,876)</u>

十一、关联方关系及其交易(续)

7. 关联方应收应付款项余额(续)

	2019年12月31日		2018年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
合同资产				
武威北仙公路工程有限公司	574,494,645	(62,415,229)	352,324,704	(2,325,343)
贵港中交投资发展有限公司	380,158,172	(2,509,044)	69,364,486	(1,011,528)
哈密市中交一公局天坤建设有限公司	270,605,413	(1,785,996)	178,373,087	(1,177,262)
中交盐城建设发展有限公司	174,489,348	(1,151,630)	-	-
中国交通建设集团有限公司	169,817,689	(1,120,797)	248,146,259	(1,264,157)
贵州中交剑榕高速公路有限公司	148,753,267	(981,772)	160,046,062	(1,056,304)
中交一公局唐山曹妃甸工程有限公司	143,021,939	(48,599,145)	140,195,726	(48,599,145)
黔东南三镇快速路投资建设有限公司	138,615,571	(914,863)	111,706,565	(737,263)
福州台商投资区中交投资有限公司	124,097,971	(819,047)	120,759,042	(797,010)
天津港航工程有限公司	104,897,265	(744,329)	101,219,368	(460,100)
中交(佛山顺德)置业有限公司	100,540,670	-	-	-
广州南沙明珠湾区开发有限公司	-	-	290,988,168	(1,920,522)
贵州中交贵黄高速公路有限公司	22,062,418	(145,612)	248,599,448	(1,640,756)
振华重工(注)	8,934,687	-	186,250,203	(1,184,907)
中交建冀交高速公路投资发展有限公司	-	-	199,197,332	(1,643,194)
黔东南凯都快速路投资建设有限公司	12,737,670	(84,069)	104,040,963	(686,670)
其他	<u>1,211,898,662</u>	<u>(7,923,017)</u>	<u>1,357,882,253</u>	<u>(26,532)</u>
	<u>3,585,125,387</u>	<u>(129,194,550)</u>	<u>3,869,093,666</u>	<u>(64,530,693)</u>

十一、关联方关系及其交易(续)

7. 关联方应收应付款项余额(续)

	2019年12月31日		2018年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
<u>长期应收款及应收质保金</u>				
<u>(含一年内到期)</u>				
振华重工(注)	2,458,286,398	(15,921,350)	2,830,979,185	(19,048,569)
三亚凤凰岛国际邮轮港发展有限公司	2,455,432,786	(294,389,115)	1,774,547,577	(139,923,417)
中交(佛山顺德)置业有限公司	957,219,059	(5,119,995)	-	-
广州南沙明珠湾区开发有限公司	924,456,732	(6,101,414)	2,595,538,273	(13,480,658)
佛山市中交保利房地产有限公司	678,357,801	(4,109,867)	578,103,050	(3,815,480)
巴中中交川商投资建设有限公司	647,221,614	(9,322,843)	38,324,635	(252,943)
佛山诚展置业有限公司	609,725,261	(4,003,728)	-	-
广西中交玉湛高速公路发展有限公司	585,809,501	(3,861,426)	524,393,309	(524,721)
广东中交玉湛高速公路发展有限公司	544,166,653	(3,591,500)	425,935,824	(750,359)
中交成都轨道交通投资建设有限公司	537,203,744	(3,545,545)	114,279,645	(754,246)
路桥建设重庆丰石高速公路发展有限 公司	486,833,894	(3,213,104)	472,265,787	(3,116,954)
包头市中交基础设施投资建设有限公司	483,912,775	(6,989,258)	-	-
路桥建设重庆丰涪高速公路发展有限 公司	468,679,247	(3,084,787)	452,430,111	(2,972,567)
陕西中交榆佳高速公路有限公司	391,694,529	(2,585,184)	375,113,381	(2,475,748)
贵州中交荔榕高速公路有限公司	360,061,023	(2,346,050)	451,884,417	(2,992,346)
中交佛山投资发展有限公司	311,248,265	(2,054,239)	173,547,510	(1,145,414)
中交新疆交通投资发展有限公司	304,769,713	(2,018,085)	219,922,201	(1,451,487)
中交云南建设投资发展有限公司	301,277,591	(1,386,745)	35,058,025	(231,383)
重庆万利万达高速公路有限公司	277,615,622	(1,832,263)	278,334,097	(1,836,581)
中交盐城建设发展有限公司	263,048,857	(706,447)	94,678,588	-
江苏海兴滨海港投资开发有限公司	239,745,566	(1,582,321)	117,763,567	(777,240)
云南华丽高速公路投资开发有限公司	216,951,710	(1,431,881)	216,327,799	(1,980,658)
中交成都建设发展有限公司	210,433,263	-	210,433,263	-
北京碧水源科技股份有限公司	200,311,719	(3,405,299)	-	-
重庆四航铜合高速公路投资有限公司	195,502,384	(1,290,316)	239,922,281	(1,583,487)
贵州中交贵黄高速公路有限公司	186,293,513	(1,229,537)	22,925,686	(151,310)
中山中交第二航务建设发展有限公司	183,320,453	-	-	-
民航机场建设工程有限公司	152,667,737	(595,203)	-	-
大连湾海底隧道有限公司	150,207,876	(991,372)	20,769,787	(137,081)
新富发展有限公司	147,868,756	(3,696,719)	166,255,529	(1,911,939)
佛山广明高速公路有限公司	132,083,483	(871,751)	523,583,396	(3,455,650)
四平市综合管廊建设运营有限公司	130,739,334	(862,880)	170,030,885	(1,122,204)
福州祯泰置业有限公司	115,671,200	-	-	-

十一、关联方关系及其交易(续)

7. 关联方应收应付款项余额(续)

	2019年12月31日		2018年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
<u>长期应收款及应收质保金</u>				
<u>(含一年内到期)(续)</u>				
咸宁四航建设有限公司	108,937,006	(718,984)	104,588,176	(690,282)
贵州中交贵瓮高速公路有限公司	108,189,191	(714,049)	222,586,255	(7,076,157)
重庆忠都高速公路有限公司	102,494,891	(676,466)	-	-
广州绿栢房地产开发有限公司	101,288,892	(615,909)	-	-
绿城融资租赁(上海)有限公司	-	-	147,703,221	(1,949,683)
其他	<u>2,053,538,335</u>	<u>(13,102,175)</u>	<u>2,701,379,717</u>	<u>(17,647,629)</u>
	<u>18,783,266,374</u>	<u>(407,967,807)</u>	<u>16,299,605,177</u>	<u>(233,256,193)</u>
<u>其他非流动资产</u>				
中交置业有限公司	490,200,000	-	-	-
中交地产股份有限公司	137,496,000	-	58,950,000	-
中交房地产集团有限公司	44,118,000	-	-	-
中交天和机械设备制造有限公司	<u>11,644,500</u>	-	-	-
	<u>683,458,500</u>	-	<u>58,950,000</u>	-

十一、关联方关系及其交易(续)

7. 关联方应收应付款项余额(续)

	2019年12月31日	2018年12月31日
<u>应付票据</u>		
民航机场建设工程有限公司	371,242,018	-
振华重工(注)	106,503,529	136,585,295
天津港航工程有限公司	57,655,800	8,000,000
中交路建(北京)物资有限公司	54,049,166	500,340,075
广东港湾工程有限公司	28,147,637	59,600,000
其他	<u>41,490,921</u>	<u>142,527,304</u>
	<u>659,089,071</u>	<u>847,052,674</u>
<u>应付账款</u>		
民航机场建设工程有限公司	2,308,462,021	-
振华重工(注)	1,538,109,961	1,401,759,103
广东港湾工程有限公司	564,545,153	364,377,639
天津港航工程有限公司	372,237,677	487,066,859
中交路建(北京)物资有限公司	132,770,902	161,179,908
Cross Yarra Partnership	123,126,560	-
天津港航安装工程有限公司	99,660,124	182,008,967
其他	<u>761,272,963</u>	<u>512,074,967</u>
	<u>5,900,185,361</u>	<u>3,108,467,443</u>

十一、关联方关系及其交易(续)

7. 关联方应收应付款项余额(续)

	2019年12月31日	2018年12月31日
合同负债		
大连湾海底隧道有限公司	2,600,665,217	1,867,348,388
中交新疆交通投资发展有限公司	876,347,146	1,756,474,124
贵州中交贵黄高速公路有限公司	745,029,839	1,173
中交广东开春高速公路有限公司	588,522,410	682,461,951
中交建冀交高速公路投资发展有限公司	565,283,764	313,499,653
汉中中交基础设施投资有限公司	448,538,330	174,555,467
中交成都轨道交通投资建设有限公司	442,135,342	390,353,857
长春中交投资建设有限公司	437,601,843	-
青海中交加西公路有限公司	401,512,289	223,500,000
玉林中交建设投资有限公司	369,186,291	241,491,341
云南华丽高速公路投资开发有限公司	361,720,788	707,055,055
益阳中交二航建设发展有限公司	340,824,726	151,151,686
广东中交玉湛高速公路发展有限公司	341,948,460	746,052,499
甘肃公航旅通定高速公路管理有限公司	337,915,145	-
中交佛山投资发展有限公司	296,027,688	708,212,172
江苏海兴滨海港投资开发有限公司	288,782,057	219,225,060
广西中交玉湛高速公路发展有限公司	259,692,292	575,868,794
甘肃金河高速公路项目管理有限公司	236,629,128	347,765,891
西昌市交建恒新投资建设有限责任公司	192,630,837	61,136,327
乌鲁木齐中交轨道交通有限公司	172,726,171	109,127,554
阜阳中交上航东华水环境治理投资建设有限公司	127,174,500	127,174,500
甘肃两徽高速公路项目管理有限公司	119,165,532	38,347,398
河南中交鹏程路桥开发有限公司	116,426,831	70,863,777
中交成都建设发展有限公司	113,978,286	24,121,738
包头市中交基础设施投资建设有限公司	112,654,256	425,142,192
重庆万利万达高速公路有限公司	60,024,617	305,576,262
宁夏银百高速公路建设管理有限公司	15,641,102	530,654,167
振华重工(注)	-	208,178,141
贵州中交沿印松高速公路发展有限公司	-	162,366,313
中交(茂名)水东湾投资建设有限公司	21,911,158	137,282,581
中交盐城建设发展有限公司	13,297,569	131,780,780
甘肃柳敦高速公路项目管理有限公司	27,742,098	126,281,503
陕西中交榆佳高速公路有限公司	5,297,798	100,441,308
其他	1,663,210,072	1,036,057,724
	<u>12,700,243,582</u>	<u>12,699,549,376</u>

十一、关联方关系及其交易(续)

7. 关联方应收应付款项余额(续)

	2019年12月31日	2018年12月31日
<u>其他应付款—吸收存款</u>		
中交集团	1,337,778,576	3,900,034,161
佛山广明高速公路有限公司	716,881,082	170,527,412
中国市政工程西南设计研究总院有限公司	669,642,133	629,569,453
中交置业有限公司	423,438,457	947,803,530
中交房地产集团有限公司	566,877,155	484,319,860
中国城乡控股集团有限公司	388,889,937	523,817,678
振华重工(注)	380,280,655	-
中国交通信息科技集团有限公司	336,183,836	361,910,660
中交路建(北京)物资有限公司	308,997,410	636,582,153
中交地产股份有限公司	249,346,124	245,287,960
中交产业投资控股有限公司	156,324,057	154,051,233
中国市政工程东北设计研究总院有限公司	114,605,929	121,883,323
中交成都轨道交通投资建设有限公司	89,750,848	89,470,341
中国房地产开发集团有限公司	51,934,245	789,920,797
中天房地产有限公司	-	94,016,751
中交物业有限公司	-	71,649,263
其他	<u>925,325,240</u>	<u>599,989,370</u>
	<u>6,716,255,684</u>	<u>9,820,833,945</u>

十一、关联方关系及其交易(续)

7. 关联方应收应付款项余额(续)

	2019年12月31日	2018年12月31日
其他应付款		
汕头中海凯旋置业有限公司	324,147,250	613,247,250
民航机场建设工程有限公司	308,300,910	-
中国交通建设集团有限公司	303,953,687	391,053,850
中交产业投资控股有限公司	256,720,678	396,621
振华重工(注)	201,846,221	117,296,656
佛山广明高速公路有限公司	165,143,290	95,557,406
广州南沙明珠湾区开发有限公司	147,000,000	147,051,305
漳州五缘江东大桥开发有限公司	117,000,000	123,000,000
中交成都轨道交通投资建设有限公司	107,140,453	734,682
中国市政工程西南设计研究总院有限公司	4,601,678	219,421,023
其他	<u>1,128,619,670</u>	<u>481,806,680</u>
	<u>3,064,473,837</u>	<u>2,189,565,473</u>
短期借款		
中交集团	<u>60,000,000</u>	<u>2,000,000,000</u>
长期借款		
中交集团	<u>500,000,000</u>	<u>500,000,000</u>
租赁负债		
中交天和机械设备制造有限公司	38,502,714	-
浙江瓯越交建科技股份有限公司	30,427,624	-
其他	<u>1,019,264</u>	<u>-</u>
	<u>69,949,602</u>	<u>-</u>
长期应付款(含一年内到期)		
民航机场建设工程有限公司	1,404,896,663	-
北京中交路桥壹号股权投资基金合伙企业 (有限合伙)	248,204,478	314,242,804
北京中交招银路桥基金合伙企业 (有限合伙)	201,298,946	274,668,386
广东港湾工程有限公司	161,410,449	127,569,563
振华重工(注)	70,758,375	201,149,093
其他	<u>45,956,676</u>	<u>35,609,749</u>
	<u>2,132,525,587</u>	<u>953,239,595</u>

注：上表中相关关联往来余额为对振华重工及其子公司余额合计。

十二、承诺及或有事项

1. 资本性支出承诺事项

	2019年12月31日	2018年12月31日
已签约但未拨备		
房屋及建筑物、机器设备及船舶	1,231,529,959	1,387,007,468
无形资产—特许经营权	<u>100,845,715,656</u>	<u>122,293,354,219</u>
	<u>102,077,245,615</u>	<u>123,680,361,687</u>

2. 或有事项

	2019年12月31日	2018年12月31日
未决诉讼或仲裁形成的或有负债(注 1)	1,200,905,887	626,101,386
对外提供担保形成的或有负债(注 2)	<u>2,950,562,700</u>	<u>8,216,834,200</u>
	<u>4,151,468,587</u>	<u>8,842,935,586</u>

注 1：本集团于经营过程中涉及与客户、分包商、供应商等之间的纠纷、诉讼或索赔，经咨询相关法律顾问并经管理层谨慎估计这些未决纠纷、诉讼或索赔的结果后，对于很有可能给本集团造成损失的纠纷、诉讼或索赔等，本集团已计提了相应的预计负债(附注五、41)。对于上述目前无法合理估计最终结果的未决纠纷、诉讼及索赔或管理层认为这些纠纷、诉讼或索偿不是很可能对本集团的经营成果或财务状况构成重大不利影响的，管理层不计提准备金。

注 2：于 2019 年 12 月 31 日，本集团提供的对外担保情况如下：

担保方	被担保方	银行借款	借款期限
中交城市投资控股有限公司	佛山市中交保利房地产有限公司	1,080,950,000	2019-2024年
中交一公局集团有限公司	重庆万利万达高速公路有限公司	720,000,000	2014-2044年
中交路桥建设有限公司	贵州瓮马铁路有限责任公司	558,600,000	2016-2039年
中交一公局集团有限公司	重庆万利万达高速公路有限公司	200,000,000	2013-2043年
中交第四公路工程局有限公司	重庆铜永高速公路有限公司	155,784,800	2013-2045年
中交一公局集团有限公司	重庆万利万达高速公路有限公司	120,000,000	2012-2042年
中交第三公路工程局有限公司	重庆忠都高速公路有限公司	111,860,000	2013-2043年
本公司	首都高速公路发展有限公司	<u>3,367,900</u>	1994-2024年
		<u>2,950,562,700</u>	

上述金额代表被担保企业违约将给本集团造成的最大损失。以上被担保方财务状况良好，管理层预期不存在重大债务违约风险，因而未确认与财务担保相关的预计负债。

十二、承诺及或有事项(续)

2. 或有事项(续)

截至 2019 年 12 月 31 日, 本公司之子公司累计发行规模为人民币 10,386,906,600 元的资产支持证券及资产支持票据, 其中优先级资产支持证券及资产支持票据为人民币 7,919,441,888 元。本公司对该些资产支持证券专项计划及资产支持票据信托各期可分配资金与各期应支付优先级资产支持证券及优先级资产支持票据的固定收益和本金的差额部分承担流动性补足支付义务。本公司评估承担流动性补足的可能性低。

本公司下属房地产项目子公司按房地产经营惯例、住房公积金管理中心及银行要求, 为商品房承购人提供抵押贷款担保, 担保类型为阶段性担保, 担保期限自商品房转让合同生效之日起至商品房承购人所购住房《房屋他项权证》及抵押登记手续办妥并交住房公积金管理中心或银行执管之日止。于 2019 年 12 月 31 日, 本公司下属房地产项目子公司为购房者提供按揭贷款担保的余额为人民币 3,993,588,505 元。

十三、资产负债表日后事项

根据 2020 年 3 月 31 日董事会决议, 董事会提议本公司向全体股东分配现金股利人民币 3,764,831,418 元, 上述提议尚待股东大会批准, 未在本财务报表中确认为负债。

于 2020 年 2 月 21 日, 本公司之子公司 CCCI Treasury Limited 已完成发行由本公司提供担保的本金分别为 1,000,000,000 美元(初始年利率为 3.425%)、500,000,000 美元(初始年利率为 3.650%)的次级担保永续证券。

于 2015 年 4 月 21 日, CCCI Treasury Limited 发行了的本金为 1,100,000,000 美元(初始年利率为 3.500%)的非次级担保永续证券。截至 2019 年 12 月 31 日, 该证券的本金余额为 1,100,000,000 美元。于 2020 年 3 月 19 日, CCCI Treasury Limited 宣布将于 2020 年 4 月 21 日(“赎回日期”)按本金及截至赎回日期应计但未支付利息的金额全部赎回该证券。

新型冠状病毒肺炎疫情(“疫情”)于 2020 年 1 月蔓延以来, 中国内地以及其他国家和地区采取了对疫情的防控措施。疫情对本集团经营方面的影响主要来自工程项目复工延迟导致工程进度放缓, 影响程度将取决于疫情形势、宏观政策、企业复工复产情况等因素。

本集团切实贯彻落实中央政府的各项政策部署, 强化对疫情的防控工作, 同时有序推进项目复工复产。本公司密切关注此次疫情情况, 并就其对本集团未来财务状况、经营成果等方面的影响展开持续评估。

十四、其他重要事项

1. 分部报告

经营分部

出于管理目的，本集团根据产品和服务划分成业务单元，本集团有如下4个报告分部：

- (1) 基建建设分部主要提供港口、道路、桥梁、铁路等基础设施建设的工程服务；
- (2) 基建设计分部主要提供咨询及规划服务、可行性研究、勘察设计、工程顾问、工程测量及技术性研究、项目管理、项目监理、工程总承包等；
- (3) 疏浚工程分部主要提供基建疏浚、维护疏浚、环保疏浚、吹填等工程服务；
- (4) 其他分部主要包括制造、物资销售、基金投资等。

管理层出于配置资源和评价业绩的决策目的，对各业务单元的经营成果分开进行管理。分部业绩，以报告的分部利润为基础进行评价。

分部间转移价格参照向第三方销售或提供劳务所采用的价格确定。

十四、其他重要事项(续)

1. 分部报告(续)

经营分部(续)

2019年

	基建建设	基建设计	疏浚工程	其他	未分配的金额	调整和抵销	合计
对外交易收入	485,021,556,454	33,913,765,951	34,298,907,519	1,558,135,328	-	-	554,792,365,252
分部间交易收入	<u>9,284,776,257</u>	<u>4,295,443,226</u>	<u>520,010,779</u>	<u>7,065,781,811</u>	-	(21,166,012,073)	-
	<u>494,306,332,711</u>	<u>38,209,209,177</u>	<u>34,818,918,298</u>	<u>8,623,917,139</u>	-	(21,166,012,073)	<u>554,792,365,252</u>
资产减值损失	(58,801,550)	-	-	(34,902,715)	-	-	(93,704,265)
信用减值损失	(3,732,352,717)	(375,070,435)	(275,804,011)	38,490,383	-	-	(4,344,736,780)
折旧和摊销费用	(9,917,129,673)	(410,915,939)	(1,473,846,376)	(425,406,119)	-	-	(12,227,298,107)
利润总额	27,498,941,114	3,736,294,622	1,891,882,565	361,491,391	(6,796,844,253)	21,780,405	26,713,545,844
净利润	<u>27,498,941,114</u>	<u>3,736,294,622</u>	<u>1,891,882,565</u>	<u>361,491,391</u>	<u>(11,890,563,619)</u>	<u>21,780,405</u>	<u>21,619,826,478</u>
资产总额	<u>856,220,887,004</u>	<u>46,613,073,634</u>	<u>96,232,182,790</u>	<u>68,531,213,293</u>	<u>138,151,641,006</u>	<u>(85,349,504,789)</u>	<u>1,120,399,492,938</u>
负债总额	<u>438,161,455,810</u>	<u>28,752,528,362</u>	<u>40,462,555,396</u>	<u>4,408,884,772</u>	<u>364,682,227,117</u>	<u>(52,447,466,458)</u>	<u>824,020,184,999</u>
其他披露							
折旧和摊销费用以外的非现金费用	(3,160,590,826)	(351,829,216)	(205,106,006)	4,726,748	-	-	(3,712,799,300)
长期股权投资以外的其他非流动资产增加额	<u>44,426,664,158</u>	<u>704,183,212</u>	<u>1,312,563,219</u>	<u>470,177,992</u>	-	-	<u>46,913,588,581</u>

十四、其他重要事项(续)

1. 分部报告(续)

经营分部(续)

2018年

	基建建设	基建设计	疏浚工程	其他	未分配的金额	调整和抵销	合计
对外交易收入	426,530,723,098	27,649,698,424	32,765,758,132	3,925,948,641	-	-	490,872,128,295
分部间交易收入	<u>7,083,639,782</u>	<u>4,013,303,610</u>	<u>310,199,536</u>	<u>8,565,169,519</u>	-	(19,972,312,447)	-
	<u>433,614,362,880</u>	<u>31,663,002,034</u>	<u>33,075,957,668</u>	<u>12,491,118,160</u>	-	(19,972,312,447)	<u>490,872,128,295</u>
资产减值损失	(27,986,130)	-	-	(12,302,270)	-	-	(40,288,400)
信用减值损失	(2,055,705,377)	(343,735,618)	(281,347,613)	(71,602,333)	-	-	(2,752,390,941)
折旧和摊销费用	(8,197,335,749)	(274,449,904)	(1,140,578,672)	(519,869,207)	-	-	(10,132,233,532)
利润总额	27,257,141,388	3,490,587,840	1,759,252,996	527,778,202	(7,235,068,348)	(350,649,963)	25,449,042,115
净利润	<u>27,257,141,388</u>	<u>3,490,587,840</u>	<u>1,759,252,996</u>	<u>527,778,202</u>	<u>(12,390,355,322)</u>	<u>(350,649,963)</u>	<u>20,293,755,141</u>
资产总额	<u>698,988,078,502</u>	<u>35,469,576,890</u>	<u>78,639,725,238</u>	<u>47,112,805,654</u>	<u>146,819,576,674</u>	<u>(46,553,677,365)</u>	<u>960,476,085,593</u>
负债总额	<u>387,163,306,900</u>	<u>24,438,976,306</u>	<u>47,601,572,426</u>	<u>8,982,509,459</u>	<u>292,870,932,748</u>	<u>(40,263,389,767)</u>	<u>720,793,908,072</u>
其他披露							
折旧和摊销费用以外的非现金费用	(628,380,370)	(285,986,896)	(131,135,367)	(77,528,726)	-	-	(1,123,031,359)
长期股权投资以外的其他非流动资产增加额	<u>37,834,973,374</u>	<u>524,148,041</u>	<u>1,502,774,561</u>	<u>926,420,466</u>	-	-	<u>40,788,316,442</u>

注：本集团长期股权投资均未分配到各经营分部。

十四、其他重要事项(续)

1. 分部报告(续)

其他信息

地理信息

对外交易收入

	2019年	2018年
中国(除港澳台地区)	458,642,460,137	395,497,227,111
其他国家和地区	<u>96,149,905,115</u>	<u>95,374,901,184</u>
	<u>554,792,365,252</u>	<u>490,872,128,295</u>

对外交易收入归属于客户所处区域。

非流动资产总额

	2019年12月31日	2018年12月31日
中国(除港澳台地区)	272,488,703,393	241,290,485,796
其他国家和地区	<u>26,080,272,730</u>	<u>20,751,130,877</u>
	<u>298,568,976,123</u>	<u>262,041,616,673</u>

非流动资产归属于该资产所处区域，不包括金融资产、合同资产、长期股权投资和递延所得税资产。

主要客户信息

2019年，本集团并无任何客户产生的营业收入超过本集团收入的10%(2018年：无)。

十四、其他重要事项(续)

2. 租赁

作为出租人

本集团将部分房屋及建筑物用于出租，租赁期为1至6年，形成经营租赁。根据租赁合同，每年需根据市场租金状况对租金进行调整。2019年本集团由于房屋及建筑物租赁产生的收入为人民币363,183,973元。租出房屋及建筑物列示于投资性房地产，参见附注五、16。

本集团还将部分闲置机器设备、船舶、运输设备用于出租，租赁期为1至3年，形成经营租赁。

融资租赁

与融资租赁有关的损益列示如下：

	2019年
租赁投资净额的融资收益	<u>418,581,489</u>

于2019年12月31日，未实现融资收益的余额为人民币1,511,209,687元(2018年12月31日：人民币349,357,848元)，采用实际利率法在租赁期内各个期间进行分摊。根据与承租人签订的租赁合同，不可撤销租赁的最低租赁收款额如下：

	2019年
1年以内(含1年)	2,639,612,373
1年至2年(含2年)	2,439,536,729
2年至3年(含3年)	2,678,921,823
3年至4年(含4年)	1,926,729,934
4年至5年(含5年)	1,081,014,736
5年以上	<u>1,615,605,862</u>
	12,381,421,457
减：未实现融资收益	<u>1,511,209,687</u>
租赁投资净额	<u>10,870,211,770</u>

十四、其他重要事项(续)

2. 租赁(续)

作为出租人(续)

融资租赁(续)

	2018年
1年以内(含1年)	836,152,098
1年至2年	884,414,130
2年至3年	844,944,035
3年以上	<u>606,260,436</u>
	<u>3,171,770,699</u>

经营租赁

与经营租赁有关的损益列示如下:

	2019年
租赁收入	<u>615,602,740</u>

根据与承租人签订的租赁合同,不可撤销租赁的最低租赁收款额如下:

	2019年
1年以内(含1年)	331,008,141
1年至2年(含2年)	239,214,835
2年至3年(含3年)	162,899,133
3年至4年(含4年)	142,755,642
4年至5年(含5年)	120,662,306
5年以上	<u>233,368,246</u>
	<u>1,229,908,303</u>

经营租出固定资产,参见附注五、17。

十四、其他重要事项(续)

2. 租赁(续)

作为承租人

	2019年
租赁负债利息费用	160,225,681
计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	1,617,415,708
计入当期损益的采用简化处理的低价值资产租赁费用 (短期租赁除外)	16,500,460
未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	261,947,042
与租赁相关的总现金流出	<u>3,123,890,668</u>

本集团承租的租赁资产包括经营过程中使用的房屋及建筑物、机器设备、运输设备和其他设备，房屋及建筑物租赁期通常为1至10年，融资租入的船舶租赁期通常为10至25年，经营租入的船舶租赁期通常为1至10年，机器设备的租赁期通常为1至5年，运输设备的租赁期通常为2至3年和其他设备的租赁期通常为1至3年。租赁合同通常约定本集团不能将租赁资产进行转租，部分租赁合同要求本集团财务指标保持在一定水平。少数租赁合同包含续租选择权、终止选择权、可变租金的条款。可变租金条款对未来潜在现金流出的影响见“未纳入租赁负债计量的未来潜在现金流出”。

十四、其他重要事项(续)

2. 租赁(续)

作为承租人(续)

未纳入租赁负债计量的未来潜在现金流出

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

可变租赁付款额

本集团的部分运输设备、船舶包含与施工完成进度的可变租赁付款额条款。在可能的情况下，本集团使用这些条款的目的是将租赁的付款额与实际产生现金流相匹配。

续租选择权与终止租赁选择权

2019年1至12月，本集团无因续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行使情况发生变化而导致租赁期变化。

已承诺但尚未开始的租赁

本集团已承诺但尚未开始的租赁预计未来年度现金流出的情况如下：

	2019年
1年以内(含1年)	13,726,207
1年至2年(含2年)	10,422,000
2年至3年(含3年)	13,726,207
3年以上	<u>20,919,119</u>
	<u>58,793,533</u>

十四、其他重要事项(续)

2. 租赁(续)

作为承租人(续)

融资租赁

于2018年12月31日，未确认融资费用的余额为人民币66,700,898元，采用实际利率法在租赁期内各个期间进行分摊。根据与出租人签订的租赁合同，不可撤销租赁的最低租赁付款额如下：

	2018年
1年以内(含1年)	287,000,610
1年至2年(含2年)	190,720,308
2年至3年(含3年)	118,208,709
3年以上	<u>201,325,351</u>
	<u>797,254,978</u>

重大经营租赁

根据与出租人签订的租赁合同，不可撤销租赁的最低租赁付款额如下：

	2018年
1年以内(含1年)	1,439,188,919
1年至2年(含2年)	465,121,555
2年至3年(含3年)	252,986,409
3年以上	<u>771,940,900</u>
	<u>2,929,237,783</u>

其他租赁信息

使用权资产，参见附注五、19；对短期租赁和低价值资产租赁的简化处理，参见附注三、29；租赁负债，参见附注五、38和附注八、3。

十五、公司财务报表主要项目注释

1. 货币资金

	2019年12月31日	2018年12月31日
库存现金	859,554	1,107,352
银行存款	<u>48,831,715,786</u>	<u>58,662,803,913</u>
	<u>48,832,575,340</u>	<u>58,663,911,265</u>

2. 应收账款

本公司的应收账款主要为工程承包业务应收款项。应收账款信用期通常为1到3个月。应收账款并不计息。建造合同的应收工程质量保证金通常于工程完成后1到3年内到期，作为其他非流动资产核算，到期年限1年以内部分分类为一年内到期的非流动资产。

应收账款的账龄分析如下：

	2019年12月31日	2018年12月31日
1年以内	11,867,894,759	11,255,607,545
1年至2年	629,012,610	972,035,715
2年至3年	614,748,006	310,681,470
3年至4年	59,064,183	67,824,669
4年至5年	59,712,272	41,616,995
5年以上	<u>32,869,830</u>	<u>12,632,057</u>
	13,263,301,660	12,660,398,451
减：应收账款坏账准备	<u>367,426,553</u>	<u>317,495,989</u>
	<u>12,895,875,107</u>	<u>12,342,902,462</u>

应收账款坏账准备的变动如下：

	上年年末 余额	会计政策 变更	本年年初 余额	本年计提	本年转回	其他减少	本年年末 余额
2019年	<u>317,495,989</u>	-	<u>317,495,989</u>	<u>186,908,145</u>	<u>(126,352,082)</u>	<u>(10,625,499)</u>	<u>367,426,553</u>
2018年	<u>416,728,631</u>	<u>29,341,127</u>	<u>446,069,758</u>	-	<u>(113,007,865)</u>	<u>(15,565,904)</u>	<u>317,495,989</u>

本年影响损失准备变动的应收账款账面余额变动见本附注中单项计提坏账准备及按信用风险特征组合计提坏账准备明细表。

十五、公司财务报表主要项目注释(续)

2. 应收账款(续)

应收账款及坏账准备按类别披露如下:

	2019年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项计提坏账准备	28,306,355	1	(6,946,319)	25
按账龄组合计提坏账准备	<u>13,234,995,305</u>	<u>99</u>	<u>(360,480,234)</u>	<u>3</u>
	<u>13,263,301,660</u>	<u>100</u>	<u>(367,426,553)</u>	
	2018年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项计提坏账准备	72,164,149	1	(72,164,149)	100
按账龄组合计提坏账准备	<u>12,588,234,302</u>	<u>99</u>	<u>(245,331,840)</u>	<u>2</u>
	<u>12,660,398,451</u>	<u>100</u>	<u>(317,495,989)</u>	

于2019年12月31日, 本公司采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款情况如下:

	2019年12月31日		
	估计发生违约 的账面余额	预期信用 损失率 (%)	整个存续期 预期信用损失
1年以内(含1年)	11,839,588,404	0.35	41,458,949
1年至2年	629,012,610	13.50	84,916,702
2年至3年	614,748,006	24.70	151,842,758
3年至4年	59,064,183	39.06	23,070,470
4年至5年	59,712,272	55.09	32,895,491
5年以上	<u>32,869,830</u>	80.00	<u>26,295,864</u>
	<u>13,234,995,305</u>		<u>360,480,234</u>

十五、公司财务报表主要项目注释(续)

2. 应收账款(续)

于2018年12月31日,本公司采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款情况如下:

	2018年12月31日		
	估计发生违约 的账面余额	预期信用 损失率 (%)	整个存续期 预期信用损失
1年以内(含1年)	11,255,607,545	0.02	2,209,496
1年至2年	972,035,715	13.19	128,211,511
2年至3年	244,896,543	24.70	60,489,446
3年至4年	67,824,669	39.06	26,492,316
4年至5年	41,616,995	55.09	22,926,803
5年以上	<u>6,252,835</u>	80.00	<u>5,002,268</u>
	<u>12,588,234,302</u>		<u>245,331,840</u>

2019年坏账准备主要收回或转回金额列示如下:

	转回或收回原因	确定原坏账准备 计提比例的依据	转回或收回 金额	收回方式
公司1	收回工程款	回收可能性	72,164,149	结算调减
公司2	收回工程款	回收可能性	17,621,834	银行存款
公司3	收回工程款	回收可能性	13,981,429	银行存款
公司4	收回工程款	回收可能性	12,000,000	银行存款
公司5	收回工程款	回收可能性	2,023,607	银行存款

按欠款方归集的余额前五名的应收账款汇总分析如下:

2019年12月31日

	金额	坏账准备	占应收账款 余额的比例
余额前五名的应收账款总额	<u>9,207,271,985</u>	<u>164,621,534</u>	<u>70%</u>

2018年12月31日

	金额	坏账准备	占应收账款 余额的比例
余额前五名的应收账款总额	<u>9,386,034,791</u>	<u>102,250,751</u>	<u>75%</u>

十五、公司财务报表主要项目注释(续)

3. 其他应收款

	2019年12月31日	2018年12月31日
应收利息	-	10,379,172
应收股利	7,015,367,870	6,639,201,852
其他应收款	44,251,503,489	32,894,103,604
	<u>51,266,871,359</u>	<u>39,543,684,628</u>
<u>应收利息</u>		
	2019年12月31日	2018年12月31日
应收子公司利息	<u>-</u>	<u>10,379,172</u>
<u>应收股利</u>		
	2019年12月31日	2018年12月31日
应收子公司股利	<u>7,015,367,870</u>	<u>6,639,201,852</u>

十五、公司财务报表主要项目注释(续)

3. 其他应收款(续)

其他应收款的账龄分析如下:

	2019年12月31日	2018年12月31日
1年以内	42,100,068,618	32,777,394,295
1年至2年	2,098,621,490	42,616,368
2年至3年	23,836,207	10,011,302
3年至4年	10,011,302	47,339,803
4年至5年	30,897,094	52,171,508
5年以上	<u>175,932,610</u>	<u>140,256,776</u>
	44,439,367,321	33,069,790,052
减: 其他应收款坏账准备	<u>187,863,832</u>	<u>175,686,448</u>
	<u>44,251,503,489</u>	<u>32,894,103,604</u>

其他应收款按性质分类如下:

	2019年12月31日	2018年12月31日
应收子公司款项	43,156,932,420	32,084,521,538
代垫款	399,493,844	145,780,354
押金	7,876,340	7,116,647
借款	93,112,375	93,000,000
履约保证金	95,071,614	95,112,539
投标保证金	4,972,797	22,050,987
其他保证金	402,318,584	283,846,362
备用金	4,308,874	14,416,842
其他	<u>275,280,473</u>	<u>323,944,783</u>
	44,439,367,321	33,069,790,052
减: 其他应收款坏账准备	<u>187,863,832</u>	<u>175,686,448</u>
	<u>44,251,503,489</u>	<u>32,894,103,604</u>

十五、公司财务报表主要项目注释(续)

3. 其他应收款(续)

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

2019年

	第一阶段 未来12个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失	第三阶段 已发生信用 减值金融资产 (整个存续期 预期信用损失)	合计
年初余额	4,022,618	171,663,830	-	175,686,448
年初余额在本年 —转入第三阶段	-	(94,817,820)	94,817,820	-
本年计提	3,088,701	13,585,967	-	16,674,668
本年转回	(1,498,513)	(2,993,211)	-	(4,491,724)
其他变动	-	(5,560)	-	(5,560)
	<u>5,612,806</u>	<u>87,433,206</u>	<u>94,817,820</u>	<u>187,863,832</u>

2018年

	第一阶段 未来12个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失	合计
年初余额	1,121,221	146,227,153	147,348,374
年初余额在本年 —转入第二阶段	(4,360)	4,360	-
本年计提	3,358,634	25,983,922	29,342,556
本年转回	(452,877)	(550,746)	(1,003,623)
本年核销	-	(859)	(859)
	<u>4,022,618</u>	<u>171,663,830</u>	<u>175,686,448</u>

十五、公司财务报表主要项目注释(续)

3. 其他应收款(续)

影响损失准备变动的其他应收款账面余额变动具体如下：

2019年

	第一阶段 未来12个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失	第三阶段 已发生信用 减值金融资产 (整个存续期 预期信用损失)	合计
年初余额	32,410,584,995	659,205,057	-	33,069,790,052
年初余额在本年 —转入第三阶段	-	(94,817,820)	94,817,820	-
本年新增	16,221,320,012	1,086,443,911	-	17,307,763,923
终止确认	(5,056,243,697)	(879,957,253)	-	(5,936,200,950)
其他变动	-	(1,985,704)	-	(1,985,704)
	<u>43,575,661,310</u>	<u>768,888,191</u>	<u>94,817,820</u>	<u>44,439,367,321</u>

2018年

	第一阶段 未来12个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失	合计
年初余额	22,819,148,626	3,131,012,662	25,950,161,288
年初余额在本年 —转入第二阶段	(660,601)	660,601	-
本年新增	13,525,416,694	370,355,021	13,895,771,715
终止确认	(3,933,319,724)	(2,842,822,368)	(6,776,142,092)
本年核销	-	(859)	(859)
	<u>32,410,584,995</u>	<u>659,205,057</u>	<u>33,069,790,052</u>

十五、公司财务报表主要项目注释(续)

3. 其他应收款(续)

于 2019 年, 本公司计提坏账准备人民币 16,674,668 元(2018 年: 人民币 29,342,556 元), 收回或转回坏账准备人民币 4,491,724 元(2018 年: 人民币 1,003,623 元)。其中主要的收回或转回金额列示如下:

	转回或收回原因	确定原坏账准备 计提比例的依据	转回或收回金额	收回方式
公司 1	款项收回	收回可能性	2,405,627	银行存款
公司 2	款项收回	收回可能性	528,271	银行存款

于 2019 年, 本公司未发生其他应收款核销 (2018 年: 人民币 859 元)。

按欠款方归集的余额前五名的其他应收款汇总分析如下:

2019 年 12 月 31 日

	性质	账龄	金额	占其他应收款 余额的比例
公司 1	应收子公司款项	1 年以内	3,632,109,688	8%
公司 2	应收子公司款项	1 年以内	3,606,484,106	8%
公司 3	应收子公司款项	1 年以内	3,537,341,742	8%
公司 4	应收子公司款项	1 年以内	3,150,721,679	7%
公司 5	应收子公司款项	1 年以内	2,823,247,953	6%

2018 年 12 月 31 日

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

十五、公司财务报表主要项目注释(续)

4. 长期股权投资

	2019年12月31日	2018年12月31日
子公司	109,849,104,856	99,048,997,678
合营企业	2,724,293,158	2,709,863,634
联营企业	<u>8,024,683,885</u>	<u>6,741,002,462</u>
	120,598,081,899	108,499,863,774
减：长期股权投资减值准备	<u>42,250,531</u>	<u>42,250,531</u>
	<u>120,555,831,368</u>	<u>108,457,613,243</u>

于2019年及2018年，长期股权投资减值准备无变动。

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

十五、公司财务报表主要项目注释(续)

4. 长期股权投资(续)

(1) 子公司

2019年

	年初余额	本年变动	年末余额	2019年宣告 分派现金股利
中国港湾工程有限责任公司	2,469,871,682	-	2,469,871,682	287,711,137
中国路桥工程有限责任公司	3,248,456,905	-	3,248,456,905	598,035,640
中交第一航务工程局有限公司	5,445,513,940	-	5,445,513,940	57,608,458
中交第二航务工程局有限公司	3,506,658,208	-	3,506,658,208	208,287,533
中交第三航务工程局有限公司	4,961,042,848	-	4,961,042,848	95,868,145
中交第四航务工程局有限公司	3,892,065,852	-	3,892,065,852	387,748,560
中交一公局集团有限公司	4,114,464,772	852,011,363	4,966,476,135	316,722,657
中交第二公路工程局有限公司	1,916,201,874	-	1,916,201,874	152,957,094
中交第三公路工程局有限公司	1,499,222,139	-	1,499,222,139	49,608,841
中交第四公路工程局有限公司	1,038,959,082	-	1,038,959,082	152,630,806
中交隧道工程局有限公司	1,509,733,064	(1,509,733,064)	-	-
中交投资有限公司	10,719,792,930	-	10,719,792,930	500,318,161
中交(汕头)东海岸新城投资建设有限公司	255,000,000	-	255,000,000	-
中交路桥建设有限公司	4,905,459,756	-	4,905,459,756	191,011,986
中交水运规划设计院有限公司	671,168,438	-	671,168,438	684,684
中交公路规划设计院有限公司	634,432,506	-	634,432,506	65,253,406
中交第一航务工程勘察设计院有限公司	586,451,753	-	586,451,753	71,093,818
中交第二航务工程勘察设计院有限公司	367,504,472	-	367,504,472	40,537,003
中交第三航务工程勘察设计院有限公司	605,786,165	-	605,786,165	51,938,560
中交第四航务工程勘察设计院有限公司	535,164,534	-	535,164,534	66,962,068
中交第一公路勘察设计研究院有限公司	752,662,242	-	752,662,242	74,679,648
中交第二公路勘察设计研究院有限公司	750,100,191	-	750,100,191	84,586,781
中国公路工程咨询集团有限公司	642,574,081	-	642,574,081	71,693,519
中交基础设施养护集团有限公司	340,271,471	200,000,000	540,271,471	27,627,661
中交公路长大桥建设国家工程研究中心 有限公司	6,500,000	-	6,500,000	-
中交西安筑路机械有限公司	288,215,052	-	288,215,052	12,537,024
中国公路车辆机械有限公司	155,524,254	-	155,524,254	20,934,395
中和物产株式会社	639,417,829	-	639,417,829	-
中交上海装备工程有限公司	14,114,003	-	14,114,003	11,000,000
中交国际(香港)控股有限公司	1,127,066,672	-	1,127,066,672	-
中国交通建设印度尼西亚有限公司	27,907,081	-	27,907,081	-
中交阿尔及利亚股份公司	-	-	-	-
中交海洋工程船舶技术中心有限公司	15,000,000	-	15,000,000	-

十五、公司财务报表主要项目注释(续)

4. 长期股权投资(续)

(1) 子公司(续)

2019年(续)

	年初余额	本年变动	年末余额	2019年宣告 分派现金股利
中国交通物资有限公司	224,215,414	1,500,000,000	1,724,215,414	-
中交机电工程局有限公司	500,000,000	-	500,000,000	8,138,282
中交泰兴投资建设有限公司	40,000,000	-	40,000,000	-
中交财务有限公司	3,325,000,000	-	3,325,000,000	49,723,571
上海江天实业有限公司	840,241,472	-	840,241,472	-
中交海西投资有限公司	1,000,000,000	-	1,000,000,000	8,778,451
中交西北投资发展有限公司	300,000,000	-	300,000,000	-
中交东北投资有限公司	300,000,000	-	300,000,000	-
中交投资基金管理(北京)有限公司	70,000,000	52,000,000	122,000,000	-
中交建融租赁有限公司	2,250,000,000	-	2,250,000,000	14,625,000
中交华东投资有限公司	300,000,000	-	300,000,000	1,865,003
中交西南投资发展有限公司	300,000,000	-	300,000,000	-
中交疏浚(集团)股份有限公司	16,738,387,573	-	16,738,387,573	-
中交海峡建设投资发展有限公司	1,000,000,000	-	1,000,000,000	-
中交华中投资有限公司	300,000,000	-	300,000,000	-
中国交建基础设施开发有限公司	53,254,292	-	53,254,292	-
中交城市投资控股有限公司	3,710,000,000	-	3,710,000,000	35,369,374
中交资产管理有限公司	1,900,000,000	1,900,000,000	3,800,000,000	-
中国交通建设(美国)有限公司	127,956,900	-	127,956,900	-
中交云南高速公路发展有限公司	2,492,000,000	-	2,492,000,000	-
北京中交建壹期股权投资基金合伙企业(有限合伙)	-	6,688,590,341	6,688,590,341	-
中交铁道设计研究总院有限公司	125,000,000	39,094,308	164,094,308	29,181,532
中交海洋投资控股有限公司	3,570,000,000	-	3,570,000,000	-
中交泉州高速公路有限责任公司	800,677,980	234,893,700	1,035,571,680	-
中交京津冀投资发展有限公司	300,000,000	-	300,000,000	-
中交机场勘察设计院有限公司	43,350,000	(43,350,000)	-	-
中交泰州投资建设有限公司	100,000,000	-	100,000,000	-
中交(天津)轨道交通投资建设 有限公司	-	441,176,471	441,176,471	-
中交(深圳)工程局有限公司	-	300,000,000	300,000,000	-
中交泰兴投资发展有限公司	-	144,000,000	144,000,000	-
其他	696,610,251	1,424,059	698,034,310	39,638,530
	<u>99,048,997,678</u>	<u>10,800,107,178</u>	<u>109,849,104,856</u>	<u>3,785,357,328</u>

十五、公司财务报表主要项目注释(续)

4. 长期股权投资(续)

(2) 合营企业

2019年

	投资成本	年初余额	本年变动		年末余额	持股 比例	表决权 比例
			权益法下 投资损益	宣告的 现金股利			
中交新疆交通投资发展有限公司	726,200,000	2,526,200,000	-	-	2,526,200,000	15.3%	15.3%
首都高速公路发展有限公司	50,000,000	178,099,095	12,244,476	(2,000,000)	188,343,571	50%	50%
其他		<u>5,564,539</u>	<u>4,185,048</u>	<u>-</u>	<u>9,749,587</u>		
		<u>2,709,863,634</u>	<u>16,429,524</u>	<u>(2,000,000)</u>	<u>2,724,293,158</u>		

十五、公司财务报表主要项目注释(续)

4. 长期股权投资(续)

(2) 合营企业(续)

2018 年

	投资成本	年初余额	本年变动			其他	年末余额	持股 比例	表决权 比例
			增加 投资	权益法下 投资损益	宣告的 现金股利				
中交新疆交通投资发展有限公司	726,200,000	726,200,000	1,800,000,000	-	-	-	2,526,200,000	15.3%	15.3%
首都高速公路发展有限公司	50,000,000	168,334,458	-	11,764,637	(2,000,000)	-	178,099,095	50%	50%
三亚凤凰岛国际邮轮港发展有限公司	1,000,000,000	266,271,978	-	(266,271,978)	-	-	-	45%	45%
其他		<u>5,425,150</u>	<u>(5,531,952)</u>	<u>6,026,468</u>	<u>-</u>	<u>(355,127)</u>	<u>5,564,539</u>		
		<u>1,166,231,586</u>	<u>1,794,468,048</u>	<u>(248,480,873)</u>	<u>(2,000,000)</u>	<u>(355,127)</u>	<u>2,709,863,634</u>		

十五、公司财务报表主要项目注释(续)

4. 长期股权投资(续)

(3) 联营企业

2019年

	投资成本	年初余额	本年增减变动				年末余额	持股 比例	表决权 比例
			增加 投资	权益法 投资损益	宣告的 现金股利	其他			
振华重工	3,896,894,695	3,925,158,098	-	103,079,080	(42,777,102)	9,402,647	3,994,862,723	16.24%	16.24%
太中银铁路有限责任公司	2,000,000,000	1,959,121,948	-	(102,193,894)	-	-	1,856,928,054	14.66%	14.66%
江苏南沿江城际铁路有限公司	877,000,000	-	877,000,000	-	-	-	877,000,000	20.92%	20.92%
云南华丽高速公路投资开发有限 公司	430,000,000	-	430,000,000	-	-	-	430,000,000	44.00%	44.00%
振华物流集团有限公司	220,413,926	242,355,348	-	49,508,076	(48,959,155)	(33,595)	242,870,674	25.00%	28.57%
中交天和机械设备制造有限公司(注)	209,631,758	223,418,128	-	14,765,548	-	18,600	238,202,276	23.47%	-
上海振华船运有限公司	152,525,673	153,154,565	-	(29,682,241)	-	-	123,472,324	45.00%	45.00%
中关村协同发展投资有限公司	30,000,000	147,444,300	-	(19,718,599)	-	-	127,725,701	30.00%	30.00%
北京中科兴仪高端医疗器械 产业投资有限公司	90,000,000	90,309,222	-	43,272,058	-	-	133,581,280	31.30%	31.30%
其他		40,853	-	-	-	-	40,853		
		<u>6,741,002,462</u>	<u>1,307,000,000</u>	<u>59,030,028</u>	<u>(91,736,257)</u>	<u>9,387,652</u>	<u>8,024,683,885</u>		

十五、公司财务报表主要项目注释(续)

4. 长期股权投资(续)

(3) 联营企业(续)

2018年

	投资成本	年初余额	本年增减变动				年末余额	持股 比例	表决权 比例
			减少 投资	权益法 投资损益	宣告的 现金股利	其他			
振华重工	3,896,894,695	3,896,894,695	-	71,905,514	(35,647,585)	(7,994,526)	3,925,158,098	16.24%	16.24%
太中银铁路有限责任公司	2,000,000,000	2,149,403,182	-	(197,385,557)	-	7,104,323	1,959,121,948	14.66%	14.66%
中交佛山投资发展有限公司	560,000,000	560,000,000	(560,000,000)	-	-	-	-	-	-
振华物流集团有限公司	220,413,926	278,577,438	-	(28,718,250)	(7,500,000)	(3,840)	242,355,348	25.00%	28.57%
中交天和机械设备制造有限公司(注)	209,631,758	209,631,758	-	13,786,171	-	199	223,418,128	23.47%	-
上海振华船运有限公司	152,525,673	152,525,673	-	628,892	-	-	153,154,565	45.00%	45.00%
中关村协同发展投资有限公司	30,000,000	143,833,301	-	3,610,999	-	-	147,444,300	30.00%	30.00%
北京中科兴仪高端医疗器械 产业投资有限公司	90,000,000	90,309,222	-	-	-	-	90,309,222	31.30%	31.30%
其他		<u>9,840,853</u>	<u>(9,800,000)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>40,853</u>		
		<u>7,491,016,122</u>	<u>(569,800,000)</u>	<u>(136,172,231)</u>	<u>(43,147,585)</u>	<u>(893,844)</u>	<u>6,741,002,462</u>		

注：本公司就中交天和机械设备制造有限公司的重要事项决策与振华重工一致行动，因此无确定表决权比例。

十五、公司财务报表主要项目注释(续)

5. 其他权益工具投资

2019年

	成本	累计计入其他综合收 益的公允价值变动	公允价值	本年终止确认的 权益工具股利收入	本年仍持有的权益 工具股利收入
招商银行股份有限公司	1,051,568,915	10,263,383,439	11,314,952,354	107,643,458	283,024,354
招商证券股份有限公司	195,674,252	3,634,242,750	3,829,917,002	-	55,281,470
交通银行股份有限公司	70,302,776	85,670,209	155,972,985	-	8,311,172
中国光大银行股份有限公司	31,723,657	99,939,036	131,662,693	-	4,806,733
其他	<u>11,138,448</u>	<u>25,243,617</u>	<u>36,382,065</u>	<u>-</u>	<u>1,380,000</u>
	<u>1,360,408,048</u>	<u>14,108,479,051</u>	<u>15,468,887,099</u>	<u>107,643,458</u>	<u>352,803,729</u>

十五、公司财务报表主要项目注释(续)

5. 其他权益工具投资(续)

2018年

	成本	累计计入其他综合收益 的公允价值变动	公允价值	本年仍持有的权益 工具股利收入
招商银行股份有限公司	1,572,220,514	9,771,936,100	11,344,156,614	378,138,554
招商证券股份有限公司	195,674,251	2,610,279,156	2,805,953,407	72,452,230
交通银行股份有限公司	70,302,776	90,102,834	160,405,610	7,912,235
中国光大银行股份有限公司	31,723,657	78,741,641	110,465,298	5,403,843
其他	<u>11,138,450</u>	<u>21,108,615</u>	<u>32,247,065</u>	<u>1,320,000</u>
	<u>1,881,059,648</u>	<u>12,572,168,346</u>	<u>14,453,227,994</u>	<u>465,226,862</u>

注：本公司持有上述其他权益工具投资非以交易为目的，将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的投资。于2019年，本公司处置了人民币5,121,191,738元的其他权益工具投资，此前计入其他综合收益的累计净利得共计人民币3,450,405,104元从其他综合收益转出，计入留存收益。

十五、公司财务报表主要项目注释(续)

6. 短期借款

	2019年12月31日	2018年12月31日
信用借款	<u>21,932,072,736</u>	<u>21,040,434,178</u>

2019年度，本公司短期借款按年利率2.59%至4.57%(2018年：2.15%至4.57%)计息。

7. 应付账款

应付账款不计息，并通常在约定期限内清偿。

	2019年12月31日	2018年12月31日
1年以内	14,166,907,880	12,181,036,120
1年至2年	246,779,334	1,910,767,052
2年至3年	1,209,845,636	244,997,651
3年以上	<u>292,962,935</u>	<u>261,801,940</u>
	<u>15,916,495,785</u>	<u>14,598,602,763</u>

应付账款按性质分类如下：

	2019年12月31日	2018年12月31日
应付工程款	15,813,249,029	14,518,875,597
应付设备采购款	51,274,347	65,703,685
应付材料款	42,050,795	8,755,176
其他	<u>9,921,614</u>	<u>5,268,305</u>
	<u>15,916,495,785</u>	<u>14,598,602,763</u>

十五、公司财务报表主要项目注释(续)

8. 其他应付款

	2019年12月31日	2018年12月31日
应付利息	-	418,790,982
应付股利	1,599,811	-
应付下属子公司款项	74,240,405,153	73,759,437,833
应付押金	52,332,750	22,202,788
应付代垫款	686,780,046	430,412,108
应付履约、投标保证金	108,482,478	23,141,910
其他	<u>1,022,199,594</u>	<u>1,327,169,863</u>
	<u>76,111,799,832</u>	<u>75,981,155,484</u>

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

于2019年12月31日，账龄超过一年的其他应付款为人民币3,657,330,674元(2018年12月31日：人民币290,226,253元)主要为本公司收取的押金、保证金，鉴于交易双方仍继续发生业务往来，该款项尚未结清。

9. 长期借款

	2019年12月31日	2018年12月31日
信用借款	11,899,439,437	12,451,060,469
减：一年内到期的长期借款	<u>3,008,922,648</u>	<u>685,167,012</u>
	<u>8,890,516,789</u>	<u>11,765,893,457</u>

2019年度，本公司长期借款按年利率1.08%至4.75%(2018年：1.08%至4.75%)计息。

10. 营业收入及成本

营业收入列示如下：

	2019年	2018年
主营业务收入	34,518,414,388	39,823,656,122
其他业务收入	<u>12,849,813</u>	<u>47,507,724</u>
	<u>34,531,264,201</u>	<u>39,871,163,846</u>

十五、公司财务报表主要项目注释(续)

10. 营业收入及成本(续)

营业成本列示如下：

	2019 年	2018 年
主营业务成本	32,939,041,577	37,899,217,447
其他业务成本	-	465,583
	<u>32,939,041,577</u>	<u>37,899,683,030</u>
营业收入分解情况		
	2019 年	2018 年
报告分部	基建建设	基建建设
主要经营地区		
中国(除港澳台地区)	29,236,587,709	37,374,709,764
其他国家和地区	<u>5,294,676,492</u>	<u>2,496,454,082</u>
	<u>34,531,264,201</u>	<u>39,871,163,846</u>
主要产品类型		
工程建设和咨询服务	34,518,414,388	39,823,656,122
其他	<u>12,849,813</u>	<u>47,507,724</u>
	<u>34,531,264,201</u>	<u>39,871,163,846</u>
收入确认时间		
在某一时点确认收入	12,849,813	47,507,724
在某一时段内确认收入	<u>34,518,414,388</u>	<u>39,823,656,122</u>
	<u>34,531,264,201</u>	<u>39,871,163,846</u>

注：本公司主营业务收入为工程建设收入，本公司将其作为在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度确认收入。

十五、公司财务报表主要项目注释(续)

11. 财务费用

	2019年	2018年
利息支出	2,852,323,452	2,805,388,283
减：利息收入	1,699,028,327	1,866,611,354
汇兑损益	72,189,677	104,911,577
其他	14,780,220	25,111,731
	<u>1,240,265,022</u>	<u>1,068,800,237</u>

利息收入明细如下：

	2019年	2018年
存款利息收入	356,506,589	316,381,110
资金借贷	1,230,929,816	1,210,344,716
其他	111,591,922	339,885,528
	<u>1,699,028,327</u>	<u>1,866,611,354</u>

12. 投资收益

	2019年	2018年
对子公司投资取得的收益	3,785,357,328	4,868,327,219
处置子公司产生的投资收益	(633,850,179)	209,389,115
权益法核算的长期股权投资损益	75,459,552	(384,653,104)
持有其他非流动金融资产的股利收入	2,339,200	-
仍持有的其他权益工具投资的股利收入	460,447,187	465,226,862
其他	-	(72,362)
	<u>3,689,753,088</u>	<u>5,158,217,730</u>

一、非经常性损益明细表

	2019年	2018年
非流动资产处置净损益	1,266,057,470	953,056,179
计入当期损益的政府补助	817,039,811	471,042,056
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	610,263,230	437,951,701
除同本集团正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债及其他非流动金融资产产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债、其他非流动金融资产及其他权益工具投资取得的投资收益	799,196,619	(138,873,401)
持有总收益互换衍生金融资产取得的投资收益	247,315,744	-
分步实现非同一控制下企业合并投资收益	-	236,375,219
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	379,039,185	471,997,635
除上述各项之外的其他营业外收入和支出净额	<u>78,589,077</u>	<u>162,212,671</u>
	4,197,501,136	2,593,762,060
减：所得税影响数	698,243,858	539,060,999
减：归属于少数股东的非经常性损益	<u>8,483,019</u>	<u>5,616,918</u>
归属于母公司股东的非经常性损益	<u>3,490,774,259</u>	<u>2,049,084,143</u>

本集团对非经常性损益项目的确认依照《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》(证监会公告[2008]43号)的规定执行。

二、净资产收益率及每股收益

	加权平均		每股收益			
	净资产收益率		基本每股收益		稀释每股收益	
	2019年	2018年	2019年	2018年	2019年	2018年
归属于公司普通股 股东的净利润(注)	10.22	11.18	1.16	1.15	1.16	1.15
扣除非经常性损益 后归属于公司普 通股股东的净利 润	8.33	9.95	0.95	1.03	0.95	1.03

注：如附注五、50所述，本公司于本报告期对中期票据利息和优先股股利进行了派发。根据相关规定，本公司在计算2019年度的加权平均净资产收益率时，将已发放的中期票据利息、优先股股利及赎回永续中期票据承销费共计人民币1,283,100,000元从归属于母公司股东的净利润中予以扣除。

三、中国与国际财务报告准则编报差异调节表

本公司的 A 股股票和 H 股股票分别在上海证券交易所和香港联合交易所上市，因此除按中国企业会计准则编制财务报表外，本公司还按照国际财务报告准则编制了财务报表以符合香港联合交易所披露的要求。本中国企业会计准则财务报表在某些方面与本公司按照国际财务报告准则编制的财务报表之间存在差异，差异项目及金额列示如下：

	归属于母公司股东的净利润(合并)		归属于母公司股东的净资产(合并)	
	2019 年	2018 年	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
按企业会计准则	20,107,557,825	19,680,415,776	230,153,087,610	197,177,917,117
<u>差异项目及金额：</u>				
安全生产费的准则差异 (注)	(13,606,264)	138,720,857	-	-
按国际财务报告准则	<u>20,093,951,561</u>	<u>19,819,136,633</u>	<u>230,153,087,610</u>	<u>197,177,917,117</u>

差异原因说明如下：

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

第十三节 备查文件目录

备查文件目录	载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
备查文件目录	报告期内在中国证券报、上海证券报、证券日报、证券时报上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
备查文件目录	公司在香港联合交易所主板公布的2019年度业绩公告。

董事长：刘起涛

董事会批准报送日期：2020年3月31日

修订信息

适用 不适用