中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

公司代码：601390 公司简称：中国中铁

中国中铁股份有限公司

2018 年年度报告

1 / 124

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

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、 普华永道中天会计师事务所（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、 公司负责人李长进、主管会计工作负责人杨良及会计机构负责人（会计主管人

员）何文声明：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

公司拟以2018年12月31日总股本22,844,301,543股为基数，每10股派送现金红利

人民币1.28元（含税），共计分配利润人民币2,924,070,597.50元。上述利润分配预

案已经公司第四届董事会第二十次会议审议通过，尚需经公司2018年年度股东大会审

议批准后实施。

六、 前瞻性陈述的风险声明

本年报中涉及未来计划等前瞻性陈述，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

公司已在本年度报告中详细描述了公司可能面临的风险，敬请查阅本报告“经营

情况讨论与分析”章节关于公司可能面临风险的描述。

2 / 124

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

目录

第一节

释义 ....................................................................................................................4

第二节

董事长致辞 ........................................................................................................5

第三节

公司简介和主要财务指标 ................................................................................7

第四节

公司业务概要 ..................................................................................................12

第五节

经营情况讨论与分析 ......................................................................................21

第六节

重要事项 ..........................................................................................................52

第七节

普通股股份变动及股东情况 ..........................................................................84

第八节

优先股相关情况 ..............................................................................................94

第九节

董事、监事、高级管理人员和员工情况 ......................................................95

第十节

公司治理 ........................................................................................................105

第十一节 公司债券相关情况 ........................................................................................ 118

第十二节 财务报告 ........................................................................................................124

第十三节 备查文件目录 ................................................................................................124

3 / 124

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

第一节 释义

PPP

TBM

盾构机

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、中国中铁 指 中国中铁股份有限公司

国资委

指 国务院国有资产监督管理委员会

中铁工

指 中国铁路工程集团有限公司

中铁工业

指 中铁高新工业股份有限公司，股票代码 600528.SH

BT

指

Build-Transfer，建设—转让

BOT

指

Build-Operate-Transfer ，建设—经营—转让

Public-Private-Partnership，政府和社会资本合

作

是一种隧道掘进的专用工程机械，用于软土或者富

水地层施工的全断面隧道掘进机

Tunnel Boring Machine，即硬岩隧道掘进机

一种先进的地下连续墙施工专用设备，通过更换不

同类型的刀具即可在不同硬度地质中开挖，在复杂

地层条件下的施工效率高、精度高、适应性强，对

环境影响和污染小

一种实现机车车辆从一股道转入另一股道的线路

连接设备

Building Information Modeling，建筑信息模型

以工程为对象，工艺为核心，运用系统工程原理，

把先进技术和科学管理结合起来，经过一定的工程

实践形成的综合配套的施工方法

指 “丝绸之路经济带”和“21 世纪海上丝绸之路”

2018 年 4 月 27 日中国人民银行、中国银行保险监

督管理委员会、中国证券监督管理委员会、国家外

汇管理局联合发布的《关于规范金融机构资产管理

业务的指导意见》

一带一路

资管新规

指

指

指

指

指

双轮铣

道岔

BIM

工法

指

指

指

4 / 124

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

第二节 董事长致辞

尊敬的各位股东，广大投资者：

春华秋实，岁物丰成。2018 年，面对复杂多变的市场环境和艰巨繁重的改革发展

任务，我们坚持以市场开发为龙头，着力增强竞争能力；我们坚持以改革创新为动力，

着力加快动能转换；我们坚持以质量安全为前提，着力提升企业信誉；我们坚持以降

本增效为根本，着力增进员工福祉；我们坚持以全面建设为依据，着力巩固发展基石。

经营规模在逆境中再创新高，发展质量在规模扩大中稳步提升，全年新签合同额、营

业收入、利润总额等主要指标再创历史最好水平。

这一年，我们在“中国建造”上担当作为。2018 年，公司设计、建造、运营的一

系列重点工程捷报频传，为基建“补短板”作出了应有的贡献：参建的世纪工程港珠

澳大桥建成通车；承建的冬奥会重点工程京张高铁八达岭隧道安全贯通；投资建成、

管理运营的高速公路里程近 1000 公里，总体实现盈利。交通强国，铁路先行。作为

铁路建设主力军，公司参建的商合杭高铁、蒙华铁路等项目进展顺利，哈牡高铁、杭

黄高铁、怀邵衡铁路等项目密集开通运营，举世瞩目的川藏铁路规划设计工作紧张推

进。“一带一路”，基建当先。公司不断完善全球布局，推进资源全球配置，增进周

边国家互联互通，担当建设主力的中（国）老（挝）铁路、印尼雅万高铁、孟加拉国

帕德玛大桥等项目建设有序进行。围绕市场需求，着力改善供给，公司全面开发城市

建设市场，持续建设北京、上海、广州、深圳、新加坡、特拉维夫等城市轨道交通，

建成了广深港高铁、济青高铁等纵横交错的城轨网络和城际铁路，广泛参与城市综合

体、城市双修、海绵城市、环境治理等领域市政和房建项目的开发建设和建造施工，

为城市注入了生命与活力。我们越沧海、跨天堑，“敢叫日月换新天”，以撸起袖子

加油干的精神，在磨砺奋进中赢得“基建狂魔”的赞誉，以实力推动“中国高铁”成

为“走出去”的中国名片。

这一年，我们在“中国制造”上持续发力。2018 年，我们深入践行“中国制造向

中国创造转变、中国速度向中国质量转变、中国产品向中国品牌转变”，以“大国工

匠”精神研发制造“大国重器”，推进绿色智能制造。“上天有神舟，下海有蛟龙，

入地有盾构”，我们建立国际掘进机创新研究中心，生产直径 15.80 米泥水平衡盾构

机“春风号”成功下线，盾构产销量高居世界第一。公司研发制造的高速铁路道岔、

5 / 124

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

电气化铁路装备、制运架梁成套设备、隧道掘进设备已成为中国高端装备制造业的靓

丽名片。

这一年，我们在“中国创造”上亮点频现。2018 年，我们坚持创新驱动，创造的

科技成果硕果累累，进一步厚植了竞争优势，增强了发展后劲。全年 4 项成果获国家

科学技术进步奖，1 项成果获国家技术发明奖，获国家级奖项数量位居行业前列。新

增专利 1888 项，同比增长 56.7%。注重精准创新、研发引领，成立了单轨交通工程、

一带一路互联互通、路基与地基工程、爆破安全、智慧城市、气动列车等 6 个专业研

发中心。全年新增国家级技术中心 2 个、省部级技术中心 15 个、省级重点实验室 1

个。我们研制了首台具有自主知识产权、纯国产化的地下施工装备——双轮铣，一举

打破发达国家在这一领域的垄断。我们培育创造了一批先进模范人物，谭国顺、窦铁

成、巨晓林、王杜娟等老中青员工成为“改革先锋”、成为“央企楷模”、成为“感

动中国”人物。我们创造了不可思议的建设奇迹，龙岩铁路站 9 小时完成线路转场大

施工视频“刷爆”朋友圈，被境内外媒体誉为“现场画面犹如电影大片般震撼”。我

们创造的速度和效率，正在改变着世界！

公司的改革发展、基业长青，离不开命运与共的全体员工，离不开关心支持我们

的广大股东。2018 年，我们更加注重倾听投资者的意见和建议，把境内外股东和债权

人的建议转化为公司提质增效的管理效能；我们更加注重完善投资者参与公司治理的

渠道和方式，在公司章程中完善了股东大会累积投票制度，进一步提高了路演和反向

路演频次；我们更加注重回应投资者的关切，在利润分配等方面保障投资者的合法权

益，进一步树立了开放、诚信、透明、负责任的国际化公众公司良好形象。

百舸争流，奋楫者先。伟大梦想不是等得来、喊得来的，而是拼出来、干出来的。

2019 年，我们将不忘初心，牢记使命，坚持新发展理念，把握重要战略机遇期，打好

三大攻坚战，进一步推动质量变革、效率变革、动力变革，加快建设“国内领先、世

界一流”步伐，努力开创高质量发展新局面，以优良的业绩回报员工、回报股东，以

优异的成绩建功立业新时代！

董事长：李长进

中国·北京

2019 年 3 月 29 日

6 / 124

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

第三节 公司简介和主要财务指标

一、 公司信息

公司的中文名称

公司的中文简称

公司的外文名称

公司的外文名称缩写

公司的法定代表人

二、 联系人和联系方式

姓名

联系地址

电话

传真

电子信箱

三、 基本情况简介

公司注册地址

公司注册地址的邮政编码

公司办公地址

公司办公地址的邮政编码

公司网址

电子信箱

中国中铁股份有限公司

中国中铁

CHINA RAILWAY GROUP LIMITED

CHINA RAILWAY

李长进

董事会秘书

何 文

中国北京市海淀区复兴路69号中国中铁广场A座

86-10-51878413

86-10-51878417

ir@crec.cn

中国北京市丰台区南四环西路128号院1号楼918

100070

中国北京市海淀区复兴路69号中国中铁广场A座

100039

www.crec.cn

ir@crec.cn

四、 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体名称

登载年度报告的中国证监会指定网站

的网址

公司年度报告备置地点

五、 公司股票简况

中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报

www.sse.com.cn

公司董事会办公室（监事会办公室）

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 变更前股票简称

A股 上海证券交易所

中国中铁

601390

-

H股 香港联合交易所有限公司 中国中铁

00390

-

六、 其他相关资料

公司聘请的会计师事务

所（境内）

名称

办公地址

普华永道中天会计师事务所（特殊普通

合伙）

中国上海市黄浦区湖滨路 202 号领展企

7 / 124

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

办公地址

业广场 2 号楼普华永道中心 11 楼

签字会计师姓名 王蕾、陈静

名称

罗兵咸永道会计师事务所

办公地址

香港中环太子大厦 22 楼

签字会计师姓名 邓伟东

名称

北京市嘉源律师事务所

中国北京市复兴门内大街 158 号远洋大

厦

年利达律师事务所

香港遮打道历山大厦 10 楼

中国证券登记结算有限责任公司上海

分公司

上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国

保险大厦 36 楼

香港中央证券登记有限公司

香港湾仔皇后大道东 183 号合和中心

17M 楼

名称

办公地址

名称

办公地址

名称

办公地址

公司聘请的会计师事务

所（境外）

公 司 聘 请 的 法 律 顾 问

（中国法律）

公 司 聘 请 的 法 律 顾 问

（香港法律）

公司 A 股股份登记处

公司 H 股股份登记处

七、 近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

主要会计数

据

2018年

2017年

调整后

调整前

737,713,851

689,944,860 689,944,860

营业收入

归属于上市

公司股东的

净利润

归属于上市

公司股东的

扣除非经常

性损益的净

利润

经营活动产

生的现金流

量净额

归属于上市

公司股东的

净资产

总资产

单位：千元 币种：人民币

本期比上

年同期增

减(%)

6.92

2016年

639,406,523

17,198,138

16,066,833

16,066,833

7.04

12,509,165

15,863,469

15,796,818

15,796,818

0.42

10,794,709

11,961,697

33,220,139

33,174,073

-63.99

54,495,139

2017年末

2018年末

调整后

调整前

本期末比

上年同期

末增减

（%）

2016年末

191,782,332

155,380,615 155,380,615

23.43

140,333,815

942,676,101

844,083,529 844,083,529

11.68

754,509,273

8 / 124

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

(二) 主要财务指标

主要财务指标

2018年

2017年

调整后 调整前

0.718

0.718

0.669

0.669

0.669

0.669

本期比上年

同期增减

(%)

7.32

7.32

2016年

0.517

0.517

基本每股收益（元／股）

稀释每股收益（元／股）

扣除非经常性损益后的基本每

股收益（元／股）

加权平均净资产收益率（%）

扣除非经常性损益后的加权平

均净资产收益率（%）

0.660

0.657

0.657

0.46

0.442

10.81

11.25

11.25

9.93

11.05

11.05

减少 0.44

个百分点

减少 1.12

个百分点

9.57

8.18

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

不适用

八、 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

按中国会计准则

净利润

本期数

17,198,138

上期数

16,066,833

按国际会计准则调整的项目及金额：

单位：千元 币种：人民币

归属于上市公司股东的净资产

期末数

期初数

191,782,332

156,438,421

股权分置流通权

0

0

-163,428

-163,428

按国际会计准则

17,198,138

16,066,833

191,618,904

156,274,993

(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

不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明：

不适用

九、 2018 年分季度主要财务数据

单位：千元 币种：人民币

第一季度

第二季度

第三季度

第四季度

（1-3 月份）

（4-6 月份）

（7-9 月份）

（10-12 月份）

147,572,329 166,925,398 178,927,691

244,288,433

3,197,426

6,354,975

3,492,416

4,153,321

3,043,652

6,184,494

2,976,738

3,658,585

营业收入

归属于上市公司股东的

净利润

归属于上市公司股东的

9 / 124

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

扣除非经常性损益后的

净利润

经营活动产生的现金流

量净额

-26,773,372

-1,971,965 -3,934,580

44,641,614

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

不适用

十、 非经常性损益项目和金额

非经常性损益项目

非流动资产处置损益

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

计入当期损益的对非金融企业收取的

资金占用费

债务重组损益

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

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

单独进行减值测试的应收款项减值准

备转回

除上述各项之外的其他营业外收入和

支出

其他符合非经常性损益定义的损益项

目

少数股东权益影响额

所得税影响额

合计

单位:千元 币种:人民币

2018 年金额

2017 年金额

2016 年金额

939,165

212,464

990,742

240,013

261,876

421,449

538,232

194,019

250,085

208,320

148,619

119,209

/

-467,076

109,115

137,213

/

/

52,845

100,219

342,062

-278,873

-114,570

128,163

0

0

-115,526

-19,748

-482,498

1,334,669

-15,838

-49,698

270,015

-30,971

-499,872

1,714,456

10 / 124

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

十一、 采用公允价值计量的项目

单位：千元 币种：人民币

项目名称

期初余额

期末余额

当期变动

交易性金融资产

衍生金融资产

4,299,298

4,294,866

2,095

650

应收票据及应收账款

0

354,892

其他权益工具投资

5,900,639

5,792,060

-4,432

-1,445

354,892

-108,579

其他非流动金融资产

8,620,441

7,366,277

-1,254,164

交易性金融负债

衍生金融负债

0

-56,580

-69,340

-1,622

-69,340

54,958

对当期利润的影

响金额

430,873

0

0

49,308

702,782

-29,340

30,798

合计

18,765,893

17,737,783

-1,028,110

1,184,421

注：公司根据财政部于 2017 年颁布修订后的《企业会计准则第 22 号—金融工具

确认和计量》(财会﹝2017﹞7 号)、《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》(财会

﹝2017﹞8 号)、《企业会计准则第 24 号—套期会计》(财会﹝2017﹞9 号)及《企业

会计准则第 37 号—金融工具列报》(财会﹝2017﹞14 号)，编制 2018 年度财务报告。

十二、 其他

不适用

11 / 124

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

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

本公司是全球最大的多功能综合型建设集团之一，能够为客户提供全套工程和工

业产品及相关服务。公司在基础设施建设、勘察设计与咨询服务、工程设备与零部件

制造等领域处于行业领先地位，并延伸产业链条，扩展增值服务，开展了房地产开发、

物资贸易、基础设施投资运营、矿产资源开发及金融等相关多元业务。经过多年的实

践和发展，公司各业务之间形成了紧密的上下游关系，基础设施建设业务带动工程设

备与零部件制造、勘察设计与咨询、物资贸易业务，基础设施投资、房地产开发、矿

产资源开发业务带动勘察设计与咨询、基础设施建设业务，勘察设计与咨询带动基础

设施建设业务，工程设备与零部件制造为基础设施建设提供架桥机、盾构等施工设备

和道岔、桥梁钢结构、轨道交通电气化器材等工程所需零部件，物资贸易为基础设施

建设提供钢材、水泥等物资供应，金融业务为基础设施投资和房地产开发提供融资服

务,逐步形成了公司纵向“建筑业一体化”、横向“主业突出、相关多元”的产品产

业布局。

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如下：

（一）基础设施建设业务

1.行业概览

国内方面，近年来，我国经济发展进入新时代，经济运行保持在合理区间，呈现

总体平稳、稳中有进态势。国家积极推进“一带一路”、京津冀协同发展、长江经济

带、雄安新区、粤港澳大湾区、海南自贸区等重大区域规划和新经济带建设，为中国

基础设施建设行业的发展提供了良好的发展机遇。2018 年，全国建筑业总产值同比增

长 9.9%，基础设施投资比上年增长 3.8%，增速较上年同期有所放缓。但自 2018 年下

半年开始，国家把加大基础设施补短板作为推进供给侧结构性改革、巩固经济稳中向

好态势、促进就业和提升国家长期综合竞争力的重要举措，聚焦基础设施领域突出短

板，保持有效投资力度。铁路公路水路方面，全年完成交通固定资产投资约 3.1 万亿，

其中铁路固定资产投资完成 8,028 亿元，投产新线 4,683 公里，全国铁路营业里程达

13.1 万公里（其中高速铁路达 2.9 万公里以上）；公路水路建设完成投资 2.3 万亿元，

新增公路通车里程约 8.6 万公里（其中新增高速公路约 6,000 公里），全国公路总里

程超过 486 万公里（其中高速公路总里程约 14.2 万公里）。城市轨道交通方面，随

12 / 124

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

着城市交通供给结构性改革持续深化，2018 年全年实现新增城市轨道交通运营线路

734.0 公里，截至 2018 年底，已有 35 个城市建成投运城轨线路 5,766.6 公里，在建

里程超过 6,000 公里。2018 年城市轨道交通运营里程、客运量、在建线路长度、规划

线路长度均创历史新高，尤其自去年下半年国家加快了城市轨道交通建设规划的审批

进程，为城市轨道交通市场保持良好发展态势奠定了基础。我国的高铁、高速公路以

及城市轨道交通运营里程均居世界第一。

近年来，随着国家政策对 PPP 模式的不断规范和完善， PPP 模式逐步进入稳定、

可持续发展阶段。截至 2018 年底，财政部全国 PPP 综合信息平台已收录管理库和储

备清单项目达 12,625 个，覆盖 31 个省（自治区、直辖市）及新疆建设兵团和 19 个

主要社会经济领域，总投资额 17.8 万亿元。其中：管理库累计项目 8,654 个，投资

额 13.2 万亿元；储备清单项目 3,971 个，投资额 4.6 万亿元。管理库累计落地项目

4,691 个，总投资额 7.2 万亿元，管理库中落地率 54.2%。

国际方面，近年来，共建“一带一路”引领效应持续释放，同沿线国家的合作机

制不断健全，经贸合作和人文交流加快推进，中泰铁路、匈塞铁路等国际大通道项目

稳步推进，中老铁路、印尼雅万高铁全面开工建设。2018 年，我国企业在“一带一路”

沿线国家新签对外承包工程合同额 1,257.8 亿美元，占同期我国对外承包工程新签合

同额的 52.0%；完成营业额 893.3 亿美元，占同期我国对外承包工程完成营业额总额

的 52.8%。

2.公司业务概况

公司基础设施建设业务涉及铁路、公路、市政、房建、城市轨道交通、水利水电、

港口航道、机场码头等工程领域，经营区域分布于全球 80 多个国家和地区。公司拥

有铁路工程、公路工程、市政公用工程、建筑工程等多类施工总承包特级资质。基本

经营模式是在境内外通过市场竞争获得基建订单，按照合同约定以工程总承包、施工

总承包、BOT 或 PPP 等方式完成工程项目的勘察、设计、采购、施工及运营等任务，

并对承包工程的质量、安全、工期负责。基础设施投资业务是基础设施建设传统施工

核心业务产业链的延伸。随着近几年中国基础设施投融资体制的变化以及国家对 PPP

模式的大力推广和不断完善，公司在坚持施工承包模式为主的前提下，在铁路、公路、

城市轨道交通、地下管廊等多个基建领域不断创新投资建设模式。随着公司已建成高

13 / 124

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

速公路运营经验的不断积累和新建 PPP 项目的陆续建成运营，公司在基础设施建设领

域正从单纯的施工承包商向 “投资商+承包商+运营商”的角色转变。

作为全球最大的建筑工程承包商之一，公司始终在中国基础设施建设行业处于领

先地位，拥有中国唯一的高速铁路建造技术国家重点实验室、桥梁结构健康与安全国

家重点实验室、盾构及掘进技术国家重点实验室，在铁路基建领域、城市轨道交通基

建领域均为最大的建设集团，始终在中国基础设施建设行业处于领先地位。同时，公

司是“一带一路”建设中主要的基础设施建设力量之一，是正在建设的“一带一路”

代表性项目中老铁路、印尼雅万高铁的主要承包商。在国内市场，公司在铁路大中型

基建市场的份额一直保持在 45%以上，在城市轨道交通基建市场的份额 40%以上，在

高速公路基建市场的份额 10%以上。

（二）勘察设计与咨询服务业务

1.行业概览

勘察设计与咨询服务业务作为技术、智力密集型的生产性服务业，为建筑、交通、

电力、水利等行业工程建设项目的决策与实施提供全过程技术和管理服务，是工程建

设不可缺少的关键环节。中国基础设施建设巨大的发展空间为勘察设计与咨询服务行

业提供了良好的发展机遇。2018 年国家发展改革委和住建部发布的《关于推进全过程

工程咨询服务发展的指导意见》中提出，将大力推进建筑业全过程工程咨询，不断优

化工程咨询市场，这将加快国内建设模式与国际建设管理服务接轨。同时，勘察设计

与咨询服务业务也面临着新挑战，主要体现在随着市场化进程的加快和互联网技术的

发展，同行业竞争、跨行业竞争不断加剧，未来行业竞争很大程度上体现在全产业链

的竞争上，因此勘察设计与咨询服务企业应树立产业化思维，不断提升为工程建设全

生命周期提供服务的能力、与其他企业开展有效协同合作的能力。未来，随着国家基

础设施建设的稳步实施和“创新、协调、绿色、开放、共享”发展理念的深入推进，

勘察设计与咨询服务行业将保持持续、健康、快速发展的态势，市场也将从创新能力、

技术实力、质量水平、业务范围、服务价格等诸多方面对企业提出更高要求。

2.公司业务概况

公司勘察设计与咨询服务业务涵盖研究、规划、咨询、勘察设计、监理、工程总

承包、产品产业化等基本建设全过程服务，主要涉及铁路、城市轨道交通、公路、市

政、房建等行业，并不断向现代有轨电车、磁悬浮、跨座式轨道交通、智能交通、民

14 / 124

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

用机场、港口码头、电力、节能环保等新行业新领域拓展。基本经营模式是在境内外

通过市场竞争获得勘察设计订单，按照合同约定完成工程项目的勘察设计及相关服务

等任务。同时，公司不断创新勘察设计业务经营模式，充分利用开展城市基础交通设

施规划的优势，运作设计项目以及工程总承包项目。

作为中国勘察设计和咨询服务行业的骨干企业，公司在工程建设领域发挥了重要

的引领和主导作用，尤其是在协助制订建设施工规范和质量验收等方面的铁路行业标

准中发挥着重要作用。公司在 2018 年 ENR 全球 150 家最大设计企业中排名第 16 位，

较上一年提升 9 位。

（三）工程设备与零部件制造业务

1.行业概览

国务院印发的《中国制造 2025》《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》等

一系列产业规划，指出了未来十年中国制造业转型升级的方向。“十三五”期间，我

国铁路固定资产投资仍将保持高位，公路、城市轨道交通、水利、地下空间开发等仍

有较大空间，加之深入推进共建“一带一路”，道岔、隧道施工装备及服务、工程施

工机械市场将保持持续增长态势。在政策方面，《促进绿色建材生产和应用行动方案》

《关于大力发展装配式建筑的指导意见》的发布，为钢结构行业的发展提供了有力政

策支持，随着市政桥梁钢结构、高层建筑钢结构等具有“绿色、环保、循环经济”特

征的钢结构产品应用日趋广泛，钢结构市场需求量将进一步扩大。但行业竞争加剧使

市场环境也有一些新的变化，一定程度上对未来隧道施工装备、城市轨道交通道岔产

品以及电气化器材产品需求带来了不确定影响。2018 年，全国规模以上工业增加值比

上年增长 6.2%，其中：高技术制造业增长 11.7%，装备制造业增长 8.1%。

2.公司业务概况

公司工程设备与零部件制造业务主要服务于境内外基础设施建设，产品涵盖道岔、

隧道施工设备、桥梁建筑钢结构、工程施工机械以及铁路电气化器材。道岔产品方面，

拥有从设计研发到制造的全产业链核心竞争优势，具备年产各类道岔 2 万组的能力，

产品广泛应用于铁路、地铁及有轨电车等领域。钢结构制造及安装方面，公司桥梁钢

结构、钢索塔产品制造水平达国际先进水平。隧道施工设备及服务方面，公司能够提

供涵盖复合盾构机、硬岩 TBM 等各系列隧道掘进机及配套设备、隧道施工机械的相关

产品和配套服务，并已构建了零部件及配套设备设计研发、生产制造及配套服务的全

15 / 124

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

产业链布局。工程施工机械方面，公司是国内领先的专业从事铁路、公路、城市轨道

交通等领域专用施工机械的制造与研发的大型科技型企业，产品包括铺轨机、架桥机、

运梁车及搬运机等铁路施工专用设备以及起重机械等其他大型工程机械。铁路和城市

轨道交通电气化器材方面，公司铁路电气化器材主要产品包括普速铁路、客运专线、

高速铁路接触网成套器材以及城市轨道交通所有供电形式的成套供电器材，其中铁路

客运专线、高速铁路接触网器材处于国际先进水平。基本经营模式是在境内外通过市

场竞争获取订单，按合同要求按期、保质提供相关产品及服务。

公司在铁路、公路、城市轨道交通、地下工程等交通基建相关的高端装备制造领

域拥有全国乃至世界领先地位。公司目前是全球最大的道岔和桥梁钢结构制造商，是

国内最大、全球第二的盾构研发制造商，还是国内最大的铁路专用施工设备制造商。

在国内市场，公司在技术要求较高的高速道岔（250 公里时速以上）业务市场占有率

约为 65%，在重载道岔市场的占有率为 50%以上，在城市轨道交通业务领域道岔市场

的占有率为 60%以上；在大型钢结构桥梁市场的占有率为 60%以上；盾构销售的市场

份额约为 40%。

（四）房地产业务

1.行业概览

2018 年，房地产调控政策主基调继续保持“房住不炒”，各级政府坚持因城因地

施策，实行房地产市场分类调控，出台有针对性的调控措施，大力整顿规范市场秩序，

房地产市场保持平稳运行态势，热点城市房价过快上涨势头得到遏制，市场预期出现

了积极变化。2018 年，国内房地产开发投资 120,264 亿元，同比增长 9.5%，其中住

宅投资 85,192 亿元，同比增长 13.4%；办公楼投资 5,996 亿元，同比减少 11.3%；商

业营业用房投资 14,177 亿元，同比减少 9.4%。商品房销售面积 171,654 万平方米，

同比增长 1.3%，其中，住宅销售面积同比增长 2.2%，办公楼销售面积同比减少 8.3%，

商业营业用房销售面积同比减少 6.8%；商品房待售面积 52,414 万平方米，同比减少

6,510 万平方米；商品房销售额 149,973 亿元，同比增长 12.2%，其中，住宅销售额

同比增长 14.7%，办公楼销售额同比减少 2.6%，商业营业用房销售额同比增长 0.7%；

全国棚户区住房改造开工 626 万套，基本建成 511 万套。

2.公司业务概况

16 / 124

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

公司房地产开发业务包括土地一级开发和房地产二级开发。土地一级开发经营模

式是地方政府或其授权的部门及平台公司通过竞争方式委托公司按照规划要求，对一

定区域的土地依法实施征收、城市基础设施建设和社会公共设施建设，使区域内的土

地达到规定的供应条件，政府或其授权部门通过有偿出让该土地获取土地出让收入，

并按约定支付公司的投资及收益。房地产二级开发主要经营模式是在境内外通过市场

竞争的方式获得房地产开发授权，将新建成的商品房进行出售或出租。

公司是国资委认定以房地产开发为主业的 16 家中央企业之一。公司房地产开发

业务紧跟国家政策导向，面向市场需求，注重对传统业态的创新和升级，同时加强对

养老养生地产、文化旅游地产、特色小镇等新房地产业务模式的研究探索，开拓新的

业务发展空间和新的盈利增长点。

（五）其他业务

公司的其他业务是公司实施“建筑业主业突出、有限相关多元化”的产业布局的

主要内容，主要包括矿产资源开发和金融业务等多个子业务。

1.矿产资源业务。近年来，伴随着全球矿产勘查投入连续下降对矿产品市场可持

续供应压缩效应的初步显现、中国“去产能”等改革举措的实施和共建“一带一路”

逐渐带动着沿线国家能源资源以及基础设施建设，全球矿业自 2017 年开启新的周期

模式。2018 年，受全球贸易摩擦不断升级、美元指数回升、避险情绪高涨等因素影响，

金属矿产品市场呈现震荡格局，多数产品价格维持高位徘徊。公司在国内外基础设施

建设过程中，通过“资源财政化”“资源换项目，以收购、并购等方式获得了一批矿

产资源项目，由全资子公司中铁资源集团有限公司具体负责矿产资源开发业务。公司

矿产资源业务以矿山实体经营开发为主，目前在境内外全资、控股或参股投资建成 5

座现代化矿山，生产和销售的主要矿产品包括铜、钴、钼、铅、锌等品种的精矿、阴

极铜和氢氧化钴。目前公司保有资源/储量主要包括铜约 900 万吨、钴约 60 万吨、钼

约 70 万吨，其中，铜、钴、钼保有量在国内同行业处于领先地位，铜、钼实际产能

已居国内同行业前列。

2.金融业务

随着国内 PPP 业务模式的推广，市场对建筑企业投融资能力的要求越来越高。公

司自 2005 年 9 月通过收购方式控股中铁信托有限责任公司以来，在信托、基金、融

资租赁、财务公司、保险经纪等金融领域均有所拓展，打造了公司的金融业务。目前，

17 / 124

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

公司拥有全资或控股的金融、类金融子企业共 8 家，涉及信托、公募基金、资产管理、

融资租赁、保险经纪等业务，其中，以中铁信托有限责任公司业务收入、利润占比为

最大。当前及今后一段时间，国家经济下行压力依然较大，随着银行理财子公司的纷

纷设立和利率市场化的深入推进，金融行业面临被重塑和再定位的重大考验。同时，

随着监管政策的持续收紧和刚性兑付的打破，资金获取难度加大，占比较高的通道业

务面临进一步萎缩，这对金融业务的资产规模和经营利润形成了较大的冲击。公司始

终贯彻落实产融结合整体方针，落实“稳就业、稳金融、稳外贸、稳外资、稳投资、

稳预期”的宏观政策，金融业务的开展坚持以服务内部金融需求为基础、以促进基础

设施建设主业发展为中心、以创造价值为导向，全面构建内部金融服务体系，为公司

提高经济效益和发展质量提供有力支撑。

二、 报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

截至 2018 年 12 月 31 日，公司资产总额为 9,426.76 亿元，较 2018 年 1 月 1 日

增长 11.46%。报告期内，公司主要资产发生较大变化的有四项，分别为应收票据及应

收账款、存货、无形资产、其他非流动资产。具体分析和说明请参考“第五节经营情

况的讨论与分析”项下“报告期内主要经营情况”中的“(三)资产、负债情况分

析”。其中：境外资产 623.37 亿元，占总资产的比例为 6.61%。

三、 报告期内核心竞争力分析

业务范围广阔。公司业务范围包括铁路、公路、市政、房建、城市轨道交通、水

利水电、机场、港口、码头，业务范围涵盖了几乎所有基本建设领域，经营区域分布

于全球 80 多个国家和地区，能够提供建筑业“纵向一体化”的一揽子交钥匙服务。

此外，公司实施有限相关多元化战略，在勘察设计与咨询服务、工程设备与零部件制

造、房地产开发、矿产资源开发、高速公路运营、物资贸易、金融等业务方面也取得

了较好的发展。

专业优势突出。经过 60 多年的发展，公司在高铁建设、桥梁建设、隧道建设、

铁路电气化、盾构及高速道岔的研发制造、试车场建设等方面，积累了丰富的经验，

形成了独特的管理和技术优势。桥梁修建技术方面，公司在国内外设计和修建各类桥

梁近万座，桥梁修建技术在大跨、轻型、高强、高墩的基础上，向整体、大型、长桥

和装配式施工方向发展；已建成的东海大桥、杭州湾跨海大桥、武汉天兴洲大桥、港

珠澳跨海大桥以及在建的北京至张家口铁路中多项修建技术处于世界先进水平。隧道

18 / 124

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

及城市地铁修建技术方面，公司基本实现了隧道、地下工程的信息化施工，在跨江、

跨海、长大、特殊地质隧道及城市地下工程施工方面创造了全国乃至全世界工程之最。

铁路电气化技术方面，公司电气化技术实力代表着当前国内电气化最高水平，公司参

建并已投入运行的京沪、京广等高铁均达到世界一流水平，使中国电气化铁路的技术

水平跨入世界先进行列。截至 2018 年底，公司承建的项目累计获得国家优质工程奖

290 项，中国建筑工程鲁班奖 175 项，中国土木工程詹天佑大奖 130 项，全国优秀工

程勘察设计奖 154 项，全国优秀工程咨询成果奖 88 项。

科技实力雄厚。截至 2018 年底，公司共获国家科技进步奖 115 项，其中特等奖 5

项，一等奖 16 项；省部级（含国家认可的社会力量设奖）科技进步奖 3,325 项；国

家级工法 166 项，省部级工法 2,528 项；通过省部级科技鉴定的科技成果 1,454 项；

拥有有效专利授权 9,057 件，其中发明专利 2,398 件；公司拥有“高速铁路建造技术

国家工程实验室”“盾构及掘进技术国家重点实验室”和“桥梁结构健康与安全国

家重点实验室”三个国家实验室及 7 个博士后科研工作站、拥有 13 个国家认定的企

业技术中心和 50 个省部认定的企业技术中心，并先后组建了桥梁、隧道、电气化、

先进工程材料及检测技术、轨道、施工装备、城市轨道工程和磁悬浮交通工程等 10 个

专业研发中心和 1 个 BIM 技术应用研发中心。公司是世界上能够独立生产盾构/TBM

并具有自主知识产权的三大企业之一，先后研发出我国第一台复合式盾构机、硬岩盾

构机、最大直径泥水平衡盾构、最大直径敞开式硬岩掘进机 TBM，以及全球第一台最

大断面矩形盾构机和超大断面马蹄形盾构，并承担了国家第一个盾构“863”计划，

同时，研发制造了首台纯国产的地下施工装备双轮铣、1300 吨箱梁运架搬提超大吨位

桥梁施工装备。

机械装备领先。雄厚的设备优势是保证公司竞争优势的重要因素，目前公司拥有

国内数量最多的隧道掘进机械（盾构/TBM）、整套深海水上作业施工装备、国内数量

最多的用于铁路建设的架桥机及铺轨机，以及国内数量最多的用于电气化铁路建设的

架空接触线路施工设备。公司能够自行开发及制造具有国际先进水平的专用重工机

械，公司目前是亚洲最大、全球第二的盾构研发制造企业，是国内最大的铁路专用施

工设备制造商，同时公司还是世界上能够独立生产 TBM 并具有知识产权的三大企业之

一。截至 2018 年底，公司主要施工设备总台数达 11.9 万台，拥有盾构机（TBM）367

台，其中地铁盾构机（TBM）342 台。

19 / 124

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

专业团队强大。截至 2018 年底，公司拥有中高级技术人员 9 万余人，其中正高

级工程师 1,951 名，正高级经济师 71 人，正高级会计师 52 人，中国工程院院士 1 名、

国家有突出贡献中青年专家 10 名、全国工程勘察设计大师 8 名、百千万人才工程国

家级人选 10 人、享受国务院政府特殊津贴专家人员 288 名。

20 / 124

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

第五节 经营情况讨论与分析

一、经营情况讨论与分析

2018 年，全公司坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入贯彻党

的十九大精神，认真落实党中央、国务院和国资委各项决策部署，紧紧抓住创新驱动

与质量为本两大关键，坚持以市场开发为龙头、改革创新为动力、质量安全为前提、

降本增效为根本，积极应对基础设施建设、房地产等多个相关市场出现的新形势新挑

战，顺势而为，锐意进取，推动各项工作取得了显著成绩。

——经营规模再创新高，发展质量稳步提升。2018 年，公司坚持把区域经营、

立体经营作为推动经营工作发展的重要抓手，持续深化经营体制机制改革，在努力巩

固传统领域市场的同时全面开发城市基础设施建设市场，大力开发大企业市场与军民

融合市场，企业整体竞争力显著提升；积极利用资本市场拓宽融资渠道，实施了国内

首单建筑业市场化债转股，获得上海中证券交易所公司债券储架发行资格并发行，开

展了多笔应收账款资产证券化业务，为助力企业发展和完成降杠杆任务打下了坚实基

础。2018 年，公司多项业绩指标连续 8 年创历史最好水平。全年实现新签合同总额

16,921.6 亿元，同比增长 8.7%；营业总收入顺利迈上 7000 亿元台阶，达 7,404.4 亿

元，同比增长 6.8%；全年实现利润总额 227.1 亿元，同比增长 16.2%；净利润 174.4

亿元，同比增长 22.8%；归属于母公司股东的净利润 172.0 亿元，同比增长 7.0%；总

资产 9,426.8 亿元，比年初增长 11.5%；净资产 2,221.4 亿元，比年初增长 30.1%；

资产负债率降至 76.43%，比年初降低了 3.38 个百分点，圆满完成了降杠杆控风险的

管控目标。

——安全质量形势总体稳定，科技创新成果显著。2018 年，公司坚持安全第一、

质量第一，持续加强安全管理、稳步提升生产能力和质量管控能力。全年，公司安全

生产事故件数、死亡人数同比双双下降，全年未发生工程质量等级事故；共有 13 项

工程获鲁班奖，51 项工程获国家优质工程奖。2018 年，公司共有 8 家子公司先后 11

次在中国国家铁路集团有限公司（原“中国铁路总公司”）开展的 2018 年铁路信用

评价中被评为 A 级企业，继续保持了在铁路建设市场的领先优势。同时，公司加快企

业科技创新步伐，积极做好国家级创新平台建设和战略性科技力量的培育，企业创新

能力不断增强。全年 4 项成果获国家科学技术进步奖，1 项成果获国家技术发明奖，

21 / 124

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

获国家奖数量位居建筑业央企前列；12 个项目获詹天佑奖；新增专利 1,888 项，同比

增长 56.7%。

——企业影响力明显增强，品牌价值进一步提升。上市 11 年来，公司全面深化

改革，提质增效，经营规模、经营质量不断迈上新台阶。与 2007 年相比，公司总资

产由 2,152 亿元增长至 9,427 亿元，增长 4.4 倍；归属于母公司股东净资产由 554 亿

元增长至 1,918 亿元，增长 3.5 倍；新签合同额、营业收入和利润总额年均复合增长

率分别达到 23%、16%、21%。公司连续 13 年入选《财富》世界 500 强，2018 年排名

第 56 位；入选 2018 世界品牌 500 强企业并位列中国建筑业企业第一。在中央企业业

绩考核中，连续 5 年被国务院国资委评为 A 类企业；在上市公司信息披露工作评价中，

连续 5 年被上海证券交易所评为 A 类（优秀）上市公司。

二、报告期内主要经营情况

2018 年，公司实现营业总收入 7,404.4 亿元，同比增长 6.8%；利润总额 227.1

亿元，同比增长 16.2%；净利润 174.4 亿元，同比增长 22.8%；归属于母公司股东的

净利润 172.0 亿元，同比增长 7.0%。

全年实现新签合同额 16,921.6 亿元，同比增长 8.7%。其中，境内业务实现新签

合同额 15,872.6 亿元，同比增长 8.2%；境外业务实现新签合同额 1,049.0 亿元，同

比增长 15.9%，其中，公司在“一带一路”沿线国家实现新签合同额约 720.6 亿元，

较上年增长 33%。截至报告期末，公司未完合同额 29,019.2 亿元，较 2017 年末增长

12.8%。具体业务新签合同额及年末未完合同额情况如下：

新签合同额及未完合同额变动分析

（1）基础设施建设业务

2018 年，公司基础设施建设业务新签合同额 14,346.3 亿元，同比增长 5.9%；截

至 2018 年底，公司基础设施建设业务未完合同额 26,864.9 亿元，较 2017 年末增长

24.6%。分业务领域来看：①铁路业务方面，完成新签合同额 2,540.8 亿元，同比增

长 4.8%；未完合同额 5,578.7 亿元，同比增长 1.7%。在 2018 年国内大中型铁路建设

市场占有率达 58.4%，继续保持国内第一；全年公司共完成铁路正线铺轨（新线、复

线）7,085 公里，完成电气化铁路接触网 6,686 公里。②公路业务方面，完成新签合

同额 3,016.3 亿元，同比减少 11.0%；未完合同额 5,147.1 亿元，同比增长 27.7%。主

要是公司以投资模式（PPP、BOT 等）获得的公路工程订单同比有所减少。全年公司完

22 / 124

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

成公路建设 2,553 公里，其中高速公路 1,304 公里。③市政及其他业务方面，随着新

型城镇化建设和多个区域规划的深入推进，公司加大城市建设市场开发力度，市政及

其他业务新签合同额 8,789.2 亿元，同比增长 13.6%；未完合同额 16,139.1 亿元，同

比增长 33.9%。其中，房建业务完成新签 2489 亿元，同比增长 42%；城市轨道交通业

务新签合同额 2,364.0 亿元，同比减少 17%，主要原因是 2018 年全国城市轨道交通项

目招标总量和公司以投资模式获得的城市轨道交通工程订单均同比有所减少。全年公

司参与建设城市轻轨、地铁线路土建工程 329 公里，铺轨工程 531 公里。分业务模式

来看: 全年，公司通过施工承包模式获取的基建新签合同额为 11,049.3 亿元，同比

增长 12.3%；通过投资模式获取的基础设施建设新签合同额 3,297 亿元，同比减少

11.2%，主要原因是受全国 PPP 项目规范清理、“资管新规”以及贯彻落实降杠杆控

风险政策的影响，公司主动减少了基础设施投资项目的获取。

报告期内，公司承建或参建的重点在建项目和投资项目顺利推进，参建的世纪工

程港珠澳大桥正式开通，承建的冬奥会重点工程京张高铁八达岭隧道安全贯通，亚吉

铁路、广深高铁、济青高铁、怀邵衡铁路等一大批重点项目顺利竣工或开通运营；商

合杭高铁、蒙华铁路、北京地铁、广州地铁、中老铁路、雅万高铁、孟加拉帕德玛大

桥等重点在建项目建设有序进行；以设计施工总承包模式承揽的埃及斋月十日城、孟

加拉国帕德玛大桥铁路连接线等项目融资到位进入全面实施阶段。

（2）勘察设计与咨询服务业务

2018 年，公司勘察设计与咨询服务业务新签合同额 221.1 亿元,同比增长 1.9%，

其中铁路和城市轨道交通领域勘察设计业务占比较大。截至 2018 年底，公司勘察设

计与咨询服务业务未完合同额 413.5 亿元，较 2017 年末增长 18.9%。2018 年，公司

参与的举世瞩目的川藏铁路勘察设计工作紧张有序推进，参与勘察设计的孟加拉帕德

玛大桥铁路连接线项目开工建设，参与设计、施工的世界最长的跨海大桥——港珠澳

大桥正式通车。

（3）工程设备与零部件制造业务

2018 年，公司工程设备与零部件制造业务新签合同额 368 亿元，同比增长 12.6%。

公司在铁路、公路、轨道交通等领域的专用施工设备制造方面处于行业领先地位。截

至 2018 年底，公司工程设备与零部件制造业务未完合同额 400.8 亿元，较 2017 年末

增长 16.0%。公司大型桥梁钢结构、高速道岔在国内的市场占有率均在 60%以上；公

23 / 124

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

司作为亚洲最大、世界第二的盾构研发制造商，盾构的生产经营能力和规模均有较大

的提高，具备了年产 280 台盾构的能力，2018 年销售盾构/TBM160 台，再制造盾构 87

台，生产制造盾构/TBM160 台。与此同时，公司在继续巩固国内盾构市场的基础上，

进一步开拓国际市场，目前公司的盾构产品已经销往新加坡、黎巴嫩、阿联酋、意大

利、卡塔尔等 18 个国家和地区。

（4）房地产开发业务

2018 年，公司共有房地产二级开发项目 187 个项目，分布在北京、上海、广州、

深圳等 50 个城市。报告期内，公司房地产开发业务销售金额 530.3 亿元，同比增长

47.1%；销售面积 432 万平方米，同比增长 27.2%；开工面积 497 万平方米，同比增长

29.1%；竣工面积 415 万平方米，同比增长 64.7%；新增土地储备 442.76 万平方米，

较去年同期增长 3.7 倍。截至 2018 年末，公司在建房地产项目占地面积 3,945.2 万

平方米，待开发的土地储备面积 1,505.0 万平方米。

（5）其他业务

2018 年，公司控股的黑龙江伊春鹿鸣钼矿和参股的华刚铜钴矿等矿产资源开发项

目进入良好的运营状态，公司矿产资源业务进入稳步发展轨道；公司的高速公路、污

水处理厂等投资运营项目整体运营良好；物资贸易业务围绕公司内部集中采购开展业

务，稳健开展对外经营；金融业务结合市场需求发展迅速的同时，进一步整合内部资

源，扎实推动产融结合，创新投融资模式，搭建产业链金融服务体系，助推主业发展。

(一) 主营业务分析

利润表及现金流量表相关科目变动分析表

科目

营业收入

营业成本

销售费用

管理费用

研发费用

财务费用

经营活动产生的现金流量净

额

投资活动产生的现金流量净

额

筹资活动产生的现金流量净

额

本期数

737,713,851

664,681,111

3,537,258

20,664,214

13,436,186

6,953,242

单位:千元 币种:人民币

上年同期数

变动比例（%）

689,944,860

6.92

625,258,020

6.31

2,853,840

23.95

18,871,206

9.50

11,102,566

21.02

3,964,274

75.40

11,961,697

33,220,139

-63.99

-39,333,097

-32,425,641

不适用

27,907,242

24 / 124

1,547,021

1,703.93

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

研发支出

13,466,179

12,020,107

12.03

注：公司根据财政部于 2018 年 6 月 15 日颁布的《财政部关于修订印发 2018 年度

一般企业财务报表格式的通知》（财会﹝2018﹞15 号）、于 2018 年 9 月 7 日颁布的《关

于 2018 年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》和于 2019 年 1 月 18 日颁布的

《关于修订印发 2018 年度合并财务报表格式的通知》（财会﹝2019﹞1 号），编制 2018

年度财务报告，将“管理费用-上年同期数”中“研发费用-上年同期数”单独列示、

将“财务费用-上年同期数”中“委托贷款利息收入”重分类至“投资收益-上年同

期数”、将“投资活动产生的现金流量净额-上年同期数”中“收到的与资产相关的

政府补助款项”重分类至“经营活动产生的现金流量净额-上年同期数”。

1. 收入和成本分析

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

主营业务分行业情况

单位:千元 币种:人民币

分行业

营业收入

营业成本

毛利率

（%）

营业收入比

上年同期增

减（%）

营业成本

比上年同

期增减

（%）

624,211,312 577,871,512

7.42

4.63

4.41

14,609,594

10,513,430

28.04

12.64

15.52

14,999,942

11,427,212

23.82

10.08

6.89

43,324,215

32,652,111

24.63

42.74

42.47

43,291,222 32,527,727 24.86

8.67

减少 0.84

9.89

个百分点

基础设施建

设

勘察设计与

咨询服务

工程设备与

零部件制造

房地产开发

其他

合计

740,436,285 664,991,992 10.19

6.79

6.27

主营业务分地区情况

分地区

营业收入

营业成本

毛利率

（%）

营业收入比

上年同期增

减（%）

营业成本

比上年同

期增减

（%）

境内

境外

697,575,303

625,302,003

10.36

7.04

6.42

42,860,982

39,689,989

7.40

2.83

3.90

25 / 124

毛利率比

上年同期

增减（%）

增加 0.19

个百分点

减少 1.79

个百分点

增加 2.28

个百分点

增加 0.14

个百分点

增加 0.44

个百分点

毛利率比

上年同期

增减（%）

增加 0.52

个百分点

减少 0.95

个百分点

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

合计

740,436,285 664,991,992

10.19

6.79

6.27

增加 0.44

个百分点

注：本表中的“营业收入”为利润表中的“营业总收入 ”；“营业成本”包含

利润表中的“营业成本”和“利息支出”。

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

基础设施建设业务是公司营业收入的最大来源，该业务的营业收入主要来自铁

路、公路、市政及其他工程建设。2018 年，受益于国内加大基础设施领域补短板的力

度给公司带来的重大利好，公路和市政收入明显增加。该业务实现营业收入 6,242.11

亿元，同比增长 4.63%，毛利率同比增加 0.19 个百分点。该业务毛利率增长的主要原

因是：①基础设施建设业务结构进一步优化。②投资业务带动的基础设施建设项目毛

利率较高。③进一步提升物资和施工设备集中采购力度，更大限度发挥出了集约效益。

勘察设计与咨询服务的营业收入主要源于为基础设施建设项目提供全方位的勘

察设计与咨询服务、研发、可行性研究和监理服务。2018 年，受益于国内基础设施建

设投资规模的进一步增长和共建“一带一路”持续深入推进，该业务实现营业收入

146.1 亿元，同比增长 12.64%，毛利率同比减少 1.79 个百分点。该业务毛利率下降

的主要原因是：①随着业务量的增长，人工成本和委外成本增加。②承揽的多个境外

项目多处于前期阶段，投入较大。

工程设备与零部件制造的营业收入主要来自道岔、隧道施工设备、桥梁建筑钢结

构、工程施工机械以及铁路电气化器材的设计、研发、制造与销售。2018 年，受益于

钢结构制造与安装、工程施工机械制造逐渐规模化及盾构加工制造业务的持续稳步提

升，该业务实现营业收入 150 亿元，同比增长 10.08%，毛利率同比增加 2.28 个百分

点。该业务毛利率增长的主要原因是进一步加强对收入占比较大的道岔及盾构产品的

研发投入和成本管理，盈利能力得到进一步提升。

房地产开发方面，公司紧跟国家政策导向，把握市场需求，注重对传统业态的创

新和升级，加强对新房地产业务模式的研究探索，开拓新的业务发展空间和新的盈利

增长点，努力克服化解国家宏观调控政策带来的不利影响。2018 年，公司进一步深化

房地产业务体制机制改革，推动内部整合，提高资源效率，加强房地产业务品牌建设，

加快房地产项目去化速度，该业务实现营业收入 433.24 亿元，同比增长 42.74%，毛

利率与上年同期相比基本持平。

26 / 124

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

其他业务方面，2018 年，公司坚持在做强做优做大主业基础上稳步实施有限相关

多元化战略，充分发挥基础设施建设全产业链优势，该业务营业收入合计 432.91 亿

元，同比增长 8.67%，毛利率同比减少 0.84 个百分点。其中：①PPP（BOT）项目运营

业务实现运营收入 28.86 亿元，同比增长 10.47%；毛利率为 50.26%，同比减少 1.93

个百分点。②矿产资源业务实现收入 48.95 亿元，同比增长 19.82%；毛利率为 48.66%，

同比增加 3.75 个百分点。③物资贸易业务实现收入 176.77 亿元，同比增长 4.40%；

毛利率为 8.35%，同比减少 0.55 个百分点。④金融业务实现收入 27.22 亿元，同比下

降 20.43%；毛利率为 88.58%，同比增加 3.22 个百分点。

2018 年，从分地区上看，公司营业收入的 94.21%来自于境内地区，5.79%来自于

境外地区。公司在境内地区实现营业收入 6,975.75 亿元，同比增长 7.04%；在境外地

区实现收入 428.61 亿元，同比增长 2.83%。公司在境内地区的业务实现毛利率 10.36%，

同比增加 0.52 个百分点；在境外地区的业务实现毛利率 7.40%，同比减少 0.95 个百

分点。

(2). 产销量情况分析表

不适用

(3). 成本分析表

分行业情况

分行业 本期金额

本期占总成

本比例(%)

上年同期金

额

单位:千元 币种:人民币

上年同期占

总成本比例

(%)

本期金额

较上年同

期变动比

例(%)

基 础 设 施 建

设

勘 察 设 计 与

咨询服务

工 程 设 备 与

零部件制造

房地产开发

其他

合计

577,871,512

86.90 553,449,343

88.45

4.41

10,513,430

1.58 9,100,815

1.45

15.52

11,427,212

1.72 10,690,447

1.71

6.89

32,652,111

32,527,727

664,991,992

4.91 22,919,289

4.89 29,599,060

100.00 625,758,954

分产品情况

3.66

4.73

100.00

42.47

9.89

6.27

分产品

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

27 / 124

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

材料费

人工费

机械使用费

其他费用

合计

267,318,785

149,665,599

30,997,746

217,009,862

664,991,992

40.20 257,949,672

22.51 137,654,059

4.66 30,004,082

32.63 200,151,141

100.00 625,758,954

41.22

22.00

4.79

31.99

100.00

例(%)

3.63

8.73

3.31

8.42

6.27

成本分析其他情况说明

不适用

(4). 主要销售客户及主要供应商情况

前五名客户销售额 2,164.04 亿元，占年度营业总收入 29.23%；其中前五名客户

销售额中关联方销售额 128.15 亿元，占年度营业总收入 1.73%。

前五名供应商采购额 83.27 亿元，占年度营业成本 1.25%；其中前五名供应商采

购额中关联方采购额 67.01 亿元，占年度营业成本 1.01%。

2. 费用

项目

销售费用

管理费用

研发费用

财务费用

所得税费用

本期金额

3,537,258

20,664,214

13,436,186

6,953,242

5,274,810

单位:千元 币种:人民币

上年同期金额

增长率（%）

2,853,840

23.95

18,871,206

9.50

11,102,566

21.02

3,964,274

75.40

5,340,018

-1.22

2018 年，公司四项费用率为 6.02%，同比增加 0.72 个百分点。四项费用率中，

①销售费用率为 0.48 %，同比增加 0.07 个百分点；②管理费用率为 2.79%，同比增

加 0.07 个百分点；③研发费用率为 1.81%，同比增加 0.21 个百分点；④财务费用率

为 0.94%，同比增加 0.37 个百分点。四项费用中，①销售费用同比增长 23.95%，主

要原因一是区域经营、立体经营纵深推进，继续加大营销投入力度；二是加大房地产

项目和工业产品销售力度。②管理费用同比增长 9.50%，主要原因是职工薪酬随效益

提升正常增长。③研发费用同比增长 21.02%，主要原因是持续推进科研技术创新，进

一步加大研发投入。④财务费用同比增长 75.40%，主要原因一是根据新收入准则规定，

应收质量保证金不再折现，折现利息转回减少；二是开展了一定量的资产证券化业务，

折价增加；三是带息负债规模增加，利息支出增加。

28 / 124

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

2018 年，公司有效所得税率为 23.23%，同比减少 4.09 个百分点。主要原因一是

通过提质增效，提高子企业经营能力，子企业盈亏不平衡局面得到缓解；二是进一步

享受各类所得税优惠政策。

3. 研发投入

研发投入情况表

本期费用化研发投入

本期资本化研发投入

研发投入合计

研发投入总额占营业收入比例（%）

公司研发人员的数量

研发人员数量占公司总人数的比

例（%）

研发投入资本化的比重（%）

情况说明

单位:千元 币种:人民币

13,436,186

29,993

13,466,179

1.83

26,125

9.26

0.22

2018 年，公司认真贯彻落实国家关于“自主创新，重点跨越，支撑发展，引领

未来”的科技工作指导方针，通过大力实施科技兴企战略，在工程建设中大量采用新

技术、新工艺、新材料、新设备，工程和产品质量优良率进一步提高，公司自主创新

能力进一步提升。

2018 年，公司结合发展实际和工程建设需要，新开科研课题 1,293 项,课题以玉

磨铁路、渝昆高铁、银西铁路，郑州黄河特大桥、赤壁长江公路大桥，深圳春风隧道、

胶州湾海底隧道、南天山特长隧道，广州地铁、大连地铁、徐州磁浮轨道交通示范线、

芜湖市轨道交通 1 号线，海口地下综合管廊等重难点工程为依托，重点开展多功能泥

水平衡盾构机的研制及施工关键技术、中高速磁浮交通工程关键技术、气动轻轨综合

技术、城市复杂环境下超大直径盾构装备与施工关键技术、跨座式单轨关键技术、城

市综合地下管廊及海绵城市关键技术的研究；研发制造了第一台国产化双轮铣、1300

吨箱梁运架搬提超大吨位桥梁施工装备。

2018 年，公司共获得国家科技进步奖 4 项、技术发明奖 1 项、中国土木工程詹

天佑奖 12 项，获省部级科技成果奖 328 项；获得授权专利 1888 项，其中发明专利

389 项，“钢桁梁纵向多点连续拖拉施工方法”， “一种孔内注浆并有效止浆的方法

及装置”,“一种串并联多级阀粘滞阻尼方法及阻尼器”、“超级电容有轨电车充电

轨系统”等 4 项专利获得第二十届中国专利奖优秀奖；获得省部级工法 377 项。2018

29 / 124

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

年公司新增 2 个国家企业技术中心、15 个省部级技术中心以及“一带一路”互联互通

研究中心、中国单轨交通发展研究中心、路基与地基工程技术研发中心、爆破安全技

术研发中心、智慧城市研究中心、气动列车研发中心等 6 个专业研发中心。共有 10

个项目获得首批中国中铁绿色施工科技示范工程称号，72 个项目获得中国中铁节能减

排标准化工地称号。《桥梁工程绿色施工规范及评价标准》企业标准正式发布。

4. 现金流

现金流量

经营活动产生的现金流量净额

投资活动产生的现金流量净额

筹资活动产生的现金流量净额

单位:千元 币种:人民币

本期金额

上年同期金额 增长率（%）

11,961,697

33,220,139

-63.99

-39,333,097 -32,425,641

不适用

27,907,242

1,547,021

1,703.93

2018 年，公司一方面克服国内流动性紧张、地方政府化解风险等给公司资金面带

来的压力，利用下半年加大基础设施补短板政策的支持，积极采取多种措施加快回收

工程款和售货款，持续加强现金流规划，努力改善现金流状况，实现经营性现金净流

入 119.62 亿元。另一方面深入贯彻落实国家要求清理拖欠民营企业账款的会议精神，

信守合同，及时支付下游企业账款；同时为推动房地产业务更高质量发展，适度增加

土地储备，因此经营性现金流量净额同比少流入 212.58 亿元。

投资活动产生的现金流量净额为-393.33 亿元，同比多流出 69.07 亿元，主要原

因是投资类项目股权投资增长。

筹资活动产生的现金流量净额为 279.07 亿元，同比多流入 263.6 亿元，主要原

因是：①外部融资规模增加。②通过市场化债转股引入投资。

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

不适用

(三) 资产、负债情况分析

1. 资产及负债状况

项目名称

本期期末数

本期期末

数占总资

产的比例

（%）

30 / 124

本期期初数

单位：千元 币种:人民币

本期

期初

数占

总资

产的

比例

本期期末金

额较本期期

初变动比例

（%）

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

（%）

109,490,116

11.61 136,180,769 16.10

-19.60

165,241,259

60,233,008

73,969,952

72,655,690

91,999,246

17.53 127,738,498 15.10

6.39 50,766,021 6.00

7.85 29,278,899 3.46

7.71 54,469,634 6.44

9.76 84,435,656 9.98

29.36

18.65

152.64

33.39

8.96

应收票据及应收

账款

存货

无形资产

其他非流动资产

短期借款

合同负债

其他说明

2018 年，公司优化业务方向和资产结构，加强资源配置和融资管控，增加权益资

本和经营积累，压减低效企业和无效资产，全方位防范化解重大经营风险，合理平衡

经营发展与杠杆压降关系，进一步提升发展质量。截至 2018 年 12 月 31 日，公司资

产负债率（总负债/总资产）为 76.43%，较 2018 年 1 月 1 日的 79.81%减少了 3.38 个

百分点。

截至 2018 年 12 月 31 日，应收票据及应收账款余额为 1,094.9 亿元，较期初下

降 19.60%。减少的主要原因是：①加强票据管理，加快承兑收款进度。②积极采取多

种措施加快回收工程款和售货款。③开展资产证券化业务，加快回笼资金。

截至 2018 年 12 月 31 日，存货余额为 1,652.41 亿元，较期初增长 29.36%。增加

的主要原因是：①为确保工程项目施工进度和应对原材料价格上涨，加大了原材料储

备。②加大房地产项目投入，房地产项目存货有一定幅度增加。③工业企业订单上升，

在产品有所增加。

截至 2018 年 12 月 31 日，无形资产余额为 602.33 亿元，较期初增长 18.65%。增

加的主要原因是投资类项目公司特许经营权资产进度加快。

截至 2018 年 12 月 31 日，其他非流动资产余额为 739.7 亿元，较期初增长 152.64%。

增加的主要原因是：①随着基础设施建设业务规模增长，应收质量保证金增加。②金

融资产模式 PPP 项目施工进度加快。③预付投资款增加。

截至 2018 年 12 月 31 日，短期借款余额为 726.56 亿元，较期初增长 33.39%。增

加的主要原因是为补充流动性资金需求。

截至 2018 年 12 月 31 日，合同负债余额为 919.99 亿元，较期初增长 8.96%。增

加的主要原因是：①新开工工程项目有所增加，预收工程款相应增长。②加大房地产

项目营销力度，销售回款较好，预收售楼款增长。

31 / 124

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

2018 年，公司银行借款的年利率为 0.75%至 12.5%（2017 年：0.75%至 8.00%），

长期债券的固定年利率为 2.88%至 4.88% (2017 年：2.88%至 6.4%)，未发生其他短期

借款（2017 年：4.35%至 7.2%），其他长期借款的年利率为 4.11%至 6.3%（2017 年：

4.85%至 7.49%）。2018 年 12 月 31 日和 2017 年 12 月 31 日，公司银行借款中的定息

银行借款分别为 771.82 亿元和 358.71 亿元，浮息银行借款分别为 726.1 亿元和

864.58 亿元。

2. 截至报告期末主要资产受限情况

期末账面价值

单位：千元 币种：人民币

受限原因

保证金、存放中央银行准备金和到

16,708,735

期日为三个月以上的定期存款等

566,809

借款质押

25,032,362

借款抵押

9,914,442

借款质押

6,214

借款抵押

24,368,377

借款质押

76,596,939

项目

货币资金

应收票据及应收账款

存货

其他非流动资产

固定资产

无形资产

合计

3. 其他说明

不适用

(四) 行业经营性信息分析

1.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

建筑业行业分析参见“公司业务概要”章节及“经营情况讨论与分析”章节的相

关内容。公司经营性信息分析如下

细分行业 铁路工程 公路工程 市政工程

单位：亿元 币种：人民币

房屋建筑 其他

总计

城市轨道

交通工程

项目数（个）

330

172

306

251

226

41

1,326

总金额

1,635.6

399.8

436.0

565.3

395.5

78.0

35,10.2

项目地区

项目数量（个）

总金额

境内

境外

总计

1,222

3,107.6

104

402.6

1,326

3,510.2

单位：亿元 币种：人民币

32 / 124

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

（2）报告期内在建项目情况

细分行业 铁路工程 公路工程 市政工程

单位：亿元 币种：人民币

房屋建筑 其他

总计

城市轨道

交通工程

境内项目数

量（个）

837

582

881

1,031

719

101

4,151

总金额

8,039.5

3,724.1

3,795.6

5,010.5

2,783.4

346.2 236,99.3

项目地区

项目数量（个）

总金额

境内

4,151

23,699.3

单位：亿元 币种：人民币

总计

境外

521

2,790.0

4672

26,489.3

33 / 124

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

（3）在建重大项目情况

项目名称

业务模式

项目金额

工期 完工百分比 本期确认收入 累计确认收入 本期成本投入 累计成本投入

单位：千元 币种：人民币

昆明市轨道交通 4 号线 PPP 项目土建工

程项目 EPC 总承包框架合同

成都天府国际机场高速公路项目工程总

承包合同

成都轨道交通 8 号线一期工程投融资建

设项目

PPP

15,300,395 1643 天

61.79%

3,985,813

9,454,285

3,267,352

8,359,037

BOT

10,760,526

3 年

40.55%

3,158,287

4,362,869

2,509,013

3,435,196

BT

10,279,512 1458 天

44.29%

3,138,509

4,552,993

2,811,486

4,104,006

成都轨道交通 9 号线一期工程 PPP 项目

PPP

10,343,712

4 年

38.38%

2,923,098

3,970,404

2,428,067

3,315,503

呼和浩特市城市轨道交通 1 号线一期工

程政府和社会资本合作（PPP）项目施工

总承包合同

陕西省绥德至延川高速公路（含清涧至

子长高速连接线）工程施工总承包合同

S25 昆明至巧家高速公路东川至格勒段

EPC 总承包合同

寻甸至沾益高速公路（昆明段）项目施

工总承包合同

郑州航空港经济综合实验区 2016-2018

年片区城市基础设施一级开发建设项目

施工总承包（第四标段）

成都地铁 3 号线二三期工程投融资建设

合同

PPP

9,354,140 57 个月

53.70%

2,915,892

5,023,537

2,723,897

4,662,574

工程承包

9,414,208 39 个月

58.34%

2,271,802

5,492,091

2,228,700

5,095,175

PPP

4,332,103

3 年

81.26%

2,086,201

3,520,160

1,809,108

3,094,592

PPP

4,619,371 36 个月

69.11%

2,085,551

3,192,422

1,736,772

2,679,611

工程承包

6,415,737 124 天

82.69%

2,013,525

5,305,122

1,893,071

4,896,823

BT

7,643,795

3 年

85.86%

1,965,064

6,563,167

1,953,356

5,910,395

注：“在建重大项目情况”选取标准为本期确认收入前十大的在建项目。

34 / 124

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

（4）报告期内境外项目情况

项目地区

亚洲

非洲

拉美

欧洲

大洋洲

总计

项目数量（个）

单位：万元 币种：美元

总金额

1,775,660

1,195,880

1,007,011

17,699

68,884

4,065,134

149

306

36

6

24

521

注：按照2018年12月28日汇率1美元对人民币6.8632元折算，境外在建项目合同总额约为人

民币2,790.0亿元 。

（5）合同资产的汇总情况

单位：千元 币种：人民币

累计已发生成

累计已确认

预计损

已办理结算的

合同资产的

本

毛利

失

金额

余额

4,122,106,763 246,351,544 -393,684 -4,258,819,010 109,245,613

项目

金额

（6）建筑业近三年基建收入占比情况表

单位：千元 币种：人民币

2016 年度

收入

占总收

入比重%

85.72

建筑业收

入

2018 年度

2017 年度

占总

占总

收入

收入

比重%

比重%

金额

624,211,312 84.30 596,580,583 86.04 551,485,815

（7）建筑业近三年成本明细表

收入

收入

金额

金额

单位：千元 币种：人民币

2018 年度

2017 年度

2016 年度

占比

占比

占比

（%）

（%）

（%）

240,975,383 41.70 232,014,125 41.92 229,562,223 44.57

138,362,731 23.94 130,230,573 23.53 123,014,419 23.88

27,862,066 4.82 26,243,098

4.74 25,713,636

4.99

170,671,332 29.54 164,961,547 29.81 136,827,606 26.56

577,871,512 100.00 553,449,343 100.00 515,117,884 100.00

金额

项目

材料费

人工费

机械使用费

其他费用

合计

（8）资质情况

公司是中国基础设施建设领域拥有各类资质等级最高、资质最全的企业之一。截

至 2018 年底，公司共拥有各类资质 1,490 项，其中铁路工程施工总承包特级 18 项，

铁路工程施工总承包一级 38 项；公路工程施工总承包特级 22 项，公路工程施工总承

包一级 41 项；建筑工程施工总承包特级 18 项，建筑工程施工总承包一级 45 项；市

政公用工程施工总承包特级 8 项，市政公用工程施工总承包一级 116 项，港航工程施

35 / 124

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

工总承包特级资质 1 项。专业承包资质 854 项，其中专业承包一级资质 565 项。公司

在勘察设计与咨询服务领域拥有工程勘察设计资质 247 项，其中勘察资质 56 项，设

计资质 191 项。

（9）公司安全质量体系建立及执行情况

2018 年，公司认真贯彻实施质量管理体系、环境管理体系、职业健康安全管理体

系 标 准 （ 国 际 质 量 管 理 体 系 ： ISO 9001 ： 2015 ， 国 标 质 量 管 理 体 系 ： GB/T

19001-2016/ISO9001：2015 and GB/T 50430-2007，国际环境管理体系：ISO 14001：

2015，国标环境管理体系：GB/T 24001-2016/ISO14001：2016，国标职业健康安全管

理体系：GB/T28001-2011/OHSAS 18001：2007），严格执行国内外行业标准要求，不

断健全内部质量保证体系，确保公司《工程质量监督管理办法》等规章制度，与现行

工程质量控制、创优管理、质量事故处置、事故责任追究等有机衔接，做到管理过程

有序可控，为公司质量管理体系高效运行奠定基础。全年，全公司共有 13 项工程获

得鲁班奖，51 项工程获国家优质工程奖，10 项工程进入全国施工安全生产标准化工

地名单，公司工程质量品牌信誉度得到进一步提升。

2.公司房地产行业经营性信息分析

（1）报告期内房地产储备情况

2018 年，公司积极适应市场形势变化，全面推动转型升级提质增效，加快改革创

新步伐，强化业务风险管控，加大去库存力度，实现房地产业务高质量发展。公司进

一步优化市场布局，围绕国家新区中心城市和周边城市进行重点布局，提升市场开发

能力，同时加大投资经营力度，注重有质量地增加土地储备。报告期内，公司在北京、

西安、武汉、昆明、青岛、贵阳等 18 个城市成功获取 79 宗土地，新增土地储备 442.76

万平方米，规划建筑面积 943.41 万平方米，土地成交总价款 666.11 亿元。截止 2018

年底，公司在北京、上海、广州、深圳、天津、杭州等 50 多个城市开发 187 个项目，

持有待开发土地面积 1,505.01 万平方米，待开发规划建筑面积 2,296.38 万平方米。

序

号

持有待开发土

地的区域

1 京津冀区域

2 长三角区域

3 珠三角区域

4 长江中游区域

单位：万元 币种：人民币

持有待开发

土地的面积

(万平方米)

一级土地整

理面积(万

平方米)

规划建筑面

积(万平方

米)

是/否涉及

合作开发项

目

合作开发项目涉

及的面积(万平

方米)

19.88

52.22

8.5

45.37

-

97.75

-

-

-

133.93

12.31

142.52

36 / 124

是

是

否

否

0

35.32

0

0

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

37 / 124

5 山东半岛区域

6 西南区域

7 其他区域

8 海外区域

合计

67.97

-

204.28

否

0

1,172.99

-

1,466.32

是

208.86

134.66

-

238.82

是

0

3.42

-

0.45

否

0

1,505.01

-

2,296.38

-

244.18

注：

1.上表中“合作开发项目涉及面积”为合作项目规划建筑面积。

2.本表未涉及公司一级土地整理项目。

（2）报告期内房地产开发投资情况

报告期内，公司完成房地产开发投资 671.24 亿元，其中京津冀区域完成投资

191.2 亿元，其他区域完成投资 118.58 亿元，西南区域完成投资 110.36 亿元，投资

占比分别为 28.49%、17.67%、16.44%。

单位：万元 币种：人民币

序

号

地区

项目用地

面积(万平

方米)

总建筑面积

(万平发米)

在建建筑面积

(万平方米)

总投资额

报告期实际

投资额

1 京津冀区域

2 长三角区域

3 珠三角区域

4 长江中游区域

5 山东半岛区域

西南区域

311.58

593.13

234.57

7,655,455

1,912,115

144.16

398.82

150.13

3,953,692

947,981

47.37

174.18

68.44

1,944,517

296,123

366.23

743.74

192.51

4,115,962

418,834

310.27

777.62

256.44

7,818,519

792,994

6

7

8

2,230.18

3,350.81

431.79 18,852,405

1,103,555

其他区域

521.81

1086.07

217.94

9,253,303

1,185,751

海外区域

13.58

23.19

16.65

428,013

55,031

合计

3,945.18

7,147.56

1,568.47 54,021,866

6,712,384

（3）报告期内房地产销售情况

报告期内，公司房地产业务实现销售金额 530.27 亿元，同比增长 47.1%；销售面

积 431.71 万平方米，同比增长 27.2%。

单位：万元 币种：人民币

序号 地区

可供出售面积

(万平方米)

报告期已预售面

积(万平方米)

报告期销售金

额

平均售价

（元/平米）

1

2

3

4

5

6

京津冀区域

390.91

20.03

581,035

29,008

长三角区域

281.66

14.09

271,761

19,288

珠三角区域

119.65

3.61

123,100

34,100

长江中游区域

647.22

43.73

390,052

8,920

山东半岛区域

591.82

73.35

1,068,162

14,563

西南区域

2,662.3

155.71

1,459,740

9,375

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

38 / 124

7

8

其他区域

825.61

120.1

1,387,311

11,551

海外区域

10.37

1.09

21,520

19,743

合计

5,529.54

431.71

5,302,681

12,283

（4）持作发展物业情况

建筑物或项目

名称

具体地址

现时土

地用途

占地面积

（平方米）

楼面面积

（平方米）

完

工

程

度

预期

完

工日

期

本公司

及子公

司权益

四川黑龙滩国

际生态旅游度

假区项目

四川眉山仁寿县

综合

22,660,000 14,180,000

在

建

2027

年

100%

中铁国际生态

城（一期）

贵州龙里县谷脚镇 综合

8,000,000

6,150,000

在

建

2019

年

100%

中铁国际生态

城（二期）

贵州龙里县谷脚镇 综合

3,000,000

5,260,000

在

建

2022

年

100%

贵阳中铁阅山

湖

贵州贵阳观山湖区

商业、

住宅

2,360,000

2,660,000

在

建

2020

年

80%

青岛西海岸项

目

青岛西海岸中央活

力区

综合

863,900

1,482,700

在

建

2029

年

100%

（5）持作投资的物业情况

名称

地点

用途 年限

本公司及子

公司权益

北京诺德中心三期 S1，

S2，16 和 19 号楼

北京市丰台区育仁南路 1 号

商业 中期

100%

天津诺德中心1号楼、2号

楼及配建

上海诺德国际广场

天津市河北区律纬路50号

商业 中期

100%

上海市闵行区莘庄镇 219街坊 3/5丘 商业 中期

100%

成都诺德壹号

四川成都市双流区广西路与环湖路交

口

商业 中期

100%

中铁置业青岛中心

山东青岛市市南区香港中路 8 号

商业 中期

100%

瑞达广场

辽宁省沈阳市和平区胜利南街 46 号 商业 中期

100%

中铁南方总部大厦

广东深圳市南山区后海中心路 3333 号 商业 中期

100%

北京中铁大厦

北京市丰台区汽车博物馆南路 3 号院 商业 中期

100%

南京禄口皮草小镇商铺

A-H区、J区、精品商务区

花水湾名人度假酒店

江苏南京市江宁区信诚大道 47 号

商业 中期

100%

四川成都市大邑县花水湾温泉社区

酒店 中期

100%

（6） 报告期内房地产出租情况

不适用

（7） 报告期内公司财务融资情况

不适用

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

39 / 124

3.公司矿产资源项目情况

序

号

项目名称

矿产资源

权益比

(%)

中国中铁计

划总投资

（亿元）

中国中铁开

累已完成投

资额（亿元）

报告期公司

投资额（亿

元）

计划竣

工时间

项目进展情况

品种

品位

资源/储量（保有）

单位

数量

1 黑龙江伊春鹿鸣钼矿

钼

0.088%

万吨

68.4

83

60.17

60.26

0 已竣工 生产经营正常

2 刚果（金）绿纱矿业铜钴矿

铜

2.29%

万吨

60.37

72

21.38

18.53

0.89 已竣工

生产经营正常，系统完

善工程正在进行中。

钴

0.101%

2.66

3 刚果（金）MKM 矿业铜钴矿

铜

2.26%

万吨

4.51

80.2

11.95

12.35

0 已竣工 生产经营正常。

钴

0.297%

万吨

0.59

4 刚果(金)华刚矿业 SICOMINES 铜钴矿

铜

3.42%

万吨

811.9

41.72

45.86

20.87

0 2021 年

项目一期已投产，生产

经营正常；二期建设工

程将于 2019 年启动。

钴

0.24%

万吨

57.19

5 蒙古新鑫公司乌兰铅锌矿

铅

1.58%

万吨

22.21

100

/

21.86

0 已竣工 生产经营正常

锌

3.19%

万吨

44.83

银

66.23g/t

吨

931.81

6 蒙古新鑫公司木哈尔铅锌矿

铅

0.95%

万吨

6.13

100

/

/

0 /

尚未开发

锌

3.21%

万吨

20.68

银

114.5g/t

吨

736.89

7 蒙古国新额尔德斯公司金矿

金

3g/t

吨

3

100

/

/

0 /

尚未开发

8 蒙古祥隆矿业公司查夫银铅锌多金属矿

铅

7%

万吨

8.97

100

/

3.3

0 /

停产

锌

5.09%

万吨

6.52

银

200.39g/t

吨

256.8

注：表格中的“中国中铁计划总投资”及“中国中铁开累已完成投资额”包含公司项目权益的获取成本及公司对项目建设的直接投资；为更准确反映公

司矿产资源投资数据，对部分投资数据相应进行了调整或修正。

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

(五) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

报告期末对外股权投资额

投资额增减变动数

上年同期对外股权投资额

投资额增减幅度(%)

(1) 重大的股权投资

合营企业或联营企业名称

主要

经营

地

注册

地

业务性

质

单位：千元 币种：人民币

40,743,003

14,937,803

25,805,200

57.89

持股比例(%) 对合营企业或

联营企业投资

的会计处理方

法

间

接

直接

一、合营企业

昆明轨道交通四号线土建

项目建设管理有限公司

四川天府机场高速公路有

限公司

陕西榆林绥延高速公路有

限公司

二、联营企业

华刚矿业股份有限公司

中国铁路设计集团有限公

司

武汉杨泗港大桥有限公

司

(2) 重大的非股权投资

不适用

昆明 昆明

四川 成都

陕西 榆林

刚果

(金)

刚果

(金)

天津 天津

投资建

设

高速公

路经营

高速公

路经营

75.73

0 权益法

50.00

0

权益法

50.00

0

权益法

矿业

41.72

0

权益法

工程勘

察设计

30.00

0

权益法

武汉 武汉 建筑业

50.00

0

权益法

40 / 124

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

41 / 124

(3) 以公允价值计量的金融资产

单位：万元 币种：人民币

①以公允价值计量且其变动计入当期损益核算的金融资产情况

序号

证券代码

证券简称

最初投资金额 期末账面价值

报告期损益

公允价值变动

资金来源

1

HK00368

中外运航运

11,133.45

3,425.87

896.86

860.05

自有资金

2

600250

南纺股份

272.31

229.88

-59.54

-59.54

自有资金

3

600739

辽宁成大

614.53

230.12

-153.12

-157.08

自有资金

4

600526

菲达环保

162.70

88.40

-158.80

-158.80

自有资金

5

600062

华润双鹤

106.03

81.57

-57.04

-57.58

自有资金

6

HK00061

绿领控股（原北亚资源）

136.06

14.41

-92.63

-92.63

自有资金

7

601005

重庆钢铁

6,590.51

5,946.79

-643.72

-643.72

/

8

601838

成都银行

300.20

3,021.49

2,825.77

2,721.29

自有资金

9

002926

华西证券

182,229.48

65,675.23

-71,834.09

-72,206.80

自有资金

10

/

其他证券投资情况

2,704.19

2,009.52

-

-

/

报告期已出售证券投资损益

/

/

/

3,215.72

/

/

合计

204,249.46

80,723.28

-66,060.59

-69,794.81

/

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产情况

序号 证券代码 证券简称 最初投资成本 期末账面价值 报告期损益

601328

交通银行

8,704.00

报告期公允

价值变动

26,320.93 1,298.32 -1,909.29 自有资金

资金来源

1

2

3

4

002673

西部证券

4,490.64

18,886.02

172.36 -11,449.80 自有资金

HK03969

中国通号

70,081.42

59,256.42 1,742.82 -7,176.13 自有资金

002939

长城证券

9,645.77

14,716.00

-

2,500.20 自有资金

报告期已出售证券

投资损益

/

/

/

/

/

/

合计

92,921.83

119,179.37

3,213.50 -18,035.02 /

③衍生品投资情况

投资类

型

签约方

投资份额

投资期限

产品类型

投资盈亏

衍生品 交通银行

/

15 年

利率掉期

是否

涉诉

/ 否

衍生品

工商银

行、招商

银行

不超过 2.61 亿保证

金对应的持仓份额

3 个月滚动操

作

期货合约

-853.48 否

衍生品

英大期货

有限公司

不超过 0.59 亿保证

金对应的持仓份额

3 个月滚动操

作

期货合约

衍生品 中国银行

/

/

远期结售汇业务

/ 否

/ 否

(六) 重大资产和股权出售

2018 年 6 月 13 日，公司第四届董事会第十一次会议审议通过了《关于引进投资

者对中铁二局工程有限公司、中铁三局集团有限公司、中铁五局集团有限公司、中铁

八局集团有限公司增资的议案》，公司引入了中国国新控股有限责任公司（以下简称

“中国国新”）、中国长城资产管理股份有限公司（以下简称“中国长城”）、中国

东方资产管理股份有限公司（以下简称“中国东方”）、中国国有企业结构调整基金

股份有限公司（以下简称“结构调整基金”）、穗达（嘉兴）投资合伙企业（有限合

伙）（以下简称“穗达投资”）、中银金融资产投资有限公司（以下简称“中银资产”）、

中国信达资产管理股份有限公司（以下简称“中国信达”）、工银金融资产投资有限

公司（以下简称“工银投资”）和交银金融资产投资有限公司（以下简称“交银投资”）

等 9 家投资机构以债权和现金对公司下属子公司中铁二局工程有限公司（以下简称

“二局工程”）、中铁三局集团有限公司（以下简称“中铁三局”）、中铁五局集团

有限公司（以下简称“中铁五局”）以及中铁八局集团有限公司（以下简称“中铁八

42 / 124

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

局”）（上述四家公司以下合称为“标的公司”）合计增资人民币 115.9660 亿元。6

月底完成增资后，9 家投资机构合计持有二局工程 25.32%的股权、中铁三局 29.38%

的股权、中铁五局 26.98%的股权、中铁八局 23.81%的股权。上述事项未对公司业务

连续性、管理层稳定性产生影响。

2018 年 8 月 6 日，公司第四届董事会第十四次会议审议通过了《发行股份购买资

产预案》，公司拟分别向中国国新、中国长城、中国东方、结构调整基金、穗达投资、

中银资产、中国信达、工银投资和交银投资发行股份购买上述 9 名交易对方合计持有

的二局工程 25.32%的股权、中铁三局 29.38%的股权、中铁五局 26.98%的股权、中铁

八局 23.81%的股权，本次交易标的资产预估值总计为 1,165,371.1805 万元，发行价

格为 6.87 元/股，公司预计将向上述 9 名交易对方共计发行股份 169,631.9023 万股。

本次交易完成后，标的公司将成为公司的全资子公司。

2018 年 10 月 16 日，公司第四届董事会第十六次会议审议通过了《发行股份购买

资产方案的议案》等系列议案。12 月 7 日，公司 2018 年第一次临时股东大会审议通

过了《发行股份购买资产方案的议案》等系列议案。12 月 10 日，公司向中国证监会

报送了发行股份购买资产申请文件，并于 12 月 14 日收到《中国证券会行政许可申请

受理单》。12 月 26 日，公司收到《中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知

书》，由于申请文件中的财务数据已过有效期，需更新相关数据，而公司及标的公司

体量大暂时无法在短期内完成，公司于 2019 年 1 月 30 日向中国证监会提交了《关于

中止审查发行股份购买资产申请文件事宜的请示》，并于 2 月 2 日收到中国证监会出

具的《中国证监会行政许可申请中止审查通知书》。公司将在完成 2018 年度审计工

作并更新相关财务数据后及时申请恢复审查。

本次市场化债转股的详细内容参见公司 2018 年 6 月 14 日、8 月 7 日、10 月 17

日 、12 月 8 日、12 月 15 日、12 月 27 日以及 2019 年 2 月 12 日在上海证券交易所

网站和指定媒体发布的相关公告。

(七) 主要控股参股公司分析

序

号

公司名称

业务性质

单位：千元 币种：人民币

总资产

净资产

净利润

注册

地

1 中铁一局集团有限公司 铁路、公路、市政 西安 52,597,860 10,544,572

1,071,647

2 中铁二局建设有限公司 铁路、公路、市政 成都 23,611,902 -2,415,492 -4,370,673

3 中铁二局集团有限公司 铁路、公路、市政 成都 64,041,847 12,830,114

675,850

43 / 124

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

44 / 124

4 中铁三局集团有限公司 铁路、公路、市政 太原 38,662,313 8,761,568

779,774

5 中铁四局集团有限公司 铁路、公路、市政 合肥 64,429,181 13,022,331

1,467,678

6 中铁五局集团有限公司 铁路、公路、市政 贵阳 48,630,929 10,101,076

813,344

7 中铁六局集团有限公司 铁路、公路、市政 北京 25,142,709

5,198,894

124,746

8 中铁七局集团有限公司 铁路、公路、市政 郑州 27,179,451 5,593,582

544,400

9 中铁八局集团有限公司 铁路、公路、市政 成都 34,889,599 7,701,962

492,379

10 中铁九局集团有限公司 铁路、公路、市政 沈阳 18,807,977 3,806,034

42,849

11 中铁十局集团有限公司 铁路、公路、市政 济南 32,869,249 6,477,464

247,998

12

中铁大桥局集团有限公

司

铁路、公路、市政 武汉 39,181,969 7,900,601

1,006,876

13

中铁隧道局集团有限公

司

铁路、公路、市政 广州 29,629,154 5,933,429

179,485

14

中铁电气化局集团有限

公司

铁路、公路、市政 北京 36,021,028 7,287,757

1,011,930

15

中铁武汉电气化局集团

有限公司

铁路、公路、市政 武汉

5,859,572 1,086,315

77,951

16 中铁建工集团有限公司

铁路、公路、市政、

房建、房地产开发

北京 89,851,376 18,065,596

1,658,045

17

中铁广州工程局集团有

限公司

铁路、公路、市政 广州 16,407,623 2,044,102

47,399

18

中铁北京工程局集团有

限公司

铁路、公路、市政 北京 23,585,412 4,737,120

151,726

19

中铁上海工程局集团有

限公司

铁路、公路、市政 上海 22,717,111 4,216,090

189,341

20 中铁国际集团有限公司 铁路、公路、市政 北京

8,247,438 3,127,362

227,592

21

中铁东方国际集团有限

公司

项目建设与房地

产开发

吉隆

坡

1,767,024

-20,947

13,960

22

中铁二院工程集团有限

责任公司

勘察、设计、监理

咨询

成都

7,440,569 3,359,045

692,331

23

中铁第六勘察设计院集

团有限公司

勘察、设计、监理

咨询

天津

1,699,063

844,767

37,730

24

中铁工程设计咨询集团

有限公司

勘察、设计、监理

咨询

北京

4,416,680 1,925,797

411,154

25

中铁大桥勘测设计院集

团有限公司

勘察、设计、监理

咨询

武汉

2,559,183

614,059

88,757

26

中铁科学研究院有限公

司

勘察、设计、监理

咨询

成都

1,614,905

754,976

34,777

27

中铁华铁工程设计集团

有限公司

勘察、设计、监理

咨询

北京

990,630

500,501

27,979

28

中铁交通投资集团有限

公司

高速公路建造经

营

南宁 55,024,034 11,370,890

367,816

29

中铁南方投资集团有限

公司

项目建设与资产

管理

深圳 16,820,205 3,553,011

479,153

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

30 中铁投资集团有限公司

项目建设与资产

管理

31

中铁城市发展投资集团

有限公司

项目建设与资产

管理

32

中铁文化旅游投资集团

有限公司

旅游、体育、文化

项目投资、开发、

经营

北京 13,736,492 6,809,025

19,271

成都 17,518,860 3,421,298

1,183,033

贵阳 11,895,616

2,058,642

319,020

33

34

35

36

37

中铁开发投资集团有限

公司

项目建设与资产

管理

中铁(上海)投资集团有

限公司

项目建设与资产

管理

中铁(平潭)投资建设有

限公司

项目建设与资产

管理

中铁贵阳投资发展有限

公司

项目建设与资产

管理

昆明 18,756,887 3,535,448

521,902

上海

2,736,559 1,371,831

63,721

平潭

929,542

299,519

35,228

贵阳

423,838

423,792

-1,576

中铁高新工业股份有限

公司

工业制造

北京 33,887,538 16,048,208

1,510,835

38 中铁置业集团有限公司 房地产开发

北京

108,825,01

3

13,840,671

1,200,439

39 中铁资源集团有限公司 矿产资源开发

北京 19,836,057 3,539,161

1,824,709

40 中铁信托有限责任公司 金融信托与管理 成都 17,954,787 9,109,815

1,229,669

41 中铁财务有限责任公司 综合金融服务

北京 68,004,954 10,767,208

688,267

42 中铁物贸集团有限公司 物资贸易

北京 14,769,538 1,257,405

285,721

43 中铁资本有限公司

资产管理

北京

8,860,611 3,634,923

137,649

44

铁工(香港)财资管理有

限公司

资产管理

香港

6,830,992

-82,741

-52

45 中铁广州建设有限公司 铁路、公路、市政 广州

1,257,554

97,388

-2,010

46

中铁人才交流咨询有限

责任公司

人才信息网络服

务

北京

1,062

879

18

子公司净利润占合并净利润 10%以上子企业情况

序

号

1

单位：千元 币种：人民币

单位名称

营业收入 营业成本 营业利润 净利润

归属于母公

司净利润

中铁资源集团有

限公司

12,501,517 9,672,701 2,130,967 1,824,709 1,706,296

(八) 公司控制的结构化主体情况

本公司控制的结构化主体情况请参见第十二节财务报告中结构化主体的相关内

容。

三、公司关于未来发展的讨论与分析

(一) 行业格局和趋势

1. 国内外宏观环境

45 / 124

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

国际方面，根据联合国发布的《2019 年世界经济形势与展望》，2018 年超过半

数的世界经济体经济增速加快，但全球工业生产和商品贸易增速逐步趋缓，全球经济

增长由同步复苏逐步走向分化。2019 年，受贸易争端、金融压力和波动风险显现、地

缘政治关系紧张等因素影响，许多国家的经济增长势头将会减弱。面对经济发展和市

场运行中的不稳定因素和意外事件，为保增长，建筑业在拉动全球经济复苏中的作用

依然重要。根据全球基础设施中心（GIH）于 2017 年发布的《全球基础设施展望》中

表示，到 2040 年全球基础设施投资需求将达到 94 万亿美元。

国内方面，李克强总理在第十三届全国人民代表大会第二次会议上所作的《政府

工作报告》指出，2019 年我国发展面临的环境更复杂更严峻，可以预料和难以预料的

风险调整更多更大，要做好打硬仗的充分准备。同时我国发展仍处于重要的战略机遇

期，拥有足够的韧性、巨大的潜力和不断迸发的创新活力，经济长期向好趋势没有也

不会改变。2019 年将继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策，实施就业优先政策，

加强政策协调配合，确保经济运行在合理区间，促进经济社会持续健康发展。

2. 基建行业有利因素

(1) 国内基建市场方面，近年来，国家积极支持“一带一路”建设，推进京津冀

协同发展、长江经济带发展、雄安新区、粤港澳大湾区建设、海南自贸区等重大区域

规划和新经济带建设，实施启动一批基础性重大项目建设，为基建市场提供了新的增

长点和发展机遇；同时，考虑到中国庞大的人口基数、广阔的国土面积以及提高综合

经济实力的需要，中国的基础设施建设与发达国家相比仍然有较大空间。尤其是 2018

年 10 月国务院办公厅印发《关于保持基础设施领域补短板力度的指导意见》，明确

要围绕打好精准脱贫、污染防治攻坚战，着力补齐铁路、公路、水运、机场、水利、

能源、农业农村、生态环保、公共服务、城乡基础设施、棚户区改造等领域短板，加

快推进已纳入规划的重大项目，进一步为我国建筑业的发展指明了方向。

从与公司业务紧密相关的建筑细分市场看，城市基础设施建设方面，新型城镇化

的持续推进、城市群高质量发展、保障性安居工程、棚户区改造、城市更新改造以及

房地产市场的周期变化等都将为市政建设和房建市场发展带来机遇；城市轨道交通仍

是城市公共交通的发展重点，尤其是 2018 年 8 月发改委重启城市轨道交通项目审批

以来，审批了苏州、重庆、上海、沈阳等多个城市的城市轨道交通项目，预计 2019

年轨道交通又将迎来新一轮建设热潮；2019 年综合管廊建设将有序平稳推进，新开工

46 / 124

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

范围将达 2,000 公里以上；2020 年全国城市道路综合管廊综合配建率力争达到 2%左

右，城市新区新建道路综合管廊建设率达到 30%，建设干线、支线地下综合管廊 8,000

公里以上；2020 年全国 658 个城市建成区的 20%以上面积需要达到海绵城市建设要求。

铁路方面，2019 年全国铁路固定资产投资计划 8000 亿元，仍然保持强度规模，确保

投产新线 6,800 公里（含高铁 3200 公里）；国家重点项目川藏铁路将于二季度末完

成设计、三季度末具备开工建设条件。伴随 2019 年加大基础设施补短板政策的逐步

落地和“十四五”期间铁路力争新增 2.5 万公里的规划目标，预计 2019 年铁路市场

招标量将有一定的增长。公路方面，国家将继续科学有序推进《国家公路网规划

（2013-2030 年）》的实施，继续完善高速路网布局，加快推进由 7 条首都放射线、

11 条北南纵线、18 条东西横线等组成的国家高速公路网建设。2019 年，计划公路水

路投资 1.8 万亿元，新改建农村公路 20 万公里，重点加强国家高速公路主通道拥挤

路段扩容改造工作，全面提升通道服务能力。此外，2019 年全国还将再开工一批重大

水利工程，加大城际交通、物流、市政、灾害防治、民用和通用航空等基础设施投资

力度，加强新一代信息基础设施建设。

此外，《政府工作报告》明确，2019 年积极的财政政策要加力提效，稳健的货币

政策要松紧适度。在资金方面，国家将加大对在建项目和补短板重大项目的金融支持

力度，合理保障融资平台公司正常融资需求。同时，国家将实施大规模的减税降费，

《政府工作报告》已明确建筑业增值税率从 10%降至 9%、制造业增值税率从 16%降至

13%，同时下调基本养老保险等单位缴费比例。以上政策都将为提高建筑企业效益和

发展质量创造了良好环境。

(2) 国际基建市场方面：全球经济进入深入调整期以来，基础设施领域的投资

与建设成为各国撬动经济复苏、实现经济增长的杠杆，而我国倡导的“一带一路”建

设和国际产能合作的深入推进，更是加快了不同国家谋求共同发展的步伐，各国政府

对基础设施领域的投入持续增加，尤其是“一带一路”沿线的 65 个国家，大多数为

发展中国家，基础设施不完善，存在大量的基础设施建设需求，这些必将推动基础设

施建设需求持续增加，为全球建筑业带来新的发展机遇，根据国务院发展研究中心最

新的研究，2016-2020 年，“一带一路”沿线国家基础设施投资需求超过 10.6 万亿美

元。同时，欧美发达国家基础设施面临升级更新，并已推出了庞大的基础设施改造和

建设计划。总的来看，未来全球基础设施投资与建设的前景广阔。2019 年，中国将坚

47 / 124

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

持共商共建共享，遵循市场原则和国际通行规则，发挥企业主体作用，推动基础设施

互联互通，加强国际产能合作，拓展第三方市场合作，推动共建“一带一路”。第二

届“一带一路”国际合作高峰论坛的举办将有力推动“一带一路”建设和对外投资合

作健康有序发展。

3. 基建行业不利因素

国内方面，基础设施领域补短板投资动能仍需加强、拟建项目数量增长较为有限。

当前基建项目融资模式有待进一步创新，过度依赖政府信用及财政资金的局面尚待转

变，融资不畅可能影响投资进展；基础设施前期项目储备规模偏小，项目落地进度出

现延缓，影响未来投资发展后劲。而随着国家对节能降耗和环境保护要求的不断提高，

工程建设项目如何在保证进度的同时满足节能环保要求，也成为摆在企业面前的实际

问题。国际方面，局部战乱冲突频发、“逆全球化”主义抬头、国际贸易摩擦加剧的

风险因素仍然存在，对中国建筑企业的国际化经营带来不确定因素和潜在风险。

总体来看，建筑市场持续发展的基本面没有改变，我们仍将处于重要的战略机遇

期，必须要进一步坚定推动企业不断发展的信心。

(二) 公司发展战略

公司对“十三五”时期国内外宏观经济形势、行业发展趋势和行业政策变化及其

对企业发展的影响等进行了认真分析，根据中央和国资委对中央企业发展的总体要

求，结合企业自身实际，明确了“十三五”时期企业发展思路。公司“十三五”发展

的总体战略为：确定一大目标，树立六大理念，做好六大文章。一大目标，即实施提

质增效战略，做强做优做大企业；六大理念，即做实基础、做精项目、做新机制、做

严管理、做强实力、做优企业；六大文章，即创新驱动、结构调整、开放合作、深化

改革、加强党建、惠及员工。

1.基础设施建设业务

基础设施建设业务是公司的传统核心业务，是公司生存与发展的基础。主动对接

参与雄安新区规划建设、支持粤港澳大湾区建设、支持海南全面深化改革开放、促进

长三角区域一体化发展等重大战略部署，系统对照创新驱动发展、区域协调发展、军

民融合发展、京津冀协同发展等重大战略，积极参与人工智能、工业互联网、物联网、

灯联网、智慧城市等新型基础设施建设，推动基建领域增项升级，同时，聚焦铁路、

48 / 124

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

公路、机场、水运水利、能源环保、民生建设等九大领域补短板，继续巩固基础设施

建设业务支柱地位，创新经营模式和经营机制，不断增强企业竞争力。

2.勘察设计与咨询服务业务

以技术创新为先导，保持公司在传统勘察设计与咨询领域的优势，拓展以交通基

础设施建设为依托的新兴业务，大力开发海外工程咨询和勘察设计市场。发挥设计咨

询对建筑产业的引领作用，带动设计施工总承包业务发展，提升工程建设全过程一体

化服务能力和水平。

3.工程设备与零部件制造业务

优化资源分配，加快结构调整，完成内部资源整合，发挥盾构和高速铁路道岔、

铁路电气化器材等的专业优势，加快现有产品“走出去”步伐，大力提高技术水平和

新产品开发能力，实现专业化和规模化经营，成为国际一流的综合型重工装备和配套

服务提供商。

4.房地产开发业务

提高房地产业务的集中度，加快资源整合，逐步推进房地产业务的战略重组，推

动全公司房地产业务向专业化、规模化、品牌化方向发展。盘活存量，化解库存，提

高存货周转率，并进一步提高运营效率和效益。深入推进供给侧结构性改革，促进房

地产业专业转型升级，创新发展模式，加强基础设施投资与房地产开发联动，积极发

展养老、旅游、文化、教育地产等新模式。注重人才培养，提高专业团队经营能力。

5.其他业务

矿产资源业务坚持以矿产资源开发为主、以矿山建设运营和矿产品贸易服务为辅

的发展战略，科学确定产业布局和规模。挖掘达产重点项目产能，加强技术经济指标

管理，加大盘活存量资产的力度，进一步提高矿产资源业务的经济效益。

物贸业务坚持“归口管理、集中采购、统一储备、统一结算”的改革方向，建立

覆盖境内外的采购配送网络，构建供应链平台，形成“大集采”新格局。

金融业务打造一流的金融控股平台，全面构建内部金融服务体系，大力创新商业

运营模式和有限多元金融产业发展“三位一体”的金融业务发展战略。

(三) 经营计划

截至报告期末，公司实现营业总收入 7,404.36 亿元，完成年初计划 6,700 亿元

的 110.51%；营业成本（含利息支出）6,649.92 亿元，占年初预计成本 6,040 亿元的

49 / 124

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

110.10%；四项费用 445.91 亿元，占年初预计四项费用 362 亿元的 123.18%；新签合

同额 16,921.6 亿元，完成年度计划 14,800 亿元的 114.34%。

2019 年公司计划实现营业总收入约 7,500 亿元，营业成本约 6,746 亿元，四项费

用约 434.8 亿元，预计新签合同额约 18,000 亿元。公司将根据市场变化和计划执行

情况适时调整经营计划。

(四) 可能面对的风险

本公司面对的风险包括日常业务过程中的市场风险、政策风险、经营风险、管理

风险、财务风险、投资风险、大宗物资价格波动风险。

1.市场风险：政府对国家和地区经济增长水平的预期、基础设施的使用状况和未

来扩张需求的预期、相关行业增长整体水平的预期等都可能会对公司经营市场产生不

利影响。此外，国外市场的政治、经济环境存在一定的不稳定性，可能会给公司海外

市场发展带来不确定性因素，使施工项目的正常推进受到影响。

2.政策风险：公司业务在较大程度上依赖于我国政府在铁路、公路、市政建设及

其他公共交通基础设施建设方面的政策基调及投资开支。若国家基础设施建设政策、

PPP 项目政策、货币政策、外汇管理政策、税收政策、房地产行业政策等方面做出调

整，一定程度会给公司带来不确定影响。

3.经营风险：基础设施建设业务中，工程承包项目中标价格受市场竞争影响较大，

且工程原材料价格波动对公司成本带来一定影响，同时，对成本和委聘劳务分包商的

控制也存在一定的经营风险。

4.管理风险：公司无法对非全资子公司的所有行动进行全面控制，建筑行业本身

属于高风险行业，加之近年公司经营规模的快速增长，经营跨度越来越大，项目管理

的难度不断加大，对项目安全质量管理、干部廉政、维护企业稳定等提出了严峻挑战，

存在一定的管理风险。

5.财务风险：由于对业主的信用状况评估不充分、业主的财务状况恶化资金不到

位，导致应收账款无法收回或应收账款周转率较低，或业主延迟付款可能影响本公司

的营运资金和现金流量；未获得足够的融资可能会对本公司的拓展计划和发展前景产

生影响。

50 / 124

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

6.投资风险：由于投资信息收集不完整，项目前期论证不充分，决策过程不严谨，

投资决策失误，可能导致或资金使用效益低下、投资回报低于预期、企业声誉受损等

风险。

7.大宗物资价格波动风险：受国际国内宏观经济的影响，与公司相关的大宗物资

市场价格可能会出现宽幅波动，进而对公司的生产经营成本控制产生一定的影响。

为防范各类风险的发生，公司通过建立和运行内部控制体系，把各类风险对接各

项业务流程，据此分解辨识业务流程关键控制点，制定具体控制措施，建立流程关键

控制文文件，落实各类风险和关键控制点的责任，与日常管控工作紧密结合，控制风

险发生因素和要件。严格前期可研、策划、审核、审计、审批和决策等重要管控环节，

加强过程控制和后评估工作，做好应对风险发生的策略和应急预案，保证了公司各类

风险的整体可控。

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

不适用

51 / 124

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

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

1.利润分配的具体政策

根据《章程》，公司利润分配的具体政策如下：

（1）利润分配的形式：公司采用现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配

股利。在有条件的情况下，公司可以进行中期利润分配。

（2）公司现金分红的具体条件和比例、间隔期间：在保证公司持续经营和长期

发展的前提下，公司在当年盈利且累计未分配利润为正且无重大投资计划或其他重大

现金支出等事项发生的情况下，公司在足额提取法定公积金、任意公积金以后，采取

现金方式分配股利，任何三个连续年度内，公司以现金累计分配的利润不少于该三年

实现的年均可分配利润 30%；年度以现金方式分配的利润一般不少于当年度实现的可

分配利润的 10%。如发生下述特殊情况，公司可不进行现金股利分配：

①审计机构对公司的该年度财务报告出具非标准无保留意见的审计报告。

②当年经营性净现金流为负值。

在满足上述现金分红条件情况下，公司原则上每年度进行一次现金分红，公司董

事会可以根据公司盈利情况及资金需求状况提议公司进行中期现金分红。

（3）公司发放股票股利的具体条件：

公司在经营情况良好，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发

放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在满足上述现金分红的条件下，提

出股票股利分配预案。

2.报告期内现金分红政策的执行情况

公司 2017 年度利润分配方案采取现金形式分配股利。根据 2018 年 6 月 25 日召

开的 2017 年度股东大会审议通过的利润分配方案，公司以 2017 年 12 月 31 日总股本

22,844,301,543 股为基数，每 10 股派送现金红利人民币 1.13 元（含税），共计分配

利润人民币 2,581,406,074.36 元，占当年合并报表归属于上市公司股东净利润的

16%。A 股利润分配实施公告刊登在 2018 年 7 月 11 日的《中国证券报》、《上海证券

52 / 124

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

报》、《证券时报》、《证券日报》和上海证券交易所网站。截至 2018 年 7 月 24 日，

公司 2017 年度利润分配方案已全部实施完毕。

3.2018 年度利润分配预案

根据《公司法》和《公司章程》相关规定，结合股东回报及公司业务发展对资金

需求等因素的考虑，按照公司第四届董事会第二十次会议审议通过的《公司 2018 年

度利润分配方案预案》，利润分配预案具体内容为：根据公司 2018 年度经审计的财

务报告，2018 年年初母公司未分配利润为 43,122,955,851.53 元，加上会计政策变更

未 分 配 利 润 影 响 66,635,077.17 元 ， 加 上 本 年 度 母 公 司 实 现 的 净 利 润

11,119,494,701.75 元，扣除 2018 年度现金分红及永续债利息 3,290,211,629.91 元，

扣除按照母公司实现净利润 10%提取的法定盈余公积金 1,111,949,470.18 元后，母公

司可供股东分配的利润为 49,906,924,530.36 元。以 2018 年 12 月 31 日公司总股本

22,844,301,543 股为基数，每 10 股派送现金红利人民币 1.28 元（含税），共计分配

利润人民币 2,924,070,597.50 元，占当年合并报表归属于上市公司股东净利润的

17%。分配后，母公司尚余未分配利润 46,982,853,932.86 元，转入下一年度。

公司独立董事已对该预案发表意见，上述预案尚需经公司 2018 年年度股东大会

批准。公司 2018 年年度股东大会将采取现场记名投票与网络投票相结合的方式召开，

从而确保中小股东有充分表达意见和诉求的机会，充分维护中小股东的合法权益。

4.2018 年利润分配情况说明

（1）拟分配现金红利总额与当年归属于上市公司股东的净利润之比低于 30%的原

因是：①从国内基建市场看，建筑行业容量巨大、变革空前。一是国家全方位推进改

革开放，将为企业进一步理顺体制机制，激发内在活力以及加快国际化进程创造良好

条件；二是国家强化逆周期调节，进一步稳就业、稳金融、稳外贸、稳外资、稳投资、

稳预期的宏观政策，特别是着力通过降税负降低全社会各类营商成本的宏观政策，将

为企业提高经济效益和发展质量提供良好环境；三是国家全面加大基础设施等领域补

短板力度，密集批复铁路、公路、城轨、机场、水利水电等一大批“补短板”重大项

目，力度、额度与批复速度为近年来罕见，基建市场将迎来又一个黄金机遇期。②从

国际基建市场看，“一带一路”战略向纵深发展，得到了世界的积极响应，有 100 多

个国家和国际组织参与其中，我国已与 30 多个沿线国家签署了共建“一带一路”合

作协议，以亚投行、丝路基金为代表的金融合作不断深入，将为我们拓展海外市场提

53 / 124

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

供重大机遇。“一带一路”推动基础设施互联互通，和国际产能合作深入推进，我们

面临着国内国外双重的历史发展机遇。③公司所处的建筑行业属于充分竞争行业，市

场竞争十分激烈，行业普遍毛利率较低，资产负债率较高，应收账款和存货金额较大，

加上所属施工项目点多面广、单体体量大的因素，公司用于维持日常经营周转的资金

需求量较大。

（2）公司全体独立董事上述 2018 年度利润分配方案的合理性发表了以下独立意

见：①公司 2018 年度利润分配方案的制定考虑了企业所处的建筑行业特点、公司的

发展阶段、自身经营模式和资金需求等多方面因素，符合企业实际情况。②公司 2018

年度现金分红金额占当年合并利润表中归属于上市公司股东净利润的 17%,与上年分

配比例有所提高，且净利润每年保持增长，分配基数不断增大，一方面保持了公司利

润分配政策的连续性和可持续发展，符合公司章程规定的现金分红政策和中长期股东

回报规划要求，另一方面既能使投资者获得合理的投资回报，又能兼顾公司的正常经

营。因此，公司 2018 年度利润分配方案是合理的，同意该利润分配方案。

(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

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）

单位：亿元 币种：人民币

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

(%)

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

2018 年

2017 年

2016 年

0

0

0

1.28

1.13

0.88

0

0

29.24

25.81

171.98

160.67

0

20.10

125.09

17

16

16

(三) 以现金方式要约回购股份计入现金分红的情况

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

不适用

54 / 124

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

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

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

中国中铁依法成立之日起，中铁

工及其除中国中铁外的其他附

属企业不以任何形式直接或间

接从事或参与、或协助从事或参

与任何与中国中铁及其附属企

业的主营业务构成或可能构成

竞争的任何业务。如中铁工或其

除中国中铁外的其他附属企业

发现任何与中国中铁主营业务

构成或可能构成直接或间接竞

争的新业务机会，将立即书面通

知中国中铁，并保证中国中铁或

其附属企业对该业务机会的优

先交易及选择权。如中铁工或其

附属企业拟向第三方转让、出

售、出租、许可使用或以其他方

式转让或允许使用将来其可能

获得的与主营业务构成或可能

构成直接或间接相竞争的新业

务、资产或权益，中铁工将保证

中国中铁或其附属企业对该新

业务、资产或权益的优先受让

权。

如中国中铁存在未披露的因闲

置土地、炒地、捂盘惜售、哄抬

房价等违法违规行为被行政处

罚或正在被（立案）调查的情形，

并因此给中国中铁和投资者造

成损失的，中铁工将按照有关法

律、行政法规的规定及证券监管

部门的要求承担赔偿责任。

55 / 124

与首

次公

开发

行相

关的

承诺

解决

同业

竞争

中

铁

工

与再

融资

相关

的承

诺

其他

承诺

中

铁

工

无 否 是

/

/

长期 否 是

/

/

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

注：1.公司及中铁工在子公司中铁二局股份有限公司重大资产重组过程中出具的相关

承诺详见中铁二局股份有限公司（（2017 年 3 月已更名为中铁高新工业股份有限公司，

证券代码 600528））于 2016 年 9 月 21 日在上海证券交易所网站

（http://www.sse.com.cn）披露的《中铁二局股份有限公司重大资产置换及发行股

份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（修订稿）》，目前公司及中铁工均在

按承诺严格履行。

2.公司于 2018 年 12 月 20 日向中铁高新工业股份有限公司出具了《中国中铁关

于延长部分或有事项承诺履行期限的函》，变更原承诺中关于瑕疵房地产办理权属证

书的承诺履行期限，变更承诺事项已于 2019 年 3 月 12 日经中铁高新工业股份有限公

司股东大会是审议通过，相关承诺详见中铁高新工业股份有限公司于 2018 年 12 月 29

日在上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn）披露的《中铁工业关于公司控

股股东延长部分或有事项承诺履行期限的公告》。

(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

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

不适用

三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

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

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

财政部 2017 年至 2019 年颁布了以下修订后的企业会计准则：《企业会计准则第

22 号—金融工具确认和计量》（财会﹝2017﹞7 号）、《企业会计准则第 23 号—金

融资产转移》（财会﹝2017﹞8 号）、《企业会计准则第 24 号—套期会计》（财会﹝2017﹞

9 号）、《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》（财会﹝2017﹞14 号）、《企业

会计准则第 14 号—收入》（财会﹝2017﹞22 号）、《财政部关于修订印发 2018 年度

一般企业财务报表格式的通知》（财会﹝2018﹞15 号）、《关于 2018 年度一般企业

财务报表格式有关问题的解读》和《关于修订印发 2018 年度合并财务报表格式的通

知》。公司自 2018 年 1 月 1 日起执行上述企业会计准则修订，对会计政策相关内容

进行调整，公司已按照上述会计政策编制 2018 年度财务报告。会计政策变更是公司

56 / 124

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

根据财政部截至本报告日已发布的相关规定并结合公司具体情况而做出的，对公司的

影响具体请参见本报告第十二节财务报告部分附注二(36)。

经公司第四届董事会第十次会议审议通过，公司基础设施建设业务、部分制造及

安装业务的营业周期从包含项目建设期及基建质保期、制造及安装期和质保期变更为

仅包含项目建设期、制造及安装期。公司已按照上述会计政策编制 2018 年度财务报

告，比较财务报表已相应调整，对公司的影响具体请参见本报告第十二节财务报告部

分附注二(36)。

（二） 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

不适用

（三） 与前任会计师事务所进行的沟通情况

不适用

（四） 其他说明

不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

境内会计师事务所名称

境内会计师事务所报酬

境内会计师事务所审计年限

境外会计师事务所名称

境外会计师事务所报酬

境外会计师事务所审计年限

单位：万元 币种：人民币

现聘任

普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）

3,110

2 年

罗兵咸永道会计师事务所

220

2 年

180

内部控制审计会计师事务所 普 华 永 道 中 天 会 计 师 事 务 所

（特殊普通合伙）

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

名称

报酬

2018 年 3 月 29 日，公司第四届董事会第九次会议审议通过了《关于聘任 2018 年

度审计机构的议案》和《关于聘任 2018 年度内部控制审计机构的议案》两项议案。

2018 年 6 月 25 日，公司 2017 年年度股东大会审议通过上述议案。公司聘请普华永道

中天会计师事务所（特殊普通合伙）和罗兵咸永道会计师事务所为公司 2018 年度审

计机构，同时聘请普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）为 2018 年度内部控

57 / 124

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

制审计机构。具体更换详细情况请参见公司 2018 年 6 月 26 日在上海证券交易所网站

披露的《中国中铁股份有限公司 2017 年年度股东大会决议公告》。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

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

不适用

(二) 公司拟采取的应对措施

不适用

八、面临终止上市的情况和原因

不适用

九、破产重整相关事项

不适用

十、重大诉讼、仲裁事项

□本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

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

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

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

不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

不适用

58 / 124

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

十四、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

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

关联交

易方

关联关

系

关联

交易

类型

关联交

易内容

关联交易

定价原则

单位:千元 币种:人民币

占同类交

易金额的

比例(%)

关联交易

金额

关联交易

价格

母公司

的全资

子公司

母公司

的全资

子公司

中铁国

资资产

管理有

限公司

中铁国

资资产

管理有

限公司

合计

接受

劳务

租赁办

公楼等

接受

劳务

接受综

合服务

关联交易的说明

协议定价

20,025

20,025 小于 1%

协议定价

160,157

160,157 小于 1%

/

180,182

180,182

/

上述两项交易分别为公司于 2015 年 12 月 30 日

与中铁工续签的《房屋租赁协议》和《综合服务

协议》在本报告期内的履行情况。两项协议有效

期均为三年，所涉及的总交易金额在董事会决策

权限内并业经本公司第三届董事会第十五次会

议审议通过，符合《上海证券交易所股票上市规

则》的相关规定。同时，《房屋租赁协议》及《综

合服务协议》的年度交易金额也符合香港上市规

则所规定的最低豁免水平而豁免有关申报、年度

审核、公告及独立股东批准的规定。

3、 临时公告未披露的事项

不适用

(二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

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

不适用

59 / 124

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

3、 临时公告未披露的事项

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

不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

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

不适用

3、 临时公告未披露的事项

不适用

(四) 关联债权债务往来

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

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

不适用

3、 临时公告未披露的事项

不适用

(五) 其他

1.关联担保情况

担保方 被担保方 担保金额 担保起始日 担保到期日

中铁工 中国中铁 5,000,000 2010 年 1 月 2020 年 1 月

中铁工 中国中铁 3,500,000 2010 年 10 月 2025 年 10 月

中铁工 中国中铁 2,500,000 2010 年 10 月 2020 年 10 月

单位：千元 币种：人民币

担保是否已经履

行完毕

否

否

否

注：此担保系中铁工为本公司 2010 年 1 月发行的 2010 年公司债券(第一期)10

年期、2010 年 10 月发行的 2010 年公司债券(第二期)15 年期及 2010 年公司债券(第

二期)10 年期提供的全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。截至 2018 年 12 月 31

60 / 124

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

日，上述应付债券余额共计人民币 10,981,935 千元 (2017 年 12 月 31 日：人民币

10,975,563 千元),具体详见财务报表附注。

2. 金融服务类关联交易

单位：千元 币种：人民币

科目

拆出

关联方

2018 年 12 月 31 日

2017 年 12 月 31 日

中铁工

1,950,000

700,000

单位：千元 币种：人民币

科目

关联方

2018 年 12 月 31 日

2017 年 12 月 31 日

吸收存款（注）

中铁工

吸收存款（注）

中铁国资资产管

理有限公司

144,681

8,029

97,101

1,315

注：为了提高公司的资金使用效率、减少结算费用、降低利息支出、获得资金支

持，公司 2015 年 12 月 2 日召开的第三届董事会第十五次会议审议通过了《关于中铁

财务有限责任公司与中国铁路工程集团有限公司签署金融服务框架协议的议案》，同

意公司下属控股子公司中铁财务有限责任公司与公司控股股东中铁工续签《金融服务

框架协议》（协议有效期至 2018 年 12 月 31 日），并依据协议向中铁工及其子公司

提供存款、贷款及其他金融服务。详情请见公司 2015 年 12 月 30 日在上海证券交易

所网站披露的相关公告。

截至 2018 年 12 月 31 日，中铁财务有限责任公司向中铁工提供贷款余额为 19.5

亿元，用于中铁工流动资金周转。报告期内，中铁工向中铁财务有限责任公司获得的

每日贷款余额（含应计利息）未超过《金融服务框架协议》规定的上限；中铁财务有

限责任公司向中铁工及其子公司提供存款服务的每日最高存款余额（含应计利息）未

超过《金融服务框架协议》规定的上限。

3. 其他关联项目

科目

利息收入

利息支出

利息支出

关联方

中铁工

中铁工

中铁国资资产管理有限公司

单位：千元 币种：人民币

本期发生额 上年同期发生额

27,000

40,765

5,940

4,625

102

10

61 / 124

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

注：该利息收入为公司下属控股子公司中铁财务有限责任公司应收中铁工拆出资

金利息收入。该利息支出为中铁财务有限责任公司应付吸收中铁工和中铁国资资产管

理有限公司资金存款的利息。

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

不适用

2、 承包情况

不适用

3、 租赁情况

不适用

62 / 124

(二) 担保情况

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

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

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）

中国中铁 本部

中铁大桥局

集团有限公

司

全资子公

司

中铁隧道集

团有限公司

全资子公

司

中铁国际集

团有限公司

全资子公

司

临哈铁路有

限责任公司

武汉杨泗港

大桥有限公

司

中国上海外

经（集团）

有限公司

MontagProp

Proprietar

y Limited

554,240.00

2008/6/30

2008/6/30

2027/6/20

1,991,995.00

2015/12/24

2015/12/24

2023/11/24

60,396.20

2012/12/29

2012/12/29

2019/4/4

71,025.00

2015/7/31

2015/7/31

2020/7/30

连带

责任

担保

连带

责任

担保

连带

责任

担保

连带

责任

担保

报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）

报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）

报告期内对子公司担保发生额合计

报告期末对子公司担保余额合计（B）

担保总额（A+B）

公司及其子公司对子公司的担保情况

公司担保总额情况（包括对子公司的担保）

63 / 124

单位: 千元 币种: 人民币

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

否 否

-

否

否

否 否

-

否

否

否 否

-

否

否

否 否

-

否

否

-244,930.52

2,677,656.20

1,193,391.90

40,920,698.70

43,598,354.90

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

担保总额占公司净资产的比例(%)

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）

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

22.73

40,305,058.80

40,305,058.80

截至2018年12月31日，中国中铁股份有限公司（合并）发生房地产按揭担保合

计28,991,583.85千元。

64 / 124

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

(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

类型

资金来源

发生额

未到期余额 逾期未收回金额

私募基金产品 自有资金

信托理财产品 自有资金

10,500.00

372,433.33

10,500.00

371,433.33

0.00

1,000.00

单位：万元 币种：人民币

其他情况

不适用

65 / 124

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

66 / 124

(2) 单项委托理财情况

单位：万元 币种：人民币

受托人

委托

理财

类型

委托理财

金额

起始日期 终止日期

资金

来源

资金投向

报酬

确定

方式

年化收

益率%

预期收益

(如有)

实际收益

或损失

实际收回

情况

是否

经过

法定

程序

未来是

否有委

托理财

计划

减值准

备计提

金额(如

有)

建信信托

有限责任

公司

信托

理财

产品

32,925.00

2016/9/3

2021/9/3

自有

资金

成都地铁 1、

3、7 号线

协议

约定

-

-

1,289.75

-

是

否

-

建信信托

有限责任

公司

信托

理财

产品

1,500.00

2014/9/5

2021/9/5

自有

资金

重庆地铁 10

号线

协议

约定

-

-

330.14

-

是

否

-

建信信托

有限责任

公司

信托

理财

产品

19,000.00 2014/3/11

2021/3/11

自有

资金

重庆地铁 5

号线

协议

约定

-

-

909.12

-

是

否

-

建信信托

有限责任

公司

信托

理财

产品

1,000.00 2015/12/18 2021/6/18

自有

资金

肇庆市道路

工程 BT 项目

协议

约定

10.00

100.00

106.46

-

是

否

-

建信信托

有限责任

公司

信托

理财

产品

12,135.00 2016/11/2

2019/11/2

自有

资金

肇庆市道路

工程 PPP 项

目二期

协议

约定

6.40

776.64

42.15

-

是

否

-

建信信托

有限责任

公司

信托

理财

产品

5,000.00 2015/12/25 2020/12/25

自有

资金

肇庆市道路

工程 BT 项目

协议

约定

6.90

345.00

338.19

-

是

否

-

建信信托

有限责任

公司

信托

理财

产品

7,500.00

2016/2/2

2021/2/2

自有

资金

肇庆市道路

工程 BT 项目

协议

约定

6.40

480.00

438.63

7,500.00 是

否

-

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

67 / 124

建信信托

有限责任

公司

信托

理财

产品

5,000.00

2017/4/12

2045/4/12

自有

资金

平潭管廊

PPP 项目

协议

约定

6.40

320.00

133.84

5,000.00 是

否

-

建信信托

有限责任

公司

信托

理财

产品

11,000.00 2017/9/15

2037/9/15

自有

资金

肇庆市道路

工程 PPP 项

目三期

协议

约定

6.10

671.00

239.83

-

是

否

-

建信信托

有限责任

公司

信托

理财

产品

9,200.00

2018/6/12

2037/9/15

自有

资金

肇庆市道路

工程 PPP 项

目三期

协议

约定

6.10

561.20

-

-

是

否

-

建信信托

有限责任

公司

信托

理财

产品

4,390.00

2018/6/21

2020/6/21

自有

资金

韩城 327 国

道 PPP 项目

协议

约定

6.80

280.96

-

-

是

否

-

中铁信托

有限责任

公司

信托

理财

产品

61,533.33 2015/12/9

2021/12/9

自有

资金

京沪高速济

南连接线项

目

协议

约定

4.75

18,989.54

4,092.14

30,766.67 是

否

-

中铁信托

有限责任

公司

信托

理财

产品

60,000.00

2016/8/3

2023/8/3

自有

资金

山东泰东高

速公路项目

协议

约定

4.90

17,856.91

2,945.29

-

是

否

-

中铁信托

有限责任

公司

信托

理财

产品

77,000.00 2016/11/23 2022/11/23

自有

资金

山东潍日高

速公路项目

协议

约定

4.90

19,238.46

3,759.41

-

是

否

-

中铁信托

有限责任

公司

信托

理财

产品

40,000.00

2017/3/6

2024/3/6

自有

资金

西安北至机

场城际轨道

项目

协议

约定

0.00

-

-

-

是

否

-

中信信托

有限责任

公司

信托

理财

产品

100.00

2014/11/1

2018/11/1

自有

资金

江西南昌九

龙湖隧道工

程 BT 项目

协议

约定

2.00

8.00

-

-

是

否

-

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

68 / 124

建信信托

有限责任

公司

信托

理财

产品

8,750.00

2016/4/1

2028/4/1

自有

资金

浙江省湖州

市经济技术

开发区基础

设施 PPP 项

目

协议

约定

0.00

603.75

454.62

-

是

否

-

中铁建信

（北京）

投资基金

管理有限

公司

私募

基金

6,000.00

2018/6/12

2036/6/12

自有

资金

228 国道苍

南至龙港至

龙沙段 PPP

项目

协议

约定

0.00

-

-

-

是

否

-

建信信托

有限责任

公司

信托

理财

产品

6,400.00 2016/12/28 2031/12/27

自有

资金

柳州官塘大

桥 PPP 项目

协议

约定

5.50

3,520.00

147.54

-

是

否

-

中海信托

股份有限

公司

信托

理财

产品

300.00

2011/4/6

2016/4/7

自有

资金

合伙企业出

资

协议

约定

0.00

-

-

-

是

否

-

中海信托

股份有限

公司

信托

理财

产品

700.00

2011/4/6

2016/4/7

自有

资金

合伙企业出

资

协议

约定

0.00

-

-

-

是

否

-

建信信托

有限责任

公司

信托

理财

产品

9,000.00

2018/1/19

2038/1/19

自有

资金

临汾市规划

三街项目

协议

约定

2.78

-

-

-

是

否

-

中铁建信

（北京）

投资基金

管理有限

公司

私募

基金

4,500.00 2017/10/16 2025/10/16

自有

资金

国道 G324 线

（深汕特别

合作区路

段）改扩建

与潮莞高速

连接大道开

6.50

292.50

-

-

是

否

-

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

发、建设和

运营 PPP 项

目

69 / 124

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

其他情况

不适用

(3) 委托理财减值准备

不适用

2. 委托贷款情况

(1) 委托贷款总体情况

资金来源

自有资金

发生额

70,000.00

单位：万元 币种：人民币

未到期余额 逾期未收回金额

70,000.00

0

类型

委托贷款

其他情况

不适用

70 / 124

(2) 单项委托贷款情况

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

委托贷款

金额

起始日期 终止日期

资金

来源

资金投向

报酬确定

方式

年化收

益率

预期收益

(如有)

实际收益

或损失

实际收

回情况

是否经

过法定

程序

未来是

否有委

托贷款

计划

减值准

备计提

金额

(如有)

单位：万元 币种：人民币

16,000.00 2018-03-20 2019-03-19

自有

资金

垫忠公司

还本付息

按季计息

4.79

765.60

553.74

-

是

否

-

3,200.00 2018-09-10 2019-09-09

20,000.00 2017-09-08 2024-12-20

10,000.00 2016-09-29 2024-12-20

20,800.00 2018-11-14 2019-11-13

自有

资金

垫忠公司

还本付息

自有

资金

自有

资金

长沙地铁

五号线委

贷

长沙地铁

五号线委

贷

自有

资金

垫忠公司

还本付息

按季计息

4.79

153.28

40.93

-

是

否

-

按季计息

5.39 7,546.00 1,031.11

-

是

否

-

按季计息

5.39 4,312.00

515.55

-

是

否

-

按季计息

4.79 1,086.73

101.12

1600.0

0

是

否

-

委托

贷款

类型

委托

贷款

委托

贷款

委托

贷款

委托

贷款

委托

贷款

受托人

中铁财

务有限

责任公

司

中铁财

务有限

责任公

司

农行湖

南分行

营业部

农行湖

南分行

营业部

中铁财

务有限

责任公

司

71 / 124

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

其他情况

不适用

(3) 委托贷款减值准备

不适用

3. 其他情况

不适用

(四) 其他重大合同

1.新签重大合同

报告期之前已经签署但延续到报告期仍在履行中的重大合同

（1）基础设施建设业务

序

号

签订单

位

铁路

中铁一局、中

铁二局、中铁

三局、中铁四

局、中铁五

局、中铁六

局、中铁八

1

局、中铁十

局、中铁隧道

局、中铁广州

局、中铁北京

局、中铁上海

局、中铁电气

化局

业主单位

合同名称

合同签署

日期

合同金额

(万元)

合同工期

新建蒙西至华中地区铁路煤

运通道土建工程 MHTJ-10 标

段、MHTJ-28 标段、MHTJ-24

标段、MHTJ-3 标段、MHTJ-15

标段、MHTJ-17 标段、MHTJ-19

标段、MHTJ-6 标段、MHTJ-9

标段、MHTJ-30 标段、MHTJ-31

蒙西华中铁路

标段、MHTJ-16 标段；重点控

股份有限公司

制工程 MHSS-3 标段、MHSS-5

标段、MHSS-6 标段；“三电”

迁改 MHQG-2 标段、

MHPJ-1 标段、MHPJ-2 标、

MHTJ-14 标段、

补充合同：MHTJ-16 标段、

MHTJ-28 标段、MHTJ-30 标段、

MHSS-6 标段

2015-02

2015-07

3,866,381 47-60 个月

2016-04

中铁一局、中

渝万铁路有限

新建郑州至万州铁路

铁二局、中铁

责任公司、武九

重庆段站前工程：ZWCQZQ-1

四局、中铁三

铁路客运专线

标、ZWCQZQ-3 标、ZWCQZQ-4

2

局、中铁五

湖北有限责任

标、ZWCQZQ-5 标、ZWCQZQ-10

2016-03～

局、中铁七

公司、京广铁路

标；

12

2,963,795

43-66.2 个

月

局、中铁十

客运专线河南

湖北段站前工程：ZWCQZQ-2

局、中铁隧道

有限责任公司、

标、ZWCQZQ-8 标、ZWCQZQ-9

局、中铁上海

武广铁路客运

标、ZWCQZQ-10 标；

72 / 124

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

73 / 124

局

专线有限责任

公司

河南段站前工程：ZWZQ-2 标、

ZWZQ-3 标、ZWZQ- 6 标、

ZWZQ-9 标；郑州至万州铁路

白河双线特大桥工程

3 中国中铁

孟加拉国铁路

局

孟加拉帕德玛大桥铁路连接

线项目

2016-08

2,080,897

54 个月

公路

1 中铁五局

青海省收费公路管

理处

西海至察汉诺五矿二标施工

项目

2017-04

360,000

36 个月

2

中铁隧道

局

深中通道管理中心

深圳至中山跨江通道东人工

岛及主线堰筑段隧道施工

（S03 标）施工项目

2017-11

322,351

60 个月

3

中铁大桥

局

浙江舟山北向大通

道有限公司

宁波舟山港主通道（鱼山石

化疏港公路）公路工程第

DSSG05 标段

2017-09

176,689

42 个月

市政

1

中国中铁

及其他方

广州地铁集团有限

公司

广州市轨道交通十一号线及

同步实施工程总承包

2017-01

2,082,197

2005 天

2

中国中铁

及其他方

广州南沙开发区产

业园区开发办公室

广州市南沙新区大岗先进制

造业基地区块综合开发项目

设计施工总承包

2017-11

1,132,000

36 个月

3 中国中铁

成都地铁有限责任

公司

成都地铁 3 号线二期、三期

工程投融资建设项目

2015-10

787,310

39 个月

（2）勘察设计与咨询服务业务

（3）工程设备与零部件制造业务

序号 签订单位 业主单位

合同名称

合同签署

日期

合同金额

（万元）

合同工期

钢结构

1 中铁宝桥

南京市公共工程

建设中心

南京长江第五大桥工程

钢结构制造（B1 标段）

2017-08

53,929

35 个月

2 中铁宝桥

北京城建集团有

限责任公司

长安街西延永定河特大

桥钢箱梁、钢塔制作安装

（含检修设备采购安装）

2015-12

46,727

33 个月

序

号

签订单

位

业主单位

合同名称

合同签署

日期

合同金额

（万元）

合同

工期

1 中铁二院

深圳市地铁集团有限

公司

深圳市城市轨道交通 13 号线

工程勘察设计总承包

2016-08

102,831 60 个月

2

中铁二院 成贵铁路有限责任公

司

新建成都至贵阳铁路乐山至

贵阳段

2013-11

101,000 72 个月

3 中铁二院 老中铁路有限公司

新建中老铁路项目磨丁至万

象段勘察设计项目

2016-12

93,800 48 个月

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

74 / 124

工程施工合同

道岔

1 中铁山桥

成贵铁路有限责

任公司

新建成都至贵阳铁路乐

山至贵阳段合同

2016-12

31,712

24 个月

2 中铁山桥

昌九城际铁路股

份有限公司

新建南昌至赣州铁路客

运专线工程(高速)

2017-10

31,581

12 个月

施工机械

1 中铁宝桥

延安旅游集团黄

陵投资有限公司

黄陵县黄帝陵观光轻轨

线工程施工、观光轻轨线

小火车设备采购

2016-05

20,794

27 个月

2 中铁装备

宏润建设集团股

份有限公司

盾构机买卖合同

2017-07

20,200

11 个月

（4）房地产开发业务

序号

项目名称

项目所在省份

项目类型 规划面积 (万㎡)

1

中铁·逸都国际

贵州贵阳

住宅

230.60

2

百瑞景中央生活区

湖北武汉

住宅

105.54

3

诺德名城

山东济南

住宅

89.34

4

青岛西海岸项目

山东青岛

综合

78.86

（5）BOT 运营项目

序号 签订单位 业主单位

合同名称

合同签署

日期

合同金额

(万元)

合同

工期

运营（回

购）年限

BOT

1 中国中铁

云南交通厅

云南富宁至广南、广

南至砚山高速公路

BOT 项目

2005-12

644,000

36

个月

27 年

2 中国中铁

榆林市政府

陕西榆林至神木高

速公路 BOT 项目

2007-10

517,000

36 个

月

30 年

3 中国中铁

广西交通厅

广西岑溪至兴业高

速公路 BOT 项目

2005-08

516,361

36 个

月

28 年

（6）重大基础设施投资项目

序

号

签订单位

业主单位

项目

公司

股权

占比

项目名称

投资协议

签署日期

或中标日

期

项目总

投资金

额

(亿元)

建

设

期

特许

经营

期

1

中国中铁

及其他方

青岛市地铁工

程建设指挥部

办公室

11.6%

青岛地铁 8 号线工程 PPP

项目

2017-02

387.3

5.5

年

19.5

年

2

中国中

铁、中国

成 都 市 人 民 政

府

50%

成都经济区环线高速公路

蒲江至都江堰、成都新机

2016-04

355.59

36

个

29.5

年

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

75 / 124

铁建

场高速 BOT 项目

月

3

中国中铁

及其他方

太原市交通局

50%

京昆国家高速公路太原绕

城西北段改线工程（太原

西北二环）PPP 项目

2017-07

239.98

3 年

30 年

4

中国中铁

及其他方

成 都 市 城 乡 建

设委员会

42%

成都轨道交通 9 号线一期

工程 PPP 项目

2017-07

193.99

4 年

22 年

报告期内签署的重大合同

（1）基础设施建设业务

序

号

签订单位 业主单位

合同名称

合同签署日期

合同金额

（万元）

合同工期

铁路

1

中铁三局、

中铁一局、

中铁二局、

中铁十局、

中铁电化

局、中铁建

工

鲁南高速

铁路有限

公司

新建鲁南高速铁路工程菏

泽至临沂段

QHTJ-1、QHTJ-2、QHTJ-3、

QHTJ-/4、LNSD-1、LNZF-2

2018-04~12

1,429,358

18~42 个月

2

中铁二局、

中铁广州

局、中铁三

局、中铁四

局、中铁建

工、中铁五

局、中铁一

局、中铁电

气化局

沪昆铁路

客运专线

贵州有限

公司

新建贵阳至南宁铁路贵州

段 GNZQ-1、GNZQ-2、

GNZQ-3、GNZQ-5、不分标

段、GNZQ-1、GNSN-2、

GN-GBDS

2018-01~12

1,159,048 22～72 个月

3

中铁三局、

中铁一局、

中铁大桥

局、中铁四

局、中铁武

汉电化

中国铁路

设计集团

有限公司

新建杭州经绍兴至台州铁

路站前工程施工总价承包

HSTZQ-1、HSTZQ-4、

HSTZQ-6、HSTZQ-7、

HSTZQ-1、（上虞段）管线

迁改 EPC、（嵊州段）管线

迁改 EPC

2018-03~11

1,064,165 27～30 个月

公路

1

中国中铁、

中铁北京局

及其他方

吉林省双

洮南高速

公司有限

公司

双辽至洮南高速公路建设

项目施工 ST01 标段

2018-05

643,282 1094 日历天

2 中国中铁

西藏自治

区交通建

西藏国道 109 线那曲至拉

萨公路改建工程（那曲至

2018-04

562,810

36 个月

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

76 / 124

设投资有

限公司

羊八井段）施工第三标段

3 中铁四局

江苏省交通

工程建设局

苏锡常南部高速公路常州

至无锡段太湖隧道工程施

工 项 目 （ 重 新 招 标 ）

-CX-WX3 标

2018-01

240,030

36 个月

市政

1

中国中铁及

下属子公司

深 圳 市 地

铁 集 团 有

限公司

深圳市城市轨道交通 14 号

线工程施工总承包项目

2018-01

2,350,700 1676 日历天

2

中国中铁及

下属子公司

广 州 地 铁

集 团 有 限

公司

广州市轨道交通十三号线

二期及同步实施工程总承

包项目

2018-04

1,798,500

54 个月

3

中国中铁及

下属子公司

杭 州 地 铁

集 团 有 限

责任公司

杭州地铁 7 号线工程施工

总承包项目

2018-06

1,145,702 940 日历天

（2）勘察设计与咨询服务业务

序

号

签订单

位

业主单位

合同名称

合同签署

日期

合同金额

（万元）

合同工期

1 中铁设计

山西汾西矿业（集

团）有限责任公司

营运分公司

山西焦煤汾西荣欣矿区铁

路专用线（一期）工程项

目（铁路专用线工程总承

包）

2018-02

72,844

至合同条款执

行完毕

2 中铁六院

三 门 峡 盛 中 铁 路

工 程 建 筑 有 限 责

任 公 司 榆 林 分 公

司

新建榆林象道国际物流园

工程 EPC 总承包合同

2018-08

51,850 根据业主安排

3 中铁设计

佛 山 市 南 海 区 铁

路投资有限公司

广东南海一汽大众铁路专

用线设计施工总承包

2018-12

49,801

至合同条款执

行完毕

（3）工程设备与零部件制造业务

序号 签订单位

业主单位

合同名称

合同签署

日期

合同

金额

(万元)

合同

工期

钢结构

1

中铁山桥

温州瓯江北口大桥有

限公司

温州瓯江北口大桥工

程公路项目主桥钢梁

制作第 BKGL-03 标段

2018-12

53,088

30 个月

2

中铁宝桥

温州瓯江北口大桥有

限公司

温州瓯江北口大桥主

桥钢梁 BKGL-04 标

2018-12

51,274

30 个月

道岔

1

中铁山桥

成兰铁路有限责任公

司

新建成都至兰州铁路

成都至川主寺段

2018-05

32,694

22 个月

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

77 / 124

2

中铁山桥

中铁十二局集团有限

公司太焦铁路项目经

理部

太焦铁路山西省境内

站前工程

2018-12

19,254

12 个月

施工机械

1

中铁装备

内蒙古引绰济辽供水

有限责任公司

TBM 销售合同

2018-03

13,890

16 个月

2

中铁装备

Porr Bau GmbH & Bel

Six Constuct LCC JV

土压平衡盾构销售合

同

2018-01

12,625

8 个月

（4）房地产开发业务

序号

项目名称

项目所在省份

项目类型 规划面积 (万㎡)

1 长春汽开区 00056 项目

吉林长春

住宅

规划中约 10.84 万㎡

2 门头沟曹各庄项目

北京门头沟

住宅

规划中约 9.18 万㎡

3 杭州萧山区新街项目

浙江杭州

住宅

规划中约 10.20 万㎡

4 北京顺义后沙峪项目

北京顺义

住宅

规划中约 15.24 万㎡

5 武汉市黄陂区 39 项目

湖北武汉

住宅

规划中约 14.17 万㎡

（5）重大基础设施投资项目

序

号

签订单位

业主单位

项目

公司

股权

占比

项目名称

投资协议

签署日期

或中标日

期

项目总

投资金

额

(亿元)

建

设

期

特许

经营

期

1

中铁南方

投资及其

他方

汕 头 市 交 通 运

输局

45.9%

牛田洋快速通道和金砂西

路西延打包 PPP 项目合同

2018-07

131.16

3.5

年

16.5

年

2

中铁南方

投资、中

铁二局、

中铁八

局、中铁

九局、中

铁北京

局、中铁

广州局、

中铁咨询

肇 庆 高 新 区 高

要分园管理局

90%

肇庆市高要区西江国际未

来科技城 PPP 项目投资协

议

2018-04

194.40

7.5

年

22.5

年

3

中铁中铁

及其他方

沈 阳 市 城 乡 建

设委员会

48%

沈阳市快速路 PPP 项目合

同

2018-07

111.15

2 年

23 年

（6）战略框架协议

序号 签订时间

协议名称

协议约定投资金额（亿元）

协议主要内容

1

2018-09

成都市人民政府

与中国中铁股份

有限公司深化合

作协议

2,000

加大在新一轮地铁、有轨电车、中低磁

悬浮轨道、高速公路、快速道路、城际

铁路，空港新城，园区建设、保障性住

房、土地整理及城市双修、综合管廊、

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

海绵城市等重大基础设施项目的合作

力度，明确了合作原则、方式、内容及

甲乙双方的权利义务。

结合河源未来城市发展需要，充分利用

河源市生态、资源、区位等优势以及公

司在城市综合开发、投资建设、运营管

理、品牌、技术、资金等方面的综合优

势，努力推进双方在河源城市开发建

广东省河源市人

民政府与中国中

2

2018-01

铁股份有限公司

1,000

设、综合交通提升、产业合作共建、重

大课题研究等方面精诚合作，促进相关

项目加快落地实施。初拟合作项目总投

资约 1000 亿元，根据具体项目情况可

依法采取 EPC、施工总承包、PPP+EPC、

PPP、BOT 等模式合作。

严格按照法律和甲方规划要求推进高

速公路、客（货）运枢纽、水运、航电

1,000

及港区项目、普通公路等项目合作，明

确了合作原则、内容、模式及合作机制

等内容。

在“两园三区”基础设施建设、水环境

治理、棚户区改造、市政工程、轨道交

500

通等领域开展深度战略合作，明确了合

作原则、内容以及双方权利义务合作机

制等。

战略合作框架协

议

贵州省交通运输

厅与中国中铁股

份有限公司战略

合作框架协议

银川市人民政府

与中国中铁股份

有限公司战略合

作框架协议

3

2018-09

4

2018-04

十六、其他重大事项的说明

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

1. 精准扶贫规划

在国务院扶贫办和国务院国资委的统一部署下，控股股东中铁工协同公司积极响

应党和国家的号召，积极履行中央企业的社会责任和义务，自 2002 年开始参与定点

扶贫工作，始终从当地老百姓的实际需要出发开展定点帮扶工作，充分发挥企业优势，

加大智力支持、技术服务及信息与政策指导，为定点扶贫县如期脱贫做出应有贡献。

根据国务院扶贫办等九部委联合印发的《关于进一步做好定点扶贫工作的通知》（国

开办发〔2015〕27 号），公司定点扶贫县为湖南省汝城、桂东，山西省保德三县。为

更好地开展扶贫工作，公司制定了《2016-2020 年定点扶贫工作实施方案》，坚持通

78 / 124

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

过实施贫困户劳动力培训输出、捐资助学以及实施产业帮扶等措施开展帮扶，力争到

2020 年，稳定实现建档立卡贫困户不愁吃、不愁穿，实现三个帮扶县按期脱贫摘帽。

2. 年度精准扶贫概要

2018 年距离全面建成小康社会仅剩三年时间，为进一步全面贯彻落实党中央战略

部署，实施精准扶贫精准脱贫基本方略，公司制定了《2018 年扶贫工作计划》。按照

计划，2018 年，公司以教育扶贫、产业扶贫为先导，以重点援建项目为抓手，注重扶

贫思路创新，助力贫困地区脱贫攻坚。

2018 年，公司超额完成与国务院国资委签订的央企扶贫责任书里的各项指标，对

定点扶贫县投入专项资金 4254.9 万元，为定点扶贫县引进帮扶资金 1,160 万元，培

训基层干部人数 60 名，培训技术人员人数 1251 名，购买贫困地区农产品 260 万元，

帮助销售贫困地区农产品 70 万元。其中，桂东县已于 2018 年 8 月正式脱贫摘帽，其

他两县预计 2019 年脱贫摘帽。公司所属各单位也积极参与扶贫开发工作，2018 年全

公司共有 19 家单位参与扶贫开发工作，投入专项资金 2,953.66 万元，帮助建档立卡

贫困人口近 2,400 人脱贫。公司采取的主要扶贫举措包括：持续开展教育扶贫工作，

在保德县投入 10 万元，把保德县建档立卡贫困户最偏远的南河沟乡 92 名中小学住宿

生和留守儿童作为重点教育帮扶对象；在桂东、汝城两县，公司 2018 年投入 45 万元

资助贫困新生和在校大学生 250 多人。依据地方特色培育产业，投入近 23 万元支持

桂东县大塘镇茶叶加工厂建设，有效解决当地及周边 8,000 亩茶园的茶叶加工、销售

难题；在汝城县南洞乡打造产供销一体化的产业扶贫示范基地，按照“公司+合作社

（基地）+贫困户”的合作模式，解决贫困劳动力 1,200 人就业。搭建农产品销售平

台，公司 2018 年投入 30 万元在保德县李家湾村建设了“保德县南河沟小杂粮加工厂，

投入 15 万元在保德县城修建了“保德县农产品展销中心”，辐射带动产业链各环节。

构建“培训+推荐就业”模式，促进劳动力转移，先后投入 50 万打造“保德好司机”

劳务品牌，由公司出资，集中组织建档立卡贫困劳动力参加汽车驾驶员证培训，同时

成立了“保德好司机”运输协会和“保德好司机”职业介绍所，帮助贫困户实现就

业。抓技能培训扶贫，激发贫困人口内生动力，公司投入 17.2 万元在汝城县开展“人

人有技能”精准扶贫送技能下乡活动，对 1,500 名建档立卡贫困户进行种植技术培训，

扶贫效果明显。继续投入近 4,000 万元支持重点援建项目建设，桂东县大塘工业园一

79 / 124

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

期三栋厂房建设项目以及保德县内中国中铁幸福大道项目已顺利完工，汝城职教新城

建设进展顺利，三个重点项目的实施助推了各县的脱贫攻坚工作。

3. 精准扶贫成效

指 标

一、总体情况

其中： 1.资金

2.物资折款

3.帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）

二、分项投入

1.产业发展脱贫

其中： 1.1 产业扶贫项目类型

1.2 产业扶贫项目个数（个）

1.3 产业扶贫项目投入金额

1.4 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）

2.转移就业脱贫

其中： 2.1 职业技能培训投入金额

2.2 职业技能培训人数（人/次）

2.3 帮助建档立卡贫困户实现就业人数（人）

3.易地搬迁脱贫

其中： 3.1 帮助搬迁户就业人数（人）

4.教育脱贫

其中： 4.1 资助贫困学生投入金额

4.2 资助贫困学生人数（人）

4.3 改善贫困地区教育资源投入金额

5.健康扶贫

其中: 5.1 贫困地区医疗卫生资源投入金额

6.生态保护扶贫

其中： 6.1 项目名称

6.2 投入金额

7.兜底保障

其中: 7.1 帮助“三留守”人员投入金额

7.2 帮助“三留守”人员数（人）

7.3 帮助贫困残疾人投入金额

7.4 帮助贫困残疾人数（人）

8.社会扶贫

其中： 8.1 东西部扶贫协作投入金额

8.2 定点扶贫工作投入金额

8.3 扶贫公益基金

9.其他项目

其中： 9.1 项目个数（个）

9.2 投入金额

9.3 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）

9.4 其他项目说明

80 / 124

单位：万元 币种：人民币

数量及开展情况

7,268.56

268.41

4,019（注：200 人属巩固脱贫）

扶贫基础设施、扶贫车间、农

产品种植养殖、气调保鲜库等

33

5,044.58

4,518

241.6

1,815

1,270

22

302.96

628

803.117

2

10.7（4.2 是引进资金）

230

77.7

69

219.03

10

32

654.9

585

“同舟工程”，“百县万村”

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

指 标

数量及开展情况

项目

三、所获奖项（内容、级别）

1.郴州市委嘉奖

2.中铁四局荣获颍上县选派帮扶工作先进单位荣誉称号；

3.中铁四局荣获八里河镇人民政府、八里河镇脱贫攻坚工作组委员会授予的“奉献

奖”荣誉称号。

4.中铁四局荣获省属和中央驻皖单位驻村帮扶工作微视频二等奖、图片三等奖。

5.中铁八局集团下派干部被评为乐山市金口河区 2018 年脱贫攻坚“扎根一线.倾情

为民”帮扶模范。

6.中铁信托荣获四川银监局“2017 年度金融扶贫先进单位”、“四川慈善‘百企扶

贫’行动突出贡献单位”称号。

7.中铁开投荣获东川区“爱心企业”所属企业。

8.中铁宝桥获“陕西省脱贫攻坚指挥部评定为助力脱贫攻坚良好企业”

4. 后续精准扶贫计划

2019 年，公司将坚持精准扶贫精准脱贫基本方略，进一步整合公司资源，创新思

路，积极行动，认真落实《中国中铁 2016-2020 年定点扶贫工作实施方案》，努力提

升工作水平，持续有效推进脱贫攻坚。

(二) 社会责任工作情况

作为建筑行业的领军企业，公司始终以成为企业社会责任的实践者、推动者和引

领者为己任，自 2008 年起，开始着手建立科学、规范、系统、有效的企业社会责任

管理体系，从依法治企、优质服务、创造效益、员工发展、安全监管、科技进步、环

境保护、公益事业、合作共赢、海外责任等十个方面进行社会责任规划，并从公司总

部到各子公司全面开展了一系列社会责任管理实践活动，以实现全面覆盖、充分履行、

日臻完善、行业领先的社会责任目标，为社会持续做出杰出贡献。报告期内公司为履

行社会责任作出的捐款合计 6,923.3 万元（2017 年为 5,296.1 万元），公司履行社会

责 任 工 作 的 情 况 具 体 详 见 公 司 与 本 报 告 同 时 披 露 在 上 海 证 券 交 易 所 网 站

http://www.sse.com.cn 上披露的《中国中铁股份有限公司 2018 年社会责任报告暨

ESG（环境、社会与管治）报告》。

(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

不适用

81 / 124

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

2. 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

2018 年，公司全面落实党中央、国务院生态文明建设和环境保护工作的决策，深

入学习习近平生态文明思想，把生态环境保护作为实现企业高质量发展的重要途径和

必须履行的政治任务，攻坚克难、创新举措，积极推进建筑施工企业绿色发展，通过

完善环保工作机制、加快绿色转型升级、不断加强环境污染防范与治理。

公司依法依规做好企业环境保护工作，一是根据《中华人民共和国环境保护法》、

《建设项目环境保护管理条例》等有关环境保护法律法规、规章制度、技术规范，细

化出台了环境保护工作要点和实施要求，构建企业环境保护管理工作体系。二是明确

企业环境保护管理工作模式。企业环保工作坚持“属地管理”、“预防为主，防治结

合”、“谁污染谁治理”的原则，在国家、地方环境保护主管部门的监督管理下，实

行公司统一领导，各子、分公司逐级负责的管理模式，走清洁生产和可持续发展的道

路，同时积极导入 ISO14001：2004 环境管理体系标准，确保环境保护工作有序可控。

三是依法开展环评，做好环境保护前置审查工作。对于公司作为投资主体的建设项目，

坚持依法进行环境影响评价，履行环境审批程序，要求其环境保护项目必须纳入项目

总体施工组织设计，确保相关基建、技改项目防治污染设施与主体工程同时设计、施

工、投产。四是施工现场依法生产，环保工作受控。为保证生产、生活区各类污染源

污染排放及处理设施的正常运行，公司持续加强对生产过程中废水（液）、废（烟）

气、施工扬尘、噪声（振动）、固体废弃物（碴）、放射性危害物的排放控制管理，

建立目标、制定措施、落实责任、确保达标排放；对于施工过程中涉及的临时用地，

严格编制用地及复垦规划，特别注意居民稠密区、水源保护区、风景游览区、自然保

护区和名胜古迹的环境保护，并在工程竣工后按照规定复垦，最大限度修复生态环境；

对于作业场所内易产生尘埃的物料，采取围栏、遮盖等防尘措施，施工污水、泥浆必

须经三级沉淀池沉淀后排放并由专人负责定期清理，积极打造绿色建筑工地；提高工

业用水的重复利用率，降低单位产品的耗水量，节约水资源。

3. 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明

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

2018 年，公司发布了《中国中铁关于进一步加强生态环境保护工作的通知》、《中

国中铁关于认真贯彻“打赢蓝天保卫战三年行动计划”加强大气污染防治工作通知》

82 / 124

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

等文件，完善环保工作责任制，明确企业环境保护管理工作模式，对在建工程、作业

场所环境因素进行识别和评估，确定重点控制的环境因素，编制项目环境管理工作计

划，加强生产过程中废水（液）、废（烟）气、施工扬尘、噪声（振动）、固体废弃

物（碴）、放射性危害的排放控制，保护和改善生态环境。同时，公司认真贯彻中央

企业生态环境保护排查治理工作要求，以排查治理为契机，提高全公司生态环境保护

的责任和意识。

(四) 其他说明

不适用

十八、可转换公司债券情况

不适用

83 / 124

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

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。

2、 普通股股份变动情况说明

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）

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

不适用

(二) 限售股份变动情况

股东名

称

年初限售股

数

本年解除限

售股数

单位: 股

本年增

加限售

股数

年末限售

股数

限售原

因

解除限售

日期

中铁工 308,880,308 308,880,308

0

合计

308,880,308 308,880,308

0

非 公 开

发行 A 股

股 份 限

售约定

/

0

0

2018-07-14

/

注：2018 年 7 月 11 日，公司发布了《中国中铁股份有限公司非公开发行限售股上市流通公告》，

中铁工所持本公司非公开发行的 308,880,308 股限售股于 7 月 14 日全部上市流通，公司股份已全

部为无限售流通股；7 月 14 日，公司发布了《中国中铁股份有限公司关于控股股东承诺不减持所

持公司限售股股份的公告》，中铁工承诺 2015 年认购本公司非公开发行的 308,880,308 股限售股

股份自上市流通日起 12 月内（即 2018 年 7 月 16 日至 2019 年 7 月 16 日）不减持。

84 / 124

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

二、 证券发行与上市情况

(一) 截至报告期内证券发行情况

报告期内，公司未发行普通股股票、可转换公司债券、分离交易的可转换债券及

其他衍生证券，公司发行公司债券情况详见本报告第十一节“公司债券相关内容”。

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）：

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

报告期内，公司普通股股份总数未发生变化。

股东

股份性质

股份数量（股）

占总股本百分比

中铁工

中铁工

A 股公众股东

H 股公众股东

A 股

H 股

A 股

H 股

11,418,542,890

164,394,000

7,218,368,653

4,042,996,000

合计

22,844,301,543

49.98%

0.72%

31.60%

17.70%

100%

(三) 现存的内部职工股情况

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)

年度报告披露日前上一月末的普通股股

东总数(户)

截止报告期末表决权恢复的优先股股东

总数（户）

年度报告披露日前上一月末表决权恢复

的优先股股东总数（户）

630,078

635,514

0

0

(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

股东名称

（全称）

报告期内增减 期末持股数量

前十名股东持股情况

比例

(%)

持

有

质押或冻

结情况

股东

性质

85 / 124

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

有

限

售

条

件

股

份

数

量

-841,847,418 11,582,936,890 50.70 0 无

股

份

状

态

1,818,487 4,008,595,236 17.55 0 无

-268,606,209

683,615,678 2.99 0 无

424,904,009

424,904,009 1.86 0 无

数量

0

0

0

0

国家

其他

其他

其他

369,566,595

369,566,595 1.62 0 无

0

其他

0

278,500,643 1.22 0 无

0

其他

0

235,455,300 1.03 0 无

162,780,809

162,780,809 0.71 0 无

95,829,600

158,877,848 0.70 0 无

0

0

0

其他

其他

其他

43,802,500

131,135,600 0.57 0 无

0

其他

43,802,500

131,135,600 0.57 0 无

0

其他

43,802,500

131,135,600 0.57 0 无

0

其他

86 / 124

中铁工（注）

HKSCC Nominees

Limited

中国证券金融股

份有限公司

国新投资有限公

司

招商银行股份有

限公司－博时中

证央企结构调整

交易型开放式指

数证券投资基金

平安大华基金－

平安银行－汇添

富资本管理有限

公司

中央汇金资产管

理有限责任公司

北京诚通金控投

资有限公司

香港中央结算有

限公司

博时基金－农业

银行－博时中证

金融资产管理计

划

易方达基金－农

业银行－易方达

中证金融资产管

理计划

大成基金－农业

银行－大成中证

金融资产管理计

划

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

43,802,500

131,135,600 0.57 0 无

0

其他

43,802,500

131,135,600 0.57 0 无

0

其他

43,802,500

131,135,600 0.57 0 无

0

其他

43,802,500

131,135,600 0.57 0 无

0

其他

43,802,500

131,135,600 0.57 0 无

0

其他

43,802,500

131,135,600 0.57 0 无

0

其他

嘉实基金－农业

银行－嘉实中证

金融资产管理计

划

广发基金－农业

银行－广发中证

金融资产管理计

划

中欧基金－农业

银行－中欧中证

金融资产管理计

划

华夏基金－农业

银行－华夏中证

金融资产管理计

划

银华基金－农业

银行－银华中证

金融资产管理计

划

南方基金－农业

银行－南方中证

金融资产管理计

划

股东名称

中铁工

HKSCC Nominees

Limited

中国证券金融股份有限

公司

国新投资有限公司

招商银行股份有限公司

－博时中证央企结构调

整交易型开放式指数证

券投资基金

平安大华基金－平安银

行－汇添富资本管理有

限公司

前十名无限售条件股东持股情况

持有无限售条件流通股

股份种类及数量

的数量

种类

数量

11,418,542,890 人民币普通股 11,418,542,890

境外上市外资

股

164,394,000

164,394,000

4,008,595,236 人民币普通股

4,008,595,236

683,615,678 人民币普通股

683,615,678

424,904,009 人民币普通股

424904009

369,566,595 人民币普通股

369566595

278,500,643 人民币普通股

278,500,643

87 / 124

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

235,455,300 人民币普通股

235,455,300

162,780,809 人民币普通股

162,780,809

158,877,848 人民币普通股

158,877,848

131,135,600 人民币普通股

131,135,600

131,135,600 人民币普通股

131,135,600

131,135,600 人民币普通股

131,135,600

131,135,600 人民币普通股

131,135,600

131,135,600 人民币普通股

131,135,600

131,135,600 人民币普通股

131,135,600

131,135,600 人民币普通股

131,135,600

131,135,600 人民币普通股

131,135,600

131,135,600 人民币普通股

131,135,600

第一大股东中铁工与上述其他股东之间不存在关联关系，也

不属于一致行动人。公司未知上述其他股东是否存在关联关

系或一致行动关系。

不适用

中央汇金资产管理有限

责任公司

北京诚通金控投资有限

公司

香港中央结算有限公司

博时基金－农业银行－

博时中证金融资产管理

计划

易方达基金－农业银行

－易方达中证金融资产

管理计划

大成基金－农业银行－

大成中证金融资产管理

计划

嘉实基金－农业银行－

嘉实中证金融资产管理

计划

广发基金－农业银行－

广发中证金融资产管理

计划

中欧基金－农业银行－

中欧中证金融资产管理

计划

华夏基金－农业银行－

华夏中证金融资产管理

计划

银华基金－农业银行－

银华中证金融资产管理

计划

南方基金－农业银行－

南方中证金融资产管理

计划

上述股东关联关系或一

致行动的说明

表决权恢复的优先股股

东及持股数量的说明

注：2018 年 7 月，公司控股股东中铁工根据根据国务院国有资产监督管理委员会

《关于无偿划转中国铁路工程集团有限公司所持中国中铁股份有限公司部分股份的

通知》（国资产权[2018]407 号），拟其持有的本公司各 424,904,009 股 A 股股份分

别无偿划转给北京诚通金控投资有限公司和国新投资有限公司；上述无偿划转完成

88 / 124

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

后，公司总股本不变，其中中铁工持有本公司 11,574,976,290 股股份，占本公司股

本的 50.67%，诚通金控和国新投资分别持有本公司 424,904,009 股 A 股股份，分别占

本公司总股本的 1.86%。2018 年 12 月公司控股股东中铁工基于对公司价值的认可及

未来持续稳定发展的信心，通过上海证券交易所集中竞价方式增持公司 A 股股份

7,960,600 股，本次增持股份约占公司 A 股总股本的 0.0427%，增持后中铁工持有本

公司股份 11,582,936,890 股，约占公司总股本的 50.70%。

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

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

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

名称

单位负责人或法定代表人

成立日期

主要经营业务

报告期内控股和参股的其他境

内外上市公司的股权情况

其他情况说明

2 自然人

不适用

中国铁路工程集团有限公司

李长进

1990-03-07

建筑工程，相关工程技术研究、勘察、设计、服务与

专用设备制造，房地产开发经营。

无

无

3 公司不存在控股股东情况的特别说明

不适用

4 报告期内控股股东变更情况索引及日期

不适用

89 / 124

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

5 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

(二) 实际控制人情况

1 法人

公司实际控制人——国务院国有资产监督管理委员会，为国务院直属正部级特设

机构，根据第十届全国人民代表大会第一次会议批准的国务院机构改革方案和《国务

院关于机构设置的通知》设置。国务院授权国有资产监督管理委员会代表国家履行出

资人职责。国有资产监督管理委员会的监管范围是中央所属企业（不含金融类企业）

的国有资产。目前，国有资产监督管理委员会持有中铁工 100%的股权。

2 自然人

不适用

3 公司不存在实际控制人情况的特别说明

不适用

4 报告期内实际控制人变更情况索引及日期

不适用

90 / 124

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

5 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

6 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

不适用

五、 其他持股在百分之十以上的法人股东

截至报告期末，除 HKSCC Nominees Limited（香港中央结算（代理人）有限公司）

外，公司无其他持股在百分之十以上的法人股东。

六、 股份限制减持情况说明

不适用

七、 根据香港《证券及期货条例》披露的主要股东及其他人士拥有股份和相关股

份的权益及淡仓

于 2018 年 12 月 31 日，本公司已获告知如下于本公司股份或相关股份中拥有需

按《证券及期货条例》第 336 条而备存登记册的权益或淡仓的人士：

A 股股东

主要股东

身份

名称

持有 A 股数

目（股）

权益性质 约占全部已发行

约占全部已发行股

A 股百分比(%)

份百分比(%)

中铁工 实益拥有人 11,418,542,890 好仓

61.27

49.98

91 / 124

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

H 股股东

主要股东名称 身份 持有 H 股数目

权益性质

约占全部已发

约占全部已发

（股）

行 H 股百分比

行股份百分比

BlackRock,

Inc.

全国社保基金理

事会

受控

法团

权益

实益

拥有

人

374,579,497 好仓

1,804,000 淡仓

(%)

8.90

0.04

(%)

1.64

0.01

332,600,000 好仓

7.91

1.46

JPMorgan Chase

& Co.

(附注

1)

253,708,769 好仓

17,637,869 淡仓

The Bank of New

York Mellon

Corporation

受控

法团

权益

161,086,793

可供借出的

股份

252,554,576 好仓

246,501,576

可供借出的

股份

Deutsche Bank

Aktiengesellsc

haft

(附注

2)

229,803,271 好仓

123,424,962 淡仓

10,406,000

可供借出的

股份

210,186,560 好仓

94,560,550 淡仓

Lehman

Brothers

Holdings Inc.

受控

法团

权益

附注:

6.03

0.41

3.82

6.00

5.86

5.46

2.93

0.25

5.00

2.25

1.11

0.08

0.71

1.11

1.08

1.01

0.54

0.05

0.92

0.41

1.根据 JPMorgan Chase & Co.于 2018年 12月 7日向香港联交所存档的法团大股东通知书，由

JPMorgan Chase & Co.持有的权益乃以下列身份持有：

身份

H 股股份数目

H 股股份数目

受控法团权益

投资经理

(好仓)

40,320,149

(淡仓)

14,832,869

46,931,000

2,805,000

92 / 124

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

93 / 124

对股份有保证权益的人

5,370,827

-

核准借出代理人

161,086,793

-

2.根据 Deutsche Bank Aktiengesellschaft 于2014年1月13日向香港联交所存档的法团大股东通

知书，由Deutsche Bank Aktiengesellschaft持有的权益乃以下列身份持有：

身份

H 股股份数目

(好仓)

H 股股份数目

(淡仓)

实益拥有人

139,171,310

123,424,962

对股份有保证权益的人

17,515,361

-

受控法团权益

54,042,600

-

托管法团

10,406,000

-

其他

8,668,000

-

3.权益或淡仓中包括以下的相关股份：

主要股东

名称

好仓

淡仓

实物

结算

上市

股本

衍生

工具

现金

结算

上市

股本

衍生

工具

实物结

算非上

市股本

衍生工

具

现金结

算非上

市股本

衍生工

具

实物结

算上市

股本衍

生工具

现金结

算上市

股本衍

生工具

实物结

算非上

市股本

衍生工

具

现金结

算非上

市股本

衍生工

具

JPMorgan

Chase & Co

148,0

00

-

1,886,0

00

19,707,

000

526,00

0

651,00

0

9,736,5

08

5,168,5

25

BlackRock

, Inc.

-

-

-

7,343,0

00

-

-

- 538,000

Deutsche

Bank

Aktienges

ellschaft

-

-

-

17,624,

000

-

-

-

10,166,

000

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

Lehman

Brothers

Holdings

Inc.

-

-

10,000,

000

-

-

-

60,000

-

除上述以外，于 2018 年 12 月 31 日，根据须按《证券及期货条例》第 336 条备存的登记册，

概无其他人士或法团于本公司股本中拥有根据《证券及期货条例》第 XV 部第 2 及第 3 分部的规定

须向本公司披露的权益或淡仓。

第八节 优先股相关情况

□适用 √不适用

94 / 124

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

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

姓名

曾用

名/

别名

职务

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

单位：股

报告期

内从公

司获得

的税前

报酬总

额（万

元）

年

度

内

股

份

增

减

变

动

量

增

减

变

动

原

因

是

否

在

公

司

关

联

方

获

取

报

酬

李长进 无

张宗言 无

周孟波 无

章 献 无

郭培章 无

闻宝满 无

郑清智 无

马宗林 无

钟瑞明 无

董事

长、

执行

董事

执行

董

事、

总裁

执行

董事

执行

董事

独立

非执

行董

事

独立

非执

行董

事

独立

非执

行董

事

非执

行董

事

独立

非执

行董

男 60

2017/6/28

2020/6/28

105,700 105,700 0 -

125.00 否

男 55

2017/6/28

2020/6/28

男 54

2017/6/28

2020/6/28

男 58

2017/6/28

2020/6/28

男 69

2017/6/28

2020/6/28

0

0

0

0

0 0 -

115.09 否

0 0 -

113.43 否

0 0 -

112.04 否

0 0 -

6.00 是

男 67

2017/6/28

2020/6/28

0

0 0 -

6.00 是

男 66

2017/6/28

2020/6/28

0

0 0 -

6.00 是

男 61

2017/6/28

2020/6/28

男 67

2017/6/28

2020/6/28

95 / 124

0

0

0 0 -

0 否

0 0 -

13.1 是

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

事

监事

会主

席

张回家 无

男 58

2018/6/25

2020/6/28

0

0 0 -

25.02 否

刘建媛 无 监事 女 57

2017/6/28

2020/6/28

1,200

1,200 0 -

103.26 否

王宏光 无 监事 男 59

2017/6/28

2020/6/28

陈文鑫 无 监事 男 55

2017/6/28

2020/6/28

范经华 无 监事 男 53

2017/6/28

2020/6/28

0

0

0

0 0 - 82.40 否

0 0 -

79.04 否

0 0 - 76.32 否

副总

裁、

总工

程师 男 58

刘 辉 无

2017/6/28

2018/6/25

2018/6/25

2020/6/28

80,400

80,400 0 -

112.30 否

副总

裁

财务

总监

董事

会秘

书、

总法

律顾

问

副总

裁、

董事

会秘

书、

总法

律顾

问

副总

裁、

总法

律顾

问

副总

裁

副总

裁

杨 良 无

于腾群 无

段永传 无

刘宝龙

刘保

龙

男 49

2017/6/28

2020/6/28

0

0 0 -

111.50 否

2017/6/28

2018/6/25

男 49

2018/6/25

2018/8/6

50,069

50,069 0 -

109.75 否

2018/8/6

2020/6/28

男 54

2018/6/13

2020/6/28

男 54

2018/6/13

2020/6/28

0

0

0 0 -

31.22 否

0 0 -

26.03 否

96 / 124

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

男 45

2018/6/13

2020/6/28

男 53

2018/6/25

2020/6/28

男 50

2018/6/25

2020/6/28

0

0

0

0 0 -

30.82 否

0 0 -

24.87 否

0 0 -

24.87 否

男 54

2018/8/6

2020/6/28

0

0 0 -

20.74 否

男 55

2017/6/28

2018/6/8

0

0 0 - 76.64 否

男 61

2017/6/28

2018/8/6

100,000 100,000 0 -

99.50 否

任鸿鹏 无

孔 遁 无

马江黔 无

何 文 无

刘成军 无

马 力 无

副总

裁

总工

程师

总经

济师

董事

会秘

书、

财务

部部

长

原监

事会

主席

原副

总裁

合计

/

/

/

/

/

/

337,369 337,369 0 /

1,530.

94

/

注：

1.公司董事、监事、高管 2018 年年度报酬中含 2015 年度任期激励收入（执行董事张宗言 2015

年任期时间为 7-12 月，为其支付 6 个月的任期激励收入）；

2.公司董事、监事、高管 2018 年年度报酬为其任职时段内发放的报酬合计；

3.非执行董事马宗林不在公司取酬；

4.因薪酬统计和人员口径存在差异，上表与公司官网披露的公司企业负责人薪酬不同，敬请投资

者留意。

姓名

李长进

张宗言

周孟波

章 献

主要工作经历

李长进，无曾用名/别名，第十三届全国政协委员，正高级工程师，现任本公司执行董

事、董事长、党委书记，董事会战略委员会主任、提名委员会主任，同时任中铁工董

事长、党委书记，北京上市公司协会理事长。2010 年 6 月至 2013 年 3 月任中铁工总

经理，2010 年 6 月至 2016 年 11 月任中铁工董事、董事长、党委副书记，2010 年 6 月

至今任本公司董事长、执行董事、党委书记，2014 年 1 月至 2014 年 3 月代行本公司

总裁职责，2016 年 11 月至今任中铁工董事、董事长、党委书记。

张宗言，无曾用名/别名，正高级工程师，现任本公司执行董事、总裁、党委副书记，

董事会安全健康环保委员会主任，同时任中铁工董事、总经理、党委副书记。2009 年

4 月至 2013 年 3 月任中国铁建股份有限公司副总裁，2013 年 3 月至 2015 年 7 月任

中国铁建股份有限公司总裁、党委副书记，同时兼任中国铁道建筑总公司董事、党委

书记，2013 年 6 月至 2015 年 7 月任中国铁建股份有限公司执行董事，2015 年 7 月

至 2016 年 11 月任中铁工董事、党委书记，2015 年 7 月至今任本公司总裁，2016 年

1 月起任本公司执行董事，2016 年 11 月至今任中铁工董事、总经理、党委副书记。

周孟波，无曾用名/别名，正高级工程师，现任本公司执行董事、党委副书记，同时任

中铁工党委副书记。2007 年 9 月至 2017 年 6 月任本公司副总裁，2017 年 6 月至今任

本公司执行董事，2017 年 9 月至今任本公司党委副书记，2017 年 9 月至今任中铁工党

委副书记。

章献，无曾用名/别名，正高级工程师,现任本公司执行董事、党委常委，同时任中铁

工党委常委。2010 年 8 月至 2017 年 6 月任本公司副总裁，2017 年 6 月至今任本公司

97 / 124

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

执行董事。

郭培章，无曾用名/别名，高级经济师，现任本公司独立非执行董事、董事会薪酬与考

核委员会主任。2007 年 11 月至 2011 年 4 月任国电电力发展股份有限公司监事会主

席,2010 年 6 月至 2017 年 6 月任中国神华能源股份有限公司独立非执行董事，2010 年

12 月至 2015 年 9 月任东方电气集团公司外部董事。2014 年 6 月至今任本公司独立非

执行董事。

闻宝满，无曾用名/别名，高级政工师，现任本公司独立非执行董事，同时任中国电信

集团有限公司外部董事。2005 年 7 月至 2011 年 12 月任鞍山钢铁集团公司党委副书记

兼党校校长、鞍山钢铁股份有限公司监事会主席、鞍山市市委常委，2012 年 3 月至今

任中国电信集团有限公司外部董事。2014 年 6 月至今任本公司独立非执行董事。

郑清智，无曾用名/别名，高级会计师，现任本公司独立非执行董事、董事会审计与风

险管理委员会主任，同时任中国信息通信科技集团有限公司外部董事。2004 年 10 月

至 2013 年 4 月任中国农业发展集团有限公司董事、总经理、党委副书记，期间曾兼任

中国牧工商（集团）总公司董事长，2013 年 4 月至 2015 年 4 月兼任中国农业产业化

龙头企业协会秘书长，2013 年 4 月至 2018 年 12 月任中国农业产业化龙头企业协会副

会长。2015 年 10 月起任烽火科技集团有限公司外部董事，2018 年 1 月至 2019 年 1 月

任电信科学技术研究院有限公司外部董事，2018 年 8 月至今任中国信息通信科技集团

有限公司外部董事。2014 年 6 月至今任本公司独立非执行董事。

马宗林，无曾用名/别名，高级工程师，现任本公司非执行董事，同时任中国林业集团

有限公司外部董事、中国兵器装备集团有限公司外部董事。2011 年 8 月至 2014 年 2

月任中国电力建设集团公司董事、总经理、党委常委，2014 年 2 月至 2016 年 11 月任

中国电力建设集团有限公司党委书记、董事，2014 年 2 月至 2014 年 12 月任中国电力

建设股份有限公司董事、总经理、党委常委，2014 年 12 月至 2016 年 11 月任中国电

力建设股份有限公司党委书记、副董事长，2016 年 11 月至今任中央企业专职外部董

事，2017 年 6 月至今任中国林业集团有限公司外部董事，2018 年 9 月至今任中国兵器

装备集团有限公司外部董事。2017 年 6 月至今任本公司非执行董事。

钟瑞明，无曾用名/别名，现任本公司独立非执行董事，第十至第十三届全国政协委员，

香港城市大学副校监，现任旭日企业有限公司、美丽华酒店企业有限公司、中国海外

宏洋集团有限公司、中国光大控股有限公司、中国建设银行股份有限公司、中国联合

网络通信（香港）股份有限公司、东方海外（国际）有限公司独立非执行董事，任中

国远洋海运集团有限公司外部董事。曾任普华永道会计师事务所高级审计主任，中国

网通独立非执行董事，怡富集团有限公司的中国业务主席、中银国际有限公司副执行

总裁、民主建港协进联盟总干事、艺术发展咨询委员会主席、香港城市大学校董会主

席、香港房屋协会主席、香港特别行政区行政会议成员、香港特别行政区政府土地基

金咨询委员会副主席、九广铁路公司管理委员会成员、香港房屋委员会委员、赈灾基

金咨询委员会成员、恒基兆业地产有限公司及玖龙纸业（控股）有限公司的独立非执

行董事、中国光大银行股份有限公司和中国建筑股份有限公司的独立董事及中国移动

通信集团公司的外部董事。获香港大学理学士学位及香港中文大学工商管理硕士学位，

并于 2010 年获香港城市大学荣誉社会科学博士学位，2000 年获授香港特区政府金紫

荆星章，香港会计师公会资深会员。2017 年 6 月至今任本公司独立非执行董事。

张回家，无曾用名/别名，高级经济师，现任本公司监事会主席。2010 年 11 月至 2017

年 5 月任中铁五局集团有限公司党委副书记、副董事长、总经理，2017 年 6 月至 2018

年 6 月任中铁五局集团有限公司党委书记、董事长、法定代表人，2018 年 6 月至今任

本公司股东代表监事、监事会主席。

刘建媛，无曾用名/别名，正高级经济师、高级政工师，现任本公司职工代表监事、工

会主席、女工委主任，同时任中铁工职工董事、工会主席。2008 年 1 月至 2014 年 6

月任本公司工会副主席，2012 年 8 月至今任中铁工职工董事，2014 年 6 月至今任本公

司工会主席、女工委主任,2015 年 12 月至今任中华全国铁路总工会女工委副主任，2016

年 1 月至今担任中华全国总工会执行委员，2016 年 10 月至今任中华全国总工会基层

工作部副部长（兼职），2019 年 2 月至今任中华全国总工会第七届女职工委员会常委，

98 / 124

郭培章

闻宝满

郑清智

马宗林

钟瑞明

张回家

刘建媛

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

2011 年 1 月至今任公司职工代表监事。

王宏光，无曾用名/别名，正高级经济师，现任本公司职工代表监事、纪委副书记、监

察部长，同时任中铁工纪委副书记、监察部长。2009 年 11 月至今任本公司纪委副书

记、监察部长，同时任中铁工纪委副书记、监察部长，2014 年 6 月起至今本公司职工

代表监事。

陈文鑫，无曾用名/别名，高级经济师，律师、企业法律顾问，现任本公司股东代表监

事。2007 年 12 月至 2012 年 8 月任中铁南方投资发展有限公司监事，2008 年 1 月至

2010 年 12 月本公司董事会办公室副主任兼产权代表管理处处长，2010 年 12 月至 2015

年 6 月任临哈（原“临策”）铁路有限责任公司董事，2015 年 6 月至 2018 年 2 月任

临哈铁路有限责任公司董事、副董事长，2016 年 8 月兼任中铁东方国际集团有限公司

董事，2011 年 1 月至今任本公司股东代表监事。

范经华，无曾用名/别名，正高职高级审计师、高级会计师，现任本公司职工代表监事、

审计部部长。2005 年 10 月至 2011 年 5 月任中铁大桥局集团有限公司监事、审计部部

长，2011 年 6 月至 2013 年 6 月任中铁大桥局集团有限公司监事、副总会计师、审计

部部长，2013 年 7 月至 2013 年 11 月任本公司审计部副部长，2013 年 11 月至今任本

公司审计部部长，2014 年 6 月至今任本公司职工代表监事。

刘辉，无曾用名/别名，正高级工程师、国家注册咨询工程师、国家一级注册建造师，

现任本公司副总裁、党委常委，同时任中铁工党委常委，兼任中国铁路设计集团有限

公司副董事长。2007 年 1 月至今兼任中国铁路设计集团有限公司公司董事、副董事长，

2011 年 6 月至 2019 年 3 月兼任太中银铁路有限责任公司董事、副董事长，2007 年 9

月至 2018 年 6 月任本公司副总裁、总工程师，2018 年 6 月至今任本公司副总裁。

杨良，无曾用名/别名，正高级会计师，现任本公司财务总监、党委常委，同时任中铁

工党委常委。2008 年 4 月至 2014 年 3 月兼任中铁资源有限责任公司监事，2007 年 9

月至 2014 年 3 月任本公司财务部部长，2013 年 11 月至 2014 年 3 月兼任中铁信托有

限责任公司董事，2014 年 3 月至今任本公司财务总监。

于腾群，无曾用名/别名，正高级经济师，现任本公司副总裁、总法律顾问、党委常委，

同时任中铁工党委常委。2007 年 12 月至 2014 年 3 月任本公司董事会秘书、联席公司

秘书，2010 年 9 月至 2014 年 3 月任本公司董事会秘书、联席公司秘书、新闻发言人，

2014 年 3 月至 2018 年 6 月任本公司董事会秘书、联席公司秘书、总法律顾问、新闻

发言人，2018 年 6 月至 2018 年 8 月任本公司副总裁、董事会秘书、联席公司秘书、

总法律顾问、新闻发言人，2018 年 8 月至今任本公司副总裁、总法律顾问。

段永传，无曾用名/别名，正高级工程师，现任本公司副总裁。2008 年 7 月至 2014 年

6 月任中铁建工集团有限公司董事、总经理、党委副书记，2014 年 6 月至 2016 年 5 月

任中铁建工集团有限公司总经理、法定代表人、党委副书记、副董事长，2016 年 5 月

至 2018 年 6 月任中铁建工集团有限公司党委书记、董事长、法定代表人，2018 年 6

月至今任本公司副总裁。

刘宝龙，曾用名刘保龙，正高级工程师，现任本公司副总裁。2013 年 1 月至 2014 年 3

月任中铁三局集团有限公司党委书记、副董事长，2014 年 3 月至 2018 年 6 月任中铁

三局集团有限公司党委书记、董事长、法定代表人，2018 年 6 月至今任本公司副总裁。

任鸿鹏，无曾用名/别名，正高级工程师，现任本公司副总裁。2011 年 9 月至 2015 年

8 月任中国路桥工程有限责任公司副总经理，2015 年 8 月至 2015 年 12 月任中国路桥

工程有限责任公司副总经理、党委常委，2015 年 12 至 2016 年 1 月任中国路桥工程有

限责任公司副总经理、党委常委，中交房地产集团有限公司董事，2016 年 1 月至 2017

年 2 月任中交房地产集团有限公司董事，中交海外房地产有限公司董事、总经理（法

定代表人）、临时党委书记；2017 年 2 至 2018 年 6 月任中交房地产集团有限公司董

事、临时党委委员，中交海外房地产有限公司董事、总经理（法定代表人）、临时党

委书记，2018 年 6 月至今任本公司副总裁。

孔遁，无曾用名/别名，正高级工程师，现任本公司总工程师。2010 年 11 月至 2018

年 6 月任中铁上海工程局集团有限公司总经理、党委副书记、董事，2018 年 6 月至今

任本公司总工程师。

99 / 124

王宏光

陈文鑫

范经华

刘 辉

杨 良

于腾群

段永传

刘宝龙

任鸿鹏

孔 遁

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

马江黔

何 文

马江黔，无曾用名/别名，正高级经济师，现任本公司总经济师。2013 年 1 月至 2014

年 6 月任中铁六局集团有限公司总经理、党委副书记、董事，2014 年 6 月至 2018 年 6

月任中铁六局集团有限公司总经理、党委副书记、副董事长，2018 年 6 月至今任本公

司总经济师。

何文，无曾用名/别名，正高级会计师，现任本公司董事会秘书、联席公司秘书，同时

兼任本公司财务部部长。2013 年 11 月至 2014 年 3 月任中铁信托有限责任公司党委书

记、监事长、纪委书记，2014 年 3 月至 2017 年 6 月任本公司副总会计师、财务部部

长，2017 年 6 月至 2018 年 8 月任本公司财务部部长，2018 年 8 月至今任本公司董事

会秘书、联席公司秘书，同时兼任本公司财务部部长。

其它情况说明

不适用

(二) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

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

任职人员姓名 股东单位名称 在股东单位担任的职务

李长进

中铁工

董事长、党委书记

张宗言

中铁工

董事、总经理、党委副书记

周孟波

中铁工

党委副书记

章 献

中铁工

党委常委

刘建媛

中铁工

职工董事

刘建媛

中铁工

工会主席

王宏光

中铁工

纪委副书记

刘 辉

中铁工

党委常委

马 力

中铁工

党委常委

杨 良

中铁工

党委常委

于腾群

中铁工

党委常委

在股东单位任

职情况的说明

无

任期起始日期 任期终止日期

2016 年 11 月

2016 年 11 月

2017 年 9 月

2014 年 3 月

2012 年 8 月

2014 年 6 月

2009 年 11 月

2006 年 11 月

2006 年 11 月 2018 年 8 月

2017 年 9 月

2017 年 9 月

(二) 在其他单位任职情况

其他单位名称

任职人员

姓名

闻宝满 中国电信集团有限公司

郑清智 烽火科技集团有限公司

郑清智 电信科学技术研究院有限公司

郑清智 中国信息通信科技集团有限公司

马宗林 中国林业集团有限公司

马宗林 中国兵器装备集团有限公司

钟瑞明 旭日企业有限公司

钟瑞明 美丽华酒店企业有限公司

钟瑞明 中国海外宏洋集团有限公司

钟瑞明 中国光大控股有限公司

钟瑞明 中国建设银行股份有限公司

在其他单位担任

的职务

外部董事

外部董事

外部董事

外部董事

外部董事

外部董事

独立非执行董事

独立非执行董事

独立非执行董事

独立非执行董事

独立非执行董事

任期起始日期 任期终止日期

2012 年 3 月

2015 年 10 月

2018 年 1 月 2019 年 1 月

2018 年 8 月

2017 年 6 月

2018 年 9 月

2004 年 9 月

2006 年 2 月

2010 年 5 月

2012 年 8 月

2013 年 10 月

100 / 124

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

钟瑞明

中国联合网络通信（香港）股份有限

公司

钟瑞明 中国远洋海运集团有限公司

钟瑞明 东方海外（国际）有限公司

钟瑞明 中国建筑股份有限公司

刘 辉 中国铁路设计集团有限公司

刘 辉 太中银铁路有限责任公司

陈文鑫 临哈铁路有限责任公司

在其他单

位任职情

况的说明

无

独立非执行董事

2008 年 10 月

外部董事

独立非执行董事

独立非执行董事

董事、副董事长

董事、副董事长

董事、副董事长

2016 年 1 月

2018 年 8 月

2007 年 12 月 2018 年 1 月

2007 年 1 月

2011 年 6 月 2019 年 3 月

2015 年 6 月 2018 年 2 月

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人

员报酬的决策程序

董事、监事、高级管理人

员报酬确定依据

董事、监事和高级管理人

员报酬的实际支付情况

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

董事会薪酬与考核委员会就公司董事及高级管理人员的薪酬政

策及架构向董事会提出建议，制定高级管理人员的薪酬待遇方

案，并就董事薪酬向董事会提出建议。董事会决定高级管理人员

报酬。股东大会决定非职工代表担任的董事、监事的报酬事项。

董事、监事、高级管理人员报酬依据《中国中铁股份有限公司

章程》、《中国中铁股份有限公司董事、监事薪酬（报酬、工

作补贴）管理办法》及《中国中铁股份有限公司高级管理人员

薪酬与考核管理办法》确定。

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员均在公司领取报酬或

津贴。

1,530.94 万元

四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓 名

担任的职务

刘 辉

马 力

于腾群

于腾群

段永传

刘宝龙

任鸿鹏

刘成军

张回家

孔 遁

马江黔

何 文

总工程师

副总裁

副总裁

董事会秘书、联席公司秘书

副总裁

副总裁

副总裁

监事会主席

监事会主席

总工程师

总经济师

董事会秘书、联席公司秘书

变动情形

解任

离任

聘任

解任

聘任

聘任

聘任

离任

选举

聘任

聘任

聘任

公司董事、监事、高级管理人员变动的情况说明：

2018 年 6 月 8 日公司收到原监事会主席刘成军先生的书面辞职报告，刘成军先生

因工作变动申请辞去公司股东代表监事及监事会主席职务。2018 年 6 月 25 日召开的

2017 年年度股东大会审议通过《关于推荐中国中铁股份有限公司股东代表监事人选的

101 / 124

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

议案》，同意张回家先生任公司股东代表监事，同日召开的第四届监事会第八次会议

选举张回家先生为监事会主席。2018 年 6 月 13 日召开的公司第四届董事会第十一次

会议审议通过《关于聘任中国中铁股份有限公司副总裁的议案》，同意聘任段永传先

生、刘宝龙先生、任鸿鹏先生为公司副总裁。2018 年 6 月 25 日召开的公司第四届董

事会第十二次会议审议通过《关于聘任于腾群为中国中铁股份有限公司副总裁的议

案》《关于解聘刘辉中国中铁股份有限公司总工程师的议案》《关于聘任孔遁为中国

中铁股份有限公司总工程师的议案》《关于聘任孔遁为中国中铁股份有限公司总工程

师的议案》，同意：聘任于腾群先生为公司副总裁，仍任公司董事会秘书、联席公司

秘书、总法律顾问；解聘刘辉先生的总工程师职务，仍任公司副总裁；聘任孔遁先生

为公司总工程师；聘任马江黔先生为公司总经济师。2018 年 8 月 6 日召开的公司第四

届董事会第十四次会议审议通过《关于解聘马力中国中铁股份有限公司副总裁职务的

议案》《关于解聘于腾群中国中铁股份有限公司董事会秘书、联席公司秘书职务的议

案》《关于聘任何文为中国中铁股份有限公司董事会秘书、联席公司秘书的议案》，

同意：因退休原因解聘马力先生副总裁职务，因职务变动解聘于腾群先生的董事会秘

书、联席公司秘书职务，仍任公司副总裁、总法律顾问；聘任何文先生为公司董事会

秘书、联席公司秘书。

五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

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（人）

主要子公司在职员工的数量（人）

在职员工的数量合计（人）

母公司及主要子公司需承担费用的离退

休职工人数量（人）

专业构成类别

专业构成人数

专业构成

正高级

高级

中级

助理级

初级及以下

其他

合计

102 / 124

345

247,074

282,256

0

2,090

27,647

61,607

72,759

27,698

90,455

282,256

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

教育程度类别

数量（人）

教育程度

博研

硕研

本科

专科及以下

(二) 薪酬政策

合计

248

8,737

105,668

167,603

282,256

公司按照现代企业制度要求，不断完善科学合理、公平公正、规范有序的薪酬管

理制度体系，注重发挥薪酬分配的激励和约束作用，吸引和保留企业核心人才，并保

持薪酬水平的规范有序增长。在薪酬制度方面，公司制定了《中国中铁加强员工收入

能增能减市场化机制建设的指导意见》，围绕加强工资总额能增能减机制建设，优化

企业薪酬资源配置，完善与市场相适应、以效益为导向、与考核相挂钩、科学合理、

规范有效的员工收入能增能减机制。同时建立健全建立健全与劳动力市场相适应、与

企业经济效益和劳动生产率挂钩的工资决定和正常增长机制。同时针对科技创新和经

营开发制定了专项奖励激励办法，坚充分调动企业员工的积极性、主动性和创造性，

促进收入分配更合理、更有序。

公司员工的薪酬由岗位工资、绩效工资和津贴组成。根据中国适用法律，本公司

与每位员工签订了劳动合同。该等合同包含关于工资、员工假期、福利、培训项目、

健康安全、保密义务和终止情形的条款。根据适用的规定，公司为员工的养老保险、

医疗保险、失业保险、生育保险及工伤保险缴款。公司缴款数额按相关中国政府部门

提供的员工总工资的指定百分比计算。公司也根据中国的适用法规为员工住房公积金

缴款。除法定缴款外，公司还向在职员工和退休员工提供自愿福利。这些福利包括为

在职员工和退休员工提供的补充医疗保险计划和年金。

本公司目前对执行董事实行年薪制，薪酬由基本薪酬和绩效薪酬组成。根据《中

国中铁股份有限公司董事、监事薪酬（报酬、工作补贴）管理办法》，独立非执行董

事报酬参照国务院国资委关于董事会试点中央企业外部董事报酬及待遇管理规定确

定；退出现职的中央企业负责人担任独立非执行董事的，参照国务院国资委关于退出

现职的中央企业负责人担任外部董事发放工作补贴有关事项的规定执行。

103 / 124

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

(三) 培训计划

2018 年，持续深化培训管理工作，推进实施“大规模培训员工，大幅度提高素质”

工程。全年，公司总部共计举办 86 期培训班，培训 11,300 多人次，有力推动了员工

能力素质提升和人才队伍建设，保障了企业生产经营各项任务的完成。公司不断加大

培训改革创新力度，持续推进行动学习等先进的培训方式和理念的实践运用，开展了

首届微课大赛，评选表彰了 45 部微课作品，进一步增强了培训的针对性、时代性。

继续推进网络学习平台建设，为员工提供海量的线上学习资源，增强学习的便捷性、

自主性和针对性。同时，制定了《内部培训师管理办法》，为内部师资队伍建设奠定

了基础。

2019 年，将继续围绕公司战略和重点工作，继续加大员工培训力度，继续按照

“686”行动计划，组织好董事监事、企业领导人员、国际化人才、投融资人才、专

业技术人才等各类人才的培训工作，推进内部培训师队伍建设，开展首届内训师评选，

继续推进微课作品开发，加大培训改革创新力度，不断提升培训质量和效益，推动公

司转型升级、提质增效。

(四) 劳务外包情况

劳务外包的工时总数

劳务外包支付的报酬总额

七、其他

不适用

21.12 亿小时

443.44 亿元

104 / 124

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

第十节 公司治理

一、 公司治理相关情况说明

（一）公司治理基本情况

报告期内，公司严格遵守《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》等法律法

规及上海证券交易所、香港联合交易所各项规定，董事、监事和高级管理人员谨遵法

度、勤勉尽责，公司治理水平进一步提升。

1.公司各治理主体依法合规履职，运转质量进一步提升。股东大会是公司权力机

构，是出资人行使股东权利和义务的载体。公司董事会按照证券监管要求，全面、及

时、准确公告股东大会通知、议案和决议，并报监管部门备案。股东大会会议的召集、

提案、召开、表决和决议均由律师现场见证，并出具合法合规的法律意见。董事会是

公司的决策机构，对股东大会负责，认真执行股东大会决议，充分发挥“定战略、决

大事、控风险”职能，提升科学决策能力，全面履行了战略引领、决策把关、防范风

险、完善治理、合规管理、深化改革、激励约束、市值管理、信息披露等职责。监事

会是公司的监督机构，本着对股东负责的态度，认真对公司财务和公司董事、高级管

理人员履行职责的合法合规性进行监督，对董事会编制的公司定期报告进行审核并提

出书面意见，对董事会建立与实施内部控制进行监督，对关联交易的审议、表决、披

露等情况进行监督，同时开展投资和募集资金管理等专项监督。经理层是公司的执行

机构，组织生产经营日常工作，执行董事会决议和行使董事会授权事项决策权，定期

向董事会报告生产经营情况、反馈决议执行情况。党组织在公司治理结构中具有法定

地位，公司始终贯彻“两个一以贯之”要求，在率先完成“党建入章”基础上，于 2018

年 6 月，按照十九大修订后《党章》修订公司章程，明确公司党委“发挥领导作用”

职责定位，并进一步完善了党委履行研究讨论企业重大经营管理事项前置程序的要求

和实施细则，明确了党组织发挥“把方向、管大局、保落实”作用的方式路径。

2. 不断完善制度体系，信息披露规范化水平进一步提高。作为 A+H 上市公司，

2018 年，公司积极研究境内外资本市场的政策变化，不断适应上海和香港两地证券监

管对信息披露工作的新要求。制定了《信息披露暂缓与豁免业务管理制度》，优化了

信息披露与新闻宣传的衔接和配合机制。依法合规做好四期定期报告的编制和发布工

作，全年发生的全部法定披露事项均依法合规披露，合规率 100%；围绕高铁电气新三

板挂牌、国企改革“双百行动”、债转股等资本运作加大了自愿性信息披露的内容和

105 / 124

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

范围。全年起草并公告及通函 530 项，其中 A 股公告 247 项，H 股公告及通函中英文

283 项。公司信息披露工作连续第五年获得上海证券交易所年度 A 类评价。

3. 充分利用多元化沟通渠道，投资者关系管理成效明显。2018 年，公司充分发

挥投资者热线、IR 邮箱、上证 E 互动平台作用，利用召开业绩发布会、接待投资者

来访、召开年度股东大会、现金分红说明会、参加投资峰会、开展反向路演等多种形

式与境内外广大股票和债券投资者进行沟通交流，增进了公司股东和债权人对公司的

了解和认同，树立了公司开放、透明、诚信的资本市场形象。全年公司组织境内外业

绩推介会和新闻发布会 8 场，参加境内外投资机构峰会 25 场，与境内外知名投资机

构召开电话会议 17 场次，开展境外业绩推介路演会议 40 场次，开展广州地区反向路

演活动 1 次。接听投资者热线 1,176 话次，处理 IR 邮件 8,210 件，整改了投服中心

的建议，回复上证 E 互动问询 39 条。同时，定期梳理投资者关心的问题和建议，转

化为公司管理提升的方向，助推公司改善管理。

2018 年，公司获得中上协“2017 年度最受投资者尊重的上市公司” 、“中国百

强企业奖”， 荣获证券时报天马奖“中国主板上市公司最佳董事会”、金圆桌“最

佳董事会”等奖项，中国中铁与中铁工业（600528）资产置换项目获得新财富资本运

作项目 TOP10。

（二）内幕信息知情人登记管理情况

报告期内，公司严格执行《内幕信息知情人管理制度》，按照规定对公司内幕信

息知情人进行登记管理，更新内幕信息知情人管理台账，完善了公司内幕信息知情人

登记管理流程。在定期报告编制过程中，公司严格按照制度的要求对参与定期报告编

制的工作人员进行管理，履行报备制度，并采取建立名册、书面提示等方式，及时提

醒知情人履行保密义务，未发生内幕信息知情人在影响公司股价的重大敏感信息披露

前利用内幕信息买卖公司股份的情况，也不存在被监管部门查处和要求整改的情况。

二、 股东大会情况简介

会议届次

召开日期

2017 年年度股东大会

2018-06-25

2018 年第一次临时股

东大会

2018-12-07

决议刊登的指定网站

的查询索引

《中国证券报》《上海

证券报》《证券日报》

和《证券时报》以及上

海证券交易所、香港联

合交易所网站

《中国证券报》《上海

证券报》《证券日报》

106 / 124

决议刊登的披露日期

2018-06-26

2018-12-08

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

和《证券时报》以及上

海证券交易所、香港联

合交易所网站

股东大会情况说明

（一）股东大会召开情况

1.公司于 2018 年 6 月 25 日以现场会议和网络投票相结合的方式召开了 2017 年

年度股东大会，会议审议通过了《2017 年度董事会工作报告》等议案并形成决议，决

议公告刊载于 2018 年 6 月 26 日的《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》和《证

券时报》以及上海证券交易所、香港联合交易所网站。

2.公司于 2018 年 12 月 7 日以现场会议和网络投票相结合的方式召开了 2018 年

第一次临时股东大会，会议审议通过了《关于公司符合发行股份购买资产条件的议案》

等议案并形成决议，决议公告刊载于 2018 年 12 月 8 日的《中国证券报》《上海证券

报》《证券日报》和《证券时报》以及上海证券交易所、香港联合交易所网站。

（二）股东权利

1.召开临时股东大会的程序

（1）股东要求召集临时股东大会或者类别股东会议，应当按照下列程序办理：①

单独或者合计持有在该拟举行的会议上有表决权的股份 10%以上的股东，可以签署一

份或者数份同样格式内容的书面要求，提请董事会召集临时股东大会或者类别股东会

议，并阐明会议的议题。董事会根据法律法规和章程规定，在收到请求后 10 日内提

出同意或不同意召开临时股东大会或者类别股东会议的书面反馈意见。同意召开临时

股东大会或者类别股东会议的，应当在作出董事会决议后的 5 日内发出召开会议的通

知。②董事会不同意召开临时股东大会或者类别股东会议，或者在收到请求后 10 日

内未作出反馈的,单独或者合计持有在该拟举行的会议上有表决权的股份 10%以上的

股东有权向监事会提议召开临时股东大会或者类别股东会议，并应当以书面形式向监

事会提出请求。监事会同意召开临时股东大会或者类别股东会议的，应在收到请求 5

日内发出召开会议的通知，通知中对原提案的变更，应当征得相关股东的同意。监事

会未在规定期限内发出会议通知的，视为监事会不召集和主持股东大会，连续 90 日

以上单独或者合计持有公司 10%以上股份的股东可以自行召集和主持。

（2）监事会或股东决定自行召集股东大会的，须书面通知董事会，同时向公司

所在地中国证监会派出机构和证券交易所备案。 在股东大会决议公告前，召集股东

107 / 124

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

持股比例不得低于 10%。召集股东应在发出股东大会通知及股东大会决议公告时，向

公司所在地中国证监会派出机构和证券交易所提交有关证明材料。

（3）对于监事会或股东自行召集的股东大会，董事会和董事会秘书应予配合。

董事会应当提供股权登记日的股东名册。

2.向董事会提出查询的程序

股东欲向董事会提出有关本公司的查询，应当向公司提供证明其持有公司股份的

种类以及持股数量的书面文件，公司经核实股东身份后按照股东的要求予以提供，并

可就提供资料的复印件收取合理费用。

公司联系人和联系方式详见本报告第二节公司简介部分。

3.股东在股东大会上提出建议的程序

（1）公司召开股东大会，单独或者合并持有公司 3%以上股份的股东，有权向公司

提出提案。单独或者合计持有公司 3%以上股份的股东，可以在股东大会召开 10 日前

提出临时提案并书面提交召集人。召集人应当在收到提案后 2 日内发出股东大会补充

通知，公告临时提案的内容。

（2）公司召开股东大会，应当于会议召开 45 日前向股东发出书面会议通知。拟

出席股东大会的股东，应当于会议召开 20 日前，将出席会议的书面回复送达公司。

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

李长进

张宗言

周孟波

章 献

郭培章

闻宝满

郑清智

马宗林

钟瑞明

否

否

否

否

是

是

是

否

是

参加董事会会议情况

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

11

11

11

11

11

11

11

11

11

9

6

7

8

9

8

9

8

6

2

2

2

2

2

2

2

2

2

0

3

2

1

0

1

0

1

3

0

0

0

0

0

0

0

0

0

是否连续

两次未亲

自参加会

议

否

否

否

否

否

否

否

否

否

参加股东大

会情况

出席股东大

会的次数

1

1

2

1

2

2

2

2

1

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

不适用

108 / 124

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

年内召开董事会会议次数

其中：现场会议次数

通讯方式召开会议次数

现场结合通讯方式召开会议次数

(二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

不适用

(三) 其他

1.董事会的职责及运作

11

9

2

0

根据《公司法》及本公司章程的规定，公司董事会主要履行以下职责：召集股东

大会并向股东大会报告工作，执行股东大会的决议，决定本公司的经营计划、投资方

案及重大融资计划，制订年度财务预算方案及年终决算方案，制订利润分配方案和弥

补亏损的方案，制订增加或减少本公司注册资本、发行公司债券或其他证券及上市方

案，决定本公司内部管理制度，负责内部控制的建立健全，包括风险评估、财务控制、

内部审计、法律风险控制等，管理公司信息披露事项，检讨及监察董事及高级管理人

员的培训及持续专业发展，检讨及监察公司在遵守法律及监管规定方面的政策及常

规，制定、检讨及监察雇员及董事的操守准则及合规手册，检讨公司遵守《企业管治

守则》的情况及在年度报告中《企业管治报告》部分内的披露，行使股东大会或《公

司章程》所授予的任何其他权力。报告期内，公司召开董事会会议11次，审议通过了

关于战略规划、定期报告、内部控制、投资等相关175项议案，听取调研、法治合规、

决议执行、市值管理等相关27项汇报。其中召开定期会议4次，审议《2017年A股年度

报告及摘要、H股年度报告及2017年度业绩公告》《2018年第一季度报告》《2018年A

股半年度报告及摘要、H股中期报告及业绩公告》《2018年第三季度报告》《2017年

度财务决算报告》《年度利润分配方案》《社会责任报告暨ESG（环境、社会与管治）

报告》《董事会工作报告》《独立董事述职报告》《内幕信息知情人买卖本公司股票

的自查报告》、聘用2018年度审计机构、聘用2018年度内部控制审计机构、审计工作

总结和审计工作计划、内部控制审计工作总结、内部控制评价报告等93项议题。全年，

董事会持续以规范促运行，提升重大事项科学决策水平和决策质量，突出发挥战略引

领、决策把关、防范风险、完善治理、激励约束职能，坚持董事会运作规范性，进一

步提高董事会运作有效性，努力实现董事会运作科学性，推动完善了各司其职、各负

其责、协调运转、有效制衡的公司治理机制。

109 / 124

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

董事会设立五个专门委员会，即战略委员会、审计与风险管理委员会、薪酬与考

核委员会、提名委员会、安全健康环保委员会。各委员会均订有议事规则，运作情况

详见本节内容之“四”。

本公司董事长及总裁的职位由不同人士担任，董事会与高级管理层的职权划分严

格遵守《公司章程》及有关法规的规定。董事会制定本公司的总体战略并监管本公司

的财务状况。管理层负责执行董事会确定的战略方针并负责本公司的日常经营和管

理。董事长负责召集、主持董事会会议，检查董事会决议的实施情况，协调董事会的

运作等职责。根据本公司的《公司章程》，总裁的职权包括主持公司的生产经营管理、

执行董事会决议、实施经营计划和投资方案及拟订公司基本管理制度等。

2.董事培训

本公司鼓励董事积极参加各类专业培训以更新其知识及技能，从而不断提升履职

能力，为公司董事会履行职责做出贡献。各位董事本年度接受证券监管和国资监管培

训情况如下：

姓 名

李长进

张宗言

周孟波

章 献

郭培章

闻宝满

郑清智

马宗林

钟瑞明

北京证监局和上海证券

交易所董事专题培训

国资委中央企业董

事专题培训

公司内部业务培训

1

1

2

2

2

1

1

1

1

-

-

-

1

1

1

1

1

1

2

1

1

2

3

2

3

3

0

3．董事长与独立董事沟通会情况

根据香港联交所《香港联合交易所有限公司证券上市规则附录十四：企业管治守

则》规定，2018 年 4 月 27 日，公司董事长李长进与独立非执行董事郭培章、闻宝满、

郑清智、钟瑞明举行年度沟通会，就企业管治、内部控制及风险管理、董事会建设、

专门委员会作用发挥等事项进行了沟通。

110 / 124

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

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

公司董事会下设战略委员会、审计与风险管理委员会、薪酬与考核委员会、提名

委员会和安全健康环保委员会五个专门委员会。专门委员会为董事会高效运转和科学

决策提供了有效的咨询、参谋作用，保障了公司董事会运作的规范性和决策的科学性

和有效性。

（一）战略委员会。报告期内，第四届董事会战略委员会由执行董事李长进、张

宗言、周孟波，独立非执行董事郭培章和非执行董事马宗林组成，李长进担任委员会

主任。委员会主要职责为：对公司发展战略、业务发展战略和重大投资决策进行研究

并提出建议；对公司及子公司重大业务重组、合并、分离、解散等事项进行研究并提

出建议；对并购重组事项和并购重组项目进行研究并提出建议；对境内外资本市场进

行研究，并就市值管理工作提出建议；负责公司法治建设和合规管理体系建设。审查

法制工作规划、重大法治制度，合规管理制度、手册，研究重大合规风险事项，培育

合规文化，听取依法治企和合规管理工作情况报告；董事会授予的其他职权。

董事会战略委员会围绕公司整体战略布局和年度中心工作，针对相关战略规划的

科学性和合理性研究积极开展工作，为增强董事会决策前瞻性、导向性和充分发挥战

略引领作用起到了积极作用。报告期内，董事会战略委员会共召开会议 3 次，听取了

公司《关于 2017 年战略规划执行情况及战略委员会 2018 年重点工作安排的报告》《关

于 2017 年度资本市场和公司股价市值情况的分析报告》《关于中国中铁 2017 年度合

规管理工作情况的报告》等 5 项报告事项，审议了《关于编制〈中国中铁股份有限公

司 2018-2020 年滚动发展规划〉的议案》《关于中铁电气化局投资控股上海富欣智能

交通有限公司的议案》等 2 项议案，研究滚动发展规划，定期对战略实施情况进行评

价，与年度经营管理计划和全面预算管理相结合，层层分解战略目标；开展资本市场

和市值管理研究，积极发挥合规管理和并购重组研究职能，提出加强国内外新形势研

究、切实做好 PPP 业务和“两金”风险风控、提升精细化管理水平、科学推进资源整

合等意见建议，为确保企业发展战略规划合理制定和有效实施发挥了积极作用。

报告期内各位战略委员会成员出席战略委员会会议情况如下：

董事姓名

应出席次数

出席次数

亲自出席次数 委托出席次数

未出席次数

李长进

3

3

0

0

111 / 124

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

张宗言

周孟波

郭培章

马宗林

3

3

3

3

2

3

3

3

1

0

0

0

0

0

0

0

（二）审计与风险管理委员会。报告期内，第四届董事会审计与风险管理委员会

由独立非执行董事郑清智、闻宝满、钟瑞明组成，郑清智担任委员会主任。该委员会

主要职责为：就委任、重新委任及解聘外部审计师向董事会提供推荐意见，批准委聘

外部审计师的薪酬及条款；检讨及监察外聘审计机构是否独立客观及审计程序是否有

效；监察公司财务报表及本公司年度报告及账目、半年度报告及季度报告的完整性，

审阅当中所载的有关财务申报的重大意见；检讨公司的财务监控、风险管理及内部监

控系统，监督内控的有效实施和内控自我评价情况，协调内控审计及其他相关事宜；

与经理层讨论风险管理及内部监控系统，确保经理层已履行职责建立有效的系统；主

动或应董事会的委派，就有关风险管控及内部监控事宜的重要调查结果及经理层对调

查结果的回应进行研究；负责公司关联交易事项进行审核，形成书面意见，提交董事

会审议，并报告监事会；检讨公司设定的相关安排；公司雇员可暗中就财务汇报、内

部监控或其他方面可能发生的不正当行为提出关注等。

董事会审计与风险管理委员会紧紧围绕审计监督、财务监控、内控体系建设及全

面风险管理等方面积极开展工作，并进一步强化与负责财务审计和内控审计的会计师

事务所定期沟通的长效机制，定期听取企业内部审计部门关于审计工作开展情况汇

报。报告期内，董事会审计与风险管理委员会召开会议 7 次，审议定期报告及财务报

表以及内控审计、内控体系评价、风险管理等方面的议案共计 40 项，听取报告事项 9

项。委员会对公司计提资产减值准备、“两金”占用、PPP 业务及表外业务管理、资

产负债率管控、现金流管控等方面向董事会提出建议并被董事会采纳。委员会 2018

年具体履职情况详见与公司 2018 年年度报告同日披露的《中国中铁股份有限公司董

事会审计与风险管理委员会 2018 年度履职报告》。

报告期内各位审计与风险管理委员会成员出席审计与风险管理委员会会议情况

如下：

委员姓名

应出席次数

郑清智

闻宝满

钟瑞明

7

7

7

出席次数

亲自出席次数 委托出席次数

7

0

7

0

5

2

未出席次数

0

0

0

112 / 124

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

（三）薪酬与考核委员会。报告期内，第四届董事会薪酬与考核委员会由独立非

执行董事郭培章、闻宝满和非执行董事马宗林组成，郭培章担任委员会主任。薪酬与

考核委员会主要职责为：就公司董事及高级管理人员的全体薪酬政策及架构，及就设

立正规而具透明度的程序制定薪酬政策，向董事会提出建议；因应董事会所订企业方

针及目标而检讨及批准管理层的薪酬建议；厘定个别执行董事及高级管理人员的特定

薪酬待遇，应包括非金钱利益、退休金权利及赔偿金额（包括丧失或终止职务或委任

的赔偿），并就非执行董事的薪酬向董事会提出建议；考虑同类公司支付的薪酬、须

付出的时间及职责、以及公司内其他职位的雇佣条件；确保任何董事或其他任何联系

人不得参与厘定他自己的薪酬；研究公司的工资、福利、奖惩政策和方案，向董事会

提出建议，并对其执行情况进行监督等。

薪酬与考核委员会紧紧围绕公司董事、高级管理人员绩效考核与薪酬兑现，工资

总额管理，各层级履职待遇和业务支出管理等方面积极开展工作。报告期内，董事会

薪酬与考核委员会召开会议 4 次，就高管绩效合约及其签订方案、高管薪酬与考核兑

现、工资总额管理、公司各层级履职待遇和业务支出管理、二级企业负责人业绩考核

和薪酬管理等共 13 项报告以及议题进行了审议，向董事会提出了建设性意见。例如，

针对工资总额清算方案，委员会要求管理层认真研究国务院《关于改革国有企业工资

决定机制的意见》、国务院国资委《中央企业工资总额预算管理办法》以及配套的实

施细则等操作性文件，深刻领会文件精神，牢牢把握住新时代中央企业工作总额管理

的核心要义。

报告期内各位薪酬与考核委员会成员出席薪酬与考核委员会会议情况如下：

董事姓名

应出席次数

郭培章

闻宝满

马宗林

4

4

4

出席次数

亲自出席次数

委托出席次数

4

0

4

0

4

0

未出席次数

0

0

0

（四）提名委员会。报告期内，第四届董事会提名委员会由执行董事李长进、张

宗言，独立非执行董事郭培章、闻宝满、郑清智组成，并由党委书记、董事长李长进

担任委员会主任。委员会主要职责为：负责拟订公司董事、高级管理人员的选择标准、

程序及方法，提交董事会审议；物色具备合适资格可担任董事的人士，并挑选提名有

关人士出任董事或就此向董事会提供意见，对董事候选人和总裁人选进行审查并提出

建议；至少每年检讨董事会的架构、人数及组成（包括技能、认知及经验方面），并

就任何为配合公司策略而拟对董事会做出的变动提出建议；评核独立非执行董事的独

113 / 124

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

立性；就董事委任或重新委任以及董事（尤其是主席及总裁）继任计划向董事会提出

建议；对总裁提出的经理层其他成员的人选进行考察，向董事会提出考察意见；对全

资子公司董事、股东代表监事、总经理（候选人）提出建议；对控股子公司、参股子

公司股东代表和董事、股东代表监事、总经理的候选人提出建议；向公司提出人才储

备计划和建议；在国内外人才市场以及公司内部搜寻待聘职务人选，向董事会提出建

议等。委员会根据《董事会提名委员会议事规则》规定，经董事会、委员会主任或两

名以上委员提议，不定期召开会议，就职责范围内有关提名事项进行研究，形成纪要

提交董事会，为董事会有关决策提供咨询和建议。委员会遴选推荐，依据《董事会成

员多元化政策》等制度规定实施，结合公司管理和业务发展实际，综合考虑类别、性

别、年龄、地域、文化及教育背景、专业和履职经验、服务任期等因素进行遴选推荐。

报告期内，董事会提名委员会召开会议 3 次，审议了《关于聘任中国中铁股份有

限公司副总裁的议案》《关于汪建刚等 44 人人事任免及中铁科研院等 3 家子公司法

人治理结构调整的议案》等 11 项议案，完善了有关高管聘任解聘决策程序，并就部

分人事任免及子公司法人治理结构调整事宜进行了研究。

报告期内各位提名委员会成员出席提名委员会会议情况如下：

董事姓名

应出席次数

李长进

张宗言

郭培章

闻宝满

郑清智

3

3

3

3

3

出席次数

亲自出席次数 委托出席次数

3

0

2

1

3

0

2

1

3

0

未出席次数

0

0

0

0

0

（五）安全健康环保委员会。报告期内，第四届董事会安全健康环保委员会由执

行董事张宗言、章献，独立非执行董事郑清智、钟瑞明，非执行董事马宗林组成，张

宗言担任委员会主任。委员会主要职责为：负责指导、检查和评估公司安全、健康与

环境保护计划的实施，以及就有关公司安全、健康与环境领域的重大问题，向董事会

提出方案和建议等。

董事会安全健康环保委员会紧密围绕企业安全、质量、职业健康、生态环境保护

和节能减排等方面开展工作。报告期内，董事会安全健康环保委员会召开会议 2 次，

听取了《中国中铁 2017 年安全、质量、职业健康、环境保护工作情况和 2018 年重点

工作安排的报告》和《中国中铁关于 2018 年上半年安全质量、健康环保工作情况和

下半年重点工作安排的报告》，针对安全、质量、职业健康、环境保护工作提出“零

114 / 124

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

容忍”“零事故”，营造安全生产文化，解决“最后一公尺”不受控等多项意见建议，

全公司安全生产状况保持稳定。

报告期内各位安全健康环保委员会成员出席安全健康环保委员会会议情况如下：

董事姓名

应出席次数

张宗言

章 献

郑清智

马宗林

钟瑞明

2

2

2

2

2

出席次数

亲自出席次数 委托出席次数

2

0

1

1

2

0

2

0

1

1

未出席次数

0

0

0

0

0

五、 监事会发现公司存在风险的说明

报告期内，公司监事会未发现除本报告第五节《经营情况讨论与分析》中“关于

公司可能面对的风险”之外的风险，对报告期内的监督事项无异议。

公司监事会主要职责为：对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，

对违反法律法规、公司章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；

当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；

检查公司财务；提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主

持股东大会职责时召集和主持股东大会；向股东大会提出提案；提议召开除定期会议

外的董事会临时会议；对董事会建立与实施内部控制进行监督；对关联（关连）交易

的审议、表决、披露、履行等情况进行监督并在年度报告中发表意见。

2018 年，公司监事会根据《公司章程》所赋予的职权勤勉履职，报告期内，公司

监事会召开会议 9 次，审议议案 54 项，听取汇报事项 30 项，会议的召集、召开程序

均符合《公司章程》及《监事会议事规则》的规定。监事出席情况如下：

监事姓名 应出席次数

出席次数

亲自出席次数 委托出席次数

未出席次数

备注

刘成军

张回家

刘建媛

王宏光

陈文鑫

范经华

3

6

9

9

9

9

2

6

7

6

9

9

1

0

2

3

0

0

0

0

0

0

0

0

2018 年 1 月-2018 年 6 月

2018 年 6 月至今

115 / 124

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

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

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。

2016 年 11 月，公司控股股东中铁工收到国务院国资委《关于姚桂清、张宗言职

务任免的通知》（国资任字〔2016〕167 号），提名张宗言为中铁工总经理人选。2016

年 12 月中铁工第一届董事会第六十八次会议审议通过《关于聘任中国铁路工程总公

司总经理的议案》，同意根据国务院国资委任免通知精神，聘任张宗言先生为中铁工

总经理。公司于 2017 年 6 月收到中国证监会上市公司监管部《关于同意豁免中国中

铁股份有限公司总裁兼职限制的函》（上市部函〔2017〕410 号），同意豁免张宗言

同志高管兼职限制。2017 年 7 月公司在 A 股和 H 股发布了《中国中铁股份有限公司关

于豁免公司总裁兼职限制的公告》（临 2017-031）。

公司独立董事认为，公司总裁张宗言兼任控股股东总经理期间，能够优先履行本

公司总裁职务，集中精力于推动中国中铁的经营管理和改革发展，忠实、勤勉、尽责，

处理好公司与控股股东之间的关系，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其他股东利益的行为，符合上市公司人员独立性要求。

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

不适用

七、 报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

公司建立了规范健全的治理结构，确立了董事会对经理层考核评价并按照考核评

价结果确定经理层薪酬的机制。董事会考核经理层主要指标包括：整体业绩指标、个

人 KPI 和个人能力素质指标三部分：

1.整体业绩指标：包括经营指标和管理指标。经营指标主要是监管部门和股东关

注的反映公司运行质量和持续发展能力的财务指标。管理指标主要是为了提高公司管

理水平，解决发展短板，对高管人员所设置的年度考核指标；

2.个人 KPI：依据公司年度重点工作，按照经理层工作分工确定，牵引当年要完

成的主要工作目标指标；

3.个人能力素质指标：主要关注高管人员履职能力素质的提高，包括个人素质、

工作能力和工作态度三个维度九项指标。

116 / 124

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

报告期内，根据以上指标董事会与高管层在年初签订了年度绩效合约，年末进行

考核；合约考核成绩与高管层薪酬进行挂钩，并将各项指标得分情况由董事会分别向

高管个人反馈。

八、 是否披露内部控制自我评价报告

公司根据财政部、证监会等五部委《内部控制基本规范》及《应用指引》和上海

证券交易所发布的《上市公司内部控制指引》有关规定，按照公司内控体系“逐级推

进、横向到边、纵向到底、全面覆盖”的工作要求，在公司总部和各子、分公司构建

了内部控制体系框架，内控制度已覆盖公司经营、生产、管理、控制等各个方面，并

按照业务模块编制了公司治理、战略管理、生产经营、运营监控、信息披露、法律事

务、安全质量环保、人力资源、财务管理、国际业务、采购管理、信息管理等各业务

流程的工作标准和程序文件，制定了内部控制体系运行管理办法，保障公司及各子、

分公司内部控制管理工作有据可依，同时，积极采取有效的控制活动，防范各类风险

因素，确保公司生产经营有序运行。

内部控制评价报告详细内容，敬请参阅公司与本报告同时披露在上海证券交易所

网站 http://www.sse.com.cn 上的《中国中铁股份有限公司 2018 年度内部控制评价

报告》。

报告期内部控制存在重大缺陷情况的说明

不适用

九、 内部控制审计报告的相关情况说明

经公司股东大会批准，公司聘请了普华永道会计师事务所（特殊普通合伙）对公

司 2018 年度与财务报告相关的内部控制有效性进行了审计，并出具了标准无保留意

见。内部控制审计报告详细内容，敬请参阅公司与本报告同时披露在上海证券交易所

网站 http://www.sse.com.cn 上的《中国中铁 2018 年度内部控制审计报告》。

是否披露内部控制审计报告：是

十、 其他

不适用

117 / 124

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

第十一节 公司债券相关情况

一、公司债券基本情况

单位:亿元 币种:人民币

债券名

称

2010 年

中国中

铁股份

有限公

司公司

债券（第

一期）10

年期品

种

2010 年

中国中

铁股份

有限公

司公司

债券（第

二期）

中国中

铁股份

有限公

司公开

发行

2016 年

公司债

券（第一

期）

中国中

铁股份

有限公

司公开

发行

2018 年

可续期

公司债

券（第一

期）

简称 代码

发行日

到期日

债券

余额

利率

（%）

10 中

铁 G2

10 中

铁 G3

10 中

铁 G4

16 铁

工 01

16 铁

工 02

122046

2010-01-27

2020-01-27

50

4.88

122054

2010-10-19

2020-10-19

25

4.34

122055

2010-10-19

2025-10-19

35

4.5

136199

2016-01-28

2021-01-28

20.5 3.07

136200

2016-01-28

2026-01-28

21.2 3.80

18 铁

工 Y1

136924

2018-11-6

18 铁

工 Y2

136925

2018-11-6

本期债券基础期限为 3

年， 在约定的基础期

限末及每个续期的周

期末，发行人有权行使

续期选择权，于发行人

行使续期选择权时延

长 1 个周期（即延长 3

年），或选择在该周期

末到期全额兑付债券。

本期债券基础期限为 5

年， 在约定的基础期

限末及每个续期的周

期末，发行人有权行使

续期选择权，于发行人

行使续期选择权时延

长 1 个周期（即延长 5

118 / 124

23

4.69

7

4.99

交

易

场

所

上

海

证

券

交

易

所

上

海

证

券

交

易

所

还本

付息

方式

单利

按年

计

息，

不计

复

利。

每年

付息

一

次，

到期

一次

还

本，

最后

一期

利息

随本

金一

起支

付。

单利

按年

计

息，

不计

复

利。

如公

司不

行使

递延

支付

利息

权，

则每

年付

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

中国中

铁股份

有限公

司公开

发行

2018 年

可续期

公司债

券（第二

期）

中国中

铁股份

有限公

司公开

发行

2018 年

可续期

公司债

券（第三

期）

18 铁

工 Y3

136921

2018-11-15

18 铁

工 Y4

136922

2018-11-15

18 铁

工 Y6

136902

2018-11-27

18 铁

工 Y7

136903

2018-11-27

中国中

铁股份

有限公

司公开

发行

2018 年

可续期

公司债

券（第四

期）

18 铁

Y09

18 铁

Y10

155982

2018-12-18

155983

2018-12-18

息一

次；

如公

司行

使递

延支

付利

息

权，

则每

笔递

延利

息在

递延

期间

按当

期票

面利

率累

计计

息。

最后

一期

利息

随本

金一

起支

付。

年），或选择在该周期

末到期全额兑付债券。

本期债券基础期限为 3

年， 在约定的基础期

限末及每个续期的周

期末，发行人有权行使

续期选择权，于发行人

行使续期选择权时延

长 1 个周期（即延长 3

年），或选择在该周期

末到期全额兑付债券。

本期债券基础期限为 5

年， 在约定的基础期

限末及每个续期的周

期末，发行人有权行使

续期选择权，于发行人

行使续期选择权时延

长 1 个周期（即延长 5

年），或选择在该周期

末到期全额兑付债券。

本期债券基础期限为 3

年， 在约定的基础期

限末及每个续期的周

期末，发行人有权行使

续期选择权，于发行人

行使续期选择权时延

长 1 个周期（即延长 3

年），或选择在该周期

末到期全额兑付债券。

本期债券基础期限为 5

年， 在约定的基础期

限末及每个续期的周

期末，发行人有权行使

续期选择权，于发行人

行使续期选择权时延

长 1 个周期（即延长 5

年），或选择在该周期

末到期全额兑付债券。

本期债券基础期限为 3

年， 在约定的基础期

限末及每个续期的周

期末，发行人有权行使

续期选择权，于发行人

行使续期选择权时延

长 1 个周期（即延长 3

年），或选择在该周期

末到期全额兑付债券。

本期债券基础期限为 5

年， 在约定的基础期

限末及每个续期的周

119 / 124

12

4.59

18

4.90

16

4.55

14

4.80

12

4.55

8

4.78

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

期末，发行人有权行使

续期选择权，于发行人

行使续期选择权时延

长 1 个周期（即延长 5

年），或选择在该周期

末到期全额兑付债券。

投资者适当性安排：

10 中铁 G2、10 中铁 G3 和 10 中铁 G4 采取网上发行和网下发行相结合的方式。网

上发行的对象为持有登记公司开立的首位为 A、B、D、F 证券账户的社会公众投资者

（法律、法规禁止购买者除外）；网下发行的对象为在登记公司开立合格证券账户的

机构投资者（法律、法规禁止购买者除外）。

16 铁工 01 和 16 铁工 02 采取网下面向《公司债券发行与交易管理办法》规定的

合格投资者公开发行的方式。

18 铁工 Y1、18 铁工 Y2、18 铁工 Y3、18 铁工 Y4、18 铁工 Y6、18 铁工 Y7、18

铁 Y09 和 18 铁 Y10 采取网下面向《公司债券发行与交易管理办法》《证券期货投资

者适当性管理办法》和《上海证券交易所债券市场投资者适当性管理办法（2017 年修

订）》及相关法律法规规定的合格投资者公开发行的方式。

公司债券付息兑付情况

公司 2010 年公司债券和 2016 年公司债券（第一期）均为单利按年计息，不计复

利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。报告期内，公司

严格按照债券发行时付息日的约定，于 2018 年 1 月 25 日向 10 中铁 G2、16 铁工 01、

16 铁工 02 三个品种的投资者支付了债券利息，于 2018 年 10 月 17 日向中铁 G3、G4

的投资者支付了债券利息。

公司 2018 年四期可续期公司债券在公司不行使递延支付利息权的情况下，每年

付息一次。18 铁工 Y1、18 铁工 Y2、18 铁工 Y3、18 铁工 Y4、18 铁工 Y6、18 铁工 Y7、

18 铁 Y09 和 18 铁 Y10 尚未到付息日。

公司债券其他情况的说明

公司 2016 年公司债券（第一期）品种一（16 铁工 01）为 5 年期，附 3 年末发行

人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。16 铁工 01 的票面利率在存续期内前 3

年固定不变；在存续期的第 3 年末，如公司行使调整票面利率选择权，未被回售部分

的债券票面利率为存续期内前 3 年票面利率加调整基点，在债券存续期后 2 年固定不

变。本报告期内，16 铁工 01 所附选择权未届行使期限。

120 / 124

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

债券受托管理人

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

名称

中银国际证券有限责任公司

北京市西城区金融大街 28 号盈泰中心 2 座

15 层

吴荻、何柳

010-66229127/9090/9339

中国国际金融股份有限公司

中国北京建国门外大街 1 号国贸写字楼 2 座

28 层

徐晛、邢茜

010-65051166/1742/3932

联合信用评级有限公司

北京市朝阳区建国门外大街 2 号 PICC 大厦

12 层

联系人

联系电话

名称

办公地址

资信评级机构

办公地址

联系人

联系电话

名称

办公地址

其他说明：

不适用

三、公司债券募集资金使用情况

2010 年第一期公司债债券简称为“10 中铁 G1”和“10 中铁 G2”，募集资金扣除

承销费用共计 59.66 亿元（其中 G1 已经到期兑付），募集说明书约定的用途为“拟用

不少于三分之二部分偿还贷款，剩余资金补充公司流动资金”。募集资金存放于中国

建设银行和中国农业银行两个专户，并在履行公司相关内部决策程序后分配使用，截

至目前资金已使用完毕。

2010 年第二期公司债券简称为“10 中铁 G3”和“10 中铁 G4”，第二期募集资金

扣除承销费用共计 59.64 亿元，募集说明书约定的用途为“拟全部用于偿还基础设施

建设板块相关借款”。募集资金全部存放于中国农业银行专户，并在履行公司相关内

部决策程序后分配使用，截至目前资金已使用完毕（截至 2018 年 12 月 31 日，专户

尚有余额 1,078,255.39 元,全部为存放产生的孳息）。

2016 年公司债的债券简称为“16 铁工 01”和“16 铁工 02”，募集资金扣除承销

费用共计 41.51 亿元, 募集说明书约定的用途为“全部用于补充流动资金”。 募集

资金存放于中国银行北京青塔支行专户，并在履行公司相关内部决策程序后分配使

用。截至目前募集资金已经全部使用完毕。2018 年四期可续期公司债券的简称分别为

“18 铁工 Y1”、“18 铁工 Y2”、“18 铁工 Y3”、“18 铁工 Y4”、“18 铁工 Y6”、“18 铁工

Y7”、“18 铁 Y09”和“18 铁 Y10”。募集资金扣除承销费用后均存放于北京银行燕京

121 / 124

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

支行专户，募集说明书约定的用途为“全部用于偿还公司及下属公司有息负债和/或

补充流动资金”。截至目前募集资金已经全部按照募集说明书约定用途使用完毕。

公司 2010 年公司债券、2016 年公司债券（第一期）及 2018 年四期可续期公司债

券募集的资金均严格按照募集资金说明书约定用途使用。

四、公司债券评级情况

2018 年 4 月，联合信用评级有限公司对公司主体长期信用状况及发行的 2010 年

公司债券（10 中铁 G2、10 中铁 G3、10 中铁 G4）以及 2016 年公司债券（16 铁工 01、

16 铁工 02）进行了跟踪评级，并于 2018 年 5 月 9 日出具了《中国中铁股份有限公司

公司债券 2018 年跟踪评级报告》。公司于 2018 年 5 月 15 日在上海证券交易所网站

发布了《中国中铁关于公司债券 2018 年跟踪评级结果的公告》。上述跟踪评级报告

显示，公司主体长期信用等级维持“AAA”，评级展望维持“稳定”。公司发行的“10

中铁 G2”、“10 中铁 G3”、“10 中铁 G4”、“16 铁工 01”和“16 铁工 02”信用等

级为“AAA”。公司预计将于 2019 年 6 月前在上海证券交易所网站发布《中国中铁关

于公司债券 2019 年跟踪评级结果的公告》，将包含公司发行的“10 中铁 G2”、“10

中铁 G3”、“10 中铁 G4”、“16 铁工 01”和“16 铁工 02”、“18 铁工 Y1”、“18

铁工 Y2”、“18 铁工 Y3”、“18 铁工 Y4”、“18 铁工 Y6”、“18 铁工 Y7”、“18

铁 Y09”和“18 铁 Y10”的信用等级。

五、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况

2010 年中国中铁股份有限公司公司债券以控股股东中铁工提供全额无条件不可

撤销的连带责任保证担保的方式进行增信。2016 年公司债券（第一期）无担保。

报告期内，公司的公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更，

公司严格按照募集说明书中的承诺，落实偿债计划和偿债保障措施。中铁工作为 2010

年中国中铁股份有限公司公司债券担保人，其最近二期经审计的财务指标情况如下：

主要指标

2017 年 12 月 31 日

2016 年 12 月 31 日

净资产（千元）

171,006,636

150,214,451

资产负债率（%）

79.83

80.14

净资产收益率（%）

8.82

8.68

流动比率

1.10

1.14

速动比率

0.69

0.69

注：截至本报告披露日，中铁工 2018 年度财务报告尚未经审计，因此表格中列

示中铁工 2017 年度、2016 年度经审计的财务指标。

122 / 124

中国中铁股份有限公司 2018 年年度报告

中铁工作为国资委直接管理的特大型中央企业，资信状况良好。截至 2018 年 12

月 31 日，累计对外担保余额为 1,391,805.07 万元(不含按揭贷款担保)；中铁工除拥

有中国中铁股权外，还拥有中铁国资资产管理有限公司、中国铁路工程集团有限公司

党校等资产，其他资产占中铁工总资产的比重约为 0.46%，该部分资产不存在权利限

制或后续权利限制安排。

六、公司债券持有人会议召开情况

不适用

七、公司债券受托管理人履职情况

中银国际证券有限责任公司按照监管要求，对公司资信状况、募集资金管理运用

情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明

书中所约定义务，积极行使了受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。中银国

际证券每年为公司债券出具《受托管理事务年度报告》。《中国中铁股份有限公司公司

债券 2017 年度受托管理事务年度报告》于 2018 年 6 月 30 日披露于上海证券交易所

网站。

中国国际金融股份有限公司作为公司 2018 年四期可续期公司债券的受托管理人，

按照监管要求，对公司资信状况、募集资金管理运用情况等进行了跟踪，并督促公司

履行公司债券募集说明书中所约定的义务，积极行使了受托管理人职责，维护债券持

有人的合法权益。

八、截至报告期末公司近 2 年的会计数据和财务指标

单位: 千元 币种:人民币

主要指标

2018 年

2017 年 本期比上年同期增减（%）

息税折旧摊销前利润（EBITDA） 41,122,742 35,991,717

12.48

流动比率

1.05

1.11

-5.71

速动比率

0.61

0.69

-13.11

资产负债率（%）

76.43

79.89

减少 3.46 个百分点

EBITDA 全部债务比

17.52

18.74

-6.96

利息保障倍数

3.69

3.65

1.08

现金利息保障倍数

3.32

6.36

-91.57

EBITDA 利息保障倍数

4.87

4.88

-0.21

贷款偿还率（%）

100.00

100.00

0.00

利息偿付率（%）

100.00

100.00

0.00

123 / 124

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表及审计报告

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表及审计报告

审计报告

2018 年度财务报表

合并资产负债表

公司资产负债表

合并利润表

公司利润表

合并现金流量表

公司现金流量表

合并股东权益变动表

公司股东权益变动表

财务报表附注

财务报表补充资料

页码

1－6

1－2

3－4

5

6

7

8

9

10

11－258

1－2

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

一 公司基本情况(续)

根据中华人民共和国财政部、国资委、证监会和社保基金联合发布的《境内

证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》的规定，中铁工

作为本公司的国有股东，向社保基金履行国有股转持义务，转持股数为本公

司 A 股首次公开发行股份数量的 10%，即 46,750 万股，该转持工作已于

2009 年 9 月 22 日完成。转持后，中铁工持有本公司股份 1,195,001 万股，

约占本公司已发行总股本的 56.10%。2015 年 7 月 9 日，中铁工通过二级市

场买入方式增持本公司 A 股股票 150 万股，增持后持有本公司 1,195,151 万

股，约占本公司已发行总股本的 56.11%。2015 年 7 月 14 日，中铁工在本

公司非公开发行 A 股股票过程中获配本公司股票 30,888 万股，获配后中铁

工持有本公司 1,226,039 万股，约占本公司已发行总股本的 53.67%。2016

年 1 至 2 月，中铁工通过二级市场买入方式陆续增持本公司 H 股股票共计

16,439 万股，增持后持有本公司 1,242,478 万股，约占本公司已发行总股本

的 54.39%。根据国资委 2018 年 7 月 16 日出具的《关于无偿划转中国铁路

工程集团有限公司所持中国中铁股份有限公司部分股份的通知》 (国资产权

【2018】407 号文)，中铁工将持有的本公司 A 股股票各 42,490 万股分别划

转给北京诚通金控投资有限公司和国新投资有限公司，划转后持有本公司

1,157,498 万股，约占本公司已发行总股本的 50.67%。于 2018 年 12 月 28

日，中铁工通过上海证券交易所集中竞价交易的方式增持本公司 A 股股票

796 万股，增持后持有本公司 1,158,294 万股，约占公司已发行总股本的

50.70%。

本公司及其子公司(以下简称“本集团”)主要从事土木工程建筑和线路、管

道、设备安装的总承包；上述项目勘测、设计、施工、建设监理、技术咨

询、技术开发、技术转让、技术服务的分项承包；土木工程专用机械设备、

器材、构件、钢梁、钢结构、建筑材料的研制、生产、销售、租赁；在新建

铁路线正式验收交付运营前的临时性客、货运输业务及相关服务；承包本行

业的国外工程、境内外资工程；房地产开发、经营，资源开发，物贸物流；

进出口业务；经营对销贸易和转口贸易；汽车销售；电子产品及通信信号设

备、交电、建筑五金、水暖器材、日用百货的销售，金融信托与管理、综合

金融服务、保险经纪业务。

本财务报表由本公司董事会于 2019 年 3 月 29 日批准报出。

本年度纳入合并范围的主要子公司详见附注六 (1)。

- 12 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计

本集团根据生产经营特点确定具体会计政策和会计估计，主要体现在应收款

项和合同资产的预期信用损失的计量(附注二(11))、存货的计价方法(附注二

(13))、固定资产折旧和无形资产摊销 (附注二(17)、 (20))、长期资产减值的

判断标准(附注二(22))、补充退休福利的设定(附注二(23))、收入的确认和计

量(附注二(27))及递延所得税资产和递延所得税负债的确定(附注二(29))等。

本集团在确定重要的会计政策时所运用的关键判断详见附注二 (35)。

(1) 财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准

则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定 (以下合称“企业会计准

则”)以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规

则第 15 号—财务报告的一般规定》的披露规定编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

(2) 遵循企业会计准则的声明

本公司 2018 年度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 2018 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2018 年度的合并及

公司经营成果和现金流量等有关信息。

(3) 会计年度

会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(4)

营业周期

营业周期是指企业从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期

间。本集团基础设施建设业务、部分制造与安装业务及房地产开发业务由于

项目建设期、制造及安装期以及房地产开发期间较长，其营业周期一般超过

一年，其他业务的营业周期通常为一年以内。

- 13 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(5) 记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及

境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司和其他经营实体根

据其经营所处的主要经济环境中的货币确定其记账本位币。本集团编制本财

务报表时所采用的货币为人民币。

(6) 企业合并

(a) 同一控制下的企业合并

合并方支付的合并对价及取得的净资产均按账面价值计量，如被合并方是最

终控制方以前年度从第三方收购来的，则以被合并方的资产、负债(包括最

终控制方收购被合并方而形成的商誉)在最终控制方合并财务报表中的账面

价值为基础。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差

额，调整资本公积(股本溢价 )；资本公积(股本溢价 )不足以冲减的，调整留

存收益。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企

业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务

性证券的初始确认金额。

(b) 非同一控制下的企业合并

购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值

计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值

份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资

产公允价值份额的差额，计入当期损益。为进行企业合并发生的直接相关费

用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交

易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，在合并财务报表中，对于

购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重

新计量，公允价值与其账面价值之间的差额计入当期投资收益；购买日之前

持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其

他综合收益和利润分配外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收

益、其他所有者权益变动应当转为购买日所属当期收益，由于被投资方重新

计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。商誉为

之前持有的被购买方股权的公允价值与购买日支付对价的公允价值之和，与

取得的子公司可辨认净资产于购买日的公允价值份额的差额。

- 14 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(7) 合并财务报表的编制方法

编制合并财务报表时，合并范围包括本公司及全部子公司。

从取得子公司的实际控制权之日起，本集团开始将其纳入合并范围；从丧失

实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于同一控制下企业合并取得的子公

司，自其与本公司同受最终控制方控制之日起纳入本公司合并范围，并将其

在合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映。

在取得对子公司的控制权之后，自子公司的少数股东处取得少数股东拥有的

对该子公司全部或部分少数股权，在合并财务报表中，子公司的资产、负债

以购买日或合并日开始持续计算的金额反映。因购买少数股权新增加的长期

股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续

计算的净资产份额之间的差额调整资本公积，资本公积(资本溢价或股本溢

价)的金额不足冲减的，调整留存收益。

处置对子公司的部分投资但不丧失控制权，在合并财务报表中，处置价款与

处置投资对应的享有该子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额

之间的差额调整资本公积(资本溢价或股本溢价)，资本公积的金额不足冲减

的，调整留存收益。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制的，在合并财务报

表中，对于剩余股权，按照丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股

权取得的对价和剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有

子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失

控制权当期的投资收益。此外，与原有子公司的股权投资相关的其他综合收

益、其他所有者权益变动，在丧失控制权时转入当期损益，由于原有子公司

重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致

的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值

为基础对其财务报表进行调整。

- 15 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(7) 合并财务报表的编制方法(续)

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵

销。子公司的股东权益、当期净损益及综合收益中不属于本公司所拥有的部

分分别作为少数股东权益、少数股东损益及归属于少数股东的综合收益总额

在合并财务报表中股东权益、净利润及综合收益总额项下单独列示。本公司

向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销归属于母公司股

东的净利润；子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按本

公司对该子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之

间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公

司对出售方子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益

之间分配抵销。

如果以本集团为会计主体与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定

不同时，从本集团的角度对该交易予以调整。

结构化主体是指在判断主体的控制方时，表决权或类似权利没有被作为设计

主体架构时的决定性因素(例如表决权仅与行政管理事务相关)的主体。主导

该主体相关活动的依据是合同或相应安排。当本集团在结构化主体中担任资

产管理人时，本集团需要判断就该结构化主体而言，本集团是以主要责任人

还是代理人的身份行使决策权。如果本集团担任资产管理人时仅仅是代理

人，则相关决策权主要为代表其他方(结构化主体的其他投资者)行使，因此

并不控制该结构化主体。如果本集团担任资产管理人时被判断为主要代表其

自身行使决策权，则是主要责任人，因而控制该结构化主体。

(8) 合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业，该分类通过考虑该安排的结构、法律形

式以及合同条款等因素根据合营方在合营安排中享有的权利和承担的义务确

定。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。

本集团对合营企业的投资采用权益法核算，具体请参见附注二 (15)。

本集团根据共同经营的安排确认本集团单独所持有的资产以及按本集团份额

确认共同持有的资产；确认本集团单独所承担的负债以及按本集团份额确认

共同承担的负债；确认出售本集团享有的共同经营产出份额所产生的收入；

按本集团份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本集团单独所发

生的费用，以及按本集团份额确认共同经营发生的费用。本集团按照适用于

特定资产、负债、收入和费用的规定核算确认的与共同经营相关的资产、负

债、收入和费用。

- 16 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(9) 现金及现金等价物

现金及现金等价物是指库存现金，可随时用于支付的存款，以及持有的期限

短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(10) 外币折算

(a) 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币入账。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为记账

本位币。为购建符合借款费用资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生

的汇兑差额在资本化期间内予以资本化；其他汇兑差额直接计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即

期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

(b) 外币财务报表的折算

境外经营的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，股东权益中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。境外经营的利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率折

算。上述折算产生的外币报表折算差额，计入其他综合收益。境外经营的现

金流量项目，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响

额，在现金流量表中单独列示。

在处置本集团在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原

因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与

该境外经营相关的归属于母公司股东权益的外币报表折算差额，全部转入处

置当期损益。

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外

币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，列入股东权益“其他综合收

益”项目；处置境外经营时，计入处置当期损益。

- 17 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(11) 金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的

合同。当本集团成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负

债。

(a) 金融资产

(i) 分类和计量

本集团根据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，将金

融资产划分为：(1) 以摊余成本计量的金融资产；(2) 以公允价值计量且其变

动计入其他综合收益的金融资产；(3) 以公允价值计量且其变动计入当期损

益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入

当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金

融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生

的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，本集团按照预期

有权收取的对价金额作为初始确认金额。

债务工具

本集团持有的债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具，分

别采用以下三种方式进行计量：

以摊余成本计量：

本集团管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类

金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的

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。本集团对

于此类金融资产按照实际利率法确认利息收入。此类金融资产主要包括货币

资金、应收票据及应收账款、其他应收款、债权投资和长期应收款等。本集

团将自资产负债表日起一年内(含一年)到期的债权投资和长期应收款，列示

为一年内到期的非流动资产；取得时期限在一年内(含一年)的债权投资列示

为其他流动资产。

- 18 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(11) 金融工具(续)

(a) 金融资产(续)

(i) 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：

本集团管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出

售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。此

类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利

得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。此类金融资

产列示为其他债权投资，自资产负债表日起一年内(含一年)到期的其他债权

投资，列示为一年内到期的非流动资产；取得时期限在一年内(含一年)的其

他债权投资列示为其他流动资产。

以公允价值计量且其变动计入当期损益：

本集团将持有的未划分为以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其

他综合收益的债务工具，以公允价值计量且其变动计入当期损益，列示为交

易性金融资产。在初始确认时，本集团为了消除或显著减少会计错配，将部

分金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。自资

产负债表日起超过一年到期且预期持有超过一年的，列示为其他非流动金融

资产。

权益工具

本集团将对其没有控制、共同控制和重大影响的权益工具投资按照公允价值

计量且其变动计入当期损益，列示为交易性金融资产；自资产负债表日起预

期持有超过一年的，列示为其他非流动金融资产。

此外，本集团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，列示为其他权益工具投资。该类金融资产的

相关股利收入计入当期损益。

- 19 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(11) 金融工具(续)

(a) 金融资产(续)

(ii) 减值

本集团对于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他

综合收益的债务工具投资、合同资产和财务担保合同等，以预期信用损失为

基础确认损失准备。

本集团考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有

依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能

收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

于每个资产负债表日，本集团对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失

分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶

段，本集团按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自

初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本

集团按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始

确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本集团按照该工具整个存续期

的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险

自初始确认后并未显著增加，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失

准备。

本集团对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照

其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段

的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计

算利息收入。

- 20 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二

主要会计政策和会计估计(续)

(11) 金融工具(续)

(a) 金融资产(续)

(ii) 减值(续)

i) 对于应收票据及应收账款和合同资产，无论是否存在重大融资成分，本集

团均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

当单项应收票据及应收账款和合同资产无法以合理成本评估预期信用损失

的信息时，本集团依据信用风险特征将应收票据及应收账款和合同资产划

分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收账款组合 1 应收中央企业客户

应收账款组合 2 应收中铁工合并范围内客户

应收账款组合 3 应收地方政府/地方国有企业客户

应收账款组合 4 应收中国国家铁路集团有限公司

应收账款组合 5 应收海外企业客户

应收账款组合 6 应收其他客户

对于划分为组合的应收账款，本集团参考历史信用损失经验，结合当前状

况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用

损失率对照表，计算预期信用损失。

应收票据组合 1 商业承兑汇票

应收票据组合 2 银行承兑汇票

合同资产组合 1 基础设施建设项目

合同资产组合 2 土地一级开发项目

合同资产组合 3 处于建设期的金融资产模式的 PPP 项目

合同资产组合 4 未到期的质保金

对于划分为组合的应收票据和合同资产，本集团参考历史信用损失经验，

结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续

期预期信用损失率，计算预期信用损失。

- 21 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二

主要会计政策和会计估计(续)

(11) 金融工具(续)

(a) 金融资产(续)

(ii) 减值(续)

ii) 当单项其他应收款、长期应收款无法以合理成本评估预期信用损失的信息

时，本集团依据信用风险特征将其他应收款、长期应收款划分为若干组

合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

其他应收款组合 1 应收押金和保证金

其他应收款组合 2 应收代垫款

其他应收款组合 3 应收其他款项

长期应收款组合 1 应收工程款、应收租赁款

长期应收款组合 2 应收其他款项

对于长期应收工程款、应收租赁款，本集团参考历史信用损失经验，结合

当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预

期信用损失率，计算预期信用损失。除长期应收工程款、应收租赁款之外

的划分为组合的其他应收款和长期应收款，通过违约风险敞口和未来 12 个

月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

iii) 本集团将计提或转回的应收款项和合同资产损失准备计入当期损益。对于

持有的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，本集团在

将减值损失或利得计入当期损益的同时调整其他综合收益。

(iii) 终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流

量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本集团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； (3) 该金融资产已转移，虽然本集团

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，但是放

弃了对该金融资产控制。

其他权益工具投资终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入

其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额，计入留存收益；其余金

融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入其他综合收

益的公允价值变动累计额之和的差额，计入当期损益。

- 22 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二

主要会计政策和会计估计(续)

(11) 金融工具(续)

(b) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为以摊余成本计量的金融负债和以公允价值计

量且其变动计入当期损益的金融负债。

本集团的金融负债主要为以摊余成本计量的金融负债，包括应付票据及应

付账款、其他应付款、借款及应付债券等。该类金融负债按其公允价值扣

除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法进行后续计量。期

限在一年以下(含一年)的，列示为流动负债；期限在一年以上但自资产负债

表日起一年内(含一年)到期的，列示为一年内到期的非流动负债；其余列示

为非流动负债。

财务担保合同是指当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条

款偿付债务时，要求发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合

同。不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益或金融资产转移

不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债的财务

担保合同，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照所确定的损失准

备金额以及初始确认金额扣除依据《企业会计准则第 14 号-收入》相关规定

所确定的累计摊销额后的余额孰高进行计量。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，本集团终止确认该金融负

债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差

额，计入当期损益。

(c) 金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在

活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，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，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特

征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察

输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

- 23 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(12) 套期会计－现金流量套期

套期工具产生的利得和损失中属于套期有效的部分作为现金流量套期储备计

入其他综合收益，属于无效套期部分计入当期损益。

如果被套期项目为预期交易，且该预期交易使本集团随后确认一项非金融资

产或非金融负债，则将原计入其他综合收益的金额转出，计入该资产或负债

的初始确认金额。不属于前述的现金流量套期，在被套期的预期现金流量影

响损益的相同期间，将原计入其他综合收益的金额转出计入当期损益。如果

原直接在其他综合收益中确认的净损失全部或部分在未来会计期间不能弥补

的，则将不能弥补的部分转出，计入当期损益。

当本集团撤销了对套期关系的指定、套期工具已到期或被出售、合同终止、

已行使或不再符合套期会计条件时，终止运用套期会计。本集团对现金流量

套期终止运用套期会计时，被套期的未来现金流量仍会发生的已计入其他综

合收益的累计利得或损失予以保留，并按照前述现金流量套期储备的后续处

理方式进行会计处理，被套期的未来现金流量预期交易不再发生的，则将计

入其他综合收益的累计利得或损失立即转出，计入当期损益。

(13) 存货

(a) 分类

存货主要包括原材料、周转材料、在产品、库存商品、房地产开发成本、房

地产开发产品和临时设施等。存货按成本与可变现净值孰低计量。

(b) 发出存货的计价方法

存货发出时的成本按先进先出法、加权平均法或个别计价法核算，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。

(c) 房地产开发成本及房地产开发产品

房地产开发成本及房地产开发产品主要包括土地出让金、基础配套设施支

出、建筑安装工程支出、开发项目完工前所发生的符合资本化条件的借款费

用及开发过程中的其他相关费用。开发产品成本结转时按实际成本核算；公

共配套设施指按政府有关部门批准的公共配套项目如道路等，其所发生的支

出列入开发成本，按成本核算对象和成本项目进行明细核算；开发用土地所

发生的支出亦列入开发成本核算。

- 24 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(13) 存货(续)

(d) 周转材料的摊销方法

周转材料采用一次转销法或在项目施工期间内分期摊销或按照使用次数分次

摊销。

(e) 低值易耗品和临时设施的摊销方法

低值易耗品采用一次转销法进行摊销。

临时设施按照相关设施配套的工程进度进行摊销，在工程完工时摊销完毕。

(f) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货跌价准备按存货成本高于其可变现净值的差额计提。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。

(g) 本集团的存货盘存制度采用永续盘存制。

(14) 合同资产和合同负债

在本集团与客户的合同中，本集团有权就已向客户转让商品、提供的相关服

务而收取合同价款，与此同时承担将商品或服务转移给客户的履约义务。当

客户实际支付合同对价或在该对价到期应付之前，企业已经向客户转移了商

品或服务，则应当将因已转让商品或服务而有权收取对价的权利列示为合同

资产，在取得无条件收款权时确认为应收账款；反之，将本集团已收或应收

客户对价而应向客户转移商品或服务的义务列示为合同负债。当本集团履行

向客户转让商品或提供服务的义务时，合同负债确认为收入。本集团对于同

一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

合同资产以预期信用损失为基础确认损失准备 (附注二(11))。

- 25 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(15) 长期股权投资

长期股权投资包括：本公司对子公司的长期股权投资；本集团对合营企业和

联营企业的长期股权投资。

子公司为本公司能够对其实施控制的被投资单位。合营企业为本集团通过单

独主体达成，能够与其他方实施共同控制，且基于法律形式、合同条款及其

他事实与情况仅对其净资产享有权利的合营安排。联营企业为本集团能够对

其财务和经营决策具有重大影响的被投资单位。

对子公司的投资，在公司财务报表中按照成本法确定的金额列示，在编制合

并财务报表时按权益法调整后进行合并；对合营企业和联营企业投资采用权

益法核算。

(a) 投资成本确定

对于企业合并形成的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投

资，在合并日按照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

价值的份额作为投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让

的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积，资本公

积(股本溢价)不足冲减的，调整留存收益；非同一控制下企业合并取得的长

期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。通过多次交易分

步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，分别是否属

于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项

取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被

购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的

长期股权投资的初始投资成本。

对于以企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资：支付现金取得的长期

股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；发行权益性证券取

得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

- 26 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(15) 长期股权投资(续)

(b) 后续计量及损益确认方法

采用成本法核算的长期股权投资，按照初始投资成本计量，被投资单位宣告

分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，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，以初始投资成本作为长期股权投资成本；

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，并相应调增长期股权投资成本。

采用权益法核算的长期股权投资，本集团按应享有或应分担的被投资单位的

净损益份额确认当期投资损益。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，但本集团负有承担额外损失义务且符合预计负债确认条件的，继续

确认预计将承担的损失金额。被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分

配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公

积。被投资单位分派的利润或现金股利于宣告分派时按照本集团应分得的部

分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团与被投资单位之间未实现的

内部交易损益按照持股比例计算归属于本集团的部分，予以抵销，在此基础

上确认投资损益。本集团与被投资单位发生的内部交易损失，其中属于资产

减值损失的部分，相应的未实现损失不予抵销。

(c) 确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据

控制是指拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有

可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。

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

动必须经过本集团及分享控制权的其他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。

(d) 长期股权投资减值

对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资，当其可收回金额低于其账

面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(22))。

- 27 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(16) 投资性房地产

投资性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，以成本进行初始计量。与投资性房地产有

关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠的计量

时，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，并按照与房屋建筑物或土

地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

投资性房地产的用途改变为自用或对外出售时，自改变之日起，将该投资性房

地产转换为固定资产、无形资产或存货。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。

对投资性房地产的预计使用寿命、预计净残值和折旧(摊销)方法于每年年度终

了进行复核并作适当调整。

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。

当投资性房地产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额

(附注二(22))。

(17) 固定资产

(a) 固定资产确认及初始计量

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超

过一个会计年度的有形资产。固定资产包括房屋及建筑物、施工设备、运输设

备、工业生产设备、试验设备及仪器和其他固定资产。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本集团、且其成本能够可靠计量时

予以确认。购置或新建的固定资产按取得时的成本进行初始计量。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。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入本集团且其成

本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面

价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

- 28 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(17) 固定资产(续)

(b) 固定资产的折旧方法

固定资产折旧从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法或工作量法并

按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的

固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确

定折旧额。

固定资产的预计使用寿命、净残值率及年折旧率列示如下：

折旧方法

预计使用

预计净残值率

房屋及建筑物

施工设备

年限平均法

年限平均法

工作量法

运输设备

年限平均法

工业生产设备

年限平均法

试验设备及仪器 年限平均法

其他固定资产

年限平均法

寿命(年)

15－50

8－15

不适用

4－12

5－18

5－10

3－10

(%)

0－5

0－5

0－5

0－5

0－5

0－5

0－5

年折旧率

(%)

1.90－6.67

6.33－12.50

不适用

7.92－25.00

5.28－20.00

9.50－20.00

9.50－33.33

对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法于每年年度终了进行复核

并作适当调整。

(c) 当固定资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注

二(22))。

(d) 融资租入固定资产的认定依据和计量方法

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。融资租

入固定资产以租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中的较低者作

为租入资产的入账价值。租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额作

为未确认融资费用(附注二(30)(b))。

融资租入的固定资产采用与自有固定资产相一致的折旧政策。能够合理确定租

赁期届满时将取得租入资产所有权的，租入固定资产在其预计使用寿命内计提

折旧；否则，租入固定资产在租赁期与该资产预计使用寿命两者中较短的期间

内计提折旧。

(e) 固定资产的处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认

该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和

相关税费后的金额计入当期损益。

- 29 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(18) 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合

资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的

必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开

始计提折旧。当在建工程的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至

可收回金额(附注二(22))。

(19) 借款费用

本集团发生的可直接归属于需要经过相当长时间的购建活动才能达到预定可

使用状态之资产的购建的借款费用，在资产支出及借款费用已经发生、为使

资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，开始资本化并计入

该资产的成本。当购建的资产达到预定可使用状态时停止资本化，其后发生

的借款费用计入当期损益。如果资产的购建活动发生非正常中断，并且中断

时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建活动重新开

始。

对于为购建符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际

发生的利息费用减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂

时性投资取得的投资收益后的金额确定专门借款借款费用的资本化金额。

对于为购建符合资本化条件的资产而占用的一般借款，按照累计资产支出超

过专门借款部分的资本支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均实际

利率计算确定一般借款借款费用的资本化金额。实际利率为将借款在预期存

续期间或适用的更短期间内的未来现金流量折现为该借款初始确认金额所使

用的利率。

(20) 无形资产

无形资产包括矿权、土地使用权、特许经营权、软件、专利权、非专利技术

等，以成本计量。公司制改建时国有股股东投入的无形资产，按国有资产管

理部门确认的评估值作为入账价值。

(a) 矿权

矿权包括探矿权和采矿权。

探矿权是指取得探矿权的成本及可形成地质勘探结果的资本性支出。形成地

质成果的探矿权转入采矿权，并自相关矿山开始开采时，按其已探明矿山储

量按照工作量法计提摊销，不能形成地质成果的探矿权成本一次性记入当期

损益。

- 30 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(20) 无形资产(续)

(a) 矿权(续)

采矿权是指取得采矿权证的成本。采矿权依据相关的已探明矿山储量按照工

作量法计提摊销。

(b) 土地使用权

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。

(c) 特许经营权

本集团采用建设、运营及移交方式参与高速公路及其他建设并取得特许经营

权资产，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

得服务的对象收取费用，但收费金额不确定。本集团将此类特许经营权作为

无形资产核算，并按照有权收取的建造服务收入进行初始确认。参与高速公

路建设而取得的特许经营权的摊销按车流量计提，即特定年限 /期间实际车流

量与经营期间的预估总车流量的比例计算年度/期间摊销总额；参与其他建设

而取得的特许经营权的摊销在其预计经营期间内按 19－38 年采用年限平均法

分期平均摊销。

(d) 专利权

专利权按法律规定的有效年限 2－10 年平均摊销。

(e) 非专利技术

非专利技术按预计使用年限或合同规定的使用年限 2－10 年平均摊销。

(f) 软件

软件按预计使用年限或合同规定的使用年限 2－10 年平均摊销。

- 31 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(20) 无形资产(续)

(g) 定期复核使用寿命和摊销方法

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行

复核并作适当调整。

(h) 研究与开发

内部研究开发项目支出根据其性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有

较大不确定性，被分为研究阶段支出和开发阶段支出。

为研究生产工艺而进行的有计划的调查、评价和选择阶段的支出为研究阶段

的支出，于发生时计入当期损益；大规模生产之前，针对工艺最终应用的相

关设计、测试阶段的支出为开发阶段的支出，同时满足下列条件的，予以资

本化：

 工艺的开发已经技术团队进行充分论证；

 管理层已批准生产工艺工法开发的预算，具有完成该无形资产并使用或出

售的意图；

 前期市场调研的研究分析说明生产工艺所生产的产品具有市场推广能力；

 有足够的技术和资金支持，以进行生产工艺的开发活动及后续的大规模生

产；以及

 生产工艺开发的支出能够可靠地归集。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计

入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支

出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日起转为无形

资产。

(i) 无形资产减值

当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附

注二(22))。

- 32 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(21) 长期待摊费用

长期待摊费用包括软基处理费、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。

(22) 长期资产减值

固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性

房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等，于资产负债表

日存在减值迹象的，进行减值测试；尚未达到可使用状态的无形资产，无论

是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收

回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入资产减值损失。可

收回金额为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

的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如

果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确定资

产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值

测试。减值测试时，商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受

益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组

组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额

先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资

产组组合中除商誉以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，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

(23) 职工薪酬

职工薪酬是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，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。

(a) 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。

- 33 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(23) 职工薪酬(续)

(b) 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、失业保险和企

业年金计划，属于设定提存计划；为原有离退休人员、因公已故员工遗属以

及内退和下岗人员提供的补充退休福利，属于设定受益计划。

(i) 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。

(ii) 补充退休福利

对于设定受益计划，本集团在半年和年度资产负债表日由独立精算师进行精

算估值，根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义

务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。设定受益

计划产生的职工薪酬成本划分为下列组成部分：

 服务成本(包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得和损失 )

 设定受益计划义务的利息费用

 重新计量设定受益计划净负债所产生的变动

服务成本及设定受益计划净负债的利息费用计入当期损益。重新计量设定受

益计划净负债所产生的变动(包括精算利得或损失)计入其他综合收益。

- 34 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(23) 职工薪酬(续)

(b) 离职后福利(续)

(ii) 补充退休福利(续)

本集团对以下待遇确定型福利的负债与费用进行精算评估：

 原有离休人员的补充退休后医疗报销福利

 原有离退休人员及因公已故员工遗属的补充退休后养老福利

(c) 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。

(i) 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。

- 35 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(24) 股利分配

现金股利于股东大会批准的当期，确认为负债。

(25) 预计负债

因产品质量保证、亏损合同等形成的现时义务，当履行该义务很可能导致经

济利益的流出，且其金额能够可靠计量时，确认为预计负债。

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。货币时间

价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数；因

随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确

认为利息费用。

于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当

前的最佳估计数。

本集团以预期信用损失为基础确认的财务担保合同损失准备列示为预计负

债。

预期在资产负债表日起一年内需支付的预计负债，列示为流动负债。

(a) 修复义务

因特许经营权合同要求本集团需承担对所管理收费公路进行大修养护及路面

重铺的责任形成的现时义务，其履行很可能导致经济利益的流出，当履行该

义务的金额能够可靠计量时，确认为预计负债。

(b) 待执行亏损合同

待执行合同变成亏损合同的，本集团对标的资产进行减值测试并按规定确认

减值损失，如预计亏损超过该减值损失，将超过部分确认为预计负债；无合

同标的资产的，亏损合同相关义务满足预计负债确认条件时，确认为预计负

债。

(c) 未决诉讼

因尚未判决的诉讼导致本集团需承担对可能败诉的判决结果形成的现时义

务，其履行很可能导致经济利益的流出，当履行该义务的金额能够可靠计量

时，确认为预计负债。

- 36 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(25) 预计负债(续)

(d) 质量保证金

因产品销售合同要求，本集团需承担对所销售隧道掘进设备质保期内进行维

修责任形成的现时义务，其履行很可能导致经济利益的流出，当履行该义务

的金额能够可靠计量时，确认为预计负债。

(e) 信托业务准备金

对于信托风险业务，本集团根据资产质量，综合考虑其推介销售、尽职管

理、信息披露等方面以及声誉风险管理需求，客观判断风险损失，当履行该

义务的金额能够可靠计量时，确认为预计负债。

(26) 其他权益工具

本集团发行的金融工具，同时符合以下条件的，作为权益工具：

该金融工具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；

该金融工具将来须用或可用企业自身权益工具进行结算，如该金融工具为非

衍生工具，不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；如为

衍生工具，本集团只能通过以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金

或其他金融资产结算该金融工具。

权益工具以公允价值扣除相关交易费用进行初始确认。在后续期间分派股利

时，作为利润分配处理。对于本公司发行归类为权益工具的永续债，利息支

出或股利分配作为本公司的利润分配，其回购、注销等作为权益的变动处

理，相关交易费用从权益中扣减。

- 37 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(27) 收入确认

本集团在客户取得相关商品或服务的控制权时，按预期有权收取的对价金额

确认收入。

(a) 基础设施建设及相关业务和部分制造与安装业务的收入

本集团提供的基础设施建设和基建项目的勘察、设计、咨询、研发、可行性

研究、监理等服务，以及在工程设备与零部件制造业务中的钢结构产品制造

与安装业务，根据履约进度在一段时间内确认收入。

基础设施建设合同、基建项目的勘察设计等服务合同以及钢结构产品制造与

安装合同的完工进度主要根据建造项目的性质，按已经完成的为履行合同实

际发生的合同成本占合同预计总成本的比例或已完成的合同工作量占合同预

计总工作量的比例或已完工合同工作的测量进度确定。于资产负债表日，本

集团对已完工或已完成劳务的进度进行重新估计，以使其能够反映履约情况

的变化。

合同成本包括合同履约成本和合同取得成本。本集团为提供基础设施建设和

基建项目的勘察设计等服务以及钢结构产品制造与安装而发生的成本，确认

为合同履约成本。本集团在确认收入时，按照已完工的进度将合同履约成本

结转计入主营业务成本。本集团将为获取建造合同而发生的增量成本，确认

为合同取得成本。本集团对于摊销期限不超过一年或者该业务营业周期的合

同取得成本，在其发生时计入当期损益；对于摊销期限在一个营业周期以上

的合同取得成本，本集团按照相关合同下确认收入相同的基础摊销计入损

益。如果合同成本的账面价值高于因提供该服务预期能够取得的剩余对价减

去估计将要发生的成本，本集团对超出的部分计提减值准备，并确认为资产

减值损失。于资产负债表日，本集团对于合同履约成本根据其初始确认时摊

销期限是否超过该项业务的营业周期，以减去相关资产减值准备后的净额，

分别列示为存货和其他非流动资产；对于初始确认时摊销期限超过一年或者

一个营业周期的合同取得成本，以减去相关资产减值准备后的净额，列示为

其他非流动资产。

(b) 销售工程设备和零部件、工程物资等商品的收入

本集团销售工程设备和零部件、工程物资等商品，并在客户取得相关商品的

控制权时，根据历史经验，按照期望值法确定折扣金额，按照合同对价扣除

预计折扣金额后的净额确认收入。本集团给予客户的信用期与行业惯例一

致，不存在重大融资成分。本集团为部分产品提供一年期的产品质量保证，

并确认相应的预计负债(附注二(25))。

- 38 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(27) 收入确认(续)

(c) 房地产开发业务的收入

本集团房地产开发业务的收入于将物业的控制权转移给客户时确认。基于销

售合同条款及适用于合同的法律规定，物业的控制权可在某一时段内或在某

一时点转移。仅当本集团在履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，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取款项的情况

下，按照合同期间已完成履约义务的进度在一段时间内确认收入，已完成履

约义务的进度按照为完成履约义务而实际发生的合同成本占合同预计总成本

的比例确定。否则，收入于客户获得实物所有权或已完工物业的法定所有权

且本集团已获得现时收款权并很可能收回对价时确认。在确认合同交易价格

时，若融资成分重大，本集团将根据合同的融资成分来调整合同承诺对价。

(d) 建设、运营及移交合同

建设、运营及移交合同项于建设阶段，按照附注二 (27)(a)所述的会计政策确

认基础设施建设服务的收入和成本。基础设施建设服务收入按照收取或有权

收取的对价计量，并在确认收入的同时，确认合同资产或无形资产，并对合

同安排中的重大融资成分进行会计处理。

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，于项目建造完成时，将合同资

产转入金融资产核算；

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年限平

均法或车流量法摊销。

于运营阶段，当提供劳务时，确认相应的收入；发生的日常维护或修理费

用，确认为当期费用。

(e) 建设和移交合同

对于本集团提供基础设施建设服务的，于建设阶段，按照附注二(27)(a)所述

的会计政策确认相关基础设施建设服务收入和成本，基础设施建设服务收入

按照收取或有权收取的对价计量，在确认收入的同时确认合同资产，并对合

同安排中的重大融资成分进行会计处理。待拥有无条件收取对价权利时，转

入“长期应收款”，待收到业主支付的款项后，进行冲减。

- 39 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(27) 收入确认(续)

(f) 利息收入

按照他人使用本集团货币资金的时间和实际利率计算确定。

(28) 政府补助

政府补助为本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，包括税费

返还、财政补贴等。

政府补助在本集团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。

与资产相关的政府补助，是指本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长

期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助

之外的政府补助。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值，或确认为递延收益，并

在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分摊计入损益；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。

本集团对同类政府补助采用相同的列报方式。

将与日常活动相关的纳入营业利润，将与日常活动无关的计入营业外收入。

本集团收到的政策性优惠利率贷款，以实际收到的借款金额作为借款的入账

价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。本集团直接收

取的财政贴息，冲减相关借款费用。

本集团因城镇整体规划、库区建设、棚户区改造、沉陷区治理等公共利益进

行搬迁，收到政府从财政预算直接拨付的搬迁补偿款，作为专项应付款处

理。其中，属于对企业在搬迁和重建过程中发生的固定资产和无形资产损

失、有关费用性支出、停工损失及搬迁后拟新建资产进行补偿的，自专项应

付款转入递延收益，并根据其性质按照与资产相关的政府补助和与收益相关

的政府补助核算，取得的搬迁补偿款扣除转入递延收益的金额后如有结余

的，确认为资本公积。

- 40 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二

主要会计政策和会计估计(续)

(29) 当期所得税和递延所得税

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

(a)

当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债 (或资产)，以按

照税法规定计算的预期应交纳(或返还)的所得税金额计量。

(b)

递延所得税资产及递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值

的差额(暂时性差异 )计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳

税所得额的可抵扣亏损，确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认

产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润

也不影响应纳税所得额 (或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或

负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所

得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期

收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏

损和税款抵减的应纳税所得额为限。

对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延

所得税负债，除非本集团能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异

在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司、联营企业及合营企业投资相

关的可抵扣暂时性差异，当该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时，确认递延所得税

资产。

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列

示：

 递延所得税资产和递延所得税负债与同一税收征管部门对本集团内同一纳

税主体征收的所得税相关

 本集团内该纳税主体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

- 41 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二

主要会计政策和会计估计(续)

(30) 租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。其他

的租赁为经营租赁。

(a) 经营租赁

经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

经营租赁的租金收入在租赁期内按照直线法确认。

(b) 融资租赁

以租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租入资产

的入账价值，租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额作为未确认

融资费用，在租赁期内按实际利率法摊销。最低租赁付款额扣除未确认融资

费用后的余额作为长期应付款列示。

(c) 售后租回交易

售后租回交易被认定为融资租赁时，售价与资产账面价值之间的差额予以递

延，并按照该项租赁资产的折旧进度进行分摊，作为折旧费用的调整。

(31) 分部信息

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以

经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本集团内同时满足下列条件的组成部分：(1)、该组成部分能够

在日常活动中产生收入、发生费用；(2)、本集团管理层能够定期评价该组成

部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3)、本集团能够取得

该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。两个或多个

经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营

分部。

- 42 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(32) 非货币性资产交换

如果非货币性资产交换具有商业实质，并且换入资产或换出资产的公允价值

能够可靠地计量，以换出资产的公允价值(如果有确凿证据表明换入资产的公

允价值更加可靠除外)和应支付的相关税费作为换入资产的成本，公允价值与

换出资产账面价值的差额计入当期损益。如果非货币性资产交换不具备上述

条件，则按照换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入资产的成

本，不确认损益。

非货币性资产交换同时换入多项资产的，如果该交换具有商业实质，并且换

入资产的公允价值能够可靠计量的，按照换入各项资产的公允价值占换入资

产公允价值总额的比例对换入资产的成本总额进行分配，确定各项换入资产

的成本；如该交换不具有商业实质，或者虽然具有商业实质但换入资产的公

允价值不能可靠计量的，按照换入各项资产的原账面价值占换入资产原账面

价值总额的比例，对换入资产的成本总额进行分配，确定各项换入资产的成

本。

(33) 金融企业受托业务

本集团的受托业务主要为受托贷款及受托代理投资和信托财产管理等。

受托贷款是指由客户(作为委托人)提供资金，由本集团(作为受托人)按照委托

人确定的贷款对象、用途、金额、期限、利率而代理发放、监督、使用并由

本集团协助收回的贷款，其风险由委托人承担，本集团只收取手续费。本集

团实际收到委托人提供的资金列入受托贷款资金项目，根据委托人意愿发放

贷款时按照实际发放或投出金额计入受托贷款项目。上述受托贷款及到期后

将资金返还给委托人的义务在资产负债表外核算。受托、代理投资由委托人

提供资金，本集团以资金受托人、代理人的身份在约定期间、约定的范围代

委托人进行投资。本集团仅收取手续费，不承担与受托、代理投资资产相关

的主要风险。上述受托、代理投资的资产及到期将该等资产返还给委托人的

义务在资产负债表表外核算。期末，受托资金与受托贷款项目及受托、代理

投资以相抵后的净额列示。

信托财产管理系本集团 (作为受托人 )按照信托合同的约定管理委托人交付的

信托财产。根据《中华人民共和国信托法》、《信托业务会计核算办法》等

规定，本集团将固有财产与信托财产分开管理、分别核算。本集团管理的信

托项目是指受托人根据信托文件的约定，单独或者集合管理、运用、处分信

托财产的基本单位，以每个信托项目作为独立的会计核算主体，独立核算信

托财产的管理、运用和处分情况。各信托项目独立核算和编制财务报表。

- 43 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(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财企【2012】16 号关于印发

《企业安全生产费用提取和使用管理办法》的通知的规定计提安全生产费

用，安全生产费用专门用于完善和改进企业或者项目安全生产条件。

安全生产费用计提计入相关产品的成本或当期损益，同时增加专项储备；实

际支出时，属于费用性的支出直接冲减专项储备，属于资本性的支出，先通

过在建工程归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认

为固定资产，同时按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额

的累计折旧，该固定资产在以后期间不再计提折旧。

(35) 重要会计估计和判断

本集团根据历史经验和其他因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的

重要会计估计和关键判断进行持续的评价。

(a) 基础设施建设业务的收入确认

管理层根据履约进度在一段时间内确认基础设施建设业务的收入。履约进度

主要根据项目的性质，按已经完成的为履约合同实际发生的合同成本占合同

预计总成本的比例确定。管理层需要在初始对基础设施建设业务的合同预计

总收入和预计总成本作出合理估计，并于合同执行过程中持续评估，当初始

估计发生变化时，如合同变更、索赔及奖励，对合同预计总收入和合同预计

总成本进行修订，并根据修订后的预计总收入和预计总成本调整履约进度和

确认收入的金额，这一修订将反映在本集团的当期财务报表中。

(b) 应收账款的预期信用损失

本集团通过应收账款违约风险敞口和预期信用损失率计算应收账款预期信用

损失，并基于违约概率和违约损失率确定预期信用损失率。在确定预期信用

损失率时，本集团使用内部历史信用损失经验等数据，并结合当前状况和前

瞻性信息对历史数据进行调整。在评估前瞻性信息时，本集团考虑的因素包

括经济政策、宏观经济指标、行业风险和客户情况的变化等。本集团定期监

控并复核与预期信用损失计算相关的假设。上述估计技术和关键假设于2018

年度未发生重大变化。

- 44 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(35) 重要会计估计和判断(续)

(c) 对结构化主体拥有控制的判断

在判断本集团是否控制由本集团担任资产管理人的结构化主体时，需要管理

层基于所有的事实和情况综合判断本集团是以主要责任人还是其他方的代理

人的身份行使决策权。如果本集团是主要责任人，则对结构化主体具有控

制。在判断本集团是否为主要责任人时，考虑的因素包括资产管理人对结构

化主体的决策权范围、其他方享有的实质性权利、取得的薪酬水平和因持有

结构化主体其他利益而面临可变回报的风险敞口。一旦相关事实和情况的变

化导致这些因素发生变化时，本集团将进行重新评估。

(d) 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，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。估值方法在最大程度上利用可观察市场信息，然而，当可观察市场

信息无法获得时，管理层将对估值方法中包括的重大不可观察信息作出估

计。该估计可能与下一年度的实际结果有所不同。

(e) 所得税

本集团在多个地区缴纳企业所得税。在正常的经营活动中，部分交易和事项

的最终税务处理存在不确定性。在计提各个地区的所得税费用时，本集团需

要作出重大判断。如果这些税务事项的最终认定结果与最初入账的金额存在

差异，该差异将对作出上述最终认定期间的所得税费用和递延所得税的金额

产生影响。

若管理层认为未来很有可能取得应纳税所得额，并可用作抵销暂时性差异或

税项亏损时，则以很可能取得的应纳税所得额为限确认与暂时性差异及税项

亏损有关的递延所得税资产。当预期与原估计有差异时，则将在估计改变期

间对递延所得税资产及税项的确认进行调整。

- 45 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(35) 重要会计估计和判断(续)

(f) 房地产销售收入

根据附注二(27)(c)所述的会计政策，本集团对于将物业的控制权转移给客户的

时点，需要根据房地产销售合同条款及适用于合同的法律规定做出判断。仅当

本集团的履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，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取款项的情况下，本集团将在一段时

间内确认收入；否则，本集团在客户获得实物所有权或已完工物业的法定所有

权且本集团已获得现时收款权并很可能收回对价的时点确认。

由于房地产销售合同限制，本集团的物业一般无替代用途。但是，本集团是否

有就累计至今已完成的履约部分可强制执行的收款权利并采用在一段时间内的

方法确认收入，取决于每个合同条款的约定和适用于该合同的相关法律。为评

估本集团是否获得就截止到目前为止已经履约部分的可强制执行的权利，本集

团在必要时审查其合同条款、当地有关法律，并考虑了当地监管机构的意见，

且需要作出大量判断。

在本集团与购房客户签订房屋销售合同时，按照部分银行的要求，如果购房客

户需要从银行获取按揭贷款以支付房款，本集团将与购房客户和银行达成三方

按揭担保贷款协议。在该协定下，本集团将为银行向购房客户发放的抵押贷款

提供阶段性连带责任保证担保。该项阶段性连带责任保证担保在购房客户办理

完毕房屋所有权证并办妥房产抵押登记手续后解除。在三方按揭贷款担保协议

下，本集团仅在担保时限内需要对购房客户尚未偿还的按揭贷款部分向银行提

供担保。银行仅会在购房者违约不偿还按揭贷款的情况下向本集团追索。

根据本集团销售类似开发产品的历史经验，本集团相信，在阶段性连带责任保

证担保期间内，因购房客户无法偿还抵押贷款而导致本集团向银行承担担保责

任的比率极低且本集团可以通过向购房客户追索因承担阶段性连带责任保证担

保责任而支付的代垫款项，在购房客户不予偿还的情况下，本集团可以根据相

关购房合同的约定通过优先处置相关房产的方式避免发生损失。因此，本集团

认为该财务担保对开发产品的销售收入确认没有影响。

- 46 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(35) 重要会计估计和判断(续)

(g) 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。

本集团于每半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，具体请参见附注四 (43)。

于 2018 年 12 月 31 日，若折现率与管理层估计的相比增加 /减少 0.25 个百分

点，而所有其他因素维持不变，则离退休人员福利费负债的账面价值将减少

人民币 59,260 千元(2017 年 12 月 31 日：人民币 59,970 千元)，或增加人民

币 61,400 千元(2017 年 12 月 31 日：人民币 62,070 千元)。

(h) 高速公路特许经营权的摊销

采用建设、运营及移交方式参与高速公路建设而取得的特许经营权资产作为

无形资产核算，其摊销按车流量法计提，即特定年限/期间实际车流量与经营

期间的预估总车流量的比例计算年度/期间摊销总额，自相关收费公路开始运

营时进行相应的摊销计算。

本集团管理层对于实际车流量与预测总车流量的比例作出判断。当实际车流

量与预测量出现较大差异时，本集团管理层将根据实际车流量对预测总车流

量进行重新估计，并调整以后年度 /期间每标准车流量应计提的摊销。

(i) 金融资产的分类

本集团在确定金融资产的分类时涉及的重大判断包括业务模式及合同现金流

量特征的分析等。

本集团在金融资产组合的层次上确定管理金融资产的业务模式，考虑的因素

包括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。

本集团在评估金融资产的合同现金流量是否与基本借贷安排相一致时，存在

以下主要判断：本金是否可能因提前还款等原因导致在存续期内的时间分布

或者金额发生变动；利息是否仅包括货币时间价值、信用风险、其他基本借

贷风险以及与成本和利润的对价。例如，提前偿付的金额是否仅反映了尚未

支付的本金及以未偿付本金为基础的利息，以及因提前终止合同而支付的合

理补偿。

- 47 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(36) 重要会计政策变更

财政部于 2017 年颁布了修订后的《企业会计准则第 14 号——收入》(以下简称“新收入准则”)以及修订后的《企业会计准则第

22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》及《企

业会计准则第 37 号——金融工具列报》等(以下合称“新金融工具准则”)，并于 2018 年、2019 年颁布了《财政部关于修订印发

2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会【2018】15 号)及其解读和《关于修订印发 2018 年度合并财务报表格式的通知》

(财会【2019】1 号)(以下合称“通知”)，本集团已采用上述准则和通知编制 2018 年度财务报表，对本集团及本公司财务报表的

影响列示如下：

- 48 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(36) 重要会计政策变更(续)

(a) 金融工具

根据新金融工具准则的相关规定，本集团及本公司对于首次执行该准则的累积影响数调整 2018 年年初留存收益以及财务报表其他相关项目金额，2017 年

度的比较财务报表未重列，其采用的会计政策与本集团编制 2017 年度财务报表所采用的会计政策一致。

(i) 于 2018 年 1 月 1 日，本集团合并财务报表中金融资产按照原金融工具准则和新金融工具准则的规定进行分类和计量的结果对比表：

科目

货币资金

以公允价值计量且其变动计入当期

损益的金融资产

应收票据及应收账款

其他应收款

一年内到期的非流动资产

原金融工具准则

计量类别

摊余成本

以公允价值计量且其变动计入当期损益

摊余成本

摊余成本

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益 (债务工具)

摊余成本

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益(债务工具)

可供出售金融资产

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益 (权益工具)

以成本计量(权益工具)

长期应收款

其他非流动资产

摊余成本

摊余成本

账面价值

科目

新金融工具准则

计量类别

130,392,403 货币资金

135,921,916 应收票据及应收账款

2,962,726

6,187,239

2,661,023

44,742,693

其他流动资产

其他应收款

1,271,691 交易性金融资产

交易性金融资产

衍生金融资产

摊余成本

以公允价值计量且其变动计入当期损益

以公允价值计量且其变动计入当期损益

摊余成本

摊余成本

摊余成本

以公允价值计量且其变动计入当期损益

35,842,387 一年内到期的非流动资产 摊余成本

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

一年内到期的非流动资产 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益

交易性金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益

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

其他权益工具投资

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益

其他权益工具投资

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益

一年内到期的非流动资产 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益

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

长期应收款

摊余成本

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

债权投资

摊余成本

其他非流动资产

摊余成本

债权投资

摊余成本

4,569,397

40,581,118

4,040,040

账面价值

130,392,403

2,960,631

2,095

136,180,769

13,310,425

31,335,022

1,271,691

35,658,490

5,809,807

279,000

66,976

1,378,819

1,215,228

4,685,411

75,000

696,262

36,987,763

735,553

4,012,441

3,614,777

397,765

于 2017 年 12 月 31 日及 2018 年 1 月 1 日，本集团没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

- 49 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(36) 重要会计政策变更(续)

(a) 金融工具(续)

(ii) 于 2018 年 1 月 1 日，本公司财务报表中金融资产按照原金融工具准则和新金融工具准则的规定进行分类和计量的结果对比表：

原金融工具准则

计量类别

摊余成本

账面价值

科目

50,712,512 货币资金

新金融工具准则

计量类别

摊余成本

以公允价值计量且其变动计入当期损益

390 衍生金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益

科目

货币资金

以公允价值计量且其变动计入当期

损益的金融资产

应收票据及应收账款

其他应收款

一年内到期的非流动资产

可供出售金融资产

长期应收款

摊余成本

摊余成本

摊余成本

摊余成本

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益(债务工具)

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益 (权益工具)

以成本计量(权益工具)

54,313,497

12,491,114 应收票据及应收账款

摊余成本

其他流动资产

摊余成本

其他应收款

摊余成本

1,419,500 一年内到期的非流动资产 摊余成本

以公允价值计量且其变动计入当期损益

以公允价值计量且其变动计入当期损益

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益

摊余成本

摊余成本

714,850 其他非流动金融资产

65,905 交易性金融资产

2,000,000 其他权益工具投资

7,338,384

长期应收款

债权投资

账面价值

50,712,512

390

12,417,808

46,095,119

8,222,727

1,419,500

714,850

65,905

2,447,334

2,714,200

4,785,000

于 2017 年 12 月 31 日及 2018 年 1 月 1 日，本公司没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

- 50 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(36) 重要会计政策变更(续)

(a) 金融工具(续)

(iii) 于 2018 年 1 月 1 日，本集团及本公司根据新金融工具准则下的计量类别，将

原金融资产账面价值调整为新金融工具准则下的账面价值的调节表：

新金融工具准则下的计量类别

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当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

注释

表 1

表 2

表 3

表 1：新金融工具准则下以摊余成本计量的金融资产

注释

货币资金

2017 年 12 月 31 日

调节项

2018 年 1 月 1 日

应收款项(注释 1)

2017 年 12 月 31 日

减：转出至债权投资(新金融工具准则)

减：转出至以公允价值计量且其变动计入当期

损益的金融资产(新金融工具准则)

减：重新计量预期信用损失合计

加：重新计量应收质保金折现转回

2018 年 1 月 1 日

债权投资(含其他流动资产和一年内到期的非流动

资产)

2017 年 12 月 31 日

加：自应收款项转入(原金融工具准则)

减：重新计量预期信用损失

2018 年 1 月 1 日

i)

ii)

iii)

i)

账面价值

合并

公司

130,392,403

-

130,392,403

50,712,512

-

50,712,512

261,128,154

25,612,627

75,562,495

50,880,119

735,553

135,463

1,497,519

236,142,030

-

96,666

188,525

24,774,235

—

25,612,627

257,205

25,355,422

—

50,880,119

-

50,880,119

以摊余成本计量的金融资产合计(新金融工具准则)

391,889,855 126,366,866

注释 1：于 2017 年 12 月 31 日和 2018 年 1 月 1 日，应收款项余额包括以摊余成本计

量的应收票据及应收账款、其他应收款、长期应收款、一年内到期的非流动资产和其

他非流动资产等报表项目。

- 51 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(36) 重要会计政策变更(续)

(a) 金融工具(续)

(iii) 于 2018 年 1 月 1 日，本集团及本公司根据新金融工具准则下的计量类别，将原金

融资产账面价值调整为新金融工具准则下的账面价值的调节表(续)：

表 2：新金融工具准则下以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

交易性金融资产(含其他非流动金融资产)

2017 年 12 月 31 日

加：自可供出售金融资产转入(原金融工具准则)

加：自应收款项转入(原金融工具准则)

减：重新计量由摊余成本计量变为公允价值计量

2018 年 1 月 1 日

衍生金融资产

2017 年 12 月 31 日

调节项

2018 年 1 月 1 日

注释

账面价值

合并

公司

2,960,631

iv),v) 9,249,827

ii)

735,553

26,272

12,919,739

-

780,755

-

-

780,755

2,095

-

2,095

390

-

390

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

合计(新金融工具准则)

12,921,834

781,145

表 3：新金融工具准则下以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

注释

账面价值

合并

公司

其他债权投资(含其他流动资产和一年内到期的

非流动资产)

2017 年 12 月 31 日

加：自可供出售金融资产转入(原金融工具准则)

vi)

2018 年 1 月 1 日

其他权益工具投资

2017 年 12 月 31 日

加：自可供出售金融资产转入(原金融工具准则)

加：重新计量由成本计量变为公允价值计量

2018 年 1 月 1 日

- 52 -

—

354,000

354,000

—

-

-

—

—

vii) 5,085,523 2,000,000

vii)

815,116

447,334

5,900,639 2,447,334

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(36) 重要会计政策变更(续)

(a) 金融工具(续)

(iii) 于 2018 年 1 月 1 日，本集团及本公司根据新金融工具准则下的计量类别，原金融资产

账面价值调整为新金融工具准则下的账面价值的调节表(续)：

表 3：新金融工具准则下以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产(续)

可供出售金融资产

2017 年 12 月 31 日

减：转出至以公允价值计量且其变动计入公允价值

变动损益的金融资产(新金融工具准则)

减：转出至以公允价值计量且其变动计入其他综合

注释

账面价值

合并

公司

14,689,350

2,780,755

iv),v) 9,249,827

780,755

收益的金融资产(新金融工具准则)

2018 年 1 月 1 日

vi),vii) 5,439,523

—

2,000,000

—

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金额资产

合计(新金融工具准则)

6,254,639

2,447,334

i) 债权投资

于 2017 年 12 月 31 日，本集团及本公司持有的有息拆借及委托贷款账面价值分别为人

民币 25,612,627 千元和人民币 50,880,119 千元。本集团及本公司执行新金融工具准则

后，由于管理该组债权投资的业务模式是以收取合同现金流为目标，且其合同现金流量

特征与基本借贷安排相一致，故于 2018 年 1 月 1 日，本集团及本公司将该债权投资从

应收款项重分类至以摊余成本计量的金融资产，列示为债权投资、其他流动资产和一年

内到期的非流动资产。相应地，本集团按照预期信用损失计量损失准备人民币 257,205

千元转出至期初留存收益，本公司无按照预期信用损失计量损失准备转出至期初留存收

益。

ii) 信托贷款

于 2017 年 12 月 31 日，本集团持有的信托贷款账面价值为人民币 735,553 千元。本集

团执行新金融工具准则后，由于该等信托贷款的合同现金流量特征不符合基本借贷安

排，故于 2018 年 1 月 1 日，本集团将此等信托贷款从应收款项重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，列示为其他非流动金融资产。于 2017 年 12 月

31 日，本公司无该等信托贷款。

- 53 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(36) 重要会计政策变更(续)

(a) 金融工具(续)

(iii) 于 2018 年 1 月 1 日，本集团及本公司根据新金融工具准则下的计量类别，原

金融资产账面价值调整为新金融工具准则下的账面价值的调节表 (续)：

iii) 应收质保金折现转回

于 2017 年 12 月 31 日，本集团及本公司持有的应收质保金账面价值分别为人

民币 46,677,690 千元和人民币 3,216,112 千元，应收质保金折现息的账面价

值分别为人民币 1,497,519 千元和人民币 188,525 千元。本集团及本公司执行

新金融工具准则和新收入准则后，由于该等应收质保金不包含重大融资成分，

故于 2018 年 1 月 1 日，本集团及本公司将应收质保金折现息的账面价值调整

期初留存收益。

iv) 非上市信托产品

于 2017 年 12 月 31 日，本集团及本公司持有非上市信托产品账面价值分别为

人民币 7,179,930 千元和人民币 714,850 千元。本集团及本公司执行新金融工

具准则后，由于该等信托产品的合同现金流量特征不符合基本借贷安排，故于

2018 年 1 月 1 日，本集团及本公司将该等信托产品从可供出售金融资产重分

类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，列示为交易性金融资

产及其他非流动金融资产。相应地，本集团将累计计入其他综合收益的盈利人

民币 956 千元转出至期初留存收益。本公司无累计计入其他综合收益的金额转

出至期初留存收益。

v) 上市权益工具投资

于 2017 年 12 月 31 日，本集团及本公司持有上市权益工具投资账面价值分别

为人民币 2,069,897 千元和人民币 65,905 千元。本集团及本公司执行新金融

工具准则后，由于该等权益工具投资不符合本金加利息的合同现金流量特征，

故于 2018 年 1 月 1 日，本集团及本公司将此等权益投资从可供出售金融资产

重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，列示为交易性金

融资产及其他非流动金融资产。相应地，本集团将累计计入其他综合收益的亏

损人民币 322,953 千元转出至期初留存收益。本公司无累计计入其他综合收益

的金额转出至期初留存收益。

- 54 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(36) 重要会计政策变更(续)

(a) 金融工具(续)

(iii) 于 2018 年 1 月 1 日，本集团及本公司根据新金融工具准则下的计量类别，原金融

资产账面价值调整为新金融工具准则下的账面价值的调节表 (续)：

vi) 可供出售金融资产重分类至其他债权投资

于 2017 年 12 月 31 日，本集团持有的非上市信托产品投资账面价值为人民币

354,000 千元。本集团执行新金融工具准则后，由于该等信托产品投资的业务模式

为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且其合同现金流量特征与基本借

贷安排相一致，故于 2018 年 1 月 1 日，本集团将其重分类至其他债权投资及一年

内到期的非流动资产。本公司无该等非上市信托产品投资。

vii) 将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

于 2017 年 12 月 31 日，本集团持有的以成本计量的非上市股权投资，账面价值为

人民币 3,870,295 千元，累计计提减值准备 31,844 千元；本公司持有的以成本计量

的非上市股权投资，账面价值为人民币 2,000,000 千元。于 2018 年 1 月 1 日，出于

战略投资的考虑，本集团及本公司选择将该等股权投资指定为以公允价值计量且其

变动计入其他综合收益的金融资产，列示为其他权益工具投资。相应地，本集团将

公允价值与原账面价值的差额人民币 815,116 千元调整期初其他综合收益；将累计

计提的减值准备人民币 31,844 千元从期初留存收益转入其他综合收益；本公司将公

允价值与原账面价值的差额人民币 447,334 千元调整期初其他综合收益。

于 2017 年 12 月 31 日，本集团持有的以公允价值计量的上市股权投资，账面价值

为人民币 1,215,228 千元。于 2018 年 1 月 1 日，出于投资管理的考虑，本集团选择

将该股权投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列示

为其他权益工具投资。本公司无该等以公允价值计量的上市股权投资。

- 55 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(36) 重要会计政策变更(续)

(a) 金融工具(续)

(iv)

于 2018 年 1 月 1 日，本集团将原金融资产减值准备调整为按照新金融工具准则规

定的损失准备的调节表：

计量类别

以摊余成本计量的金融资产—

应收票据及应收账款减值准备

其他应收款减值准备

债权投资减值准备

长期应收款减值准备

以公允价值计量且其变动计入其

他综合收益的金融资产—

其他权益工具投资减值准备

可供出售金融资产减值准备

以公允价值计量且其变动计入当

期损益的金融资产—

其他非流动金融资产

交易性金融资产

按原金融工

具准则计提

的损失准备

重分类 重新计量

按新金融工具

准则计提的损

失准备

4,782,537

5,814,859

—

361,447

-

(258,853)

(1,315,042)

11,023

1,578,230

257,205

(361,447)

25,157

4,523,684

4,510,840

1,835,435

25,157

—

135,565

31,844

(135,565)

(31,844)

-

—

—

141,229

60,751

(141,229)

(60,751)

-

—

-

-

合同资产减值准备

其他非流动资产减值准备

合计

—

25,750

11,120,158

—

-

-

568,575

358,136

727,419

568,575

383,886

11,847,577

- 56 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(36) 重要会计政策变更(续)

(a) 金融工具(续)

(v)

于 2018 年 1 月 1 日，本公司将原金融资产减值准备调整为按照新金融工具准则规

定的损失准备的调节表：

计量类别

以摊余成本计量的金融资产—

应收票据及应收账款减值准备

其他应收款减值准备

长期应收款减值准备

合同资产减值准备

合计

按原金融工具

准则计提的损

失准备

重分类 重新计量

按新金融工具

准则计提的损

失准备

1,436

34,758

-

—

36,194

-

-

-

73,306

(4,349)

27,709

—

-

5,349

102,015

74,742

30,409

27,709

5,349

138,209

(vi)

因执行新金融工具准则，本集团相应调整 2018 年 1 月 1 日递延所得税资产人民币

68,189 千元、递延所得税负债人民币 203,780 千元。相关调整对本集团合并财务报

表中归属于母公司股东权益的影响金额为人民币 1,057,806 千元，其中盈余公积为

人民币 7,404 千元、未分配利润为人民币 221,449 千元、其他综合收益为人民币

828,953 千元；对少数股东权益的影响金额为人民币 4,654 千元。本公司相应调整

2018 年 1 月 1 日递延所得税资产为人民币 12,470 千元、递延所得税负债为人民币

111,834 千 元 。 相 关 调 整 对 本 公 司 财 务 报 表 中 股 东 权 益 的 影 响 金 额 为 人 民 币

409,540 千元，其中盈余公积为人民币 7,404 千元、未分配利润为人民币 66,635 千

元、其他综合收益为人民币 335,501 千元。

- 57 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(36) 重要会计政策变更(续)

(b) 收入

(i) 根据新收入准则的相关规定，本集团及本公司对于首次执行该准则的累计影响

数调整 2018 年年初留存收益以及财务报表其他相关项目金额，首次执行该准则

对 2018 年年初留存收益无重大影响。2017 年度的比较财务报表未重列，其采

用的会计政策与本集团编制 2017 年度财务报表所采用的会计政策一致。

会计政策变更的

内容和原因

受影响的报表

项目名称

影响金额

2018 年 1 月 1 日

合并

公司

合同资产—原值

115,094,052

2,674,531

其他非流动资产

25,664,122

1,982,401

长期应收款

(25,651,013)

(1,982,401)

存货

(114,724,593)

(2,674,531)

合同负债

84,435,656

5,117,331

预收款项

(84,389,034)

(5,117,331)

预计负债

335,946

-

因执行新收入准则，本集

团及本公司将与基础设

施建设、钢结构产品制

造与安装业务及提供劳

务相关、不满足无条件

收 款 权 的 已 完 工 未 结

算、长期应收款计入合

同资产和其他非流动资

产 ， 将 与 基 础 设 施 建

设、钢结构产品制造与

安装业务相关的已结算

未完工，提供劳务及与

销售商品相关的预收款

项重分类至合同负债，

将与基础设施建设、钢

结构产品制造与安装业

务及提供劳务相关的合

同预计损失准备重分类

至预计负债。

- 58 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(36) 重要会计政策变更(续)

(b) 收入(续)

(ii) 与原收入准则相比，执行新收入准则对 2018 年度财务报表相关项目的影响如

下：

受影响的资产负债表项目

合同资产—原值

存货

其他非流动资产

长期应收款

合同负债

预收款项

预计负债

一年内到期的非流动负债

影响金额

2018 年 12 月 31 日

合并

公司

110,175,050

(109,781,366)

67,881,054

(67,881,054)

91,999,246

(91,999,246)

375,667

18,017

1,809,819

(1,809,819)

5,666,929

(5,666,929)

8,974,244

(8,974,244)

-

-

- 59 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(36) 重要会计政策变更(续)

(c) 一般企业财务报表格式的修改

(i) 对合并资产负债表及利润表的影响列示如下：

会计政策变更的内容和原因

受影响的报表项目名称

影响金额

2018 年 1 月 1 日

2017 年 12 月 31 日

2017 年 1 月 1 日

本集团将应收票据和应收账款合并

计入应收票据及应收账款项目。

应收账款

应收票据

应收票据及应收账款

(111,127,157)

(24,794,759)

135,921,916

(111,127,157)

(24,794,759)

135,921,916

(92,610,242)

(11,771,142)

104,381,384

本集团将应收利息和应收股利合并

计入其他应收款项目。

应收利息

应收股利

其他应收款

本集团将固定资产和固定资产清理

合并计入固定资产项目。

固定资产清理

固定资产

(291,609)

(28,378)

319,987

(8,587)

8,587

(291,609)

(28,378)

319,987

(8,587)

8,587

(145,916)

(15,996)

161,912

(1,633)

1,633

- 60 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(36) 重要会计政策变更(续)

(c) 一般企业财务报表格式的修改(续)

(i) 对合并资产负债表及利润表的影响列示如下(续)：

会计政策变更的内容和原因

受影响的报表项目名称

影响金额

本集团将在建工程和工程物资

合并计入在建工程项目。

工程物资

在建工程

本集团将应付票据和应付账款

合并计入应付票据及应付账

款项目。

应付账款

应付票据

应付票据及应付账款

本集团将应付利息和应付股利合

并计入其他应付款项目。

应付利息

应付股利

其他应付款

本集团将长期应付款和专项应付

款合并计入长期应付款项目。

专项应付款

长期应付款

2018 年 1 月 1 日

2017 年 12 月 31 日

2017 年 1 月 1 日

(58,360)

58,360

(282,057,889)

(47,980,530)

330,038,419

(836,166)

(607,137)

1,443,303

(751,040)

751,040

(58,360)

58,360

(121,295)

121,295

(282,057,889)

(47,980,530)

330,038,419

(258,385,509)

(34,273,250)

292,658,759

(836,166)

(607,137)

1,443,303

(751,040)

751,040

(896,368)

(509,648)

1,406,016

(72,702)

72,702

- 61 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(36) 重要会计政策变更(续)

(c) 一般企业财务报表格式的修改(续)

(i) 对合并资产负债表及利润表的影响列示如下 (续)：

会计政策变更的内容和原因

受影响的报表项目名称

影响金额

本集团将原计入管理费用项目的

研发费用单独列示为研发费用

项目。

管理费用

研发费用

本集团将原计入财务费用的委托

贷款利息收入重分类至投资收

益项目。

财务费用

投资收益

本集团将原计入营业外收入项目

的代扣代缴个人所得税手续费

返还重分类至其他收益项目。

营业外收入

其他收益

(ii) 对合并现金流量表的影响列示如下：

2017 年度

(11,102,566)

11,102,566

(426,351)

426,351

(2,195)

2,195

本集团将收到的与资产相关的政府补助款项从收到其他与投资活动有关的现金

重分类至收到其他与 经营活 动有 关的现 金， 2017 年度 影响金 额为人 民币

46,066 千元。

- 62 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(36) 重要会计政策变更(续)

(c) 一般企业财务报表格式的修改(续)

(iii) 对公司资产负债表及利润表的影响列示如下：

会计政策变更的内容和原因

受影响的报表项目名称

影响金额

2018 年 1 月 1 日

2017 年 12 月 31 日

2017 年 1 月 1 日

本公司将应收票据和应收账款合并计

入应收票据及应收账款项目。

应收账款

应收票据

应收票据及应收账款

本公司将应收利息和应收股利合并计

入其他应收款项目。

应收利息

应收股利

其他应收款

(10,445,398)

(5,261,829)

15,707,227

(126,975)

(1,334,940)

1,461,915

(10,445,398)

(5,261,829)

15,707,227

(126,975)

(1,334,940)

1,461,915

(5,439,305)

(3,878,247)

9,317,552

-

(960,143)

960,143

- 63 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(36) 重要会计政策变更(续)

(c) 一般企业财务报表格式的修改(续)

(iii) 对公司资产负债表及利润表的影响列示如下(续)：

会计政策变更的内容和原因

受影响的报表项目名称

影响金额

2018 年 1 月 1 日

2017 年 12 月 31 日

2017 年 1 月 1 日

本公司将应付票据和应付账款合并

计入应付票据及应付账款项目。

应付账款

应付票据

应付票据及应付账款

本公司将应付利息和应付股利合并

计入其他应付款项目。

应付利息

应付股利

其他应付款

(17,625,835)

(1,045,097)

18,670,932

(17,625,835)

(1,045,097)

18,670,932

(543,846)

(363,167)

907,013

(543,846)

(363,167)

907,013

(15,370,287)

(25,000)

15,395,287

(558,711)

(285,167)

843,878

- 64 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(36) 重要会计政策变更(续)

(c) 一般企业财务报表格式的修改(续)

(iii) 对公司资产负债表及利润表的影响列示如下 (续)：

会计政策变更的内容和原因

受影响的报表项目名称

影响金额

本公司将原计入管理费用项目的

研发费用单独列示为研发费用

项目。

管理费用

研发费用

本公司将原计入财务费用的委托

贷款利息收入重分类至投资收

益项目。

财务费用

投资收益

本公司将原计入营业外收入项目

的代扣代缴个人所得税手续费

返还重分类至其他收益项目。

营业外收入

其他收益

(iv) 对公司现金流量表的影响列示如下：

本公司未收到与资产相关的政府补助款项。

(d) 营业周期变更

2017 年度

(9,255)

9,255

(2,502,526)

2,502,526

(533)

533

经本公司第四届董事会第十次会议审议通过，本集团及本公司基础设施建设业

务、部分制造与安装业务的营业周期从包含项目建设期及基建质保期、制造及

安装期和质保期变更为仅包含项目建设期及制造及安装期。本集团及本公司已

按照上述会计政策编制 2018 年度财务报表，比较财务报表已相应调整。

- 65 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二

主要会计政策和会计估计(续)

(36) 重要会计政策变更(续)

(d) 营业周期变更(续)

(i)

对合并资产负债表的影响列示如下：

会计政策变更的

内容和原因

受影响的报表

项目名称

影响金额

2018 年

1 月 1 日

2017 年

12 月 31 日

2017 年

1 月 1 日

本集团将应收质量

保证金重分类至

长期应收款及一

年内到期的非流

动资产。

本集团将应付质量

保证金重分类至

长期应付款及一

年内到期的非流

动负债。

应收账款

一年内到期的

非流动资产

(46,677,690) (46,677,690) (47,922,218)

28,023,698 28,023,698 27,966,887

长期应收款

18,653,992 18,653,992 19,955,331

应付账款

一年内到期的

非流动负债

(6,349,293)

(6,349,293)

(6,055,889)

3,936,375

3,936,375

4,054,057

长期应付款

2,412,918

2,412,918

2,001,832

- 66 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二

主要会计政策和会计估计(续)

(36) 重要会计政策变更(续)

(d) 营业周期变更(续)

(ii) 对公司资产负债表的影响列示如下：

会计政策变更的

内容和原因

受影响的报表

项目名称

影响金额

2018 年

1 月 1 日

2017 年

12 月 31 日

2017 年

1 月 1 日

本公司将应收质量

保证金重分类至

长期应收款及一

年内到期的非流

动资产。

本公司将应付质量

保证金重分类至

长期应付款及一

年内到期的非流

动负债。

应收账款

一年内到期的

非流动资产

(3,216,112)

(3,216,112)

(2,407,090)

1,419,500

1,419,500

1,192,480

长期应收款

1,796,612

1,796,612

1,214,610

应付账款

一年内到期的

非流动负债

(5,405,707)

(5,405,707)

(4,180,340)

1,948,769

1,948,769

1,866,105

长期应付款

3,456,938

3,456,938

2,314,235

- 67 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

三 税项

(1) 本集团适用的主要税种及其税率

税种

计税依据

企业所得税(a)

应纳税所得额

税率

25%

增值税(b)

应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额

乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进

项税后的余额计算)

17%、16%、

11%、10%、

6%、3%

城市维护建设税 缴纳的增值税、营业税及消费税税额

7%

(a) 根据国家税务总局颁布的《关于设备、器具扣除有关企业所得税政策的通知》

(财税【2018 】54 号)及相关规定，本集团在 2018 年 1 月 1 日至 2020 年 12

月 31 日的期间内，新购买的低于人民币 500 万元的设备可于资产投入使用的

次月一次性计入当期成本费用，在计算应纳税所得额时扣除，不再分年度计算

折旧。

(b) 根据财政部、国家税务总局颁布的《财政部、国家税务总局关于调整增值税税

率的通知》(财税【2018】32 号)及相关规定，本集团原适用 17%和 11%增值

税税率的应税销售行为，自 2018 年 5 月 1 日起税率分别调整为 16%和

10%。

- 68 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

三 税项(续)

(2) 主要税收优惠

根据2007年3月16日发布的《中华人民共和国企业所得税法》相关规定，本集团

享受企业所得税税收优惠的主要情况如下：

(a) 国家需要重点扶持的高新技术企业税收优惠政策

本集团下列子公司经有关部门联合审批，通过高新技术企业认证。该等子公司所

获高新技术企业证书有效期限为3年，于本报告期适用15%的企业所得税优惠税

率。

公司名称

中铁一局集团有限公司的部分子公司

中铁二局集团有限公司的部分子公司

中铁三局集团有限公司的部分子公司

中铁四局集团有限公司的部分子公司

中铁五局集团有限公司的部分子公司

中铁六局集团有限公司的部分子公司

中铁七局集团有限公司的部分子公司

中铁八局集团有限公司及其部分子公司

中铁十局集团有限公司的部分子公司

中铁大桥局集团有限公司的部分子公司

中铁隧道局集团有限公司的部分子公司

中铁电气化局集团有限公司及其部分子公司

中铁武汉电气化局集团有限公司的部分子公司

中铁建工集团有限公司的部分子公司

中铁北京工程局集团有限公司的部分子公司

中铁上海工程局集团有限公司及其部分子公司

中铁二院工程集团有限责任公司的部分子公司

中铁第六勘察设计院集团有限公司及其部分子公司

中铁工程设计咨询集团有限公司

中铁大桥勘测设计院集团有限公司及其部分子公司

中铁科学研究院有限公司的部分子公司

中铁华铁工程设计集团有限公司及其部分子公司

中铁高新工业股份有限公司的部分子公司

- 69 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

三 税项(续)

(2) 主要税收优惠(续)

(b) 西部大开发税收优惠政策

根据财政部、海关总署、国家税务总局《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问

题的通知》(财税【2011】58 号)的规定，如果满足“设在西部地区，以国家规定的鼓励

类产业项目为主营业务，且当年主营业务收入占企业总收入的 70%”的条件，并经所在

地税务机关批准的企业，自 2011 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日，对设在西部地区

的鼓励类产业企业减按 15%的税率征收企业所得税。2014 年 8 月 20 日，中华人民共和

国国家发展和改革委员会(以下简称“发改委”)颁布《西部地区鼓励类产业目录》(发改

委令 2014 年第 15 号)。《西部地区鼓励类产业目录》颁布后，本集团相关子公司的主

营业务在鼓励类产业的范围之内，本集团相关子公司可以继续享受西部大开发税收优惠

政策。于本报告期享受西部大开发税收优惠政策的子公司主要包括：

享受税收优惠政策的公司名称

中铁一局集团有限公司及其部分子公司

中铁二局集团有限公司及其部分子公司

中铁三局集团有限公司的部分子公司

中铁五局集团有限公司及其部分子公司

中铁七局集团有限公司的部分子公司

中铁八局集团有限公司及其部分子公司

中铁十局集团有限公司的部分子公司

中铁大桥局集团有限公司的部分子公司

中铁隧道局集团有限公司的部分子公司

中铁电气化局集团有限公司的部分子公司

中铁北京工程局集团有限公司的部分子公司

中铁上海工程局集团有限公司的部分子公司

中铁国际集团有限公司的部分子公司

中铁二院工程集团有限责任公司及其部分子公司

中铁科学研究院有限公司的部分子公司

中铁城市发展投资有限公司的部分子公司

中铁交通投资集团有限公司的部分子公司

中铁城市发展投资有限公司

中铁文化旅游投资集团有限公司的部分子公司

中铁开发投资集团有限公司

中铁高新工业股份有限公司的部分子公司

中铁物贸集团有限公司的部分子公司

注：上述子公司 2018 年满足财税【2011】58 号的规定，2018 年继续执行 15%的优惠

税率。

- 70 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注

(1) 货币资金

现金

银行存款

其他货币资金

合计

2018 年 12 月 31 日

2017 年 12 月 31 日

181,377

122,603,498

11,691,502

134,476,377

297,737

120,622,747

9,471,919

130,392,403

其中：存放在中国大陆地区以外

的款项总额

6,518,282

5,630,343

其他货币资金主要包括银行汇票存款、外埠存款以及保证金等。

于 2018 年 12 月 31 日 ， 本集 团 货 币 资 金中 包含 的 受 限资 金 为人民 币

16,708,735 千元 (2017 年 12 月 31 日：人民币 13,704,106 千元)(附注四

(70)(b))，主要为保证金、存放中央银行法定准备金和到期日为三个月以上的

定期存款。

存放在境外且资金汇回受到限制的款项折合人民币总额为 1,805,014 千元

(2017 年 12 月 31 日：折合人民币 827,072 千元)。

(2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

2018 年 12 月 31 日

2017 年 12 月 31 日

交易性金融资产

—权益工具投资

—债务工具投资

—衍生金融资产

合计

—

—

—

—

2,878,855

81,776

2,095

2,962,726

- 71 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(3) 交易性金融资产

2018 年 12 月 31 日 2017 年 12 月 31 日

非上市基金产品投资(a)

非上市信托产品投资(附注四(17))

交易性权益工具投资(b)

交易性债券投资(c)

其他

合计

3,232,092

913,098

120,121

15,500

14,055

4,294,866

—

—

—

—

—

—

(a) 本集团持有的非上市基金产品主要为货币基金投资，其公允价值根据其交易

的金融机构提供的每期末收益率计算确定。

(b) 本集团持有的交易性权益工具主要为股票投资，其公允价值根据证券交易所

每期末最后一个交易日收盘价确定。

(c) 本集团持有的交易性债券的公允价值根据其交易的金融机构每期末最后一个

交易日公布的交易价格确定。

(4) 衍生金融资产和衍生金融负债

2018 年 12 月 31 日

2017 年 12 月 31 日

衍生金融资产—

外汇套期合同

利率掉期工具

合计

衍生金融负债—

期货套期合同

合计

464

186

650

1,622

1,622

—

—

—

—

—

衍生金融资产和衍生金融负债的公允价值根据期货交易所每期末最后一个交易

日收盘价或其交易银行确认的金额确定。

- 72 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(5) 应收票据及应收账款

应收票据(a)

应收账款(b)

合计

(a) 应收票据

银行承兑汇票

商业承兑汇票

减：坏账准备

合计

以公允价值计量

—银行承兑汇票

以摊余成本计量

—银行承兑汇票

—商业承兑汇票

小计

减：坏账准备

合计

2018 年 12 月 31 日 2017 年 12 月 31 日

3,580,643

105,909,473

109,490,116

24,794,759

111,127,157

135,921,916

2018 年 12 月 31 日 2017 年 12 月 31 日

689,736

2,897,278

6,371

3,580,643

2,430,460

22,364,299

-

24,794,759

2018 年 12 月 31 日 2017 年 12 月 31 日

354,892

—

334,844

2,897,278

3,587,014

6,371

3,580,643

2,430,460

22,364,299

24,794,759

-

24,794,759

(i) 于 2018 年 12 月 31 日，本集团无已质押的应收票据。

(ii) 于 2018 年 12 月 31 日，本集团已背书或已贴现但尚未到期的应收票据如下：

银行承兑汇票

商业承兑汇票

合计

年末已终止确认金额 年末未终止确认金额

3,332,115

-

3,332,115

215,025

70,771

285,796

于2018年12月31日，本集团无应收外部单位签发的银行承兑汇票及商业承兑

汇票已贴现取得的短期借款(2017年12月31日：无)。

(iii) 于 2018 年 12 月 31 日，本集团因出票人未履约而将应收票据转入应收账款的

金额为人民币 1,612,060 千元(2017 年 12 月 31 日：无)。

- 73 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(5) 应收票据及应收账款(续)

(b) 应收账款

应收账款

减：坏账准备

净额

(i) 应收账款账龄分析如下：

一年以内

一到二年

二到三年

三到四年

四到五年

五年以上

合计

2018 年 12 月 31 日

2017 年 12 月 31 日

110,796,700

4,887,227

105,909,473

115,909,694

4,782,537

111,127,157

2018 年 12 月 31 日

2017 年 12 月 31 日

79,193,409

17,554,832

7,089,829

2,604,560

1,820,630

2,533,440

110,796,700

92,071,898

13,039,608

4,583,307

2,726,666

1,556,619

1,931,596

115,909,694

(ii) 于 2018 年 12 月 31 日，按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况如

下：

债务人名称

应收账款债务人 1

应收账款债务人 2

应收账款债务人 3

应收账款债务人 4

应收账款债务人 5

合计

账面余额

占应收账款合

计的比例(%) 坏账准备

21,748,919

2,119,225

1,600,172

1,099,991

907,294

27,475,601

20

2

1

1

1

25

398,230

8,477

6,401

4,400

3,629

421,137

- 74 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(5) 应收票据及应收账款(续)

(b) 应收账款(续)

(iii) 因金融资产转移而终止确认的应收账款分析如下：

2018 年度，本集团因金融资产转移而终止确认的应收账款余额为人民币

37,606,783 千元(2017 年度：人民币 7,775,397 千元)，相关的折价费用为人

民币 1,540,326 千元(2017 年度：人民币 238,793 千元)。

(iv) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债

于 2018 年 12 月 31 日，本集团因转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债

分别为人民币 305,886 千元及 306,039 千元(2017 年 12 月 31 日：无)。

(v) 其他说明

于 2018 年 12 月 31 日，本集团账面价值为人民币 566,809 千元的应收账款

(2017 年 12 月 31 日：人民币 155,092 千元)质押给银行作为取得长期借款人

民币 521,513 千元的担保(2017 年 12 月 31 日：人民币 123,200 千元)(附注四

(38)(a))。

- 75 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(5) 应收票据及应收账款(续)

(c) 坏账准备

应收票据坏账准备

应收账款坏账准备

合计

2018 年 12 月 31 日 2017 年 12 月 31 日

6,371

4,887,227

4,893,598

-

4,782,537

4,782,537

本集团对于应收票据及应收账款，无论是否存在重大融资成分，均按照整个

存续期的预期信用损失计量损失准备。

(i)

于 2018 年 12 月 31 日，单项计提坏账准备的应收票据及应收账款分析如下：

应收账款单位 1

应收账款单位 2

应收账款单位 3

应收账款单位 4

应收账款单位 5

其他

合计

账面余额

140,486

129,905

109,715

94,603

91,616

3,580,216

4,146,541

整个存续期预

期信用损失率

坏账准备

理由

13%

18,524 回收可能性

100%

129,905 回收可能性

100%

109,715 回收可能性

100%

94,603 回收可能性

100%

91,616 回收可能性

42% 1,486,597 回收可能性

1,930,960

(ii) 于 2018 年 12 月 31 日，组合计提坏账准备的应收票据及应收账款分析如下：

组合 — 商业承兑汇票：

2018 年 12 月 31 日

账面余额

金额

坏账准备

整个存续期预

期信用损失率

商业承兑汇票

2,897,278

0.22%

金额

6,371

于 2018 年 12 月 31 日，本集团按照整个存续期预期信用损失计量商业承兑

汇票坏账准备，相关金额为人民币 6,371 千元。

- 76 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(5) 应收票据及应收账款(续)

(c) 坏账准备(续)

(ii) 于 2018 年 12 月 31 日，组合计提坏账准备的应收票据及应收账款分析如下

(续)：

组合 — 银行承兑汇票：

于 2018 年 12 月 31 日，本集团按照整个存续期预期信用损失计量银行承兑

汇票坏账准备。本集团认为所持有的银行承兑汇票不存在重大的信用风险，

不会因银行或其他出票人违约而产生重大损失。

组合 — 应收中央企业客户：

2018 年 12 月 31 日

账面余额

金额

7,491,252

1,107,336

499,009

149,102

68,484

160,962

9,476,145

坏账准备

整个存续期预

期信用损失率

0.20%

3.00%

5.00%

12.00%

18.00%

40.00%

金额

14,992

33,220

24,950

17,892

12,327

64,386

167,767

一年以内

一到二年

二到三年

三到四年

四到五年

五年以上

合计

- 77 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(5) 应收票据及应收账款(续)

(c) 坏账准备(续)

(ii) 于 2018 年 12 月 31 日，组合计提坏账准备的应收票据及应收账款分析如下

(续)：

组合 —应收地方政府/地方国有企业客户：

2018 年 12 月 31 日

账面余额

金额

坏账准备

整个存续期预

期信用损失率

金额

41,998,807

7,741,519

3,092,500

893,488

495,385

889,780

55,111,479

0.40%

5.00%

10.00%

18.00%

25.00%

50.00%

168,120

387,076

309,250

160,828

123,846

444,890

1,594,010

一年以内

一到二年

二到三年

三到四年

四到五年

五年以上

合计

组合 — 应收中国国家铁路集团有限公司：

2018 年 12 月 31 日

账面余额

金额

坏账准备

整个存续期预

期信用损失率

17,835,617

1,721,005

842,301

209,324

98,454

119,203

20,825,904

0.20%

3.00%

5.00%

10.00%

15.00%

30.00%

金额

35,671

51,630

42,115

20,932

14,768

35,762

200,878

一年以内

一到二年

二到三年

三到四年

四到五年

五年以上

合计

- 78 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(5) 应收票据及应收账款(续)

(c) 坏账准备(续)

(ii) 于 2018 年 12 月 31 日，组合计提坏账准备的应收票据及应收账款分析如下

(续)：

组合 — 应收海外企业客户：

2018 年 12 月 31 日

账面余额

金额

坏账准备

整个存续期预

期信用损失率

2,477,611

337,660

46,029

5,972

123,177

12,386

3,002,835

1.00%

8.00%

18.00%

35.00%

50.00%

65.00%

2018 年 12 月 31 日

账面余额

金额

13,398,460

2,641,946

1,016,400

541,414

302,395

333,181

18,233,796

坏账准备

整个存续期预

期信用损失率

0.50%

6.00%

15.00%

30.00%

40.00%

60.00%

金额

24,776

27,013

8,285

2,090

61,589

8,051

131,804

金额

67,547

158,518

152,460

162,424

120,958

199,901

861,808

一年以内

一到二年

二到三年

三到四年

四到五年

五年以上

合计

组合 — 应收其他客户：

一年以内

一到二年

二到三年

三到四年

四到五年

五年以上

合计

- 79 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(5) 应收票据及应收账款(续)

(c) 坏账准备(续)

(iii)

2018 年度，本集团计提坏账准备人民币 1,943,707 千元(2017 年度：人民币

1,873,621 千元)；本年收回或转回坏账准备人民币 1,385,369 千元(2017 年

度：人民币 564,032 千元)，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

准备的依据及合理性

收回金额 收回方式

应收账款 1

应收账款 2

应收账款 3

收回工程款

收回工程款

收回工程款

回收可能性

回收可能性

回收可能性

65,255 银行存款

11,738 银行存款

5,652 银行存款

(d)

2018 年度，实际核销的应收账款为人民币 20,296 千元，无单笔重要的应收

账款核销。

(6) 预付款项

预付账款

减：坏账准备

净额

(a) 预付款项账龄分析如下：

2018 年 12 月 31 日

2017 年 12 月 31 日

41,659,325

46,366

41,612,959

36,614,456

7,432,531

29,181,925

2018 年 12 月 31 日

2017 年 12 月 31 日

金额 占总额比例

金额

占总额比例

一年以内

一到二年

二到三年

三年以上

合计

38,464,311

1,253,522

802,338

1,139,154

41,659,325

92%

3%

2%

3%

100%

25,605,213

2,999,927

1,550,769

6,458,547

36,614,456

70%

8%

4%

18%

100%

于 2018 年 12 月 31 日，账龄超过一年的预付款项为人民币 3,195,014 千元

(2017 年 12 月 31 日：人民币 11,009,243 千元)，主要为预付的分包工程款及

材料款。

- 80 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(6) 预付款项(续)

(b) 于 2018 年 12 月 31 日，按欠款方归集的余额前五名的预付款项情况如下：

债务人名称

预付款项单位 1

预付款项单位 2

预付款项单位 3

预付款项单位 4

预付款项单位 5

合计

(7) 其他应收款

保证金

应收代垫款项

押金

应收利息

应收代缴税金

应收股利

有息拆借资金

其他

小计

减：坏账准备

合计

账面余额

5,045,517

4,329,295

1,553,824

1,446,100

1,403,000

13,777,736

占预付款项

合计的比例

坏账准备

12%

10%

4%

3%

3%

32%

-

-

-

-

-

-

2018 年 12 月 31 日 2017 年 12 月 31 日

12,607,981

11,008,468

2,579,847

487,006

128,796

22,164

—

17,604,038

44,438,300

13,923,498

30,514,802

13,708,359

8,919,230

2,957,072

291,609

259,385

28,378

14,711,690

9,681,829

50,557,552

5,814,859

44,742,693

- 81 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(7) 其他应收款(续)

(a) 损失准备及其账面余额变动表

(i) 于 2018 年 12 月 31 日，处于第一阶段的其他应收款的坏账准备分析如下：

账面余额

未来 12 个月内

预期信用损失率

坏账准备

理由

单项计提：

其他应收款单位 1

其他应收款单位 2

其他应收款单位 3

其他应收款单位 4

其他应收款单位 5

其他

合计

15,303

10,000

9,903

8,318

8,215

731,102

782,841

组合计提

应收押金和保证金

应收代垫款

其他

合计

9,257,243

5,902,067

5,240,245

20,399,555

10%

4%

15%

100%

7%

8%

1,530 回收可能性

400 回收可能性

1,506 回收可能性

8,318 回收可能性

556 回收可能性

57,663 回收可能性

69,973

0.50%

0.50%

0.65%

46,557 回收可能性

29,579 回收可能性

33,881 回收可能性

110,017

(ii) 于 2018 年 12 月 31 日，本集团不存在处于第二阶段的其他应收款。

(iii) 于 2018 年 12 月 31 日，处于第三阶段的其他应收款的坏账准备分析如下：

单项计提：

其他应收款单位 1

其他应收款单位 2

其他应收款单位 3

其他应收款单位 4

其他应收款单位 5

其他

合计

组合计提：

应收押金和保证金

应收代垫款

其他

合计

账面余额

整个存续期预

期信用损失率

坏账准备

理由

1,302,128

1,072,942

917,134

748,764

709,586

9,350,741

14,101,295

99%

1,287,369 回收可能性

100%

1,072,942 回收可能性

100%

917,134 回收可能性

100%

748,764 回收可能性

100%

709,586 回收可能性

79%

7,432,189 回收可能性

12,167,984

5,193,643

1,643,313

2,317,653

9,154,609

14.16%

18.92%

22.84%

735,167 回收可能性

310,954 回收可能性

529,403 回收可能性

1,575,524

- 82 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(7) 其他应收款(续)

(b)

2018 年度，本集团计提坏账准备人民币 5,618,613 千元(2017 年度：人民币

1,745,634 千元)；本年收回或转回坏账准备人民币 455,886 千元(2017 年度：

人民币 422,532 千元)。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

的依据及合理性 收回金额

收回方式

其他应收款 1

其他应收款 2

其他应收款 3

收回保证金

收回保证金

收回保证金

回收可能性

回收可能性

回收可能性

11,956

10,384

9,445

银行存款

银行存款

银行存款

(c)

2018 年度，实际核销的其他应收款为人民币 88,969 千元，无单笔重要的其他

应收款核销。

(d) 于 2018 年 12 月 31 日，按欠款方归集的余额前五名的其他应收款分析如下：

占其他应收

款余额总额

其他应收款单位 1

其他应收款单位 2

其他应收款单位 3

其他应收款单位 4

其他应收款单位 5

合计

性质

押金

其他

其他

其他

其他

原值

账龄

比例(%)

坏账准备

1,600,000

1,302,128

1,072,942

1,000,089

917,134

5,892,293

1 年以内

1 年以上

1 年以上

1 年以内

1 年以上

3.60

2.93

2.41

2.25

2.05

13.25

8,000

1,287,369

1,072,942

5,000

917,134

3,290,445

(e) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

2018 年度，本集团不存在因金融资产转移而终止确认的其他应收款(2017 年

度：无)。

(f) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债

于 2018 年 12 月 31 日，本集团不存在因转移其他应收款且继续涉入形成的资

产、负债(2017 年 12 月 31 日：无)。

- 83 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(8) 存货

(a) 存货分类如下：

2018 年 12 月 31 日

2017 年 12 月 31 日

账面余额

存货

跌价准备 账面价值 账面余额

存货

跌价准备

账面价值

原材料

周转材料

在产品

库存商品

房地产开发成本(i)

17,404,365 146,056 17,258,309

6,963,230

-

6,963,230

7,019,941

726

7,019,215

5,169,541

80,323

5,089,218

99,563,006 162,869 99,400,137

房地产开发产品(ii) 27,420,104 132,412 27,287,692

2,223,458

-

2,223,458

—

—

—

165,763,645 522,386 165,241,259

合计

临时设施

已完工未结算( iii)

14,452,969

7,596

14,445,373

5,681,179

1,177

5,680,002

4,803,800

3,574

4,800,226

4,144,363

83,917

4,060,446

74,409,513 156,964

74,252,549

23,020,202 214,422

22,805,780

1,959,839

-

1,959,839

114,794,821 335,946 114,458,875

243,266,686 803,596 242,463,090

于 2018 年 12 月 31 日，账面价值为人民币 25,032,362 千元的存货(2017 年

12 月 31 日：人民币 18,315,158 千元)已用作人民币 11,750,057 千元的银行

借款抵押物(2017 年 12 月 31 日：人民币 8,599,942 千元)(附注四(38)(b))。

- 84 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(8) 存货(续)

(a) 存货分类如下(续)：

(i) 房地产开发成本明细如下：

项目名称

开工时间 预计竣工时间 预计总投资额

中铁城彩石项目

后沙峪限价房项目

后沙峪项目

苏州诺德国礼项目

诺德逸都项目

中铁城江督府项目

南通协创时光漫园项目

苏州姑苏上府项目

阅山湖·云著项目

济南中铁•逸都国际城项目

贵州龙里项目

于洪区丁香湖一期项目

中铁阅山湖项目

武汉江城之门项目

曹各庄项目

中铁•世纪金桥项目

大连梓元•琥珀湾项目一期项目

妈祖城项目

大连梓金•琥珀湾项目

天津诺德英蓝国际金融中心项目

上海宝山项目

贵阳中铁•逸都国际项目 A 组团

三期、 B 组团、C 组团、D

组团、F 组团

山东诺德名城项目

其他项目

2017 年 09 月

2018 年 12 月

2018 年 05 月

2018 年 03 月

2018 年 12 月

2017 年 10 月

2018 年 11 月

2018 年 03 月

2018 年 12 月

2012 年 05 月

2011 年 04 月

2018 年 12 月

2013 年 01 月

2015 年 01 月

2018 年 12 月

2014 年 08 月

2010 年 09 月

2009 年 09 月

2011 年 11 月

2011 年 02 月

2014 年 05 月

2021 年 03 月

2021 年 12 月

2019 年 12 月

2019 年 12 月

2020 年 12 月

2020 年 03 月

2022 年 09 月

2019 年 06 月

2021 年 11 月

2019 年 12 月

2021 年 04 月

2021 年 12 月

2024 年 03 月

2021 年 05 月

2020 年 12 月

2019 年 08 月

2019 年 09 月

2019 年 02 月

2026 年 11 月

2019 年 10 月

2019 年 12 月

2017 年 12 月

2010 年 05 月

2022 年 12 月

2019 年 11 月

合计

- 85 -

年末

账面余额

年初

账面余额

10,372,658

7,119,074

5,920,851

4,647,661

4,467,796

3,314,849

2,872,103

2,536,919

2,285,187

2,120,078

2,097,744

1,994,223

1,954,430

1,902,812

1,805,401

1,754,166

1,642,838

1,537,721

1,522,756

1,507,524

1,318,023

10,297,203

-

5,231,492

-

-

-

-

-

-

1,645,485

1,442,421

-

2,168,894

1,687,192

-

1,764,060

1,521,452

1,477,851

1,775,111

1,424,508

1,753,193

19,274,435

9,856,080

9,276,850

6,032,560

8,700,000

5,080,920

6,811,230

3,343,184

6,647,348

5,880,372

12,000,000

4,319,550

9,780,000

3,941,460

2,713,490

3,238,000

2,192,121

2,500,000

4,034,895

2,931,940

3,782,310

9,139,257

5,695,470

336,553,447

483,724,919

1,252,288

1,208,081

32,407,823

99,563,006

1,197,227

470,360

40,553,064

74,409,513

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(8) 存货(续)

(a) 存货分类如下(续) ：

(ii) 房地产开发产品明细如下：

项目名称

北京诺德中心三期

珠海诺德国际花园项目

广州诺德中心项目

中铁城彩石项目

大连诺德滨海花园项目二期

青岛市北中央商务区项目

大连梓金•琥珀湾项目

青岛世博城项目

包头诺德国际花园项目

香湖盛景苑(南区)一期、二

期、三期

诺城花园、诺城广场项目

三亚子悦薹项目 1#、2#、

3#、4#、5#地块

长春中铁城项目

青岛国际贸易中心项目

中铁诺德名城项目

贵阳中铁•逸都国际项目 A 组

团三期、B 组团、C 组团、

D 组团

中铁诺德龙湾花园项目

中国中铁轨道研发设计中心

中铁尚城一期、二期、三期

中铁诺德丽湖半岛项目

上海诺德国际广场项目

珠海凤凰谷项目

中铁金花城项目

中铁城禧第一期

其他项目

合计

最近 一期

竣工时间

年初

账面余额 本年增加 本年减少

年末

账面余额

2017 年 12 月

2018 年 06 月

2017 年 05 月

2018 年 12 月

2018 年 12 月

2017 年 12 月

2018 年 12 月

2018 年 12 月

2015 年 12 月

-

-

1,551,789

-

878,206

995,829

879,285

-

1,080,252

4,054,509

2,995,556

-

1,474,060

1,066,414

-

694,872

3,505,526

-

1,674,223

1,416,135

63,611

187,260

1,015,574

182,675

837,977

2,829,871

445,973

2,380,286

1,579,421

1,488,178

1,286,800

929,046

813,154

736,180

675,655

634,279

2018 年 12 月

2017 年 05 月

77,705

646,499

926,485

7,506

382,537

47,697

621,653

606,308

2015 年 12 月

2018 年 12 月

2013 年 12 月

2017 年 12 月

1,150,351

338,951

1,054,189

674,721

-

1,069,266

-

-

546,845

833,228

498,225

231,484

603,506

574,989

555,964

443,237

2017 年 12 月

522,275

-

139,758

382,517

2018 年 12 月

348,677

169,718

160,428

357,967

2018 年 12 月

-

991,919

635,569

356,350

2018 年 12 月

261,613

496,858

409,400

349,071

2018 年 12 月

107,401

360,421

154,615

313,207

2017 年 05 月

690,505

-

379,217

311,288

2014 年 10 月

316,065

14,186

36,694

293,557

2015 年 06 月

312,819

902

28,384

285,337

2018 年 07 月

-

1,125,833

859,112

266,721

11,133,070 21,893,169 22,450,806 10,575,433

23,020,202 40,847,200 36,447,298 27,420,104

- 86 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(8) 存货(续)

(a) 存货分类如下(续)：

(iii) 已完工未结算：

于资产负债表日的在建合同工程

作为流动资产计入存货的建造合同

形成的已完工未结算

作为流动负债计入预收款项的已结

算未完工

合计

在建合同工程分析：

累计已发生成本

累计已确认毛利

减：预计损失

已办理结算款

合计

(b) 存货跌价准备分析如下：

2018 年 12 月 31 日 2017 年 12 月 31 日

—

—

—

—

—

—

—

—

114,458,875

(14,963,427)

99,495,448

3,700,491,090

283,281,613

335,946

3,883,941,309

99,495,448

2017 年

12 月 31 日

会计政策

变更

2018 年

1 月 1 日

本年

计提提

其他

增加

减：本年

转回

减：本年年

减：其

他减少

转出销

2018 年

12 月 31 日

原材料

周转材料

在产品

库存商品

房地产开发成本

房地产开发产品

已完工未结算

合计

7,596

-

7,596 151,421

-

1,177

-

1,177

-

-

3,574

-

3,574

723

-

83,917

-

83,917

-

-

156,964

- 156,964 63,012

-

214,422

- 214,422 37,717 57,107

335,946 (335,946)

—

—

—

803,596 (335,946) 467,650 252,873 57,107

8,599

4,362

-

1,177

-

-

-

3,571

-

38

3,556

-

-

- 57,107

5,751 171,083

-

—

—

—

15,565 182,572 57,107

146,056

-

726

80,323

162,869

132,412

—

522,386

- 87 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(8) 存货(续)

(c) 存货跌价准备情况如下：

确定可变现净值的具体依据

本年转回或转销存货跌价准备的

原因

原材料

周转材料

在产品

库存商品

房地产开发产品

以存货估计售价减去至完

工 时 估 计 要 发 生 的 成

本、估计的销售费用以

及相关税费的金额确定

可变现净值上升或已实现销售

可变现净值上升

已实现销售

可变现净值上升或已实现销售

可变现净值上升或已实现销售

(d) 存货年末余额含有借款费用资本化金额的说明

于 2018 年 12 月 31 日，存货账面余额中包含的借款费用资本化的金额为人民币

12,714,706 千元(2017 年 12 月 31 日：人民币 11,634,703 千元)。

(9) 合同资产

合同资产

减：合同资产减值准备

小计

减：列示于其他非流动资产、一

年内到期的非流动资产的合

同资产(附注四(25)(10))

-原值

-减值准备

小计

合计

2018 年 12 月 31 日

2017 年 12 月 31 日

191,833,801

1,371,230

190,462,571

81,658,751

441,793

81,216,958

109,245,613

—

—

—

—

—

—

—

- 88 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(9) 合同资产(续)

合同资产无论是否存在重大融资成分，本集团均按照整个存续期的预期信用损

失计量损失准备。于 2018 年 12 月 31 日，单项计提减值准备的合同资产分析

如下：

(i) 于 2018 年 12 月 31 日，单项计提减值准备的合同资产分析如下：

账面余额

整个存续期预

期信用损失率

减值准备

理由

合同资产 1

合同资产 2

合同资产 3

其他

合计

324,311

32,562

23,867

80,834

461,574

15%

81%

70%

36%

47,649 预期信用损失

26,353 预期信用损失

16,717 预期信用损失

28,733 预期信用损失

119,452

(ii) 于 2018 年 12 月 31 日，组合计提减值准备的合同资产分析如下：

账面余额

整个存续期预

期信用损失率

减值准备

理由

基础设施建设项目 100,979,482

8,733,994

109,713,476

土地一级开发项目

合计

0.76%

0.50%

766,315 预期信用损失

43,670 预期信用损失

809,985

(10) 一年内到期的非流动资产

一年内到期的长期应收款(附注四(14))

一年内到期的债权投资(附注四(13))

一年内到期的合同资产(附注四(9))

一年内到期的可供出售金融资产

(附注四(12))

小计

减：减值准备

合计

2018 年 12 月 31 日 2017 年 12 月 31 日

3,760,684

5,138,182

13,777,697

—

22,676,563

1,399,553

21,277,010

35,842,387

—

—

1,271,691

37,114,078

-

37,114,078

- 89 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(11) 其他流动资产

待结算进项税等

短期贷款及应收款项

预缴税金

代垫土地整理款

理财产品

其他

小计

减：减值准备

合计

2018 年 12 月 31 日 2017 年 12 月 31 日

20,326,964

5,907,503

8,227,227

931,917

500,000

183,277

36,076,888

548,905

35,527,983

12,163,312

—

4,142,057

1,142,228

500,000

703,435

18,651,032

-

18,651,032

于 2018 年 12 月 31 日，本集团评估持有的债务工具投资等金融资产的信用风

险自初始确认后是否已经显著增加，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个

存续期预期信用损失率，计算预期信用损失，相关金额为人民币 548,905 千

元。

(12) 可供出售金融资产

2018 年 12 月 31 日

2017 年 12 月 31 日

以公允价值计量

—非上市信托产品投资

—可供出售权益工具

—其他

小计

以成本计量

—可供出售权益工具

减：减值准备

小计

减：列示于一年内到期的非

流动资产的可供出售

金融资产

净额

- 90 -

—

—

—

—

—

—

—

—

—

5,972,809

2,721,679

1,529,091

10,223,579

4,601,336

135,565

14,689,350

1,271,691

13,417,659

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(12) 可供出售金融资产(续)

(a) 可供出售金融资产相关信息分析如下：

以公允价值计量的可供出售金融资产：

非上市信托产品投资

—公允价值

—成本

—累计计入其他综合收益

—累计计提减值

可供出售权益工具

—公允价值

—成本

—累计计入其他综合收益

—累计计提减值

其他

—公允价值

—成本

—累计计入其他综合收益

—累计计提减值

合计

—公允价值

—成本

—累计计入其他综合收益

—累计计提减值

2018 年 12 月 31 日 2017 年 12 月 31 日

—

—

—

—

—

—

—

—

—

—

—

—

—

—

—

—

5,958,929

5,972,809

-

13,880

2,661,023

2,624,440

97,239

60,656

1,500,001

1,528,135

956

29,090

10,119,953

10,125,384

98,195

103,626

- 91 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(13) 债权投资

2018 年 12 月 31 日

2017 年 12 月 31 日

长期贷款及应收款项

减：债权投资减值准备

小计

减：列示于一年内到期的非流动

资 产 的 债 权 投 资 ( 附 注 四

(10))

- 原值

- 减值准备

小计

合计

18,995,399

2,647,317

16,348,082

5,138,182

1,264,386

3,873,796

12,474,286

于 2018 年 12 月 31 日，重要的债权投资如下：

—

—

—

—

—

—

被投资单位

被投资单位 1

被投资单位 2

被投资单位 3

被投资单位 4

被投资单位 5

被投资单位 6

合计

性质

面值 年利率 到期日

有息借款

有息借款

信托贷款

有息借款

有息借款

有息借款

1,957,606 6.41%

1,039,549 6.18%

881,473 7.80%

827,715 4.90%

648,470 4.90%

605,109 4.75%

5,959,922

2019 年

2020 年

2020 年

2022 年

2023 年

2021 年

(i)

如附注二(36)所述，于 2018 年 1 月 1 日，本集团将贷款及应收款项及投资款

项从长期应收款、其他应收款及其他非流动资产重分类为债权投资。

(ii) 于 2018 年 12 月 31 日，本集团评估持有的债权投资的信用风险自初始确认

后是否已经显著增加，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预

期信用损失率，计算预期信用损失，相关金额为人民币 2,647,317 千元。

- 92 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(14) 长期应收款

应收质保金

应收长期工程款

贷款及应收款

应收投资款

分期收款提供劳务

应收融资租赁款

减：未实现融资收益

小计

减：减值准备

小计

减：一年内到期的长期应收款

(附注四(10))

其中：应收质保金

应收长期工程款

贷款及应收款

应收投资款

分期收款提供劳务

应收融资租赁款

减：减值准备

小计

净额

2018 年 12 月 31 日

2017 年 12 月 31 日

—

18,403,126

—

—

190,812

405,798

122,860

18,876,876

3,221,495

15,655,381

—

3,429,389

—

—

-

331,295

58,853

3,701,831

46,677,690

21,270,274

5,062,630

3,860,950

44,697

15,780

147,069

76,784,952

361,447

76,423,505

28,023,698

4,869,860

2,901,462

16,000

27,497

3,870

-

35,842,387

11,953,550

40,581,118

(a) 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

于 2018 年 12 月 31 日，本集团不存在因金融资产转移而终止确认的长期应收

款(2017 年 12 月 31 日：人民币 1,602,000 千元)。

(b) 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债

于 2018 年 12 月 31 日，本集团不存在因转移长期应收款且继续涉入形成的资

产、负债(2017 年 12 月 31 日：无)。

(c) 其他说明

于 2018 年 12 月 31 日，本集团不存在长期应收款(2017 年 12 月 31 日：人民

币 3,233,721 千元)质押取得的银行借款(2017 年 12 月 31 日：人民币 985,000

千元)(附注四(38)(a))。

- 93 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(15) 长期股权投资

合营企业(a)

联营企业(b)

股权分置流通权(c)

小计

减：减值准备

合计

2018 年 12 月 31 日

2017 年 12 月 31 日

19,602,108

15,672,205

163,428

35,437,741

5,000

35,432,741

11,159,474

9,847,902

163,428

21,170,804

5,000

21,165,804

- 94 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(15) 长期股权投资(续)

(a) 合营企业

2017 年

12 月 31 日 增加投资 减少投资

按权益法调

整的净损益

本年增减变动

其他综合

其他权

收益调整

益变动

宣告发放股利

或利润

计提减值

准备

其他

(注 4)

2018 年

12 月 31 日

持股比例

(%)

减值准备

年末余额

昆明轨道交通四号线土建

项目建设管理有限公司

(以下简称“昆明轨道交

通四号线”)(注 1)

四川天府机场高速公路有

限公司(以下简称“天府

高速”)

陕西榆林绥延高速公路有

限公司(以下简称“绥延

高速”)

云南玉楚高速公路投资开

发有限公司(以下简称

“玉楚高速”)(注 2)

重庆垫忠高速公路有限公

司(以下简称“垫忠高

速”)(注 3)

其他合营企业

合计

919,730 2,273,000

1,000,000

900,000

144,961

355,000

773,600

193,400

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

(3,881)

- 500,000

-

-

-

-

-

-

-

980,920

-

-

7,335,263 6,493,753 1,934,718

11,154,474 10,215,153 1,934,718

(80,132)

144,797

60,784

-

-

-

(1,577)

- 498,423

-

362,780

362,780

-

-

-

-

-

-

-

- 3,192,730

75.73

- 1,900,000

50.00

-

-

996,080

50.00

967,000

17.41

-

-

-

-

-

900,788

(34,228) 11,640,510

(34,228) 19,597,108

80.00

-

5,000

5,000

- 95 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(15) 长期股权投资(续)

(a) 合营企业(续)

注 1：本公司之子公司中铁开发投资集团有限公司(以下简称“中铁开投”)持有昆明轨道交通四号线 75.73%的股权，根据

该公司章程规定，其重大经营决策需要经过全体董事讨论表决并经全体股东一致通过。中铁开投和对方股东共同控制昆明

轨道交通四号线，因此作为合营企业按权益法核算。

注 2：本公司之子公司中铁开投持有玉楚高速 17.41%的股权，根据该公司章程规定，其重大经营决策需要经过股东会讨论

表决并经全体股东一致通过。中铁开投和对方股东共同控制玉楚高速，因此作为合营企业按权益法核算。

注 3：本公司之子公司中铁交通投资集团有限公司(以下简称“交通投资”)持有垫忠高速 80%的股权，根据该公司章程规

定，其重大经营决策需要经过全体股东一致通过。交通投资和对方股东共同控制垫忠高速，因此作为合营企业按权益法核

算。

注 4：其他增减变动调整主要系本集团与合营企业之间未实现内部交易损益的抵销。

- 96 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(15) 长期股权投资(续)

(b) 联营企业

2017 年

12 月 31 日 增加投资 减少投资

按权益法调

整的净损益

本年增减变动

其他综合

其他权

收益调整

益变动

宣告发放现金

股利或利润

转销减值

准备

其他

(注 2)

2018 年

12 月 31 日

持股比例

(%)

减值准备

年末余额

华刚矿业股份有限公司(以下

简称“华刚矿业”)

中国铁路设计集团有限公司

(以下简称“铁路设计”)

武汉杨泗港大桥有限公司(以下

简称“武汉杨泗港”)(注 1)

中铁大连五号线地铁有限公司

(以下简称“大连五号线”)

其他联营企业

合计

1,117,491

998,660

-

-

814,248

262,500

-

-

-

1,115,941

89,308

6,072

301,873

-

(20,556)

2,006,383

41.72

367,559

(648)

-

-

-

-

38,644

-

-

-

-

-

1,326,927

30.00

1,076,748

50.00

297,166

445,750

6,620,337 4,330,505

9,847,902 5,038,755

-

383,251

383,251

-

71,906

1,555,406

-

(1,189)

87,471

-

16,822

22,894

-

135,689

476,206

-

-

742,916

-

(210) 10,519,231

- (20,766) 15,672,205

39.10

-

-

-

-

-

-

注 1：本公司之子公司中铁大桥局集团有限公司(以下简称“中铁大桥局”)于 2014 年与其他三方第三方股东投资设立武汉杨泗港，中铁大桥局持有武汉杨泗

港 50%的股权，另外三方股东分别持有 35%、10%和 5%的股权。根据该公司章程规定，中铁大桥局仅在武汉杨泗港董事会中享有 42.86%的表决

权，对其仅施加重大影响，因此作为联营企业按权益法核算。

注 2：其他增减变动调整主要系本集团与联营企业之间未实现内部交易损益的抵销。

- 97 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(15) 长期股权投资(续)

(c) 股权分置流通权

于 2005 年，本公司原下属 A 股上市子公司中铁二局股份有限公司(以下简称

“中铁二局”)依据上海证券交易所上证上字【2005】227 号《关于实施中铁二

局股份有限公司股权分置改革方案的通知》以及国资委国资产权【2005】1408

号《关于中铁二局股份有限公司股权分置改革有关问题的批复》的文件规定，

实施股权分置改革，流通股股东每 10 股获得非流通股股东送股 3.8 股。股权分

置改革方案实施前，中铁二局建设有限公司(原中铁二局集团有限公司，以下简

称“中铁二局建设”)、中铁二院工程集团有限责任公司(以下简称“铁二院”)

及 中 铁 宝 桥 集 团 有 限 公 司 ( 以 下 简 称 “ 中 铁 宝 桥 ” ) 分 别 持 有 该 公 司 股 票

285,000,000 股 、 390,000 股 及 13,630,000 股 ， 占 总 股 本 的 比 例 分 别 为

69.51%、0.1%及 3.32%。本次股权分置改革中，中铁二局建设、铁二院及中

铁宝桥分别送出股票 39,710,000 股、54,340 股及 1,899,113 股。改革方案实施

后，中铁二局建设、铁二院及中铁宝桥分别持有该公司股票 245,290,000 股、

335,660 股及 11,730,887 股，占总股本比例分别为 59.83%、0.1%及 1.93%。

中铁二局建设、铁二院及中铁宝桥将送股部分所对应的长期股权投资账面价值

人民币 175,167 千元、人民币 84 千元及人民币 2,915 千元作为长期股权投资－

股权分置流通权。

2007 年铁二院处置其持有的中铁二局 0.1%的股权，相应转出人民币 84 千元的

股权分置流通权。

于 2007 年 、 2012 年 及 2015 年 ， 中 铁二 局 建 设 处 置 其 持有 的 中 铁 二 局

2.01%、0.27%及 2.07%的股权，相应转出人民币 6,718 千元、人民币 928 千

元及人民币 7,008 千元的股权分置流通权。

2016 年中铁宝桥将其持有的中铁二局 1.93%股权转让给本公司，对应的股权分

置流通权人民币 2,915 千元一并转让给本公司。

中铁二局经过资产重组，现已更名为中铁高新工业股份有限公司(以下简称“中

铁工业”)。

- 98 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(16) 其他权益工具投资

权益工具投资

—上市权益工具投资

—非上市权益工具投资

合计

权益工具投资

成本

—上市权益工具投资

—非上市权益工具投资

累计公允价值变动

—上市权益工具投资

—非上市权益工具投资

合计

2018 年 12 月 31 日 2017 年 12 月 31 日

1,191,796

4,600,264

5,792,060

—

—

—

2018 年 12 月 31 日 2017 年 12 月 31 日

929,220

4,619,471

262,576

(19,207)

5,792,060

—

—

—

—

—

2018 年度，本集团无因战略调整处置权益工具投资。

- 99 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(17) 其他非流动金融资产

2018 年 12 月 31 日

2017 年 12 月 31 日

非上市信托产品投资(注)

非上市基金投资

非上市权益工具投资

上市权益工具投资

其他

合计

3,492,474

1,432,117

709,998

687,111

1,044,577

7,366,277

注： 非上市信托产品投资主要包括：

—

—

—

—

—

—

本公司之子公司中铁信托有限责任公司(以下简称“中铁信托”)发起设立的未

纳入合并财务报表范围的结构化主体，主要包括发行的信托理财产品。这些结

构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并收取手续费，其融资方式是

向投资者发行信托投资产品。中铁信托主要通过管理这些结构化主体以赚取手

续费及佣金收入。中铁信托对该类结构化主体不具有控制，因此未合并该类结

构化主体。于 2018 年 12 月 31 日，中铁信托作为发起人并直接持有权益的结

构化主体的发行规模为人民币 21,227,490 千元(2017 年 12 月 31 日：人民币

33,394,828 千元)，中铁信托在财务报表中确认的与该类结构化主体中权益相

关的资产的账面价值及最大损失风险敞口为人民币 1,697,029 千元，其中人民

币 924,845 千元于其他非流动金融资产核算，人民币 772,184 千元于交易性金

融资产核算(附注四(3))(2017 年 12 月 31 日：人民币 2,235,702 千元于可供出

售金融资产核算(附注四(12))。于 2018 年 12 月 31 日，中铁信托作为发起人

但在结构化主体中没有权益的结构化主体的发行规模为人民币 397,521,536 千

元(2017 年 12 月 31 日：人民币 375,092,921 千元)。

本集团认购的各类信托产品，主要投资于基础设施相关基金合伙企业。本集团

对上述信托产品及基金合伙企业不具有控制，因此未合并该类结构化主体。于

2018 年 12 月 31 日，该类信托产品及基金合伙企业总发行规模为人民币

10,580,660 千元(2017 年 12 月 31 日：人民币 39,743,410 千元)。本集团在财

务报表中确认的与该类结构化主体中权益相关的资产的账面价值及最大风险敞

口为本集团所实缴的出资额人民币 2,641,182 千元(2017 年 12 月 31 日：人民

币 3,466,600 千元)，其中人民币 1,185,000 千元于其他非流动金融资产核算

(2017 年 12 月 31 日：人民币 3,346,600 千元于可供出售金融资产核算(附注四

(12))，人民币 1,456,182 千元于长期股权投资核算(附注四(15))(2017 年 12 月

31 日：人民币 120,000 千元)。

于 2018 年 12 月 31 日，本集团未认购其他信托产品 (2017 年 12 月 31 日：人

民币 376,627 千元，本集团未合并该等结构化主体)。

于 2018 年 12 月 31 日及 2017 年 12 月 31 日，本集团不存在向上述结构化主

体提供财务支持或其他支持的义务和意图。

- 100 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(18) 投资性房地产

项目

2017 年

12 月 31 日 本年增加 本年减少

原价合计

房屋及建筑物

土地使用权

在建投资性房地产

7,044,198 5,506,023

5,847,615 4,322,974

1,171,811 1,183,049

24,772

-

320,326

257,751

37,803

24,772

2018 年

12 月 31 日

12,229,895

9,912,838

2,317,057

-

累计折旧和摊销合计

房屋及建筑物

土地使用权

在建投资性房地产

1,224,427

1,062,573

161,854

-

404,345

320,803

83,542

-

49,268

47,511

1,757

-

1,579,504

1,335,865

243,639

-

账面净值合计

房屋及建筑物

土地使用权

在建投资性房地产

5,819,771 5,101,678

4,785,042 4,002,171

1,009,957 1,099,507

24,772

-

271,058

210,240

36,046

24,772

10,650,391

8,576,973

2,073,418

-

减值准备合计

房屋及建筑物

土地使用权

在建投资性房地产

30,377

22,945

7,432

-

15,551

12,722

2,829

-

2,711

2,122

589

-

43,217

33,545

9,672

-

账面价值合计

房屋及建筑物

土地使用权

在建投资性房地产

5,789,394 5,086,127

4,762,097 3,989,449

1,002,525 1,096,678

24,772

-

268,347

208,118

35,457

24,772

10,607,174

8,543,428

2,063,746

-

2018 年度，投资性房地产计提的折旧和摊销金额为人民币 370,438 千元(2017

年度：人民币 204,756 千元 )，本年度计提减值准备为人民币 15,551 千元

(2017 年度：无)。

- 101 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四

合并财务报表项目附注(续)

(18) 投资性房地产(续)

2018 年 度 ， 本 集团 将 账 面 价 值 为 人 民 币 671,186 千 元 ， 原 价 为人 民 币

699,343 千元的房屋及建筑物，账面价值为人民币 4,214,948 千元的存货，以

及账面价值为人民币 510,497 千元，原价为人民币 516,247 千元的土地使用

权改为出租，自改变用途之日起，将相应的固定资产、存货、无形资产转换为

投资性房地产核算(2017 年度：账面价值为人民币 40,794 千元，原价为人民

币 52,568 千元的房屋及建筑物，账面价值为人民币 1,448,369 千元的存货，

以及账面价值为人民币 5,376 千元，原价为人民币 5,625 千元的无形资产改为

出租，自改变用途之日起，将相应的固定资产和存货转换为投资性房地产核

算)。

2018 年度，本集团购置账面价值为人民币 75,485 千元的投资性房地产(2017

年度：人民币 13,255 千元)。

2018 年 度 ， 本 集团 将 账 面 价 值 为 人 民 币 108,598 千 元 、 原 价 为人 民 币

133,523 千元的房屋及建筑物改为自用，自改变用途之日起，转换为固定资产

核算(2017 年度：账面价值为人民币 31,897 千元、原价为人民币 42,819 千元

的房屋 及建筑物，以及 账面 价值 为 人民 币 208,198 千元、原价 为人民币

208,209 千元的土地使用权改为自用，自改变用途之日起，转换为固定资产及

无形资产核算)。

2018 年 度 ， 本 集团 将 账 面 价 值 为 人 民 币 153,366 千 元 、 原 价 为人 民 币

160,136 千 元 的 投 资 性 房 地 产 转 入 存 货 (2017 年 度 ： 账 面 价 值 为 人 民 币

1,365,401 千元、原价为人民币 1,380,166 千元的投资性房地产转入存货)。

2018 年度，本集团处置了账面价值为人民币 6,383 千元，原价为人民币

26,667 千元的投资性房地产(2017 年度：账面价值为人民币 26,398 千元，原

价为人民币 32,095 千元的投资性房地产)。

于 2018 年 12 月 31 日，账面价值约为人民币 2,777,164 千元、原价为人民币

2,987,512 千元的房屋及土地使用权(2017 年 12 月 31 日：账面价值约为人民

币 884,959 千元、原价为人民币 1,022,052 千元)由于产权正在申请办理中，

尚未取得相关产权证明。

(19) 固定资产

固定资产(a)

固定资产清理(b)

合计

2018 年 12 月 31 日

2017 年 12 月 31 日

55,872,029

1,608

55,873,637

52,368,187

8,587

52,376,774

- 102 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(19) 固定资产(续)

(a) 固定资产

原价

房屋及建筑物

施工设备

运输设备

工业生产设备

试验设备及仪器

其他固定资产

合计

2017 年 12 月 31 日

本年增加

购置

因购买子公司增加

在建工程转入

投资性房地产转为自用

汇率变动影响

其他增加

本年减少

处置或报废

自用房地产转为投资性房地产

汇率变动影响

其他减少

2018 年 12 月 31 日

29,881,281

3,527,860

798,373

3,759

2,448,571

133,523

53,374

90,260

1,080,667

215,956

699,343

-

165,368

32,328,474

44,030,843

6,539,035

5,336,996

-

1,177,734

-

-

24,305

1,724,058

1,424,323

-

3,128

296,607

48,845,820

12,319,745

1,036,005

991,335

12,040

23,541

-

-

9,089

500,336

472,942

-

16,027

11,367

12,855,414

7,687,462

799,797

447,852

-

270,644

-

80,414

887

189,702

171,673

-

-

18,029

8,297,557

3,256,857

398,492

386,900

-

8,811

-

2,781

-

128,649

126,493

-

-

2,156

3,526,700

4,196,604 101,372,792

647,608

12,948,797

513,638

8,475,094

4,969

20,768

127,290

4,056,591

-

133,523

-

136,569

1,711

126,252

236,690

3,860,102

228,968

2,640,355

-

699,343

1,599

20,754

6,123

499,650

4,607,522 110,461,487

- 103 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(19) 固定资产(续)

(a) 固定资产(续)

累计折旧

2017 年 12 月 31 日

本年增加

计提

投资性房地产转为自用

汇率变动影响

本年减少

处置或报废

自用房地产转为投资性房地产

汇率变动影响

其他减少

2018 年 12 月 31 日

房屋及建筑物

施工设备

运输设备

工业生产设备

试验设备及仪器

其他固定资产

6,525,033

1,144,145

1,099,073

24,925

20,147

135,963

65,020

28,157

-

42,786

7,533,215

24,664,956

4,211,279

4,211,279

-

-

1,250,838

1,058,712

-

3,218

188,908

27,625,397

9,097,118

1,019,519

1,019,519

-

-

454,970

438,392

-

11,345

5,233

9,661,667

3,461,975

736,916

709,266

-

27,650

157,356

148,905

-

-

8,451

4,041,535

2,276,096

314,971

313,285

-

1,686

119,462

117,461

-

-

2,001

2,471,605

2,808,955

499,596

498,039

-

1,557

208,864

205,746

-

-

3,118

3,099,687

合计

48,834,133

7,926,426

7,850,461

24,925

51,040

2,327,453

2,034,236

28,157

14,563

250,497

54,433,106

- 104 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(19) 固定资产(续)

(a) 固定资产(续)

减值准备

2017 年 12 月 31 日

本年增加

本年减少

处置或报废

2018 年 12 月 31 日

账面价值

2018 年 12 月 31 日

2017 年 12 月 31 日

房屋及建筑物

24,124

-

8,421

8,421

15,703

施工设备

120,726

-

1,276

1,276

119,450

运输设备

工业生产设备

试验设备及仪器

其他固定资产

4,245

-

457

457

3,788

15,500

-

1,083

1,083

14,417

2,162

-

12

12

2,150

3,715

-

2,871

2,871

844

合计

170,472

-

14,120

14,120

156,352

24,779,556

23,332,124

21,100,973

19,245,161

3,189,959

3,218,382

4,241,605

4,209,987

1,052,945

978,599

1,506,991

1,383,934

55,872,029

52,368,187

- 105 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(19) 固定资产(续)

(a) 固定资产(续)

于 2018 年 12 月 31 日，账面价值为人民币 6,214 千元、原价为人民币

12,871 千元的固定资产(2017 年 12 月 31 日：账面价值为人民币 7,026 千

元、原价为人民币 12,871 千元)已用作人民币 6,759 千元银行借款(2017 年

12 月 31 日：人民币 8,959 千元)的抵押物(附注四(27)(b))。

2018 年度，固定资产计提的折旧金额为人民币 7,850,461 千元(2017 年度：

人民币 7,206,728 千元)，其中计入营业成本、销售费用、管理费用及研发费

用的折旧费用分别为人民币 6,723,519 千元、人民币 40,679 千元、人民币

963,709 千元及人民币 122,554 千元(2017 年度：分别为人民币 6,248,324 千

元、37,038 千元、791,696 千元及人民币 129,670 千元)。

2018 年度，由在建工程转入固定资产的原价为人民币 4,056,591 千元(2017

年度：人民币 3,191,912 千元)。

(i)

于 2018 年 12 月 31 日，本集团不存在暂时闲置的重大固定资产 (2017 年 12

月 31 日：无)。

(ii) 通过融资租赁租入的固定资产情况

2018 年 12 月 31 日

账面原值

累计折旧 减值准备

账面价值

施工设备

运输设备

合计

680,667

1,262

681,929

400,381

1,262

401,643

-

-

-

280,286

-

280,286

2017 年 12 月 31 日

账面原值 累计折旧 减值准备

账面价值

施工设备

运输设备

合计

574,040

1,262

575,302

222,996

1,262

224,258

-

-

-

351,044

-

351,044

(iii) 通过经营租赁租出的固定资产

施工设备

运输设备

其他

合计

2018 年 12 月 31 日

2017 年 12 月 31 日

账面价值

804,213

13,519

589

818,321

账面价值

927,129

14,819

-

941,948

- 106 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(19) 固定资产(续)

(a) 固定资产(续)

(iv) 未办妥产权证书的固定资产情况

于 2018 年 12 月 31 日，账面价值约为人民币 2,912,644 千元(2017 年 12 月

31 日：账面价值人民币 2,455,561 千元)的房屋及建筑物正在申请办理相关房

屋权属证明过程中，尚未取得房屋权证。

(b) 固定资产清理

房屋及建筑物

其他

合计

(20) 在建工程

在建工程(a)

工程物资

合计

(a) 在建工程

2018 年 12 月 31 日

2017 年 12 月 31 日

-

1,608

1,608

6,440

2,147

8,587

2018 年 12 月 31 日

2017 年 12 月 31 日

8,353,025

81,672

8,434,697

6,944,635

58,360

7,002,995

2018 年 12 月 31 日

账面

余额

减值

准备

2017 年 12 月 31 日

账面

价值

账面

余额

减值

准备

青岛世界博览城

佰和佰乐养老项目

尼雷尔基金会广场

闵航路 19 号院住宅项目

研发大楼项目

南沙科技大厦

尚岛春天国际度假酒店

中铁装备高端再制造中

心项目

青海热贡后弘文化雕塑

园区

其他

合计

2,966,165

598,445

506,594

369,889

307,592

267,948

212,250

172,881

505,819

2,963,926

8,871,509

-

-

-

-

-

-

-

-

2,966,165

598,445

506,594

369,889

307,592

267,948

212,250

1,232,057

256,053

306,061

286,202

-

14,412

199,139

172,881

98,852

-

-

-

-

-

-

-

-

账面

价值

1,232,057

256,053

306,061

286,202

-

14,412

199,139

98,852

505,819

12,665

518,484

-

2,951,261

8,353,025

506,304

4,193,801

7,092,881

112,000

36,246

148,246

394,304

4,157,555

6,944,635

- 107 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四

合并财务报表项目附注(续)

(20) 在建工程(续)

(a) 在建工程(续)

(i)

重大在建工程项目变动

工程名称

青岛世界博览城

佰和佰乐养老项目

尼雷尔基金会广场

闵航路 19 号院住宅项目

研发大楼项目

南沙科技大厦

尚岛春天国际度假酒店

中铁装备高端再制造中心项目

青海热贡后弘文化雕塑园区

其他

合计

减：在建工程减值准备

账面价值

预算数

2017 年

12 月 31 日 本年增加

本年转入

固定资产 其他减少

2018 年

12 月 31 日

3,730,000

3,500,000

645,141

400,000

985,000

804,381

230,000

410,000

800,000

1,232,057 1,734,108

-

-

256,053

342,392

-

-

306,061

200,533

-

-

286,202

83,687

-

-

-

307,592

-

-

14,412

253,536

-

-

199,139

13,111

-

-

98,852

120,900

46,871

-

506,304

-

-

485

4,193,801 3,156,802 4,009,720 376,957

7,092,881 6,212,661 4,056,591 377,442

148,246

400,071

-

29,833

6,944,635 5,812,590 4,056,591

347,609

2,966,165

598,445

506,594

369,889

307,592

267,948

212,250

172,881

505,819

2,963,926

8,871,509

518,484

8,353,025

工程投入

占预算的

比例

80%

17%

79%

92%

31%

33%

92%

53%

63%

借款费用

资本化

累计金额

其中：本年

借款费用资

本化金额

工程

进度

本年借款费

用资本化率 资金来源

80%

-

17%

18,267

79%

68,260

92%

-

31%

-

33%

-

92%

69,569

53%

-

63%

59,451

495,172

710,719

-

6,312

20,936

-

-

-

9,472

-

-

8,633

45,353

-

4.35%

5.46%

-

-

-

4.75%

-

-

自筹

自筹

自筹

自筹

自筹

自筹

自筹

自筹

自筹

2018 年度，自筹资金来源包含银行借款，用于确定借款费用资本化金额的年资本化率为 4.78%(2017 年度：5.00%)。

- 108 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(21) 无形资产

原价

2017 年 12 月 31 日

本年增加

购置

因购买子公司增加

汇率变动影响

研发支出转入

其他

本年减少

处置

转出至投资性房地产

其他

2018 年 12 月 31 日

土地使用权

13,085,420

703,774

689,481

-

315

-

13,978

879,331

359,236

516,247

3,848

12,909,863

专利权

13,669

773

773

-

-

-

-

11

-

-

11

14,431

非专利

技术

软件

矿权

特许经营权

其他

合计

94,898

444,142

- 146,809

- 116,369

-

447

-

-

-

29,993

-

-

-

5,894

-

5,658

-

-

-

236

94,898

585,057

5,271,723

18,530

9,178

-

9,352

-

-

36,305

-

-

36,305

5,253,948

39,836,279

396,779

11,241,904

6,374

3,467,513

6,374

7,774,391

-

-

-

-

-

-

-

164,598

4,846

164,598

3,405

-

-

-

1,441

50,913,585

398,307

59,142,910

12,118,164

4,289,688

7,774,838

9,667

29,993

13,978

1,090,985

532,897

516,247

41,841

70,170,089

- 109 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(21) 无形资产(续)

累计摊销

2017 年 12 月 31 日

本年增加

计提

汇率变动影响

其他

本年减少

处置

转出至投资性房地产

其他

2018 年 12 月 31 日

减值准备

2017 年 12 月 31 日

本年增加

本年减少

2018 年 12 月 31 日

账面价值

2018 年 12 月 31 日

2017 年 12 月 31 日

土地使用权

专利权

非专利技术

1,975,121

344,864

343,050

3

1,811

34,498

27,431

5,750

1,317

2,285,487

8,629

828

828

-

-

2

-

-

2

9,455

80,198

3,303

3,303

-

-

-

-

-

-

83,501

软件

261,141

69,197

69,197

-

-

5,618

5,448

-

170

324,720

矿权 特许经营权

636,067

251,163

245,106

6,057

-

-

-

-

-

887,230

4,806,585

932,582

932,582

-

-

2,499

2,499

-

-

5,736,668

其他

115,139

2,313

2,313

-

-

1,441

-

-

1,441

116,011

合计

7,882,880

1,604,250

1,596,379

6,060

1,811

44,058

35,378

5,750

2,930

9,443,072

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

494,009

-

-

494,009

-

-

-

-

-

-

-

-

494,009

-

-

494,009

10,624,376

11,110,299

4,976

5,040

11,397 260,337 3,872,709 45,176,917 282,296 60,233,008

14,700

183,001 4,141,647 35,029,694 281,640 50,766,021

- 110 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(21) 无形资产(续)

2018 年度，无形资产的摊销金额为人民币 1,596,379 千元(2017 年度：人民币

1,469,523 千元)。

于 2018 年 12 月 31 日，账面价值为人民币 24,368,377 千元的特许经营权已用

作长期借款人民币 15,953,135 千元的质押物(2017 年 12 月 31 日：账面价值为

人民币 29,316,917 千元的特许经营权已用作长期借款人民币 20,586,130 千元

的质押物)(附注四(38)(a))。

于 2018 年 12 月 31 日，本集团不存在土地使用权用作银行借款抵押物的情况

(2017 年 12 月 31 日：无)。

于 2018 年 12 月 31 日，账面价值为人民币 545,704 千元、原价为人民币

561,081 千元的土地使用权(2017 年 12 月 31 日：账面价值为人民币 740,619

千元、原价为人民币 814,474 千元)由于产权正在申请办理中，尚未取得相关产

权证明。

本集团研究开发支出列示如下：

2017 年

12 月 31 日

本年增加

本年减少

计入损益

确认为

无形资产

2018 年

12 月 31 日

高速铁路大跨度连续梁

施工线形控制技术研

究

高速铁路桥梁下部结构

施工工艺

城市地铁轨道施工工装

设备创新研究与应用

隧道矮边墙钢筋、止水

带定位卡具

新型轨交减振道床成套

技术理论及应用研究

其他

合计

-

116,069

116,069

-

-

-

-

94,745

94,745

76,776

76,776

70,397

70,397

63,603

63,603

-

-

-

-

-

-

13,044,589

13,014,596

- 13,466,179 13,436,186

29,993

29,993

-

-

-

-

-

-

-

2018年度，本集团研究开发支出共计人民币13,466,179千元(2017年度：人民

币 12,020,107 千 元 ) ； 其 中 人 民 币 13,436,186 千 元 (2017 年 度 ： 人 民 币

12,017,475千元 )于当期计入损 益，人民币 29,993千元 (2017年度：人民币

2,632千元)于当期确认为无形资产，无研究开发支出余额(2017年度：无)。于

2018年12月31日，通过本集团内部研发形成的无形资产占无形资产账面价值

的比例为0.05%(2017年12月31日：0.01%)。

- 111 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(22) 商誉

被投资单位名称

账面原值

2017 年

12 月 31 日 本年增加

本年减少

2018 年

12 月 31 日

中铁一局集团有限公司及其子公司

中铁二局建设及其子公司

中铁二局集团有限公司及其子公司

中铁三局集团有限公司及其子公司

中铁四局集团有限公司及其子公司

中铁五局集团有限公司及其子公司

中铁六局集团有限公司及其子公司

中铁八局集团有限公司及其子公司

中铁九局集团有限公司及其子公司

中铁十局集团有限公司及其子公司

中铁大桥局及其子公司

中铁电气化局集团有限公司及其子公司

中铁建工集团有限公司及其子公司

中铁隧道局集团有限公司及其子公司

中铁第六勘察设计院集团有限公司及其

子公司

中铁信托及其子公司

其他子公司

小计

减：减值准备

中铁二局建设及其子公司

中铁五局集团有限公司及其子公司

中铁八局集团有限公司及其子公司

中铁第六勘察设计院集团有限公司及其

子公司

其他子公司

小计

65,776

20,671

7,051

50,759

95,117

83,536

11,567

47,928

53,861

25,781

27,372

26,432

87,640

18,520

29,363

205,218

23,456

880,048

20,671

1,190

22,336

5,344

1,840

51,381

-

70,038

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

70,038

-

-

-

-

-

-

-

20,671

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

20,671

20,671

-

-

-

-

20,671

65,776

70,038

7,051

50,759

95,117

83,536

11,567

47,928

53,861

25,781

27,372

26,432

87,640

18,520

29,363

205,218

23,456

929,415

-

1,190

22,336

5,344

1,840

30,710

账面价值

828,667

70,038

-

898,705

2018 年度，本公司之子公司中铁二局建设因购买四川省宏新建筑安装工程有

限责任公司导致商誉增加人民币 70,038 千元；因处置葫芦岛滨海新区投资有

限公司股权导致商誉减少人民币 20,671 千元。

- 112 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(22) 商誉(续)

本集团的所有商誉已于购买日分摊至相关的资产组或资产组组合，分摊情况根

据经营分部汇总如下：

2018 年 12 月 31 日

2017 年 12 月 31 日

基础设施建设(i)

房地产开发(i)

勘察设计与咨询服务(i)

工程设备与零部件制造(i)

其他(ii)

合计

530,875

125,889

26,319

6,694

208,928

898,705

530,875

55,851

26,319

6,694

208,928

828,667

计算上述从属组别的可收回金额的关键假设及其依据如下：

(i) 基础设施建设、房地产开发、勘察设计与咨询服务及工程设备与零部件制造经

营分部的子公司的可收回金额按照预计未来现金流量的现值确定。管理层根据

最近期的财务预算假设编制未来5年预算期的现金流量预测，并推算之后5年推

算期的现金流量维持不变，计算可收回金额所用的折现率为11%。在预计未来

现金流量时的一项关键假设就是预算期的收入增长率 (不同子公司的增长率不

同 )，该收入增长率不超过相关行业的平均长期增长率，推算期收入增长率为

零。在预计未来现金流量时使用的其他关键假设还包括稳定的预算毛利率。预

算毛利率根据相应子公司的过往表现确定。管理层认为上述假设的任何合理变

化均不会导致各子公司的账面价值超过其可收回金额。

(ii) 其他经营分部主要为中铁信托，中铁信托主要从事财务信托管理。该子公司的

可收回金额按照预计未来现金流量的现值确定。管理层根据最近期的财务预算

假设编制未来5年(“预算期”)的现金流量预测，并推算之后5年(“推算期”)的

现金流量维持不变，计算可收回金额所用的折现率为15%。在预计未来现金流

量时的一项关键假设就是预算期的收入增长率，该收入增长率系根据行业的预

期增长率计算，推算期收入增长率为零。管理层认为上述假设的任何合理变化

均不会导致该子公司的账面价值超过其可收回金额。

(23) 长期待摊费用

2017 年

12 月 31 日

本年增加

本年摊销 其他减少

2018 年

12 月 31 日

软基处理费用

装修费

租赁费

其他

合计

481,236

145,918

32,433

294,603

954,190

2,299

76,844

48,510

301,254

428,907

19,489

54,153

29,408

143,959

247,009

-

464,046

2,837

165,772

4,512

47,023

36,754

415,144

44,103 1,091,985

- 113 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(24) 递延所得税资产和递延所得税负债

(a) 未经抵销的递延所得税资产

2018 年 12 月 31 日

2017 年 12 月 31 日

可抵扣暂时性差

异及可抵扣亏损 递延所得税资产

可抵扣暂时性差

异及可抵扣亏损 递延所得税资产

信用减值准备

内部交易未实现利润

可抵扣亏损

设定受益计划

公允价值计量损失

资产减值准备

固定资产折旧

及无形资产摊销

应收质保金折现

其他

合计

11,225,536

7,991,574

5,074,561

2,792,683

888,806

407,069

54,874

—

2,146,953

30,582,056

2,757,017

1,838,674

1,172,206

527,831

218,376

90,094

10,446

—

455,642

7,070,286

—

7,482,601

4,221,551

3,018,521

499,254

7,931,034

37,591

1,396,190

1,639,792

26,226,534

—

1,779,873

969,594

649,601

124,875

1,710,272

8,761

315,067

357,306

5,915,349

(b) 未经抵销的递延所得税负债

2018 年 12 月 31 日

2017 年 12 月 31 日

应纳税

暂时性差异 递延所得税负债

应纳税

暂时性差异 递延所得税负债

固定资产折旧

及无形资产摊销

购买子公 司公允价值

调整

公允价值计量收益

应付质保金折现

内部交易未实现亏损

其他

合计

2,318,458

499,826

1,640,392

459,771

2,219,305

673,316

409,109

211,915

193,006

6,025,109

562,348

114,265

88,495

52,979

48,686

1,366,599

1,903,711

601,743

415,285

174,882

24,013

4,760,026

475,936

115,132

91,873

43,721

3,602

1,190,035

(c) 本集团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分析如下：

2018 年 12 月 31 日

2017 年 12 月 31 日

可抵扣暂时性差异

可抵扣亏损

合计

20,868,935

11,053,088

31,922,023

15,396,212

10,117,920

25,514,132

- 114 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(24) 递延所得税资产和递延所得税负债(续)

(d) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期：

2018 年

2019 年

2020 年

2021 年

2022 年

2023 年

合计

2018 年 12 月 31 日 2017 年 12 月 31 日

-

713,865

1,260,756

2,984,427

3,063,376

3,030,664

11,053,088

638,719

1,374,817

1,419,747

3,621,261

3,063,376

-

10,117,920

(e) 抵销后的递延所得税资产和递延所得税负债净额列示如下：

2018 年 12 月 31 日

2017 年 12 月 31 日

互抵金额 抵销后余额

互抵金额 抵销后余额

递延所得税资产

递延所得税负债

203,892

203,892

6,866,394

1,162,707

184,345

184,345

5,731,004

1,005,690

(25) 其他非流动资产

2018 年 12 月 31 日 2017 年 12 月 31 日

合同资产(附注四(9))

预付投资款(注)

预付购房款

预付设备款

代垫土地整理款

抵债资产

预付购地款

其他

小计

减：减值准备

合计

67,881,054

2,186,500

1,030,897

556,931

585,736

355,919

269,829

1,494,316

74,361,182

391,230

73,969,952

—

1,047,460

346,922

535,172

1,073,775

355,919

176,338

530,204

4,065,790

25,750

4,040,040

注：预付投资款系本集团预付合营及联营企业的投资款，由于股权的登记或

变更手续尚未完成，本集团尚未形成对被投资企业的共同控制或重大影响，

因此于资产负债表日尚未形成长期股权投资。

于 2018 年 12 月 31 日，账面价值为人民币 9,914,442 千元(2017 年 12 月 31

日：人民币 3,233,721 千元)的合同资产已质押取得人民币 3,247,700 千元的

银行借款(2017 年 12 月 31 日：人民币 985,000 千元)(附注四(38)(a))。

- 115 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(26) 资产减值及损失准备

应收票据及应收账款坏账准备

其中：单项计提坏账准备

组合计提坏账准备

其他应收款坏账准备

其他流动资产减值准备

债权投资减值准备

合同资产减值准备

长期应收款减值准备

可供出售金融资产减值准备

其他非流动资产减值准备

小计

存货跌价准备

预付款项减值准备

长期股权投资减值准备

投资性房地产减值

固定资产减值准备

在建工程减值准备

无形资产减值准备

商誉减值准备

小计

2017 年

12 月 31 日

会计政

策变更

2018 年

本年增加

1 月 1 日 本年计提

其他

本年减少

转回 转销/核销 汇率变动影响

其他

2018 年

12 月 31 日

4,782,537

2,130,668

2,651,869

5,814,859

—

—

—

361,447

135,565

25,750

11,120,158

803,596

7,432,531

5,000

30,377

170,472

148,246

494,009

51,381

9,135,612

(258,853)

(1,353,052)

1,094,199

6,124,816

1,401,265

434,170

568,575

(336,290)

(135,565)

358,136

8,156,254

(335,946)

(7,428,835)

—

—

—

—

—

—

(7,764,781)

4,523,684

1,943,707

59,844

777,616

1,301,220

40,224

3,746,068

642,487

19,620

11,939,675

5,618,613

113,449

1,401,265

40,547

-

434,170

1,636,946

576,429

568,575

578,027

-

25,157

61,060 3,151,407

—

—

—

383,886 83,658

-

19,276,412

9,962,558 3,901,129

1,385,369

52,845

1,332,524

455,886

403,710

228

217,165

16,129

—

-

2,478,487

20,296

7,043

13,253

88,969

-

-

-

-

—

-

109,265

(1,368)

(847)

(521)

88

-

-

-

-

—

-

(1,280)

229,340

129,059

100,281

3,203,296

489,197

-

-

-

—

-

3,921,833

467,650

3,696

5,000

30,377

170,472

148,246

494,009

51,381

1,370,831

252,873

66,773

-

15,551

-

400,071

-

-

735,268

-

-

-

-

-

-

-

-

-

15,565

2,403

-

-

-

-

-

-

17,968

182,572

-

-

-

-

-

-

-

182,572

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

21,700

-

2,711

14,120

29,833

-

20,671

89,035

4,893,598

1,930,960

2,962,638

13,923,498

548,905

2,647,317

929,437

3,221,495

—

467,544

26,631,794

522,386

46,366

5,000

43,217

156,352

518,484

494,009

30,710

1,816,524

- 116 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(27) 短期借款

信用借款

保证借款(a)

抵押借款(b)

合计

2018 年 12 月 31 日 2017 年 12 月 31 日

72,338,931

310,000

6,759

72,655,690

53,620,675

840,000

8,959

54,469,634

(a) 于 2018 年 12 月 31 日，银行保证借款人民币 310,000 千元(2017 年 12 月 31

日：人民币 840,000 千元)系由本集团内部提供保证。

(b) 于 2018 年 12 月 31 日，银行抵押借款人民币 6,759 千元(2017 年 12 月 31

日：人民币 8,959 千元)系由账面价值为人民币 6,214 千元、原价为人民币

12,871 千元的房屋、建筑物和机器设备(2017 年 12 月 31 日：账面价值为人

民币 7,026 千元、原价为人民币 12,871 千元)作为抵押取得(附注四(19)(a))。

(c) 于 2018 年 12 月 31 日，短期借款的年利率区间为 2.35%至 12.50%(2017 年

12 月 31 日：2.35%至 6.15%)。

(28) 吸收存款

吸收关联企业存款

其他

合计

2018 年 12 月 31 日 2017 年 12 月 31 日

621,443

202,025

823,468

113,446

101,478

214,924

- 117 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(29) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

2018 年 12 月 31 日

2017 年 12 月 31 日

衍生金融负债

—

56,580

(30) 应付票据及应付账款

应付票据(a)

应付账款(b)

合计

(a) 应付票据

银行承兑汇票

商业承兑汇票

合计

2018 年 12 月 31 日

2017 年 12 月 31 日

58,548,739

285,252,004

343,800,743

47,980,530

282,057,889

330,038,419

2018 年 12 月 31 日

2017 年 12 月 31 日

48,384,381

10,164,358

58,548,739

42,445,767

5,534,763

47,980,530

于 2018 年 12 月 31 日，本集团无已到期未支付的应付票据(2017 年 12 月 31

日：无)。

(b) 应付账款

应付材料采购款

应付劳务费

应付工程进度款

应付设备款

应付贸易款

应付勘察设计咨询费

其他

合计

2018 年 12 月 31 日

2017 年 12 月 31 日

128,612,713

71,932,727

54,262,799

18,583,770

1,359,147

659,997

9,840,851

285,252,004

121,131,212

74,836,059

61,056,686

15,044,629

902,311

763,463

8,323,529

282,057,889

于 2018 年 12 月 31 日，账龄超过一年的应付账款为人民币 28,435,024 千元

(2017 年 12 月 31 日：人民币 27,819,562 千元)，主要为材料采购款，鉴于债

权债务双方仍继续发生业务往来，该款项尚未结清。

- 118 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(31) 预收款项

预收售楼款

预收工程款

已结算未完工款

预收设计咨询费

预收制造产品销售款

预收材料款

预收租赁款

其他

合计

2018 年 12 月 31 日 2017 年 12 月 31 日

—

—

—

—

—

—

195,608

87,127

282,735

32,813,462

23,212,859

14,963,427

3,987,386

3,428,376

2,906,338

123,956

3,135,617

84,571,421

于 2018 年 12 月 31 日，账龄超过一年的预收款项为 7,911 千元(2017 年 12

月 31 日：人民币 13,042,143 千元)。

(a) 预收售楼款账龄分析如下：

账龄

2018 年 12 月 31 日

2017 年 12 月 31 日

一年以内

一至两年

两至三年

三年以上

合计

金额

比例

金额

—

—

—

—

—

—

—

—

—

—

28,377,927

4,216,523

195,586

23,426

32,813,462

比例

86%

13%

1%

-

100%

- 119 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(31) 预收款项(续)

(b) 预收售楼款列示如下：

项目名称

中铁阅山湖项目 C 组团

中铁青岛世界博览城 1#地块

中铁•世纪金桥项目

诺德名府项目

杭州中铁逸都花苑二期

天地明珠项目

贵阳中铁逸都国际 E 组团

天津诺德中心项目二期

中铁秦皇半岛(三期)

中铁城 A1、A2 地块项目

衡水景和城项目

中铁水岸青城项目

沈阳香湖胜景项目

中国中铁轨道研发设计中心项目

贵阳中铁逸都国际 F 组团住宅

中铁诺德名城项目

济南中铁逸都国际城三期项目

中环广场项目

中铁骑士府邸一期

中铁卓越城一期

中铁南山院项目

湘西世纪山水项目

溪园花园二期

中铁尚城三期熙苑项目

大连梓金•琥珀湾项目

中铁尚城二期麓苑

中铁诺德丽湖半岛项目

中铁祥瑞城项目

中铁瑞景汇项目

中铁诺德龙湾花园项目

沈阳盛丰丁香水岸项目二期

奥维尔三期

白晶谷项目

悦龙国际城一组团二期

西安市灞桥区琉森水岸项目

大连诺德滨海花园项目

上海诺德国际广场项目

西岸国际花园西苑二期

三亚子悦薹项目 1、2、4 地块项目

中铁西江悦项目

中铁尚城二期项目

中铁丽景书香 4 期

其他

合计

2018年

12月31日

2017年

12月31日 预计竣工时间

预售比例(%)

95

81

46

19

71

99

60

19

100

80

53

52

26

7

70

46

97

99

86

84

52

85

75

76

22

-

56

55

43

21

52

20

89

86

60

71

27

83

57

73

75

72

—

2,187,725

—

1,837,998

—

1,772,076

—

888,629

—

1,035,436

—

636,672

—

314,834

—

936,006

—

670,010

—

318,112

—

745,059

—

627,522

—

684,131

—

327,269

—

1,291,791

—

535,575

—

616,928

—

658,982

—

1,297,214

—

755,057

—

386,463

—

502,829

—

553,439

—

665,970

—

339,298

—

-

—

129,261

—

454,803

—

417,535

—

218,429

—

118,844

—

83,410

—

318,019

—

275,726

—

108,425

—

614,842

—

52,925

—

372,082

—

87,602

—

115,851

—

358,588

—

421,148

—

8,080,947

— 32,813,462

已竣工

已竣工

2020 年 12 月

2019 年 03 月

2019 年 12 月

已竣工

2019 年 08 月

已竣工

已竣工

2022 年 12 月

已竣工

已竣工

2022 年 02 月

2021 年 11 月

已竣工

已竣工

已竣工

已竣工

已竣工

已竣工

2019 年 06 月

2019 年 06 月

已竣工

已竣工

2026 年 11 月

2019 年 12 月

2022 年 12 月

2019 年 10 月

已竣工

已竣工

已竣工

2021 年 09 月

2020 年 09 月

已竣工

2021 年 12 月

已竣工

已竣工

已竣工

2019 年 05 月

已竣工

已竣工

已竣工

- 120 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(32) 合同负债

2018 年 12 月 31 日

2017 年 12 月 31 日

预收售楼款

预收工程款

已结算未完工款

预收设计咨询费

预收制造产品销售款

预收材料款

其他

合计

(a) 预收售楼款账龄分析如下：

33,674,903

28,829,140

17,787,852

3,642,102

3,395,050

1,924,093

2,746,106

91,999,246

—

—

—

—

—

—

—

—

账龄

2018 年 12 月 31 日

2017 年 12 月 31 日

金额

比例

金额

比例

一年以内

一至两年

两至三年

三年以上

合计

31,187,880

2,406,398

31,115

49,510

33,674,903

93%

7%

-

-

100%

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

- 121 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(32) 合同负债(续)

(b) 预收售楼款列示如下：

2017年

12月31日 预计竣工时间

预售比例(%)

2020 年 12 月 99

2019 年 12 月 76

2019 年 12 月 80

2019 年 12 月 38

2021 年 11 月 36

2022 年 11 月 85

2019 年 09 月 57

2019 年 05 月

86

2020 年 06 月

87

2023 年 07 月

3

2020 年 01 月

96

2020 年 06 月

86

2019 年 08 月

82

2021 年 09 月

40

2021 年 06 月

63

2019 年 03 月

61

已竣工

85

2019 年 01 月

80

已竣工

78

2019 年 01 月

83

2020 年 10 月

1

2020 年 08 月

50

2019 年 12 月

3

2022 年 12 月

51

2026 年 11 月

57

2019 年 11 月

82

2019 年 10 月

83

2019 年 10 月

1

2021 年 11 月

6

2019 年 12 月

89

2022 年 12 月

67

2019 年 03 月

99

2018 年 10 月

100

2021 年 12 月

30

2017 年 12 月

86

2018 年 06 月

62

2019 年 11 月

100

2019 年 12 月

87

2019 年 12 月

92

2019 年 01 月

32

2020 年 03 月

45

—

—

—

—

—

—

—

—

—

—

—

—

—

—

—

—

—

—

—

—

—

—

—

—

—

—

—

—

—

—

—

—

—

—

—

—

—

—

—

—

—

—

—

项目名称

中铁•世纪金桥项目

贵阳中铁逸都国际E组团

中铁阅山湖C组团

济南中铁逸都国际城三期项目

中国中铁轨道研发设计中心项目

中铁城A1、A2地块项目

中铁诺德名城项目

天地明珠项目

中铁诺德龙湾花园项目

沈阳香湖胜景项目

百瑞景中央生活区

中铁尚城二期麓苑

丁香水岸

奥维尔三期

白晶谷项目

诺德名府项目

贵阳中铁逸都国际F组团住宅

中铁南山院项目

中铁尚城三期熙苑项目

中铁青岛世界博览城4-2#地块

衡水景和城项目

南昌轨道职工住宅小区项目

中铁骑士府邸二期

中铁诺德丽湖半岛项目

大连梓金•琥珀湾项目

溪源花园三期

亳州中铁诺德项目

中铁祥瑞城项目

中铁壹號住宅地块房地产开发项目

湘西世纪山水

白晶谷38组团

中铁青岛世界博览城1#地块

中铁城锦南汇三期

中铁卓越居一期

中铁骑士府邸一期

珠海诺德国际花园

白晶谷31组团

中铁•琉森水岸地块一项目二期

中铁城禧第二期

天津诺德中心项目二期

宜昌世纪山水项目1区

其他

合计

2018年

12月31日

2,225,458

2,002,368

3,228,220

1,598,495

1,185,463

1,158,435

1,113,165

967,299

924,053

885,197

814,480

750,542

742,357

696,851

685,599

669,106

643,304

637,581

624,763

607,009

601,767

577,000

534,424

475,398

445,927

431,466

385,389

379,050

307,783

302,924

268,678

263,510

238,658

233,067

227,062

218,717

214,953

212,441

212,333

206,191

191,401

4,587,019

33,674,903

- 122 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(33) 应付职工薪酬

应付短期薪酬(a)

应付设定提存计划(b)

应付辞退福利

合计

(a) 短期薪酬

2018 年 12 月 31 日

2017 年 12 月 31 日

3,364,670

244,063

97

3,608,830

2,702,843

313,701

426

3,016,970

2017 年

12 月 31 日

本年增加

本年减少

2018 年

12 月 31 日

工资、奖金、津贴和补贴

职工福利费

社会保险费

其中：医疗保险费

工伤保险费

生育保险费

住房公积金

工会经费和职工教育经费

其他

合计

1,838,600

39,969,286

39,520,224

2,287,662

646

2,436,166

2,435,285

1,527

245,695

3,121,652

3,107,180

260,167

228,748

2,685,422

2,672,458

241,712

13,079

260,267

258,882

14,464

3,868

175,963

175,840

3,991

285,411

3,396,038

3,390,283

291,166

101,432

1,043,668

1,042,796

102,304

231,059

6,757,526

6,566,741

421,844

2,702,843 56,724,336 56,062,509 3,364,670

(b) 设定提存计划

2017 年

12 月 31 日

本年增加

本年减少

2018 年

12 月 31 日

基本养老保险

失业保险费

企业年金缴纳

合计

252,547

20,983

40,171

313,701

5,742,750

198,543

1,078,086

7,019,379

5,800,747

202,264

1,086,006

7,089,017

194,550

17,262

32,251

244,063

- 123 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(34) 应交税费

企业所得税

增值税

土地增值税

城市维护建设税

教育费附加

其他税金

合计

(35) 其他应付款

2018 年 12 月 31 日

2017 年 12 月 31 日

3,585,826

2,676,717

2,495,548

90,835

65,943

923,496

9,838,365

3,940,366

2,132,011

1,632,963

65,409

50,953

740,489

8,562,191

2018 年 12 月 31 日

2017 年 12 月 31 日

保证金

应付代垫款项

其他权益持有人持有的权益

押金

应付公司债券及短期融资券利息

应付永续债持有人利息

应付其他股东股利

应付借款利息

其他

合计

18,254,644

15,924,389

2,497,005

1,021,361

626,532

363,166

137,712

105,553

18,404,460

57,334,822

15,918,960

13,341,625

1,250,295

989,047

811,979

363,168

243,969

24,093

17,455,947

50,399,083

(a)

于 2018 年 12 月 31 日，账龄超过一年的其他应付款为人民币 9,609,566 千元

(2017 年 12 月 31 日：人民币 9,164,302 千元)，主要为本集团收取的保证金和

押金，鉴于交易双方仍继续发生业务往来，该款项尚未结清。

- 124 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(36) 一年内到期的非流动负债

2018 年 12 月 31 日

2017 年 12 月 31 日

21,229,590

22,212,903

2,049,743

1,856,867

369,420

18,017

25,523,637

4,656,630

4,371,573

394,892

-

31,635,998

一年内到期的长期借款

(附注四(38))

一年内到期的应付债券

(附注四(39))

一 年 内 到 期 的长 期 应 付 款

(附注四(40))

一年内到期的长期应付职工

薪酬(附注四(43))

一年内到期的预计负债

(附注四(41))

合计

(37) 其他流动负债

待转销项税额(a)

委托存款(b)

财务公司同业拆入资金

其他

合计

2018 年 12 月 31 日

2017 年 12 月 31 日

16,331,635

89,235

-

101,243

16,522,113

14,160,890

36,665

2,000,000

140,587

16,338,142

(a) 本集团作为一般纳税人提供建造及服务合同劳务、销售货物、加工修理修配

劳务、转让无形资产或不动产，已确认相关收入(或利得)但尚未发生增值税纳

税义务而需于以后期间确认为销项税额的增值税额，本集团将其计入待转销

项税额。

(b) 委托存款系本公司下属子公司中铁信托代理业务产生的，第三方将资金委托

给中铁信托对外放贷和投资，委托资金总额减去实际对外贷款和投资的金

额，以净额在其他流动负债中列示。

- 125 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(38) 长期借款

2018 年 12 月 31 日

2017 年 12 月 31 日

信用借款

质押借款(a)

抵押借款(b)

保证借款(c)

小计

减：一年内到期的长期借款

(附注四(36))

信用借款

质押借款

抵押借款

保证借款

小计

一年后到期的长期借款合计

35,962,768

19,722,348

11,750,057

9,825,800

77,260,973

12,168,136

2,002,816

3,640,528

3,418,110

21,229,590

56,031,383

36,994,133

21,694,330

8,599,942

7,947,035

75,235,440

14,468,419

1,337,850

3,537,032

2,869,602

22,212,903

53,022,537

(a) 于 2018 年 12 月 31 日，银行质押借款人民币 521,513 千元、15,953,135 千

元 、 3,247,700 千 元 分 别 由 本 集 团 账 面 价值 约 为人 民币 566,809 千 元 、

24,368,377 千元、9,914,442 千元的应收账款(附注四(5))、特许经营权(附注

四(21))和合同资产(附注四(25))质押取得(2017 年 12 月 31 日：银行质押借款

人民币 123,200 千元、20,586,130 千元、985,000 千元分别由本集团账面价

值约为人民币 155,092 千元、29,316,917 千元、3,233,721 千元的应收账款

(附注四(5))、特许经营权(附注四(21))和长期应收款(附注四(14))质押取得)。

(b) 于 2018 年 12 月 31 日，银行抵押借款人民币 11,750,057 千元(2017 年 12 月

31 日：人民币 8,599,942 千元)系由本集团账面价值约为人民币 25,032,362

千元的存货(附注四(8))作为抵押 (2017 年 12 月 31 日：账面价值为人民币

18,315,158 千元的存货作为抵押)。

(c) 于 2018 年 12 月 31 日，银行保证借款人民币 9,825,800 千元(2017 年 12 月

31 日：人民币 7,947,035 千元)系由本集团内部提供保证。

(d) 于 2018 年 12 月 31 日，长期借款的年利率区间为 0.75%至 8.00%(2017 年

12 月 31 日：0.75%至 8.00%)。

- 126 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(39) 应付债券

中铁股份 2010 年公司债券(第一期)10 年期

中铁股份 2011 年度第一期中期票据 10 年期(注 1)

中铁股份 2010 年公司债券(第二期)15 年期

资源汇通 2013 年美元票据 10 年期(注 2)

中铁迅捷 2017 年美元票据 5 年期(注 3)

中铁迅捷 2016 年美元票据 10 年期(注 4)

中铁股份 2010 年公司债券(第二期)10 年期

中铁股份 2016 年公司债券(第一期)10 年期

中铁股份 2016 年公司债券(第一期)5 年期(注 5)

中铁资源 2013 年度非公开定向债务融资工具 5 年期

中铁股份 2011 年度第二期中期票据 7 年期

中铁置业 2016 年私募公司债 3 年期

中铁资源 2015 年度非公开定向债务融资工具 3 年期

小计

减：一年内到期的应付债券(附注四(36))

中铁股份 2016 年公司债券(第一期)5 年期(注 5)

中铁股份 2011 年度第二期中期票据 7 年期

中铁资源 2013 年度非公开定向债务融资工具 5 年期

中铁资源 2015 年度非公开定向债务融资工具 3 年期

小计

一年后到期的应付债券合计

债券有关信息如下：

中铁股份 2010 年公司债券(第一期)10 年期

中铁股份 2011 年度第一期中期票据 10 年期(注 1)

中铁股份 2010 年公司债券(第二期)15 年期

资源汇通 2013 年美元票据 10 年期(注 2)

中铁迅捷 2017 年美元票据 5 年期(注 3)

中铁迅捷 2016 年美元票据 10 年期(注 4)

中铁股份 2010 年公司债券(第二期)10 年期

中铁股份 2016 年公司债券(第一期)10 年期

中铁股份 2016 年公司债券(第一期)5 年期(注 5)

中铁资源 2013 年度非公开定向债务融资工具 5 年期

中铁股份 2011 年度第二期中期票据 7 年期

中铁置业 2016 年私募公司债 3 年期

中铁资源 2015 年度非公开定向债务融资工具 3 年期

合计

2017 年

12 月 31 日 本年发行

溢折价摊销

及汇率影响

本年偿还

本金

2018 年

12 月 31 日

4,992,947

4,654,672

3,487,429

3,258,652

3,245,021

3,240,506

2,495,187

2,112,049

2,046,579

1,997,975

1,659,732

1,000,000

998,923

35,189,672

-

1,659,732

1,997,975

998,923

4,656,630

30,533,042

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

3,312

1,294

1,387

165,695

168,191

166,057

1,673

863

3,164

2,025

268

-

1,077

515,006

- 4,996,259

- 4,655,966

- 3,488,816

- 3,424,347

- 3,413,212

- 3,406,563

- 2,496,860

- 2,112,912

- 2,049,743

2,000,000

-

1,660,000

-

1,000,000

-

1,000,000

-

5,660,000 30,044,678

2,049,743

-

-

-

2,049,743

27,994,935

面值

发行日期 债券期限 发行净金额

5,000,000

4,659,000

3,500,000

美元 5 亿元

美元 5 亿元

美元 5 亿元

2,500,000

2,120,000

2,050,000

2,000,000

1,660,000

1,000,000

1,000,000

2010/01/27

2011/03/23

2010/10/19

2013/02/05

2017/07/25

2016/07/28

2010/10/19

2016/01/28

2016/01/28

2013/06/19

2011/10/17

2016/07/24

2015/05/14

10 年

10 年

15 年

10 年

5 年

10 年

10 年

10 年

5 年

5 年

7 年

3 年

3 年

4,971,667

4,652,477

3,479,000

3,127,919

3,267,100

3,436,206

2,485,000

2,110,460

2,040,775

1,980,000

1,659,335

995,000

997,000

35,201,939

- 127 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(39) 应付债券(续)

注1：2011年3月23日，本公司完成了2011年度第一期中期票据的发行。中期

票据发行利率为5.23%，期限为10年。根据票据条款规定，本公司有权决定在

该10年期票据存续期的第5年末调整该10年期票据后5年的票面利率，调整后的

票面利率为该10年期票据存续期前5年票面年利率加或减本公司提升或降低的

基点。投资者在投资者回售登记期内有权按该10年期票据回售实施办法所公告

的内容进行登记，将持有的该10年期票据按面值全部或部分回售给本公司，或

选择继续持有该10年期票据。2016年3月8日，本公司行使调整票面利率选择

权，将该10年期票据后5年票面利率由5.23%调整至3.4%，截至2016年3月23

日行权日止，投资者回售面额为人民币 33.41亿元，继续持有面额为人民币

46.59亿元。

注2：2013年2月5日，本公司在香港成立的间接全资子公司中铁资源汇通有限

公司(以下简称“中铁资源汇通”)发行了本金总额为美元5亿元的票据。根据票

据条款规定，除非中铁资源汇通提前赎回，否则该票据将于2023年2月5日到

期。票据年利率为3.85%，每半年支付一次利息。

注3：2017年7月25日，本公司在英属维尔京群岛注册成立的间接全资子公司

中铁迅捷有限公司 (以下简称“中铁迅捷”)发行了本金总额为美元5亿元的票

据。根据票据条款规定，除非中铁迅捷提前赎回，否则该票据将于2022年7月

25日到期。票据年利率为2.88%，每半年支付一次利息。

注4：2016年7月28日，中铁迅捷发行了本金总额为美元5亿元的票据。根据票

据条款规定，除非中铁迅捷提前赎回，否则该票据将于2026年7月28日到期。

票据年利率为3.25%，每半年支付一次利息。

注5：2016年1月28日，本公司完成了2016年度第一期公司债券的发行，其中5

年期票面利率为3.07%。根据债券条款约定，本公司有权决定在该5年期公司

债存续期的第3年末调整该5年期公司债后2年的票面利率，调整后的票面利率

为该5年期票据存续期前3年票面年利率加或减本公司提升或降低的基点。投资

者在投资者回售登记期内有权按该5年期公司债回售实施办法所公告的内容进

行登记，将持有的该5年期公司债按面值全部或部分回售给本公司，或选择继

续持有该5年期公司债。

- 128 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(40) 长期应付款

应付质保金

其他权益持有人持有的权益

专项应付款

应付融资租赁款

维修基金

其他

小计

减：一年内到期的长期应付款(附注四(36))

应付质保金

应付融资租赁款

维修基金

其他

小计

2018 年

12 月 31 日

2017 年

12 月 31 日

3,781,739

4,781,193

288,004

170,878

90,701

431,050

9,543,565

1,603,676

11,154

1,684

240,353

1,856,867

6,349,293

1,895,716

751,040

403,023

97,443

320,611

9,817,126

3,936,375

348,706

150

86,342

4,371,573

合计

7,686,698

5,445,553

- 129 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(41) 预计负债

2018 年 12 月 31 日

2017 年 12 月 31 日

特许经营权高速公路修复义务(a)

待执行的亏损合同(b)

未决诉讼(c)

信托业务准备金(d)

小计

减：将于一年内支付的预计负债

(附注四(36))

一年后到期的预计负债合计

527,425

393,684

70,679

27,795

1,019,583

18,017

1,001,566

390,678

—

69,529

176,942

637,149

-

637,149

(a) 因特许经营权合同要求，本集团需承担对所管理收费公路进行大修养护及路面

重铺的责任形成的现时义务，其履行很可能导致经济利益的流出，且该义务的

金额能够可靠计量。

(b) 待执行合同变成亏损合同的，执行亏损合同很可能导致经济利益流出，且预计

损失的金额能够可靠计量。

(c) 因尚未判决的诉讼导致本集团需承担对可能败诉的判决结果形成的现时义务，

其履行很可能导致经济利益的流出且该义务的金额能够可靠计量。

(d) 对于信托风险，根据资产质量，综合考虑其推介销售、尽职管理、信息披露等

方面以及声誉风险管理需求，客观判断风险损失，且该义务的金额能够可靠计

量。

- 130 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(42) 递延收益

2017 年

12 月 31 日

608,833

480,826

1,089,659

本年增加

本年减少

111,570

16,548

128,118

94,304

132,157

226,461

2018 年

12 月 31 日

626,099

365,217

991,316

政府补助(a)

其他(注)

合计

注：包括未实现售后租回损益等。未实现售后租回损益系固定资产售后租回形成融资

租赁产生的，承租人将售价与资产账面价值的差额予以递延，并按该项租赁资产的折

旧进度进行分摊，作为折旧费用的调整。

(a) 政府补助项目

2017 年

12 月 31 日 本年新增

计入

营业外收入

计入

其他收益

2018 年

12 月 31 日

与资产相关/

与收益相关

伊春鹿鸣基础设施投资项目

扶持资金

中铁九局总部大厦拆迁补偿

哈大高铁拆迁补偿

山桥产业园扶持资金

中铁六局天津铁建拆迁补偿

152,384

70,032

61,239

62,172

54,480

-

-

-

-

-

20,012

952

1,661

-

1,159

-

-

-

5,378

-

132,372 与资产相关

69,080 与资产相关

59,578 与资产相关

56,794 与收益相关

53,321 与资产相关

其他

合计

208,526

608,833

111,570

111,570

8,755

32,539

56,387

61,765

254,954

626,099

与资产相关/

与收益相关

- 131 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(43) 长期应付职工薪酬

2018 年 12 月 31 日 2017 年 12 月 31 日

离职后福利-设定受益计划负债

减：一年内到期的长期应付职工

薪酬(附注四(36))

合计

3,398,557

3,556,349

369,420

3,029,137

394,892

3,161,457

(a) 本集团补充退休福利设定受益义务现值变动情况如下：

年初金额

3,556,349

3,919,804

2018 年度

2017 年度

计入当期损益的设定受益成本

—利息净额

计入其他综合收益的设定受益成本

—精算损失/(收益)

其他变动

—已支付的福利

年末金额

133,700

111,110

168,716

(8,591)

(460,208)

3,398,557

(465,974)

3,556,349

本集团需要承担原有离退休人员、因公已故员工遗属及内退和下岗人员(以下

简称“三类人员”)的支付义务，并对以下待遇确定型福利的负债与费用进行

精算评估：

(i)

2007 年前原有离休人员的补充退休后医疗报销福利；

(ii)

2007 年前原有离退休人员及因公已故员工遗属的补充退休后养老福利；

(iii)

2009 年前内退和下岗人员的离岗薪酬持续福利。

- 132 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(43) 长期应付职工薪酬(续)

(a) 本集团补充退休福利设定受益义务现值变动情况如下 (续)：

本集团承担上述三类人员精算福利计划导致的精算风险，主要包括利率风险、

福利增长风险和平均医疗费用增长风险。

利率风险

福利增长风险

设定受益计划义务现值参照国债的市场收益率作为折

现率进行计算，因此国债的利率降低会导致设定受益

计划义务现值增加。

设定受益计划负债的现值参照三类人员的福利水平进

行计算，因此三类人员因物价上涨等因素导致的福利

增长率的增加会导致负债金额的增加。

平均医疗费用增长风险 设定受益计划负债的现值参照原有离休人员的医疗报

销福利水平进行计算，因此医疗报销费用上涨等因素

导致的平均医疗费用增长率的增加会导致负债金额的

增加。

最近一期对于设定受益计划负债现值进行的精算估值由独立精算评估师韬睿惠

悦咨询公司针对截至 2018 年 12 月 31 日止时点的数据进行，以预期累计福利

单位法确定设定受益计划的现值和相关的服务成本。

(b) 精算估值所采用的主要精算假设为：

折现率

福利增长率

平均医疗费用增长率

(44) 其他非流动负债

2018 年度

2017 年度

3.25%

4.50%

8.00%

4.00%

4.50%

8.00%

2018 年 12 月 31 日

2017 年 12 月 31 日

让渡资产使用权预收款

待转销项税额

其他

合计

113,297

7,422

53,001

173,720

136,071

3,498

25,896

165,465

- 133 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(45) 股本

2017 年 12 月 31 日

本年增减变动

2018 年 12 月 31 日

金额 所占比例

发行新股

送股 公积金转股

其他

金额 所占比例

有限售条件股份

国有法人持股(注 1)

无限售条件股份

人民币普通股

境外上市的外资股

股份总额

308,880

1.35%

18,328,032

4,207,390

22,844,302

80.23%

18.42%

100.00%

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

(308,880)

-

-

308,880

-

-

18,636,912

4,207,390

22,844,302

81.58%

18.42%

100.00%

注 1：本公司于 2015 年 6 月 3 日通过非公开发行 A 股股票，本公司最终控股母公司中铁工自本公司非公开发行结束之日 (即 2015 年 7 月 14 日)起 36 个月

内，不转让或者委托他人管理其直接和间接持有的本公司非公开发行 A 股股票。于 2018 年 7 月 14 日，中铁工所持股份 308,880,308 股限售期已满 36 个

月，上述限售股已解除限售并上市流通。于 2018 年 7 月 14 日，本公司发布了《中国中铁股份有限公司关于控股股东承诺不减持所持公司限售股股份的公

告》，中铁工承诺 2015 年认购本公司非公开发行的 308,880,308 股限售股股份自上市流通日起 12 个月内不减持。

- 134 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(45) 股本(续)

2016 年 12 月 31 日

本年增减变动

2017 年 12 月 31 日

金额 所占比例

发行新股

送股 公积金转股

其他

金额 所占比例

有限售条件股份

国有法人持股

无限售条件股份

人民币普通股

境外上市的外资股

股份总额

308,880

1.35%

18,328,032

4,207,390

22,844,302

80.23%

18.42%

100.00%

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

308,880

1.35%

18,328,032

4,207,390

22,844,302

80.23%

18.42%

100.00%

- 135 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

- 136 -

四

合并财务报表项目附注(续)

(46) 其他权益工具

(a) 年末发行在外的中期票据、永续债和可续期公司债券金融工具(以下统称“永续

债”)变动情况：

在外发行的

金融工具

2017 年 12 月 31 日

本年增加

数量

账面价值

本年减少

数量

账面价值

2018 年 12 月 31 日

数量

(万张)

账面价值

(万张)

(万张)

数量

(万张)

账面价值

2014 年第一期中

期票据( i)

2015 年第一期

中期票据( ii)

2015 年第二期

中期票据( iii)

2015 年第一期

私募永续债(iv)

3,000 2,982,000

-

-

-

-

3,000 2,982,000

4,000 3,976,000

-

-

-

-

4,000 3,976,000

3,000 2,982,000

-

-

-

-

3,000 2,982,000

- 2,000,000

-

-

-

-

- 2,000,000

2018 年可续期公

司债券(第一

期)(v)

-

- 3,000

2,998,995

-

-

3,000

2,998,995

2018 年可续期公

司债券(第二

期)(vi)

-

- 3,000

2,998,950

-

-

3,000

2,998,950

2018 年可续期公

司债券(第三

期)(vii)

-

- 3,000

2,999,340

-

-

3,000

2,999,340

2018 年度第一期

中期票据(viii)

-

- 3,000

2,996,802

-

-

3,000

2,996,802

2018 年度第二期

中期票据(ix)

-

- 3,000

2,997,300

-

-

3,000

2,997,300

2018 年度第三期

中期票据(x)

-

- 3,000

3,000,000

-

-

3,000

3,000,000

2018 年可续期公

司债券(第四

期)(xi)

-

- 2,000

1,999,560

11,940,000

19,990,947

-

-

-

2,000

1,999,560

31,930,947

合计

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(46) 其他权益工具(续)

(b) 年末发行在外的永续债的基本情况：

(i) 本公司于 2014 年 7 月 1 日发行可于 2019 年及以后期间赎回的 2014 年度第一

期中期票据(以下称“中期票据”)，实际发行总额为人民币 30 亿元，扣除承销

费等相关交易费用后实际收到现金人民币 29.82 亿元。根据该中期票据的发行

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 6.50%，每 5 年重置一次，除非

发生强制付息事件，本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。于本期中期票据第 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)赎回本期

中期票据。本公司认为该中期票据并不符合金融负债的定义，将发行总额扣除

相关交易费后实际收到的金额确认为权益，宣告派发利息则作为利润分配处

理。

(ii) 本公司于 2015 年 1 月 21 日发行了可于 2020 年及以后期间赎回的 2015 年度第

一期中期票据(总计第二期 )(以下称“中期票据”)，实际发行总额为人民币 40

亿元，扣除承销费等相关交易费用后实际收到现金人民币 39.76 亿元。根据该

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 5.65%，每 5 年

重置一次，除非发生强制付息事件，本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。于本期中期票据第 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)赎回本期中期票据。本公司认为该中期票据并不符合金融负债的定义，将

发行总额扣除相关交易费后实际收到的金额确认为权益，宣告派发利息则作为

利润分配处理。

(iii) 本公司于 2015 年 6 月 11 日发行了可于 2020 年及以后期间赎回的 2015 年度

第二期中期票据 (总计第三期)(以下称“中期票据” )，实际发行总额为人民币

30 亿元，扣除承销费等相关交易费用后实际收到现金 29.82 亿元。根据该中期

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 5.20%，每 5 年重置

一次，除非发生强制付息事件，本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。于本期中期票据第 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

回本期中期票据。本公司认为该中期票据并不符合金融负债的定义，将发行总

额扣除相关交易费后实际收到的金额确认为权益，宣告派发利息则作为利润分

配处理。

- 137 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(46) 其他权益工具(续)

(b) 年末发行在外的永续债的基本情况(续)：

(iv) 本公司于 2015 年 4 月 3 日发行可于 2020 年及以后期间赎回的 2015 年第一期

私募永续债(以下称“私募永续债”)，实际发行总额为人民币 20 亿元。根据该

私募永续债的发行条款，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，私募永续债的初始年利率为 6.50%，每

5 年重置一次，除非发生强制付息事件，本私募永续债的每个付息日，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。于本期私募永续债

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)赎回本期私募永续债。本公司认为该私募永续债并不符合金融负

债的定义，将发行总额扣除相关交易费后实际收到的金额确认为权益，宣告派

发利息则作为利润分配处理。

(v) 本公司于 2018 年 11 月 6 日发行可于 2021 年(品种一)及 2023 年(品种二)及以

后期间赎回的 2018 年第一期可续期公司债券(以下称“可续期公司债券”)，实

际发行总额为人民币 30 亿元，扣除承销费等相关交易费用后实际收到现金

29.99 亿元。根据该可续期公司债券的发行条款，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，可续期公司债

券首个周期的票面年利率为 4.69%(品种一)及 4.99%(品种二)，每 3 年(品种一)

及 5 年(品种二)重置一次。除非发生强制付息事件，本可续期公司债券的每个

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

该可续期公司债券第 3 个(品种一)及第 5 个(品种二)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)赎回该可续期公司债

券。本公司认为该可续期公司债券并不符合金融负债的定义，将发行总额扣除

相关交易费后实际收到的金额确认为权益，宣告派发利息则作为利润分配处

理。

- 138 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(46) 其他权益工具(续)

(b) 年末发行在外的永续债的基本情况(续)：

(vi) 本公司于 2018 年 11 月 15 日发行可于 2021 年(品种一)及 2023 年(品种二)以后

期间赎回的 2018 年第二期可续期公司债券(以下称“可续期公司债券”)，实际

发行总额为人民币 30 亿元，扣除承销费等相关交易费用后实际收到现金 29.99

亿元。根据该可续期公司债券的发行条款，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，可续期公司债券首个

周期的票面年利率为 4.59%(品种一)及 4.90%(品种二)，每 3 年(品种一)及 5 年

(品种二)重置一次。除非发生强制付息事件，本可续期公司债券的每个付息日，

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。于该可续期

公司债券第 3 个(品种一)及第 5 个(品种二)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)赎回该可续期公司债券。本公

司认为该可续期公司债券并不符合金融负债的定义，将发行总额扣除相关交易

费后实际收到的金额确认为权益，宣告派发利息则作为利润分配处理。

(vii) 本公司于 2018 年 11 月 27 日发行可于 2021 年(品种一)及 2023 年(品种二)以后

期间赎回的 2018 年第三期可续期公司债券(以下称“可续期公司债券”)，实际

发行总额为人民币 30 亿元，扣除承销费等相关交易费用后实际收到现金 29.99

亿元。根据该可续期公司债券的发行条款，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，可续期公司债券首个

周期的票面年利率为 4.55%(品种一)及 4.80%(品种二)，每 3 年(品种一)及 5 年

(品种二)重置一次。除非发生强制付息事件，本可续期公司债券的每个付息日，

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。于该可续期

公司债券第 3 个(品种一)及第 5 个(品种二)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)赎回该可续期公司债券。本公

司认为该可续期公司债券并不符合金融负债的定义，将发行总额扣除相关交易

费后实际收到的金额确认为权益，宣告派发利息则作为利润分配处理。

- 139 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(46) 其他权益工具(续)

(b) 年末发行在外的永续债的基本情况(续)：

(viii) 本公司于 2018 年 11 月 26 日至 11 月 27 日发行了可于 2099 年及以后期间赎

回的 2018 年度第一期中期票据(品种一)及 2018 年度第一期中期票据(品种二)

(以下称“中期票据”)，实际发行总额为人民币 30 亿元，扣除承销费等相关交

易费用后实际收到现金 29.97 亿元。根据该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分别为 4.56%和 4.80%，每 3 年和每 5 年重置一

次。除非发生强制付息事件，本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 2018 年度中期票据第 3 个(品

种一)及第 5 个(品种二)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)赎回该中期票据。本公司认为该中期票据并不符

合金融负债的定义，将发行总额扣除相关交易费后实际收到的金额确认为权

益，宣告派发利息则作为利润分配处理。

(ix) 本公司于 2018 年 12 月 11 日至 12 月 12 日发行了可于 2099 年及以后期间赎

回的 2018 年度第二期中期票据(品种一)及 2018 年度第二期中期票据(品种二)

(以下称“中期票据”)，实际发行总额为人民币 30 亿元，扣除承销费等相关交

易费用后实际收到现金 29.97 亿元。根据该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分别为 4.53%和 4.80%，每 3 年和每 5 年重置一

次。除非发生强制付息事件，本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 2018 年度中期票据第 3 个(品

种一)及第 5 个(品种二)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)赎回该中期票据。本公司认为该中期票据并不符

合金融负债的定义，将发行总额扣除相关交易费后实际收到的金额确认为权

益，宣告派发利息则作为利润分配处理。

- 140 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(46) 其他权益工具(续)

(b) 年末发行在外的永续债的基本情况(续)：

(x) 本公司于 2018 年 12 月 17 日至 12 月 18 日发行了可于 2099 年及以后期间赎

回的 2018 年度第三期中期票据(品种一)及 2018 年度第三期中期票据(品种二)

(以下称“中期票据”)，实际发行总额为人民币 30 亿元，扣除承销费等相关交

易费用后实际收到现金 30 亿元。根据该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分别为 4.60%和 4.80%，每 3 年和每 5 年重置一次。除非

发生强制付息事件，本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 2018 年度中期票据第 3 个(品种一)及第

5 个(品种二)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)赎回该中期票据。本公司认为该中期票据并不符合金融负

债的定义，将发行总额扣除相关交易费后实际收到的金额确认为权益，宣告派

发利息则作为利润分配处理。

(xi) 本公司于 2018 年 12 月 18 日发行可于 2021 年(品种一)及 2023 年(品种二)及以

后期间赎回的 2018 年第四期可续期公司债券(以下称“可续期公司债券”)，实

际发行总额为人民币 20 亿元。扣除承销费等相关交易费用后实际收到现金 20

亿元。根据该可续期公司债券的发行条款，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，可续期公司债券首个

周期的票面年利率为 4.55%(品种一)及 4.78%(品种二)，每 3 年(品种一)及 5 年

(品种二)重置一次。除非发生强制付息事件，本可续期公司债券的每个付息日，

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。于该可续期

公司债券第 3 个(品种一)及第 5 个(品种二)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)赎回该可续期公司债券。本公

司认为该可续期公司债券并不符合金融负债的定义，将发行总额扣除相关交易

费后实际收到的金额确认为权益，宣告派发利息则作为利润分配处理。

(c) 其他权益工具利息计提情况：

2018 年度，本公司因向普通股股东宣告了 2017 年度现金股利而触发强制付息

事件导致计提永续债利息人民币 708,806 千元(2017 年度：人民币 786,805 千

元)。

- 141 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(47) 资本公积

2017 年

12 月 31 日

本年增加

本年减少

股本溢价(i)

其他资本公积–其他(ii)

合计

40,910,298

3,147,623

44,057,921

1,855,610

691,291

2,546,901

-

234,193

234,193

2016 年

12 月 31 日

本年增加

本年减少

股本溢价

其他资本公积–其他

合计

40,907,615

503,346

41,410,961

2,683

2,758,371

2,761,054

-

114,094

114,094

(a)

2018年度，增加和减少的资本公积主要系以下事项产生：

2018 年

12 月 31 日

42,765,908

3,604,721

46,370,629

2017 年

12 月 31 日

40,910,298

3,147,623

44,057,921

(i) 于 2018年 6月，本公司与若干第三方投资者签订《投资协议》和《债转股协

议》。根据《投资协议》和《债转股协议》，第三方投资者以现金的方式对中

铁二局集团有限公司(原中铁二局工程有限公司)、中铁三局集团有限公司、中铁

五局集团有限公司及中铁八局集团有限公司(以下统称“标的公司”)进行增资，

增资完成后，本公司对标的公司的持股比例由原 100%分别下降至 74.68%、

70.62%、73.02%和76.19%，但未丧失对标的公司的控制权。第三方投资者对

标的公司增资金额总计人民币11,596,600千元，该项交易导致本集团于2018年

12月31日的合并财务报表中资本公积增加人民币1,855,610千元，少数股东权益

增加人民币9,740,990千元。

(ii) 于2018年，本公司之子公司中铁交投因按照应享有的份额确认其合营企业绥延

高速承接项目所取得的国家资本金投入产生的资本公积增加人民币500,000千

元。

自2018年2月28日至2018年8月27日，本公司通过包括但不限于上海证券交易所

集中竞价交易、大宗交易及协议转让等方式累计增持中铁工业44,430,969股A股

股票，约占中铁工业股份总数的 2.01%，该项交易导致资本公积减少人民币

228,056千元，少数股东权益减少人民币268,034千元。于2018年12月31日，本

公司直接和间接合计持有中铁工业1,158,008,106股，合计持股比例为52.13%。

- 142 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(48) 其他综合收益

不能重分类进损益的其他综合收益

重新计算设定收益计划净负债的变动

其他权益工具投资公允价值变动

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

可供出售金融资产公允价值变动损益

外币财务报表折算差额

现金流量套期损益的有效部分

其他

合计

资产负债表中其他综合收益

2017年

12月31日

会计政策

变更

2018年

1月1日

税后归属于

母公司

2018年

12月31日

本年所得税

前发生额

2018年度利润表中其他综合收益

减：前期计入

其他综合收益

本年转出

减：所得

税费用

税后归属

于母公司

税后归属于

少数股东

(18,617)

—

-

(18,617)

996,063 996,063

(124,646) (143,263)

(701,357) 294,706

(168,716)

(1,005,274)

-

(39,131)

15,405 (234,275)

(124,646)

(701,357)

(4,939)

(85,047)

(58,114)

167,110

(389,752)

511

26,884

(271,978)

—

(58,114)

-

(167,110)

-

(389,752)

-

511

-

26,884

828,953 556,975

87,471

29,357

87,471

—

—

—

(139,839) (529,591)

(1,594)

(1,083)

-

26,884

(879,965) (322,990)

(90,926)

(1,594)

-

(1,179,039)

-

—

-

—

87,471

—

-

- (139,839)

-

-

(1,594)

-

-

-

15,405 (273,406)

(879,965)

-

—

48,913

-

-

(41,073)

- 143 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(48) 其他综合收益(续)

资产负债表中其他综合收益

2016年

12月31日

税后归属于

母公司

2017年

12月31日

本年所得税

前发生额

2017年度利润表中其他综合收益

减：前期计入

其他综合收益

本年转出

减：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

重新计算设定收益计划净负债的变动

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

可供出售金融资产公允价值变动损益

外币报表折算差额

现金流量套期损益的有效部分

其他

合计

(21,528)

2,911

(18,617)

8,591

-

8,255

2,911

(2,575)

(11,285)

475,952

(76,767)

5,436

26,884

(46,829)

(308,842)

(312,985)

(4,925)

-

(58,114)

167,110

(389,752)

511

26,884

(46,829)

(492,402)

(363,238)

(4,925)

-

-

3,169

-

-

-

-

(124,847)

-

-

-

(46,829)

(308,842)

(312,985)

(4,925)

-

-

(61,882)

(50,253)

-

-

398,692

(670,670)

(271,978)

(898,803)

3,169

(116,592)

(670,670)

(114,710)

- 144 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(49) 专项储备

2017年

12月31日

本年增加

本年减少

2018年

12月31日

安全生产费

- 12,041,714

12,041,714

-

2016年

12月31日

本年增加

本年减少

2017年

12月31日

安全生产费

- 11,766,069

11,766,069

-

(50) 盈余公积

2017 年

12 月 31 日

会计政策

变更

2018 年

1 月 1 日

本年

提取

本年

减少

2018 年

12 月 31 日

法定盈余

公积金

任意盈余

公积金

合计

7,216,579

7,404

7,223,983

1,111,949

- 8,335,932

41,931

7,258,510

-

7,404

41,931

-

7,265,914 1,111,949

-

41,931

- 8,377,863

2016 年

12 月 31 日

本年提取 本年减少

法定盈余公积金

任意盈余公积金

合计

5,314,222

41,931

5,356,153

1,902,357

-

1,902,357

-

-

-

2017 年

12 月 31 日

7,216,579

41,931

7,258,510

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注册资本的 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。2018 年

度，本公司按净利润的 10%提取法定盈余公积金人民币 1,111,949 千元(2017

年度：人民币 1,902,357 千元)。

- 145 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(51) 未分配利润

年初未分配利润(调整前)

会计政策变更

年初未分配利润(调整后)

加：本年归属于母公司股东的

净利润

减：提取法定盈余公积

提取信托赔偿准备金

减： 提取一般风险准备金

应付普通股股利

分配永续债持有人利息

其他(增加)/减少

年末未分配利润

(a) 会计政策变更

注

(a)

2018 年度

2017 年度

67,281,062

221,449

67,502,511

56,683,552

-

56,683,552

附注四(50)

(b)

(c)

(d)

附注四(46)(c)

17,198,138

16,066,833

1,111,949

119,205

129,098

2,581,406

708,806

(12,295)

80,062,480

1,902,357

135,005

435,638

2,010,299

786,805

199,219

67,281,062

本集团已根据新金融工具准则及新收入准则编制 2018 年度财务报表。根据新

金融工具准则的相关规定，本集团对于首次执行该准则的累积影响数调整

2018 年期初留存收益及财务报表其他相关项目金额，导致合并财务报表中盈

余公积增加人民币 7,404 千元，归属于母公司股东的其他综合收益增加人民币

828,953 千元，未分配利润增加人民币 221,449 千元及少数股东权益减少人民

币 4,654 千元。

(b) 提取信托赔偿准备金

信托赔偿准备金系本公司之子公司中铁信托根据《信托公司管理办法》第 49 条

之规定提取的信托赔偿准备金，中铁信托按照当年实现净利润之 10%(2016 年

度：10%)提取。信托赔偿准备金累计额为中铁信托注册资本 20%以上的，可不

再提取。

信托赔偿准备金用于赔偿信托业务损失的风险准备，不得用于分红、转增资

本。

- 146 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(51) 未分配利润(续)

(c) 提取一般风险准备金

－中铁信托：

中铁信托根据财政部财金【2012】20 号文《金融企业准备金计提管理办法》

的规定，按照风险资产的一定比例计提，按照利润分配处理。一般风险准备

金用于弥补尚未识别的可能性损失。中铁信托按风险资产期末余额的 5%提

取。

－中铁信托下属宝盈基金管理有限公司：

宝盈基金管理有限公司根据证监基金字【2006】154 号《关于基金管理公司

提取风险准备金有关问题的通知》及中国证监会基金部通知【2007】39 号

《关于基金管理公司提高风险准备金有关问题的通知》规定计提共同基金管

理人风险准备金。

自证监基金字【2006】154 号发文至 2006 年 12 月 31 日止，一般风险准备

金每月按共 同基金管 理费收入的 5%计算 。根据 中国证监 会基 金部通知

【2007】39 号的要求，2007 年度起宝盈基金管理有限公司一般风险准备金

计提比例变更为基金管理费收入的 10%。风险准备金按利润分配处理，余额

达到基金资产净值的 1%时，可不再提取。

一般风险准备金用于赔偿因基金管理公司违法违规、违反基金合同、技术故

障、操作错误等给基金财产或者基金份额持有人造成的损失，以及证监会规

定的其他用途。

－中铁财务有限责任公司：

根据财政部财金【2012】年20号《金融企业准备金计提管理办法》的要求，

自公司成立日起，中铁财务有限责任公司根据自身实际情况，对风险资产所

面临的风险状况定量分析，确定潜在风险估计值。对于潜在风险估计值高于

资产减值准备的差额，计提一般准备金。

当潜在风险估计值低于资产减值准备时，可不计提一般准备金。一般准备金

余额原则上不得低于风险资产期末余额的1.5%。

- 147 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附(续)

(51) 未分配利润(续)

(d) 分配普通股股利

根据 2018 年 6 月 25 日召开的 2017 年年度股东大会决议，本公司以股本总

数 22,844,301,543 股为基数，向全体股东按每 10 股派送现金红利约人民币

1.13 元(含税)，共计分配利润约人民币 2,581,406 千元。该部分现金股利已

于 2018 年 7 月全部支付完毕。

于 2018 年 12 月 31 日，本集团未分配利润余额中包括因尚未触发部分永续

债强制付息事件导致尚未计提的永续债利息人民币 177,519 千元(2017 年 12

月 31 日：人民币 97,500 千元)。

(52) 营业收入和营业成本

(a) 营业收入和营业成本情况

2018 年度

收入

2017 年度

成本

收入

成本

主营业务

其他业务

合计

732,344,698

5,369,153

737,713,851

660,831,347

3,849,764

664,681,111

685,351,643

4,593,217

689,944,860

622,164,496

3,093,524

625,258,020

(b) 主营业务收入、主营业务成本按行业划分

2018 年度

2017 年度

主营业务收入 主营业务成本 主营业务收入 主营业务成本

基础设施建设

-铁路

-公路

-市政

房地产开发

勘察设计与咨询服务

工程设备与零部件制造

其他

合计

624,211,312

204,583,458

97,511,805

322,116,049

43,324,215

14,609,594

14,999,942

35,199,635

732,344,698

577,871,512

196,435,792

90,099,424

291,336,296

32,652,111

10,513,430

11,427,212

28,367,082

660,831,347

596,580,583

234,557,204

81,256,228

280,767,151

30,351,671

12,970,541

13,626,057

31,822,791

685,351,643

553,449,343

224,187,079

75,491,874

253,770,390

22,919,289

9,100,815

10,690,447

26,004,602

622,164,496

- 148 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(52) 营业收入和营业成本(续)

(c) 其他业务收入和其他业务成本

2018 年度

2017 年度

其他业务收入 其他业务成本

其他业务收入

其他业务成本

产品材料销售

租金收入

技术服务咨询

运输

其他

合计

1,632,649

1,078,061

392,548

209,292

2,056,603

5,369,153

1,501,549

587,962

199,146

181,319

1,379,788

3,849,764

1,753,583

810,211

358,786

177,931

1,492,706

4,593,217

1,281,002

382,782

137,782

158,264

1,133,694

3,093,524

(d) 本集团 2018 年度营业收入分解如下：

基础设施建设

勘察设计与

咨询服务

工程设备与

零部件制造

房地产

开发

其他

合计

2018 年度

-

- 13,792,501 43,324,215 35,199,635

92,316,351

624,211,312 14,609,594

-

-

-

-

- 5,369,153

624,211,312 14,609,594 14,999,942 43,324,215 40,568,788

1,207,441

-

640,028,347

5,369,153

737,713,851

主营业务收入

其中：在某一时点

确认

在某一时段

内确认

其他业务收入

合计

- 149 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(52) 营业收入和营业成本(续)

(e) 建造合同当期确认收入金额最大的前 10 项：

合同项目 合同总金额 合同总成本

完工

进度

累计确认的

合同收入

累计确认的

合同成本

累计已确认

毛利

已办理结算

价款

累计收款数 当年确认的

合同收入

当年确认的

合同成本

固定造价合同

其中：1.

2

3

4

5

6

7

8

9

10

15,300,395

10,760,526

10,279,512

10,343,712

9,354,140

9,414,208

4,332,103

4,619,371

6,415,737

7,643,795

13,527,895 61.79%

8,472,524 40.55%

9,265,811 44.29%

8,637,561 38.38%

8,682,004 53.70%

8,733,840 58.34%

3,808,375 81.26%

3,877,343 69.11%

5,921,962 82.69%

6,883,545 85.86%

9,454,285

4,362,869

4,552,993

3,970,404

5,023,537

5,492,091

3,520,160

3,192,422

5,305,122

6,563,167

8,359,037

3,435,196

4,104,006

3,315,503

4,662,574

5,095,175

3,094,592

2,679,611

4,896,823

5,910,395

1,095,248

927,673

448,987

654,901

360,963

396,916

425,568

512,811

408,299

652,772

10,183,948

4,491,196

4,474,991

3,964,888

4,539,418

5,486,613

3,746,822

3,910,026

5,114,494

6,607,609

8,547,904

4,134,110

3,384,608

3,809,936

3,806,818

5,194,171

3,215,080

2,776,700

4,450,952

5,946,848

3,985,813

3,158,287

3,138,509

2,923,098

2,915,892

2,271,802

2,086,201

2,085,551

2,013,525

1,965,064

3,267,352

2,509,013

2,811,486

2,428,067

2,723,897

2,228,700

1,809,108

1,736,772

1,893,071

1,953,356

- 150 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(53) 税金及附加

计缴标准

2018 年度

2017 年度

实际缴纳流转税额

城市维护建设税

的 3%或 5%

898,366

879,810

教育费附加

实际缴纳流转税额的 1%

或 5%或 7%

721,698

726,235

印花税

合同额的 0.005%

至 0.1%或 5 元

419,341

253,576

土地使用税

每平方米 0.6 元至 30 元

226,232

196,156

营业税

应纳税营业额的 3%

162,995

499,125

其他

合计

3,311,297

5,739,929

2,088,411

4,643,313

- 151 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(54) 销售费用

职工薪酬

销售服务及代理费

广告及业务宣传费

运输费

折旧费

其他

合计

(55) 管理费用

职工薪酬

办公费及差旅费

折旧及摊销费

其他

合计

(56) 研发费用

高速铁路大跨度连续梁施工线形控制

技术研究项目

高速铁路桥梁下部结构施工工艺项目

城市地铁轨道施工工装设备创新研究

与应用项目

隧道矮边墙钢筋、止水带定位卡具项目

新型轨交减振道床成套技术理论及应

用研究项目

其他项目

合计

- 152 -

2018 年度

2017 年度

1,273,816

729,094

495,535

261,986

40,679

736,148

3,537,258

1,007,436

544,598

345,723

252,518

37,038

666,527

2,853,840

2018 年度

2017 年度

13,601,878

1,569,495

1,334,312

4,158,529

20,664,214

12,058,444

1,466,385

1,133,439

4,212,938

18,871,206

2018 年度

2017 年度

116,069

94,745

76,776

70,397

-

-

4,808

-

63,603

13,014,596

13,436,186

-

11,097,758

11,102,566

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(57) 费用按性质分类

利润表中的营业成本、销售费用、管理费用和研发费用按照性质分类的补充

资料如下：

材料费

人工费

房地产开发成本

机械使用费

安全生产费

折旧与摊销费

(58) 财务费用

利息支出

减：资本化利息

利息费用

资产证券化和保理业务折价

折现息

减：利息收入

汇兑损失

其他

合计

2018 年度

2017 年度

267,322,208

164,541,293

32,652,111

30,997,746

12,055,486

10,064,287

257,950,882

150,639,386

22,919,289

30,004,082

11,766,069

9,066,854

2018 年度

2017 年度

8,437,177

3,092,852

5,344,325

1,540,326

129,972

860,073

10,646

788,046

6,953,242

7,381,304

3,262,526

4,118,778

238,793

304,313

1,618,367

32,033

888,724

3,964,274

注：本集团对于用于购建或生产符合资本化条件的资产而产生的借款费用予

以资本化。2018 年度，借款费用资本化的金额为人民币 3,092,852 千元，其

中人民币 2,963,215 千元计入存货，人民币 45,353 千元计入在建工程，人民

币 84,284 千元计入无形资产 (2017 年度：借款费用资本化的金额为人民币

3,262,526 千元，其中人民币 3,173,190 千元计入存货、人民币 89,336 千元

计入在建工程)。

- 153 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(59) 资产减值损失

在建工程减值损失

存货跌价损失

预付款项减值损失

投资性房地产减值损失

无形资产减值损失

固定资产减值损失

可供出售金融资产减值损失

坏账损失

其他

合计

(60) 信用减值损失

其他应收款坏账损失

债权投资减值损失

应收票据及应收账款坏账

损失

合同资产减值损失

其他非流动资产减值损失

长期应收款坏账损失

其他流动资产减值损失转回

合计

2018 年度

2017 年度

400,071

237,308

64,370

15,551

-

-

—

—

-

717,300

9,270

20,142

-

-

282,158

12,232

4,301

8,914,695

1,788

9,244,586

2018 年度

2017 年度

5,162,727

1,636,718

558,338

360,862

83,658

44,931

(363,163)

7,484,071

—

—

—

—

—

—

—

—

- 154 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(61) 其他收益

2018 年度

2017 年度

与资产相关/

与收益相关

235,066

218,917

140,106

118,726

78,827

58,845

2,355

209

853,051

64,065 与收益相关

- 与收益相关

41,406 与收益相关

-

-

-

7,925

5,895 与收益相关

119,291

与收益相关

与收益相关

与收益相关

与收益相关

税收返还

企业扶持补助

科研补贴

拆迁补偿

财政贡献及财政局奖励

岗位补贴

外贸出口增长奖励

其他

合计

(62) 投资收益

权益法核算的长期股权投资收益

债权投资持有期间取得的利息收入

处置长期股权投资产生的投资收益

其他非流动金融资产持有期间取得的利息收入

处置交易性金融资产取得的投资收益

交易性金融资产持有期间取得的投资收益

其他权益工具投资持有期间取得的股利收入

处置其他非流动金融资产取得的投资收益

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融

资产持有期间取得的投资收益

可供出售金融资产持有期间取得的投资收益

处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的

金融资产/负债产生的投资亏损

处置可供出售金融资产等取得的投资收益

其他

合计

本集团不存在投资收益汇回的重大限制。

2018 年度

2017 年度

1,616,190

903,728

751,848

671,232

320,258

137,845

49,308

4,546

1,532,630

—

98,585

—

—

—

—

—

—

—

54,396

362,197

—

—

279,075

4,734,030

(520,151)

4,025

508,218

2,039,900

- 155 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(63) 公允价值变动收益

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融

资产

非上市基金产品投资

上市权益工具投资

非上市权益工具投资

交易性债券投资

非上市信托产品投资

其他

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融

负债

非上市基金产品投资

利率掉期合同

远期合同

合计

(64) 资产处置收益

2018 年度

2017 年度

75,766

(745,682)

16,839

59

(254,703)

907,495

2,790

39,207

—

(59)

—

—

(14,955)

24,947

-

9,766

—

(41,053)

48,106

48,991

2018 年度

2017 年度

非经常性损益的金额

计入 2018 年度

无形资产处置利得

固定资产处置利得

其他处置损益

合计

96,083

72,770

18,464

187,317

38,856

40,048

34,975

113,879

96,083

72,770

18,464

187,317

- 156 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(65) 营业外收入

2018 年度

2017 年度

非经常性损益的金额

计入 2018 年度

债务重组利得

处罚收入

非公共利益拆迁补偿收入

违约赔偿收入

政府补助收入(注)

其他

合计

208,320

70,232

45,323

43,949

32,539

196,916

597,279

注：计入当期损益的政府补助明细：

151,176

46,908

30,809

39,506

261,876

233,639

763,914

208,320

70,232

45,323

43,949

32,539

196,916

597,279

2018 年度 2017 年度 与资产相关/与收益相关

企业扶持补助

拆迁补偿

岗位补贴

财政贡献奖励及财政局奖励

其他

合计

20,012

3,772

-

-

8,755

32,539

95,031

与收益相关

44,794 与资产相关/与收益相关

与收益相关

与收益相关

46,869 与资产相关/与收益相关

44,733

30,449

261,876

(66) 营业外支出

罚没支出

捐赠支出

其他

合计

2018 年度 2017 年度

非经常性损益的金额

计入 2018 年度

134,188

70,171

378,089

582,448

136,785

52,961

280,438

470,184

134,188

70,171

378,089

582,448

- 157 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(67) 所得税费用

2018 年度

2017 年度

按税法及相关规定计算的当期所得税

递延所得税

合计

6,467,193

(1,192,383)

5,274,810

5,595,744

(255,726)

5,340,018

将基于合并利润表的利润总额采用适用税率计算的所得税调节为所得税费

用：

利润总额

按适用税率计算的所得税(25%)

子公司使用不同税率的影响

研究与开发支出加计扣除的影响

调整以前期间所得税的影响

非应纳税收入的影响

不得扣除的成本、费用和损失的影响

使用前期未确认递延所得税资产的可抵

扣亏损和可抵扣暂时性差异的影响

当期未确认递延所得税资产的可抵扣暂

时性差异和可抵扣亏损的影响

其他

所得税费用

2018 年度

2017 年度

22,711,088

5,677,772

(996,315)

(685,856)

131,294

(540,569)

194,051

19,543,559

4,885,890

(691,903)

(511,626)

(240,858)

(481,502)

200,401

(395,352)

(486,805)

1,971,660

(81,875)

5,274,810

2,617,247

49,174

5,340,018

- 158 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(68) 每股收益

计算基本每股收益时，归属于普通股股东的当年净利润为：

2018 年度

2017 年度

归属于母公司股东的当年持续经营净利润

减：归属于永续债所有人

归属于普通股股东当年净利润

17,198,138

788,825

16,409,313

16,066,833

786,805

15,280,028

本公司发行在外普通股加权平均数(千股)

22,844,302

22,844,302

基本每股收益

其中：持续经营基本每股收益

终止经营基本每股收益

0.718

0.718

-

0.669

0.669

-

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。

(69) 现金流量表项目注释

(a)

收到的其他与经营活动有关的现金

保证金

代垫款

政府补助收入

其他

合计

2018 年度

2017 年度

3,436,062

493,526

111,570

3,878,250

7,919,408

2,261,248

-

310,628

4,281,657

6,853,533

- 159 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(69) 现金流量表项目注释(续)

(b) 支付的其他与经营活动有关的现金

研究开发费

办公费及差旅费

维修费

其他

合计

(c) 收到的其他与投资活动有关的现金

2018 年度

2017 年度

13,436,186

2,767,938

2,209,467

14,484,960

32,898,551

12,017,475

2,565,209

2,090,700

16,873,846

33,547,230

2018 年度

2017 年度

收回三个月以上的定期存款

1,329,810

934,280

(d) 支付的其他与投资活动有关的现金

存出三个月以上的定期存款

2,520,818

722,525

2018 年度

2017 年度

(e) 支付的其他与筹资活动有关的现金

购买子公司少数股东股权

支付融资租赁款

合计

2018 年度

2017 年度

507,440

365,167

872,607

-

150,194

150,194

- 160 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(70) 现金流量表补充资料

(a) 现金流量表补充资料

将净利润调节为经营活动现金流量

2018 年度

2017 年度

净利润

加：资产减值损失

信用减值损失

固定资产折旧

无形资产摊销

投资性房地产折旧和摊销

长期待摊费用摊销

处置固定资产、无形资产和其他长期

资产的收益

财务费用

公允价值变动收益

投资收益

其他收益

递延所得税资产增加

递延所得税负债(减少)/增加

存货的增加

合同资产的减少

合同负债的增加

经营性应收项目的增加

经营性应付项目的增加

经营活动产生的现金流量净额

17,436,278

717,300

7,484,071

7,850,461

1,596,379

370,438

247,009

(187,317)

7,158,969

(9,766)

(4,413,523)

(61,765)

(1,151,367)

(41,016)

(22,183,119)

4,919,002

5,524,720

(26,291,862)

12,996,805

11,961,697

不涉及现金收支的重大经营、投资和筹资活动

14,203,541

9,244,586

—

7,206,728

1,469,523

204,756

185,847

(113,879)

3,427,451

(48,991)

(1,613,549)

(21,244)

(356,365)

100,639

(13,998,480)

—

—

(52,829,560)

66,159,136

33,220,139

应收票据支付采购款

融资租入固定资产

合计

2018 年度

2017 年度

3,332,115

106,627

3,438,742

6,281,236

60,174

6,341,410

- 161 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(70) 现金流量表补充资料(续)

(a) 现金流量表补充资料(续)

现金及现金等价物净变动情况

2018 年度

2017 年度

现金及现金等价物的年末余额

减：现金及现金等价物的年初余额

现金及现金等价物净增加额

117,767,642

116,688,297

1,079,345

116,688,297

114,830,435

1,857,862

(b) 现金及现金等价物

货币资金

其中：库存现金

银行存款

其他货币资金

减：受到限制的货币资金

年末现金及现金等价物余额

2018 年

12 月 31 日

2017 年

12 月 31 日

134,476,377

181,377

122,603,498

11,691,502

130,392,403

297,737

120,622,747

9,471,919

16,708,735

117,767,642

13,704,106

116,688,297

- 162 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(70) 现金流量表补充资料(续)

(c) 取得或处置子公司

本年发生的企业合并于本年支付的现金和现金等价物

其中：上海兴延巨阖投资管理中心(有限合伙)(以下简称

“兴延巨阖”)

呼和浩特市地铁一号线建设管理有限公司 (以下

简称“呼和浩特市地铁一号线”)

北京诺城置业有限公司(以下简称“诺城置业”)

昆明寻沾高速公路发展有限公司 (以下简称“寻

沾高速”)

昆明东格高速公路开发投资有限公司 (以下简称

“东格高速”)

减：购买日子公司持有的现金和现金等价物

其中：兴延巨阖

呼和浩特市地铁一号线

诺城置业

寻沾高速

东格高速

取得子公司支付的现金净额

取得子公司的净资产

流动资产

非流动资产

减：流动负债

非流动负债

合计

2018 年度

7,901,620

4,290,000

954,560

799,041

506,265

70,000

1,144,248

108,151

510,816

67,067

28,048

63,858

6,757,372

2018 年 12 月 31 日

23,005,382

16,561,440

20,327,266

4,731,839

14,507,717

- 163 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(71) 所有权或使用权受到限制的资产

货币资金

应收票据及应收账款

存货

其他非流动资产

固定资产

无形资产

年末账面价值

受限原因

16,708,735

566,809

25,032,362

9,914,442

6,214

24,368,377

保证金、存放中央银行准备金和到

期日为三个月以上的定期存款等

借款质押

借款抵押

借款质押

借款抵押

借款质押

本集团对所有资产均拥有合法权益和所有权，除已经在财务报表附注四 (5)、

(8)、(19)、(21)、(25)中披露的资产抵押和质押事项外，本集团的资产均未予

抵押、质押或留置，且除已经在财务报表附注四 (1)中披露的受限资金外，亦

未存在任何其他产权限制。

(72) 外币货币性项目

(a) 外币货币性项目

货币资金—

美元

埃塞俄比亚比尔

欧元

其他外币

小计

交易性金融资产—

港币

应收票据及应收账款—

美元

西非法郎

埃塞俄比亚比尔

其他外币

小计

其他应收款—

美元

其他外币

小计

2018年12月31日

外币余额

折算汇率

人民币余额

1,833,647

411,981

9,746

6.8632

0.2423

7.8473

12,584,686

99,823

76,480

2,408,710

15,169,699

164

0.8762

144

219,961

3,097,167

113,665

6.8632

0.0120

0.2423

302,151

6.8632

1,509,636

37,166

27,541

1,136,338

2,710,681

2,073,723

68,650

2,142,373

- 164 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(72) 外币货币性项目(续)

(a) 外币货币性项目(续)

长期应收款—

港币

其他权益工具—

港币

债权投资—

美元

短期借款—

美元

其他外币

小计

应付票据及应付账款—

美元

欧元

玻利瓦尔

西非法郎

其他外币

小计

其他应付款—

美元

玻利瓦尔

西非法郎

埃塞俄比亚比尔

其他外币

小计

2018年12月31日

外币余额

折算汇率

人民币余额

2,040,640

0.8762

1,788,009

676,289

0.8762

592,564

97,350

6.8632

668,133

65,000

6.8632

202,566

3,945

39,981

2,807,422

6.8632

7.8473

0.6887

0.0120

484,672

171,552

2,507,833

27,846

6.8632

0.6887

0.0120

0.2423

446,108

176,090

622,198

1,390,251

30,958

27,535

33,689

1,501,495

2,983,928

3,326,401

118,148

30,094

6,747

1,247,103

4,728,493

- 165 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(72) 外币货币性项目(续)

(a) 外币货币性项目(续)

一年内到期的非流动负债—

美元

欧元

小计

长期借款—

美元

欧元

其他外币

小计

应付债券—

美元

2018年12月31日

外币余额

折算汇率

人民币余额

12,553

1,338

6.8632

7.8473

25,118

5,108

6.8632

7.8473

86,154

10,500

96,654

172,390

40,084

1,178

213,652

1,492,616

6.8632

10,244,122

- 166 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(72) 外币货币性项目(续)

(b) 重要的境外经营实体

境外经营实体的名称

主要经营地

记账本位币

绿纱矿业有限责任公司

MKM矿业有限责任公司

新鑫有限责任公司

铁工(香港)财资管理有限公司

东帝汶联营体公司

中国海外工程有限责任公司巴新公司

中铁东方国际集团有限公司

中铁建工集团东非有限公司

刚果(金)

刚果(金)

美元

美元

蒙古

蒙图

香港

美元

东帝汶

美元

巴布亚新几内亚

基纳

马来西亚

马来西亚林吉特

坦桑尼亚

坦桑尼亚先令

境外经营实体根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定其记账本位币。

五 合并范围的变更

本年发生的二级子公司合并范围的变更请参见附注六 (1)(a)，本公司下属三

级子公司及以下级次的子公司众多，除以下列示的通过非同一控制下企业合

并取得的兴延巨阖、呼和浩特市地铁一号线、东格高速、寻沾高速及诺城置

业外，其他未在此列示。

- 167 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

五 合并范围的变更(续)

(1) 非同一控制下的企业合并

(a) 本年发生的非同一控制下的企业合并

被购买方

取得时点、购买成本及取得的权益比例

取得方式

购买日

购买日

确定依据

购买日至年

末被购买方

的收入

购买日至 2018

年 12 月 31 日

购买日至 2018

年 12 月 31 日

购买日至 2018

年 12 月 31 日

被购买方的

净利润

被购买方的

经营活动

现金流量

被购买方的

现金流量净额

兴延巨阖

2016 年 12 月

30 日取得 25%

2018 年 12 月

21 日取得 75%

权益，成本为

权益，成本为

1,430,000

4,290,000

增资

取得

2018 年

12 月 21 日

实际取得控

制权日

132

(47)

31,717

6,960

呼和浩特市

地铁一号线

2016 年 11 月

16 日取得 49%

权益，成本为

2017 年 10 月

2018 年 1 月

30 日增资成本

31 日增资成本

145,990

158,010

2018 年 12 月

26 日增资成本

2018 年 12 月 29

日取得 2%

签署一致

行动人协议

2018 年

12 月 29 日

实际取得控

制权日

796,550

的表决权

196,000

东格高速

2017 年 3 月

24 日取得 20%

权益，成本为

30,000

2017 年

9 月 4 日同比

增资成本为

20,000

2018 年 2 月

11 日取得 70%

权益，成本为

70,000

增资

取得

2018 年

3 月 29 日

实际取得控

制权日

-

-

-

(3,776)

-

-

-

(56,456)

- 168 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

五 合并范围的变更(续)

(1) 非同一控制下的企业合并(续)

(a) 本年发生的非同一控制下的企业合并(续)

被购买方

取得时点、购买成本及取得的权益比例

取得

方式

购买日

购买日

确定依据

购买日至年

末被购买

方的收入

购买日至 2018 年

12 月 31 日被购买

购买日至 2018 年

12 月 31 日被购买

方的净利润

方的经营活动

现金流量

购买日至 2018 年

12 月 31 日被购买

方的现金流量净额

寻沾高速

诺城置业

2017 年

9 月 4 日

取得 20%

2018 年

1 月 25 日

取得 70%

权益，成本为

权益，成本为

20,000

200,000

2014 年

11 月 21 日

取得 30%

权益，成本为

2015 年

4 月 15 日

追加投资并额外取

得 3.33%

3,000

权益，成本为

197,000

2018 年

1 月 31 日

增资

取得

2018 年

3 月 27 日

实际取得

控制权日

-

(2,509)

-

(23,683)

同比增资成本为

306,265

2018 年

4 月 12 日

取得 66.67%

权益，成本为

799,041

增资

取得

2018 年

4 月 12 日

实际取得

控制权日

242,530

15,782

108,967

78,740

- 169 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

五 合并范围的变更(续)

(1) 非同一控制下的企业合并(续)

(b) 合并成本以及商誉的确认情况如下：

合并成本—

现金

原持有的 25%的股权于购买日的公允价值

合计

减：取得的可辨认净资产公允价值份额

商誉

合并成本—

现金

原持有的 49%的股权于购买日的公允价值

合计

减：取得的可辨认净资产公允价值份额

商誉

合并成本—

现金

原持有的 20%的股权于购买日的公允价值

合计

减：取得的可辨认净资产公允价值份额

商誉

兴延巨阖

4,290,000

1,430,000

5,720,000

5,720,000

-

呼和浩特市地铁一号线

954,560

341,990

1,296,550

1,296,550

-

东格高速

70,000

50,000

120,000

120,000

-

- 170 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

五 合并范围的变更(续)

(1) 非同一控制下的企业合并(续)

(b) 合并成本以及商誉的确认情况如下(续)：

合并成本—

现金

原持有的 20%的股权于购买日的公允价值

合计

减：取得的可辨认净资产公允价值份额

商誉

合并成本—

现金

原持有的 33.33%的股权于购买日的公允价值

合计

减：取得的可辨认净资产公允价值份额

商誉

寻沾高速

506,265

20,000

526,265

526,265

-

诺城置业

799,041

399,461

1,198,502

1,198,502

-

- 171 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

五 合并范围的变更(续)

(1) 非同一控制下的企业合并(续)

(c) 被购买方于购买日的资产和负债情况列示如下：

(i) 兴延巨阖

购买日

公允价值

购买日

账面价值

货币资金

预付款项

其他应收款

存货

其他流动资产

固定资产

长期应收款

长期股权投资

递延所得税资产

减：应付票据及应付账款

应交税费

其他应付款

108,151

15,241

2,427

7,158,703

29,959

552

-

-

2,614

150,093

-

1,325,752

108,151

15,241

2,427

7,159,311

29,959

552

-

-

2,614

150,093

-

1,325,752

净资产

减：少数股东权益

取得的净资产

5,841,802

121,802

5,720,000

5,842,410

121,802

5,720,608

2017 年

12 月 31 日

账面价值

45,613

-

3,302

-

-

51

5,265,000

455,000

-

-

7,273

37,617

5,724,076

-

5,724,076

本集团采用估值技术来确定兴延巨阖的资产负债于购买日的公允价值。主

要资产的评估方法为资产基础法。

- 172 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

五 合并范围的变更(续)

(1) 非同一控制下的企业合并(续)

(c) 被购买方于购买日的资产和负债情况列示如下 (续)：

(ii) 呼和浩特市地铁一号线

购买日

公允价值

购买日

账面价值

货币资金

预付款项

其他应收款

其他流动资产

固定资产

长期股权投资

无形资产

在建工程

其他非流动资产

长期待摊费用

减：应付票据及应付账款

应付职工薪酬

应交税费

其他应付款

长期借款

长期应付款

净资产

减：少数股东权益

取得的净资产

510,816

750,117

-

128,404

1,114

5,000

3,911,130

-

321,017

-

432,232

2,212

209

311,808

1,130,000

198,667

3,552,470

2,255,920

1,296,550

510,816

750,117

-

128,404

1,114

5,000

3,911,130

-

321,017

-

432,232

2,212

209

311,808

1,130,000

198,667

3,552,470

2,255,920

1,296,550

2017 年

12 月 31 日

账面价值

22,344

360,208

23

65,483

1,545

-

69

2,290,406

-

285

838,204

3,944

102

107,143

-

-

1,790,970

1,448,980

341,990

本集团采用估值技术来确定呼和浩特市地铁一号线的资产负债于购买日的公

允价值。主要资产的评估方法为资产基础法。

- 173 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

五 合并范围的变更(续)

(1) 非同一控制下的企业合并(续)

(c) 被购买方于购买日的资产和负债情况列示如下 (续)：

(iii) 东格高速

购买日

公允价值

63,858

330,040

2,035,442

220,112

500,000

800,000

648,452

-

701,000

581,000

120,000

购买日

账面价值

63,858

330,040

2,035,442

220,112

500,000

800,000

648,452

-

701,000

581,000

120,000

2017 年

12 月 31 日

账面价值

515,408

210,000

1,454,303

158,194

500,000

500,000

706,556

349

631,000

581,000

50,000

货币资金

应收票据及应收账款

无形资产

其他非流动资产

减：短期借款

长期借款

应付票据及应付账款

应付职工薪酬

净资产

减：少数股东权益

取得的净资产

东格高速于 2017 年 8 月 17 日成立，本集团管理层认为东格高速于购买日

的公允价值与账面价值无重大差异。

- 174 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

五 合并范围的变更(续)

(1) 非同一控制下的企业合并(续)

(c) 被购买方于购买日的资产和负债情况列示如下 (续)：

(iv) 寻沾高速

购买日

公允价值

购买日

账面价值

28,048

22,599

1,827,921

159,048

800,000

361,351

876,265

350,000

526,265

28,048

22,599

1,827,921

159,048

800,000

361,351

876,265

350,000

526,265

2017 年

12 月 31 日

账面价值

104,531

3,500

1,365,827

129,353

800,000

433,211

370,000

350,000

20,000

货币资金

应收票据及应收账款

无形资产

其他非流动资产

减：长期借款

应付票据及应付账款

净资产

减：少数股东权益

取得的净资产

寻沾高速于 2017 年 8 月 18 日成立，本集团管理层认为寻沾高速于购买日的

公允价值与账面价值无重大差异。

- 175 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

五 合并范围的变更(续)

(1) 非同一控制下的企业合并(续)

(c) 被购买方于购买日的资产和负债情况列示如下 (续)：

(v) 诺城置业

购买日

公允价值

67,067

3,907,042

19,397

137

187

2

136,995

1,799,822

603,199

137,354

117,960

1,198,502

购买日

账面价值

67,067

3,220,272

19,397

137

187

2

136,995

1,799,822

603,199

-

117,960

649,086

2017 年

12 月 31 日

账面价值

444,928

3,650,010

47,144

148

193

2

112,273

2,377,000

804,366

-

613

848,173

货币资金

存货

其他流动资产

固定资产

无形资产

其他非流动资产

减：预收账款

长期借款

应付票据及应付账款

递延所得税负债

应交税费

取得的净资产

本集团采用估值技术来确定诺城置业的资产负债于购买日的公允价值。主要

资产的评估方法为资产基础法。

- 176 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 在其他主体中的权益

(1) 在子公司中的权益

(a) 企业集团的构成

此处列示的仅为本公司的二级子公司，本公司下属各级次子公司众多，未予全部列示。

子公司名称

主要经营地

注册地

业务性质

中铁一局集团有限公司

中铁二局集团有限公司(注 1)

中铁三局集团有限公司

中铁四局集团有限公司

中铁五局集团有限公司

中铁六局集团有限公司

中铁七局集团有限公司

中铁八局集团有限公司

中铁九局集团有限公司

中铁十局集团有限公司

中铁大桥局集团有限公司

中铁隧道局集团有限公司

中铁电气化局集团有限公司

中铁武汉电气化局集团有限公司

中铁建工集团有限公司

中铁广州工程局集团有限公司

中铁北京工程局集团有限公司

中铁上海工程局集团有限公司

中铁国际集团有限公司

中铁二院工程集团有限责任公司

中铁第六勘察设计院集团有限公司

中铁工程设计咨询集团有限公司

中国

中国

中国

中国

中国

中国

中国

中国

中国

中国

中国

中国

中国

中国

中国

中国

中国

中国

海外

中国

中国

中国

西安

成都

太原

合肥

贵阳

北京

郑州

成都

沈阳

济南

武汉

广州

北京

武汉

北京

广州

北京

上海

北京

成都

天津

北京

铁路、公路、市政

铁路、公路、市政

铁路、公路、市政

铁路、公路、市政

铁路、公路、市政

铁路、公路、市政

铁路、公路、市政

铁路、公路、市政

铁路、公路、市政

铁路、公路、市政

铁路、公路、市政

铁路、公路、市政

铁路、公路、市政

铁路、公路、市政

铁路、公路、市政、房地产开发

铁路、公路、市政

铁路、公路、市政

铁路、公路、市政

铁路、公路、市政

勘察、设计、监理咨询

勘察、设计、监理咨询

勘察、设计、监理咨询

- 177 -

持股比例(%)

直接 间接

取得方式

100

74.68

70.62

100

73.02

100

100

76.19

100

100

100

100

100

83

100

100

100

100

100

100

100

70

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

17

-

-

-

-

-

-

-

-

同一控制下企业合并取得

同一控制下企业合并取得

同一控制下企业合并取得

同一控制下企业合并取得

同一控制下企业合并取得

同一控制下企业合并取得

同一控制下企业合并取得

同一控制下企业合并取得

同一控制下企业合并取得

同一控制下企业合并取得

同一控制下企业合并取得

同一控制下企业合并取得

同一控制下企业合并取得

同一控制下企业合并取得

同一控制下企业合并取得

设立或投资成立

同一控制下企业合并取得

设立或投资成立

设立或投资成立

同一控制下企业合并取得

同一控制下企业合并取得

设立或投资成立

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 在其他主体中的权益(续)

(1) 在子公司中的权益(续)

(a) 企业集团的构成(续)

子公司名称

主要经营地

注册地

业务性质

持股比例(%)

直接 间接

取得方式

中铁大桥勘测设计院集团有限公司

中铁科学研究院有限公司

中铁华铁工程设计集团有限公司

中铁置业集团有限公司

中铁信托有限责任公司

中铁资源集团有限公司

中铁物贸集团有限公司

中铁财务有限责任公司

交通投资

中铁南方投资集团有限公司(注 2)

中铁投资集团有限公司

中铁开投

中铁城市发展投资集团有限公司

中铁(平潭)投资建设有限公司

中铁贵阳投资发展有限公司

中铁人才交流咨询有限责任公司

中铁文化旅游投资集团有限公司

中铁东方国际集团有限公司

中铁(上海)投资集团有限公司(注 3)

中铁资本有限公司

铁工(香港)财资管理有限公司

中铁高新工业股份有限公司(注 4)

中铁二局建设有限公司(注 5)

中铁广州建设有限公司

中国

中国

中国

中国

中国

中国

中国

中国

中国

中国

中国

中国

中国

中国

中国

中国

中国

马来西亚

中国

中国

香港

中国

中国

中国

武汉

成都

北京

北京

成都

北京

北京

北京

南宁

深圳

北京

昆明

成都

平潭

贵阳

北京

贵阳

马来西亚

上海

北京

香港

北京

成都

广州

勘察、设计、监理咨询

勘察、设计、监理咨询

勘察、设计、监理咨询

房地产开发

金融信托与管理

资源投资

物资贸易

综合金融服务

高速公路建造经营

项目建设与资产管理

项目建设与资产管理

项目建设与资产管理

项目建设与资产管理

项目建设与资产管理

项目建设与资产管理

人才信息网络服务

旅游、体育、文化项目投资、开发、经营

项目建设与房地产开发

项目建设与资产管理

资产管理

资产管理

工业制造

铁路、公路、市政

铁路、公路、市政

- 178 -

65

100

100

100

79

100

100

95

100

100

100

100

100

55

55

100

100

100

100

100

100

同一控制下企业合并取得

设立或投资成立

设立或投资成立

同一控制下企业合并取得

同一控制下企业合并取得

设立或投资成立

设立或投资成立

设立或投资成立

同一控制下企业合并取得

设立或投资成立

设立或投资成立

设立或投资成立

设立或投资成立

设立或投资成立

设立或投资成立

同一控制下企业合并取得

设立或投资成立

设立或投资成立

设立或投资成立

设立或投资成立

设立或投资成立

20.55 31.58 同一控制下企业合并取得/资产重组

设立或投资成立

设立或投资成立

100

100

35

-

-

-

14

-

-

-

-

-

-

-

-

45

45

-

-

-

-

-

-

-

-

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 在其他主体中的权益(续)

(1) 在子公司中的权益(续)

(a) 企业集团的构成(续)

注 1：本公司之子公司中铁二局工程有限公司更名为中铁二局集团有限公司。

注 2：本公司之子公司中铁建设投资集团有限公司更名为中铁南方投资集团有限公司。

注 3：本公司之子公司中铁(上海)投资有限公司更名为中铁(上海)投资集团有限公司。

注 4：本公司自 2018 年 2 月 28 日至 2018 年 8 月 27 日累计增持中铁工业 44,430,969 股 A 股股票。于 2018 年 12 月 31 日，本公司

直接和间接合计对中铁工业持股比例为 52.13%。

注 5：本公司之子公司中铁二局集团有限公司更名为中铁二局建设有限公司。

对结构化主体的合并

在确定是否合并结构化主体时，本集团在综合考虑所有相关事实和情况的基础上，对这些主体是否具有控制权进行判断。对于本公司

之下属子公司中铁信托同时作为信托计划的投资人和管理人的情形，本集团综合评估其通过持有结构化主体中的投资份额而享有的以

及作为管理人获得的回报的可变动性相比专项计划的整体可变收益水平是否重大，并且当本集团对于结构化主体的权力将影响其取得

的可变回报时，本集团合并该等结构化主体。于2018年12月31日，所有合并的结构化主体资产总额为人民币9,384,055千元(2017年12

月31日：人民币8,983,545千元)，合并资产包括货币资金、交易性金融资产、其他非流动金融资产、债权投资、预付账款、应收利

息、其他应收款等；其中其他权益持有人持有的权益为人民币4,368,623千元(2017年12月31日：人民币3,450,217千元)，列示于长期

应付款和其他应付款。

对于本集团直接投资或通过认购信托产品间接投资的基金合伙企业，本集团综合评估直接或间接持有的结构化主体的份额而享有的可变

回报量级及可变动性是否重大，并且当本集团对于结构化主体的权力将影响其取得的可变回报时，本集团合并该等结构化主体。

- 179 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 在其他主体中的权益(续)

(1) 在子公司中的权益(续)

(b) 存在重要少数股东权益的子公司

子公司名称

中铁工业

少数股东的持股比例

本年

归属于少数股东的损益

本年向少数股东

宣告分派的股利

2018 年 12 月 31 日

少数股东权益

47.87%

715,455

202,073

7,527,744

上述重要非全资子公司的主要财务信息列示如下：

流动资产 非流动资产 资产合计 流动负债 非流动负债 负债合计

流动资产 非流动资产 资产合计 流动负债 非流动负债 负债合计

2018 年 12 月 31 日

2017 年 12 月 31 日

中铁工业

24,731,030

9,156,508 33,887,538 17,211,817

627,513 17,839,330

23,996,864 7,639,446 31,636,310 16,225,404

621,078 16,846,482

营业收入

归属于母公司股东

净利润

归属于母公司股东

综合收益总额 经营活动现金流量

营业收入

归属于母公司股东

净利润

归属于母公司股东

综合收益总额 经营活动现金流量

2018 年度

2017 年度

中铁工业

17,897,864

1,480,781

1,338,967

832,334

15,885,586

1,339,386

1,214,399

654,658

- 180 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 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

(a) 重要合营企业和联营企业的基础信息

合营企业–

昆明轨道交通四号线

天府高速

绥延高速

联营企业–

华刚矿业

铁路设计

武汉杨泗港

主要经营地

注册地

业务性质

对集团活动是否

具有战略性

对合营企业或联营企业

投资的会计处理方法

持股比例

直接 间接

昆明

四川

陕西

昆明

投资建设

成都 高速公路经营

榆林 高速公路经营

刚果(金) 刚果(金)

天津

武汉

矿业

天津 工程勘察设计

武汉

建筑业

否

否

否

否

否

否

75.73%

50.00%

50.00%

41.72%

30.00%

50.00%

-

-

-

-

-

-

权益法

权益法

权益法

权益法

权益法

权益法

- 181 -

年末余额/本年发生额

天府高速

绥延高速

昆明轨道

交通四号线

年初余额/上年发生额

天府高速

绥延高速

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 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)

(b) 重要合营企业的主要财务信息

流动资产

其中：现金和现金等价物

非流动资产

资产合计

流动负债

非流动负债

负债合计

少数股东权益

归属于母公司所有者权益

按持股比例计算的净资产份额(i)

调整事项

—非同比出资

对合营企业投资的账面价值

营业收入

财务费用

净损益

综合收益总额

本集团本年收到的来自合营企业的股利

昆明轨道

交通四号线

197,759

3,014

10,680,906

10,878,665

2,393,665

3,968,000

6,361,665

-

4,517,000

1,080,189

1,078,891

17,196,232

18,276,421

1,603,020

12,873,401

14,476,421

-

3,800,000

807,406

207,631

7,273,084

8,080,490

869,007

5,119,505

5,988,512

-

2,091,978

547,200

266,094

5,789,391

6,336,591

2,032,590

2,210,000

4,242,590

-

2,094,001

766,402

456,529

8,431,863

9,198,265

133,864

7,064,401

7,198,265

-

2,000,000

983,221

608,980

4,553,455

5,536,676

3,947,400

109,536

4,056,936

-

1,479,740

739,870

3,420,724

1,900,000

1,045,989

1,585,787

1,000,000

(227,994)

3,192,730

-

1,900,000

(49,909)

996,080

(666,057)

919,730

-

1,000,000

(594,909)

144,961

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

(7,762)

(7,762)

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

(260)

(260)

-

(i) 本集团以合营企业财务报表中归属于母公司所有者权益的金额为基础，按持股比例计算资产份额。合营企业合并财务报表中的金额考虑了非同比出资调整影响。

- 182 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 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)

(c) 重要联营企业的主要财务信息

华刚矿业

年末余额/本年发生额

铁路设计

武汉杨泗港

流动资产

非流动资产

资产合计

流动负债

非流动负债

负债合计

少数股东权益

归属于母公司所有者权益

按持股比例计算的净资产份额(i)

调整事项

—内部交易未实现利润

—其他

对联营企业权益投资的账面价值

营业收入

财务费用

所得税费用

净利润

其他综合收益

综合收益总额

4,269,990

16,643,242

20,913,232

1,092,030

14,791,100

15,883,130

-

5,030,102

2,098,559

(90,918)

(1,258)

2,006,383

5,437,713

437,808

-

2,674,834

214,064

2,888,898

10,242,472

1,457,781

11,700,253

7,017,368

52,303

7,069,671

4,408

4,626,174

1,387,852

-

(60,925)

1,326,927

14,165,293

(79,561)

173,236

1,225,195

(2,160)

1,223,035

本集团本年收到的来自联营企业的股利

301,873

38,644

6,373,228

30

6,373,258

225,518

3,983,990

4,209,508

-

2,163,750

1,081,875

-

(5,127)

1,076,748

-

-

-

-

-

-

-

华刚矿业

3,582,342

15,808,226

19,390,568

1,225,883

15,299,912

16,525,795

-

2,864,773

1,195,183

(109,964)

32,272

1,117,491

4,937,604

585,320

-

2,127,404

(119,882)

2,007,522

年初余额/上年发生额

铁路设计

7,276,846

1,067,546

8,344,392

4,678,164

36,256

4,714,420

3,493

3,626,479

1,088,992

-

(90,332)

998,660

8,042,965

(29,525)

124,564

708,874

61

708,935

83,101

107,264

武汉杨泗港

4,511,201

61

4,511,262

197,272

2,683,990

2,881,262

-

1,630,000

815,000

-

(752)

814,248

-

-

-

-

-

-

-

(i) 本集团以联营企业合并财务报表中归属于母公司所有者权益金额为基础，按持股比例计算资产份额。联营企业合并财务报表中的金额考虑了未实现内部交易损益和取得投资

时联营企业可辨认净资产和负债的公允价值以及统一会计政策的调整影响。

- 183 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 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)

(d) 不重要合营企业和联营企业的汇总信息

合营企业：

投资账面价值合计

下列各项按持股比例计算的合计数

净利润(i)

其他综合收益

综合收益总额

联营企业：

2018 年 12 月 31 日/

2018 年度

2017 年 12 月 31 日/

2017 年度

13,508,298

9,089,783

64,665

-

64,665

224,400

-

224,400

投资账面价值合计

下列各项按持股比例计算的合计数

净利润(i)

其他综合收益

综合收益总额

11,262,147

6,917,503

71,906

(1,189)

70,717

207,976

-

207,976

(i)净利润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。

(e) 合营企业或联营企业向本集团转移资金的能力不存在重大限制。

(f) 于 2018 年 12 月 31 日，本集团投资的合营企业和联营企业未发生重大超额

亏损。

(g) 为合营企业或联营企业提供债务担保形成的或有负债及其财务影响详见附注

十(2)。

(3) 重要的共同经营

共同经营名称

主要经营地 注册地 业务性质 持股比例/享有的

份额(%)

直接 间接

前田中铁萨利联营荃湾

隧道工程公司

香港 香港

基建

30

-

七 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益详见附注四 (17)。

- 184 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

八 分部报告

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

根据本集团的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本集团的经营业务

划分为基础设施建设、勘察设计与咨询服务、工程设备与零部件制造、房地

产开发及其他业务五个报告分部。本集团的管理层定期评价这些报告分部的

经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。本集团的 5 个报告分部分别

为：

基础设施建设业务：主要包括铁路、公路、桥梁、隧道、城市轨道交通(包括

地铁和轻轨)、房屋建筑、水利水电、港口、码头、机场和其他市政工程的建

设；

勘察设计与咨询服务业务：主要包括就基础设施建设项目提供勘察、设计、

咨询、研发、可行性研究和监理服务；

工程设备与零部件制造业务：主要包括道岔、隧道施工设备、桥梁建筑钢结

构和其他铁路相关设备和器材以及工程机械的设计、研发、制造和销售；

房地产开发业务：主要包括住房和商用房的开发、销售和管理；

其他业务：包括矿产资源开发、金融业、特许经营权运营、物资贸易和其他

配套业务等。

分部间转移交易以实际交易价格为基础计量；分部收入和分部费用按各分部

的实际收入和费用确定。

分部资产或负债按经营分部日常活动中使用的可归属于该经营分部的资产或

产生的可归属于该经营分部的负债分配，间接归属于各分部的费用按照收入

比例在分部之间进行分配。

- 185 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

八 分部报告(续)

(2) 报告分部的财务信息

2018 年度

对外主营业务收入

分部间主营业务收入

对外其他业务收入

分部间其他业务收入

分部营业收入合计

分部利润：

其中：对合营企业投资收益/(损失)

对联营企业投资收益

财务费用—利息费用

财务费用—利息收入

所得税费用

净利润

2018 年 12 月 31 日

分部资产

其中：对合营企业投资

对联营企业投资

未分配资产(注 1)

资产总额

分部负债

未分配负债(注 2)

负债总额

基础设施建设

624,211,312

19,670,380

2,876,154

156,778

646,914,624

17,112,007

78,050

327,951

(2,157,905)

229,301

-

17,112,007

勘察设计

与咨询服务

工程设备

与零部件制造

房地产开发

其他

未分配的

金额

分部间抵销

合计

14,609,594

422,311

63,360

-

15,095,265

14,999,942

5,689,448

97,136

-

20,786,526

43,324,215

27,363

640,032

-

43,991,610

37,922,069

28,060,358

1,692,471

108,224

67,783,122

-

-

-

-

-

-

(53,869,860)

-

(265,002)

(54,134,862)

735,067,132

-

5,369,153

-

740,436,285

1,536,348

11,108

5,922

(120,743)

70,768

-

1,536,348

1,531,646

75,042

146,171

(33,512)

82,227

-

1,531,646

4,602,744

(154,406)

5,083

(1,788,865)

215,610

-

4,602,744

755,117

50,990

1,070,279

(3,823,019)

537,357

-

755,117

-

-

-

-

-

(5,274,810)

(5,274,810)

(2,826,774)

-

-

2,579,719

(275,190)

-

(2,826,774)

22,711,088

60,784

1,555,406

(5,344,325)

860,073

(5,274,810)

17,436,278

627,018,905

13,633,575

11,898,257

-

627,018,905

15,887,752

55,255

586,386

-

15,887,752

39,697,791

355,803

424,778

-

39,697,791

228,860,540

183,405

174,092

-

228,860,540

278,720,469

5,369,070

2,588,692

-

278,720,469

-

-

-

8,555,927

8,555,927

(256,065,283)

-

-

-

(256,065,283)

934,120,174

19,597,108

15,672,205

8,555,927

942,676,101

481,931,957

-

481,931,957

8,524,140

-

8,524,140

21,684,777

-

21,684,777

200,153,303

-

200,153,303

248,478,267

-

248,478,267

-

4,748,533

4,748,533

(244,988,904)

-

(244,988,904)

715,783,540

4,748,533

720,532,073

- 186 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

八 分部报告(续)

(2) 报告分部的财务信息(续)

2018 年度

补充信息

—折旧和摊销费用

—资产减值损失

—信用减值损失

—资本性支出

—其中：在建工程支出

购置固定资产支出

购置无形资产支出

购置投资性房地产支出

基础设施建设

勘察设计

与咨询服务

工程设备

与零部件制造

房地产开发

其他

未分配的

金额

分部间抵销

合计

6,273,019

20,815

2,589,847

9,402,016

2,297,392

6,950,225

152,178

2,221

698,135

1,957

71,037

282,379

31,744

230,692

19,943

-

384,745

130,603

82,425

1,487,035

843,507

298,377

331,976

13,175

378,020

108,297

451,551

2,736,333

2,442,596

80,793

209,420

3,524

2,701,107

455,628

4,345,448

13,265,610

598,880

1,257,987

11,352,178

56,565

-

-

-

-

-

-

-

-

(370,739)

-

(56,237)

(324,839)

(1,458)

(322,212)

(1,169)

-

10,064,287

717,300

7,484,071

26,848,534

6,212,661

8,495,862

12,064,526

75,485

- 187 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

八 分部报告(续)

(2) 报告分部的财务信息(续)

基础设施建设

勘察设计

与咨询服务

工程设备

与零部件制造

房地产开发

其他

未分配的

金额

分部间抵销

合计

2017 年度

对外营业收入

分部间营业收入

对外其他业务收入

分部间其他业务收入

分部营业收入合计

596,580,583

11,702,558

2,654,184

158,954

611,096,279

12,970,541

679,824

110,131

-

13,760,496

13,626,057

4,605,621

288,774

-

18,520,452

30,351,671

126,976

471,769

-

30,950,416

分部利润：

其中：对合营企业投资收益/(损失)

对联营企业投资收益

财务费用—利息费用

财务费用—利息收入

所得税费用

净利润

19,513,402

90,797

328,717

(2,500,725)

2,522,575

-

19,513,402

1,563,983

3,340

946

(57,563)

53,771

-

1,563,983

1,532,821

73,251

101,971

(115,448)

29,362

-

1,532,821

3,254,988

(8,502)

4,156

(978,021)

275,786

-

3,254,988

35,244,438

16,697,126

1,068,359

65,014

53,074,937

(3,767,953)

65,553

872,401

(3,278,796)

804,464

-

(3,767,953)

2017 年 12 月 31 日

分部资产

其中：对合营企业投资

对联营企业投资

未分配资产(注 1)

资产总额

分部负债

未分配负债(注 2)

负债总额

724,141,100

7,966,426

7,554,709

-

724,141,100

23,391,574

42,094

272,665

-

23,391,574

32,818,074

346,894

321,740

-

32,818,074

214,534,921

278,084

150,687

-

214,534,921

266,616,622

2,520,976

1,548,101

-

266,616,622

603,010,835

-

603,010,835

14,173,486

-

14,173,486

21,027,164

-

21,027,164

189,557,505

-

189,557,505

235,230,179

-

235,230,179

-

-

-

-

-

-

(33,812,105)

-

(223,968)

(34,036,073)

688,773,290

-

4,593,217

-

693,366,507

-

-

-

-

-

(5,340,018)

(5,340,018)

-

-

-

6,844,749

6,844,749

-

4,946,056

4,946,056

(2,553,682)

-

-

2,811,775

(2,067,591)

-

(2,553,682)

19,543,559

224,439

1,308,191

(4,118,778)

1,618,367

(5,340,018)

14,203,541

(424,263,511)

-

-

-

(424,263,511)

837,238,780

11,154,474

9,847,902

6,844,749

844,083,529

(393,581,311)

-

(393,581,311)

669,417,858

4,946,056

674,363,914

- 188 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

八 分部报告(续)

(2) 报告分部的财务信息(续)

2017 年度

补充信息

－折旧和摊销费用

－资产减值损失

－资本性支出

－其中：在建工程支出

购置固定资产支出

购置无形资产支出

购置投资性房地产支出

基础设施建设

勘察设计

与咨询服务

工程设备

与零部件制造 房地产开发

未分配的

金额

其他

分部间抵销

合计

5,716,385

844,625

10,559,024

2,720,303

7,379,535

459,186

-

639,087

32,490

214,626

23,342

160,532

30,752

-

399,330

103,714

789,229

593,399

76,239

119,591

-

404,259

69,800

892,836

865,080

14,255

2,646

10,855

2,500,053

8,193,957

3,515,678

1,815,346

1,444,120

253,812

2,400

-

-

-

-

-

-

-

(592,260)

9,066,854

- 9,244,586

(458,993)

15,512,400

(127,123)

5,890,347

(331,870)

8,742,811

-

865,987

-

13,255

注 1：于 2018 年 12 月 31 日，各分部资产不包括递延所得税资产人民币 6,866,394 千元(2017 年 12 月 31 日：人民币 5,731,004 千元)和预缴企业所得税人民

币 1,689,533 千元(2017 年 12 月 31 日：人民币 1,113,745 千元)，原因在于本集团未按经营分部管理该等资产。

注 2：于 2018 年 12 月 31 日，各分部负债不包括递延所得税负债人民币 1,162,707 千元(2017 年 12 月 31 日：人民币 1,005,690 千元)和应交企业所得税人民

币 3,585,826 千元(2017 年 12 月 31 日：人民币 3,940,366 千元)，原因在于本集团未按经营分部管理该等负债。

- 189 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

八 分部报告(续)

(2) 报告分部的财务信息(续)

按收入来源地划分的对外交易收入和资产所在地划分的非流动资产

对外交易收入

中国内地

其他国家/地区

合计

2018 年度

2017 年度

697,575,303

42,860,982

740,436,285

651,685,932

41,680,575

693,366,507

非流动资产总额

2018 年 12 月 31 日

2017 年 12 月 31 日

中国内地

其他国家/地区

合计

234,214,909

10,832,674

245,047,583

132,502,166

8,817,740

141,319,906

注：于 2018 年 12 月 31 日，上述非流动资产中不包括债权投资、其他权益工

具投资、其他非流动金融资产、长期应收款和其他非流动资产中其他项等

金融资产以及递延所得税资产(2017 年 12 月 31 日：不包括可供出售金融

资产、长期应收款和其他非流动资产中其他项等金融资产以及递延所得税

资产)。

对主要客户的依赖程度

2018 年度来自主要客户的收入约为人民币 197,860,348 千元(2017 年度：人

民币 235,345,215 千元)，约占 2018 年度营业总收入的 27%(2017 年度：

34%)。

本集团主要客户系一国有独资企业及其下属国有企业及国有控股公司，除此之

外，本集团并无单一客户收入占集团营业收入比例超过 10%以上。由于本集

团为具有相关资质的可以向该主要客户提供大型项目施工服务、设计咨询服务

及大型机械设备和配件销售的主要供应商之一，故管理层认为不会由此带来主

要客户依赖性风险。

- 190 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

九 关联方关系及其交易

(1) 母公司情况

(a) 母公司基本情况

中铁工

注册地

业务性质

注册资本

北京 建筑工程、相关工程技术研究、

勘察设计服务与专用设备制

造、房地产开发经营

12,100,000

本集团的最终控制方为国务院国有资产监督管理委员会。

(b) 母公司注册资本及其变化

2017 年

12 月 31 日 本年增加 本年减少

2018 年

12 月 31 日

中铁工

12,100,000

-

- 12,100,000

(c) 母公司对本公司的持股比例和表决权比例

2018 年 12 月 31 日

2017 年 12 月 31 日

持股比例

表决权

比例

持股比例

表决权

比例

中铁工

50.70%

50.70%

54.39%

54.39%

- 191 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

九 关联方关系及其交易(续)

(2) 子公司情况

子公司的基本情况及相关信息见附注六(1)。

(3) 合营企业和联营企业情况

除附注四 (15)中已披露的合营和联营企业情况外，其余与本集团发生关联方交

易的其他合营或联营企业情况如下：

公司名称

与本集团的关系

中石油铁工油品销售有限公司

池州铁城海绵城市投资建设有限公司

中铁二院(广东)港航勘察设计有限责任公司

杭州远合置业有限公司

深圳北站 D2 地块物业合作开发项目

广东汕湛高速公路东段发展有限公司

山西静兴高速公路有限公司

中铁(平潭)管廊管理有限公司

武汉中铁武九北综合管廊建设运营有限公司

新铁德奥道岔有限公司

中铁二院彭水渝东矿业开发有限公司

金隅中铁诺德(杭州)房地产开发有限公司

昆明中铁诺德房地产开发有限责任公司

湘潭城发中铁风光带管理有限公司

北京中铁永兴房地产开发有限公司

北京中铁华兴房地产开发有限公司

厦门厦工中铁重型机械有限公司

刚果国际矿业公司简化股份有限公司

南宁中铁广发轨道装备有限公司

徐州市迎宾快速路建设有限公司

海口铁海管廊投资发展有限公司

南京溧铁建设工程有限公司

宣城明宣基础设施开发有限公司

长沙县运通建设开发有限公司

四川资潼高速公路有限公司

北京诺升置业有限公司

中铁山河工程装备集团有限公司

中铁成都天府新区投资有限公司

济南中铁重工轨道装备有限公司

重庆中铁安居文化旅游发展有限公司

南京永利置业有限公司

- 192 -

合营企业

合营企业

合营企业

合营企业

合营企业

合营企业

合营企业

合营企业

合营企业

合营企业

合营企业

合营企业

合营企业

合营企业

合营企业

合营企业

合营企业

合营企业

合营企业

合营企业

合营企业

合营企业

合营企业

合营企业

合营企业

合营企业

合营企业

合营企业

合营企业

合营企业

合营企业

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

九 关联方关系及其交易(续)

(3) 合营企业和联营企业情况(续)

公司名称

与本集团的关系

合营企业

合营企业

合营企业

合营企业

合营企业

合营企业

合营企业

合营企业

合营企业

合营企业

合营企业

合营企业

合营企业

合营企业

合营企业

合营企业

合营企业

合营企业

合营企业

联营企业

联营企业

联营企业

联营企业

联营企业

联营企业

联营企业

联营企业

联营企业

乌鲁木齐中铁城建工程管理有限公司

贵州威围高速公路发展有限公司

中铁重庆地铁投资发展有限公司

贵州遵余高速公路发展有限公司

贵阳市城市综合管廊建设管理有限公司

贵州瓮开高速公路发展有限公司

中铁湛江调顺大桥投资发展有限公司

中铁东北亚长春物流港发展有限公司

公主岭市中财铁投城市综合管廊管理有限公司

中铁重庆轨道交通投资发展有限公司

海口博盐基础设施投资有限公司

苏州诺德瑞宏置地有限公司(注 1)

景德镇铁城地下综合管廊投资有限公司(注 1)

贵州中铁交通双龙投资建设有限公司(注 1)

衡阳铁程投资有限公司(注 1)

唐山铁城综合管廊建设管理有限公司(注 1)

东格高速(注 1)

北京建邦中铁房地产开发有限公司

东营利港铁路有限责任公司

深汕特别合作区中投建投资发展有限公司

遵义中铁南方新蒲经开区投资有限公司

深圳市现代有轨电车有限公司

广东韶新高速公路有限公司

宜宾金沙江大道项目投资建设有限公司

宜宾打营盘山项目投资建设有限公司

宜宾新机场东连接线项目投资建设有限公司

武汉青山长江大桥建设有限公司

新乡中铁公路发展有限公司

- 193 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

九 关联方关系及其交易(续)

(3) 合营企业和联营企业情况(续)

公司名称

与本集团的关系

龙里碧桂园置业有限公司

海口三晟建设管理有限公司

海口三禾建设管理有限公司

芜湖市运达轨道交通建设运营有限公司

娄底中铁城市路网投资有限公司

中铁成都投资发展有限公司

西安中铁轨道交通有限公司

巴州中铁工程建设有限公司

中铁内江师范学院新校区建设项目有限公司

中铁塔城城市开发项目管理有限公司(注 1)

中铁产业园(成都)投资发展有限公司

广州南沙先进制造产业园开发管理有限公司

河南中隧劳务有限公司

中铁十局集团招远城建有限公司

重庆中铁任之养老产业有限公司

贵州黔中铁旅文化产业发展有限公司

贵州中鼎云栖置业有限公司

贵州中福达房地产开发有限公司

贵州中投腾达置业有限公司

贵州中育文化产业发展有限公司

中铁华隧联合重型装备有限公司

宝鸡中车时代工程机械有限公司

浙江杭海城际铁路有限公司

肇庆中铁畅达投资有限公司

福州中电科轨道交通有限公司

肇庆铁新投资建设有限公司

遵义中铁南方新蒲职校投资有限公司

肇庆中铁投资建设有限公司

哈尔滨市中劢管廊项目投资有限公司

中铁崇州市政工程有限公司

中铁隧道湖州投资建设有限公司

湖北交投襄神高速公路有限公司

南京市江北新区滨铁投资有限公司

贵州中黔盛房地产开发有限公司

长沙空港城建设开发有限公司

- 194 -

联营企业

联营企业

联营企业

联营企业

联营企业

联营企业

联营企业

联营企业

联营企业

联营企业

联营企业

联营企业

联营企业

联营企业

联营企业

联营企业

联营企业

联营企业

联营企业

联营企业

联营企业

联营企业

联营企业

联营企业

联营企业

联营企业

联营企业

联营企业

联营企业

联营企业

联营企业

联营企业

联营企业

联营企业

联营企业

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

九 关联方关系及其交易(续)

(3) 合营企业和联营企业情况(续)

公司名称

与本集团的关系

长沙中铁芙蓉投资建设有限公司

柳州市城铁建设投资有限公司

成都同基置业有限公司

南京上铁宝桥轨道装备有限公司

成都华信天宇实业有限公司

邵阳嘉泰置业有限公司

中铁隧道建设投资温州有限公司

贵阳兴隆长青藤房地产开发有限公司

陕西北辰房地产开发有限公司

中奥铂金房地产开发有限公司

成都铁五建置业有限公司

南京电创市政工程有限公司

中铁汉中创兴投资发展有限公司

湖北省赤壁长江公路大桥有限公司

武汉江汉七桥建设发展有限公司

汕头市牛田洋快速通道投资发展有限公司

Montag Prop Proprietary Lim ited

联营企业

联营企业

联营企业

联营企业

联营企业

联营企业

联营企业

联营企业

联营企业

联营企业

联营企业

联营企业

联营企业

联营企业

联营企业

联营企业

联营企业

注 1：于 2018 年，上述公司因增资等原因纳入本集团合并范围，不再作为本

集团的关联方。

- 195 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

九 关联方关系及其交易(续)

(4) 其他关联方情况

中铁国资资产管理有限公司

同受中铁工控制的非上市子公司

与本集团的关系

(5) 关联交易

(a) 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、接受关联方劳务以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，向关联方支付的租金参考市场价格经双方协商后确定。

(b) 购销商品、提供和接受劳务

采购商品、接受劳务：

关联方

关联交易内容

2018 年度

2017 年度

华刚矿业

采购材料/接受服务

中石油铁工油品销售有限公司 采购材料/接受服务

厦门厦工中铁重型机械有限公司 采购材料/接受服务

中铁国资资产管理有限公司

采购材料/接受服务

中铁二院(广东)港航勘察设计有

采购材料/接受服务

限责任公司

中铁华隧联合重型装备有限公司 采购材料/接受服务

杭州远合置业有限公司

采购材料/接受服务

刚果国际矿业公司简化股份有限

采购材料/接受服务

公司

南宁中铁广发轨道装备有限公司 采购材料/接受服务

宝鸡中车时代工程机械有限公司 采购材料/接受服务

其他

采购材料/接受服务

合计

5,299,886

1,401,611

181,242

160,157

3,191,282

1,350,876

276,196

28,295

106,270

37,013

25,000

-

37,750

-

-

-

-

15,518

7,226,697

105,771

35,565

10,053

17,766

5,053,554

- 196 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

九 关联方关系及其交易(续)

(5) 关联交易(续)

(b) 购销商品、提供和接受劳务(续)

提供建造服务、销售商品、提供劳务：

关联方

关联交易内容

2018 年度

2017 年度

中铁成都投资发展有限公司

提供建造服务

提供建造服务

昆明轨道交通四号线

四川天府机场高速公路有限公司

提供建造服务

绥延高速

提供建造服务

贵州遵余高速公路发展有限公司

提供建造服务

广东韶新高速公路有限公司

提供建造服务

西安中铁轨道交通有限公司

提供建造服务

武汉杨泗港

提供建造服务

东营利港铁路有限责任公司

提供建造服务

大连五号线

提供建造服务

中铁重庆轨道交通投资发展有限公司

提供建造服务

徐州市迎宾快速路建设有限公司

提供建造服务

广东汕湛高速公路东段发展有限公司

提供建造服务

浙江杭海城际铁路有限公司

提供建造服务

芜湖市运达轨道交通建设运营有限公司

提供建造服务

武汉青山长江大桥建设有限公司

提供建造服务

中铁重庆地铁投资发展有限公司

提供建造服务

肇庆中铁畅达投资有限公司

提供建造服务

福州中电科轨道交通有限公司

提供建造服务

武汉中铁武九北综合管廊建设运营有限公司 提供建造服务

山西静兴高速公路有限公司

提供建造服务

海口铁海管廊投资发展有限公司

提供建造服务

贵州瓮开高速公路发展有限公司

提供建造服务

中铁内江师范学院新校区建设项目有限公司 提供建造服务

湖北省赤壁长江公路大桥有限公司

提供建造服务

肇庆铁新投资建设有限公司

提供建造服务

池州铁城海绵城市投资建设有限公司

提供建造服务

遵义中铁南方新蒲经开区投资有限公司

提供建造服务

宜宾新机场东连接线项目投资建设有限公司 提供建造服务

中铁汉中创兴投资发展有限公司

提供建造服务

遵义中铁南方新蒲职校投资有限公司

提供建造服务

华刚矿业

提供建造服务

中铁湛江调顺大桥投资发展有限公司

提供建造服务

贵州威围高速公路发展有限公司

提供建造服务

南京电创市政工程有限公司

提供建造服务

肇庆中铁投资建设有限公司

提供建造服务

5,650,171

3,985,813

3,178,739

2,253,017

1,707,106

1,696,749

1,651,153

1,641,496

1,517,383

1,386,810

1,320,855

1,247,813

1,231,278

1,050,135

1,001,724

953,666

932,439

820,112

760,827

720,472

716,804

684,914

484,971

376,749

362,221

334,244

301,340

296,628

291,000

285,356

261,845

252,950

249,092

239,391

235,312

225,681

6,987,756

-

-

1,565,271

-

-

529,706

-

958,358

471,692

1,230,664

638,224

964,110

894,120

-

-

3,198,907

-

-

-

-

2,376,917

-

-

-

835,836

-

333,609

-

-

261,660

262,051

-

-

-

763,638

- 197 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

九 关联方关系及其交易(续)

(5) 关联交易(续)

(b) 购销商品、提供和接受劳务(续)

提供建造服务、销售商品、提供劳务(续)：

关联方

关联交易内容

2018 年度

2017 年度

提供建造服务

提供建造服务

贵州中铁兴隆房地产开发有限公司

公主岭市中财铁投城市综合管廊管理有限

公司

哈尔滨市中劢管廊项目投资有限公司

提供建造服务

中铁崇州市政工程有限公司

提供建造服务

中铁隧道湖州投资建设有限公司

提供建造服务

湖北交投襄神高速公路有限公司

提供建造服务

宜宾金沙江大道项目投资建设有限公司

提供建造服务

南京市江北新区滨铁投资有限公司

提供建造服务

海口三晟建设管理有限公司

提供建造服务

娄底中铁城市路网投资有限公司

提供建造服务

南京溧铁建设工程有限公司

提供建造服务

武汉江汉七桥建设发展有限公司

提供建造服务

贵州中黔盛房地产开发有限公司

提供建造服务

宣城明宣基础设施开发有限公司

提供建造服务

深圳市现代有轨电车有限公司

提供建造服务

中铁东北亚长春物流港发展有限公司

提供建造服务

深圳北站 D2 地块物业合作开发项目

提供建造服务

深汕特别合作区中投建投资发展有限公司 提供建造服务

景德镇铁城地下综合管廊投资有限公司

提供建造服务

长沙县运通建设开发有限公司

提供建造服务

长沙空港城建设开发有限公司

提供建造服务

乌鲁木齐中铁轨道交通有限公司

提供建造服务

贵州中铁交通双龙投资建设有限公司

提供建造服务

长沙中铁芙蓉投资建设有限公司

提供建造服务

提供建造服务

衡阳铁程投资有限公司

唐山铁城综合管廊建设管理有限公司

提供建造服务

柳州市城铁建设投资有限公司

提供建造服务

成都同基置业有限公司

提供建造服务

四川资潼高速公路有限公司

提供建造服务

提供建造服务

北京诺升置业有限公司

中铁山河工程装备集团有限公司

提供建造服务

中铁成都天府新区投资有限公司

提供建造服务

海口三禾建设管理有限公司

提供建造服务

201,020

-

182,113

-

179,231

-

176,114

798,072

174,386

-

156,881

-

152,573

122,217

135,125

285,049

133,911

92,030

131,474

-

122,830

-

105,736

-

76,381

-

41,168

232,137

26,577

-

20,111

196,693

19,531

274,812

3,703

374,585

-

1,684,521

-

1,344,997

-

1,234,870

-

585,306

-

574,782

-

515,442

-

398,036

-

378,887

-

303,604

-

225,484

-

224,166

-

204,149

-

119,658

-

47,623

-

42,555

- 198 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

九 关联方关系及其交易(续)

(5) 关联交易(续)

(b) 购销商品、提供和接受劳务(续)

提供建造服务、销售商品、提供劳务(续)：

关联方

关联交易内容

2018 年度 2017 年度

华刚矿业

厦门厦工中铁重型机械有限公司

中石油铁工油品销售有限公司

济南中铁重工轨道装备有限公司

南宁中铁广发轨道装备有限公司

南京上铁宝桥轨道装备有限公司

中铁华隧联合重型装备有限公司

中铁山河工程装备集团有限公司

宝鸡中车时代工程机械有限公司

龙里碧桂园置业有限公司

其他

合计

(c) 租赁

本集团作为出租方：

销售商品/提供劳务

销售商品/提供劳务

销售商品/提供劳务

销售商品/提供劳务

销售商品/提供劳务

销售商品/提供劳务

销售商品/提供劳务

销售商品/提供劳务

销售商品/提供劳务

销售商品/提供劳务

提供建造服务/

销售产品及提供劳务

551,693

381,649

178,842

174,794

116,776

74,529

44,992

40,161

20,891

-

470,844

487,936

-

68,849

32,085

47,885

-

-

24,985

331,115

61,888

78,851

43,991,336 34,074,744

承租方名称

租赁资产种类

2018 年度 2017 年度

新铁德奥道岔有限公司

广东韶新高速公路有限公司

中铁成都投资发展有限公司

其他

合计

本集团作为承租方：

办公楼等

办公楼等

办公楼等

办公楼等

1,955

101

-

3,316

5,372

-

-

2,100

3,952

6,052

出租方名称

租赁资产种类 2018 年度

2017 年度

中铁国资资产管理有限公司

其他

合计

办公楼等

办公楼等

20,025

1,905

21,930

27,961

95

28,056

- 199 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

九 关联方关系及其交易(续)

(5) 关联交易(续)

(d) 担保

本集团作为担保方

被担保方

担保金额

担保起始日 担保到期日 担保是否已

经履行完毕

武汉杨泗港

Montag Prop Proprietary

Limited

合计

本集团作为被担保方

1,991,995 2015 年 12 月 2023 年 11 月

71,025 2015 年 07 月 2020 年 07 月

2,063,020

否

否

担保方

担保金额

担保起始日

担保到期日 担保是否已

经履行完毕

中铁工(注)

中铁工(注)

中铁工(注)

合计

5,000,000

3,500,000

2,500,000

11,000,000

2010 年 01 月

2010 年 10 月

2010 年 10 月

2020 年 01 月

2025 年 10 月

2020 年 10 月

否

否

否

注：此担保系中铁工为本公司 2010 年 1 月发行的 2010 年公司债券(第一期)10 年期、2010

年 10 月发行的 2010 年公司债券(第二期)15 年期及 2010 年公司债券(第二期)10 年期提供的

全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。于 2018 年 12 月 31 日，上述应付债券余额共计

人民币 10,981,935 千元(2017 年 12 月 31 日：人民币 10,975,563 千元)，具体详见附注四

(39)。

(e) 资金拆借

拆入－

拆借金额

起始日

到期日

贵阳兴隆长青藤房地产开发有限公司

陕西北辰房地产开发有限公司

合计

20,640

9,729

30,369

2010 年 11 月

2013 年 01 月

2019 年 12 月

2019 年 12 月

- 200 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

九 关联方关系及其交易(续)

(5) 关联交易(续)

(e) 资金拆借(续)

拆出－

拆借金额

起始日

到期日

北京建邦中铁房地产开发有限公司

中铁工

北京中铁华兴房地产开发有限公司

金隅中铁诺德(杭州)房地产开发有限公司

昆明中铁诺德房地产开发有限责任公司

刚果国际矿业公司简化股份有限公司

垫忠高速

北京中铁永兴房地产开发有限公司

中铁产业园(成都)投资发展有限公司

中铁二院彭水渝东矿业开发有限公司

重庆中铁任之养老产业有限公司

湘潭城发中铁风光带管理有限公司

邵阳嘉泰置业有限公司

合计

2,025,200

1,950,000

1,175,000

1,071,779

886,401

849,605

400,000

329,080

247,400

137,100

119,500

50,000

34,416

9,275,481

2018 年 01 月

2017 年 01 月

2017 年 06 月

2018 年 01 月

2018 年 01 月

2009 年 01 月

2018 年 03 月

2017 年 01 月

2017 年 01 月

2016 年 05 月

2016 年 08 月

2016 年 02 月

2017 年 01 月

2019 年 12 月

不确定期限

2019 年 06 月

2019 年 01 月

2019 年 01 月

不确定期限

2019 年 10 月

不确定期限

2019 年 04 月

2019 年 10 月

2020 年 08 月

2019 年 03 月

不确定期限

(f) 关键管理人员薪酬

关键管理人员薪酬

(g) 其他关联交易

2018 年度

2017 年度

10,883

8,099

交易内容

关联方

2018 年度 2017 年度

投资收益

投资收益

投资收益

投资收益

投资收益

投资收益

投资收益

投资收益

投资收益

利息收入

利息收入

利息收入

利息支出

北京建邦中铁房地产开发有限公司

北京中铁华兴房地产开发有限公司

金隅中铁诺德(杭州)房地产开发有限公司

刚果国际矿业公司简化股份有限公司

北京中铁永兴房地产开发有限公司

垫忠高速

重庆中铁任之养老产业有限公司

昆明中铁诺德房地产开发有限责任公司

中铁产业园(成都)投资发展有限公司

中铁工

中石油铁工油品销售有限公司

山西静兴高速公路有限公司

中铁工

180,857

118,307

87,255

36,421

39,545

14,318

5,000

3,919

-

27,000

4,380

566

5,940

-

-

44,550

23,407

39,238

-

-

-

67,006

40,765

2,135

-

4,625

- 201 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

九 关联方关系及其交易(续)

(5) 关联交易(续)

(g) 其他关联交易(续)

交易内容

关联方

2018 年度

2017 年度

利息支出

利息支出

利息支出

利息支出

利息支出

利息收入/利息支出

/投资收益

合计

山西静兴高速公路有限公司

武汉中铁武九北综合管廊建设运

营有限公司

新乡中铁公路发展有限公司

中铁国资资产管理有限公司

垫忠高速

其他

307

141

128

102

97

-

-

-

10

115

20,561

544,844

68,504

290,355

(6) 关联方应收、应付款项余额

(a) 应收票据及应收账款

东营利港铁路有限责任公司

巴州中铁工程建设有限公司

昆明轨道交通四号线

绥延高速

广东汕湛高速公路东段发展有限公司

广东韶新高速公路有限公司

宜宾新机场东连接线项目投资建设有限

公司

中铁成都投资发展有限公司

芜湖市运达轨道交通建设运营有限公司

华刚矿业

宜宾金沙江大道项目投资建设有限公司

公主岭市中财铁投城市综合管廊管理有

限公司

贵州威围高速公路发展有限公司

深圳市现代有轨电车有限公司

海口三禾建设管理有限公司

深圳北站 D2 地块物业合作开发项目

娄底中铁城市路网投资有限公司

中铁东北亚长春物流港发展有限公司

景德镇铁城地下综合管廊投资有限公司

长沙县运通建设开发有限公司

浙江杭海城际铁路有限公司

贵州中铁交通双龙投资建设有限公司

海口铁海管廊投资发展有限公司

2018 年 12 月 31 日

2017 年 12 月 31 日

账面余额 坏账准备 账面余额 坏账准备

2,119,225

1,712,626

1,600,172

661,275

377,488

319,854

8,477

689,184

85,631 1,659,659

6,401

-

2,645 1,349,434

1,887 1,005,268

-

-

312,361

285,662

217,237

210,480

163,403

122,596

85,430

55,846

54,342

43,245

39,551

23,212

-

-

-

-

-

1,249

1,143

869

70

654

245

342

1,559

272

173

198

46

-

-

-

-

-

-

-

-

32,726

-

-

-

119,287

-

-

-

-

832,978

784,372

686,746

371,683

374,947

-

-

-

-

-

-

-

-

-

1,088

-

-

-

-

-

-

-

-

4,632

-

-

-

-

- 202 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

九 关联方关系及其交易(续)

(6) 关联方应收、应付款项余额(续)

(a) 应收票据及应收账款(续)

大连五号线

深汕特别合作区中投建投资发展有限

公司

遵义中铁南方新蒲经开区投资有限公司

遵义中铁南方新蒲职校投资有限公司

西安中铁轨道交通有限公司

衡阳铁程投资有限公司

成都华信天宇实业有限公司

南京市江北新区滨铁投资有限公司

池州铁城海绵城市投资建设有限公司

其他

合计

(b) 预付款项

中石油铁工油品销售有限公司

中铁华隧联合重型装备有限公司

中铁山河工程装备集团有限公司

厦门厦工中铁重型机械有限公司

其他

合计

(c) 其他应收款

2018 年 12 月 31 日

2017 年 12 月 31 日

账面余额

坏账准备 账面余额

坏账准备

-

-

383,385

-

-

-

-

-

-

-

-

-

55,480

8,459,485

-

336,206

-

328,394

-

258,650

-

243,386

-

133,172

-

56,931

-

58,025

-

49,238

233

1,451,278

112,094

11,204,949

-

-

-

-

-

285

-

-

1,899

7,904

2018 年 12 月 31 日

2017 年 12 月 31 日

94,979

55,338

49,045

31,751

-

231,113

4,873

-

-

36,131

150,051

191,055

2018 年 12 月 31 日

2017 年 12 月 31 日

账面余额

坏账准备 账面余额 坏账准备

金隅中铁诺德(杭州)房地产开发有限公司

邵阳嘉泰置业有限公司

绥延高速

山西静兴高速公路有限公司

成都铁五建置业有限公司

中铁二院(广东)港航勘察设计有限责任公司

广东汕湛高速公路东段发展有限公司

87,255

34,416

30,554

24,968

20,400

12,000

10,000

436

172

792

125

12,240

7,200

400

44,550

32,410

18,251

2

20,400

20,000

30,900

-

-

-

-

11,040

12,000

-

- 203 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

九 关联方关系及其交易(续)

(6) 关联方应收、应付款项余额(续)

(c) 其他应收款(续)

北京中铁永兴房地产开发有限公司

刚果国际矿业公司简化股份有限公司

中铁工

中铁(平潭)管廊管理有限公司

东格高速

垫忠高速

中铁产业园(成都)投资发展有限公司

贵州中鼎云栖置业有限公司

贵州中福达房地产开发有限公司

中铁二院彭水渝东矿业开发有限公司

重庆中铁任之养老产业有限公司

贵州中投腾达置业有限公司

其他

合计

(d) 一年内到期的非流动资产

2018 年 12 月 31 日

2017 年 12 月 31 日

账面余额

坏账准备 账面余额 坏账准备

—

—

—

—

—

—

—

—

—

—

—

—

36,914

256,507

—

—

—

—

—

—

—

—

—

—

—

— 1,161,224

-

813,184 503,705

700,000

7,000

500,000

5,000

500,000

5,000

283,600

-

247,400

-

170,001

-

-

145,761

137,100

-

100,000

500

-

33,691

4,976

62,870

3,318

26,341 5,021,344 547,563

2018 年 12 月 31 日

2017 年 12 月 31 日

账面余额 坏账准备 账面余额 坏账准备

湘潭城发中铁风光带管理有限公司

华刚矿业

合计

50,000

7,822

57,822

204

-

204

—

—

—

—

—

—

(e) 其他流动资产

2018 年 12 月 31 日

2017 年 12 月 31 日

账面余额 坏账准备 账面余额 坏账准备

中铁工

金隅中铁诺德(杭州)房地产开发有限公司

昆明中铁诺德房地产开发有限责任公司

垫忠高速

中铁产业园(成都)投资发展有限公司

中铁二院彭水渝东矿业开发有限公司

合计

1,950,000

1,071,779

886,401

400,000

247,400

137,100

4,692,680

39,000

1,272

13,305

4,000

1,153

1,896

60,626

—

—

—

—

—

—

—

—

—

—

—

—

—

—

- 204 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

九 关联方关系及其交易(续)

(6) 关联方应收、应付款项余额(续)

(f) 长期应收款

2018 年 12 月 31 日

2017 年 12 月 31 日

账面余额 坏账准备

账面余额 坏账准备

华刚矿业

深圳市现代有轨电车有限公司

芜湖市运达轨道交通建设运营有限公司

中铁成都投资发展有限公司

苏州诺德瑞宏置地有限公司

贵州中铁交通双龙投资建设有限公司

绥延高速

景德镇铁城地下综合管廊投资有限公司

广东汕湛高速公路东段发展有限公司

巴州中铁工程建设有限公司

浙江杭海城际铁路有限公司

海口铁海管廊投资发展有限公司

衡阳铁程投资有限公司

成都华信天宇实业有限公司

东营利港铁路有限责任公司

北京诺升置业有限公司

合计

1,796,994

69,978

57,576

—

-

—

—

—

—

—

—

—

—

—

—

—

1,924,548

(g) 其他非流动资产

8,985

1,824,240

350

-

288

-

— 2,000,000

-

283,500

112,661

109,506

93,491

77,250

52,968

43,358

22,792

20,499

18,724

13,383

4,328

4,676,700

—

—

—

—

—

—

—

—

—

—

—

9,623

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

2018 年 12 月 31 日

2017 年 12 月 31 日

账面余额 减值准备

账面余额 减值准备

中铁成都投资发展有限公司

昆明中铁诺德房地产开发有限责任公司

贵州黔中铁旅文化产业发展有限公司

武汉杨泗港

绥延高速

贵州中鼎云栖置业有限公司

贵州中福达房地产开发有限公司

大连五号线

杭州远合置业有限公司

广东汕湛高速公路东段发展有限公司

武汉青山长江大桥建设有限公司

芜湖市运达轨道交通建设运营有限公司

巴州中铁工程建设有限公司

中铁内江师范学院新校区建设项目有限公司

其他

合计

1,772,205

308,752

200,527

193,984

183,309

170,001

145,761

117,198

103,185

85,641

61,111

57,576

52,968

24,011

41,529

3,517,758

8,861

1,544

-

970

14,666

-

-

586

-

428

306

288

265

120

237

28,271

—

—

248,314

—

—

223,933

—

—

-

—

—

—

—

—

33,691

505,938

—

—

-

—

—

-

—

—

-

—

—

—

—

—

-

-

- 205 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

九 关联方关系及其交易(续)

(6) 关联方应收、应付款项余额(续)

(h) 债权投资

2018 年 12 月 31 日

2017 年 12 月 31 日

账面余额 坏账准备 账面余额 坏账准备

北京建邦中铁房地产开发有限公司

北京中铁华兴房地产开发有限公司

刚果国际矿业公司简化股份有限公司

北京中铁永兴房地产开发有限公司

重庆中铁任之养老产业有限公司

合计

2,025,200

67,594

1,175,000 135,452

849,605 561,205

329,080

5,351

119,500

1,944

4,498,385 771,546

—

—

—

—

—

—

—

—

—

—

—

—

(i)

合同资产

2018 年 12 月 31 日

2017 年 12 月 31 日

账面余额 减值准备 账面余额

减值准备

广东汕湛高速公路东段发展有限公司

深圳北站 D2 地块物业合作开发项目

汕头市牛田洋快速通道投资发展有限公司

合计

77,501

56,093

3,903

137,497

155

112

-

267

—

—

—

—

—

—

—

—

- 206 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

九 关联方关系及其交易(续)

(6) 关联方应收、应付款项余额(续)

(j) 应付票据及应付账款

华刚矿业

中石油铁工油品销售有限公司

其他

合计

(k) 预收款项

广州南沙先进制造产业园开发管理有

限公司

铁路设计

中奥铂金房地产开发有限公司

厦门厦工中铁重型机械有限公司

济南中铁重工轨道装备有限公司

中铁华隧联合重型装备有限公司

南宁中铁广发轨道装备有限公司

中铁成都投资发展有限公司

广东韶新高速公路有限公司

南京市江北新区滨铁投资有限公司

中铁成都天府新区投资有限公司

海口铁海管廊投资发展有限公司

其他

合计

2018 年 12 月 31 日 2017 年 12 月 31 日

344,694

322,383

24,242

691,319

148,733

489,378

61,313

699,424

2018 年 12 月 31 日 2017 年 12 月 31 日

18,964

6,333

124

—

—

—

—

—

—

—

—

—

—

25,421

-

3,579

-

276,599

135,412

100,564

84,385

62,637

60,157

33,773

32,057

28,587

11,881

829,631

- 207 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

九 关联方关系及其交易(续)

(6) 关联方应收、应付款项余额(续)

(l) 合同负债

2018 年 12 月 31 日

2017 年 12 月 31 日

中铁重庆轨道交通投资发展有限公司

广东韶新高速公路有限公司

贵州遵余高速公路发展有限公司

厦门厦工中铁重型机械有限公司

中铁华隧联合重型装备有限公司

武汉中铁武九北综合管廊建设运营有限

公司

池州铁城海绵城市投资建设有限公司

中铁山河工程装备集团有限公司

中铁湛江调顺大桥投资发展有限公司

南宁中铁广发轨道装备有限公司

贵州瓮开高速公路发展有限公司

其他

合计

(m) 其他应付款

485,454

469,500

198,034

196,633

143,798

135,302

116,695

66,856

44,027

27,988

26,532

51,165

1,961,984

—

—

—

—

—

—

—

—

—

—

—

—

—

2018 年 12 月 31 日 2017 年 12 月 31 日

武汉中铁武九北综合管廊建设运营有

限公司

池州铁城海绵城市投资建设有限公司

中铁国资资产管理有限公司

龙里碧桂园置业有限公司

刚果国际矿业公司简化股份有限公司

贵阳市城市综合管廊建设管理有限公

司

贵州中育文化产业发展有限公司

贵阳兴隆长青藤房地产开发有限公司

中铁十局集团招远城建有限公司

其他

合计

409,125

231,000

147,019

120,059

52,522

40,000

25,000

20,640

-

22,960

1,068,325

-

-

10,924

120,059

52,522

-

18,266

20,640

411,100

134,654

768,165

- 208 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

九 关联方关系及其交易(续)

(6) 关联方应收、应付款项余额(续)

(n) 其他流动负债

巴州中铁工程建设有限公司

武汉杨泗港

其他

合计

(o) 吸收存款

2018 年 12 月 31 日 2017 年 12 月 31 日

113,329

6,222

890

120,441

-

-

-

-

2018 年 12 月 31 日 2017 年 12 月 31 日

河南中隧劳务有限公司

武汉中铁武九北综合管廊建设运营

有限公司

中铁工

山西静兴高速公路有限公司

垫忠高速

中铁国资资产管理有限公司

中石油铁工油品销售有限公司

天府高速

贵州瓮开高速公路发展有限公司

宜宾新机场东连接线项目投资建设

有限公司

宜宾打营盘山项目投资建设有限公司

昆明轨道交通四号线

重庆中铁安居文化旅游发展有限公司

宜宾金沙江大道项目投资建设有限

公司

新乡中铁公路发展有限公司

其他

合计

216,866

172,121

144,681

49,449

9,641

8,029

7,101

3,633

2,754

2,104

1,377

1,064

962

831

830

-

621,443

-

-

97,101

-

522

1,315

494

3,583

-

-

-

-

-

-

-

10,431

113,446

(p) 长期应付款

中铁国资资产管理有限公司

21

-

2018 年 12 月 31 日

2017 年 12 月 31 日

- 209 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

九 关联方关系及其交易(续)

(7) 关联方承诺

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：

提供基础设施建设服务

2018 年

12 月 31 日

2017 年

12 月 31 日

中铁成都投资发展有限公司

大连五号线

巴州中铁工程建设有限公司

广东韶新高速公路有限公司

中铁东北亚长春物流港发展有限公司

汕头市牛田洋快速通道投资发展有限公司

西安中铁轨道交通有限公司

中铁重庆轨道交通投资发展有限公司

芜湖市运达轨道交通建设运营有限公司

长沙中铁芙蓉投资建设有限公司

武汉中铁武九北综合管廊建设运营有限公司

肇庆中铁畅达投资有限公司

肇庆中铁投资建设有限公司

浙江杭海城际铁路有限公司

南京永利置业有限公司

中铁湛江调顺大桥投资发展有限公司

南京溧铁建设工程有限公司

中铁重庆地铁投资发展有限公司

东营利港铁路有限责任公司

中铁内江师范学院新校区建设项目有限公司

中铁隧道建设投资温州有限公司

武汉江汉七桥建设发展有限公司

湖北省赤壁长江公路大桥有限公司

娄底中铁城市路网投资有限公司

中铁汉中创兴投资发展有限公司

武汉杨泗港

海口铁海管廊投资发展有限公司

南京电创市政工程有限公司

武汉青山长江大桥建设有限公司

中铁塔城城市开发项目管理有限公司

中铁成都天府新区投资有限公司

- 210 -

9,409,942

9,188,809

7,706,875

6,303,251

4,603,066

4,191,646

4,101,544

3,001,242

2,861,830

2,191,452

2,168,826

2,006,533

1,889,510

1,789,775

1,455,678

1,419,509

1,353,383

1,327,473

1,271,118

1,264,042

1,248,446

1,064,572

1,032,322

782,836

690,821

686,582

602,106

585,770

548,945

468,538

308,611

6,225,458

10,575,619

-

-

4,267,784

-

5,703,119

5,149,012

-

2,187,261

-

4,751,743

-

3,017,430

-

-

-

1,866,349

3,058,290

-

-

-

-

906,709

-

-

485,139

-

-

-

-

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

九 关联方关系及其交易(续)

(7) 关联方承诺(续)

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(续)：

提供基础设施建设服务(续)

海口三晟建设管理有限公司

福州中电科轨道交通有限公司

中铁隧道湖州投资建设有限公司

宣城明宣基础设施开发有限公司

中铁崇州市政工程有限公司

池州铁城海绵城市投资建设有限公司

海口三禾建设管理有限公司

哈尔滨市中劢管廊项目投资有限公司

海口博盐基础设施投资有限公司

深圳市现代有轨电车有限公司

华刚矿业

中铁十局集团招远城建有限公司

南京市江北新区滨铁投资有限公司

成都同基置业有限公司

肇庆铁新投资建设有限公司

铁路设计

四川资潼高速公路有限公司

乌鲁木齐中铁轨道交通有限公司

其他

合计

2018 年

12 月 31 日

294,105

273,997

216,145

205,171

199,175

188,405

138,039

117,489

101,410

91,918

82,344

78,776

55,596

44,738

41,146

21,526

-

-

22,094

79,697,127

2017 年

12 月 31 日

390,842

1,268,186

775,928

-

-

-

155,078

-

124,427

-

48,024

-

-

-

416,682

-

7,219,851

6,833,276

14,181,377

79,607,584

- 211 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

十 或有事项

(1) 重大未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响

于 2018 年 12 月 31 日，已发生但尚不符合负债确认条件的或有事项，未在

财务报表中反映：

未决诉讼

年末诉讼标的金额

3,615,111

本集团于日常经营过程中会涉及到一些与客户、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(附注四(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，管理层并未计提预计负债。

本集团未决诉讼披露不包括对本集团不重大的纠纷、诉讼或索赔等或者需要

本集团计提相应预计负债的可能性很小的纠纷、诉讼或索赔等。

- 212 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

十

或有事项(续)

(2) 为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

除存在下述或有事项外，于 2018 年 12 月 31 日，本集团并无其他重大的担

保事项及其他需要说明的或有事项。

相关单位

被担保单位

担保金额

担保种类

中铁大桥局集团有限公司 武汉杨泗港

本公司

临哈铁路有限责任公司

1,991,995 企业贷款担保

554,240 企业贷款担保

中铁国际集团有限公司

中铁隧道局集团有限公司

集团内子公司(注)

Montag Prop Proprietary

Limited

中国上海外经(集团)有限

公司

房地产项目购房业主

71,025 企业贷款担保

60,396

28,991,584 房地产按揭担保

履约担保

于 2018 年 12 月 31 日，包括尚未使用金额在内的本集团最高担保金额为人民币

32,510,580 千元，对外实际担保金额为人民币 31,669,240 千元。

注：本集团的部分房地产客户采取银行按揭(抵押贷款 )方式购买本集团开发

的商品房时，根据银行发放个人购买抵押贷款的要求，本集团分别为银行向

购房者发放的抵押贷款提供阶段性担保。该担保责任在购买者办理完毕房屋

所有权证并办妥房屋抵押登记手续后解除。

于 2014 年，本公司之子公司与某一施工项目业主及其股东签署协议，约定

在该业主触发无法按期如约偿付贷款本息等条件成就时，需无条件以不可撤

销的约定价格从其股东受让该业主的控股股权，并提供股东专项借款以偿付

到期债务。于 2018 年 12 月 31 日，该业主已出现不能按期偿还贷款本息的

情况，本公司之子公司正在与该业主之股东商讨债务清偿事宜。

- 213 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

十一 承诺事项

(1) 资本承诺

已签约而尚不必在资产负债表上列示的资本性支出承诺：

2018 年 12 月 31 日

2017 年 12 月 31 日

构建长期资产承诺

－固定资产

对外投资承诺(注)

合计

5,172,797

17,621,176

22,793,973

1,129,235

16,976,551

18,105,786

注：该投资承诺系本集团为开展位于刚果 (金)民主共和国的矿业开发和基础设

施建设项目而需承担的资金投入。自相关合作协议签订以来，各合作方

就合作细节进行不断磋商。此投资承诺金额系基于目前状况，本集团承

诺尚需投入的金额，但具体资金投入细节取决于项目的发展进度。

(2) 经营租赁承诺

至资产负债表日止，本集团作为承租人对外签订的不可撤销的经营租赁合约

情况如下：

2018 年 12 月 31 日

2017 年 12 月 31 日

不可撤销经营租赁的最低

租赁付款额：

资产负债表日后第 1 年

资产负债表日后第 2 年

资产负债表日后第 3 年

以后年度

合计

十二 资产负债表日后事项

1,144,336

706,573

359,765

299,184

2,509,858

672,187

80,655

44,118

77,273

874,233

(1) 于 2019 年 3 月 29 日，经本公司第四届董事会第二十次会议审议通过，拟按

已发行股份 22,844,301,543 股计算，每 10 股派送现金红利人民币 1.28 元(含

税)，共计分配利润约人民币 2,924,071 千元。上述股利分配方案尚待股东大

会批准。

(2) 经中国证券监督管理委员会证监许可【 2018】 1743 号文核准，本公司于

2019 年 1 月 17 日面向合格投资者公开发行了 2019 年公司债券(第一期)，发

行规模为人民币 2,500,000 千元，期限为 3 年，票面利率为 3.68%，本公司

每年付息一次。

- 214 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

十三 租赁

本集团通过融资租赁租入固定资产(附注四(19)(a)(ii))，融资租赁款明细汇总

如下：

2018 年 12 月 31 日 2017 年 12 月 31 日

资产负债表日后一年以内

资产负债表日后一到两年

资产负债表日后两年以上

最低租赁付款额小计

减：未确认融资费用

应付融资租赁款小计

减：一年内到期的应付融资

租赁款(附注四(40))

一年后到期的应付融资租赁款

十四 金融工具及其风险

11,154

87,994

87,165

186,313

15,435

170,878

11,154

159,724

348,706

52,103

9,270

410,079

7,056

403,023

348,706

54,317

本集团的经营活动会面临各种金融风险，主要包括市场风险 (主要为外汇风

险、利率风险和其他价格风险)、信用风险和流动性风险。上述金融风险以及

本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述：

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审计与风险管理委员会按照董事会批准的政

策开展。审计与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风险管理委员会。本集团所

面临的各类金融风险敞口以及本集团管理和计量风险的方法没有发生变化。

- 215 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

十四 金融工具及其风险(续)

(a) 市场风险

(i) 外汇风险

本集团的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。本集团已确认的

外币资产和负债及未来的外币交易(外币资产和负债及外币交易的计价货币主

要为美元)存在外汇风险。本集团持续监控集团外币交易和外币资产及负债的

规模，以最大程度降低面临的外汇风险；为此，本集团可能会以签署远期外

汇合约或货币互换合约的方式来达到规避外汇风险的目的。

于 2018 年 12 月 31 日及 2017 年 12 月 31 日，本集团持有的外币金融资产和

外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

外币金融资产—

货币资金

交易性金融资产

其他权益工具

债权投资

应收款项

合计

外币金融负债—

短期借款

应付款项

长期借款

应付债券

一年内到期的非流动

负债

合计

2018 年 12 月 31 日

美元项目

其他外币项目

合计

12,584,686

-

-

668,133

3,583,359

16,836,178

2,585,013

144

592,564

-

3,057,704

6,235,425

15,169,699

144

592,564

668,133

6,641,063

23,071,603

446,108

4,716,652

172,390

10,244,122

86,154

15,665,426

176,090

2,995,769

41,262

-

622,198

7,712,421

213,652

10,244,122

10,500

3,223,621

96,654

18,889,047

- 216 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

十四 金融工具及其风险(续)

(a) 市场风险(续)

(i) 外汇风险(续)

外币金融资产—

货币资金

以公允价值计量且其

变 动 计 入 当 期 损

益的金融资产

应收款项

可供出售金融资产

合计

外币金融负债—

短期借款

应付款项

长期借款

应付债券

合计

2017 年 12 月 31 日

美元项目

其他外币项目

合计

9,233,785

2,874,090

12,107,875

-

6,374,243

-

15,608,028

946,871

3,802,415

3,248,981

9,744,180

17,742,447

24,178

2,083,885

630,638

5,612,791

24,178

8,458,128

630,638

21,220,819

147,105

2,993,216

76,232

-

3,216,553

1,093,976

6,795,631

3,325,213

9,744,180

20,959,000

于 2018 年 12 月 31 日，对于本集团各类美元金融资产和金融负债，如果人

民币对美元升值或贬值 6%，其他因素保持不变，则本集团将减少或增加净利

润约人民币 52,684 千元(2017 年 12 月 31 日：增加或减少净利润约人民币

96,049 千元)。

- 217 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

十四 金融工具及其风险(续)

(a) 市场风险(续)

(ii) 利率风险

本集团因利率变动引起金融工具公允价值变动的风险主要与固定利率的应付

债券、固定利率的银行借款、固定利率的债权投资、一年内到期的非流动资

产、其他流动资产、衍生金融资产/负债-利率掉期合同有关，而现金流量变

动的风险主要与浮动利率银行借款有关。本集团根据当时的市场环境来决定

固定利率及浮动利率合同的相对比例。于 2018 年 12 月 31 日，本集团长短

期带息债务主要为人民币计价的浮动利率合同，金额为人民币 72,609,781

千元(2017 年 12 月 31 日：人民币 86,467,153 千元)。交易性金融资产及其

他非流动金融资产中的非上市信托产品投资主要为人民币计价的浮动收益合

同，成本金额为人民币 4,790,184 千元(2017 年 12 月 31 日：可供出售金融

资产中的非上市信托产品投资为人民币 5,972,809 千元)。

本集团密切关注利率变动对本集团利率风险的影响。本集团目前并未采取利

率对冲政策。但管理层负责监控利率风险，并将于需要时考虑对冲重大利率

风险。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费用，并对本集团的财务业绩产生重大的不利影

响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整，这些调整可能是进行利率

互换的安排来降低利率风险。于 2018 年 12 月 31 日，本集团衍生金融资产

利率掉期合约为人民币 186 千元(2017 年 12 月 31 日：衍生金融资产利率掉

期合约为人民币 390 千元及衍生金融负债利率掉期合约为人民币 24,947 千

元)。

2018 年度，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降 25 个基点，而其他

因素保持不变，本集团的净利润会减少或增加约人民币 160,971 千元(2017

年度：以浮动利率计算的借款利率上升或下降 25 个基点，本集团的净利润

会减少或增加约人民币 202,927 千元)。

2018 年度，如果交易性金融资产及其他非流动金融资产中的非上市信托产

品的浮动收益率上升或下降 25 个基点，而其他因素保持不变，本集团的净

利润会增加或减少约人民币 8,982 千元(2017 年度，本集团的其他综合收益

会增加或减少约人民币 11,199 千元)。

- 218 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

十四 金融工具及其风险(续)

(a) 市场风险(续)

(iii) 其他价格风险

本集团持有的分类为交易性金融资产、其他非流动金融资产及其他权益工具

投资的上市权益工具投资在资产负债表日以公允价值计量。因此，本集团承

担着证券市场变动的风险。

本集团密切关注价格变动对本集团权益证券投资价格风险的影响。本集团目

前并未采取任何措施规避其他价格风险。但管理层负责监控其他价格风险，

并将于需要时考虑采取持有多种权益证券组合的方式降低权益证券投资的价

格风险。

在其他变量不变的情况下，本集团于资产负债表日交易性金融资产、其他非

流动金融资产及其他权益工具投资中的上市权益工具投资和以公允价值计量

且其变动计入当期损益的金融资产对权益证券投资价格的敏感度：

权益证券投资价格变动

25.00%

6.00%

2018年度

2017年度

净利润上升(下降)

－因权益证券投资价格上升

－因权益证券投资价格下降

其他综合收益上升(下降)

－因权益证券投资价格上升

－因权益证券投资价格下降

28,215

(28,215)

223,462

(223,462)

131,798

(131,798)

119,746

(119,746)

- 219 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

十四 金融工具及其风险(续)

(b) 信用风险

本集团对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、应

收票据及应收账款、其他应收款、合同资产、长期应收款以及附注十披露的

对外债务担保形成的或有负债等。

本集团银行存款主要存放于国有银行和其他大中型上市银行以及拥有较高信

用评级的国内和海外银行，本集团认为其不存在重大的信用风险，不会产生

因对方单位违约而导致的任何重大损失。

此外，对于应收票据及应收账款、其他应收款、合同资产和长期应收款，本

集团设定相关政策以控制信用风险敞口。本集团基于对客户的财务状况、信

用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用

期。本集团会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本

集团会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本集团的整

体信用风险在可控的范围内。

本集团一主要客户(一国有独资企业及其下属国有企业及国有控股公司)收入

占本集团总收入比例较大，本集团管理层认为该客户具有可靠及良好的信

誉，因此本集团对该客户的应收款项并无重大信用风险。

本集团应收票据及应收账款中，欠款金额最大的客户和欠款金额前五大客户

占集团应收票据及应收账款总额的百分比分别为 20%(2017 年 12 月 31 日：

27%)和 25%(2017 年 12 月 31 日：30%)；本集团其他应收款中，欠款金额

最大的公司和欠款金额前五大公司占集团其他应收款项总额的百分比分别为

4%(2017 年 12 月 31 日：4%)和 13%(2017 年 12 月 31 日：14%)。

于 2018 年 12 月 31 日，本集团无重大的因债务人抵押而持有的担保物和其

他信用增级。

- 220 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

十四 金融工具及其风险(续)

(c) 流动性风险

本集团内各子公司负责其自身的现金流量预测。总部财务部门在汇总各子公司

现金流量预测的基础上，在集团层面持续监控短期和长期的资金需求，以确保

维持充裕的现金储备和信贷融资；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从

主要金融机构获得提供足够备用资承诺信贷额度，以满足短期和长期的资金需

求。

本集团通过经营业务产生的资金及银行及其他借款来筹措营运资金。于 2018

年 12 月 31 日，本集团尚未使用的银行借款额度为人民币 637,388,310 千元

(2017 年 12 月 31 日：人民币 595,121,933 千元)。

于资产负债表日，本集团各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示

如下：

一年以内 一到二年

二到五年

五年以上

合计

2018 年 12 月 31 日

短期借款

吸收存款

衍生金融负债

应付票据及应付账款

其他应付款

其他流动负债

长期借款

应付债券

长期应付款

提供的对外担保

合计

74,032,465

-

-

823,468

-

-

1,622

-

-

343,800,743

-

-

57,084,562

-

-

190,478

-

-

23,612,327 22,034,988 30,389,433

2,441,712

8,462,645 13,234,536

1,856,867

5,457,851

6,391,269

31,669,240

-

-

535,513,484 35,955,484 50,015,238

-

-

-

-

-

-

19,618,100

10,087,955

413,678

-

30,119,733

74,032,465

823,468

1,622

343,800,743

57,084,562

190,478

95,654,848

34,226,848

14,119,665

31,669,240

651,603,939

一年以内 一到二年 二到五年

五年以上

合计

2017 年 12 月 31 日

衍生金融负债

短期借款

吸收存款

应付票据及应付账款

其他应付款

其他流动负债

长期借款

应付债券

长期应付款

提供的对外担保

合计

56,580

-

-

-

55,304,489

-

-

-

214,924

-

-

-

330,038,419

-

-

-

50,399,083

-

-

-

2,358,847

-

-

-

25,739,217 19,366,675 25,496,869 19,917,604

6,152,324

3,221,302 19,618,758 12,178,584

4,703,134

3,299,607

967,718

102,683

29,409,630

-

-

-

504,376,647 25,887,584 46,083,345 32,198,871

56,580

55,304,489

214,924

330,038,419

50,399,083

2,358,847

90,520,365

41,170,968

9,073,142

29,409,630

608,546,447

- 221 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

十五 公允价值估计

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输

入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：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：相关资产或负债的不可观察输入值。

(1) 持续的以公允价值计量的资产和负债

于 2018 年 12 月 31 日，持续的以公允价值计量的资产按上述三个层次列示如

下：

第一层次 第二层次 第三层次

合计

金融资产

应收票据及应收账款—

应收票据

交易性金融资产－

非上市基金产品投资

非上市信托产品投资

交易性上市权益工具投资

交易性债券投资

其他

衍生金融资产－

外汇套期合同

利率掉期工具

其他权益工具投资—

非上市权益工具投资

上市权益工具投资

其他非流动金融资产—

非上市信托产品投资

非上市基金投资产品

非上市权益工具投资

上市权益工具投资

其他

金融资产合计

-

-

354,892

354,892

78,930

-

-

15,500

14,055

464

186

302,051

913,098

-

-

-

3,232,092

913,098

120,121

15,500

14,055

-

-

464

186

-

-

4,600,264

-

4,600,264

1,191,796

-

3,492,474

3,492,474

-

431,756

1,432,117

-

709,998

709,998

-

656,752

687,111

136,269

908,308

1,044,577

245,404 12,369,593 17,808,745

2,851,111

-

120,121

-

-

-

-

-

1,191,796

-

1,000,361

-

30,359

-

5,193,748

- 222 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

十五 公允价值估计(续)

(1) 持续的以公允价值计量的资产和负债(续)

于 2018 年 12 月 31 日，持续的以公允价值计量的负债按上述三个层次列示如

下：

第一层次 第二层次 第三层次

合计

金融负债

交易性金融负债—

非上市基金投资产品

衍生金融负债－

期货套期合同

金融负债合计

-

-

-

-

69,340

69,340

1,622

1,622

-

69,340

1,622

70,962

于 2017 年 12 月 31 日，持续的以公允价值计量的资产按上述三个层次列示如

下：

第一层次 第二层次 第三层次

合计

金融资产

以公允价值计量且其变动计

入当期损益的金融资产－

权益工具投资

交易性债务工具

衍生金融资产

可供出售金融资产－

非上市信托产品投资

上市权益工具投资

非上市开放式基金

金融资产合计

2,878,855

81,776

-

-

2,661,023

804,438

6,426,092

-

-

2,095

- 2,878,855

-

81,776

-

2,095

- 5,958,929 5,958,929

-

- 2,661,023

-

695,563 1,500,001

2,095 6,654,492 13,082,679

于 2017 年 12 月 31 日，持续的以公允价值计量的负债按上述三个层次列示如

下：

第一层次 第二层次 第三层次

合计

金融负债

以公允价值计量且其变动计

入当期损益的金融负债—

衍生金融负债

远期合同

利率掉期工具

远期购汇合同

金融负债合计

-

-

-

-

25,623

24,947

6,010

56,580

-

-

-

-

25,623

24,947

6,010

56,580

- 223 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

十五 公允价值估计(续)

(1) 持续的以公允价值计量的资产和负债(续)

本集团以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。本

集团的金融资产及金融负债的公允价值计量未发生各层级之间的转换。

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。

(a) 第二层次公允价值计量的相关信息如下：

2018 年 12 月 31 日

公允价值 估值技术

输入值

交易性金融资产

108,485

其他非流动金融

资产

136,269

衍生金融负债

1,622

现金流量

折现法

现金流量

折现法

现金流量

折现法

衍生金融资产

现金流量

折现法

650

预期利率、合同利率

反映发行人信用

风险的折现率

预期利率、合同利率

反映发行人信用

风险的折现率

预期利率、合同利率

反映发行人信用

风险的折现率

预期利率、合同利率

反映发行人信用

风险的折现率

2017 年 12 月 31 日

公允价值 估值技术

输入值

衍生金融资产

2,095

衍生金融负债

56,580

现金流量

折现法

现金流量

折现法

预期利率、合同利率

反映发行人信用

风险的折现率

预期利率、合同利率

反映发行人信用

风险的折现率

- 224 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

十五 公允价值估计(续)

(1) 持续的以公允价值计量的资产和负债(续)

(b) 第三层次公允价值计量的相关信息如下：

项目

金融资产—

估值技术

2018 年

12 月 31 日

公允价值

名称

范围/

加权平均值

与公允价值

之间的关系

可观察/

不可观察

非上市权益工具投资 5,310,262 市场法

市净率

市销率

企业价值倍数

0.30-7.97

0.02-9.11

1.63-53.75

非上市信托产品投资 4,405,572

非上市基金产品投资

733,807

预期未来现金

流及能够反映

相应风险水平

的折现率

现金流量

折现法

预期未来现金

流及能够反映

相应风险水平

的折现率

现金流量

折现法

7.20

4.30

上市权益工具投资

656,752 市场法 流动性折扣

25.30

应收票据

354,892

现金流量

折现法

908,308

现金流量

折现法

其他

金融负债—

预期未来现金

流及能够反映

相应风险水平

的折现率

预期未来现金

流及能够反映

相应风险水平

的折现率

4.35

11.20

市 净 率 / 市 销 率 /

企业价值倍数越

高，非上市权益

工具的公允价值

越高；市净率 /市

销率 /企业价值倍

数越低，非上市

权益工具的公允

价值越低 不可观察

未来现金流量越

高，信托产品的

公允价值越高；

折现率越低，信

托产品的公允价

值越高 不可观察

未来现金流量越

高，信托产品的

公允价值越高；

折现率越低，信

托产品的公允价

值越高 不可观察

流动性折扣越高，

上市权益工具投资

的公允价值越低；

折现率越低，上市

权益工具投资的公

允价值越高 不可观察

未来现金流量越

高，应收票据的

公允价值越高；

折现率越低，应

收票据的公允价

值越高 不可观察

未来现金流量越

高，其他投资的

公允价值越高；

折现率越低，其

他投资的公允价

值越高 不可观察

非上市基金产品投资

69,340

预期未来现金

流及能够反映

相应风险水平

的折现率

现金流量

折现法

- 225 -

未来现金流量越

高，信托产品的

公允价值越高；

折现率越低，信

托产品的公允价

值越高 不可观察

4.30

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

十五 公允价值估计(续)

(1) 持续的以公允价值计量的资产和负债(续)

(b) 第三层次公允价值计量的相关信息如下(续)：

项目

2017 年

12 月 31 日

公允价值

估值技术

名称

范围/

加权平均值

与公允价值

之间的关系

可观察/

不可观察

预期未来现

金流及能够

反映相应风

险水平的折

现率

预期未来现

金流及能够

反映相应风

险水平的折

现率

现金流量

折现法

现金流量

折现法

未来现金流量越

高，信托产品的

公允价值越高；

折现率越低，信

托产品的公允价

值越高 不可观察

未来现金流量越

高，信托产品的

公允价值越高；

折现率越低，信

托产品的公允价

值越高 不可观察

3.00-5.00

3.00-5.00

非上市信托产品投资

5,958,929

非上市开放式基金

695,563

- 226 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

十五 公允价值估计(续)

(1) 持续的以公允价值计量的资产和负债(续)

(b) 第三层次公允价值计量的相关信息如下(续)：

上述第三层次资产和负债变动如下：

2017 年

12 月 31 日

会计政策

变更

2018 年

1 月 1 日

计入当年

损益的利

得或损失

购买 减少/出售

(a)

计入其他

综合收益

的利得或

损失

2018 年

12 月 31 日

2018 年 12 月 31 日

仍持有的资产计

入 2018 年度损益

的未实现利得

或损失的变动

—公允价值变

动损益

5,958,929

(21,522)

695,563

(76,909)

- 5,456,673

-

-

-

-

-

-

6,654,492 5,358,242

5,937,407 2,925,506 4,202,638

618,654

533,565

512,355

5,456,673

965,910

270,487

- 1,378,820

-

-

354,892

-

-

-

-

12,012,734 6,158,693 4,985,480

(254,703)

-

4,405,572

93,943

-

733,807

16,839

(858,673) 5,310,262

(722,068)

-

656,752

-

-

354,892

908,308

-

908,308

42,319

(858,673) 12,369,593

-

-

-

-

-

-

40,000

40,000

-

-

29,340

29,340

-

-

69,340

69,340

(254,703)

93,943

16,839

(722,068)

-

908,308

42,319

(29,340)

(29,340)

项目

非上市信托产品投资

非上市开放式基金

非上市权益工具投资

上市权益工具投资

应收票据

其他

金融资产合计

非上市开放式基金

金融负债合计

(a) 计入当年损益的利得或损失分别计入利润表中的公允价值变动损益等项目。

- 227 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

十五 公允价值估计(续)

(1) 持续的以公允价值计量的资产和负债(续)

(b) 第三层次公允价值计量的相关信息如下(续)：

上述第三层次资产和负债变动如下：

项目

非上市信托产品投资

非上市开放式基金

合计

2016 年

12 月 31 日

6,320,655

626,203

6,946,858

购买

减少/出售

损失

计入当年损

益的利得或

计入其他综合

收益的利得或

损失

2017 年

12 月 31 日

2,431,327

331,910

2,763,237

2,931,488

262,550

3,194,038

228,883

—

228,883

(90,448)

-

(90,448)

5,958,929

695,563

6,654,492

2017 年 12 月 31 日

仍持有的资产计入

2017 年度损益的未

实现利得或损失的变

动—公允价值变动损

益

—

—

—

- 228 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

十五 公允价值估计(续)

(2) 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本集团以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：应收款项、短期借

款、应付款项、长期借款和应付债券等。

除下述金融资产和金融负债以外，其他不以公允价值计量的金融资产和金融负

债的账面价值与公允价值差异很小。

2018 年 12 月 31 日

2018 年 1 月 1 日

2017 年 12 月 31 日

账面价值

公允价值 账面价值 公允价值

账面价值 公允价值

固定利率应收

款项

固定利率债权

投资

固定利率借款

—

—

—

—

24,766,543 25,131,342

21,706,680 22,958,323

23,689,339 24,038,271

—

—

及应付债券 50,083,512 51,149,645

48,515,887 50,108,040

48,515,887 50,108,040

固定利率应收款项和固定利率借款及不存在活跃市场的应付债券，以合同规定

的未来现金流量按照市场上具有可比信用等级并在相同条件下提供几乎相同现

金流量的利率进行折现后的现值确定其公允价值，属于第三层次。

- 229 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

十六 资本管理

本集团资本管理政策的目标是为了保障本集团能够持续经营，从而为股东提供

回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。

为了维持或调整资本结构，本集团可能会调整融资方式、发行新股及其他权益

工具或出售资产以减低债务。

本集团利用资产负债比率监控其资本。于 2018 年 12 月 31 日及 2017 年 12 月

31 日，本集团的资产负债率列示如下：

资产总额(A)

负债总额(B)

资产负债率(B/A)

2018 年 12 月 31 日

2017 年 12 月 31 日

942,676,101

720,532,073

844,083,529

674,363,914

76.43%

79.89%

- 230 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

十七 公司财务报表附注

(1) 交易性金融资产

2018 年 12 月 31 日

2017 年 12 月 31 日

交易性权益工具投资

59,468

—

(2) 应收票据及应收账款

应收票据(a)

应收账款(b)

合计

(a) 应收票据

以摊余成本计量

—商业承兑汇票

减：坏账准备

合计

2018 年 12 月 31 日

2017 年 12 月 31 日

-

10,999,210

10,999,210

5,261,829

7,229,285

12,491,114

2018 年 12 月 31 日

2017 年 12 月 31 日

-

-

-

5,261,829

-

5,261,829

(i) 于 2018 年 12 月 31 日，本公司因出票人未履约而将应收票据转入应收账款的

金额为人民币 223,199 千元(2017 年 12 月 31 日：无)。

(ii) 于 2018 年 12 月 31 日，本公司无列示于应收票据及应收账款的已质押的应

收票据。

- 231 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

十七 公司财务报表附注(续)

(2) 应收票据及应收账款(续)

(b) 应收账款

应收账款

减：坏账准备

合计

(i) 应收账款账龄分析如下：

一年以内

一到二年

二到三年

三到四年

四到五年

五年以上

合计

2018 年 12 月 31 日

2017 年 12 月 31 日

11,090,567

91,357

10,999,210

7,230,721

1,436

7,229,285

2018 年 12 月 31 日

2017 年 12 月 31 日

10,151,413

586,640

169,771

166,729

7,286

8,728

11,090,567

6,436,658

565,712

203,936

8,050

1,861

14,504

7,230,721

(ii) 于 2018 年 12 月 31 日，按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况如下：

债务人名称

账面余额

计的比例(%)

坏账准备

占应收账款合

应收账款单位 1

应收账款单位 2

应收账款单位 3

应收账款单位 4

应收账款单位 5

合计

1,404,343

1,017,300

817,219

803,813

675,755

4,718,430

12.66

9.17

7.37

7.25

6.09

13,427

2,035

1,634

1,608

2,703

21,407

(iii) 因金融资产转移而终止确认的应收账款分析如下：

2018 年度，因金融资产转移而终止确认的应收账款金额为人民币 10,967,996

千元(2017 年度：人民币 4,058,931 千元)，相关的折价费用为人民币 592,193

千元(2017 年度：人民币 103,931 千元)。

(iv) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债

于 2018 年 12 月 31 日，本公司不存在因转移应收账款且继续涉入形成的资

产、负债(2017 年 12 月 31 日：无)。

- 232 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

十七 公司财务报表附注(续)

(2) 应收票据及应收账款(续)

(c) 坏账准备

2018 年 12 月 31 日

2017 年 12 月 31 日

应收账款

91,357

1,436

本公司对于应收票据及应收账款，无论是否存在重大融资成分，均按照整个

存续期的预期信用损失计量损失准备。

(i) 于 2018 年 12 月 31 日，单项计提坏账准备的应收票据及应收账款分析如

下：

账面余额

整个存续期预

期信用损失率

坏账

准备

理由

应收账款单位 1

应收账款单位 2

应收账款单位 3

其他

合计

47,476

67,042

6,390

22,355

143,263

3.99%

0.40%

0.41%

0.29%

1,894 回收可能性

265 回收可能性

26 回收可能性

64 回收可能性

2,249

(ii) 于 2018 年 12 月 31 日，组合计提坏账准备的应收票据及应收账款分析如下：

组合 — 应收中央企业客户：

2018 年 12 月 31 日

账面余额

金额

坏账准备

整个存续期预

期信用损失率

一年以内

146,734

0.20%

金额

293

- 233 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

十七 公司财务报表附注(续)

(2) 应收票据及应收账款(续)

(c) 坏账准备(续)

(ii) 于 2018 年 12 月 31 日，组合计提坏账准备的应收票据及应收账款分析如下

(续)：

组合 — 应收中铁工合并范围内客户

2018 年 12 月 31 日

账面余额

金额

4,806,086

452,966

144,398

100,013

5,503,463

坏账准备

整个存续期预

期信用损失率

0.20%

3.00%

5.00%

12.00%

一年以内

一到二年

二到三年

三到四年

合计

组合 —应收地方政府/地方国有企业客户：

2018 年 12 月 31 日

账面余额

金额

坏账准备

整个存续期预

期信用损失率

4,338,745

129,068

-

66,716

7,286

8,728

4,550,543

0.40%

5.00%

-

18.00%

25.00%

50.00%

一年以内

一到二年

二到三年

三到四年

四到五年

五年以上

合计

金额

9,697

13,589

7,220

12,002

42,508

金额

16,758

6,453

-

12,009

1,822

4,364

41,406

- 234 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

十七 公司财务报表附注(续)

(2) 应收票据及应收账款(续)

(c) 坏账准备(续)

(ii) 于 2018 年 12 月 31 日，组合计提坏账准备的应收票据及应收账款分析如下

(续)：

组合 — 应收中国国家铁路集团有限公司：

一年以内

一到二年

二到三年

合计

组合 — 应收其他客户：

2018 年 12 月 31 日

账面余额

金额

29,520

4,606

25,373

59,499

坏账准备

整个存续期预

期信用损失率

0.20%

3.00%

5.00%

2018 年 12 月 31 日

账面余额

金额

坏账准备

整个存续期预

期信用损失率

金额

59

138

1,269

1,466

金额

一年以内

687,065

0.50%

3,435

(iii)

2018 年度，本公司计提坏账准备人民币 42,877 千元 (2017 年度：人民币

1,873,621 千元)；本年收回或转回坏账准备人民币 28,715 千元(2017 年度：

人民币 564,032 千元)，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

准备的依据及合理性

收回金额 收回方式

应收账款 1 收回工程款

应收账款 2 收回工程款

回收可能性

回收可能性

7,811 银行存款

4,431 银行存款

(d)

2018 年度，无实际核销的应收账款。

- 235 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

十七 公司财务报表附注(续)

(3) 预付款项

预付账款

减：坏账准备

净额

(a) 预付款项账龄分析如下：

2018 年 12 月 31 日

2017 年 12 月 31 日

4,269,685

-

4,269,685

2,272,958

-

2,272,958

2018 年 12 月 31 日

2017 年 12 月 31 日

金额 占总额比例

金额

占总额比例

一年以内

一到二年

二到三年

三年以上

合计

4,142,897

119,859

5,759

1,170

4,269,685

96%

2%

1%

1%

100%

2,264,113

7,675

1,170

-

2,272,958

98%

1%

1%

-

100%

于 2018 年 12 月 31 日，账龄超过一年的预付款项为人民币 126,788 千元

(2017 年 12 月 31 日：人民币 8,845 千元)，主要为预付的分包工程款及材料

款。

(b) 于 2018 年 12 月 31 日，按欠款方归集的余额前五名的预付款项情况如下：

债务人名称

预付款项单位 1

预付款项单位 2

预付款项单位 3

预付款项单位 4

预付款项单位 5

合计

账面余额

388,500

283,122

251,473

247,401

243,498

1,413,994

占预付款项合

计的比例

坏账准备

9%

6%

6%

6%

6%

33%

-

-

-

-

-

-

- 236 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

十七 公司财务报表附注(续)

(4) 其他应收款

应收代垫款项

应收股利

应收股权转让款

保证金

预付投资意向金

应收利息

有息拆借资金

其他

小计

减：坏账准备

合计

(a) 其他应收款账龄分析如下：

一年以内

一到二年

二到三年

三到四年

四到五年

五年以上

合计

2018 年 12 月 31 日 2017 年 12 月 31 日

2,652,550

1,815,369

242,966

127,956

-

-

—

1,256,151

6,094,992

287,183

5,807,809

1,807,941

1,334,940

1,145,509

132,691

2,000,000

126,975

47,404,743

395,456

54,348,255

34,758

54,313,497

2018 年 12 月 31 日 2017 年 12 月 31 日

3,856,323

2,034,421

193,541

6,572

-

4,135

6,094,992

33,355,583

15,812,843

1,467,814

2,172,800

523,080

1,016,135

54,348,255

- 237 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

十七 公司财务报表项目附注(续)

(4) 其他应收款(续)

(a) 损失准备及其账面余额变动表

(i) 于 2018 年 12 月 31 日，处于第一阶段的其他应收款的坏账准备分析如下：

单项计提：

其他应收款单位 1

其他应收款单位 2

其他应收款单位 3

其他

合计

账面余额

22,414

1,820

1,664

567,759

593,657

组合计提

应收代垫款

应收押金和保证金

其他

合计

110,147

13,643

3,138,876

3,262,666

未来 12 个月

内预期信用

损失率

坏账准备

理由

5.30%

6.21%

4.99%

0.50%

0.50%

0.54%

0.60%

1,187

113

83

2,839

4,222

551

73

18,712

19,336

回收可能性

回收可能性

回收可能性

回收可能性

回收可能性

回收可能性

回收可能性

(ii) 于 2018 年 12 月 31 日，本公司不存在处于第二阶段的其他应收款。

- 238 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

十七 公司财务报表项目附注(续)

(4) 其他应收款(续)

(a) 损失准备及其账面余额变动表(续)

(iii) 于 2018 年 12 月 31 日，处于第三阶段的其他应收款的坏账准备分析如下：

单项计提：

其他应收款单位 1

其他应收款单位 2

其他应收款单位 3

其他

合计

组合计提：

应收押金和保证金

应收代垫款

其他

合计

账面余额

整个存续期预

期信用损失率

坏账准备

理由

31,162

3,000

415

6,439

41,016

99.68%

100.00%

10.12%

0.90%

31,062 回收可能性

3,000 回收可能性

42 回收可能性

58 回收可能性

34,162

56,618

50,176

2,090,859

2,197,653

4.24%

10.08%

10.62%

2,401 回收可能性

5,059 回收可能性

222,003 回收可能性

229,463

(b)

2018 年度计提的坏账准备金额为人民币 259,992 元；其中收回或转回的坏账

准备金额为人民币 6,950 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

备的依据及合

理性

转回或收

回金额

收回方式

其他应收款 1

其他应收款 2

收回保证金

收回保证金

回收可能性

回收可能性

1,997

1,918

银行存款

银行存款

(c) 本年度无实际核销的其他应收款(2017 年度：无)。

- 239 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

十七 公司财务报表项目附注(续)

(4) 其他应收款(续)

(d) 于 2018 年 12 月 31 日，按欠款方归集的余额前五名的其他应收款分析如下：

性质

余额

账龄

占其他应收

款总额比例 坏账准备

其他应收款单位 1 应收代垫款项

其他应收款单位 2 应收代垫款项

其他应收款单位 3 债权债务清算

其他应收款单位 4 债权债务清算

其他应收款单位 5 债权债务清算

合计

1,634,776 一年以上

812,386 一年以内

414,770 一年以内

242,966 一年以上

98,583 一年以内

3,203,481

27%

13%

7%

4%

2%

53%

163,478

4,062

2,074

24,297

493

194,404

(e) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

于 2018 年 12 月 31 日，本公司不存在因金融资产转移而终止确认的其他应收

款(2017 年 12 月 31 日：无)。

- 240 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

十七 公司财务报表项目附注(续)

(5) 合同资产

2018 年 12 月 31 日 2017 年 12 月 31 日

合同资产

减：合同资产减值准备

小计

减：列示于其他非流动资产、一

年内到期的非流动资产的合

同资产(附注十七(13)(6))

-原值

-减值准备

合计

8,022,407

37,967

7,984,440

6,212,588

29,859

6,182,729

1,801,711

—

—

—

—

—

—

—

合同资产无论是否存在重大重大融资成分，本公司均按照整个存续期的预期信

用损失计量损失准备。于 2018 年 12 月 31 日，组合计提减值准备的合同资产

分析如下：

账面余额

整个存续期预

期信用损失率 减值准备

理由

基础设施建设项目

1,809,819

0.45%

8,108

回收可能性

(6)

一年内到期的非流动资产

2018 年 12 月 31 日 2017 年 12 月 31 日

一年内到期的债权投资(附注十七(9))

一年内到期的合同资产(附注十七(5))

一年内到期的长期应收款

小计

减：减值准备

合计

3,422,873

377,221

-

3,800,094

47,147

3,752,947

—

—

1,419,500

1,419,500

-

1,419,500

- 241 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

十七 公司财务报表项目附注(续)

(7) 其他流动资产

待结算进项税等

短期贷款及应收款项

预缴税金

其他

小计

减：减值准备

合计

2018 年 12 月 31 日 2017 年 12 月 31 日

1,036,387

70,690,648

103,661

14,043

71,844,739

815,130

71,029,609

912,484

—

-

-

912,484

-

912,484

于 2018 年 12 月 31 日，本公司评估持有的债务工具投资等金融资产的信用

风险自初始确认后是否已经显著增加，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或

整 个 存 续 期 预 期 信 用 损 失 率 ， 计 算 预 期 信 用 损 失 ， 相 关 金 额 为 人 民 币

815,130 千元。

(8) 可供出售金融资产

以公允价值计量

－非上市信托产品投资

以成本计量

－可供出售权益工具

减：减值准备

净额

2018 年 12 月 31 日 2017 年 12 月 31 日

—

—

—

—

780,755

2,000,000

-

2,780,755

- 242 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

十七 公司财务报表项目附注(续)

(9) 债权投资

2018 年 12 月 31 日

2017 年 12 月 31 日

贷款及应收款项

减：债权投资减值准备

小计

减：列示于一年内到期的非流

动资产的债权投资 (附注

十七(6))

-原值

-减值准备

5,102,873

73,932

5,028,941

3,422,873

46,346

1,652,414

—

—

—

—

—

—

于 2018 年 12 月 31 日，重要的债权投资如下：

被投资单位

被投资单位 1

被投资单位 2

被投资单位 3

被投资单位 4

合计

性质

面值 年利率 到期日

有息借款

有息借款

委托贷款

有息借款 1,035,646 4.95%

885,218 3.07%

744,104 4.79%

491,788 3.07%

3,156,756

2019 年

2020 年

2019 年

2020 年

(i)

如附注二(36)所述，于 2018 年 1 月 1 日，本公司将贷款及应收款项从长期应

收款、其他应收款及其他非流动资产重分类为债权投资。

(10) 长期股权投资

2018 年 12 月 31 日 2017 年 12 月 31 日

子公司(a)

合营企业(b)

联营企业(c)

小计

减：长期股权投资减值准备

合计

163,276,902

5,485,709

4,059,419

172,822,030

-

172,822,030

127,374,933

2,704,637

2,288,973

132,368,543

-

132,368,543

- 243 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

十七 公司财务报表附注(续)

(10) 长期股权投资(续)

(a) 子公司

中铁一局集团有限公司

中铁二局集团有限公司

中铁三局集团有限公司

中铁四局集团有限公司

中铁五局集团有限公司

中铁六局集团有限公司

中铁七局集团有限公司

中铁八局集团有限公司

中铁九局集团有限公司

中铁十局集团有限公司

中铁大桥局集团有限公司

中铁隧道集团有限公司

中铁电气化局集团有限公司

中铁武汉电气化局集团有限公司

中铁建工集团有限公司

中铁广州工程局集团有限公司

中铁北京工程局集团有限公司

中铁上海工程局集团有限公司

中铁国际集团有限公司

中铁二院工程集团有限责任公司

中铁第六勘察设计院集团有限公司

中铁工程设计咨询集团有限公司

中铁大桥勘测设计院集团有限公司

中铁科学研究院有限公司

中铁华铁工程设计集团有限公司

2017 年

12 月 31 日

5,815,062

8,928,484

3,657,774

6,754,538

5,022,839

2,957,663

3,165,127

5,336,426

2,469,116

3,856,848

4,444,232

3,463,951

3,565,248

749,997

7,967,722

2,098,999

3,356,075

2,273,078

2,131,075

1,496,085

541,983

707,785

164,271

658,921

259,209

本年增减变动

增加投资

减少投资 计提减值准备

其他

1,767,830

-

-

2,763,440

-

1,701,040

773,510

-

700,400

649,860

1,363,260

1,170,550

1,599,370

-

5,485,200

1,200,000

1,000,100

839,180

1,283,841

31,970

61,060

-

3,050

-

103,978

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

17,537

-

-

-

-

-

-

-

-

- 244 -

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

2018 年

12 月 31 日

7,582,892

8,928,484

3,657,774

9,517,978

5,022,839

4,658,703

3,938,637

5,336,426

3,169,516

4,506,708

5,807,492

4,634,501

5,164,618

749,997

13,452,922

3,298,999

4,338,638

3,112,258

3,414,916

1,528,055

603,043

707,785

167,321

658,921

363,187

减值准备

年末余额

本年宣告分派的

现金股利

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

1,029,160

292,771

350,209

1,063,440

301,728

246,870

315,740

76,205

28,890

406,200

666,020

351,250

831,820

22,640

1,323,620

-

174,530

39,180

356,710

501,480

74,160

133,122

38,910

-

52,210

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

十七 公司财务报表附注(续)

(10) 长期股权投资(续)

(a) 子公司(续)

2017 年

12 月 31 日 增加投资 减少投资 计提减值准备

其他

2018 年 减值准备 本年宣告分派

的现金股利

12 月 31 日 年末余额

本年增减变动

中铁置业集团有限公司

中铁信托有限责任公司

中铁资源集团有限公司

中铁物贸集团有限公司

中铁财务有限责任公司

中铁交通投资集团有限公司

中铁南方投资集团有限公司

中铁投资集团有限公司

中铁开发投资集团有限公司

中铁城市发展投资集团有限公司

中铁(平潭)投资建设有限公司

中铁文化旅游投资集团有限公司

中铁(上海)投资集团有限公司

中铁资本有限公司

铁工(香港)财资管理有限公司

中铁贵阳投资发展有限公司

中铁人才交流咨询有限责任公司

中铁高新工业股份有限公司(注 1)

中铁二局建设有限公司

中铁广州建设有限公司

石家庄云际生态保护管理服务有限公司

陕西旬凤韩黄高速公路有限公司

呼和浩特市地铁一号线

合计

注 1：本期变动请参见附注四(47)(ii)。

6,289,728

-

1,802,733

-

5,689,956

-

1,244,939

1,800,000

3,800,000

4,750,000

6,077,911

-

1,688,172

-

1,811,137

1,000,000

1,457,442

442,810

1,398,755

600,000

165,000

-

747,711

243,050

1,000,000

89,840

1,049,737

950,263

69

-

165,000

-

809

-

4,577,139

496,090

6,466,187

-

100,000

-

-

253,264

-

1,500,000

-

954,560

127,374,933 35,577,516

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

17,537

- 245 -

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

6,289,728

-

1,802,733

-

5,689,956

-

3,044,939

-

8,550,000

-

6,077,911

-

1,688,172

-

2,811,137

-

1,900,252

-

1,998,755

-

165,000

-

990,761

-

1,089,840

-

2,000,000

-

69

-

165,000

-

809

-

5,073,229

-

6,466,187

-

100,000

-

253,264

-

1,500,000

341,990

1,296,550

341,990 163,276,902

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

182,190

262,127

-

-

78,760

-

414,770

-

224,320

481,790

-

72,400

10,180

75,800

495

-

102

86,714

-

31

-

-

-

10,566,544

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

十七 公司财务报表附注(续)

(10) 长期股权投资(续)

(b) 对合营企业投资

2017 年

12 月 31 日 增加投资 减少投资

按权益法

调整的净

损益

其他综合

收益调整

其他权益

变动

宣告发放

现金股利

或利润

计提减

值准备 其他

2018 年

12 月 31 日

持股

比例

(%)

减值准备

年末余额

本年增减变动

天府高速

东营利港铁路有限责任公司(注 1)

贵州遵余高速公路发展有限公司(注 2)

西安中铁轨道交通有限公司(注 3)

四川资潼高速公路有限公司(注 4)

其他

合计

1,000,000

900,000

-

400,000

395,228

-

-

745,000

-

300,000

424,884

-

245,000

294,000

-

759,637

477,831 454,817

2,704,637 3,236,943 454,817

-

-

1,887

(43)

-

1,549

3,393

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

4,447

4,447

-

-

-

-

-

-

-

- 1,900,000

-

795,228

-

746,887

-

724,841

-

539,000

-

779,753

- 5,485,709

50.00

70.00

63.97

60.00

49.00

-

-

-

-

-

-

-

- 246 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

十七 公司财务报表附注(续)

(10) 长期股权投资(续)

(b) 对合营企业投资(续)

注 1：本公司持有东营利港铁路有限责任公司 70%的股权，根据该公司章程规定，其重大经营决策须经全体股东一致通过。

本公司和对方股东共同控制东营利港铁路有限责任公司，因此作为合营企业按权益法核算。

注 2：本公司持有贵州遵余高速公路发展有限公司 63.97%的股权，根据该公司章程规定，其重大经营决策须经全体股东一

致通过。本公司和对方股东共同控制贵州遵余高速公路发展有限公司，因此作为合营企业按权益法核算。

注 3：本公司持有西安中铁轨道交通有限公司 60%的股权，根据该公司章程规定，其重大经营决策须经全体股东一致通过。

本公司和对方股东共同控制西安中铁轨道交通有限公司，因此作为合营企业按权益法核算。

注 4：本公司持有四川资潼高速公路有限公司 49%的股权，根据该公司章程规定，其重大经营决策须经全体股东一致通过。

本公司和对方股东共同控制四川资潼高速公路有限公司，因此作为合营企业按权益法核算。

- 247 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

十七

公司财务报表附注(续)

(10)

长期股权投资(续)

(c)

对联营企业投资

2017 年

12 月 31 日 增加投资 减少投资

本年增减变动

按权益法

调整的净

损益

其他综合

收益调整

其他权益

变动

铁路设计

大连五号线

沈阳快速路建设投资有限公司

恒邦财产保险股份有限公司

广州环城地下管廊建设投资有限公司

其他

合计

1,092,682

-

297,166

445,750

-

558,669

439,116

-

108,500

105,000

351,509

450,560

2,288,973 1,559,979

- 367,559

-

-

-

(35,979)

-

1,102

-

-

80,000

2,186

80,000 334,868

(648)

-

-

-

-

-

(648)

-

-

-

-

-

-

-

宣告发放

现金股利

或利润

38,644

-

-

-

-

5,109

43,753

计提减值

准备 其他

2018 年

12 月 31 日

-

-

-

-

-

-

-

- 1,420,949

-

742,916

-

522,690

-

440,218

-

213,500

-

719,146

- 4,059,419

持股

比例

(%)

30.00

39.10

44.00

20.00

35.00

减值准备

年末余额

-

-

-

-

-

-

-

- 248 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

十七 公司财务报表附注(续)

(11) 其他权益工具投资

权益工具投资

—非上市权益工具投资

权益工具投资

成本

累计公允价值变动

合计

2018 年 12 月 31 日 2017 年 12 月 31 日

1,747,930

—

2018 年 12 月 31 日 2017 年 12 月 31 日

2,000,000

(252,070)

1,747,930

—

—

—

2018 年度，本公司无因战略调整处置权益工具投资。

(12) 其他非流动金融资产

非上市信托产品投资

非上市基金产品投资

合计

(13) 其他非流动资产

2018 年 12 月 31 日 2017 年 12 月 31 日

534,250

158,600

692,850

—

—

—

合同资产(附注十七(5))

预付投资款(注)

其他

小计

减：减值准备

合计

2018 年 12 月 31 日 2017 年 12 月 31 日

5,835,367

1,162,500

-

6,997,867

29,058

6,968,809

—

1,000,000

21,207

1,021,207

-

1,021,207

注：预付投资款系本集团预付合营及联营企业的投资款，由于股权的登记或

变更手续尚未完成，本集团尚未形成对被投资企业的共同控制或重大影响，

因此于资产负债表日尚未形成长期股权投资。

- 249 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

十七 公司财务报表附注(续)

(14) 短期借款

2018 年 12 月 31 日 2017 年 12 月 31 日

信用借款

22,600,000

3,400,000

于 2018 年 12 月 31 日，短期借款的年利率区间为 3.92%至 4.35%(2017 年 12

月 31 日：2.35%至 4.35%)。

(15) 应付票据及应付账款

应付票据(a)

应付账款(b)

合计

(a) 应付票据

2018 年 12 月 31 日

2017 年 12 月 31 日

-

17,361,092

17,361,092

1,045,097

12,220,128

13,265,225

2018 年 12 月 31 日

2017 年 12 月 31 日

商业承兑汇票

-

1,045,097

于 2018 年 12 月 31 日，本公司无已到期未支付的应付票据(2017 年 12 月 31

日：无)。

- 250 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

十七 公司财务报表附注(续)

(15) 应付票据及应付账款(续)

(b) 应付账款

应付工程进度款

应付材料采购款

应付劳务费

应付勘察设计咨询费

应付设备款

其他

合计

2018 年 12 月 31 日

2017 年 12 月 31 日

14,265,706

200,547

60,647

10,234

8,830

2,815,128

17,361,092

9,354,789

648,022

57,816

8,390

15,598

2,135,513

12,220,128

于 2018 年 12 月 31 日，账龄超过一年的应付账款为人民币 1,530,752 千元

(2017 年 12 月 31 日：人民币 1,358,709 千元)，主要为材料采购款，鉴于债

权债务双方仍继续发生业务往来，该款项尚未结清。

(16) 合同负债

预收工程款

已结算未完工款

预收材料款

其他

合计

(17) 其他应付款

2018 年 12 月 31 日

2017 年 12 月 31 日

7,253,821

1,637,070

81,255

2,098

8,974,244

—

—

—

—

—

2018 年 12 月 31 日

2017 年 12 月 31 日

应付子公司存入内部清算中心

存款

应付子公司资产支持票据款

应付公司债券利息

应付永续债持有人利息

保证金

拆借资金

应付代垫款项

其他

合计

72,956,340

9,357,028

533,750

363,166

248,752

150,013

30,120

5,454,132

89,093,301

69,198,193

4,058,931

543,846

363,168

158,665

1,173,099

44,598

5,552,697

81,093,197

- 251 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

十七 公司财务报表附注(续)

(18) 一年内到期的非流动负债

2018 年 12 月 31 日

2017 年 12 月 31 日

2,602,286

1,948,769

2,049,743

450,000

5,102,029

1,659,732

1,233,420

4,841,921

一年内到期的长期应付款

一年内到期的应付债券

(附注十七(19))

一年内到期的长期借款

合计

(19) 应付债券

2017 年

12 月 31 日

本年

发行

溢折价摊销及

汇率影响

本年偿还

本金

2018 年

12 月 31 日

中铁股份 2010 年公司债券(第一期)10 年期

中铁股份 2011 年度第一期中期票据 10 年期

(注 1)

中铁股份 2010 年公司债券(第二期)15 年期

中铁股份 2010 年公司债券(第二期)10 年期

中铁股份 2016 年公司债券(第一期)10 年期

中铁股份 2016 年公司债券(第一期)5 年期

(注 2)

中铁股份 2011 年度第二期中期票据 7 年期

小计

减：一年内到期的应付债券

中铁股份 2016 年公司债券(第一期)5 年期

(注 2)

中铁股份 2011 年度第二期中期票据 7 年期

小计

一年后到期的应付债券合计

债券有关信息如下：

4,992,947

4,654,672

3,487,429

2,495,187

2,112,049

2,046,579

1,659,732

21,448,595

-

1,659,732

1,659,732

19,788,863

-

-

-

-

-

-

-

-

3,312

1,294

1,387

1,673

863

- 4,996,259

- 4,655,966

- 3,488,816

- 2,496,860

- 2,112,912

3,164

- 2,049,743

268 1,660,000

-

11,961 1,660,000 19,800,556

2,049,743

-

2,049,743

17,750,813

面值 发行日期 债券期限 发行净金额

中铁股份 2010 年公司债券(第一期)10 年期

中铁股份 2011 年度第一期中期票据 10 年期(注 1)

中铁股份 2010 年公司债券(第二期)15 年期

中铁股份 2010 年公司债券(第二期)10 年期

中铁股份 2016 年公司债券(第一期)10 年期

中铁股份 2016 年公司债券(第一期)5 年期(注 2)

中铁股份 2011 年度第二期中期票据 7 年期

5,000,000 27/01/2010

4,659,000 23/03/2011

3,500,000 19/10/2010

2,500,000 19/10/2010

2,120,000 28/01/2016

2,050,000 28/01/2016

1,660,000 17/10/2011

10 年

10 年

15 年

10 年

10 年

5 年

7 年

4,971,667

4,652,477

3,479,000

2,485,000

2,110,460

2,040,775

1,659,335

21,398,714

- 252 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

十七 公司财务报表附注(续)

(19) 应付债券(续)

注 1：2011 年 3 月 23 日，本公司完成了 2011 年度第一期中期票据的发

行。中期票据发行利率为 5.23%，期限为 10 年。根据票据条款规定，本公

司有权决定在该 10 年期票据存续期的第 5 年末调整该 10 年期票据后 5 年的

票面利率，调整后的票面利率为该 10 年期票据存续期前 5 年票面年利率加

或减本公司提升或降低的基点。投资者在投资者回售登记期内有权按该 10

年期票据回售实施办法所公告的内容进行登记，将持有的该 10 年期票据按

面值全部或部分回售给本公司，或选择继续持有该 10 年期票据。2016 年 3

月 8 日，本公司行使调整票面利率选择权，将该 10 年期票据后 5 年票面利

率由 5.23%调整至 3.4%，截至 2016 年 3 月 23 日行权日止，投资者回售面

额为人民币 33.41 亿元，继续持有面额为人民币 46.59 亿元。

注 2：2016 年 1 月 28 日，本公司完成了 2016 年度第一期公司债券的发

行，其中 5 年期票面利率为 3.07%。根据债券条款约定，本公司有权决定在

该 5 年期公司债存续期的第 3 年末调整该 5 年期公司债后 2 年的票面利率，

调整后的票面利率为该 5 年期票据存续期前 3 年票面年利率加或减本公司提

升或降低的基点。投资者在投资者回售登记期内有权按该 5 年期公司债回售

实施办法所公告的内容进行登记，将持有的该 5 年期公司债按面值全部或部

分回售给本公司，或选择继续持有该 5 年期公司债。

- 253 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

十七 公司财务报表附注(续)

(20) 营业收入和营业成本

(a) 营业收入和营业成本情况

2018 年度

2017 年度

收入

成本

收入

成本

主营业务

其他业务

合计

40,725,299 38,613,544

26,764

3,829

40,752,063 38,617,373

38,364,856

22,518

38,387,374

35,696,147

3,966

35,700,113

(b) 主营业务收入、主营业务成本按行业划分

2018 年度

2017 年度

主营业务收入 主营业务成本 主营业务收入 主营业务成本

基础设施建设

－市政

－公路

－铁路

合计

29,092,336 27,481,567

9,421,792

8,896,400

2,211,171

2,235,577

40,725,299 38,613,544

27,527,873

7,751,739

3,085,244

38,364,856

25,355,973

7,332,344

3,007,830

35,696,147

(c) 其他业务收入和其他业务成本

2018 年度

2017 年度

其他业务收入 其他业务成本 其他业务收入 其他业务成本

租金收入

其他

合计

25,182

1,582

26,764

3,660

169

3,829

22,518

-

22,518

3,966

-

3,966

(d) 营业收入和营业成本

2018 年度

基础设施建设

其他

合计

主营业务收入

－在某一时段内确认

其他业务收入

合计

40,725,299

-

40,725,299

-

26,764

26,764

40,725,299

26,764

40,752,063

- 254 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

十七 公司财务报表附注(续)

(20) 营业收入和营业成本(续)

(e) 建造合同当期确认收入金额最大的前 10 项：

合同项目

固定造价合同

其中：1.

2.

3.

4.

5.

6.

7.

8.

9.

10.

合同总金额 合同总成本 完工进度

累计确认的

合同收入

累计确认的

合同成本

累计已确

认毛利

已办理结算

价款 累计收款数

当年确认的

合同收入

当年确认的

合同成本

9,354,140

4,332,103

4,619,371

6,415,737

7,643,795

10,415,469

9,065,883

6,282,403

5,288,764

11,047,311

8,682,004

3,808,375

3,877,343

5,921,962

6,883,545

10,137,894

8,370,137

5,905,459

5,189,843

9,539,353

53.70%

81.26%

69.11%

82.69%

85.86%

16.79%

25.43%

34.71%

71.26%

17.34%

5,023,537

3,520,160

3,192,422

5,305,122

6,563,167

1,740,827

2,305,454

2,180,859

3,768,640

1,858,502

4,662,574

3,094,592

2,679,611

4,896,823

5,910,395

1,702,428

2,128,795

2,050,008

3,698,151

1,654,067

360,963

425,568

512,811

408,299

652,772

38,399

176,659

130,851

70,489

204,435

4,539,418

3,746,822

3,910,026

5,114,494

6,607,609

1,440,827

2,097,770

2,255,145

3,443,421

2,123,126

3,806,818

3,215,080

2,776,700

4,450,952

5,946,848

1,085,808

2,305,454

2,187,744

3,639,169

1,966,911

2,915,892

2,086,201

2,085,551

2,013,525

1,965,064

1,740,827

1,707,106

1,651,153

1,553,127

1,386,810

2,723,897

1,809,108

1,736,772

1,893,071

1,953,356

1,702,428

1,578,038

1,552,084

1,526,067

1,210,359

- 255 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

十七 公司财务报表附注(续)

(21) 财务费用

利息费用

资产证券化和保理业务折价

折现息

利息收入

汇兑损失/(收益)

其他

合计

(22) 投资收益

2018 年度

2017 年度

2,067,840

592,193

79,567

(321,653)

206,353

40,839

2,665,139

1,819,563

103,931

103,444

(309,543)

(310,771)

19,636

1,426,260

2018 年度

2017 年度

成本法核算的长期股权投资收益

债权投资持有期间取得的利息收入

权益法核算的长期股权投资收益

其他非流动金融资产持有期间取得

的利息收入

贷款及应收款项投资收益

处置长期股权投资产生的投资收益

重大资产重组取得的投资收益(注)

其他

合计

10,566,544

2,850,701

338,261

25,290

—

-

-

-

13,780,796

本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

9,989,149

—

219,847

—

256,583

23,268

6,231,327

2,502,526

19,222,700

注：于 2017 年 1 月 5 日，本公司与中铁工业完成重大资产置换的交割工作。

于此次重大资产置换后，本公司确认投资收益人民币 6,231,327 千元。

- 256 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

十七 公司财务报表附注(续)

(23) 现金流量表补充资料

(a) 将净利润调节为经营活动现金流量

净利润

加：资产减值损失

信用减值损失

固定资产折旧

无形资产摊销

投资性房地产折旧和摊销

长期待摊费用摊销

处置固定资产、无形资产和其他

长期资产的收益

公允价值变动损益

财务费用

投资收益

递延所得税资产的增加

存货的减少

合同资产的减少

合同负债的增加

经营性应收项目的增加

经营性应付项目的增加

经营活动产生的现金流量净额

现金及现金等价物净变动情况

2018 年度

2017 年度

11,119,495

-

1,173,125

29,035

20,877

3,660

23,891

(26)

6,437

2,946,513

(13,780,796)

(295,010)

3,181

854,320

3,856,913

(3,322,745)

9,212,805

11,851,675

19,023,574

57,504

—

23,477

20,616

3,660

7,250

(191)

-

(1,063,340)

(16,720,174)

(15,234)

3,399,628

—

—

(7,261,996)

13,711,764

11,186,538

2018 年度

2017 年度

现金及现金等价物的年末余额

减：现金及现金等价物的年初余额

现金及现金等价物净增加/(减少)额

43,273,801

41,710,206

1,563,595

41,710,206

47,034,558

(5,324,352)

- 257 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

十七 公司财务报表附注(续)

(23) 现金流量表补充资料(续)

(b) 现金及现金等价物

货币资金

其中：库存现金

银行存款

其他货币资金

减：受到限制的货币资金

现金及现金等价物余额

2018 年

12 月 31 日

2017 年

12 月 31 日

45,423,076

8,234

45,411,386

3,456

50,712,512

8,191

50,702,817

1,504

2,149,275

43,273,801

9,002,306

41,710,206

- 258 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表补充资料

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

一 当期非经常性损益明细表

非流动资产处置损益

计入当期损益的政府补助

计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费

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

债务重组损益

单独进行减值测试的应收款项减值准备转回

除上述各项之外的其他营业外收入和支出

小计

减：所得税影响额

少数股东权益影响额(税后)

合计

非经常性损益明细表编制基础

2018 年度

2017 年度

939,165

240,013

538,232

212,464

261,876

194,019

137,213

208,320

52,845

(278,873)

1,836,915

482,498

19,748

1,334,669

(467,076)

148,619

100,219

(114,570)

335,551

49,698

15,838

270,015

根据中国证券监督管理委员会《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【2008】》的规定，非经常性损益是指与公司正常经营业

务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，

影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力作出正确判断的各项交易和事项

产生的损益。

- 1 -

中国中铁股份有限公司

2018 年度财务报表补充资料

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 境内外财务报表差异调节表

本公司同时也是在香港交易所上市的 H 股公司，本公司按照国际财务报告准则

编制了 2018 年度财务报表，也经罗兵咸永道会计师事务所审阅。本财务报表

在某些方面与本集团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：

净利润(合并)

净资产(合并)

2018 年度

2017 年度

2018 年

12 月 31 日

2017 年

12 月 31 日

按企业会计准则

归属于母公司普通股

股东及永续债持有人

按 国 际 财 务 报 告 准则

调整的项目及金额

－股权分置流通权

按国际财务报告准则

归属于母公司普通股

股东及永续债持有人

17,198,138

16,066,833 191,782,332 155,380,615

-

-

(163,428)

(163,428)

17,198,138

16,066,833 191,618,904 155,217,187

三 净资产收益率及每股收益

报告期利润

加权平均净资产

收益率(%)

每股收益(人民币元)

基本每股收益

稀释每股收益

归属于母公司普通股股东的净利润

扣除非经常性损益后归属于母公司

普通股股东的净利润

10.81

9.93

0.718

0.660

0.718

0.660

- 2 -