

公司代码：601800

公司简称：中国交建

# 中国交通建设股份有限公司 2020 年年度报告

2021 年 3 月 30 日

## 重要提示

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

二、公司全体董事出席董事会会议。

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

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

### 五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司2020年度分红派息预案：以分红派息股权登记日的股份为基数，每10股送人民币约1.8088元（含税）现金股息。

### 六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

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

### 七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

是

### 八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

### 九、是否存在半数以上董事无法保证公司所披露年度报告的真实性、准确性和完整性

否

### 十、重大风险提示

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

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

### 十一、其他

适用 不适用

中交天和机械设备制造有限公司因股权调整，于本年6月纳入公司合并报表范围，计入其他业务板块。

## 目录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	6
第三节	董事长致辞.....	12
第四节	公司业务概要.....	14
第五节	经营情况讨论与分析.....	28
第六节	重要事项.....	47
第七节	普通股股份变动及股东情况.....	71
第八节	优先股相关情况.....	76
第九节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	79
第十节	公司治理.....	86
第十一节	公司债券相关情况.....	94
第十二节	财务报告.....	101
第十三节	备查文件目录.....	227

## 第一节 释义

### 一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
公司、本公司、中国交建	指	中国交通建设股份有限公司
本集团/CCCC	指	中国交通建设股份有限公司及子公司
一航局	指	中交第一航务工程局有限公司
二航局	指	中交第二航务工程局有限公司
三航局	指	中交第三航务工程局有限公司
四航局	指	中交第四航务工程局有限公司
一公局集团	指	中交一公局集团有限公司
二公局	指	中交第二公路工程局有限公司
中交路建	指	中交路桥建设有限公司
三公局	指	中交第三公路工程局有限公司
四公局	指	中交第四公路工程局有限公司
中交城投	指	中交城市投资控股有限公司
财务公司	指	中交财务有限公司
中交租赁	指	中交融资租赁有限公司
基金公司	指	中交投资基金管理（北京）有限公司
中交天和	指	中交天和机械设备制造有限公司
天航局	指	中交天津航道局有限公司
中交运泽	指	中交运泽浚航有限公司
中交海建	指	中交海洋建设开发有限公司
万利万达高速	指	重庆万利万达高速公路有限公司
一公局水利工程	指	中交一公局集团水利工程有限公司
忠都高速	指	重庆忠都高速公路有限公司
铜永高速	指	重庆铜永高速公路有限公司
瓮马铁路	指	贵州瓮马铁路有限责任公司
中交保利房地产	指	佛山市中交保利房地产有限公司
首都高速	指	北京首都高速公路发展有限公司
中交集团	指	中国交通建设集团有限公司
振华重工/ZPMC	指	上海振华重工（集团）股份有限公司
中国城乡	指	中国城乡控股集团有限公司
中交产投	指	中交产业投资控股有限公司
信科集团	指	中国交通信息科技（集团）有限公司
民航机场建设集团	指	民航机场建设工程有限公司
中交地产	指	中交地产股份有限公司
两大两优	指	大交通、大城市、海外优先、江河湖海优先
三重	指	聚焦重点项目、重要区域、重大市场
“123456”总体发展路径	指	公司在“十四五”期间的总体发展路径

常用词语释义		
ENR 奖项	指	美国《工程新闻纪录》评选全球最佳工程项目奖项
PPP	指	Public-Private-Partnership, 政府和社会资本合作模式, 是指政府为增强公共产品和服务供给能力、提高供给效率, 通过特许经营、购买服务、股权合作等方式, 与社会资本建立的利益共享、风险共担及长期合作关系
BOT	指	Build-Operate-Transfer, 建设-经营-移交
BOO	指	Building-Ownning-Operation, 建设-拥有-经营
EOD	指	Ecological office district, 以生态环境为导向的发展模式
EPC	指	Engineer-Procure-Construct, 设计-采购-施工总承包
报告期	指	2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元, 中国法定流通货币单位

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、 公司简介

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

本集团为中国领先的交通基建企业，公司的核心业务领域—基建建设、基建设计和疏浚均为业内领导者。凭借公司多年来在多个领域的各类项目中积累的丰富营运经验、专业知识及技能，公司能为客户提供涵盖基建项目各阶段的综合解决方案。本公司是世界最大的港口、公路与桥梁的设计与建设公司、世界最大的疏浚公司；中国最大的国际工程承包公司、中国最大的高速公路投资商；拥有世界上最大的工程船船队。本公司拥有 37 家主要全资、控股子公司，业务足迹遍及中国所有省、市、自治区及港澳特区和世界 139 个国家和地区。

公司作为中交集团重要控股子公司，对其经营业绩起着决定作用。中交集团在国务院国资委对中央企业经营业绩考核中连续 15 年为 A 级；国务院国资委党建责任制考核连续获评 A 级；连续 14 年荣膺 ENR 全球最大国际承包商中资企业首位；位居世界 500 强排名第 78 位。

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

本公司十分重视科研开发对于经营实力的提升和引领作用，遵循“自主创新、重点跨越、支撑发展、引领未来”的指导方针，逐步完善了公司总部决策层、二级企业与创新平台实施层和三级公司与项目部应用层的三级联动的科技创新组织体系。公司持续进行创新平台结构和布局的优化，确定以重点实验室开展应用基础研究、研发中心开展工程化与产业化研发、企业技术中心支持生产经营的三类科技创新平台建设为目标，打造以国家级、省部级和集团级的重点实验室、研发中心和企业的技术中心为核心的“三级三类”创新平台体系。公司共拥有 13 个国家级创新平台，78 个省部级创新平台和 19 个集团级创新平台，各级各类创新平台总计 110 个，初步形成涵盖创新链各环节，集应用基础研究、技术研发、成果转化与产业化于一体的创新平台集群。公司拥有 11 个博士后科研工作站，3 个院士工作站，依托创新平台以及重大科研项目和重大工程建设，创建人才、团队、平台“三位一体”的科技人才队伍培养模式，系统地培养了一大批科技领军人才和高水平创新团队。2020 年公司成立科技创新暨核心技术攻关领导小组、组成高端科技智库和青年科技骨干专业委员会，与公司专家委员会一起，形成了完善的公司“1+3”科技创新决策咨询体系。

公司累计获得国家科技进步奖 40 项，国家技术发明奖 5 项，鲁班奖 100 项，国家优质工程奖 295 项（含金奖 31 项），詹天佑奖 93 项，中国专利金奖 2 项，中国专利优秀奖 24 项；作为主参编累计参与颁布国家标准 111 项、行业标准 406 项；累计拥有授权专利 13,697 项。

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

中国交建坚持以“让世界更畅通、让城市更宜居、让生活更美好”为愿景，秉承“固基修道、履方致远”的企业使命，坚守“交融天下、建者无疆”的企业精神，全力打造具有全球竞争力的科技型、管理型、质量型世界一流企业，奋力开启新时期高质量发展新征程。

## 二、 公司信息

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

## 三、 联系人和联系方式

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

## 四、 基本情况简介

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

## 五、 信息披露及备置地点

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

## 六、 公司股票简况

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

## 七、 其他相关资料

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

香港法律顾问	名称	贝克·麦坚时国际律师事务所
	办公地址	北京市建国门外大街1号国贸写字楼2座3401室
境内顾问	名称	北京观韬中茂律师事务所
	办公地址	北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座18层

## 八、近三年主要会计数据和财务指标

### (一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2020年	2019年		本期比上年同期增减(%)	2018年
		调整后	调整前		
营业收入	627,586,194,472	555,446,085,066	554,792,365,252	12.99	490,872,128,295
归属于上市公司股东的净利润	16,206,010,966	20,012,728,070	20,107,557,825	-19.02	19,680,415,776
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	13,777,016,073	16,616,783,566	16,616,783,566	-17.09	17,631,331,633
经营活动产生的现金流量净额	13,851,445,641	5,382,620,014	5,931,260,061	157.34	9,098,072,660
	2020年末	2019年末		本期末比上年同期末增减(%)	2018年末
		调整后	调整前		
归属于上市公司股东的净资产	245,070,548,507	229,915,860,057	230,153,087,610	6.59	197,177,917,117
总资产	1,304,168,590,053	1,123,413,668,001	1,120,399,492,938	16.09	960,476,085,593

### (二) 主要财务指标

主要财务指标	2020年	2019年		本期比上年同期增减(%)	2018年
		调整后	调整前		
基本每股收益(元/股)	0.90	1.16	1.16	-22.41	1.15
稀释每股收益(元/股)	0.90	1.16	1.16	-22.41	1.15
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.75	0.95	0.95	-21.05	1.03
加权平均净资产收益率(%)	7.12	10.07	10.22	减少2.95个百分点	11.18
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	5.93	8.33	8.33	减少2.40个百分点	9.95

注：计算本报告期末基本每股收益时，已扣除永续中期票据的利息8.6789亿元和优先股发放的股息7.1750亿元。

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

## 九、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用



单位：元 币种：人民币

	归属于上市公司股东的净利润		归属于上市公司股东的净资产	
	本期数	上期数	期末数	期初数
按中国会计准则	16,206,010,966	20,012,728,070	245,070,548,507	229,915,860,057
按国际会计准则调整的项目及金额:				
安全生产费的税后准则差异	268,920,153	-13,540,117		
按国际会计准则	16,474,931,119	19,999,187,953	245,070,548,507	229,915,860,057

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

适用  不适用

## (三) 境内外会计准则差异的说明:

适用  不适用

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

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

## 十、2020 年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	95,443,267,619	151,004,896,892	163,287,362,693	217,850,667,268
归属于上市公司股东的净利润	2,341,387,063	2,780,755,581	4,949,617,146	6,134,251,176
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	2,242,258,271	2,263,843,600	5,006,725,627	4,264,188,575
经营活动产生的现金流量净额	-42,733,628,450	2,168,656,666	2,063,763,653	52,352,653,772

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用  不适用

## 十一、非经常性损益项目和金额

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2020 年金额	2019 年金额	2018 年金额
非流动资产处置损益	636,405,401	1,266,057,470	953,056,179
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	738,025,668	817,039,811	471,042,056

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	570,444,960	610,263,230	437,951,701
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	16,199,117	-89,702,237	-
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	262,672,130	799,196,619	-138,873,401
持有总收益互换衍生金融资产取得的投资收益	205,635,707	247,315,744	-
分步实现非同一控制下企业合并投资收益	-	-	236,375,219
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	304,795,716	379,039,185	471,997,635
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	343,034,934	78,589,077	162,212,671
少数股东权益影响额	-8,359,187	-13,610,537	-5,616,918
所得税影响额	-639,859,553	-698,243,858	-539,060,999
合计	2,428,994,893	3,395,944,504	2,049,084,143

## 十二、 采用公允价值计量的项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产-交易性权益工具投资	7,044,723,160	10,574,679,548	3,529,956,388	519,960,904
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产-债务工具投资	93,803,000	62,153,000	-31,650,000	32,056,227
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产-衍生金融工具	798,778,487	639,615,143	-159,163,344	65,671,492
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产-交易性权益工具投资	25,017,792,412	30,736,242,235	5,718,449,823	777,920,230
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债-衍生金融工具	-12,054,867	-10,963,815	1,091,052	7,312,741
合计	32,943,042,192	42,001,726,111	9,058,683,919	1,402,921,594

## 十三、 报告期合同情况

√适用 □不适用

### 2020 年公司新签合同额情况（单位：亿元）

业务分类	2020 年 10-12 月		2020 年累计		2019 年累计	同比增减 (%)
	个数	金额	个数	金额	金额	
基建建设业务	649	2,912.03	2,166	9,508.83	8,519.24	11.62
港口建设	138	81.99	407	379.42	284.05	33.58

业务分类	2020年10-12月		2020年累计		2019年累计	同比 增减(%)
	个数	金额	个数	金额	金额	
道路与桥梁建设	157	881.07	609	2,769.07	2,726.22	1.57
铁路建设	20	72.18	28	154.55	169.41	-8.77
城市建设	258	1,167.53	859	4,189.12	3,461.72	21.01
境外工程	76	709.26	263	2,016.67	1,877.84	7.39
<b>基建设计业务</b>	1,385	220.67	5,105	477.30	475.09	0.47
<b>疏浚业务</b>	201	127.15	578	588.37	527.83	11.47
<b>其他业务</b>	不适用	37.23	不适用	93.49	124.67	-25.01
<b>合计</b>	<b>不适用</b>	<b>3,297.08</b>	<b>不适用</b>	<b>10,667.99</b>	<b>9,646.83</b>	<b>10.59</b>

2020年，本集团新签合同额为10,667.99亿元，同比增长10.59%。

2020年，本集团来自于境外地区的新签合同额为2,049.89亿元（约折合297.43亿美元），同比增长4.68%，占本集团新签合同额的19%。

2020年，本集团来自于基础设施等投资类项目确认的合同额1,769.28亿元<sup>注1</sup>（境内为1,723.26亿元，境外为46.02亿元<sup>注2</sup>），同比下降11.70%，占本集团新签合同额的17%。上述基础设施等投资类项目涉及的总投资概算为4,447.55亿元，公司在设计与施工环节中预计可以承接的建安合同额为1,988.92亿元。

截至2020年12月31日，本集团持有在执行未完成合同金额为29,103.22亿元。

#### 十四、 主要经营数据情况（图示）

<sup>1</sup> 参股项目按照股权比例确认的合同额为495.86亿元

<sup>2</sup> 未含约翰·霍兰德公司签署项目

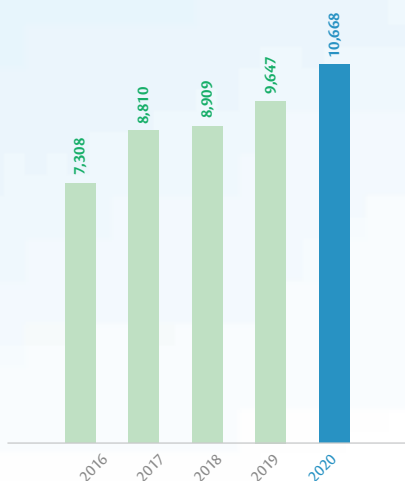
# 业绩概要

## 新签合同额



2020年为  
**10,668** 亿元

五年新签合同（亿元）



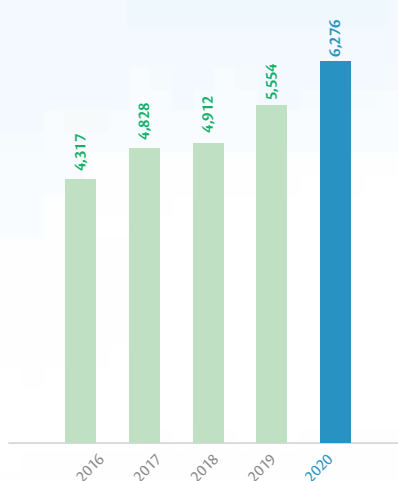
“「十三五」末，  
公司新签合同规模突破万亿元，  
复合年均增长率约 **8%**。”

## 营业收入



2020年  
**6,276** 亿元

五年营业收入（亿元）



“「十三五」末，  
公司营业收入达到\*\*亿元，  
复合年均增长率超 **8%**。”

## 人均创造利润

2020年



利润总额  
**254** 亿元

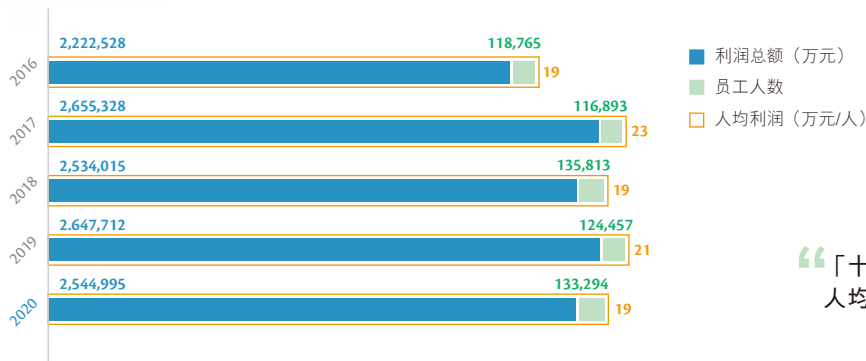


员工人数  
**133,294** 人



人均利润  
**19** 万元/人

人均利润



“「十三五」以来，  
人均创造利润基本稳定在  
**20万元/人**。”

给社会公众股  
股东的分红  
(亿元)

2016	2017	2018	2019	2020
11	14	15	16	12

现金分红总额  
**175** 亿元

“「十三五」以来，公司始终维持分红政策的**持续性和稳定性**。”

股息宣派日  
A股股息率

2016	2017	2018	2019	2020
1.1%	1.9%	1.8%	2.8%	2.6%

股息宣派日  
H股股息率

2016	2017	2018	2019	2020
1.7%	3.0%	2.8%	4.3%	6.0%

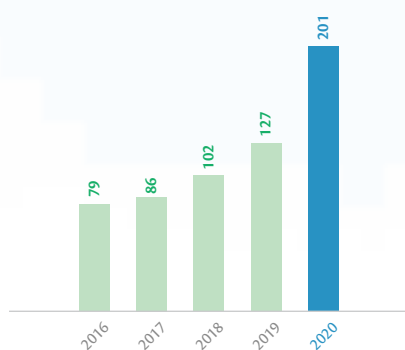
“「十三五」末，公司股息率**有所提升**。”

## 研发支出



2020年  
**201** 亿元

五年研发支出（亿元）



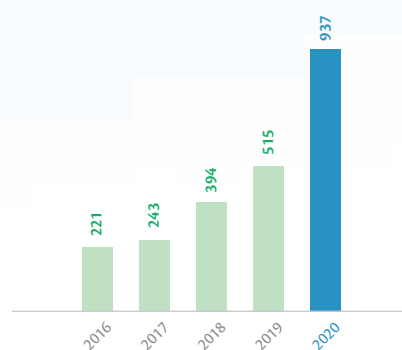
“公司紧跟国家战略，聚焦关键核心技术与「卡脖子」领域，加大科技研发投入。「十三五」末，公司研发投入强度达到**3.2%**。”

## 筹资现金流



截至2020年12月31日，  
**937** 亿元

五年筹资现金流（亿元）



“「十三五」期间，公司依托自身的**经营实力**和优质的**行业地位**进行筹资，为生产经营发展和战略转型升级提供了切实的资金保障和**有力支持**。”

### 第三节 董事长致辞

尊敬的各位股东：

我谨代表公司董事会，欣然提呈中国交建 2020 年年度报告，敬请各位股东省览。

2020 年，面对严峻复杂的外部形势，特别是新冠肺炎疫情的严重冲击，公司精心谋划周密部署，复工复产有序推进，本集团全年实现营业收入 6,275.86 亿元，同比增长 12.99%，合同转化率为同行业公司中最高。受上半年国内收费公路免收车辆通行费政策以及疫情对境外在建项目的影响，归属于公司股东的净利润为 162.06 亿元，同比下降 19.02%，然而下半年比上半年实现增长 116%，疫情影响明显转弱。每股收益为 0.90 元，拟每 10 股派现金股息约为 1.8088 元。本集团全年完成新签合同额 10,667.99 亿元，同比增长 10.59%。截至 2020 年 12 月 31 日，在执行未完工合同金额为 29,103.22 亿元，订单储备充足，为公司持续稳健发展提供强有力的支持与保障。

过去一年的拼搏奋进，是公司在“十三五”期间聚焦高质量发展接续奋斗、全力跨越“由大到强”历史关口的生动缩影。过去五年，公司全面对接交通强国、海洋强国、新型城镇化等重大战略部署，优化“五商中交”战略体系，聚焦“交通、城市、生活”三大主题，做好“出海”“入湾”“进城”“联网”“悦人”五篇文章。企业发展与经济社会发展全面交融，资产总量和业务规模均超万亿元，新签合同额、营业收入、利润总额年均复合增长率分别为 7.9%、7.8%、2.7%。

公司作为中交集团主要控股子公司，对其经营成绩起着重要作用。中交集团世界 500 强排名由 2016 年的第 110 位跃升至 2020 年的第 78 位，连续 14 年荣膺 ENR 全球最大国际承包商中资企业首位。公司坚持科技创新至上，依托重大工程，开展专项攻关，实现重大突破，增强了市场竞争的话语权，拓宽了可持续发展的新空间。截至 2020 年，公司共获得国家科技进步奖 40 项、国家技术发明奖 5 项、詹天佑奖 93 项、鲁班奖 100 项。

“十四五”期间，公司发展仍然处于重要战略机遇期，机遇大于挑战。公司将按照中交集团“两保一争”的战略目标，面向世界、聚焦建设、突出主业、专注专业，遵循“123456”总体发展路径，重点处理好战略与执行、发展与安全、做强与做大、主业与非主业、旧动能与新动能、正确干事与干正确的事“六大关系”，聚焦“三重”，突出“两大两优”，做强投资、做大工程、做实资产、做优资本，加快提升企业核心竞争力，推动公司实现更高质量、更有效率、更加公平、更可持续、更为安全的发展，力争率先打造成为具有全球竞争力的科技型、管理型、质量型的世界一流企业。

2021 年是“十四五”开局之年，公司经营计划目标为：新签合同额、营业收入同比增长不低于 10%。针对资产负债率、营业收入利润率、研发经费投入强度、全员劳动生产率等指标制定具体措施，力争全面完成考核指标。公司将全面落实“123456”总体发展路径，突出抓好优经营、稳增长，

抓创新、蓄动能，促改革、激活力，精管理、提质效，防风险、守底线，强党建、聚合力等六个方面工作，确保“十四五”强势开局、精彩起步。

各位股东，面对新形势、新挑战、新任务，公司将深入贯彻习近平总书记关于国资国企改革发展和党的建设重要论述，立足新发展阶段，践行新发展理念，融入新发展格局，坚持稳中求进工作总基调，以推动高质量发展为主题，以深化供给侧结构性改革为主线，以改革创新为根本动力，更好统筹发展和安全，奋力开启高质量发展新征程。希望各位股东和长期关注公司的各界人士、朋友继续给予帮助与支持！



董事长：王彤宙

中国·北京

2021年3月30日

## 第四节 公司业务概要

### 一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

#### (一) 主营业务

公司为中国领先的交通基建企业，围绕“大交通”、“大城市”，核心业务领域分别为基建建设、基建设计和疏浚业务，业务范围主要包括国内及全球港口、航道、吹填造地、流域、道路与桥梁、铁路、城市轨道交通、市政基础设施、建筑及环保等相关的投资、设计、建设、运营与管理。公司凭借数十年来在多个领域的各类项目中积累的丰富营运经验、专业知识及技能，为客户提供涵盖基建项目各阶段的综合解决方案。

#### (二) 经营模式

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

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

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

在上述业务开展的同时，公司于 2007 年开始发展基础设施等投资类项目，以获得包括合理设计、施工利润之外的投资利润。经过多年发展，公司根据市场环境、政策形势、行业需求的变化，始终严把投资环节关键关口，不断推动“价值投资”理念走深走实。具体情况请见“经营情况讨论与分析”章节。

#### (三) 报告期内核心竞争力

##### 1. 主营业务领域优势突出

本集团是世界最大的港口、公路与桥梁的设计与建设公司、世界最大的疏浚公司；中国最大的国际工程承包公司、中国最大的高速公路投资商；拥有世界上最大的工程船船队。本集团拥有 37 家主要全资、控股子公司，业务足迹遍及中国所有省、市、自治区及港澳特区和世界 139 个国家和地区。

本集团是世界最大的港口设计及建设企业，拥有领先的专业能力与健全的产业链条。本集团承揽了建国以来绝大多数沿海大中型港口码头的设计与建造，并参与境外大量大型港口的设计与建造，具有明显的竞争优势和品牌影响力。中国境内，与本集团形成实质竞争的对手相对有限。



本集团是世界最大的道路与桥梁设计及建设企业，实现了从单一产业链到全产业链（规划策划、可行性研究、投融资、勘察设计、工程建设、运营维护、资产处置）、从国内到国外、从公路到大土木行业的基础设施全生命周期、全过程一体化服务产业格局。在高速公路、高等级公路以及跨江、跨海桥梁的设计及建设方面具有领先的技术力量、充足的资金能力、突出的项目业绩、丰富的资源储备、良好的信誉等优势。随着国家投融资体制改革的深入推进，社会资本进入基建行业的速度逐步加快，与本集团形成竞争的除了一些大型中央企业和地方国有基建建设企业外，有实力的民营企业、金融企业等其他社会资本也将参与竞争。

本集团是中国最大的铁路建设企业之一，凭借自身出色的建设水平和优异的管理能力，已经发展成为我国铁路建设的主力军，但与中国境内两家传统铁路基建企业在中国区域的市场份额方面还有较大差距。然而在境外市场方面，公司成功进入非洲、东南亚等铁路建设市场，建成运营及在建多个重大铁路项目，市场影响力举足轻重。在铁路基建设计业务方面，本集团在“十一五”期间进入该市场领域，正在不断提高市场影响力，目前主要处在市场培育期。

本集团是世界最大的疏浚企业，在中国沿海疏浚市场有绝对影响力。经过多年发展，在核心装备、专业优势、科技实力、信用评价、公共形象、行业品牌等方面具备了很强的竞争优势，覆盖港口疏浚、航道疏浚、吹填造地、流域治理、浚前浚后、环境工程等领域的规划、咨询、投资、设计、施工、运营等全产业链。本集团拥有目前中国最大、最先进的疏浚团队，耙吸挖泥船的总舱容及绞吸船的总装机功率居全球首位。

## 2. 向“科技型”世界一流企业迈进

公司高度重视科技创新，不断完善科技创新体系建设，加强关键核心技术攻关，不断提升自主创新能力，持续深化科技体制机制改革，加强科技激励力度和人才队伍建设，多措并举，大力实施创新驱动发展战略，以科技创新持续推动公司向“科技型”世界一流企业迈进。

公司成立了科技创新暨关键核心技术攻关领导小组，大力推进“卡脖子”技术攻关；拥有集应用基础研究、技术研发、工程化与产业化研发于一体的“三级三类”平台体系，组建了由中国工程院院士组成的公司高端科技智库，作为公司的外脑、智囊团和思想库，搭建对外高端引智与合作平台。此外，公司拥有 13 个博士后科研工作站，4 个院士工作站，依托创新平台以及重大科研项目和重大工程建设，创建人才、团队、平台“三位一体”的科技人才队伍培养模式，系统地培养了一大批科技领军人才和高水平创新团队。

复杂自然条件下公路筑养、多年冻土区高速公路、大跨径桥梁、长大山岭隧道、水下隧道、公铁两用桥施工、离岸深水港、外海快速筑岛、深水沉管隧道、风电基础安装施工等技术取得重大突破，跻身国际领先行列。超大直径隧道盾构机制造的关键技术，打破了国外技术封锁，实现了整机国产化和产业化，达到了与欧美一流企业同台竞技的水平。BIM、北斗卫星、高分遥感等应用技术发展较快，居国内行业领先地位。

## 3. 业务资质不断取得突破

本集团主营业务拥有多项特级、甲级、综合甲级的资质。

本集团拥有 38 项特级资质，其中包括：10 项港口与航道工程施工总承包特级资质，25 项公路工程施工总承包特级资质，2 项建筑工程施工总承包特级资质和 1 项市政公用工程施工总承包特级

资质。本集团现有各类主要工程承包资质 750 余个、工程咨询勘察设计资质 200 余个，其中包括工程设计综合甲级资质 8 个；另有监理、测绘、检测、对外经营等多种业务资质。

2020 年，本集团获取一级及以上建筑资质 26 项，极大支撑了市场开拓的步伐。

#### (四) 行业情况

2020 年，面对异常复杂严峻的外部形势和在全球蔓延的新冠肺炎疫情，公司坚持精心谋划部署，精准发力攻坚，统筹境内、境外两个市场，不断拓展市场布局，持续创新商业模式，加快内生发展与外延增长“两条腿”走路，生产经营实现新跃升，科技创新持续深化，总体保持稳中有进的良好势头。

2020 年，本集团新签合同金额为 10,667.99 亿元，同比增长 10.59%。截至 2020 年 12 月 31 日，本集团持有在执行未完成合同金额为 29,103.22 亿元。

2020 年，境外市场有力抗击疫情以及复杂政治环境影响，市场开拓精准发力，本集团各业务来自于境外地区的新签合同额实现 2,049.89 亿元（约折合 297.43 亿美元），同比增长 4.68%，约占本集团新签合同额的 19%。经统计，截至 2020 年 12 月 31 日，本集团共在 139 个国家和地区开展业务。

2020 年，本集团来自于基础设施等投资类项目确认的合同额为 1,769.28 亿元（境内为 1,723.26 亿元，境外为 46.02 亿元），同比减少 11.70%，约占本集团新签合同额的 17%，本集团预计可以承接的建安合同额为 1,988.92 亿元。

##### i. 国内市场

2020 年，全国上下推进疫情防控和经济社会发展取得重大成果，我国经济先降后升，国民经济稳定恢复，主要指标完成好于预期，国内生产总值全年实现增长 2.3%。基础设施固定资产投资增长 0.9%，其中，水上运输业投资增长 9.5%，生态保护和环境治理业投资增长 8.6%，水利管理业投资增长 4.5%，道路运输业投资增长 1.8%，公共设施管理业投资增长 0.2%，铁路运输业投资下降 2.2%。

为对冲疫情影响和经济下行压力，上半年国家出台了政府专项债、减税降费、降低 PPP 项目资本金比例、鼓励基础设施 REITs 试点等系列利好政策，为行业发展带来新机遇。伴随国家财税金融等逆向提振政策和各地稳增长措施落地，新型基础设施建设、新型城镇化建设以及交通、水利等重大工程建设有力推进，新产业、新业态、新动能正在形成并快速发展，多地推出重大建设投资计划，建筑市场获得恢复性、补偿性增长机遇和市场空间。

2020 年，公司奋力拼搏共克时艰，在披荆斩棘中展现“大国重器”的担当作为。大连湾海底隧道完成首节沉管安装，实现寒冷地区沉管隧道施工零的突破；中交怒江连心桥正式通车，创造了亚洲单跨顶推跨径最大记录；完全自主研发设计制造的国内最大直径泥水平衡盾构机“长城号”下线，标志着中国超大直径盾构隧道施工依靠国外品牌时代的终结。一个个超级工程和超级装备背后，是中交方案、中交力量、中交功夫的硬核体现。

##### ii. 海外市场

2020 年，新冠肺炎疫情和经济增长难题交叉发酵，产业链、供应链受到极大冲击，西方主要经济体对外政策失衡，反全球化逆风、贸易保护、民粹主义安全威胁叠加，外部环境不确定性风险加大。然而，投资和发展基础设施仍是全球主要国家提振经济的重要解决方案。我国推动共建“一

带一路”高质量发展，健康之路、合作之路、复苏之路、增长之路建设成为新形势下各国的共同努力方向。

2020年，公司主动融入国家发展大局，深化国际交流合作，在践行战略上勇当先锋，为深化中外经贸合作和高质量共建“一带一路”树立了榜样；在市场开拓上奋发作为，实现了全球经济严重衰退的大背景下非常难得的逆势增长；在行业地位上保持领先，国际化经营业绩连续6年在ENR国际承包商250强排名中保持在前列，连续14年位居亚洲最大国际工程承包商首位。这一年，公司顶住压力、鏖战攻坚，稳步推进马来西亚东海岸铁路项目全面复工，喀喇昆仑公路二期二级路段顺利通车，蒙内铁路疫情期间安全高效运行，充分彰显公司作为央企“大国重器”的责任担当。

### iii. 分业务情况

#### 1. 基建建设业务

基建建设业务范围主要包括在国内及全球兴建港口、道路与桥梁、铁路、城市轨道交通、市政基础设施、建筑及环保等相关的投资、设计、建设、运营与管理。按照项目类型划分，具体包括港口建设、道路与桥梁、铁路建设、城市建设、海外工程等。

2020年，本集团基建建设业务新签合同额为9,508.83亿元，同比增长11.62%。其中，来自于境外地区的新签合同额为2,016.67亿元（约折合292.61亿美元）；来自于基础设施等投资类项目确认的合同额为1,750.15亿元，本集团预计可以承接的建安合同金额为1,970.69亿元。截至2020年12月31日，持有在执行未完成合同金额为26,027.29亿元。

按照项目类型及地域划分，港口建设、道路与桥梁、铁路建设、城市建设、境外工程的新签合同额分别为379.42亿元、2,769.07亿元、154.55亿元、4,189.12亿元、2,016.67亿元，分别占基建建设业务新签合同额的4%、29%、2%、44%、21%。

##### （1）港口建设

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

2020年，本集团于中国境内港口建设新签合同额为379.42亿元，同比增长33.58%，占基建建设业务的4%。其中，来自于基础设施等投资类项目确认的合同额为30.29亿元。

2020年1-11月，按照交通运输部公布的数据显示，沿海与内河建设交通固定资产投资完成约为1,178.42亿元，同比增长14.39%。沿海港口逐渐向资源整合、智慧化升级改造、综合性大型枢纽港口、资源型港口建设发展，带来新的市场机会。公司围绕“江河湖海优先”战略，聚焦长三角、粤港澳等重要区域，对接沿海、沿江及运河枢纽港建设、码头升级改造需求，挖潜扩能增效，成功实施揭阳港大南海东岸航道及防波堤项目、京杭运河枣庄段二级航道整治工程等项目，牢牢守住传统业务行业龙头地位。

##### （2）道路与桥梁建设

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

2020年，本集团于中国境内道路与桥梁建设新签合同额为2,769.07亿元，同比增长1.57%，占基建建设业务的29%。其中，来自于基础设施等投资类项目确认的合同额为606.96亿元。

2020年1-11月，按照交通部公布的数据显示，公路建设交通固定资产投资完成约为22,569.07亿元，同比增长11.50%。疫情后出台的多项稳增长政策成效显著，地方政府专项债落地使用，叠加积极财政政策和稳健货币政策灵活精准的推进，基建投资的资金来源从各方面得到强力支持。各省积极推进交通强国建设，扩容繁忙通道、加强省际通道、完善纵向通道，实施国家高速公路补断畅卡建设工程。

2020年，公司加大现汇市场拓展能力，持续优化区域布局和业务组合，依托技术、人才和市场优势，成功获得德州至上饶国家高速公路合肥至枞阳段工程、江苏省江阴靖江长江隧道工程、126省道南京段改扩建工程等多个大型项目，巩固了公司在高等级公路及大型桥隧市场的前端地位。同时，进一步发挥公司交通基础设施投资领域的全产业链优势，投资并建设贵州省德江至余庆高速公路BOT项目、山东省沾化至临淄高速公路BOT项目等，促进公司业务向高附加值环节升级。

### （3）铁路建设

本集团是中国最大的铁路建设企业之一，凭借自身出色的建设水平和优异的管理能力，已经发展成为我国铁路建设的主力军，但与中国境内两家传统铁路基建企业在中国区域的市场份额方面还有较大差距。然而在境外市场方面，公司成功进入非洲、东南亚等铁路建设市场，建成运营及在建多个重大铁路项目，市场影响力举足轻重。

2020年，本集团于中国境内铁路建设新签合同额为154.55亿元，同比下降8.77%，占基建建设业务的2%。其中，来自于基础设施等投资类项目确认的合同额为77.36亿元。

2020年，公司加大铁路经营力量投入，成功签约哈尔滨至牡丹江铁路客运专线站前工程、丽江至香格里拉铁路站前工程等现汇项目，还投资建设新疆淖毛湖至将军庙货运铁路项目，正式进入货运铁路全产业链建设市场。

铁路“十四五”将围绕完善“八纵八横”高速铁路网建设，大力推进城际铁路，加快发展市域铁路，完善路网布局，实施川藏铁路、西部陆海新通道等一批重大工程项目。未来，公司将加大市场开发力度，探索建投运一体化管理、市场与生产一体化管控，打造“中交铁道”品牌；盯紧重点区域重点项目，锚定川藏铁路、沿江高铁通道等重要铁路干线项目，力争取得更大突破。

### （4）城市建设

本集团广泛参与城市轨道交通、建筑、城市综合管网等城市建设，具有较强的市场影响力。同时，公司加快生态环保、城市水环境治理等新兴产业布局，努力培育新的增长点。

2020年，本集团于中国境内城市建设等项目新签合同额为4,189.12亿元，同比增长21.01%，占基建建设业务的44%。其中，来自于基础设施等投资类项目确认的合同额为989.52亿元。

在我国城镇化进程快速推进的大背景下，国家和人民对城市建设提出了更高、更多的要求，城市建设开始向纵深服务发展，城市更新力度加强，与民生、环保相关项目加码，政府财政持续加大对城市公用事业的投资比重，城市快速路改造、市政管网建设、城市交通梳理、老城区改造、人居环境及生态提升等市政业务市场容量不断增加，为行业注入新的增长点。

公司深度融入城市更新行动，从紧盯项目向经营城市转变，从满足需求向引导和创新需求跃迁。聚焦打造文化城市、宜居城市、韧性城市、绿色城市、智能城市，签约上饶市新能源智能化汽车综合试验场项目、杭州市富阳区银湖安置房项目、济南长清产业新城项目等重点城市项目，行业影响力和话语权增强。在城市轨道交通市场持续发力，在天津、南京、成都等重要区域实现滚动落地。通过高端运作、内部协同、外部联合、区域深耕等精准发力措施，先后实施唐山市全域治水清水润城项目、高新区泮河及濰河环境综合治理项目等多个水环境治理和水利建设项目。

#### （5）海外工程

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

2020年，本集团基建建设业务中境外工程新签合同额2,016.67亿元（约折合292.61亿美元），同比增长7.39%，占基建建设业务的21%。其中，以基础设施等投资类项目形式确认的肯尼亚内罗毕快速路投资BOT项目合同额为46.02亿元（约折合6.68亿美元）。此外，新签合同额在3亿美元以上项目32个，总合同额191.75亿美元，占本集团全部境外新签合同额的64%。

按照项目类型划分，道路与桥梁、建筑、港口、铁路、城市建设等项目分别占境外工程新签合同额的31%、19%、5%、4%、41%。

按照项目地域划分，非洲、东南亚、大洋洲、港澳台、其他等分别占境外工程新签合同额的36%、20%、13%、8%、23%。

2020年，面对异常严峻的外部形势，公司克服疫情影响，深入践行海外优先战略，在全球打响中国路、中国桥、中国港、中国岛品牌。加强对接“一带一路”互联互通项目，深化布局“六廊六路多国多港”，市场开发取得系列成果。联合葡萄牙莫塔-恩吉尔中标墨西哥玛雅铁路第一标段，实现公司在墨西哥政府现汇类工程的首次突破；签署莫桑比克莫安巴水利枢纽项目，成为中非合作又一重要成果；实施新加坡大士综合垃圾处理厂EPC项目，城市全生态服务体系持续补强。

此外，公司格外关注风险管控，按照“预案实用化、资源国际化、管理常态化、手段多元化、指挥可视化，提前预判、提前预警、提前部署、提前行动”的工作思路，开展各项风险管理和防控工作。充分发挥公司整体海外优势，提升国际资源和跨区域协调能力，不断提高安全利益保护和海外突发事件处置能力，妥善应对海外各种公共安全威胁，健全组织体系、制度体系、队伍建设体系、预案体系、培训演练体系、保障体系、信息化的风险控制措施。

## 2. 基建设计业务

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

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

在铁路基建设计业务方面，本集团在“十一五”期间进入该市场领域，目前主要业务分布于海外

铁路项目以及国内轨道交通项目。

2020年，本集团基建设计业务新签合同额为477.30亿元，同比增长0.47%。其中，来自于境外地区的新签合同额为20.33亿元（约折合2.95亿美元），占基建设计业务的4%；来自于基础设施等投资类项目确认的合同额为8.23亿元，本集团预计可以承接的建安合同金额为7.90亿元。截至2020年12月31日，持有在执行未完成合同金额为1,297.43亿元。

按照项目类型划分，勘察设计类、工程监理类、EPC总承包、其他项目（含PPP类项目）的新签合同额分别是142.74亿元、9.26亿元、281.12亿元、44.18亿元，分别占基建设计业务新签合同额的30%、2%、59%、9%。2019年同期，上述项目的新签合同额分别占比为28%、2%、52%、18%。

2020年，公司获得的境内勘察设计类项目规模较上年大幅提高，主要为随着系列“稳增长”、“逆周期调节”政策效应逐渐释放，基建新项目陆续快速推出，基建设计成长空间较高且先行受益。公司切实发挥规划设计的龙头作用和牵引作用，强化内外协同，优化施工组织设计，收获了大量西南省份高速公路勘察设计项目，并且不断推进以全过程咨询和高质量服务的规划咨询设计和工程一体化模式，获得广西省钦州港大榄坪作业区泊位工程、湖北省咸宁市嘉鱼县城市基础设施工程等项目。

### 3. 疏浚业务

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

本集团是中国乃至世界最大的疏浚企业（以耙吸挖泥船的总舱容及绞吸船的总装机功率计算），在中国沿海疏浚市场有绝对影响力。

2020年，本集团疏浚业务新签合同额为588.37亿元，同比增长11.47%。其中，来自于境外地区的新签合同额为8.82亿元（约折合1.28亿美元）；来自于基础设施等投资类项目确认的合同额为10.90亿元，本集团预计可以承接的建安合同金额10.33亿元。截至2020年12月31日，持有在执行未完成合同金额为1,700.65亿元。

2020年，按照购船计划，没有专业大型船舶加入本集团疏浚船队。截至2020年12月31日，本集团拥有的疏浚产能按照标准工况条件下约7.84亿立方米。

2020年，沿海疏浚业务市场规模较往年增幅明显，市场热点维持在南方区域；内河航道、水库、湖泊清淤业务迎来新的增长点；然而吹填业务受围填海管控及海洋环保政策的制约依然比较低迷。

面对挑战与机遇，本集团坚持市场首位，围绕大江大河大湖大海，探索创新流域治理项目，品牌效应不断放大，构建了“传统、新兴、投资、海外”四轮驱动的稳健发展格局。一是传统业务板块稳步发展，中标湛江东海岛软基处理工程、连云港30万吨级航道二期徐圩航道疏浚工程、唐山曹妃甸港区20万吨级航道工程等多个重大项目，实现重点跟踪项目零丢标。二是以治水为核心进军流域治理项目，并成功进入城市综合开发、市政水利基础设施等新市场，斩获菏泽市万福河水环境综合治理一期工程、中山市未达标水体综合整治工程、成都双流区怡心湖C片区流域综合治理开发项目等多个大项目，初步构建了水环境流域综合治理的“中交方案”。三是海外业务获得新发展，克服诸多不利因素，成功助推本集团签约菲律宾马尼拉湾帕塞吹填项目，合同额7.8亿美元，

这是本集团在海外承揽的最大吹填造地项目。

#### 4. 其他业务

2020 年，本集团其他业务新签合同额 93.49 亿元，同比下降 25.01%。截至 2020 年 12 月 31 日，持有在执行未完成合同金额为 77.85 亿元。

### 报告期内签订的部分主要合同（单位：亿元）

#### 1) 基建建设业务

港口建设		
序号	合同名称	金额
1	江苏省淮安市港区黄码作业区及临港新城作业区（一期）PPP 项目	30.29
2	江苏省南通港吕四作业区西港池 8~11#码头工程 EPC 项目 A 标、B 标工程	21.29
3	广东省揭阳港大南海东岸公共进港航道、公共码头防波堤工程	12.31
4	河北省黄骅港散货港区矿石码头一期（续建）工程水运工程	12.00
5	海南省炼化乙烯基炼油改扩建工程项目配套码头引堤、防波堤 EPC 项目	10.50

道路与桥梁建设		
序号	合同名称	金额
1	贵州省贵阳经金沙至古蔺（黔川界）高速公路 BOT 项目	99.99
2	重庆渝湘复线（主城至酉阳段）、武隆至道真（重庆段）高速公路 BOT 项目	96.87
3	贵州省德江至余庆高速公路 BOT 项目	91.40
4	广西省天峨-北海公路平果至南宁段项目	90.24
5	山东省沾化至临淄高速公路 BOT 项目	58.68

铁路建设		
序号	合同名称	金额
1	鄂尔多斯市蒙西工业园区至三北羊场铁路 B00 项目	33.83
2	新疆淖毛湖至将军庙铁路 B00 项目	33.13
3	山西省长治市高铁东站及道路配套设施工程 PPP 项目	10.40

城市建设		
序号	合同名称	金额
1	张家港市高铁新城基础设施及公共建设配套投资建设 EPC 项目	208.51
2	深圳市沿江高速前海段与南坪快速衔接工程 EPC 项目	159.00
3	临沂市西城枣园片区基础设施 EPC 项目	139.00
4	重庆市万州区北部新城新型城镇化 PPP 项目	136.47
5	济南市长清产业新城综合开发项目	86.76

海外工程		
序号	合同名称	金额
1	新加坡大士综合垃圾处理厂 EPC 项目一标段一期项目	75.12
2	莫桑比克莫安巴水利枢纽项目	57.13
3	墨西哥玛雅铁路项目一标	50.99
4	菲律宾马尼拉湾帕塞吹填项目	50.38
5	塞尔维亚诺维萨德-鲁马快速路项目	49.33

## 2) 基建设计业务

序号	合同名称	金额
1	浙江省小洋山港口公共设施及资源综合利用区域形成 EPC 项目	11.11
2	G6 高速公路格尔木至那曲段工程勘察设计项目	10.89
3	广西省钦州港大榄坪作业区 1-3#泊位 EPC 项目	9.85
4	青岛市小青岛湾北岸海岸带综合整治工程及二期工程	9.10
5	湖北省咸宁市嘉鱼县城市基础设施工程建设（一期）EPC 项目	7.78

## 3) 疏浚业务

序号	合同名称	金额
1	广东省东海岛产业用地软基处理工程（二期）项目	22.91
2	山东省菏泽市城市黑臭水体治理示范城市工程项目	21.76
3	天津蓟运河（蓟州段）全域水系治理、生态修复、环境提升及产业综合开发项目（一期）	15.56
4	山东省菏泽市万福河水环境综合治理一期工程河道治理及配套工程 EPC 项目	15.24
5	四川省成都市锦江水生态治理（一期）建设项目（二标段）EPC 项目	14.75

### （四）基础设施等投资类项目情况

自2019年来，地方政府专项债放宽、下调部分项目资本金比例、推出基础设施公募REITs试点等一系列政策均指向松绑政府、企业资金限制，巩固基础设施投资体量。另一方面，国家加快城市群与都市圈建设，增加生态保护、环境治理等方面的投入，传统基建与“新基建”融合发展，为扩大基础设施投资规模发展提供新动能。

公司坚守价值投资理念，保持战略定力，控制投资规模，围绕“大交通、大城市”领域，紧盯国家“两新一重”项目，将主业优势与区域经济发展需求相结合，努力发挥持续创新的能力，做优做强投资业务。过去一年，中标重庆市万州区北部新城新型城镇化项目、济南长清产业新城项目，跑出大城市、大体量项目“加速度”；斩获湖北宜昌夷陵长江大保护、山东省寿光市弥河流域综合治理等多个环保项目，践行“绿水青山就是金山银山”的重要理念；策划广东省佛山地铁二号线林岳车辆段TOD项目、杭州富春湾新城杭黄高铁片区综合开发项目，创新公司土地利用和轨道交通联动开发新模式。

2020年，公司全面强化管控制度体系，稳步加强全过程监管，严控投资风险。颁布《投资业务正面清单和负面清单》，进一步筑牢投资安全“防火墙”；持续开展直属投资项目和重点监控项目综



合督查，严控投资项目全生命周期风险；稳步推进投资管理信息系统建设，实时、动态实现项目监测与预警。

### 1. 新签基础设施等投资类项目情况

2020年，公司紧密结合国家政策环境形势，紧随国家战略发展方向，以“控总量、优增量、提质量”为主线，聚焦重要区域，拓展重大市场，优化业务布局，来自基础设施等投资类项目确认的合同额为1,769.28亿元，预计可以承接的建安合同金额为1,988.92亿元。其中：BOT类项目、政府付费项目、城市综合开发项目的确认的合同额分别是480.85亿元、1,003.11亿元和285.32亿元，分别占基础设施等投资类项目确认合同额的27%、57%和16%。

### 2. 政府付费项目以及城市综合开发项目情况

本集团政府付费项目累计签订合同额为6,019.18亿元，累计完成投资金额为2,696.03亿元，累计收回资金为682.26亿元。

本集团城市综合开发项目累计签订合同预计投资金额为3,363.97亿元，累计完成投资金额为964.32亿元，已实现销售金额为739.02亿元，实现回款为514.99亿元。

### 3. 特许经营权类项目

截至2020年12月31日，经统计（本集团对外签约并负责融资的并表项目，如有变化以最新统计数据为准），本集团BOT类项目累计签订合同投资概算为4,347.25亿元，累计完成投资金额为2,248.34亿元。特许经营权类进入运营期项目24个（另有12个参股项目），2020年运营收入为51.58亿元，净亏损为43.56亿元（其中，疫情期间国内高速公路免收车辆通过费直接影响约14亿元）。

#### （1）新签基础设施等投资类项目（单位：亿元）

序号	项目名称	项目类型	总投资概算	按公司股比确认合同额	预计建安合同额	是否经营性项目	是否并表	建设期（年）	收费期/运营期（年）
1	重庆市万州区北部新城新型城镇化 PPP 项目	PPP	181.97	136.47	125.08	否	是	8	12
2	贵州省贵阳经金沙至古蔺（黔川界）高速公路 BOT 项目	BOT	324.93	99.99	235.11	是	否	4	30
3	重庆渝湘复线（主城至酉阳段）、武隆至道真（重庆段）高速公路 BOT 项目	BOT	645.77	96.87	109.37	是	否	5	35
4	贵州省德江至余庆高速公路 BOT 项目	BOT	145.00	91.40	69.64	是	是	3	30
5	济南长清产业新城城市综合开发项目	城综	86.76	86.76	52.55	否	是	1.5	30
6	四川省成都市温江区永宁片区（医学城 B 区）综合开发项目	城综	82.74	74.47	46.91	否	是	5	10
7	唐山市全域治水清水润城县工程 PPP 项目	PPP	95.84	70.83	70.83	否	是	3	22
8	赤峰市中环路快速化改造工程 PPP 项目	PPP	72.36	65.12	52.47	否	是	3	27
9	山东省沾化至临淄高速公路 BOT 项目	BOT	195.61	58.68	83.47	是	否	3.5	25
10	广东省佛山地铁二号线林岳车辆段 TOD 项目	城综	52.65	47.39	30.80	否	是		
11	肯尼亚内罗毕快速路投资项目	BOT	46.02	46.02	46.02	是	是	3	27

序号	项目名称	项目类型	总投资概算	按公司股比确认合同额	预计建安合同额	是否经营性项目	是否并表	建设期(年)	收费期/运营期(年)
12	杭州富春湾新城杭黄高铁片区一平方公里综合开发项目	城综	44.13	39.72	26.97	否	是	3	5
13	杭州市富阳区银湖安置房项目	PPP	38.60	34.74	24.78	否	是	3	4
14	内蒙古鄂尔多斯市蒙西工业园区至三北羊场铁路 B00 项目	B00	56.39	33.83	33.83	是	是	4	长期
15	新疆淖毛湖至将军庙铁路 B00 项目	B00	96.98	33.13	42.61	是	否	3	长期
16	淮安市市区港区黄码作业区及临港新城作业区(一期)PPP 项目	PPP	35.64	30.29	20.17	否	是	3	21
17	其他		2,246.16	723.57	918.31	-	-	-	-
合计		/	4,447.55	1,769.28	1,988.92	/	/	/	/

## (2) 特许经营权类在建项目(单位:亿元)

序号	项目名称	总投资概算	按股比确认合同额	2020 年投入金额	累计投入金额
1	河北省太行山等高速公路项目	470.00	145.70	-	参股
2	柬埔寨金边-西哈努克港高速公路项目	136.43	136.43	27.12	42.03
3	广东省开平至阳春高速公路项目	137.11	127.40	-	参股
4	贵州省石阡至玉屏(大龙)高速公路	124.07	124.07	26.28	73.37
5	贵州中交江玉高速公路	110.19	110.19	28.96	75.89
6	贵州省沿河至榕江高速公路剑河至榕江段项目	178.16	106.72	-	参股
7	新疆乌鲁木齐至尉犁等公路项目	708.41	106.16	-	参股
8	贵州省德江至余庆高速公路 BOT 项目	145.00	91.40	3.78	3.78
9	乌鲁木齐市轨道交通 4 号线一期 PPP 项目	162.49	82.87	-	参股
10	重庆渝湘复线(主城至酉阳段)、武隆至道真(重庆段)高速公路项目	113.50	90.80	1.22	1.22
11	新疆乌鲁木齐绕城高速(西线)项目	153.00	78.03	0.00	0.69
12	河南焦作至唐河高速公路方城至唐河段 PPP 项目	77.88	70.09	0.00	0.00
13	贵州省荔波至榕江高速公路项目	104.80	62.88	-	参股
14	新疆 G575 高速公路项目	60.17	60.17	8.02	19.04
15	重庆三环高速合长段	100.77	51.39	31.18	100.92
16	福建省泉州漳城市联盟路泉州段项目	47.08	47.08	8.01	48.00
17	肯尼亚内罗毕快速路 BOT 项目	46.02	46.02	4.25	4.25
18	安徽省 G3W 德州至上饶高速合肥至枞阳段项目	92.28	45.22	-	参股
19	重庆万州环线高速公路南段工程项目	41.51	41.51	12.72	14.97
20	其他	1,435.90	547.20	30.12	67.65
合计		4,444.77	2,171.33	181.66	451.81

注:特许经营在建项目明细未包含海外收购的特许经营项目。

## (3) 特许经营权类进入运营期项目(单位:亿元)

序号	项目名称	累计投资金额	本期运营收入	收费期限(年)	已收费期限(年)
1	云南省新嵩昆、宣曲、蒙文砚高速公路	272.34	7.19	30	3.0
2	贵州省道瓮高速公路	264.99	5.78	30	5.0
3	广西省贵港至隆安高速公路	178.33	3.74	30	1.5

序号	项目名称	累计 投资金额	本期 运营收入	收费期限 (年)	已收费期限 (年)
4	贵州省江瓮高速公路	142.51	5.43	30	5.0
5	贵州省贵黔高速公路	92.21	3.65	30	4.0
6	湖北省武深高速公路湖北嘉通段项目	89.72	3.66	30	4.3
7	重庆忠万高速公路	76.60	0.64	30	4.0
8	贵州省沿德高速公路	75.67	0.85	30	5.0
9	贵州省贵都高速公路	74.29	4.85	30	9.8
10	广东中交玉湛高速公路	68.89	0.35	25	0.5
11	首都地区环线高速公路通州至大兴段项目	63.07	2.53	25	2.5
12	重庆永江高速公路	59.98	0.81	30	6.0
13	重庆九龙坡至永川高速公路	53.27	1.85	30	3.0
14	牙买加南北高速公路	47.30	1.79	50	5.0
15	湖北省武汉沌口长江大桥项目	47.78	0.94	30	3.0
16	湖北省咸通高速公路	31.28	1.52	30	7.0
17	广东省清西大桥及连接线	29.31	2.43	25	2.3
18	湖北武深高速嘉鱼北段项目	26.22	1.56	30	2.0
19	文马高速项目	24.85	0.10	30	0.2
20	山西省翼侯高速公路	24.13	1.36	30	13.0
21	云南省宣曲高速公路马龙联络线	20.50	0.26	30	3.0
22	津石高速公路天津西段项目	17.24	0.00	25	0.1
23	108 国道禹门口黄河大桥	10.17	0.08	28	0.5
24	G109 内蒙古自治区清水河至大饭铺段	5.88	0.21	26	12.0
25	重庆丰都至忠县段高速公路	参股	-	30	3.0
26	重庆酉延高速公路	参股	-	30	4.0
27	安徽省望潜高速公路	参股	-	25	4.0
28	重庆铜永高速公路	参股	-	30	3.7
29	重庆万州至四川达州、万州至湖北利川高速公路	参股	-	30	5.0
30	重庆铜合高速公路	参股	-	30	5.0
31	重庆丰涪高速公路	参股	-	30	6.0
32	重庆丰石高速公路	参股	-	30	6.0
33	广东省佛山广明高速公路	参股	-	27	11.0
34	陕西省榆佳高速公路	参股	-	30	6.0
35	贵州省贵瓮高速公路	参股	-	30	4.0
36	湖北省通界高速公路	参股	-	30	5.3
	合计	1,796.53	51.58	-	-

## 二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

适用 不适用

## 三、报告期内核心竞争力分析

适用 不适用

### (一) 科技创新

公司聚焦主责主业，聚焦关键核心技术与“卡脖子”领域，以交通强国建设试点和国家推动新型城镇化建设战略为牵引，以实现自主发展、安全发展、提升核心竞争力为目标，加大科技与数字化的统筹融合力度，全力打造科技型世界一流企业。

2020 年，公司研发开支为 201.55 亿元，占营业收入的比例为 3.21%，较去年增加 0.93 个百分点。这一年，公司坚持“围绕市场、支撑发展、统筹谋划、整合资源、重点突破、引领未来”的指导方针，加强关键核心技术攻关，不断完善科技创新体系，持续提升科技管理能力，持续加强科技人才队伍建设，稳步推进成果转化及推广应用，深化科技体制机制改革，有力提升了公司创新能力，主要体现在：

一是系统梳理科技管理制度体制架构，完善相关制度建设。2020 年公司在强化科技管理制度体系架构顶层设计的基础上，通过系统性“废改立”，形成由 20 项管理制度构成、涵盖科技创新全链条的科技管理制度体系和由 11 项技术管理制度构成、涵盖技术管理全过程的分级分类技术管理体系，为公司科技创新和技术管理提供了完善的制度保障。

二是建成“1+3”科技创新决策咨询体系。公司成立科技创新暨核心技术攻关领导小组，组建高端科技智库和青年科技骨干专业委员会，与公司专家委员会一起，形成了完善的公司“1+3”科技创新决策咨询体系。

三是首次获准认定三个业务研究基地。公司跨海桥梁长期性能观测基地、海洋基础设施长期性能观测基地和青海青藏高原公路冻土工程观测基地被认定为交通运输行业野外科学观测研究基地，其中青海青藏高原公路冻土工程观测基地入选国家野外站择优建设名单。

2020 年，公司获得国家科技进步二等奖 2 项，国家技术发明二等奖 1 项，鲁班奖 4 项，国家优质工程奖 34 项（含金奖 4 项），詹天佑奖 5 项，中国专利优秀奖 5 项，省部级科技类奖项 257 项；主参编颁布的国际标准 3 项、国家标准 16 项、行业标准 55 项、地方标准 20 项，编译行业标准 10 项，颁布企业标准 7 项；获得授权专利 2,043 项、软件著作权 284 项、省部级工法 264 项。

长期以来，公司已累计获得国家科技进步奖 40 项，国家技术发明奖 5 项，鲁班奖 95 项，国家优质工程奖 295 项（含金奖 31 项），詹天佑奖 93 项，中国专利金奖 2 项，中国专利优秀奖 24 项；公司作为主参编累计参与颁布国家标准 111 项、行业标准 406 项，累计拥有授权专利 13,697 项。

未来，公司科技创新要准确把握相关领域全球科技前沿和跨界技术动向，紧密结合科技发展趋势、国家战略与安全、市场与现场需求，聚焦价值创造，注重创新链与产业链相互协同，立足“抓重点，固优势，补短板，强弱项”，分级分类部署重大研发方向布局，加强关键核心技术攻关，力争巩固保持既有技术优势，培育提升新兴技术能力，尽快缓解“卡脖子”技术问题，全面向“科技型”世界一流企业迈进。

## （二）金融创新

2020 年，公司利用多种创新型融资产品为公司业务发展提供金融支持，改善资产结构、降低融资费用。

一是充分发挥基金投融资独特优势，加强与国寿、社保基金、政企基金等现有融资渠道的对接，为主业项目提供低成本权益性融资。

二是坚持“以融促产、服务主业”发展定位，大力开展供应链资产证券化，发行应收、应付账款 ABS\ABN 171 亿元，积极探索质保金 ABS 等创新型产品。

三是借助国家监管政策和市场流动性宽裕双重利好，创新开展并表权益型类 REITs、出表型类 REITs 等不同类型金融业务，盘活存量基础设施资产，为沉淀资产打通资本转化通道。

四是创新产融结合思路，稳步推进存量资产盘活工作。年内，基金公司设立产业基金、成功募集中国人寿提供最主要的出资，对中交关连高速公路投资发展有限公司进行股权投资，在资本市场进行产融结合创新工作，盘活存量股权投资，对提高公司资产质量起到有益的推动作用。

## 第五节 经营情况讨论与分析

### 一、经营情况讨论与分析

2020 年，面对异常复杂严峻的外部形势和在全球蔓延的新冠肺炎疫情，公司坚持精心谋划部署，精准发力攻坚，统筹境内、境外两个市场，不断拓展市场布局，持续创新商业模式，加快内生发展与外延增长“两条腿”走路，生产经营实现新跃升，科技创新持续深化，总体保持稳中有进的良好势头。

### 二、报告期内主要经营情况

2020 年，本集团实现营业收入 6,275.86 亿元，上年同期为 5,554.46 亿元，增长 12.99%。其中，各业务来自境外地区的收入为 991.25 亿元(约折合 151.92 亿美元)，约占本集团收入的 15.79%。上年同期为 961.50 亿元，约占本集团收入的 17.31%。

实现毛利 817.35 亿元，上年同期为 709.91 亿元，增长 15.14%。毛利率达 13.02%，较上年同期增加 0.24 个百分点。

营业利润 253.83 亿元，上年同期为 264.77 亿元，减少 4.13%。营业利润率达 4.04%，较上年同期减少 0.72 个百分点。

利润总额为 254.50 亿元，上年同期为 266.00 亿元，减少 4.32%。

净利润为 193.49 亿元，上年同期为 215.30 亿元，减少 10.13%。

归属于母公司股东的净利润为 162.06 亿元，上年同期为 200.13 亿元，减少 19.02%。每股收益为 0.90 元。

### (一) 主营业务分析

#### 1. 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	627,586,194,472	555,446,085,066	12.99
营业成本	545,850,852,994	484,455,247,762	12.67
销售费用	1,180,209,351	1,174,635,045	0.47
管理费用	19,869,751,502	21,823,401,868	-8.95
研发费用	20,093,620,466	12,617,125,709	59.26
财务费用	8,253,809,012	6,086,713,166	35.60
资产减值损失	341,163,890	344,720,082	-1.03
信用减值损失	5,309,274,652	4,106,577,774	29.29
其他收益	708,677,093	777,239,082	-8.82
投资收益	17,310,852	1,644,798,835	-98.95
公允价值变动收益	213,876,445	807,941,953	-73.53
营业利润	25,383,228,258	26,477,120,502	-4.13

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业外收入	343,182,854	307,160,202	11.73
营业外支出	276,461,682	184,729,576	49.66
利润总额	25,449,949,430	26,599,551,128	-4.32
所得税费用	6,101,332,018	5,069,426,887	20.36
净利润	19,348,617,412	21,530,124,241	-10.13
归属于母公司股东的净利润	16,206,010,966	20,012,728,070	-19.02
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	13,777,016,073	16,616,783,566	-17.09
少数股东损益	3,142,606,446	1,517,396,171	107.11
其他综合收益的税后净额	558,957,854	5,967,148,761	-90.63
经营活动产生的现金流量净额	13,851,445,641	5,382,620,014	157.32
投资活动产生的现金流量净额	-105,686,657,644	-66,027,436,318	60.20
筹资活动产生的现金流量净额	93,687,346,379	51,487,502,476	81.96

## 2. 收入和成本分析

√适用 □不适用

### (1). 驱动业务收入变化的因素分析

营业收入为 6,275.86 亿元，上年同期为 5,554.46 亿元，增长 12.99%。其中，主营业务收入为 6,235.27 亿元，上年同期为 5,513.57 亿元，增长 13.09%。主营业务收入增长主要由于：基建建设业务、基建设计业务、疏浚业务、其他业务的主营业务收入增长分别为 14.07%、5.40%、11.00%、17.28%（全部为抵销分部间交易前）。

### (2). 订单分析

新签合同额为 10,667.99 亿元，上年同期为 9,646.83 亿元，增长 10.59%。未完工合同额为 29,103.22 亿元，其中，已签约未开工合同额约为 7,588.24 亿元，在执行未完成合同额为 21,514.98 亿元。详见本报告“公司业务概要”章节及本章节中关于行业、产品或地区经营情况分析的描述。

### (3). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
基建建设业务	559,875,137,483	493,770,684,434	11.81	14.07	13.90	增加 0.13 个百分点
基建设计业务	39,996,270,890	32,747,179,218	18.12	5.40	6.80	减少 1.08 个百分点
疏浚业务	38,239,885,692	32,315,139,312	15.49	11.00	7.87	增加 2.45 个百分点
其他业务	11,642,382,303	10,657,417,616	8.46	17.28	17.99	减少 0.55 个百分点
抵销	-26,226,487,069	-26,486,661,688	-	-	-	-
合计	623,527,189,299	543,003,758,892	12.91	13.09	12.77	增加 0.24 个百分点

主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
中国 (除港澳台地区)	528,461,552,833	455,905,324,514	13.73	15.06	14.13	增加 0.70 个百分点
其他国家和地区	99,124,641,639	89,945,528,480	9.26	3.09	5.83	减少 2.35 个百分点
合计	627,586,194,472	545,850,852,994	13.02	12.99	12.67	增加 0.24 个百分点

#### 主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

##### 1) 基建建设业务

基建建设业务完成主营业务收入 5,598.75 亿元，增长 14.07%；主营业务毛利为 661.04 亿元，增长 15.35%；毛利率为 11.81%，增加 0.13 个百分点。

基建建设业务收入增加，主要由于境内公路项目和城市建设项目收入增加所致。毛利率改善主要由于境内交通基础设施等投资类项目在建造期盈利水平较高所致。

##### 2) 基建设计业务

基建设计业务完成主营业务收入 399.96 亿元，增长 5.40%；主营业务毛利为 72.49 亿元，减少 0.48%；毛利率为 18.12%，减少 1.08 个百分点。

基建设计业务收入增加而毛利率下降，主要由于大型综合性项目收入贡献进一步增加而盈利水平相对较低所致。

##### 3) 疏浚业务

疏浚业务完成主营业务收入 382.40 亿元，增长 11.00%；主营业务毛利为 59.25 亿元，增加 31.91%；毛利率为 15.49%，上升 2.45 个百分点。

疏浚业务毛利水平上升主要由于高毛利水平的传统疏浚业务进入施工高峰期导致收入增加所致。

##### 4) 其他业务

其他业务完成主营业务收入为 116.42 亿元，而上年同期为 99.27 亿元；主营业务毛利为 9.85 亿元，而上年同期为 8.94 亿元；毛利率为 8.46%，而上年同期为 9.01%。

其他业务收入及毛利的增加，主要由于个别公司经营业绩小幅增长所致。

单位：元 币种：人民币

近三年主营业务收入情况						
分行业	2020 年		2019 年		2018 年	
	主营业务收入	占比%	主营业务收入	占比%	主营业务收入	占比%
基建建设	559,875,137,483	89.79	490,813,845,216	89.02	430,487,580,401	88.33
基建设计	39,996,270,890	6.41	37,945,477,114	6.88	31,557,193,175	6.47



近三年主营业务收入情况						
分行业	2020 年		2019 年		2018 年	
	主营业务收入	占比%	主营业务收入	占比%	主营业务收入	占比%
疏浚	38,239,885,692	6.13	34,449,467,772	6.25	32,774,277,393	6.72
其他	11,642,382,303	1.87	9,926,678,105	1.80	12,426,370,554	2.55
抵销	-26,226,487,069	-	-21,778,680,450	-	-19,873,898,535	-
<b>合计</b>	<b>623,527,189,299</b>	<b>100.00</b>	<b>551,356,787,757</b>	<b>100.00</b>	<b>487,371,522,988</b>	<b>100.00</b>

#### (4). 产销量情况分析表

适用 不适用

#### (5). 成本分析表

单位：元

分行业情况						
分行业	成本构成项目	本期金额	本期 占总成本 比例(%)	上年同期金额	上年同期 占总成本 比例(%)	本期金额较 上年同期变动 比例(%)
基建建设	原材料、分包成本、人工费用等	493,770,684,434	90.93	433,506,528,446	90.03	13.90
基建设计	分包成本、人工费用等	32,747,179,218	6.03	30,661,271,397	6.37	6.80
疏浚	分包成本、原材料、燃料等	32,315,139,312	5.95	29,957,912,608	6.22	7.87
其他	原材料、人工费用等	10,657,417,616	1.96	9,032,308,363	1.88	17.99
抵销	-	-26,486,661,688	-	-21,652,208,168	-	-
<b>合计</b>	-	<b>543,003,758,892</b>	<b>100.00</b>	<b>481,505,812,646</b>	<b>100.00%</b>	<b>12.77</b>

#### 成本分析其他情况说明

营业成本为 5,458.51 亿元，上年同期为 4,844.55 亿元，增长 12.67%。其中，主营业务成本为 5,430.04 亿元，上年同期为 4,815.06 亿元，增长 12.77%。主营业务成本增长主要由于：基建建设业务、基建设计业务、疏浚业务、其他业务的主营业务成本增长分别为 13.90%、6.80%、7.87%、17.99%（全部为抵销分部间交易前）。

综上，公司综合毛利为 817.35 亿元，上年同期为 709.91 亿元，增长 15.14%。其中，主营业务毛利为 805.23 亿元，上年同期为 698.51 亿元，增长 15.28%。

综合毛利率为 13.02%，上升 0.24 个百分点。主营业务毛利率为 12.91%，上升 0.24 个百分点。

#### 近三年成本费用构成情况

单位：元

成本费用构成	2020 年		2019 年		2018 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
工程分包费	234,533,792,484	39.96	193,899,023,585	37.28	164,427,350,433	35.98
材料费	182,248,792,201	31.05	162,334,982,092	31.21	140,315,841,844	30.70

成本费用构成	2020 年		2019 年		2018 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
人工费	54,630,434,066	9.31	52,729,457,506	10.14	47,038,934,131	10.29
租赁费	14,433,639,468	2.46	12,937,087,243	2.49	12,957,066,863	2.83
商品销售成本	16,430,641,076	2.80	15,442,674,387	2.97	13,405,440,350	2.93
折旧与摊销	12,341,651,954	2.10	12,374,799,597	2.38	10,132,233,532	2.22
燃料费	3,156,769,533	0.54	3,736,267,735	0.72	4,131,023,732	0.90
维修费	2,715,932,698	0.46	2,338,927,921	0.45	2,733,415,227	0.60
水电费	1,752,640,137	0.30	1,833,298,767	0.35	1,833,350,871	0.40
保险费	1,441,104,810	0.25	1,284,347,361	0.25	1,310,125,134	0.29
运输费	320,404,439	0.05	512,981,526	0.09	604,565,321	0.13
差旅交通费	1,130,845,456	0.19	1,442,536,103	0.28	1,467,037,172	0.32
招投标费	754,544,492	0.13	715,464,298	0.14	626,718,304	0.14
其他	61,103,241,499	10.40	58,488,562,263	11.25	56,105,551,101	12.27
<b>合计</b>	<b>586,994,434,313</b>	<b>100.00</b>	<b>520,070,410,384</b>	<b>100.00</b>	<b>457,088,654,015</b>	<b>100.00</b>

#### (6). 主要销售客户及主要供应商情况

√适用 □不适用

前五名客户销售额 313.58 亿元，占年度销售总额 5.00%；

前五名供应商采购额 32.97 万元，占年度采购总额 0.60%。

### 3. 费用

√适用 □不适用

销售费用为 11.80 亿元,上年同期为 11.75 亿元，增加 0.47%。销售费用占营业收入比例为 0.19%，下降 0.02 个百分点。

管理费用为 198.70 亿元，上年同期为 218.23 亿元，减少 8.95%。管理费用的减少主要由于受疫情影响，差旅交通费等均下降。

研发费用为 200.94 亿元，上年同期为 126.17 亿元，增长 59.26%。研发费用的增长主要由于新增多个项目研究开发支出所致。研发费用占营业收入比例为 3.20%，上升 0.93 个百分点。

财务费用净额为 82.54 亿元，上年同期为 60.87 亿元，增加 35.60%。财务费用净额变动主要是以美元为主的外币汇兑损失的增加及费用化利息支出增加所致。财务费用占营业收入比例为 1.32%，上升 0.22 个百分点。

### 4. 资产减值损失及信用减值损失

资产减值损失为 3.41 亿元，上年同期为 3.45 亿元。

信用减值损失为 53.09 亿元，上年同期为 41.07 亿元。

减值损失规模增加，主要由于受疫情影响，应收款项周转放缓，计提减值增加所致。

## 5. 投资收益

投资收益为 0.17 亿元，上年同期为 16.45 亿元。

投资收益的大幅减少主要由于疫情防控期间，以权益法核算的特许经营权项目的收益水平受国内收费公路免收车辆通行费政策影响，以及处置子公司投资收益较上期减少较多所致。

## 6. 公允价值变动收益

公允价值变动收益为 2.14 亿元，上年同期为收益 8.08 亿元。

公允价值变动收益减少主要由于投资持有的衍生金融工具及其他非流动金融资产价格波动所致。

## 7. 营业利润

营业利润为 253.83 亿元，上年同期为 264.77 亿元，减少 4.13%。

营业利润率 4.04%，同比下降 0.72 个百分点。

## 8. 营业外收入与营业外支出

营业外收入为 3.43 亿元，上年同期为 3.07 亿元。

营业外支出为 2.76 亿元，上年同期为 1.85 亿元。

## 9. 所得税费用

所得税费用为 61.01 亿元，上年同期为 50.69 亿元。有效税率为 23.97%，上年同期为 19.06%。

所得税费用及有效税率增加主要由于应纳税收入增加，以及非应税投资损失增加所致。

## 10. 利润总额

利润总额为 254.50 亿元，上年同期为 266.00 亿元，减少 4.32%。

## 11. 净利润

净利润为 193.49 亿元，上年同期为 215.30 亿元，减少 10.13%。

## 12. 少数股东损益

少数股东损益为 31.43 亿元，上年同期为 15.17 亿元。

少数股东损益的增加主要由于永续债股息及非控股股东股息分配增加所致。

## 13. 归属于母公司股东的净利润

归属于母公司股东的净利润为 162.06 亿元，上年同期为 200.13 亿元，减少 19.02%。

归属于母公司股东的净利润主的减少要由于净利润下降，及少数股东损益增加所致。

## 14. 研发投入

### (1). 研发投入情况表

适用 不适用

单位：元

本期费用化研发投入	20,093,620,466
本期资本化研发投入	61,210,224
研发投入合计	20,154,830,690
研发投入总额占营业收入比例 (%)	3.21
研发投入资本化的比重 (%)	0.30

## (2). 情况说明

适用 不适用

## 15. 现金流

适用 不适用

经营活动产生的现金流量净额为净流入 138.51 亿元，而上年同期为净流入 53.83 亿元。主要由于收到与经营活动有关的现金增加所致。

投资活动产生的现金流量净额为净流出 1,056.87 亿元，上年同期为净流出 660.27 亿元。主要由于随交通基础设施等投资类项目发展，相关无形资产等长期资产投资支出增加所致。

筹资活动产生的现金流量净额为净流入 936.87 亿元，上年同期为 514.88 亿元。主要由于取得借款、发行债券及其他权益工具收到的现金增加所致。

## 16. 其他

(1) 2020 年度第一期超短期融资券，发行日：2020 年 3 月 18 日，到期日：2020 年 4 月 18 日，发行规模：20 亿元，发行利率 1.50%；

(2) 2020 年度第二期超短期融资券，发行日：2020 年 4 月 8 日，到期日：2020 年 9 月 30 日，发行规模：20 亿元，发行利率 1.63%；

(3) 2020 年度第三期超短期融资券，发行日：2020 年 4 月 15 日，到期日：2020 年 10 月 13 日，发行规模：20 亿元，发行利率 1.67%；

(4) 2020 年度第四期超短期融资券，发行日：2020 年 6 月 8 日，到期日：2020 年 12 月 6 日，发行规模：20 亿元，发行利率 1.30%；

(5) 2020 年度第五期超短期融资券，发行日：2020 年 7 月 17 日，到期日：2020 年 11 月 13 日，发行规模：20 亿元，发行利率 1.49%；

(6) 2020 年度第一期中期票据，发行日：2020 年 8 月 11 日，到期日：2023 年 8 月 13 日，发行规模：20 亿元，发行利率 3.85%；

(7) 2020 年合格投资者公开发行可持续公司债券（第一期）（品种一），发行日：2020 年 8 月 11 日，到期日：2023 年 8 月 13 日，发行规模：20 亿元，发行利率 3.85%。

(8) 2020 年度第六期超短期融资券，发行日：2020 年 10 月 9 日，到期日：2020 年 12 月 15 日，发行规模：20 亿元，发行利率 1.49%。

(9) 2020 年度第二期中期票据，发行日：2020 年 10 月 15 日，到期日：2023 年 10 月 19 日，发行规模：20 亿元，发行利率 4.34%。

(10) 2020 年度第三期中期票据：发行日：2020 年 12 月 25 日，到期日：2022 年 12 月 29 日，

发行规模：20 亿元，发行利率：3.85%。

## (二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

## (三) 资产、负债情况分析

适用 不适用

### 1. 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)
一年内到期的非流动资产	84,444,618,726	6.47	63,767,354,197	5.68	32.43
长期应收款	253,489,605,068	19.44	173,670,580,311	15.46	45.96
长期股权投资	67,602,270,271	5.18	51,398,347,944	4.58	31.53
其他权益工具投资	30,736,242,235	2.36	25,017,792,412	2.23	22.86
无形资产	235,777,302,899	18.08	223,584,114,884	19.90	5.45
一年内到期的非流动负债	47,242,559,943	3.62	32,243,035,861	2.87	46.52
其他流动负债	24,841,503,857	1.90	19,218,888,528	1.71	29.26
长期借款	291,764,436,198	22.37	229,419,334,781	20.42	27.18
应付债券	25,986,327,157	1.99	34,246,760,322	3.05	-24.12
长期应付款	31,317,568,455	2.40	23,540,257,565	2.10	33.04
预计负债	3,211,774,509	0.25	1,426,789,218	0.13	125.11
递延所得税负债	7,721,069,701	0.59	6,345,079,248	0.56	21.69

#### 其他说明

1. 一年内到期的非流动资产：主要由于预计一年以内收款的长期应收款增多所致。
2. 长期应收款：主要由于基础设施等投资类项目应收款增加所致。
3. 长期股权投资：主要由于对联营及合营企业投资增加所致。
4. 其他权益工具投资：主要由于报告期内公司所持股票价格上涨所致。
5. 无形资产：主要由于特许经营权及土地使用权购建增加所致。
6. 一年内到期的非流动负债：主要由于一年内到期的应付债券、长期借款和长期应付款增加所致。
7. 其他流动负债：主要由于个别子公司发行的超短期融资券增加所致。
8. 长期借款：主要由于随业务发展的长期融资需求增加所致。
9. 应付债券：主要由于公司偿还部分债券所致。
10. 长期应付款：主要由于应付工程款和保证金增加所致。
11. 预计负债：主要由于个别境外项目计提的预计损失增加所致。
12. 递延所得税负债：主要由于公允价值变动造成的递延所得税负债增加所致。

### 2. 截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

**(四) 资本开支**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

业部分部	2020 年度	2019 年度
基建建设	45,513,630,762	44,426,664,158
基建设计	648,939,689	704,183,212
疏浚	2,245,348,988	1,312,563,219
其他	407,574,424	1,474,402,190
<b>合计</b>	<b>48,815,493,863</b>	<b>47,917,812,779</b>

2020 年，资本性支出 488.15 亿元，上年同期为 479.18 亿元，增加 1.87%，主要是由于基建建设和疏浚业务的资本开支增加所致。其中：基建建设业务中，本期投入 BOT 特许经营权支出为 335.70 亿元，上年同期为 318.40 亿元。

**(五) 行业经营性信息分析**

√适用 □不适用

报告期内，公司完善数据治理，加强数据管理，提升生产经营数据质量。

**建筑行业经营性信息分析****1. 报告期内竣工验收的项目情况**

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

细分行业	基建建设	基建设计	疏浚	其他	总计
项目数（个）	590	2,044	175	不适用	不适用
总金额	1,538.72	94.02	55.50	32.73	1,720.97

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

项目地区	项目数量（个）	总金额
境内	不适用	1,477.85
境外	不适用	243.12
总计	不适用	1,720.97

注：统计口径为主体工程建设完成或者项目产值发生超过 95%以上。

其他说明

□适用 √不适用

**2. 报告期内在建项目情况**

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

细分行业	基建建设	基建设计	疏浚	其他	总计
项目数量（个）	5,813	22,857	2,301	不适用	不适用
总金额	38,249.61	2,321.38	2,099.45	48.12	42,718.56

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

项目地区	项目数量（个）	总金额
境内	不适用	33,320.34
境外	不适用	9,398.22
总计		42,718.56

## 3. 报告期内未完工项目情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

未完工合同额	2020年12月31日	占比	2019年12月31日
基建建设业务	26,027.29	89.43%	18,103.47
基建设计业务	1,297.43	4.46%	850.62
疏浚业务	1,700.65	5.84%	950.17
其他业务	77.85	0.27%	114.60
合计	<b>29,103.22</b>	<b>100.0%</b>	<b>20,018.86</b>

单位：亿元 币种：人民币

	已签约未开工	在建未完工
项目总数量（个）	不适用	不适用
项目总金额	7,588.24	21,514.98

单位：亿元 币种：人民币

已签约未开工	基建建设	基建设计	疏浚	其他	总计
项目数量（个）	802	349	1,101	不适用	不适用
总金额	6,704.17	251.47	566.24	66.36	7,588.24

单位：亿元 币种：人民币

已签约未开工	项目数量（个）	总金额
境内	不适用	5,393.23
境外	不适用	2,195.01
总计	不适用	7,588.24

单位：亿元 币种：人民币

在建未完工	基建建设	基建设计	疏浚	其他	总计
项目数量（个）	4,681	15,880	975	不适用	不适用
总金额	19,323.12	1,045.96	1,134.41	11.49	21,514.98

单位：亿元 币种：人民币

在建未完工	项目数量（个）	总金额
境内	不适用	15,735.81
境外	不适用	5,779.17
总计	不适用	21,514.98

注：2020 年起，公司利用大数据手段，在手未完成合同额实现线上生产经营数据采集，数据采集更加准确科学化。

#### 4. 在建重大项目情况

适用 不适用

#### 5. 报告期内境外新签合同情况

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

项目地区	项目数量（个）	总金额
非洲	92	719.81
东南亚	45	393.30
大洋洲	30	258.58
港澳台	41	163.63
南美	18	48.46
其他	37	432.89
总计	263	2,016.67

注：以上数据为基建建设业务按地区统计。

#### 6. 报告期内累计新签项目

适用 不适用

报告期内累计新签项目金额 10,667.99 亿元。

#### 7. 报告期末在手订单情况

适用 不适用

报告期末在手订单总金额 29,103.22 亿元。其中，已签订合同但尚未开工项目金额 7,588.24 亿元，在建项目中未完工部分金额 21,514.98 亿元。

其他说明

适用 不适用

#### 8. 其他说明

适用 不适用

### (六) 投资状况分析

#### 1. 对外股权投资总体分析

适用 不适用



## (1) 重大的股权投资

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

交易对方或最终控制方	被收购资产	购买日	资产收购价格	自收购日起至报告期末为止为上市公司贡献的净利润	自本年初至报告期末为止为上市公司贡献的净利润	是否为关联交易	资产收购定价原则	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移	该资产为上市公司贡献的净利润占利润总额的比例(%)
振华重工	中交天和	2020年6月4日	161,428.69	不适用	6,537.32	是	评估值	不适用	不适用	0.26

## (2) 重大的非股权投资

√适用 □不适用

请参见第四节公司业务概要中(四)基础设施等投资类项目情况。

## (3) 以公允价值计量的金融资产

√适用 □不适用

## 1) 证券投资情况

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资金额(元)	持有数量(股/份)	期末账面价值(元)	占期末证券投资总额比例(%)	报告期损益(元)
股票	601857.SH	中国石油	23,062,700	1,381,000	5,731,150	4.62	-2,108,193
股票	01618.HK	中国中冶	344,928,595	61,031,000	70,371,599	56.70	-25,303,648
股票	6049.HK	保利物业	27,578,693	933,600	48,007,355	38.68	164,783,547
期末持有的其他证券投资			4,794	-	8,192	-	3,398
<b>合计</b>			395,574,782	63,345,600	124,118,296	100.00	137,375,104
报告期已出售证券投资损益			182,529,650	5,749,792			16,577,938

## 2) 持有其他上市公司股权情况

单位:元 币种:人民币

证券代码	证券简称	最初投资成本	占该公司股权比例(%)	期末账面价值	报告期损益	报告期所有者权益变动	股份来源
600036.SH	招商银行	1,452,935,161	1.68	18,580,759,871	507,324,502	2,693,047,563	上年结转
0687.HK	泰升集团	583,190,712	5.08	55,406,736	36,496,872	-97,775,064	上年结转
1606.HK	国银租赁	268,737,539	1.22	149,047,360	15,659,534	-47,933,270	上年结转
600999.SH	招商证券	670,086,758	3.16	6,414,926,389	92,073,708	2,074,882,600	上年结转
3369.HK	秦港股份	176,270,671	0.68	41,640,138	3,308,384	-5,415,410	上年结转

证券代码	证券简称	最初投资成本	占该公司股权比例 (%)	期末账面价值	报告期损益	报告期所有者权益变动	股份来源
300070.SZ	碧水源	106,151,226	0.41	98,685,000	851,400	-7,003,094	上年结转
601818.SH	光大银行	79,309,142	0.14	297,808,473	15,972,685	-31,348,260	上年结转
600066.SH	宇通客车	79,185,808	1.85	691,777,449	40,885,192	109,163,463	上年结转
601328.SH	交通银行	74,352,160	0.04	135,592,688	9,533,861	-34,806,159	上年结转
601991.SH	大唐发电	46,102,000	0.04	17,686,000	481,000	-444,000	上年结转
830796.OC	云南路桥	18,000,000	1.71	4,500,000	0	1,620,000	上年结转
000957.SZ	中通客车	10,451,124	1.79	92,538,000	-	21,836,000	上年结转
600377.SH	宁沪高速	8,925,244	0.06	27,630,000	1,380,000	-6,030,000	上年结转
600000.SH	浦发银行	5,005,360	0.02	58,145,495	3,604,060	-16,158,201	上年结转
300140.SZ	中环装备	323,800,000	4.68	143,600,000	-	-70,800,000	上年结转
600649.SH	城投控股	2,550,144	0.04	5,590,929	74,134	-298,595	上年结转
600322.SH	天房发展	2,040,878	0.06	1,518,426	-	-431,252	上年结转
601857.SH	中国石油	1,920,123	0.00	485,550	17,951	-196,560	上年结转
601088.SH	中国神华	1,840,500	0.00	900,500	63,000	-12,000	上年结转
600642.SH	申能股份	710,480	0.01	2,349,000	99,000	-265,500	上年结转
601200.SH	上海环境	708,256	0.03	4,052,097	31,599	877,908	上年结转
600329.SH	中新药业	350,000	0.02	3,205,214	54,884	669,582	上年结转
600082.SH	海泰发展	230,000	0.03	532,038	-	-173,834	上年结转
600821.SH	*ST 劝业	217,000	0.01	569,327	-	3,697	上年结转
合计		3,913,070,286	/	26,828,946,680	727,911,766	4,583,009,614	/

## 3) 持有非上市金融企业股权情况

单位：元 币种：人民币

所持对象名称	最初投资金额	持有数量 (股)	占该公司股权比例 (%)	期末账面价值	报告期损益	股份来源
江泰保险	22,698,100	23,392,000	10.88	163,290,000	54,977,040	上年结转
广发银行	36,693,003	13,037,714	-	36,693,003	833,110	上年结转
黄河财产保险股份有限公司	200,000,000	200,000,000	8.00	202,912,624	-13,590,528	上年结转
合计	259,391,103	/	/	402,895,627	42,219,622	/

## 4) 金融衍生品及其他

单位：元 币种：人民币

投资类型	签约方	投资份额	投资期限	产品类型	投资盈亏	是否涉诉
中国-东盟投资合作基金	ECBIC Capital	122,785,740	10 年	基金	-21,815,060	否
中交建设私募投资基金壹号	中交投资基金管理 (北京) 有限公司	51,804,412	长期	基金	-55,888	否

投资类型	签约方	投资份额	投资期限	产品类型	投资盈亏	是否涉诉
中交建信私募投资基金（A类份额）	中交建银（厦门）股权投资基金管理有限公司	324,805,000	4年	基金	-197,832	否
北京中交招银路桥基金合伙企业（有限合伙）	中交投资基金管理（北京）有限公司	1,571,000,000	长期	基金	497,900,488	否
中交建设私募投资基金大连壹号	中交投资基金管理（北京）有限公司	288,000,000	30年	基金	116,015,949	否
中交湘潭湘江风光带私募投资基金	中交投资基金管理（北京）有限公司	62,700,000	15年	基金	0	否
中交益阳资江风貌带基础设施建设私募投资基金	中交投资基金管理（北京）有限公司	98,880,000	22年	基金	0	否
新疆新丝路乌尉交通产业发展基金合伙企业（有限合伙）	中交投资基金管理（北京）有限公司	210,000,000	36年	基金	0	否
中交建信私募股权投资基金（C类份额）	中交建银（厦门）股权投资基金管理有限公司	349,670,000	长期	基金	24,596,823	否
中交建信私募股权投资基金（A类份额）	中交建银（厦门）股权投资基金管理有限公司	112,990,000	长期	基金	4,081,844	否
北京中交路桥壹号股权投资基金合伙企业（有限合伙）	中交投资基金管理（北京）有限公司	1,504,887,504	长期	基金	-73,006,420	否
北京中交玉湛路桥投资基金合伙企业（有限合伙）	中交投资基金管理（北京）有限公司	18,000,000	长期	基金	45,717	否
中交建信私募股权投资基金（D类份额）	中交建银（厦门）股权投资基金管理有限公司	169,000,000	长期	基金	125,401,080	否
中交陕西基础设施建设私募投资基金壹期	中交投资基金管理（北京）有限公司	50,000,000	30年	基金	4,799,070	否
中交建信私募股权投资基金（E类份额）	中交建银（厦门）股权投资基金管理有限公司	36,170,000	长期	基金	9,232,494	否
中交建银广州车陂路项目私募投资基金	中交建银（厦门）股权投资基金管理有限公司	24,350,000	15年	基金	6,175,633	否
中交建信私募股权投资基金（F类份额）	中交建银（厦门）股权投资基金管理有限公司	69,130,000	长期	基金	-3,901	否
福建省中交股权投资合伙企业（有限合伙）	中交建银（厦门）股权投资基金管理有限公司	6,675,500	27年	基金	0	否
中交成都基础设施建设私募投资基金壹期	中交投资基金管理（北京）有限公司	192,000,000	30年	基金	18,816,008	否
中交大连金普新区城市发展私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）	中交投资基金管理（北京）有限公司	78,050,000	40年	基金	0	否
北京中交粤兴路桥基础设施股权投资产业投资基金合伙企业（有限合伙）	中交投资基金管理（北京）有限公司	869,210,407	长期	基金	0	否
中交玉林市路网升级改造私募投资基金贰号	中交投资基金管理（北京）有限公司	150,000,000	8年	基金	3,170,132	否
中交宁波疏港私募股权投资基金	中交投资基金管理（北京）有限公司	87,598,973	29年	基金	9,854,118	否
北京中交路桥投资基金一期合伙企业（有限合伙）	中交投资基金管理（北京）有限公司	28,000,000	长期	基金	-1,112	否
北京中交路桥投资基金四期合伙企业（有限合伙）	中交投资基金管理（北京）有限公司	21,189,640	长期	基金	-62,227	否
北京信业道隧投资合伙企业（有限合伙）	中信正业资产管理有限公司	303,750,000	5年	基金	-2,806,922	否
广西交投棚期交通建设投资基金合伙企业（有限合伙）	广西交通发展投资基金管理有限公司	112,610,000	长期	基金	0	否
广西交投柒期交通建设投资基金合伙企业（有限合伙）	广西交通发展投资基金管理有限公司	415,392,000	长期	基金	0	否

投资类型	签约方	投资份额	投资期限	产品类型	投资盈亏	是否涉诉
广西交投伍期交通建设投资基金合伙企业(有限合伙)	广西交通发展投资基金管理有限公司	773,600,000	长期	基金	396	否
重庆领航高速六号股权投资基金合伙企业(有限合伙)	重庆高速公路产业股权投资基金管理有限公司	409,706,310	长期	基金	571,101	否
中交建设私募基金	中交投资基金管理(北京)有限公司	5,000,000	30年	基金	0	否
华融·中交一公局集团应收账款集合资金信托计划(第一期)	华融国际信托有限责任公司(受托人)	3,312,000	3年	信托	0	否
中交一公局集团有限公司2018年第一期资产支持票据信托	交银国际信托有限公司(受托人)	4,000,000	3年	信托	0	否
中交第二航务工程局有限公司2018年度第一期资产支持票据信托	交银国际信托有限公司	3,840,000	3年	信托	0	否
陕国投盛世开元1-1单一资金信托	陕西省国际信托股份有限公司	131,700,000	30年	基金	-14,450,000	否
中交第一航务工程局有限公司2018年度第一期资产支持票据信托	交银国际信托有限公司	7,376,000	3年	信托	0	否
中交第三航务工程局有限公司资产支持证券信托	华泰证券(上海)资产管理有限公司	43,625,000	3年	信托	0	否
<b>合计</b>		<b>8,710,808,486</b>	<b>/</b>	<b>/</b>	<b>708,261,491</b>	<b>/</b>

### (七) 重大资产和股权出售

适用 不适用

### (八) 主要控股参股公司分析

适用 不适用

#### 1. 主要子公司基本情况

单位:万元 币种:人民币

序号	公司名称	注册资本	总资产	净资产	净利润	业务板块
1	中国港湾工程有限责任公司	600,000	5,953,949	1,975,237	124,094	基建建设
2	中国路桥工程有限责任公司	600,000	4,777,283	2,151,569	175,336	基建建设
3	中交第一航务工程局有限公司	667,089	8,068,404	1,779,940	124,205	基建建设
4	中交第二航务工程局有限公司	439,721	10,528,381	2,115,057	103,398	基建建设
5	中交第三航务工程局有限公司	602,095	7,121,299	1,360,061	26,981	基建建设
6	中交第四航务工程局有限公司	496,568	6,491,142	2,199,820	230,114	基建建设
7	中交一公局集团有限公司	673,182	16,834,469	2,983,457	131,184	基建建设
8	中交第二公路工程局有限公司	496,540	6,313,707	1,364,379	157,940	基建建设
9	中交第三公路工程局有限公司	215,619	3,486,070	465,066	29,119	基建建设
10	中交第四公路工程局有限公司	193,948	6,919,063	1,407,977	175,447	基建建设
11	中交路桥建设有限公司	341,329	5,812,625	1,385,736	164,598	基建建设
12	中交投资有限公司	1,250,000	11,413,127	3,732,902	257,804	基建建设
13	中交国际(香港)控股有限公司	192,337	2,568,952	1,216,585	-84,386	基建建设
14	中交城市投资控股有限公司	371,000	4,469,410	1,265,983	200,734	基建建设
15	中交海洋投资控股有限公司	357,000	1,717,133	387,411	-90,356	基建建设

序号	公司名称	注册资本	总资产	净资产	净利润	业务板块
16	中交资产管理有限公司	2,345,695	11,417,633	2,240,574	-264,091	基建建设
17	中交水运规划设计院有限公司	81,805	377,285	167,262	5,312	基建设计
18	中交公路规划设计院有限公司	72,963	568,321	311,070	49,917	基建设计
19	中交第一航务工程勘察设计院有限公司	72,280	637,757	306,928	29,503	基建设计
20	中交第二航务工程勘察设计院有限公司	42,836	548,379	198,549	26,203	基建设计
21	中交第三航务工程勘察设计院有限公司	73,050	488,411	284,923	30,115	基建设计
22	中交第四航务工程勘察设计院有限公司	63,037	684,395	421,230	47,163	基建设计
23	中交第一公路勘察设计研究院有限公司	85,565	781,801	412,654	54,984	基建设计
24	中交第二公路勘察设计研究院有限公司	87,158	581,185	368,332	48,709	基建设计
25	中国公路工程咨询集团有限公司	74,976	1,242,808	506,763	55,107	基建设计
26	中交基础设施养护集团有限公司	150,000	600,783	168,640	21,990	基建设计
27	中交铁道设计研究总院有限公司	32,051	84,529	34,595	889	基建设计
28	中交疏浚(集团)股份有限公司	1,177,545	11,704,388	4,250,882	185,823	疏浚
29	中交西安筑路机械有限公司	43,312	145,916	49,706	-4,584	其他
30	中国公路车辆机械有限公司	16,839	194,775	64,587	-23,072	其他
31	中和物产株式会社	61,671	408,097	62,299	1,075	其他
32	中交机电工程局有限公司	83,333	418,035	131,182	12,296	其他
33	中国交通物资有限公司	173,443	731,637	57,439	5,997	其他
34	中交财务有限公司	350,000	5,055,036	598,257	61,465	其他
35	中交融资租赁有限公司	500,000	4,730,644	993,539	52,679	其他
36	中交投资基金管理(北京)有限公司	20,000	32,415	27,687	6,203	其他
37	中交天和机械设备制造有限公司	134,130	601,389	197,360	6,537	其他

### (九) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

## 三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

### (一) 行业格局和趋势

适用 不适用

我国经济长期向好，市场空间广阔，发展韧性强劲。2021 年政府工作报告明确，积极的财政政策要提质增效、更可持续；稳健的货币政策要灵活精准、合理适度，以保持对经济恢复的必要支持力度，不急转弯。

根据近期所下发的“十四五”建设相关文件和《国家综合立体交通网规划纲要》，结合中央经济工作会议及政府工作报告基调，国家将于“十四五”期间统筹推进新基建建设、传统基建补短板及相关重大项目建设，推动区域协调发展，持续推进生态环保建设。具体来看，包括：推进国家综合立体交通网主骨架建设，加快推进综合交通枢纽集群、枢纽城市及枢纽港站建设；更多向惠及面广的民生项目倾斜，聚焦“两新一重”建设，实施一批交通、能源、水利等重大工程项目；加大整治入河入海排污口和城市黑臭水体，提高城镇生活污水收集和园区工业废水处置能力，实施生物多样性保护重大工程。

当今世界正经历百年未有之大变局，新一轮科技革命和产业变革深入发展，全球产业链、供应链、价值链加速重构，和平与发展仍是时代主题。同时，世界进入动荡变革期，中美战略博弈长期化且不确定性增强，经济全球化遭遇逆流，疫情带来巨大变量，国际贸易大幅萎缩，全球经济恢复基础尚不牢固。

纵观错综复杂的国内外经济环境，公司将以面向世界、聚焦建设、突出主业、专注主业的发展思路，按照构建以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局要求，抢抓变革机遇，进一步拓展境内外市场，调整业务布局结构，扩大国际影响力。

一是围绕国家综合运输大通道、大枢纽和物流网络建设，巩固龙头地位，适应数字化发展趋势，继续在智慧公路、智能港口等方面探索创新。

二是抓住国家城市群和都市圈轨道交通网络化建设机遇，紧盯重点区域轨道交通建设需求，盯住市域铁路新业态，锚定川藏铁路等重要铁路干线项目。

三是要在巩固航道疏浚、陆域吹填等业务基础上，重点发力港口升级改造、流域湖泊综合治理、海洋生态维护、国家水网建设等领域，要紧盯雄安新区出海口、宁波-舟山港江海联运、西部陆海新通道等重大项目建设规划，抢抓四大运河建设机遇，对接汾河、太湖、滇池等流域治理需求，以新的商业模式和先进技术落地优质项目。

四是全面升级海外发展体系，加快海外改革调整，优化海外布局，加大战略性远洋运输通道布局力度。

2021 年是“十四五”规划的开局之年，机遇和挑战都有新的发展变化。公司将准确把握新发展阶段，深入贯彻新发展理念，加快构建新发展格局，推动高质量发展，为全面打造“科技型、管理型、质量型”世界一流企业开好局起好步。

## （二）公司发展战略

适用 不适用

“十四五”期间，公司发展仍然处于重要战略机遇期，机遇大于挑战。公司将按照中交集团“两保一争”的战略目标，面向世界、聚焦建设、突出主业、专注专业，遵循“123456”总体发展路径，重点处理好战略与执行、发展与安全、做强与做大、主业与非主业、旧动能与新动能、正确干事与干正确的事“六大关系”，聚焦“三重”，突出“两大两优”，做强投资、做大工程、做实资产、做优资本，加快提升企业核心竞争力，推动公司实现更高质量、更有效率、更加公平、更可持续、更为安全的发展，力争率先打造成为具有全球竞争力的科技型、管理型、质量型的世界一流企业。

## （三）经营计划

适用 不适用

2020 年，经统计本集团新签合同额为 10,667.99 亿元，完成目标的 103%，其中来自境内基础设施等投资类项目确认的合同额为 1,723.26 亿元，完成目标的 96%；营业收入为 6,275.86 亿元，完成目标的 103%。

2021 年本集团新签合同额目标计划为同比增长不低于 10%，其中境内、境外基础设施等投资类项目合同额目标计划分别为 1,800 亿元和 300 亿元；收入目标计划为同比增长不低于 10%。

#### (四) 可能面对的风险

√适用 □不适用

##### 1. 宏观经济周期波动影响的风险

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

##### 2. 利率、汇率变动风险

本公司面临的利率变动风险主要来自借款及应付债券等带息负债。浮动利率的借款令本公司面临现金流量利率风险。固定利率的借款令本公司面临公允价值利率风险。于 2020 年 12 月 31 日，本公司的浮动利率借款约为人民币 2,212.99 亿元（2019 年 12 月 31 日：人民币 2,150.97 亿元）。本公司在过往经营和未来战略中均将国际市场作为业务发展的重点，较大规模的境外业务使得本公司具有较大的外汇收支。公司业务主要涉及外币为美元、日元、港元及欧元，上述币种与人民币的汇率波动可能会导致成本增加或收入减少，从而对本公司的利润造成影响。

##### 3. 原材料价格波动风险

公司业务开展有赖于以合理的价格及时采购符合本公司质量要求、足够数量的原材料，如钢铁、水泥、燃料、沙石料及沥青等，该等原材料的市场价格可能出现一定幅度的波动，或做出适当采购计划安排，保证业务的正常进行。根据本公司所从事的业务性质，本公司通常不与有关供应商订立长期供应合同或保证，而是按特定项目与供应商订立采购合同，合同期从一年到五年不等。另一方面，本公司与业主签订的大部分工程合同为固定造价合同。虽然部分合同约定在原材料价格发生超过预计幅度的上涨时，客户将对本公司因此产生的额外成本进行相应补偿，但若出现原材料供应短缺或价格大幅上涨导致的成本上升无法完全由客户补偿的情况，则本公司可能面对单个项目利润减少甚至亏损的风险。

##### 4. 海外市场风险，国际经济及政治局势变化风险

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

##### 5. 证券市场价格波动风险

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

#### 6. 不可抗力产生的风险

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

新冠肺炎疫情于 2020 年 1 月蔓延以来，中国内地以及其他国家和地区采取了对疫情的防控措施。疫情对本集团经营方面的影响主要来自对工程进度放缓、商务活动开展等的影响，影响程度将取决于疫情形势、宏观政策、企业复工复产情况等因素。

本集团切实贯彻落实中央政府的各项政策部署，强化对疫情的防控工作，同时有序推进项目复工复产。

#### (五) 其他

适用 不适用

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

适用 不适用



## 第六节 重要事项

### 一、普通股利润分配或资本公积金转增预案

#### (一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

√适用 □不适用

2020年4月1日，公司召开2019年度业绩说明会，公司管理层与广大投资者通过网络针对分红派息方案进行了充分沟通；

2020年6月9日，公司2019年度股东周年大会审议通过《关于审议公司2019年度利润分配及股息派发方案的议案》；

2020年6月23日，公司A股2019年度利润分配方案采取以现金形式分配股利实施完毕。

2020年8月7日，公司H股2019年度利润分配方案采取以现金形式分配股利实施完毕。

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

单位：元 币种：人民币

分红年度	每10股送红股数(股)	每10股派息数(元)(含税)	每10股转增数(股)	现金分红的数额(含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率(%)
2020年	0	1.81	0	2,924,053,883	14,620,623,569	20
2019年	0	2.33	0	3,764,831,418	18,824,457,825	20
2018年	0	2.31	0	3,732,643,694	18,662,915,776	20

公司董事会建议2020年度分红沿用持续、稳定的利润分配政策，按照当年实现净利润的可供普通股股东分配利润14,620,623,569元（已扣除永续中期票据利息867,887,397元和优先股股息717,500,000元）的20%向全体股东分配股息，每股人民币为0.18088元的股息（含税）。2020年利润分配方案为预案，已经公司独立董事充分发表意见，尚需2020年度股东周年大会审议批准。

目前公司处于快速发展和战略升级转型期，营业规模逐年扩大，在深化改革、增强核心竞争力、提高发展质量的道路上逐渐走实、走深，特别是基础设施等领域投资逐年增加，加大了公司的资金压力。

公司所处的建筑行业属于充分竞争行业，市场竞争激烈，行业毛利率普遍较低，资产负债率较高，应收账款和存货金额较大，所属施工项目点多、面广、单体体量大、生产周期长的行业特点，用于维持日常经营周转的资金需求量较大。

公司为抢抓市场机遇，持续深化改革，加大结构调整和转型升级力度，寻求新的效益增长点，在基础设施投资领域及收并购业务需要大量资金投入，以积累适当的留存收益，解决发展过程中面临的资金问题。

## (三) 以现金方式回购股份计入现金分红的情况

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

## 二、承诺事项履行情况

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

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与首次公开发行相关的承诺	解决同业竞争	中交集团	中交集团于 2011 年 3 月向中国交建出具《避免同业竞争承诺函》，做出如下声明及承诺：1. 本公司确认本公司及本公司附属公司目前没有以任何形式从事与中国交建及中国交建附属公司业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动。2. 本公司承诺本公司本身、并且本公司必将通过法律及其他必要之程序使本公司附属公司将来亦不从事任何与中国交建及中国交建附属公司业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动。	2011 年 3 月 9 日	否	是		该承诺正在履行中
其他承诺	其他	中交集团	中国交建拟申请公开发行 A 股可转换公司债券，为维护公司全体股东的合法权益，保证公司填补回报措施能够得到切实履行，公司控股股东中交集团，根据有关法律法规的要求，作出如下承诺：本公司承诺不越权干预公司的经营管理活动，不侵占公司的利益。若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，同意接受中国证监会和上海证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则作出的相关处罚或采取的相关管理措施，并愿意承担相应的法律责任。	2017 年 9 月 26 日	是	是		该承诺正在履行中
其他承诺	其他	中国交建的董事、监事和高级管	中国交建拟申请公开发行 A 股可转换公司债券，为维护公司全体股东的合法权益，保证公司填补回报措施能够得到切实履行，公司董事/高级管理人员，根据有关法律法规的要求，作出如下承诺：1、承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。2、承诺勤俭节约，严格按照国家、地方及公司有关规定对职务消费进行约束，不过度消费，不铺张浪费。3、承诺不动用公司资产从	2017 年 9 月 26 日	是	是		该承诺正在履行中

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
		理人 员	事与本人履行职责无关的投资、消费活动。4、承诺促使董事会或薪酬委员会制定的薪酬政策与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。5、承诺拟公布的公司股权激励（如有）的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。					
其他承诺	其他	中交集团	中交集团作为中国交建的控股股东，针对《中国交通建设股份有限公司关于房地产业务的专项自查报告》。承诺如下：如中国交建存在自查范围内未披露的因闲置土地和炒地、捂盘惜售、哄抬房价而受到行政处罚的情形或正在被（立案）调查的情形，给中国交建和投资者造成损失的，承诺人将按照有关法律法规的规定及证券监管部门的要求承担相应的赔偿责任。	2017年10月20日	是	是		该承诺正在履行中
其他承诺		中国交建的董事、监事和高级管理人员	中国交建的董事、监事和高级管理人员针对《中国交通建设股份有限公司关于房地产业务的专项自查报告》。作为，承诺如下：如中国交建存在自查范围内未披露的因闲置土地和炒地、捂盘惜售、哄抬房价而受到行政处罚的情形或正在被（立案）调查的情形，给中国交建和投资者造成损失的，承诺人将按照有关法律法规的规定及证券监管部门的要求承担相应的赔偿责任。	2017年10月20日	是	是		该承诺正在履行中
其他承诺	解决同业竞争	中交集团	为避免振华重工股权转让完成后振华重工与中国交建同业竞争，中交集团承诺如下：1、根据国有资本投资公司试点改革的要求和本集团的业务布局，本集团将振华重工定位为本集团旗下专事装备制造业务的企业。在本集团作为振华重工控股股东、实际控制人期间，除振华重工作为中国交建并表子公司期间已形成的基建业务外，本集团承诺振华重工不控股从事包括新增基建业务在内的与中国交建主营业务相同或近似的业务，以避免对中国交建的主营业务构成竞争。2、若因本集团及本集团控制的企业违反本承诺函项下承诺内容而导致中国交建受到损失，本集团将依法承担相应赔偿责任。	2018年2月5日	是	是		该承诺正在履行中

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

已达到  未达到  不适用

**(三) 业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响**

□适用 √不适用

**三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况**

√适用 □不适用

单位：万元 币种：美元

控股股东及其关联方非经营性占用上市公司资金的余额					报告期内发生的期间占用、期末归还的总金额	报告期内已清欠情况			
期初金额	报告期内发生额	期末余额	预计偿还方式	清偿时间		报告期内清欠总额	清欠方式	清欠金额(注)	清欠时间(月份)
0	2,209.25	2,209.25	现金偿还	2021年3月4日	2,209.25	2,209.25	现金偿还	2,209.25	2021年3月4日
控股股东及其关联方非经营性占用资金的决策程序					按照公司制定的《关于规范与关联方资金往来的管理制度》				
报告期内新增非经营性资金占用的原因					无				
导致新增资金占用的责任人					-				
报告期末尚未完成清欠工作的原因					-				
已采取的清欠措施					要求现金偿还				
预计完成清欠的时间					已清还				
控股股东及其关联方非经营性资金占用及清欠情况的其他说明					上述为以前年度股权交易形成的应收控股股东之附属公司的款项,由于控股股东之附属公司未及时偿还而形成逾期。				

注：经协商最终付款以人民币结算，采用2020年12月31日美元兑人民币期末汇率6.5249进行折算。

2017年12月，公司及下属子公司中国港湾工程有限责任公司合计持有中交资源投资有限公司（简称中交资源）100%股权，以2,454.72万美元的价格转让给中交集团下属子公司中交产业投资控股有限公司（简称中交产投）。根据中交资源股权转让协议，转让价款的90%（即2,209.25万美元）已逾期，转让价款的10%（即245.47万美元未逾期）。上述未按时支付的股权转让资金形成了大股东资金占用。

2021年3月4日，中交产投现金支付中交资源股权转让款的全部款项2,454.72万美元注（转让价款的90%即2,209.25万美元已逾期，转让价款的10%即245.47万美元未逾期）。

由于中交产投未按时支付股权转让款，经三方协商，就上述股权转让款延期支付利息事项达成一致：以上述股权转让款为计算基础，参照一年期美元LIBOR利率，约定年利率为2.9%，中交产投应支付利息总额1,222万元。上述利息已支付完毕。

**四、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明**

□适用 √不适用

**五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明****(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明**

□适用 √不适用

**(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明**

□适用 √不适用

**(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况**

□适用 √不适用

**(四) 其他说明**

□适用 √不适用

**六、聘任、解聘会计师事务所情况**

单位：万元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	2,390
境内会计师事务所审计年限	5
境外会计师事务所名称	安永会计师事务所
境外会计师事务所报酬	-
境外会计师事务所审计年限	5

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

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

□适用 √不适用

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

□适用 √不适用

**七、面临暂停上市风险的情况****(一) 导致暂停上市的原因**

□适用 √不适用

**(二) 公司拟采取的应对措施**

□适用 √不适用

**八、面临终止上市的情况和原因**

□适用 √不适用

**九、破产重整相关事项**

□适用 √不适用

## 十、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

### (一) 诉讼、仲裁事项已在临时公告披露且无后续进展的

适用 不适用

### (二) 临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况

适用 不适用

报告期内:

单位:万元 币种:人民币

起诉 (申请)方	应诉(被申请)方	承担 连带 责任 方	诉讼 仲裁 类型	诉讼 (仲裁) 基本 情况	诉讼 (仲裁) 涉及 金额	诉讼 (仲裁) 是否形 成预计 负债及 金额	诉讼 (仲裁) 进展 情况	诉讼 (仲裁) 审理 结果及 影响	诉讼 (仲裁) 判决 执行 情况
天航局	三亚新机场投资建设有限 公司		诉讼	我方起诉 被告拖欠 付工程款。	85,902		二审中		
约翰霍兰德公 司	西澳政府工程部		诉讼	双方就工 程变更和 索赔产生 争议引发 诉讼	82,200		审理中		
1. Allab Kheir 2. Zaouche Zoubir 3. Tebbakh Fateh 4. ALLAB Mohamed 5. SAIDANI Laid	中交阿尔及利亚办事处、中 国港湾(总部)及阿尔及利 亚公司以及中交第一公路 勘察设计院(总部)		诉讼	原告说我 方未履行 合作协议, 要求赔偿 损失	53,723		审理中		
一航局三公司	大连长兴岛港兴土地开发 有限公司		诉讼	我方要求被 告支付工程 款及利息。	50,598		一审中		
二航局	四川成安渝高速公路有限 公司		诉讼	我方起诉 被告支付 工程款及 逾期支付 工程款利 息。	46,370		二审中		
一航局一公司	天津临港产业投资控股有 限公司		诉讼	我方要求 被告给付 工程款及 利息。	33,808		一审中		
中交海建	张家港保税区长江国际港 务有限公司		诉讼	我方诉被 告赔偿货 款	32,273		一审中		
一航局五公司	葫芦岛港集团有限公司、锦 州辽西商务港有限公司、宏 运地产朝阳有限公司		诉讼	我方起诉 第一被告 拖欠工程 款,并要求 第二、三被 告承担连 带责任。	31,894		一审中		

起诉 (申请)方	应诉(被申请)方	承担 连带 责任 方	诉讼 仲裁 类型	诉讼 (仲裁) 基本 情况	诉讼 (仲裁) 涉及 金额	诉讼 (仲裁) 是否形 成预计 负债及 金额	诉讼 (仲裁) 进展 情况	诉讼 (仲裁) 审理 结果及 影响	诉讼 (仲裁) 判决 执行 情况
中交 运泽	青岛国际商品交易所有限 公司、青岛统业集团有限 公司、青岛润邦融资性担保有 限公司、城发集团(青岛) 资产管理有限公司		诉讼	我方诉被 告欠付股 权转让款	30,688		二审中		

### (三) 其他说明

适用 不适用

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

适用 不适用

### 十二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

### 十三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

#### (一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

#### (二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

### 十四、重大关联交易

公司在上海证券交易所和香港联合交易所两地上市，涉及关联（连）交易事宜将同时遵守两地上市规则的有关规定和《公司关联（连）交易管理办法》的要求。

公司为中交集团重要子集团之一，为促进中交集团整体协同发展，根据市场需要，公司与中交集团其他子集团在确有必要的情况下，遵循协同互补、互利共赢的原则亦会进行业务合作，进而发生关联交易。公司在关联交易发生前、实施过程以及交易完成后均建立有严格的内控保障机制，保护中小股东利益。根据审议决策程序，公司的关联交易通常分为持续性关联交易（日常性关联交易）和一次性关联交易两种类型。

2020年，针对公司改革发展过程中在关联（连）交易管理方面遇到的挑战，公司着重开展以下工作：

1. 编制《关联（连）交易管理方案》，确立工作指导思想，制定八项改进措施、三项工作要求，力争进一步提高上市公司治理水平，降低合规风险的发生；
2. 编制《关联（连）交易管理工作手册》，加强公司各部门、子公司负责人在关联交易合规管理必要性方面的宣贯与培训，熟悉关联交易合规管理工作流程，提高该项工作的针对性、有效性；
3. 召开《关联（连）交易管理方案》落实部署会议，组织合规培训，明确各部门、各单位的责任及工作重点，规范关联交易工作流程；
4. 启动建立关联交易管理系统，充分利用信息化手段，以信息化建设为抓手，实现对关联人识别、报告、核验和信息管理，做到对关联交易事前、事中、事后全过程的系统管控。

### （一）日常经营相关的关联交易

#### 1. 日常性关联交易及类别

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

日常性关联交易主要分为 10 个类别，分别为：

- （1）向关联人租赁费用和接受关联人资产管理服务；
- （2）提供建造服务；
- （3）接受劳务与分包；
- （4）购买产品；
- （5）销售产品；
- （6）财务公司吸收关联人存款支付的利息；
- （7）财务公司贷款给关联人（贷款余额）；
- （8）财务公司贷款给关联人（贷款利息收入）；
- （9）融资租赁（资产及收入）；
- （10）商业保理(资产及收入)。

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

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

3 类：接受劳务与分包主要为按照各自业务特点及业务互补的原则，公司接受中交集团的劳务及分包等服务。由于中交集团在房地产、装备制造等其他本公司主营业务之外的领域具有广泛的经



验及技术，加之其对公司业务模式及需求较为了解，故能够以相对合理的报价提供更加优质的服务，有利于公司主营业务的开展。

4类、5类：购买产品主要为公司在开展主营业务过程中，需要采购工程船舶（如整平船、起重船等）、工程机械（如盾构机）、钢结构等产品，关联人凭借其产品技术优势及合理价格可以向公司销售上述产品，协助公司业务开展。销售产品主要为公司利用自身拥有的集中采购平台，以大宗采购身份获得市场优惠报价并向关联人销售钢材、设备等原材料产品，以达到互利共赢的目的。

6类、7类、8类：存贷款服务主要为公司子公司财务公司作为专业化的金融服务企业，与关联人发生的存、贷款业务。财务公司作为专业化的金融服务企业，与关联人发生贷款的关联交易是其正常业务之一，通过吸收存款和贷款，提高资金运营效率，对公司的发展具有积极意义，有利于公司及全体股东的利益。（包括财务公司吸收关联人存款支付利息、贷款给关联人、收取贷款利息）

9类、10类：融资租赁和商业保理主要为公司子公司中交租赁为关联人提供融资租赁、商业保理等综合投融资服务。中交租赁致力于发挥公司产融优势，提供融资租赁、经营性租赁、商业保理等综合投融资服务，为公司主营业务发展拓宽了融资渠道。为扩大业务规模，中交租赁同时向中交集团及其附属公司提供融资租赁业务，获得相应收益。上述业务的开展，符合公司及全体股东的利益。

## 2. 日常性关联交易决策、审议、监控的过程

- (1) 公司凭借过往经验和经营计划，在评估潜在发生关联交易的必要性和公允性的基础上，科学制定三年日常性关联交易框架。
- (2) 三年日常性关联交易框架将履行必要的决策审批程序，公司独立董事、董事会审计与内控委员会、董事会、监事会、股东大会按照权限分别对日常性关联交易提案进行审议，审议通过后将组织实施。
- (3) 公司对审议通过的日常性关联交易整体执行情况进行监控，并按照季度进行滚动监控。每年年末将下一年度关联交易上限额度分解到交易实施主体。
- (4) 在实施过程中，根据业务发展变化，如果有增加关联交易额度的需求，交易主体应当及时提出，公司将就关联交易发生的必要性、公允性进行判断后适时启动修改关联交易上限的决策程序。
- (5) 在任何时候，日常性关联交易各类别实际交易金额达到年度上限 80%时，交易主体应当重新预测该年剩余时间的交易金额是否满足经营需要，并提供相关交易信息以便公司更好地监控，或者在评估必要性、公允性后及时启动修改上限的决策程序。
- (6) 公司在每年年底将再次根据最新关联交易实际发生情况预计下一年度关联交易上限计划，公司对其必要性和公允性进行判断后重新评估下一年度关联交易计划：当与三年框架上限一致时，按照前述（3）、（4）程序执行；如果预计将超出三年框架上限，启动修改关联交易上限的决策程序。

## 3. 日常性关联交易的审议程序

- (1) 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项  
适用 不适用

事项概述	查询索引
<p>2020年3月31日,公司第四届董事会第三十三次会议审议通过以下议案:</p> <p>1.《关于增加2020年度日常性关联(连)交易类型——租赁和资产管理服务以及交易上限的议案》,</p> <p>2.《关于调整2020年度日常性关联(连)交易——接受劳务与分包交易上限的议案》,</p> <p>3.《关于调整2020年度日常性关联(连)交易——销售产品上限的议案》,</p> <p>4.《关于调整2020年度日常性关联(连)交易——贷款余额交易上限的议案》,</p> <p>5.《关于调整2020年度日常性关联(连)交易——提供建造服务交易上限的议案》。</p> <p>同意调整上述关联交易上限金额。其中:《关于调整2020年度日常性关联(连)交易——提供建造服务交易上限的议案》需要提交股东大会审议。</p>	2020年4月1日
2020年6月9日,公司2019年度股东周年大会审议通过了《关于调整2020年度日常性关联(连)交易——提供建造服务交易上限的议案》。	2020年6月10日
2020年10月29日,公司第四届董事会第四十一次会议审议通过了《关于调整2020年度日常性关联(连)交易类别上限的议案》。	2020年10月30日
2020年12月30日,公司第四届董事会第四十三次会议审议通过了《关于增加2021年度日常性关联(连)交易类型——租赁和资产管理服务以及交易上限的议案》。	2020年12月31日

(2) 已在临时公告披露,但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

(3) 临时公告未披露的事项

适用 不适用

#### 4. 2020 年日常性关联交易发生情况

2020年度日常性关联交易的预计金额上限为388.21亿元,实际发生金额为253.81亿元。

2020年日常性关联交易的实际发生情况如下:

单位:亿元

序号	类型	关联人	预计金额	发生金额
1	向关联人租赁费用和接受关联人资产管理服务	中交集团	3.80	2.44
2	提供建造服务	中交集团及/或其下属全资或控股子公司	160.00	124.31
3	接受劳务与分包	中交集团及/或其下属全资或控股子公司	52.00	35.00
4	购买产品	中交集团及/或其下属全资或控股子公司	35.00	17.33
5	销售产品	中交集团及/或其下属全资或控股子公司	12.00	10.58
6	财务公司吸收关联人存款的利息	中交集团及/或其下属全资或控股子公司	1.10	1.09

序号	类型	关联人	预计金额	发生金额
7	财务公司贷款给关联人	中交集团及/或其下属全资或控股子公司	23.75	20.00
8	财务公司贷款给关联人 (贷款利息收入)	中交集团及/或其下属全资或控股子公司	0.56	0.27
9	融资租赁(资产+收入)	中交集团及/或其下属全资或控股子公司	50.00	14.10
10	商业保理(资产+收入)	中交集团及/或其下属全资或控股子公司	50.00	28.69
合计			388.21	253.81

## 5. 对财务公司和中交租赁两家公司的关联交易进行详细说明

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

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

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

### （1）定价原则

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

### （2）风险管理与审核程序

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

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

作为银行业金融机构，财务公司严格按照中国人民银行《支付结算办法》、《人民币结算账户管理办法》管理账户，依法保障开户人资金的安全。本集团与关联人在财务公司开立的账户彼此独立，账户内资金不存在相互往来。

财务公司在开展业务前会做授信审查，并根据内部评级标准做信用评级和信贷资产评级，同时定期安排贷后检查（每半年）。在业务执行过程中，财务公司亦有专人跟踪检查贷款使用状况，如果贷款用途改变，财务公司将全部收回本金和利息，并按照 100%利息额外予以处罚。

财务公司与关联人签订的《借款合同》中明确规定：关联人不按本合同约定的还款期限偿还本金和利息的，财务公司有权要求关联人限期清偿，并对逾期未偿还之借款按照合同约定收取罚息，一般罚息收取标准为同期基准利率的 50%。

中交集团无条件及不可撤回地向本集团保证金融服务协议期间，中交集团将

- (i) 保证关联人全数履行其在金融服务协议之义务及责任；
- (ii) 如关联人无法履行在金融服务协议之义务及责任或金融服务协议之条款，中交集团必须弥偿因此而致本集团蒙受的损失。

日后，财务公司在经营范围内向关联人提供其他金融服务时，亦将采取类似措施保护本集团利益不受损失。当为关联人开具保函时，会在签署协议中明确相关保护条款，如财务公司收到受益人提交的索赔文件时，有权直接扣划协议约定的保证金以及关联人在财务公司开立的所有账户中的款项用于对外支付（如 该款项为定期存款，不论该存款是否已到期，财务公司均有权直接扣划。由此给关联人造成的损失，由关联人自行承担）。扣划所得款项与需抵偿的债务币种不一致的，按财务公司在扣划时公布的汇率折算为抵偿债务的金额。财务公司扣划后仍不足以对外付款时，关联人最迟应在收到财务公司的支付通知之日起三个银行工作日内将相应款项汇至关联人在财务公司开立的账户，以供财务公司 对外赔付。

倘若关联人不按还款期限偿还的，财务公司有权要求关联人限期清偿，并对逾期未偿还款项按照协议约定收取罚息，一般罚息收取标准为同期基准利率的 50%。

### (3) 中国交建对财务公司的风控措施

- (i) 本公司将安排高级管理人员负责就金融服务协议的执行及交易进行监察；
- (ii) 如有任何问题，该高级管理人员需即时向董事长、财务主管/总监及其他高级管理层汇报。在没有发现问题时，该高级管理层人员亦需每月向董事长、财务主管/总监及其他高级管理层汇报有关金融服务协议的执行情况；
- (iii) 本公司将聘用第三方审计机构，每季度对财务公司金融服务协议的执行情况、内控系统的合适度进行审计/审阅，并向公司独立非执行董事及监事汇报审计/审阅结果。

### (4) 财务公司 2020 年存贷款业务情况

2020 年度财务公司吸收关联方关联人存款金额约为 96.98 亿元，占财务公司存款总额的 21.86%，应支付关联人存款利息 1.09 亿元；给关联人贷款日均最高余额及利息 20.27 亿元。

**中交租赁**于 2014 年 5 月在上海自贸区注册成立，注册资本金人民币 50 亿元。股权结构为：中国交建及其附属公司合计持有 70%（中国交建 45%，中和物产 15%，中交国际 10%），振华重工 30%。2017 年-2020 年中交租赁主体信用获 AAA 评级。

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

### (1) 定价原则

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

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

### (2) 风险管控与审核程序

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

### (3) 中交租赁 2020 年融资租赁、商业保理业务情况

2020 年，中交租赁与关联人发生的融资租赁 11 笔，发生额 14.10 亿元，占中交租赁融资租赁当年发生额 6.08 %。

2020 年，中交租赁与关联人发生的商业保理 13 笔，发生额 28.69 亿元，占中交租赁商业保理当年发生额 21.58 %。

## (二) 一次性关联交易

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

2020 年，经公司董事会审议批准的一次性关联交易共计 19 项，涉及交易金额 121.98 亿元。

2020 年一次性关联交易的金额为 121.98 亿元。公司与同一关联人的关联交易，涉及需累计计算的金额合计约为 121.98 亿元，扣除按照与关联人共同出资设立公司且所有出资方均全部以现金按照出资额比例出资的关联交易金额 100.02 亿元之后为 21.96 亿元，未超过公司最近一期经审计净资产值的 5%，符合监管要求。

审议通过的项关联交易主要分为三种情况：第一种是向关联人进行股权转让（收购），涉及交易 1 项；第二种是以现金出资与关联人共同投资成立公司，涉及交易共 15 项；第三种是增资，涉及交易共 3 项。

### 1. 股权转让（收购或出售）

#### (1) 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用  不适用

事项概述	查询索引
公司第四届董事会第三十二次会议审议通过了关于一公局集团、中交京津冀参股中房（天津）房地产开发有限公司所涉关联（连）交易的议案，涉及关联交易金额约为 84,000 万元。	2020 年 1 月 15 日

**(2) 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**

适用 不适用

**(3) 临时公告未披露的事项**

适用 不适用

**(4) 涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况**

适用 不适用

**2. 共同投资成立公司**

**(1) 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

适用 不适用

事项概述	查询索引
公司第四届董事会第三十二次会议审议通过了关于四航局等四家单位与中交地产共同成立中交华创地产(苏州)有限公司所涉关联（连）交易的议案，涉及关联交易金额约为 32,000 万元。	2020 年 1 月 15 日
公司第四届董事会第三十三次会议审议通过了关于二航局、中交昆建与中交地产共同成立项目公司投资昆明市呈贡区 021 地块项目所涉关联（连）交易的议案，涉及关联交易金额约为 79,040 万元。	2020 年 4 月 1 日
公司第四届董事会第三十三次会议审议通过了关于四航局与中交产投所属中交冷链共同成立项目公司并投资广州铁路集装箱中心站冷链区及快运二区项目所涉关联（连）交易的议案，涉及关联交易金额约为 26,686 万元。	2020 年 4 月 1 日
公司第四届董事会第三十四次会议审议通过了关于四航局、中交路建、一公院与西南院共同成立项目公司并投资重庆市万州区北部新城新型城镇化 PPP 项目所涉关联（连）交易的议案，涉及关联交易金额约为 297,220 万元。	2020 年 4 月 29 日
公司第四届董事会第三十五次会议审议通过了关于三公局与中国城乡共同成立项目公司并投资哈尔滨市城镇污水处理特许经营项目所涉关联（连）交易的议案，涉及关联交易金额约为 3,508 万元。	2020 年 5 月 14 日
公司第四届董事会第三十六次会议审议通过了关于投资唐山市全域治水清水润城县区工程 PPP 项目所涉关联（连）交易的议案，涉及关联交易金额约为 160,256 万元。	2020 年 6 月 10 日
公司第四届董事会第三十七次会议审议通过了关于盐城市快速路网三期工程 PPP 项目投资总额调整增加项目资本金所涉关联（连）交易的议案，涉及关联交易金额约为 20,600 万元。	2020 年 7 月 9 日

事项概述	查询索引
公司第四届董事会第三十八次会议审议通过了关于四航局、二航局、中交路建、中交西南投资、四航院与中交地产、西南院共同投资贵阳市贵安新区高铁 ZI-01-01-1 地块项目所涉关联（连）交易的议案，涉及关联交易金额为 66,000 万元。	2020 年 8 月 29 日
公司第四届董事会第三十八次会议审议通过了关于三航院、二公院与中交地产共同投资重庆市九龙坡区中梁山组团 L 分区 L1504 号地块所涉关联（连）交易的议案，涉及关联交易金额为 7,350 万元。	2020 年 8 月 29 日
公司第四届董事会第三十八次会议审议通过了关于三航局与绿城房建共同投资建设杭州市富阳区银湖安置房项目所涉关联（连）交易的议案，涉及关联交易金额为 65,300 万元。	2020 年 8 月 29 日
公司第四届董事会第三十八次会议审议通过了关于三公局与碧水源、中国城乡、东北院共同投资大庆市城镇污水处理特许经营项目所涉关联（连）交易的议案，涉及关联交易金额为 495 万元。	2020 年 8 月 29 日
公司第四届董事会第三十八次会议审议通过了关于二公局与碧水源共同投资新泰市城南污水处理厂（一期）工程 PPP 项目所涉关联（连）交易的议案，涉及关联交易金额为 7,271 万元。	2020 年 8 月 29 日
公司第四届董事会第三十八次会议审议通过了《关于四公局与西南院共同投资宜宾市城乡污水设施统一建设管理运营 PPP 项目所涉关联（连）交易的议案》，涉及关联交易金额为 33,104.83 万元。	2020 年 8 月 29 日
公司第四届董事会第四十次会议审议通过了《关于中交路建、中交西南投资、四公局、二公局与中交地产共同投资贵阳市贵安新区马场科技新城 GA（20）005-017 地块项目所涉关联（连）交易的议案》，涉及关联交易金额为 16.9 亿元。	2020 年 10 月 23 日
公司第四届董事会第四十次会议审议通过了关于二航局与中国城乡、碧水源共同参股投资武汉长江新城起步区基础设施工程 PPP 项目所涉关联（连）交易的议案，涉及关联交易金额为 3.24 亿元。	2020 年 10 月 23 日

**(2) 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**

适用 不适用

**(3) 临时公告未披露的事项**

适用 不适用

**3. 增资**

已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

序号	事项概述	查询索引
1	公司第四届董事会第三十三次会议审议通过关于一航局城投、中交城投与中交地产对广西中交城市投资发展有限公司增资扩股所涉关联（连）交易的议案，涉及关联交易金额约为 14,495 万元。	2020 年 4 月 1 日

序号	事项概述	查询索引
2	公司第四届董事会第三十四次会议审议通过了关于二公局、四公局与中交城乡对湖北中城乡香榭房地产开发有限公司增资扩股所涉关联（连）交易的议案，涉及的关联交易金额约为 98,000 万元。	2020 年 4 月 29 日
3	公司第四届董事会第四十三次会议审议通过了关于对民航机场建设工程有限公司增资所涉关联（连）交易的议案，涉及关联交易金额为 23,100 万元。	2020 年 12 月 31 日

### （三）关联债权债务往来

#### 1. 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

#### 2. 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

#### 3. 临时公告未披露的事项

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联关系	向关联方提供资金			关联方向上市公司提供资金		
		期初余额	发生额	期末余额	期初余额	发生额	期末余额
民航机场建设工程有限公司	母公司的控股子公司	-	-	-	4,236,778	-4,236,778	0
中交机场勘察设计院有限公司	母公司的控股子公司	-	-	-	51,225,184	-40,353,399	10,871,785
中交郴州筑路机械有限公司	母公司的全资子公司	-	-	-	20,409,290	-20,409,290	0
上海中交海德交通科技股份有限公司	母公司的控股子公司	-	-	-	23,948,338	1,919,661	25,867,999
中交产业投资控股有限公司	母公司的全资子公司	-	144,155,000	144,155,000	256,324,057	-248,551,634	7,772,423
中国交通建设集团有限公司	母公司	-	-	-	560,000,000	-454,982,333	105,017,667
合计		-	144,155,000	144,155,000	916,143,647	-766,613,773	149,529,874
关联债权债务形成原因	向关联方提供资金：应收股权转让款，为以前年度股权交易形成的应收控股股东之附属公司的款项，由于控股股东之附属公司未及时偿还而形成逾期。详见三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况  关联方向上市公司提供资金：关联方资金拆入。						
关联债权债务对公司的影响	无						



## (四) 其他

□适用 √不适用

## 十五、重大合同及其履行情况

## (一) 托管、承包、租赁事项

## 1. 托管情况

□适用 √不适用

## 2. 承包情况

□适用 √不适用

## 3. 租赁情况

□适用 √不适用

## (二) 担保情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期（协议签署日）	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
一公局集团	控股子公司	万利万达高速	12,000	2012年8月17日	2012年8月17日	2042年8月17日	连带责任保证	否	否		否	是	参股子公司
一公局集团	控股子公司	万利万达高速	20,000	2013年2月4日	2013年2月4日	2043年2月4日	连带责任保证	否	否		否	是	参股子公司
一公局集团	控股子公司	万利万达高速	72,000	2014年1月10日	2014年1月10日	2044年1月10日	连带责任保证	否	否		否	是	参股子公司
三公局	控股子公司	忠都高速	11,184	2013年2月7日	2013年2月7日	2043年2月7日	连带责任保证	否	否		否	是	参股子公司
四公局	控股子公司	铜永高速	15,576	2013年2月5日	2013年2月5日	2045年2月5日	连带责任保证	否	否		否	是	参股子公司
中交路建	控股子公司	瓮马铁路	6,840	2016年3月31日	2016年3月31日	2038年3月31日	连带责任保证	否	否		否	是	参股子公司
中交路建	控股子公司	瓮马铁路	7,600	2016年9月30日	2016年9月30日	2038年3月30日	连带责任保证	否	否		否	是	参股子公司
中交路建	控股子公司	瓮马铁路	1,900	2016年7月30日	2016年7月30日	2036年7月28日	连带责任保证	否	否		否	是	参股子公司
中交路建	控股子公司	瓮马铁路	760	2016年12月30日	2016年12月30日	2036年12月30日	连带责任保证	否	否		否	是	参股子公司
中交路建	控股子公司	瓮马铁路	3,800	2017年3月22日	2017年3月22日	2036年7月28日	连带责任保证	否	否		否	是	参股子公司
中交路建	控股子公司	瓮马铁路	3,800	2017年3月31日	2017年3月31日	2039年3月31日	连带责任保证	否	否		否	是	参股子公司
中交路建	控股子公司	瓮马铁路	3,800	2017年3月20日	2017年3月20日	2038年3月30日	连带责任保证	否	否		否	是	参股子公司
中交路建	控股子公司	瓮马铁路	4,750	2017年3月28日	2017年3月28日	2036年12月29日	连带责任保证	否	否		否	是	参股子公司
中交路建	控股子公司	瓮马铁路	4,750	2017年4月26日	2017年4月26日	2038年4月25日	连带责任保证	否	否		否	是	参股子公司
中交路建	控股子公司	瓮马铁路	1,900	2017年11月24日	2017年11月24日	2039年3月31日	连带责任保证	否	否		否	是	参股子公司

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期（协议签署日）	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
中交路建	控股子公司	瓮马铁路	3,800	2018年11月6日	2018年11月6日	2036年12月29日	连带责任保证	否	否		否	是	参股子公司
中交路建	控股子公司	瓮马铁路	3,800	2018年11月14日	2018年11月14日	2036年12月29日	连带责任保证	否	否		否	是	参股子公司
中交路建	控股子公司	瓮马铁路	3,800	2019年1月18日	2019年1月18日	2039年3月31日	连带责任保证	否	否		否	是	参股子公司
中交路建	控股子公司	瓮马铁路	1,900	2019年8月30日	2019年8月30日	2039年3月31日	连带责任保证	否	否		否	是	参股子公司
中交路建	控股子公司	瓮马铁路	2,660	2019年12月31日	2019年12月31日	2036年7月30日	连带责任保证	否	否		否	是	参股子公司
中交路建	控股子公司	瓮马铁路	1,060	2020年3月31日	2020年3月31日	2036年7月30日	连带责任保证	否	否		否	是	参股子公司
中交城投	子公司	中交保利房地产	39,990	2019年7月25日	2019年7月25日	2022年7月25日	连带责任保证	否	否		否	是	参股子公司
中交城投	子公司	中交保利房地产	7,950	2019年7月29日	2019年7月29日	2022年7月28日	连带责任保证	否	否		否	是	参股子公司
中交城投	子公司	中交保利房地产	30,000	2019年8月2日	2019年8月2日	2022年8月1日	连带责任保证	否	否		否	是	参股子公司
中交城投	子公司	中交保利房地产	38,095	2019年8月13日	2019年8月13日	2024年7月25日	连带责任保证	否	否		否	是	参股子公司
中交城投	子公司	中交保利房地产	27,000	2019年12月12日	2019年12月12日	2022年12月12日	连带责任保证	否	否		否	是	参股子公司
一航局	控股子公司	民航机场建设集团	6,028	2019年7月19日	2019年7月19日	2022年7月19日	连带责任担保	否	否		否	是	母公司的控股子公司
本公司	本部	首都高速	245	1994年1月25日	1994年1月25日	2024年7月25日	连带责任保证	否	否		否	是	参股子公司
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）													1,060
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）													336,988
公司及其子公司对子公司的担保情况													
报告期内对子公司担保发生额合计													2,206,106
报告期末对子公司担保余额合计（B）													5,239,092
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）													
担保总额（A+B）													5,576,080
担保总额占公司净资产的比例（%）													15.58
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）													3,640,144
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）													
上述三项担保金额合计（C+D+E）													
未到期担保可能承担连带清偿责任说明													
担保情况说明													

**(三) 委托他人进行现金资产管理的情况****1. 委托理财情况****(1) 委托理财总体情况**

适用 不适用

**其他情况**

适用 不适用

**(2) 单项委托理财情况**

适用 不适用

**其他情况**

适用 不适用

**(3) 委托理财减值准备**

适用 不适用

**2. 委托贷款情况****(1) 委托贷款总体情况**

适用 不适用

**其他情况**

适用 不适用

**(2) 单项委托贷款情况**

适用 不适用

**其他情况**

适用 不适用

**(3) 委托贷款减值准备**

适用 不适用

**3. 其他情况**

适用 不适用

**(四) 其他重大合同**

适用 不适用

**十六、其他重大事项的说明**

适用 不适用

## 十七、积极履行社会责任的工作情况

### (一) 上市公司扶贫工作情况

√适用 □不适用

#### 1. 精准扶贫规划

√适用 □不适用

“十三五”期间，公司坚持精准扶贫精准脱贫基本方略，不断强化责任担当、创新帮扶方式，通过全员发动、组织带动、考核驱动，全面加固扶贫体系的组织链条、责任链条、资金链条、监管链条，总计投入帮扶资金 6 亿余元。助力云南怒江州兰坪县、贡山县、福贡县、泸水市和新疆英吉沙县全面脱贫摘帽，人民生活水平显著提高。多年来，公司紧紧围绕对口帮扶地区的资源禀赋和发展特点，不断创新工作理念、工作体系，形成了以“六项原则、六大体系、六个聚力”为核心的中交扶贫工作架构。在工作上始终坚持“六项原则”，即“深刻领会、找准需求、发挥优势、聚焦重点、狠抓落实、突出实效”，系统谋篇布局，统筹指导脱贫攻坚；在管理上建立健全“六大体系”，即“横纵结合的责任体系、远近结合的目标体系、点面结合的工作体系、前后贯穿的互动体系、广度和深度结合的宣传体系、奖罚结合的考评体系”，打造务实高效大扶贫组织体系；在行动上着力实施“六个聚力”，即“聚力交通脱贫、聚力产业脱贫、聚力教育医疗脱贫、聚力就业脱贫、聚力消费脱贫、聚力党建脱贫”，实施了一系列代表性项目，多措并举，为对口帮扶地区脱贫致富注入新动力。

#### 2. 年度精准扶贫概要

√适用 □不适用

2020 年是全面建成小康社会目标的决胜之年，是全面打赢脱贫攻坚战的收官之年。公司认真贯彻落实党中央、国务院关于脱贫攻坚各项决策部署，切实增强责任感、使命感、紧迫感，大力推进脱贫攻坚“六项原则、六大体系、六个聚力”体制机制建设，帮助定点扶贫地区解决“两不愁三保障”突出问题，巩固拓展脱贫成果，助力脱贫攻坚与乡村振兴有效衔接，为高质量打赢深度贫困脱贫攻坚战提供有力支撑。2020 年，公司对定点扶贫地区投入帮扶资金 28,152 万元，引进帮扶资金 198 万元，培训基层干部 1,047 人，培训技术人员 1555 人，购买贫困地区农产品 928 万元，帮助销售贫困地区农产品 293 万元。

2020 年，公司坚持“六个聚力”，做好脱贫攻坚工作。**聚力交通脱贫**。为着力解决怒江州交通瓶颈，公司充分发挥自身优势特点，继续投入帮扶资金 6,900 万元援助基础设施建设，加快易地扶贫搬迁进程，改善怒江州交通运输条件，促进经济社会发展。**聚力产业脱贫**。出资 1,470 余万元实施火龙果种植、肉牛养殖三期、滇黄精示范种植、沃柑种植、迪麻洛村灵芝种植等产业扶贫项目，带动贫困人口脱贫致富，促进产业发展。**聚力教育医疗脱贫**。继续出资 6,850 万元援建中交兰坪新时代希望学校，目前学校已建成并交付使用，切实解决 3,000 多易地搬迁学生入学问题。出资 6,022 万元设立怒江州助学基金，提供教师培训、农民讲习所项目经费，大力提升怒江州教学水平。出资 1,250 万元补齐怒江州村级卫生室建设资金、提供医师培训经费，改善医疗资源配置，提高医师技能水平。出资 50 万元实施英吉沙县救急难项目，帮助对医疗负担沉重的困难家庭能够得到及时有效的救助。**聚力就业脱贫**。依托公司在云南和新疆的在建项目，精准加强劳务输出，帮助怒江州与英吉沙县解决 1,195 名贫困人口就业；积极组织所属单位在英吉沙县订制员工工服 5 万余套，解决扶贫车间服装订单难题；8 月 27 日，公司联合教育部在怒江州举办应届怒江籍高校毕业生专场招聘会，此次招聘会共计有 200 余人次投递简历。**聚力消费脱贫**。一方面鼓励各部门、各单位积极采购贫困地区农副产品，帮助贫困户拓宽销售渠道扩大销量。另一方面，积极开展消费扶贫行动，参与 8 月 8 日百县百品央字号——“三区三州”电商扶贫日活动，一次性

代销扶贫产品 34 万元；9 月 14 日，公司团委组织“情系怒江·青春扶贫在行动”公益助农直播带货，交易金额达 101 万元。**聚力党建脱贫**。出资 1,035 万元改造扩建怒江州村级党员活动中心建设，组织所属单位与对口帮扶乡、镇签订《党支部结对共建责任书》，切实提升了基层党组织在脱贫攻坚中的战斗堡垒作用。

### 3. 精准扶贫成效

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

指 标	数量及开展情况
一、总体情况	
其中：1. 资金	28,152
2. 物资折款	
3. 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	3,202
二、分项投入	
1. 产业发展脱贫	
其中：1.1 产业扶贫项目类型	<input checked="" type="checkbox"/> 农林产业扶贫 <input checked="" type="checkbox"/> 旅游扶贫 <input type="checkbox"/> 电商扶贫 <input type="checkbox"/> 资产收益扶贫 <input type="checkbox"/> 科技扶贫 <input type="checkbox"/> 其他
1.2 产业扶贫项目个数（个）	10
1.3 产业扶贫项目投入金额	3,470
2. 转移就业脱贫	
其中：2.1 职业技能培训投入金额	6,022
2.2 职业技能培训人数（人/次）	1,093
3. 教育脱贫	
其中：3.1 资助贫困学生投入金额	2,048
3.2 资助贫困学生人数（人）	61,503
3.3 改善贫困地区教育资源投入金额	6,865
5. 健康扶贫	
其中：5.1 贫困地区医疗卫生资源投入金额	1,228

### 4. 后续精准扶贫计划

√适用 □不适用

公司认真贯彻落实党中央、国务院决策部署，充分认识到实现巩固拓展脱贫攻坚成果同乡村振兴有效衔接的重要性、紧迫性，在公司内做好定点帮扶的统筹安排和强力推进，让包括脱贫群众在内的广大人民过上更加美好的生活，朝着逐步实现全体人民共同富裕的目标继续前进，彰显党的根本宗旨和我国社会主义制度优势。

#### （一）总体思路

深入贯彻全国脱贫攻坚表彰会精神，认真落实中央“四个不摘”和巩固拓展脱贫攻坚成果同乡村振兴有效衔接有关要求，保持对定点帮扶县的帮扶政策、资金、人员总体稳定，在助力产业发展、稳定脱贫质量、防止返贫的基础上，充分发挥中交优势，开展以助力乡村振兴为核心内容的“中

交助梦”系列行动，实施“助梦产业”、“助梦就业”、“助梦畅通”、“助梦健康”、“助梦教育”“助梦乡村”“助梦强基”等定点帮扶计划，打造乡村振兴示范点，助力 5 个定点帮扶县实现全面乡村振兴，着力成为“三区三州”央企扶贫典范。

## （二）具体工作措施

1. 突出自身优势，强化产业帮扶。公司将切实发挥产业优势、资金优势和就业优势，加强产业扶持和后续配套设施建设，推动特色产业可持续发展，注重帮扶产业长期培育，延长产业链条，朝着精深加工、特色品牌的方向前进，提高产品附加值，提升帮扶群众收益水平，增强帮扶地区经济发展动能。充分发挥公司优势，重点在产业“可示范、可推广”上下功夫，积极探索新兴业态、美丽乡村、新型集体经济发展等乡村振兴项目。

2. 强化帮扶理念，提升帮扶成效。一是坚持市场化这条主线。运用公司全球化视野和市场理念的优势，利用市场化手段，努力盘活帮扶地区特色资源，大力发展优势产业，探索出一条开发式帮扶新路子，助力区域经济社会持续发展。二是坚持“富脑袋”和“富口袋”并重。培养致富能手、乡村能人，激发群众内生动力，引导帮扶群众自力更生、勤劳致富。加强基层组织建设，为村级阵地建设提供资金支持，帮助帮扶群众不断提高内生动力。三是加强整合内外部资源。“人心齐，泰山移”，公司下一步将更加广泛、更加有效地动员和凝聚各方面力量，继续鼓励支持各级机构、各类企业、社会组织、个人参与帮扶工作，着力促进形成全社会参与的助力乡村振兴工作大格局。

3. 强化管理效能，优化体系建设。优化责任体系。全面落实“四不摘”工作要求，坚持党的领导，优化公司统筹、子公司参与、平台公司和帮扶挂职干部抓落实的工作机制，明确各层级在新形势帮扶任务下的职能与分工。优化目标体系。结合国家政策，制定“中交助梦”行动规划，推进巩固拓展脱贫成果与乡村振兴重点任务的有机衔接。优化工作体系。将帮扶措施和要素投入向特色转变、优势转变、致富转变，形成发展新合力，增强帮扶地区“造血”功能，激发内生发展动力。优化互动体系。注重在帮扶一线考察、锻炼、培养和使用干部，继续健全挂职干部的选人机制和长效正负激励制度，稳定和强化帮扶人才队伍，继续为乡村振兴贡献力量。优化宣传体系。坚持守正创新，应用多种渠道、多种方式、多种媒介全方位展示公司脱贫攻坚工作成效和贡献，传播公司各级以及帮扶干部典型事迹和经验做法，汇聚正能量、提振精气神，营造帮扶工作良好氛围。优化考核体系。进一步优化考核目标，完善考核方法，精准合理制定考核指标，实行考核评价主体的多元化，突出帮扶成效，建立考核评价结果运用制度，发挥考评的监督、引导及促进作用。

## （二）社会责任工作情况

适用 不适用

本公司认真履行社会责任，将于本年度报告披露的同日，在上海证券交易所网站上披露 2020 年度《中国交通建设股份有限公司社会责任报告》（披露网站：

[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)

## （三）环境信息情况

### 1. 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明

适用 不适用

#### （1）排污信息

适用 不适用

**(2) 防治污染设施的建设和运行情况**

适用 不适用

**(3) 建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况**

适用 不适用

**(4) 突发环境事件应急预案**

适用 不适用

**(5) 环境自行监测方案**

适用 不适用

**(6) 其他应当公开的环境信息**

适用 不适用

**a) 完善生态环境保护制度体系**

为加快推进生态环境保护制度体系，公司印发了《中交集团暨中国交建生态环境保护监督管理办法》《中交集团暨中国交建生态环境保护检查办法》。编制《习近平生态文明思想学习资料》为党委中心组提供学习资料，编写并下发了《生态环境保护政策及法律法规汇编》、《生态环境保护知识 150 问》《工业企业环保自查手册》《生态环境保护综合行政执法事项指导目录(2020 年版)》《生态环境部及各省区市生态环境部门出台的复工复产环保政策汇总表》等学习手册。

**b) 部署实施节能环保三年行动方案**

为压实生态环境保护工作责任，切实扛起生态文明建设政治责任，公司制定并印发了《中交集团暨中国交建能源节约与生态环境保护工作三年行动方案(2020-2022 年)》，重点学习习近平生态文明思想，落实污染防治攻坚战的管理要求，完善生态环境保护管理体系，健全组织机构、完成制度修编，夯实生态环境保护管理基础。同期还开展了“走基层、送服务、送政策”活动，重点宣讲了当前环保形势和自查整改要点。对于检查过程中发现的问题，公司及时下发通报，要求逐条整改到位，同时举一反三，分析具体环保问题产生的深层次原因，系统开展优化、完善管理体系等方面工作，解决存在的环保问题。

**c) 开展生态环境保护合规性整治活动**

中国交建全面开展生态环境保护合规性整治活动。持续对公司所属工业企业开展节能环保“回头看”检查。重点检查了前期整改要求的落实情况，对能“立行立改”的问题提出立即整改建议，对需要分步整改的问题公司及时下发通报，要求“拉条挂账”列出整改计划，明确整改措施、整改时限和责任人，确保整改到位。公司还召开了生态环境保护合规性整治专题视频会，通报了公司目前生态环境保护问题和近期生态环保专项督查情况，针对督查中发现的各类生态环保问题，提出了环保合规性整治活动工作具体要求。会议强调了各单位要压紧压实生态环境保护主体责任，严格落实生态环境保护“党政同责、一岗双责”，守住环保合规底线，全面提升公司生态环保管理水平。

**d) 参加中央企业生态环境保护调研**

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

**e) 重视环保技术推广**

中国交建高度重视科技创新和技术推广应用对生态环境保护工作的推动作用，持续推广性能可靠、先进适用的环保技术。

**f) 组织开展环保教育培训**

组织开展“绿色讲堂”系列教育培训，采用骄子大学交建通直播的形式，共举办“习近平生态文明思想、环保法规、三年行动方案宣讲”等 10 余期内容。结合培训内容举办了“绿色讲堂”线上

结业考试，8215 人次取得了结业证书。2020 年首次举办了“交自然为友，建和谐之道”的节能环保月活动。在官网、微信公众号等媒体平台展播“绿色中交”微视频、绿色示范项目、节能环保工作突出人物与事迹等先进典型。

**2. 重点排污单位之外的公司的环保情况说明**

适用 不适用

**3. 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明**

适用 不适用

**4. 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明**

适用 不适用

**(四) 其他说明**

适用 不适用

**十八、可转换公司债券情况**

适用 不适用



## 第七节 普通股股份变动及股东情况

### 一、普通股股本变动情况

#### (一) 普通股股份变动情况表

##### 1. 普通股股份变动情况表

报告期本公司回购并注销 H 股股份累计 9,024,000 股，截至 2020 年 12 月 31 日公司总股本为 16,165,711,425 股。

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+,-)					本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份									
1、国家持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、国有法人持股									
3、其他内资持股									
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股份									
1、人民币普通股	11,747,235,425	72.63						11,747,235,425	72.67
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股	4,427,500,000	27.37				-9,024,000	-9,024,000	4,418,476,000	27.33
4、其他									
三、普通股股份总数	16,174,735,425	100.00						16,165,711,425	100.00

##### 2. 普通股股份变动情况说明

适用 不适用

2020 年本公司回购并注销 H 股股份累计 9,024,000 股。

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

适用 不适用

##### 4. 公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

#### (二) 限售股份变动情况

适用 不适用

## 二、证券发行与上市情况

### (一) 截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用

### (二) 公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

适用 不适用

### (三) 现存的内部职工股情况

适用 不适用

## 三、股东和实际控制人情况

### (一) 股东总数

截止报告期末普通股股东总数(户)	180,263
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	180,830

注：1. 截止 2020 年 12 月 31 日，A 股普通股股东总数 167,102 户，H 股 13,161 户。

2. 截止 2021 年 2 月 28 日，A 股普通股股东总数 167,779 户，H 股 13,051 户。

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

单位：股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有 限售条 件股份 数量	质押或冻结 情况		股东 性质
					股份 状态	数 量	
中国交通建设集团有限公司	0	9,374,616,604	57.99	0	无	0	国家
HKSCC NOMINEES LIMITED	-8,034,269	4,377,227,832	27.08	0	未知		境外法人
中国证券金融股份有限公司	0	483,846,096	2.99	0	未知		国有法人
中央汇金资产管理有限责任公司	0	98,075,800	0.61	0	未知		国有法人
香港中央结算有限公司	-11,919,966	46,399,895	0.29	0	未知		境外法人
交通银行股份有限公司—广发中证基建工程指数型发起式证券投资基金	18,149,981	20,667,138	0.13	0	未知		未知
招商银行股份有限公司—博时中证央企创新驱动交易型开放式指数证券投资基金	-11,757,300	15,510,326	0.10	0	未知		未知
中国平安人寿保险股份有限公司—分红	11,151,366	11,151,366	0.07	0	未知		未知
中国银行股份有限公司—嘉实中证央企创新驱动交易型开放式指数证券投资基金	-17,454,400	9,837,902	0.06	0	未知		未知
博时基金—农业银行—博时中证金融资产管理计划	0	9,825,100	0.06	0	未知		未知

前十名无限售条件股东持股情况			
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量	
		种类	数量
中国交通建设集团有限公司	9,374,616,604	人民币普通股	9,374,616,604
HKSCC NOMINEES LIMITED	4,377,227,832	境外上市外资股	4,377,227,832
中国证券金融股份有限公司	483,846,096	人民币普通股	483,846,096
中央汇金资产管理有限责任公司	98,075,800	人民币普通股	98,075,800
香港中央结算有限公司	46,399,895	人民币普通股	46,399,895
交通银行股份有限公司－广发中证基建工程指数型发起式证券投资基金	20,667,138	人民币普通股	20,667,138
招商银行股份有限公司－博时中证央企创新驱动交易型开放式指数证券投资基金	15,510,326	人民币普通股	15,510,326
中国平安人寿保险股份有限公司－分红	11,151,366	人民币普通股	11,151,366
中国银行股份有限公司－嘉实中证央企创新驱动交易型开放式指数证券投资基金	9,837,902	人民币普通股	9,837,902
博时基金－农业银行－博时中证金融资产管理计划	9,825,100	人民币普通股	9,825,100
上述股东关联关系或一致行动的说明	前十名股东中，中交集团与上述 9 名股东之间不存在关联关系，也不属于一致行动人。除此之外公司未知上述股东之间是否存在任何关联关系或属于一致行动人。		

注：截至报告期，中交集团持有本公司 A 股流通股 9,374,616,604 股，占公司总股本 57.99%，其中 2,032,234,680 股于非公开发行 2017 年可交换公司债券质押专户已于 2020 年 11 月 13 日解除质押，详情请见《中国交通建设股份有限公司关于控股股东解除股票质押登记完成的公告》（临 2020-094）。

#### 前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

适用 不适用

#### (三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

### 四、控股股东及实际控制人情况

#### (一) 控股股东情况

##### 1. 法人

适用 不适用

名称	中国交通建设集团有限公司
单位负责人或法定代表人	王彤宙
成立日期	2005 年 12 月 8 日
主要经营业务	承包境外工程和境内国际招标工程；各种专业船舶总承包制造；专业船舶、施工机械的租赁及维修；海上拖带、海洋工程有关专业服务；船舶及港口配套设备的技术咨询服务；承担国内外港口、航道、公路、桥梁建设项目的总承包（包括工程技术经济咨询、可行性研究、勘察、设计、施工、监

	理以及相关成套设备、材料的采购和供应、设备安装)；承担工业与民用建筑、铁路、冶金、石化、隧道、电力、矿山、水利、市政建设工程的总承包；进出口业务；房地产开发及物业管理；运输业、酒店业、旅游业的投资与管理。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	中交集团持有中交房地产集团有限公司 100%股权。中交房地产集团有限公司持有中住地产开发公司 100%股权，中住地产开发公司持有中交地产（曾用名：重庆实业和中房地产）（000726.SZ）53.32%股权，是控股股东。中交集团及其控股子公司合计持有绿城中国控股有限公司（03900.HK）28.91%股权，是控股股东。中交集团及其子公司共持有振华重工（600320.SH）29.99%股权，是控股股东。中交集团的全资子公司中国城乡控股集团有限公司持有北京碧水源科技股份有限公司（300070）10.14 %股权。
其他情况说明	无

## 2. 自然人

适用 不适用

## 3. 公司不存在控股股东情况的特别说明

适用 不适用

## 4. 报告期内控股股东变更情况索引及日期

适用 不适用

## 5. 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用

## (二) 实际控制人情况

### 1. 法人

适用 不适用

### 2. 自然人

适用 不适用

## 3. 公司不存在实际控制人情况的特别说明

适用 不适用

## 4. 报告期内实际控制人变更情况索引及日期

适用 不适用

## 5. 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



## 6. 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

### (三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

## 五、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

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

## 六、股份限制减持情况说明

适用 不适用

## 第八节 优先股相关情况

√适用 □不适用

### 一、截至报告期末近 3 年优先股的发行与上市情况

单位:股

优先股代码	优先股简称	发行日期	发行价格(元)	票面股息率(%)	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	终止上市日期
360015	中交优 1	2015 年 8 月 26 日	100	5.10	90,000,000	2015 年 9 月 22 日	90,000,000	2020 年 8 月 26 日
360017	中交优 2	2015 年 10 月 16 日	100	4.70	55,000,000	2015 年 11 月 6 日	55,000,000	2020 年 10 月 16 日
募集资金使用进展及变更情况	<p>根据中国证监会《关于核准中国交通建设股份有限公司非公开发行优先股的批复》（证监许可[2015]1348号）、中国交通建设股份有限公司非公开发行优先股发行情况报告书》，中国交建发行采用非公开方式，首期发行优先股的数量为 0.9 亿股，二期发行优先股的数量为 0.55 亿股，按票面金额（面值）人民币 100 元发行，募集资金总额为人民币 145 亿元，扣除相关发行费共计约 0.32 亿元，净募集资金约 144.68 亿元。上述资金分别于 2015 年 9 月 1 日和 2015 年 10 月 19 日到位，经普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）予以验证并出具普华永道中天验字（2015）第 1080 号验资报告和普华永道中天验字（2015）第 1193 号验资报告。公司对募集资金采取了专户存储管理。</p> <p>根据优先股发行申请文件承诺，优先股募集资金净额将用于以下三类项目：第一类基础设施投资项目使用金额 49.09 亿元，第二类补充重大工程承包项目营运资金使用金额 59.66 亿元，第三补充一般流动资金使用金额 36.25 亿元。</p> <p>公司于 2015 年 10 月 30 日召开第三届董事会第二十次会议，审议通过了《关于使用优先股募集资金置换预先已投入募集资金投资项目自筹资金的议案》，同意使用优先股募集资金 82.32 亿元置换已投入募投项目自筹资金。项目及投资明细请参阅公司 2015 年 10 月 31 日发布的《中国交通建设股份有限公司关于使用募集资金置换预先已投入募集资金投资项目自筹资金的公告》。</p> <p>截止报告期末，募集资金已全部使用完毕。</p>							

### 二、优先股利润分配的情况

#### (一) 利润分配情况

√适用 □不适用

##### 1. 票面股息率

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

##### 2. 股息发放条件

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

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

### 3. 股息累积方式

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

### 4. 剩余利润分配

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

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

## (二) 近 3 年（含报告期）优先股分配金额与分配比例

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

	分配金额	分配比例（%）
2020	717,500,000	不适用
2019	717,500,000	不适用
2018	717,500,000	不适用

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

适用  不适用

## (四) 其他说明

适用  不适用

## 三、报告期内公司进行优先股的回购、转换事项

### (一) 回购情况

适用  不适用

### (二) 转换情况

适用  不适用

四、报告期内存在优先股表决权恢复的，公司应当披露相关表决权的恢复、行使情况

适用  不适用

## 五、公司对优先股采取的会计政策及理由

√适用 □不适用

公司发行的优先股的赎回权为本公司所有，发行的优先股不设置投资者回售条款。

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

## 六、其他

√适用 □不适用

根据公司非公开发行优先股的方案，公司股东大会授权董事会根据相关法律法规及募集说明书的要求，全权处理与赎回相关的所有事宜。2020 年 7 月 8 日，公司第四届董事会第三十七次会议审议通过《关于全额赎回 2015 年非公开发行 145 亿元优先股的议案》，同意本次赎回事项。

2015 年 8 月发行 90 亿元第一期优先股，金额总计 90 亿元人民币。公司全额赎回已发行的 0.9 亿股优先股，涉及票面金额合计 90 亿元。第一期优先股赎回日期 2020 年 8 月 26 日，即终止挂牌。

公司于 2015 年 10 月发行 55 亿元第二期优先股，金额总计 55 亿元人民币。公司本次拟全额赎回已发行的 0.55 亿股优先股，涉及票面金额合计 55 亿元。第二期优先股赎回日期 2020 年 10 月 16 日，及终止挂牌。



## 第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、持股变动情况及报酬情况

#### (一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元)	是否在公司关联方获取报酬
王彤宙	执行董事、 董事长	男	55	2020年10月22日	2020年11月22日					14.75	否
	总裁			2020年9月17日							
刘茂勋	非执行董事	男	65	2017年11月22日	2020年11月22日					6.00	否
黄龙	独立非执行董事	男	67	2017年11月22日	2020年11月22日					6.00	否
郑昌泓	独立非执行董事	男	65	2017年11月22日	2020年11月22日					6.00	否
魏伟峰	独立非执行董事	男	58	2017年11月22日	2020年11月22日					10.00	否
李森	监事、监事会主席	男	56	2017年11月22日	2020年11月22日					63.38	是
王永彬	监事	男	55	2017年11月22日	2020年11月22日					89.81	否
姚彦敏	监事	男	57	2017年11月22日	2020年11月22日					89.72	否
文岗	副总裁	男	54	2017年11月22日	2020年11月22日					105.47	否
王建	副总裁	男	56	2017年11月22日	2020年11月22日					100.10	否
周静波	副总裁	男	57	2019年10月30日	2020年11月22日					180.42	否
李茂惠	副总裁	男	58	2019年10月30日	2020年11月22日					159.24	否
朱宏标	财务总监	男	50	2019年10月30日	2020年11月22日					82.73	否
裴岷山	副总裁	男	49	2019年10月30日	2020年11月22日					153.95	否
陈重	副总裁	男	49	2019年10月30日	2020年11月22日					135.08	否
周长江	董事会秘书	男	55	2017年11月22日	2020年11月22日					91.15	否
刘起涛	执行董事、 董事长	男	63	2017年11月22日	2020年10月22日					55.18	否
宋海良	执行董事	男	55	2018年11月20日	2020年9月17日					62.50	否
	总裁			2018年11月20日	2020年9月17日						
齐晓飞	非执行董事	男	63	2017年11月22日	2020年2月13日					0.00	否
合计	/	/	/	/	/				/	1,411.48	/

注：公司第四届董事会及监事会已经于2020年11月22日届满。鉴于新一届董事会董事候选人及监事会监事的提名工作尚未结束，公司董事会、监事会的选举工作将适当延期进行，公司第四届董事会各专门委员会的任期亦相应顺延。

姓名	主要工作经历
王彤宙	1965 年出生，中国国籍，无境外居留权，现任本公司执行董事、董事长、党委书记、总裁，同时担任中交集团董事长、总经理、党委书记。王先生拥有丰富的经营管理经验，历任中国建筑发展有限公司总经理，中国建筑工程总公司第六工程局局长；中国水利水电建设集团有限公司党委常委、副总经理，中国电力建设集团有限公司党委常委、副总经理；中国节能环保集团有限公司董事、总经理、党委副书记；中国有色矿业集团有限公司董事长、党委书记、总经理，中国有色矿业集团有限公司董事会主席、党委书记，中国有色矿业集团有限公司执行董事、董事长。王先生拥有经济学博士学位，是教授级高级工程师、英国皇家特许建造师、享受国务院政府特殊津贴专家。王先生自 2020 年 9 月起担任本公司总裁，10 月起担任本公司执行董事、董事长。
刘茂勋	1955 年出生，中国国籍，无境外居留权，现任本公司非执行董事，同时担任中交集团外部董事。刘先生拥有丰富的企业经营和财务管理经验，历任原中国化学工业部财务司干部、直属财务处副处长、处长、副司长，国家石油和化学工业局企事业改革与财务司副司长，原国家经贸委机关服务管理（离退休干部管理局）副局长、局长，国务院国资委机关服务管理局（离退休干部管理局）局长，国务院国资委巡视组副组长；曾任中国节能环保集团公司外部董事。刘先生毕业于中央财政金融学院函授部工业会计专业，后取得中央党校研究生院法学专业研究生学位，是高级会计师。刘先生自 2014 年 4 月起担任本公司非执行董事。
黄龙	1953 年出生，中国国籍，无境外居留权，现任本公司独立非执行董事，同时担任中远海运（香港）有限公司外部董事。黄先生拥有丰富的企业管理经验，历任华能国际电力开发公司国际合作部副经理、经理、国际合作及商务合同部经理，华能国际电力股份有限公司副总经理、副董事长，中国华能集团公司副总经理。黄先生毕业于美国北卡罗来纳州立大学电机系通讯和自控专业，获科学硕士学位，是高级工程师。黄先生自 2014 年 4 月起担任本公司独立非执行董事。
郑昌泓	1955 年出生，中国国籍，无境外居留权，现任本公司独立非执行董事，同时担任中国建筑股份有限公司独立董事和华侨城集团有限公司外部董事。郑先生拥有丰富的经营管理经验，历任北京二七机车厂副厂长，中国铁路机车车辆工业总公司办公室主任、董事兼副总经理，中国南车集团公司董事兼副总经理、副总经理、党委书记兼副总经理、总经理兼党委副书记，中国南车股份有限公司执行董事、副董事长、总裁、董事长、党委书记，中国中车集团执行董事、副董事长、党委书记。郑先生毕业于兰州铁道学院和北方交通大学，取得电子技术专业和会计学专业学历，随后在北京交通大学交通运输规划与管理专业学习取得博士研究生学历和工学博士学位，拥有高级职业经理资格（特殊贡献人才），是教授级高级工程师、世界生产力科学院院士。郑先生自 2017 年 11 月起担任本公司独立非执行董事。
魏伟峰	1962 年出生，中国国籍，香港特别行政区居民，无境外居留权，现任本公司独立非执行董事。魏博士为方圆企业服务集团（香港）有限公司集团行政总裁，同时在多家于香港联交所及其他证券交易所上市公司担任董事职务，包括：波司登国际控股有限公司、宝龙地产控股有限公司、霸王国际（集团）控股有限公司、首创钜大有限公司、北京金隅集团股份有限公司、中国民航信息网络股份有限公司及中国能源建设股份有限公司（2021 年 2 月 5 日）的独立非执行董事，以及 SPI Energy Co., Ltd. 的独立董事。魏博士拥有超过 30 年的专业执业及高层管理经验，包括财务、会计、融资、内部控制及法规遵守、企业管治及公司秘书工作方面经验，曾领导或参与多个上市、收购合并、发债等重大企业融资项目，还曾担任中国铁建股份有限公司、中国中煤能源股份有限公司、中国中铁股份有限公司、健合(H&H) 国际控股有限公司、海丰国际控股有限公司的独立非执行董事。魏博士是英国特许公认会计师公会资深会员、香港会计师公会会员、英国特许秘书及行政人员公会（原称为：英国特许秘书及行政人员公会）资深会员、香港特许秘书公会资深会员、香港董事学会资深会员、香港证券及投资学会会员及特许仲裁人学会会员。魏博士为香港上市公司商会常务委员会成员，并于 2016 年获中国财政

姓名	主要工作经历
	部委任为会计咨询专家。魏博士为香港特许秘书公会前会长(2014 - 2015)，香港特别行政区经济发展委员会专业服务业工作小组非官守成员(2013 - 2018) 及香港会计师公会专业资格及考试评议会委员会成员(2013 - 2018)。魏博士分别获得上海财经大学金融博士学位，香港理工大学企业融资硕士学位，英国华瑞汉普敦大学荣誉法律学士，美国密执安州安德鲁大学工商管理硕士学位。魏博士自 2017 年 11 月起担任本公司独立非执行董事。
李森	1964 年出生，中国国籍，无境外居留权，现任本公司监事、监事会主席，同时担任绿城中国控股有限公司党委书记、执行总裁。李先生于 2014 年加入本公司，拥有丰富的管理经验，历任煤炭部人事司干部管理处副处长，中组部干部教育局干教一处处长、综合处处长，国家行政学院教务部副主任（副司级），吉林省辽源市市委常委、副市长、宣传部部长、组织部部长，北京联合置业有限公司临时党委书记、副董事长，中交房地产集团监事会主席、临时党委副书记、临时纪委书记、工会主席。李先生先后毕业于淮北煤炭师范学院汉语言文学专业、首都经济贸易大学企业管理专业、同济大学管理科学与工程专业，取得同济大学管理学博士学位，是高级政工师。李先生自 2017 年 11 月起担任本公司监事及监事会主席。
王永彬	1965 年出生，中国国籍，无境外居留权，现任本公司监事，同时担任中交集团审计部总经理，振华物流集团有限公司监事会主席，以及中国市政工程东北设计研究总院有限公司和中交上海装备工程有限公司监事。王先生于 2001 年加入本公司，拥有丰富的经营管理经验。王先生毕业于长沙交通学院，获得工程财会学士学位，是正高级会计师、高级审计师。王先生自 2006 年 9 月起担任本公司监事。
姚彦敏	1963 年出生，中国国籍，无境外居留权，现任本公司职工代表监事，同时担任本公司工会联合会副主席兼机关工会主席、工会联合会办公室主任。姚先生于 1992 年加入本公司，拥有丰富的管理经验，历任中国公路桥梁建设总公司总裁事务部处长、总经理助理、副总经理，中交集团办公厅副主任，本公司办公厅副主任，本公司党委工作部部长、企业文化部总经理。姚先生毕业于广州外国语学院及中国人民大学，分别获得英语学士学位及法学学士学位。姚先生自 2014 年 4 月起担任本公司监事。
文岗	1966 年出生，中国国籍，无境外居留权，现任本公司副总裁、党委常委，同时担任中交集团副总经理、党委常委。文先生于 1988 年加入本公司，拥有丰富的经营管理经验，历任中交第一公路工程有限公司副总经理、中国路桥董事兼副总经理、本公司海外事业部执行总经理、中国路桥董事长、本公司总裁助理。文先生毕业于广州外国语学院法语专业，后取得长沙理工大学项目管理工程硕士学位，是正高级工程师、正高级经济师。文先生自 2016 年 12 月起担任本公司副总裁。
王建	1964 年出生，中国国籍，无境外居留权，现任本公司副总裁、安全总监、党委常委，同时担任中交集团副总经理、党委常委。王先生于 2004 年加入本公司，拥有丰富的经营管理经验，历任中交隧道工程局有限公司董事兼副总经理、本公司华东区域总部总经理、路桥轨道交通事业部总经理、总裁助理。王先生于西安公路学院桥隧及结构工程专业研究生毕业，后取得中南大学岩土工程博士学位，是正高级工程师。王先生自 2016 年 12 月起担任本公司副总裁。
周静波	1963 年出生，中国国籍，无境外居留权，现任本公司副总裁、党委常委，同时担任中交疏浚董事长、临时党委书记。周先生于 1980 年加入本公司，拥有丰富的经营管理经验，历任一航局一公司总经理助理、副总经理、总经理，一航局副总经理，天航局董事长、总经理、党委副书记，中交地产有限公司董事长、总经理、临时党委书记，本公司总裁助理兼港航疏浚事业部总经理，中交疏浚临时党委副书记。周先生毕业于中国地质大学（武汉），获得经济学硕士学位，是正高级工程师、高级经济师。周先生自 2019 年 10 月起担任本公司副总裁。

姓名	主要工作经历
李茂惠	1962 年出生，中国国籍，无境外居留权，现任本公司副总裁、党委常委，同时担任中交投资董事长、党委书记。李先生于 2005 年加入本公司，拥有丰富的财务及经营管理经验，历任宁夏回族自治区交通厅计划财务处副处长、处长，副厅长、党组成员，国家开发银行评审一局副局长（挂职），中国路桥副总经济师，中交集团投资部总经理，本公司资本运营部总经理，中交投资董事、总经理、党委副书记，本公司总裁助理。李先生毕业于长安大学（原名为西安公路学院），获得财会专业学士学位，后取得清华大学高级工商管理专业硕士学位，是正高级经济师。李先生自 2019 年 10 月起担任本公司副总裁。
朱宏标	1970 年出生，中国国籍，无境外居留权，现任本公司财务总监、党委常委，同时担任中交财务有限公司董事长。朱先生于 1994 年加入本公司，拥有丰富的资金及财务管理经验，历任中国路桥财务会计部副处长、资金管理部总经理助理、副总经理，财务会计部副总经理兼资金结算中心主任，中交集团资金部副总经理兼资金结算中心副主任，本公司财务资金部总经理兼资金结算中心主任。朱先生毕业于长安大学（原名为西安公路学院），获得会计学专业学士学位，后取得北京大学会计专业硕士学位，是正高级会计师。朱先生自 2019 年 10 月起担任本公司财务总监。
裴岷山	1971 年出生，中国国籍，无境外居留权，现任本公司副总裁、党委常委，同时担任公规院董事长、党委书记，中交产业投资控股有限公司董事、董事长（2021 年 1 月 20 日），中国公路工程咨询集团有限公司董事、董事长（2021 年 1 月 28 日），中交公路长大桥建设国家工程研究中心有限公司副董事长。裴先生于 1992 年加入本公司，拥有丰富的专业知识及经营管理经验，历任公规院干部、河南洛宁县交通局副局长，公规院大桥办专职区域经营主任、生产经营管理部主任、总经理助理、副总经理、董事、总经理、党委副书记。裴先生先后毕业于东南大学和北京工业大学，获得工学学士和工学硕士学位，后取得同济大学工程博士学位，是正高级工程师，享受国务院政府特殊津贴。裴先生自 2019 年 10 月起担任本公司副总裁。
陈重	1971 年出生，中国国籍，无境外居留权，现任本公司副总裁、党委常委，同时担任本公司海外事业部总经理、党委副书记，振华物流集团有限公司副董事长。陈先生于 1994 年加入本公司，拥有丰富的专业知识及广泛的管理经验，历任一航局毛里塔尼亚 101 公路项目副经理兼总工程师，一航局对外业务处副处长、主任工程师，一航局一公司副总经理，中交天津港湾工程研究所所长、执行董事，一航局一公司总经理，中国港湾副总经理、总工程师，本公司海外事业部副总经理、执行总经理。陈先生毕业于河海大学，获得港口与航道工程专业学士学位，后取得天津大学港口海岸及近海工程专业硕士学位、长沙理工大学道路与铁道工程专业博士学位，是正高级工程师。陈先生自 2019 年 10 月起担任本公司副总裁。
周长江	1965 年出生，中国国籍，无境外居留权，现任本公司董事会秘书、公司秘书。周先生于 2000 年加入本公司，熟悉企业管理及公司治理、资本运营、信息披露和投资者关系管理工作，具有丰富的经营管理经验和专业技术知识。周先生历任原国家物价局和国家计划委员会干部、中国机床总公司综合处副处长、中国港湾建设（集团）总公司企划部副总经理、中交集团企业发展部副总经理。周先生毕业于中国人民大学，获得经济学学士学位，是正高级经济师。周先生自 2017 年 11 月起担任本公司董事会秘书，2017 年 12 月起担任本公司公司秘书。

其它情况说明

适用 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

适用 不适用

## 二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

### (一) 在股东单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
王彤宙	中交集团	董事、总经理	2020年8月26日	
李森	绿城中国控股有限公司	党委书记、执行总裁	2020年1月14日	
王永彬	中交集团	审计部总经理	2019年12月13日	
王永彬	中国市政工程东北设计研究总院有限公司	监事	2014年8月8日	
王永彬	中交产业投资控股有限公司	监事	2016年8月25日	2020年11月25日
文岗	中交集团	副总经理	2019年9月27日	
王建	中交集团	副总经理	2019年9月27日	
在股东单位任职情况的说明	王彤宙、文岗、王建先生兼任中交集团的总经理、副总经理已获得中国证监会的豁免。			

### (二) 在其他单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
刘茂勋	中国东方电气集团有限公司	外部董事	2014年4月15日	2020年7月16日
黄龙	中远海运(香港)有限公司	外部董事	2016年7月	
郑昌泓	中国建筑股份有限公司	独立董事	2018年1月9日	
	华侨城集团有限公司	外部董事	2018年1月8日	
魏伟峰	波司登国际控股有限公司	独立非执行董事	2007年9月起	
	宝龙地产控股有限公司	独立非执行董事	2008年6月起	
	霸王国际(集团)控股有限公司	独立非执行董事	2008年12月起	
	健合(H&H)国际控股有限公司	独立非执行董事	2010年7月起	2020年5月
	海丰国际控股有限公司	独立非执行董事	2010年9月起	2020年10月
	首创钜大有限公司	独立非执行董事	2013年起	
	长飞光纤光缆股份有限公司	独立非执行董事	2014年9月起	2020年1月
	北京金隅股份有限公司	独立非执行董事	2015年11月起	
	中国民航信息网络股份有限公司	独立非执行董事	2016年1月起	
	中国能源建设股份有限公司	独立非执行董事	2021年2月起	
	LDK Solar Co., Ltd.	独立董事	2011年起	2020年4月
王永彬	SPI Energy Co., Ltd	独立董事	2016年起	
	振华物流集团有限公司	监事会主席	2013年2月25日	
	中交上海装备工程有限公司	监事	2016年11月2日	
周静波	中交京津冀发展投资有限公司	监事	2018年5月2日	2020年11月25日
	中交疏浚(集团)股份有限公司	董事长	2015年4月10日	
李茂惠	中交投资有限公司	董事长	2011年11月28日	
	中交投资有限公司	董事	2007年4月14日	2020年12月9日
朱宏标	中交国际(香港)控股有限公司	董事	2012年6月26日	2020年11月25日
	中交投资基金管理(北京)有限公司	董事	2014年3月18日	2020年11月25日
	中交融资租赁有限公司	董事	2014年4月4日	2020年11月25日
	中交财务有限公司	董事长	2019年12月13日	
裴岷山	中交公路长大桥建设国家工程研究中心有限公司	副董事长	2013年5月16日	
	中交公路规划设计院有限公司	董事长	2016年4月29日	
	中交产业投资控股有限公司	董事长	2021年1月20日	
	中国公路工程咨询集团有限公司	董事长	2021年1月28日	
陈重	振华物流集团有限公司	副董事长	2013年2月25日	
	中交产业投资控股有限公司	董事长	2016年8月2日	2021年1月3日

## 三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

√适用 □不适用

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	公司董事会对公司高级管理人员进行年度考核,并依据考核结果拟定高级管理人员年度薪酬标准,报国务院国资委核准后实施。公司董事会下设薪酬与考核委员会,负责制定和提出公司董事、监事的薪酬计划,董事会和股东大会审议通过后方可实施。
---------------------	--

董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	1. 国务院国资委确定的中央企业负责人年度薪酬参考值；2. 依据《中国交通建设股份有限公司高级管理人员薪酬与考核管理暂行办法》、董事会对公司高级管理人员的考核结果确定公司高级管理人员的年度薪酬。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	报告期内，公司已支付给公司董事、监事、高级管理人员的薪酬请见本报告“现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况”有关内容。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	公司董事、监事和高级管理人员全年实际获得的工资性收入为1,411.48万元。

#### 四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
王彤宙	董事长、总裁	聘任	
刘起涛	董事长	离任	退休
宋海良	执行董事、总裁	离任	工作调动
齐晓飞	非执行董事	离任	工作调动

#### 五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

□适用 √不适用

#### 六、母公司和主要子公司的员工情况

##### (一) 员工情况

母公司在职工的数量	471
主要子公司在职工的数量	132,823
在职工的数量合计	133,294
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
经营管理人员	89,590
专业技术人员	30,481
技能人员	9,865
其他人员	3,358
合计	133,294
教育程度	
教育程度类别	数量(人)
研究生及以上	13,335
本科	85,654
大专	20,631
中专	4,924
高中及以下	8,750
合计	133,294

##### (二) 薪酬政策

√适用 □不适用

中交集团的工资总额由国务院国资委归口管理，国务院国资委批复中交集团报送的工资总额预算方案，对中交集团的工资总额进行监督管理。每年初，中交集团编制当年的工资总额预算，上报

国务院国资委；年中，中交集团按照国务院国资委批复的工资总额预算执行，如预算编制基础发生变化，向国务院国资委提交预算调整申请；次年初，中交集团按照国务院国资委的相关规定进行工资总额清算，清算结果报国务院国资委审批。

中国交建在中交集团获批的工资总额预算内，按照《中交集团暨中国交建工资总额预算管理办法（试行）》的规定，对各子公司实行工资总额预算管理，并核定其全年工资总额预算数。

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

### (三) 培训计划

适用 不适用

2020年，公司的教育培训工作充分把握新发展阶段特征，以习近平新时代中国特色社会主义思想为总纲，以服务公司改革创新、促进企业提质增效为目标，以“11711”等五大人才培养工程为抓手，深入贯彻落实“123456”总体发展思路，各项工作稳中求进，圆满完成了年初目标。全年共举办各级各类培训学习25900余期（次），累计培训近135万人次，有效推动了各级各类人才素质能力的提升，为公司的改革发展提供了强大的人才保障和智力支持。

### (四) 劳务外包情况

适用 不适用

农民工年平均人数(人)	304,061
农民工工资总额(万元)	1,532,420

### 七、其他

适用 不适用

## 第十节 公司治理

### 一、公司治理相关情况说明

√适用 □不适用

报告期内，公司坚持完善现代企业制度建设，不断厘清各治理主体的权责边界，充分发挥党的全面领导作用、依法落实董事会职权、发挥经理层的自主经营权，建立各司其职、各负其责、权责清晰、协调运转、有效制衡的公司治理体系。

一是加强公司治理制度体系建设。修订党委前置研究重大经营管理事项清单，把党的全面领导制度化、规范化、程序化；根据《公司法》、《证券法》以及中国证监会《上市公司治理准则》等法律法规、部门规章的最新要求，修订公司章程、股东大会议事规则、董事会议事规则及各专门委员会议事规则、监事会议事规则，构建了更加完善的公司治理制度体系。

二是有效落实董事会职权。全年召开董事会会议 12 次，审议投资、并购、融资等议案 93 项，加强议案的规范化管理，董事会运作质量和效率不断提升，充分发挥了董事会在市场研判、战略引领、深化改革、科学决策、防范风险方面的作用；全年召开董事会各专门委员会会议 13 次，充分发挥了各专门委员会的专业研究和决策支持作用。

三是发挥经理层的经营管理作用。完善董事会对经理层的授权，充分保障经理层依法行权履职，提高了公司的决策效率，促进了机制和管理创新；建立沟通汇报工作机制，针对投资项目执行情况、关联交易合规管理、海外投资风险管控等重点事项，董事会定期听取经理层汇报并督促经理层更好地推动和落实董事会决策部署。

四是推进所属企业法人治理建设。强化出资人角色，优化所属企业董事会结构，制定所属企业外部董事管理办法，推广专职外部董事制度，加快试点企业董事会、监事会建设。

五是切实维护全体股东利益。董事会严格执行股东大会决议及授权，向全体股东分配股息、执行年度担保计划、开展资产证券化业务、发行短期融资券及中长期债券，圆满落实了股东大会各项决议事项。

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

### 二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2019 年度股东周年大会及 2020 年第一次 A 股类别股东大会、第一次 H 股类别股东大会	2020.6.9	www.sse.com.cn	2020.6.10
2020 年第一次临时股东大会	2020.10.22	www.sse.com.cn	2020.10.23

股东大会情况说明  
□适用 √不适用



### 三、董事履行职责情况

#### (一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数
王彤宙	否	4	4	3	0	0	否	0
刘茂勋	否	12	12	9	0	0	否	2
黄龙	是	12	12	9	0	0	否	2
郑昌泓	是	12	12	9	0	0	否	2
魏伟峰	是	12	12	9	0	0	否	0
刘起涛	否	8	8	6	0	0	否	1
宋海良	否	7	7	5	0	0	否	1

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	12
其中：现场会议次数	3
通讯方式召开会议次数	5
现场结合通讯方式召开会议次数	4

#### (二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

报告期内，公司独立董事未对公司本年度的董事会议案及其他非董事会议案事项提出异议。

#### (三) 董事培训

适用 不适用

公司鼓励董事参加持续专业发展，藉以紧贴新知及提升技能。公司已向每名新委任的董事提供全面的就任须知，当中概述了香港上市公司董事的职责及法律责任、本公司的章程文件及由香港公司注册处刊发的《董事责任指引》，以确保他们对本身在香港上市规则及其他监管规定下的职责及义务有全面了解。于截至 2020 年 12 月 31 日止年度，刘起涛先生和宋海良先生各参加北京市上市公司协会组织的北京辖区上市公司证券法专题培训 1 次。王彤宙先生参加北京市上市公司协会组织的北京辖区上市公司董监事专题培训 1 次。刘茂勋先生和郑昌泓先生各参加国务院国资委举办的 2020 年中央企业外部董事、董事会秘书、董事会办公室主任培训班 1 次。魏伟峰先生参加香港会计师公会、香港特许秘书公会、北京市上市公司协会等多家专业机构或公司组织的有关上市规则及董事职责等方面 38 次培训，培训总时长约 60 个小时。

公司秘书不时以书面资料向董事汇报香港上市规则、《企业管治守则》及其他监管制度的最新变动及发展，并筹办有关董事职责及责任的专业知识及监管规定最新发展的研讨会。于 2020 年，本公司公司秘书已参加超过 15 小时的专业培训，以提升其技能及知识。

#### (四) 董事会委员会

董事会下设四个委员会，以下为各董事会成员在委员会中所担任职务：

	战略与投资 委员会	审计与内控 委员会	薪酬与考核 委员会	提名委员会
王彤宙	委员会主席			委员会主席
刘茂勋	委员	委员		
黄龙		委员	委员会主席	委员
郑昌泓		委员	委员	委员
魏伟峰		委员会主席	委员	委员

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

√适用 □不适用

2020 年，董事会专门委员会共召开 13 次会议：审计与内控委员会召开 10 次会议，共审议 46 项议案；战略与投资委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会各召开 1 次会议，共审议 3 项议案。

各专门委员会在战略引领、风险约束、审计内控、关联交易管理、薪酬激励和董事会建设等方面向董事会提供了大量有针对性的意见和建议，发挥了重要的参谋作用，协助董事会高效运作、科学决策。特别是公司审计与内控委员会在报告期内，通过加强对内部审计的管理，定期听取内部审计工作情况报告及审计计划，及时掌握内部审计在经营管理等方面发现的问题，重点关注审计发现问题的整改情况和问责力度。同时，通过加强与外部审计机构的沟通工作，推进外部审计工作持续提升，根据审计师对公司财务报表及内部控制的审计意见，向董事会及管理层提出重点关注事项和管理建议。根据专门委员会提出的相关建议，公司董事会要求管理层：

- 一要加强在国际化经营和投资领域的重大风险防控；
- 二要高度重视关联交易的管理提升，持续优化关联交易管理工作机制；
- 三要持续跟踪内部控制审计发现的问题，找出原因、做好总结、坚决整改、彻底纠正，持续提升公司内控管理水平。

#### 五、内部控制及风险管理

董事会对公司内部控制及风险管理制度负责，并透过审计与内控委员会检讨制度的有效性。公司董事会及审计与内控委员会定期（每年至少一次）收到管理层有关公司内部控制及风险管理的数据。公司的内部控制及风险管理制度旨在管理风险、并无法确保消除所有风险。该制度仅能合理但非绝对保证并无重大错误陈述或损失。

公司构建了以全面风险管理为导向的内部控制制度。通过风险识别、风险评估确定内部控制重点；通过优化流程、完善制度，提高内部控制的有效性；通过加强监督检查，提高内部控制的执行力。公司的风险管理制度主要对风险识别、风险分析、风险应对等工作进行评价，通过优化风险评估机制，将风险评估嵌入重大投资项目审核流程，持续推行年度风险管理报告制度，识别重大重要风险，结合内部控制组织制定重大重要风险的应对策略和措施，定期跟踪重大风险应对措施实施情况，进一步提升公司风险管理水平。公司已建立起一个层次清晰、授权合理的风险管理组织架构。公司职能部门和所属单位根据各自职责开展重大风险识别及应对工作，按年度向公司审计与内控委员会汇报。公司管理层和审计与内控委员会对各职能部门的风险控制情况进行年度评估和检讨。评估事项包括：自上年度审核后重大风险的性质及严重程度的转变、公司应对重大风险的能力、对期内发生的重大风险管理与内部监控失误或发现的重大风险管理与内部缺陷的评估等。审计与内控委员会就评估情况部署全年工作计划，涵盖公司战略、市场、运营、财务资金、法律及所属单位各项主要程序，并督促相关单位对审计与内控委员会发现的问题进行整改，并就整改进展情况定期向公司管理层及审计与内控委员会汇报。

公司建立了内部控制监督机制，明确了内部监督机构的职责和权限、工作要求和程序。监事会对董事会建立与实施内部控制进行监督；董事会及审计与内控委员会对公司内部控制制度进行监督；监察部门开展效能和纪律监察，对公司有关招投标、大宗物资采购等工作实施监督检查；审计部门对企业经营管理、财务收支、经济效益等进行审计和监督。

公司内部控制评价工作严格执行基本规范、评价指引及公司内部制度规定的程序，成立由战略发展部、财务资金部、审计部和各事业部等部门人员组成的内部控制评价小组，按照自我评价、缺陷整改、公司抽检三个步骤开展工作。所属单位按照公司统一部署开展自我评价工作。评价采用访谈、抽样、穿行测试、实地查验等方法，按照业务发生频次进行抽样，广泛收集有关公司内部控制设计和运行的数据和数据，如实填写评价工作底稿，如实反映公司内部控制情况。

## 六、监事会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

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

适用 不适用

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

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

2020年9月21日，公司第四届董事会第三十九次会议审议通过了《关于聘任王彤宙为公司总裁的议案》，同意聘任王彤宙先生为公司总裁。

2020年11月12日公司收到中国证监会上市公司监管部核发的《关于同意豁免中国交通建设集团有限公司高级管理人员兼职限制的函》（上市部函〔2020〕936号），同意豁免王彤宙的高管兼职限制。

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

## 八、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

## 九、是否披露内部控制自我评价报告

适用 不适用

公司按照上市公司信息披露要求披露内部控制自我评价报告。《2020年度内部控制评价报告》全文刊登在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

根据《企业内部控制基本规范》及其配套指引的规定和其他内部控制监管要求，公司对内部控制情况进行了评价，认为内部控制在2020年12月31日（内部控制评价报告基准日）有效。评价过程中未发现与财务报告相关的内部控制重大缺陷，也未发现与非财务报告相关的内部控制重大缺陷。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

## 十、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

公司聘请安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2020 年 12 月 31 日的财务报告内部控制有效性进行了审计。会计师事务所出具了标准无保留审计意见，认为公司于 2020 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。公司《2020 年度内部控制审计报告》全文刊登在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）

是否披露内部控制审计报告：是

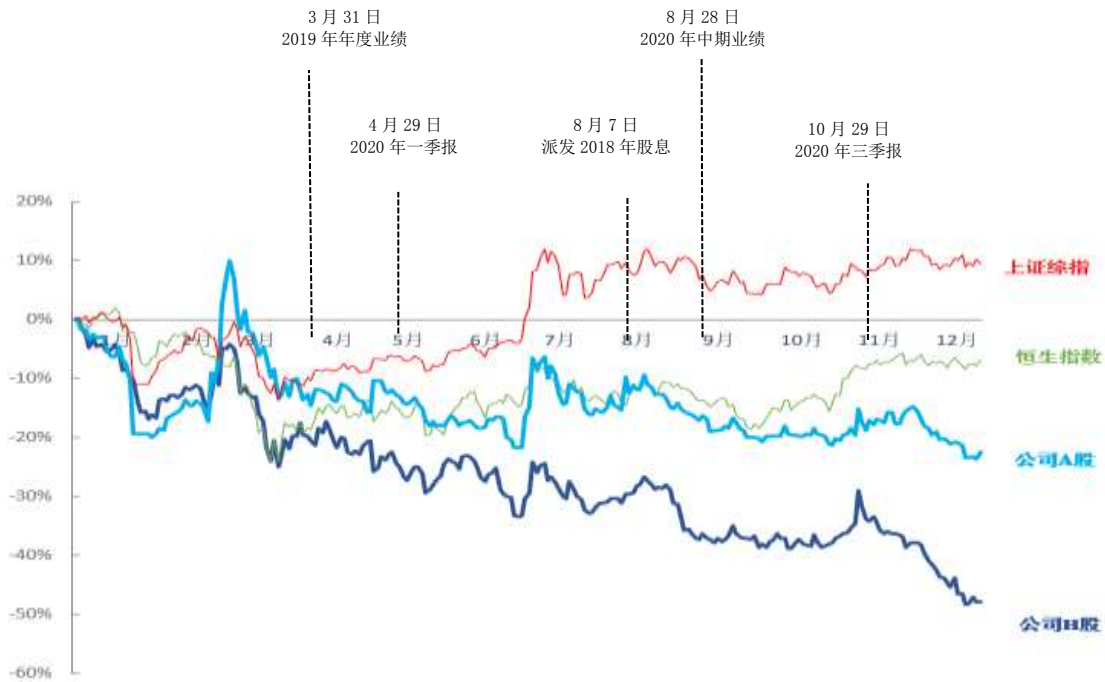
内部控制审计报告意见类型：标准的无保留意见

## 十一、投资者关系

适用 不适用

### （一）资本市场回顾

2020 年，受行业估值及大型蓝筹估值整体走低影响，公司股价持续走低。2020 年 12 月 31 日，公司 H 股收盘价 3.35 港元，较 2019 年 12 月 31 日收盘价 6.35 港元下降 47.2%；公司 A 股收盘价人民币 7.26 元，较 2019 年 12 月 31 日收盘价人民币 9.16 元下降 20.7%。



### （二）全面开展线上活动，传统投关工作转型升级

2020 年受全球范围内的疫情影响，投资者关系活动由实地举办转为线上沟通。公司积极主动、克服困难，探索投资者沟通的新方法、新形式，既打造了全方位的投资者关系服务体系，也为公司投资者关系工作的信息化、互联网化的发展方向积累了初步经验。

#### 1. 全面推行线上业绩发布，信息传递畅通高效

2020 年，公司首次通过线上直播+电话拨入方式举办年度及半年度业绩说明会，并与部分投资者进行了一对一会议和小组会议。针对今年公司经营业绩面对的问题与挑战，公司管理层与投资者

充分交流，让大家了解疫情对公司的潜在影响，以及公司的应对之策，使投资者充分了解公司经营风险与市场机会。同时，听取投资者对公司经营管理方面的意见和建议，进一步提升公司治理的透明度，取得了较好的沟通效果。

为加强公司与中小投资者的沟通与交流，保障其合法权益，2019 年年度及 2020 年半年度业绩之后，公司利用上交所网络互动平台召开业绩说明会，主要与各类投资者，尤其是中小投资者，就公司的战略规划、运营情况、分红政策以及相关业务问题进行了交流，取得了宝贵的经验。今后我们将创造机会，更多地利用网络互动平台，听取中小投资者对公司的意见与建议。

## 2. 积极参加投资者论坛，做好主动传播及维护

2020 年，公司主动参加境内、外投资机构举办的投资者论坛、复工形势专题会及 REITs 专题分享会共计 37 场，与会投资者超过 1,200 人次，及时更新公司最新进展，缓解投资者担忧，坚定市场信心，并就国家宏观经济形势、公司行业发展前景、公司经营发展情况等内容，在较短的时间与广大投资者进行沟通交流，工作效率得到最大发挥。

## 3. 充分利用“互联网+管理”，致力投资者保护

公司始终坚持平等对待各类投资者，面对超过 18 万名的中小股东，公司安排专人负责接听 IR 热线、处理 IR 邮件；积极响应使用上交所投资者 E 互动平台，基本做到 24 小时之内给予回复，使投资者及时了解公司的战略愿景、一体化运营模式、各板块业务发展特点等。同时，将广大投资者对公司经营管理的建议及关键诉求及时、全面地向公司管理层和相关部门反馈，共同促进企业更好发展。

2020 年公司主要投资者关系活动一览表

时间	活动内容	主办方
1 月	第二十届大中华研讨会	瑞银证券
2 月	疫情后复工专题研讨会	摩根士丹利
	疫情后复工专题研讨会	光大证券
	疫情后复工专题研讨会	兴业证券
	疫情后复工专题研讨会	华泰证券
	复工专题研讨会	天风证券
	建筑企业复工专题研讨会	华创证券
	复工专题研讨会	长江证券
3 月	2019 年年度业绩发布	中国交建
4 月	• 网上业绩说明会	
	• 分析师及投资者会议	
	• 非交易路演	
	2020 年春季线上策略会	国信证券
	2020 年第一季度报告	中国交建
5 月	基础设施 REITs 线上论坛	国盛证券
	REITs 专题分享会	光大证券
	REITs 专题分享会	中泰证券
	REITs 专题分享会	华泰证券
	REITs 专题分享会	国泰君安
	REITs 专题分享会	方正证券
	第七届中国研讨会	汇丰银行
	上市公司线上交流会	东北证券
	大和中国 A 股峰会	大和证券
行业策略会	天风证券	

时间	活动内容	主办方
6 月	线上投资者论坛	中金公司
	创新中国论坛	美银美林
	2020 年资本市场论坛	中信证券
	2020 年中期线上策略会	兴业证券
	2020 年中期线上策略会	光大证券
7 月	2020 年中期线上策略会	安信证券
	瑞银线上亚洲工业公司日	瑞银证券
8 月	2020 年中期业绩发布	中国交建
9 月	• 网上业绩说明会	
	• 分析师及投资者会议	
	• 非交易路演	
	北京上市协会集体接待日	北京上市协会
	2020 年度秋季投资策略会	长江证券
	富瑞亚洲线上论坛	富瑞集团
	2020 年上市公司面对面线下交流会	国盛证券
2020 华泰证券秋季上市公司交流会-海外投资者专场	华泰证券	
10 月	2020 年第三季度报告	中国交建
11 月	第十一届中国投资论坛	瑞士信贷
	2020 中国投资论坛	美银美林
	2020 线上中国投资论坛	高盛集团
	第 15 届中国投资者峰会	花旗集团
	2021 年度投资策略会	兴业证券
	2021 年资本市场年会	中信证券

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

### (三) 优质、合规的信息披露

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

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

### (四) 持续改进的投资者关系工作

通过上述一系列的活动，我们加强了公司管理层与资本市场各界朋友的沟通，增强了公司经营、管理各方面业务活动的透明度。经过相关评选，公司荣获由《新财富》杂志主办的第三届“新财富最佳 IR 港股公司”奖项及第三届“A 股最佳上市公司”奖项，获得由证券时报社主办、中证中小投资者服务中心担任指导单位的第 11 届“中国上市公司投资者关系天马奖”评选活动的三大奖项，包括“主板最佳董事会奖”、“主板最佳董秘奖”、“最佳投关公司奖”。此外，经上海证券交易所考核评价，公司年度信息披露工作表现再次被评为 A 类——最高等级荣誉。以上成绩的取得，充分体现了过去一年公司在公司治理、运营管理、信息披露和投资者关系管理方面所做出的不懈努力，赢得了广大投资者的认可，进一步巩固了公司在资本市场的良好形象。

2021 年，公司将进一步加强资本市场管理，高度重视投资者关系工作，注重对中小投资者的价值塑造，进一步做好信息披露工作，持续提高公司透明度，将维护投资者关系作为一项持续性战略进行管理，以平等、诚恳、相互尊重为原则，多渠道、多层次与投资者保持良好沟通，致力实现股东回报最大化。

## 第十一节 公司债券相关情况

√适用 □不适用

### 一、公司债券基本情况

单位:亿元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所
中国交通建设股份有限公司2012年公司债券(10年期)	12中交02	122174	2012-08-09	2022-08-09	20	5.00	每年付息一次、到期一次还本	上海证券交易所
中国交通建设股份有限公司2012年公司债券(15年期)	12中交03	122175	2012-08-09	2027-08-09	40	5.15	每年付息一次、到期一次还本	上海证券交易所
中国交通建设股份有限公司2019年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)	19中交G1	155565	2019-07-24	2024-07-26	30	3.50	每年付息一次,到期一次还本	上海证券交易所
中国交通建设股份有限公司2019年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)	19中交G2	155566	2019-07-24	2026-07-26	10	3.97	每年付息一次,到期一次还本	上海证券交易所
中国交通建设股份有限公司2019年面向合格投资者公开发行公司债券(第二期)(品种一)	19中交G3	155605	2019-08-13	2024-08-15	20	3.35	每年付息一次,到期一次还本	上海证券交易所
中国交通建设股份有限公司2019年面向合格投资者公开发行公司债券(第二期)(品种二)	19中交G4	155606	2019-08-13	2029-08-15	20	4.35	每年付息一次,到期一次还本	上海证券交易所
中国交通建设股份有限公司2019年面向合格投资者公开发行永续期公司债券(第一期)(品种一)	19交建Y1	155853	2019-11-12	基础期限为3年,发行人拥有续期选择权	50	4.10	在发行人不行使递延支付利息权的情况下,每年付息一次	上海证券交易所
中国交通建设股份有限公司2019年面向合格投资者公开发行永续期公司债券(第二期)(品种一)	19交建Y3	163976	2019-12-25	基础期限为3年,发行人拥有续期选择权	20	3.88	在发行人不行使递延支付利息权的情况下,每年付息一次	上海证券交易所
中国交通建设股份有限公司2020年面向合格投资者公开发行永续期公司债券(第一期)(品种一)	20交建Y1	175001	2020-08-11	基础期限为3年,发行人拥有续期选择权	20	3.85	在发行人不行使递延支付利息权的情况下,每年付息一次	上海证券交易所

### 公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

2020年7月27日,公司按期支付公司债券“19中交G1”和“19中交G2”存续期内第一年的利息。2020年8月10日,公司按期支付公司债券“12中交02”和“12中交03”存续期内第八年的利息。2020年8月17日,公司按期支付公司债券“19中交G3”和“19中交G4”存续期内第一年的利息。2020年11月14日,公司按期支付公司债券“19交建Y1”存续期内第一年的利息。2020年12月25日,公司按期支付公司债券“19交建Y3”存续期内第一年的利息。报告期内,公司债券“20交建Y1”未到付息兑付日期,无付息兑付情况发生。

### 公司债券其他情况的说明

√适用 □不适用



“12 中交 02”、“12 中交 03”由中国交通建设集团有限公司为债券提供全额、无条件、不可撤销的连带责任担保。其中，“12 中交 02”为 10 年期，未设置含权条款；“12 中交 03”为 15 年期，未设置含权条款；

“19 中交 G1”为 5 年期，附第 3 年末发行人赎回选择权、调整票面利率选择权和投资者回售选择权。报告期内未到债券含权条款行权期，未发生行权；

“19 中交 G2”为 7 年期，附第 5 年末发行人赎回选择权、调整票面利率选择权和投资者回售选择权。报告期内未到债券含权条款行权期，未发生行权；

“19 中交 G3”为 5 年期，附第 3 年末发行人赎回选择权、调整票面利率选择权和投资者回售选择权。报告期内未到债券含权条款行权期，未发生行权；

“19 中交 G4”为 10 年期，未设置含权条款；

“19 交建 Y1”以每 3 个计息年度为一个周期（“重新定价周期”），在每 3 个计息年度（即每个重新定价周期）末附发行人续期选择权；本期债券还附设发行人延期支付利息权和发行人赎回选择权。报告期内未到债券含权条款行权期，未发生行权；

“19 交建 Y3”以每 5 个计息年度为一个周期（“重新定价周期”），在每 5 个计息年度（即每个重新定价周期）末附发行人续期选择权；本期债券还附设发行人延期支付利息权和发行人赎回选择权。报告期内未到债券含权条款行权期，未发生行权。

“20 交建 Y1”以每 3 个计息年度为一个周期（“重新定价周期”），在每 3 个计息年度（即每个重新定价周期）末附发行人续期选择权；本期债券还附设发行人递延支付利息权和发行人赎回选择权。报告期内未到债券含权条款行权期，未发生行权。

## 二、公司债券受托管理联系人、联系方式及资信评级机构联系方式

2012 年公司债券受托管理人	名称	招商证券股份有限公司
	办公地址	北京市西城区月坛南街甲 1 号院 3 号楼 17 层
	联系人	邱晨
	联系电话	010-60840952
2019 年、2020 年公司债券受托管理人	名称	中信证券股份有限公司
	办公地址	北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦
	联系人	蔡林峰、阴越
	联系电话	010-60837491、3532
2012 年公司债券资信评级机构	名称	大公国际资信评估有限公司
	办公地址	北京朝阳区霄云路 26 号鹏润大厦 A 座 29 层
2019 年、2020 年公司债券资信评级机构	名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
	办公地址	北京市东城区朝阳门内大街南竹杆胡同 2 号银河 Soho6 号楼

其他说明：

√适用 □不适用

登记机构为中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

## 三、公司债券募集资金使用情况

√适用 □不适用

#### 2012 年公司债：

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

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

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

截至 2020 年 12 月 31 日，2012 公司债募集资金已按计划全部使用完毕。

#### 2019 年公司债：

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

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

截至 2020 年 12 月 31 日，“19 中交 G1”、“19 中交 G2”募集资金已按计划全部使用完毕。

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

截至 2020 年 12 月 31 日，“19 中交 G3”、“19 中交 G4”募集资金已按计划全部使用完毕。

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

截至 2020 年 12 月 31 日，“19 交建 Y1”募集资金已按计划全部使用完毕。

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

截至 2020 年 12 月 31 日，“19 交建 Y3”募集资金已按计划全部使用完毕。

中国交建于 2020 年 8 月 13 日公开发行了 20 亿元的公司债券（债券简称：20 交建 Y1），根据发行人公告的《中国交通建设股份有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行可续期公司债券（第一期）募集说明书》，本期债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于补充公司流动资金，本期募集资金已于 2020 年 8 月 13 日到账。

截至 2020 年 12 月 30 日，“20 交建 Y1”募集资金已按计划全部使用完毕。

公司上述募集资金使用严格履行内部相关审批程序，公司债券募集资金使用和募集资金专项账户运作情况均与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。

#### 四、公司债券评级情况

√适用 □不适用

2020年4月26日，中诚信国际信用评级有限责任公司出具了《中国交通建设股份有限公司2019年面向合格投资者公开发行永续期公司债券（第一期、第二期）跟踪评级报告（2020）》确定中国交通建设股份有限公司的主体信用等级为AAA，“19交建Y1”和“19交建Y3”的债项信用等级为AAA，评级展望稳定。

2020年4月28日，大公国际资信评估有限公司出具了《中国交通建设股份有限公司主体与相关债项2020年度跟踪评级报告》确定中国交通建设股份有限公司的主体信用等级为AAA，“12中交02”和“12中交03”的债项信用等级为AAA，评级展望稳定，表明公司偿债能力及债券安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。

2020年4月29日，中诚信国际信用评级有限责任公司出具了《中国交通建设股份有限公司2019年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期、第二期）跟踪评级报告（2020）》确定中国交通建设股份有限公司的主体信用等级为AAA，“19中交G1”、“19中交G2”、“19中交G3”、“19中交G4”的债项信用等级为AAA，评级展望稳定。表明偿还债务的能力和债券安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。

2020年8月10日，中诚信国际信用评级有限责任公司出具了《中国交通建设股份有限公司2020年面向合格投资者公开发行永续期公司债券（第一期）信用评级报告》，确定中国交通建设股份有限公司的主体信用等级为AAA，“20交建Y1”和“20交建Y2”的债项信用等级为AAA，评级展望稳定，表明公司偿债能力及债券安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。

上述评级结果与2019年度评级结果相同，相关评级报告已刊登于上交所网站。

报告期内，资信评级机构因公司在中国境内发行债务融资工具对公司进行评级，评定公司主体信用等级为AAA，评级展望稳定，不存在评级差异的情况。

经中国证监会批准，中诚信证券评估有限公司于2020年2月26日起终止证券市场资信评级业务，承做的证券市场资信评级业务由中诚信国际信用评级有限责任公司承继。中诚信国际将在债券存续期内每年出具一次定期跟踪评级报告，并在债券存续期内根据影响评级报告结论的重大事项进行不定期跟踪评级。

#### 五、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况

√适用 □不适用

截至2020年9月30日，中国交通建设集团有限公司未经审计的总资产19,515.85亿元，净资产为4,303.21亿元，三季度内实现营业收入4,665.68亿元，利润总额199.01亿元。资产负债率为76.09%、净资产收益率为3.69%，流动比率为1.18%，速动比率为0.76%。

经大公国际资信评估有限公司综合评定，中交集团主体评级AAA。报告期末，担保人共获得的授信总额合计24,594.82亿元，其中，已使用授信额度11,139.52亿元，剩余未使用授信额度为13,455.30亿元。截至2020年9月30日，担保人累计对外担保余额为331.06亿元，占其净资产的比例为7.69%。

报告期内，保证人经营和资信情况良好，未发生重大不利变化。

“19 中交 G1”、“19 中交 G2”、“19 中交 G3”、“19 中交 G4”、“19 交建 Y1”、“19 交建 Y3”和“20 交建 Y1”均无增信机制。

报告期内，公司严格执行公司债券募集说明书中约定的偿债计划和其它偿债保障措施，相关计划和措施均未发生变化。

报告期内，募集专项偿债账户资金的提取严格履行内部相关审批程序，公司对专项偿债账户的使用情况与募集说明书的相关承诺一致。

## 六、公司债券持有人会议召开情况

√适用 □不适用

报告期内，未召开持有人会议。

## 七、公司债券受托管理人履职情况

√适用 □不适用

招商证券股份有限公司作为“12 中交 02”和“12 中交 03”的债券受托管理人，在报告期内，持续关注公司经营情况、财务状况及资信状况，严格按照《债券受托管理人协议》约定履行受托管理人职责。根据《债券受托管理人协议》约定，债券受托管理人应在每年 6 月 30 日前向市场公告上一年度的受托管理事务报告，或在得知对债券持有人权益有重大影响的事项之日起五个工作日内向市场公告临时受托管理事务报告。

2020 年 5 月 21 日，招商证券股份有限公司出具了《招商证券股份有限公司关于中国交通建设股份有限公司 2020 年度第一次临时受托管理事务报告》，并于 2020 年 5 月 21 日刊登于上交所网站。2020 年 6 月 29 日，招商证券股份有限公司出具了《中国交通建设股份有限公司 2012 年公司债券受托管理事务报告（2019 年度）》，并于 2020 年 6 月 29 日刊登于上交所网站。2020 年 10 月 12 日，招商证券股份有限公司出具了《招商证券股份有限公司关于中国交通建设股份有限公司 2020 年度第二次临时受托管理事务报告》

中信证券股份有限公司作为“19 中交 G1”、“19 中交 G2”、“19 中交 G3”、“19 中交 G4”、“19 交建 Y1”、“19 交建 Y3”和“20 交建 Y1”的债券受托管理人，在报告期内，持续关注公司经营情况、财务状况及资信状况，严格按照《债券受托管理人协议》约定履行受托管理人职责。根据《债券受托管理人协议》约定，债券受托管理人应在每年 6 月 30 日前向市场公告上一年度的受托管理事务报告，或在得知对债券持有人权益有重大影响的事项之日起五个工作日内向市场公告临时受托管理事务报告。

2020 年 5 月 19 日，中信证券股份有限公司出具了《中国交通建设股份有限公司公开发行公司债券 2020 年受托管理事务临时报告》，并于 2020 年 5 月 19 日刊登于上交所网站。2020 年 6 月 16 日，中信证券股份有限公司出具了《中国交通建设股份有限公司公开发行公司债券 2020 年受托管理事务临时报告》，并于 2020 年 6 月 16 日刊登于上交所网站。2020 年 6 月 30 日，中信证券股份有限公司出具了《中国交通建设股份有限公司公司债券受托管理事务报告(2019 年度)》，并于 2020 年 6 月 30 日刊登于上交所网站。2020 年 10 月 14 日中信证券股份有限公司出具了《中国交通建设股份有限公司公开发行公司债券 2020 年受托管理事务临时报告》，并于 2020 年 10 月 14 日刊登于上交所网站。

## 八、截至报告期末公司近 2 年的会计数据和财务指标

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

主要指标	2020 年	2019 年	本期比上年 同期增减 (%)
息税折旧摊销前利润	53,751,801,573	52,929,094,381	1.55
流动比率	1.00	1.01	-0.01
速动比率	0.48	0.50	-0.02
资产负债率 (%)	72.56	73.62	-1.05
EBITDA 全部债务比	0.13	0.16	-0.03
利息保障倍数	2.59	2.91	-0.32
现金利息保障倍数	1.22	0.64	0.58
EBITDA 利息保障倍数	3.37	3.79	-0.42
贷款偿还率 (%)	100	100	0.00
利息偿付率 (%)	100	100	0.00

## 九、公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

√适用 □不适用

19 中交建 MTN004 于 2020 年 12 月 13 日支付第一年利息；  
 19 中交建 MTN003 于 2020 年 12 月 11 日支付第一年利息；  
 18 中交建 MTN002 于 2020 年 11 月 29 日支付第二年利息；  
 18 中交建 MTN003 于 2020 年 11 月 29 日支付第二年利息；  
 18 中交建 MTN001 于 2018 年 11 月 28 日支付第二年利息；  
 19 中交建 MTN002 于 2020 年 7 月 22 日支付第一年利息；  
 19 中交建 MTN001 于 2020 年 6 月 26 日支付第一年利息；  
 20 中交建 SCP001 于 2020 年 4 月 18 日支付到期本息；  
 20 中交建 SCP006 于 2020 年 12 月 15 日支付到期本息；  
 20 中交建 SCP005 于 2020 年 11 月 13 日支付到期本息；  
 20 中交建 SCP004 于 2020 年 12 月 06 日支付到期本息；  
 20 中交建 SCP003 于 2020 年 10 月 13 日支付到期本息；  
 20 中交建 SCP002 于 2020 年 09 月 30 日支付到期本息。

报告期内，公司存续其他债券和债务融资工具均按时付息兑付，不存在延期支付利息和本金以及无法支付利息和本金的情况。

## 十、公司报告期内的银行授信情况

√适用 □不适用

截至 2020 年 12 月 31 日，公司共获得的授信总额合计 22,947.99 亿元。其中，未使用授信额度为 12,340.91 亿元。报告期内所有银行贷款均按约定偿还。

## 十一、公司报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

√适用 □不适用

报告期内，公司严格执行公司债券募集说明书相关约定和承诺，为充分、有效地维护债券持有人的利益，公司已为公司债券的按时、足额偿付做出一系列安排，包括设置专门的部门与人员、安

排偿债资金、严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等，确保债券及时安全付息、兑付。

## 十二、公司发生的重大事项及对公司经营情况和偿债能力的影响

√适用 □不适用

公司于 2020 年 5 月 14 日公告了《中国交通建设股份有限公司 2020 年 4 月末累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十的公告》(公告编号:临 2020-036),截至 2020 年 4 月 30 日,中国交建借款余额(含发行债券)为人民币 3,978.39 亿元,较中国交建 2019 年末借款余额 3,382.27 亿元增加 596.12 亿元,累计新增借款占中国交建 2019 年末净资产 2,964.10 亿元的 20.11%。上述新增借款对公司偿债能力影响可控。

公司于 2020 年 9 月 23 日公告了《中国交通建设股份有限公司第四届董事会第三十九次会议决议公告》(公告编号:临 2020-071),审议通过《关于增补王彤宙先生为公司执行董事的议案》、《关于聘任王彤宙先生为公司总裁的议案》同意聘任王彤宙先生为公司总裁,自董事会决议作出之日起至董事会换届之日止,照发行人公司章程的规定依法行使职权。本次人事变动对公司日常管理、生产经营及偿债能力无重大影响,公司已经作出的董事会和监事会决议有效性无重大影响,公司治理结构符合法律规定和公司章程规定。

## 第十二节 财务报告

### 一、审计报告

适用 不适用

附后

### 二、财务报表

附后

中国交通建设股份有限公司

已审财务报表

2020 年



目 录

	页 次
审计报告	1-5
已审财务报表	
合并资产负债表	6-8
合并利润表	9-10
合并股东权益变动表	11-12
合并现金流量表	13-14
公司资产负债表	15-17
公司利润表	18-19
公司股东权益变动表	20-21
公司现金流量表	22-23
财务报表附注	24-296
补充资料	
1. 非经常性损益明细表	297
2. 净资产收益率和每股收益	298
3. 中国与国际财务报告准则编报差异调节表	299

## 审计报告

安永华明（2021）审字第60900316\_A01号  
中国交通建设股份有限公司

中国交通建设股份有限公司全体股东：

### 一、 审计意见

我们审计了中国交通建设股份有限公司的财务报表，包括2020年12月31日合并及公司资产负债表、2020年度合并及公司利润表、股东权益变动表和现金流量表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的中国交通建设股份有限公司的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了中国交通建设股份有限公司2020年12月31日的合并及公司财务状况以及2020年度的合并及公司经营成果和现金流量。

### 二、 形成审计意见的基础

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

### 三、 关键审计事项

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

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

## 审计报告（续）

安永华明（2021）审字第60900316\_A01号  
中国交通建设股份有限公司

### 三、关键审计事项（续）

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对
<b>建造合同收入确认</b>	
<p>中国交通建设股份有限公司收入主要来自于按照履约进度确认收入的建造合同。按照履约进度确认收入涉及对合同预计收入和合同预计成本的重大判断和估计，包括管理层在合同执行过程中持续依据对合同交付范围、尚未完工成本等因素对合同预计收入和合同预计成本进行评估和修正。此外，由于情况的改变，合同预计收入和合同预计成本会较原有的估计发生变化（有时可能是重大的）。</p> <p>建造合同收入确认的会计政策和披露信息见财务报表附注三、24 及 36、附注五、50 以及附注十五、10。</p>	<p>我们评价和测试了中国交通建设股份有限公司收入确认流程的内部控制，包括合同预计收入和合同预计成本编制及按照履约进度计算收入的内部控制；选取了重大建造合同，复核关键合同条款并检查合同预计收入及合同预计成本；抽样检查了相关文件核对已发生的合同成本；执行了截止性测试程序，检查相关合同成本是否被记录在恰当的会计期间；根据已发生成本和预计合同成本重新计算履约进度及收入；对重大建造合同的毛利率执行了分析程序。</p>
<b>合同资产、应收账款及长期应收款预期信用损失</b>	
<p>合同资产、应收账款及长期应收款减值准备以预期信用损失为基础确认，涉及重大判断和估计。中国交通建设股份有限公司管理层分析应收账款和长期应收款的历史回款情况及合同资产的历史结算情况、交易对方的信用等级及未来经济状况，以评估合同资产、应收账款及长期应收款的信用风险。</p> <p>合同资产、应收账款及长期应收款减值准备会计政策及披露信息见财务报表附注三、9 及 36、附注五、4、9、12 及 24 以及附注十五、2。</p>	<p>我们评价和测试了中国交通建设股份有限公司合同资产、应收账款及长期应收账款减值准备流程的内部控制；复核了管理层对应收账款和长期应收款历史回款情况及合同资产历史结算情况的分析；对选定的样本检查相关文件以复核应收账款账龄的准确性；评价了管理层对合同资产、应收账款及长期应收账款的信用风险的评估。</p>
<b>特许经营权减值测试</b>	
<p>对于出现减值迹象的特许经营权资产，中国交通建设股份有限公司管理层执行减值测试以确定相关特许经营权资产的可收回金额。特许经营权资产的可收回金额通过现金流量折现方法确定，涉及重大判断和估计。中国交通建设股份有限公司管理层估计未来交通量、运营成本以及采用合理的折现率以评估资产的可收回金额。</p> <p>特许经营权减值准备的会计政策及披露信息见财务报表附注三、18 及 36 和附注五、20。</p>	<p>我们评价和测试了中国交通建设股份有限公司特许经营权资产减值测试流程的内部控制；评估了管理层聘请的外部专家的专业胜任能力、专业素质和客观性，了解了其执行的程序，评价了其执行程序过程中所使用的相关支持证据的适当性；评估了未来现金流量预测中采用的基础和假设的合理性，包括预计未来的交通量、特许经营权资产的运营状况以及这些特许经营权资产运营地区的发展规划；对以前年度的预测与 2020 年度实际业绩表现进行比较；评价了现金流折现率的合理性。</p>

## 审计报告（续）

安永华明（2021）审字第60900316\_A01号  
中国交通建设股份有限公司

### 四、其他信息

中国交通建设股份有限公司管理层对其他信息负责。其他信息包括 2020 年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

### 五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督中国交通建设股份有限公司的财务报告过程。

### 六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

## 审计报告（续）

安永华明（2021）审字第60900316\_A01号  
中国交通建设股份有限公司

### 六、注册会计师对财务报表审计的责任（续）

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

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

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

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

## 审计报告（续）

安永华明（2021）审字第60900316\_A01号  
中国交通建设股份有限公司

### 六、注册会计师对财务报表审计的责任（续）

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

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：张毅强  
（项目合伙人）

中国注册会计师：张宁宁  
（项目合伙人）

中国 北京

2021年3月30日

中国交通建设股份有限公司  
合并资产负债表  
2020年12月31日

人民币元

<u>资产</u>	<u>附注五</u>	<u>2020年12月31日</u>	<u>2019年12月31日</u>
流动资产			
货币资金	1	128,054,427,022	125,537,750,549
交易性金融资产	2	763,733,439	1,213,962,977
应收票据	3	1,911,126,593	1,209,957,021
应收账款	4	102,420,974,456	96,114,410,820
应收款项融资	5	2,569,249,342	2,086,106,970
预付款项	6	18,466,152,755	21,722,023,082
其他应收款	7	45,616,396,425	37,772,902,684
存货	8	72,877,427,117	62,613,479,369
合同资产	9	108,428,684,679	96,763,518,849
一年内到期的非流动资产	12/24	84,444,618,726	63,767,354,197
其他流动资产	10	<u>18,944,287,072</u>	<u>20,567,796,291</u>
流动资产合计		<u>584,497,077,626</u>	<u>529,369,262,809</u>
非流动资产			
债权投资	11	123,630,285	110,899,098
长期应收款	12	253,489,605,068	173,670,580,311
长期股权投资	13	67,602,270,271	51,398,347,944
其他权益工具投资	14	30,736,242,235	25,017,792,412
其他非流动金融资产	15	10,512,714,252	6,723,341,670
投资性房地产	16	5,519,319,085	4,810,415,212
固定资产	17	48,465,085,969	48,752,703,358
在建工程	18	11,851,516,131	11,022,121,744
使用权资产	19	2,927,015,366	3,033,741,925
无形资产	20	235,777,302,899	223,584,114,884
开发支出	21	51,750,807	24,739,377
商誉	22	5,517,351,837	5,370,761,648
长期待摊费用		1,159,317,105	842,383,961
递延所得税资产	23	6,645,954,694	5,269,908,949
其他非流动资产	24	<u>39,292,436,423</u>	<u>34,412,552,699</u>
非流动资产合计		<u>719,671,512,427</u>	<u>594,044,405,192</u>
资产总计		<u>1,304,168,590,053</u>	<u>1,123,413,668,001</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中国交通建设股份有限公司  
合并资产负债表(续)  
2020年12月31日

人民币元

<b>负债和股东权益</b>	<b>附注五</b>	<b>2020年12月31日</b>	<b>2019年12月31日</b>
流动负债			
短期借款	25	45,944,889,123	52,179,177,705
交易性金融负债	26	10,963,815	12,054,867
应付票据	27	35,070,245,779	38,434,691,888
应付账款	28	264,932,640,632	239,524,674,352
合同负债	29	88,558,036,732	82,991,924,575
应付职工薪酬	30	2,141,418,043	2,495,508,625
应交税费	31	12,336,992,404	10,212,486,767
其他应付款	32	61,628,759,342	51,026,632,814
一年内到期的非流动负债	33	47,242,559,943	32,243,035,861
其他流动负债	34	<u>24,841,503,857</u>	<u>19,218,888,528</u>
流动负债合计		<u>582,708,009,670</u>	<u>528,339,075,982</u>
非流动负债			
长期借款	35	291,764,436,198	229,419,334,781
应付债券	36	25,986,327,157	34,246,760,322
租赁负债	37	1,508,837,875	1,382,301,444
长期应付款	38	31,317,568,455	23,540,257,565
长期应付职工薪酬	39	844,380,000	993,130,000
预计负债	40	3,211,774,509	1,426,789,218
递延收益	41	810,437,392	828,972,720
递延所得税负债	23	7,721,069,701	6,345,079,248
其他非流动负债	42	<u>492,318,695</u>	<u>482,284,820</u>
非流动负债合计		<u>363,657,149,982</u>	<u>298,664,910,118</u>
负债合计		<u>946,365,159,652</u>	<u>827,003,986,100</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分



中国交通建设股份有限公司  
合并资产负债表(续)  
2020年12月31日

人民币元

<b>负债和股东权益</b>	<b>附注五</b>	<b>2020年12月31日</b>	<b>2019年12月31日</b>
股东权益			
股本	43	16,165,711,425	16,174,735,425
其他权益工具	44	33,937,510,019	30,423,047,538
其中：优先股		-	14,468,417,349
永续债		33,937,510,019	15,954,630,189
资本公积	45	30,854,368,842	30,949,533,125
其他综合收益	46	15,402,895,283	14,660,212,078
专项储备	47	2,614,175,581	2,345,255,428
盈余公积	48	7,637,279,463	5,943,156,803
一般风险准备金		709,666,979	957,274,825
未分配利润	49	<u>137,748,940,915</u>	<u>128,462,644,835</u>
归属于母公司股东权益合计		245,070,548,507	229,915,860,057
少数股东权益		<u>112,732,881,894</u>	<u>66,493,821,844</u>
股东权益合计		<u>357,803,430,401</u>	<u>296,409,681,901</u>
负债和股东权益总计		<u>1,304,168,590,053</u>	<u>1,123,413,668,001</u>

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人：王彤宙

主管会计工作负责人：朱宏标

会计机构负责人：张震

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中国交通建设股份有限公司  
合并利润表  
2020年度

人民币元

	附注五	2020年	2019年
营业收入	50	627,586,194,472	555,446,085,066
减：营业成本	50	545,850,852,994	484,455,247,762
税金及附加	51	2,671,590,998	2,117,058,846
销售费用	52	1,180,209,351	1,174,635,045
管理费用	53	19,869,751,502	21,823,401,868
研发费用	54	20,093,620,466	12,617,125,709
财务费用	55	8,253,809,012	6,086,713,166
其中：利息费用		15,960,200,189	13,954,743,656
利息收入		10,304,778,549	8,535,124,991
加：其他收益	56	708,677,093	777,239,082
投资收益	57	17,310,852	1,644,798,835
其中：对联营企业和合营企业 的投资(损失)/收益		( 613,454,834)	54,928,736
以摊余成本计量的金融 资产终止确认损失		( 640,961,411)	( 650,726,330)
公允价值变动收益	58	213,876,445	807,941,953
信用减值损失	59	( 5,309,274,652)	( 4,106,577,774)
资产减值损失	60	( 341,163,890)	( 344,720,082)
资产处置收益	61	427,442,261	526,535,818
营业利润		25,383,228,258	26,477,120,502
加：营业外收入	62	343,182,854	307,160,202
减：营业外支出	63	276,461,682	184,729,576
利润总额		25,449,949,430	26,599,551,128
减：所得税费用	65	6,101,332,018	5,069,426,887
净利润		<u>19,348,617,412</u>	<u>21,530,124,241</u>
其中：同一控制下企业合并中被 合并方合并前净利润/(亏损)		16,199,117	( 89,702,237)
按经营持续性分类			
持续经营净利润		<u>19,348,617,412</u>	<u>21,530,124,241</u>
按所有权归属分类			
归属于母公司股东的净利润		<u>16,206,010,966</u>	<u>20,012,728,070</u>
少数股东损益		<u>3,142,606,446</u>	<u>1,517,396,171</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中国交通建设股份有限公司  
合并利润表(续)  
2020年度

人民币元

	<u>附注五</u>	<u>2020年</u>	<u>2019年</u>
其他综合收益的税后净额		558,957,854	5,967,148,761
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额	46	751,664,283	5,952,167,551
不能重分类进损益的其他综合收益			
重新计量设定受益计划变动额		41,476,593	14,693,831
权益法下不能转损益的其他综合收益/(亏损)		59,280	( 3,664,461)
其他权益工具投资公允价值变动		<u>3,623,821,527</u>	<u>5,731,989,370</u>
		3,665,357,400	5,743,018,740
将重分类进损益的其他综合(亏损)/收益			
权益法下可转损益的其他综合亏损		( 43,327,852)	( 168,252,934)
现金流量套期储备		6,725,206	2,629,784
外币财务报表折算差额		<u>( 2,877,090,471)</u>	<u>374,771,961</u>
		( 2,913,693,117)	209,148,811
归属于少数股东的其他综合(亏损)/收益的税后净额	46	<u>( 192,706,429)</u>	<u>14,981,210</u>
综合收益总额		<u>19,907,575,266</u>	<u>27,497,273,002</u>
其中：			
归属于母公司股东的综合收益总额		<u>16,957,675,249</u>	<u>25,964,895,621</u>
归属于少数股东的综合收益总额		<u>2,949,900,017</u>	<u>1,532,377,381</u>
每股收益	66		
基本每股收益		<u>0.90</u>	<u>1.16</u>
稀释每股收益		<u>0.90</u>	<u>1.16</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中国交通建设股份有限公司  
合并股东权益变动表  
2020年度

人民币元

2020年

	归属于母公司股东权益										少数股东权益	股东权益合计
	股本	其他权益工具	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	小计			
一、上年年末余额	16,174,735,425	30,423,047,538	31,002,011,815	14,660,212,078	2,342,020,452	5,943,156,803	957,274,825	128,650,628,674	230,153,087,610	66,226,220,329	296,379,307,939	
加：同一控制下企业合并	-	-	( 52,478,690)	-	3,234,976	-	-	( 187,983,839)	( 237,227,553)	267,601,515	30,373,962	
二、本年年初余额	16,174,735,425	30,423,047,538	30,949,533,125	14,660,212,078	2,345,255,428	5,943,156,803	957,274,825	128,462,644,835	229,915,860,057	66,493,821,844	296,409,681,901	
三、本年增减变动金额												
(一) 综合收益总额												
1.净利润	-	-	-	-	-	-	-	16,206,010,966	16,206,010,966	3,142,606,446	19,348,617,412	
2.其他综合收益/(亏损)	-	-	-	751,664,283	-	-	-	-	751,664,283	( 192,706,429)	558,957,854	
(二) 股东投入和减少资本												
1.股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,148,469,789	5,148,469,789	
2.股东减少的普通股	( 9,024,000)	-	( 31,205,390)	-	-	-	-	-	( 40,229,390)	( 1,141,584,247)	( 1,181,813,637)	
3.其他权益工具持有者投入资本	-	17,982,879,830	-	-	-	-	-	-	17,982,879,830	51,868,429,653	69,851,309,483	
4.其他权益工具持有者减少资本	-	(14,468,417,349)	( 31,582,651)	-	-	-	-	-	( 14,500,000,000)	( 11,513,828,254)	( 26,013,828,254)	
5.与少数股东的权益性交易	-	-	( 43,656,363)	-	-	-	-	-	( 43,656,363)	89,850,535	46,194,172	
6.收购子公司(附注六、1)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,760,829,038	1,760,829,038	
7.其他	-	-	11,280,121	-	-	-	-	-	11,280,121	-	11,280,121	
(三) 利润分配												
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	1,694,122,660	-	( 1,694,122,660)	-	-	-	
2.转回一般风险准备	-	-	-	-	-	-	(247,607,846)	247,607,846	-	-	-	
3.对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	( 3,764,831,418)	( 3,764,831,418)	( 1,155,317,666)	( 4,920,149,084)	
4.分配优先股股利	-	-	-	-	-	-	-	( 717,500,000)	( 717,500,000)	-	( 717,500,000)	
5.分配永续债利息	-	-	-	-	-	-	-	( 721,134,944)	( 721,134,944)	( 1,779,560,508)	( 2,500,695,452)	
(四) 其他	-	-	-	-	-	-	-	( 278,714,788)	( 278,714,788)	-	( 278,714,788)	
(五) 专项储备												
1.本年提取	-	-	-	-	8,453,596,481	-	-	-	8,453,596,481	23,462,720	8,477,059,201	
2.本年使用	-	-	-	-	(8,184,676,328)	-	-	-	( 8,184,676,328)	( 11,591,027)	( 8,196,267,355)	
(六) 所有者权益内部结转												
其他综合收益结转留存收益	-	-	-	( 8,981,078)	-	-	-	8,981,078	-	-	-	
四、本年年末余额	16,165,711,425	33,937,510,019	30,854,368,842	15,402,895,283	2,614,175,581	7,637,279,463	709,666,979	137,748,940,915	245,070,548,507	112,732,881,894	357,803,430,401	

注 1：于2020年5月28日至2020年6月9日期间，本公司回购H股股份合计9,024,000股。截至2020年12月31日，已回购股份均已注销。

注 2：其他权益工具为本公司发行的优先股及永续债。2020年，本公司发行永续债合计人民币17,982,879,830元，赎回优先股人民币14,468,417,349元。于2020年12月31日，本公司的永续债余额为人民币33,937,510,019元。

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中国交通建设股份有限公司  
合并股东权益变动表(续)  
2020年度

人民币元

	归属于母公司股东权益								小计	少数股东权益	股东权益合计
	股本	其他权益工具(注)	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			
2019年											
一、上年年末余额	16,174,735,425	24,425,775,839	25,054,488,343	12,162,867,261	2,355,626,716	5,239,846,394	1,088,593,922	110,675,983,217	197,177,917,117	42,504,260,404	239,682,177,521
加：同一控制下企业合并	-	-	( 52,442,650)	-	3,168,829	-	-	( 93,154,084)	( 142,427,905)	270,388,517	127,960,612
二、本年年初余额	16,174,735,425	24,425,775,839	25,002,045,693	12,162,867,261	2,358,795,545	5,239,846,394	1,088,593,922	110,582,829,133	197,035,489,212	42,774,648,921	239,810,138,133
三、本年增减变动金额											
(一) 综合收益总额											
1.净利润	-	-	-	-	-	-	-	20,012,728,070	20,012,728,070	1,517,396,171	21,530,124,241
2.其他综合收益	-	-	-	5,952,167,551	-	-	-	-	5,952,167,551	14,981,210	5,967,148,761
(二) 股东投入和减少资本											
1.股东投入的											
普通股	-	-	5,893,981,953	-	-	-	-	-	5,893,981,953	18,173,381,850	24,067,363,803
2.其他权益工具持有者投入资本	-	10,959,771,699	-	-	-	-	-	-	10,959,771,699	6,979,250,377	17,939,022,076
3.其他权益工具持有者减少资本	-	( 4,962,500,000)	-	-	-	-	-	( 4,962,500,000)	( 2,000,000,000)	( 6,962,500,000)	
4.与少数股东的权益性交易	-	-	( 15,648,883)	-	-	-	-	( 15,648,883)	( 63,752,117)	( 79,401,000)	
5.收购子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	995,967,262	995,967,262
6.处置子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	( 20,614,539)	( 20,614,539)
7.其他	-	-	69,154,362	-	-	-	-	-	69,154,362	-	69,154,362
(三) 利润分配											
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	358,269,899	-	( 358,269,899)	-	-	-
2.转回一般风险准备	-	-	-	-	-	-	( 131,319,097)	131,319,097	-	-	-
3.对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	( 3,732,643,790)	( 3,732,643,790)	( 278,663,781)	( 4,011,307,571)
4.分配优先股股利	-	-	-	-	-	-	-	( 717,500,000)	( 717,500,000)	-	( 717,500,000)
5.分配永续债利息	-	-	-	-	-	-	-	( 565,600,000)	( 565,600,000)	( 1,606,951,947)	( 2,172,551,947)
(四) 专项储备											
1.本年提取	-	-	-	-	6,731,109,358	-	-	-	6,731,109,358	8,994,188	6,740,103,546
2.本年使用	-	-	-	-	(6,744,649,475)	-	-	-	( 6,744,649,475)	( 815,751)	( 6,745,465,226)
(五) 所有者权益内部结转											
其他综合收益结转留存收益	-	-	-	( 3,454,822,734)	-	345,040,510	-	3,109,782,224	-	-	-
四、本年年末余额	16,174,735,425	30,423,047,538	30,949,533,125	14,660,212,078	2,345,255,428	5,943,156,803	957,274,825	128,462,644,835	229,915,860,057	66,493,821,844	296,409,681,901

注：其他权益工具为本公司发行的优先股及永续债。2019年，本公司发行永续债合计人民币11,959,771,699元，其中人民币1,000,000,000元由本公司子公司中交财务有限公司认购(附注五、44)。2019年，本公司赎回永续债人民币4,962,500,000元。于2019年12月31日，本公司的优先股及永续债余额分别为人民币14,468,417,349元及人民币15,954,630,189元。

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中国交通建设股份有限公司  
合并现金流量表  
2020年度

人民币元

	<u>2020年</u>	<u>2019年</u>
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	560,472,225,357	505,457,586,416
收到的税费返还	2,590,565,707	906,063,446
收到其他与经营活动有关的现金 五.67.(1)	<u>21,547,330,552</u>	<u>15,358,247,235</u>
经营活动现金流入小计	<u>584,610,121,616</u>	<u>521,721,897,097</u>
购买商品、接受劳务支付的现金	(471,566,090,031)	(419,836,670,944)
支付给职工以及为职工支付的现金	(44,374,742,807)	(44,616,788,392)
支付的各项税费	(21,186,674,262)	(18,201,488,291)
支付其他与经营活动有关的现金 五.67.(2)	<u>(33,631,168,875)</u>	<u>(33,684,329,456)</u>
经营活动现金流出小计	<u>(570,758,675,975)</u>	<u>(516,339,277,083)</u>
经营活动产生的现金流量净额 五.68.(1)	<u>13,851,445,641</u>	<u>5,382,620,014</u>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>		
收回投资所收到的现金	4,869,121,503	5,620,113,083
取得投资收益收到的现金	1,660,323,795	2,010,263,408
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	6,347,723,074	1,446,254,425
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 六.3	221,404,370	16,505,893
收到其他与投资活动有关的现金 五.67.(3)	<u>9,435,806,889</u>	<u>10,099,040,625</u>
投资活动现金流入小计	<u>22,534,379,631</u>	<u>19,192,177,434</u>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	(92,184,411,963)	(64,073,269,280)
投资支付的现金	(24,705,867,874)	(15,284,665,952)
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 六.1	(329,323,160)	(1,080,991)
支付其他与投资活动有关的现金 五.67.(4)	<u>(11,001,434,278)</u>	<u>(5,860,597,529)</u>
投资活动现金流出小计	<u>(128,221,037,275)</u>	<u>(85,219,613,752)</u>
投资活动产生的现金流量净额	<u>(105,686,657,644)</u>	<u>(66,027,436,318)</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中国交通建设股份有限公司  
合并现金流量表(续)  
2020年度

人民币元

	<u>2020年</u>	<u>2019年</u>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>		
吸收投资收到的现金	5,148,469,789	22,102,366,803
其中：子公司吸收少数股东投资 收到的现金	5,148,469,789	22,102,366,803
发行其他权益工具收到的现金	69,851,309,483	17,939,022,076
取得借款收到的现金	228,118,759,886	153,706,522,896
发行债券和短期融资券收到的 现金	50,400,000,000	21,500,000,000
收到其他与筹资活动有关的 现金	五.67.(5) <u>2,957,431,034</u>	<u>-</u>
筹资活动现金流入小计	<u>356,475,970,192</u>	<u>215,247,911,775</u>
偿还债务支付的现金	(206,807,122,286)	(132,486,723,187)
分配股利、利润或偿付利息 支付的现金	( 25,755,301,060)	( 22,639,295,847)
其中：子公司支付给少数股东的 股利、利润	( 2,717,911,625)	( 1,615,179,255)
赎回其他权益工具支付的现金	( 26,046,204,496)	( 6,962,500,000)
支付其他与筹资活动有关的 现金	五.67.(6) <u>( 4,179,995,971)</u>	<u>( 1,671,890,265)</u>
筹资活动现金流出小计	<u>(262,788,623,813)</u>	<u>(163,760,409,299)</u>
筹资活动产生的现金流量净额	<u>93,687,346,379</u>	<u>51,487,502,476</u>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
	( 1,248,973,545)	257,872,758
<b>五、现金及现金等价物净增加/ (减少)额</b>		
	603,160,831	( 8,899,441,070)
加：年初现金及现金等价物余额	<u>118,907,886,739</u>	<u>127,807,327,809</u>
<b>六、年末现金及现金等价物余额</b>		
	五.68.(3) <u>119,511,047,570</u>	<u>118,907,886,739</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中国交通建设股份有限公司  
 公司资产负债表  
 2020年12月31日

人民币元

<u>资产</u>	<u>附注十五</u>	<u>2020年12月31日</u>	<u>2019年12月31日</u>
<b>流动资产</b>			
货币资金	1	40,710,641,280	48,832,575,340
交易性金融资产		15,966	15,966
应收票据		-	2,730,000
应收账款	2	12,949,349,597	12,895,875,107
应收款项融资		14,780,000	5,000,000
预付款项		4,559,741,354	3,293,221,120
其他应收款	3	64,160,709,018	51,266,871,359
存货		445,832,835	438,550,519
合同资产		6,869,710,837	4,849,260,344
一年内到期的非流动资产		9,489,194,521	9,010,259,903
其他流动资产		<u>329,083,828</u>	<u>436,872,626</u>
流动资产合计		<u>139,529,059,236</u>	<u>131,031,232,284</u>
<b>非流动资产</b>			
长期应收款		4,410,810,655	4,910,679,907
长期股权投资	4	128,169,058,165	120,555,831,368
其他权益工具投资	5	19,870,752,819	15,468,887,099
其他非流动金融资产		576,202,624	537,623,152
固定资产		119,194,175	136,126,566
在建工程		1,495,882,273	1,531,451,336
使用权资产		11,048,735	25,884,238
无形资产		144,921,842	199,815,432
其他非流动资产		<u>1,431,536,075</u>	<u>1,574,843,544</u>
非流动资产合计		<u>156,229,407,363</u>	<u>144,941,142,642</u>
资产总计		<u>295,758,466,599</u>	<u>275,972,374,926</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分



中国交通建设股份有限公司  
 公司资产负债表(续)  
 2020年12月31日

人民币元

<b>负债和股东权益</b>	<b>附注十五</b>	<b>2020年12月31日</b>	<b>2019年12月31日</b>
流动负债			
短期借款	6	14,848,891,591	21,932,072,736
应付账款	7	19,606,402,392	15,916,495,785
合同负债		8,213,213,991	8,511,563,079
应付职工薪酬		36,541,184	31,537,350
应交税费		262,257,166	812,716,449
其他应付款	8	75,990,572,066	76,111,799,832
一年内到期的非流动负债		14,346,875,051	13,208,764,369
其他流动负债		<u>1,139,641,956</u>	<u>1,238,477,686</u>
流动负债合计		<u>134,444,395,397</u>	<u>137,763,427,286</u>
非流动负债			
长期借款	9	12,781,844,586	8,890,516,789
应付债券		17,000,784,957	16,994,855,709
租赁负债		5,492,759	11,064,742
长期应付款		3,282,561,563	2,705,623,182
长期应付职工薪酬		35,720,000	41,910,000
预计负债		4,245,330	83,693,836
递延所得税负债		<u>4,238,368,750</u>	<u>3,247,139,099</u>
非流动负债合计		<u>37,349,017,945</u>	<u>31,974,803,357</u>
负债合计		<u>171,793,413,342</u>	<u>169,738,230,643</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中国交通建设股份有限公司  
公司资产负债表(续)  
2020年12月31日

人民币元

<b>负债和股东权益</b>	<b>2020年12月31日</b>	<b>2019年12月31日</b>
股东权益		
股本	16,165,711,425	16,174,735,425
其他权益工具	34,937,510,019	31,423,047,538
其中：优先股	-	14,468,417,349
永续债	34,937,510,019	16,954,630,189
资本公积	25,000,313,053	25,129,622,478
其他综合收益	13,529,241,730	10,625,149,829
盈余公积	7,642,852,584	5,948,729,924
未分配利润	<u>26,689,424,446</u>	<u>16,932,859,089</u>
股东权益合计	<u>123,965,053,257</u>	<u>106,234,144,283</u>
负债和股东权益总计	<u>295,758,466,599</u>	<u>275,972,374,926</u>

财务报表由以下人士签署：

法定代表人：王彤宙

主管会计工作负责人：朱宏标

会计机构负责人：张震

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中国交通建设股份有限公司  
 公司利润表  
 2020年度

人民币元

	<u>附注十五</u>	<u>2020年</u>	<u>2019年</u>
营业收入	10	43,463,947,164	34,531,264,201
减：营业成本	10	42,123,762,323	32,939,041,577
税金及附加		30,195,622	44,462,775
销售费用		12,476,563	25,715,225
管理费用		964,184,393	1,000,016,111
研发费用		503,676,619	-
财务费用	11	944,836,643	1,240,265,022
其中：利息费用		2,753,725,875	2,852,323,452
利息收入		1,948,601,891	1,699,028,327
加：其他收益		339,443	29,538
投资收益	12	18,156,879,409	3,689,753,088
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		65,762,751	75,459,552
公允价值变动收益		38,579,472	77,427,048
信用减值损失		( 133,989,430)	( 75,311,057)
资产减值损失		( 12,521,261)	( 1,076,815)
资产处置收益		415,336	547,300
营业利润		16,934,517,970	2,973,132,593
加：营业外收入		114,122,173	22,197,542
减：营业外支出		16,527,932	7,746,702
利润总额		17,032,112,211	2,987,583,433
减：所得税费用		90,885,610	( 595,115,555)
净利润		<u>16,941,226,601</u>	<u>3,582,698,988</u>
其中：持续经营净利润		<u>16,941,226,601</u>	<u>3,582,698,988</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中国交通建设股份有限公司  
 公司利润表(续)  
 2020年度

人民币元

	<u>2020年</u>	<u>2019年</u>
其他综合收益的税后净额	2,904,091,901	4,592,141,539
不能重分类进损益的其他综合收益		
其他权益工具投资公允价值变动	2,941,672,213	4,602,638,131
权益法下不可转损益的其他综合亏损	( 65,637)	( 1,833,154)
重新计量设定受益计划变动额	<u>( 442,500)</u>	<u>3,405,000</u>
	2,941,164,076	4,604,209,977
将重分类进损益的其他综合亏损		
权益法下可转损益的其他综合亏损	( 13,974,484)	( 30,731,496)
外币财务报表折算差额	<u>( 23,097,691)</u>	<u>18,663,058</u>
	<u>( 37,072,175)</u>	<u>( 12,068,438)</u>
综合收益总额	<u>19,845,318,502</u>	<u>8,174,840,527</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中国交通建设股份有限公司  
 公司股东权益变动表  
 2020年度

人民币元

2020年

	股本	其他权益工具(注)	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、本年年初余额	16,174,735,425	31,423,047,538	25,129,622,478	10,625,149,829	5,948,729,924	16,932,859,089	106,234,144,283
二、本年增减变动金额							
(一) 综合收益总额							
1.净利润	-	-	-	-	-	16,941,226,601	16,941,226,601
2.其他综合收益	-	-	-	2,904,091,901	-	-	2,904,091,901
(二) 股东投入和减少资本							
1.同一控制下企业合并			( 70,694,428)				( 70,694,428)
2.股东减少的普通股	( 9,024,000)	-	( 31,205,390)	-	-	-	( 40,229,390)
3.其他权益工具持有者投入资本	-	17,982,879,830	-	-	-	-	17,982,879,830
4.其他权益工具持有者减少资本		(14,468,417,349)	( 31,582,651)				( 14,500,000,000)
5.其他	-	-	4,173,044	-	-	-	4,173,044
(三) 利润分配							
1.提取盈余公积	-	-	-	-	1,694,122,660	( 1,694,122,660)	-
2.对股东的分配	-	-	-	-	-	( 3,764,831,418)	( 3,764,831,418)
3.分配优先股股利	-	-	-	-	-	( 717,500,000)	( 717,500,000)
4.分配永续债利息	-	-	-	-	-	( 759,434,944)	( 759,434,944)
(四) 其他	-	-	-	-	-	( 248,772,222)	( 248,772,222)
三、本年年末余额	<u>16,165,711,425</u>	<u>34,937,510,019</u>	<u>25,000,313,053</u>	<u>13,529,241,730</u>	<u>7,642,852,584</u>	<u>26,689,424,446</u>	<u>123,965,053,257</u>

注 1：于 2020 年 5 月 28 日至 2020 年 6 月 9 日期间，本公司回购 H 股股份合计 9,024,000 股。截至 2020 年 12 月 31 日，已回购股份均已注销。

注 2：其他权益工具为本公司发行的优先股及永续债。2020 年，本公司发行永续债合计人民币 17,982,879,830 元，赎回优先股人民币 14,468,417,349 元。于 2020 年 12 月 31 日，本公司的永续债余额为人民币 34,937,510,019 元。

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中国交通建设股份有限公司  
 公司股东权益变动表(续)  
 2020年度

人民币元

2019年

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

注：其他权益工具为本公司发行的优先股及永续债。2019年本公司发行永续债合计人民币11,959,771,699元，其中人民币1,000,000,000元由本公司之子公司中交财务有限公司认购，本公司赎回永续债人民币4,962,500,000元。于2019年12月31日，本公司的优先股及永续债余额分别为人民币14,468,417,349元、人民币16,954,630,189元。

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中国交通建设股份有限公司  
 公司现金流量表  
 2020年度

人民币元

	<u>2020年</u>	<u>2019年</u>
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	43,703,681,572	36,777,795,909
收到的税费返还	-	29,538
收到其他与经营活动有关的现金	<u>2,094,770,967</u>	<u>1,002,207,543</u>
经营活动现金流入小计	<u>45,798,452,539</u>	<u>37,780,032,990</u>
购买商品、接受劳务支付的现金	(40,821,901,809)	(31,364,069,823)
支付给职工以及为职工支付的现金	( 814,977,292)	( 797,471,794)
支付的各项税费	( 886,529,939)	( 963,351,610)
支付其他与经营活动有关的现金	<u>(13,873,292,790)</u>	<u>(14,509,813,157)</u>
经营活动现金流出小计	<u>(56,396,701,830)</u>	<u>(47,634,706,384)</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>(10,598,249,291)</u>	<u>( 9,854,673,394)</u>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>		
收回投资所收到的现金	2,807,040	5,406,305,062
取得投资收益收到的现金	17,751,327,226	3,965,713,954
处置固定资产、无形资产和其他 长期资产收回的现金净额	68,229,410	547,468
收到其他与投资活动有关的现金	<u>565,828,125</u>	<u>2,306,681,341</u>
投资活动现金流入小计	<u>18,388,191,801</u>	<u>11,679,247,825</u>
购建固定资产、无形资产和其他 长期资产支付的现金	( 54,595,129)	( 101,136,129)
投资支付的现金	( 7,882,477,469)	(10,127,246,537)
支付其他与投资活动有关的现金	<u>( 563,730,214)</u>	<u>( 960,000,000)</u>
投资活动现金流出小计	<u>( 8,500,802,812)</u>	<u>(11,188,382,666)</u>
投资活动产生的现金流量净额	<u>9,887,388,989</u>	<u>490,865,159</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中国交通建设股份有限公司  
 公司现金流量表(续)  
 2020年度

人民币元

	<u>2020年</u>	<u>2019年</u>
三、筹资活动产生的现金流量		
发行其他权益工具收到的现金	17,982,879,830	11,959,771,699
取得借款收到的现金	50,037,545,096	30,026,683,824
发行债券和短期融资券收到的现金	<u>12,000,000,000</u>	<u>11,000,000,000</u>
筹资活动现金流入小计	<u>80,020,424,926</u>	<u>52,986,455,523</u>
偿还债务支付的现金	(64,381,668,583)	(40,681,078,591)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	( 8,000,891,655)	( 7,897,019,935)
赎回其他权益工具支付的现金	(14,500,000,000)	( 4,962,500,000)
支付其他与筹资活动有关的现金	<u>( 63,761,381)</u>	<u>( 31,631,493)</u>
筹资活动现金流出小计	<u>(86,946,321,619)</u>	<u>(53,572,230,019)</u>
筹资活动产生的现金流量净额	<u>( 6,925,896,693)</u>	<u>( 585,774,496)</u>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	<u>( 455,936,198)</u>	<u>46,473,984</u>
五、现金及现金等价物净减少额	( 8,092,693,193)	( 9,903,108,747)
加：年初现金及现金等价物余额	<u>48,654,824,663</u>	<u>58,557,933,410</u>
六、年末现金及现金等价物余额	<u>40,562,131,470</u>	<u>48,654,824,663</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分



## 一、基本情况

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

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

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

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

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

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

## 一、基本情况(续)

本公司及子公司(以下称“本集团”)主要经营业务包括:以沿海、内河港口工程和以公路、铁路、桥梁、隧道工程的勘察、设计、施工、监理为主的基础设施建设业务;以基建疏浚、维护疏浚、吹填疏浚和环保疏浚为主的疏浚业务;以及国际工程承包业务。

本财务报表业经本公司董事会于2021年3月30日决议批准。根据本公司章程,本财务报表将提交股东大会审议。

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定,本年度变化情况参见附注六。

## 二、财务报表的编制基础

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

本财务报表以持续经营为基础列报。

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

## 三、重要会计政策及会计估计

本集团根据生产经营特点制定了具体会计政策和会计估计,具体如下所述:

### 1. 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本公司及本集团于2020年12月31日的财务状况以及2020年度的经营成果和现金流量。

### 2. 会计期间

本集团会计年度采用公历年度,即每年自1月1日起至12月31日止。

### 3. 记账本位币

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

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 4. 企业合并

企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

##### 同一控制下企业合并

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

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

##### 非同一控制下企业合并

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

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

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

#### 5. 合并财务报表

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

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

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 5. 合并财务报表(续)

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

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

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

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

#### 6. 合营安排分类及共同经营

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

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

#### 7. 现金及现金等价物

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

#### 8. 外币业务和外币报表折算

本集团对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 8. 外币业务和外币报表折算(续)

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

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

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

#### 9. 金融工具

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

##### 金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

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

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

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

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 9. 金融工具(续)

##### 金融工具的确认和终止确认(续)

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

##### 金融资产分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时根据本集团企业管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

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

金融资产的后续计量取决于其分类：

##### *以摊余成本计量的债务工具投资*

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

##### *以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资*

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

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 9. 金融工具(续)

##### 金融资产分类和计量(续)

###### *以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资*

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

###### *以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产*

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

##### 金融负债分类和计量

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

金融负债的后续计量取决于其分类：

###### *以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债*

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

###### *其他金融负债*

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 9. 金融工具(续)

##### 金融工具减值

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

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

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

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

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

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

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

##### 金融工具抵销

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



### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 9. 金融工具(续)

##### 财务担保合同

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

##### 衍生金融工具

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

除与套期会计有关外，衍生工具公允价值变动产生的利得或损失直接计入当期损益。

##### 金融资产转移

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

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

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

#### 10. 存货

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

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

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 10. 存货(续)

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

本集团的存货盘存制度采用永续盘存制。

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

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

#### 11. 长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。

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

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

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 11. 长期股权投资(续)

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

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

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

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

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

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

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 12. 投资性房地产

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

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

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

	使用寿命	预计净残值率	年折旧/摊销率
房屋及建筑物	30年	-	3.33%
土地使用权	50年	-	2%

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

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

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

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 13. 固定资产

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

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

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

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

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

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

#### 14. 在建工程

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

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产、无形资产或房地产开发产品。

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 15. 借款费用

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

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

借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：

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

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

在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，按照下列方法确定：

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

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

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 16. 使用权资产

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

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

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

#### 17. 无形资产

本集团的无形资产包括土地使用权、特许经营权、软件、商标、专利权及版权等。

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

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

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

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 17. 无形资产(续)

##### 土地使用权

土地使用权是指为取得一定期限土地权利而支付的成本。

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

##### 特许经营权

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

##### 软件

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

##### 商标、专利权、专有技术及版权

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

##### 开发支出

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

#### 18. 资产减值

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

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



### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 18. 资产减值(续)

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

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

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

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

上述资产减值损失一经确认，在以后期间不再转回。

#### 19. 长期待摊费用

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

#### 20. 职工薪酬

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

##### 短期薪酬

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

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 20. 职工薪酬(续)

##### 离职后福利

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

##### 基本养老保险

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

##### 补充退休福利

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

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

##### 辞退福利

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

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 20. 职工薪酬(续)

##### 内退福利

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

预期在资产负债表日起一年内需支付的辞退福利，列示为流动负债。

#### 21. 租赁负债

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

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

#### 22. 预计负债

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

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

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

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 22. 预计负债(续)

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

#### 23. 其他权益工具

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

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

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

#### 24. 与客户之间的合同产生的收入

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

##### 建造合同

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

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 24. 与客户之间的合同产生的收入(续)

##### 提供服务合同

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

##### 销售商品合同

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

##### 可变对价

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

##### 重大融资成分

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

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

##### 质保义务

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

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 24. 与客户之间的合同产生的收入(续)

##### 主要责任人/代理人

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

##### 合同变更

本集团与客户之间的建造合同发生合同变更时：

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

##### 特许经营合同(“BOT合同”)

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

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

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

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

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 24. 与客户之间的合同产生的收入(续)

##### 特许经营合同(“BOT合同”)(续)

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

##### 建设和移交合同(“BT合同”)

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

#### 25. 合同资产与合同负债

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

##### 合同资产

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

本集团对合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见附注三、9。

##### 合同负债

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

#### 26. 与合同成本有关的资产

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

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

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

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 26. 与合同成本有关的资产(续)

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

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

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

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

#### 27. 政府补助

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

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

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

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

#### 28. 所得税

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

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



### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 28. 所得税(续)

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

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

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

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

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

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

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

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

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 29. 租赁

##### 租赁的识别

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

##### 单独租赁的识别

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

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

##### 租赁和非租赁部分的分拆

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

##### 租赁期的评估

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

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 29. 租赁(续)

##### 作为承租人

本集团作为承租人的一般会计处理见附注三、16 和附注三、21。

##### 租赁变更

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

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

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

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

就上述租赁负债调整的影响，本集团区分以下情形进行会计处理：

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

##### 短期租赁和低价值资产租赁

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

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 29. 租赁(续)

##### 作为承租人(续)

##### *新冠肺炎疫情引发的租金减让*

对于由新冠肺炎疫情直接引发的、本集团与出租人就现有租赁合同达成的租金减免、延期支付等租金减让，同时满足下列条件的，本集团对租赁采用简化方法：

- (1) 减让后的租赁对价较减让前减少或基本不变；
- (2) 减让仅针对 2021 年 6 月 30 日前的应付租赁付款额；
- (3) 综合考虑定性和定量因素后认定租赁的其他条款和条件无重大变化。

本集团不评估是否发生租赁变更，继续按照与减让前一致的折现率计算租赁负债的利息费用并计入当期损益，继续按照与减让前一致的方法对使用权资产进行计提折旧，对于发生的租金减免，本集团将减免的租金作为可变租赁付款额，在达成减让协议等解除原租金支付义务时，按未折现金额冲减相关资产成本或费用，同时相应调整租赁负债；对于发生的租金延期支付，本集团在实际支付时冲减前期确认的租赁负债。

##### 作为出租人

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

##### *作为融资租赁出租人*

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

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

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

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

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 29. 租赁(续)

##### 作为出租人(续)

##### *作为融资租赁出租人(续)*

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

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

##### *作为经营租赁出租人*

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

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

##### 售后租回交易

本集团按照附注三、24 评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

##### *作为承租人*

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

##### *作为出租人*

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

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 30. 终止经营

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

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

该组成部分是专为转售而取得的子公司。

#### 31. 套期会计

就套期会计方法而言，本集团的套期分类为：

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

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

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

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

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 31. 套期会计(续)

满足套期会计方法的严格条件的，按如下方法进行处理：

##### 公允价值套期

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

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

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

##### 现金流量套期

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

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

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

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 31. 套期会计(续)

##### 套期成本

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

#### 32. 回购股份

回购自身权益工具支付的对价和交易费用，减少股东权益。发行(含再融资)、回购、出售或注销自身权益工具，作为权益的变动处理。

#### 33. 利润分配

本公司的现金股利，于股东大会批准后确认为负债。

#### 34. 安全生产费

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

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



### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 35. 公允价值计量

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

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

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

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

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

#### 36. 重大会计判断和估计

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

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 36. 重大会计判断和估计(续)

##### 判断

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

##### *建造合同履约进度的确定方法*

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

##### *业务模式*

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

##### *合同现金流量特征*

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

##### *对结构化主体拥有控制的判断*

本集团参与多个投资于基础设施建设的结构化主体。本集团主要根据《企业会计准则第33号—合并财务报表》判断是否实际控制该结构化主体。在本集团拥有实际控制权的情况下，本集团将该结构化主体纳入合并财务报表范围。在本集团未实际控制该结构化主体但与其他方实施共同控制或仅能对结构化主体实施重大影响的情况下，本集团将该结构主体作为合营企业或联营企业核算。在本集团对该结构化主体既未实际控制也未共同控制且无重大影响的情况下，2019年及2020年本集团分别将该结构化主体于非流动资产科目下的其他非流动金融资产中核算。

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

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 36. 重大会计判断和估计(续)

##### 判断(续)

##### *权益工具*

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

##### *合同是否为租赁或包含租赁*

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

##### *租赁期——包含续租选择权的租赁合同*

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

##### *新冠肺炎疫情的影响*

新冠肺炎疫情于2020年1月蔓延以来，中国内地以及其他国家和地区采取了对疫情的防控措施。疫情对本集团经营方面的影响主要来自对工程进度放缓、商务活动开展等的影响，影响程度将取决于疫情形势、宏观政策、企业复工复产情况等因素。本集团切实贯彻落实中央政府的各项政策部署，强化对疫情的防控工作，同时有序推进项目复工复产。

新冠肺炎疫情对未来的影响仍有不确定因素，影响的程度视乎新冠肺炎疫情的持续时间和严重程度、新冠肺炎疫苗及其他治疗药物的开发及分发进度等，及政府机关特别为遏止疫情爆发及刺激经济以改善经营状况所采取的行动等多项因素而定，绝大部分因素并非本集团能够控制。因此，本集团的若干估计和假设(包括合同资产、金融资产、特许经营权的减值评估，债务和权益工具的估值)需要作出重大判断，该等估计及假设的可变性及波动较大，可能导致本集团当前估计于未来期间有重大改变。

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 36. 重大会计判断和估计(续)

##### 估计的不确定性

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

##### *金融工具和合同资产减值*

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

##### *建造及服务合同*

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

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

##### *特许经营权减值*

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

根据管理层的最佳估计，本集团于2020年12月31日对特许经营权计提减值准备人民币334,377,950元(2019年12月31日：人民币334,377,950元)。本集团根据现有经验进行估计的结果可能受业务发展及外部环境等因素的影响，而导致与下一年度的实际结果有所不同。

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 36. 重大会计判断和估计(续)

##### 估计的不确定性(续)

###### *商誉减值*

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

###### *递延所得税资产*

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

###### *金融工具的公允价值确定*

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

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

###### *固定资产折旧*

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

###### *离退休员工的补充福利*

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

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

其他精算假设的拟定基于当时市场情况而定，具体请参见附注五、39。

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 36. 重大会计判断和估计(续)

##### 估计的不确定性(续)

###### *承租人增量借款利率*

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

#### 37. 会计政策和会计估计变更

##### 会计政策变更

###### *新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理*

根据《新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定》，可以对新冠肺炎疫情相关租金减让根据该会计处理规定选择采用简化方法。作为承租人，本集团对于2020年1月1日起发生的租赁的相关租金减让，采用了该会计处理规定中的简化方法，相关租金减让计入本年利润的金额对本集团及本公司财务报表无重大影响。

#### 四、税项

##### 1. 主要税种及税率

本公司及本公司境内子公司的主要税种及税率如下：

增值税

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

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

城市维护建设税

- 按照实际缴纳的增值税税额的 7%、5%或 1%计缴。

教育费附加

- 按照实际缴纳的增值税税额的 3%计缴。

企业所得税

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

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

房产税

- 从价计征房产以房产原值的 70%、80%或 90%为纳税基准，税率为 1.2%；从租计征房产以租金收入为纳税基准，税率为 12%。房产税系由本公司及下属子公司按规定自行申报缴纳。

土地增值税

- 按转让房地产所取得的增值额为纳税基准，按超率累进税率计缴土地增值税。

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

#### 四、税项(续)

##### 2. 税收优惠

本集团内主要公司享有的企业所得税税收优惠简述如下：

	优惠税率		企业所得税优惠政策
	2020 年度	2019 年度	
中国港湾工程有限责任公司	15%	15%	享受高新技术企业税收优惠政策，有效期至 2021 年
中国路桥工程有限责任公司	15%	15%	享受高新技术企业税收优惠政策，有效期至 2021 年
中交第一航务工程局有限公司	15%	15%	享受高新技术企业税收优惠政策，有效期至 2023 年
中交第二航务工程局有限公司	15%	15%	享受高新技术企业税收优惠政策，有效期至 2021 年
中交第三航务工程局有限公司	15%	15%	享受高新技术企业税收优惠政策，有效期至 2023 年
中交第四航务工程局有限公司	15%	15%	享受高新技术企业税收优惠政策，有效期至 2022 年
中交一公局集团有限公司	15%	15%	享受高新技术企业税收优惠政策，有效期至 2023 年
中交第二公路工程局有限公司	15%	15%	享受高新技术企业税收优惠政策，有效期至 2022 年
中交第三公路工程局有限公司	15%	15%	享受高新技术企业税收优惠政策，有效期至 2023 年
中交第四公路工程局有限公司	15%	15%	享受高新技术企业税收优惠政策，有效期至 2022 年
中交路桥建设有限公司	15%	15%	享受高新技术企业税收优惠政策，有效期至 2022 年
中交隧道工程局有限公司	15%	15%	享受高新技术企业税收优惠政策，有效期至 2022 年
中交天津航道局有限公司	15%	15%	享受高新技术企业税收优惠政策，有效期至 2021 年
中国公路工程咨询集团有限公司	15%	15%	享受高新技术企业税收优惠政策，有效期至 2021 年
中交上海航道局有限公司	15%	15%	享受高新技术企业税收优惠政策，有效期至 2023 年
中交广州航道局有限公司	15%	15%	享受高新技术企业税收优惠政策，有效期至 2022 年



## 五、合并财务报表主要项目注释

### 1. 货币资金

	2020年12月31日	2019年12月31日
库存现金	149,320,395	135,733,970
银行存款	125,472,248,992	123,460,699,087
其他货币资金	<u>2,432,857,635</u>	<u>1,941,317,492</u>
	<u>128,054,427,022</u>	<u>125,537,750,549</u>

其他货币资金主要包括银行汇票存款、外埠存款、信用卡存款等。

本集团受到限制的存款主要包括存放中央银行款项、银行承兑汇票保证金存款、履约保证金存款及信用证存款等(附注五、69)。

于2020年12月31日,本集团存放于境外的货币资金折合人民币27,262,886,191元(2019年12月31日:人民币24,844,712,768元)。本集团存放于境外的部分货币资金受有关国家或地区的外汇管制所限而不可自由兑换为外币或从这些国家或地区汇出。于2020年12月31日,本集团存放于这些国家或地区的外币计价的货币资金占本集团合并资产负债表货币资金余额的比例小于3%(2019年12月31日:小于3%)。

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

## 五、合并财务报表主要项目注释(续)

### 2. 交易性金融资产

	2020年12月31日	2019年12月31日
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产		
债务工具投资	-	31,650,000
权益工具投资	124,118,296	383,534,490
衍生金融工具		
远期外汇合同	24,729,134	8,791,015
期权(注1)	510,800,905	566,369,483
总收益互换(注2)	<u>104,085,104</u>	<u>223,617,989</u>
	<u>763,733,439</u>	<u>1,213,962,977</u>

注 1：本公司若干子公司与银行签署外汇互换期权协议，获取在未来多个固定时点以固定汇率进行外汇互换的权利，而非义务。相关外币将被用以偿还外币借款，协议期限与借款还款期限一致。于 2020 年 12 月 31 日，该外汇互换期权公允价值为人民币 304,786,443 元(2019 年 12 月 31 日：人民币 333,368,095 元)。

于 2016 年，本集团将若干具有高速公路特许经营权的子公司的 85%权益转让至本集团之合营企业北京中交招银路桥基金合伙企业(有限合伙)，同时，该等子公司与北京中交招银路桥基金合伙企业(有限合伙)签署协议，获取在未来一定条件下从该基金折价买入相关高速公路特许经营权公司股权的权利。于 2020 年 12 月 31 日，该买入期权的公允价值为人民币 121,135,713 元(2019 年 12 月 31 日：人民币 121,659,187 元)。

于 2017 年，本集团将若干具有高速公路特许经营权的子公司的 99%权益转让至本集团之合营企业北京中交路桥壹号股权投资基金合伙企业(有限合伙)，同时，该等子公司与北京中交路桥壹号股权投资基金合伙企业(有限合伙)签署协议，获取在未来一定条件下从该基金折价买入相关高速公路特许经营权公司股权的权利。于 2020 年 12 月 31 日，该买入期权的公允价值为人民币 84,878,749 元(2019 年 12 月 31 日：人民币 111,342,201 元)。

注 2：于 2018 年，本公司下属子公司中交国际(香港)控股有限公司以美元 5 亿元全额投资由绿城中国控股有限公司发行的私募前三年不可赎回的高级永续债券。中交国际(香港)控股有限公司采用总收益互换方式投资上述高级永续债券，即中交国际(香港)控股有限公司在不直接持有债券的情况下，通过支付一定比例保证金可取得债券收益的融金融衍生品。本年该衍生工具分别产生公允价值变动损失人民币 114,502,983 元(2019 年：公允价值变动收益人民币 201,866,359 元)及投资收益人民币 205,635,707 元(2019 年：人民币 247,315,744 元)。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动损益信息参见附注五、58。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

3. 应收票据

	2020年12月31日	2019年12月31日
商业承兑汇票	1,924,106,430	1,209,957,021
减：应收票据坏账准备	<u>12,979,837</u>	<u>-</u>
	<u>1,911,126,593</u>	<u>1,209,957,021</u>

于2020年12月31日，本集团以账面价值为人民币1,208,575,336元(2019年12月31日：无)的应收票据(其中账面价值为人民币1,187,479,855元的应收票据为本集团内部往来已于编制合并报表时抵销)为质押取得借款。

应收票据坏账准备的变动如下：

	年初余额	本年计提	年末余额
2020年	<u>-</u>	<u>12,979,837</u>	<u>12,979,837</u>

已背书或贴现但在资产负债表日尚未到期的应收票据如下：

	2020年12月31日		2019年12月31日	
	终止确认	未终止确认	终止确认(注)	未终止确认
商业承兑汇票	<u>-</u>	<u>302,672,014</u>	<u>3,386,364,714</u>	<u>43,658,878</u>

注：于2019年，本公司子公司与银行签署协议，约定上述贴现的已终止确认的商业承兑汇票不附任何信用风险下追索权。因此，本集团将相关贴现的商业承兑汇票终止确认。

应收票据转移参见附注八、2。

于2020年12月31日，本集团无重大因出票人未履约而将应收票据转为应收款项的情形(2019年12月31日：无)。

## 五、合并财务报表主要项目注释(续)

### 4. 应收账款

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

应收账款的账龄分析如下：

	2020年12月31日	2019年12月31日
1 年以内	77,542,187,451	73,435,991,480
1 年至 2 年	14,676,993,207	16,354,727,922
2 年至 3 年	10,250,076,537	7,861,484,286
3 年至 4 年	5,852,207,506	3,496,103,125
4 年至 5 年	2,739,919,839	2,880,896,230
5 年以上	<u>7,475,499,097</u>	<u>5,989,624,959</u>
	118,536,883,637	110,018,828,002
减：应收账款坏账准备	<u>16,115,909,181</u>	<u>13,904,417,182</u>
	<u>102,420,974,456</u>	<u>96,114,410,820</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

4. 应收账款(续)

	2020年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	8,794,402,010	7	( 4,974,475,791)	56.56	3,819,926,219
按信用风险特征组合					
计提坏账准备	<u>109,742,481,627</u>	<u>93</u>	<u>(11,141,433,390)</u>	10.15	<u>98,601,048,237</u>
	<u>118,536,883,637</u>	<u>100</u>	<u>(16,115,909,181)</u>		<u>102,420,974,456</u>
	2019年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	8,521,172,362	8	( 4,850,568,385)	56.92	3,670,603,977
按信用风险特征组合					
计提坏账准备	<u>101,497,655,640</u>	<u>92</u>	<u>( 9,053,848,797)</u>	8.92	<u>92,443,806,843</u>
	<u>110,018,828,002</u>	<u>100</u>	<u>(13,904,417,182)</u>		<u>96,114,410,820</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

4. 应收账款(续)

于2020年12月31日，单项计提坏账准备的重要应收账款情况如下：

	账面余额	坏账准备	预期信用 损失率	计提理由
公司1	1,759,494,169	847,158,912	48%	注
公司2	521,900,900	521,900,900	100%	注
公司3	512,779,981	512,779,981	100%	注
公司4	290,737,844	275,576,051	95%	注
公司5	270,240,362	270,240,362	100%	注

于2019年12月31日，单项计提坏账准备的重要应收账款情况如下：

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

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

五、合并财务报表主要项目注释(续)

4. 应收账款(续)

本集团按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款情况如下：

	2020年12月31日		
	估计发生违约 的账面余额	预期信用 损失率(%)	整个存续期 预期信用损失
1年以内(含1年)	76,857,660,296	1.10	( 843,320,912)
1年至2年	13,612,325,273	13.56	( 1,846,032,203)
2年至3年	8,159,643,543	24.78	( 2,021,959,670)
3年至4年	4,826,148,846	39.19	( 1,891,367,733)
4年至5年	1,990,519,784	55.18	( 1,098,368,817)
5年以上	<u>4,296,183,885</u>	80.08	<u>( 3,440,384,055)</u>
	<u>109,742,481,627</u>		<u>(11,141,433,390)</u>
	2019年12月31日		
	估计发生违约 的账面余额	预期信用 损失率(%)	整个存续期 预期信用损失
1年以内(含1年)	73,095,871,722	1.02	( 743,879,288)
1年至2年	13,729,152,760	13.56	(1,861,622,265)
2年至3年	6,705,253,503	24.77	(1,660,914,486)
3年至4年	2,602,463,319	39.17	(1,019,433,055)
4年至5年	2,113,202,351	55.15	(1,165,451,422)
5年以上	<u>3,251,711,985</u>	80.04	<u>(2,602,548,281)</u>
	<u>101,497,655,640</u>		<u>(9,053,848,797)</u>

## 五、合并财务报表主要项目注释(续)

### 4. 应收账款(续)

应收账款坏账准备的变动如下:

	年初余额	本年计提	收购子公司	其他增加	本年转回	本年转销/核销 (注)	处置子公司	其他减少	年末余额
2020年	<u>13,904,417,182</u>	<u>5,330,359,091</u>	<u>5,552,960</u>	<u>71,948,674</u>	<u>(2,194,448,432)</u>	<u>(790,619,000)</u>	<u>-</u>	<u>(211,301,294)</u>	<u>16,115,909,181</u>
2019年	<u>12,405,499,727</u>	<u>4,650,816,994</u>	<u>5,023,644</u>	<u>93,730,750</u>	<u>(2,030,115,467)</u>	<u>(840,529,501)</u>	<u>(58,123,653)</u>	<u>(321,885,312)</u>	<u>13,904,417,182</u>

注: 部分应收账款因保理、资产支持证券及资产支持票据业务而终止确认, 相应转销已计提的坏账损失人民币767,074,759元(2019年: 人民币791,424,518元)。



## 五、合并财务报表主要项目注释(续)

### 4. 应收账款(续)

本年本集团重要的收回或转回金额列示如下：

	转回或收回原因	确定原坏账准备 计提比例的依据	转回或收回 金额	收回方式
公司 1	收回工程款	回收可能性	204,124,476	银行存款
公司 2	收回工程款	回收可能性	102,422,511	银行存款
公司 3	收回工程款	回收可能性	88,798,812	银行存款
公司 4	收回工程款	回收可能性	52,261,545	银行存款
公司 5	收回工程款	回收可能性	46,238,916	银行存款

于 2020 年，本集团核销的应收账款坏账准备为人民币 23,544,241 元(2019 年：人民币 49,104,983 元)。已核销的应收账款并非关联交易产生。

按欠款方归集的余额前五名的应收账款汇总分析如下：

2020 年 12 月 31 日

	金额	坏账准备	占应收账款 余额的比例
余额前五名的应收账款总额	<u>14,668,123,402</u>	<u>1,015,157,607</u>	<u>13%</u>

2019 年 12 月 31 日

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

本年集团将以摊余成本计量的应收款项以无追索权保理、资产证券化及应收票据贴现方式转移给金融机构，终止确认的应收款项、应收票据账面余额合计为人民币 30,251,477,164 元 (2019 年：人民币 31,723,451,992 元)，确认了人民币 640,961,411 元损失(2019 年：损失人民币 650,726,330 元)，计入投资收益。

应收账款转移，参见附注八、2。

本集团所有权受到限制的应收账款见附注五、69。

## 五、合并财务报表主要项目注释(续)

### 5. 应收款项融资

	2020年12月31日	2019年12月31日
银行承兑汇票	<u>2,569,249,342</u>	<u>2,086,106,970</u>

于2020年12月31日，本集团以账面价值为人民币1,174,884,330元(2019年12月31日：无)的应收款项融资(其中账面价值为人民币931,384,330元的应收款项融资为本集团内部往来已于编制合并报表时抵销)为质押取得借款。

已背书或贴现但在资产负债表日尚未到期的应收款项融资如下：

	2020年		2019年	
	终止确认	未终止确认	终止确认	未终止确认
银行承兑汇票	<u>1,970,396,936</u>	<u>345,877,811</u>	<u>1,777,433,905</u>	<u>223,131,520</u>

应收款项融资转移，参见附注八、2。

于2020年，无因出票人未履约而将应收款项融资转为应收账款的情形(2019年：无)。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

6. 预付款项

预付款项的账龄分析如下：

	2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	15,973,503,774	87	19,390,954,620	90
1到2年	1,501,162,296	8	1,590,914,253	7
2到3年	747,284,542	4	249,655,681	1
3年以上	<u>244,202,143</u>	<u>1</u>	<u>490,498,528</u>	<u>2</u>
	<u>18,466,152,755</u>	<u>100</u>	<u>21,722,023,082</u>	<u>100</u>

于2020年12月31日，账龄超过一年的预付款项为人民币2,492,648,981元(2019年12月31日：人民币2,331,068,462元)，主要为预付的项目分包工程款和材料款。

按欠款方归集的余额前五名的预付款项汇总分析如下：

2020年12月31日

	金额	占预付款项 余额的比例
余额前五名的预付款项总额	<u>1,241,781,491</u>	<u>7%</u>

2019年12月31日

	金额	占预付款项 余额的比例
余额前五名的预付款项总额	<u>4,047,913,435</u>	<u>19%</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

7. 其他应收款

	2020年12月31日	2019年12月31日
应收利息	48,633,900	108,133,158
应收股利	192,673,550	231,852,238
其他应收款	<u>45,375,088,975</u>	<u>37,432,917,288</u>
	<u>45,616,396,425</u>	<u>37,772,902,684</u>
<u>应收利息</u>		
	2020年12月31日	2019年12月31日
总收益互换	<u>48,633,900</u>	<u>108,133,158</u>
<u>应收股利</u>		
	2020年12月31日	2019年12月31日
中交地产(苏州)有限公司	75,000,000	60,000,000
北京控股有限公司	45,080,632	-
中国交通信息科技有限公司	21,773,635	21,773,635
北京华宏工程咨询有限公司	18,149,595	18,149,595
沧州渤海新区津骅港建工程有限公司	10,000,000	-
其他	<u>22,669,688</u>	<u>131,929,008</u>
	<u>192,673,550</u>	<u>231,852,238</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

7. 其他应收款(续)

其他应收款的账龄分析如下:

	2020年12月31日	2019年12月31日
1年以内	29,022,302,248	28,353,775,407
1年至2年	10,779,067,327	4,849,947,957
2年至3年	3,054,198,526	3,467,154,432
3年至4年	2,728,323,598	993,281,260
4年至5年	794,657,282	743,725,268
5年以上	<u>1,956,600,886</u>	<u>1,461,125,304</u>
	48,335,149,867	39,869,009,628
减: 其他应收款坏账准备	<u>2,960,060,892</u>	<u>2,436,092,340</u>
	<u>45,375,088,975</u>	<u>37,432,917,288</u>

其他应收款按性质分类如下:

	2020年12月31日	2019年12月31日
代垫款	7,476,432,096	7,061,163,970
押金	1,605,243,442	1,609,395,450
借款	8,868,442,713	3,489,289,744
履约保证金	9,046,687,676	9,373,328,125
投标保证金	2,019,692,085	3,150,623,375
其他保证金	8,819,666,882	7,658,869,714
备用金	894,147,211	983,868,833
应收股权转让款	3,271,845,067	-
其他	<u>6,332,992,695</u>	<u>6,542,470,417</u>
	48,335,149,867	39,869,009,628
减: 其他应收款坏账准备	<u>2,960,060,892</u>	<u>2,436,092,340</u>
	<u>45,375,088,975</u>	<u>37,432,917,288</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

7. 其他应收款(续)

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

2020年

	第一阶段 未来12个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失	第三阶段 已发生信用 减值金融资产 (整个存续期 预期信用损失)	合计
年初余额	161,529,445	1,460,814,413	813,748,482	2,436,092,340
年初余额在本年 —转入第二阶段	( 9,419,982)	9,419,982	-	-
—转入第三阶段	( 90,000)	( 46,810,244)	46,900,244	-
本年计提	74,567,947	716,110,851	4,928,482	795,607,280
收购子公司	314,933	764,048	-	1,078,981
本年转回	( 4,306,495)	( 240,416,487)	( 9,908,390)	( 254,631,372)
本年核销	-	-	( 11,334,719)	( 11,334,719)
处置子公司	( 9,514)	-	-	( 9,514)
其他变动	( 2,247,740)	( 4,494,364)	-	( 6,742,104)
	<u>220,338,594</u>	<u>1,895,388,199</u>	<u>844,334,099</u>	<u>2,960,060,892</u>

2019年

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

五、合并财务报表主要项目注释(续)

7. 其他应收款(续)

影响损失准备变动的其他应收款账面余额变动具体如下：

2020年

	第一阶段 未来12个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失	第三阶段 已发生信用 减值金融资产 (整个存续期 预期信用损失)	合计
年初余额	21,880,504,108	17,013,153,643	975,351,877	39,869,009,628
年初余额在本年 —转入第二阶段	( 1,427,270,070)	1,427,270,070	-	-
—转入第三阶段	( 90,000)	( 51,738,726)	51,828,726	-
本年新增	5,693,130,793	13,452,733,269	-	19,145,864,062
收购子公司	48,762,775	272,110,279	-	320,873,054
终止确认	( 1,489,129,290)	( 9,429,773,816)	( 9,908,390)	(10,928,811,496)
本年核销	-	-	( 11,334,719)	( 11,334,719)
处置子公司	( 1,431,943)	-	-	( 1,431,943)
其他变动	( 7,310,391)	( 51,708,328)	-	( 59,018,719)
	<u>24,697,165,982</u>	<u>22,632,046,391</u>	<u>1,005,937,494</u>	<u>48,335,149,867</u>

2019年

	第一阶段 未来12个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失	第三阶段 已发生信用 减值金融资产 (整个存续期 预期信用损失)	合计
年初余额	17,415,906,600	17,360,901,386	585,222,370	35,362,030,356
年初余额在本年 —转入第二阶段	( 793,902,078)	793,902,078	-	-
—转入第三阶段	( 1,096,490)	( 398,042,348)	399,138,838	-
本年新增	8,413,640,880	12,290,314,018	-	20,703,954,898
收购子公司	2,208,247	6,361,273	-	8,569,520
终止确认	( 3,053,593,253)	(14,258,385,868)	-	(17,311,979,121)
本年核销	-	-	( 9,009,331)	( 9,009,331)
处置子公司	( 112,695,445)	1,205,419,903	-	1,092,724,458
其他变动	10,035,647	12,683,201	-	22,718,848
	<u>21,880,504,108</u>	<u>17,013,153,643</u>	<u>975,351,877</u>	<u>39,869,009,628</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

7. 其他应收款(续)

其他应收款坏账准备的变动如下:

2020年

年初余额	本年计提	收购子公司	其他增加	本年转回	本年核销	处置子公司	其他减少	年末余额
<u>2,436,092,340</u>	<u>795,607,280</u>	<u>1,078,981</u>	<u>269,151</u>	<u>(254,631,372)</u>	<u>(11,334,719)</u>	<u>(9,514)</u>	<u>(7,011,255)</u>	<u>2,960,060,892</u>

2019年

年初余额	本年计提	收购子公司	其他增加	本年转回	本年核销	处置子公司	其他减少	年末余额
<u>1,989,149,462</u>	<u>792,526,445</u>	<u>983,256</u>	<u>3,652,169</u>	<u>(336,129,643)</u>	<u>(9,009,331)</u>	<u>(2,502,724)</u>	<u>(2,577,294)</u>	<u>2,436,092,340</u>

本年本集团重要的收回或转回金额列示如下:

	转回或收回原因	确定原坏账准备 计提比例的依据	转回或收回金额	收回方式
公司 1	款项收回	收回可能性	15,460,741	银行存款
公司 2	款项收回	收回可能性	9,908,390	银行存款



五、合并财务报表主要项目注释(续)

7. 其他应收款(续)

于2020年，本集团核销的其他应收款为人民币11,334,719元(2019年：人民币9,009,331元)，核销的其他应收款非关联交易产生。

按欠款方归集的余额前五名的其他应收款汇总分析如下：

2020年12月31日

	性质	账龄	金额	坏账准备	占其他应收款 余额的比例
公司1	应收股权转让款	1年以内	3,251,244,929	6,828,486	7%
公司2	借款及代垫款	1年以内	2,069,451,099	-	5%
公司3	履约保证金	1至4年	1,525,345,442	10,067,280	3%
公司4	借款	1年以内	1,272,522,379	-	3%
公司5	履约保证金及押金	1年以内 及1至2年	1,168,734,077	54,345,650	2%

2019年12月31日

	性质	账龄	金额	坏账准备	占其他应收款 余额的比例
公司1	履约保证金	1年以内 及2至3年	1,526,145,442	10,072,560	4%
公司2	借款	1年以内	1,273,977,277	8,402,489	3%
公司3	履约保证金及押金	1年以内 及2至3年	1,142,864,077	7,542,753	3%
公司4	土地一级开发款	1年以内	486,123,460	1,361,146	1%
公司5	履约保证金	1年以内	470,612,342	3,106,041	1%

五、合并财务报表主要项目注释(续)

8. 存货

	2020年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	14,721,273,245	( 31,605,909)	14,689,667,336
在产品	1,756,263,633	( 3,696,597)	1,752,567,036
库存商品	742,388,430	( 14,396,535)	727,991,895
周转材料	5,088,557,140	-	5,088,557,140
开发成本 (1)	43,843,450,975	( 60,880,207)	43,782,570,768
开发产品 (2)	6,797,491,473	(244,887,066)	6,552,604,407
其他	314,203,244	( 30,734,709)	283,468,535
	<u>73,263,628,140</u>	<u>(386,201,023)</u>	<u>72,877,427,117</u>
	2019年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	13,302,735,291	( 23,090,715)	13,279,644,576
在产品	1,186,987,505	-	1,186,987,505
库存商品	1,075,616,181	( 5,954,788)	1,069,661,393
周转材料	5,388,547,677	( 591,938)	5,387,955,739
开发成本 (1)	35,537,268,330	-	35,537,268,330
开发产品 (2)	6,027,174,738	( 82,951,069)	5,944,223,669
其他	238,730,512	( 30,992,355)	207,738,157
	<u>62,757,060,234</u>	<u>(143,580,865)</u>	<u>62,613,479,369</u>

(1) 开发成本分析如下:

	2020年	2019年
年初余额	35,537,268,330	24,092,244,105
本年增加	24,675,410,725	20,226,376,084
在建工程转入(附注五、18)	236,176,975	309,993,111
收购子公司	161,323,467	49,701,523
转出至开发产品	( 7,701,455,164)	( 9,141,046,493)
处置子公司	( 5,390,833,263)	-
其他减少	( 3,674,440,095)	-
	43,843,450,975	35,537,268,330
减: 跌价准备	<u>60,880,207</u>	<u>-</u>
年末余额	<u>43,782,570,768</u>	<u>35,537,268,330</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

8. 存货(续)

(2) 开发产品分析如下:

	2020 年	2019 年
年初余额	6,027,174,738	4,160,392,118
从开发成本转入	7,701,455,164	9,141,046,493
销售	(6,114,309,927)	(6,643,042,085)
转出至投资性房地产(附注五、16)	( 151,612,158)	( 291,808,660)
转出至固定资产(附注五、17)	-	( 18,083,076)
转出至在建工程(附注五、18)	( 477,354,267)	( 321,330,052)
转出至无形资产(附注五、20)	( <u>187,862,077</u> )	<u>-</u>
	6,797,491,473	6,027,174,738
减: 跌价准备	<u>244,887,066</u>	<u>82,951,069</u>
年末余额	<u>6,552,604,407</u>	<u>5,944,223,669</u>

存货跌价准备变动如下:

	2020 年					年末余额
	年初余额	本年增加		本年减少		
		计提	收购子公司	转销	其他	
原材料	23,090,715	13,171,066	-	( 4,655,872)	-	31,605,909
在产品	-	3,696,597	-	-	-	3,696,597
库存商品	5,954,788	9,165,933	-	( 604,354)	(119,832)	14,396,535
周转材料	591,938	-	-	( 591,938)	-	-
开发成本	-	987,438	59,892,769	-	-	60,880,207
开发产品	82,951,069	164,900,284	-	( 2,964,287)	-	244,887,066
其他	<u>30,992,355</u>	<u>6,270,942</u>	<u>-</u>	<u>( 6,528,588)</u>	<u>-</u>	<u>30,734,709</u>
	<u>143,580,865</u>	<u>198,192,260</u>	<u>59,892,769</u>	<u>(15,345,039)</u>	<u>(119,832)</u>	<u>386,201,023</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

8. 存货(续)

存货跌价准备变动如下：(续)

2019年	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		计提	其他	转销	其他	
原材料	36,713,854	3,410,308	120,248	(17,153,695)	-	23,090,715
在产品	13,280	-	-	( 13,280)	-	-
库存商品	4,207,332	1,747,456	-	-	-	5,954,788
周转材料	591,938	-	-	-	-	591,938
开发产品	24,486,969	58,801,550	-	-	( 337,450)	82,951,069
其他	<u>1,600,000</u>	<u>29,392,355</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>30,992,355</u>
	<u>67,613,373</u>	<u>93,351,669</u>	<u>120,248</u>	<u>(17,166,975)</u>	<u>( 337,450)</u>	<u>143,580,865</u>

可变现净值以存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确认，存货跌价准备在存货实现销售或依据履约进度确认建造合同收入时转销。

于2020年，本集团购建存货的资金来源包含银行借款，用于确定借款费用资本化金额的年资本化率为3.00%至5.19%(2019年：3.85%至6.41%)。

本集团所有权受到限制的存货参见附注五、69。

## 五、合并财务报表主要项目注释(续)

### 9. 合同资产

合同资产主要系本集团的工程承包业务产生。本集团根据与客户签订的工程承包施工合同提供工程施工服务，并根据履约进度在合同期内确认收入。本集团的客户根据合同规定与本集团就工程施工服务履约进度进行结算，并在结算后根据合同规定的信用期支付工程价款。本集团根据履约进度确认的收入金额超过已办理结算价款的部分确认为合同资产，本集团已办理结算价款超过本集团根据履约进度确认的收入金额部分确认为合同负债。

	2020年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值
已完工未结算	<u>109,574,687,045</u>	<u>(1,146,002,366)</u>	<u>108,428,684,679</u>
	2019年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值
已完工未结算	<u>97,692,077,365</u>	<u>(928,558,516)</u>	<u>96,763,518,849</u>

合同资产减值准备的变动如下：

	年初余额	本年计提	其他增加	本年转回	年末余额
2020年	<u>928,558,516</u>	<u>1,110,342,785</u>	<u>(4,432,313)</u>	<u>(888,466,622)</u>	<u>1,146,002,366</u>
2019年	<u>669,354,272</u>	<u>957,650,916</u>	<u>18,418,414</u>	<u>(716,865,086)</u>	<u>928,558,516</u>

	2020年12月31日			
	账面余额		减值准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
单项计提减值准备	1,134,166,565	1	( 320,860,345)	28.29
按信用风险组合计提减值准备	<u>108,440,520,480</u>	<u>99</u>	<u>( 825,142,021)</u>	0.76
	<u>109,574,687,045</u>	<u>100</u>	<u>(1,146,002,366)</u>	
	2019年12月31日			
	账面余额		减值准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
单项计提减值准备	968,181,096	1	(260,100,550)	26.86
按信用风险组合计提减值准备	<u>96,723,896,269</u>	<u>99</u>	<u>(668,457,966)</u>	0.69
	<u>97,692,077,365</u>	<u>100</u>	<u>(928,558,516)</u>	

五、合并财务报表主要项目注释(续)

9. 合同资产(续)

于2020年12月31日，单项计提减值准备的合同资产情况如下：

	账面余额	减值准备	预期信用 损失率(%)	计提理由
项目1	582,859,973	108,400,965	19	注
项目2	223,490,758	83,609,757	37	注
项目3	143,405,699	48,599,145	34	注
项目4	130,199,572	26,039,914	20	注
项目5	54,210,564	54,210,564	100	注

于2019年12月31日，单项计提减值准备的合同资产情况如下：

	账面余额	减值准备	预期信用 损失率(%)	计提理由
项目1	402,324,704	54,635,695	14	注
项目2	234,253,175	72,350,658	31	注
项目3	143,021,939	48,599,145	34	注
项目4	130,082,782	26,016,556	20	注
项目5	58,498,496	58,498,496	100	注

注：本集团向以上项目业主提供工程建设服务，这些项目由于业主资金紧张，本集团预计部分合同资产难以获得结算，因而相应计提减值准备。

于本年，本集团相关建造合同履行进度增加，部分履约进度尚未进行工程结算，导致合同资产账面价值增加。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

10. 其他流动资产

	2020年12月31日	2019年12月31日
预缴税金及待抵扣进项税	18,849,124,863	20,491,202,229
其他	<u>95,162,209</u>	<u>76,594,062</u>
	<u>18,944,287,072</u>	<u>20,567,796,291</u>

11. 债权投资

	2020年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值
国债投资	<u>123,630,285</u>	<u>-</u>	<u>123,630,285</u>
	2019年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值
国债投资	<u>110,899,098</u>	<u>-</u>	<u>110,899,098</u>

于2020年12月31日,本集团投资的国债票面年利率为1.8%-7%(2019年12月31日:5%)。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

12. 长期应收款

	2020年12月31日	2019年12月31日
PPP项目(含BT)应收款(注)	154,129,992,071	102,226,480,464
土地一级开发	24,480,097,260	18,130,791,218
应收工程款	113,112,506,105	74,331,441,466
应收履约保证金	3,673,213,549	2,909,754,768
长期应收借款	16,188,678,893	13,396,671,485
其他	<u>14,263,130,199</u>	<u>9,727,042,744</u>
	325,847,618,077	220,722,182,145
减：长期应收款坏账准备	<u>4,319,131,259</u>	<u>2,806,603,430</u>
	321,528,486,818	217,915,578,715
减：一年内到期的长期应收款	<u>68,038,881,750</u>	<u>44,244,998,404</u>
	<u>253,489,605,068</u>	<u>173,670,580,311</u>

注：PPP项目(含BT)应收款包含在建期和运营期PPP项目应收款。

2020年长期应收款均按照实际利率法计算其摊余成本，实际利率为4.75%-4.90%(2019年：4.75%-4.90%)。



五、合并财务报表主要项目注释(续)

12. 长期应收款(续)

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

2020年

	第一阶段 未来12个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失	第三阶段 已发生信用 减值金融资产 (整个存续期 预期信用损失)	合计
年初余额	1,538,938,989	1,234,447,906	33,216,535	2,806,603,430
年初余额 在本年				
—转入第二阶段	( 156,908,319)	156,908,319	-	-
本年计提	1,040,860,272	779,734,776	-	1,820,595,048
收购子公司(附注六、1)	2,315,598	-	-	2,315,598
本年转回	( 192,265,425)	( 8,921,375)	-	( 201,186,800)
本年转销	( 51,133,462)	-	-	( 51,133,462)
处置子公司	( 8,017,600)	-	-	( 8,017,600)
其他变动	<u>1,339,711</u>	<u>( 51,384,666)</u>	<u>-</u>	<u>( 50,044,955)</u>
	<u>2,175,129,764</u>	<u>2,110,784,960</u>	<u>33,216,535</u>	<u>4,319,131,259</u>

2019年

	第一阶段 未来12个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失	第三阶段 已发生信用 减值金融资产 (整个存续期 预期信用损失)	合计
年初余额	906,021,541	559,711,363	33,216,535	1,498,949,439
年初余额 在本年				
—转入第二阶段	( 2,910,151)	2,910,151	-	-
本年计提	722,235,804	481,094,026	-	1,203,329,830
收购子公司	8,005,359	-	-	8,005,359
本年转回	( 83,575,494)	( 90,274,891)	-	( 173,850,385)
本年转销	( 33,231,790)	-	-	( 33,231,790)
处置子公司	( 2,058,404)	-	-	( 2,058,404)
其他变动	<u>24,452,124</u>	<u>281,007,257</u>	<u>-</u>	<u>305,459,381</u>
	<u>1,538,938,989</u>	<u>1,234,447,906</u>	<u>33,216,535</u>	<u>2,806,603,430</u>

注：本集团所有权受到限制的长期应收款参见附注五、69。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

12. 长期应收款(续)

影响损失准备变动的长期应收款账面余额变动具体如下：

2020年

	第一阶段 未来12个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失	第三阶段 已发生信用 减值金融资产 (整个存续期 预期信用损失)	合计
年初余额	214,271,041,025	6,417,924,585	33,216,535	220,722,182,145
年初余额 在本年				
—转入第二阶段	( 2,485,468,487)	2,485,468,487	-	-
本年增加	146,854,620,563	451,897,489	-	147,306,518,052
收购子公司(附注六、1)	350,848,111	-	-	350,848,111
终止确认	( 35,648,979,827)	( 467,276,302)	-	( 36,116,256,129)
本年转销	( 5,255,711,110)	-	-	( 5,255,711,110)
处置子公司	( 1,214,787,920)	-	-	( 1,214,787,920)
其他变动	194,161,169	( 139,336,241)	-	54,824,928
	<u>317,065,723,524</u>	<u>8,748,678,018</u>	<u>33,216,535</u>	<u>325,847,618,077</u>

2019年

	第一阶段 未来12个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失	第三阶段 已发生信用 减值金融资产 (整个存续期 预期信用损失)	合计
年初余额	150,603,987,546	5,438,930,699	33,216,535	156,076,134,780
年初余额 在本年				
—转入第二阶段	( 440,931,959)	440,931,959	-	-
本年增加	99,523,562,250	706,890,290	-	100,230,452,540
收购子公司	1,212,933,112	-	-	1,212,933,112
终止确认	( 31,158,112,731)	( 983,580,000)	-	( 32,141,692,731)
本年转销	( 5,035,119,755)	-	-	( 5,035,119,755)
处置子公司	( 225,763,736)	-	-	( 225,763,736)
其他变动	( 209,513,702)	814,751,637	-	605,237,935
	<u>214,271,041,025</u>	<u>6,417,924,585</u>	<u>33,216,535</u>	<u>220,722,182,145</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

13. 长期股权投资

	2020年12月31日	2019年12月31日
合营企业(1)	33,576,276,786	24,757,391,652
联营企业(2)	<u>34,072,444,016</u>	<u>26,687,406,823</u>
	67,648,720,802	51,444,798,475
减：长期股权投资减值准备(3)	<u>46,450,531</u>	<u>46,450,531</u>
	<u>67,602,270,271</u>	<u>51,398,347,944</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

13. 长期股权投资(续)

(1) 合营企业

	2020年							
	投资成本	年初余额	增加投资	权益法下 投资损益	本年变动 子公司转为合营企业 /(合营企业转为子公司)	宣告 现金股利	其他	年末余额
中交新疆交通投资发展有限公司	2,526,200,000	2,526,200,000	-	-	-	-	-	2,526,200,000
贵州中交剑榕高速公路有限公司	2,621,823,000	2,621,823,000	-	( 98,028,897)	-	-	-	2,523,794,103
CORE RELATED GRAND AVE JV. LLC	2,492,612,935	1,620,861,471	871,751,464	-	-	-	(171,746,857)	2,320,866,078
中交建冀交高速公路投资发展有限公司	2,602,494,898	2,010,538,245	371,630,000	(210,965,343)	-	-	-	2,171,202,902
贵州中交贵黄高速公路有限公司(注)	1,933,830,900	-	1,139,250,000	7,520,020	-	-	794,580,900	1,941,350,920
中交广连高速公路投资发展有限公司 (“广连高速”)	1,750,000,000	-	-	( 33,742)	1,750,000,000	-	-	1,749,966,258
中交成都轨道交通投资建设有限公司	1,311,966,600	966,570,275	358,736,600	17,611,165	-	-	-	1,342,918,040
贵州中交荔榕高速公路有限公司	1,717,196,500	1,550,246,320	-	(259,142,037)	-	-	-	1,291,104,283
成都锦江绿道建设投资集团有限公司	1,175,000,000	1,191,132,652	-	15,365,446	-	-	-	1,206,498,098
中交沃地(北京)置业有限公司	874,750,000	861,512,477	-	( 5,107,253)	-	-	-	856,405,224
贵州贵金高速公路有限公司	799,770,700	-	799,770,700	( 395,609)	-	-	-	799,375,091
天津三号线轨道交通运营有限公司	793,915,608	-	793,915,608	( 133,619)	-	-	-	793,781,989
中交广东开春高速公路有限公司	780,000,000	780,000,000	-	1,214	-	-	-	780,001,214
长春中交投资建设有限公司	750,000,000	750,000,000	-	774	-	-	-	750,000,774
青海中交加西公路有限公司	675,000,000	674,992,283	-	162,520	-	-	-	675,154,803
中交盐城建设发展有限公司	668,480,000	462,480,000	206,000,000	-	-	-	-	668,480,000
贵州中交铜怀高速公路有限公司	722,200,000	658,528,816	-	( 71,985,834)	-	-	-	586,542,982
贵州中交沿印松高速公路发展有限公司	545,700,001	388,076,569	158,523,500	( 225,506)	-	-	-	546,374,563

五、合并财务报表主要项目注释(续)

13. 长期股权投资(续)

(1) 合营企业(续)

	2020年(续)							年末余额
	投资成本	年初余额	增加投资	权益法下 投资损益	子公司转为合营企业 /(合营企业转为子公司)	宣告 现金股利	其他	
河南官渡黄河大桥开发有限公司	520,000,000	502,202,408	-	( 46,722,895)	-	-	-	455,479,513
广西中交浦清高速公路有限公司	430,040,000	-	370,040,000	496,000	60,000,000	-	-	430,536,000
厦门悦煦房地产开发有限公司	441,000,000	-	441,000,000	( 27,147,779)	-	-	-	413,852,221
TUP SAO LUIS PORT SA	399,497,300	392,311,045	-	-	-	-	-	392,311,045
中交地产舟山开发有限公司	392,000,000	391,668,817	-	( 919,698)	-	-	-	390,749,119
Sudanese & Chinese Marine Services, LLC	313,590,242	323,868,101	-	6,656,224	-	-	-	330,524,325
汕头中海凯旋置业有限公司	50,000,000	346,143,878	-	( 332,959)	-	(196,000,000)	-	149,810,919
其他		<u>5,738,235,295</u>	<u>2,047,098,557</u>	<u>(112,961,906)</u>	<u>( 118,494,183)</u>	<u>( 57,543,358)</u>	<u>( 13,338,083)</u>	<u>7,482,996,322</u>
		<u>24,757,391,652</u>	<u>7,557,716,429</u>	<u>(786,289,714)</u>	<u>1,691,505,817</u>	<u>(253,543,358)</u>	<u>609,495,960</u>	<u>33,576,276,786</u>

注：该对合营企业投资其他变动为根据被投资公司经修订的公司章程，将原作为联营企业核算的被投资公司转入合营企业核算。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

13. 长期股权投资(续)

(1) 合营企业(续)

	2019年							
	投资成本	年初余额	增加投资	本年变动				年末余额
权益法下 投资损益				子公司转为合营企业 /(合营企业转为子公司)	宣告 现金股利	其他		
贵州中交剑榕高速公路有限公司	2,621,823,000	2,311,411,500	310,411,500	-	-	-	-	2,621,823,000
中交新疆交通投资发展有限公司	2,526,200,000	2,526,200,000	-	-	-	-	-	2,526,200,000
中交建冀交高速公路投资发展有限公司	2,230,864,898	1,689,584,898	541,280,000	(220,326,653)	-	-	-	2,010,538,245
CORE RELATED GRAND AVE JV. LLC	1,620,861,471	744,154,117	876,707,354	-	-	-	-	1,620,861,471
贵州中交荔榕高速公路有限公司	1,717,196,500	1,717,196,500	-	(166,950,180)	-	-	-	1,550,246,320
成都锦江绿道建设投资集团有限公司	1,175,000,000	980,061,457	200,000,000	11,071,195	-	-	-	1,191,132,652
中交成都轨道交通投资建设有限公司	953,230,000	210,000,000	743,230,000	13,340,275	-	-	-	966,570,275
中交沃地(北京)置业有限公司	874,750,000	-	866,408,942	( 4,896,465)	-	-	-	861,512,477
中交广东开春高速公路有限公司	780,000,000	780,000,000	-	-	-	-	-	780,000,000
青海中交加西公路有限公司	675,000,000	405,000,000	270,000,000	( 7,717)	-	-	-	674,992,283
贵州中交铜怀高速公路有限公司	722,200,000	722,200,000	-	( 63,671,184)	-	-	-	658,528,816
河南官渡黄河大桥开发有限公司	520,000,000	520,000,000	-	( 17,797,592)	-	-	-	502,202,408
中交盐城建设发展有限公司	462,480,000	461,992,209	620,000	( 132,209)	-	-	-	462,480,000
TUP SAO LUIS PORT SA	399,497,300	394,231,070	-	( 1,920,025)	-	-	-	392,311,045
中交地产舟山开发有限公司	392,000,000	-	392,000,000	( 331,183)	-	-	-	391,668,817
贵州中交沿印松高速公路发展有限公司	387,176,501	388,075,365	-	1,204	-	-	-	388,076,569
汕头中海凯旋置业有限公司	50,000,000	17,373,497	36,634,787	292,135,594	-	-	-	346,143,878
Sudanese & Chinese Marine Services, LLC	313,590,242	313,590,242	-	10,277,859	-	-	-	323,868,101

五、合并财务报表主要项目注释(续)

13. 长期股权投资(续)

(1) 合营企业(续)

	2019年(续)							
	投资成本	年初余额	增加投资	本年变动				年末余额
权益法下 投资损益				子公司转为合营企业 /(合营企业转为子公司)	宣告 现金股利	其他		
福州台商投资区中交投资有限公司	307,580,000	312,565,987	-	147,310	-	-	-	312,713,297
广州南沙明珠湾区开发有限公司	245,000,000	561,843,567	-	99,768,463	-	(351,376,253)	-	310,235,777
中交地产舟山置业有限公司	294,000,000	-	294,000,000	(1,559,851)	-	-	-	292,440,149
西昌市交建恒新投资建设有限责任公司	291,390,000	181,800,000	109,590,000	-	-	-	-	291,390,000
中交汾河投资控股有限公司	204,000,000	-	204,000,000	25,500	-	-	-	204,025,500
沧州渤海新区天航建工港口建设管理有限公司	203,464,300	203,464,300	-	(2,320,610)	-	-	-	201,143,690
重庆忠都高速公路有限公司	333,248,000	228,281,275	-	(54,366,132)	-	-	-	173,915,143
其他		<u>3,018,820,466</u>	<u>1,714,229,424</u>	<u>(9,136,402)</u>	<u>29,241,219</u>	<u>(48,321,659)</u>	<u>(2,461,309)</u>	<u>4,702,371,739</u>
		<u>18,687,846,450</u>	<u>6,559,112,007</u>	<u>(116,648,803)</u>	<u>29,241,219</u>	<u>(399,697,912)</u>	<u>(2,461,309)</u>	<u>24,757,391,652</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

13. 长期股权投资(续)

(2) 联营企业

	2020年							
	投资成本	年初余额	增加投资	权益法下 投资损益	子公司转为联营企业 /(联营企业转为子公司)	宣告 现金股利	其他	年末余额
振华重工	4,349,005,388	4,446,973,416	-	67,651,867	-	(42,777,102)	(259,075,336)	4,212,772,845
太中银铁路有限责任公司	2,000,000,000	1,856,928,054	-	(40,345,172)	-	-	-	1,816,582,882
永定河流域投资有限公司	1,800,000,000	1,800,917,640	-	1,833,772	-	-	-	1,802,751,412
江苏南沿江城际铁路有限公司	1,277,000,000	877,000,000	400,000,000	-	-	-	-	1,277,000,000
云南华丽高速公路投资开发有限公司	1,230,000,000	430,000,000	800,000,000	-	-	-	-	1,230,000,000
中交鑫盛贵安新区置业有限公司	1,010,794,958	-	1,010,794,958	(524,628)	-	-	-	1,010,270,330
湖北中城乡香榭房地产开发有限公司	980,000,000	-	980,000,000	(4,333,106)	-	-	-	975,666,894
天津临港产业投资控股有限公司	900,000,000	900,000,000	-	-	-	-	-	900,000,000
山东高速沾临高速公路有限公司	885,000,000	60,000,000	825,000,000	-	-	-	-	885,000,000
中房(天津)房地产开发有限公司	840,001,650	-	840,001,650	(2,793,372)	-	-	-	837,208,278
昆明中交熙盛房地产有限公司	790,400,000	-	790,400,000	(5,836,931)	-	-	-	784,563,069
中交佛山投资发展有限公司	728,000,000	728,000,000	-	-	-	-	-	728,000,000
天津港航工程有限公司	128,392,583	619,048,132	-	47,546,248	-	-	-	666,594,380
中交贵州房地产有限公司	660,000,000	-	660,000,000	(4,980,323)	-	-	-	655,019,677
甘肃公航旅通定高速公路管理有限公司	651,607,500	407,254,500	244,353,000	-	-	-	-	651,607,500
中交地产(苏州)有限公司	285,000,000	575,637,165	-	92,411,806	-	(75,000,000)	-	593,048,971
天津中交绿城城市建设发展有限公司	590,000,000	581,556,884	-	(6,179,725)	-	-	-	575,377,159



五、合并财务报表主要项目注释(续)

13. 长期股权投资(续)

(2) 联营企业(续)

	2020年(续)							年末余额
	投资成本	年初余额	增加投资	权益法下 投资损益	本年变动 子公司转为联营企业 /(联营企业转为子公司)	宣告 现金股利	其他	
重庆万利万达高速公路有限公司	1,373,008,000	744,514,904	-	(252,784,239)	-	-	-	491,730,665
民航机场建设工程有限公司	200,634,497	416,327,664	-	33,502,684	-	-	-	449,830,348
甘肃柳敦高速公路项目管理有限公司	429,000,000	321,433,700	107,566,300	( 22,614,263)	-	-	-	406,385,737
贵州贵深投资发展有限公司	150,000,000	344,028,762	-	59,044,991	-	-	-	403,073,753
江西省江投路桥投资有限公司	350,000,000	413,237,839	-	( 6,466,349)	-	( 8,700,000)	-	398,071,490
贵州中交贵黄高速公路有限公司(注 1)	794,580,900	794,580,900	-	-	-	-	(794,580,900)	-
哈密市中交一局天坤建设有限公司	286,782,000	286,782,000	-	-	(286,782,000)	-	-	-
其他		<u>10,083,185,263</u>	<u>2,033,069,262</u>	<u>217,701,620</u>	<u>29,295,400</u>	<u>(132,605,832)</u>	<u>91,242,913</u>	<u>12,321,888,626</u>
		<u>26,687,406,823</u>	<u>8,691,185,170</u>	<u>172,834,880</u>	<u>(257,486,600)</u>	<u>(259,082,934)</u>	<u>(962,413,323)</u>	<u>34,072,444,016</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

13. 长期股权投资(续)

(2) 联营企业(续)

	2019年							年末余额
	投资成本	年初余额	增加投资	权益法下 投资损益	子公司转为联营企业 /(联营企业转为子公司)	宣告 现金股利	其他	
振华重工	4,349,005,388	4,377,268,791	-	103,079,080	-	( 42,777,102)	9,402,647	4,446,973,416
太中银铁路有限责任公司	2,000,000,000	1,959,121,948	-	(102,193,894)	-	-	-	1,856,928,054
永定河流域投资有限公司	1,800,000,000	900,000,000	900,000,000	917,640	-	-	-	1,800,917,640
天津临港产业投资控股有限公司	900,000,000	900,000,000	-	-	-	-	-	900,000,000
江苏南沿江城际铁路有限公司	877,000,000	-	877,000,000	-	-	-	-	877,000,000
贵州中交贵黄高速公路有限公司	794,580,900	429,295,700	365,285,200	-	-	-	-	794,580,900
重庆万利万达高速公路有限公司	1,373,008,000	1,000,378,524	-	(255,863,620)	-	-	-	744,514,904
中交佛山投资发展有限公司	728,000,000	728,000,000	-	-	-	-	-	728,000,000
天津港航工程有限公司	128,392,583	572,316,264	-	46,731,868	-	-	-	619,048,132
天津中交绿城城市建设发展有限公司	590,000,000	583,892,892	5,900,000	( 8,236,008)	-	-	-	581,556,884
中房(苏州)地产有限公司	285,000,000	541,023,999	-	94,613,166	-	( 60,000,000)	-	575,637,165
甘肃两徽高速公路项目管理有限公司	455,440,000	182,531,576	273,264,000	( 15,489,973)	-	-	-	440,305,603
云南华丽高速公路投资开发有限公司	430,000,000	-	430,000,000	-	-	-	-	430,000,000
民航机场建设工程有限公司	200,634,497	-	-	23,409,006	392,918,658	-	-	416,327,664
江西省江投路桥投资有限公司	350,000,000	407,019,550	-	11,318,289	-	( 5,100,000)	-	413,237,839
贵州瓮马铁路有限责任公司	372,400,000	293,300,000	79,100,000	-	-	-	-	372,400,000
中交地产宜兴有限公司	360,000,000	353,835,093	-	15,186,809	-	-	-	369,021,902

五、合并财务报表主要项目注释(续)

13. 长期股权投资(续)

(2) 联营企业(续)

	2019年(续)							
	投资成本	年初余额	增加投资	本年变动				年末余额
权益法下 投资损益				子公司转为联营企业 /(联营企业转为子公司)	宣告 现金股利	其他		
贵州贵深投资发展有限公司	150,000,000	253,572,866	-	90,455,896	-	-	-	344,028,762
神华上航疏浚有限责任公司	300,000,000	333,440,670	-	15,125,859	-	(15,083,128)	921,919	334,405,320
哥伦比亚马道斯(Mar2)PPP 公路 项目公司	316,883,454	316,883,454	-	-	(316,883,454)	-	-	-
Cross Yarra Partnership (注 2)	334,809,768	196,248,502	-	409,006	-	-	(196,657,507)	1
其他		<u>8,066,456,484</u>	<u>1,642,592,426</u>	<u>152,114,415</u>	<u>4,200,322</u>	<u>(202,308,786)</u>	<u>(20,532,224)</u>	<u>9,642,522,637</u>
		<u>22,394,586,313</u>	<u>4,573,141,626</u>	<u>171,577,539</u>	<u>80,235,526</u>	<u>(325,269,016)</u>	<u>(206,865,165)</u>	<u>26,687,406,823</u>

注 1: 该对联营企业投资其他变动为根据被投资公司经修订的公司章程, 将该联营企业转入合营企业核算。

注 2: 该对联营企业投资其他变动为分占联营企业因有效套期产生的其他综合收益变动。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

13. 长期股权投资(续)

(3) 长期股权投资减值准备情况:

	2020年12月31日	2019年12月31日
<u>合营企业</u>		
首都高速公路发展有限公司	42,250,531	42,250,531
<u>联营企业</u>		
天津万利储存有限公司	<u>4,200,000</u>	<u>4,200,000</u>
	<u>46,450,531</u>	<u>46,450,531</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

14. 其他权益工具投资

2020年

	成本	累计计入 其他综合收益 的公允价值变动	公允价值	本年股利收入 仍持有的 权益工具
招商银行股份有限公司	1,452,935,161	17,127,824,710	18,580,759,871	507,324,502
招商证券股份有限公司	670,086,758	5,744,839,631	6,414,926,389	92,073,708
鲁南高速铁路有限公司	1,390,521,312	42,987,390	1,433,508,702	-
天津中交绿城城市建设发展有限公司	1,014,325,522	28,454,342	1,042,779,864	-
郑州宇通客车股份有限公司	79,185,808	612,591,640	691,777,448	40,885,192
湖北交投十巫高速公路有限公司	362,200,000	( 30,244,981 )	331,955,019	-
北京实业高速公路有限公司	203,211,434	112,896,666	316,108,100	39,803,885
中国光大银行股份有限公司	79,309,142	218,499,331	297,808,473	15,972,685
山东高速济青中线公路有限公司	150,000,000	-	150,000,000	-
国银金融租赁股份有限公司	268,737,539	( 119,690,179 )	149,047,360	15,659,534
中节能环保装备股份有限公司	323,800,000	( 180,200,000 )	143,600,000	-
交通银行股份有限公司	74,352,160	61,240,528	135,592,688	9,533,861
上海嘉里粮油工业有限公司	9,911,170	111,052,568	120,963,738	692,000
中国-东盟投资合作基金	122,785,740	( 21,815,060 )	100,970,680	-
其他	<u>1,598,096,047</u>	<u>( 771,652,144 )</u>	<u>826,443,903</u>	<u>55,974,863</u>
	<u>7,799,457,793</u>	<u>22,936,784,442</u>	<u>30,736,242,235</u>	<u>777,920,230</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

14. 其他权益工具投资(续)

2019年

	成本	累计计入 其他综合收益 的公允价值变动	公允价值	本年股利收入	
				本年终止确认的 权益工具	仍持有的 权益工具
招商银行股份有限公司	1,452,935,161	14,434,777,148	15,887,712,309	107,643,458	397,404,193
招商证券股份有限公司	196,927,261	3,669,957,031	3,866,884,292	-	55,815,060
鲁南高速铁路有限公司	1,390,521,312	7,382,202	1,397,903,514	-	-
天津中交绿城城市建设发展有限公司	1,014,325,522	( 450,463)	1,013,875,059	-	-
郑州宇通客车股份有限公司	79,185,808	503,428,178	582,613,986	-	20,442,596
中国光大银行股份有限公司	79,309,142	249,847,591	329,156,733	-	12,016,833
北京实业高速公路有限公司	203,211,434	99,575,566	302,787,000	-	34,844,426
中节能环保装备股份有限公司	323,800,000	( 109,400,000)	214,400,000	-	-
国银金融租赁股份有限公司	278,686,709	( 71,756,909)	206,929,800	-	13,751,277
交通银行股份有限公司	74,352,160	96,046,687	170,398,847	-	9,079,868
泰升集团控股有限公司(注)	583,190,712	( 430,008,912)	153,181,800	-	412,139,771
湖北交投十巫高速公路有限公司	152,878,000	( 17,341,246)	135,536,754	-	-
中国-东盟投资合作基金	124,491,659	( 11,795,230)	112,696,429	-	4,963,192
其他	<u>882,690,383</u>	<u>( 238,974,494)</u>	<u>643,715,889</u>	<u>92,500</u>	<u>18,573,769</u>
	<u>6,836,505,263</u>	<u>18,181,287,149</u>	<u>25,017,792,412</u>	<u>107,735,958</u>	<u>979,030,985</u>

注：本集团持有上述其他权益工具投资非以交易为目的，将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的投资。于2020年，本集团处置了人民币70,195,267元(2019年：人民币5,130,745,968元)的其他权益工具投资，此前计入其他综合收益的累计净利得共计人民币8,981,078元(2019年：人民币3,454,822,734元)从其他综合收益转出，计入留存收益。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

15. 其他非流动金融资产

	2020年12月31日	2019年12月31日
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	<u>10,512,714,252</u>	<u>6,723,341,670</u>

本公司若干子公司参与结构化主体安排，通过购买基金及信托份额，间接投资合营及联营项目公司，相关投资选择以公允价值计量且其变动计入当期损益，详细信息参见附注七、3。

于本年，本公司之子公司中交第四航务工程局有限公司及中国公路工程咨询集团有限公司分别将其持有广连高速 48.75%、16.25%股权转让至本集团之合营企业北京中交粤兴路桥基础设施股权产业投资基金合伙企业(有限合伙)(以下简称“中交粤兴基金”)，同时，与中交粤兴基金之另一股东北京国寿中交城市发展投资基金合伙企业(有限合伙) (以下简称“北京国寿”)签署协议，获取在未来一定条件下从北京国寿买入中交粤兴基金相关股权的期权权利。于 2020 年 12 月 31 日，该买入期权的公允价值为人民币 869,210,407 元。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

16. 投资性房地产

2020年

	房屋及建筑物	土地使用权	合计
<b>原价</b>			
年初余额	4,841,546,703	1,098,320,055	5,939,866,758
购置	174,918,535	-	174,918,535
从固定资产转入(附注五、17)	492,408,621	-	492,408,621
从在建工程转入(附注五、18)	171,698,985	-	171,698,985
从无形资产转入(附注五、20)	-	171,821,255	171,821,255
从存货中转入(附注五、8)	137,173,081	14,439,077	151,612,158
收购子公司(附注六、1)	83,478,649	66,253,792	149,732,441
处置或报废	( 169,835,891)	( 21,849,417)	( 191,685,308)
转出至固定资产(附注五、17)	( 75,123,107)	-	( 75,123,107)
转出至无形资产(附注五、20)	-	( 3,163,700)	( 3,163,700)
其他减少	( 2,001,930)	-	( 2,001,930)
<b>年末余额</b>	<b><u>5,654,263,646</u></b>	<b><u>1,325,821,062</u></b>	<b><u>6,980,084,708</u></b>
<b>累计折旧</b>			
年初余额	( 868,361,354)	( 261,090,192)	(1,129,451,546)
计提	( 187,751,644)	( 25,213,978)	( 212,965,622)
从固定资产转入(附注五、17)	( 94,667,655)	-	( 94,667,655)
从无形资产转入(附注五、20)	-	( 46,436,696)	( 46,436,696)
收购子公司(附注六、1)	( 11,492,811)	( 1,803,224)	( 13,296,035)
处置或报废	14,450,285	3,861,535	18,311,820
转出至固定资产(附注五、17)	16,585,818	-	16,585,818
转出至无形资产(附注五、20)	-	1,154,293	1,154,293
<b>年末余额</b>	<b><u>(1,131,237,361)</u></b>	<b><u>( 329,528,262)</u></b>	<b><u>(1,460,765,623)</u></b>
<b>账面价值</b>			
年末	<u>4,523,026,285</u>	<u>996,292,800</u>	<u>5,519,319,085</u>
年初	<u>3,973,185,349</u>	<u>837,229,863</u>	<u>4,810,415,212</u>



五、合并财务报表主要项目注释(续)

16. 投资性房地产(续)

2019年

	房屋及建筑物	土地使用权	合计
<b>原价</b>			
年初余额	4,115,192,786	1,008,431,558	5,123,624,344
购置	53,446,729	-	53,446,729
从固定资产转入(附注五、17)	374,139,069	-	374,139,069
从在建工程转入(附注五、18)	2,812,751	-	2,812,751
从无形资产转入(附注五、20)	-	6,642,985	6,642,985
从存货中转入(附注五、8)	291,808,660	-	291,808,660
其他增加	24,570,827	85,712,052	110,282,879
转出至固定资产(附注五、17)	( 20,424,119)	-	( 20,424,119)
转出至无形资产(附注五、20)	-	( 2,466,540)	( 2,466,540)
<b>年末余额</b>	<b><u>4,841,546,703</u></b>	<b><u>1,098,320,055</u></b>	<b><u>5,939,866,758</u></b>
<b>累计折旧</b>			
年初余额	( 652,332,529)	( 246,875,579)	( 899,208,108)
计提	( 152,382,380)	( 15,897,526)	( 168,279,906)
从固定资产转入(附注五、17)	( 69,355,834)	-	( 69,355,834)
从无形资产转入(附注五、20)	-	( 235,507)	( 235,507)
转出至固定资产(附注五、17)	5,709,389	-	5,709,389
转出至无形资产(附注五、20)	-	1,918,420	1,918,420
<b>年末余额</b>	<b><u>( 868,361,354)</u></b>	<b><u>( 261,090,192)</u></b>	<b><u>(1,129,451,546)</u></b>
<b>账面价值</b>			
年末	<u>3,973,185,349</u>	<u>837,229,863</u>	<u>4,810,415,212</u>
年初	<u>3,462,860,257</u>	<u>761,555,979</u>	<u>4,224,416,236</u>

于2020年度及2019年度，投资性房地产无需计提减值准备。

于2020年12月31日，未办妥产权证书的投资性房地产如下：

	账面价值	未办妥产权证书原因
房屋及建筑物	<u>832,314,734</u>	办理中

本集团所有权受限的投资性房地产参见附注五、69。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

17. 固定资产

2020年

	房屋及建筑物	船舶	运输工具	机器设备	办公及电子设备	临时设施	合计
原价							
年初余额	16,758,466,156	34,933,302,934	6,280,243,672	33,500,114,773	3,294,879,237	9,482,375,767	104,249,382,539
本年增加							
购置	224,255,979	604,710,004	481,271,379	2,647,785,077	355,633,999	1,657,261,950	5,970,918,388
从在建工程转入(附注五、18)	1,249,002,820	162,177,646	61,663,252	1,659,260,528	60,089,869	51,754,552	3,243,948,667
收购子公司(附注六、1)	118,902,841	-	13,627,861	358,498,179	1,324,165	-	492,353,046
从投资性房地产转入(附注五、16)	75,123,107	-	-	-	-	-	75,123,107
从使用权资产中转入(附注五、19)	-	523,232,955	2,302,717	-	-	-	525,535,672
其他	<u>25,556,045</u>	<u>-</u>	<u>1,598,830</u>	<u>75,836,953</u>	<u>14,622,050</u>	<u>3,910,200</u>	<u>121,524,078</u>
	<u>1,692,840,792</u>	<u>1,290,120,605</u>	<u>560,464,039</u>	<u>4,741,380,737</u>	<u>431,670,083</u>	<u>1,712,926,702</u>	<u>10,429,402,958</u>
内部重分类	14,934,750	53,871,275	( 5,592,638)	188,061,833	( 246,480,665)	( 4,794,555)	-
本年减少							
处置及报废	( 25,873,004)	( 319,407,776)	( 382,659,722)	( 2,853,129,990)	( 191,765,924)	(1,325,919,215)	( 5,098,755,631)
转出至投资性房地产(附注五、16)	( 492,408,621)	-	-	-	-	-	( 492,408,621)
处置子公司	-	-	( 6,401,385)	-	( 627,290)	-	( 7,028,675)
转出至在建工程(附注五、18)	( 70,377,230)	( 19,165,991)	( 209,104)	( 208,313,891)	-	-	( 298,066,216)
其他	<u>( 106,775,996)</u>	<u>( 103,772,068)</u>	<u>( 135,454,085)</u>	<u>( 389,062,259)</u>	<u>( 36,225,472)</u>	<u>( 63,761,015)</u>	<u>( 835,050,895)</u>
	<u>( 695,434,851)</u>	<u>( 442,345,835)</u>	<u>( 524,724,296)</u>	<u>( 3,450,506,140)</u>	<u>( 228,618,686)</u>	<u>( 1,389,680,230)</u>	<u>( 6,731,310,038)</u>
年末余额	<u>17,770,806,847</u>	<u>35,834,948,979</u>	<u>6,310,390,777</u>	<u>34,979,051,203</u>	<u>3,251,449,969</u>	<u>9,800,827,684</u>	<u>107,947,475,459</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

17. 固定资产(续)

2020年(续)

	房屋及建筑物	船舶	运输工具	机器设备	办公及电子设备	临时设施	合计
累计折旧							
年初余额	(4,194,933,695)	(17,343,015,033)	(5,215,325,269)	(18,863,487,546)	(2,340,764,738)	(7,521,510,914)	(55,479,037,195)
本年增加							
计提	( 505,944,611)	( 1,015,243,216)	( 588,806,848)	( 3,563,878,233)	( 369,225,492)	(1,938,759,714)	( 7,981,858,114)
收购子公司(附注六、1)	( 44,115,411)	-	( 2,709,370)	( 296,434,280)	( 1,079,581)	-	( 344,338,642)
从投资性房地产转入(附注五、16)	( 16,585,818)	-	-	-	-	-	( 16,585,818)
从使用权资产转入(附注五、19)	-	( 272,596,616)	( 191,893)	-	-	-	( 272,788,509)
其他	( 8,279,849)	-	( 1,240,866)	( 65,919,567)	( 3,336,830)	( 880,714)	( 79,657,826)
	( 574,925,689)	( 1,287,839,832)	( 592,948,977)	( 3,926,232,080)	( 373,641,903)	(1,939,640,428)	( 8,695,228,909)
内部重分类	( 11,136,381)	( 13,105,681)	2,795,704	( 138,743,630)	160,189,988	-	-
本年减少							
处置及报废	21,712,982	244,441,916	355,081,746	2,015,150,112	186,757,821	1,316,386,685	4,139,531,262
转出至投资性房地产(附注五、16)	94,667,655	-	-	-	-	-	94,667,655
处置子公司	-	-	4,336,316	-	398,306	-	4,734,622
转出至在建工程(附注五、18)	8,015,185	16,452,585	-	53,928,059	-	-	78,395,829
其他	21,786,002	34,879,269	85,696,130	201,671,517	18,518,525	31,631,959	394,183,402
	146,181,824	295,773,770	445,114,192	2,270,749,688	205,674,652	1,348,018,644	4,711,512,770
年末余额	(4,634,813,941)	(18,348,186,776)	(5,360,364,350)	(20,657,713,568)	(2,348,542,001)	(8,113,132,698)	(59,462,753,334)

五、合并财务报表主要项目注释(续)

17. 固定资产(续)

2020年(续)

	房屋及建筑物	船舶	运输工具	机器设备	办公及电子设备	临时设施	合计
减值准备							
年初余额	( 932,094)	-	( 697,986)	( 15,944,320)	( 67,586)	-	( 17,641,986)
本年增加							
其他	-	-	-	( 5,623,672)	-	-	( 5,623,672)
本年减少							
处置及报废	-	-	36,345	3,460,166	258	-	3,496,769
其他	-	-	3,337	129,284	112	-	132,733
	-	-	39,682	3,589,450	370	-	3,629,502
年末余额	( 932,094)	-	( 658,304)	( 17,978,542)	( 67,216)	-	( 19,636,156)
账面价值							
年末	13,135,060.812	17,486,762.203	949,368.123	14,303,359.093	902,840.752	1,687,694.986	48,465,085.969
年初	12,562,600.367	17,590,287.901	1,064,220.417	14,620,682.907	954,046.913	1,960,864.853	48,752,703.358

五、合并财务报表主要项目注释(续)

17. 固定资产(续)

2019年

	房屋及建筑物	船舶	运输工具	机器设备	办公及电子设备	临时设施	合计
原价							
上年年末余额	16,345,276,633	35,800,758,227	5,940,283,689	31,227,509,200	3,123,332,872	8,673,473,783	101,110,634,404
会计政策变更	-	( 2,218,702,604)	-	( 433,107,433)	-	-	( 2,651,810,037)
本年年初余额	16,345,276,633	33,582,055,623	5,940,283,689	30,794,401,767	3,123,332,872	8,673,473,783	98,458,824,367
本年增加							
购置	353,516,238	379,714,472	603,618,104	2,345,101,782	361,722,219	1,875,089,481	5,918,762,296
从在建工程转入(附注五、18)	576,089,854	1,387,015,091	47,751,630	2,320,122,729	21,491,008	44,453,827	4,396,924,139
收购子公司	56,045,216	-	4,702,798	-	8,719,729	-	69,467,743
从投资性房地产转入(附注五、16)	20,424,119	-	-	-	-	-	20,424,119
从存货中转入(附注五、8)	18,083,076	-	-	-	-	-	18,083,076
从使用权资产转入(附注五、19)	-	758,409,438	-	441,107,433	-	-	1,199,516,871
其他	91,670,566	66,664,948	56,058,377	97,640,198	5,502,206	16,415,722	333,952,017
	<u>1,115,829,069</u>	<u>2,591,803,949</u>	<u>712,130,909</u>	<u>5,203,972,142</u>	<u>397,435,162</u>	<u>1,935,959,030</u>	<u>11,957,130,261</u>
内部重分类	( 6,645,046)	( 2,075,535)	76,259,363	( 57,712,870)	( 4,787,182)	( 5,038,730)	-
本年减少							
处置及报废	( 259,672,403)	( 1,050,438,044)	( 381,967,012)	( 1,642,679,945)	( 206,944,346)	(1,053,760,011)	( 4,595,461,761)
转出至投资性房地产(附注五、16)	( 374,139,069)	-	-	-	-	-	( 374,139,069)
转出至在建工程(附注五、18)	-	-	-	( 578,884,190)	-	-	( 578,884,190)
处置子公司	( 41,578,131)	-	( 24,834,285)	( 111,297,862)	( 11,701,408)	( 39,727,470)	( 229,139,156)
其他	( 20,604,897)	( 188,043,059)	( 41,628,992)	( 107,684,269)	( 2,455,861)	( 28,530,835)	( 388,947,913)
	<u>( 695,994,500)</u>	<u>( 1,238,481,103)</u>	<u>( 448,430,289)</u>	<u>( 2,440,546,266)</u>	<u>( 221,101,615)</u>	<u>(1,122,018,316)</u>	<u>( 6,166,572,089)</u>
年末余额	<u>16,758,466,156</u>	<u>34,933,302,934</u>	<u>6,280,243,672</u>	<u>33,500,114,773</u>	<u>3,294,879,237</u>	<u>9,482,375,767</u>	<u>104,249,382,539</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

17. 固定资产(续)

2019年(续)

	房屋及建筑物	船舶	运输工具	机器设备	办公及电子设备	临时设施	合计
累计折旧							
上年年末余额	(3,848,270,459)	(17,341,636,383)	(4,832,787,307)	(16,569,366,043)	(2,146,361,387)	(6,442,292,206)	(51,180,713,785)
会计政策变更	-	740,572,072	-	174,150,791	-	-	914,722,863
本年年初余额	(3,848,270,459)	(16,601,064,311)	(4,832,787,307)	(16,395,215,252)	(2,146,361,387)	(6,442,292,206)	(50,265,990,922)
本年增加							
计提	( 557,407,813)	( 1,258,692,314)	( 690,749,013)	( 3,574,892,347)	( 384,913,346)	(2,088,973,107)	( 8,555,627,940)
收购子公司	( 16,740,031)	-	( 3,367,119)	-	( 6,594,355)	-	( 26,701,505)
从投资性房地产转入(附注五、16)	( 5,709,389)	-	-	-	-	-	( 5,709,389)
从使用权资产转入(附注五、19)	-	( 253,917,255)	-	( 188,558,092)	-	-	( 442,475,347)
其他	( 8,849,461)	( 3,393,332)	( 30,406,466)	( 65,636,882)	( 3,947,654)	( 10,025,740)	( 122,259,535)
	( 588,706,694)	( 1,516,002,901)	( 724,522,598)	( 3,829,087,321)	( 395,455,355)	(2,098,998,847)	( 9,152,773,716)
内部重分类	( 2,255,570)	1,065,085	( 66,063,684)	51,014,105	3,586,766	12,653,298	-
本年减少							
处置及报废	96,967,711	685,432,234	361,493,312	1,081,186,779	185,798,513	969,040,729	3,379,919,278
转出至投资性房地产(附注五、16)	69,355,834	-	-	-	-	-	69,355,834
转出至在建工程(附注五、18)	-	-	-	67,988,760	-	-	67,988,760
处置子公司	40,690,631	-	24,187,315	93,570,264	8,953,224	30,328,268	197,729,702
其他	37,284,852	87,554,860	22,367,693	67,055,119	2,713,501	7,757,844	224,733,869
	244,299,028	772,987,094	408,048,320	1,309,800,922	197,465,238	1,007,126,841	3,939,727,443
年末余额	(4,194,933,695)	(17,343,015,033)	(5,215,325,269)	(18,863,487,546)	(2,340,764,738)	(7,521,510,914)	(55,479,037,195)

五、合并财务报表主要项目注释(续)

17. 固定资产(续)

2019年(续)

	房屋及建筑物	船舶	运输工具	机器设备	办公及电子设备	临时设施	合计
减值准备							
年初余额	( 579,498)	-	( 748,450)	( 27,664,669)	( 218,148)	-	( 29,210,765)
本年增加							
计提	( 352,596)	-	-	-	-	-	( 352,596)
其他	-	-	( 1,680)	( 234,939)	( 124)	-	( 236,743)
	( 352,596)	-	( 1,680)	( 234,939)	( 124)	-	( 589,339)
本年减少							
处置及报废	-	-	52,144	11,512,044	150,686	-	11,714,874
其他	-	-	-	443,244	-	-	443,244
	-	-	52,144	11,955,288	150,686	-	12,158,118
年末余额	( 932,094)	-	( 697,986)	( 15,944,320)	( 67,586)	-	( 17,641,986)
账面价值							
年末	<u>12,562,600,367</u>	<u>17,590,287,901</u>	<u>1,064,220,417</u>	<u>14,620,682,907</u>	<u>954,046,913</u>	<u>1,960,864,853</u>	<u>48,752,703,358</u>
年初	<u>12,496,426,676</u>	<u>16,980,991,312</u>	<u>1,106,747,932</u>	<u>14,371,521,846</u>	<u>976,753,337</u>	<u>2,231,181,577</u>	<u>48,163,622,680</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

17. 固定资产(续)

经营性租出固定资产如下:

2020年12月31日

	运输工具	船舶	机器设备	合计
原价				
年初余额	508,434	134,243,133	1,014,956,552	1,149,708,119
本年增加	4,303,606	65,657,218	122,726,897	192,687,721
本年减少	( 508,434)	(134,243,133)	( 181,635,521)	( 316,387,088)
年末余额	<u>4,303,606</u>	<u>65,657,218</u>	<u>956,047,928</u>	<u>1,026,008,752</u>
累计折旧				
年初余额	( 508,434)	( 44,756,493)	( 102,639,791)	( 147,904,718)
本年增加	(2,875,361)	( 11,142,149)	( 83,947,663)	( 97,965,173)
本年减少	<u>508,434</u>	<u>44,756,493</u>	<u>47,480,636</u>	<u>92,745,563</u>
年末余额	<u>(2,875,361)</u>	<u>( 11,142,149)</u>	<u>( 139,106,818)</u>	<u>( 153,124,328)</u>
账面价值				
年末	<u>1,428,245</u>	<u>54,515,069</u>	<u>816,941,110</u>	<u>872,884,424</u>
年初	<u>-</u>	<u>89,486,640</u>	<u>912,316,761</u>	<u>1,001,803,401</u>



五、合并财务报表主要项目注释(续)

17. 固定资产(续)

经营性租出固定资产如下：(续)

2019年12月31日

	运输工具	船舶	机器设备	合计
原价				
年初余额	-	92,045,416	793,722,296	885,767,712
本年增加	508,434	116,444,069	265,624,582	382,577,085
本年减少	-	(74,246,352)	(44,390,326)	(118,636,678)
年末余额	<u>508,434</u>	<u>134,243,133</u>	<u>1,014,956,552</u>	<u>1,149,708,119</u>
累计折旧				
年初余额	-	(71,483,500)	(86,386,884)	(157,870,384)
本年增加	(508,434)	(44,756,493)	(48,787,112)	(94,052,039)
本年减少	-	71,483,500	32,534,205	104,017,705
年末余额	<u>(508,434)</u>	<u>(44,756,493)</u>	<u>(102,639,791)</u>	<u>(147,904,718)</u>
账面价值				
年末	<u>-</u>	<u>89,486,640</u>	<u>912,316,761</u>	<u>1,001,803,401</u>
年初	<u>-</u>	<u>20,561,916</u>	<u>707,335,412</u>	<u>727,897,328</u>

于2020年12月31日，未办妥产权证书的固定资产如下：

	账面价值	未办妥产权证书原因
房屋建筑物	<u>3,140,554,958</u>	办理中

18. 在建工程

	2020年12月31日			2019年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程	<u>11,854,879,369</u>	<u>(3,363,238)</u>	<u>11,851,516,131</u>	<u>11,022,121,744</u>	<u>-</u>	<u>11,022,121,744</u>

中国交通建设股份有限公司  
财务报表附注(续)  
2020年度

人民币元

五、合并财务报表主要项目注释(续)

18. 在建工程(续)

重要在建工程 2020 年变动如下:

	预算 (万元) (注)	年初余额	本年变动										年末余额	资金来源	工程投入 占预算比例 (注)	
			购建	收购子公司 (附注六、1)	从固定资产 转入 (附注五、17)	从存货转入 (附注五、8)	从无形资产 转入 (附注五、20)	其它增加	转出至固定资产 (附注五、17)	转出至存货 (附注五、8)	转出至 投资性房地产 (附注五、16)	转出至 无形资产 (附注五、20)				其他减少
四航局南方总部基地	525,056	1,191,532,798	560,327,122	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,751,859,920	自筹及借款	33%
旅顺新港扩建工程	208,685	1,491,806,668	4,457,451	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,496,264,119	自筹及借款	72%
中国交建副中心办公楼	188,804	1,484,620,180	893,190	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,485,513,370	自筹	79%
四航院南方总部基地	72,371	643,712,245	43,678,040	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	687,390,285	自筹及借款	95%
中交汇通横琴广场	66,821	498,104,595	-	-	-	89,657,326	-	-	-	-	(126,987,879)	-	-	460,774,042	自筹及借款	88%
中交城	97,944	537,171,768	57,139,943	-	-	142,995,884	-	(307,042,268)	-	-	-	-	-	430,265,327	自筹及借款	75%
南沙国际邮轮母港 综合体项目	48,402	395,571,984	-	-	-	13,561,425	-	-	-	-	-	-	-	409,133,409	自筹	85%
3万吨级通用码头	34,200	175,875,948	168,534,472	-	-	-	-	(2,412,964)	-	-	-	-	-	341,997,456	自筹	100%
汇通北项目	39,138	-	-	-	-	231,139,632	-	-	-	-	-	-	-	231,139,632	自筹	59%
天航印尼船舶修储基地	35,800	83,287,135	108,816,826	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	192,103,961	自筹及借款	54%
科研综合大楼	31,000	121,266,041	70,121,953	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	191,387,994	自筹	62%
龙海名都	294,521	149,830,917	-	-	-	-	-	(74,262,221)	-	-	-	-	-	75,568,696	自筹	5%
中交科技大楼	70,000	207,534,911	23,168,908	-	-	-	-	(161,914,754)	-	-	-	-	-	68,789,065	自筹	33%
技术中心常宁新区项目	33,800	251,616,004	26,192,161	-	-	-	-	(277,808,165)	-	-	-	-	-	-	自筹	100%
其他		<u>3,790,190,550</u>	<u>2,994,450,572</u>	<u>9,588,143</u>	<u>219,670,387</u>	<u>-125,718,956</u>	<u>50,035,072</u>	<u>(2,656,685,270)</u>	<u>-</u>	<u>(171,698,985)</u>	<u>(57,611,244)</u>	<u>(270,966,088)</u>	<u>4,032,692,093</u>			
		<u>11,022,121,744</u>	<u>4,057,780,638</u>	<u>9,588,143</u>	<u>219,670,387</u>	<u>477,354,267</u>	<u>125,718,956</u>	<u>50,035,072</u>	<u>(3,243,948,667)</u>	<u>(236,176,975)</u>	<u>(171,698,985)</u>	<u>(184,599,123)</u>	<u>(270,966,088)</u>	<u>11,854,879,369</u>		
减: 在建工程减值准备		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,363,238)		
账面价值		<u>11,022,121,744</u>												<u>11,851,516,131</u>		

五、合并财务报表主要项目注释(续)

18. 在建工程(续)

重要在建工程 2019 年变动如下：

	预算 (万元) (注)	年初余额	本年变动								年末余额	资金来源	工程投入 占预算 比例(注)
			购建	从存货转入 (附注五、8)	从固定资产转入 (附注五、17)	转出至固定资产 (附注五、17)	转出至存货 (附注五、8)	转出至投资性 房地产 (附注五、16)	转出至无形资产 (附注五、20)	其他减少			
旅顺新港扩建工程	208,685	1,482,090,727	9,715,941	-	-	-	-	-	-	-	1,491,806,668	自筹及借款	71%
中国交建副中心办公楼	188,804	-	1,484,620,180	-	-	-	-	-	-	-	1,484,620,180	自筹	79%
四航局南方总部基地	525,056	960,125,145	231,407,653	-	-	-	-	-	-	-	1,191,532,798	自筹及借款	23%
四航院南方总部基地	67,233	582,283,452	61,428,793	-	-	-	-	-	-	-	643,712,245	自筹及借款	96%
中交城	97,944	383,003,775	301,307,806	-	-	-	-	-	(147,139,813)	-	537,171,768	自筹及借款	55%
中交汇通横琴广场	66,821	455,221,984	42,882,611	-	-	-	-	-	-	-	498,104,595	自筹及借款	75%
南沙国际邮轮母港综合体 项目	48,402	-	395,571,984	-	-	-	-	-	-	-	395,571,984	自筹	82%
技术中心常宁新区项目	33,800	138,720,767	112,895,237	-	-	-	-	-	-	-	251,616,004	自筹	74%
中交科技大楼	70,000	143,513,172	64,021,739	-	-	-	-	-	-	-	207,534,911	自筹	30%
3万吨级通用码头	30,000	-	175,875,948	-	-	-	-	-	-	-	175,875,948	自筹	59%
龙海名都	294,521	149,830,917	-	-	-	-	-	-	-	-	149,830,917	自筹及借款	5%
科研综合大楼	29,577	54,147,984	67,118,057	-	-	-	-	-	-	-	121,266,041	自筹	41%
自航式一体船	40,529	158,649,278	246,640,085	-	-	(405,289,363)	-	-	-	-	-	自筹	100%
整平船	20,325	76,338,500	126,907,970	-	-	(203,246,470)	-	-	-	-	-	自筹	100%
东北中交城	149,600	309,993,111	-	-	-	-	(309,993,111)	-	-	-	-	自筹及借款	100%
其他		<u>3,075,881,850</u>	<u>3,929,629,724</u>	<u>321,330,052</u>	<u>510,895,430</u>	<u>(3,788,388,306)</u>	<u>-</u>	<u>(2,812,751)</u>	<u>(17,220,979)</u>	<u>(155,837,335)</u>	<u>3,873,477,685</u>		
		<u>7,969,800,662</u>	<u>7,250,023,728</u>	<u>321,330,052</u>	<u>510,895,430</u>	<u>(4,396,924,139)</u>	<u>(309,993,111)</u>	<u>(2,812,751)</u>	<u>(164,360,792)</u>	<u>(155,837,335)</u>	<u>11,022,121,744</u>		

注：工程预算随在建工程量变化进行调整，工程进度以预算及累计投入为基础进行计算。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

18. 在建工程(续)

在建工程主要项目余额中包含的借款费用资本化金额及资本化率分析如下：

重要在建工程2020年变动如下：

	工程进度	利息资本化 累计金额	本年利息 资本化	本年利息 资本化率
四航局南方总部基地	33%	81,614,574	25,842,555	3.62%
中交汇通横琴广场	88%	44,546,822	7,934,858	4.88%

重要在建工程2019年变动如下：

	工程进度	利息资本化 累计金额	本年利息 资本化	本年利息 资本化率
中交汇通横琴广场	75%	36,611,964	6,860,941	4.88%
中交城	55%	17,907,093	12,053,287	4.38%

五、合并财务报表主要项目注释(续)

19. 使用权资产

2020年

	房屋及建筑物	船舶	运输工具	机器设备	其他	合计
成本						
年初余额	2,451,080,799	1,962,821,019	97,998,283	176,240,696	39,486,012	4,727,626,809
本年增加						
增加	1,309,005,930	45,882,687	270,729,829	128,396,179	80,072,968	1,834,087,593
收购子公司(附注六、1)	<u>14,347,981</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>14,347,981</u>
	<u>1,323,353,911</u>	<u>45,882,687</u>	<u>270,729,829</u>	<u>128,396,179</u>	<u>80,072,968</u>	<u>1,848,435,574</u>
本年减少						
转出至固定资产(附注五、17)	-	( 523,232,955)	( 2,302,717)	-	-	( 525,535,672)
处置子公司	( 4,140,906)	-	-	-	-	( 4,140,906)
其他	( 448,091,965)	( 365,335,209)	( 25,530,611)	( 41,037,194)	( 2,718,097)	( 882,713,076)
	<u>( 452,232,871)</u>	<u>( 888,568,164)</u>	<u>( 27,833,328)</u>	<u>( 41,037,194)</u>	<u>( 2,718,097)</u>	<u>( 1,412,389,654)</u>
年末余额	<u>3,322,201,839</u>	<u>1,120,135,542</u>	<u>340,894,784</u>	<u>263,599,681</u>	<u>116,840,883</u>	<u>5,163,672,729</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

19. 使用权资产(续)

2020年(续)

	房屋及建筑物	船舶	运输工具	机器设备	其他	合计
累计折旧						
年初余额	( 722,800,475)	( 829,245,370)	( 47,804,610)	( 82,145,118)	(11,889,311)	(1,693,884,884)
本年增加						
计提	( 971,739,895)	( 196,680,385)	( 58,639,309)	(107,006,119)	(35,459,799)	(1,369,525,507)
收购子公司(附注六、1)	( 6,339,972)	-	-	-	-	( 6,339,972)
	<u>( 978,079,867)</u>	<u>( 196,680,385)</u>	<u>( 58,639,309)</u>	<u>(107,006,119)</u>	<u>(35,459,799)</u>	<u>(1,375,865,479)</u>
本年减少						
转出至固定资产(附注五、17)	-	272,596,616	191,893	-	-	272,788,509
处置子公司	2,682,273	-	-	-	-	2,682,273
其他	206,393,958	298,686,554	21,776,285	29,942,468	822,953	557,622,218
	<u>209,076,231</u>	<u>571,283,170</u>	<u>21,968,178</u>	<u>29,942,468</u>	<u>822,953</u>	<u>833,093,000</u>
年末余额	<u>(1,491,804,111)</u>	<u>( 454,642,585)</u>	<u>( 84,475,741)</u>	<u>(159,208,769)</u>	<u>(46,526,157)</u>	<u>(2,236,657,363)</u>
账面价值						
年末	<u>1,830,397,728</u>	<u>665,492,957</u>	<u>256,419,043</u>	<u>104,390,912</u>	<u>70,314,726</u>	<u>2,927,015,366</u>
年初	<u>1,728,280,324</u>	<u>1,133,575,649</u>	<u>50,193,673</u>	<u>94,095,578</u>	<u>27,596,701</u>	<u>3,033,741,925</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

19. 使用权资产(续)

2019年

	房屋及建筑物	船舶	运输工具	机器设备	其他	合计
成本						
上年年末余额	-	-	-	-	-	-
会计政策变更	<u>1,945,335,025</u>	<u>2,548,077,862</u>	<u>75,962,245</u>	<u>490,102,673</u>	-	<u>5,059,477,805</u>
年初余额	<u>1,945,335,025</u>	<u>2,548,077,862</u>	<u>75,962,245</u>	<u>490,102,673</u>	-	<u>5,059,477,805</u>
本年增加	899,506,138	202,373,390	20,301,150	120,510,481	39,608,484	1,282,299,643
本年减少						
转出至固定资产(附注五、17)	-	( 758,409,438)	-	(441,107,433)	-	(1,199,516,871)
其他	<u>( 393,760,364)</u>	<u>( 29,220,795)</u>	<u>1,734,888</u>	<u>6,734,975</u>	<u>( 122,472)</u>	<u>( 414,633,768)</u>
	<u>( 393,760,364)</u>	<u>( 787,630,233)</u>	<u>1,734,888</u>	<u>(434,372,458)</u>	<u>( 122,472)</u>	<u>(1,614,150,639)</u>
年末余额	<u>2,451,080,799</u>	<u>1,962,821,019</u>	<u>97,998,283</u>	<u>176,240,696</u>	<u>39,486,012</u>	<u>4,727,626,809</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

19. 使用权资产(续)

2019年(续)

	房屋及建筑物	船舶	运输工具	机器设备	其他	合计
累计折旧						
上年年末余额	-	-	-	-	-	-
会计政策变更	-	( 740,572,072)	-	(174,150,791)	-	( 914,722,863)
年初余额	-	( 740,572,072)	-	(174,150,791)	-	( 914,722,863)
本年增加						
计提	( 730,549,055)	( 354,628,705)	(47,804,610)	( 98,928,482)	(11,985,539)	(1,243,896,391)
本年减少						
转出至固定资产(附注五、17)	-	253,917,255	-	188,558,092	-	442,475,347
其他	7,748,580	12,038,152	-	2,376,063	96,228	22,259,023
	<u>7,748,580</u>	<u>265,955,407</u>	<u>-</u>	<u>190,934,155</u>	<u>96,228</u>	<u>464,734,370</u>
年末余额	( 722,800,475)	( 829,245,370)	(47,804,610)	( 82,145,118)	(11,889,311)	(1,693,884,884)
账面价值						
年末	<u>1,728,280,324</u>	<u>1,133,575,649</u>	<u>50,193,673</u>	<u>94,095,578</u>	<u>27,596,701</u>	<u>3,033,741,925</u>
年初	<u>1,945,335,025</u>	<u>1,807,505,790</u>	<u>75,962,245</u>	<u>315,951,882</u>	<u>-</u>	<u>4,144,754,942</u>



五、合并财务报表主要项目注释(续)

20. 无形资产

2020年

	土地使用权	特许经营权	软件	商标、专利权 专有技术及版权	其他	合计
原价						
年初余额	11,148,261,627	217,816,517,186	1,139,330,111	1,466,013,847	260,962,021	231,831,084,792
本年增加						
购置	2,219,530,210	33,570,383,528	133,581,966	21,861,485	42,739,428	35,988,096,617
收购子公司(附注六、1)	53,027,915	7,879,251,894	473,796	268,687	79,507,262	8,012,529,554
内部研发(附注五、21)	-	3,200,000	6,539,379	24,459,415	-	34,198,794
由在建工程转入(附注五、18)	184,599,123	-	-	-	-	184,599,123
由投资性房地产转入 (附注五、16)	3,163,700	-	-	-	-	3,163,700
由存货转入(附注五、8)	187,862,077	-	-	-	-	187,862,077
其他	205,448	-	-	-	-	205,448
	<u>2,648,388,473</u>	<u>41,452,835,422</u>	<u>140,595,141</u>	<u>46,589,587</u>	<u>122,246,690</u>	<u>44,410,655,313</u>
本年减少						
处置或报废	( 133,279,494)	( 5,558,552,049)	( 37,542,652)	( 49,190,884)	( 550,688)	( 5,779,115,767)
处置子公司	-	( 23,869,098,828)	-	-	-	( 23,869,098,828)
转出至在建工程(附注五、18)	( 125,718,956)	-	-	-	-	( 125,718,956)
转出至投资性房地产 (附注五、16)	( 171,821,255)	-	-	-	-	( 171,821,255)
其他	( 28,304,534)	-	-	-	-	( 28,304,534)
	<u>( 459,124,239)</u>	<u>( 29,427,650,877)</u>	<u>( 37,542,652)</u>	<u>( 49,190,884)</u>	<u>( 550,688)</u>	<u>( 29,974,059,340)</u>
年末余额	<u>13,337,525,861</u>	<u>229,841,701,731</u>	<u>1,242,382,600</u>	<u>1,463,412,550</u>	<u>382,658,023</u>	<u>246,267,680,765</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

20. 无形资产(续)

2020年(续)

	土地使用权	特许经营权	软件	商标、专利权 专有技术及版权	其他	合计
累计摊销						
年初余额	(1,395,946,921)	(5,359,788,125)	(666,154,674)	(242,758,306)	(247,943,932)	( 7,912,591,958)
本年增加						
计提	( 198,406,479)	(1,984,724,180)	(179,930,780)	( 18,922,462)	( 29,121,986)	( 2,411,105,887)
收购子公司(附注六、1)	-	-	( 260,554)	( 21,954)	-	( 282,508)
由投资性房地产转入 (附注五、16)	( 1,154,293)	-	-	-	-	( 1,154,293)
	( 199,560,772)	(1,984,724,180)	(180,191,334)	( 18,944,416)	( 29,121,986)	( 2,412,542,688)
本年减少						
处置或报废	75,300,729	-	30,184,389	16,227,613	83,800	121,796,531
处置子公司	-	-	-	-	-	-
转出至投资性房地产 (附注五、16)	46,436,696	-	-	-	-	46,436,696
其他	901,503	-	-	-	-	901,503
	122,638,928	-	30,184,389	16,227,613	83,800	169,134,730
年末余额	(1,472,868,765)	(7,344,512,305)	(816,161,619)	(245,475,109)	(276,982,118)	(10,155,999,916)

五、合并财务报表主要项目注释(续)

20. 无形资产(续)

2020年(续)

	土地使用权	特许经营权	软件	商标、专利权 专有技术及版权	其他	合计
减值准备						
年初余额	-	( 334,377,950)	-	-	-	( 334,377,950)
年末余额	-	( 334,377,950)	-	-	-	( 334,377,950)
账面价值						
年末	<u>11,864,657,096</u>	<u>222,162,811,476</u>	<u>426,220,981</u>	<u>1,217,937,441</u>	<u>105,675,905</u>	<u>235,777,302,899</u>
年初	<u>9,752,314,706</u>	<u>212,122,351,111</u>	<u>473,175,437</u>	<u>1,223,255,541</u>	<u>13,018,089</u>	<u>223,584,114,884</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

20. 无形资产(续)

2019年

	土地使用权	特许经营权	软件	商标、专利权 专有技术及版权	其他	合计
原价						
年初余额	10,298,716,165	185,437,350,613	895,421,926	1,512,631,914	255,769,727	198,399,890,345
本年增加						
购置	833,344,770	31,839,784,109	109,847,369	11,361,937	6,478,546	32,800,816,731
收购子公司	-	539,382,464	2,887,925	-	-	542,270,389
内部研发(附注五、21)	-	-	176,024,160	28,528	-	176,052,688
由在建工程转入 (附注五、18)	156,902,143	-	7,240,701	-	217,948	164,360,792
由投资性房地产转入 (附注五、16)	2,466,540	-	-	-	-	2,466,540
其他	7,370,010	-	-	-	-	7,370,010
	<u>1,000,083,463</u>	<u>32,379,166,573</u>	<u>296,000,155</u>	<u>11,390,465</u>	<u>6,696,494</u>	<u>33,693,337,150</u>
本年减少						
处置或报废	( 77,787,319)	-	( 44,192,192)	( 58,008,532)	( 1,504,200)	( 181,492,243)
处置子公司	( 66,107,697)	-	( 7,899,778)	-	-	( 74,007,475)
转出至投资性房地产 (附注五、16)	( 6,642,985)	-	-	-	-	( 6,642,985)
	<u>( 150,538,001)</u>	<u>-</u>	<u>( 52,091,970)</u>	<u>( 58,008,532)</u>	<u>( 1,504,200)</u>	<u>( 262,142,703)</u>
年末余额	<u>11,148,261,627</u>	<u>217,816,517,186</u>	<u>1,139,330,111</u>	<u>1,466,013,847</u>	<u>260,962,021</u>	<u>231,831,084,792</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

20. 无形资产(续)

2019年(续)

	土地使用权	特许经营权	软件	商标、专利权 专有技术及版权	其他	合计
累计摊销						
年初余额	(1,291,867,119)	(3,642,929,833)	(545,789,310)	(278,575,923)	(235,490,840)	(5,994,653,025)
本年增加						
计提	( 149,052,327)	(1,716,858,292)	(167,805,325)	( 22,190,915)	( 12,478,878)	(2,068,385,737)
收购子公司	-	-	( 492,559)	-	-	( 492,559)
由投资性房地产转入 (附注五、16)	( 1,918,420)	-	-	-	-	( 1,918,420)
	<u>( 150,970,747)</u>	<u>(1,716,858,292)</u>	<u>(168,297,884)</u>	<u>( 22,190,915)</u>	<u>( 12,478,878)</u>	<u>(2,070,796,716)</u>
本年减少						
处置或报废	29,203,613	-	43,362,306	58,008,532	25,786	130,600,237
处置子公司 转出至投资性房地产 (附注五、16)	17,451,825	-	4,570,214	-	-	22,022,039
	<u>235,507</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>235,507</u>
	<u>46,890,945</u>	<u>-</u>	<u>47,932,520</u>	<u>58,008,532</u>	<u>25,786</u>	<u>152,857,783</u>
年末余额	<u>(1,395,946,921)</u>	<u>(5,359,788,125)</u>	<u>(666,154,674)</u>	<u>(242,758,306)</u>	<u>(247,943,932)</u>	<u>(7,912,591,958)</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

20. 无形资产(续)

2019年(续)

	土地使用权	特许经营权	软件	商标、专利权 专有技术及版权	其他	合计
减值准备						
年初余额	-	( 334,377,950)	-	-	-	( 334,377,950)
年末余额	-	( 334,377,950)	-	-	-	( 334,377,950)
账面价值						
年末	<u>9,752,314,706</u>	<u>212,122,351,111</u>	<u>473,175,437</u>	<u>1,223,255,541</u>	<u>13,018,089</u>	<u>223,584,114,884</u>
年初	<u>9,006,849,046</u>	<u>181,460,042,830</u>	<u>349,632,616</u>	<u>1,234,055,991</u>	<u>20,278,887</u>	<u>192,070,859,370</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

20. 无形资产(续)

涉及借款费用资本化的无形资产主要为特许经营权项目，其中本年借款费用资本化的主要项目分析如下：

2020年

	利息资本化 累计金额	本年利息 资本化	本年利息 资本化率
重庆三环高速合长段	648,549,650	289,229,780	3.91%
贵州中交江玉高速公路	443,170,163	249,961,224	4.85%
广东中交玉湛高速公路	419,602,782	165,415,485	4.41%
海西高速公路网泉厦漳城市联盟路泉州段	365,662,931	141,402,952	4.41%
中交玉石高速公路	363,548,593	153,424,117	4.80%
文马高速公路	197,826,333	97,934,389	4.90%
新疆 G575 线巴里坤至哈密公路	132,385,440	53,885,047	4.02%
108 国道禹门口黄河大桥	64,412,213	18,939,854	3.01%

2019年

	利息资本化 累计金额	本年利息 资本化	本年利息 资本化率
广西中交贵隆高速公路	598,313,411	250,998,144	4.90%
连州至佛冈高速公路	552,455,813	328,621,914	4.90%
重庆三环高速合长段	359,319,870	214,867,113	3.80%
海西高速公路网泉厦漳城市联盟路泉州段	224,259,979	115,645,412	4.67%
中交玉石高速公路	210,124,475	91,791,142	5.00%
贵州中交江玉高速公路	193,208,939	168,074,470	4.35%
文马文麻高速公路	99,891,944	99,891,944	4.90%
新疆 G575 线巴里坤至哈密公路	78,500,393	41,470,408	4.84%

于 2020 年 12 月 31 日，无形资产中有账面价值为人民币 28,004,332 元的土地使用权正在申请办理相关土地使用权属证明过程中。

本集团所有权或使用权受到限制的无形资产见附注五、69。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

21. 开发支出

2020年

	年初余额	本年增加	本年减少		年末余额
			计入当期损益	确认无形资产 (附注五、20)	
DCM 法加固水下软基 施工核心技术及自动 化准备研发	-	245,545,595	( 245,545,595)	-	-
填海区新型沉降板开发 及相应定位方法研究	-	122,772,797	( 122,772,797)	-	-
分级真空预压法处理膨 润土地基适用性研究	-	133,539,916	( 133,539,916)	-	-
其他	<u>24,739,377</u>	<u>19,652,972,382</u>	<u>(19,591,762,158)</u>	<u>(34,198,794)</u>	<u>51,750,807</u>
	<u>24,739,377</u>	<u>20,154,830,690</u>	<u>(20,093,620,466)</u>	<u>(34,198,794)</u>	<u>51,750,807</u>

2019年

	年初余额	本年增加	本年减少		年末余额
			计入当期损益	确认无形资产 (附注五、20)	
信息化试点工程 (“新疆项目”)	132,662,702	7,254,717	-	(139,917,419)	-
深厚砂卵石地层内河沉 管隧道施工关键技术 研究	-	114,573,227	( 114,573,227)	-	-
加纳特码项目	-	112,339,600	( 112,339,600)	-	-
其他	<u>12,802,272</u>	<u>12,438,285,256</u>	<u>(12,390,212,882)</u>	<u>( 36,135,269)</u>	<u>24,739,377</u>
	<u>145,464,974</u>	<u>12,672,452,800</u>	<u>(12,617,125,709)</u>	<u>(176,052,688)</u>	<u>24,739,377</u>



五、合并财务报表主要项目注释(续)

22. 商誉

2020年

	年初余额	收购子公司 (附注六、1)	其他变动 (注)	年末余额
John Holland Group Pty Ltd. (以下称“John Holland”)	4,792,677,786	-	135,670,330	4,928,348,116
Friede Goldman United, Ltd.(以下称“F&G”)	295,665,532	-	-	295,665,532
Concremat Engenharia e Tecnologia S.A.	252,267,548	-	-	252,267,548
中交水利水电建设有限公司	30,420,616	-	-	30,420,616
中交瑞通建筑工程有限公司	25,156,846	-	-	25,156,846
长江国际水利水电	7,932,028	-	-	7,932,028
呼和浩特市天虹公路建设 有限责任公司	7,027,793	-	-	7,027,793
湖北敏翼建设有限公司	4,814,183	-	-	4,814,183
上海康尼机械制造有限公司	2,664,673	-	-	2,664,673
湖北达新环境园艺工程有限 公司	1,480,000	-	-	1,480,000
PT.PARANUSA SARI 高得工程有限公司	654,643	-	-	654,643
	-	<u>10,919,859</u>	-	<u>10,919,859</u>
	5,420,761,648	10,919,859	135,670,330	5,567,351,837
减：减值准备	<u>50,000,000</u>	-	-	<u>50,000,000</u>
	<u>5,370,761,648</u>	<u>10,919,859</u>	<u>135,670,330</u>	<u>5,517,351,837</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

22. 商誉(续)

2019年

	年初余额	收购子公司	其他变动 (注)	年末余额
John Holland	4,607,828,275	113,680,221	71,169,290	4,792,677,786
F&G	295,665,532	-	-	295,665,532
Concremat Engenharia e Tecnologia S.A.	252,267,548	-	-	252,267,548
中交水利水电建设有限公司	30,420,616	-	-	30,420,616
中交瑞通建筑工程有限公司	-	25,156,846	-	25,156,846
长江国际水利水电	7,932,028	-	-	7,932,028
呼和浩特市天虹公路建设 有限责任公司	7,027,793	-	-	7,027,793
湖北敏翼建设有限公司	4,814,183	-	-	4,814,183
上海康尼机械制造有限公司	2,664,673	-	-	2,664,673
湖北达新环境园艺工程有限 公司	1,480,000	-	-	1,480,000
PT.PARANUSA SARI	654,643	-	-	654,643
北京航勘建设有限公司	<u>219,207</u>	-	( <u>219,207</u> )	-
	5,210,974,498	138,837,067	70,950,083	5,420,761,648
减：减值准备	<u>50,000,000</u>	-	-	<u>50,000,000</u>
	<u>5,160,974,498</u>	<u>138,837,067</u>	<u>70,950,083</u>	<u>5,370,761,648</u>

注：其他变动主要为汇率变动。

## 五、合并财务报表主要项目注释(续)

### 22. 商誉(续)

商誉减值准备的变动如下:

2020 年及 2019 年

	年初余额	本年增加	年末余额
F&G	<u>50,000,000</u>	<u>-</u>	<u>50,000,000</u>

企业合并取得的商誉已经分配至资产组进行减值测试。John Holland 作为一个资产组(以下简称“John Holland 资产组”), Concremat 与 F&G 分别作为一个资产组, 与以前年度减值测试时所确定的资产组组合一致。可收回金额依据管理层批准的五年期预算, 按照预计未来现金流量的现值确定。超过该五年期的现金流量依据以下所述的增长率作出推算。管理层在确定现金流量预测时作出的关键假设如下:

	2020 年 12 月 31 日			2019 年 12 月 31 日		
	John Holland 资产组	Concremat	F&G	John Holland 资产组	Concremat	F&G
收入增长率	1.5%	2.5%	2%	2%	2.5%	2%
折现率	14.9%	14.80%	11.5%	14.9%	14.37%	15.4%

收入增长率——超过五年期的年平均收入增长率, 管理层根据历史经验及对市场发展的预测确定预算收入增长率。

折现率——管理层采用能够反映相关资产组的特定风险的税前利率为折现率。

于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日, John Holland 资产组、Concremat 及 F&G 的可收回金额大于其账面价值, 因此无需计提相关商誉减值。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

23. 递延所得税资产/负债

未经抵销的递延所得税资产和递延所得税负债:

	2020年12月31日		2019年12月31日	
	可抵扣暂时性差异及 可抵扣亏损	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异及 可抵扣亏损	递延所得税资产
资产减值准备及信用减值准备	20,687,762,933	3,595,501,253	17,521,294,874	3,097,086,762
累计未弥补亏损	9,989,176,853	2,365,059,975	5,791,724,610	1,368,690,154
长期应收款项折现	2,171,421,727	347,197,572	1,936,173,669	315,693,634
离退休及内退人员福利费	957,135,978	158,724,048	1,145,061,133	197,905,153
预提费用	7,595,965,683	1,874,744,772	5,424,346,737	1,342,072,199
公允价值变动	1,873,155,842	337,631,085	1,709,061,119	317,785,204
其他	<u>3,127,398,374</u>	<u>754,112,160</u>	<u>1,998,279,986</u>	<u>446,097,294</u>
	<u>46,402,017,390</u>	<u>9,432,970,865</u>	<u>35,525,942,128</u>	<u>7,085,330,400</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

23. 递延所得税资产/负债(续)

未经抵销的递延所得税资产和递延所得税负债(续):

	2020年12月31日		2019年12月31日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
公允价值变动	24,866,610,244	5,630,527,313	19,715,773,439	4,429,728,896
折旧税会差异	376,095,446	75,802,102	257,809,837	58,687,782
海外子公司未分回利润	10,941,120,051	1,641,168,008	9,865,491,862	1,479,823,779
其他	<u>12,696,910,180</u>	<u>3,160,588,449</u>	<u>8,820,648,047</u>	<u>2,192,260,242</u>
	<u>48,880,735,921</u>	<u>10,508,085,872</u>	<u>38,659,723,185</u>	<u>8,160,500,699</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

23. 递延所得税资产/负债(续)

递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

	2020年12月31日		2019年12月31日	
	抵销金额	抵销后金额	抵销金额	抵销后金额
递延所得税资产	<u>2,787,016,171</u>	<u>6,645,954,694</u>	<u>1,815,421,451</u>	<u>5,269,908,949</u>
递延所得税负债	<u>2,787,016,171</u>	<u>7,721,069,701</u>	<u>1,815,421,451</u>	<u>6,345,079,248</u>

未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损如下：

	2020年12月31日	2019年12月31日
可抵扣亏损	25,743,433,954	19,987,620,636
可抵扣暂时性差异	<u>5,519,612,071</u>	<u>3,199,019,291</u>
	<u>31,263,046,025</u>	<u>23,186,639,927</u>

未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期：

	2020年12月31日	2019年12月31日
1年以内	3,211,059,255	1,265,168,675
1至2年	4,211,396,459	3,400,695,760
2至3年	5,056,022,089	4,326,487,994
3至4年	5,712,058,924	5,261,714,189
4至5年	<u>7,552,897,227</u>	<u>5,733,554,018</u>
	<u>25,743,433,954</u>	<u>19,987,620,636</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

24. 其他非流动资产

	2020年12月31日	2019年12月31日
工程质量保证金	47,242,039,203	50,178,781,158
预付土地、房屋及设备款	1,717,005,041	2,134,893,523
预售监管资金	33,699,174	45,832,912
待抵扣进项税	6,416,118,334	100,674,529
其他	<u>642,481,993</u>	<u>1,916,697,500</u>
	56,051,343,745	54,376,879,622
减：工程质量保证金减值准备	<u>353,170,346</u>	<u>441,971,130</u>
	55,698,173,399	53,934,908,492
减：一年内到期的其他非流动资产	<u>16,405,736,976</u>	<u>19,522,355,793</u>
	<u>39,292,436,423</u>	<u>34,412,552,699</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

24. 其他非流动资产(续)

工程质量保证金减值准备的变动如下:

	年初余额	本年计提	其他增加	本年转回	其他减少	年末余额
2020年	<u>441,971,130</u>	<u>105,965,968</u>	<u>232,642</u>	<u>(188,233,739)</u>	<u>(6,765,655)</u>	<u>353,170,346</u>
2019年	<u>470,884,359</u>	<u>113,142,688</u>	<u>6,512,770</u>	<u>(102,912,701)</u>	<u>(45,655,986)</u>	<u>441,971,130</u>



## 五、合并财务报表主要项目注释(续)

### 25. 短期借款

	2020年12月31日	2019年12月31日
信用借款	35,860,726,297	46,670,923,484
质押借款(注1)	6,655,379,271	2,269,960,755
保证借款(注2)	3,423,750,833	3,138,293,466
抵押借款(注3)	<u>5,032,722</u>	<u>100,000,000</u>
	<u>45,944,889,123</u>	<u>52,179,177,705</u>

注1: 于2020年12月31日, 本集团以账面价值为人民币1,208,575,336元(2019年12月31日: 无)的应收票据(其中账面价值为人民币1,187,479,855元的应收票据为本集团内部往来已于编制合并报表时抵销), 以账面价值为人民币1,174,884,330元(2019年12月31日: 无)的应收款项融资(其中账面价值为人民币931,384,330元的应收款项融资为本集团内部往来已于编制合并报表时抵销), 以账面价值为人民币2,776,526,784元(2019年12月31日: 人民币911,540,873元)的应收账款(其中账面价值为人民币1,608,008,549元的应收账款为本集团内部往来已于编制合并报表时抵销), 账面价值为人民币800,496,274元(2019年12月31日: 人民币1,566,426,791元)的长期应收工程款(其中账面价值为人民币541,531,139元的长期应收工程款为本集团内部往来已于编制合并报表时抵销)为质押取得借款。

注2: 于2020年12月31日, 保证借款人民币3,423,750,833元(2019年12月31日: 人民币3,138,293,466元)由本公司之子公司互为担保。

注3: 于2020年12月31日, 本集团以账面价值为人民币5,017,755元(2019年12月31日: 110,307,880元)的固定资产为抵押取得。

本集团借款年利率为0.21%至8.34%(2019年12月31日: 0.9%至8.34%)。

于2020年12月31日, 上述短期借款无逾期情况(2019年12月31日: 无)。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

26. 交易性金融负债

	2020年12月31日	2019年12月31日
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
外汇衍生工具	<u>10,963,815</u>	<u>12,054,867</u>

于2020年，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的公允价值变动损益信息参见附注五、58。

27. 应付票据

	2020年12月31日	2019年12月31日
银行承兑汇票	25,329,438,583	27,207,842,465
商业承兑汇票	<u>9,740,807,196</u>	<u>11,226,849,423</u>
	<u>35,070,245,779</u>	<u>38,434,691,888</u>

于2020年12月31日，本集团无到期未付的应付票据(2019年12月31日：无)。

28. 应付账款

应付账款不计息，并通常在约定期限内清偿。

	2020年12月31日	2019年12月31日
1年以内	228,617,317,589	203,303,903,784
1年至2年	23,392,196,321	20,813,288,785
2年至3年	6,067,174,884	9,903,106,008
3年以上	<u>6,855,951,838</u>	<u>5,504,375,775</u>
	<u>264,932,640,632</u>	<u>239,524,674,352</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

28. 应付账款(续)

于2020年12月31日，账龄超过一年的应付账款人民币36,315,323,043元(2019年12月31日：人民币36,220,770,568元)主要为应付工程及材料款，鉴于债权债务双方仍继续发生业务往来，该款项尚未结清。

应付账款按性质分类如下：

	2020年12月31日	2019年12月31日
应付工程款	181,243,861,236	170,383,211,867
应付材料款	70,746,858,351	56,763,801,072
应付工程机械使用费	6,126,211,553	5,774,728,842
应付设备采购款	2,686,605,164	3,141,125,427
应付修理费	311,987,733	312,346,836
其他	<u>3,817,116,595</u>	<u>3,149,460,308</u>
	<u>264,932,640,632</u>	<u>239,524,674,352</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

29. 合同负债

	2020年12月31日	2019年12月31日
预收工程款	45,546,603,601	42,588,955,993
已结算未完工	31,276,882,560	28,854,953,027
预收销货款	<u>11,734,550,571</u>	<u>11,548,015,555</u>
	<u>88,558,036,732</u>	<u>82,991,924,575</u>

本年合同负债账面价值发生重大变动的金额和原因:

	减少金额	变动原因
项目 1	1,406,985,584	按履约进度结转收入
项目 2	983,126,277	按履约进度抵扣预收工程款
项目 3	889,698,846	按履约进度结转收入
项目 4	742,473,683	按履约进度抵扣预收工程款
项目 5	<u>726,207,853</u>	按履约进度结转收入
	<u>4,748,492,243</u>	

五、合并财务报表主要项目注释(续)

30. 应付职工薪酬

2020年

	年初余额	本年增加	收购子公司 (附注六、1)	本年减少	处置子公司	年末余额
短期薪酬	1,646,046,212	38,160,955,647	2,704,528	(38,411,977,394)	(1,297,535)	1,396,431,458
设定提存计划	723,002,413	3,193,848,948	-	( 3,288,284,776)	-	628,566,585
一年内到期的设定受益计划(附注五、39)	<u>126,460,000</u>	<u>116,420,000</u>	<u>-</u>	<u>( 126,460,000)</u>	<u>-</u>	<u>116,420,000</u>
	<u>2,495,508,625</u>	<u>41,471,224,595</u>	<u>2,704,528</u>	<u>(41,826,722,170)</u>	<u>(1,297,535)</u>	<u>2,141,418,043</u>

2019年

	年初余额	本年增加	收购子公司	本年减少	处置子公司	年末余额
短期薪酬	1,235,166,298	37,231,486,875	26,255,284	(36,843,917,912)	( 2,944,333)	1,646,046,212
设定提存计划	567,653,708	4,164,392,705	-	( 3,988,329,475)	(20,714,525)	723,002,413
一年内到期的设定受益计划(附注五、39)	<u>140,860,000</u>	<u>126,460,000</u>	<u>-</u>	<u>( 140,860,000)</u>	<u>-</u>	<u>126,460,000</u>
	<u>1,943,680,006</u>	<u>41,522,339,580</u>	<u>26,255,284</u>	<u>(40,973,107,387)</u>	<u>(23,658,858)</u>	<u>2,495,508,625</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

30. 应付职工薪酬(续)

短期薪酬如下:

2020年

	年初余额	本年增加	收购子公司	本年减少	处置子公司	年末余额
工资、奖金、津贴、补贴及 其他短期薪酬	728,084,057	30,659,560,329	2,704,528	(30,949,257,507)	(1,297,535)	439,793,872
职工福利费	24,819,588	2,439,056,251	-	( 2,440,493,729)	-	23,382,110
社会保险费	92,331,041	1,640,755,130	-	( 1,668,028,379)	-	65,057,792
其中: 医疗保险费	86,788,594	1,499,884,525	-	( 1,526,780,396)	-	59,892,723
工伤保险费	3,375,381	66,376,315	-	( 66,552,441)	-	3,199,255
生育保险费	2,167,066	74,494,290	-	( 74,695,542)	-	1,965,814
住房公积金	34,067,978	2,268,357,209	-	( 2,257,630,372)	-	44,794,815
工会经费和职工教育经费	213,043,675	703,680,334	-	( 659,880,700)	-	256,843,309
短期带薪缺勤	<u>553,699,873</u>	<u>449,546,394</u>	-	<u>( 436,686,707)</u>	-	<u>566,559,560</u>
	<u>1,646,046,212</u>	<u>38,160,955,647</u>	<u>2,704,528</u>	<u>(38,411,977,394)</u>	<u>(1,297,535)</u>	<u>1,396,431,458</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

30. 应付职工薪酬(续)

2019年

	年初余额	本年增加	收购子公司	本年减少	处置子公司	年末余额
工资、奖金、津贴、补贴及 其他短期薪酬	461,974,615	30,058,555,591	25,704,853	(29,816,799,149)	(1,351,853)	728,084,057
职工福利费	27,714,758	2,077,669,501	-	( 2,080,564,671)	-	24,819,588
社会保险费	72,004,261	1,830,351,116	-	( 1,810,024,336)	-	92,331,041
其中：医疗保险费	68,250,902	1,608,796,736	-	( 1,590,259,044)	-	86,788,594
工伤保险费	1,736,330	97,170,861	-	( 95,531,810)	-	3,375,381
生育保险费	2,017,029	124,383,519	-	( 124,233,482)	-	2,167,066
住房公积金	31,644,518	2,023,619,532	-	( 2,021,196,072)	-	34,067,978
工会经费和职工教育经费	192,519,290	745,204,268	550,431	( 723,637,834)	(1,592,480)	213,043,675
短期带薪缺勤	<u>449,308,856</u>	<u>496,086,867</u>	<u>-</u>	<u>( 391,695,850)</u>	<u>-</u>	<u>553,699,873</u>
	<u>1,235,166,298</u>	<u>37,231,486,875</u>	<u>26,255,284</u>	<u>(36,843,917,912)</u>	<u>(2,944,333)</u>	<u>1,646,046,212</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

30. 应付职工薪酬(续)

设定提存计划如下:

2020年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
补充养老保险	637,795,745	1,357,818,085	(1,447,942,928)	547,670,902
基本养老保险	80,577,689	1,769,872,459	(1,773,920,851)	76,529,297
失业保险费	<u>4,628,979</u>	<u>66,158,404</u>	<u>(66,420,997)</u>	<u>4,366,386</u>
	<u>723,002,413</u>	<u>3,193,848,948</u>	<u>(3,288,284,776)</u>	<u>628,566,585</u>

2019年

	年初余额	本年增加	本年减少	处置子公司	年末余额
补充养老保险	480,148,922	1,260,316,398	(1,081,955,050)	(20,714,525)	637,795,745
基本养老保险	83,723,564	2,799,724,661	(2,802,870,536)	-	80,577,689
失业保险费	<u>3,781,222</u>	<u>104,351,646</u>	<u>(103,503,889)</u>	-	<u>4,628,979</u>
	<u>567,653,708</u>	<u>4,164,392,705</u>	<u>(3,988,329,475)</u>	<u>(20,714,525)</u>	<u>723,002,413</u>



五、合并财务报表主要项目注释(续)

31. 应交税费

	2020年12月31日	2019年12月31日
增值税	3,848,737,860	3,065,446,325
企业所得税	5,718,164,076	5,229,453,105
营业税	79,640,854	94,048,736
个人所得税	642,416,540	693,969,873
城市建设维护税	74,595,021	67,985,308
土地增值税	1,584,902,421	699,089,006
教育费附加	52,861,329	47,259,783
关税	10,254,933	107,580,700
其他	<u>325,419,370</u>	<u>207,653,931</u>
	<u>12,336,992,404</u>	<u>10,212,486,767</u>

32. 其他应付款

	2020年12月31日	2019年12月31日
应付股利		
永续债利息	690,013,607	417,378,071
其他股利	112,360,336	169,629,134
应付押金	20,033,231,218	16,649,939,956
应付代垫款	4,974,899,049	5,994,770,746
中交财务有限公司吸收存款	6,178,066,007	5,374,332,410
应付履约和投标保证金	13,719,239,980	11,334,349,816
其他	<u>15,920,949,145</u>	<u>11,086,232,681</u>
	<u>61,628,759,342</u>	<u>51,026,632,814</u>

于2020年12月31日，由于股东未要求支付股利等原因，超过一年未支付的应付股利为人民币70,597,376元(2019年12月31日：人民币68,301,859元)。

于2020年12月31日，账龄超过一年的其他应付款为人民币8,106,784,653元(2019年12月31日：人民币7,159,135,407元)主要为本集团收取的押金和保证金，鉴于交易双方仍继续发生业务往来，该款项尚未结清。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

33. 一年内到期的非流动负债

	2020年12月31日	2019年12月31日
一年内到期的长期借款(附注五、35)	23,545,004,875	20,441,954,357
一年内到期的应付债券(附注五、36)	10,244,974,425	1,631,289,929
一年内到期的长期应付款(附注五、38)	12,390,941,321	9,033,212,699
一年内到期的租赁负债(附注五、37)	1,035,533,721	1,117,706,918
一年内到期的其他长期负债	<u>26,105,601</u>	<u>18,871,958</u>
	<u>47,242,559,943</u>	<u>32,243,035,861</u>

## 五、合并财务报表主要项目注释(续)

### 34. 其他流动负债

	2020年12月31日	2019年12月31日
短期融资券	1,719,809,833	1,008,834,167
增值税待转销项税	<u>23,121,694,024</u>	<u>18,210,054,361</u>
	<u>24,841,503,857</u>	<u>19,218,888,528</u>

短期融资券信息列示如下：

债券名称	面值	发行日期	债券期限	年利率	年初余额	本年发行	本年偿还	本年应付利息	年末余额
19 中交三航 SCP001	100	2019/8/13	270 天	3.27%	506,267,500	-	( 506,267,500)	-	-
19 中交三航 SCP002	100	2019/11/1	270 天	3.30%	502,566,667	-	( 502,566,667)	-	-
20 中交一航 SCP001	100	2020/1/10	189 天	2.95%	-	1,500,000,000	(1,500,000,000)	-	-
20 中交一航 SCP002	100	2020/2/11	180 天	2.85%	-	1,500,000,000	(1,500,000,000)	-	-
20 中交一航 SCP003	100	2020/7/14	168 天	2.59%	-	1,500,000,000	(1,500,000,000)	-	-
20 中交一航 SCP004	100	2020/8/4	147 天	2.66%	-	1,500,000,000	(1,500,000,000)	-	-
20 中交建 SCP001	100	2020/3/18	30 天	1.50%	-	2,000,000,000	(2,000,000,000)	-	-
20 中交建 SCP002	100	2020/4/8	174 天	1.63%	-	2,000,000,000	(2,000,000,000)	-	-
20 中交建 SCP003	100	2020/4/15	180 天	1.67%	-	2,000,000,000	(2,000,000,000)	-	-
20 中交建 SCP004	100	2020/6/8	180 天	1.30%	-	2,000,000,000	(2,000,000,000)	-	-
20 中交建 SCP005	100	2020/7/15	120 天	1.49%	-	2,000,000,000	(2,000,000,000)	-	-
20 中交建 SCP006	100	2020/10/9	66 天	1.49%	-	2,000,000,000	(2,000,000,000)	-	-
20 中交一公 SCP001	100	2020/1/6	51 天	2.90%	-	2,000,000,000	(2,000,000,000)	-	-
20 中交一公 SCP002	100	2020/1/13	174 天	2.95%	-	2,000,000,000	(2,000,000,000)	-	-
20 中交一公 SCP003	100	2020/2/24	45 天	1.95%	-	2,000,000,000	(2,000,000,000)	-	-
20 中交一公 SCP004	100	2020/4/7	58 天	1.80%	-	2,000,000,000	(2,000,000,000)	-	-
20 中交一公 SCP005	100	2020/6/2	90 天	1.59%	-	2,000,000,000	(2,000,000,000)	-	-

五、合并财务报表主要项目注释(续)

34. 其他流动负债(续)

短期融资券信息列示如下：(续)

债券名称	面值	发行日期	债券期限	年利率	年初余额	本年发行	本年偿还	本年应付利息	年末余额
20 中交一公 SCP006	100	2020/7/1	103 天	1.75%	-	2,000,000,000	( 2,000,000,000)	-	-
20 中交一公 SCP007	100	2020/7/15	99 天	1.75%	-	2,000,000,000	( 2,000,000,000)	-	-
20 中交一公 SCP008	100	2020/9/11	60 天	1.85%	-	2,000,000,000	( 2,000,000,000)	-	-
20 中交一公 SCP009	100	2020/10/15	76 天	1.90%	-	2,000,000,000	( 2,000,000,000)	-	-
20 中交一公 SCP010	100	2020/10/22	69 天	1.95%	-	1,000,000,000	( 1,000,000,000)	-	-
20 中交一公 SCP011	100	2020/11/13	46 天	2.70%	-	1,000,000,000	( 1,000,000,000)	-	-
20 中交二公 SCP001	100	2020/5/22	150 天	1.50%	-	500,000,000	( 500,000,000)	-	-
20 中交二公 SCP002	100	2020/6/23	150 天	1.50%	-	500,000,000	( 500,000,000)	-	-
20 中交二公 SCP003	100	2020/8/28	110 天	1.30%	-	500,000,000	( 500,000,000)	-	-
20 中交城投 SCP001	100	2020/4/15	270 天	2.05%	-	500,000,000	-	7,345,833	507,345,833
20 中交租赁 SCP001	100	2020/3/19	180 天	2.58%	-	1,200,000,000	( 1,200,000,000)	-	-
20 中交租赁 SCP002	100	2020/9/1	270 天	3.28%	-	1,200,000,000	-	12,464,000	1,212,464,000
20 中交二航(疫情防控债)SCP001	100	2020/3/27	270 天	2.20%	-	1,500,000,000	( 1,500,000,000)	-	-
20 中交三航 SCP001	100	2020/6/16	90 天	2.57%	-	1,000,000,000	( 1,000,000,000)	-	-
20 中交三航 SCP002	100	2020/08/12	139 天	2.80%	-	1,000,000,000	( 1,000,000,000)	-	-
20 中交三航 SCP003	100	2020/9/8	90 天	2.30%	-	1,000,000,000	( 1,000,000,000)	-	-
20 中交三航 SCP004	100	2020/11/20	41 天	2.30%	-	1,000,000,000	( 1,000,000,000)	-	-
20 中交三航 CP001	100	2020/3/13	282 天	2.64%	-	1,000,000,000	( 1,000,000,000)	-	-
					<u>1,008,834,167</u>	<u>48,900,000,000</u>	<u>(48,208,834,167)</u>	<u>19,809,833</u>	<u>1,719,809,833</u>

## 五、合并财务报表主要项目注释(续)

### 35. 长期借款

	2020年12月31日	2019年12月31日
信用借款	62,685,156,278	56,808,232,247
质押借款(注1)	220,362,580,905	167,745,607,015
保证借款(注2)	26,419,795,072	19,862,493,302
抵押借款(注3)	<u>5,841,908,818</u>	<u>5,444,956,574</u>
	315,309,441,073	249,861,289,138
减：一年内到期的长期借款 (附注五、33)	<u>23,545,004,875</u>	<u>20,441,954,357</u>
	<u>291,764,436,198</u>	<u>229,419,334,781</u>

注1：于2020年12月31日，本集团以账面价值为人民币1,232,130,643元(2019年12月31日：无)的应收账款，账面价值为人民币251,645,831,791元(2019年12月31日：人民币183,235,275,168元)的特许经营权无形资产及PPP长期应收款，账面价值为人民币18,923,739,642元(2019年12月31日：人民币11,294,784,446元)的长期应收工程款(其中账面价值为人民币8,505,846,447元的长期应收工程款为本集团内部往来已于编制合并报表时抵销)，账面价值为人民币1,371,790,227元(2019年12月31日：人民币796,947,351元)的股权投资(该长期股权投资为本集团内部股权投资已于编制合并报表时抵销)为质押取得借款。

注2：于2020年12月31日，保证借款中人民币16,342,390,983元(2019年12月31日：人民币12,517,270,248元)系由本公司为下属子公司提供保证担保，人民币9,844,715,125元(2019年12月31日：人民币6,219,349,855元)由本公司之子公司互为担保，人民币232,688,964元(2019年12月31日：人民币1,125,873,199元)的其他保证借款由独立第三方公司为本集团提供保证担保。

注3：于2020年12月31日，本集团以账面价值为人民币6,435,060,409元(2019年12月31日：人民币6,039,777,806元)的土地使用权，账面价值为人民币6,542,884,045元(2019年12月31日：人民币2,407,749,272元)的存货，以及账面价值为人民币零元(2019年12月31日：人民币1,079,124,311元)的投资性房地产作为抵押取得。

于2020年12月31日，本集团一家哥伦比亚子公司银行借款的利率为11.27%，本公司及子公司其他借款年利率为0.30%至7.50%(2019年12月31日：0.30%至7.50%)。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

36. 应付债券

	2020年12月31日	2019年12月31日
公司债券	24,007,105,532	24,003,864,527
非公开定向债务融资工具	<u>12,224,196,050</u>	<u>11,874,185,724</u>
	36,231,301,582	35,878,050,251
减：一年内到期的应付债券(附注五、33)	<u>10,244,974,425</u>	<u>1,631,289,929</u>
	<u>25,986,327,157</u>	<u>34,246,760,322</u>

## 五、合并财务报表主要项目注释(续)

### 36. 应付债券(续)

于 2020 年 12 月 31 日，公司债券余额列示如下：

	面值	发行日期	债券 期限	年利率	发行金额 (万元)	年初余额	本年计提利息	本年偿还	折/溢价 摊销	年末余额
本公司第四期公司债券(注)	100	2012年8月9日	10年	5.00%	200,000	2,049,286,230	100,000,000	(100,000,000)	468,784	2,049,755,014
本公司第五期公司债券(注)	100	2012年8月9日	15年	5.15%	400,000	4,099,178,236	206,000,000	(206,000,000)	557,771	4,099,736,007
本公司 2019 年第一期公司 债券(品种一)	100	2019年7月25日	5年	3.50%	300,000	3,044,935,973	105,287,671	(105,000,000)	199,316	3,045,422,960
本公司 2019 年第一期公司 债券(品种二)	100	2019年7月25日	7年	3.97%	100,000	1,017,001,264	39,808,767	(39,700,000)	38,551	1,017,148,582
本公司 2019 年第二期公司 债券(品种一)	100	2019年8月14日	5年	3.35%	200,000	2,024,980,400	67,183,562	(67,000,000)	132,682	2,025,296,644
本公司 2019 年第二期公司 债券(品种二)	100	2019年8月14日	10年	4.35%	200,000	2,032,505,588	87,238,356	(87,000,000)	33,981	2,032,777,925
中交疏浚第一期公司债券	100	2016年2月24日	5年	2.99%	200,000	2,020,398,428	71,960,641	(72,557,000)	-	2,019,802,069
中交疏浚第二期公司债券	100	2016年7月7日	5年	3.01%	300,000	2,685,725,436	99,495,452	(100,320,000)	-	2,684,900,888
中交疏浚第二期公司债券	100	2016年7月7日	5年	3.35%	100,000	1,013,984,704	33,224,658	(33,500,000)	28,443,887	1,042,153,249
中交疏浚第三期公司债券	100	2018年10月14日	5年	4.25%	400,000	<u>4,015,868,268</u>	<u>168,602,740</u>	<u>(170,000,000)</u>	<u>(24,358,814)</u>	<u>3,990,112,194</u>
						<u>24,003,864,527</u>	<u>978,801,847</u>	<u>(981,077,000)</u>	<u>5,516,158</u>	<u>24,007,105,532</u>

注：本公司于 2012 年 8 月 9 日发行面值人民币 120 亿元的公司债券，系由本公司之母公司中交集团提供全额条件不可撤销连带责任担保。其中，发行金额为人民币 60 亿元的本公司第三期公司债券已于 2017 年 8 月 9 日偿还。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

36. 应付债券(续)

于 2020 年 12 月 31 日，非公开定向债务融资工具余额列示如下：

	面值	发行日期	债券 期限	年利率	发行金额 (万元)	年初余额	本年计提 利息	本年发行 /(偿还)	折/溢价 摊销	年末余额
中交投资有限公司 2015 年非公开定向债务 融资工具	100	2015 年 8 月 19 日	5 年	4.80%	200,000	1,164,876,986	42,383,014	(1,207,260,000)	-	-
中交第三航务工程局有限公司 2018 年第一期中期票据	100	2018 年 7 月 11 日	3 年	4.97%	200,000	2,050,252,222	96,362,778	( 99,952,222)	-	2,046,662,778
中交建融租赁有限公司 2018 年第一期中期票据	100	2018 年 11 月 5 日	3 年	4.70%	200,000	2,015,927,778	86,166,667	( 94,000,000)	-	2,008,094,445
中交投资有限公司 2019 年第一期中期票据	100	2019 年 1 月 18 日	3 年	3.88%	200,000	2,073,135,342	77,812,603	( 77,600,000)	-	2,073,347,945
中交投资有限公司 2019 年第二期中期票据	100	2019 年 9 月 17 日	3 年	3.55%	150,000	1,515,383,333	53,039,269	( 53,250,000)	-	1,515,172,602
中国交通建设股份有限公司 2019 年第一期中期票据	100	2019 年 6 月 26 日	3 年	3.65%	150,000	1,524,933,056	54,147,944	( 54,000,000)	2,250,350	1,527,331,350
中国交通建设股份有限公司 2019 年第二期中期票据	100	2019 年 7 月 18 日	3 年	3.60%	150,000	1,529,677,007	42,150,000	( 42,000,000)	2,247,812	1,532,074,819
中交城市投资控股有限公司 2020 年度第一期中期票据	100	2020 年 4 月 22 日	3 年	2.80%	50,000	-	9,761,111	500,000,000	( 563,000)	509,198,111
中交城市投资控股有限公司 2020 年度第二期中期票据	100	2020 年 8 月 21 日	3 年	3.78%	100,000	-	13,440,000	1,000,000,000	(1,126,000)	1,012,314,000
						<u>11,874,185,724</u>	<u>475,263,386</u>	<u>( 128,062,222)</u>	<u>2,809,162</u>	<u>12,224,196,050</u>



五、合并财务报表主要项目注释(续)

37. 租赁负债

	2020年12月31日	2019年12月31日
房屋及建筑物	1,766,457,439	1,650,128,369
船舶	313,633,708	593,975,811
机器设备	148,067,934	155,559,032
运输工具	271,029,209	64,609,297
其他	<u>45,183,306</u>	<u>35,735,853</u>
	2,544,371,596	2,500,008,362
减：一年内到期的租赁负债 (附注五、33)	<u>1,035,533,721</u>	<u>1,117,706,918</u>
	<u>1,508,837,875</u>	<u>1,382,301,444</u>

38. 长期应付款

	2020年12月31日	2019年12月31日
应付工程款和质保金	31,960,015,756	25,772,981,997
其他保证金	2,793,512,238	2,268,808,049
借款(注)	3,628,457,900	1,099,210,808
其他	<u>5,326,523,882</u>	<u>3,432,469,410</u>
	43,708,509,776	32,573,470,264
减：一年内到期的长期应付款 (附注五、33)	<u>12,390,941,321</u>	<u>9,033,212,699</u>
	<u>31,317,568,455</u>	<u>23,540,257,565</u>

注：于2020年12月31日，本集团以账面价值合计为人民币2,786,402,653元(2019年12月31日：无)的特许经营权无形资产为质押取得借款人民币3,628,457,900元。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

39. 长期应付职工薪酬

	2020年12月31日	2019年12月31日
设定受益计划—补充退休福利	960,800,000	1,119,590,000
减：一年内到期的补充退休福利 (附注五、30)	<u>116,420,000</u>	<u>126,460,000</u>
	<u>844,380,000</u>	<u>993,130,000</u>

补充退休福利仅提供给本集团在2005年12月31日前退休的职工，该等职工退休后领取的福利取决于其退休时的职位、工龄以及工资等并受到通货膨胀等因素的影响。

本集团于资产负债表日的补充退休福利义务是根据预期累计福利单位法进行计算的，并经外部独立精算师韬睿惠悦管理咨询(深圳)有限公司进行审阅。

下表为资产负债表日所使用的主要精算假设：

	2020年12月31日	2019年12月31日
折现率	3.25%	3.00%
医疗费用增长率	4.00% - 8.00%	4.00% - 8.00%

下表为所使用的重大假设的定量敏感性分析：

2020年

	增加	设定受益计划 义务增加/(减少)	减少	设定受益计划 义务增加/(减少)
折现率	0.25%	(15,090,000)	0.25%	15,560,000
医疗费用增长率	1.00%	10,470,000	1.00%	(9,390,000)

2019年

	增加	设定受益计划 义务增加/(减少)	减少	设定受益计划 义务增加/(减少)
折现率	0.25%	(18,560,000)	0.25%	19,160,000
医疗费用增长率	1.00%	15,420,000	1.00%	(13,770,000)

五、合并财务报表主要项目注释(续)

39. 长期应付职工薪酬(续)

上述敏感性分析，系根据关键假设在资产负债表日发生合理变动时对设定受益计划义务的影响的推断。敏感性分析，是在其他假设保持不变的前提下，根据重大假设的变动作出的。由于因为假设的变化往往并非彼此孤立，敏感性分析可能不代表设定受益义务的实际变动。

在损益表中确认的有关计划如下：

	2020年	2019年
过去服务成本	3,220,000	3,410,000
利息净额	<u>31,690,000</u>	<u>38,740,000</u>
补充退休福利成本净额	<u>34,910,000</u>	<u>42,150,000</u>
计入管理费用	3,220,000	3,410,000
计入财务费用	<u>31,690,000</u>	<u>38,740,000</u>
	<u>34,910,000</u>	<u>42,150,000</u>

设定受益计划义务现值变动如下：

	2020年	2019年
年初余额	1,119,590,000	1,292,690,000
计入损益表中的福利成本净额	34,910,000	42,150,000
计入其他综合收益表中的重新计量影响		
由于财务假设变动产生的精算利得	( 15,730,000)	( 16,500,000)
由于经验差异产生的精算利得	( 35,920,000)	( 3,780,000)
已支付福利	( 142,050,000)	( 162,690,000)
处置子公司	<u>-</u>	<u>( 32,280,000)</u>
年末余额	960,800,000	1,119,590,000
减：一年内到期的补充退休福利	<u>116,420,000</u>	<u>126,460,000</u>
	<u>844,380,000</u>	<u>993,130,000</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

40. 预计负债

2020年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
未决诉讼	120,166,613	1,447,600	( 88,819,776)	32,794,437
合同预计损失	703,845,711	1,893,279,206	(458,247,366)	2,138,877,551
其他	<u>602,776,894</u>	<u>445,051,426</u>	<u>( 7,725,799)</u>	<u>1,040,102,521</u>
	<u>1,426,789,218</u>	<u>2,339,778,232</u>	<u>(554,792,941)</u>	<u>3,211,774,509</u>

2019年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
未决诉讼	124,502,847	9,930,905	( 14,267,139)	120,166,613
合同预计损失	703,495,992	452,939,064	(452,589,345)	703,845,711
其他	<u>390,472,364</u>	<u>216,480,431</u>	<u>( 4,175,901)</u>	<u>602,776,894</u>
	<u>1,218,471,203</u>	<u>679,350,400</u>	<u>(471,032,385)</u>	<u>1,426,789,218</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

41. 递延收益

	2020年12月31日	2019年12月31日
政府补助	808,593,898	828,057,734
其他	<u>1,843,494</u>	<u>914,986</u>
	<u>810,437,392</u>	<u>828,972,720</u>

涉及政府补助的负债项目如下：

2020年

	年初余额	本年新增	本年计入其他收益 /营业外收入	年末余额	与资产 /收益相关
旅顺新港扩建工程项目补助	197,150,000	-	-	197,150,000	与资产相关
广西区域总部基地补助	210,550,000	-	( 12,282,083)	198,267,917	与收益相关
其他与资产相关的政府补助	296,183,957	67,746,931	( 20,248,004)	343,682,884	与资产相关
其他与收益相关的政府补助	<u>124,173,777</u>	<u>650,814,901</u>	<u>(705,495,581)</u>	<u>69,493,097</u>	与收益相关
	<u>828,057,734</u>	<u>718,561,832</u>	<u>(738,025,668)</u>	<u>808,593,898</u>	

五、合并财务报表主要项目注释(续)

41. 递延收益(续)

涉及政府补助的负债项目如下：(续)

2019年

	年初余额	本年新增	本年计入其他收益 /营业外收入	年末余额	与资产 /收益相关
旅顺新港扩建工程项目补助	197,150,000	-	-	197,150,000	与资产相关
广西区域总部基地补助	-	210,550,000	-	210,550,000	与收益相关
其他与资产相关的政府补助	239,265,100	79,135,787	( 22,216,930)	296,183,957	与资产相关
其他与收益相关的政府补助	<u>158,147,247</u>	<u>763,334,943</u>	<u>(797,308,413)</u>	<u>124,173,777</u>	与收益相关
	<u>594,562,347</u>	<u>1,053,020,730</u>	<u>(819,525,343)</u>	<u>828,057,734</u>	

五、合并财务报表主要项目注释(续)

42. 其他非流动负债

	2020年12月31日	2019年12月31日
增值税待转销项税	173,402,132	152,891,598
预收租金	267,322,851	282,053,222
其他	<u>51,593,712</u>	<u>47,340,000</u>
	<u>492,318,695</u>	<u>482,284,820</u>

43. 股本

2020年

	年初余额	本年减少	年末余额
无限售条件股份			
人民币普通股	11,747,235,425	-	11,747,235,425
境外上市外资股	<u>4,427,500,000</u>	<u>(9,024,000)</u>	<u>4,418,476,000</u>
	<u>16,174,735,425</u>	<u>(9,024,000)</u>	<u>16,165,711,425</u>

2019年

	年初及年末余额
无限售条件股份	
人民币普通股	11,747,235,425
境外上市外资股	<u>4,427,500,000</u>
	<u>16,174,735,425</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

44. 其他权益工具

2020年

	年初余额		本年增加		本年减少		年末余额	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
优先股	145,000,000	14,468,417,349	-	-	(145,000,000)	(14,468,417,349)	-	-
永续债	<u>160,000,000</u>	<u>15,954,630,189</u>	<u>80,000,000</u>	<u>17,982,879,830</u>	-	-	<u>240,000,000</u>	<u>33,937,510,019</u>
	<u>305,000,000</u>	<u>30,423,047,538</u>	<u>80,000,000</u>	<u>17,982,879,830</u>	<u>(145,000,000)</u>	<u>(14,468,417,349)</u>	<u>240,000,000</u>	<u>33,937,510,019</u>

2019年

	年初余额		本年增加		本年减少		年末余额	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
优先股	145,000,000	14,468,417,349	-	-	-	-	145,000,000	14,468,417,349
永续债	<u>100,000,000</u>	<u>9,957,358,490</u>	<u>110,000,000</u>	<u>10,959,771,699</u>	<u>(50,000,000)</u>	<u>(4,962,500,000)</u>	<u>160,000,000</u>	<u>15,954,630,189</u>
	<u>245,000,000</u>	<u>24,425,775,839</u>	<u>110,000,000</u>	<u>10,959,771,699</u>	<u>(50,000,000)</u>	<u>(4,962,500,000)</u>	<u>305,000,000</u>	<u>30,423,047,538</u>



## 五、合并财务报表主要项目注释(续)

### 44. 其他权益工具(续)

于2020年12月31日，本公司发行在外的永续债具体情况如下：

		发行 时间	股利率或 利息率	发行 价格	数量	发行金额	费用	账面金额	到期日或 续期情况	转股 条件	转换 情况
中国交通建设股份有限公司 2018年度第一期中期票据	(注1)	2018年11月26日	4.58%	100	20,000,000	2,000,000,000	5,606,604	1,994,393,396	未到期	无	否
中国交通建设股份有限公司 2018年度第二期中期票据	(注1)	2018年11月27日	4.55%	100	20,000,000	2,000,000,000	11,056,603	1,988,943,397	未到期	无	否
中国交通建设股份有限公司 2018年度第三期中期票据	(注1)	2018年11月28日	4.55%	100	10,000,000	1,000,000,000	5,806,604	994,193,396	未到期	无	否
中国交通建设股份有限公司 2019年度第一期永续期债	(注2)	2019年11月13日	4.10%	100	50,000,000	5,000,000,000	8,296,429	4,991,703,571	未到期	无	否
中国交通建设股份有限公司 2019年度第二期永续期债	(注2)	2019年12月27日	3.88%	100	20,000,000	2,000,000,000	3,318,571	1,996,681,429	未到期	无	否
中国交通建设股份有限公司 2019年度第三期中期票据	(注3)	2019年12月09日	3.83%	100	15,000,000	1,500,000,000	5,035,000	1,494,965,000	未到期	无	否
中国交通建设股份有限公司 2019年度第四期中期票据	(注3)	2019年12月11日	3.83%	100	25,000,000	2,500,000,000	6,250,000	2,493,750,000	未到期	无	否
中国交通建设股份有限公司 2020年度第一期永续期债	(注4)	2020年08月11日	3.85%	100	20,000,000	2,000,000,000	400,000	1,999,600,000	未到期	无	否
中国交通建设股份有限公司 2020年度第一期中期票据	(注4)	2020年08月19日	3.85%	100	20,000,000	2,000,000,000	4,608,170	1,995,391,830	未到期	无	否
中国交通建设股份有限公司 2020年度第二期中期票据	(注4)	2020年10月15日	4.34%	100	20,000,000	2,000,000,000	6,112,000	1,993,888,000	未到期	无	否
中国交通建设股份有限公司 2020年度第三期中期票据	(注4)	2020年12月25日	3.85%	100	20,000,000	2,000,000,000	6,000,000	1,994,000,000	未到期	无	否
可续期基础设施债权投资计划1	(注5)	2020年09月15日	4.80%	不适用	不适用	6,000,000,000	-	6,000,000,000	未到期	无	否
可续期基础设施债权投资计划2	(注5)	2020年11月30日	4.72% 4.77%	不适用	不适用	4,000,000,000	-	4,000,000,000	未到期	无	否
			4.69%			<u>34,000,000,000</u>	<u>62,489,981</u>	<u>33,937,510,019</u>			

## 五、合并财务报表主要项目注释(续)

### 44. 其他权益工具(续)

于2020年12月31日，本公司发行在外的永续债具体情况如下：(续)

- 注 1：根据中期票据的发行条款，本公司附有按年利率每年派发现金利息的权利，并无偿还本金或支付任何利息的合约义务，除非发生强制付息事件，中期票据的每个付息日，本公司可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付，且不受到任何递延支付利息次数的限制。于中期票据第 3 个和其后每个付息日，本公司有权按面值加应付利息(包括所有递延支付的利息及其孳息)赎回中期票据。本公司认为该票据不符合金融负债的定义，因而将发行总额扣除相关交易费用后实际收到的金额作为权益计入其他权益工具，宣告派发利息则作为利润分配处理。
- 注 2：根据永续期债的发行条款，本公司附有按年利率每年派发现金利息的权利，并无偿还本金或支付任何利息的合约义务，除非发生强制付息事件，永续期债的每个付息日，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。于永续期债第 3 个和其后每个付息日，本公司有权按面值加应付利息(包括所有递延支付的利息)赎回永续期债。本公司认为该永续期债不符合金融负债的定义，因而将发行总额扣除相关交易费用后实际收到的金额作为权益计入其他权益工具，宣告派发利息则作为利润分配处理。
- 注 3：本公司于 2019 年 12 月发行可于 2021 年及以后期间可赎回的 2019 年度第三期、第四期中期票据，实际发行金额合计为人民币 50 亿元，其中人民币 10 亿元由本公司之子公司中交财务有限公司认购。根据中期票据的发行条款，本公司附有按年利率每年派发现金利息的权利，并无偿还本金或支付任何利息的合约义务，除非发生强制付息事件，中期票据的每个付息日，本公司可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付，且不受到任何递延支付利息次数的限制。于该中期票据第 3 个和其后每个付息日本公司有权按面值加应付利息(包括所有递延支付的利息及其孳息)赎回本年中期票据。本公司认为该票据不符合金融负债的定义，因而将发行总额扣除相关交易费用后实际收到的金额作为权益计入其他权益工具，宣告派发利息则作为利润分配处理。

## 五、合并财务报表主要项目注释(续)

### 44. 其他权益工具(续)

于2020年12月31日，本公司发行在外的永续债具体情况如下：(续)

注4：根据永续期债及中期票据的发行条款，本公司附有按年利率每年派发现金利息的权利，并无偿还本金或支付任何利息的合约义务，除非发生强制付息事件，永续期债的每个付息日，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。于永续期债第3个或第2个和其后每个付息日，本公司有权按面值加应付利息(包括所有递延支付的利息)赎回永续期债。本公司认为该永续期债不符合金融负债的定义，因而将发行总额扣除相关交易费后实际收到的金额作为权益计入其他权益工具，宣告派发利息则作为利润分配处理。

注5：根据债权投资计划条款，本公司附有按年利率每季度派发现金利息的权利，并无偿还本金或支付任何利息的合约义务，除非发生强制付息事件，该债券投资计划的每个付息日，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。于该债券投资计划本金拨付日届满10年之日及之后每届满3年之对应日，本公司有权按本金加应付利息(包括所有递延支付的利息及其孳息)赎回本债权投资计划。本公司认为该债权投资计划不符合金融负债的定义，因而将发行总额扣除相关交易费后实际收到的金额作为权益计入其他权益工具，宣告派发利息则作为利润分配处理。

优先股、永续债归属于其他权益持有者的具体信息如下：

	2020年	2019年
归属于母公司股东权益		
归属于母公司普通股持有者的权益	211,133,038,488	199,492,812,519
归属于母公司其他权益持有者的权益	33,937,510,019	30,423,047,538
其中：累计净利润	6,074,234,944	4,635,600,000
累计综合收益总额	6,074,234,944	4,635,600,000
当年已分配股利	1,438,634,944	1,283,100,000
累积未分配股利	146,752,453	-
归属于少数股东的权益		
归属于普通股少数股东的权益	39,629,497,914	33,696,164,334
归属于少数股东其他权益工具持有者的权益	73,103,383,980	32,797,657,510
其中：累计净利润	5,001,697,484	3,002,960,948
累计综合收益总额	5,001,697,484	3,002,960,948
当年已分配股利	1,779,560,508	1,606,951,947
累积未分配股利	267,806,865	48,630,837

五、合并财务报表主要项目注释(续)

45. 资本公积

2020 年

	年初余额	本年(减少)/增加	年末余额
股本溢价			
股本溢价	30,474,840,505	(31,205,390)	30,443,635,115
与少数股东的交易			
换股吸收合并路桥建设	404,643,110	-	404,643,110
与少数股东权益性交易	52,121,235	(43,656,363)	8,464,872
同一控制下企业合并	( 33,952,471)	-	( 33,952,471)
其他	( 347,874,879)	(31,582,651)	( 379,457,530)
其他资本公积			
原制度资本公积转入	294,118,676	-	294,118,676
其他	<u>105,636,949</u>	<u>11,280,121</u>	<u>116,917,070</u>
	<u>30,949,533,125</u>	<u>(95,164,283)</u>	<u>30,854,368,842</u>

2019 年

	年初余额	本年增加/(减少)	年末余额
股本溢价			
股本溢价	24,580,858,552	5,893,981,953	30,474,840,505
与少数股东的交易			
换股吸收合并路桥建设	404,643,110	-	404,643,110
与少数股东权益性交易	67,770,118	( 15,648,883)	52,121,235
同一控制下企业合并	( 33,952,471)	-	( 33,952,471)
其他	( 347,874,879)	-	( 347,874,879)
其他资本公积			
原制度资本公积转入	294,118,676	-	294,118,676
其他	<u>36,482,587</u>	<u>69,154,362</u>	<u>105,636,949</u>
	<u>25,002,045,693</u>	<u>5,947,487,432</u>	<u>30,949,533,125</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

46. 其他综合收益

2020年

	资产负债表中其他综合收益				截至2020年利润表中其他综合收益			
	2020年 1月1日	税后归属 于母公司	其他综合收益 转留存收益	2020年 12月31日	2020年所得税前 发生额	所得税费用	税后归属 于母公司	税后归属于 少数股东
不能重分类进损益的其他综合收益								
重新计量设定受益计划变动额	( 81,514,754)	41,476,593	-	( 40,038,161)	51,650,000	( 10,173,407)	41,476,593	-
权益法下不可转损益的其他综合收益	8,675,093	59,280	-	8,734,373	59,280	-	59,280	-
其他权益工具投资公允价值变动	13,885,074,505	3,623,821,527	(8,981,078)	17,499,914,954	4,764,478,371	(1,140,656,844)	3,623,821,527	-
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	( 274,677,964)	( 43,327,852)	-	( 318,005,816)	( 43,327,852)	-	( 43,327,852)	-
现金流量套期储备	1,979,456	6,725,206	-	8,704,662	9,607,438	( 2,882,232)	6,725,206	-
外币财务报表折算差额	<u>1,120,675,742</u>	<u>(2,877,090,471)</u>	<u>-</u>	<u>( 1,756,414,729)</u>	<u>(3,069,796,900)</u>	<u>-</u>	<u>(2,877,090,471)</u>	<u>(192,706,429)</u>
	<u>14,660,212,078</u>	<u>751,664,283</u>	<u>(8,981,078)</u>	<u>15,402,895,283</u>	<u>1,712,670,337</u>	<u>(1,153,712,483)</u>	<u>751,664,283</u>	<u>(192,706,429)</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

46. 其他综合收益(续)

2019年

	资产负债表其他综合收益				2019年利润表中其他综合收益			
	2019年 1月1日	税后归属 于母公司	其他综合收益 转留存收益	2019年 12月31日	2019年所得税前 发生额	所得税费用	税后归属 于母公司	税后归属于 少数股东
不能重分类进损益的其他综合收益								
重新计量设定受益计划变动额	( 96,208,585)	14,693,831	-	( 81,514,754)	20,280,000	( 5,586,169)	14,693,831	-
权益法下不可转损益的其他综合收益	12,339,554	( 3,664,461)	-	8,675,093	( 3,664,461)	-	( 3,664,461)	-
其他权益工具投资公允价值变动	11,607,907,869	5,731,989,370	(3,454,822,734)	13,885,074,505	7,465,708,174	(1,733,718,804)	5,731,989,370	-
将重分类进损益的其他综合收益								
权益法下可转损益的其他综合收益	( 106,425,030)	( 168,252,934)	-	( 274,677,964)	( 226,946,595)	58,693,661	( 168,252,934)	-
现金流量套期储备	( 650,328)	2,629,784	-	1,979,456	3,756,835	( 1,127,051)	2,629,784	-
外币财务报表折算差额	<u>745,903,781</u>	<u>374,771,961</u>	<u>-</u>	<u>1,120,675,742</u>	<u>389,753,171</u>	<u>-</u>	<u>374,771,961</u>	<u>14,981,210</u>
	<u>12,162,867,261</u>	<u>5,952,167,551</u>	<u>(3,454,822,734)</u>	<u>14,660,212,078</u>	<u>7,648,887,124</u>	<u>(1,681,738,363)</u>	<u>5,952,167,551</u>	<u>14,981,210</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

47. 专项储备

2020年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
安全生产费	<u>2,345,255,428</u>	<u>8,453,596,481</u>	<u>(8,184,676,328)</u>	<u>2,614,175,581</u>

2019年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
安全生产费	<u>2,358,795,545</u>	<u>6,731,109,358</u>	<u>(6,744,649,475)</u>	<u>2,345,255,428</u>

48. 盈余公积

2020年

	年初余额	本年增加	年末余额
法定盈余公积金	<u>5,943,156,803</u>	<u>1,694,122,660</u>	<u>7,637,279,463</u>

2019年

	年初余额	本年增加	年末余额
法定盈余公积金	<u>5,239,846,394</u>	<u>703,310,409</u>	<u>5,943,156,803</u>

根据《中华人民共和国公司法》及本公司章程，本公司按年度净利润的 10%提取法定盈余公积金。当法定盈余公积金累计额达到股本的 50%以上时，可不再提取。法定盈余公积金经批准后可用于弥补亏损，或者增加股本。

## 五、合并财务报表主要项目注释(续)

### 49. 未分配利润

	2020年	2019年
年初未分配利润	128,462,644,835	110,582,829,133
加：归属于母公司股东的净利润	16,206,010,966	20,012,728,070
减：提取法定盈余公积	1,694,122,660	358,269,899
转回一般风险准备(注 1)	( 247,607,846)	( 131,319,097)
分配普通股股利(注 2)	3,764,831,418	3,732,643,790
分配优先股股利(注 3)	717,500,000	717,500,000
分配永续债利息(注 3)	721,134,944	565,600,000
其他	278,714,788	-
加：其他综合收益结转留存收益	<u>8,981,078</u>	<u>3,109,782,224</u>
年末未分配利润	<u>137,748,940,915</u>	<u>128,462,644,835</u>

本公司可供股东分配利润为按中国企业会计准则编制的报表数与按国际财务报告准则编制的报表数两者孰低的金额。

注 1： 本公司之子公司中交财务有限公司为金融服务企业，根据财金[2012]20 号《金融企业准备金计提管理办法》的要求按风险资产年末余额的 1.5%计提一般风险准备。

注 2： 根据 2020 年 6 月 17 日股东大会决议，本公司以已发行总股本 16,174,735,425 股为基数，向全体股东派发现金股利，每股人民币 0.23276 元，所派发现金股利共计人民币 3,764,831,418 元。于 2020 年 12 月 31 日，该现金股利均已支付。

注 3： 上述普通股股利分配触发优先股及永续债的强制付息条件，2020 年本公司派发优先股股息人民币 717,500,000 元，派发永续债利息人民币 721,134,944 元。



五、合并财务报表主要项目注释(续)

50. 营业收入及成本

	2020年		2019年	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	623,527,189,299	543,003,758,892	551,356,787,757	481,505,812,646
其他业务	<u>4,059,005,173</u>	<u>2,847,094,102</u>	<u>4,089,297,309</u>	<u>2,949,435,116</u>
	<u>627,586,194,472</u>	<u>545,850,852,994</u>	<u>555,446,085,066</u>	<u>484,455,247,762</u>

于本年，上述营业收入中与客户之间的合同产生的收入为人民币 626,926,123,521 元 (2019年：人民币 554,829,931,867 元)。

主营业务收入和成本列示如下：

	2020年		2019年	
	收入	成本	收入	成本
基建建设	559,875,137,483	493,770,684,434	490,813,845,216	433,506,528,446
基建设计	39,996,270,890	32,747,179,218	37,945,477,114	30,661,271,397
疏浚工程	38,239,885,692	32,315,139,312	34,449,467,772	29,957,912,608
其他	11,642,382,303	10,657,417,616	9,926,678,105	9,032,308,363
抵销	( 26,226,487,069)	( 26,486,661,688)	( 21,778,680,450)	( 21,652,208,168)
	<u>623,527,189,299</u>	<u>543,003,758,892</u>	<u>551,356,787,757</u>	<u>481,505,812,646</u>

其他业务收入和成本列示如下：

	2020年		2019年	
	收入	成本	收入	成本
产品销售	150,229,897	148,320,184	819,996,422	635,480,795
材料销售	817,227,277	558,583,349	937,621,859	798,320,160
资产出租	660,070,951	402,351,436	616,153,199	275,626,285
咨询服务	522,412,634	215,558,942	657,270,909	381,907,657
其他	<u>1,909,064,414</u>	<u>1,522,280,191</u>	<u>1,058,254,920</u>	<u>858,100,219</u>
	<u>4,059,005,173</u>	<u>2,847,094,102</u>	<u>4,089,297,309</u>	<u>2,949,435,116</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

50. 营业收入及成本(续)

营业收入分解情况

2020年

报告分部	基建建设	基建设计	疏浚工程	其他	合计
主要经营地区					
中国(除港澳台地区)	458,909,481,142	30,405,625,847	36,197,132,637	2,949,313,207	528,461,552,833
其他国家和地区	<u>95,547,446,439</u>	<u>821,195,626</u>	<u>2,755,999,574</u>	-	<u>99,124,641,639</u>
	<u>554,456,927,581</u>	<u>31,226,821,473</u>	<u>38,953,132,211</u>	<u>2,949,313,207</u>	<u>627,586,194,472</u>
主要产品类型					
工程建设	521,833,600,155	18,780,964,530	-	77,321,400	540,691,886,085
设计及咨询服务	1,320,432,443	11,858,597,838	733,771,298	10,291,468	13,923,093,047
疏浚业务	-	-	34,837,891,461	-	34,837,891,461
其他	<u>31,302,894,983</u>	<u>587,259,105</u>	<u>3,381,469,452</u>	<u>2,861,700,339</u>	<u>38,133,323,879</u>
	<u>554,456,927,581</u>	<u>31,226,821,473</u>	<u>38,953,132,211</u>	<u>2,949,313,207</u>	<u>627,586,194,472</u>
收入确认时间					
在某一时点确认收入	31,059,270,069	546,356,083	3,680,772,721	2,743,897,832	38,030,296,705
在某一时段内确认收入	<u>523,397,657,512</u>	<u>30,680,465,390</u>	<u>35,272,359,490</u>	<u>205,415,375</u>	<u>589,555,897,767</u>
	<u>554,456,927,581</u>	<u>31,226,821,473</u>	<u>38,953,132,211</u>	<u>2,949,313,207</u>	<u>627,586,194,472</u>

2019年

报告分部	基建建设	基建设计	疏浚工程	其他	合计
主要经营地区					
中国(除港澳台地区)	393,692,214,728	32,808,030,150	30,584,079,931	2,211,855,142	459,296,179,951
其他国家和地区	<u>91,329,341,726</u>	<u>1,105,735,801</u>	<u>3,714,827,588</u>	-	<u>96,149,905,115</u>
	<u>485,021,556,454</u>	<u>33,913,765,951</u>	<u>34,298,907,519</u>	<u>2,211,855,142</u>	<u>555,446,085,066</u>
主要产品类型					
工程建设	455,219,191,532	20,635,569,831	-	68,136,305	475,922,897,668
设计及咨询服务	1,165,528,090	12,854,177,750	665,642,281	24,666,965	14,710,015,086
疏浚业务	-	-	29,073,777,488	-	29,073,777,488
其他	<u>28,636,836,832</u>	<u>424,018,370</u>	<u>4,559,487,750</u>	<u>2,119,051,872</u>	<u>35,739,394,824</u>
	<u>485,021,556,454</u>	<u>33,913,765,951</u>	<u>34,298,907,519</u>	<u>2,211,855,142</u>	<u>555,446,085,066</u>
收入确认时间					
在某一时点确认收入	28,075,272,492	313,787,543	4,449,666,390	1,983,446,562	34,822,172,987
在某一时段内确认收入	<u>456,946,283,962</u>	<u>33,599,978,408</u>	<u>29,849,241,129</u>	<u>228,408,580</u>	<u>520,623,912,079</u>
	<u>485,021,556,454</u>	<u>33,913,765,951</u>	<u>34,298,907,519</u>	<u>2,211,855,142</u>	<u>555,446,085,066</u>

**五、合并财务报表主要项目注释(续)**

**50. 营业收入及成本(续)**

营业收入分解情况(续)

当年确认的包括在合同负债中的已结算未完工和预收销货款年初账面价值中的收入如下:

	2020年	2019年
已结算未完工	28,395,997,050	27,503,255,546
预收销货款	<u>11,298,199,630</u>	<u>8,054,614,475</u>
	<u>39,694,196,680</u>	<u>35,557,870,021</u>

包括在合同负债中的预收工程款将随工程进度转至收入。

**51. 税金及附加**

	2020年	2019年
营业税	29,328,370	24,261,510
城市维护建设税	420,315,040	400,093,059
教育费附加	355,797,514	336,838,706
土地增值税	1,226,940,136	754,240,951
其他	<u>639,209,938</u>	<u>601,624,620</u>
	<u>2,671,590,998</u>	<u>2,117,058,846</u>

**52. 销售费用**

	2020年	2019年
人员费用	532,395,478	546,732,756
差旅交通费	92,715,872	121,744,137
业务费	54,962,638	63,935,174
运输费	52,528,261	46,536,674
其他	<u>447,607,102</u>	<u>395,686,304</u>
	<u>1,180,209,351</u>	<u>1,174,635,045</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

53. 管理费用

	2020年	2019年
人员费用	12,586,616,289	11,996,130,066
资产折旧与摊销	1,014,271,762	1,043,583,368
差旅交通费	933,682,518	1,311,983,342
办公费	1,136,015,773	1,167,867,662
招投标费	709,212,337	686,734,930
咨询费	505,086,856	563,266,739
专业机构服务费	202,232,994	147,850,964
其他	<u>2,782,632,973</u>	<u>4,905,984,797</u>
	<u>19,869,751,502</u>	<u>21,823,401,868</u>

54. 研发费用

	2020年	2019年
人员费用	4,303,189,112	2,947,123,998
材料费	12,541,623,341	7,663,866,531
资产折旧与摊销	410,003,117	315,646,685
租赁费	871,618,322	503,547,316
其他	<u>1,967,186,574</u>	<u>1,186,941,179</u>
	<u>20,093,620,466</u>	<u>12,617,125,709</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

55. 财务费用

	2020年	2019年
利息支出	18,061,668,397	15,938,303,660
减：利息收入	10,304,778,549	8,535,124,991
减：利息资本化	2,101,468,208	1,983,560,004
汇兑净亏损/(收益)	1,343,565,977	( 565,582,922)
其他	<u>1,254,821,395</u>	<u>1,232,677,423</u>
	<u>8,253,809,012</u>	<u>6,086,713,166</u>

本集团对于用于购建或生产符合资本化条件的资产而产生的借款费用予以资本化。2020年度借款费用资本化的金额为人民币 2,101,468,208 元(2019年：人民币 1,983,560,004 元)，其中人民币 547,847,390 元计入存货，人民币 46,117,100 元计入在建工程，其余人民币 1,507,503,718 元计入无形资产(2019年：人民币 335,743,891 元计入存货，人民币 54,056,209 元计入在建工程，其余人民币 1,593,759,904 元计入无形资产)。

利息收入明细如下：

	2020年	2019年
银行存款	702,054,214	832,480,712
财务公司存放央行及同业利息收入	344,147,985	334,562,184
资金拆借	1,887,314,454	1,262,240,708
PPP项目利息收入	4,637,987,106	3,015,882,297
其他	<u>2,733,274,790</u>	<u>3,089,959,090</u>
	<u>10,304,778,549</u>	<u>8,535,124,991</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

56. 其他收益

	2020年	2019年	与资产/收益相关
特许经营权项目交通专项补助	91,562,421	370,345,748	与收益相关
税收返还	53,206,673	17,289,150	与收益相关
重点企业政府奖励	197,079,235	36,810,717	与收益相关
项目培育发展资金	22,635,823	36,904,213	与收益相关
增值税加计抵减	66,431,946	54,631,750	与收益相关
其他	<u>277,760,995</u>	<u>261,257,504</u>	与资产/收益相关
	<u>708,677,093</u>	<u>777,239,082</u>	

57. 投资收益

	2020年	2019年
处置长期股权投资产生的投资收益/(损失)	61,689,096	( 1,960,043)
仍持有的其他非流动金融资产的股利收入	122,869,569	113,166,799
交易性金融资产在持有期间取得的投资收益	207,729,016	253,480,514
仍持有的其他权益工具投资的股利收入	777,920,230	1,086,766,943
处置交易性金融资产取得的投资收益	48,795,685	6,177,169
处置子公司产生的投资收益	147,274,044	741,481,695
权益法核算的长期股权投资(损失)/收益 (附注五、13)	(613,454,834)	54,928,736
以摊余成本计量的金融资产终止确认损失	(640,961,411)	( 650,726,330)
其他	<u>( 94,550,543)</u>	<u>41,483,352</u>
	<u>17,310,852</u>	<u>1,644,798,835</u>

58. 公允价值变动收益

	2020年	2019年
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
其中：交易性权益工具投资	346,527,919	614,474,328
衍生金融工具	(139,964,215)	200,791,476
非保本浮动收益银行理财产品	-	( 11,110)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
其中：衍生金融工具	<u>7,312,741</u>	<u>( 7,312,741)</u>
	<u>213,876,445</u>	<u>807,941,953</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

59. 信用减值损失

	2020年	2019年
应收账款坏账损失	3,135,910,659	2,620,701,527
其他应收款坏账损失	540,975,908	456,396,802
长期应收款坏账损失	1,619,408,248	1,029,479,445
应收票据坏账损失	<u>12,979,837</u>	<u>-</u>
	<u>5,309,274,652</u>	<u>4,106,577,774</u>

60. 资产减值损失

	2020年	2019年
存货跌价损失	198,192,260	93,351,669
固定资产减值损失	-	352,596
在建工程减值损失	3,363,238	-
合同资产(含分类为其他非流动资产部分) 减值损失	<u>139,608,392</u>	<u>251,015,817</u>
	<u>341,163,890</u>	<u>344,720,082</u>

61. 资产处置收益

	2020年	2019年
固定资产处置收益	231,212,074	274,872,298
处置无形资产及其他资产收益	<u>196,230,187</u>	<u>251,663,520</u>
	<u>427,442,261</u>	<u>526,535,818</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

62. 营业外收入

	2020年	2019年	计入2020年度 非经常性损益
政府补助	29,348,575	42,286,261	29,348,575
违约金收入	13,424,369	11,664,897	13,424,369
保险赔款收入	75,741,594	102,974,076	75,741,594
其他	<u>224,668,316</u>	<u>150,234,968</u>	<u>224,668,316</u>
	<u>343,182,854</u>	<u>307,160,202</u>	<u>343,182,854</u>

计入当期损益的政府补助如下:

	2020年	2019年	与资产/收益相关
特许经营权项目交通专项补助	91,562,421	370,345,748	与收益相关
税收返还	53,206,673	17,289,150	与收益相关
重点企业政府奖励	197,079,235	36,810,717	与收益相关
稳岗补贴	65,856,642	27,794,329	与收益相关
项目培育发展资金	22,635,823	36,904,213	与收益相关
转制经费补贴	-	21,864,910	与收益相关
增值税加计抵减	66,431,946	54,631,750	与收益相关
其他	<u>241,252,928</u>	<u>253,884,526</u>	与资产/收益相关
	738,025,668	819,525,343	
减: 计入其他收益的政府补助	<u>708,677,093</u>	<u>777,239,082</u>	
计入营业外收入的政府补助	<u>29,348,575</u>	<u>42,286,261</u>	



五、合并财务报表主要项目注释(续)

63. 营业外支出

	2020年	2019年	计入2020年度 非经常性损益
对外捐赠	118,429,659	48,475,915	118,429,659
预计未决诉讼损失	-	9,930,904	-
其他	<u>158,032,023</u>	<u>126,322,757</u>	<u>158,032,023</u>
	<u>276,461,682</u>	<u>184,729,576</u>	<u>276,461,682</u>

64. 费用按性质分类

本集团营业成本、销售费用、管理费用、研发费用按照性质分类的补充资料如下：

	2020年	2019年
工程分包费	234,533,792,484	193,899,023,585
材料费	182,248,792,201	162,334,982,092
人工费	54,630,434,066	52,729,457,506
租赁费	14,433,639,468	12,937,087,243
商品销售成本	16,430,641,076	15,442,674,387
折旧与摊销	12,341,651,954	12,374,799,597
燃料费	3,156,769,533	3,736,267,735
维修费	2,715,932,698	2,338,927,921
水电费	1,752,640,137	1,833,298,767
保险费	1,441,104,810	1,284,347,361
运输费	320,404,439	512,981,526
差旅交通费	1,130,845,456	1,442,536,103
招投标费	754,544,492	715,464,298
其他	<u>61,103,241,499</u>	<u>58,488,562,263</u>
	<u>586,994,434,313</u>	<u>520,070,410,384</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

65. 所得税费用

	2020年	2019年
当期所得税费用	7,207,653,580	5,755,596,820
递延所得税费用	(1,106,321,562)	( 686,169,933)
	<u>6,101,332,018</u>	<u>5,069,426,887</u>

所得税费用与利润总额的关系列示如下：

	2020年	2019年
利润总额	25,449,949,430	26,599,551,128
按法定税率(25%)计算的所得税费用	6,362,487,358	6,649,887,782
某些子公司适用不同税率的影响	( 1,849,504,525)	( 1,986,104,570)
来源于合营企业和联营企业的损益	153,363,709	( 13,732,184)
无须纳税的收益	( 300,668,885)	( 318,819,481)
研发支出加计扣除	( 890,113,456)	( 616,047,836)
不得抵扣的成本、费用和损失	163,031,055	167,581,523
利用以前年度可抵扣暂时性差异	( 20,051,982)	( 10,439)
利用以前年度可抵扣亏损	( 219,750,887)	( 563,822,667)
当期未确认的可抵扣暂时性差异	600,200,177	102,545,376
当期未确认的可抵扣亏损	1,888,224,307	1,590,974,070
对以前期间当期所得税的调整	241,503,853	85,656,221
其他	( 27,388,706)	( 28,680,908)
按本集团实际税率计算的所得税费用	<u>6,101,332,018</u>	<u>5,069,426,887</u>

本集团所得税按在中国境内取得的估计应纳税所得额及适用税率计提。源于其他国家和地区应纳税所得额的税项根据本集团经营所在国家/所受管辖区域的现行法律、解释公告和惯例，按照适用税率计算。

## 五、合并财务报表主要项目注释(续)

### 66. 每股收益

基本每股收益按照归属于本公司普通股股东的当期净利润，除以发行在外普通股的加权平均数计算。

	2020年	2019年
收益		
归属于本公司普通股股东的		
当期净利润	16,206,010,966	20,012,728,070
持续经营	16,206,010,966	20,012,728,070
减：永续债利息	867,887,397	565,600,000
优先股股利	<u>717,500,000</u>	<u>717,500,000</u>
调整后归属于本公司普通股股东的		
当期净利润	<u>14,620,623,569</u>	<u>18,729,628,070</u>
归属于：		
持续经营	<u>14,620,623,569</u>	<u>18,729,628,070</u>
股份		
本公司发行在外普通股的加权平均数(注)	<u>16,169,656,343</u>	<u>16,174,735,425</u>
每股收益	<u>0.90</u>	<u>1.16</u>

注：于2020年5月28日至2020年6月9日期间，本公司回购H股股份合计9,024,000股。截至2020年12月31日，已回购股份均已注销。

本公司不存在具有稀释性的潜在普通股，因此，稀释每股收益等于基本每股收益。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

67. 现金流量表项目注释

(1) 收到其他与经营活动有关的现金：

	2020年	2019年
中交财务有限公司吸收存款增加	803,733,597	-
收到保证金及押金净增加	7,225,753,165	6,463,427,036
政府补助	666,283,667	1,040,083,677
其他	<u>12,851,560,123</u>	<u>7,854,736,522</u>
	<u>21,547,330,552</u>	<u>15,358,247,235</u>

(2) 支付其他与经营活动有关的现金：

	2020年	2019年
中交财务有限公司吸收存款减少	-	3,906,902,615
支付保证金及押金净增加	1,160,797,168	4,368,873,322
研究开发支出	15,380,428,237	9,392,612,823
差旅交通费	1,130,845,456	1,441,034,416
办公费	1,136,015,773	1,162,646,309
招投标费	754,544,492	714,878,344
手续费	803,141,179	816,695,802
专业机构服务费及咨询费	707,319,850	719,885,101
其他	<u>12,558,076,720</u>	<u>11,160,800,724</u>
	<u>33,631,168,875</u>	<u>33,684,329,456</u>

(3) 收到其他与投资活动有关的现金：

	2020年	2019年
特许经营权对价	2,862,162,403	1,127,900,600
收回借款	5,603,066,481	7,273,902,155
利息收入	<u>970,578,005</u>	<u>1,697,237,870</u>
	<u>9,435,806,889</u>	<u>10,099,040,625</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

67. 现金流量表项目注释(续)

(4) 支付其他与投资活动有关的现金：

	2020 年	2019 年
三个月以上定期存款存出	946,384,421	501,887
借出款项增加	10,036,527,803	5,855,941,124
其他	<u>18,522,054</u>	<u>4,154,518</u>
	<u>11,001,434,278</u>	<u>5,860,597,529</u>

(5) 收到其他与筹资活动有关的现金：

	2020 年	2019 年
自关联方及第三方取得借款 与少数股东权益性交易	2,867,580,499	-
	<u>89,850,535</u>	<u>-</u>
	<u>2,957,431,034</u>	<u>-</u>

(6) 支付其他与筹资活动有关的现金：

	2020 年	2019 年
租金支出	1,674,184,020	1,592,489,265
购买少数股权	-	79,401,000
少数股东撤资	1,141,584,247	-
回购 H 股普通股	40,229,391	-
偿还关联方借款	<u>1,323,998,313</u>	<u>-</u>
	<u>4,179,995,971</u>	<u>1,671,890,265</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

68. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

将净利润调节为经营活动现金流量：

	2020 年	2019 年
净利润	19,348,617,412	21,530,124,241
加：信用减值损失	5,309,274,652	4,106,577,774
资产减值损失	341,163,890	344,720,082
固定资产折旧	7,981,858,114	8,555,627,940
使用权资产折旧	1,369,525,507	1,243,896,391
投资性房地产折旧	212,965,622	168,279,906
无形资产摊销	2,411,105,887	2,068,385,737
长期待摊费用摊销	366,196,824	338,609,623
处置固定资产、无形资产和 其他长期资产的收益	( 427,442,261)	( 526,535,818)
公允价值变动收益	( 213,876,445)	( 807,941,953)
财务费用	10,592,832,207	8,096,272,527
投资收益	( 766,031,400)	( 2,295,525,165)
递延所得税资产的增加	( 2,285,475,360)	( 1,161,699,478)
递延所得税负债的增加	1,179,153,798	475,529,545
存货的增加	(15,718,577,080)	(15,402,942,780)
合同资产的增加	(11,814,153,878)	(16,819,471,643)
经营性应收项目的增加	(63,988,081,145)	(60,611,302,056)
经营性应付项目的增加	<u>59,952,389,297</u>	<u>56,080,015,141</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>13,851,445,641</u>	<u>5,382,620,014</u>

(2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：

	2020 年	2019 年
长期应付款转少数股东增资	-	1,964,997,000
销售商品、提供劳务收到的银行承兑汇 票背书转让给项目工程承包商或设备 供应商	<u>139,144,601</u>	<u>88,543,847</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

68. 现金流量表补充资料(续)

(3) 现金及现金等价物

	2020年12月31日	2019年12月31日
现金	128,054,427,022	125,537,750,549
其中：库存现金	149,320,395	135,733,970
银行存款	125,472,248,992	123,460,699,087
其他货币资金	2,432,857,635	1,941,317,492
减：受到限制的货币资金及存期三个月以上的定期存款	<u>8,543,379,452</u>	<u>6,629,863,810</u>
年末现金及现金等价物余额	<u>119,511,047,570</u>	<u>118,907,886,739</u>

69. 所有权或使用权受到限制的资产

	2020年12月31日	2019年12月31日
货币资金(注 1)	5,274,900,119	4,307,768,898
应收票据(注 2)	21,095,481	-
应收款项融资(注 2)	243,500,000	-
应收账款(注 2)	2,400,648,878	6,898,539,690
存货(注 2)	6,542,884,045	2,407,749,272
投资性房地产(注 2)	-	1,079,124,311
固定资产(注 2)	5,017,755	110,307,880
长期应收工程款(注 2)	10,676,858,330	9,090,649,973
土地使用权(注 2)	6,435,060,409	6,039,777,806
特许经营权无形资产及 PPP 长期应收款(注 2)	<u>254,432,234,444</u>	<u>183,235,275,168</u>
	<u>286,032,199,461</u>	<u>213,169,192,998</u>

注 1： 这些货币资金用作存放中央银行款项、银行承兑汇票保证金存款、履约保证金存款及信用证存款等而所有权或使用权受到限制。

注 2： 该等资产用于抵押或质押以取得银行借款而所有权或使用权受到限制。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

70. 外币货币性项目

	2020年12月31日			2019年12月31日		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
货币资金						
美元	3,376,287,226	6.5249	22,029,936,521	3,199,855,413	6.9762	22,322,831,332
澳元	1,131,466,982	5.0163	5,675,777,822	713,237,619	4.8843	3,483,666,502
欧元	176,354,098	8.0250	1,415,241,636	127,895,529	7.8155	999,567,507
港币	6,660,837,063	0.8416	5,605,760,472	7,457,687,914	0.8958	6,680,596,833
马来西亚林吉特	741,658,389	1.6173	1,199,484,113	1,568,057,080	1.7044	2,672,596,487
其他			<u>7,261,539,309</u>			<u>6,844,961,890</u>
			<u>43,187,739,873</u>			<u>43,004,220,551</u>
应收账款						
美元	1,255,123,932	6.5249	8,189,558,144	1,365,757,275	6.9762	9,527,795,902
中非法郎	119,364,523,967	0.0121	1,444,310,740	134,796,195,210	0.0119	1,604,074,723
澳元	185,134,350	5.0163	928,689,440	459,121,701	4.8843	2,242,488,124
其他			<u>4,221,307,381</u>			<u>4,775,137,327</u>
			<u>14,783,865,705</u>			<u>18,149,496,076</u>
其他应收款						
美元	231,187,560	6.5249	1,508,475,710	222,017,291	6.9762	1,548,837,025
港币	248,385,895	0.8416	209,041,569	221,351,014	0.8958	198,286,238
沙特里尔	21,780,223	1.7390	37,875,808	34,217,018	1.8603	63,653,919
其他			<u>2,850,043,346</u>			<u>2,411,726,119</u>
			<u>4,605,436,433</u>			<u>4,222,503,301</u>
长期应收款						
美元	1,049,618,610	6.5249	6,848,656,468	1,144,657,687	6.9762	7,985,360,956
中非法郎	96,371,899,587	0.0121	1,166,099,985	103,972,197,311	0.0119	1,237,269,148
港币	1,026,991,182	0.8416	864,315,779	859,309,303	0.8958	769,769,274
卡塔尔里亚尔	27,969,488	1.7986	50,305,921	137,824,138	1.9113	263,423,275
其他			<u>3,312,447,835</u>			<u>2,794,522,007</u>
			<u>12,241,825,988</u>			<u>13,050,344,660</u>



五、合并财务报表主要项目注释(续)

70. 外币货币性项目(续)

	2020年12月31日			2019年12月31日		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
短期借款						
美元	232,012,703	6.5249	1,513,859,686	647,109,966	6.9762	4,514,368,545
日元	53,441,521,946	0.0632	3,377,504,187	60,718,531,326	0.0641	3,892,057,858
欧元	79,194,253	8.0250	635,533,880	-	7.8155	-
港币	491,870,017	0.8416	413,957,806	1,304,600,000	0.8958	1,168,660,680
其他			<u>50,017,103</u>			<u>611,550,281</u>
			<u>5,990,872,662</u>			<u>10,186,637,364</u>
应付账款						
美元	1,326,210,701	6.5249	8,653,392,203	1,654,042,973	6.9762	11,538,934,588
港币	6,313,209,482	0.8416	5,313,197,100	3,322,352,473	0.8958	2,976,163,345
澳元	779,649,122	5.0163	3,910,953,891	862,216,495	4.8883	4,214,772,893
澳门元	501,750,967	0.8172	410,030,890	616,435,347	0.8687	535,497,386
其他			<u>3,926,832,351</u>			<u>4,662,290,848</u>
			<u>22,214,406,435</u>			<u>23,927,659,060</u>
其他应付款						
美元	157,651,667	6.5249	1,028,661,362	251,573,932	6.9762	1,755,030,064
科威特第纳尔	32,864,107	21.5313	707,606,947	22,979,897	23.0201	528,999,527
澳门元	292,381,313	0.8172	238,934,009	314,440,194	0.8687	<u>273,154,197</u>
其他			<u>647,733,466</u>			<u>536,563,730</u>
			<u>2,622,935,784</u>			<u>3,093,747,518</u>
长期借款						
美元	1,737,586,916	6.5249	11,337,580,868	1,436,748,364	6.9762	10,023,043,937
欧元	193,240,088	8.0250	1,550,751,706	174,982,851	7.8155	1,367,578,472
澳门元	495,966,191	0.8172	405,303,571	495,055,593	0.8687	430,054,794
其他			<u>380,777,570</u>			<u>132,125,000</u>
			<u>13,674,413,715</u>			<u>11,952,802,203</u>
长期应付款						
美元	328,750,154	6.5249	2,145,061,880	335,111,285	6.9762	2,337,803,346
澳门元	417,520,786	0.8172	341,197,986	396,444,580	0.8687	344,391,407
欧元	16,453,005	8.0250	132,035,365	17,444,999	7.8155	136,341,390
其他			<u>2,440,346,877</u>			<u>815,041,998</u>
			<u>5,058,642,108</u>			<u>3,633,578,141</u>

## 六、合并范围的变动

### 1. 非同一控制下企业合并

于本年，本集团非同一控制下企业合并信息如下：

购买方	标的公司	方式	对价	年末持股比例
振伟有限公司	Lekki Port Lftz Enterprise Ltd. (注 1)	增资	折合人民币 1,566,141,864 元	53%
中国路桥工程 有限责任公司	Puentes y Calzadas Grupo de Empresas, S.A.(注 2)	受让股权	折合人民币 540,212,435 元	67%
中交一公局集团 有限公司	哈密市中交一公局天坤建设 有限公司(注 3)	受让股权	人民币 286,782,000 元	98%
中交第一航务工程 局有限公司	广东中交玉湛高速公路发展 有限公司(注 4)	受让股权	人民币 100,000,000 元	100%
中交一公局集团 有限公司	宁德市兴投城市建设有限责任公司	受让股权	人民币 50,881,783 元	99%
中交一公局集团 有限公司	中交一公局集团水利工程有限公司	受让股权	人民币 50,416,714 元	51%
中交第二公路工程 局有限公司	滕州中交交通建设有限公司	受让股权	人民币 43,200,000 元	90%
中国港湾工程 有限责任公司	SALASUNGI Power Private Ltd.	受让股权	折合人民币 31,248,529 元	98%
中交(深圳)工程局 有限公司	深圳市湘禹建筑工程有限公司	受让股权	人民币 30,000,000 元	100%
中交第一航务工程 局有限公司	高得工程有限公司	受让股权	人民币 29,959,592 元	90%
中交机电工程局 有限公司	北京国明建设工程有限公司	受让股权	人民币 29,461,600 元	100%
中国路桥工程 有限责任公司	德运控股(香港)有限公司	受让股权	人民币 27,467,936 元	60%
中交投资有限公司	北京金源怡和医学检验所有限公司	受让股权	人民币 9,815,890 元	100%

注 1： 本公司之子公司振伟有限公司(“振伟公司”)于 2020 年 3 月 31 日对 Lekki Port Investment Holding Inc. ( “LPIHI” )增资美元 221,047,249 元(折合人民币 1,566,141,864 元)，同时 LPIHI 以该笔资金对 Lekki Port Lftz Enterprise Ltd. ( “LPLEL” )进行增资，上述交易完成后，振伟公司持有 LPIHI 70%表决权并获取其控制权，LPIHI 持有 LPLEL75%表决权并获取其控制权。于 2020 年 3 月 31 日，振伟公司将 LPIHI 及 LPLEL 纳入合并范围。

注 2： 本公司之子公司中国路桥工程有限责任公司于 2020 年 6 月 30 日以欧元 67,857,359 元(折合人民币 540,212,435 元)收购 Puentes y Calzadas Grupo de Empresas, S.A. 67%的股权。于 2020 年 6 月 30 日，中国路桥工程有限责任公司获得对 Puentes y Calzadas Grupo de Empresas, S.A.的控制权，将其纳入合并范围。截至到本财务报表批准报出日，相关收购价格分配工作尚在进行中，Puentes y Calzadas Grupo de Empresas, S.A.相关可辨认净资产、负债以暂时价值为基础计量。

## 六、合并范围的变动(续)

### 1. 非同一控制下企业合并(续)

于本年，本集团非同一控制下企业合并信息如下：(续)

注 3： 本公司之子公司中交一公局集团有限公司与光大金控财金资本有限公司签订股权转让协议，受让哈密市中交一公局天坤建设有限公司 78%的股权，股权转让完成后中交一公局集团有限公司持股比例为 98%。于 2020 年 1 月 1 日，中交一公局集团有限公司获得对哈密市中交一公局天坤建设有限公司的控制权，将其纳入合并范围。

注 4： 本公司之子公司中交第一航务工程局有限公司以对价人民币 100,000,000 元认购广东中交玉湛高速公路发展有限公司 70%的股权，股权购买完成后本集团持股比例为 100%。于 2020 年 6 月 30 日，中交第一航务工程局有限公司获得对广东中交玉湛高速公路发展有限公司的控制权，将其纳入合并范围。

## 六、合并范围的变动(续)

### 1. 非同一控制下企业合并(续)

上述被收购公司于购买日可辨认资产和负债于购买日的公允价值和账面价值合计如下：

	收购日公允价值	收购日账面价值
货币资金	2,005,162,766	2,005,162,766
交易性金融资产	84,982,235	84,982,235
应收账款	810,244,689	810,244,689
预付款项	252,036,461	252,036,461
其他应收款	319,794,073	319,794,073
合同资产	68,455,802	68,455,802
存货	151,735,458	151,185,887
其他流动资产	630,937,582	630,937,582
其他权益工具投资	71,385,003	71,385,003
长期应收款	348,532,513	348,532,513
长期股权投资	119,465,647	119,465,647
投资性房地产(附注五、16)	136,436,406	136,436,406
固定资产(附注五、17)	148,014,404	132,883,731
在建工程(附注五、18)	9,588,143	9,588,143
使用权资产(附注五、19)	8,008,009	8,008,009
无形资产(附注五、20)	8,012,247,046	7,143,253,053
长期待摊费用	22,167	22,167
递延所得税资产	156,473,979	156,473,979
其他非流动资产	44,205,260	44,205,260
短期借款	( 287,300,101)	( 287,300,101)
应付账款	( 921,817,932)	( 921,817,932)
应付职工薪酬(附注五、30)	( 2,704,528)	( 2,704,528)
应交税费	( 7,632,472)	( 7,632,472)
其他应付款	( 170,100,362)	( 170,100,362)
合同负债	( 142,759,530)	( 142,759,530)
一年内到期的非流动负债	( 126,651,552)	( 126,651,552)
其他流动负债	( 2,127,501)	( 2,127,501)
长期借款	(6,938,913,969)	(6,938,913,969)
租赁负债	( 19,078,553)	( 19,078,553)
长期应付款	( 207,440,946)	( 207,440,946)
递延所得税负债	( 4,287,291)	( 1,009,621)
其他非流动负债	( 1,415,384)	( 1,415,384)
收购日可辨认净资产公允价值	<u>4,545,497,522</u>	<u>3,664,100,955</u>
减：少数股东权益	1,760,829,038	
加：购买中产生的商誉(附注五、22)	<u>10,919,859</u>	
收购对价	2,795,588,343	
减：原持有股权按公允价值重新计量	<u>461,102,417</u>	
	<u>2,334,485,926</u>	

## 六、合并范围的变动(续)

### 1. 非同一控制下企业合并(续)

上述公司自购买日起至本年末的经营成果和现金流量列示如下：

	收购日至 12 月 31 日止期间	
营业收入		953,080,586
净亏损		159,290,392
现金流量净额		(2,343,844,802)
取得子公司支付的现金净额		
	2020 年	2019 年
取得子公司的价格	2,795,588,343	864,294,532
取得子公司支付的现金和现金等价物	2,334,485,926	260,949,674
减：取得子公司持有的现金和现金等价物	<u>2,005,162,766</u>	<u>259,868,683</u>
取得子公司支付的现金净额	<u>329,323,160</u>	<u>1,080,991</u>

### 2. 同一控制下企业合并

于 2020 年 6 月 4 日，本公司、本公司之子公司中交天津航道局有限公司及中和物产株式会社与振华重工签订增资协议，本公司对中交天和机械设备制造有限公司（“中交天和”）增资人民币 1,000,000,000 元。本次增资完成后，本集团持有中交天和 83.48% 股权，获得对中交天和的控制权。中交天和于合并前后均受本公司之母公司最终控制且该控制并非暂时性，故该交易属于同一控制下企业合并。

	2020 年 1 月 1 日 至 6 月 4 日期间	2019 年度
营业收入	283,306,846	1,659,609,319
净利润	1,224,958	34,331,433
现金流量净额	24,158,819	( 180,471,639)

## 六、合并范围的变动(续)

### 2. 同一控制下企业合并(续)

中交天和在合并日及上一会计期间资产负债表日资产及负债的账面价值如下：

	2020年6月4日	2019年12月31日
货币资金	1,243,718,744	219,559,926
交易性金融资产	39,006,675	22,235,244
应收账款	858,719,670	886,096,498
应收款项融资	39,613,279	15,998,000
预付款项	266,768,684	248,301,017
其他应收款	81,446,821	59,607,719
存货	1,144,840,150	989,280,958
其他流动资产	74,830,824	32,606,518
长期应收款	839,777	732,474
长期股权投资	47,092,553	47,449,516
固定资产	2,264,654,460	1,943,569,931
在建工程	505,355,543	721,462,825
无形资产	82,518,267	83,324,327
长期待摊费用	3,793,591	1,107,158
递延所得税资产	31,450,610	30,794,202
其他非流动资产	-	28,773,538
短期借款	(1,878,786,706)	(1,491,914,514)
交易性金融负债	-	(7,312,741)
应付票据	(328,775,715)	(363,176,164)
应付账款	(676,895,289)	(643,625,532)
合同负债	(570,390,953)	(570,572,152)
应交税费	-	(556,465)
其他应付款	(103,148,053)	(94,768,330)
一年内到期的非流动负债	(30,770,358)	(512,349,993)
其他流动负债	-	(30,770,358)
长期借款	(1,124,000,000)	(644,500,000)
长期应付款	(687,149)	(770,749)
递延收益	(61,005,883)	(61,705,584)
合计	<u>1,910,189,542</u>	<u>908,877,269</u>
减：少数股东权益	315,563,312	
加：合并差额(计入权益)	<u>19,660,692</u>	
合并对价	<u>1,614,286,922</u>	

## 六、合并范围的变动(续)

### 3. 处置子公司

本年本集团处置的重要子公司信息如下：

	注册地	业务性质	处置前 本集团 持股比例 (%)	处置前 本集团享有的 表决权比例 (%)	不再成为 子公司原因
广西中交城市投资发展有限公司	玉林市	房地产开发	100	100	注1
玉林中交城市综合管廊投资有限公司	玉林市	基建建设	100	100	注2
广西中交浦清高速公路有限公司	玉林市	基建建设	100	100	注3
惠州慧通置业有限公司	惠州市	房地产开发	100	100	注4
惠州市昭乐房地产有限公司	惠州市	房地产开发	100	100	注5
海口中交国兴实业有限公司	海口市	房地产开发	100	100	注6
湖北佳通房地产开发有限公司	咸宁市	房地产开发	100	100	注7
中交(肇庆)投资发展有限公司	肇庆市	房地产开发	100	100	注8
中交广连高速公路投资发展有限公司	清远市	基建建设	100	100	注9

注 1： 于 2020 年 4 月，本公司之子公司中交一航局城市投资发展(天津)有限公司及中交城市投资控股有限公司与中交地产股份有限公司签订增资协议， 增资金额分别为人民币 66,158,000 元、人民币 78,788,400 元， 及人民币 105,051,200 元。增资完成后，中交地产股份有限公司持有广西中交城市投资发展有限公司(“广西中交城投”)40%的股权。中交地产股份有限公司与广西中交城投均从事房地产开发业务。于 2020 年 5 月，各方增资完成，本集团对广西中交城投持股比例由 100%下降为 60%。于 2020 年 4 月，中交一航局城市投资发展(天津)有限公司与中交地产股份有限公司签署股东协议，约定中交一航局城市投资发展(天津)有限公司将与中交地产股份有限公司保持一致表决。基于以上因素，本集团不再拥有对广西中交城投控制权，因而不将其纳入合并范围，而作为联营企业采用权益法核算。

注 2： 于 2020 年 3 月，本公司之子公司中交第一航务工程局有限公司将其持有的玉林中交城市综合管廊投资有限公司 70%股权公开转让给北京中交路桥投资基金四期合伙企业(有限合伙)，转让对价人民币 105,948,200 元。自此，中交第一航务工程局有限公司不再拥有对玉林中交城市综合管廊投资有限公司的控制权，因而不将其纳入合并范围，而作为合营企业采用权益法核算。

注 3： 于 2020 年 3 月，本公司之子公司中交第一航务工程局有限公司将其持有的广西中交浦清高速公路有限公司 70%股权公开转让给北京中交路桥投资基金一期合伙企业(有限合伙)，转让对价人民币 140,000,000 元。自此，中交第一航务工程局有限公司不再拥有对广西中交浦清高速公路有限公司的控制权，因而不将其纳入合并范围，而作为合营企业采用权益法核算。

注 4： 于 2020 年 6 月，本公司之子公司中交城市投资控股有限公司与惠州市科卉投资开发有限公司签订增资协议，约定由惠州市科卉投资开发有限公司对惠州慧通置业有限公司进行增资，增资金额为人民币 5,204,100 元。增资完成后，中交城市投资控股有限公司对惠州慧通置业有限公司的持股比例下降为 49%，不再拥有对惠州慧通置业有限公司的控制权，因而不将其纳入合并范围，而作为合营企业采用权益法核算。

## 六、合并范围的变动(续)

### 3. 处置子公司(续)

本年本集团处置的重要子公司信息如下：(续)

- 注 5： 于 2020 年 6 月，本公司之子公司中交城市投资控股有限公司与深圳招商房地产有限公司及深圳市金地盛安房地产开发有限公司共同签订增资协议，约定由深圳招商房地产有限公司及深圳市金地盛安房地产开发有限公司对惠州市昭乐房地产有限公司进行增资，增资金额分别为人民币 5,831,667 元、人民币 5,835,000 元。增资完成后，中交城市投资控股有限公司对惠州市昭乐房地产有限公司的持股比例下降为 30%，不再拥有对惠州市昭乐房地产有限公司的控制权，因而不将其纳入合并范围，而作为合营企业采用权益法核算。
- 注 6： 于 2020 年 4 月，本公司之子公司中交海洋投资控股有限公司与中交建银(厦门)股权投资基金管理有限公司(“建银基金”)签订协议，建银基金对海口中交国兴实业有限公司认缴出资为人民币 49,000,000 元，中交海洋投资控股有限公司对海口中交国兴实业有限公司的持股比例为 51%，不拥有对海口中交国兴实业有限公司的控制权，因而不将其纳入合并范围，而作为合营企业采用权益法核算。
- 注 7： 于 2020 年 8 月，本公司之子公司中交资产管理有限公司之子公司湖北中交咸通高速公路有限公司将其持有的湖北佳通房地产开发有限公司 100%股权公开转让给重庆中昂地产有限公司，股权转让对价人民币 128,739,638 元。自此，湖北中交咸通高速公路有限公司不再拥有对湖北佳通房地产开发有限公司的控制权，因而不将其纳入合并范围。
- 注 8： 于 2020 年 12 月，本公司之子公司中交第四航务工程局有限公司将其持有的中交(肇庆)投资发展有限公司 66.67%股权转让给本集团联营公司广东港湾工程有限公司，转让对价人民币 46,913,500 元。自此，中交第四航务工程局有限公司不再拥有对中交(肇庆)投资发展有限公司的控制权，因而不将其纳入合并范围，而作为合营企业采用权益法核算。
- 注 9： 于 2020 年 12 月，本公司之子公司中交第四航务工程局有限公司及中国公路工程咨询集团有限公司分别将其持有广连高速 48.75%、16.25%股权转让给北京中交粤兴路桥基础设施股权产业投资基金合伙企业，转让对价合计为人民币 3,251,659,905 元。自此，本集团不再拥有对广连高速控制权，因而不将其纳入合并范围，而作为合营企业采用权益法核算。



## 六、合并范围的变动(续)

### 3. 处置子公司(续)

广连高速于处置时点的相关财务信息列示如下：

	处置日 账面价值	2019年12月31日 账面价值
流动资产	1,562,651,416	1,085,901,280
非流动资产	22,121,430,128	14,770,300,197
流动负债	( 5,391,314,080)	( 4,630,599,403)
非流动负债	<u>(13,292,425,215)</u>	<u>( 8,125,603,759)</u>
	5,000,342,249	<u>3,099,998,315</u>
加：处置收益(附注五、57)	1,317,656	
减：剩余股权公允价值	<u>1,750,000,000</u>	
处置对价	<u>3,251,659,905</u>	

广连高速自年初起至处置日的经营成果如下：

	年初至处置日
营业收入	-
营业成本	-
净亏损	<u>94,721</u>

其他被处置公司于处置时点的相关财务信息列示如下：

	处置日 账面价值	2019年12月31日 账面价值
流动资产	5,702,446,986	1,386,124,709
非流动资产	2,964,176,816	2,512,963,889
流动负债	(7,834,021,699)	(3,189,134,120)
非流动负债	<u>( 411,835,519)</u>	<u>( 342,044,684)</u>
	420,766,584	367,909,794
加：处置收益(附注五、57)	145,956,388	
减：剩余股权公允价值	<u>145,121,634</u>	
处置对价	<u>421,601,338</u>	

## 六、合并范围的变动(续)

### 3. 处置子公司(续)

其他被处置公司自年初起至处置日的经营成果如下：

	年初至处置日
营业收入	-
营业成本	553,659
净亏损	<u>2,144,504</u>

处置子公司的信息

	2020年
处置子公司的价格	3,673,261,243
处置子公司收到的现金和现金等价物	401,001,200
减：被处置子公司持有的现金和现金等价物	<u>179,596,830</u>
处置子公司取得的现金净额	<u>221,404,370</u>

### 4. 其他原因的合并范围变动

本年度，本集团无其他重大合并范围变化。

## 七、在其他主体中的权益

### 1. 在子公司中的权益

本公司主要子公司的情况如下：

通过设立或投资等方式取得的子公司

	主要经营地	注册地	业务性质	实收资本(万元)	持股比例(%)		表决权比例(%)
					直接	间接	
中交投资有限公司	中国	北京市	投资控股	1,250,000	100	-	100
中国交通建设印度尼西亚有限公司	印度尼西亚	印度尼西亚	投资控股	美元 695	100	-	100
中交公路长大桥建设国家工程研究中心有限公司	中国	北京市	研发设计及咨询	13,000	5	80	85
中交路桥建设有限公司	中国	北京市	基建建设 船舶及相关设备	341,329	82.75	-	82.75
中交海洋工程船舶技术研究中心有限公司	中国	上海市	开发销售	6,000	25	45	70
中交机电工程局有限公司	中国	北京市	基建建设	83,333	60	40	100
中交泰兴投资建设有限公司	中国	泰兴市	投资控股	5,000	80	20	100
中交海西投资有限公司	中国	厦门市	投资控股	100,000	100	-	100
中交财务有限公司	中国	北京市	金融服务	350,000	95	-	95
中交西北投资发展有限公司	中国	西安市	投资控股	30,000	100	-	100
中交东北投资有限公司	中国	沈阳市	投资控股	30,000	100	-	100
上海江天实业有限公司	中国	上海市	房地产开发	15,700	100	-	100
中交投资基金管理(北京)有限公司	中国	北京市	基金管理	10,000	100	-	100
中交融资租赁有限公司	中国	上海市	融资租赁	500,000	45	25	70
中交华东投资有限公司	中国	上海市	投资控股	30,000	100	-	100
中交西南投资发展有限公司	中国	成都市	投资控股	30,000	100	-	100
中交云南高速公路发展有限公司	中国	昆明市	基建建设	100,000	83	-	83

## 七、在其他主体中的权益(续)

### 1. 在子公司中的权益(续)

本公司主要子公司的情况如下：(续)

通过设立或投资等方式取得的子公司(续)

	主要经营地	注册地	业务性质	实收资本(万元)	持股比例(%)		表决权比例(%)
					直接	间接	
北京中交建股权投资基金合伙企业(有限合伙)	中国	北京市	投资控股	100	-	100	100
中交疏浚(集团)股份有限公司	中国	上海市	疏浚工程	1,177,545	99.9	0.10	100
中交海峡建设投资发展有限公司	中国	福州市	投资控股	100,000	100	-	100
中交华中投资有限公司	中国	武汉市	投资控股	30,000	100	-	100
中国交建基础设施开发有限公司	中国	香港	基建建设	美元 1,387	59.35	40.65	100
中交城市投资控股有限公司	中国	广州市	投资控股	371,000	100	-	100
中交资产管理有限公司	中国	北京市	投资控股	1,806,179	21.04	78.96	100
中国交通建设(美国)有限公司	美国	美国	投资控股	美元 4,574	40.07	36.08	76.15
中交铁道设计研究总院有限公司	中国	北京市	基建设计	32,051	51	49	100
中交泉州高速公路有限责任公司	中国	泉州市	基建建设	5,000	78	-	78
中交云南曲靖大昌高速公路投资建设有限公司	中国	昆明市	基建建设	10,000	83	-	83
中交海洋投资控股有限公司	中国	三亚市	基建建设	357,000	100	-	100
中交京津冀投资发展有限公司	中国	天津市	投资控股	30,000	100	-	100
中交泰州投资建设有限公司	中国	泰州市	基建建设	49,882	51.66	38.55	89.02
中交泰兴投资发展有限公司	中国	泰兴市	基建建设	36,000	60.00	29.90	89.90
中国交建南部拉美区域公司	巴西	卢森堡大公国	投资控股	美元 19,358	20.84	53	73.84
北京中交建壹期股权投资基金合伙企业	中国	北京市	投资控股	1,258,788	60.00	-	60.00
中交(深圳)工程局有限公司	中国	深圳市	基建建设	30,000	100	-	100
中交(天津)轨道交通投资建设有限公司	中国	天津市	基建建设	100,307	43.98	8.15	51

## 七、在其他主体中的权益(续)

### 1. 在子公司中的权益(续)

本公司主要子公司的情况如下：(续)

同一控制下的企业合并取得的子公司

	主要经营地	注册地	业务性质	实收资本(万元)	持股比例(%)		表决权比例(%)
					直接	间接	
中国港湾工程有限责任公司	中国	北京市	基建建设	600,000	50.10	49.90	100
中国路桥工程有限责任公司	中国	北京市	基建建设	600,000	96.37	3.63	100
中交第一航务工程局有限公司	中国	天津市	基建建设	667,089	90.09	-	90.09
中交第二航务工程局有限公司	中国	武汉市	基建建设	439,721	86.64	-	86.64
中交第三航务工程局有限公司	中国	上海市	基建建设	602,095	89.31	-	89.31
中交第四航务工程局有限公司	中国	广州市	基建建设	496,568	86.23	-	86.23
中交一公局集团有限公司	中国	北京市	基建建设	607,716	87.25	-	87.25
中交第二公路工程局有限公司	中国	西安市	基建建设	346,540	81.94	-	81.94
中交第三公路工程局有限公司	中国	北京市	基建建设	215,619	70	-	70
中交第四公路工程局有限公司	中国	北京市	基建建设	193,948	79.92	-	79.92
中交水运规划设计院有限公司	中国	北京市	基建设计	81,805	100	-	100
中交公路规划设计院有限公司	中国	北京市	基建设计	72,963	100	-	100
中交第一航务工程勘察设计院有限公司	中国	天津市	基建设计	72,280	100	-	100
中交第二航务工程勘察设计院有限公司	中国	武汉市	基建设计	42,836	100	-	100
中交第三航务工程勘察设计院有限公司	中国	上海市	基建设计	73,050	100	-	100
中交第四航务工程勘察设计院有限公司	中国	广州市	基建设计	63,037	100	-	100

## 七、在其他主体中的权益(续)

### 1. 在子公司中的权益(续)

本公司主要子公司的情况如下：(续)

同一控制下的企业合并取得的子公司(续)

	主要经营地	注册地	业务性质	实收资本(万元)	持股比例(%)		表决权比例(%)
					直接	间接	
中交第一公路勘察设计研究院有限公司	中国	西安市	基建设计	85,565	100	-	100
中交第二公路勘察设计研究院有限公司	中国	武汉市	基建设计	87,158	100	-	100
中国公路工程咨询集团有限公司	中国	北京市	基建设计	74,976	100	-	100
中交基础设施养护集团有限公司	中国	北京市	基建设计	77,357	92.24	7.76	100
中交西安筑路机械有限公司	中国	西安市	机械制造	43,312	54.31	45.69	100
中国公路车辆机械有限公司	中国	北京市	汽车设备销售	16,839	100	-	100
中和物产株式会社	中国	日本	贸易销售	日元 10,000	99.82	-	99.82
中交上海装备工程有限公司	中国	上海市	机械设计制造	1,000	55	-	55
中交国际(香港)控股有限公司	中国	香港	投资控股	港元 237,202	50.98	49.02	100
中国交通物资有限公司	中国	北京市	贸易销售	173,443	100	-	100
中国交建(马来西亚)有限公司	马来西亚	吉隆坡	基建建设	林吉特 100	100	-	100
中交天和	中国	常熟市	机械制造	134,130	61.12	22.36	83.48

## 七、在其他主体中的权益(续)

### 1. 在子公司中的权益(续)

存在重要少数股东权益的子公司如下:

2020 年

	少数股东 持股比例	归属少数 股东损益	向少数股东 分配股利	年末累计 少数股东权益
北京中交建壹期股权投资基金 合伙企业	39.98%	( 7,233,628)	-	5,022,907,979
中交融资租赁有限公司	30.00%	118,432,798	19,713,242	1,896,257,475
中交一公局集团有限公司	12.75%	145,000,000	117,191,781	1,600,153,745
中交第二公路工程局有限公司	18.06%	116,000,000	89,780,822	1,443,654,392
中交第三公路工程局有限公司	30.00%	57,971,000	41,770,884	923,753,090
中交第四公路工程局有限公司	20.08%	116,000,000	106,783,562	1,192,685,648
中交第一航务工程局有限公司	9.91%	116,000,000	79,372,603	1,134,862,142
中交第二航务工程局有限公司	13.36%	116,000,000	106,465,753	1,544,632,839
中交第三航务工程局有限公司	10.69%	87,000,000	56,669,178	1,092,200,362
中交第四航务工程局有限公司	13.77%	174,000,000	142,536,986	2,123,194,358
中交路桥建设有限公司	17.25%	116,000,000	105,830,137	1,415,274,804

2019 年

	少数股东 持股比例	归属少数 股东损益	向少数股东 分配股利	年末累计 少数股东权益
北京中交建壹期股权投资基金 合伙企业	39.98%	( 4,010,042)	-	4,461,492,496
中交融资租赁有限公司	30.00%	89,222,323	9,750,000	1,798,809,595
中交一公局集团有限公司	12.75%	24,232,877	-	1,572,345,526
中交第二公路工程局有限公司	18.06%	13,665,753	-	1,417,435,214
中交第三公路工程局有限公司	30.00%	3,970,616	-	907,552,974
中交第四公路工程局有限公司	20.08%	30,191,781	-	1,183,469,210
中交第一航务工程局有限公司	9.91%	1,827,397	-	1,098,234,745
中交第二航务工程局有限公司	13.36%	30,827,397	-	1,535,098,592
中交第三航务工程局有限公司	10.69%	3,336,986	-	1,061,869,540
中交第四航务工程局有限公司	13.77%	29,079,452	-	2,091,731,344
中交路桥建设有限公司	17.25%	30,191,781	-	1,405,104,941

注：于 2020 年 12 月 31 日，本公司子公司发行在外的永续债余额合计人民币 73,103,383,980 元。该些永续债分类为权益工具，列报为本集团合并财务报表的少数股东权益。

## 七、在其他主体中的权益(续)

### 1. 在子公司中的权益(续)

下表列示的主要财务信息为本集团内各企业之间相互抵销前的金额。

2020年

	中交融资租赁 有限公司	北京中交建壹期 股权投资基金 合伙企业	中交一局集团 有限公司	中交第二公路 工程局有限公司	中交第三公路 工程局有限公司	中交第四公路 工程局有限公司	中交第一航务 工程局有限公司	中交第二航务 工程局有限公司	中交第三航务 工程局有限公司	中交第四航务 工程局有限公司	中交路桥建设 有限公司
流动资产	22,819,943,898	79,928	77,282,960,486	34,164,030,155	23,769,064,568	36,713,646,135	41,927,441,507	63,788,150,446	39,950,813,037	27,057,537,468	24,207,672,814
非流动资产	<u>24,486,499,994</u>	<u>12,587,883,781</u>	<u>91,061,731,286</u>	<u>28,973,037,815</u>	<u>11,091,638,997</u>	<u>32,476,988,853</u>	<u>38,756,598,254</u>	<u>41,495,661,422</u>	<u>31,262,179,411</u>	<u>37,853,879,463</u>	<u>33,918,572,447</u>
资产合计	<u>47,306,443,892</u>	<u>12,587,963,709</u>	<u>168,344,691,772</u>	<u>63,137,067,970</u>	<u>34,860,703,565</u>	<u>69,190,634,988</u>	<u>80,684,039,761</u>	<u>105,283,811,868</u>	<u>71,212,992,448</u>	<u>64,911,416,931</u>	<u>58,126,245,261</u>
流动负债	22,432,139,904	34,439,111	89,881,726,796	39,949,933,378	26,563,986,730	38,215,985,624	56,595,769,630	67,284,811,713	48,708,683,769	35,039,589,269	30,979,905,105
非流动负债	<u>14,938,914,181</u>	-	<u>48,628,396,183</u>	<u>9,543,346,378</u>	<u>3,646,053,655</u>	<u>16,894,879,416</u>	<u>6,288,871,629</u>	<u>16,848,433,205</u>	<u>8,903,697,046</u>	<u>7,873,629,895</u>	<u>13,288,982,421</u>
负债合计	<u>37,371,054,085</u>	<u>34,439,111</u>	<u>138,510,122,979</u>	<u>49,493,279,756</u>	<u>30,210,040,385</u>	<u>55,110,865,040</u>	<u>62,884,641,259</u>	<u>84,133,244,918</u>	<u>57,612,380,815</u>	<u>42,913,219,164</u>	<u>44,268,887,526</u>
营业收入	2,740,010,098	-	120,208,663,487	53,581,768,571	28,519,368,984	43,782,646,903	44,652,602,754	76,225,135,096	41,864,927,758	38,556,109,814	41,274,095,866
净利润/(亏损)	526,789,103	( 18,084,070)	1,311,840,950	1,579,399,364	291,190,468	1,754,468,796	1,242,050,129	1,033,978,392	269,814,025	2,301,137,156	1,645,982,690
综合收益/(亏损) 总额	<u>522,550,183</u>	<u>( 18,084,070)</u>	<u>1,194,364,027</u>	<u>1,444,978,036</u>	<u>290,296,874</u>	<u>1,756,479,095</u>	<u>1,223,771,740</u>	<u>1,037,253,763</u>	<u>205,923,502</u>	<u>1,926,453,943</u>	<u>1,378,296,999</u>
经营活动产生的 现金流量净额	<u>( 1,849,512,161)</u>	<u>15,856</u>	<u>3,093,246,600</u>	<u>3,357,002,607</u>	<u>1,589,014,112</u>	<u>4,039,092,135</u>	<u>1,575,877,688</u>	<u>( 1,108,657,604)</u>	<u>1,112,585,091</u>	<u>3,498,541,177</u>	<u>2,643,206,225</u>



## 七、在其他主体中的权益(续)

### 1. 在子公司中的权益(续)

下表列示的主要财务信息为本集团内各企业之间相互抵销前的金额(续)。

2019年

	中交融资租赁 有限公司	北京中交建壹期 股权投资基金 合伙企业	中交一公局 集团有限公司	中交第二公路 工程局有限公司	中交第三公路 工程局有限公司	中交第四公路 工程局有限公司	中交第一航务 工程局有限公司	中交第二航务 工程局有限公司	中交第三航务 工程局有限公司	中交第四航务 工程局有限公司	中交路桥建设 有限公司
流动资产	19,939,324,543	64,072	77,266,987,798	32,569,518,929	18,944,658,012	30,038,500,661	41,617,610,888	62,213,787,243	38,434,358,568	24,540,640,695	20,968,770,687
非流动资产	<u>21,339,769,559</u>	<u>11,166,261,003</u>	<u>65,016,540,659</u>	<u>22,504,969,839</u>	<u>6,876,545,845</u>	<u>22,033,070,096</u>	<u>32,989,832,455</u>	<u>31,103,524,357</u>	<u>22,751,195,580</u>	<u>45,165,759,445</u>	<u>43,740,836,908</u>
资产合计	<u>41,279,094,102</u>	<u>11,166,325,075</u>	<u>142,283,528,457</u>	<u>55,074,488,768</u>	<u>25,821,203,857</u>	<u>52,071,570,757</u>	<u>74,607,443,343</u>	<u>93,317,311,600</u>	<u>61,185,554,148</u>	<u>69,706,400,140</u>	<u>64,709,607,595</u>
流动负债	21,496,787,586	16,339,184	83,004,418,176	41,038,055,376	19,698,844,201	32,379,564,358	54,241,028,792	64,227,744,543	43,112,487,100	37,455,019,002	31,196,236,568
非流动负债	<u>11,265,256,085</u>	<u>-</u>	<u>35,915,967,123</u>	<u>3,083,366,251</u>	<u>2,728,413,325</u>	<u>10,321,470,124</u>	<u>4,368,202,022</u>	<u>11,470,640,231</u>	<u>6,403,569,125</u>	<u>11,247,187,091</u>	<u>18,455,248,205</u>
负债合计	<u>32,762,043,671</u>	<u>16,339,184</u>	<u>118,920,385,299</u>	<u>44,121,421,627</u>	<u>22,427,257,526</u>	<u>42,701,034,482</u>	<u>58,609,230,814</u>	<u>75,698,384,774</u>	<u>49,516,056,225</u>	<u>48,702,206,093</u>	<u>49,651,484,773</u>
营业收入	2,052,054,187	-	102,513,837,803	45,492,149,632	22,301,812,348	37,199,807,615	39,172,764,873	74,349,264,445	36,803,732,254	35,959,038,599	37,383,077,267
净利润/(亏损)	386,156,164	( 10,025,105)	848,198,102	1,327,488,754	319,549,505	1,169,871,836	1,360,699,530	1,250,853,298	390,950,598	2,235,243,101	1,171,856,846
综合收益/(亏损)总额	<u>387,190,946</u>	<u>( 10,025,105)</u>	<u>822,441,464</u>	<u>1,254,090,306</u>	<u>318,006,428</u>	<u>1,175,638,133</u>	<u>1,370,893,133</u>	<u>1,263,357,191</u>	<u>434,879,137</u>	<u>2,486,586,528</u>	<u>1,034,401,802</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>( 61,046,328)</u>	<u>23,518</u>	<u>5,319,855,037</u>	<u>300,566,269</u>	<u>( 1,204,565,735)</u>	<u>294,228,740</u>	<u>1,480,685,755</u>	<u>1,948,210,314</u>	<u>369,085,082</u>	<u>4,107,958,511</u>	<u>2,778,838,035</u>

七、在其他主体中的权益(续)

2. 在合营企业和联营企业中的权益

	主要经营地/注册地	业务性质	持股比例(%)	
			直接	间接
<u>合营企业</u>				
中交新疆交通投资发展有限公司	库尔勒市	高速公路投资、建设、运营及维护	15.3	-
贵州中交剑榕高速公路有限公司	黔东南苗族侗族自治州	高速公路建设和经营管理	-	59.90
CORE RELATED GRAND AVE JV. LLC	美国	房地产开发	-	89
中交建冀交高速公路投资发展有限公司	石家庄市	高速公路建设和经营管理	-	30
贵州中交贵黄高速公路有限公司	黔南布依族苗族自治州	高速公路运营、养护、管理服务	-	39
中交广连高速公路投资发展有限公司	清远市	高速公路建设和经营管理	-	35
中交成都轨道交通投资建设有限公司	成都市	轨道交通建设、运营管理及维护	-	42
贵州中交荔榕高速公路有限公司	黔东南苗族侗族自治州	高速公路建设和经营管理	-	60
成都锦江绿道建设投资集团有限公司	成都市	市政基础设施投资、建设、运营及维护	-	39
中交沃地(北京)置业有限公司	北京市	房地产开发	-	51
贵州贵金高速公路有限公司	贵阳市	高速公路建设和经营管理	-	30.87
天津三号线轨道交通运营有限公司	天津市	城市轨道交通运营管理服务	24.7	16.3
中交广东开春高速公路有限公司	江门市	高速公路建设和经营管理	-	40
长春中交投资建设有限公司	长春市	公路投资、运营及维护	3	57
青海中交加西公路有限公司	西宁市	公路运营维护	-	45.92
中交盐城建设发展有限公司	盐城市	快速路网工程投资、建设、运营及养护	-	40
贵州中交铜怀高速公路有限公司	铜仁市	高速公路建设和经营管理	-	56.32
贵州中交沿印松高速公路发展有限公司	铜仁市	高速公路投资、建设、运营及维护	-	15
河南官渡黄河大桥开发有限公司	郑州市	建设工程项目运营与管理	-	49
广西中交浦清高速公路有限公司	玉林市	高速公路建设和经营管理	-	30
厦门悦煦房地产开发有限公司	厦门市	房地产开发	-	49
TUP SAO LUIS PORT SA	巴西	港口码头建设	-	51
中交地产舟山开发有限公司	舟山市	房地产开发	-	49

七、在其他主体中的权益(续)

2. 在合营企业和联营企业中的权益(续)

	主要经营地/注册地	业务性质	持股比例(%)	
			直接	间接
<u>合营企业(续)</u>				
Sudanese & Chinese Marine Services, LLC	苏丹	港口码头建设	-	49
汕头中海凯旋置业有限公司	汕头市	房地产开发	-	49

七、在其他主体中的权益(续)

2. 在合营企业和联营企业中的权益(续)

	主要经营地/注册地	业务性质	持股比例(%)	
			直接	间接
<b>联营企业</b>				
振华重工	上海市	装备制造	16.24	-
太中银铁路有限责任公司	西安市	铁路建设；客货运输服务	18.38	-
永定河流域投资有限公司	北京市	投资管理；项目投资；投资咨询	-	30
江苏南沿江城际铁路有限公司	南京市	铁路项目建设；旅客和货物运输业务	20.92	-
云南华丽高速公路投资开发有限公司	丽江市	公路投资开发、经营管理	44	-
中交鑫盛贵安新区置业有限公司	贵安新区	房地产开发	-	65
湖北中城乡香榭房地产开发有限公司	武汉市	房地产开发；房屋销售及租赁、物业管理	-	49
天津临港产业投资控股有限公司	天津市	临港产业项目投资开发、基础设施开发	-	30
山东高速沾临高速公路有限公司	滨州市	高速公路项目的建设、运营、养护及管理	-	30
中房(天津)房地产开发有限公司	天津市	房地产开发	-	30
昆明中交熙盛房地产有限公司	昆明市	房地产综合开发、经营；土地一级开发与土地整理	-	38
中交佛山投资发展有限公司	佛山市	基础设施投资	37.33	-
天津港航工程有限公司	天津市	土木建筑施工、港口与海岸工程	-	49
中交贵州房地产有限公司	贵安新区	房地产开发	-	60
甘肃公航旅通定高速公路管理有限公司	定西市	高速公路及附属设施建设、运营管理与养护	-	17.49
中交地产(苏州)有限公司	苏州市	房地产开发	-	30
天津中交绿城城市建设发展有限公司	天津市	房地产开发	-	59
重庆万利万达高速公路有限公司	重庆市	高速公路项目投资、建设与管理	-	30.56
民航机场建设工程有限公司	天津市	房屋建筑、港口与航道工程施工总承包	-	33
甘肃柳敦高速公路项目管理有限公司	酒泉市	公路投资、融资、建设、运营维护及配套服务	-	28.91
贵州贵深投资发展有限公司	黔南布依族苗族自治州	公路、基础设施的开发、投资、建设管理	-	30
江西省江投路桥投资有限公司	南昌市	交通基础设施项目的投资、建设、经营管理和维护	-	30

注：本集团对上述部分合营企业及联营企业持股比例低于 20%或高于 50%。根据这些公司章程，本公司与其他股东共同控制或本公司仅具有重大影响，因而将该些公司作为合营企业或联营企业核算。

七、在其他主体中的权益(续)

2. 在合营企业和联营企业中的权益(续)

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

	2020年12月31日	2019年12月31日
流动资产	40,802,349,822	35,635,561,289
其中：现金和现金等价物	2,897,742,340	3,068,024,976
非流动资产	<u>38,518,294,718</u>	<u>38,841,222,011</u>
资产合计	79,320,644,540	74,476,783,300
流动负债	42,575,481,163	44,341,254,334
非流动负债	<u>19,669,925,166</u>	<u>11,564,492,521</u>
负债合计	62,245,406,329	55,905,746,855
减：少数股东权益	2,504,416,071	3,027,632,431
其他权益工具	<u>500,000,000</u>	<u>-</u>
归属于母公司普通股股东的权益	<u>14,070,822,140</u>	<u>15,543,404,014</u>
按持股比例享有的净资产份额	2,301,603,611	2,535,804,182
持有振华重工股权中的商誉部分	<u>1,911,169,234</u>	<u>1,911,169,234</u>
投资的账面价值	<u>4,212,772,845</u>	<u>4,446,973,416</u>

七、在其他主体中的权益(续)

2. 在合营企业和联营企业中的权益(续)

除振华重工外，本集团无单家重要的合营企业和联营企业，这些对本集团不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息如下：

	2020年12月31日	2019年12月31日
合营企业		
投资账面价值合计	33,534,026,255	24,715,141,121
下列各项按持股比例计算的合计数		
净亏损(注)	( 786,289,714)	( 116,648,803)
其他综合亏损(注)	( <u>708,969</u> )	( <u>250,327</u> )
综合亏损总额	( <u>786,998,683</u> )	( <u>116,899,130</u> )
联营企业		
投资账面价值合计	29,855,471,171	22,236,233,407
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润(注)	105,183,013	68,498,459
其他综合亏损(注)	( <u>28,578,760</u> )	( <u>185,198,576</u> )
综合收益/(亏损)总额	<u>76,604,253</u>	( <u>116,700,117</u> )

注：净利润和其他综合收益均已考虑取得投资时可辨认资产和负债的公允价值以及统一会计政策的调整影响。

## 七、在其他主体中的权益(续)

### 3. 于未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

- (1) 截至2020年12月31日止, 本集团累计发行规模为人民币14,968,625,000元的资产支持证券及资产支持票据, 相关资产支持证券及资产支持票据的次级份额为人民币992,185,000元, 于2020年12月31日, 本集团持有资产支持证券及资产支持票据的次级份额为人民币62,153,000元, 计入其他非流动金融资产。本公司对金额为人民币12,226,440,000元优先级资产支持证券及资产支持票据本金及固定收益与资产支持证券专项计划及资产支持票据信托各期可分配资金的差额部分承担流动性补足义务。由于本集团仅持有部分劣后级份额, 且评估未来承担流动性补足的可能性低, 因而未将该些专项计划及信托纳入本集团合并范围。
- (2) 本集团于2015年参与发起设立的中交华东(上海)股权投资基金合伙企业(有限合伙), 该基金为本集团未纳入合并范围的结构化主体, 于长期股权投资合营企业中核算。本集团及陕国投股权投资基金管理(上海)有限公司共同担任该基金的普通合伙人, 认缴出资额分别为人民币3,000,000,000元和人民币1,500,000,000元, 本集团、陕西省国际信托股份有限公司及中交建银(厦门)股权投资基金管理有限公司担任该基金的有限合伙人, 认缴出资额分别为人民币1,000,000元、人民币4,997,000,000元和人民币5,000,000,000元。于2020年12月31日, 本集团在该基金的最大风险敞口为本集团在资产负债表日止实缴的出资额人民币500,000元。本集团不存在向该基金提供财务支持的义务和意图。
- (3) 本集团于2015年参与发起设立的甘肃交通投资基金(有限合伙), 该基金为本集团未纳入合并范围的结构化主体, 于长期股权投资合营企业中核算。本集团担任该基金的普通合伙人, 认缴出资额为人民币25,000,000元, 甘肃省交通运输厅投融资管理办公室作为有限合伙人, 认缴出资额为人民币25,000,000元。于2020年12月31日, 本集团在该基金的最大风险敞口为本集团在资产负债表日止实缴的出资额人民币5,000,000元。本集团不存在向该基金提供财务支持的义务和意图。
- (4) 本集团于2016年参与发起设立北京中交招银路桥基金合伙企业(有限合伙), 该基金为本集团未纳入合并范围的结构化主体, 于长期股权投资合营企业中核算。本集团及招银国际资本管理(深圳)有限公司共同担任该基金的普通合伙人, 认缴出资额各为人民币500,000元, 本集团及新疆招银新投天山基金有限公司担任该基金的有限合伙人, 认缴出资额分别为人民币5,999,000,000元和人民币9,000,000,000元。于2020年12月31日, 本集团在该基金的最大风险敞口为本集团在资产负债表日所实缴基金份额的公允价值人民币2,068,900,488元, 于其他非流动金融资产核算。本集团不存在向该基金提供财务支持的义务和意图。

## 七、在其他主体中的权益(续)

### 3. 于未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益(续)

- (5) 截至2020年12月31日止, 本集团认缴由本集团合营企业中交建银(厦门)股权投资基金管理有限公司作为普通合伙人发起的有限合伙企业的有限合伙人份额共计人民币649,000,000元; 认缴由本集团合营企业中交建银(厦门)股权投资基金管理有限公司作为基金管理人发售的各类契约型基金的份额共计人民币1,199,415,000元。这些基金为本集团未纳入合并范围的结构化主体, 于其他非流动金融资产核算。这些基金作为股权投资投向本集团的合营及联营项目公司。截至2020年12月31日止, 这些基金已募集人民币1,905,905,000元。于2020年12月31日, 本集团在这些契约型基金的最大风险敞口为本集团在资产负债表日所实缴基金份额的公允价值人民币1,262,076,642元。本集团不存在向这些契约型基金提供财务支持的义务和意图。
- (6) 截至2020年12月31日止, 本集团认缴由本集团之子公司中交投资基金(北京)管理有限公司作为普通合伙人发起的有限合伙企业的有限合伙人份额共计人民币14,173,700,000元; 认缴由本集团之子公司中交投资基金(北京)管理有限公司作为基金管理人发售的各类契约型基金的份额共计人民币2,128,430,548元。这些基金为本集团未纳入合并范围的结构化主体, 于其他非流动金融资产核算。这些基金作为股权投资投向本集团合营及联营项目公司。截至2020年12月31日止, 这些基金已募集人民币17,158,720,909元。于2020年12月31日, 本集团在该基金的最大风险敞口为本集团在资产负债表日所实缴基金份额的公允价值人民币3,794,896,283元, 于其他非流动金融资产核算。本集团不存在向该基金提供财务支持的义务和意图。
- (7) 此外, 本集团因业务发展需要, 参与发起设立广西交投伍期交通建设投资基金合伙企业(有限合伙)、广西交投柒期交通建设投资基金合伙企业(有限合伙)、广西交投捌期交通建设投资基金合伙企业(有限合伙)、重庆领航高速六号股权投资基金合伙企业(有限合伙)和北京信业道隧投资合伙企业(有限合伙)等基金, 以上基金为本集团未纳入合并范围的结构化主体, 于其他非流动金融资产核算。于2020年12月31日, 本集团在以上基金的最大风险敞口为本集团在资产负债表日所实缴基金份额的公允价值合计人民币2,130,072,885元, 于其他非流动金融资产核算。本集团不存在向以上基金提供财务支持的义务和意图。

本集团对上述结构化主体持有的表决权份额并不足以使其有能力主导该结构化主体的相关活动并影响其可变回报金额, 因而不将其纳入合并范围。

### 4. 在共同经营中的权益

根据合营安排条款或法律形式, 本集团对相关合营安排中的相关资产和负债享有权利和承担义务, 将相关合营安排作为共同经营。本集团作为共同经营的合营安排主要为本公司之澳大利亚子公司John Holland与相关合营方共同经营。于2020年12月31日, 本集团无重要的共同经营安排。



## 八、金融工具及相关的风险

### 1. 金融工具分类

资产负债表日的各类金融工具的账面价值如下：

2020年12月31日

金融资产

	以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产 准则要求	以摊余成本计量的 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		合计
			准则要求	指定	
货币资金	-	128,054,427,022	-	-	128,054,427,022
交易性金融资产	763,733,439	-	-	-	763,733,439
应收票据	-	1,911,126,593	-	-	1,911,126,593
应收账款	-	102,420,974,456	-	-	102,420,974,456
应收款项融资	-	-	2,569,249,342	-	2,569,249,342
其他应收款	-	45,616,396,425	-	-	45,616,396,425
长期应收款(含一年内到期部分)	-	321,528,486,818	-	-	321,528,486,818
债权投资(含一年内到期部分)	-	123,630,285	-	-	123,630,285
其他权益工具投资	-	-	-	30,736,242,235	30,736,242,235
其他非流动金融资产	10,512,714,252	-	-	-	10,512,714,252
其他非流动资产	-	33,699,174	-	-	33,699,174
	<u>11,276,447,691</u>	<u>599,688,740,773</u>	<u>2,569,249,342</u>	<u>30,736,242,235</u>	<u>644,270,680,041</u>

八、金融工具及相关的风险(续)

1. 金融工具分类(续)

资产负债表日的各类金融工具的账面价值如下：(续)

2020年12月31日(续)

金融负债

	以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债 准则要求	以摊余成本成本计量的金融负债	合计
短期借款	-	45,944,889,123	45,944,889,123
交易性金融负债	10,963,815	-	10,963,815
应付票据	-	35,070,245,779	35,070,245,779
应付账款	-	264,932,640,632	264,932,640,632
其他应付款	-	61,628,759,342	61,628,759,342
一年内到期的非流动负债	-	47,242,559,943	47,242,559,943
其他流动负债	-	1,719,809,833	1,719,809,833
长期借款	-	291,764,436,198	291,764,436,198
应付债券	-	25,986,327,157	25,986,327,157
租赁负债	-	1,508,837,875	1,508,837,875
长期应付款	-	31,165,429,725	31,165,429,725
	<u>10,963,815</u>	<u>806,963,935,607</u>	<u>806,974,899,422</u>

八、金融工具及相关的风险(续)

1. 金融工具分类(续)

资产负债表日的各类金融工具的账面价值如下：(续)

2019年12月31日

金融资产

	以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产 准则要求	以摊余成本计量的 金融资产	以公允价值计量且其变动 计入其他综合收益的金融资产 准则要求	以公允价值计量且其变动 指定	合计
货币资金	-	125,537,750,549	-	-	125,537,750,549
交易性金融资产	1,213,962,977	-	-	-	1,213,962,977
应收票据	-	1,209,957,021	-	-	1,209,957,021
应收账款	-	96,114,410,820	-	-	96,114,410,820
应收款项融资	-	-	2,086,106,970	-	2,086,106,970
其他应收款	-	37,772,902,684	-	-	37,772,902,684
长期应收款(含一年内到期部分)	-	217,915,578,715	-	-	217,915,578,715
债权投资(含一年内到期部分)	-	110,899,098	-	-	110,899,098
其他权益工具投资	-	-	-	25,017,792,412	25,017,792,412
其他非流动金融资产	6,723,341,670	-	-	-	6,723,341,670
其他非流动资产	-	45,832,912	-	-	45,832,912
	<u>7,937,304,647</u>	<u>478,707,331,799</u>	<u>2,086,106,970</u>	<u>25,017,792,412</u>	<u>513,748,535,828</u>

八、金融工具及相关的风险(续)

1. 金融工具分类(续)

资产负债表日的各类金融工具的账面价值如下：(续)

2019年12月31日(续)

金融负债

	以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债 准则要求	以摊余成本计量的金融负债	合计
短期借款	-	52,179,177,705	52,179,177,705
交易性金融负债	12,054,867	-	12,054,867
应付票据	-	38,434,691,888	38,434,691,888
应付账款	-	239,524,674,352	239,524,674,352
其他应付款	-	51,026,632,814	51,026,632,814
一年内到期的非流动负债	-	32,243,035,861	32,243,035,861
其他流动负债	-	1,008,834,167	1,008,834,167
长期借款	-	229,419,334,781	229,419,334,781
应付债券	-	34,246,760,322	34,246,760,322
租赁负债	-	1,382,301,444	1,382,301,444
长期应付款	-	23,350,623,791	23,350,623,791
	<u>12,054,867</u>	<u>702,816,067,125</u>	<u>702,828,121,992</u>

## 八、金融工具及相关的风险(续)

### 2. 金融资产转移

#### 已转移但未整体终止确认的金融资产

于 2020 年 12 月 31 日, 本集团已背书及贴现的银行承兑汇票及商业承兑汇票的账面价值为人民币 648,549,825 元(2019 年 12 月 31 日: 人民币 266,790,398 元)。本集团认为, 本集团保留了其几乎所有的风险和报酬, 包括与其相关的违约风险, 因此, 继续全额确认其及与之相关的已结算应付账款。背书及贴现后, 本集团不再保留使用其的权利, 包括将其出售、转让或质押给其他第三方的权利。于 2020 年 12 月 31 日, 本集团以其结算的应付账款账面价值合计为人民币 472,606,769 元 (2019 年 12 月 31 日: 人民币 198,443,490 元)。

作为日常业务的一部分, 本集团和部分银行达成了应收账款保理安排并将某些应收账款转让给银行。在该安排下, 如果应收账款债务人推迟付款, 本集团被要求偿还款项。本集团保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的, 不终止确认该金融资产。转移后, 本集团不再保留使用其的权利, 包括将其出售、转让或质押给其他第三方的权利。于 2020 年 12 月 31 日, 在该安排下转移但尚未结算的应收账款的账面价值为人民币 10,000,000 元(2019 年 12 月 31 日: 人民币 231,024,240 元), 长期应收款的账面价值为人民币 737,057,803 元(2019 年 12 月 31 日: 人民币 1,011,549,000 元)。

#### 整体终止确认但继续涉入的已转移金融资产

于 2020 年 12 月 31 日, 本集团已背书及贴现但尚未到期的银行承兑汇票的账面价值为人民币 1,970,396,936 元(2019 年 12 月 31 日: 人民币 1,777,433,905 元)。于 2020 年 12 月 31 日, 其到期日为 1 至 12 个月, 根据《票据法》相关规定, 若承兑银行拒绝付款的, 其持有人有权向本集团追索(“继续涉入”)。本集团认为, 本集团已经转移了其几乎所有的风险和报酬, 因此, 终止确认其及与之相关的已结算应付账款的账面价值。继续涉入及回购的最大损失和未折现现金流量等于其账面价值。本集团认为, 继续涉入公允价值并不重大。

2020 年度, 本集团于其转移日未确认利得或损失。本集团无因继续涉入已终止确认金融资产当年度和累计确认的收益或费用。背书及贴现在本年度大致均衡发生。

## 八、金融工具及相关的风险(续)

### 3. 金融工具风险

本集团在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、流动性风险及市场风险(包括汇率风险、利率风险及权益工具投资价格风险)。本集团的主要金融工具包括货币资金、股权投资、债权投资、借款、应收票据、应收账款、应收款项融资、应付票据和应付账款等。与这些金融工具相关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理策略如下所述。

董事会负责规划并建立本集团的风险管理架构，制定本集团的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本集团已制定风险管理政策以识别和分析本集团所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本集团定期评估市场环境及本集团经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本集团的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本集团其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本集团内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本集团的审计与内控委员会。

本集团通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于任何单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

#### 信用风险

本集团仅与经认可的、信誉良好的交易方进行交易。按照本集团的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外，本集团对应收账款余额进行持续监控，以确保本集团不致面临重大坏账风险。

由于货币资金、应收银行承兑汇票和衍生金融工具的交易对手是声誉良好并拥有较高信用评级的银行，这些金融工具信用风险较低。

本集团其他金融资产包括债权投资、其他应收款等，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大风险敞口等于这些工具的账面金额。

本集团还因提供财务担保而面临信用风险，详见附注十二、2中披露。

本集团的主要客户为中国政府的国家级、省级及地方政府代理机构，以及其他国有企业，该些客户具有可靠及良好的信誉，因此，本集团认为该些客户并无重大信用风险。对于信誉不足的海外公司而言，本集团一般会要求提供保函或信用证。由于本集团的应收账款客户分布广泛，因此不存在重大信用风险集中。在本年度内，无对任何单一客户的应收款项超过本集团应收款项的10%(2019年：10%)。

## 八、金融工具及相关的风险(续)

### 3. 金融工具风险(续)

#### 信用风险(续)

##### *信用风险显著增加判断标准*

本集团在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本集团考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于本集团历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。本集团以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，本集团认为金融工具的信用风险已发生显著增加：

- 定量标准主要为报告日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例
- 定性标准主要债务人经营或财务情况出现重大不利变化、预警客户清单等

##### *已发生信用减值资产的定义*

为确定是否发生信用减值，本集团所采用的界定标准，与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致，同时考虑定量、定性指标。本集团评估债务人是否发生信用减值时，主要考虑以下因素：

- 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；
- 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实；

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

## 八、金融工具及相关的风险(续)

### 3. 金融工具风险(续)

#### 信用风险(续)

##### *预期信用损失计量的参数*

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本集团对不同的资产分别以12个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本集团考虑历史统计数据的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

相关定义如下：

- 违约概率是指债务人在未来12个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。本集团的违约概率以应收款项历史迁移率模型为基础进行调整，加入前瞻性信息，以反映当前宏观经济环境下债务人违约概率；
- 违约损失率是指本集团对违约风险暴露发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保品的不同，违约损失率也有所不同。违约损失率为违约发生时风险敞口损失的百分比，以未来12个月内或整个存续期为基准进行计算；
- 违约风险敞口是指，在未来12个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本集团应被偿付的金额。

信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本集团通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

应收账款、其他应收款、合同资产及长期应收款风险敞口信息见附注五、4、7、9及12。

于2020年12月31日及2019年12月31日，本集团无已逾期超过30天依然按照12个月预期信用损失对其计提减值准备的应收款项。



## 八、金融工具及相关的风险(续)

### 3. 金融工具风险(续)

#### 流动性风险

管理层对流动资金风险管理审慎，包括维持充裕的现金水平，并利用充裕的承诺信贷额度提供资金。本集团旨在通过维持可使用的承诺信贷额度，以保持资金的灵活性。

由于本集团业务属于资本密集型，所以本集团确保维持足够的现金及信贷融资以满足对流动资金的需求。本集团以经营活动产生的资金、银行及其他借款来应对营运资金的需求。

下表概括了金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：

2020年12月31日

	1年以内	1至2年	2至5年	5年以上	合计
短期借款及					
长期借款	81,181,234,533	42,940,982,681	93,571,794,718	247,234,053,216	464,928,065,148
应付债券及					
短期融资券	12,090,142,169	14,120,581,315	7,457,044,884	6,598,907,397	40,266,675,765
交易性金融负债	10,963,815	-	-	-	10,963,815
应付票据	35,070,245,779	-	-	-	35,070,245,779
应付账款	264,932,640,632	-	-	-	264,932,640,632
其他应付款	61,628,759,342	-	-	-	61,628,759,342
租赁负债	1,158,957,219	706,830,644	768,745,233	207,606,244	2,842,139,340
长期应付款	<u>12,909,901,646</u>	<u>24,557,759,137</u>	<u>5,588,071,704</u>	<u>1,496,582,929</u>	<u>44,552,315,416</u>
	<u>468,982,845,135</u>	<u>82,326,153,777</u>	<u>107,385,656,539</u>	<u>255,537,149,786</u>	<u>914,231,805,237</u>

2019年12月31日

	1年以内	1至2年	2至5年	5年以上	合计
短期借款及					
长期借款	85,241,117,031	46,415,891,407	69,321,367,773	205,841,610,749	406,819,986,960
应付债券及					
短期融资券	4,115,098,630	9,084,490,246	21,338,239,605	7,794,460,158	42,332,288,639
交易性金融负债	12,054,867	-	-	-	12,054,867
应付票据	38,434,691,888	-	-	-	38,434,691,888
应付账款	239,524,674,352	-	-	-	239,524,674,352
其他应付款	51,026,632,814	-	-	-	51,026,632,814
租赁负债	1,170,104,123	679,484,657	701,277,439	241,401,557	2,792,267,776
长期应付款	<u>9,033,212,699</u>	<u>10,945,671,244</u>	<u>10,507,187,558</u>	<u>2,400,228,451</u>	<u>32,886,299,952</u>
	<u>428,557,586,404</u>	<u>67,125,537,554</u>	<u>101,868,072,375</u>	<u>216,277,700,915</u>	<u>813,828,897,248</u>

注：本集团财务担保参见附注十二、2。

## 八、金融工具及相关的风险(续)

### 3. 金融工具风险(续)

#### 市场风险

##### 利率风险

本集团面临的利率变动风险主要来自借款及应付债券等带息负债。浮动利率的借款令本集团面临现金流量利率风险。固定利率的借款令本集团面临公允价值利率风险。于2020年12月31日,本集团的浮动利率借款为人民币221,298,507,698元(2019年12月31日:人民币215,097,331,931元)。

本集团总部财务部门持续监控本集团利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本集团尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出,并对本集团的财务业绩产生重大的不利影响,管理层会依据最新的市场状况及时做出调整,这些调整可能是进行利率互换的安排来降低利率风险。

于2020年12月31日,若借款利率增加/减少100个基点,而所有其他因素维持不变,则本年度税前利润应减少/增加人民币2,212,985,077元(2019年:人民币2,150,973,319元),主要由于浮动利率借款的利息费用增加/减少所导致。浮动利率借款主要以人民币、美元、欧元及港元计价。

##### 汇率风险

本集团多数子公司的功能货币为人民币,大部分交易以人民币结算。然而,本集团的海外业务收入、向海外供货商购买材料及机器设备的款项及若干开支以外币结算。人民币不可自由兑换成外币,且人民币兑换为外币也须受中国的外汇管制规定所限制。

于2020年12月31日及2019年12月31日,本集团以外币计价的货币资金、应收账款、其他应收款、长期应收款、借款、应付账款、其他应付款及长期应付款的外币货币性项目的情况详见附注五、70。为减轻汇率波动的影响,本集团持续评估汇率风险,并利用衍生金融工具对冲部分风险。于2020年度,本集团若干子公司利用远期外汇合同与境内及海外银行进行交易,以对冲其于个别交易中与美元、欧元、日元等外币有关的汇率风险。

本集团的主要外币为美元。于2020年12月31日,若人民币兑美元升值/贬值5%,而所有其他因素维持不变,则本年度利润总额将会减少/增加人民币419,949,035元(2019年:减少/增加人民币248,516,969元),主要来自以美元计价的货币资金、应收账款、其他应收款、长期应收款、借款、应付账款、其他应付款及长期应付款的折算所产生的汇兑收益/亏损。

## 八、金融工具及相关的风险(续)

### 3. 金融工具风险(续)

#### 市场风险(续)

##### 权益工具投资价格风险

本集团的权益工具投资分为按公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产交易性权益工具投资和按公允价值计量且其变动计入损益的金融资产交易性权益工具投资，由于该等金融资产须按公允价值列示，因此本集团会受到证券市场价格波动风险的影响。

在所有其他因素保持不变的情况下，本集团按公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产和按公允价值计量且其变动计入损益的金融资产于各资产负债表日对权益价格风险的敏感度如下：

	2020 年度	2019 年度
权益价格变动	10%	10%
对税前利润的影响		
本年税前利润增加或减少 (不包含所得税影响)		
—因权益价格上升或下降	12,411,830	38,353,449
对权益的影响		
本年权益增加或减少 (不包含所得税影响)		
—因权益价格上升或下降	<u>2,682,894,668</u>	<u>2,175,562,409</u>
	<u>2,695,306,498</u>	<u>2,213,915,858</u>

## 九、资本管理

本集团资本管理政策的目的是为了保障本集团能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。

本集团管理资本结构并根据经济形势以及相关资产的风险特征的变化对其进行调整。为维持或调整资本结构，本集团可以调整对股东的利润分配、向股东归还资本或发行新股。本集团不受外部强制性资本要求约束。2020年度和2019年度，资本管理目标、政策或程序未发生变化。

本集团采用杠杆比率来管理资本，杠杆比率是指净负债和调整后资本加净负债的比率。净负债包括所有短期借款、长期借款、应付债券、应付利息、短期融资券、应付融资租赁款等抵减现金及现金等价物后的净额。本集团于资产负债表日的杠杆比率如下：

	2020年12月31日	2019年12月31日
短期借款	45,944,889,123	52,179,177,705
长期借款(含一年内到期部分)	315,309,441,073	249,861,289,138
应付债券(含一年内到期部分)	36,231,301,582	35,878,050,251
短期融资券	1,719,809,833	1,008,834,167
租赁负债(含一年内到期部分)	2,544,371,596	2,500,008,362
长期应付款—借款	3,628,457,900	-
减：现金及现金等价物	<u>119,511,047,570</u>	<u>118,907,886,739</u>
净负债	285,867,223,537	222,519,472,884
权益	<u>357,803,430,401</u>	<u>296,409,681,901</u>
权益和净负债	<u>643,670,653,938</u>	<u>518,929,154,785</u>
杠杆比率	<u>44%</u>	<u>43%</u>

## 十、公允价值

### 1. 以公允价值计量的资产和负债

2020年12月31日

	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场 报价 (第一层次)	重要可观察 输入值 (第二层次)	重要不可观察 输入值 (第三层次)	
持续的公允价值计量				
交易性金融资产				
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产				
权益工具投资	124,118,296	-	-	124,118,296
衍生金融资产	-	24,729,134	614,886,009	639,615,143
应收款项融资	-	2,569,249,342	-	2,569,249,342
其他权益工具投资	26,828,946,679	-	3,907,295,556	30,736,242,235
其他非流动金融资产				
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产				
债务工具投资	-	-	62,153,000	62,153,000
权益工具投资	-	-	9,581,350,845	9,581,350,845
衍生金融资产	-	-	869,210,407	869,210,407
金融资产合计	<u>26,953,064,975</u>	<u>2,593,978,476</u>	<u>15,034,895,817</u>	<u>44,581,939,268</u>
交易性金融负债				
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债				
衍生金融工具	-	10,963,815	-	10,963,815

## 十、公允价值(续)

### 1. 以公允价值计量的资产和负债(续)

2019年12月31日

	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场 报价 (第一层次)	重要可观察 输入值 (第二层次)	重要不可观察 输入值 (第三层次)	
持续的公允价值计量				
交易性金融资产				
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产				
债务工具投资	31,650,000	-	-	31,650,000
权益工具投资	383,534,490	-	-	383,534,490
衍生金融工具	-	8,791,015	789,987,472	798,778,487
应收款项融资	-	2,086,106,970	-	2,086,106,970
其他权益工具投资	21,755,624,088	-	3,262,168,324	25,017,792,412
其他非流动金融资产				
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产				
债务工具投资	-	-	62,153,000	62,153,000
权益工具投资	-	-	6,661,188,670	6,661,188,670
金融资产合计	<u>22,170,808,578</u>	<u>2,094,897,985</u>	<u>10,775,497,466</u>	<u>35,041,204,029</u>
持续的公允价值计量				
交易性金融负债				
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债				
衍生金融工具	-	12,054,867	-	12,054,867

十、公允价值(续)

2. 以公允价值披露的资产和负债

2020年12月31日

	公允价值计量使用的输入值		合计
	活跃市场 报价 (第一层次)	重要可观察 输入值 (第二层次)	
长期借款	-	291,557,704,988	291,557,704,988
应付债券	5,995,200,000	19,991,093,670	25,986,293,670
长期应付款—借款	-	3,628,457,900	3,628,457,900
	<u>5,995,200,000</u>	<u>315,177,256,558</u>	<u>321,172,456,558</u>

2019年12月31日

	公允价值计量使用的输入值		合计
	活跃市场 报价 (第一层次)	重要可观察 输入值 (第二层次)	
长期借款	-	229,499,976,202	229,499,976,202
应付债券	5,995,200,000	28,252,553,390	34,247,753,390
	<u>5,995,200,000</u>	<u>257,752,529,592</u>	<u>263,747,729,592</u>

## 十、公允价值(续)

### 3. 公允价值估值

以下是本集团除租赁负债及账面价值与公允价值差异很小的金融工具之外的各类别金融工具的账面价值与公允价值的比较：

	账面价值		公允价值	
	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日
长期借款	291,764,436,198	229,419,334,781	291,557,704,988	229,499,976,202
应付债券	25,986,327,157	34,246,760,322	25,986,293,670	34,247,753,390
长期应付款				
—借款	<u>3,628,457,900</u>	<u>-</u>	<u>3,628,457,900</u>	<u>-</u>
	<u>321,379,221,255</u>	<u>263,666,095,103</u>	<u>321,172,456,558</u>	<u>263,747,729,592</u>

管理层已经评估了货币资金、应收票据及应收账款、其他应收款、短期借款、应付票据及应付账款、其他应付款等，因剩余期限不长，公允价值与账面价值相若。

每个资产负债表日，本集团分析金融工具价值变动，确定估值适用的主要输入值。

长期应收款、长期借款、长期应付款及应付债券等，采用未来现金流量折现法确定公允价值，以有相似合同条款、信用风险和剩余期限的其他金融工具的市场收益率作为折现率。于2020年12月31日及2019年12月31日，长期应收款及长期应付款公允价值与账面价值相若，针对长短期借款等自身不履约风险评估为不重大。

对于在活跃市场上交易的金融工具，本集团以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本集团采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型主要为现金流量折现模型和市场可比公司模型等。估值技术的输入值主要包括无风险利率、基准利率、汇率、信用点差、流动性溢价、EBITDA乘数、缺乏流动性折价等。

本集团与多个交易对手(主要是有着较高信用评级的金融机构)订立了衍生金融工具合约。衍生金融工具，包括远期外汇合约和收益互换，采用类似于远期定价和互换模型以及现值方法的估值技术进行计量。模型涵盖了多个市场可观察到的输入值，包括交易对手的信用质量、即期和远期汇率和利率曲线。远期外汇合约和收益互换的账面价值与公允价值相同。于2020年12月31日，衍生金融资产的盯市价值，是抵销了归属于衍生工具交易对手违约风险的信用估值调整之后的净值。交易对手信用风险的变化，对于套期关系中指定衍生工具的套期有效性的评价和其他以公允价值计量的金融工具，均无重大影响。

第三层次公允价值计量采用现金流量折现法，不可观察输入值为加权平均资金成本、长期收入增长率。



## 十、公允价值(续)

### 4. 公允价值计量的调节和层次转换

于本年，并无金融资产和金融负债公允价值计量在第一层次和第二层次之间的转移，亦无转入或转出第三层次的情况。

### 5. 公允价值计量的调节

持续的第三层次公允价值计量的调节信息如下：

2020年

	年初 余额	当期利得或损失总额		购买	出售	年末 余额	年末持有的资产 计入损益的当期 未实现利得 或损失的变动
		计入损益	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 当期损益的金融资产							
衍生金融资产	789,987,472	(139,964,215)	( 5,029,903)	-	( 30,107,345)	614,886,009	(139,964,215)
其他权益工具投资	3,262,168,324	-	148,210,269	500,329,442	( 3,412,479)	3,907,295,556	-
其他非流动金融资产							
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产							
债务工具投资	62,153,000	-	-	-	-	62,153,000	-
权益工具投资	6,661,188,670	206,174,656	( 7,896,661)	2,939,874,609	(217,990,429)	9,581,350,845	206,174,656
衍生金融资产	-	-	-	869,210,407	-	869,210,407	-
	<u>10,775,497,466</u>	<u>66,210,441</u>	<u>135,283,705</u>	<u>4,309,414,458</u>	<u>(251,510,253)</u>	<u>15,034,895,817</u>	<u>66,210,441</u>

2019年

	年初 余额	当期利得或损失总额		购买	出售	年末 余额	年末持有的资产 计入损益的当期 未实现利得 或损失的变动
		计入损益	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 当期损益的金融资产							
衍生金融资产	247,069,143	200,791,476	886,657	341,240,196	-	789,987,472	200,791,476
其他权益工具投资	1,973,926,748	-	(83,294,921)	1,449,311,451	( 77,774,954)	3,262,168,324	-
其他非流动金融资产							
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产							
债务工具投资	62,153,000	-	-	-	-	62,153,000	-
权益工具投资	5,831,065,060	555,068,440	956,805	2,081,312,242	(1,807,213,877)	6,661,188,670	555,068,440
	<u>8,114,213,951</u>	<u>755,859,916</u>	<u>(81,451,459)</u>	<u>3,871,863,889</u>	<u>(1,884,988,831)</u>	<u>10,775,497,466</u>	<u>755,859,916</u>

## 十一、关联方关系及其交易

### 1. 母公司

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	对本公司 持股 比例%	对本公司 表决权 比例%
中交集团	北京	国内外港口、航道、公路桥梁 设计和建设设备供应和安装	770,021	57.99	57.99

### 2. 子公司

子公司情况详见附注七、1。

### 3. 合营企业和联营企业

主要合营企业和联营企业情况详见附注七、2。本年与本集团有交易往来的合营和联营企业情况见下表：

	关联方关系
江苏龙源振华海洋工程有限公司	合营企业
重庆忠都高速公路有限公司	合营企业
重庆渝湘复线高速公路有限公司	合营企业
重庆四航铜合高速公路投资有限公司	合营企业
中山中交第二航务建设发展有限公司	合营企业
中交住总联合置业(北京)有限公司	合营企业
中交云南建设投资发展有限公司	合营企业
中交盐城建设发展有限公司	合营企业
中交新疆交通投资发展有限公司	合营企业
中交金牌教育科技(大连)有限公司	合营企业
中交建冀交高速公路投资发展有限公司	合营企业
中交广连高速公路投资发展有限公司	合营企业
中交广东开春高速公路有限公司	合营企业
中交二航(大连)建设发展有限责任公司	合营企业
中交城投富春湾(杭州)置业开发有限公司	合营企业
中交成都轨道交通投资建设有限公司	合营企业
中交(天津)轨道交通工程建设有限公司	合营企业
中交(茂名)水东湾投资建设有限公司	合营企业
中交(佛山顺德)置业有限公司	合营企业
昭通昭阳绕城高速公路投资开发有限公司	合营企业
长治市中财高铁广场建设有限公司	合营企业
长春中交投资建设有限公司	合营企业
湛江徐闻港有限公司	合营企业
玉林中交建设投资有限公司	合营企业

## 十一、关联方关系及其交易(续)

### 3. 合营企业和联营企业(续)

	关联方关系
玉林中交城市综合管廊投资有限公司	合营企业
益阳中交一公局城市建设投资有限公司	合营企业
宜昌融泰臻远房地产开发有限公司	合营企业
宜昌宏融基业房地产开发有限公司	合营企业
扬州中交光线投资开发有限公司	合营企业
咸宁四航建设有限公司	合营企业
西昌市交建拓创投资建设有限责任公司	合营企业
西昌市交建恒新投资建设有限责任公司	合营企业
乌鲁木齐中交轨道交通有限公司	合营企业
天津中交新城建设发展有限公司	合营企业
天津中宝公路建设有限公司	合营企业
天津港航安装工程有限公司	合营企业
四平市四梨管廊建设运营有限公司	合营企业
四平市海绵城市建设运营管理有限公司	合营企业
首都高速公路发展有限公司	合营企业
汕头中海凯旋置业有限公司	合营企业
陕西中交榆佳高速公路有限公司	合营企业
山东中交航务工程有限公司	合营企业
厦门悦煦房地产开发有限公司	合营企业
三亚凤凰岛国际邮轮港发展有限公司	合营企业
泉州闽路市政建设投资有限公司	合营企业
青海中交加西公路有限公司	合营企业
秦皇岛中交房地产开发有限公司	合营企业
宁德市兴投城市建设有限责任公司	合营企业
宁波中交象山湾疏港高速公路有限公司	合营企业
路桥建设重庆丰石高速公路发展有限公司	合营企业
路桥建设重庆丰涪高速公路发展有限公司	合营企业
佳木斯中交龙建投资建设建设有限公司	合营企业
吉首中交水利建设发展有限公司	合营企业
惠州市昭乐房地产有限公司	合营企业
惠州慧通置业有限公司	合营企业
河南中交鹏程路桥开发有限公司	合营企业
河南官渡黄河大桥开发有限公司	合营企业
海口中交国兴实业有限公司	合营企业
贵州中交沿印松高速公路发展有限公司	合营企业
贵州中交铜怀高速公路有限公司	合营企业
贵州中交荔榕高速公路有限公司	合营企业

## 十一、关联方关系及其交易(续)

### 3. 合营企业和联营企业(续)

	关联方关系
贵州中交剑榕高速公路有限公司	合营企业
贵州中交贵瓮高速公路有限公司	合营企业
贵州中交贵黄高速公路有限公司	合营企业
贵州绿博园建设运营有限责任公司	合营企业
贵州贵金高速公路有限公司	合营企业
贵港中交投资发展有限公司	合营企业
广州南沙明珠湾区开发有限公司	合营企业
广州绿楨房地产开发有限公司	合营企业
广西自贸区中交中马置业有限公司	合营企业
广西中交玉湛高速公路发展有限公司	合营企业
广西中交浦清高速公路有限公司	合营企业
广东中交玉湛高速公路发展有限公司	合营企业
甘肃灵华高速公路项目管理有限公司	合营企业
福州台商投资区中交投资有限公司	合营企业
佛山市中交保利房地产有限公司	合营企业
佛山广明高速公路有限公司	合营企业
佛山诚展置业有限公司	合营企业
恩施逸晴湾置业有限公司	合营企业
成都锦江绿道建设投资集团有限公司	合营企业
沧州渤海新区天航建工港口建设管理有限公司	合营企业
沧州渤海新区津骅港建工程有限公司	合营企业
北京中交招银路桥基金合伙企业(有限合伙)	合营企业
北京中交路桥壹号股权投资基金合伙企业(有限合伙)	合营企业
包头市中交基础设施投资建设有限公司	合营企业
安徽省合枞高速公路有限责任公司	合营企业
中交地产舟山置业有限公司	合营企业/与本公司同受母公司控制
中交地产舟山开发有限公司	合营企业/与本公司同受母公司控制
重庆万利万达高速公路有限公司	联营企业
重庆铜永高速公路有限公司	联营企业
重庆二航商品混凝土有限责任公司	联营企业
中交一公局唐山曹妃甸工程有限公司	联营企业
中交四航(广州)投资有限公司	联营企业
中交路建(北京)物资有限公司	联营企业
中交环投(成都)文化旅游开发有限公司	联营企业
中交哈尔滨地铁投资建设有限公司	联营企业
中交佛山投资发展有限公司	联营企业
中交毕节交通投资建设有限公司	联营企业
中交(肇庆)投资发展有限公司	联营企业

## 十一、关联方关系及其交易(续)

### 3. 合营企业和联营企业(续)

	关联方关系
中交(湘潭)河西滨江项目管理有限公司	联营企业
中关村医疗器械园有限公司	联营企业
郑州交投东四环项目管理有限公司	联营企业
振华物流集团有限公司	联营企业
浙江瓯越交建科技股份有限公司	联营企业
漳州五缘江东大桥开发有限公司	联营企业
云南华丽高速公路投资开发有限公司	联营企业
永定河流域投资有限公司	联营企业
益阳中交二航建设发展有限公司	联营企业
宜昌夷陵日清生态治理有限公司	联营企业
盐城响盛新材料科技发展有限公司	联营企业
武威北仙公路工程有限公司	联营企业
武汉黄悟高速公路建设管理有限公司	联营企业
温州城发二航建设发展有限公司	联营企业
铜陵保盛中交交通建设管理有限公司	联营企业
天津中交九园建设有限公司	联营企业
天津临港产业投资控股有限公司	联营企业
天津京津中关村科技城发展有限公司	联营企业
天津港航工程有限公司	联营企业
唐山站西建设发展有限公司	联营企业
唐山曹妃甸区中交农发生态建设有限公司	联营企业
泰州海陵中设中交上航环境治理有限责任公司	联营企业
四平市综合管廊建设运营有限公司	联营企业
四川牙谷建设管理有限公司	联营企业
神华上航疏浚有限责任公司	联营企业
上海振华重工(集团)股份有限公司	联营企业
上海三航亚新太钢管有限公司	联营企业
山东高速沾临高速公路有限公司	联营企业
黔东南三镇快速路投资建设有限公司	联营企业
黔东南凯都快速路投资建设有限公司	联营企业
潜江东荆基础设施建设有限公司	联营企业
迁安市中交生态建设有限公司	联营企业
宁夏银百高速公路建设管理有限公司	联营企业
南京中交城市开发有限公司	联营企业
江苏盐城港滨海港投资开发有限公司	联营企业
湖北长投生态襄阳建设投资有限公司	联营企业
湖北绿缘新型材料科技有限公司	联营企业
湖北交投十淅高速公路有限公司	联营企业

## 十一、关联方关系及其交易(续)

### 3. 合营企业和联营企业(续)

	关联方关系
汉中中交基础设施投资有限公司	联营企业
汉江孤山水电开发有限责任公司	联营企业
哈密市中交一公局天坤建设有限公司	联营企业
贵州瓮马铁路有限责任公司	联营企业
贵州美庐置业有限公司	联营企业
贵州贵深投资发展有限公司	联营企业
广东港湾工程有限公司	联营企业
甘肃柳敦高速公路项目管理有限公司	联营企业
甘肃两徽高速公路项目管理有限公司	联营企业
甘肃金河高速公路项目管理有限公司	联营企业
甘肃公航旅通定高速公路管理有限公司	联营企业
甘肃公航旅天庄高速公路管理有限公司	联营企业
阜阳中交上航东华水环境治理投资建设有限公司	联营企业
福州祯泰置业有限公司	联营企业
大连湾海底隧道有限公司	联营企业
成都嘉诚混凝土工程有限公司	联营企业
成都城投城建科技有限公司	联营企业
巴中中交川商投资建设建设有限公司	联营企业
Metro Trains Sydney Pty Ltd.	联营企业
Cross Yarra Partnership	联营企业
Canberra Metro Pty Ltd.	联营企业
中交雄安城市建设发展有限公司	联营企业/与本公司同受母公司控制
中交怒江产业扶贫开发有限公司	联营企业/与本公司同受母公司控制
中交地产(苏州)有限公司	联营企业/与本公司同受母公司控制
中交成都建设发展有限公司	联营企业/与本公司同受母公司控制
中交(长沙)置业有限公司	联营企业/与本公司同受母公司控制
中交(青岛)城镇化建设投资有限公司	联营企业/与本公司同受母公司控制
中交(安徽)投资发展有限公司	联营企业/与本公司同受母公司控制
中国交通信息科技集团有限公司	联营企业/与本公司同受母公司控制
振华重工(注)	联营企业/与本公司同受母公司控制
天津中交绿城城市建设发展有限公司	联营企业/与本公司同受母公司控制
民航机场建设工程有限公司(“民航建工”)(注)	联营企业/与本公司同受母公司控制
昆明中交熙盛房地产有限公司	联营企业/与本公司同受母公司控制
湖北中城乡香榭房地产开发有限公司	联营企业/与本公司同受母公司控制
广西中交城市投资发展有限公司	联营企业/与本公司同受母公司控制
CORE Precious Development Sdn Bhd	联营企业/与本公司同受母公司控制

## 十一、关联方关系及其交易(续)

### 4. 其他关联方

#### 关联方关系

紫光科技有限公司	与本公司同受母公司控制
重庆中房嘉润房地产开发有限公司	与本公司同受母公司控制
中交置业有限公司	与本公司同受母公司控制
中交雄安投资有限公司	与本公司同受母公司控制
中交星宇科技有限公司	与本公司同受母公司控制
中交美庐(杭州)置业有限公司	与本公司同受母公司控制
中交昆明置业有限公司	与本公司同受母公司控制
中交航空港有限公司	与本公司同受母公司控制
中交房地产集团有限公司	与本公司同受母公司控制
中交地产股份有限公司	与本公司同受母公司控制
中交城乡开发建设有限公司	与本公司同受母公司控制
中交郴州筑路机械有限公司	与本公司同受母公司控制
中交产业投资控股有限公司	与本公司同受母公司控制
中交(巴中)投资发展有限公司	与本公司同受母公司控制
中国市政工程西南设计研究总院有限公司	与本公司同受母公司控制
中国市政工程东北设计研究总院有限公司	与本公司同受母公司控制
中国城乡控股集团有限公司	与本公司同受母公司控制
长沙中住兆嘉房地产开发有限公司	与本公司同受母公司控制
粤东中交地产(惠州)有限公司	与本公司同受母公司控制
新富发展有限公司	与本公司同受母公司控制
西安国际陆港文广置业有限公司	与本公司同受母公司控制
天津市中交美庐置业有限公司	与本公司同受母公司控制
邵阳经开碧水源水务有限公司	与本公司同受母公司控制
山西三通天然气有限公司	与本公司同受母公司控制
绿城房地产建设管理集团有限公司	与本公司同受母公司控制
良业科技集团股份有限公司	与本公司同受母公司控制
昆明中交金盛置业有限公司	与本公司同受母公司控制
昆明中交金汇置业有限公司	与本公司同受母公司控制
河北中航盈科房地产置业有限公司	与本公司同受母公司控制
海南中咨泰克交通工程有限公司	与本公司同受母公司控制
大连绿城置业有限公司	与本公司同受母公司控制
成都中交花源美庐置业有限公司	与本公司同受母公司控制
郴州汇丰筑路物资有限责任公司	与本公司同受母公司控制
北京致顺房地产开发有限公司	与本公司同受母公司控制
北京林大林业科技股份有限公司	与本公司同受母公司控制
北京久安建设投资集团有限公司	与本公司同受母公司控制
北京碧水源科技股份有限公司	与本公司同受母公司控制
安顺良辰光启文旅有限公司	与本公司同受母公司控制
阿鲁科尔沁旗碧水源水务有限公司	与本公司同受母公司控制
中交机场勘察设计院有限公司	与本公司同受母公司控制
上海中交海德交通科技股份有限公司	与本公司同受母公司控制

## 十一、关联方关系及其交易(续)

### 5. 本集团与关联方的主要交易

#### (1) 关联方商品和劳务交易

##### 定价政策

本集团销售给关联方的产品、向关联方提供劳务或建造服务、从关联方购买原材料、接受关联方劳务及从关联方分包工程的价格以一般商业条款作为定价基础。关联方融资租赁及关联方资产或实体转让以转让标的公允价值作为对价依据。吸收存款及提供借款参考银行同期存贷款利率，经双方协商后确定。

##### 采购货物

	2020年	2019年
中交路建(北京)物资有限公司	2,056,357,476	747,037,318
振华重工(注)	1,337,908,186	399,751,818
民航建工(注)	229,170,458	-
天津港航安装工程有限公司	114,381,766	-
中交郴州筑路机械有限公司	68,207,103	79,889,954
北京碧水源科技股份有限公司	32,854,304	-
郴州汇丰筑路物资有限责任公司	23,174,494	-
中国交通信息科技集团有限公司	21,360,426	-
成都嘉诚混凝土工程有限公司	15,756,621	16,681,455
上海三航亚新太钢管有限公司	-	55,219,266
振华物流集团有限公司	-	21,286,448
其他	<u>19,202,675</u>	<u>9,978,955</u>
	<u>3,918,373,509</u>	<u>1,329,845,214</u>

##### 销售货物

	2020年	2019年
振华重工(注)	876,925,607	237,483,295
贵州中交沿印松高速公路发展有限公司	653,751,721	339,745,500
贵州中交剑榕高速公路有限公司	582,288,643	1,239,415,149
天津港航安装工程有限公司	215,909,148	-
民航建工(注)	133,179,892	50,815,221
成都城投城建科技有限公司	51,152,421	2,891,158
中交雄安城市建设发展有限公司	30,530,973	-
中国市政工程西南设计研究总院有限公司	-	339,047,619
其他	<u>59,478,496</u>	<u>24,905,597</u>
	<u>2,603,216,901</u>	<u>2,234,303,539</u>



十一、关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

(1) 关联方商品和劳务交易(续)

提供劳务/建造服务

	2020年	2019年
贵州中交贵黄高速公路有限公司	6,526,346,095	3,918,649,060
中交新疆交通投资发展有限公司	4,761,691,836	2,004,092,782
中交集团	4,714,855,702	-
中交广东开春高速公路有限公司	2,991,663,898	3,335,281,892
广西中交浦清高速公路有限公司	2,695,541,051	-
贵州中交剑榕高速公路有限公司	2,490,235,777	4,532,265,334
中交成都轨道交通投资建设有限公司	2,243,752,714	2,917,305,422
甘肃公航旅通定高速公路管理有限公司	2,162,045,335	1,159,790,229
振华重工(注)	2,023,011,729	2,101,809,490
中交建冀交高速公路投资发展有限公司	1,964,931,872	1,074,463,818
贵州中交沿印松高速公路发展有限公司	1,873,009,920	910,227,609
大连湾海底隧道有限公司	1,739,625,828	1,165,597,182
中交佛山投资发展有限公司	1,602,257,457	3,250,530,219
云南华丽高速公路投资开发有限公司	1,600,327,925	2,672,927,903
中交盐城建设发展有限公司	1,414,843,146	3,348,816,359
广东中交玉湛高速公路发展有限公司	1,316,552,400	2,611,607,194
山东高速沾临高速公路有限公司	1,217,290,377	-
中山中交第二航务建设发展有限公司	1,152,395,912	819,279,013
长治市中财高铁广场建设有限公司	947,208,465	-
广西中交玉湛高速公路发展有限公司	863,723,565	1,818,811,336
青海中交加西公路有限公司	766,489,313	470,964,208
长春中交投资建设有限公司	644,734,737	206,113,169
武汉黄悟高速公路建设管理有限公司	634,788,523	-
成都锦江绿道建设投资集团有限公司	592,282,666	151,471,338
玉林中交建设投资有限公司	509,311,939	587,911,882
河南中交鹏程路桥开发有限公司	474,379,907	346,315,584
四川牙谷建设管理有限公司	472,619,621	522,962,668
贵州绿博园建设运营有限责任公司	449,609,875	502,337,262
益阳中交二航建设发展有限公司	448,339,732	579,398,939
温州城发二航建设发展有限公司	431,278,905	227,533,521
玉林中交城市综合管廊投资有限公司	422,892,957	-
泉州闽路市政建设投资有限公司	402,611,674	596,328,849
南京中交城市开发有限公司	394,996,754	270,399,503
中国市政工程东北设计研究总院有限公司	373,713,346	230,258,968
宁夏银百高速公路建设管理有限公司	369,143,240	796,225,119
江苏盐城港滨海海港投资开发有限公司	368,940,330	228,937,697

十一、关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

(1) 关联方商品和劳务交易(续)

提供劳务/建造服务(续)

	2020年	2019年
甘肃公航旅天庄高速公路管理有限公司	366,037,086	1,493,729
甘肃柳敦高速公路项目管理有限公司	364,745,714	743,277,307
中交(茂名)水东湾投资建设有限公司	348,372,324	320,875,105
重庆渝湘复线高速公路有限公司	347,958,206	-
中交金牌教育科技(大连)有限公司	341,032,098	-
宁波中交象山湾疏港高速公路有限公司	316,008,629	4,215,832
湖北中城乡香榭房地产开发有限公司	308,321,196	-
中交(安徽)投资发展有限公司	297,435,561	88,052,346
安徽省合枞高速公路有限责任公司	296,193,785	9,260,494
中交怒江产业扶贫开发有限公司	265,409,046	31,447,288
黔东南凯都快速路投资建设有限公司	263,311,021	530,170,060
中交(青岛)城镇化建设投资有限公司	261,135,301	91,257,689
佳木斯中交龙建投资建设有限公司	258,233,916	118,638,362
中交(长沙)置业有限公司	257,912,368	-
中交云南建设投资发展有限公司	251,823,007	213,278,219
中交(佛山顺德)置业有限公司	242,569,919	202,583,700
中交四航(广州)投资有限公司	229,746,477	209,666,156
郑州交投东四环项目管理有限公司	216,848,110	389,257,201
Metro Trains Sydney Pty Ltd	216,024,998	-
天津中交九园建设有限公司	212,332,276	628,728
永定河流域投资有限公司	209,803,471	169,154,712
中国市政工程西南设计研究总院有限公司	209,139,238	54,283,313
西昌市交建恒新投资建设有限责任公司	204,671,848	652,153,547
天津中交绿城城市建设发展有限公司	201,841,217	128,724,132
盐城响盛新材料科技发展有限公司	200,567,218	-
北京致顺房地产开发有限公司	197,130,030	10,332,662
中交环投(成都)文化旅游开发有限公司	196,450,460	-
甘肃灵华高速公路项目管理有限公司	196,387,816	-
天津临港产业投资控股有限公司	190,278,885	146,327,416
重庆中房嘉润房地产开发有限公司	187,982,724	44,062,682
佛山市中交保利房地产有限公司	187,182,659	590,325,391
天津京津中关村科技城发展有限公司	182,590,006	-
昆明中交金盛置业有限公司	177,413,698	219,484,021
湛江徐闻港有限公司	164,841,303	605,861,337
神华上航疏浚有限责任公司	164,037,970	155,692,788

## 十一、关联方关系及其交易(续)

### 5. 本集团与关联方的主要交易(续)

#### (1) 关联方商品和劳务交易(续)

##### 提供劳务/建造服务(续)

	2020年	2019年
四平市综合管廊建设运营有限公司	157,523,559	111,751,624
天津港航工程有限公司	152,297,306	69,971,942
湖北交投十浙高速公路有限公司	150,479,378	-
秦皇岛中交房地产开发有限公司	147,483,847	78,291,844
粤东中交地产(惠州)有限公司	137,670,225	-
中交地产舟山开发有限公司	133,236,828	-
甘肃两徽高速公路项目管理有限公司	132,586,276	248,548,633
贵州贵深投资发展有限公司	125,920,509	117,078,415
扬州中交光线投资开发有限公司	124,943,137	4,573,901
宜昌夷陵日清生态治理有限公司	124,560,000	-
中交美庐(杭州)置业有限公司	122,133,050	53,314,818
中交住总联合置业(北京)有限公司	121,514,144	38,390,412
汉中中交基础设施投资有限公司	112,107,698	113,414,399
恩施逸晴湾置业有限公司	111,612,179	142,855,022
泰州海陵中设中交上航环境治理有限责任公司	109,919,222	-
昆明中交熙盛房地产有限公司	109,164,277	-
潜江东荆基础设施建设有限公司	106,035,102	32,880,968
益阳中交一公局城市建设投资有限公司	103,531,217	-
河南官渡黄河大桥开发有限公司	102,192,067	805,934,800
中交地产舟山置业有限公司	101,688,479	39,604,461
包头市中交基础设施投资建设有限公司	93,935,119	209,210,800
西安国际陆港文广置业有限公司	93,524,841	308,821,416
重庆万利万达高速公路有限公司	82,399,336	377,562,247
长沙中住兆嘉房地产开发有限公司	78,433,375	153,795,971
贵州瓮马铁路有限责任公司	77,020,302	232,511,236
西昌市交建拓创投资建设有限责任公司	58,276,290	133,175,106
巴中中交川商投资建设有限公司	53,462,538	143,816,052
贵州中交荔榕高速公路有限公司	51,726,541	346,973,668
广州南沙明珠湾区开发有限公司	50,226,434	115,503,733
江苏龙源振华海洋工程有限公司	49,824,145	140,491,342
贵州中交铜怀高速公路有限公司	27,569,758	205,581,328
Canberra Metro Pty Ltd.	17,468,160	209,687,389
湖北绿缘新型材料科技有限公司	-	242,840,166
宁德市兴投城市建设有限责任公司	-	130,359,437

十一、关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

(1) 关联方商品和劳务交易(续)

提供劳务/建造服务(续)

	2020年	2019年
其他	<u>2,211,299,149</u>	<u>2,379,667,951</u>
	<u>68,020,978,592</u>	<u>56,275,726,847</u>

接受劳务/工程分包

	2020年	2019年
民航建工(注)	1,808,014,927	2,405,676,463
振华重工(注)	910,659,618	117,267,084
天津港航安装工程有限公司	286,128,336	287,105,466
中国交通信息科技集团有限公司	181,975,410	184,160,646
中国城乡控股集团有限公司	178,867,926	-
紫光科技有限公司	93,844,239	90,304,864
广东港湾工程有限公司	93,229,304	348,022,825
海南中咨泰克交通工程有限公司	92,818,659	1,507,888
北京久安建设投资集团有限公司	83,477,584	-
天津港航工程有限公司	74,422,846	175,135,168
其他	<u>173,625,819</u>	<u>164,328,462</u>
	<u>3,977,064,668</u>	<u>3,773,508,866</u>

十一、关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

(2) 关联方租赁

作为出租人

出租方名称	承租方名称	租赁资产 种类	2020年 租赁收入	2019年 租赁收入
其他	其他	设备/房屋	<u>9,493,156</u>	<u>6,423,332</u>

作为承租人

豁免确认使用权资产的租赁:

出租方名称	承租方名称	租赁资产 种类	2020年	2019年
中交集团	本集团	办公楼	181,312,879	171,362,296
振华重工(注)	本集团	设备/船舶	22,248,948	33,488,574
其他	本集团	车辆	<u>756,099</u>	<u>-</u>
			<u>204,317,926</u>	<u>204,850,870</u>

十一、关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

(3) 关联方担保

接受关联方担保

2020 年

担保方	担保金额	担保 起始日	担保 到期日	担保是否 履行完毕
中交集团(注 1)	2,049,755,014	2012	2022	否
中交集团(注 1)	4,099,736,007	2012	2027	否
中交集团(注 2)	5,000,000,000	2015	2038	否
中交集团(注 3)	<u>999,000,000</u>	2017	2021	否
	<u>12,148,491,021</u>			

2019 年

担保方	担保金额	担保 起始日	担保 到期日	担保是否 履行完毕
中交集团(注 1)	2,049,286,230	2012	2022	否
中交集团(注 1)	4,099,178,236	2012	2027	否
中交集团(注 2)	5,000,000,000	2015	2038	否
中交集团(注 3)	<u>999,000,000</u>	2017	2021	否
	<u>12,147,464,466</u>			

注 1: 本公司于 2012 年 8 月 9 日发行面值人民币 6,000,000,000 元的公司债券, 中交集团提供全额无条件不可撤销连带责任担保。

注 2: 本公司之子公司中交云南高速公路发展有限公司于 2015 年底签订银团贷款合同, 中交集团提供总额人民币 5,000,000,000 元的连带责任保证担保。

注 3: 本公司之子公司山西中交翼侯高速公路有限公司于 2017 年底签订借款合同补充协议约定, 原保证人中国港湾(集团)总公司所承担的保证义务明确变更为由中国交通建设集团有限公司承担, 截止至 2020 年 12 月 31 日, 该合同项下贷款余额为人民币 999,000,000 元。

十一、关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

(3) 关联方担保(续)

向关联方提供担保

2020年

被担保方	担保金额	担保 起始日	担保 到期日	担保是否 履行完毕
佛山市中交保利房地产有限公司	1,430,350,000	2019 2012/2013	2022 /2024 2042/2043	否
重庆万利万达高速公路有限公司	1,040,000,000	/2014/2017 2016/2017	/2044 2038	否
贵州瓮马铁路有限责任公司	569,202,000	/2019	/2039	否
重庆铜永高速公路有限公司	155,731,000	2013	2045	否
重庆忠都高速公路有限公司	111,813,300	2013/2017	2043	否
民航建工(注)	60,284,000	2019	2022	否
首都高速公路发展有限公司	<u>2,450,100</u>	1994	2024	否
	<u>3,369,830,400</u>			

注：本公司之子公司中交第一航务工程局有限公司为民航建工(注)提供授信额度及连带责任保证，于2020年7月20日该笔授信保证额度项下的银行借款已归还。

2019年

被担保方	担保金额	担保 起始日	担保 到期日	担保是否 履行完毕
佛山市中交保利房地产有限公司	1,080,950,000	2019 2012/2013	2022 /2024 2042/2043	否
重庆万利万达高速公路有限公司	1,040,000,000	/2014/2017 2016/2017	/2044 2038	否
贵州瓮马铁路有限责任公司	558,600,000	/2019	/2039	否
重庆铜永高速公路有限公司	155,784,800	2013	2045	否
重庆忠都高速公路有限公司	111,860,000	2013/2017	2043	否
首都高速公路发展有限公司	<u>3,367,900</u>	1994	2024	否
	<u>2,950,562,700</u>			

十一、关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

(4) 关联方资金往来

财务公司吸收存款利息支出

	2020年	2019年
中交集团	25,829,619	19,497,598
中交房地产集团有限公司	23,301,456	6,873,865
中国市政工程西南设计研究总院有限公司	14,073,527	10,691,484
中国城乡控股集团有限公司	12,612,056	4,271,047
中国交通信息科技有限公司	9,704,406	1,015,161
中交置业有限公司	4,717,713	6,483,974
民航建工(注)	4,284,749	-
成都锦江绿道建设投资集团有限公司	4,202,746	713,417
中国市政工程东北设计研究总院有限公司	3,658,746	1,403,803
湖北中城乡香榭房地产开发有限公司	1,635,675	6,600
中交地产股份有限公司	1,526,249	147,386
河北中航盈科房地产置业有限公司	1,445,086	103,947
其他	<u>6,958,312</u>	<u>8,593,257</u>
	<u>113,950,340</u>	<u>59,801,539</u>



十一、关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

(4) 关联方资金往来(续)

财务公司发放贷款

	2020年	2019年
振华重工(注)	2,000,000,000	-
中国城乡控股集团有限公司	770,000,000	800,000,000
民航建工(注)	475,000,000	-
中交成都轨道交通投资建设有限公司	138,000,000	-
中国交通信息科技集团有限公司	55,000,000	55,000,000
中交集团	-	700,000,000
	<u>3,438,000,000</u>	<u>1,555,000,000</u>

此外，于本年，本公司之子公司财务公司接受中交集团委托，向振华重工(注)发放贷款金额为人民币 500,000,000 元。

财务公司发放贷款利息收入

	2020年	2019年
民航建工(注)	16,842,444	-
中国城乡控股集团有限公司	5,610,413	2,302,127
中国交通信息科技集团有限公司	1,919,981	163,637
中交成都轨道交通投资建设有限公司	1,505,117	-
振华重工(注)	773,333	-
	<u>26,651,288</u>	<u>2,465,764</u>

十一、关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

(4) 关联方资金往来(续)

借出资金

	2020年	2019年
中交(佛山顺德)置业有限公司	2,110,679,850	904,244,280
中交城投富春湾(杭州)置业开发有限公司	928,150,000	-
厦门悦煦房地产开发有限公司	851,816,000	-
贵州中交贵黄高速公路有限公司	600,000,000	950,000,000
天津中交新城建设发展有限公司	552,525,907	-
海口中交国兴实业有限公司	539,091,134	-
中交路建(北京)物资有限公司	500,000,000	-
中交新疆交通投资发展有限公司	464,007,898	-
佛山诚展置业有限公司	423,301,387	606,625,506
玉林中交城市综合管廊投资有限公司	380,000,000	-
三亚凤凰岛国际邮轮港发展有限公司	301,572,855	435,177,669
重庆万利万达高速公路有限公司	224,000,000	-
中交建冀交高速公路投资发展有限公司	163,971,400	5,800,000
大连湾海底隧道有限公司	137,434,914	-
贵州中交荔榕高速公路有限公司	137,270,000	19,870,000
贵州中交铜怀高速公路有限公司	133,000,000	-
巴中中交川商投资建设有限公司	104,456,884	-
重庆铜永高速公路有限公司	100,000,000	-
贵州美庐置业有限公司	73,810,000	28,160,000
重庆忠都高速公路有限公司	72,000,000	64,000,000
广西自贸区中交中马置业有限公司	55,502,000	-
玉林中交建设投资有限公司	54,000,000	-
广西中交玉湛高速公路发展有限公司	52,000,000	-
包头市中交基础设施投资建设有限公司	40,000,000	-
佛山市中交保利房地产有限公司	-	855,369,125
宜昌融泰臻远房地产开发有限公司	-	404,718,663
其他	<u>135,388,585</u>	<u>532,951,075</u>
	<u>9,133,978,814</u>	<u>4,806,916,318</u>

十一、关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

(4) 关联方资金往来(续)

借出资金利息收入

	2020年	2019年
三亚凤凰岛国际邮轮港发展有限公司	150,324,634	243,329,881
广西中交玉湛高速公路发展有限公司	81,521,196	-
佛山诚展置业有限公司	55,861,590	3,099,756
中交城投富春湾(杭州)置业开发有限公司	45,060,011	-
玉林中交城市综合管廊投资有限公司	23,130,507	-
惠州慧通置业有限公司	19,981,850	-
厦门悦煦房地产开发有限公司	19,636,107	-
中交(佛山顺德)置业有限公司	18,370,539	46,613,433
陕西中交榆佳高速公路有限公司	17,980,283	15,931,704
海口中交国兴实业有限公司	17,693,672	-
路桥建设重庆丰石高速公路发展有限公司	16,440,680	16,435,992
路桥建设重庆丰涪高速公路发展有限公司	16,089,925	16,083,521
贵州中交贵黄高速公路有限公司	14,134,513	5,198,250
惠州市昭乐房地产有限公司	12,203,555	-
佛山市中交保利房地产有限公司	8,121,730	55,650,728
佛山广明高速公路有限公司	5,276,881	14,374,591
宜昌宏融基业房地产开发有限公司	1,817,346	28,626,260
广州南沙明珠湾区开发有限公司	-	35,266,181
昆明中交金汇置业有限公司	-	6,866,716
成都中交花源美庐置业有限公司	-	2,139,212
天津市中交美庐置业有限公司	-	1,203,514
其他	<u>46,799,941</u>	<u>116,977,727</u>
	<u>570,444,960</u>	<u>607,797,466</u>

十一、关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

(4) 关联方资金往来(续)

借入资金

	2020年	2019年
民航建工(注)	9,119,645,878	3,680,680,263
贵州中交贵黄高速公路有限公司	2,935,722,512	1,564,700,142
贵州中交贵瓮高速公路有限公司	2,127,978,787	562,302,972
佛山广明高速公路有限公司	1,755,043,514	2,293,453,256
陕西中交榆佳高速公路有限公司	803,488,230	1,553,452,504
中交广东开春高速公路有限公司	543,101,875	1,180,516,490
中交城投富春湾(杭州)置业开发有限公司	525,000,000	-
中交(天津)轨道交通工程建设有限公司	404,500,000	-
中交成都轨道交通投资建设有限公司	400,000,000	1,184,061,124
惠州慧通置业有限公司	286,160,000	-
贵州中交铜怀高速公路有限公司	260,025,253	380,237,346
中交产业投资控股有限公司	257,242,877	3,197,939,216
咸宁四航建设有限公司	240,706,262	151,115,348
中交佛山投资发展有限公司	234,866,026	145,763,075
上海中交海德交通科技股份有限公司	204,977,327	-
佛山市中交保利房地产有限公司	200,000,000	-
海口中交国兴实业有限公司	199,961,790	-
广州绿栢房地产开发有限公司	195,000,000	-
惠州市昭乐房地产有限公司	180,000,000	-
扬州中交光线投资开发有限公司	158,104,357	80,000,000
中交(佛山顺德)置业有限公司	143,050,050	-
广州南沙明珠湾区开发有限公司	136,978,347	-
中交机场勘察设计院有限公司	136,721,625	-
中交集团	105,000,000	60,000,000
中交郴州筑路机械有限公司	96,839,711	110,392,038
重庆四航铜合高速公路投资有限公司	96,675,392	58,798,572
其他	90,293,518	98,678,589
	<u>21,837,083,331</u>	<u>16,302,090,935</u>

十一、关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

(4) 关联方资金往来(续)

借入资金利息支出

	2020年	2019年
佛山广明高速公路有限公司	6,559,718	4,147,859
中交集团	3,455,417	29,327,400
民航建工(注)	3,099,837	5,629,175
中交成都轨道交通投资建设有限公司	2,264,032	1,834,236
中交产业投资控股有限公司	2,111,243	1,224,716
贵州中交贵瓮高速公路有限公司	2,010,369	352,972
陕西中交榆佳高速公路有限公司	1,491,056	2,414,929
中交佛山投资发展有限公司	789,902	1,220,189
重庆四航铜合高速公路投资有限公司	745,880	139,572
中交(天津)轨道交通工程建设有限公司	693,377	-
咸宁四航建设有限公司	399,211	205,348
中交郴州筑路机械有限公司	350,243	395,827
其他	<u>1,108,328</u>	<u>801,490</u>
	<u>25,078,613</u>	<u>47,693,713</u>

十一、关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

(4) 关联方资金往来(续)

提供售后租回

	2020年	2019年
振华重工(注)	753,505,000	413,361,212
巴中中交川商投资建设有限公司	205,703,272	365,668,864
黔东南凯都快速路投资建设有限公司	245,822,394	1,413,837,963
北京碧水源科技股份有限公司	300,000,000	-
邵阳经开碧水源水务有限公司	120,000,000	-
山西三通天然气有限公司	60,000,000	-
安顺良辰光启文旅有限公司	50,000,000	-
中交盐城建设发展有限公司	-	500,000,000
	<u>1,735,030,666</u>	<u>2,692,868,039</u>

提供售后租回利息

于2020年，中交融资租赁有限公司向关联方提供售后租回业务收取的利息收入为人民币296,754,869元(2019年：人民币182,301,649元)。

提供应收账款保理

	2020年	2019年
北京久安建设投资集团有限公司	2,540,000,000	-
振华重工(注)	121,000,000	-
民航建工(注)	57,682,635	82,555,700
中交云南建设投资发展有限公司	50,000,000	229,819,900
永定河流域投资有限公司	40,000,000	-
阿鲁科尔沁旗碧水源水务有限公司	32,390,000	-
北京林大林业科技股份有限公司	25,000,000	-
贵州中交沿印松高速公路发展有限公司	-	250,000,000
黔东南凯都快速路投资建设有限公司	-	29,679,609
	<u>2,866,072,635</u>	<u>592,055,209</u>

## 十一、关联方关系及其交易(续)

### 5. 本集团与关联方的主要交易(续)

#### (4) 关联方资金往来(续)

##### 应收账款保理利息收入

2020年，本集团收取关联方应收账款保理利息收入为人民币118,376,633元(2019年：人民币58,835,258元)。

#### (5) 关联方股权转让

于2020年1月，本公司之子公司中交一航局集团有限公司和中交京津冀投资发展有限公司自中交置业有限公司收购了其持有的中房(天津)房地产开发有限公司30%股权，对价为人民币8.4亿元，本集团将其作为联营公司采用权益法核算。

于2020年4月，本公司之子公司中交一航局城市投资发展(天津)有限公司及中交城市投资控股有限公司与中交地产股份有限公司签订增资协议，增资金额分别为人民币66,158,000元、人民币76,158,000元及人民币101,544,000元。增资完成后，中交地产股份有限公司持有广西中交城投40%的股权。中交地产股份有限公司与广西中交城投均从事房地产开发业务。于2020年5月，各方增资完成，本集团对广西中交城投持股比例由100%下降为60%。于2020年4月，中交一航局城市投资发展(天津)有限公司与中交地产股份有限公司签署股东协议，约定中交一航局城市投资发展(天津)有限公司将与中交地产股份有限公司保持一致表决。基于以上因素，本集团不再拥有对广西中交城投控制权。详见附注六、合并范围的变动。

于2020年4月，本公司之子公司中交海洋投资控股有限公司与本公司联营公司建银基金签订增资协议，建银基金对海口中交国兴实业有限公司进行增资，增资金额为人民币49,000,000元。增资完成后，中交海洋投资控股有限公司对海口中交国兴实业有限公司的持股比例下降为51%，不再拥有对海口中交国兴实业有限公司的控制权。详见附注六、合并范围的变动。

于2020年6月，本公司、本公司之子公司中交天津航道局有限公司及中和物产株式会社与振华重工签订增资协议，本公司对振华重工子公司中交天和增资人民币1,000,000,000元。本次增资完成后，本集团持有中交天和83.48%股权，获得对中交天和的控制权。详见附注六、合并范围的变动。

于2020年12月，本公司之子公司中交第四航务工程局有限公司将其持有的中交(肇庆)投资发展有限公司66.67%股权转让给本集团联营公司广东港湾工程有限公司，转让对价人民币46,913,500元。自此，中交第四航务工程局有限公司不再拥有对中交(肇庆)投资发展有限公司的控制权。详见附注六、合并范围的变动。

## 十一、关联方关系及其交易(续)

### 5. 本集团与关联方的主要交易(续)

#### (6) 本年与关联方共同股权投资

以下为本集团于 2020 年度内与关联方共同新增股权投资情况：

被投资单位	本集团 认缴出资额	本集团 新增投资	本集团 持股比例	关联方股东
中交华创地产(苏州)有限公司	320,000,000	320,000,000	40%	中交地产股份有限公司
昆明中交熙盛房地产有限公司	790,400,000	790,400,000	38%	中交地产股份有限公司
重庆万州中交四航建设发展有限公司	371,236,470	148,494,588	74%	中国市政工程西南设计研究总院有限公司
湖北中城乡香榭房地产开发有限公司	970,175,769	980,000,000	49%	中交城乡开发建设有限公司 中国城乡控股集团有限公司/ 中国市政工程东北设计研究总院有限公司/ 北京碧水源科技股份有限公司
哈尔滨碧鸿环保科技有限公司	32,203,900	8,896,400	18%	中国城乡控股集团有限公司
唐山全域治水生态建设集团有限公司	1,598,189,200	189,408,028	68%	中交雄安投资有限公司/振华重工
中交雄安城市建设发展有限公司	30,000,000	15,000,000	30%	中交航空港有限公司 中交地产股份有限公司/ 中国市政工程西南设计研究总院有限公司
贵州航空港投资发展有限公司	204,000,000	204,000,000	51%	中交地产股份有限公司
中交贵州房地产有限公司	660,000,000	660,000,000	55%	绿城房地产建设管理集团有限公司 北京碧水源科技股份有限公司/ 中国市政工程东北设计研究总院有限公司/ 中国城乡控股集团有限公司
重庆中交西园雅集置业有限公司	73,500,000	72,300,000	15%	中国市政工程东北设计研究总院有限公司/ 中国城乡控股集团有限公司
杭州三航银湖建设发展有限公司	695,622,700	278,277,500	90%	北京碧水源科技股份有限公司
大庆碧水源环保科技有限公司	2,822,400	-	18%	中国市政工程东北设计研究总院有限公司/ 中国城乡控股集团有限公司
肇州县碧水源环保科技有限公司	2,125,800	1,936,000	18%	中国市政工程东北设计研究总院有限公司/ 中国城乡控股集团有限公司
中交(新泰)污水处理有限公司	72,709,600	72,709,600	70%	北京碧水源科技股份有限公司
中交(宜宾)投资建设有限公司	331,048,300	42,500,000	85%	中国市政工程西南设计研究总院有限公司
中交鑫盛贵安新区置业有限公司	1,690,000,000	1,010,794,958	65%	中交地产股份有限公司 北京碧水源科技股份有限公司/ 中国城乡控股集团有限公司
武汉汉信基础设施投资有限公司	324,436,800	194,662,000	20%	中交置业有限公司
中房(天津)房地产开发有限公司	840,000,000	840,000,000	30%	
	<u>9,008,470,939</u>	<u>5,829,379,074</u>		



## 十一、关联方关系及其交易(续)

### 5. 本集团与关联方的主要交易(续)

#### (7) 关键管理人员薪酬

	2020年	2019年
关键管理人员薪酬	<u>14,980,154</u>	<u>15,546,340</u>

#### (8) 其他关联交易

于2018年，本公司下属子公司中交国际(香港)控股有限公司以美元5亿元全额投资由绿城中国控股有限公司发行的私募前三年不可赎回的高级永续债券。中交国际(香港)控股有限公司采用总收益互换方式投资上述高级永续债券，即中交国际(香港)控股有限公司在不直接持有债券的情况下，通过支付一定比例保证金可取得债券收益的融资金衍生品。本年该衍生工具分别产生公允价值变动损失人民币114,502,983元(2019年：公允价值变动收益人民币201,866,359元)及投资收益人民币205,635,707元(2019年：人民币247,315,744元)。

十一、关联方关系及其交易(续)

6. 本集团与关联方的承诺

以下为本集团于资产负债表日，已签约而尚不必在资产负债表上列示的与关联方有关的承诺事项：

(1) 提供建造服务

	2020年12月31日	2019年12月31日
中交新疆交通投资发展有限公司	41,861,701,342	10,924,633,417
中交建冀交高速公路投资发展有限公司	10,541,794,390	12,483,345,943
重庆渝湘复线高速公路有限公司	9,135,916,065	-
大连湾海底隧道有限公司	5,812,199,208	6,489,168,011
贵州中交贵黄高速公路有限公司	5,319,668,945	12,292,957,186
贵州中交沿印松高速公路发展有限公司	4,777,586,645	6,656,221,565
中交集团	4,403,475,458	321,497,517
安徽省合枞高速公路有限责任公司	3,514,252,521	-
云南华丽高速公路投资开发有限公司	3,501,885,835	5,099,248,900
广西中交浦清高速公路有限公司	3,419,150,108	-
振华重工(注)	3,115,119,099	1,368,941,959
甘肃公航旅通定高速公路管理有限公司	2,964,775,933	5,126,821,268
甘肃灵华高速公路项目管理有限公司	2,910,914,901	-
青海中交加西公路有限公司	2,391,721,388	3,156,851,746
铜陵保盛中交交通建设管理有限公司	2,007,719,286	-
长春中交投资建设有限公司	1,879,141,631	2,523,876,368
扬州中交光线投资开发有限公司	1,834,118,111	495,426,099
唐山站西建设发展有限公司	1,828,674,270	-
中交佛山投资发展有限公司	1,701,865,350	2,675,479,477
甘肃公航旅天庄高速公路管理有限公司	1,662,285,699	-
宁波中交象山湾疏港高速公路有限公司	1,571,465,213	1,184,477,198
汉中中交基础设施投资有限公司	1,567,002,784	1,680,049,436
贵州贵金高速公路有限公司	1,479,599,809	-
武汉黄悟高速公路建设管理有限公司	1,453,923,516	-
Metro Trains Sydney Pty Ltd	1,359,220,967	-
四平市四梨管廊建设运营有限公司	1,318,867,208	1,180,527,135
南京中交城市开发有限公司	1,177,431,221	264,603,410
迁安市中交生态建设有限公司	1,154,384,502	-
湖北中城乡香榭房地产开发有限公司	1,062,200,276	-
中山中交第二航务建设发展有限公司	1,039,823,016	2,027,513,249
中交(肇庆)投资发展有限公司	1,028,186,615	-
天津京津中关村科技城发展有限公司	1,016,023,076	-
武威北仙公路工程有限公司	983,647,933	35,422,761
贵州中交剑榕高速公路有限公司	975,773,577	3,351,002,605
中交(湘潭)河西滨江项目管理有限公司	946,177,697	984,077,817

十一、关联方关系及其交易(续)

6. 本集团与关联方的承诺(续)

(1) 提供建造服务(续)

	2020年12月31日	2019年12月31日
中交成都轨道交通投资建设有限公司	883,766,745	2,818,890,750
中交金牌教育科技(大连)有限公司	782,834,966	-
巴中中交川商投资建设有限公司	772,214,423	68,436,657
中关村医疗器械园有限公司	768,301,173	25,217,754
中交(安徽)投资发展有限公司	712,719,514	-
天津中交九园建设有限公司	710,648,132	-
吉首中交水利建设发展有限公司	701,545,818	701,545,818
温州城发二航建设发展有限公司	637,916,961	1,057,958,718
昆明中交熙盛房地产有限公司	632,042,141	-
中交二航(大连)建设发展有限责任公司	595,942,200	-
河南中交鹏程路桥开发有限公司	546,645,395	1,021,025,302
益阳中交二航建设发展有限公司	543,534,540	983,644,909
中国市政工程东北设计研究总院有限公司	537,254,008	-
佛山诚展置业有限公司	533,901,330	-
贵港中交投资发展有限公司	505,470,352	485,822,890
中交毕节交通投资建设有限公司	504,385,248	-
佳木斯中交龙建投资建设有限公司	489,264,836	747,498,752
海口中交国兴实业有限公司	457,818,522	-
中交云南建设投资发展有限公司	444,492,935	649,117,188
中交四航(广州)投资有限公司	439,332,722	614,460,997
CORE Precious Development Sdn Bhd	423,311,452	-
福州台商投资区中交投资有限公司	415,243,072	994,128,727
郑州交投东四环项目管理有限公司	414,534,062	631,382,173
四川牙谷建设管理有限公司	411,994,798	425,401,466
中交怒江产业扶贫开发有限公司	409,689,457	473,139,868
永定河流域投资有限公司	407,315,987	252,880,072
四平市海绵城市建设运营管理有限公司	368,646,766	377,888,366
中国市政工程西南设计研究总院有限公司	365,139,878	-
中交(佛山顺德)置业有限公司	362,406,556	202,786,757
广西中交城市投资发展有限公司	358,802,353	-
中交环投(成都)文化旅游开发有限公司	352,422,916	-
黔东南凯都快速路投资建设有限公司	352,099,862	615,410,883
中交地产舟山开发有限公司	346,787,329	-
天津港航工程有限公司	345,645,158	292,576,639

十一、关联方关系及其交易(续)

6. 本集团与关联方的承诺(续)

(1) 提供建造服务(续)

	2020年12月31日	2019年12月31日
中交(青岛)城镇化建设投资有限公司	340,678,820	333,332,905
长治市中财高铁广场建设有限公司	335,441,533	-
唐山曹妃甸区中交农发生态建设有限公司	328,939,342	-
广州南沙明珠湾区开发有限公司	308,390,250	364,636,685
中交地产舟山置业有限公司	307,208,927	-
成都锦江绿道建设投资集团有限公司	301,544,280	816,019,654
湖北长投生态襄阳建设投资有限公司	263,623,029	270,234,974
中交盐城建设发展有限公司	258,200,707	1,495,343,099
泉州闽路市政建设投资有限公司	222,990,468	1,004,673,176
玉林中交建设投资有限公司	186,223,792	695,535,731
中交广东开春高速公路有限公司	36,891,984	3,748,945,363
四平市综合管廊建设运营有限公司	11,735,924	818,179,351
广西中交玉湛高速公路发展有限公司	2,050,360	730,757,789
广东中交玉湛高速公路发展有限公司	-	1,921,846,227
哈密市中交一公局天坤建设有限公司	-	1,896,231,911
江苏盐城港滨海港投资开发有限公司	-	1,842,561,793
天津中宝公路建设有限公司	-	730,618,670
宁德市兴投城市建设有限责任公司	-	396,137,243
其他	<u>6,101,533,428</u>	<u>6,797,138,182</u>
	<u>159,257,218,046</u>	<u>117,623,550,506</u>

(2) 接受劳务/购买商品

	2020年12月31日	2019年12月31日
民航建工(注)	987,845,515	1,003,154,290
振华重工(注)	843,862,404	63,991,150
天津港航工程有限公司	145,744,110	79,553,382
中国交通信息科技有限公司	109,703,023	-
其他	<u>231,095,553</u>	<u>-</u>
	<u>2,318,250,605</u>	<u>1,146,698,822</u>

## 十一、关联方关系及其交易(续)

### 7. 关联方应收应付款项余额

	2020年12月31日		2019年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
<u>应收票据</u>				
民航建工(注)	-	-	6,789,642	-
<u>应收账款</u>				
中交集团	1,099,369,604	-	177,771,081	( 651)
振华重工(注)	1,047,005,589	( 22,428,412)	652,955,021	( 478,493)
贵州中交贵黄高速公路有限公司	886,334,588	( 5,921,869)	641,023,365	( 4,230,754)
三亚凤凰岛国际邮轮港发展有限公司	852,589,886	( 29,733,350)	853,230,418	( 29,728,746)
中交建冀交高速公路投资发展有限公司	680,952,258	( 8,143,718)	2,781,000	( 125,853)
甘肃公航旅通定高速公路管理有限公司	415,248,948	( 2,753,029)	4,440,641	( 43,074)
天津临港产业投资控股有限公司	392,210,005	(129,837,035)	446,878,559	(230,724,797)
中交(巴中)投资发展有限公司	363,534,738	-	399,874,738	-
大连湾海底隧道有限公司	321,214,192	( 2,120,014)	5,675,366	( 167,830)
武威北仙公路工程有限公司	298,339,767	(116,554,720)	94,897,494	( 23,724,374)
长治市中财高铁广场建设有限公司	276,800,180	( 1,826,881)	-	-
中交广连高速公路投资发展有限公司	239,131,171	( 1,588,496)	-	-
成都锦江绿道建设投资集团有限公司	238,388,666	( 5,315,611)	59,397,193	( 1,069,861)
黔东南凯都快速路投资建设有限公司	212,661,437	( 1,403,565)	191,125,147	( 1,261,426)
中国市政工程东北设计研究总院有限公司	175,791,166	( 80,347)	201,614,450	( 18,973)
中国市政工程西南设计研究总院有限公司	172,761,028	-	79,771,789	( 87,387)
沧州渤海新区天航建工港口建设管理有限公司	166,796,778	( 3,173,099)	26,691,116	( 3,274,281)
中交新疆交通投资发展有限公司	149,665,919	( 1,317,507)	6,316,598	( 453,305)
中交盐城建设发展有限公司	149,600,782	( 987,365)	-	-
贵州中交剑榕高速公路有限公司	143,773,603	( 1,350,529)	365,530,579	( 2,793,796)
佛山市中交保利房地产有限公司	142,470,518	( 940,305)	87,610,703	( 578,231)
湖北中城乡香榭房地产开发有限公司	122,953,558	-	-	-
四平市四梨管廊建设运营有限公司	118,062,451	( 13,111,993)	42,070,821	( 5,679,561)
广州南沙明珠湾区开发有限公司	109,226,307	( 720,894)	8,487,900	( 56,020)
包头市中交基础设施投资建设有限公司	103,637,729	( 684,009)	42,150,969	( 278,196)
中交(安徽)投资发展有限公司	101,665,256	-	19,048,300	-
贵州中交沿印松高速公路发展有限公司	64,421,613	( 1,168,778)	598,522,721	( 4,444,401)
江苏盐城港滨海港投资开发有限公司	5,124,663	( 691,830)	125,656,144	( 9,916,430)
中交佛山投资发展有限公司	1,407,770	( 12,353)	383,971,843	( 2,499,505)
哈密市中交一公局天坤建设有限公司	-	-	313,385,407	( 60,452,003)
民航建工(注)	84,513,452	( 2,996)	103,005,636	-

十一、关联方关系及其交易(续)

7. 关联方应收应付款项余额(续)

	2020年12月31日		2019年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
<u>应收账款(续)</u>				
其他	<u>2,214,155,957</u>	<u>(113,375,208)</u>	<u>1,593,453,519</u>	<u>(124,936,991)</u>
	<u>11,349,809,579</u>	<u>(465,243,913)</u>	<u>7,527,338,518</u>	<u>(507,024,939)</u>
<u>应收款项融资</u>				
振华重工(注)	90,430,000	-	81,682,020	-
民航建工(注)	5,115,049	-	20,557,743	-
其他	<u>3,969,597</u>	-	<u>19,803,000</u>	-
	<u>99,514,646</u>	-	<u>122,042,763</u>	-
<u>预付款项</u>				
振华重工(注)	1,307,834,391	-	1,236,517,726	-
中交路建(北京)物资有限公司	553,180,555	-	155,902,034	-
民航建工(注)	146,494,354	-	34,718,954	-
中国交通信息科技有限公司	63,980,916	-	33,314,698	-
天津港航安装工程有限公司	58,795,419	-	-	-
安顺良辰光启文旅有限公司	45,871,560	-	-	-
中交昆明置业有限公司	28,389,246	-	28,389,246	-
其他	<u>70,119,737</u>	-	<u>133,949,248</u>	-
	<u>2,274,666,178</u>	-	<u>1,622,791,906</u>	-

## 十一、关联方关系及其交易(续)

### 7. 关联方应收应付款项余额(续)

	2020年12月31日		2019年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
<b>其他应收款—应收股利</b>				
中交地产(苏州)有限公司	75,000,000	-	60,000,000	-
中国交通信息科技集团有限公司	21,773,635	-	21,773,635	-
沧州渤海新区津骅港建工程有限公司	10,000,000	-	-	-
振华重工(注)	1,625,559	-	346,005	-
神华上航疏浚有限责任公司	-	-	15,083,128	-
广东港湾工程有限公司	6,000,000	-	14,537,182	-
山东中交航务工程有限公司	-	-	12,305,800	-
其他	13,247,785	-	5,794,242	-
	<u>127,646,979</u>	<u>-</u>	<u>129,839,992</u>	<u>-</u>
<b>其他应收款</b>				
振华重工(注)	2,199,428,492	( 53,073)	476,246,100	( 1,800)
北京久安建设投资集团有限公司	1,272,522,379	-	-	-
厦门悦煦房地产开发有限公司	871,452,107	( 2,440,066)	-	-
中交(肇庆)投资发展有限公司	740,030,226	( 4,883,868)	-	-
宜昌融泰臻远房地产开发有限公司	418,781,581	( 2,763,958)	404,718,663	( 2,551,208)
中交路建(北京)物资有限公司	385,494,100	( 1,079,383)	8,378,227	( 466,785)
海口中交国兴实业有限公司	362,011,063	( 2,454,131)	-	-
贵州中交荔榕高速公路有限公司	246,593,669	(10,966,505)	104,687,581	( 137,808)
重庆万利万达高速公路有限公司	225,182,559	( 1,413,464)	11,467,178	( 3,984,546)
中交广连高速公路投资发展有限公司	204,637,388	( 26,202)	-	-
玉林中交建设投资有限公司	185,407,383	( 1,488,990)	93,102,578	( 596,326)
黔东南三镇快速路投资建设有限公司	182,000,000	(31,668,200)	182,000,000	(13,415,600)
中交成都轨道交通投资建设有限公司	182,000,000	-	44,000,000	-
中交产业投资控股有限公司	161,088,372	-	181,759,349	-
中交集团	153,303,823	( 660)	-	-
民航建工(注)	141,960,889	( 660)	246,428,376	( 2,853)
甘肃公航旅通定高速公路管理有限公司	140,165,889	( 925,095)	39,315,516	( 259,482)
贵州中交铜怀高速公路有限公司	133,000,000	( 877,800)	59,530	( 357)
玉林中交城市综合管廊投资有限公司	129,406,742	( 1,323,348)	-	-
天津中交新城建设发展有限公司	123,920,060	( 347,504)	-	-
咸宁四航建设有限公司	115,690,305	( 3,119)	115,714,812	( 5,601)
中国市政工程东北设计研究总院有限公司	102,597,904	-	535,437	-
中交新疆交通投资发展有限公司	36,691,682	( 154,299)	122,493,577	( 988,672)
广西中交玉湛高速公路发展有限公司	73,224,363	-	286,717,363	(21,056,115)
恩施逸晴湾置业有限公司	60,650,237	( 271,039)	112,758,534	( 394,934)

## 十一、关联方关系及其交易(续)

### 7. 关联方应收应付款项余额(续)

	2020年12月31日		2019年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
<u>其他应收款(续)</u>				
其他	<u>1,386,579,043</u>	<u>( 55,241,072)</u>	<u>1,937,318,439</u>	<u>( 51,341,547)</u>
	<u>10,233,820,256</u>	<u>(118,382,436)</u>	<u>4,367,701,260</u>	<u>( 95,203,634)</u>
<u>合同资产</u>				
武威北仙公路工程有限公司	572,048,718	( 46,149,494)	574,494,645	( 62,415,229)
黔东南凯都快速路投资建设有限公司	203,363,700	( 1,342,200)	12,737,670	( 84,069)
振华重工(注)	203,081,113	( 1,338,000)	8,934,687	-
黔东南三镇快速路投资建设有限公司	152,322,009	( 1,005,325)	138,615,571	( 914,863)
中交一公局唐山曹妃甸工程有限公司	143,405,699	( 48,599,145)	143,021,939	( 48,599,145)
成都锦江绿道建设投资集团有限公司	132,422,174	( 873,986)	71,035,160	( 468,832)
甘肃公航旅天庄高速公路管理有限公司	104,045,207	( 686,698)	1,493,729	( 9,859)
益阳中交一公局城市建设投资有限公司	103,531,217	( 683,306)	-	-
中交成都轨道交通投资建设有限公司	94,959,359	( 137,907)	14,295,890	( 94,353)
永定河流域投资有限公司	85,829,545	( 566,475)	-	-
中交(长沙)置业有限公司	81,212,793	( 536,004)	-	-
中交地产舟山开发有限公司	77,912,703	( 514,224)	-	-
贵州瓮马铁路有限责任公司	71,890,095	( 474,475)	43,575,776	( 287,600)
汉江孤山水电开发有限责任公司	69,580,766	( 359,165)	26,512,691	( 174,984)
广西中交浦清高速公路有限公司	62,383,344	( 411,730)	-	-
天津港航工程有限公司	42,078,695	( 277,645)	104,897,265	( 744,329)
中交(佛山顺德)置业有限公司	24,040,583	( 158,668)	100,540,670	-
贵港中交投资发展有限公司	8,637,695	( 57,009)	380,158,172	( 2,509,044)
中交盐城建设发展有限公司	163,506	-	174,489,348	( 1,151,630)
中交集团	4,813,437	-	169,817,689	( 1,120,797)
哈密市中交一公局天坤建设有限公司	-	-	270,605,413	( 1,785,996)
贵州中交剑榕高速公路有限公司	317,323	( 2,094)	148,753,267	( 981,772)
福州台商投资区中交投资有限公司	-	-	124,097,971	( 819,047)
其他	<u>1,119,992,204</u>	<u>( 10,739,546)</u>	<u>1,077,047,834</u>	<u>( 7,033,001)</u>
	<u>3,358,031,885</u>	<u>(114,913,096)</u>	<u>3,585,125,387</u>	<u>(129,194,550)</u>



十一、关联方关系及其交易(续)

7. 关联方应收应付款项余额(续)

	2020年12月31日		2019年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
<u>长期应收款及应收质保金</u>				
<u>(含一年内到期)</u>				
三亚凤凰岛国际邮轮港发展有限公司	2,912,842,516	(789,548,681)	2,455,432,786	(294,389,115)
黔东南凯都快速路投资建设有限公司	1,719,687,165	(39,964,078)	74,880,213	(494,209)
振华重工(注)	1,133,171,077	(16,774,348)	2,454,476,077	(15,921,350)
佛山诚展置业有限公司	1,105,240,624	(7,294,588)	609,725,261	(4,003,728)
中交(佛山顺德)置业有限公司	1,050,476,346	(6,933,144)	957,219,059	(5,119,995)
惠州慧通置业有限公司	1,026,312,496	(6,773,662)	-	-
中交集团	1,023,774,126	-	-	-
中交城投富春湾(杭州)置业开发有限公司	982,125,857	(6,482,031)	-	-
广西中交玉湛高速公路发展有限公司	949,161,780	(6,256,671)	585,809,501	(3,861,426)
巴中中交川商投资建设有限公司	883,992,483	(19,085,379)	647,221,614	(9,322,843)
中交佛山投资发展有限公司	698,378,984	(4,609,123)	311,248,265	(2,054,239)
昭通昭阳绕城高速公路投资开发有限公司	698,000,000	(4,606,800)	-	-
贵州中交剑榕高速公路有限公司	697,474,192	(4,604,521)	559,305	(3,691)
广州南沙明珠湾区开发有限公司	678,739,417	(4,479,680)	924,456,732	(6,101,414)
中交广连高速公路投资发展有限公司	654,364,201	(4,318,804)	-	-
中交成都轨道交通投资建设有限公司	652,383,276	(4,305,730)	537,203,744	(3,545,545)
惠州市昭乐房地产有限公司	622,788,230	(4,110,402)	-	-
路桥建设重庆丰石高速公路发展有限公司	503,549,557	(3,323,427)	486,833,894	(3,213,104)
路桥建设重庆丰涪高速公路发展有限公司	487,268,565	(3,206,972)	468,679,247	(3,084,787)
天津中交新城建设发展有限公司	433,525,907	(2,861,271)	-	-
中交盐城建设发展有限公司	430,010,357	(2,838,068)	263,048,857	(706,447)
玉林中交城市综合管廊投资有限公司	425,546,958	(2,808,610)	-	-
陕西中交榆佳高速公路有限公司	408,252,203	(2,694,465)	391,694,529	(2,585,184)
中交云南建设投资发展有限公司	385,979,856	(1,613,789)	301,277,591	(1,386,745)
北京碧水源科技股份有限公司	375,983,042	(5,639,746)	200,311,719	(3,405,299)
大连湾海底隧道有限公司	345,873,557	(2,282,765)	150,207,876	(991,372)
江苏盐城港滨海海港投资开发有限公司	309,090,271	(2,039,996)	239,745,566	(1,582,321)
重庆万利万达高速公路有限公司	275,480,484	(3,473,324)	277,615,622	(1,832,263)

## 十一、关联方关系及其交易(续)

### 7. 关联方应收应付款项余额(续)

	2020年12月31日		2019年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
<u>长期应收款及应收质保金</u>				
<u>(含一年内到期)(续)</u>				
中山中交第二航务建设发展有限公司	241,922,379	( 2,493,543)	183,320,453	-
中交建冀交高速公路投资发展有限公司	235,233,584	( 1,552,542)	75,755,237	( 499,985)
贵州中交荔榕高速公路有限公司	235,095,237	( 1,551,629)	360,061,023	( 2,346,050)
福州台商投资区中交投资有限公司	219,475,471	( 1,444,314)	76,696,622	( 506,198)
盐城响盛新材料科技发展有限公司	218,618,268	( 1,442,881)	-	-
重庆四航铜合高速公路投资有限公司	203,603,109	( 1,343,781)	195,502,384	( 1,290,316)
包头市中交基础设施投资建设有限公司	199,968,676	( 4,340,998)	483,912,775	( 6,989,258)
中交哈尔滨地铁投资建设有限公司	199,131,226	( 1,314,266)	-	-
良业科技集团股份有限公司	185,877,460	( 2,788,162)	-	-
重庆中房嘉润房地产开发有限公司	184,385,317	-	10,336,521	-
天津京津中关村科技城发展有限公司	175,156,101	( 1,156,030)	-	-
重庆忠都高速公路有限公司	172,607,482	( 1,139,209)	102,494,891	( 676,466)
贵州中交贵瓮高速公路有限公司	144,126,444	( 950,553)	108,189,191	( 714,049)
南京中交城市开发有限公司	130,391,032	( 474,972)	46,330,434	( 305,781)
重庆铜永高速公路有限公司	128,651,581	( 849,100)	69,197,429	( 456,703)
贵州中交贵黄高速公路有限公司	120,500,191	( 795,301)	186,293,513	( 1,229,537)
咸宁四航建设有限公司	113,322,131	( 747,533)	108,937,006	( 718,984)
邵阳经开碧水源水务有限公司	109,689,627	( 1,206,586)	-	-
中交广东开春高速公路有限公司	108,803,226	( 718,101)	52,562,583	( 346,913)
湖北中城乡香榭房地产开发有限公司	104,047,357	-	-	-
西昌市交建恒新投资建设有限责任公司	101,798,154	( 671,868)	99,883,357	( 659,230)
四平市综合管廊建设运营有限公司	100,933,898	( 666,164)	130,739,334	( 862,880)
中交新疆交通投资发展有限公司	1,609,450	( 26,858)	304,769,713	( 2,018,085)
云南华丽高速公路投资开发有限公司	1,140,701	( 7,529)	216,951,710	( 1,431,881)
佛山广明高速公路有限公司	1,262,332	( 8,331)	132,083,483	( 871,751)
新富发展有限公司	98,787,802	( 1,817,380)	147,868,756	( 3,696,719)
佛山市中交保利房地产有限公司	83,268,587	( 549,573)	678,357,801	( 4,109,867)
广东中交玉湛高速公路发展有限公司	-	-	544,166,653	( 3,591,500)
中交成都建设发展有限公司	36,976,943	-	210,433,263	-
民航建工(注)	85,213,101	( 568)	152,667,737	( 595,203)
福州祯泰置业有限公司	-	-	115,671,200	-
广州绿楦房地产开发有限公司	-	-	101,288,892	( 615,909)
其他	<u>2,682,595,672</u>	<u>( 14,076,371)</u>	<u>1,547,336,634</u>	<u>( 9,829,465)</u>
	<u>28,493,666,066</u>	<u>(1,007,064,218)</u>	<u>18,779,456,053</u>	<u>(407,967,807)</u>

十一、关联方关系及其交易(续)

7. 关联方应收应付款项余额(续)

	2020年12月31日		2019年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
<u>其他非流动资产</u>				
天津中交绿城城市建设发展有限公司	43,000,000	-	-	-
振华重工(注)	1,150,000	-	-	-
中交地产股份有限公司	-	-	137,496,000	-
中交置业有限公司	-	-	490,200,000	-
中交房地产集团有限公司	-	-	44,118,000	-
	<u>44,150,000</u>	<u>-</u>	<u>671,814,000</u>	<u>-</u>

十一、关联方关系及其交易(续)

7. 关联方应收应付款项余额(续)

	2020年12月31日	2019年12月31日
<u>应付票据</u>		
中交路建(北京)物资有限公司	129,232,951	54,049,166
民航建工(注)	416,713,423	371,242,018
天津港航安装工程有限公司	256,032,135	10,606,199
振华重工(注)	103,283,376	118,972,334
天津港航工程有限公司	39,582,700	57,655,800
广东港湾工程有限公司	37,781,335	28,147,637
重庆二航商品混凝土有限责任公司	24,400,000	4,500,000
其他	49,271,867	26,384,722
	<u>1,056,297,787</u>	<u>671,557,876</u>
<u>应付账款</u>		
振华重工(注)	1,651,963,963	982,377,723
民航建工(注)	1,224,769,650	2,308,462,021
天津港航工程有限公司	260,073,526	372,237,677
广东港湾工程有限公司	251,560,637	564,545,153
天津港航安装工程有限公司	243,536,479	99,660,124
中国交通信息科技集团有限公司	204,608,819	94,986,834
中交路建(北京)物资有限公司	171,420,635	132,770,902
Cross Yarra Partnership	-	123,126,560
其他	572,302,506	666,286,129
	<u>4,580,236,215</u>	<u>5,344,453,123</u>
<u>合同负债</u>		
大连湾海底隧道有限公司	1,515,268,854	2,600,665,217
中交佛山投资发展有限公司	1,176,567,714	296,027,688
中交建冀交高速公路投资发展有限公司	1,100,682,558	565,283,764
云南华丽高速公路投资开发有限公司	723,081,699	361,720,788
中交新疆交通投资发展有限公司	494,202,631	876,347,146
中交广东开春高速公路有限公司	445,668,842	588,522,410
中交广连高速公路投资发展有限公司	416,255,321	-
广西中交浦清高速公路有限公司	360,271,402	178,159
长春中交投资建设有限公司	356,583,918	437,601,843
贵州中交剑榕高速公路有限公司	351,338,373	1,560,820
贵州中交沿印松高速公路发展有限公司	349,556,342	-
青海中交加西公路有限公司	311,986,650	401,512,289

十一、关联方关系及其交易(续)

7. 关联方应收应付款项余额(续)

	2020年12月31日	2019年12月31日
<u>合同负债(续)</u>		
汉中中交基础设施投资有限公司	286,154,470	448,538,330
安徽省合枞高速公路有限责任公司	274,840,277	-
唐山站西建设发展有限公司	224,449,590	-
甘肃金河高速公路项目管理有限公司	209,441,986	236,629,128
乌鲁木齐中交轨道交通有限公司	188,966,252	172,726,171
南京中交城市开发有限公司	185,038,368	81,864,528
山东高速沾临高速公路有限公司	180,260,886	-
天津中交九园建设有限公司	172,558,362	7,669
西昌市交建恒新投资建设有限责任公司	170,383,029	192,630,837
佳木斯中交龙建投资建设有限公司	134,703,261	10,680,525
中交(安徽)投资发展有限公司	134,465,699	-
阜阳中交上航东华水环境治理投资建设有限 公司	127,174,500	127,174,500
湖北交投十淅高速公路有限公司	125,648,623	72,129,250
长治市中财高铁广场建设有限公司	121,407,971	-
武汉黄悟高速公路建设管理有限公司	115,471,221	-
振华重工(注)	97,673,889	-
广州南沙明珠湾区开发有限公司	97,280,068	2,541,689
江苏盐城港滨海港投资开发有限公司	93,879,051	288,782,057
益阳中交二航建设发展有限公司	70,405,186	340,824,726
中交成都轨道交通投资建设有限公司	-	442,135,342
玉林中交建设投资有限公司	9,028,389	369,186,291
贵州中交贵黄高速公路有限公司	20,000,652	745,029,839
广东中交玉湛高速公路发展有限公司	-	341,948,460
甘肃公航旅通定高速公路管理有限公司	-	337,915,145
广西中交玉湛高速公路发展有限公司	3,068,392	259,692,292
甘肃两徽高速公路项目管理有限公司	3,923,406	119,165,532
河南中交鹏程路桥开发有限公司	26,007,407	116,426,831
中交成都建设发展有限公司	-	113,978,286
包头市中交基础设施投资建设有限公司	16,830,845	112,654,256
其他	<u>1,477,602,878</u>	<u>1,638,161,774</u>
	<u>12,168,128,962</u>	<u>12,700,243,582</u>

十一、关联方关系及其交易(续)

7. 关联方应收应付款项余额(续)

2020年12月31日    2019年12月31日

其他应付款

中交集团	1,221,756,106	1,641,738,413
中交房地产集团有限公司	1,055,697,412	566,877,155
中国市政工程西南设计研究总院有限公司	861,636,658	669,642,133
民航建工(注)	731,734,822	440,543,317
中交城投富春湾(杭州)置业开发有限公司	525,000,000	-
中交成都轨道交通投资建设有限公司	504,090,671	107,140,453
中交置业有限公司	463,451,667	423,438,457
中交星宇科技有限公司	328,710,248	65,738
中国城乡控股集团有限公司	319,913,817	388,889,937
中交怒江产业扶贫开发有限公司	300,000,000	-
惠州慧通置业有限公司	286,160,000	-
广州南沙明珠湾区开发有限公司	283,978,347	147,000,000
中国交通信息科技集团有限公司	277,083,463	336,183,836
中国市政工程东北设计研究总院有限公司	274,314,258	114,605,929
中交地产股份有限公司	242,077,217	249,346,124
成都锦江绿道建设投资集团有限公司	204,916,163	200,013,417
佛山市中交保利房地产有限公司	200,000,000	-
海口中交国兴实业有限公司	199,975,909	-
广州绿桢房地产开发有限公司	195,000,000	-
振华重工(注)	192,950,513	512,423,427
惠州市昭乐房地产有限公司	180,000,000	-
中交路建(北京)物资有限公司	148,332,681	308,997,410
中交(佛山顺德)置业有限公司	143,050,050	-
河北中航盈科房地产置业有限公司	126,283,519	66,117,108
中交二航(大连)建设发展有限责任公司	122,656,508	-
中交雄安投资有限公司	111,581,747	17,883,708
贵州中交贵瓮高速公路有限公司	108,220,245	48,787,021
汕头中海凯旋置业有限公司	96,297,250	324,147,250
佛山广明高速公路有限公司	82,799,416	882,024,372
中交产业投资控股有限公司	8,169,045	257,044,735
漳州五缘江东大桥开发有限公司	-	117,000,000
其他	<u>1,789,300,184</u>	<u>1,767,309,297</u>
	<u>11,585,137,916</u>	<u>9,587,219,237</u>

十一、关联方关系及其交易(续)

7. 关联方应收应付款项余额(续)

	2020年12月31日	2019年12月31日
<u>其他应付款—应付股利</u>		
中交集团	<u>4,815,172</u>	<u>3,112,779</u>
<u>短期借款</u>		
中交集团	<u>45,017,500</u>	<u>60,000,000</u>
<u>长期借款</u>		
中交集团	<u>60,000,000</u>	<u>500,000,000</u>
<u>租赁负债</u>		
浙江瓯越交建科技股份有限公司	15,437,105	30,427,624
大连绿城置业有限公司	<u>508,025</u>	<u>1,019,264</u>
	<u>15,945,130</u>	<u>31,446,888</u>
<u>长期应付款(含一年内到期)</u>		
民航建工(注)	2,864,186,365	1,405,196,663
北京中交路桥壹号股权投资基金合伙企业 (有限合伙)	162,478,549	248,204,478
广东港湾工程有限公司	123,140,994	161,410,449
北京中交招银路桥基金合伙企业 (有限合伙)	102,880,626	201,298,946
振华重工(注)	69,196,626	34,982,800
其他	<u>113,026,664</u>	<u>45,656,676</u>
	<u>3,434,909,824</u>	<u>2,096,750,012</u>

注：上表中与振华重工相关的关联交易发生额及余额为对振华重工及其子公司的关联交易发生额及余额的合计金额，与民航建工相关的关联交易发生额及余额为民航建工及其子公司的关联交易发生额及余额的合计金额。

## 十二、承诺及或有事项

### 1. 资本性支出承诺事项

	2020年12月31日	2019年12月31日
已签约但未拨备		
房屋及建筑物、机器设备及船舶	2,385,321,599	1,231,529,959
无形资产—特许经营权	<u>92,610,386,857</u>	<u>100,845,715,656</u>
	<u>94,995,708,456</u>	<u>102,077,245,615</u>

### 2. 或有事项

	2020年12月31日	2019年12月31日
未决诉讼或仲裁形成的或有负债(注 1)	1,672,412,732	1,200,905,887
对外提供担保形成的或有负债(注 2)	<u>3,539,571,200</u>	<u>2,950,562,700</u>
	<u>5,211,983,932</u>	<u>4,151,468,587</u>

注 1: 本集团于经营过程中涉及与客户、分包商、供应商等之间的纠纷、诉讼或索赔, 经咨询相关法律顾问并经管理层谨慎估计这些未决纠纷、诉讼或索赔的结果后, 对于很有可能给本集团造成损失的纠纷、诉讼或索赔等, 本集团已计提了相应的预计负债(附注五、40)。对于上述目前无法合理估计最终结果的未决纠纷、诉讼及索赔或管理层认为这些纠纷、诉讼或索偿不是很可能对本集团的经营成果或财务状况构成重大不利影响的, 管理层不计提准备金。

注 2: 于 2020 年 12 月 31 日, 本集团提供的对外担保情况如下:

担保方	被担保方	银行借款	借款期限
中交城市投资控股有限公司	佛山市中交保利房地产有限公司	1,430,350,000	2019-2024年
中交一公局集团有限公司	重庆万利万达高速公路有限公司	1,040,000,000	2014-2044年 /2013-2043年 /2012-2042年
中交路桥建设有限公司	贵州瓮马铁路有限责任公司	569,202,000	2016-2039年
中国公路车辆机械有限公司	长春公共交通(集团)有限责任公司	230,000,000	2020-2024年
中交第四公路工程局有限公司	重庆铜永高速公路有限公司	155,731,000	2013-2045年
中交第三公路工程局有限公司	重庆忠都高速公路有限公司	111,838,100	2013-2043年
本公司	首都高速公路发展有限公司	<u>2,450,100</u>	1994-2024年
		<u>3,539,571,200</u>	

上述金额代表被担保企业违约将给本集团造成的最大损失。以上被担保方财务状况良好, 管理层预期不存在重大债务违约风险, 因而未确认与财务担保相关的预计负债。



## 十二、承诺及或有事项(续)

### 2. 或有事项(续)

截至 2020 年 12 月 31 日, 本公司之子公司累计发行规模为人民币 14,968,625,000 元的资产支持证券及资产支持票据, 其中优先级资产支持证券及资产支持票据为人民币 13,976,440,000 元。对于金额为人民币 12,226,440,000 元的优先级资产支持证券及资产支持票据, 本公司对资产支持证券专项计划及资产支持票据信托各期可分配资金与各期应支付该些优先级资产支持证券及优先级资产支持票据的固定收益和本金的差额部分承担流动性补足支付义务。本公司评估承担流动性补足的可能性低。

本公司下属房地产项目子公司按房地产经营惯例、住房公积金管理中心及银行要求, 为商品房承购人提供抵押贷款担保, 担保类型为阶段性担保, 担保期限自商品房转让合同生效之日起至商品房承购人所购住房《房屋他项权证》及抵押登记手续办妥并交住房公积金管理中心或银行执管之日止。于 2020 年 12 月 31 日, 本公司下属房地产项目子公司为购房者提供按揭贷款担保的余额为人民币 3,455,715,573 元。

## 十三、资产负债表日后事项

根据 2021 年 3 月 30 日董事会决议, 董事会提议本公司向全体股东分配现金股利人民币 2,924,053,883 元, 上述提议尚待股东大会批准, 未在本财务报表中确认为负债。

#### 十四、其他重要事项

##### 1. 分部报告

###### 经营分部

出于管理目的，本集团根据产品和服务划分成业务单元，本集团有如下 4 个报告分部：

- (1) 基建建设分部主要提供港口、道路、桥梁、铁路及城市建设等基础设施建设的工程服务；
- (2) 基建设计分部主要提供咨询及规划服务、可行性研究、勘察设计、工程顾问、工程测量及技术性研究、项目管理、项目监理、工程总承包等；
- (3) 疏浚工程分部主要提供基建疏浚、维护疏浚、环保疏浚、吹填等工程服务；
- (4) 其他分部主要包括制造、物资销售、基金投资等。

管理层出于配置资源和评价业绩的决策目的，对各业务单元的经营成果分开进行管理。分部业绩，以报告的分部利润为基础进行评价。

分部间转移价格参照向第三方销售或提供劳务所采用的价格确定。

十四、其他重要事项(续)

1. 分部报告(续)

经营分部(续)

2020年

	基建建设	基建设计	疏浚工程	其他	未分配的金额	调整和抵销	合计
对外交易收入	554,456,927,581	31,226,821,473	38,953,132,211	2,949,313,207	-	-	627,586,194,472
分部间交易收入	<u>8,345,281,023</u>	<u>8,903,876,415</u>	<u>260,899,044</u>	<u>8,952,310,828</u>	-	(26,462,367,310)	-
	<u>562,802,208,604</u>	<u>40,130,697,888</u>	<u>39,214,031,255</u>	<u>11,901,624,035</u>	-	(26,462,367,310)	<u>627,586,194,472</u>
资产减值损失	( 307,467,223)	( 5,683,006)	( 243,172)	( 27,770,489)	-	-	( 341,163,890)
信用减值损失	( 3,962,402,275)	( 264,712,351)	( 948,854,417)	( 133,305,609)	-	-	( 5,309,274,652)
折旧和摊销费用	( 10,277,078,024)	( 433,795,686)	( 1,259,805,670)	( 370,972,574)	-	-	( 12,341,651,954)
利润总额	27,696,553,772	3,396,919,102	1,802,905,437	253,367,722	( 7,879,484,652)	179,688,049	25,449,949,430
净利润	<u>27,696,553,772</u>	<u>3,396,919,102</u>	<u>1,802,905,437</u>	<u>253,367,722</u>	<u>( 13,980,816,670)</u>	<u>179,688,049</u>	<u>19,348,617,412</u>
资产总额	<u>992,901,147,377</u>	<u>52,897,694,380</u>	<u>101,115,294,606</u>	<u>83,218,004,673</u>	<u>156,332,016,812</u>	<u>(82,295,567,795)</u>	<u>1,304,168,590,053</u>
负债总额	<u>481,716,528,372</u>	<u>29,657,538,654</u>	<u>44,570,416,791</u>	<u>5,535,566,671</u>	<u>428,871,060,892</u>	<u>(43,985,951,728)</u>	<u>946,365,159,652</u>
其他披露							
折旧和摊销费用以外的非现金费用	( 4,491,317,070)	( 276,072,046)	( 932,801,209)	( 166,472,384)	-	-	( 5,866,662,709)
长期股权投资以外的其他非流动资产增加额	<u>45,513,630,762</u>	<u>648,939,689</u>	<u>2,245,348,988</u>	<u>407,574,424</u>	-	-	<u>48,815,493,863</u>

#### 十四、其他重要事项(续)

##### 1. 分部报告(续)

###### 经营分部(续)

2019年

	基建建设	基建设计	疏浚工程	其他	未分配的金额	调整和抵销	合计
对外交易收入	485,021,556,454	33,913,765,951	34,298,907,519	2,211,855,142	-	-	555,446,085,066
分部间交易收入	<u>9,284,776,257</u>	<u>4,295,443,226</u>	<u>520,010,779</u>	<u>7,834,067,513</u>	-	(21,934,297,775)	-
	<u>494,306,332,711</u>	<u>38,209,209,177</u>	<u>34,818,918,298</u>	<u>10,045,922,655</u>	-	<u>(21,934,297,775)</u>	<u>555,446,085,066</u>
资产减值损失	( 287,460,876)	( 11,361,671)	( 15,172,932)	( 30,724,603)	-	-	( 344,720,082)
信用减值损失	( 3,503,693,391)	( 363,708,764)	( 260,631,079)	21,455,460	-	-	( 4,106,577,774)
折旧和摊销费用	( 9,917,129,673)	( 410,915,939)	( 1,473,846,376)	( 572,907,609)	-	-	( 12,374,799,597)
利润总额	27,498,941,114	3,736,294,622	1,891,882,565	436,486,261	( 6,796,844,253)	( 167,209,181)	26,599,551,128
净利润	<u>27,498,941,114</u>	<u>3,736,294,622</u>	<u>1,891,882,565</u>	<u>437,172,114</u>	<u>( 11,890,563,619)</u>	<u>( 143,602,555)</u>	<u>21,530,124,241</u>
资产总额	<u>856,077,769,823</u>	<u>46,613,073,634</u>	<u>96,232,182,790</u>	<u>72,269,902,696</u>	<u>137,570,243,847</u>	<u>(85,349,504,789)</u>	<u>1,123,413,668,001</u>
负债总额	<u>437,714,698,074</u>	<u>28,752,528,362</u>	<u>40,462,555,396</u>	<u>5,368,008,404</u>	<u>367,153,662,322</u>	<u>(52,447,466,458)</u>	<u>827,003,986,100</u>
其他披露							
折旧和摊销费用以外的 非现金费用	( 3,160,590,826)	( 351,829,216)	( 205,106,006)	( 8,130,063)	-	-	( 3,725,656,111)
长期股权投资以外的其他 非流动资产增加额	<u>44,426,664,158</u>	<u>704,183,212</u>	<u>1,312,563,219</u>	<u>1,474,402,190</u>	-	-	<u>47,917,812,779</u>

注：本集团长期股权投资均未分配到各经营分部。

#### 十四、其他重要事项(续)

##### 1. 分部报告(续)

其他信息

地理信息

对外交易收入

	2020 年	2019 年
中国(除港澳台地区)	528,461,552,833	459,296,179,951
其他国家和地区	<u>99,124,641,639</u>	<u>96,149,905,115</u>
	<u>627,586,194,472</u>	<u>555,446,085,066</u>

对外交易收入归属于客户所处区域。

非流动资产总额

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
中国(除港澳台地区)	287,693,782,847	275,508,720,226
其他国家和地区	<u>32,384,180,894</u>	<u>26,080,272,730</u>
	<u>320,077,963,741</u>	<u>301,588,992,956</u>

非流动资产归属于该资产所处区域，不包括金融资产、合同资产、长期股权投资和递延所得税资产。

主要客户信息

2020 年，本集团并无任何客户产生的营业收入超过本集团收入的 10%(2019 年：10%)。

履约责任

基建建设、基建设计及疏浚工程服务

履约责任随着服务的提供而逐渐履行，并且通常在结算之日起 90 天内付款。客户保留一定比例的付款直至质保期结束，因为客户最终付款的权利取决于本集团是否在合同规定的一段时间内满足服务质量。

其他服务

其他服务主要包括销售货物。履约责任在货物交付时履行，付款通常于交付日期起计 30 至 90 天内到期应付，惟新客户除外，其一般须预付款项。

于 2020 年 12 月 31 日，本集团剩余履约合同义务主要与本集团建造合同相关。剩余履约合同义务预计未来 1 年至 5 年按照建造合同工程进度确认为收入。

#### 十四、其他重要事项(续)

##### 2. 租赁

###### 作为出租人

本集团将部分房屋及建筑物用于出租，租赁期为1至6年，形成经营租赁。根据租赁合同，每年需根据市场租金状况对租金进行调整。2020年本集团由于房屋及建筑物租赁产生的收入为人民币424,396,789元(2019年：人民币363,183,973元)。租出房屋及建筑物列示于投资性房地产，参见附注五、16。

本集团还将部分闲置机器设备、船舶、运输设备用于出租，租赁期为1至3年，形成经营租赁。

###### 融资租赁

与融资租赁有关的损益列示如下：

	2020 年	2019 年
租赁投资净额的融资收益	<u>1,194,877,447</u>	<u>418,581,489</u>

于2020年12月31日，未实现融资收益的余额为人民币2,679,887,365元(2019年12月31日：人民币1,511,209,687元)，采用实际利率法在租赁期内各个期间进行分摊。根据与承租人签订的租赁合同，不可撤销租赁的最低租赁收款额如下：

	2020 年	2019 年
1 年以内(含 1 年)	6,270,323,381	2,639,612,373
1 年至 2 年(含 2 年)	6,380,356,390	2,439,536,729
2 年至 3 年(含 3 年)	5,199,480,892	2,678,921,823
3 年至 4 年(含 4 年)	3,438,703,327	1,926,729,934
4 年至 5 年(含 5 年)	2,276,134,775	1,081,014,736
5 年以上	<u>1,133,739,377</u>	<u>1,615,605,862</u>
	24,698,738,142	12,381,421,457
减：未实现融资收益	<u>2,679,887,365</u>	<u>1,511,209,687</u>
租赁投资净额	<u>22,018,850,777</u>	<u>10,870,211,770</u>

#### 十四、其他重要事项(续)

##### 2. 租赁(续)

作为出租人(续)

经营租赁

与经营租赁有关的损益列示如下:

	2020年	2019年
租赁收入	<u>660,070,951</u>	<u>616,153,199</u>

根据与承租人签订的租赁合同,不可撤销租赁的最低租赁收款额如下:

	2020年	2019年
1年以内(含1年)	775,660,960	677,754,880
1年至2年(含2年)	370,368,995	277,671,103
2年至3年(含3年)	255,914,735	181,032,416
3年至4年(含4年)	158,857,274	142,755,642
4年至5年(含5年)	89,373,123	120,662,306
5年以上	<u>76,148,765</u>	<u>233,368,246</u>
	<u>1,726,323,852</u>	<u>1,633,244,593</u>

经营租出固定资产,参见附注五、17。

#### 十四、其他重要事项(续)

##### 2. 租赁(续)

作为承租人

	2020年	2019年
租赁负债利息费用	144,666,604	159,225,681
计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	1,520,171,359	1,617,415,708
计入当期损益的采用简化处理的低价值资产租 赁费用(短期租赁除外)	2,337,084	16,500,460
未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	95,749,125	261,947,042
与租赁相关的总现金流出	<u>2,937,876,950</u>	<u>3,123,890,668</u>

本集团承租的租赁资产包括经营过程中使用的房屋及建筑物、机器设备、运输设备和其他设备，房屋及建筑物租赁期通常为1至10年，船舶的租赁期通常为1至25年，机器设备的租赁期通常为1至5年，运输设备的租赁期通常为1至5年和其他设备的租赁期通常为1至5年。租赁合同通常约定本集团不能将租赁资产进行转租，部分租赁合同要求本集团财务指标保持在一定水平。少数租赁合同包含续租选择权、终止选择权、可变租金的条款。可变租金条款对未来潜在现金流出的影响见“未纳入租赁负债计量的未来潜在现金流出”。



#### 十四、其他重要事项(续)

##### 2. 租赁(续)

作为承租人(续)

##### 未纳入租赁负债计量的未来潜在现金流出

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

##### 可变租赁付款额

本集团的部分运输设备、船舶包含与施工完成进度的可变租赁付款额条款。在可能的情况下，本集团使用这些条款的目的是将租赁的付款额与实际产生现金流相匹配。

##### 续租选择权与终止租赁选择权

2020年1至12月，本集团无因续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行使情况发生变化而导致租赁期变化(2019年：无)。

##### 已承诺但尚未开始的租赁

本集团已承诺但尚未开始的租赁预计未来年度现金流出的情况如下：

	2020年	2019年
1年以内(含1年)	543,513	13,726,207
1年至2年(含2年)	132,992	10,422,000
2年至3年(含3年)	-	13,726,207
3年以上	-	<u>20,919,119</u>
	<u>676,505</u>	<u>58,793,533</u>

## 十五、公司财务报表主要项目注释

### 1. 货币资金

	2020年12月31日	2019年12月31日
库存现金	712,124	859,554
银行存款	<u>40,709,929,156</u>	<u>48,831,715,786</u>
	<u>40,710,641,280</u>	<u>48,832,575,340</u>

### 2. 应收账款

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

应收账款的账龄分析如下：

	2020年12月31日	2019年12月31日
1年以内	11,862,330,510	11,867,894,759
1年至2年	577,309,737	629,012,610
2年至3年	361,090,428	614,748,006
3年至4年	586,518,226	59,064,183
4年至5年	1,825,193	59,712,272
5年以上	<u>71,638,894</u>	<u>32,869,830</u>
	13,460,712,988	13,263,301,660
减：应收账款坏账准备	<u>511,363,391</u>	<u>367,426,553</u>
	<u>12,949,349,597</u>	<u>12,895,875,107</u>

应收账款坏账准备的变动如下：

	年初余额	本年计提	本年转回	其他减少	年末余额
2020年	<u>367,426,553</u>	<u>185,573,879</u>	( <u>39,452,467</u> )	( <u>2,184,574</u> )	<u>511,363,391</u>
2019年	<u>317,495,989</u>	<u>186,908,145</u>	( <u>126,352,082</u> )	( <u>10,625,499</u> )	<u>367,426,553</u>

本年影响损失准备变动的应收账款账面余额变动见本附注中单项计提坏账准备及按信用风险特征组合计提坏账准备明细表。

十五、公司财务报表主要项目注释(续)

2. 应收账款(续)

应收账款及坏账准备按类别披露如下:

	2020年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	24,415,626	1	( 4,761,745)	20	19,653,881
按信用风险特征组合 计提坏账准备	<u>13,436,297,362</u>	<u>99</u>	<u>(506,601,646)</u>	4	<u>12,929,695,716</u>
	<u>13,460,712,988</u>	<u>100</u>	<u>(511,363,391)</u>		<u>12,949,349,597</u>
	2019年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	28,306,355	1	( 6,946,319)	25	21,360,036
按信用风险特征组合 计提坏账准备	<u>13,234,995,305</u>	<u>99</u>	<u>(360,480,234)</u>	3	<u>12,874,515,071</u>
	<u>13,263,301,660</u>	<u>100</u>	<u>(367,426,553)</u>		<u>12,895,875,107</u>

于2020年12月31日, 本公司按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款情况如下:

	2020年12月31日		
	估计发生违约 的账面余额	预期信用 损失率 (%)	整个存续期 预期信用损失
1年以内(含1年)	11,837,914,884	0.44	( 52,064,862)
1年至2年	577,309,737	13.50	( 77,936,815)
2年至3年	361,090,428	24.70	( 89,189,336)
3年至4年	586,518,226	39.06	(229,094,019)
4年至5年	1,825,193	55.09	( 1,005,499)
5年以上	<u>71,638,894</u>	80.00	<u>( 57,311,115)</u>
	<u>13,436,297,362</u>		<u>(506,601,646)</u>

十五、公司财务报表主要项目注释(续)

2. 应收账款(续)

于 2019 年 12 月 31 日, 本公司按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款情况如下:

	2019 年 12 月 31 日		
	估计发生违约 的账面余额	预期信用 损失率 (%)	整个存续期 预期信用损失
1 年以内(含 1 年)	11,839,588,404	0.35	( 41,458,949)
1 年至 2 年	629,012,610	13.50	( 84,916,702)
2 年至 3 年	614,748,006	24.70	(151,842,758)
3 年至 4 年	59,064,183	39.06	( 23,070,470)
4 年至 5 年	59,712,272	55.09	( 32,895,491)
5 年以上	<u>32,869,830</u>	80.00	<u>( 26,295,864)</u>
	<u>13,234,995,305</u>		<u>(360,480,234)</u>

2020 年坏账准备主要收回或转回金额列示如下:

	转回或收回原因	确定原坏账准备 计提比例的依据	转回或收回 金额	收回方式
公司 1	收回工程款	回收可能性	18,776,991	银行存款
公司 2	收回工程款	回收可能性	8,982,338	银行存款
公司 3	收回工程款	回收可能性	2,912,072	银行存款
公司 4	收回工程款	回收可能性	2,572,300	银行存款
公司 5	收回工程款	回收可能性	2,184,574	银行存款

按欠款方归集的余额前五名的应收账款汇总分析如下:

2020 年 12 月 31 日

	金额	坏账准备	占应收账款 余额的比例
余额前五名的应收账款总额	<u>9,986,892,625</u>	<u>257,412,793</u>	<u>75%</u>

2019 年 12 月 31 日

	金额	坏账准备	占应收账款 余额的比例
余额前五名的应收账款总额	<u>9,207,271,985</u>	<u>164,621,534</u>	<u>70%</u>

十五、公司财务报表主要项目注释(续)

3. 其他应收款

	2020年12月31日	2019年12月31日
应收股利	6,862,499,368	7,015,367,870
其他应收款	<u>57,298,209,650</u>	<u>44,251,503,489</u>
	<u>64,160,709,018</u>	<u>51,266,871,359</u>
<u>应收股利</u>		
	2020年12月31日	2019年12月31日
应收子公司股利	6,861,207,063	7,015,367,870
其他	<u>1,292,305</u>	<u>-</u>
	<u>6,862,499,368</u>	<u>7,015,367,870</u>

十五、公司财务报表主要项目注释(续)

3. 其他应收款(续)

其他应收款的账龄分析如下:

	2020年12月31日	2019年12月31日
1年以内	53,879,385,193	42,100,068,618
1年至2年	1,992,809,136	2,098,621,490
2年至3年	1,381,858,903	23,836,207
3年至4年	21,131,861	10,011,302
4年至5年	8,188,560	30,897,094
5年以上	<u>187,522,629</u>	<u>175,932,610</u>
	57,470,896,282	44,439,367,321
减: 其他应收款坏账准备	<u>172,686,632</u>	<u>187,863,832</u>
	<u>57,298,209,650</u>	<u>44,251,503,489</u>

其他应收款按性质分类如下:

	2020年12月31日	2019年12月31日
应收子公司款项	56,356,069,389	43,156,932,420
代垫款	261,759,963	399,493,844
押金	8,079,757	7,876,340
借款	293,000,000	93,112,375
履约保证金	145,651,366	95,071,614
投标保证金	5,800,000	4,972,797
其他保证金	253,208,587	402,318,584
备用金	2,818,397	4,308,874
其他	<u>144,508,823</u>	<u>275,280,473</u>
	57,470,896,282	44,439,367,321
减: 其他应收款坏账准备	<u>172,686,632</u>	<u>187,863,832</u>
	<u>57,298,209,650</u>	<u>44,251,503,489</u>

十五、公司财务报表主要项目注释(续)

3. 其他应收款(续)

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

2020年

	第一阶段 未来12个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失	第三阶段 已发生信用 减值金融资产 (整个存续期 预期信用损失)	合计
年初余额	5,612,806	87,433,206	94,817,820	187,863,832
年初余额在本年 —转入第三阶段	-	( 1,771,742)	1,771,742	-
本年计提	2,402,282	4,519,060	-	6,921,342
本年转回	(4,883,425)	( 5,531,002)	( 9,908,390)	( 20,322,817)
本年核销	-	-	( 1,771,742)	( 1,771,742)
其他变动	( 1,528)	( 2,455)	-	( 3,983)
	<u>3,130,135</u>	<u>84,647,067</u>	<u>84,909,430</u>	<u>172,686,632</u>

2019年

	第一阶段 未来12个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失	第三阶段 已发生信用 减值金融资产 (整个存续期 预期信用损失)	合计
年初余额	4,022,618	171,663,830	-	175,686,448
年初余额在本年 —转入第三阶段	-	( 94,817,820)	94,817,820	-
本年计提	3,088,701	13,585,967	-	16,674,668
本年转回	(1,498,513)	( 2,993,211)	-	( 4,491,724)
其他变动	-	( 5,560)	-	( 5,560)
	<u>5,612,806</u>	<u>87,433,206</u>	<u>94,817,820</u>	<u>187,863,832</u>

十五、公司财务报表主要项目注释(续)

3. 其他应收款(续)

影响损失准备变动的其他应收款账面余额变动具体如下：

2020年

	第一阶段 未来12个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失	第三阶段 已发生信用 减值金融资产 (整个存续期 预期信用损失)	合计
年初余额	43,575,661,310	768,888,191	94,817,820	44,439,367,321
年初余额在本年 —转入第三阶段	-	( 1,771,742)	1,771,742	-
本年新增	25,786,841,004	359,162,719	-	26,146,003,723
终止确认	(12,805,865,263)	(273,289,432)	( 9,908,390)	(13,089,063,085)
本年核销	-	-	( 1,771,742)	( 1,771,742)
其他变动	( 89,296)	( 23,550,639)	-	( 23,639,935)
	<u>56,556,547,755</u>	<u>829,439,097</u>	<u>84,909,430</u>	<u>57,470,896,282</u>

2019年

	第一阶段 未来12个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失	第三阶段 已发生信用 减值金融资产 (整个存续期 预期信用损失)	合计
年初余额	32,410,584,995	659,205,057	-	33,069,790,052
年初余额在本年 —转入第三阶段	-	( 94,817,820)	94,817,820	-
本年新增	16,221,320,012	1,086,443,911	-	17,307,763,923
终止确认	( 5,056,243,697)	( 879,957,253)	-	( 5,936,200,950)
其他变动	-	( 1,985,704)	-	( 1,985,704)
	<u>43,575,661,310</u>	<u>768,888,191</u>	<u>94,817,820</u>	<u>44,439,367,321</u>



十五、公司财务报表主要项目注释(续)

3. 其他应收款(续)

其他应收款坏账准备的变动如下：

2020年：

年初余额	本年计提	本年转回	本年核销	其他减少	年末余额
<u>187,863,832</u>	<u>6,921,342</u>	<u>(20,322,817)</u>	<u>(1,771,742)</u>	<u>(3,983)</u>	<u>172,686,632</u>

2019年：

年初余额	本年计提	本年转回	其他减少	年末余额
<u>175,686,448</u>	<u>16,674,668</u>	<u>(4,491,724)</u>	<u>(5,560)</u>	<u>187,863,832</u>

本年本公司重要的收回或转回金额列示如下：

	转回或收回原因	确定原坏账准备 计提比例的依据	转回或收回金额	收回方式
公司1	款项收回	收回可能性	9,908,390	银行存款
公司2	款项收回	收回可能性	4,839,614	银行存款

于2020年，本公司核销的其他应收款为人民币1,771,742元(2019年：无)，核销的其他应收款非关联交易产生。

按欠款方归集的余额前五名的其他应收款汇总分析如下：

2020年12月31日

	性质	账龄	金额	占其他应收款 余额的比例
公司1	应收子公司款项	1年以内	7,374,477,607	13%
公司2	应收子公司款项	1年以内及1至2年	4,968,513,850	9%
公司3	应收子公司款项	1年以内及2至3年	4,524,986,454	8%
公司4	应收子公司款项	1年以内	3,648,336,931	6%
公司5	应收子公司款项	1年以内及1至2年	3,602,226,844	6%

十五、公司财务报表主要项目注释(续)

3. 其他应收款(续)

按欠款方归集的余额前五名的其他应收款汇总分析如下：(续)

2019年12月31日

	性质	账龄	金额	占其他应收款 余额的比例
公司 1	应收子公司款项	1 年以内	3,632,109,688	8%
公司 2	应收子公司款项	1 年以内	3,606,484,106	8%
公司 3	应收子公司款项	1 年以内	3,537,341,742	8%
公司 4	应收子公司款项	1 年以内	3,150,721,679	7%
公司 5	应收子公司款项	1 年以内	2,823,247,953	6%

十五、公司财务报表主要项目注释(续)

4. 长期股权投资

	2020年12月31日	2019年12月31日
子公司	116,127,963,464	109,849,104,856
合营企业	3,234,398,200	2,724,293,158
联营企业	<u>8,848,947,032</u>	<u>8,024,683,885</u>
	128,211,308,696	120,598,081,899
减：长期股权投资减值准备	<u>42,250,531</u>	<u>42,250,531</u>
	<u>128,169,058,165</u>	<u>120,555,831,368</u>

于2020年及2019年，长期股权投资减值准备无变动。

于2020年12月31日，本公司不存在长期投资变现及收益汇回的重大限制(2019年12月31日：无)。

十五、公司财务报表主要项目注释(续)

4. 长期股权投资(续)

(1) 子公司

2020年

	年初余额	本年变动	年末余额	本年宣告 分派现金股利
中国港湾工程有限责任公司	2,469,871,682	1,379,862,498	3,849,734,180	1,589,425,780
中国路桥工程有限责任公司	3,248,456,905	-	3,248,456,905	640,188,077
中交第一航务工程局有限公司	5,445,513,940	-	5,445,513,940	748,242,112
中交第二航务工程局有限公司	3,506,658,208	-	3,506,658,208	1,093,629,911
中交第三航务工程局有限公司	4,961,042,848	-	4,961,042,848	1,772,748,012
中交第四航务工程局有限公司	3,892,065,852	-	3,892,065,852	1,582,025,041
中交一公局集团有限公司	4,966,476,135	-	4,966,476,135	2,231,174,020
中交第二公路工程局有限公司	1,916,201,874	-	1,916,201,874	710,368,583
中交第三公路工程局有限公司	1,499,222,139	-	1,499,222,139	429,764,391
中交第四公路工程局有限公司	1,038,959,082	-	1,038,959,082	466,897,837
中交投资有限公司	10,719,792,930	1,948,680,934	12,668,473,864	4,138,235,069
中交(汕头)东海岸新城投资建设有限公司	255,000,000	-	255,000,000	-
中交路桥建设有限公司	4,905,459,756	-	4,905,459,756	614,076,390
中交水运规划设计院有限公司	671,168,438	-	671,168,438	6,449,357
中交公路规划设计院有限公司	634,432,506	-	634,432,506	78,397,108
中交第一航务工程勘察设计院有限公司	586,451,753	-	586,451,753	76,809,049
中交第二航务工程勘察设计院有限公司	367,504,472	-	367,504,472	45,519,248
中交第三航务工程勘察设计院有限公司	605,786,165	-	605,786,165	55,771,324
中交第四航务工程勘察设计院有限公司	535,164,534	-	535,164,534	72,948,478
中交第一公路勘察设计研究院有限公司	752,662,242	-	752,662,242	80,035,647
中交第二公路勘察设计研究院有限公司	750,100,191	-	750,100,191	93,119,644
中国公路工程咨询集团有限公司	642,574,081	-	642,574,081	93,967,893
中交基础设施养护集团有限公司	540,271,471	190,816,600	731,088,071	20,958,460
中交公路长大桥梁建设国家工程研究中心有限公司	6,500,000	-	6,500,000	-
中交西安筑路机械有限公司	288,215,052	-	288,215,052	3,493,821
中国公路车辆机械有限公司	155,524,254	-	155,524,254	4,332,133
中和物产株式会社	639,417,829	-	639,417,829	-
中交上海装备工程有限公司	14,114,003	-	14,114,003	4,400,000
中交国际(香港)控股有限公司	1,127,066,672	-	1,127,066,672	-
中国交通建设印度尼西亚有限公司	27,907,081	33,544,593	61,451,674	-
中交海洋工程船舶技术中心有限公司	15,000,000	-	15,000,000	-

十五、公司财务报表主要项目注释(续)

4. 长期股权投资(续)

(1) 子公司(续)

2020年(续)

	年初余额	本年变动	年末余额	本年宣告 分派现金股利
中国交通物资有限公司	1,724,215,414	-	1,724,215,414	-
中交机电工程局有限公司	500,000,000	-	500,000,000	5,942,555
中交泰兴投资建设有限公司	40,000,000	-	40,000,000	-
中交财务有限公司	3,325,000,000	-	3,325,000,000	-
上海江天实业有限公司	840,241,472	-	840,241,472	-
中交海西投资有限公司	1,000,000,000	-	1,000,000,000	205,219
中交西北投资发展有限公司	300,000,000	-	300,000,000	-
中交东北投资有限公司	300,000,000	-	300,000,000	-
中交投资基金管理(北京)有限公司	122,000,000	-	122,000,000	1,430,598
中交建融租赁有限公司	2,250,000,000	-	2,250,000,000	29,569,863
中交华东投资有限公司	300,000,000	-	300,000,000	5,345,638
中交西南投资发展有限公司	300,000,000	-	300,000,000	38,630,821
中交疏浚(集团)股份有限公司	16,738,387,573	-	16,738,387,573	657,490,820
中交海峡建设投资发展有限公司	1,000,000,000	-	1,000,000,000	-
中交华中投资有限公司	300,000,000	-	300,000,000	-
中国交建基础设施开发有限公司	53,254,292	2,393,769	55,648,061	-
中交城市投资控股有限公司	3,710,000,000	-	3,710,000,000	217,245,002
中交资产管理有限公司	3,800,000,000	-	3,800,000,000	-
中国交通建设(美国)有限公司	127,956,900	-	127,956,900	-
中交云南高速公路发展有限公司	2,492,000,000	-	2,492,000,000	-
北京中交建壹期股权投资基金 合伙企业(有限合伙)	6,688,590,341	851,552,044	7,540,142,385	-
中交铁道设计研究总院有限公司	164,094,308	-	164,094,308	372,454
中交海洋投资控股有限公司	3,570,000,000	-	3,570,000,000	-
中交泉州高速公路有限责任公司	1,035,571,680	66,100,321	1,101,672,001	-
中交京津冀投资发展有限公司	300,000,000	-	300,000,000	136,309
中交泰州投资建设有限公司	100,000,000	251,400,000	351,400,000	-
中交(天津)轨道交通投资建设 有限公司	441,176,471	-	441,176,471	-
中交(深圳)工程局有限公司	300,000,000	-	300,000,000	-
中交泰兴投资发展有限公司	144,000,000	72,000,000	216,000,000	-
中交天和机械设备制造有限公司	-	1,167,507,849	1,167,507,849	-
中交湾区(广东)投资发展有限公司	-	300,000,000	300,000,000	-
其他	698,034,310	15,000,000	713,034,310	9,965,978
	<u>109,849,104,856</u>	<u>6,278,858,608</u>	<u>116,127,963,464</u>	<u>17,619,312,642</u>

十五、公司财务报表主要项目注释(续)

4. 长期股权投资(续)

(1) 子公司(续)

2019年

	年初余额	本年变动	年末余额	2019年宣告 分派现金股利
中国港湾工程有限责任公司	2,469,871,682	-	2,469,871,682	287,711,137
中国路桥工程有限责任公司	3,248,456,905	-	3,248,456,905	598,035,640
中交第一航务工程局有限公司	5,445,513,940	-	5,445,513,940	57,608,458
中交第二航务工程局有限公司	3,506,658,208	-	3,506,658,208	208,287,533
中交第三航务工程局有限公司	4,961,042,848	-	4,961,042,848	95,868,145
中交第四航务工程局有限公司	3,892,065,852	-	3,892,065,852	387,748,560
中交一局集团有限公司	4,114,464,772	852,011,363	4,966,476,135	316,722,657
中交第二公路工程局有限公司	1,916,201,874	-	1,916,201,874	152,957,094
中交第三公路工程局有限公司	1,499,222,139	-	1,499,222,139	49,608,841
中交第四公路工程局有限公司	1,038,959,082	-	1,038,959,082	152,630,806
中交隧道工程局有限公司	1,509,733,064	(1,509,733,064)	-	-
中交投资有限公司	10,719,792,930	-	10,719,792,930	500,318,161
中交(汕头)东海岸新城投资建设有限公司	255,000,000	-	255,000,000	-
中交路桥建设有限公司	4,905,459,756	-	4,905,459,756	191,011,986
中交水运规划设计院有限公司	671,168,438	-	671,168,438	684,684
中交公路规划设计院有限公司	634,432,506	-	634,432,506	65,253,406
中交第一航务工程勘察设计院有限公司	586,451,753	-	586,451,753	71,093,818
中交第二航务工程勘察设计院有限公司	367,504,472	-	367,504,472	40,537,003
中交第三航务工程勘察设计院有限公司	605,786,165	-	605,786,165	51,938,560
中交第四航务工程勘察设计院有限公司	535,164,534	-	535,164,534	66,962,068
中交第一公路勘察设计研究院有限公司	752,662,242	-	752,662,242	74,679,648
中交第二公路勘察设计研究院有限公司	750,100,191	-	750,100,191	84,586,781
中国公路工程咨询集团有限公司	642,574,081	-	642,574,081	71,693,519
中交基础设施养护集团有限公司	340,271,471	200,000,000	540,271,471	27,627,661
中交公路长大桥建设国家工程研究中心 有限公司	6,500,000	-	6,500,000	-
中交西安筑路机械有限公司	288,215,052	-	288,215,052	12,537,024
中国公路车辆机械有限公司	155,524,254	-	155,524,254	20,934,395
中和物产株式会社	639,417,829	-	639,417,829	-
中交上海装备工程有限公司	14,114,003	-	14,114,003	11,000,000
中交国际(香港)控股有限公司	1,127,066,672	-	1,127,066,672	-
中国交通建设印度尼西亚有限公司	27,907,081	-	27,907,081	-
中交阿尔及利亚股份公司	-	-	-	-
中交海洋工程船舶技术中心有限公司	15,000,000	-	15,000,000	-

十五、公司财务报表主要项目注释(续)

4. 长期股权投资(续)

(1) 子公司(续)

2019年(续)

	年初余额	本年变动	年末余额	2019年宣告 分派现金股利
中国交通物资有限公司	224,215,414	1,500,000,000	1,724,215,414	-
中交机电工程局有限公司	500,000,000	-	500,000,000	8,138,282
中交泰兴投资建设有限公司	40,000,000	-	40,000,000	-
中交财务有限公司	3,325,000,000	-	3,325,000,000	49,723,571
上海江天实业有限公司	840,241,472	-	840,241,472	-
中交海西投资有限公司	1,000,000,000	-	1,000,000,000	8,778,451
中交西北投资发展有限公司	300,000,000	-	300,000,000	-
中交东北投资有限公司	300,000,000	-	300,000,000	-
中交投资基金管理(北京)有限公司	70,000,000	52,000,000	122,000,000	-
中交建融租赁有限公司	2,250,000,000	-	2,250,000,000	14,625,000
中交华东投资有限公司	300,000,000	-	300,000,000	1,865,003
中交西南投资发展有限公司	300,000,000	-	300,000,000	-
中交疏浚(集团)股份有限公司	16,738,387,573	-	16,738,387,573	-
中交海峡建设投资发展有限公司	1,000,000,000	-	1,000,000,000	-
中交华中投资有限公司	300,000,000	-	300,000,000	-
中国交建基础设施开发有限公司	53,254,292	-	53,254,292	-
中交城市投资控股有限公司	3,710,000,000	-	3,710,000,000	35,369,374
中交资产管理有限公司	1,900,000,000	1,900,000,000	3,800,000,000	-
中国交通建设(美国)有限公司	127,956,900	-	127,956,900	-
中交云南高速公路发展有限公司	2,492,000,000	-	2,492,000,000	-
北京中交建壹期股权投资基金合伙企业(有限合伙)	-	6,688,590,341	6,688,590,341	-
中交铁道设计研究总院有限公司	125,000,000	39,094,308	164,094,308	29,181,532
中交海洋投资控股有限公司	3,570,000,000	-	3,570,000,000	-
中交泉州高速公路有限责任公司	800,677,980	234,893,700	1,035,571,680	-
中交京津冀投资发展有限公司	300,000,000	-	300,000,000	-
中交机场勘察设计院有限公司	43,350,000	( 43,350,000)	-	-
中交泰州投资建设有限公司	100,000,000	-	100,000,000	-
中交(天津)轨道交通投资建设 有限公司	-	441,176,471	441,176,471	-
中交(深圳)工程局有限公司	-	300,000,000	300,000,000	-
中交泰兴投资发展有限公司	-	144,000,000	144,000,000	-
其他	696,610,251	1,424,059	698,034,310	39,638,530
	<u>99,048,997,678</u>	<u>10,800,107,178</u>	<u>109,849,104,856</u>	<u>3,785,357,328</u>

十五、公司财务报表主要项目注释(续)

4. 长期股权投资(续)

(2) 合营企业

2020年

	投资成本	年初余额	本年变动			年末余额	持股 比例	表决权 比例
			增加 投资	权益法下 投资损益	宣告的 现金股利			
中交新疆交通投资发展有限公司	2,526,200,000	2,526,200,000	-	-	-	2,526,200,000	15.30%	15.30%
天津三号线轨道交通运营有限公司	475,432,866	-	475,432,866	-	-	475,432,866	24.70%	24.70%
首都高速公路发展有限公司	50,000,000	188,343,571	-	20,623,807	(3,587,000)	205,380,378	50.00%	50.00%
萨尔瓦多-伊塔帕里卡大桥道路系统 特许经营股份公司	22,696,085	-	22,696,085	-	-	22,696,085	37.50%	37.50%
其他		<u>9,749,587</u>	<u>-</u>	<u>( 110,716)</u>	<u>(4,950,000)</u>	<u>4,688,871</u>		
		<u>2,724,293,158</u>	<u>498,128,951</u>	<u>20,513,091</u>	<u>(8,537,000)</u>	<u>3,234,398,200</u>		



十五、公司财务报表主要项目注释(续)

4. 长期股权投资(续)

(2) 合营企业(续)

2019年

	投资成本	年初余额	本年变动		年末余额	持股 比例	表决权 比例
			权益法下 投资损益	宣告的 现金股利			
中交新疆交通投资发展有限公司	2,526,200,000	2,526,200,000	-	-	2,526,200,000	15.30%	15.30%
首都高速公路发展有限公司	50,000,000	178,099,095	12,244,476	(2,000,000)	188,343,571	50.00%	50.00%
其他		<u>5,564,539</u>	<u>4,185,048</u>	<u>-</u>	<u>9,749,587</u>		
		<u>2,709,863,634</u>	<u>16,429,524</u>	<u>(2,000,000)</u>	<u>2,724,293,158</u>		

十五、公司财务报表主要项目注释(续)

4. 长期股权投资(续)

(3) 联营企业

2020年

	投资成本	年初余额	本年变动				年末余额	持股 比例	表决权 比例
			增加 投资	权益法 投资损益	宣告的 现金股利	其他			
振华重工	3,896,894,695	3,994,862,723	-	67,651,867	(42,777,102)	(264,666,709)	3,755,070,779	16.24%	16.24%
太中银铁路有限责任公司	2,000,000,000	1,856,928,054	-	(40,345,172)	-	-	1,816,582,882	14.66%	14.66%
江苏南沿江城际铁路有限公司	1,277,000,000	877,000,000	400,000,000	-	-	-	1,277,000,000	20.92%	20.92%
云南华丽高速公路投资开发有限公司	1,230,000,000	430,000,000	800,000,000	-	-	-	1,230,000,000	44.00%	44.00%
振华物流集团有限公司	220,413,926	242,870,674	-	13,074,117	(25,201,716)	4,173,043	234,916,118	25.00%	28.57%
上海振华船运有限公司	152,525,673	123,472,324	-	26,996,456	-	-	150,468,780	45.00%	45.00%
神铁二号线(天津)轨道交通运营有限公司(注)	148,139,971	-	148,139,971	-	-	-	148,139,971	10.00%	10.00%
北京中科兴仪高端医疗器械产业投资有限公司	90,000,000	133,581,280	-	(9,122,803)	(2,451,724)	-	122,006,753	31.30%	31.30%
中关村协同发展投资有限公司	30,000,000	127,725,701	-	(13,004,805)	-	-	114,720,896	30.00%	30.00%
中交天和机械设备制造有限公司	209,631,758	238,202,276	-	-	-	(238,202,276)	-	-	-
其他		40,853	-	-	-	-	40,853		
		<u>8,024,683,885</u>	<u>1,348,139,971</u>	<u>45,249,660</u>	<u>(70,430,542)</u>	<u>(498,695,942)</u>	<u>8,848,947,032</u>		

注：该联名企业于2021年1月更名，更名前公司名称为“天津二号线轨道交通运营有限公司”。

十五、公司财务报表主要项目注释(续)

4. 长期股权投资(续)

(3) 联营企业(续)

2019年

	投资成本	年初余额	本年增减变动				年末余额	持股 比例	表决权 比例
			增加 投资	权益法 投资损益	宣告的 现金股利	其他			
振华重工	3,896,894,695	3,925,158,098	-	103,079,080	(42,777,102)	9,402,647	3,994,862,723	16.24%	16.24%
太中银铁路有限责任公司	2,000,000,000	1,959,121,948	-	(102,193,894)	-	-	1,856,928,054	14.66%	14.66%
江苏南沿江城际铁路有限公司	877,000,000	-	877,000,000	-	-	-	877,000,000	20.92%	20.92%
云南华丽高速公路投资开发有限公司	430,000,000	-	430,000,000	-	-	-	430,000,000	44.00%	44.00%
振华物流集团有限公司	220,413,926	242,355,348	-	49,508,076	(48,959,155)	(33,595)	242,870,674	25.00%	28.57%
中交天和机械设备制造有限公司	209,631,758	223,418,128	-	14,765,548	-	18,600	238,202,276	23.47%	-
上海振华船运有限公司	152,525,673	153,154,565	-	(29,682,241)	-	-	123,472,324	45.00%	45.00%
中关村协同发展投资有限公司	30,000,000	147,444,300	-	(19,718,599)	-	-	127,725,701	30.00%	30.00%
北京中科兴仪高端医疗器械产业投资有限公司	90,000,000	90,309,222	-	43,272,058	-	-	133,581,280	31.30%	31.30%
其他		40,853	-	-	-	-	40,853		
		<u>6,741,002,462</u>	<u>1,307,000,000</u>	<u>59,030,028</u>	<u>(91,736,257)</u>	<u>9,387,652</u>	<u>8,024,683,885</u>		

十五、公司财务报表主要项目注释(续)

5. 其他权益工具投资

2020年

	成本	累计计入其他综合收益的 公允价值变动	公允价值	本年股利收入 仍持有的 权益工具
招商银行股份有限公司	1,051,568,915	12,181,325,070	13,232,893,985	361,307,686
招商证券股份有限公司	664,310,355	5,689,289,531	6,353,599,886	91,193,486
交通银行股份有限公司	70,302,776	53,810,718	124,113,494	8,726,730
中国光大银行股份有限公司	31,723,657	87,399,732	119,123,389	6,389,074
其他	<u>22,138,448</u>	<u>18,883,617</u>	<u>41,022,065</u>	<u>1,380,000</u>
	<u>1,840,044,151</u>	<u>18,030,708,668</u>	<u>19,870,752,819</u>	<u>468,996,976</u>

十五、公司财务报表主要项目注释(续)

5. 其他权益工具投资(续)

2019年

	成本	累计计入其他综合收益的 公允价值变动	公允价值	本年股利收入	
				本年终止确认的 权益工具	仍持有的 权益工具
招商银行股份有限公司	1,051,568,915	10,263,383,439	11,314,952,354	107,643,458	283,024,354
招商证券股份有限公司	195,674,252	3,634,242,750	3,829,917,002	-	55,281,470
交通银行股份有限公司	70,302,776	85,670,209	155,972,985	-	8,311,172
中国光大银行股份有限公司	31,723,657	99,939,036	131,662,693	-	4,806,733
其他	<u>11,138,448</u>	<u>25,243,617</u>	<u>36,382,065</u>	<u>-</u>	<u>1,380,000</u>
	<u>1,360,408,048</u>	<u>14,108,479,051</u>	<u>15,468,887,099</u>	<u>107,643,458</u>	<u>352,803,729</u>

注：本公司持有上述其他权益工具投资非以交易为目的，将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的投资。

十五、公司财务报表主要项目注释(续)

6. 短期借款

	2020年12月31日	2019年12月31日
信用借款	<u>14,848,891,591</u>	<u>21,932,072,736</u>

2020年度，本公司短期借款按年利率2.59%至3.92%(2019年：2.59%至4.57%)计息。

7. 应付账款

应付账款不计息，并通常在约定期限内清偿。

	2020年12月31日	2019年12月31日
1年以内	17,911,118,400	14,166,907,880
1年至2年	996,863,285	246,779,334
2年至3年	134,799,781	1,209,845,636
3年以上	<u>563,620,926</u>	<u>292,962,935</u>
	<u>19,606,402,392</u>	<u>15,916,495,785</u>

应付账款按性质分类如下：

	2020年12月31日	2019年12月31日
应付工程款	19,512,355,548	15,813,249,029
应付设备采购款	31,016,242	51,274,347
应付材料款	51,779,596	42,050,795
其他	<u>11,251,006</u>	<u>9,921,614</u>
	<u>19,606,402,392</u>	<u>15,916,495,785</u>

十五、公司财务报表主要项目注释(续)

8. 其他应付款

	2020年12月31日	2019年12月31日
应付股利	-	1,599,811
应付下属子公司款项	74,166,126,932	74,240,405,153
应付押金	69,588,351	52,332,750
应付代垫款	106,701,729	686,780,046
应付履约、投标保证金	28,277,637	108,482,478
其他	<u>1,619,877,417</u>	<u>1,022,199,594</u>
	<u>75,990,572,066</u>	<u>76,111,799,832</u>

2020年12月31日，本公司无超过一年未支付的应付股利(2019年12月31日：无)。

于2020年12月31日，账龄超过一年的其他应付款为人民币7,981,521,332元(2019年12月31日：人民币3,657,330,674元)主要为本公司收取的押金、保证金，鉴于交易双方仍继续发生业务往来，该款项尚未结清。

9. 长期借款

	2020年12月31日	2019年12月31日
信用借款	16,587,953,426	11,899,439,437
减：一年内到期的长期借款	<u>3,806,108,840</u>	<u>3,008,922,648</u>
	<u>12,781,844,586</u>	<u>8,890,516,789</u>

2020年度，本公司长期借款按年利率1.08%至4.75%(2019年：1.08%至4.75%)计息。

10. 营业收入及成本

营业收入列示如下：

	2020年	2019年
主营业务收入	43,461,498,452	34,518,414,388
其他业务收入	<u>2,448,712</u>	<u>12,849,813</u>
	<u>43,463,947,164</u>	<u>34,531,264,201</u>

十五、公司财务报表主要项目注释(续)

10. 营业收入及成本(续)

营业成本列示如下：

	2020 年	2019 年
主营业务成本	42,123,685,416	32,939,041,577
其他业务成本	<u>76,907</u>	<u>-</u>
	<u>42,123,762,323</u>	<u>32,939,041,577</u>
营业收入分解情况		
	2020 年	2019 年
报告分部	基建建设	基建建设
主要经营地区		
中国(除港澳台地区)	33,239,304,539	29,236,587,709
其他国家和地区	<u>10,224,642,625</u>	<u>5,294,676,492</u>
	<u>43,463,947,164</u>	<u>34,531,264,201</u>
主要产品类型		
工程建设和咨询服务	43,461,498,452	34,518,414,388
其他	<u>2,448,712</u>	<u>12,849,813</u>
	<u>43,463,947,164</u>	<u>34,531,264,201</u>
收入确认时间		
在某一时点确认收入	2,448,712	12,849,813
在某一时段内确认收入	<u>43,461,498,452</u>	<u>34,518,414,388</u>
	<u>43,463,947,164</u>	<u>34,531,264,201</u>

注：本公司主营业收入为工程建设收入，本公司将其作为在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度确认收入，来自于中国(除港澳台地区)地区的营业收入金额人民币 33,239,304,539 元，剩余为来自于其他国家和地区的收入。



十五、公司财务报表主要项目注释(续)

11. 财务费用

	2020年	2019年
利息支出	2,753,725,875	2,852,323,452
减：利息收入	1,948,601,891	1,699,028,327
汇兑净亏损	123,484,903	72,189,677
其他	16,227,756	14,780,220
	<u>944,836,643</u>	<u>1,240,265,022</u>

利息收入明细如下：

	2020年	2019年
存款利息收入	292,028,639	356,506,589
资金借贷	1,582,673,806	1,230,929,816
其他	73,899,446	111,591,922
	<u>1,948,601,891</u>	<u>1,699,028,327</u>

12. 投资收益

	2020年	2019年
对子公司投资取得的收益	17,619,312,642	3,785,357,328
处置子公司产生的投资损失	-	( 633,850,179)
权益法核算的长期股权投资收益	65,762,751	75,459,552
持有其他非流动金融资产的股利收入	2,807,040	2,339,200
仍持有的其他权益工具投资的股利收入	468,996,976	460,447,187
	<u>18,156,879,409</u>	<u>3,689,753,088</u>

一、非经常性损益明细表

	2020 年	2019 年
非流动资产处置净损益	636,405,401	1,266,057,470
计入当期损益的政府补助	738,025,668	817,039,811
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	570,444,960	610,263,230
同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益(注)	16,199,117	( 89,702,237)
除同本集团正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债及其他非流动金融资产产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债、其他非流动金融资产及其他权益工具取得的投资收益	262,672,130	799,196,619
持有总收益互换衍生金融资产取得的投资收益	205,635,707	247,315,744
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	304,795,716	379,039,185
除上述各项之外的其他营业外收入和支出净额	<u>343,034,934</u>	<u>78,589,077</u>
	3,077,213,633	4,107,798,899
减：所得税影响数	639,859,553	698,243,858
减：归属于少数股东的非经常性损益	<u>8,359,187</u>	<u>13,610,537</u>
归属于母公司股东的非经常性损益	<u>2,428,994,893</u>	<u>3,395,944,504</u>

本集团对非经常性损益项目的确认依照《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》(证监会公告[2008]43 号)的规定执行。

注：中交天和 2019 年产生的非经常损益已包含在本项中。

## 二、净资产收益率及每股收益

	加权平均		每股收益			
	净资产收益率		基本每股收益		稀释每股收益	
	2020年	2019年	2020年	2019年	2020年	2019年
归属于公司普通股 股东的净利润(注)	7.12%	10.07%	0.90	1.16	0.90	1.16
扣除非经常性损益 后归属于公司普 通股股东的净利 润	5.93%	8.33%	0.75	0.95	0.75	0.95

注：如附注五、49 所述，本公司于本报告期对永续债利息和优先股股利进行了派发。根据相关规定，本公司在计算 2020 年度的加权平均净资产收益率时，将归属于永续债的利息及优先股的股利共计人民币 1,585,387,397 元从归属于母公司股东的净利润中予以扣除。

### 三、中国与国际财务报告准则编报差异调节表

本公司的 A 股股票和 H 股股票分别在上海证券交易所和香港联合交易所上市，因此除按中国企业会计准则编制财务报表外，本公司还按照国际财务报告准则编制了财务报表以符合香港联合交易所披露的要求。本中国企业会计准则财务报表在某些方面与本公司按照国际财务报告准则编制的财务报表之间存在差异，差异项目及金额列示如下：

	归属于母公司股东的净利润(合并)		归属于母公司股东的净资产(合并)	
	2020 年	2019 年	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
按中国企业会计准则	16,206,010,966	20,012,728,070	245,070,548,507	229,915,860,057
<u>差异项目及金额：</u>				
安全生产费的税后准则差异(注)	<u>268,920,153</u>	<u>( 13,540,117)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
按国际财务报告准则	<u>16,474,931,119</u>	<u>19,999,187,953</u>	<u>245,070,548,507</u>	<u>229,915,860,057</u>

差异原因说明如下：

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

### 第十三节 备查文件目录

备查文件目录	载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
备查文件目录	报告期内在中国证券报、上海证券报、证券日报、证券时报上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
备查文件目录	公司在香港联合交易所主板公布的2020年度业绩公告。

董事长：王彤宙

董事会批准报送日期：2021 年 3 月 30 日

#### 修订信息

适用 不适用