

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



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

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：390)

## 二零二一年中期業績公告

中國中鐵股份有限公司(「本公司」或「公司」或「中國中鐵」)董事會欣然宣布本公司及其子公司(「本集團」)截至2021年6月30日止6個月期間未經審計中期業績。本公司董事會及董事會審計與風險管理委員會已審閱並確認未經審計中期業績。

### 1 公司基本情況簡介

#### 1.1 基本情況簡介

股票名稱：	中國中鐵( A股 )	中國中鐵( H股 )
股票代碼：	601390	390
股票上市交易所：	上海證券交易所	香港聯合交易所有限公司
註冊地址：	中國北京市豐台區南四環 西路128號院1號樓918	
郵政編碼：	100070	
網址：	<a href="http://www.crgec.com">www .c ec. 8</a>	
電子郵件：	<a href="mailto:ir@crgec.com">i @c ec. 8</a>	

#### 1.2 聯繫方式

姓名：	何文( 董事會秘書 ) 段銀華( 證券事務代表 )
地址：	中國北京市海淀區復興路69號中國中鐵廣場A座
郵政編碼：	100039
電話：	86-10-5187 8413
傳真：	86-10-5187 8417
電子郵件：	<a href="mailto:ir@crgec.com">i @c ec. 8</a> / <a href="mailto:dh@crgec.com">d h@c ecg. 8</a>

## 2 財務摘要

### 2.1 按國際會計準則(「國際會計準則」)第34號「中期財務報告」編製的主要財務數據

#### 2.1.1 中期簡明合併損益表摘要

	截至6月30日止6個月					2021年 比2020年 之變動 (%)
	2021年	2020年	2019年	2018年	2017年	
	人民幣百萬元					
收入						
基礎設施建設	459,516	385,934	324,150	276,636	260,889	19.1
勘察設計與諮詢服務	7,701	7,967	7,978	7,553	6,750	-3.3
工程設備與零部件製造	16,466	13,351	11,147	9,615	9,321	23.3
房地產開發	14,122	13,001	13,898	12,411	11,113	8.6
其他業務	45,039	29,418	30,741	29,237	24,203	53.1
分部間抵銷及調整	<u>(44,617)</u>	<u>(33,368)</u>	<u>(26,027)</u>	<u>(19,350)</u>	<u>(13,723)</u>	
合計	<u>498,227</u>	<u>416,303</u>	<u>361,887</u>	<u>316,102</u>	<u>298,553</u>	19.7
毛利	41,767	36,381	34,818	31,132	27,447	14.8
所得稅前利潤	18,412	16,098	14,634	12,713	10,844	14.4
期內利潤	<u>14,350</u>	<u>12,398</u>	<u>11,263</u>	<u>9,412</u>	<u>7,549</u>	15.7

本公司擁有人應佔期內利潤

## 2.1.2 中期簡明合併資產負債表摘要

	於2021年 6月30日	於2020年 12月31日	於2020年 6月30日	2021年 6月30日比 2020年 12月31日 之變動 (%)	2021年 6月30日比 2020年 6月30日 之變動 (%)
人民幣百萬元					
<b>資產</b>					
流動資產	802,506	742,107	750,177	8.1	7.0
非流動資產	494,582	457,870	392,122	8.0	26.1
<b>資產總額</b>	<b>1,297,088</b>	<b>1,199,977</b>	<b>1,142,299</b>	8.1	13.6
<b>負債</b>					
流動負債	778,337	705,145	731,861	10.4	6.4
非流動負債	185,552	181,786	143,926	2.1	28.9
<b>負債總額</b>	<b>963,889</b>	<b>886,931</b>	<b>875,787</b>	8.7	10.1
<b>權益總額</b>	<b>333,199</b>	<b>313,046</b>	<b>266,512</b>	6.4	25.0
<b>權益及負債總額</b>	<b>1,297,088</b>	<b>1,199,977</b>	<b>1,142,299</b>	8.1	13.6

## 2.2 按國際會計準則第34號與中國企業會計準則(「中國企業會計準則」)編製的財務數據之差異

	於2021年 6月30日 淨資產 人民幣百萬元	截至2021年 6月30日止 六個月期內利潤 人民幣百萬元
根據中國企業會計準則編製的財務報表中 歸屬於上市公司股東金額	267,700	13,095
按國際會計準則第34號之調整：		
- 股權分置流通權	(148)	
根據國際會計準則第34號編製的中期 財務資料中本公司擁有人應佔金額	<u>267,552</u>	<u>13,095</u>

### 3 股本變動及股東情況

#### 3.1 股份變動情況

##### 3.1.1 股份變動情況

(i) 股份變動情況

報告期內，本公司股份總數及股本結構未發生變動。

(ii) 股份變動情況說明

不適用

(iii) 報告期後到本公告日期間發生股份變動對最近一年和最近一期  
每股收益、每股淨資產等財務指標的影響

不適用

(i ) 公司認為必要或證券監管機構要求披露的其他內容

不適用

##### 3.1.2 限售股份變動情況

不適用

## 3.2 股東情況

### 3.2.1 股東總數

截止報告期末普通股股東總數(戶)	565,665
截止報告期末表決權恢復的優先股股東總數(戶)	0

#### (i) 前十名股東持股情況

單位：股

序號	股東名稱	報告期內 增減	期末持股 數量	持股 比例 (%)	持有 有限售 條件股份 數量	質押或凍結情況 股份狀態	數量	股東性質
1	中國鐵路工程集團有限公司 (「中鐵工」) (附註1)	0	11,598,764,390	47.21	0	無	0	國有法人
2	HKSCC Limited (附註2)	187,500	4,008,980,299	16.32	0	無	0	其他
3	中國證券金融股份有限公司	-64,351,353	619,264,325	2.52	0	無	0	國有法人
4	中國國新控股有限責任公司	0	387,050,131	1.58	0	無	0	國有法人
5	中國長城資產管理股份有限公司	0	372,192,507	1.51	0	無	0	國有法人
6	香港中央結算有限公司(附註3)	22,283,382	327,919,298	1.33	0	無	0	其他
7	中央匯金資產管理有限責任公司	0	235,455,300	0.96	0	無	0	國有法人
8	中國東方資產管理股份有限公司	0	223,271,744	0.91	0	無	0	國有法人
9	中國國有企業結構調整基金股份有限公司	-48,327,500	173,296,399	0.71	0	無	0	國有法人
10	青島國信金融控股有限公司	96,342,093	147,065,762	0.60	0	無	0	法人

上述股東關聯關係或一致行動的說明

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

附註1：中鐵工持有的本公司11,598,764,390股股份中包括了其持有的本公司A股股份11,434,370,390股以及H股股份164,394,000股。

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

附註3：香港中央結算有限公司持有的A股乃代表多個客戶持有。

附註4：表中所示數字來自於2021年6月30日之股東名冊。

(ii) 前十名無限售條件股東持股情況

序號	股東名稱	前十名無限售條件股東持股情況		
		持有無限售條件股份的數量	股份種類及數量 種類	數量
1	中鐵工(附註1)	11,434,370,390	人民幣普通股	11,434,370,390
		164,394,000	境外上市外資股	164,394,000
2	HKSCC Nominees Limited (附註2)	4,008,980,299	境外上市外資股	4,008,980,299
3	中國證券金融股份有限公司	619,264,325	人民幣普通股	619,264,325
4	中國國新控股有限責任公司	387,050,131	人民幣普通股	387,050,131
5	中國長城資產管理股份有限公司	372,192,507	人民幣普通股	372,192,507
6	香港中央結算有限公司(附註3)	327,919,298	人民幣普通股	327,919,298
7	中央匯金資產管理有限責任公司	235,455,300	人民幣普通股	235,455,300
8	中國東方資產管理股份有限公司	223,271,744	人民幣普通股	223,271,744
9	中國國有企業結構調整基金股份有限公司	173,296,399	人民幣普通股	173,296,399
10	青島國信金融控股有限公司	147,065,762	人民幣普通股	147,065,762

上述股東關聯關係或一致行動的說明

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

附註1：中鐵工持有的本公司11,598,764,390股股份中包括了其持有的本公司A股股份11,434,370,390股以及H股股份164,394,000股。

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

附註3：香港中央結算有限公司持有的A股乃代表多個客戶持有。

附註4：表中所示數字來自於2021年6月30日之股東名冊。

### 3.2.2 戰略投資者或一般法人因配售新股成為前十名股東

不適用

### 3.3 控股股東及實際控制人變更情況

不適用

### 3.4 購入、出售或贖回本公司的上市證券

於截至2021年6月30日止6個月內，本公司及其各附屬公司均未購入、出售或贖回任何本公司的上市證券。

### 3.5 董事、監事及最高行政人員於股份、相關股份及債券的權益及淡倉

於2021年6月30日，本公司董事、監事及最高行政人員並無於本公司及其相聯法團(定義見《證券及期貨條例》(香港法例第571章)(「證券及期貨條例」)第XV部)之股份、相關股份及債券中擁有任何根據《證券及期貨條例》第XV部第7及8分部須知會本公司及香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)的權益或淡倉(包括根據《證券及期貨條例》的該等條文彼等被當作或視為擁有的權益或淡倉)，或根據《證券及期貨條例》第352條須登記於該條所指登記冊的權益或淡倉，或根據上市發行人董事進行證券交易的標準守則須知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉。

### 3.6 主要股東及其他人士擁有股份和相關股份的權益及持有股份的淡倉

於2021年6月30日，本公司已獲告知如下人士於本公司股份或相關股份中擁有需按《證券及期貨條例》第336條而備存登記冊的權益或淡倉：

#### A股股東

主要股東名稱	身份	持有A股數量 (股)	權益性質	約佔全部 已發行A股 百分比 (%)	約佔全部 已發行股份 百分比 (%)
中鐵工	實益擁有人	11,434,370,390	好倉	56.15	46.54

#### H股股東

主要股東名稱	身份	持有H股數量 (股)	權益性質	約佔全部 已發行H股 百分比 (%)	約佔全部 已發行股份 百分比 (%)
The Bank of New York Mellon Company	受控法團權益	252,807,334	好倉	6.01	1.03
		249,327,259	可供借出的股份	5.93	1.01
Deutsche Bank Aktiengesellschaft	(附註1)	229,803,271	好倉	5.46	0.94
		123,424,962	淡倉	2.93	0.50
		10,406,000	可供借出的股份	0.25	0.04
Lehman Brothers Holding Inc.	受控法團權益	210,186,560	好倉	5.00	0.86
		94,560,550	淡倉	2.25	0.38



附註：

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

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

- 2 權益或淡倉中包括以下的相關股份：

主要股東名稱	好倉				淡倉			
	實物結算	現金結算	實物結算	現金結算	實物結算	現金結算	實物結算	現金結算
	上市股本 衍生工具	上市股本 衍生工具	非上市股本 衍生工具	非上市股本 衍生工具	上市股本 衍生工具	上市股本 衍生工具	非上市股本 衍生工具	非上市股本 衍生工具
BlackRock Inc.				223,000				933,000
Deutsche Bank Aktiengesellschaft				17,624,000				10,166,000
Lehman Brothers Holdings Inc.			10,000,000					60,000

除上述以外，於2021年6月30日，根據須按《證券及期貨條例》第336條備存的登記冊，概無其他人士或法團於本公司股本中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及第3分部的規定須向本公司披露的權益或淡倉。

### 3.7 董事及監事的證券交易

本公司已採納香港聯合交易所證券上市規則(「香港上市規則」)附錄十上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「《標準守則》」)(經修訂)以規範董事及監事的證券交易。本公司已向所有董事及監事作出查詢，所有董事及監事已確認在2021年1月1日至2021年6月30日期間，均已遵守《標準守則》。

## 4 管理層討論與分析

### 4.1 行業發展概況

#### *基礎設施建設業務*

國內方面，2021年以來，新冠肺炎疫情仍在全球範圍持續演變，我國所處外部環境更趨複雜嚴峻，國內經濟恢復仍然不穩固、不均衡。上半年，全國固定資產投資達25.59萬億元(人民幣，下同)，同比增長12.6%；建築業總產值11.98萬億元，同比增長18.85%。基礎設施投資在地方債發行、財政支出後置的共同影響下，投資增速趨於溫和，同比增長7.8%，但投資規模仍維持相對高位。全國交通固定資產投資完成約1.55萬億元，同比增長8.3%，其中鐵路固定資產投資完成2,989億元，同比減少8.3%；公路固定資產投資完成1.15萬億元，同比增長13.8%；水路固定資產投資完成703億元，同比增長23.7%。上半年，全國城市軌道交通項目穩步推進，新增4個城軌運營城市，累計49個城市開通城軌線路；新增運營里程478.97公里，總里程為8,448.67公里。上半年，PPP項目市場規模穩中有增，交通運輸、市政工程項目在庫項目投資額淨增量居前，財政部全國PPP綜合信息平台管理庫累計在庫項目10,126個、投資額15.7萬億元，累計儲備清單項目3,378個、投資額3.9萬億元。總體來看，基礎設施建設增量及存量市場仍然存在較大空間，但同時也要注意，國家財政貨幣政策、基礎設施規劃等相關政策法規的頒布和實施，大宗商品原材料價格的上漲對基礎設施建設行業帶來了一定影響。

國際方面，2021年上半年，隨着全球疫情形勢好轉，世界經濟逐步復甦，但呈現出顯着的分化和不均衡態勢。疫情對全球產業調整產生了重要影響，主要經濟體均將數字和綠色經濟作為經濟增長的重要着力點，逐漸加大數字基礎設施、綠色基礎設施、公共衛生基礎設施建設等領域的投資，高科技、智能化、環保型建築或成為新的業務增長點。由於海外疫情的反覆、病毒的變異，中國建築企業在海外生產經營仍面臨着一定的挑戰，施工生產需根據當地的疫情控制情況而定，一定程度上影響了施工進度。從上半年我國企業在「一帶一路」沿線的數據來看，新簽對外承包工程合同額3,837.1億元，同比減少9.5%，佔同期總額的53.7%；

## 勘察設計與諮詢服務業務

近年來，我國工程勘察設計與諮詢服務行業發展迅速，行業隊伍素質、經營規模、經濟效益均有大幅提升。隨着國家「新基建」「兩新一重」「碳達峰」「碳中和」等部署的逐步推進，勘察設計諮詢與服務行業迎來了新的市場機遇和市場空間。作為建築業的重要生產環節，勘察設計與諮詢服務行業發展更加着眼於基礎設施補短板、舊城改造、智慧城市與智慧社區的建設，逐步滲透綠色節能環保設計理念，更加注重數字化、智能化在新型基礎設施建設場景中的創新，着力推進BIM技術應用，在新型城鎮建設、生態環保、產品更新等方面進一步加速推動結構調整與轉變。業務模式方面，隨着國家工程總承包和全過程諮詢相關政策的出台，工程投資建設模式、項目生產組織模式將加速變革，投資多元化、投建營一體化將成為主流。「雙資質」政策發布，也將帶動設計與施工相互融合，工程總承包業務將保持快速發展勢頭。未來，數字化技術運用在工程建設中將貫穿從設計策劃、設計工程、建設施工到運營維護整個全生命周期，推動設計諮詢企業走向內涵集約式高質量發展道路。

## 工業設備與零部件製造業務

隨着《中國製造2025》《2021年新型城鎮化和城鄉融合發展重點任務》《促進綠色建材生產和應用行動方案》《關於大力發展裝配式建築的指導意見》等政策的相繼發布，以及國內老舊鐵路升級改造需求的持續擴大、城市軌道交通網絡的持續完善，為工業機械產品市場保持持續增長、裝配式建築的發展提供了有力政策支持與保障。裝配式建築、市政橋樑鋼結構等具有「綠色、環保、循環經濟」特徵產品的應用將日趨廣泛，市場需求量將進一步擴大。根據國家統計局公布數據顯示，上半年全國規模以上工業增加值同比增長15.9%，兩年平均增速為7.0%。高技術製造業和裝備製造業增加值分別同比增長22.6%、22.8%，明顯高於其他行業板塊；兩年平均分別增長13.2%、11.0%，增速較一季度回升。預計未來一個時期，受益於基礎設施建設和製造業高質量發展相關政策的不斷落地實施，隧道施工裝備、工程施工機械、電氣化器材、道岔、鋼橋樑、環保設備等將得到更多應用，同時，競爭格局也將發生新的變化。

## 房地產開發業務

2021年上半年，在黨中央、國務院堅持「房住不炒」長效機制下，房地產市場調控收緊仍是主旋律，各地「因城施策」繼續落實「穩地價、穩房價、穩預期」目標；房企融資「三條紅線」、房貸集中度管理制度進一步加快房地產去金融化步伐；「兩集中」政策影響土地供應節奏，對房地產企業的資金調度能力及投資、運營能力提出更高要求，進一步加劇了房地產企業陣營分化。總體來看，上半年房地產市場過快上漲勢頭得到控制，商品房銷售增速回落，但房地產開發投資增長仍有韌性。根據國家統計局公布數據，上半年全國房地產開發投資72,179億元，同比增長15%。其中，住宅投資54,244億元，同比增長17%；全國商品房銷售面積88,635萬平方米，同比增長27.7%。其中，住宅銷售面積同比增長29.4%，辦公樓銷售面積同比增長10.0%，商業營業用房銷售面積同比增長5.7%；全國商品房銷售額92,931億元，同比增長38.9%。其中，住宅銷售額同比增長41.9%，辦公樓銷售額同比增長10.7%，商業營業用房銷售額同比增長8.8%。

## 其他業務

### 礦產資源業務

2021年上半年，為應對疫情，美歐日等發達國家(地區)延續寬鬆貨幣政策和財政刺激政策，導致家庭儲蓄和商品消費大幅上升，全球商品消費佔比提升刺激大宗商品需求，致使全球主要經濟體通脹壓力上升、大宗商品價格大幅上漲。在海外原材料庫存處於低位、持續補庫存需求的大背景下，市場對風險資產偏好和基礎原材料需求明顯提升，大宗商品需求旺盛。預計以銅、鐵為代表的大宗金屬商品價格在未來一段時間內仍將保持高位震盪。

## 金融業務

2021年上半年，全球疫情持續，大宗商品價格持續大幅上漲，美聯儲繼續實行「超寬鬆」的貨幣政策。我國經濟運行穩中加固、穩中向好、符合預期，經濟發展動力進一步增強，主要宏觀指標處於合理區間。金融方面，一是穩健的貨幣政策保持了連續性、穩定性、可持續性，為經濟穩定恢復提供了有力支持。二是進一步完善了防範化解金融風險的體制機制，出台了防範化解重大金融風險問責辦法、債券市場「逃廢債」等重大違法違規事件通報制度。三是宏觀審慎管理工作進一步夯實，對房地產業務的金融監管進一步加強。四是持續穩慎推進人民幣國際化，完善跨境人民幣業務政策，推進跨境人民幣業務創新。

### 4.2 業務發展概況

本集團的主營業務為基礎設施建設、勘察設計與諮詢服務、工程設備和零部件製造、房地產開發以及其它業務。

2021年上半年，全球疫情仍在持續演變，外部經濟環境更趨複雜嚴峻，國內經濟恢復仍然不穩固、不均衡。國際方面，疫情持續反覆、大宗商品價格攀升、通脹壓力明顯上升、流動性收緊預期不斷增強，市場避險情緒開始上升等因素使全球經濟復甦承受巨大壓力。國內方面，受益於國家得力的疫情防控舉措，我國經濟持續穩定恢復、穩中向好，科技自立自強積極推進，改革開放力度持續加大，民生得到有效保障，高質量發展取得新成效，社會大局保持穩定，但經濟恢復的基礎仍然不穩固、不均衡，經濟發展面臨新的風險與挑戰。

2021年上半年，本集團堅持以習近平新時代中國特色社會主義思想為指導，深入貫徹黨的十九大、十九屆二中、三中、四中、五中全會精神，圍繞「迎七一、慶百年」，認真落實黨中央、國務院和國資委各項決策部署，認真踐行公司「十四五」發展思路，推動企業改革發展取得新成效，各項生產經營工作有序開展，本集團經營業績和運行狀態穩中有進、持續向好。

2021年上半年，圍繞落實年初工作會確定的目標任務，本集團篤定戰略不動搖，錨定目標不松勁，上下團結一致、拼搏奮進、積極作為，紮實推進立體經營、區域經營、屬地經營和滾動經營共同發力，實現傳統市場繼續保持領先地位，新市場取得新突破，經營業績再創新高。上半年，本集團新簽合同額10,336.7億元，同比增長18.8%，連續保持高速增長，尤其是隨着國家新型城市基礎設施建設的推進，本集團房建、市政業務新簽合同額持續大幅提升，分別增長55.2%和21.8%。上半年相繼中標沈白高鐵、廣州白雲機場T3交通樞紐、雄安新區地鐵R1線、長春新凱河綜合治理等一大批重大項目。

2021年上半年，本集團積極落實國家戰略，參與綠色建造、智慧建造、裝配式建築，在港口航道、生態治理，水利水電等新興領域，搭建創新平台，優化創新環境，大力開展科技攻關，加快數字化轉型步伐。舉辦中國智造品牌論壇暨中央企業高端裝配製造創新成就展；盾構研發領域取得突破性進展，世界最小直徑常壓刀盤盾構機、國內首台高原高寒大直徑硬岩掘進機成功下線；自主研製的世界最大噸位箱梁運架裝配首架成功；時速超600公里高溫超導磁懸浮工程化系統實施完成；高鐵1,000噸級箱梁運架搬提成套設備榮獲國家工業領域最高獎。同時，本集團積極落實國家碳達峰碳中和等戰略，逐步參與綠色建造、智慧建造、裝配式建築、水務環保等業務，充分發揮中鐵長江院、中鐵水利院專業優勢，增強本集團水利水電及相關業務競爭力。承建的多個污水處理廠項目榮獲魯班獎、國優金獎，承建了國內首個大功率的海上風電機組風電項目、黃河流域生態保護先行先試項目、長江大保護項目等。

2021年上半年，本集團深入貫徹落實習近平總書記關於深化國有企業改革和加強國有企業管理體系和管理能力現代化建設的系列重要指示批示精神，以及國資委2021年中央企負責人會議部署，結合年初工作會議安排，紮實開展對標世界一流管理提升，共享優秀管理實踐，充分調動各類資源，發揮創新驅動作用，總結提煉管理創新理念、新做法和新經驗，力爭在企業管理機制、管理模式、管理方法等方面取得突破，以創新管理推動公司治理體系和治理能力現代化，推進企業高質量發展。

2021年上半年，本集團繼續踐行造福社會、回報股東承諾，展示大國央企擔當作為。本集團在做好疫情常態化防控同時，積極支援石家莊黃莊隔離公寓建設、參與廣州地區疫情防控；積極落實國家重大項目建設部署和「穩就業、保民生」要求；積極參與雲南大理白族自治州地震救援以及青海省果洛藏族自治州地震救援；充分利用本集團優勢資源，建設和服務好有關重點地區發展，圍繞鞏固脫貧攻堅成果與鄉村振興有效銜接，加強對新增對口支援西藏昌都地區卡諾區的幫扶。截至本公告日，本集團連續16年入選《財富》世界500強，2021年排名第35位，較2020年第50位上升15位；在《工程新聞紀錄》(ENR)全球最大承包商中排名第2位；在中央企業業績考核中連續8年被國務院國資委評委A類企業；在上市公司信息披露工作評價中連續8年被上海證券交易所評為A類(優秀)上市公司。公司社會形象、品牌地位進一步鞏固並持續提升。

2021年上半年，本集團實現新簽合同額10,336.7億元，同比增長18.8%。其中境內業務實現新簽合同額9,918.1億元，同比增長20.1%。截至報告期末，本集團未完合同額41,659.5億元，較2020年末增長11.8%。2021年



## 基礎設施建設業務

2021年上半年，本集團基礎設施建設業務新簽合同額9,101.1億元，同比增長20.0%；未完合同額38,763.4億元，較2020年末增長10.9%。分業務領域來看：鐵路業務方面，完成新簽合同額1,197.2億元，同比減少2.9%；未完合同額6,371.8億元，較2020年末增長0.1%。公路業務方面，完成新簽合同額1,135.7億元，同比減少1.9%；未完合同額7,111.1億元，較2020年末增長3.4%。市政及其他業務方面，上半年，隨着城鎮化和舊城改造的持續推進，以及未來國家級城市群、智慧城市等發展戰略的不斷深化，本集團繼續加大在城市建設市場的經營力度，市政及其他業務新簽合同額6,768.2億元，同比增長30.3%；未完合同額25,280.5億元，較2020年末增長16.5%。其中市政業務新簽合同額2,103.6億元，同比增長21.8%；房屋建設業務新簽合同額3,398.6億元，同比增長55.2%；城市軌道交通業務新簽合同額864.8億元，同比增長7.7%。分業務模式來看，本集團通過施工承包模式獲取的基建新簽合同額為7,686.8億元，同比增長10.8%；通過投資模式獲取的基礎設施建設新簽合同額1,414.3億元，同比增長117.6%。

本集團始終在中國基礎設施建設行業處於領先地位，是全球最大的建築工程承包商之一。截至報告期末，本集團擁有鐵路工程施工總承包特級18項，佔全國鐵路工程施工總承包特級數量的50%以上；擁有公路工程施工總承包特級27項，建築工程施工總承包特級19項，市政公用工程施工總承包特級10項。本集團在中國鐵路基建領域、城市軌道交通基建領域均為最大的建設集團，擁有三個國家級實驗室：高速鐵路建造技術國家重點實驗室、橋樑結構健康與安全國家重點實驗室、盾構及掘進技術國家重點實驗室，代表着中國鐵路、橋樑、地下空間開發利用與軌道交通建造方面最先進的技術水平。同時，本集團是「一帶一路」建設中主要的基礎設施建設力量之一，是正在建設的「一帶一路」代表性項目中老鐵路、印度尼西亞雅萬高鐵、匈塞鐵路、孟加拉國帕德瑪大橋的主要承包商。

報告期內，本集團承建或參建的重點在建項目和投資項目順利推進，參建的敦白鐵路、漢江灣橋、川藏鐵路拉林段、廈門地鐵三號線、遵余高速公路等項目如期開通運營。廣州市軌道交通十一號線、大瑞鐵路保瑞段、京雄高速公路北京段、深圳地鐵14號線、廣州市軌道交通十三號線二期、玉楚高速公路等重點在建項目建設有序推進。

### *勘察設計與諮詢服務業務*

2021年上半年，本集團勘察設計與諮詢服務業務新簽合同額95.7億元，同比減少16.6%；未完合同額564.1億元，較2020年末增長0.9%。新簽合同額下降主要是受上半年全國鐵路市場設計業務和城市軌道交通項目設計業務招標減少的影響。

報告期內，本集團負責勘察設計的川藏鐵路雅安至新都橋段、西昆高鐵重慶至昆明段、滬渝蓉高鐵重慶至成都段、成都經達州至萬州鐵路、沿江高鐵宜昌至陪陵段等項目勘察設計工作進展順利。

作為中國勘測設計行業的骨幹企業，本集團在工程建設領域發揮了重要的引領和主導作用，尤其是在協助制訂鐵路行業建設施工規範和質量驗收標準等方面發揮着重要作用。本集團累計獲得國家級優秀工程勘察設計獎91項、國家級優秀工程諮詢成果獎88項、國際工程諮詢(FIDIC)和工程設計大獎22項，在2021年ENR全球150家最大設計企業和225家最大國際設計企業排名中本集團分別位列第15和84位。

### *工業設備與零部件製造業務*

2021年上半年，本集團工程設備與零部件製造業務新簽合同額281.8億元，同比增長45.7%；未完合同額895.5億元，較2020年末增長25.5%。新簽合同額增長的主要原因是受益於鋼結構業務新簽合同額的持續增長。報告期內，本集團獲得了常泰長江大橋、龍潭過江通道跨江大橋、南京仙新路過江通道等國家級重點項目的橋樑鋼結構及施工設備訂單。

本集團在鐵路、公路、城市軌道交通、地下工程等交通基建相關的高端裝備製造領域處於全國乃至世界領先地位，在科技創新實力、核心技術優勢、生產製造水平、品牌知名度等方面競爭力突出。本集團是全球銷量最大的盾構機 TBM研發製造商，是全球最大的道岔和橋樑鋼結構製造商、國內最大的鐵路專用施工設備製造商、世界領先的基礎設施建設服務型裝備製造商。在國內市場，本集團在技術壁壘較高的高速道岔（250公里/小時以上）、提速道岔、普速道岔、重載道岔市場佔有率均超過50%，在城市軌道交通業務領域道岔市場的佔有率為60%

本集團是國資委認定以房地產開發為主業的中央企業之一。本集團房地產開發業務順應國家政策導向，堅持新發展理念，認真研究新政策，找準新市場，樹立新目標，不斷優化項目業態結構，注重對傳統業態的創新和升級，發揮「地產+」的作用，持續加大對地鐵上蓋物業、城市片區開發、產業園區、城市老舊小區改造等市場的拓展力度，持續加強對文旅、康養、會展、TOD產城融合等領域的探索，加速邁向具有中鐵特色和擁有核心品牌的城市綜合開發運營商。

## 其他業務

### 礦產資源業務

本集團礦產資源業務主要以自有礦山的礦產資源開發與經營為主，目前在境內外全資、控股或參股投資建成5座現代化礦山，分別為黑龍江伊春鹿鳴鉬礦，剛果(金)綠紗銅鈷礦、MKM銅鈷礦、華剛SICOMINE銅鈷礦(一期已建成達產)，以及蒙古烏蘭鉛鋅礦，現均處在正常運營中。此外，華剛SICOMINE銅鈷礦二期工程建設進展順利，目前已進入投料試車階段。本集團生產和銷售的主要礦產品包括銅、鈷、鉛、鋅、鉬等品種的精礦、陰極銅和氫氧化鈷。截至報告期末，前述礦山保有資源儲量主要包括銅約830萬噸、鈷約60萬噸、鉬約65萬噸，其中銅、鈷、鉬保有儲量在國內同行業處於領先地位，礦山自產銅、鉬產能已居國內同行業前列。

2021年上半年，本集團礦產資源業務積極克服境外疫情反覆等不利因素，通過成本控制、管理優化等綜合手段力保各礦山穩定生產。報告期內，本集團控股及參股的礦山累計生產各種資源產量如下：銅金屬109,564噸，同比減少2.13%；鈷金屬1,400噸，同比增長5.67%；鉬金屬7,796噸，同比增長99.88%；鉛金屬6,384噸，同比減少22.32%；鋅金屬10,737噸，同比減少4.97%；銀金屬21噸，同比減少14.98%。

於2021年6月30日，本集團的礦產資源儲量情況載列如下：

單位：億元 幣種：人民幣

序號	項目名稱	資源 品種	資源 品位	保有 資源 儲量(噸)	權益 比例	計劃 總投資	開累完成 投資額	報告期 公司 投資額	報告期 產量 (噸)	計劃 竣工時間	項目 進展情況
1	黑龍江伊春 鹿鳴鋁礦	鋁 銅	0.086%	650,685	83%	60.17	60.26	0	7,796 536	已竣工	正常生產
2	華剛(金)華剛礦 業SICOMINES 銅鈷礦	銅 鈷	3.415% 0.247%	7,719,387 558,791	41.72%	45.86	30.92	3.39	85,064 484	2021.9	一期在產， 二期在建
3	華剛(金線紗公 司銅鈷礦	銅 鈷	2.129% 0.125%	535,184 31,425	72%	21.38	21.6	0	13,752 279	已竣工	正常生產
4	華剛(金MKM公 司銅鈷礦	銅 鈷	2.078% 0.211%	31,049 3,159	80.20%	11.95	12.35	0	10,212 637	已竣工	正常生產
5	蒙古新鑫公司烏 蘭鉛鋅礦	鉛 鋅 銀	1.133% 2.581% 52.776g/t	181,477 413,389 845	100%	15.4	15.4	0	6,384 10,737 21	已竣工	正常生產
6	蒙古新鑫公司木 哈爾鉛鋅	鉛 鋅 銀	0.95% 3.21% 114.54g/t	61,315 206,816 737	100%			0			未開發
7	新鑫公司烏日勒 敖包及張蓋陶 勒蓋金礦	金	3g/t	3	100%			0			未開發
8	蒙古祥隆公司查 夫銀鉛鋅多金 屬礦	鉛 鋅 銀	7% 5.09% 200.39g/t	89,693 65,190 257	100%	3.3	3.3	0			停產

## 金融業務

本集團開展金融業務過程中，始終嚴格落實「一委一行兩會」監管政策，始終堅持產融結合整體方針，金融業務堅持以服務內部金融需求為基礎、以促進建築主業發展為中心、以創造價值為導向，堅持金融資源配置效益優先原則，促使金融資源流向高效資產，牢牢守住不發生金融風險的底線。本集團目前已持有信託、財務公司、公募基金等金融牌照，獲批開展的資產管理、私募基金、保險經紀、融資租賃、商業保理等業務，均屬於國資委允許審慎規範開展的金融業務。構建了以中鐵信託有限責任公司(以下簡稱中鐵信託)、中鐵財務有限責任公司(以下簡稱中鐵財務)、中鐵資本有限公司(以下簡稱中鐵資本)為代表的多層次、廣覆蓋、差異化的「金融、類金融」機構服務體系。三家公司積極探索產融結合新方式，服務內部金融需求。中鐵信託通過服務信託、項目股權投資、資產證券化、產融投「三合一」模式等方式，加大服務主業的主動性，建立對交易對手和項目的常態化風險監測預警及快速反應機制，出台《常態化風險排查指引》，最大限度地減少潛在風險，實現「早發現、早預警、早處置」的過程管理。中鐵財務加強內部資金集中，建立資金池，控制融資規模，通過利用自身金融資源和人才資源，發揮金融整合的平台優勢，在降低融資成本，「降槓桿、控負債」方面發揮了重要作用。中鐵資本開發出產業基金、資產證券化、供應鏈金融、商業保理、融資租賃、保險經紀、創新創投和國際投融資等多元化業務，持續在獲取投資項目權益融資方面發力。

## 物資貿易業務

本集團物資貿易業務是由本公司所屬各級物貿企業依託本集團生產經營主業所形成的需求優勢、產品優勢以及集中採購供應所形成的資源渠道優勢而開展的貿易業務，以本集團內部貿易為主，適度開展對外經營。公司全資子公司中鐵物貿集團有限公司建立了面向全國的經營服務網絡，與國內大型鋼材、水泥、石油化工、四電器材、建築裝飾材料等生產企業建立了良好的合作關係，開展本集團層面的主要物資集中採購供應，並向國內其他建築企業供應物資，本集團資源獲取能力、供應保障能力、採購議價能力得到顯着提供。在大宗商品價格上漲期間，通過適當儲備、適時鎖定價格等有效方式，為本集團生產經營提供了可靠的物資供應保障，有效應對了大宗商品價格上漲的風險。

## 基礎設施運營業務

本集團通過投資建設方式獲取經營性軌道交通、高速公路、水務等項目的特許經營權，通過提供運營管理服務並按照相關收費標準收取費用的方式獲取經營收益。本集團運營基礎設施項目主要包括軌道交通、高速公路、水務、市政道路、產業園區、地下管廊等類型，運營期在8至40年之間。隨着本集團承攬的基礎設施投資類項目相繼建成進入運營期，本集團基礎設施運營業務收入及利潤總體呈增長態勢。

### 4.3 合併經營業績

截至2021年6月30日止6個月期間，本集團實現收入4,982.27億元，較2020年同期增長19.7%。實現期內利潤143.50億元，較上年同期增長15.7%。截至2021年6月30日止6個月期間，本公司擁有人應佔期內利潤為130.95億元，較上年同期增長12.0%；每股基本盈利為人民幣0.454元，較上年同期增長6.8%。

下文是截至2021年6月30日止6個月期間及2020年同期的財務業績的比較。

#### 收入

2021年上半年，本集團收入累計4,982.27億元，較2020年同期增長19.7%，主要是基礎設施建設業務收入的增加。其中，來自於中國內地的收入為4,731.00億元，較去年同期增長20.2%。

#### 銷售及服務成本及毛利

本集團的銷售及服務成本主要包括原材料及消耗品、分包成本、設備使用成本(包括維護、租金及燃料成本)、僱員薪資及福利以及折舊及攤銷。截至2021年6月30日止6個月期間，本集團的銷售及服務成本為4,564.60億元，同比增長20.1%。2021年上半年，本集團實現毛利417.67億元，同比增長14.8%。毛利率由2020年上半年的8.7%下降至2021年同期的8.4%，主要是由於房地產開發業務毛利率的下降。

#### 其他收入

本集團的其它收入主要包括股利收入和政府補貼收入。截至2021年6月30日止6個月期間，本集團的其它收入為15.32億元，較去年同期增長38.0%。

## 其他開支

本集團的其它開支主要包括研發開支。截至2021年6月30日止6個月期間，本集團的其它開支為73.44億元，較去年同期增長18.5%，主要是由於本集團持續推進科研技術創新，進一步加大研發投入。

## 金融資產及合同資產減值虧損淨額

本集團的金融資產及合同資產減值虧損淨額主要包括貿易及其他應收款項、其他以攤銷成本計量的金融資產以及合同資產的減值虧損。截至2021年6月30日止6個月期間，本集團的金融資產及合同資產減值虧損淨額為13.82億元(2020年上半年：11.78億元)，主要為貿易及其他應收款項減值虧損6.07億元和合同資產減值虧損4.52億元。

## 其他收益淨額

本集團的其它收益淨額主要包括出售 撤銷金融資產 負債、合營公司、聯營公司及子公司的收益及虧損、匯兌收益 虧損和以公允價值計入損益賬的金融資產 負債公允價值變動產生的收益 虧損。2021年上半年的其它收益淨額錄得0.06億元(2020年上半年：5.36億元)，主要包括金融資產 負債公允價值變動產生的虧損2.10億元和匯兌虧損1.04億元。

## 以撤銷成本計量的金融資產終止確認產生的虧損

本集團的以攤銷成本計量的金融資產終止確認產生的虧損主要包括根據資產支持票據和資產支持證券的發行和無追索權保理協議轉讓貿易應收款項時產生的虧損。2021年上半年，本集團的以攤銷成本計量的金融資產終止確認產生的虧損錄得14.87億元(2020年上半年：14.76億元)。截至2021年6月30日止6個月期間，本集團分別根據資產支持票據和資產支持證券的發行和無追索權保理協議轉讓了貿易應收款項216.78億元和69.25億元(2020年上半年：分別為239.82億元和36.68億元)。



## 銷售及營銷開支

本集團的銷售及營銷開支主要包括僱員補償及福利、分銷和運輸成本及廣告成本。截至2021年6月30日止6個月期間，本集團銷售及營銷開支為23.71億元，較上年同期增長32.8%，主要原因是本集團加強經營體系建設，加大營銷投入；二是上年同期受新冠肺炎疫情影響，銷售費用基數較低。2021年上半年，銷售及營銷開支佔總體收入的比重為0.5%，較2020年上半年的0.4%有所增加。

## 行政開支

本集團的行政開支主要包括僱員補償及福利及與行政有關的本集團資產的折舊和攤銷。截至2021年6月30日止6個月期間，本集團行政開支為125.16億元，較去年同期增長14.7%，主要原因是隨着業務規模擴大和業務活動增加，職工薪酬、折舊費等隨之增長。2021年上半年，行政開支佔總體收入的比重為2.5%，較2020年上半年的2.6%有所減少。

## 財務成本淨額

2021年上半年，本集團的財務成本淨額(財務成本減財務收入)為7.52億元，較去年減少28.9%，主要原因為 日均銀行存款規模較上年同期增長，利息收入增加； 其他以攤銷成本計量的金融資產的利息收入增加。

## 所得稅前利潤

基於上述原因，截至2021年6月30日止6個月期間，本集團的所得稅前利潤為184.12億元，較2020年同期的160.98億元增長14.4%。

## 所得稅開支

截至2021年6月30日止6個月期間，本集團的所得稅開支為40.62億元，較去年同期增長9.8%。扣除土地增值稅的影響，本集團2021年上半年的有效所得稅率為18.3%，較去年同期的17.6%增加0.7個百分點。

## 本公司擁有人應佔期內利潤

基於上述原因，截至2021年6月30日止6個月期間，本公司擁有人應佔期內利潤為130.95億元，較2020年同期的116.97億元增長12.0%。2021年上半年，本公司擁有人應佔期內利潤的利潤率為2.6%，較2020年同期的2.8%減少0.2個百分點。

#### 4.4 分部業績討論

下表載列本集團於截至2021年6月30日止6個月各個分部的收入及業績。

業務分部	收入 人民幣 百萬元	增長率 (%)	除稅前 利潤 (虧損) 人民幣 百萬元	增長率 (%)	除稅前 利潤 (虧損)率 <sup>1</sup> (%)	收入佔比 (%)	除稅前 利潤 (虧損) 佔比 (%)
基礎設施建設	459,516	19.1	16,775	13.6	3.7	84.7	82.1
勘察設計與諮詢服務	7,701	(3.3)	699	(31.9)	9.1	1.4	3.4
工程設備和零部件製造	16,466	23.3	1,152	18.2	7.0	3.0	5.6
房地產開發	14,122	8.6	(514)	39.4	(3.6)	2.6	(2.5)
其它業務	45,039	53.1	2,340	23.7	5.2	8.3	11.4
分部間抵銷及調整	<u>(44,617)</u>		<u>(2,040)</u>				
<b>合計</b>	<b><u>498,227</u></b>	<b>19.7</b>	<b><u>18,412</u></b>	<b>14.4</b>	<b>3.7</b>	<b><u>100.0</u></b>	<b><u>100.0</u></b>

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

##### 基礎設施建設業務

本集團基礎設施建設業務的收入主要來自鐵路、公路以及市政工程建设。基礎設施建設業務的收入對本集團收入總額的貢獻一直保持着較高的比例。2021年上半年，基礎設施建設業務收入佔本集團整體收入的84.7%(2020年上半年：85.8%)。2021年上半年，本集團統籌推進生產經營各項工作，加快生產經營進度，各項工作穩步有序推進，基礎設施建設的收入為4,595.16億元，較去年同期增長19.1%。2021年上半年，基礎設施建設業務的毛利率和除稅前利潤率分別為7.0%和3.7%(2020年上半年分別為7.1%和3.8%)，與去年同期基本持平。

### 勘察設計與諮詢服務業務

勘察設計與諮詢服務業務的收入主要來源於為基礎設施建設項目提供全範圍的勘察設計與諮詢服務、研發、可行性研究和監理服務。2021年上半年，本集團的勘察設計與諮詢服務業務持續穩定發展，該業務的收入為77.01億元，較去年同期減少3.3%。2021年上半年的毛利率和除稅前利潤率分別為26.5%和9.1%（2020年上半年分別為27.6%和12.9%），主要原因是本期收入貢獻較大的項目設計難度高、成本投入大，盈利水平相對較低。

### 工程設備與零部件製造業務

工程設備與零部件製造業務的收入主要來自道岔及其它鐵路設備、橋樑鋼結構、工程設備的設計、研發、製造與銷售。2021年上半年，本集團深入踐行習近平總書記「三個轉變」重要指示，全面深化改革，加快推動產業發展，加大科技創新力度，積極開拓新興業務，不斷推動高質量發展。2021年上半年，本集團工程設備與零部件製造業務收入為164.66億元，較去年同期增長23.3%。2021年上半年的毛利率和除稅前利潤率分別為19.5%和7.0%（2020年上半年分別為18.1%和7.0%）。

## 其他業務

2021年上半年，本集團穩步實施「有限相關」多元化戰略，其它業務的收入為450.39億元，較去年同期增長53.1%；2021年上半年的毛利率和除稅前利潤率分別為19.5%和5.2%(2020年上半年分別為24.0%和6.4%)。其中：基礎設施運營業務實現收入9.20億元，同比增長118.0%；毛利率為9.3%，同比減少6.3個百分點；礦產資源業務實現收入27.55億元，同比增長56.3%；毛利率為53.4%，同比增加14.2個百分點；物資貿易業務實現收入329.10億元，同比增長57.4%；毛利率為6.4%，同比減少2.8個百分點；金融業務實現收入22.74億元，同比增長17.4%；毛利率為79.9%，同比增加0.7個百分點。

## 4.5 現金流

截至2021年6月30日止6個月期間，本集團經營活動的淨現金流出金額為588.79億元，較2020年上半年的淨現金流出金額507.73億元有所增加，主要原因是部分工程項目業主資金支付延緩。同時，為保障生產經營的有序推進，進行必要的材料儲備，並信守合同及時支付供應商款項。截至2021年6月30日止6個月期間，本集團投資活動的淨現金流出金額為260.95億元，較2020年上半年的淨現金流出金額211.69億元有所增加，主要原因是基礎設施投資項目投資增加。截至2021年6月30日止6個月期間，本集團融資活動的淨現金流入金額為644.19億元，較2020年上半年的淨現金流入金額525.74億元有所增加，主要原因是外部借款規模和少數股東投資增加所致。

### 資本性支出

本集團的資本開支主要包括購買設備和改造本集團生產設施的開支。2021年上半年，本集團的資本性支出共計194.96億元(主要包括購置無形資產支出147.28億元，購置固定資產支出21.50億元和用於在建工程支出20.94億元)，較去年同期的201.65億元減少3.3%。

## 營運資金

	於2021年 6月30日 人民幣百萬元	於2020年 12月31日 人民幣百萬元
存貨	51,834	40,943
貿易應收款項及應收票據	169,709	140,031
貿易應付款項及應付票據	391,136	384,565
存貨周轉天數(天)	18	17
貿易應收款項及應收票據周轉天數(天)	56	52
貿易應付款項及應付票據周轉天數(天)	153	150

於2021年6月30日，本集團的存貨餘額為518.34億元，較2020年末增長26.6%。存貨周轉天數由2020年度的17天增加至2021年上半年的18天。

### 貿易應收款項及應收票據

於2021年6月30日，本集團貿易應收款項項及應收票據由2020年末的1,400.31億元增長21.2%至1,697.09億元，主要原因是經營規模增長，貿易應收款項及應收票據餘額正常增加；部分工程項目業主本報告期內撥款延緩。貿易應收款項項及應收票據的周轉天數由2020年度的52天增加至2021年上半年的56天。從貿易應收款項項及應收票據賬齡來看，本集團大部分貿易應收款項項及應收票據賬齡在一年以下，一年以上的貿易應收款項項及應收票據款項佔總額的比重為23.7%(2020年12月31日：24.7%)，顯示了本集團較好的應收賬款管理能力。

下表載列於2021年6月30日及2020年12月31日本集團貿易應收款項項及應收票據按發票日期計算的賬齡分析。

	於2021年 6月30日 人民幣百萬元	於2020年 12月31日 人民幣百萬元
1年以下	129,545	105,439
1年至2年	18,517	16,642
2年至3年	8,394	6,238
3年至4年	2,986	2,815
4年至5年	1,739	1,695
5年以上	8,528	7,202
合計	<u>169,709</u>	<u>140,031</u>

## 貿易應付款項及應付票據

本集團的貿易應付款項及應付票據主要包含本集團應付原材料及機器設備供貨商的金額。截至2021年6月30日，本集團貿易應付款項及應付票據為3,911.36億元，較2020年末增長1.7%；2021年上半年周轉天數為153天，較2020年度的150天增加3天。從貿易應付款項及應付票據賬齡來看，本集團大部分貿易應付款項及應付票據賬齡在一年以內，一年以上的貿易應付款項及應付票據款項佔總額的比重為8.5%（2020年12月31日：7.7%）。

下表載列於2021年6月30日及2020年12月31日本集團貿易應付款項及應付票據按發票日期計算的賬齡分析。

	於2021年 6月30日 人民幣百萬元	於2020年 12月31日 人民幣百萬元
1年以下	358,066	354,958
1年至2年	17,524	19,725
2年至3年	8,786	4,933
3年以上	6,760	4,949

## 4.6 債務

下表載列於2021年6月30日及2020年12月31日本集團的借款總額情況。截至2021年6月30日，本集團43.8%的債務為短期債務(2020年12月31日：33.2%)。本集團的借款一般都能按時償還。

	於2021年 6月30日 人民幣百萬元	於2020年 12月31日 人民幣百萬元
銀行借款		
有抵押	84,285	80,127
無抵押	152,669	102,340
	<u>236,954</u>	<u>182,467</u>
長期債券，無抵押	45,681	49,443
其它借款		
有抵押	—	262
無抵押	21,704	17,883
	<u>21,704</u>	<u>17,883</u>
合計	<u><u>304,339</u></u>	<u><u>250,055</u></u>
長期借款	170,943	166,997
短期借款	133,396	83,058
	<u>133,396</u>	<u>83,058</u>
合計	<u><u>304,339</u></u>	<u><u>250,055</u></u>

銀行借款的年利率為0.75%至9.50%(2020年12月31日：0.75%至9.55%)。長期債券的固定年利率為2.14%至4.50%(2020年12月31日：2.14%至4.50%)。其它借款的年利率為3.85%至7.00%(2020年12月31日：3.85%至7.00%)。

下表載列本集團於2021年6月30日及2020年12月31日的債務到期日情況。

	於2021年 6月30日 人民幣百萬元	於2020年 12月31日 人民幣百萬元
1年以下	133,394	83,058
1年至2年	36,347	36,347
2年至5年	54,691	52,212
5年以上	79,907	67,865



於2021年6月30日，本集團尚有未動用的銀行信貸額度合計約11,438.41億元(2020年12月31日：11,924.30億元)。

於2021年6月30日，本集團的負債比率(總負債/總資產)為74.3%，較2020年12月31日的73.9%增加0.4個百分點。

#### 4.7 或有負債

本集團就日常業務過程中產生的法律索償承擔或有負債如下表所示：

	於2021年 6月30日 人民幣百萬元	於2020年 12月31日 人民幣百萬元
未決訴訟(附註1)		
- 於日常業務過程中發生	<u>3,528</u>	<u>3,073</u>

附註1：本集團於日常業務過程中涉及若干訴訟。於管理層經考慮法律意見後可合理估計訴訟結果時，本集團已就其於該等索償可能蒙受的損失作出撥備。倘管理層認為無法合理估計訴訟結果或管理層相信不大可能造成資源流出，則不會就未決訴訟作出撥備。該等未計提撥備索償的總額於上表中披露。

#### 4.8 業務風險

本集團面對的風險包括日常業務過程中的投資風險、國際化風險、現金流風險、安全生產、質量及環保風險和重大疫情防控風險。

1. 投資風險：由於外界不可控因素、項目投資前研究論證不夠充分、項目實施管理不到位、外部宏觀環境政策等因素的重大變化帶來的投資效果不確定性，導致本集團投資回報低於預期目標或投資失敗的風險。

2. **國際化風險**：由於受國際政治形勢、外交政策變化、政府行政干預、經濟、社會、環境或技術變化等因素的影響，以及不同文化之間產生的衝突，致使本集團海外投資、承包項目不能正常履約的風險。
3. **現金流風險**：如對於現金流管理不當，無法滿足經營中及時付款、投資支出或及時償還本集團債務的要求，導致本集團面臨經濟損失或者信譽損失的風險。
4. **安全生產、質量及環保風險**：在管理制度執行、措施落實、技術管理、分包管理、設備管理、人員管理、事故處理等方面由於缺乏有效管理，而可能導致本集團產品質量存在瑕疵，發生重大生產安全、環保事故，致使本集團面臨品牌形象受損、經濟損失以及遭受外部監管處罰的風險。
5. **重大疫情防控風險**：由於出現不可控重大疫情影響，有些地方政府出台政策將重大疫情發生視為安全事故，採取嚴厲管控處罰措施，造成本集團在建項目不能正常施工，甚至出現停工現象，給本集團帶來較大的合同履約以及經濟利益遭受重大損失的風險。

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

## 5 重要事項

### 5.1 承諾事項履行情況

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

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否履行	是否嚴格履行	如未能及時履行應說明未完成履行的具體原因	如未能及時履行應說明下一步計劃
與首次公開發行相關的承諾	解決同業競爭	中鐵工	中					

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限	是否嚴格履行	如未能	如未能
							及時履行	應說明
							未完成	應說明
							履行的	下一步
							具體原因	計劃
與再融資相關的承諾	其他	中鐵工	如中國中鐵存在未披露的因閒置土地、炒地、捂盤惜售、哄抬房價等違法違規行為被行政處罰或正在被(立案)調查的情形，並因此給中國中鐵和投資者造成損失的，中鐵工將按照有關法律、行政法規的規定及證券監管部門的要求承擔賠償責任。	長期	否	是		

註：

1. 公司及中鐵工在子公司中鐵二局股份有限公司重大資產重組過程中出具的相關承諾詳見中鐵二局股份有限公司((2017年3月已更名為中鐵高新工業股份有限公司，證券代碼600528))於2016年9月21日在上海證券交易所網站披露的《中鐵二局股份有限公司重大資產置換及發行股份購買資產並募集配套資金暨關聯交易報告書(修訂稿)》，目前公司及中鐵工均在按承諾嚴格履行。
2. 公司於2020年11月25日向中鐵工業出具了《中國中鐵關於變更部分或有事項承諾的函》，將原承諾中關於瑕疵房地產辦理權屬證書的承諾履行期限變更為長期，具體事項已於2020年12月25日經中鐵工業2020年第一次臨時股東大會審議通過，相關承諾詳見中鐵工業於2020年12月8日在上海證券交易所網站披露的《中鐵工業關於關於公司控股股東變更部分或有事項承諾履行期限的公告》，目前公司正在按承諾嚴格履行。
3. 公司及中鐵工在發行股份購買資產過程中出具的相關承諾詳見公司於2019年5月31日在上海證券交易所網站披露的《中國中鐵股份有限公司發行股份購買資產報告書(修訂稿)》，目前公司及中鐵工均在按承諾嚴格履行。
4. 公司及中鐵工收購中鐵裝配控制權過程中分別出具了《關於避免與北京恒通創新賽木科技股份有限公司同業競爭的承諾函》《關於規範與北京恒通創新賽木科技股份有限公司關聯交易的承諾函》《關於保障北京恒通創新賽木科技股份有限公司獨立性的承諾函》，上述承諾於本公司對恒通科技擁有控制權期間持續有效。目前公司及中鐵工均在按承諾嚴格履行。

5. 公司及中鐵工在高鐵電氣分拆至科創板上市過程中分別出具了《關於避免同業競爭的承諾》《關於減少和規範關聯交易的承諾函》《關於填補被攤薄即期回報的承諾函》等承諾，具體承諾內容詳見公司於2020年9月30日在上海證券交易所網站披露的《中國中鐵股份有限公司關於分拆所屬子公司中鐵高鐵電氣裝備股份有限公司至科創板上市的預案(修訂稿)》，目前公司及中鐵工均在按承諾嚴格履行。

## 5.2 報告期內控股股東及其他關聯方非經營性佔用資金情況

不適用

## 5.3 違規擔保情況

不適用

## 5.4 會計師事務所情況

### 5.4.1 聘任、解聘會計師事務所情況

2021年3月30日，公司第五屆董事會第二次會議審議通過了《關於聘任2021年度審計機構的議案》和《關於聘任2021年度內部控制審計機構的議案》兩項議案，具體會計師事務所聘任情況詳見公司於2021年3月31日在上海證券交易所網站披露的《中國中鐵股份有限公司關於續聘會計師事務所的公告》。2021年6月23日，公司2020年年度股東大會審議通過上述議案。公司聘請普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)和羅兵咸永道會計師事務所為公司2021年度審計機構，同時聘請普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)為公司2021年度內部控制審計機構。具體情況請參見公司2021年6月24日在上海證券交易所網站披露的《中國中鐵股份有限公司2020年年度股東大會決議公告》。

### 5.4.2 公司對會計師事務所「非標準審計報告」的說明

不適用

## 5.5 上年年度報告非標準審計意見涉及事項的變化及處理情況

不適用

## 5.6 破產重整相關事項

不適用

## 5.7 重大訴訟、仲裁事項

本報告期內，公司無重大訴訟、仲裁事項。

## 5.8 上市公司及其董事、監事、高級管理人員、控股股東、實際控制人涉嫌違法違規、受到處罰及整改情況

不適用

## 5.9 報告期內公司及其控股股東、實際控制人誠信狀況的說明

本報告期內，公司及控股股東、實際控制人嚴格按照《公司法》、《證券法》等法律法規及規範性文件要求，合法合規經營，嚴格履行做出的承諾，不存在失信情況。

## 5.10 重大關聯交易

### 5.10.1 與日常經營相關的關聯交易

- (i) 已在公告披露且後續實施無進展或變化的事項

不適用

(ii) 已在公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

單位：千元 幣種：人民幣

關聯交易方	關聯關係	關聯交易類型	關聯交易內容	關聯交易定價原則	關聯交易價格	關聯交易金額	佔同類交易金額的比例(%)
中鐵國資資產管理有限公司	母公司的全資子公司	租賃服務	租賃辦公樓等	協議定價	5,579	5,579	小於1%
中鐵國資資產管理有限公司	母公司的全資子公司	接受勞務	接受綜合服務	協議定價	0	0	小於1%
合計					<u>5,579</u>	<u>5,579</u>	

關聯交易的說明

上述兩項交易分別為公司於2018年12月27日與中鐵工續簽的《房屋租賃協議》和《綜合服務協議》在本報告期內的履行情況。兩項協議有效期均為三年，所涉及的總交易金額在董事會決策權限內並業經本公司第四屆董事會第十八次會議審議通過，符合《上海證券交易所股票上市規則》的相關規定。同時，《房屋租賃協議》及《綜合服務協議》的年度交易金額也符合香港上市規則所規定的最低豁免水平而豁免有關申報、年度審核、公告及獨立股東批准的規定。

(iii) 公告未披露的事項

不適用

5.10.2 資產收購或股權收購、出售發生的關聯交易

(i) 已在公告披露且後續實施無進展或變化的事項

不適用

(ii) 已在公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

不適用

(iii) 公告未披露的事項

不適用

(i ) 涉及業績約定的，應當披露報告期內的業績實現情況

不適用

#### *5.10.3 共同對外投資的重大關聯交易*

(i) 已在公告披露且後續實施無進展或變化的事項

不適用

(ii) 已在公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

不適用

(iii) 公告未披露的事項

不適用

#### *5.10.4 關聯債權債務往來*

(i) 已在公告披露且後續實施無進展或變化的事項

不適用

(ii) 已在公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

不適用

(iii) 公告未披露的事項

不適用



### 5.10.5 公司與存在關聯關係的財務公司、公司控股財務公司與關聯方之間的金融業務

中鐵財務有限責任公司為公司控股股東中鐵工及其附屬公司提供金融服務，可以使公司利用其部份融通資金，提高資金運用效率，並且通過財務公司獲得的淨利息和服務費而增加效益。公司2018年12月7日召開的第四屆董事會第十八次會議審議通過了《關於中鐵財務有限責任公司與中國鐵路工程集團有限公司簽署金融服務框架協議的議案》，同意公司下屬控股子公司中鐵財務有限責任公司與公司控股股東中鐵工續簽《金融服務框架協議》(協議有效期至2021年12月31日)，並依據協議向中鐵工及其子公司提供存款、貸款及其他金融服務。詳情請見公司2018年12月28日在上海證券交易所網站披露的相關公告。報告期內，中鐵工向中鐵財務有限責任公司獲得的每日貸款餘額(含應計利息)未超過《金融服務框架協議》規定的上限；中鐵財務有限責任公司向中鐵工及其子公司提供存款服務的每日最高存款餘額(含應計利息)未超過《金融服務框架協議》規定的上限。

#### (i) 存款業務

單位：千元 幣種：人民幣

關聯方	關聯關係	每日最高 存款限額	存款利率 範圍	期初 餘額	本期 發生額	期末 餘額
中鐵工	母公司		1.265%	1,132,021	-1,008,486	123,535
中鐵國資資產管理 有限公司	母公司的 全資子公司	20,000,000	1.265%	175,004	105,639	280,643
合計				<u>1,307,025</u>	<u>-902,847</u>	<u>404,178</u>

(ii) 貸款業務

單位：千元 幣種：人民幣

關聯方	關聯關係	貸款額度	貸款利率 範圍	期初餘額	本期發生額	期末餘額
中鐵工	母公司	3,500,000	3.6%-3.7%	<u>1,870,000</u>	<u>-750,000</u>	<u>1,120,000</u>
合計				<u>1,870,000</u>	<u>-750,000</u>	<u>1,120,000</u>

(iii) 授信業務或其他金融業務

單位：千元 幣種：人民幣

關聯方	關聯關係	業務類型	總額	實際發生額
中鐵工	母公司	綜合授信	<u>3,500,000</u>	<u>1,120,000</u>
合計			<u>3,500,000</u>	<u>1,120,000</u>

(i) 其他說明

單位：千元 幣種：人民幣

科目	關聯方	本期發生額	上年同期 發生額
利息收入	中鐵工	34,515	4,242
利息支出	中鐵工	6,384	757
利息支出	中鐵國資資產管理 有限公司	1,097	793
租賃負債 利息支出	中鐵國資資產管理 有限公司	568	1,987

註：該利息收入為公司下屬控股子公司中鐵財務有限責任公司應收中鐵工拆出資金利息收入。該利息支出為中鐵財務有限責任公司應付吸收中鐵工和中鐵國資資產管理有限公司資金存款的利息。

## 5.10.6 其他

### (i) 關聯擔保情況

單位：千元 幣種：人民幣

擔保方	被擔保方	擔保金額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否 已經履行 完畢
中鐵工	中國中鐵	3,500,000	2010年10月	2026年4月	否
中鐵工	中國中鐵	2,500,000	2010年10月	2021年4月	是

註：此擔保系中鐵工為本公司2010年10月發行的2010年公司債券(第二期)15年期和2010年公司債券(第二期)10年期提供的全額無條件不可撤銷的連帶責任保證擔保。根據本公司《公開發行公司債券募集說明書》中保證期間的約定，擔保人承擔保證責任的期間自債券發行首日至債券到期日後六個月止。截至2021年6月30日，本公司2010年公司債券(第二期)10年期已到期並全額償還，對該筆債券中鐵工作為擔保人承擔的保證責任已經到期解除，2010年公司債券(第二期)15年期中鐵工作為擔保人承擔的保證責任尚未到期。於2021年6月30日，上述應付債券餘額共計人民幣3,601,741千元(2020年12月31日：人民幣3,522,859千元)。

## 5.11 重大合同及其履行情况

### 5.11.1 託管、承包、租賃事項

不適用

### 5.11.2 報告期內履行的及尚未履行完畢的重大擔保情況

單位：萬元 幣種：人民幣

公司對外擔保情況(不包括對子公司的擔保)

擔保方	擔保方與		擔保金額	擔保發生日期 (協議簽署日)	擔保 起始日	擔保 到期日	擔保類型	主債務情況	擔保物(如有)	擔保是否		擔保逾期 金額	反擔 保情況	是否為 關聯方擔保	關聯 關係
	上市公司的關係	被擔保方								已履行	逾期				
中國中鐵	本部	臨哈鐵路有限責任公司	21,542.40	2008/6/30	2008/6/30	2027/6/20	連帶責任擔保	正常履約	無	否	否	無	無	否	
中國中鐵	本部	雲南富麗高速公路有限公司	68,900.00	2015/4/12	2015/4/12	2027/1/1	連帶責任擔保	正常履約	無	否	否	無	無	否	
中國中鐵	本部	陝西榆林神佳米高速公路有限公司	127,925.00	2015/7/31	2015/7/31	2037/8/1	連帶責任擔保	正常履約	無	否	否	無	無	否	
中鐵四局集團有限公司	全資子公司	徐州市迎賓快速路建設有限公司	119,000.00	2018/10/22	2018/10/30	2028/10/29	連帶責任擔保	正常履約	股權質押	否	否	無	無	否	
中鐵大橋局集團有限公司	全資子公司	武漢楊泗港大橋有限公司	211,800.55	2015/12/24	2015/12/24	2023/6/27	連帶責任擔保	正常履約	無	否	否	無	無	否	
中鐵大橋局集團有限公司	全資子公司	汕頭市牛田洋快速通道投資發展有限公司	3,783.53	2019/11/11	2019/11/11	2039/8/23	連帶責任擔保	正常履約	股權質押	否	否	無	無	否	
中鐵隧道局集團有限公司	全資子公司	中國上海外經(集團)有限公司	5,684.89	2012/12/29	2012/12/29	2022/6/30	連帶責任擔保	正常履約	無	否	否	無	無	否	
中鐵上海工程局集團有限公司	全資子公司	防城港市中鐵鐵路建設投資發展有限公司	500.00	2019/5/8	2019/5/8	2030/12/31	連帶責任擔保	正常履約	股權質押	否	否	無	無	否	

公司對外擔保情況(不包括對子公司的擔保)

擔保方	擔保方與 上市公司的關係		擔保金額	擔保發生日期 (協議簽署日)	擔保 起始日	擔保 到期日	擔保類型	主債務情況	擔保物(如有)	擔保是否		擔保逾期 金額	反擔 保情況	是否為 關聯方擔保	關聯 關係
	被擔保方									已經履行	擔保是否 逾期				
中鐵國際集團有限公司	全資子公司	Miyagi Project	6,687.00	2015/7/3	2015/7/3	2023/11/3	連帶責任擔保	正常履約	無	否	否	無	無	否	
中鐵南方投資集團有限公司	全資子公司	汕頭市牛田洋快速通道投資發展有限公司	219,291.32	2019/8/7	2019/8/7	2039/8/23	連帶責任擔保	正常履約	股權質押	否	否	無	無	否	

報告附件 發生日期 荊治 H 摩 爾 綺 單 狒 搖

### 5.11.3 其他重大合同

報告期公司簽署的重大合同情況：

#### (i) 基礎設施建設業務

序號	簽訂單位	合同名稱	合同簽署日期	合同金額 (萬元)	合同工期
鐵路業務					
1	中鐵二局、中鐵上海局、 中鐵大橋局、中鐵九局、 中鐵三局	新建瀋陽至白河高速鐵路 SBJL-TJ-2、SBJL-TJ-5、 SBJL-TJ-7、SBLN-TJ-3、 SBLN-TJ-5	2021-06	1,437,208	1,553日曆天
2	中鐵三局、中鐵五局、 中鐵二局、中鐵八局、 中鐵六局	新建西安至延安鐵路銅川至 延安段站前工程 - XYZQ- 06、XYZQ-07、XYZQ- 9、XYZQ-10、XYZQ-11	2021-04	1,116,792	1,644日曆天
3	中鐵五局、中鐵廣州局、 中鐵二局	新建川藏鐵路雅安至林芝 段兩區段站前工程 - CZXZZQ-3、CZXZZQ-4	2021-03	1,102,771	115個月

序號	簽訂單位	合同名稱	合同簽署日期	合同金額 (萬元)	合同工期
<b>公路業務</b>					
1	中鐵三局、中鐵五局、 中鐵十局	G0611張掖至汶川國家高 速公路青海省同仁至賽爾 龍(青甘界)段TSEPC-1、 TSEPC-2設計施工總承包 (EPC)	2021-03	343,224	4年
2	中鐵一局、中鐵四局	瀋陽至海口國家高速公 路汕尾陸豐至深圳 龍崗段改擴建工程 (K0+000 K71+288.003 段)土建工程施工 - TJ6、 TJ11標段	2021-02	265,802	30個月
3	中鐵一局	東阿至鄆城公路梁山至鄆城 段項目(議標)	2021-04	203,321	1,080日曆天
<b>市政業務</b>					
1	中國中鐵、中鐵廣州局、 中鐵一局、中鐵隧道局	白雲機場T3交通樞紐軌道交 通預留工程施工總承包項 目	2021-06	621,417	1,096日曆天
2	中國中鐵、中鐵一局、 中鐵二局、中鐵廣州局、 中鐵隧道局	重慶軌道交通15 號線一期工程 (K53+633.739 K72+824) 施工總承包	2021-03	605,924	1,218日曆天
3	中鐵一局	衡陽市御龍灣文旅小鎮	2021-05	518,317	870天

(ii) 勘察設計與諮詢服務業務

序號	簽訂單位	合同名稱	合同簽署日期	合同金額 (萬元)	合同工期
1	中鐵設計	粵東城際鐵路潮州東至汕頭段項目可行性研究及汕頭至潮汕機場段、潮州東至潮汕機場段、潮汕機場至揭陽南段3項目勘察設計	2021-02	28,307	至工程竣工 驗收
2	中鐵設計	新建柳州至廣州鐵路柳州至梧州段勘察設計N 1-2標段合同 - 不分標段	2021-02	19,887	至工程竣工 驗收
3	中鐵大橋院	獅子洋信道工程勘察設計及勘察設計諮詢A2-2標	2021-05	9,123	至工程竣工 驗收



(iii) 工程設備與零部件製造業務

序號	簽訂單位	合同名稱	合同簽署日期	合同金額 (萬元)
<b>隧道施工裝備</b>				
1	中鐵裝備	盾構買賣合同	2021-02	27,257
2	中鐵裝備	盾構機及配套設備租賃 合同	2021-06	15,792
<b>道岔產品</b>				
1	中鐵山橋	新建江蘇南沿江城際鐵路 物資採購合同	2021-05	24,900
2	中鐵山橋	上海地鐵改造項目及備品 備件合同	2021-06	19,517
<b>鋼結構製造及安裝</b>				
1	中鐵山橋、中鐵寶橋	常泰長江大橋(跨江段) 主體工程鋼桁梁、鋼 塔製造項目CT-A5、 CT-A6標段	2021-02	385,446
2	中鐵山橋、中鐵寶橋	龍潭過江通道鋼結構製造 項目LT-B4標段、引橋 鋼結構製造項目LT-B9 標段	2021-04	95,154

## (i) 房地產開發業務

### 購置土地情況

序號	項目名稱	所在地	項目類型	規劃面積 (萬平方米)
1	長春東北亞國際博覽中心產業新城	吉林	會展+住宅項目	221.9
2	成都市青白江區鳳凰新城地塊首批土地	四川	住宅項目	11.23
3	武漢市新洲區陽邏經濟開發區P(2021)046號商住地塊	湖北	住宅項目	10.55

### 持作投資的物業情況

序號	名稱	地點	用途	年限	本公司及 子公司權益
1	北京諾德中心三期S1、S2、16 和19號樓	北京市豐台區育仁南路1號	商業	2054-11	100%
2	天津諾德中心1號樓、 2號樓及配建	天津市河北區律緯路50號	商業	2054-01	100%
3	北京中鐵大廈	北京市豐台區汽車博物館南路3號院	商業	2065-11	100%
4	廣州諾德中心	廣東省廣州市番禺區南村鎮漢溪大道東 477號	商業	2053-05	100%
5	成都諾德壹號	四川成都市雙流區廣西路與環湖路交口	商業	2065-01	100%

序號	名稱	地點	用途	年限	本公司及 子公司權益
6	上海諾德國際廣場	上海市閔行區莘莊鎮219街坊3/5丘	商業	2064-03	100%
7	中鐵置業青島中心	山東青島市市南區香港中路8號	商業	2046-07	100%
8	瑞達廣場	遼寧省瀋陽市和平區勝利南街46號	商業	2051-04	100%
9	木塑研發樓	北京市房山區長陽鎮萬興路86-5號	研發和 商業	2053-06	100%
10	中鐵南方總部大廈	廣東深圳市南山區後海中心路3333號	商業	2046-12	100%

### 持作發展及 或出售的物業

序號	建築物或項目名稱	具體地址	現時 土地用途	佔地面積 (萬平方米)	樓面面積 (萬平方米)	完工程度	預期 完工日期	本公司及 子公司權益
1	四川黑龍灘國際生態 旅遊度假區項目	四川眉山 仁壽縣	綜合	2,266	1,418	在建	2027年	100%
2	貴陽中鐵閱山湖	貴州貴陽觀山 湖區	商業、住宅	236	266	在建	2024年	80%
3	青島西海岸項目	青島西海岸 中央活力區	綜合	86.39	148.3	在建	2029年	100%
4	太原中鐵諾德城	太原迎澤區 朝陽街	商業、住宅	27.66	125	在建	2020年	100%
5	貴陽清鎮項目	貴州貴陽市 清鎮職教城 鄉愁小區	商業、住宅	45.47	104.8	在建	2027年	90%

( ) 報告期內簽署的重大基礎設施投資項目

序號	合同名稱	合同簽約主體	合同金額 (億元)	項目公司 股權比例	建設期	特許 經營期	簽訂時間
1	陽春至信宜(粵桂界)高速公路建設項目投資協議	中國中鐵股份有限公司及其他方 (項目公司)	272.75	中國中鐵 方持股 100%	3	28	2021-03

( i) 報告期內正在運營的投資項目( BOT、PPP項目 )

序號	合同名稱	合同簽約主體	合同金額 (億元)	簽訂時間	進入運營期時點	運營期
1	西安地鐵臨潼線(9號線)一期工程PPP項目	中國中鐵股份有限公司及其他方	139.99	2017-09	2021-1-1	26年
2	成都軌道交通9號線一期工程PPP項目	中國中鐵股份有限公司及其他方	194	2018-06	2021-1-1	22年

( ii) 報告期內簽署的戰略框架協議

序號	協議名稱	簽訂時間	協議主要內容
1	珠海市人民政府與中國中鐵股份有限公司 戰略合作框架協議	2021.01	雙方擬在城市建設開發、市政公路交通、 軌道交通、環境整治等領域開展合作。
2	遼寧省人民政府與中國中鐵股份有限公司 戰略合作框架協議	2021.03	雙方擬在新型城鎮化、新型基礎設施、重 大工程，重點在高速公路、軌道交通、 水利環保和城鎮化建設等領域開展深入 合作。
3	昆明市人民政府與中國中鐵股份有限公司 站城融合業務合作協議	2021.03	雙方擬在站城融合業務領域開展深入合作。
4	瀋陽市人民政府與中國中鐵股份有限公司 戰略合作框架協議	2021.04	雙方擬在交通網絡建設、城市更新、生態 環境治理、片區綜合開發等領域開展合 作。
5	中國南水北調集團有限公司與中國中鐵股 份有限公司戰略合作框架協議	2021.04	雙方在重大工程建設、生態環境治理、科 技創新發展、產業綜合開發、國際業務 合作等領域開展合作。

序號	協議名稱	簽訂時間	協議主要內容
6	中國政法大學涉外法治高端人才(在職人員)培養聯盟戰略合作協議	2021.04	協議雙方充分發揮各自資源及特色優勢，發揮各方協同效應，加強涉外法治專業人才培養，培養具有國際視野、紮實理論功底、豐富的實踐操作能力的高層次、高素質法律人才。
7	吉林省人民政府與中國中鐵股份有限公司戰略合作框架協議	2021.05	雙方擬在城市片區綜合開發、市政設施建設、建築工程、軌道交通、公路工程、水利工程、航道疏浚及通航等相關領域開展合作。
8	宜昌市人民政府與中國中鐵股份有限公司深化戰略合作框架協議	2021.06	雙方擬在基礎設施建設、城市更新、片區開發等領域開展合作。

## 5.12 環境與社會責任

### 5.12.1 屬於環境保護部門公布的重點排污單位的公司及其主要子公司的環保情況說明

不適用

### 5.12.2 重點排污單位之外的公司環保情況說明

#### (i) 因環境問題受到行政處罰的情況

上半年，公司子公司下屬的個別工程項目在施工過程中產生的揚塵、污水排放、施工環境噪音未嚴格做好防塵降噪等措施，受到當地環保監管等部門行政處罰，累計處罰金額約為102.7萬元，處罰事項涉及22個工程項目部，目前所有處罰事項已完成整改並通過當地監管機構驗收。公司將進一步加強全公司生態環境保護工作，通過對在建工程、作業場所環境因素的識別和評估，加強生產過程中生態環境污染風險源及污染物排放控制，切實保護和改善生活與生態環境。

#### (ii) 參照重點排污單位披露其他環境信息

不適用

#### (iii) 未披露其他環境信息的原因

不適用

### 5.12.3 未披露其他環境信息的原因

不適用

#### 5.12.4 有利於保護生態、防治污染、履行環境責任的相關信息

公司嚴格遵守《中華人民共和國環境保護法》《中華人民共和國節約能源法》《建設項目環境保護管理條例》等法律法規，深入貫徹生態文明思想，樹牢綠色發展理念，落實黨中央、國務院生態文明建設和環境保護工作決策，以「生態優先、綠色發展」為導向，持續完善環境管理工作體系，明確環境保護管理工作模式。公司環境管理工作堅持「屬地管理」「預防為主，防治結合」「誰污染誰治理」原則，實行公司統一領導，各子、分公司逐級負責的管理模式，確保環境保護工作有序可控。在考核方面，公司認真執行能源資源節約與生態環境保護考核獎懲體系，強化考核目標，嚴肅生態環保問題問責。基於系統化的環境管理，公司獲得華夏認證中心有限公司頒發的ISO14001環境管理體系認證。

報告期，公司繼續加強對在建工程、作業場所重點環境因素的識別與評估，制定落實項目環境管理工作計劃，建立生態環保監控監測體系，加強對運營過程中生態環境風險源管理和污染物排放控制，以及持續督查工作。以川藏鐵路等國家重點項目為契機，圍繞「科學規劃、技術支撐、保護生態、安全可靠」的總體要求，高起點、高標準、高質量做好川藏鐵路等國家重點工程規劃設計中的生態環境保護工作。



公司消耗的主要能源為施工及辦公過程中的電力、汽油、柴油、天然氣等。公司紮實推進節能增效工作，按照《節能減排監督管理辦法》和《「十四五」節能減排規劃》的要求，下達公司《2021年度能源節約與生態環境保護量化指標》，確定了2021年節能量化考核指標為萬元營業收入(可比價)綜合能耗在2020年的基礎上下降2.86%。同時，根據國資委對中央企業能源節約與生態環境保護工作的最新要求從調整管理組織架構、升級監測體系、下達考核獎懲指標、開展技術研發等方面全面部署並落實相關工作。

### 能源及資源消耗關鍵績效指標

能源	資源類型	指標	2021年 上半年	同比增減 (%)
直接能源消耗		汽油(萬噸)	22.936	22.92
		柴油(萬噸)	78.052	19.28
		天然氣(萬立方米)	1,487	18.02
間接能源消耗		電力(萬千瓦時)	483,430	17.68
綜合能源消耗		綜合能源消耗(萬噸標準煤)	211.4	17.80
		綜合能源消耗(噸標準煤 萬元)	0.043	-5.12
		綜合能源消耗(萬千瓦時)	483,430	17.68
		綜合能源消耗(千瓦時 萬元收入)	100.5	17.66
水		消耗新水總量(萬噸)	12,427.6	15.46

註：2021年上半年，公司營業收入大幅增長，能耗相應增長，但增幅基本小於營業收入增幅。

### 5.12.5 在報告期內為減少其碳排放所採取的措施及效果

氣候變化是當今人類面臨的重大全球性挑戰。我國為了積極應對氣候變化提出了碳達峰、碳中和目標。2020年四季度以來，中央經濟工作會議、十九屆五中全會等重要會議強調碳中和任務，公司為貫徹落實國家節能減排方針、政策，深入貫徹綠色發展理念，推行綠色規劃設計，引入全生命周期綠色設計模式，從源頭上控制能耗，把綠色、低碳、生態設計理念融入到工程規劃設計的全過程。一是狠抓綠色設計，實現綠色施工，策劃先行。在所承擔的勘察、設計、諮詢業務工作中，推行全生命周期綠色設計模式，從源頭上確保建設項目能耗水平最優。二是加大清潔能源開發力度。公司積極參與清潔能源開發項目，先後與西藏自治區政府、三峽集團、華電集團等簽署戰略合作協議，共同開發清潔能源。同時，在公司各主要施工項目上，積極研發推廣使用地源熱泵、光伏發電、熱電冷三聯供等清潔能源技術。公司所屬中鐵大橋局與三峽集團聯合建設了福清興化灣海上風電場一期項目，是國內首個大功率的海上風電機組風電項目。由中鐵大橋局承建的江蘇盛東如東400兆瓦海上風電場也在持續建設中。三是探索綠色地產綠色建築節能新模式。公司在建築節能方面深入挖潛，積極探索綠色房地產開發新模式。通過綠色建築設計、推行裝配式建築等措施，實現房地產綠色開發，通過與相關企業合作，實現清潔能源技術和資源使用平台的優勢互補，確保中國中鐵開發的區域及項目在清潔能源開發利用、節能環保、城市樓宇智能化、集中供暖供冷等領域達到世界先進水平。目前，中鐵置業北京公司所有項目均採用綠色裝配式施工。四是倡導綠色辦公。2021年上半年，公司繼續推廣總部無紙化會議系統的應用工作。總部無紙化系統支持計算機終端、手機及平板電腦等硬件設備的並行接入，以屏幕同屏、手寫簽批、資料分發共享等技術手段支撐無紙化會議的召開，實現了會前準備、會中管控、會後歸檔及統計分析等全流程數字化的建設目標。2021年上半年，公司總部共召開無紙化會議78次，累計參會2435人次，歸檔會議文件1457份，累計節省紙張82萬余張。

## 排放物及廢棄物關鍵績效指標

指標	2021年 上半年	同比增減 (%)
二氧化碳總排放量(萬噸)	732.3	19.69
二氧化碳排放密度(噸/萬元)	0.0675	-10.43
氮氧化物排放量(噸)	0.2	-94.87
煙(粉)塵排放量(噸)	3	-68.42
二氧化硫(噸)	0	0
有害廢棄物總量(噸)	260	-8.93
萬元單位有害廢棄物排放量(公斤/萬元)	0.005	-15.77
無害廢棄物總量(萬噸)	240	0.42
萬元單位無害廢棄物排放量(公斤/萬元)	49.09	-1.21

註：氮氧化物、二氧化硫、煙(粉)塵和揮發性有機物排放量均按排污許可證排放量計算。

2021年上半年，公司營業收入大幅增長，能耗相應增長，二氧化碳總排放量增長，但增幅基本小於營業收入增幅。公司所屬中鐵工業已逐步完成鍋爐改造，將燃煤鍋爐更換為天然氣鍋爐，同時對燃氣鍋爐進行低氮改造；為進一步降低煙粉塵污染，公司大量購置新型除塵節能環保設備，收集製造過程中的煙粉塵，降低污染大氣風險。由於設備技術改進，目前公司氮氧化物和粉塵排放量大幅降低。

### 5.12.6 鞏固拓展脫貧攻堅成果、鄉村振興等工作具體情況

2021年上半年，公司認真貫徹落實國家脫貧攻堅決策部署，定點幫扶工作領導小組全面總結脫貧攻堅工作成績，大力弘揚脫貧攻堅精神，確定了進一步做好定點幫扶、促進鄉村振興工作的總目標，以及年度定點幫扶計劃。

1. 調整完善組織機構，系統謀劃全面工作。公司按照習近平總書記在全國脫貧攻堅總結表彰大會上的講話、習近平總書記對深化東西部協作和定點幫扶工作作出的重要指示以及《中共中央國務院關於實現鞏固脫貧攻堅成果同鄉村振興有效銜接的意見》等文件精神；扶貧開發工作領導小組正式更名為中國中鐵定點幫扶工作領導小組，公司主要領導任組長，專職黨委副書記、總會計師、紀委書記任副組長，人力資源部(黨委幹部部)等13個部門負責人為成員；審議通過了《2021年定點幫扶工作計劃》和《中國中鐵脫貧攻堅總結表彰實施方案》。
2. 精準選派掛職幹部，做好幫扶幹部輪換交接。根據《中共中央國務院關於實現鞏固拓展脫貧攻堅成果同鄉村振興有效銜接的意見》文件精神和中組部、國資委要求，經過基層單位選拔和推薦，並經中國中鐵扶貧開發工作領導小組研究，新選派了6位掛職幹部，其中3名掛職副縣長、3名為駐村第一書記，並組織新老掛職幹部進行了工作交接。

3. 堅持「四個不摘」要求，鞏固提升脫貧攻堅成果。2021年上半年，公司按照摘帽不摘責任、摘帽不摘政策、摘帽不摘幫扶、摘帽不摘監管等「四個不摘」要求，結合幫扶縣實際需求，確定幫扶資金和項目，保持幫扶工作不斷線、不斷檔，持續推動幫扶舉措和幫扶工作體系平穩過度。一是繼續落實好既有幫扶舉措和幫扶項目。指導各幫扶縣繼續做好就業幫扶工作，更加深入地組織開展好保德縣「保德好司機」和汝城縣「人人有技能」兩個培訓品牌項目，組織定點幫扶縣周邊工程項目開展就近招工活動，擴大招工數量，切實通過就業幫扶低收入農民走上生活富裕道路。二是繼續組織公司總部和所屬各單位做好農產品消費幫扶工作，並借助魯班平台採取線上線下相結合方式，有針對性加大採購幫銷力度，號召全系統各級工會積極履行社會責任，結合職工慰問活動配合企業做好消費扶貧，同時督促掛職幹部做好監督採購，確保產品質量過硬、價格合理，做到消費幫扶和員工福利「雙贏」。截至2021年6月底，全公司通過線上線下共購買國家定點幫扶縣農產品473.19萬元。

### 5.13 遵守《企業管治守則》

截至2021年6月30日止6個月內，本公司已全面遵守香港上市規則附錄十四所載的《企業管治守則》內的所有守則條文。

### 5.14 審閱中期財務報告情況

本公司根據中國企業會計準則編製的截至2021年6月30日止6個月之2021年中期財務報表及根據國際會計準則第34號編製的2021年中期財務資料（統稱「2021年中期財務報告」）未經審計。2021年中期財務報告已相繼經本公司董事會及董事會審計與風險管理委員會審閱。

### 5.15 報告期後事項

自報告期結束起並無任何對本集團造成重大影響的事件。

## 6 財務報告

### 中期簡明合併損益表

	附註	未經審核 截至6月30日止6個月	
		2021年 人民幣百萬元	2020年 人民幣百萬元
收入	4	498,227	416,303
銷售及服務成本		(456,460)	(379,922)
毛利		41,767	36,381
其他收入	5	1,532	1,110
其他開支	5	(7,344)	(6,195)
金融資產及合同資產減值虧損淨額	6	(1,382)	(1,178)
其他收益淨額	7	6	536
以攤銷成本計量的金融資產終止確認產生的虧損	8	(1,487)	(1,476)
銷售及營銷開支		(2,371)	(1,786)
行政開支		(12,516)	(10,908)
經營利潤		18,205	16,484
財務收入		2,236	1,427
財務成本		(2,988)	(2,484)
應佔合營企業的稅後(虧損)利潤		(216)	173
應佔聯營企業的稅後利潤		1,175	498
所得稅前利潤		18,412	16,098
所得稅開支	9	(4,062)	(3,700)
期內利潤		<u>14,350</u>	<u>12,398</u>
下列人士應佔利潤：			
- 本公司擁有人		13,095	11,697
- 少數股東權益		1,255	701
		<u>14,350</u>	<u>12,398</u>
本公司擁有人應佔利潤的每股盈利 (以每股人民幣元列示)			
- 基本	10	0.454	0.425
- 攤薄	10	0.454	0.425

## 中期簡明合併綜合收益表

	未經審核		
	截至6月30日止六個月		
	附註	2021年 人民幣百萬元	2020年 人民幣百萬元
期內利潤		14,350	12,398
其他綜合(開支) 收益(已扣除所得稅)			
不會重新分類至損益的項目：			
重新計量退休及其他補充福利責任		-	(45)
有關重新計量退休及 其他補充福利責任的所得稅		-	8
按公允價值計入其他綜合收益的 股權投資公允價值變動		(8)	(265)
有關按公允價值計入其他綜合收益的 股權投資公允價值變動的所得稅		-	52
		<u>(8)</u>	<u>(250)</u>
隨後可能重新分類至損益賬的項目：			
換算海外業務所產生的匯兌差額		17	(32)
應佔聯營企業的其他綜合收益		(34)	1
現金流量對沖工具公允價值 收益(已扣除遞延稅項)		-	8
		<u>(17)</u>	<u>(23)</u>
期內其他綜合(開支)(已扣除稅項)		<u>(25)</u>	<u>(273)</u>
期內綜合收益總額		<u><u>14,325</u></u>	<u><u>12,125</u></u>
下列人士應佔期內綜合收益總額：			
- 本公司擁有人		13,096	11,470
- 少數股東權益		1,229	655
		<u><u>14,325</u></u>	<u><u>12,125</u></u>

## 中期簡明合併資產負債表

	附註	未經審核 2021年 6月30日 人民幣百萬元	經審核 2020年 12月31日 人民幣百萬元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		74,993	74,384
使用權資產		1,700	1,892
預付租金		14,521	14,826
投資按金		576	453
投資物業		11,910	12,046
無形資產		74,235	62,599
礦產資產		3,555	3,582
合同資產		153,713	139,554
於合營企業的投資		45,738	40,216
於聯營企業的投資		40,359	38,133
商譽		1,565	1,412
按公允價值計入其他綜合收益的金融資產		10,308	9,668
其他以攤銷成本計量的金融資產		19,670	18,773
按公允價值計入損益賬的金融資產		10,963	10,564
遞延稅項資產		10,022	9,333
其他預付款項		394	429
貿易及其他應收款項	12	20,360	20,006
		<u>494,582</u>	<u>457,870</u>
<b>流動資產</b>			
預付租金		276	319
持作出售的物業		30,162	34,143
用以銷售的發展中物業		133,900	117,576
存貨		51,834	40,943
按公允價值計入其他綜合收益的金融資產		664	522
貿易及其他應收款項	12	258,526	210,856
合同資產		158,164	144,616
即期可收回所得稅		4,205	3,451
其他以攤銷成本計量的金融資產		6,900	9,694
按公允價值計入損益賬的金融資產		7,303	5,218
受限制現金		25,788	29,305
現金及現金等價物		124,784	145,464
		<u>802,506</u>	<u>742,107</u>
<b>資產總額</b>		<u><u>1,297,088</u></u>	<u><u>1,199,977</u></u>



	附註	未經審核 2021年 6月30日 人民幣百萬元	經審核 2020年 12月31日 人民幣百萬元
<b>權益</b>			
<b>本公司擁有人應佔權益</b>			
股本		24,571	24,571
股份溢價及儲備		190,513	183,888
永續票據		52,468	46,738
		<u>267,552</u>	<u>255,197</u>
少數股東權益		65,647	57,849
		<u>333,199</u>	<u>313,046</u>
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	13	7,616	7,983
借款		170,943	166,997
租賃負債		1,021	1,237
退休及其他補充福利責任		2,396	2,482
撥備		845	562
遞延政府補助及收入		1,259	1,071
遞延稅項負債		1,472	1,454
		<u>185,552</u>	<u>181,786</u>
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	13	502,178	488,304
合同負債		136,332	124,660
即期所得稅負債		5,478	7,969
借款		133,396	83,058
租賃負債		448	526
退休及其他補充福利責任		281	323
按公允價值計入損益賬的金融負債		52	65
撥備		172	240
		<u>778,337</u>	<u>705,145</u>
<b>負債總額</b>		<u><b>963,889</b></u>	<u><b>886,931</b></u>
<b>權益及負債總額</b>		<u><b>1,297,088</b></u>	<u><b>1,199,977</b></u>

附註：

## 1. 一般資料

為籌備中國中鐵股份有限公司(「本公司」)的A股在上海證券交易所上市及H股在香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)主板上市，作為中國鐵路工程集團有限公司(「中鐵工」)集團重組(「重組」)的一部分，本公司於2007年9月12日在中華人民共和國(「中國」)成立為股份有限公司。

本公司註冊辦事處地址為中國北京市豐台區南四環西路128號院1號樓918。本公司的最終控股公司是於中國成立的中鐵工。

本公司及其子公司(統稱「本集團」)主要從事基礎設施建設、勘察、設計與諮詢服務、工程設備及零部件製造、房地產開發、礦產及物資貿易、金融信託管理、綜合金融服務及保險代理。

本簡明合併中期財務報資料於2021年8月30日獲批准刊發。

除另有列明外，本簡明合併中期財務資料以人民幣(「人民幣」)呈列。

## 2. 編製基準

截至2021年6月30日止六個月的本簡明合併中期財務資料乃根據國際會計準則(「國際會計準則」)第34號「中期財務報告」編製。簡明合併中期財務資料應與截至2020年12月31日止年度根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製的年度合併財務報表一併閱讀。

## 3. 會計政策

除下文所述者外，所應用的會計政策與截至2020年12月31日止年度的年度合併財務報表所採用者(如年度合併財務報表所述)一致。

### (a) 本集團採納的修訂準則

本集團於2021年1月1日開始的財政年首次採納下列經修訂準則。

於以下日期或  
之後開始的  
會計期間生效

國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號、國際財務報告  
準則第7號、國際財務報告準則第4號及國際財務報告準則第16號  
(修訂本)「利率基準改革」

2021年1月1日

此外，本集團已自2020年1月1日起提早應用國際財務報告準則第16號(修訂本)「Covid-19相關租金寬減」。

採納以上各項對本集團截至2021年6月30日止六個月的業績及本集團於2021年6月30日的財務狀況不會構成任何重大影響。本集團並無因採納該等經修訂準則而更改其會計政策或作出追溯調整。

(b) 本集團尚未應用的新訂及經修訂準則

下列新訂準則及準則修訂本於2021年1月1日之後開始的年度期間生效，而並無應用於編製簡明合併中期財務資料。

	於以下日期或 之後開始的 會計期間生效
國際財務報告準則第17號「保險合約」	2023年1月1日
國際會計準則第1號(修訂本)「將負債分類為流動或非流動」	2023年1月1日
國際會計準則第1號及國際財務報告準則實務公告第2號(修訂本) 「會計政策之披露」	2023年1月1日
國際會計準則第8號(修訂本)「會計估計之定義」	2023年1月1日
國際會計準則第12號(修訂本)「單一交易產生的 資產及負債的相關遞延稅項」	2023年1月1日
國際會計準則第16號(修訂本)「作擬定用途前的所得款項」	2022年1月1日
國際會計準則第37號(修訂本)「虧損合約 - 履行一份合約的成本」	2022年1月1日
國際財務報告準則第3號(修訂本)「更新概念框架提述」	2022年1月1日
影響國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第9號、 國際財務報告準則第16號及國際會計準則第41號之 2018年至2020年國際財務報告準則年度改進	2022年1月1日
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號(修訂本) 「投資者與其聯營公司或合營企業間的資產出售或投入」	待確定

採納上述新訂及經修訂準則對本集團的業績及財務狀況將不會構成重大影響。

#### 4. 分部資料

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

董事從服務及產品角度考慮業務。管理層評估以下五個經營分部的表現：

- 鐵路、公路、橋樑、隧道、城市軌道交通(包括地鐵及輕鐵)、建築、水利工程、水力發電項目、港口、碼頭、機場及其他市政工程的建設(「基礎設施建設」)；
- 關於基建建設項目的勘察、設計、諮詢、研發、可行性研究及監理服務(「勘察、設計與諮詢服務」)；
- 道岔、橋樑鋼結構及其他與鐵路相關的設備、工程機械及材料的設計、研發、製造及銷售(「工程設備與零部件製造」)；
- 住房及商用房的開發、銷售及管理(「房地產開發」)；及
- 礦產資源開發、金融業務、服務特許經營安排業務、物資貿易及其他配套業務(「其他業務」)。

分部間收入乃按實際交易價格列賬。

有關本集團呈報及經營分部的分部資料呈列於下文。

本集團按呈報分部劃分的收入及業績分析如下：

	截至2021年6月30日止六個月(未經審核)						總計 人民幣百萬元
	基礎設施建設 人民幣百萬元	勘察、設計 與諮詢服務 人民幣百萬元	工程設備與 零部件製造 人民幣百萬元	房地產開發 人民幣百萬元	其他業務 人民幣百萬元	抵銷 人民幣百萬元	
外部收入	442,994	7,390	11,921	13,866	19,034	-	495,205
分部間收入	15,072	249	4,284	-	24,786	(44,391)	-
其他收入	1,319	62	261	256	1,124	-	3,022
分部間其他收入	131	-	-	-	95	(226)	-
分部收入	<u>459,516</u>	<u>7,701</u>	<u>16,466</u>	<u>14,122</u>	<u>45,039</u>	<u>(44,617)</u>	<u>498,227</u>
分部業績 除稅前利潤	<u>16,775</u>	<u>699</u>	<u>1,152</u>	<u>(514)</u>	<u>2,340</u>	<u>(2,727)</u>	<u>17,725</u>
分部業績包括：							
應佔合營企業的 利潤（虧損）	(66)	-	31	(27)	(154)	-	(216)
應佔聯營企業的 利潤（虧損）	293	1	12	(11)	880	-	1,175
利息收入	487	62	35	167	1,163	(506)	1,408
利息開支	<u>(545)</u>	<u>(98)</u>	<u>(33)</u>	<u>(869)</u>	<u>(1,940)</u>	<u>642</u>	<u>(2,843)</u>

	截至2020年6月30日止六個月(未經審核)					總計
	基礎設施建設	勘察、設計 與諮詢服務	工程設備與 零部件製造	房地產開發	其他業務	

呈報分部呈列金額與簡明合併中期財務資料呈列金額的對賬如下：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣百萬元 (未經審核)	2020年 人民幣百萬元 (未經審核)
(i) 分部利息收入(分部間抵銷前)	1,914	1,368
分部間抵銷	(506)	(384)
	<u>1,408</u>	<u>984</u>
調整項目：		
自其他以攤銷成本計量的金融資產所得 財務收入的重新分類	828	443
合併財務收入總額，按呈報	<u>2,236</u>	<u>1,427</u>
(ii) 分部利息開支(分部間抵銷前)	3,485	2,864
分部間抵銷	(642)	(513)
	<u>2,843</u>	<u>2,351</u>
調整項目：		
應付保留款項的估算利息開支	145	133
合併財務成本總額，按呈報	<u>2,988</u>	<u>2,484</u>
(iii) 分部業績(分部間抵銷前)	20,452	17,812
分部間抵銷	(2,727)	(2,587)
	<u>17,725</u>	<u>15,225</u>
調整項目：		
土地增值稅(a)(附註9)	687	873
合併除稅前利潤總額，按呈報	<u>18,412</u>	<u>16,098</u>

(a) 土地增值稅在分部申報中計入經營開支，並在簡明合併損益表內分類為所得稅開支。

本集團按呈報分部劃分的資產及負債分析如下：

### 分部資產

	於	
	2021年 6月30日 人民幣百萬元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣百萬元 (經審核)
基礎設施建設	725,241	711,979
勘察、設計與諮詢服務	23,257	24,550
工程設備與零部件製造	56,917	55,851
房地產開發	285,527	252,295
其他業務	501,074	444,050
分部間抵銷	(307,869)	(300,532)
分部資產總值	<u>1,284,147</u>	<u>1,188,193</u>

### 分部負債

	於	
	2021年 6月30日 人民幣百萬元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣百萬元 (經審核)
基礎設施建設	586,878	574,136
勘察、設計與諮詢服務	8,753	13,197
工程設備與零部件製造	32,336	30,579
房地產開發	260,561	228,249
其他業務	378,374	334,894
分部間抵銷	(307,628)	(300,247)
分部負債總額	<u>959,274</u>	<u>880,808</u>

就監控分部表現及在分部間分配資源而言：

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

呈報分部呈列金額與簡明合併中期財務資料呈列金額的對賬如下：

	於	
	2021年 6月30日 人民幣百萬元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣百萬元 (經審核)
分部資產(分部間抵銷前)	1,592,016	1,488,725
分部間抵銷	<u>(307,869)</u>	<u>(300,532)</u>
	1,284,147	1,188,193
調整項目：		
遞延稅項資產	10,022	9,333
子公司非流通股份改革(附註(a))	(148)	(148)
可收回即期所得稅	4,205	3,451
計入即期可收回所得稅的預付土地增值稅	<u>(1,138)</u>	<u>(852)</u>
	<u>12,941</u>	<u>11,784</u>
合併資產總額，按呈報	<u><u>1,297,088</u></u>	<u><u>1,199,977</u></u>
分部負債(分部間抵銷前)	1,266,902	1,181,055
分部間抵銷	<u>(307,628)</u>	<u>(300,247)</u>
	959,274	880,808
調整項目：		
遞延稅項負債	1,472	1,454
即期所得稅負債	5,478	7,969
計入即期所得稅負債的應付土地增值稅	<u>(2,335)</u>	<u>(3,300)</u>
	<u>4,615</u>	<u>6,123</u>
合併負債總額，按呈報	<u><u>963,889</u></u>	<u><u>886,931</u></u>

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

(i) 與客戶合同收入的分解

服務及產品類型	截至2021年6月30日止六個月(未經審核)					總計 人民幣百萬元
	基礎設施建設	勘察、設計 與諮詢服務	工程設備與 零部件製造	房地產開發	其他業務	
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	
基礎設施建設合同	442,994	-	-	-	-	442,994
工程設備與零部件製造和銷售	-	-	11,921	-	-	11,921
提供服務	-	7,390	-	-	2,538	9,928
銷售物業	-	-	-	13,866	-	13,866
銷售貨品和其他	1,319	62	261	256	17,620	19,518
<b>總計</b>	<b>444,313</b>	<b>7,452</b>	<b>12,182</b>	<b>14,122</b>	<b>20,158</b>	<b>498,227</b>
確認收入時間：						
- 於某一時間點	1,319	62	8,882	12,294	19,258	41,815
- 於一段時間	442,994	7,390	3,300	1,828	-	455,512
租金收入	-	-	-	-	900	900
<b>與客戶合同收入合計</b>	<b>444,313</b>	<b>7,452</b>	<b>12,182</b>	<b>14,122</b>	<b>20,158</b>	<b>498,227</b>

服務及產品類型	截至2020年6月30日止六個月(未經審核)					總計 人民幣百萬元
	基礎設施建設	勘察、設計 與諮詢服務	工程設備與 零部件製造	房地產開發	其他業務	
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	
基礎設施建設合同	369,709	-	-	-	-	369,709
工程設備與零部件製造和銷售	-	-	10,318	-	-	10,318
提供服務	-	7,406	-	-	1,789	9,195
銷售物業	-	-	-	12,694	-	12,694
銷售貨品和其他	1,605	148	109	307	12,218	14,387
<b>總計</b>	<b>371,314</b>	<b>7,554</b>	<b>10,427</b>	<b>13,001</b>	<b>14,007</b>	<b>416,303</b>
確認收入時間：						
- 於某一時間點	1,605	148	7,734	12,136	13,415	35,038
- 於一段時間	369,709	7,406	2,693	865	-	380,673
租金收入	-	-	-	-	592	592
<b>與客戶合同收入合計</b>	<b>371,314</b>	<b>7,554</b>	<b>10,427</b>	<b>13,001</b>	<b>14,007</b>	<b>416,303</b>



中國內地及其他地區的外部客戶的收入如下：

	截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
	(未經審核)	(未經審核)
中國內地	473,100	393,600
其他地區(包括香港及澳門)	25,127	22,703
	<u>498,227</u>	<u>416,303</u>

位於中國內地及其他地區的非流動資產(不包括貿易及其他應收款項、金融工具、於合營企業的投資、於聯營企業的投資、投資按金及遞延所稅從不搖(下：

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

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

## 6. 金融資產及合同資產減值虧損淨額

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣百萬元 (未經審核)	2020年 人民幣百萬元 (未經審核)
貿易及其他應收款項(不含給予供貨商的墊款)	607	1,017
其他以攤銷成本計量的金融資產	323	63
合同資產	452	98
	<u>1,382</u>	<u>1,178</u>

## 7. 其他收益淨額

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣百萬元 (未經審核)	2020年 人民幣百萬元 (未經審核)
出售及 或撇銷下列各項的收益：		
- 於子公司的權益	70	17
- 於聯營企業的權益	-	7
- 預付租金	25	19
- 物業、廠房及設備	98	175
按公允價值計入損益賬的金融資產 負債的 公允價值變動產生(虧損) 收益	(210)	108
出售按公允價值計入損益賬金融資產的收益	68	5
匯兌(虧損) 收益淨額	(104)	143
債務重組收益	59	84
確認下列各項的減值虧損：		
- 投資按金	-	(16)
- 給予供貨商的墊款	-	(6)
	<u>6</u>	<u>536</u>

## 8. 以攤銷成本計量的金融資產終止確認產生的虧損

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣百萬元 (未經審核)	2020年 人民幣百萬元 (未經審核)
資產支持中期票據及資產支持證券 保理支出	1,337 <u>150</u>	1,363 <u>113</u>
	<u>1,487</u>	<u>1,476</u>

## 9. 所得稅開支

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣百萬元 (未經審核)	2020年 人民幣百萬元 (未經審核)
即期所得稅		
- 企業所得稅(「企業所得稅」)	4,123	3,807
- 土地增值稅(「土地增值稅」)	687	873
- 多繳以往年度稅	(56)	(74)
延遲所得稅	<u>(692)</u>	<u>(906)</u>
	<u>4,062</u>	<u>3,700</u>

本集團的大部分實體位於中國內地。於本中期期間，根據相關法律及法規，適用於本集團的法定企業所得稅稅率為25%(截至2020年6月30日止六個月：25%)，惟若干子公司獲豁免繳納企業所得稅或有權享受20%或15%(截至2020年6月30日止六個月：12.5%、15%)的優惠稅率除外。

本集團若干海外實體位於新加坡共和國、老撾人民民主共和國、馬來西亞、剛果民主共和國、印度尼西亞共和國、孟加拉國人民共和國、坦桑尼亞聯合共和國、埃塞俄比亞聯邦民主共和國。根據該等司法權區的相關法律及法規，該等實體適用的企業所得稅率分別為17%、24%、24%、30%、20%、25%、30%及30%(截至2020年6月30日止六個月：17%、24%、24%、30%、22%、25%、30%及30%)。

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

## 10. 股息

本公司股東於2021年6月23日舉行的年度股東大會上，批准就截至2020年12月31日止年度宣派末期股息每股人民幣0.180元，合共人民幣44.23億元，並隨後於2021年8月付清。

本公司股東於2020年6月23日舉行的年度股東大會上，批准就截至2019年12月31日止年度宣派末期股息每股人民幣0.169元，合共人民幣41.52億元，並隨後於2020年8月付清。

董事不建議就本中期期間派付中期股息(截至2020年6月30日止六個月：零)。

## 11. 每股盈利

### (a) 基本

截至2021年6月30日止六個月的每股基本盈利乃扣除永續票據持有人應佔利潤後，按本公司擁有人應佔利潤人民幣111.65億元(截至2020年6月30日止六個月：人民幣104.42億元)，除以期內已發行24,570,929,283股(截至2020年6月30日止六個月：24,570,929,283股)計算。

### (b) 攤薄

由於兩個期間概無已發行的潛在攤薄普通股，故此每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

## 12. 貿易及其他應收款項

	於 2021年 6月30日 人民幣百萬元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣百萬元 (經審核)
貿易應收款項及應收票據	169,709	140,031
減：信貸減值撥備	(10,893)	(10,314)
貿易應收款項及應收票據淨額	158,816	129,717
其他應收款項(扣除減值)	84,081	70,854
給予供貨商的墊款(扣除減值)	35,989	30,291
	278,886	230,862
減：計入非流動資產的一年後到期款項	(20,360)	(20,006)
計入流動資產的一年內到期款項	258,526	210,856

### (a) 貿易應收款項及應收票據按照發票日期的賬齡分析如下：

	於 2021年 6月30日 人民幣百萬元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣百萬元 (經審核)
一年以下	129,545	105,439
一年至兩年	18,517	16,642
兩年至三年	8,394	6,238
三年至四年	2,986	2,815
四年至五年	1,739	1,695
五年以上	8,528	7,202
合計	169,709	140,031

本集團的收入大部分通過基礎設施建設、勘察、設計與諮詢、工程設備和零部件製造合同產生，並按監管有關交易的合同指定的條款結算。

- (b) 已質押貿易應收款項及應收票據人民幣1.90億元(2020年12月31日：人民幣3.10億元)作為人民幣1.90億元(2020年12月31日：人民幣3.10億元)借款的擔保。
- (c) 截至2021年6月30日止六個月，貿易應收款項人民幣216.78億元(截至2020年6月30日止六個月：人民幣239.82億元)已根據相關資產支持票據及資產支持專項計劃發行而轉讓，貿易應收款項人民幣69.25億元(截至2020年6月30日止六個月：人民幣36.68億元)已根據相關無追索權保理協議轉讓予金融機構。由於董事認為與該等貿易應收款項有關的重大風險及回報均已轉移，符合取消確認資格，故此已取消確認相關貿易應收款項。
- (d) 於2021年6月30日，已向供貨商背書應收票據 - 銀行承兌及商業承兌票據人民幣10.01億元(2020年12月31日：人民幣6.40億元)，並已向銀行貼現人民幣1.90億元(2020年12月31日：人民幣5.20億元)。董事認為，由於對手方信用風險較高，故該等交易不符合取消確認的資格。此外，於2021年6月30日，已向供貨商背書應收票據 - 銀行承兌票據人民幣14.17億元(2020年12月31日：人民幣21.42億元)，並已向銀行貼現人民幣7.57億元(2020年12月31日：人民幣1.70億元)。由於董事認為與該等銀行承兌票據有關的重大風險及回報均已轉移，符合取消確認資格，故此已取消確認相關票據。
- (e) 於2021年6月30日，扣除信貸虧損撥備，組合進行減值評估的貿易應收款項如下：

#### 中央企業

	於 2021年 6月30日 人民幣百萬元 (未經審核)	於 2020年 12月31日 人民幣百萬元 (經審核)
一年以下	9,554	7,438
一年至兩年	1,002	975
兩年至三年	466	389
三年至四年	181	215
四年至五年	149	150
五年以上	111	104
合計	<u>11,463</u>	<u>9,271</u>

#### 地方國有企業

	於 2021年 6月30日 人民幣百萬元 (未經審核)	於 2020年 12月31日 人民幣百萬元 (經審核)
一年以下	65,759	46,582
一年至兩年	8,801	6,557
兩年至三年	3,130	2,297
三年至四年	1,211	1,266
四年至五年	601	653
五年以上	573	509
合計	<u>80,075</u>	<u>57,864</u>

中國國家鐵路集團有限公司

	於	
	2021年 6月30日 人民幣百萬元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣百萬元 (經審核)
一年以下	10,120	12,418
一年至兩年	785	1,412
兩年至三年	944	653
三年至四年	159	225
四年至五年	107	146
五年以上	167	108
合計	<u>12,282</u>	<u>14,962</u>

海外企業

	於	
	2021年 6月30日 人民幣百萬元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣百萬元 (經審核)
一年以下	1,676	1,864
一年至兩年	623	641
兩年至三年	412	466
三年至四年	26	34
四年至五年	22	8
五年以上	12	7
合計	<u>2,771</u>	<u>3,020</u>

其他實體

	於	
	2021年 6月30日 人民幣百萬元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣百萬元 (經審核)
一年以下	21,254	16,175
一年至兩年	2,818	2,686
兩年至三年	1,524	1,375
三年至四年	613	372
四年至五年	195	200
五年以上	196	181
合計	<u>26,600</u>	<u>20,989</u>

於2021年6月30日，個別減值貿易應收款項金額為人民幣63.35億元(2020年12月31日：人民幣65.09億元)，並作出信貸虧損撥備人民幣34.59億元(2020年12月31日：人民幣33.68億元)。

於2021年6月30日，應收票據 - 銀行承兌票據人民幣18.80億元(2020年12月31日：人民幣5.01億元)並未減值。組合進行減值評估並作出人民幣700萬元(2020年12月31日：人民幣：1,200萬元)信貸虧損撥備的商業承兌票據為人民幣27.06億元(2020年12月31日：人民幣50.48億元)。個別減值的應收商業承兌票據為人民幣35.71億元(2020年12月31日：無)，並作為信貸虧損撥備人民幣8,100萬元(2020年12月31日：無)。

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

	於	
	2021年 6月30日 人民幣百萬元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣百萬元 (經審核)
一年以下	358,066	354,958
一年至兩年	17,524	19,725
兩年至三年	8,786	4,933
三年以上	6,760	4,949
	<u>391,136</u>	<u>384,565</u>

- (b) 本公司子公司中鐵財務有限責任公司(「中鐵財務」)接受關聯方及第三方的存款。該等存款於一年內到期，平均年利率為1.269%。

#### 14. 重新分類

若干比較資料已重新分類，以符合本期間中期財務資料之列賬方式。



## 發布業績公告及中期報告

本中期業績公告將同時刊載於香港聯交所網址([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司的網址([www.ccec.com](http://www.ccec.com))。根據國際會計準則第34號編製的2021年中期報告將於香港聯交所網址([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網址([www.ccec.com](http://www.ccec.com))刊載。根據中國會計準則編製的2021年半年度報告與摘要亦同時刊載於上海證券交易所網址([www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn))及本公司網址([www.ccec.com](http://www.ccec.com))。

承董事會命  
中國中鐵股份有限公司  
董事長  
陳雲

2021年8月30日

於本公告日期，本公司的執行董事為陳雲先生(董事長)、陳文健先生及王士奇先生；本公司的非執行董事為文利民先生；本公司的獨立非執行董事為鍾瑞明先生、張誠先生及修龍先生。