



Ernst & Young
22/F, CITIC Tower
1 Tim Mei Avenue
Central, Hong Kong

安永會計師事務所
香港中環添美道1號
中信大廈22樓

Tel 電話: +852 2846 9888
Fax 傳真: +852 2868 4432
ey.com

致中國交通建設股份有限公司董事會
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

緒言

我們已審閱第38至第96頁所載的中期財務資料，包括中國交通建設股份有限公司(「貴公司」)及其子公司(「貴集團」)於2020年6月30日的中期簡明合併財務狀況表，以及截至該日止六個月的相關中期簡明合併損益表、綜合收益表、權益變動表及現金流量表以及解釋附註。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，對於中期財務資料的報告須按照其相關條文及國際會計準則理事會頒佈的國際會計準則第34號「*中期財務報告*」(「國際會計準則第34號」)編製。貴公司董事負責按照國際會計準則第34號編製及呈報本中期財務資料。我們的責任是根據審閱結果對本中期財務資料作出結論。按照我們同意的委聘條款，我們的報告僅對閣下(作為整體)出具，除此之外，本報告不作其他用途。我們不就本報告之內容向任何其他人士承擔或負上任何責任。

審閱範圍

我們根據國際審計與鑒證準則理事會頒佈的國際審閱項目準則第2410號「*實體之獨立核數師審閱中期財務資料*」進行審閱。中期財務資料之審閱包括作出查詢(主要對負責財務及會計事務之人士)，以及採納分析及其他審閱程序。審閱之範圍遠小於根據國際審計準則進行之審計，故不能令我們保證我們會注意到於審計中可能被發現的所有重要事項。因此，我們並不表達審計意見。

結論

基於我們的審閱工作，我們並無注意到任何事宜使我們相信中期財務資料未在所有重大方面按照國際會計準則第34號編製。

安永會計師事務所
執業會計師

香港
2020年8月28日

中期簡明合併損益表

截至2020年6月30日止六個月

| | 附註 | 截至6月30日止六個月 | |
|-------------------------|----|-------------------------|-------------------------|
| | | 2020年 未經審核 人民幣百萬元 | 2019年 未經審核 人民幣百萬元 |
| 收入 | 4 | 245,410 | 239,461 |
| 銷售成本 | | (216,899) | (211,361) |
| 毛利 | | 28,511 | 28,100 |
| 其他收入 | 4 | 2,323 | 2,505 |
| 其他收益淨額 | 4 | 246 | 1,260 |
| 銷售及營銷費用 | | (449) | (458) |
| 管理費用 | | (14,288) | (13,947) |
| 金融及合同資產減值損失淨額 | | (1,985) | (902) |
| 其他費用 | | (815) | (832) |
| 營業利潤 | | 13,543 | 15,726 |
| 財務收入 | 6 | 5,143 | 3,616 |
| 財務費用淨額 | 7 | (8,615) | (7,627) |
| 應佔利潤及虧損： | | | |
| - 合營企業 | | (395) | 286 |
| - 聯營企業 | | (138) | 46 |
| 除稅前利潤 | 5 | 9,538 | 12,047 |
| 所得稅費用 | 8 | (2,692) | (2,271) |
| 本期間利潤 | | 6,846 | 9,776 |
| 以下人士應佔： | | | |
| - 母公司所有者 | | 5,517 | 8,781 |
| - 非控制性權益 | | 1,329 | 995 |
| | | 6,846 | 9,776 |
| 母公司普通股權持有人應佔每股盈利 | | | |
| 基本 | 10 | 人民幣0.28元 | 人民幣0.48元 |
| 攤薄 | 10 | 人民幣0.28元 | 人民幣0.48元 |

中期簡明合併綜合收益表

截至2020年6月30日止六個月

| | 截至6月30日止六個月 | |
|-----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 2020年 未經審核 人民幣百萬元 | 2019年 未經審核 人民幣百萬元 |
| 本期間利潤 | 6,846 | 9,776 |
| 其他綜合收益/(虧損) | | |
| 於後續期間將不會重分類至損益的其他綜合收益/(虧損)，扣除稅項： | | |
| 退休福利債務的精算損失 | (1) | (21) |
| 應佔合營企業及聯營企業其他綜合虧損 | - | (2) |
| 指定為按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益投資公允價值變動 | (1,010) | 5,257 |
| 於後續期間將不會重分類至損益的其他綜合收益/(虧損)淨額 | (1,011) | 5,234 |
| 於後續期間可重分類至損益的其他綜合收益/(虧損)，扣除稅項： | | |
| 現金流量套期 | 4 | 2 |
| 應佔合營企業及聯營企業其他綜合虧損 | (7) | (180) |
| 折算海外業務之匯兌差額 | (847) | (36) |
| 於後續期間可重分類至損益的其他綜合虧損淨額 | (850) | (214) |
| 本期間其他綜合收益/(虧損)，扣除稅項 | (1,861) | 5,020 |
| 本期間綜合收益總額 | 4,985 | 14,796 |
| 以下人士應佔： | | |
| - 母公司所有者 | 3,652 | 13,794 |
| - 非控制性權益 | 1,333 | 1,002 |
| | 4,985 | 14,796 |

中期簡明合併財務狀況表

2020年6月30日

| | 附註 | 2020年6月30日 未經審核 人民幣百萬元 | 2019年12月31日 經審核 人民幣百萬元 |
|-----------------------------|----|------------------------------|------------------------------|
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | 11 | 60,828 | 60,400 |
| 投資物業 | | 4,140 | 3,973 |
| 使用權資產 | | 14,356 | 13,623 |
| 無形資產 | 12 | 236,802 | 219,227 |
| 於合營企業的投資 | | 26,987 | 24,715 |
| 於聯營企業的投資 | | 30,331 | 26,683 |
| 按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產 | 13 | 7,235 | 6,723 |
| 按攤餘成本計量的債務投資 | | 162 | 111 |
| 指定為按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益投資 | 14 | 24,238 | 25,018 |
| 合同資產 | 16 | 30,966 | 30,265 |
| 貿易及其他應收款 | 17 | 210,595 | 178,037 |
| 遞延稅項資產 | | 6,219 | 5,270 |
| 非流動資產總額 | | 652,859 | 594,045 |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | 15 | 70,173 | 62,613 |
| 貿易及其他應收款 | 17 | 244,296 | 223,768 |
| 合同資產 | 16 | 132,748 | 116,236 |
| 按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產 | 13 | 3,363 | 415 |
| 按攤餘成本計量的債務投資 | | 24 | - |
| 衍生金融工具 | | 665 | 799 |
| 限制性銀行存款及初始期限為三個月以上的定期存款 | 18 | 7,555 | 6,630 |
| 現金及現金等價物 | 18 | 120,873 | 118,908 |
| 流動資產總額 | | 579,697 | 529,369 |
| 流動負債 | | | |
| 貿易及其他應付款 | 19 | 369,809 | 362,901 |
| 合同負債 | 16 | 79,370 | 82,992 |
| 應納稅款 | | 4,439 | 5,929 |
| 衍生金融工具 | | 2 | 12 |
| 計息銀行及其他借款 | 20 | 120,952 | 76,379 |
| 退休福利債務 | | 126 | 126 |
| 流動負債總額 | | 574,698 | 528,339 |
| 淨流動資產 | | 4,999 | 1,030 |
| 總資產減流動負債 | | 657,858 | 595,075 |

續/...

中期簡明合併財務狀況表

2020年6月30日

| | | 2020年6月30日 未經審核 人民幣百萬元 | 2019年12月31日 經審核 人民幣百萬元 |
|--------------|----|------------------------------|------------------------------|
| 總資產減流動負債 | | 657,858 | 595,075 |
| 非流動負債 | | | |
| 貿易及其他應付款 | 19 | 25,002 | 23,743 |
| 計息銀行及其他借款 | 20 | 314,935 | 265,048 |
| 遞延收入 | | 1,088 | 1,111 |
| 遞延稅項負債 | | 6,245 | 6,345 |
| 退休福利債務 | | 957 | 993 |
| 撥備 | | 2,397 | 1,425 |
| 非流動負債總額 | | 350,624 | 298,665 |
| 淨資產 | | 307,234 | 296,410 |
| 權益 | | | |
| 母公司所有者應佔權益 | | | |
| 股本 | | 16,175 | 16,175 |
| 股本溢價 | | 19,656 | 19,656 |
| 庫存股份 | | (40) | - |
| 分類為權益的金融工具 | | 30,423 | 30,423 |
| 儲備 | | 161,842 | 163,662 |
| 非控制性權益 | | 228,056 | 229,916 |
| | | 79,178 | 66,494 |
| 總權益 | | 307,234 | 296,410 |

劉起濤
董事

宋海良
董事

中期簡明合併權益變動表

截至2020年6月30日止六個月

| | 母公司所有者應佔 | | | | | | | | |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 股本 | 股本溢價 | 庫存股份 | 分類為權益的金融工具 | 其他儲備(附註21) | 留存收益 | 總計 | 非控制性權益 | 權益合計 |
| | 未經審核 人民幣百萬元 | 未經審核 人民幣百萬元 | 未經審核 人民幣百萬元 | 未經審核 人民幣百萬元 | 未經審核 人民幣百萬元 | 未經審核 人民幣百萬元 | 未經審核 人民幣百萬元 | 未經審核 人民幣百萬元 | 未經審核 人民幣百萬元 |
| 於2019年12月31日 | 16,175 | 19,656 | - | 30,423 | 35,316 | 128,583 | 230,153 | 66,226 | 296,379 |
| 同一控制下業務合併 | - | - | - | - | (49) | (188) | (237) | 268 | 31 |
| 於2019年12月31日 | 16,175 | 19,656 | - | 30,423 | 35,267* | 128,395* | 229,916 | 66,494 | 296,410 |
| 本期間利潤 | - | - | - | - | - | 5,517 | 5,517 | 1,329 | 6,846 |
| 本期間其他綜合收益/(虧損)： 指定為按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益投資的 | | | | | | | | | |
| 公允價值變動，扣除稅項 | - | - | - | - | (1,010) | - | (1,010) | - | (1,010) |
| 現金流量套期，扣除稅項 | - | - | - | - | 4 | - | 4 | - | 4 |
| 應佔合營企業及聯營企業其他綜合虧損 | - | - | - | - | (7) | - | (7) | - | (7) |
| 退休福利債務的精算損失，扣除稅項 | - | - | - | - | (1) | - | (1) | - | (1) |
| 折算海外業務之匯兌差額 | - | - | - | - | (851) | - | (851) | 4 | (847) |
| 本期間綜合收益總額 | - | - | - | - | (1,865) | 5,517 | 3,652 | 1,333 | 4,985 |
| 宣派2019年末期股息 | - | - | - | - | - | (3,765) | (3,765) | - | (3,765) |
| 分派予永續證券持有人(i) | - | - | - | - | - | (663) | (663) | (1,470) | (2,133) |
| 分派予優先股持有人 | - | - | - | - | - | (718) | (718) | - | (718) |
| 派付予非控股股東的股息 | - | - | - | - | - | - | - | (969) | (969) |
| 購回股份(ii) | - | - | (40) | - | - | - | (40) | - | (40) |
| 應佔合營企業及聯營企業其他儲備 | - | - | - | - | (2) | - | (2) | - | (2) |
| 非控股股東的注資 | - | - | - | - | - | - | - | 1,074 | 1,074 |
| 收購子公司 | - | - | - | - | - | - | - | 1,706 | 1,706 |
| 發行永續證券 | - | - | - | - | - | - | - | 17,715 | 17,715 |
| 贖回永續證券 | - | - | - | - | - | - | - | (6,706) | (6,706) |
| 與非控制性權益進行的交易 | - | - | - | - | (1) | - | (1) | 1 | - |
| 撥入安全生產儲備 | - | - | - | - | 395 | (395) | - | - | - |
| 因出售指定為按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益投資而撥入留存收益 | - | - | - | - | (3) | 3 | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | (42) | (281) | (323) | - | (323) |
| 於2020年6月30日 | 16,175 | 19,656 | (40) | 30,423 | 33,749* | 128,093* | 228,056 | 79,178 | 307,234 |

* 於2020年6月30日，該等儲備賬包括中期簡明合併財務狀況表所列的綜合儲備人民幣1,618.42億元(2019年12月31日：人民幣1,636.62億元)。

(i) 本公司產生永續證券利息共計人民幣7.02億元，其中人民幣0.39億元分配予本公司之子公司中交財務有限公司(「財務公司」)。

(ii) 自2020年5月28日至2020年6月9日，本公司購回H股股份累計9,024,000股。於2020年6月30日，購回股份尚未註銷且入賬列作庫存股份。

續/...

中期簡明合併權益變動表

截至2020年6月30日止六個月

| | 母公司所有者應佔 | | | | | | | |
|---------------------|----------------|----------------|------------------------|--------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 股本 | 股本溢價 | 分類為 | 其他儲備 | 留存收益 | 總計 | 非控制性 | 權益合計 |
| | 未經審核 人民幣百萬元 | 未經審核 人民幣百萬元 | 金融工具 未經審核 人民幣百萬元 | (附註21) 未經審核 人民幣百萬元 | 未經審核 人民幣百萬元 | 未經審核 人民幣百萬元 | 未經審核 人民幣百萬元 | 未經審核 人民幣百萬元 |
| 於2018年12月31日 | 16,175 | 19,656 | 24,426 | 26,312 | 110,609 | 197,178 | 42,504 | 239,682 |
| 同一控制下業務合併 | - | - | - | (49) | (93) | (142) | 270 | 128 |
| 於2018年12月31日 | 16,175 | 19,656 | 24,426 | 26,263 | 110,516 | 197,036 | 42,774 | 239,810 |
| 本期間利潤 | - | - | - | - | 8,781 | 8,781 | 995 | 9,776 |
| 本期間其他綜合收益/(虧損)： | | | | | | | | |
| 指定為按公允價值計量且其 | | | | | | | | |
| 變動計入其他綜合收益的 | | | | | | | | |
| 權益投資的公允價值變動， | | | | | | | | |
| 扣除稅項 | - | - | - | 5,257 | - | 5,257 | - | 5,257 |
| 現金流量套期，扣除稅項 | - | - | - | 2 | - | 2 | - | 2 |
| 應佔合營企業及聯營企業 | | | | | | | | |
| 其他綜合虧損 | - | - | - | (182) | - | (182) | - | (182) |
| 退休福利債務的精算損失， | | | | | | | | |
| 扣除稅項 | - | - | - | (21) | - | (21) | - | (21) |
| 折算海外業務之匯兌差額 | - | - | - | (43) | - | (43) | 7 | (36) |
| 本期間綜合收益總額 | - | - | - | 5,013 | 8,781 | 13,794 | 1,002 | 14,796 |
| 宣派2018年末期股息 | - | - | - | - | (3,733) | (3,733) | - | (3,733) |
| 分派予永續證券持有人 | - | - | - | - | (528) | (528) | (1,136) | (1,664) |
| 分派予優先股持有人 | - | - | - | - | (718) | (718) | - | (718) |
| 派付予非控股股東的股息 | - | - | - | - | - | - | (30) | (30) |
| 應佔合營企業及聯營企業 | | | | | | | | |
| 其他儲備 | - | - | - | 1 | - | 1 | - | 1 |
| 非控股股東的注資 | - | - | - | - | - | - | 407 | 407 |
| 收購子公司 | - | - | - | - | - | - | 70 | 70 |
| 出售子公司 | - | - | - | - | - | - | (10) | (10) |
| 發行永續證券 | - | - | - | - | - | - | 998 | 998 |
| 與非控制性權益進行的交易 | - | - | - | (16) | - | (16) | (65) | (81) |
| 撥入安全生產儲備 | - | - | - | 180 | (180) | - | - | - |
| 因出售指定為按公允價值計量 | | | | | | | | |
| 且其變動計入其他綜合收益的 | | | | | | | | |
| 權益投資而撥入留存收益 | - | - | - | (242) | 242 | - | - | - |
| 於2019年6月30日 | 16,175 | 19,656 | 24,426 | 31,199 | 114,380 | 205,836 | 44,010 | 249,846 |

中期簡明合併現金流量表

截至2020年6月30日止六個月

| | 附註 | 截至6月30日止六個月 | |
|------------------------------------|----|-------------------------|-------------------------|
| | | 2020年 未經審核 人民幣百萬元 | 2019年 未經審核 人民幣百萬元 |
| 經營活動現金流量 | | | |
| 除稅前利潤 | | 9,538 | 12,047 |
| 調整： | | | |
| - 物業、廠房及設備及投資物業折舊 | 5 | 4,265 | 4,242 |
| - 使用權資產攤銷 | 5 | 787 | 642 |
| - 無形資產攤銷 | 5 | 803 | 877 |
| - 出售物業、廠房及設備項目收益 | 4 | (46) | (29) |
| - 出售合營企業及聯營企業收益 | 4 | (9) | - |
| - 按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的公允價值收益 | 4 | (172) | (26) |
| - 衍生金融工具的虧損/(收益) | 4 | 188 | (328) |
| - 出售按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的收益 | 4 | (1) | (6) |
| - 出售子公司之收益 | 4 | (2) | (740) |
| - 按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的股息收入 | 4 | (60) | (67) |
| - 指定為按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益投資的股息收入 | 4 | (682) | (884) |
| - 衍生金融工具的收入 | | (105) | - |
| - 投資活動所產生的其他收入 | | (2) | (51) |
| - 應佔合營企業及聯營企業虧損/(利潤) | | 533 | (332) |
| - 存貨撥備撇減 | 5 | - | 1 |
| - 合同資產減值撥備 | 5 | 60 | 197 |
| - 貿易及其他應收款減值撥備 | 5 | 1,925 | 705 |
| - 利息收入 | 6 | (5,143) | (3,616) |
| - 利息費用 | 7 | 7,923 | 6,619 |
| - 借款匯兌虧損/(收益)淨額 | 7 | 49 | (13) |
| | | 19,849 | 19,238 |
| 存貨增加 | | (11,624) | (6,191) |
| 合同資產增加 | | (17,973) | (18,113) |
| 限制性銀行存款(增加)/減少 | | (104) | 31 |
| 貿易及其他應收款增加 | | (30,557) | (15,494) |
| 貿易及其他應付款增加/(減少) | | 5,309 | (516) |
| 合同負債減少 | | (3,197) | (17,956) |
| 退休福利債務減少 | | (36) | (55) |
| 撥備增加/(減少) | | 972 | (114) |
| 遞延收入(減少)/增加 | | (23) | 71 |
| 經營所使用的現金 | | (37,384) | (39,099) |
| 經營活動所產生的利息收入 | | 1,658 | 1,758 |
| 已付所得稅 | | (4,839) | (2,963) |
| 經營活動所使用的現金流量淨額 | | (40,565) | (40,304) |

續/...

中期簡明合併現金流量表

截至2020年6月30日止六個月

| | 截至6月30日止六個月 | |
|-----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 附註 | 2020年 未經審核 人民幣百萬元 | 2019年 未經審核 人民幣百萬元 |
| 經營活動所使用的現金流量淨額 | (40,565) | (40,304) |
| 投資活動現金流量 | | |
| 購置物業、廠房及設備項目 | (5,125) | (4,428) |
| 使用權資產增加 | (982) | (965) |
| 購買投資物業 | (90) | - |
| 購買無形資產 | (14,122) | (12,838) |
| 購買其他長期資產 | (13,157) | (6,248) |
| 出售物業、廠房及設備項目所得款項 | 279 | 594 |
| 出售使用權資產所得款項 | 7 | 14 |
| 出售無形資產所得款項 | 2,710 | 13 |
| 向聯營企業增加投資 | (4,943) | (3,504) |
| 向合營企業增加投資 | (2,055) | (1,415) |
| 收購子公司導致的淨現金(流出)/流入 | 23 | 75 |
| 出售子公司導致的淨現金流入/(流出) | 137 | (14) |
| 出售合營企業及聯營企業導致的淨現金流入 | 127 | 6 |
| 購買指定為按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益投資 | (328) | (17) |
| 購買按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產 | (4,026) | (932) |
| 出售指定為按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益投資所得款項 | 59 | 281 |
| 出售按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產所得款項 | 811 | 98 |
| 向合營企業、聯營企業及一名第三方貸款 | (4,094) | (2,718) |
| 合營企業及聯營企業償還的貸款 | 1,600 | 2,019 |
| 已收利息 | 432 | 280 |
| 初始期限為三個月以上的定期存款變動 | (821) | (1,580) |
| 特許經營資產收取的現金代價 | 1,028 | 1,727 |
| 已收股息 | 630 | 538 |
| 投資活動所使用的現金流量淨額 | (42,226) | (29,014) |
| 籌資活動現金流量 | | |
| 非控股股東的注資 | 1,074 | 407 |
| 派付予非控股股東的股息 | (172) | (7) |
| 派付予母公司權益持有人的股息 | (2,736) | - |
| 發行永續證券所得款項 | 17,715 | 998 |
| 已付永續證券的利息 | (378) | (344) |
| 贖回永續證券所付款項 | (6,748) | - |
| 銀行及其他借款所得款項 | 157,485 | 94,928 |
| 償還銀行及其他借款 | (73,705) | (44,269) |
| 已付銀行及其他借款利息 | (7,242) | (6,827) |
| 與非控制性權益的交易 | - | (81) |
| 購回H股股份 | (40) | - |
| 租賃款項的本金部分 | (733) | (636) |
| 籌資活動所產生的現金流量淨額 | 84,520 | 44,169 |
| 現金及現金等價物增加/(減少)淨額 | 1,729 | (25,149) |
| 期初現金及現金等價物 | 18 | 118,908 |
| 外匯匯率變動之影響淨額 | | 236 |
| 期末現金及現金等價物 | 18 | 120,873 |

中期簡明合併財務資料附註

2020年6月30日

1. 公司及集團資料

作為其母公司－於中華人民共和國(「中國」)成立的國有企業中國交通建設集團有限公司(「中交集團」)集團重組的一部份，中國交通建設股份有限公司(「本公司」)於2006年10月8日根據中國公司法在中國成立為股份有限公司。本公司H股於2006年12月15日於香港聯合交易所有限公司上市，本公司A股於2012年3月9日於上海證券交易所上市。本公司註冊辦事處地址為中國北京市西城區德勝門外大街85號。

本公司及其子公司(統稱「本集團」)主要從事基建建設、基建設計及疏浚業務。

董事認為，本公司的直接及最終控股公司為中交集團(於中國成立)。

2.1 編製基準

截至2020年6月30日止六個月的中期簡明合併財務資料已按照國際會計準則(「國際會計準則」)第34號「中期財務報告」編製。

中期簡明合併財務資料並無包括年度財務報表所需的所有資料及披露事項，且應與根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製的本集團2019年度的年度合併財務報表一併閱讀。

中期簡明合併財務資料乃以人民幣(「人民幣」)列值，除另有指明外，所有金額均調整至最接近百萬元。

2.2 會計政策變動及披露

除就本期間財務資料首次採納以下經修訂國際財務報告準則外，編製中期簡明合併財務資料所採用的會計政策與編製本集團2019年度的年度合併財務報表所遵循者相同。

| | |
|---|----------------------|
| 國際財務報告準則第3號之修訂 | 業務的定義 |
| 國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號 及國際財務報告準則第7號之修訂 | 利率基準改革 |
| 國際財務報告準則第16號之修訂 | 新型冠狀病毒肺炎相關租金寬免(提早採納) |
| 國際會計準則第1號及國際會計準則第8號之修訂 | 重大的定義 |

2.2 會計政策變動及披露(續)

經修訂國際財務報告準則的性質及影響描述如下：

- (a) 國際財務報告準則第3號之修訂澄清並提供有關業務定義的額外指引。該等修訂澄清，對於一系列被視為業務的綜合活動及資產，其必須至少包括一項投入及實質性過程，共同對創造產出的能力作出重大貢獻。業務可以在不包含創造產出所需的所有投入及過程的情況下存在。該等修訂取消了對市場參與者是否有能力獲得業務並繼續產生產出的評估。相反，重點乃獲得的投入及獲得的實質性過程是否共同對創造產出的能力作出重大貢獻。該等修訂亦縮小產出的定義，重點關注向客戶提供的商品或服務、投資收入或日常業務過程中的其他收入。此外，該等修訂提供了指導，以評估獲得的過程是否具有實質性，並引入可選的公允價值集中測試，以便簡化評估所獲得的一系列活動及資產是否並非為一項業務。本集團已對於2020年1月1日或之後發生的交易或其他事件以前瞻方式採納該等修訂。該等修訂並無對本集團的財務狀況及表現造成任何影響。
- (b) 國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號及國際財務報告準則第7號之修訂旨在解決銀行同業拆息改革對財務申報之影響。該等修訂提供可在替換現有利率基準前之不確定期限內繼續進行對沖會計處理之暫時性補救措施。此外，該等修訂規定公司須向投資者提供有關直接受該等不確定因素影響之對沖關係之額外資料。由於本集團並無任何利率對沖關係，故該等修訂並無對本集團的財務狀況及表現造成任何影響。
- (c) 國際財務報告準則第16號之修訂為承租人提供一項可行權宜方法以選擇就新型冠狀病毒肺炎疫情直接引致的租金寬免不應用租賃修改會計處理。該可行權宜方法僅適用於新型冠狀病毒肺炎疫情直接引致的租金寬免，且僅當(i)租賃付款的變動使租賃代價有所修訂，而租賃的經修訂代價與緊接變動前的租賃代價大致相同，或少於緊接變動前的租賃代價；(ii)租賃付款的任何減少僅影響原到期日為2021年6月30日或之前的付款；及(iii)租賃的其他條款及條件並無實質變動。該修訂於2020年6月1日或之後開始的年度期間追溯生效，並允許提早應用。
- 截至2020年6月30日止期間，本集團辦公樓宇租賃的若干每月租賃款項已由出租人因新型冠狀病毒肺炎疫情而寬免或豁免，而租賃條款概無任何其他變動。本集團已於2020年1月1日提早採納該修訂並選擇於截至2020年6月30日止期間就出租人因新型冠狀病毒肺炎疫情而授予的所有租金寬免不應用租賃修改會計處理。租金寬免產生的租賃付款減免金額屬不重大。該修訂並無對本集團的中期簡明合併財務資料造成重大影響。
- (d) 國際會計準則第1號及國際會計準則第8號之修訂提供一個新的重大定義。新定義訂明，倘資料遺漏、失實或模糊不清，而可能合理預期影響一般用途的財務報表的主要使用者按該等財務報表作出的決定，則資料屬重大。該等修訂澄清，重要性將視乎資料的性質或量級而定。該等修訂並無對本集團的中期簡明合併財務資料造成任何影響。

中期簡明合併財務資料附註

2020年6月30日

3. 經營分部資料

管理層已根據經由總裁辦公會審閱用以分派資源予經營分部及評估其表現的報告確認經營分部。

總裁辦公會從服務和產品等方面考慮經營分部。管理層評估以下四個經營分部的表現：

- (a) 港口、道路、橋樑、鐵路、市政與環保工程及其他基建建設(「建設」)；
- (b) 港口、道路、橋樑、鐵路及其他基建設計(「設計」)；
- (c) 疏浚(「疏浚」)；
- (d) 其他

總裁辦公會根據營業利潤(不包括未拆分收入或成本)評估經營分部的表現。向總裁辦公會提供的其他資料乃按與合併財務報表所載者一致的方式計量。

經營分部間銷售乃按參考向第三方銷售所使用售價的條款進行。向總裁辦公會報告來自第三方的收入乃按與合併損益表所載者一致的方式計量。

職能單位的經營開支應分配給身為該單位所提供服務主要使用者的相關經營分部。不可撥予某特定經營分部的共享服務的經營開支及總部開支列入未拆分成本。

分部資產主要包括物業、廠房及設備、投資物業、使用權資產、無形資產、存貨、應收款項、合同資產、指定為按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益投資、按攤餘成本計量的債務投資、按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產、衍生金融工具以及現金及現金等價物，惟不包括遞延稅項資產、於合營企業及聯營企業的投資、本公司總部的資產及本公司的子公司財務公司的資產。

分部負債主要包括應付款項、衍生金融工具及合同負債，惟不包括遞延稅項負債、應納稅款、借款、本公司總部的負債及財務公司的負債。

資本性支出主要包括物業、廠房及設備(附註11)、投資物業、使用權資產及無形資產(附註12)的添置。

中期簡明合併財務資料附註

2020年6月30日

3. 經營分部資料(續)

截至2020年6月30日止六個月的分部業績及未經審核中期簡明合併財務報表所包含的其他分部資料如下：

| | 截至2020年6月30日止六個月 | | | | | |
|-------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 建設 | 設計 | 疏浚 | 其他 | 抵銷 | 總計 |
| | 未經審核 人民幣百萬元 | 未經審核 人民幣百萬元 | 未經審核 人民幣百萬元 | 未經審核 人民幣百萬元 | 未經審核 人民幣百萬元 | 未經審核 人民幣百萬元 |
| 分部業務總收入 | 218,839 | 13,628 | 16,122 | 4,791 | (7,970) | 245,410 |
| 分部間銷售 | (2,331) | (1,698) | (308) | (3,633) | 7,970 | - |
| 收入 | 216,508 | 11,930 | 15,814 | 1,158 | - | 245,410 |
| 分部業績 | 11,980 | 663 | 522 | 206 | 102 | 13,473 |
| 未拆分收益 | | | | | | 70 |
| 營業利潤 | | | | | | 13,543 |
| 財務收入 | | | | | | 5,143 |
| 財務費用淨額 | | | | | | (8,615) |
| 應佔合營企業及聯營企業利潤及虧損 | | | | | | (533) |
| 除稅前利潤 | | | | | | 9,538 |
| 所得稅費用 | | | | | | (2,692) |
| 本期間利潤 | | | | | | 6,846 |
| 其他分部資料 | | | | | | |
| 折舊 | 3,438 | 134 | 463 | 230 | - | 4,265 |
| 攤銷 | 1,316 | 78 | 143 | 53 | - | 1,590 |
| 於損益表確認/(撥回)的減值虧損： | | | | | | |
| 貿易及其他應收款 | 1,339 | 176 | 400 | 10 | - | 1,925 |
| 合同資產 | 40 | (2) | 22 | - | - | 60 |
| 資本性支出 | 21,418 | 232 | 658 | 517 | - | 22,825 |

中期簡明合併財務資料附註

2020年6月30日

3. 經營分部資料(續)

截至2019年6月30日止六個月的分部業績及未經審核中期簡明合併財務報表所包含的其他分部資料如下：

| | 截至2019年6月30日止六個月 | | | | | | 總計 未經審核 人民幣百萬元 |
|-------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------------|
| | 建設 | 設計 | 疏浚 | 其他 | 抵銷 | | |
| | 未經審核 人民幣百萬元 | 未經審核 人民幣百萬元 | 未經審核 人民幣百萬元 | 未經審核 人民幣百萬元 | 未經審核 人民幣百萬元 | 未經審核 人民幣百萬元 | |
| 分部業務總收入 | 212,434 | 13,220 | 15,614 | 4,745 | (6,552) | 239,461 | |
| 分部間銷售 | (1,900) | (1,513) | (229) | (2,910) | 6,552 | - | |
| 收入 | 210,534 | 11,707 | 15,385 | 1,835 | - | 239,461 | |
| 分部業績 | 13,473 | 934 | 692 | 556 | (27) | 15,628 | |
| 未拆分收益 | | | | | | 98 | |
| 營業利潤 | | | | | | 15,726 | |
| 財務收入 | | | | | | 3,616 | |
| 財務費用淨額 | | | | | | (7,627) | |
| 應佔合營企業及聯營企業利潤及虧損 | | | | | | 332 | |
| 除稅前利潤 | | | | | | 12,047 | |
| 所得稅費用 | | | | | | (2,271) | |
| 本期間利潤 | | | | | | 9,776 | |
| 其他分部資料 | | | | | | | |
| 折舊 | 3,357 | 127 | 478 | 280 | - | 4,242 | |
| 攤銷 | 1,254 | 86 | 133 | 46 | - | 1,519 | |
| 存貨撇減 | 1 | - | - | - | - | 1 | |
| 於損益表確認/(撥回)的減值虧損： | | | | | | | |
| 貿易及其他應收款 | 607 | 145 | 95 | (142) | - | 705 | |
| 合同資產 | 166 | 4 | 26 | 1 | - | 197 | |
| 資本性支出 | 19,128 | 333 | 476 | 853 | - | 20,790 | |

中期簡明合併財務資料附註

2020年6月30日

3. 經營分部資料(續)

提供予總裁辦公會有關總資產及總負債的金額乃按與該等中期簡明合併財務報表所載者一致的方式計量。該等資產及負債按與其相關的經營分部呈列。

於2020年6月30日的分部資產及負債如下：

| | 於2020年6月30日 | | | | | 總計 未經審核 人民幣百萬元 |
|------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------------|
| | 建設 | 設計 | 疏浚 | 其他 | 抵銷 | |
| | 未經審核 人民幣百萬元 | 未經審核 人民幣百萬元 | 未經審核 人民幣百萬元 | 未經審核 人民幣百萬元 | 未經審核 人民幣百萬元 | |
| 分部資產 | 946,618 | 49,545 | 96,681 | 83,747 | (85,932) | 1,090,659 |
| 於合營企業的投資 | | | | | | 26,987 |
| 於聯營企業的投資 | | | | | | 30,331 |
| 其他未拆分資產 | | | | | | 84,579 |
| 總資產 | | | | | | 1,232,556 |
| 分部負債 | 441,134 | 25,255 | 44,131 | 6,022 | (60,854) | 455,688 |
| 未拆分負債 | | | | | | 469,634 |
| 總負債 | | | | | | 925,322 |

於2020年6月30日，分部資產及負債與總資產及負債調節如下：

| | 資產 未經審核 人民幣百萬元 | 負債 未經審核 人民幣百萬元 |
|----------------|----------------------|----------------------|
| 分部資產/負債 | 1,090,659 | 455,688 |
| 於合營企業的投資 | 26,987 | - |
| 於聯營企業的投資 | 30,331 | - |
| 未拆分： | | |
| 遞延稅項資產/負債 | 6,219 | 6,245 |
| 應納稅款 | - | 4,439 |
| 即期借款 | - | 120,952 |
| 非即期借款 | - | 314,935 |
| 其他總部資產/總部負債 | 78,360 | 23,063 |
| 資產/負債總額 | 1,232,556 | 925,322 |

中期簡明合併財務資料附註

2020年6月30日

3. 經營分部資料(續)

於2019年12月31日的分部資產及負債如下：

| | 於2019年12月31日 | | | | | 總計 人民幣百萬元 |
|------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|------------------|
| | 建設 人民幣百萬元 | 設計 人民幣百萬元 | 疏浚 人民幣百萬元 | 其他 人民幣百萬元 | 抵銷 人民幣百萬元 | |
| 分部資產 | 856,078 | 46,613 | 96,232 | 72,271 | (85,350) | 985,844 |
| 於合營企業的投資 | | | | | | 24,715 |
| 於聯營企業的投資 | | | | | | 26,683 |
| 其他未拆分資產 | | | | | | 86,172 |
| 總資產 | | | | | | 1,123,414 |
| 分部負債 | 437,713 | 28,753 | 40,463 | 5,368 | (52,447) | 459,850 |
| 未拆分負債 | | | | | | 367,154 |
| 總負債 | | | | | | 827,004 |

於2019年12月31日，分部資產及負債與總資產及負債調節如下：

| | 資產 人民幣百萬元 | 負債 人民幣百萬元 |
|----------------|------------------|----------------|
| 分部資產/負債 | 985,844 | 459,850 |
| 於合營企業的投資 | 24,715 | - |
| 於聯營企業的投資 | 26,683 | - |
| 未拆分： | | |
| 遞延稅項資產/負債 | 5,270 | 6,345 |
| 應納稅款 | - | 5,929 |
| 即期借款 | - | 76,379 |
| 非即期借款 | - | 265,048 |
| 其他總部資產/總部負債 | 80,902 | 13,453 |
| 資產/負債總額 | 1,123,414 | 827,004 |

3. 經營分部資料(續)

地區資料

(a) 來自外界客戶的收入

| | 截至6月30日止六個月 | |
|---------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 2020年 未經審核 人民幣百萬元 | 2019年 未經審核 人民幣百萬元 |
| 中國內地 | 207,471 | 194,202 |
| 其他地區(主要包括澳大利亞、香港以及非洲、中東及東南亞的國家) | 37,939 | 45,259 |
| | 245,410 | 239,461 |

上述收入資料乃根據客戶位置呈列。

(b) 非流動資產

| | 2020年6月30日 未經審核 人民幣百萬元 | 2019年12月31日 經審核 人民幣百萬元 |
|---------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| 中國內地 | 292,063 | 275,510 |
| 其他地區(主要包括澳大利亞、香港以及非洲、中東及東南亞的國家) | 30,784 | 26,080 |
| | 322,847 | 301,590 |

上述非流動資產資料乃根據資產所在地呈列，且不包括金融資產、於合營企業及聯營企業的投資、遞延稅項資產及合同資產。

有關主要客戶的資料

截至2020年及2019年6月30日止六個月，概無向單一客戶提供服務或銷售(包括向據悉與任何單一客戶受同一控制的一組實體提供服務或銷售)產生的收入佔本集團收入的10%或以上。

中期簡明合併財務資料附註

2020年6月30日

4. 收入、其他收入及其他收益淨額

收入分析如下：

| | 截至6月30日止六個月 | |
|--------|-------------------------|-------------------------|
| | 2020年 未經審核 人民幣百萬元 | 2019年 未經審核 人民幣百萬元 |
| 客戶合同收入 | | |
| 建設 | 218,839 | 212,434 |
| 設計 | 13,628 | 13,220 |
| 疏浚 | 16,122 | 15,614 |
| 其他 | 4,791 | 4,745 |
| 分部間抵銷 | (7,970) | (6,552) |
| | 245,410 | 239,461 |

客戶合同收入

分類收入資料

截至2020年6月30日止六個月

| 分部 | 建設 | 設計 | 疏浚 | 其他 | 總計 |
|-------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 未經審核 人民幣百萬元 | 未經審核 人民幣百萬元 | 未經審核 人民幣百萬元 | 未經審核 人民幣百萬元 | 未經審核 人民幣百萬元 |
| 按貨物或服務的類別分類 | | | | | |
| 基建建設服務 | 205,788 | 7,457 | - | 10 | 213,255 |
| 基建設計服務 | 365 | 4,233 | 247 | 5 | 4,850 |
| 疏浚服務 | - | - | 14,831 | - | 14,831 |
| 其他 | 10,355 | 240 | 736 | 1,143 | 12,474 |
| 客戶合同總收入 | 216,508 | 11,930 | 15,814 | 1,158 | 245,410 |
| 按地區劃分市場分類 | | | | | |
| 中國內地 | 180,844 | 11,511 | 13,958 | 1,158 | 207,471 |
| 其他地區(主要包括澳大利亞、香港以及 非洲、中東及東南亞的國家) | 35,664 | 419 | 1,856 | - | 37,939 |
| 客戶合同總收入 | 216,508 | 11,930 | 15,814 | 1,158 | 245,410 |
| 按收入確認時間分類 | | | | | |
| 隨時間轉讓的服務 | 206,212 | 11,690 | 15,074 | 15 | 232,991 |
| 於某個時間點轉讓的服務 | 2,639 | - | - | - | 2,639 |
| 於某個時間點轉讓的商品 | 7,657 | 240 | 740 | 1,143 | 9,780 |
| 客戶合同總收入 | 216,508 | 11,930 | 15,814 | 1,158 | 245,410 |

4. 收入、其他收入及其他收益淨額(續)

客戶合同收入(續)

分類收入資料(續)

截至2019年6月30日止六個月

| 分部 | 建設 未經審核 人民幣百萬元 | 設計 未經審核 人民幣百萬元 | 疏浚 未經審核 人民幣百萬元 | 其他 未經審核 人民幣百萬元 | 總計 未經審核 人民幣百萬元 |
|-------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 按貨物或服務的類別分類 | | | | | |
| 基建建設服務 | 200,895 | 6,429 | - | 175 | 207,499 |
| 基建設計服務 | 567 | 5,233 | 258 | 27 | 6,085 |
| 疏浚服務 | - | - | 12,651 | - | 12,651 |
| 其他 | 9,072 | 45 | 2,476 | 1,633 | 13,226 |
| 客戶合同總收入 | 210,534 | 11,707 | 15,385 | 1,835 | 239,461 |
| 按地區劃分市場分類 | | | | | |
| 中國內地 | 167,293 | 11,187 | 13,887 | 1,835 | 194,202 |
| 其他地區(主要包括澳大利亞、香港以及 非洲、中東及東南亞的國家) | 43,241 | 520 | 1,498 | - | 45,259 |
| 客戶合同總收入 | 210,534 | 11,707 | 15,385 | 1,835 | 239,461 |
| 按收入確認時間分類 | | | | | |
| 隨時間轉讓的服務 | 201,752 | 11,664 | 12,949 | 213 | 226,578 |
| 於某個時間點轉讓的服務 | 3,192 | - | - | - | 3,192 |
| 於某個時間點轉讓的商品 | 5,590 | 43 | 2,436 | 1,622 | 9,691 |
| 客戶合同總收入 | 210,534 | 11,707 | 15,385 | 1,835 | 239,461 |

中期簡明合併財務資料附註

2020年6月30日

4. 收入、其他收入及其他收益淨額(續)

客戶合同收入(續)

分類收入資料(續)

下文載列客戶合同收入與分部資料中披露的金額的調節：

截至2020年6月30日止六個月

| 分部 | 建設 未經審核 人民幣百萬元 | 設計 未經審核 人民幣百萬元 | 疏浚 未經審核 人民幣百萬元 | 其他 未經審核 人民幣百萬元 | 總計 未經審核 人民幣百萬元 |
|----------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 客戶合同收入 | | | | | |
| 外部客戶 | 216,508 | 11,930 | 15,814 | 1,158 | 245,410 |
| 分部間銷售 | 2,331 | 1,698 | 308 | 3,633 | 7,970 |
| | 218,839 | 13,628 | 16,122 | 4,791 | 253,380 |
| 分部間調整及抵銷 | (2,331) | (1,698) | (308) | (3,633) | (7,970) |
| 客戶合同總收入 | 216,508 | 11,930 | 15,814 | 1,158 | 245,410 |

截至2019年6月30日止六個月

| 分部 | 建設 未經審核 人民幣百萬元 | 設計 未經審核 人民幣百萬元 | 疏浚 未經審核 人民幣百萬元 | 其他 未經審核 人民幣百萬元 | 總計 未經審核 人民幣百萬元 |
|----------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 客戶合同收入 | | | | | |
| 外部客戶 | 210,534 | 11,707 | 15,385 | 1,835 | 239,461 |
| 分部間銷售 | 1,900 | 1,513 | 229 | 2,910 | 6,552 |
| | 212,434 | 13,220 | 15,614 | 4,745 | 246,013 |
| 分部間調整及抵銷 | (1,900) | (1,513) | (229) | (2,910) | (6,552) |
| 客戶合同總收入 | 210,534 | 11,707 | 15,385 | 1,835 | 239,461 |

4. 收入、其他收入及其他收益淨額(續)

其他收入

| | 截至6月30日止六個月 | |
|----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 2020年 未經審核 人民幣百萬元 | 2019年 未經審核 人民幣百萬元 |
| 租金收入 | 319 | 430 |
| 諮詢服務收入 | 168 | 167 |
| 指定為按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益投資的股息收入 | | |
| - 上市權益工具 | 632 | 841 |
| - 非上市權益工具 | 50 | 43 |
| 政府補貼 | 318 | 170 |
| 按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的股息收入 | 60 | 67 |
| 銷售廢料的收入 | 55 | 53 |
| 其他 | 721 | 734 |
| | 2,323 | 2,505 |

其他收益淨額

| | 截至6月30日止六個月 | |
|--------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 2020年 未經審核 人民幣百萬元 | 2019年 未經審核 人民幣百萬元 |
| 出售物業、廠房及設備項目收益 | 46 | 29 |
| 出售子公司收益 | 2 | 740 |
| 出售合營企業及聯營企業收益 | 9 | - |
| 公允價值收益/(虧損)淨額： | | |
| - 按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產 | 172 | 26 |
| - 衍生金融工具 - 不符合資格對沖的交易 | (188) | 328 |
| 匯兌差額淨額 | 428 | 131 |
| 出售按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產收益 | 1 | 6 |
| 按攤餘成本計量的金融資產終止確認虧損 | (224) | - |
| | 246 | 1,260 |

中期簡明合併財務資料附註

2020年6月30日

5. 除稅前利潤

本集團的除稅前利潤於扣除以下各項後達致：

| | 截至6月30日止六個月 | |
|-----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 2020年 未經審核 人民幣百萬元 | 2019年 未經審核 人民幣百萬元 |
| 所用原材料及消耗品* | 72,627 | 70,983 |
| 商品銷售成本 | 7,890 | 6,855 |
| 分包成本 | 85,147 | 81,912 |
| 僱員福利開支*： | | |
| – 薪金、工資及花紅 | 14,978 | 13,561 |
| – 退休金成本－設定提存計劃 | 1,189 | 1,628 |
| – 住房福利 | 997 | 909 |
| – 福利、醫療及其他開支 | 8,274 | 8,756 |
| | 25,438 | 24,854 |
| 設備及房屋使用費 | 5,733 | 5,921 |
| 營業稅及其他交易稅項 | 634 | 688 |
| 燃料 | 1,333 | 1,457 |
| 研究及開發成本(包括所用原材料及消耗品、僱員福利開支、折舊及攤銷) | 5,565 | 5,232 |
| 維修及保養費 | 976 | 877 |
| 水電費 | 684 | 748 |
| 物業、廠房及設備及投資物業折舊* | 4,265 | 4,242 |
| 使用權資產攤銷 | 787 | 642 |
| 無形資產攤銷* | 803 | 877 |
| 撇減存貨至可變現淨值 | – | 1 |
| 金融及合同資產減值淨額： | | |
| – 貿易及其他應收款減值 | 1,925 | 705 |
| – 合同資產減值 | 60 | 197 |

* 包括研發活動所用原材料及消耗品、僱員福利開支、折舊及攤銷，及該等成本及開支亦概括於「研究及開發成本」項目中。

中期簡明合併財務資料附註

2020年6月30日

6. 財務收入

| | 截至6月30日止六個月 | |
|---|-------------------------|-------------------------|
| | 2020年 未經審核 人民幣百萬元 | 2019年 未經審核 人民幣百萬元 |
| 利息收入： | | |
| - 銀行存款 | 370 | 376 |
| - Public-Private-Partnership (「PPP」) 合同應收款項 | 2,343 | 1,388 |
| - 資金拆借 | 1,292 | 570 |
| - 其他 | 1,138 | 1,282 |
| | 5,143 | 3,616 |

7. 財務費用淨額

| | 截至6月30日止六個月 | |
|--------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 2020年 未經審核 人民幣百萬元 | 2019年 未經審核 人民幣百萬元 |
| 利息費用總額 | 9,421 | 7,568 |
| 減：資本化利息費用(附註a) | (1,498) | (949) |
| 利息費用淨額 | 7,923 | 6,619 |
| 借款匯兌虧損/(收益)淨額 | 49 | (13) |
| 按攤餘成本計量的金融資產終止確認虧損 | - | 360 |
| 其他 | 643 | 661 |
| | 8,615 | 7,627 |

(a) 資本化利息費用

| | 截至6月30日止六個月 | |
|--------|-------------------------|-------------------------|
| | 2020年 未經審核 人民幣百萬元 | 2019年 未經審核 人民幣百萬元 |
| 存貨 | 433 | 222 |
| 特許經營資產 | 1,015 | 696 |
| 在建工程 | 50 | 31 |
| | 1,498 | 949 |

中期簡明合併財務資料附註

2020年6月30日

8. 所得稅

本集團大多數成員公司須繳納中國企業所得稅，企業所得稅乃根據各成員公司於本期間按相關中國所得稅規則及法規釐定的應課稅收入以25%(截至2019年6月30日止六個月：25%)的法定所得稅率計提撥備，但享有15%(截至2019年6月30日止六個月：15%)優惠稅率的本公司若干中國子公司除外。

本集團若干成員公司須繳納香港利得稅，香港利得稅乃按本期間的估計應課稅利潤以稅率16.5%(截至2019年6月30日止六個月：16.5%)計提撥備。

本集團其他成員公司的稅項則按截至2020年及2019年6月30日止六個月的估計應課稅利潤以該等公司經營所在司法權區的現行適當稅率計算。

於中期簡明合併損益表列賬的所得稅費用金額為：

| | 截至6月30日止六個月 | |
|-----------|-------------------------|-------------------------|
| | 2020年 未經審核 人民幣百萬元 | 2019年 未經審核 人民幣百萬元 |
| 當期所得稅 | | |
| - 中國企業所得稅 | 3,047 | 1,921 |
| - 其他 | 302 | 352 |
| | 3,349 | 2,273 |
| 遞延所得稅 | (657) | (2) |
| 本期間稅項費用總額 | 2,692 | 2,271 |

9. 股息

2019年度的股息每股普通股人民幣0.23276元(含稅)，總計人民幣37.65億元，已於2020年6月17日舉行的股東週年大會上由本公司股東批准。

上述批准已觸發本公司發行的有關永續證券的利息分派及有關優先股的股息分派的強制條款，分別派發利息/股息人民幣6.63億元及人民幣7.18億元。

董事會於截至2020年6月30日止六個月概無宣派中期股息(截至2019年6月30日止六個月：無)。

10. 母公司普通股權持有人應佔每股盈利

(a) 基本

每股基本盈利乃按母公司普通股權持有人應佔利潤除以本期間已發行普通股的加權平均數計算。

| | 截至6月30日止六個月 | |
|-------------------------|---------------|---------------|
| | 2020年 未經審核 | 2019年 未經審核 |
| 母公司普通股權持有人應佔利潤(人民幣百萬元) | 5,517 | 8,781 |
| 減：永續證券的利息(人民幣百萬元)(i) | (332) | (264) |
| 優先股的股息(人民幣百萬元)(ii) | (718) | (718) |
| | 4,467 | 7,799 |
| 已發行普通股的加權平均股數(百萬股)(iii) | 16,174 | 16,175 |
| 每股基本盈利(每股人民幣元) | 0.28 | 0.48 |

(i) 本公司發行的永續證券應歸類為股息可遞延並累積至以後期間支付的權益工具。於計算截至2020年6月30日止六個月的每股盈利金額時，將該等永續證券自2020年1月1日至2020年6月30日已經孳生但尚未宣告發放的人民幣3.32億元的利息從盈利中予以扣除。

(ii) 本公司發行的優先股應歸類為股息可遞延但不累積至以後期間支付的權益工具。於計算截至2020年6月30日止六個月的每股盈利金額時，將優先股股息人民幣7.18億元從盈利中予以扣除。

(iii) 計算基本每股收益時，庫存股已於本公司發行在外普通股的加權平均數中扣除。

(b) 攤薄

截至2020年及2019年6月30日止六個月並無發行在外具潛在攤薄效應的普通股，因此，每股攤薄盈利金額與每股基本盈利金額相同。

中期簡明合併財務資料附註

2020年6月30日

11. 物業、廠房及設備

| | 土地及樓宇 未經審核 人民幣百萬元 | 機器 未經審核 人民幣百萬元 | 船舶及汽車 未經審核 人民幣百萬元 | 其他設備 未經審核 人民幣百萬元 | 在建工程 未經審核 人民幣百萬元 | 總計 未經審核 人民幣百萬元 |
|----------------------------|-------------------------|----------------------|-------------------------|------------------------|------------------------|----------------------|
| 2020年6月30日 | | | | | | |
| 於2019年12月31日，扣除累計 折舊及減值 | 12,486 | 14,697 | 18,655 | 3,540 | 11,022 | 60,400 |
| 增加 | 135 | 1,054 | 785 | 1,135 | 1,957 | 5,066 |
| 出售 | (2) | (149) | (72) | (14) | (86) | (323) |
| 收購子公司 | 74 | 51 | 10 | - | 10 | 145 |
| 出售子公司 | - | - | (1) | - | - | (1) |
| 轉撥自／(轉撥至)在建工程 | 128 | 573 | 74 | 21 | (796) | - |
| 轉撥自投資物業 | 24 | - | - | - | - | 24 |
| 轉撥至投資物業 | (75) | - | - | - | - | (75) |
| 轉撥自存貨 | 2 | - | - | 1 | 36 | 39 |
| 轉撥至存貨 | - | - | - | - | (285) | (285) |
| 期內折舊撥備 | (305) | (1,707) | (716) | (1,451) | - | (4,179) |
| 匯兌調整 | 10 | 8 | (4) | 3 | - | 17 |
| 於2020年6月30日，扣除累計 折舊及減值 | 12,477 | 14,527 | 18,731 | 3,235 | 11,858 | 60,828 |
| 於2020年6月30日 | | | | | | |
| 成本 | 17,032 | 34,352 | 41,857 | 15,262 | 11,858 | 120,361 |
| 累計折舊及減值 | (4,555) | (19,825) | (23,126) | (12,027) | - | (59,533) |
| 賬面淨值 | 12,477 | 14,527 | 18,731 | 3,235 | 11,858 | 60,828 |

中期簡明合併財務資料附註

2020年6月30日

11. 物業、廠房及設備(續)

| | 土地及樓宇 人民幣百萬元 | 機器 人民幣百萬元 | 船舶及汽車 人民幣百萬元 | 其他設備 人民幣百萬元 | 在建工程 人民幣百萬元 | 總計 人民幣百萬元 |
|--------------------|-----------------|--------------|-----------------|----------------|----------------|--------------|
| 2019年12月31日 | | | | | | |
| 於2019年1月1日(經重列): | | | | | | |
| 成本 | 16,345 | 30,794 | 39,522 | 13,535 | 7,970 | 108,166 |
| 累計折舊及減值 | (3,849) | (16,422) | (21,434) | (9,787) | - | (51,492) |
| 賬面淨值 | 12,496 | 14,372 | 18,088 | 3,748 | 7,970 | 56,674 |
| 於2018年12月31日, 扣除累計 | | | | | | |
| 折舊及減值 | 12,496 | 14,631 | 19,566 | 3,748 | 7,970 | 58,411 |
| 採納國際財務報告準則第16號的影響 | - | (259) | (1,478) | - | - | (1,737) |
| | 12,496 | 14,372 | 18,088 | 3,748 | 7,970 | 56,674 |
| 於2019年1月1日(經重列) | | | | | | |
| 增加 | 420 | 2,331 | 863 | 2,746 | 7,250 | 13,610 |
| 出售 | (163) | (550) | (385) | (199) | (320) | (1,617) |
| 收購子公司 | 39 | - | 1 | 3 | - | 43 |
| 出售子公司 | (1) | (18) | (1) | (17) | - | (37) |
| 轉撥自/(轉撥至)在建工程 | 576 | 1,809 | 1,435 | 66 | (3,886) | - |
| 轉撥自投資物業 | 15 | - | - | - | - | 15 |
| 轉撥至投資物業 | (305) | - | - | - | (3) | (308) |
| 轉撥自存貨 | 18 | - | - | - | 321 | 339 |
| 轉撥至存貨 | - | - | - | - | (310) | (310) |
| 轉撥自使用權資產 | - | 253 | 504 | - | - | 757 |
| 年內折舊撥備 | (634) | (3,499) | (1,949) | (2,811) | - | (8,893) |
| 匯兌調整 | 25 | (1) | 99 | 4 | - | 127 |
| 於2019年12月31日, 扣除累計 | | | | | | |
| 折舊及減值 | 12,486 | 14,697 | 18,655 | 3,540 | 11,022 | 60,400 |
| 於2019年12月31日: | | | | | | |
| 成本 | 16,758 | 33,500 | 41,214 | 14,660 | 11,022 | 117,154 |
| 累計折舊及減值 | (4,272) | (18,803) | (22,559) | (11,120) | - | (56,754) |
| 賬面淨值 | 12,486 | 14,697 | 18,655 | 3,540 | 11,022 | 60,400 |

於2020年6月30日, 本集團正辦理若干物業的申請註冊所有權證手續, 該等物業賬面總值約人民幣30.43億元(2019年12月31日: 人民幣35.88億元)。本公司董事認為, 本集團有權合法及有效地佔用或使用該等物業。

中期簡明合併財務資料附註

2020年6月30日

12. 無形資產

| | 特許 經營資產 未經審核 人民幣百萬元 | 商譽 未經審核 人民幣百萬元 | 商標、 專利、專有 技術及著作權 未經審核 人民幣百萬元 | 計算機軟件 未經審核 人民幣百萬元 | 其他 未經審核 人民幣百萬元 | 總計 未經審核 人民幣百萬元 |
|-------------------|------------------------------|----------------------|--|-------------------------|----------------------|----------------------|
| 2020年6月30日 | | | | | | |
| 於2020年1月1日之成本，扣除 | | | | | | |
| 累計攤銷及減值 | 212,122 | 5,371 | 1,223 | 473 | 38 | 219,227 |
| 增加 | 15,810 | - | 3 | 36 | 13 | 15,862 |
| 收購子公司 | 7,853 | 27 | - | - | - | 7,880 |
| 出售子公司 | (1,749) | - | - | - | - | (1,749) |
| 出售 | (3,592) | - | (3) | - | - | (3,595) |
| 期內攤銷撥備 | (689) | - | (14) | (86) | (14) | (803) |
| 匯兌調整 | - | (20) | - | - | - | (20) |
| 於2020年6月30日 | 229,755 | 5,378 | 1,209 | 423 | 37 | 236,802 |
| 於2020年6月30日 | | | | | | |
| 成本 | 236,138 | 5,428 | 1,450 | 1,149 | 294 | 244,459 |
| 累計攤銷及減值 | (6,383) | (50) | (241) | (726) | (257) | (7,657) |
| 賬面淨值 | 229,755 | 5,378 | 1,209 | 423 | 37 | 236,802 |

12. 無形資產(續)

| | 特許 | | 商標、 專利、專有 | | 其他 | 總計 |
|--------------------|---------|--------|--------------|--------|--------|---------|
| | 經營資產 | 商譽 | 技術及著作權 | 計算機軟件 | | |
| | 人民幣百萬元 | 人民幣百萬元 | 人民幣百萬元 | 人民幣百萬元 | 人民幣百萬元 | 人民幣百萬元 |
| 2019年12月31日 | | | | | | |
| 於2019年1月1日之成本，扣除 | | | | | | |
| 累計攤銷及減值 | 181,460 | 5,161 | 1,234 | 349 | 166 | 188,370 |
| 增加 | 31,840 | - | 11 | 293 | 7 | 32,151 |
| 收購子公司 | 539 | 139 | - | 3 | - | 681 |
| 出售子公司 | - | - | - | (3) | - | (3) |
| 出售 | - | - | - | (1) | (123) | (124) |
| 年內攤銷撥備 | (1,717) | - | (22) | (168) | (12) | (1,919) |
| 匯兌調整 | - | 71 | - | - | - | 71 |
| 於2019年12月31日 | 212,122 | 5,371 | 1,223 | 473 | 38 | 219,227 |
| 於2019年12月31日 | | | | | | |
| 成本 | 217,816 | 5,421 | 1,466 | 1,139 | 406 | 226,248 |
| 累計攤銷及減值 | (5,694) | (50) | (243) | (666) | (368) | (7,021) |
| 賬面淨值 | 212,122 | 5,371 | 1,223 | 473 | 38 | 219,227 |

中期簡明合併財務資料附註

2020年6月30日

12. 無形資產(續)

於2020年6月30日，特許經營資產為「建設、經營及移交」服務特許經營安排項下之資產，主要包括位於中國內地的收費公路。

於2020年6月30日，本集團確認累計減值人民幣3.34億元(2019年12月31日：人民幣3.34億元)，乃基於基建建設分部特許經營資產(兩條收費公路)的減值測試確認。

於2020年6月30日，若干銀行及其他借款以賬面值約人民幣2,172.18億元(2019年12月31日：人民幣1,832.35億元)的來自PPP項目的特許經營資產及貿易應收款作抵押(附註20(d)及附註26)。

13. 按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

| | 2020年6月30日 未經審核 人民幣百萬元 | 2019年12月31日 經審核 人民幣百萬元 |
|-----------------|------------------------------|------------------------------|
| 上市權益投資(附註a) | 550 | 383 |
| 非上市投資及金融產品(附註b) | 10,048 | 6,755 |
| | 10,598 | 7,138 |
| 減：非即期部分 | | |
| 非上市投資(附註b) | 7,235 | 6,723 |
| 即期部分 | 3,363 | 415 |

(a) 於2020年6月30日的上市權益投資被分類為按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產，原因是其乃持作買賣。此等投資的公允價值乃根據報告期末的市場報價而定。

(b) 於2020年6月30日的非上市投資主要包括非上市權益投資，由於本集團並非選擇透過其他綜合收益確認公允價值收益或虧損，故該權益投資按以公允價值計量且其變動計入損益分類。

14. 指定按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益之權益投資

| | 2020年6月30日 未經審核 人民幣百萬元 | 2019年12月31日 經審核 人民幣百萬元 |
|--------------------|------------------------------|------------------------------|
| 非即期 | | |
| 上市權益工具 | | |
| - 招商銀行股份有限公司 | 14,256 | 15,888 |
| - 招商證券股份有限公司 | 4,641 | 3,867 |
| - 鄭州宇通客車股份有限公司 | 499 | 583 |
| - 中國光大銀行股份有限公司 | 267 | 329 |
| - 中節能環保裝備股份有限公司 | 180 | 214 |
| - 國銀金融租賃股份有限公司 | 146 | 207 |
| - 交通銀行股份有限公司 | 155 | 170 |
| - 北京碧水源科技股份有限公司 | 105 | - |
| - 其他 | 315 | 498 |
| | 20,564 | 21,756 |
| 非上市權益工具 | | |
| - 魯南高速鐵路有限公司 | 1,398 | 1,398 |
| - 天津中交綠城城市建設發展有限公司 | 1,014 | 1,014 |
| - 湖北交投十巫高速公路有限公司 | 345 | 136 |
| - 北京實業高速公路有限公司 | 303 | 303 |
| - 中國-東盟投資合作基金 | 116 | 113 |
| - 其他 | 498 | 298 |
| | 3,674 | 3,262 |
| | 24,238 | 25,018 |

由於本集團認為上述權益投資具有戰略性，故該等投資不可撤銷地指定為按公允價值計量且變動計入其他綜合收益。

中期簡明合併財務資料附註

2020年6月30日

15. 存貨

| | 2020年6月30日 未經審核 人民幣百萬元 | 2019年12月31日 經審核 人民幣百萬元 |
|------------|------------------------------|------------------------------|
| 原材料 | 22,168 | 18,667 |
| 在製品 | 2,063 | 1,187 |
| 開發中的物業 | 39,514 | 35,537 |
| 已完成的持作出售物業 | 4,911 | 5,944 |
| 產成品 | 1,333 | 1,070 |
| 其他 | 184 | 208 |
| | 70,173 | 62,613 |

於2020年6月30日，本集團賬面總值為人民幣16.11億元(2019年12月31日：人民幣24.08億元)的若干開發中的物業及已完成的持作出售物業已獲抵押，以取得本集團的銀行貸款(附註20(d)及附註26)。

16. 合同資產及合同負債

| | 2020年6月30日 未經審核 人民幣百萬元 | 2019年12月31日 經審核 人民幣百萬元 |
|-----------|------------------------------|------------------------------|
| 合同資產來自： | | |
| 基建建設 | 144,531 | 129,595 |
| 基建設計 | 5,416 | 5,464 |
| 疏浚 | 15,142 | 12,783 |
| 其他 | 8 | 29 |
| | 165,097 | 147,871 |
| 減值 | (1,383) | (1,370) |
| | 163,714 | 146,501 |
| 分類為非即期之部分 | 30,966 | 30,265 |
| 即期部分 | 132,748 | 116,236 |
| | 295,462 | 262,737 |
| 合同負債來自： | | |
| 基建建設 | 71,437 | 74,015 |
| 基建設計 | 4,927 | 6,211 |
| 疏浚 | 2,271 | 2,064 |
| 其他 | 735 | 702 |
| | 79,370 | 82,992 |

中期簡明合併財務資料附註

2020年6月30日

17. 貿易及其他應收款

| | 2020年6月30日 未經審核 人民幣百萬元 | 2019年12月31日 經審核 人民幣百萬元 |
|------------------|------------------------------|------------------------------|
| 貿易應收賬款及應收票據(附註a) | 119,759 | 113,315 |
| 減值 | (14,868) | (13,904) |
| | 104,891 | 99,411 |
| 長期應收款項(附註b) | 253,420 | 217,812 |
| 減值 | (3,301) | (2,788) |
| | 250,119 | 215,024 |
| 其他應收款： | | |
| 預付款項 | 25,291 | 26,091 |
| 按金(附註c) | 24,397 | 23,093 |
| 其他 | 52,847 | 40,641 |
| | 102,535 | 89,825 |
| 減值 | (2,654) | (2,455) |
| | 99,881 | 87,370 |
| | 454,891 | 401,805 |
| 分類為非即期的部分 | | |
| 長期應收款項 | 202,353 | 172,224 |
| 其他應收款： | | |
| 預付款項 | 3,599 | 4,319 |
| 按金 | 1,522 | 1,446 |
| 其他 | 3,121 | 48 |
| | 210,595 | 178,037 |
| 即期部分 | 244,296 | 223,768 |

中期簡明合併財務資料附註

2020年6月30日

17. 貿易及其他應收款(續)

- (a) 本集團的收入大部份通過基建建設、基建設計及疏浚合同產生，並按有關交易的合同指定條款結算。本集團致力對其未償還應收款項實施嚴格控制，並設立信貸管制部門，以減低信貸風險。高級管理層對逾期款項作出定期審查。鑒於以上所述及本集團的貿易應收賬款涉及大量不同客戶的事實，本集團並無高度集中的信貸風險。

扣除撥備後，貿易應收賬款及應收票據於報告期末的賬齡分析如下：

| | 2020年6月30日 未經審核 人民幣百萬元 | 2019年12月31日 經審核 人民幣百萬元 |
|--------|------------------------------|------------------------------|
| 六個月以內 | 67,256 | 67,623 |
| 六個月至一年 | 14,374 | 8,305 |
| 一年至兩年 | 11,808 | 13,914 |
| 兩年至三年 | 7,029 | 5,433 |
| 三年以上 | 4,424 | 4,136 |
| | 104,891 | 99,411 |

貿易應收賬款及應收票據減值準備的變動如下：

| | 截至2020年 6月30日止六個月 未經審核 人民幣百萬元 | 截至2019年 12月31日止年度 經審核 人民幣百萬元 |
|-----------|--|---------------------------------------|
| 於期/年初 | 13,904 | 12,405 |
| 減值虧損淨額 | 1,208 | 2,611 |
| 收購子公司 | - | 5 |
| 出售子公司 | - | (58) |
| 撤銷無法收回的款項 | (265) | (841) |
| 其他 | 21 | (218) |
| 於期/年末 | 14,868 | 13,904 |

- (b) 長期應收款項主要指付款期超過一年的就PPP項目及若干建築工程而應收客戶的款項。
- (c) 按金主要指應收客戶的投標及履約保證金。
- (d) 於2020年6月30日，本集團若干賬面淨值約為人民幣66.42億元(2019年12月31日：人民幣159.89億元)的未償還貿易及其他應收款(不包括PPP項目應收款)已被質押，以擔保授予本集團的一般銀行貸款(附註20(d)及附註26)。

18. 現金及銀行存款

| | 2020年6月30日 未經審核 人民幣百萬元 | 2019年12月31日 經審核 人民幣百萬元 |
|---------------------|------------------------------|------------------------------|
| 限制性銀行存款(附註a) | 4,412 | 4,308 |
| 超過三個月初始期限的定期存款(附註b) | 3,143 | 2,322 |
| | 7,555 | 6,630 |
| 現金及現金等價物 | 120,873 | 118,908 |
| | 128,428 | 125,538 |

(a) 於2020年6月30日及2019年12月31日，限制性銀行存款主要包括作為向客戶發出銀行承兌票據、履約保證金及信用證的存款及由財務公司放置於中國人民銀行的強制性存款準備金。

(b) 超過三個月初始期限的定期存款並無計入現金及現金等價物，概因管理層認為該等定期存款尚不可於無價值變動風險的情況下隨時轉換為已知現金數額。

於報告期末，本集團以人民幣計值的現金及銀行存款為人民幣845.25億元(2019年12月31日：人民幣825.34億元)。人民幣不可自由兌換為其他貨幣。然而，根據中國大陸的外匯管理條例及結匯、售匯及付匯管理規定，本集團獲准透過授權進行外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

於2020年6月30日，以除人民幣以外的貨幣計值的現金及銀行存款少於3%(2019年12月31日：少於3%)存放於若干國家的銀行，須受這些國家的外匯管制所限，而這些貨幣不可自由兌換為外幣或從這些國家匯出。

銀行存款所獲取的利息按照以每日銀行存款利率為基礎的浮動利率計算。短期定期存款的存款期各不相同，存款期限視乎本集團即時現金需求而定。短期定期存款按各自的短期定期存款息率賺取利息。銀行結餘及定期存款存入近期無違約記錄的高信譽度銀行。

中期簡明合併財務資料附註

2020年6月30日

19. 貿易及其他應付款

| | 2020年6月30日 未經審核 人民幣百萬元 | 2019年12月31日 經審核 人民幣百萬元 |
|------------------|------------------------------|------------------------------|
| 貿易應付賬款及應付票據(附註a) | 268,367 | 277,959 |
| 供應商按金 | 28,994 | 27,984 |
| 質量保證金 | 30,533 | 28,042 |
| 財務公司吸收存款(附註b) | 11,697 | 5,374 |
| 其他稅項 | 23,668 | 22,637 |
| 薪酬及社會保障 | 2,525 | 2,625 |
| 應計費用及其他 | 29,027 | 22,023 |
| | 394,811 | 386,644 |
| 分類為非即期的部分 | | |
| 質量保證金 | 21,506 | 20,016 |
| 其他稅項 | 132 | 153 |
| 其他 | 3,364 | 3,574 |
| | 25,002 | 23,743 |
| 即期部分 | 369,809 | 362,901 |

(a) 貿易應付賬款及應付票據的賬齡分析如下：

| | 2020年6月30日 未經審核 人民幣百萬元 | 2019年12月31日 經審核 人民幣百萬元 |
|-------|------------------------------|------------------------------|
| 一年內 | 238,981 | 241,739 |
| 一年至兩年 | 15,875 | 20,813 |
| 兩年至三年 | 7,510 | 9,903 |
| 三年以上 | 6,001 | 5,504 |
| | 268,367 | 277,959 |

(b) 本公司子公司財務公司接受來自中交集團及同系子公司的存款。該等存款於一年內到期，平均年利率為0.6%（2019年：0.8%）。

中期簡明合併財務資料附註

2020年6月30日

20. 計息銀行及其他借款

| | 附註 | 2020年6月30日 未經審核 人民幣百萬元 | 2019年12月31日 經審核 人民幣百萬元 |
|-------------|-----|------------------------------|------------------------------|
| 非即期 | | | |
| 長期銀行借款 | | | |
| - 有抵押 | (d) | 195,849 | 167,364 |
| - 無抵押 | (e) | 79,310 | 59,238 |
| | | 275,159 | 226,602 |
| 長期其他借款 | | | |
| - 有抵押 | (d) | 4,330 | 1,170 |
| - 無抵押 | (e) | 1,481 | 1,648 |
| | | 5,811 | 2,818 |
| 公司債券 | | 21,622 | 23,729 |
| 非公開定向債務融資工具 | | 11,020 | 10,518 |
| 租賃負債 | | 1,323 | 1,381 |
| 非即期借款總額 | | 314,935 | 265,048 |
| 即期 | | | |
| 長期銀行借款的即期部分 | | | |
| - 有抵押 | (d) | 5,871 | 4,653 |
| - 無抵押 | (e) | 13,220 | 15,151 |
| | | 19,091 | 19,804 |
| 短期銀行借款 | | | |
| - 有抵押 | (d) | 8,196 | 2,270 |
| - 無抵押 | (e) | 67,677 | 49,614 |
| | | 75,873 | 51,884 |

中期簡明合併財務資料附註

2020年6月30日

20. 計息銀行及其他借款(續)

| | 附註 | 2020年6月30日 未經審核 人民幣百萬元 | 2019年12月31日 經審核 人民幣百萬元 |
|-------------|-----|------------------------------|------------------------------|
| 長期其他借款的即期部分 | | | |
| - 有抵押 | (d) | 139 | 4 |
| - 無抵押 | (e) | 74 | 634 |
| | | 213 | 638 |
| 短期其他借款 | | | |
| - 有抵押 | (d) | 45 | 100 |
| - 無抵押 | (e) | 560 | 195 |
| | | 605 | 295 |
| 公司債券 | | 2,798 | 275 |
| 債券 | | 19,821 | 1,009 |
| 非公開定向債務融資工具 | | 1,474 | 1,356 |
| 租賃負債 | | 1,077 | 1,118 |
| 即期借款總額 | | 120,952 | 76,379 |
| 借款總額 | | 435,887 | 341,427 |

(a) 本集團的借款(不包括租賃負債)須於以下時間償還:

| | 2020年6月30日 未經審核 人民幣百萬元 | 2019年12月31日 經審核 人民幣百萬元 |
|-------------------|------------------------------|------------------------------|
| 銀行借款 | | |
| - 一年內或按要求 | 94,964 | 71,688 |
| - 第二年 | 36,575 | 33,271 |
| - 第三年至第五年(包括首尾兩年) | 59,303 | 43,999 |
| - 五年後 | 179,281 | 149,332 |
| | 370,123 | 298,290 |
| 其他(不包括租賃負債) | | |
| - 一年內或按要求 | 24,911 | 3,573 |
| - 第二年 | 15,559 | 8,710 |
| - 第三年至第五年(包括首尾兩年) | 15,151 | 20,383 |
| - 五年後 | 7,743 | 7,972 |
| | 63,364 | 40,638 |
| | 433,487 | 338,928 |

中期簡明合併財務資料附註

2020年6月30日

20. 計息銀行及其他借款(續)

(b) 借款的賬面值以下列貨幣計值：

| | 2020年6月30日 未經審核 人民幣百萬元 | 2019年12月31日 經審核 人民幣百萬元 |
|-----|------------------------------|------------------------------|
| 人民幣 | 415,821 | 319,288 |
| 美元 | 12,594 | 14,537 |
| 日圓 | 4,131 | 3,892 |
| 歐元 | 1,887 | 1,490 |
| 港元 | 517 | 1,169 |
| 其他 | 937 | 1,051 |
| | 435,887 | 341,427 |

(c) 於報告期末，除公司債券、債券、非公開定向債務融資工具及租賃負債外，本集團借款的實際年化利率介乎0.21%至8.34%(2019年：0.30%至8.34%)。此外，本公司一家哥倫比亞子公司兩筆借款利率分別為10.99%及11.36%。

(d) 於2020年6月30日及2019年12月31日，該等借款均以本集團的投資物業、使用權資產、無形資產(附註12)、存貨(附註15)以及貿易及其他應收款(附註17(d))作抵押。

(e) 無抵押借款包括由本公司、本公司若干子公司及若干第三方提供擔保的借款。

21. 其他儲備

| | 資本公積 未經審核 人民幣百萬元 | 法定盈餘 公積金 未經審核 人民幣百萬元 | 一般風險 儲備 未經審核 人民幣百萬元 | 退休福利債務 重新計量儲備 未經審核 人民幣百萬元 | 投資重估 儲備 未經審核 人民幣百萬元 | 對沖儲備 未經審核 人民幣百萬元 | 安全生產 儲備 未經審核 人民幣百萬元 | 匯兌儲備 未經審核 人民幣百萬元 | 總計 未經審核 人民幣百萬元 |
|---|------------------------|-------------------------------|------------------------------|------------------------------------|------------------------------|------------------------|------------------------------|------------------------|----------------------|
| 於2019年12月31日 | 10,798 | 5,945 | 957 | (82) | 14,210 | 2 | 2,341 | 1,145 | 35,316 |
| 同一控制下業務合併 | (52) | - | - | - | - | - | 3 | - | (49) |
| 於2019年12月31日 | 10,746 | 5,945 | 957 | (82) | 14,210 | 2 | 2,344 | 1,145 | 35,267 |
| 指定為按公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益投資的 | | | | | | | | | |
| 公允價值變動，扣除稅項 | - | - | - | - | (1,010) | - | - | - | (1,010) |
| 現金流量套期，扣除稅項 | - | - | - | - | - | 4 | - | - | 4 |
| 應佔合營企業及聯營企業其他綜合虧損 | - | - | - | - | (7) | - | - | - | (7) |
| 應佔合營企業及聯營企業其他儲備 | (2) | - | - | - | - | - | - | - | (2) |
| 退休福利債務的精算損失，扣除稅項 | - | - | - | (1) | - | - | - | - | (1) |
| 折算海外業務之匯兌差額 | - | - | - | - | - | - | - | (851) | (851) |
| 與非控制性權益進行的交易 | (1) | - | - | - | - | - | - | - | (1) |
| 撥入安全生產儲備 | - | - | - | - | - | - | 395 | - | 395 |
| 因出售指定為按公允價值計量 且其變動計入其他綜合收益的 權益投資而撥入留存收益 | - | - | - | - | (3) | - | - | - | (3) |
| 其他 | (42) | - | - | - | - | - | - | - | (42) |
| 於2020年6月30日 | 10,701 | 5,945 | 957 | (83) | 13,190 | 6 | 2,739 | 294 | 33,749 |

中期簡明合併財務資料附註

2020年6月30日

21. 其他儲備(續)

| | 資本公積 未經審核 人民幣百萬元 | 法定盈餘 公積金 未經審核 人民幣百萬元 | 一般風險 儲備 未經審核 人民幣百萬元 | 退休福利債務 重新計量儲備 未經審核 人民幣百萬元 | 投資重估 儲備 未經審核 人民幣百萬元 | 對沖儲備 未經審核 人民幣百萬元 | 安全生產 儲備 未經審核 人民幣百萬元 | 匯兌儲備 未經審核 人民幣百萬元 | 總計 未經審核 人民幣百萬元 |
|---|------------------------|-------------------------------|------------------------------|------------------------------------|------------------------------|------------------------|------------------------------|------------------------|----------------------|
| 於2018年12月31日 | 4,850 | 5,242 | 1,088 | (97) | 12,105 | (1) | 2,355 | 770 | 26,312 |
| 同一控制下業務合併 | (52) | - | - | - | - | - | 3 | - | (49) |
| 於2018年12月31日 | 4,798 | 5,242 | 1,088 | (97) | 12,105 | (1) | 2,358 | 770 | 26,263 |
| 指定為按公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益投資的 | | | | | | | | | |
| 公允價值變動，扣除稅項 | - | - | - | - | 5,257 | - | - | - | 5,257 |
| 現金流量套期，扣除稅項 | - | - | - | - | - | 2 | - | - | 2 |
| 應佔合營企業及聯營企業其他綜合虧損 | - | - | - | - | (182) | - | - | - | (182) |
| 應佔合營企業及聯營企業其他儲備 | 1 | - | - | - | - | - | - | - | 1 |
| 退休福利債務的精算損失，扣除稅項 | - | - | - | (21) | - | - | - | - | (21) |
| 折算海外業務之匯兌差額 | - | - | - | - | - | - | - | (43) | (43) |
| 與非控制性權益進行的交易 | (16) | - | - | - | - | - | - | - | (16) |
| 撥入安全生產儲備 | - | - | - | - | - | - | 180 | - | 180 |
| 因出售指定為按公允價值計量 且其變動計入其他綜合收益的 權益投資而撥入留存收益 | - | - | - | - | (242) | - | - | - | (242) |
| 於2019年6月30日 | 4,783 | 5,242 | 1,088 | (118) | 16,938 | 1 | 2,538 | 727 | 31,199 |

22. 或有負債

本集團於日常業務過程中的或有負債的最大額如下：

| | 2020年6月30日 未經審核 人民幣百萬元 | 2019年12月31日 經審核 人民幣百萬元 |
|----------------|------------------------------|------------------------------|
| 未決訴訟(附註a) | 1,273 | 1,201 |
| 尚未償還的貸款擔保(附註b) | 7,347 | 6,944 |
| | 8,620 | 8,145 |

(a) 本集團於日常業務過程中涉及多宗與客戶及分包商之間的糾紛所致的訴訟。管理層在參考法律意見後可合理估計官司結果時，本集團已就其因該等索償可能蒙受的損失作出撥備。如官司結果未能合理估計或管理層認為經濟利益流出企業的可能性不大，則不會就上述未決訴訟人民幣12.73億元(2019年12月31日：人民幣12.01億元)作出撥備。本集團或有負債的披露不包括任何可能蒙受損失的機會甚微或索償金額對於本集團不重大的未決訴訟。

(b) 本集團就本集團若干合營及聯營企業所借的若干外部借款擔任擔保人。上述金額指根據融資擔保的最大違約風險敞口。

對上述合營企業及聯營企業的財務狀況進行評估後，本公司董事認為不存在重大違約風險，亦毋須就有關擔保計提撥備。

本集團內從事房地產業務的公司為商品房承購人向銀行提供抵押貸款擔保。於2020年6月30日，本集團提供的擔保餘額約為人民幣37.76億元(2019年12月31日：人民幣39.94億元)。

(c) 本集團與若干金融機構訂立若干協議，以設立資產支持證券及資產支持票據。於2020年6月30日，本集團發行的部分資產支持證券及資產支持票據規模合計為人民幣108.57億元(2019年12月31日：人民幣103.87億元)，其中包括優先順序份額人民幣83.67億元(2019年12月31日：人民幣79.19億元)。根據協議條款，本集團對該些資產支持證券專項計劃及資產支持票據信託各期可分配資金與各期應支付優先順序資產支持證券及優先順序資產支持票據的固定收益和本金的差額部分承擔流動性補足支付義務。本公司董事評估履行支付流動補充款項義務的可能性為低。

中期簡明合併財務資料附註

2020年6月30日

23. 業務合併

(a) 收購非同一控制下的子公司

截至2020年6月30日止六個月，本集團自若干獨立第三方取得多家公司的控制權，總代價為人民幣25.83億元。

於收購日期，該等被收購公司之資產及負債的公允價值及賬面值如下：

| | 收購日期 公允價值 未經審核 人民幣百萬元 | 收購日期 賬面值 未經審核 人民幣百萬元 |
|-----------------------------|--------------------------------|-------------------------------|
| 非流動資產 | | |
| 物業、廠房及設備 | 145 | 142 |
| 投資物業 | 136 | 136 |
| 無形資產 | 7,853 | 7,104 |
| 於合營企業及聯營企業的投資 | 8 | 8 |
| 按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產 | 106 | 106 |
| 指定為按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具 | 173 | 173 |
| 貿易及其他應收款 | 261 | 261 |
| 遞延稅項資產 | 156 | 156 |
| | 8,838 | 8,086 |
| 流動資產 | | |
| 存貨 | 151 | 151 |
| 貿易及其他應收款 | 1,632 | 1,632 |
| 合同資產 | 28 | 28 |
| 按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產 | 82 | 82 |
| 現金及現金等價物 | 1,897 | 1,897 |
| | 3,790 | 3,790 |
| 流動負債 | | |
| 貿易及其他應付款 | (1,110) | (1,110) |
| 合同負債 | (58) | (58) |
| 計息銀行及其他借款 | (250) | (250) |
| | (1,418) | (1,418) |
| 非流動負債 | | |
| 貿易及其他應付款 | (201) | (201) |
| 計息銀行及其他借款 | (6,747) | (6,747) |
| | (6,948) | (6,948) |
| 淨資產 | 4,262 | 3,510 |
| 非控制性權益 | (1,706) | |
| 收購產生的商譽 | 27 | |
| 代價 | 2,583 | |

23. 業務合併(續)

(a) 收購非同一控制下的子公司(續)

收購子公司相關的現金流量分析如下：

| | 截至2020年 6月30日止六個月 未經審核 人民幣百萬元 |
|--------------------|--|
| 代價總額 | 2,583 |
| 收購子公司支付的現金 | (2,200) |
| 收購子公司的現金及銀行存款 | 1,897 |
| 收購子公司的現金及現金等價物流出淨額 | (303) |

收購後，被收購方為截至2020年6月30日止期間的合併利潤貢獻利潤人民幣1百萬元。

倘若合併在本期期初，截至2020年6月30日止期間本集團收入及本集團利潤將分別為人民幣2,459.01億元及人民幣68.26億元。

(b) 同一控制下的業務合併

於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(「天航局」)及中和物產株式會社(「中和物產」)與本公司之同系子公司上海振華重工(集團)股份有限公司(「振華重工」)訂立協議，本公司對振華重工的子公司中交天和機械設備製造有限公司(「中交天和」)增資人民幣10億元。本次增資完成後，本公司持有中交天和61.12%的股權，而本集團合共持有中交天和83.48%的股權，並獲得對中交天和的控制權。

由於本公司、天航局、中和物產、振華重工及中交天和於上述收購事項前後均由中交集團最終控制，故收購中交天和被視為同一控制下企業的業務合併處理。本集團採用權益結合法將該合併入賬，即中交天和的資產及負債由本集團使用各控股方的原已確認的賬面價值進行合併，即視同合併後形成的集團架構於整個呈列期間或自該等公司自最終控制方開始實施控制之日起(以較短者為準)一直存在。

本中期簡明合併財務資料之比較數字已經重述。本集團與中交天和之間的內部交易、結餘及交易的未實現損益已於合併時抵銷。

中期簡明合併財務資料附註

2020年6月30日

23. 業務合併(續)

(b) 同一控制下的業務合併(續)

中交天和於收購日期及2019年12月31日的資產及負債之賬面值如下：

| | 收購日期 賬面值 未經審核 人民幣百萬元 | 2019年12月31日 賬面值 未經審核 人民幣百萬元 |
|----------------------|-------------------------------|--------------------------------------|
| 非流動資產 | | |
| 物業、廠房及設備 | 2,774 | 2,666 |
| 無形資產 | 83 | 83 |
| 於合營企業及聯營企業的投資 | 47 | 47 |
| 合同資產 | - | 29 |
| 貿易及其他應收款 | 1 | 1 |
| 遞延稅項資產 | 31 | 31 |
| | 2,936 | 2,857 |
| 流動資產 | | |
| 存貨 | 1,145 | 989 |
| 貿易及其他應收款 | 1,321 | 1,243 |
| 按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產 | 39 | 22 |
| 現金及現金等價物 | 1,244 | 220 |
| | 3,749 | 2,474 |
| 流動負債 | | |
| 貿易及其他應付款 | (1,140) | (1,645) |
| 合同負債 | (570) | (571) |
| 應納稅款 | - | (1) |
| 衍生金融工具 | - | (7) |
| 計息銀行及其他借款 | (1,879) | (1,492) |
| | (3,589) | (3,716) |
| 非流動負債 | | |
| 貿易及其他應付款 | (1) | (1) |
| 計息銀行及其他借款 | (1,124) | (645) |
| 遞延收入 | (61) | (62) |
| | (1,186) | (708) |
| 淨資產 | 1,910 | 907 |
| 非控制性權益 | (316) | |
| 合併價差 | 20 | |
| 代價 | 1,614 | |

24. 出售子公司

- (a) 於2020年3月，中交第一航務工程局有限公司(「中交一航局」)向北京中交路橋投資基金四期合夥企業(有限合夥)轉讓玉林中交城市綜合管廊投資有限公司(「中交玉林」)70%的股權，轉讓對價為人民幣1.06億元。於股權轉讓完成後，中交一航局不再擁有對中交玉林的 control 權。
- (b) 於2020年3月，中交一航局向北京中交路橋投資基金一期合夥企業(有限合夥)轉讓廣西中交浦清高速公路有限公司(「廣西浦清」)70%的股權，轉讓對價為人民幣1.40億元。於股權轉讓完成後，中交一航局不再擁有對廣西浦清的 control 權。
- (c) 於2020年4月，本公司子公司中交一航局城市投資發展(天津)有限公司(「一航局城投」)及本公司的另一子公司與本公司同系子公司中交地產股份有限公司(「中交地產」)訂立協議，據此，中交地產收購廣西中交城市投資發展有限公司(「廣西中交城投」)40%的股權。中交地產及廣西中交城投均主要從事房地產開發業務。於五月完成增資後，本集團於廣西中交城投的股權比例由100%減少至60%。於2020年4月，一航局城投亦與中交地產簽署股東協議，約定一航局城投將與中交地產保持一致表決。基於上述因素，本公司董事認為，本集團不再擁有對廣西中交城投的 control 權。
- (d) 於2020年4月，本集團之聯營企業中交建銀(廈門)股權投資基金有限公司(「建銀基金」)對由本公司間接控制的房地產開發公司海口中交國興實業有限公司(「海口中交國興」)增資，以收購海口中交國興49%的股權。於2020年4月增資完成後，本集團不再擁有對海口中交國興的 control 權，而由本集團與建銀基金共同控制海口中交國興。
- (e) 於2020年6月，惠州市科卉投資開發有限公司對由本公司間接控制的房地產開發公司惠州慧通置業有限公司(「惠州慧通」)增資，以收購惠州慧通51%的股權。於2020年6月增資完成後，本集團不再擁有對惠州慧通的 control 權，而由本集團與惠州市科卉投資開發有限公司共同控制惠州慧通。
- (f) 於2020年6月，深圳招商房地產有限公司及深圳市金地盛安房地產開發有限公司對由本公司間接控制的房地產開發公司惠州市昭樂房地產有限公司(「惠州昭樂」)增資，以收購惠州昭樂70%的股權。於2020年6月增資完成後，本集團不再擁有對惠州昭樂的 control 權，而由本集團、深圳招商房地產有限公司及深圳市金地盛安房地產開發有限公司共同控制惠州昭樂。

中期簡明合併財務資料附註

2020年6月30日

24. 出售子公司(續)

(g) 本集團於期內出售的上述子公司及其他子公司於出售日期的匯總財務資料如下：

| | 總計 未經審核 人民幣百萬元 |
|------------|----------------------|
| 非流動資產 | 2,964 |
| 流動資產 | 4,802 |
| 流動負債 | (6,982) |
| 非流動負債 | (412) |
| | 372 |
| 非控制性權益 | - |
| | 372 |
| 出售子公司之收益 | 2 |
| | 374 |
| 以下列各項列示： | |
| 於合營企業的剩餘權益 | 116 |
| 於聯營企業的剩餘權益 | 12 |
| 現金代價 | 246 |
| | 374 |

出售子公司相關的現金流量分析如下：

| | 總計 未經審核 人民幣百萬元 |
|--------------------|----------------------|
| 代價 | 246 |
| 出售子公司收到的現金 | 246 |
| 出售子公司的現金及銀行存款 | (109) |
| 出售子公司的現金及現金等價物流入淨額 | 137 |

25. 承諾

於報告期末已訂約但未發生的資本性支出如下：

| | 2020年6月30日 未經審核 人民幣百萬元 | 2019年12月31日 經審核 人民幣百萬元 |
|-------------|------------------------------|------------------------------|
| 無形資產－特許經營資產 | 143,697 | 100,846 |
| 物業、廠房及設備 | 1,247 | 1,231 |
| | 144,944 | 102,077 |

26. 資產抵押

(a) 於2020年6月30日，限制性存款為人民幣44.12億元(2019年12月31日：人民幣43.08億元)。

(b) 有關本集團的計息銀行及其他借款(以本集團資產作抵押)之詳情如下：

| | 2020年6月30日 未經審核 人民幣百萬元 | 2019年12月31日 經審核 人民幣百萬元 |
|-----------------------------|------------------------------|------------------------------|
| 物業、廠房及設備 | 96 | 110 |
| 投資物業 | 1,041 | 1,079 |
| 使用權資產 | 6,347 | 6,040 |
| 來自PPP項目的特許經營資產及貿易應收款(附註12) | 217,218 | 183,235 |
| 存貨(附註15) | 1,611 | 2,408 |
| 貿易及其他應收款(不包括PPP項目應收款)(附註17) | 6,642 | 15,989 |
| | 232,955 | 208,861 |

中期簡明合併財務資料附註

2020年6月30日

27. 關聯方交易

(a) 除該等財務報表其他地方所詳述的交易外，本集團於期內與關聯方有以下交易：

| | 截至6月30日止六個月 | |
|----------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 2020年 未經審核 人民幣百萬元 | 2019年 未經審核 人民幣百萬元 |
| 與中交集團的交易 | | |
| - 提供建設服務的收入 | 1,161 | - |
| - 租金收入 | 2 | - |
| - 租金開支 | 91 | 65 |
| - 財務公司吸收存款的利息支出 | 6 | 6 |
| - 財務公司向中交集團作出的貸款 | - | 700 |
| - 貸款利息收入 | - | 2 |
| - 貸款利息支出 | 2 | 4 |
| 與同系子公司的交易 | | |
| - 提供建設服務及建設相關服務的收入 | 1,757 | 1,372 |
| - 銷售商品的收入 | 369 | 182 |
| - 租金收入 | 3 | 1 |
| - 租金開支 | 10 | 25 |
| - 財務公司吸收存款的利息支出 | 21 | 21 |
| - 購買材料 | 373 | 763 |
| - 分包費及服務費用支出 | 1,137 | 65 |
| - 財務公司向同系子公司作出的貸款 | 1,300 | - |
| - 貸款利息收入 | 16 | 1 |
| - 向同系子公司作出的保理 | 83 | - |
| - 保理利息收入 | 6 | - |
| - 予同系子公司融資租賃貸款 | 473 | 306 |
| - 融資租賃貸款的利息收入 | 31 | 66 |
| - 自同系子公司貸款 | 3,959 | 1,024 |
| - 貸款利息支出 | 3 | 2 |
| 與同系子公司的合營企業及聯營企業的交易 | | |
| - 提供建設服務的收入 | 180 | 48 |
| - 銷售商品的收入 | 2 | - |
| - 服務費用 | - | 9 |
| - 向同系子公司的合營企業及聯營企業作出的保理 | 1,302 | - |
| - 保理利息收入 | 47 | - |
| - 予同系子公司的合營企業及聯營企業的融資租賃貸款 | 420 | - |
| - 融資租賃貸款的利息收入 | 11 | - |
| 與合營企業及聯營企業的交易 | | |
| - 提供建設服務及建設相關服務的收入 | 22,208 | 19,891 |
| - 銷售商品的收入 | 653 | 592 |
| - 購買材料 | 776 | 327 |
| - 分包費用支出 | 385 | 331 |
| - 租金收入 | - | 1 |
| - 財務公司吸收存款的利息支出 | 2 | - |
| - 財務公司向合營企業作出的貸款 | 138 | - |
| - 向合營企業及聯營企業作出的貸款 | 3,764 | 2,674 |
| - 貸款利息收入 | 283 | 166 |
| - 向合營企業及聯營企業作出的保理 | 50 | 30 |
| - 保理利息收入 | 8 | 30 |
| - 予合營企業及聯營企業的融資租賃貸款 | 414 | 1,308 |
| - 融資租賃貸款的利息收入 | 97 | 18 |
| - 自合營企業及聯營企業貸款 | 2,941 | 3,940 |
| - 貸款利息支出 | 6 | 5 |

期內，財務公司接受中交集團的委託並向振華重工提供貸款人民幣5.00億元。

該等交易是在日常業務過程中按與交易對手協定的條款進行。

27. 關聯方交易(續)

(b) 關聯方的未清償餘額

與政府關聯實體以外的關聯方的餘額：

| | 2020年6月30日 未經審核 人民幣百萬元 | 2019年12月31日 經審核 人民幣百萬元 |
|-----------------------|------------------------------|------------------------------|
| 貿易應收賬款及應收票據 | | |
| - 中交集團 | 956 | 178 |
| - 同系子公司 | 2,089 | 1,913 |
| - 合營企業及聯營企業 | 6,388 | 5,000 |
| - 同系子公司的合營企業及聯營企業 | 106 | 58 |
| | 9,539 | 7,149 |
| 長期貿易應收款及長期合同資產 | | |
| - 中交集團 | 114 | - |
| - 同系子公司 | 2,125 | 3,258 |
| - 合營企業及聯營企業 | 19,078 | 14,916 |
| - 同系子公司的合營企業及聯營企業 | 781 | 197 |
| | 22,098 | 18,371 |
| 預付款項 | | |
| - 同系子公司 | 1,471 | 2,075 |
| - 合營企業及聯營企業 | 303 | 220 |
| | 1,774 | 2,295 |
| 其他應收款 | | |
| - 中交集團 | 4 | 8 |
| - 同系子公司 | 996 | 1,825 |
| - 合營企業及聯營企業 | 5,853 | 2,569 |
| - 同系子公司的合營企業及聯營企業 | 1,265 | - |
| | 8,118 | 4,402 |
| 合同資產 | | |
| - 中交集團 | 91 | 169 |
| - 同系子公司 | 651 | 246 |
| - 合營企業及聯營企業 | 4,832 | 3,006 |
| - 同系子公司的合營企業及聯營企業 | 118 | 35 |
| | 5,692 | 3,456 |
| | 47,221 | 35,673 |

中期簡明合併財務資料附註

2020年6月30日

27. 關聯方交易(續)

(b) 關聯方的未清償餘額(續)

| | 2020年6月30日 未經審核 人民幣百萬元 | 2019年12月31日 經審核 人民幣百萬元 |
|--------------------|------------------------------|------------------------------|
| 貿易應付賬款及應付票據 | | |
| - 中交集團 | 2 | - |
| - 同系子公司 | 3,917 | 4,155 |
| - 合營企業及聯營企業 | 2,056 | 1,861 |
| - 同系子公司的合營企業及聯營企業 | 25 | - |
| | 6,000 | 6,016 |
| 長期貿易應付款 | | |
| - 同系子公司 | 1,515 | 1,458 |
| - 合營企業及聯營企業 | 659 | 639 |
| | 2,174 | 2,097 |
| 合同負債 | | |
| - 中交集團 | 2 | - |
| - 同系子公司 | 523 | 438 |
| - 合營企業及聯營企業 | 11,947 | 12,250 |
| - 同系子公司的合營企業 | 12 | 12 |
| | 12,484 | 12,700 |
| 存款 | | |
| - 中交集團 | 5,079 | 1,338 |
| - 同系子公司 | 6,340 | 3,444 |
| - 合營企業及聯營企業 | 278 | 580 |
| | 11,697 | 5,362 |
| 其他應付款 | | |
| - 中交集團 | 353 | 307 |
| - 同系子公司 | 887 | 1,212 |
| - 合營企業及聯營企業 | 2,104 | 2,706 |
| - 同系子公司的合營企業 | 3 | 3 |
| | 3,347 | 4,228 |
| 其他借款 | | |
| - 中交集團 | 60 | 560 |
| 租賃負債 | | |
| - 同系子公司 | - | 1 |
| - 合營企業及聯營企業 | 20 | 30 |
| | 20 | 31 |
| | 35,782 | 30,994 |

27. 關聯方交易(續)

(c) 與關聯方擔保

| | 2020年6月30日 未經審核 人民幣百萬元 | 2019年12月31日 經審核 人民幣百萬元 |
|-----------------|------------------------------|------------------------------|
| 向下列各方提供的未償還貸款擔保 | | |
| - 合營企業 | 1,746 | 1,196 |
| - 聯營企業 | 1,765 | 1,755 |
| - 同系子公司 | 60 | - |
| | 3,571 | 2,951 |
| 中交集團提供的未償還貸款擔保 | 6,301 | 6,148 |

(d) 向關聯方作出的承諾

| | 2020年6月30日 未經審核 人民幣百萬元 | 2019年12月31日 經審核 人民幣百萬元 |
|-------------------|------------------------------|------------------------------|
| 提供建設及建設相關服務 | | |
| - 中交集團 | 2,998 | 321 |
| - 同系子公司 | 7,339 | 3,032 |
| - 合營企業及聯營企業 | 161,769 | 114,218 |
| - 同系子公司的合營企業及聯營企業 | 369 | 53 |
| | 172,475 | 117,624 |
| 購買服務 | | |
| - 合營企業及聯營企業 | 113 | 80 |
| - 同系子公司 | 1,467 | 1,067 |
| | 1,580 | 1,147 |

中期簡明合併財務資料附註

2020年6月30日

27. 關聯方交易(續)

(e) 主要管理人員薪酬

| | 截至6月30日止六個月 | |
|----------------|------------------------|------------------------|
| | 2020年 未經審核 人民幣千元 | 2019年 未經審核 人民幣千元 |
| 基本薪金、住房津貼及其他津貼 | 6,317 | 4,293 |
| 退休金計劃供款 | 158 | 329 |
| | 6,475 | 4,622 |

(f) 與關聯方的權益交易

- (i) 截至2020年6月30日止六個月，本集團與同系子公司及其合營企業及聯營企業共同投資相關認繳出資合計為人民幣69.34億元。

27. 關聯方交易(續)

(f) 與關聯方的權益交易(續)

(ii) 本集團與關聯方的其他權益交易詳情載列如下：

- (a) 於2020年1月，本公司之子公司中交一公局集團有限公司及中交京津冀投資發展有限公司分別自本公司同系子公司中交置業有限公司收購中房(天津)房地產開發有限公司20%及10%的股權，總代價為人民幣8.40億元。
- (b) 於2020年4月，本公司子公司一航局城投及本公司的另一子公司與本公司同系子公司中交地產訂立協議，據此，中交地產收購廣西中交城投40%的股權。中交地產及廣西中交城投均主要從事房地產開發業務。於5月完成增資後，本集團於廣西中交城投的股權比例由100%減少至60%。於2020年4月，一航局城投亦與中交地產簽署股東協議，約定一航局城投將與中交地產保持一致表決。基於上述因素，本公司董事認為，本集團不再擁有對廣西中交城投的控制權。
- (c) 於2020年4月，本集團之聯營企業建銀基金對由本公司間接控制的房地產開發公司海口中交國興增資，以收購海口中交國興49%的股權。於2020年4月增資完成後，本集團不再擁有對海口中交國興的控制權，而由本集團與建銀基金共同控制海口中交國興。
- (d) 於2020年6月，本公司、本公司之子公司天航局及中和物產與本公司之同系子公司振華重工訂立協議，據此，本公司對振華重工的子公司中交天和增資人民幣10億元。本次增資完成後，本公司持有中交天和61.12%的股權，而本集團合共有中交天和83.48%的股權，並獲得對中交天和的控制權。

(g) 與關聯方的其他交易

於2018年12月，本公司同系子公司綠城中國控股有限公司(「綠城」)與多家金融機構(「認購人」)訂立認購協議，以發行本金為5.00億美元(「本金」)的高級永續證券。作為認購協議的先決條件之一，CCCI Treasure Limited(「CCCI Treasure」)與各認購人訂立若干協議(「2018年協議」)。根據2018年協議，CCCI Treasure支付了合計1.25億美元的保證金(「保證金」)，各認購人將向CCCI Treasure支付證券的派息金額，而CCCI Treasure將根據本金與保證金的差額向各認購人支付固定分派額。整項安排構成本公司的關聯方交易。本期，該衍生金融工具分別產生公允價值變動虧損人民幣1.82億元及投資收益人民幣1.05億元(截至2019年6月30日止六個月期間：分別產生公允價值變動收益人民幣1.85億元及投資收益人民幣1.43億元)。

振華重工為本集團的聯營企業及同系子公司。截至2020年6月30日及2019年6月30日止六個月與振華重工及其子公司的交易，以及於2020年6月30日及2019年12月31日與振華重工及其子公司的未清償餘額計入與同系子公司的交易及餘額一項。

中期簡明合併財務資料附註

2020年6月30日

28. 按類別劃分的金融工具

各類別金融工具於報告期末之賬面值載列如下：

2020年6月30日

金融資產

| | 按公允價值 計量且其變動 計入其他綜合 收益的金融資產 | | 按公允價值 計量且其變動 計入損益的 金融資產 | | 按攤餘成本 列賬的 金融資產 | 總計 未經審核 人民幣百萬元 |
|---------------------------------|--------------------------------------|------------------------|----------------------------------|------------------------|----------------------|----------------------|
| | 債務投資 未經審核 人民幣百萬元 | 權益投資 未經審核 人民幣百萬元 | 持作交易 未經審核 人民幣百萬元 | 金融資產 未經審核 人民幣百萬元 | | |
| 按公允價值計量且其變動計入損益的 金融資產 | - | - | 10,598 | - | - | 10,598 |
| 指定為按公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益投資 | - | 24,238 | - | - | - | 24,238 |
| 衍生金融工具 | - | - | 665 | - | - | 665 |
| 按攤餘成本計量的債務投資 | - | - | - | - | 186 | 186 |
| 貿易及其他應收款(不包括預付款項及 其他非金融資產) | 2,803 | - | - | - | 399,443 | 402,246 |
| 現金及銀行存款 | - | - | - | - | 128,428 | 128,428 |
| | 2,803 | 24,238 | 11,263 | 528,057 | 566,361 | |

金融負債

| | 按公允價值 計量且其變動 計入損益的 金融負債 未經審核 人民幣百萬元 | | 按攤餘成本 列賬的 金融負債 未經審核 人民幣百萬元 | | 總計 未經審核 人民幣百萬元 |
|-------------------------|--|------------------------|--|------------------------|----------------------|
| | 金融負債 未經審核 人民幣百萬元 | 金融負債 未經審核 人民幣百萬元 | 金融負債 未經審核 人民幣百萬元 | 金融負債 未經審核 人民幣百萬元 | |
| 借款(不包括租賃負債) | - | - | 433,487 | - | 433,487 |
| 租賃負債 | - | - | 2,400 | - | 2,400 |
| 衍生金融工具 | 2 | - | - | - | 2 |
| 貿易及其他應付款(不包括法定及其他非金融負債) | - | - | 368,447 | - | 368,447 |
| | | | 2 | 804,334 | 804,336 |

28. 按類別劃分的金融工具(續)

各類別金融工具於報告期末之賬面值載列如下:(續)

2019年12月31日

金融資產

| | 按公允價值 計量且其變動 計入其他綜合 收益的金融資產 | | 按公允價值 計量且其變動 計入損益的 金融資產 | | 按攤餘成本 列賬的 金融資產 | 總計 |
|---------------------------------|--------------------------------------|--------|----------------------------------|--------|----------------------|---------|
| | 債務投資 | 權益投資 | 持作交易 | | | |
| | 人民幣百萬元 | 人民幣百萬元 | 人民幣百萬元 | 人民幣百萬元 | 人民幣百萬元 | 人民幣百萬元 |
| 按公允價值計量且其變動計入損益的 金融資產 | - | - | 7,138 | - | - | 7,138 |
| 指定為按公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益投資 | - | 25,018 | - | - | - | 25,018 |
| 衍生金融工具 | - | - | 799 | - | - | 799 |
| 按攤餘成本計量的債務投資 | - | - | - | - | 111 | 111 |
| 貿易及其他應收款(不包括預付款項及 其他非金融資產) | 2,086 | - | - | - | 353,059 | 355,145 |
| 現金及銀行存款 | - | - | - | - | 125,538 | 125,538 |
| | 2,086 | 25,018 | 7,937 | - | 478,708 | 513,749 |

金融負債

| | 按公允價值 計量且其變動 計入損益的 金融負債 | | 按攤餘成本 列賬的 金融負債 | | 總計 |
|-------------------------|----------------------------------|--------|----------------------|--------|---------|
| | 人民幣百萬元 | 人民幣百萬元 | 人民幣百萬元 | 人民幣百萬元 | |
| 借款(不包括租賃負債) | - | - | 338,928 | - | 338,928 |
| 租賃負債 | - | - | 2,499 | - | 2,499 |
| 衍生金融工具 | 12 | - | - | - | 12 |
| 貿易及其他應付款(不包括法定及其他非金融負債) | - | - | 361,389 | - | 361,389 |
| | 12 | - | 702,816 | - | 702,828 |

中期簡明合併財務資料附註

2020年6月30日

29. 金融工具之公允價值及公允價值架構

本集團的金融工具(不包括按公允價值計量或賬面值與公允價值合理相若的金融工具)的賬面值及公允價值如下:

| 金融工具 | 賬面值 | | 公允價值 | |
|-------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| | 2020年6月30日 | 2019年12月31日 | 2020年6月30日 | 2019年12月31日 |
| | 未經審核 人民幣百萬元 | 經審核 人民幣百萬元 | 未經審核 人民幣百萬元 | 經審核 人民幣百萬元 |
| 非即期 | | | | |
| 銀行借款 | 275,159 | 226,602 | 275,173 | 226,682 |
| 其他借款 | 5,811 | 2,818 | 5,811 | 2,818 |
| 公司債券 | 21,622 | 23,729 | 21,623 | 23,730 |
| 非公開定向債務融資工具 | 11,020 | 10,518 | 11,067 | 10,518 |
| | 313,612 | 263,667 | 313,674 | 263,748 |

管理層已評估，現金及銀行存款、列入貿易及其他應收款的金融資產以及列入貿易及其他應付款的金融負債的公允價值與其賬面值相若。

金融資產及負債的公允價值以該工具於自願交易方(而非強迫或清盤銷售)當前交易下的可交易金額入賬。下列方法及假設乃用於估計公允價值：

租賃負債以及計息銀行及其他借款的非即期部分的公允價值乃按條款、信貸風險及餘下年期相若之工具之目前適用利率貼現預期未來現金流量計算。於2020年6月30日及2019年12月31日，本集團自身就租賃負債以及計息銀行及其他借款的違約風險被評估為甚微。

對於在活躍市場上交易的金融工具，本集團以其活躍市場報價確定其公允價值；對於不在活躍市場上交易的金融工具，本集團採用估值技術確定其公允價值。所使用的估值模型主要為現金流量貼現模型和市場可比公司模型等。估值技術的輸入值主要包括同類別公司的未來現金流量、市淨率以及可比物業之單價。

本集團與多個交易對手(主要是有AAA信用評級的金融機構)訂立了衍生金融工具合約。衍生金融工具主要為遠期貨幣合同及總回報掉期，採用類似於遠期定價掉期模型以及現值方法的估值技術進行計量。模型涵蓋了多個市場可觀察到的輸入值，包括交易對手的信用質量及即期和遠期匯率以及利率曲線。遠期貨幣合同及總回報掉期的賬面價值與公允價值相同。

於2020年6月30日，衍生金融資產的盯市價值，是抵銷了歸屬於衍生交易對手違約風險的信用估值調整之後的淨值。交易對手信用風險的變化，對於對沖關係中指定衍生工具的對沖有效性的評價和其他以公允價值計量的金融工具，均無重大影響。

第三層的公允價值計量採用現金流量貼現法。不可觀察輸入值乃加權平均資本成本及長期收入增長率。

29. 金融工具之公允價值及公允價值架構(續)

上市股權投資的公允價值乃按市場報價計量。非上市股權投資的公允價值乃按最適用的估值技術作出估計，其基於沒有可觀察市場價格或利率的假設作出，包括：(i)使用投資本身的初始成本或盈利的倍數，或視乎企業發展階段收入的市場方法；及(ii)根據預期未來現金流量(或預期未來收益)的合理假設及估計，最終價值以及獲預測固有風險的適當風險調整利率，使用貼現現金流量或相關業務收益的收益法。

董事相信，估值技術所得的預期公允價值(其計入合併財務狀況表)，以及公允價值變動(其計入其他綜合收益及損益)均具有合理性，並為於報告期末最適當的價值。

本集團投資於非上市投資，即位於中國大陸的金融機構發行的理財產品。本集團已使用貼現現金流估值模型，按條款及風險相似的工具的市場利率，估計該等非上市投資的公允價值。

公允價值架構

下表闡明本集團金融工具的公允價值計量架構：

按公允價值計量的資產及負債：

於2020年6月30日

| | 使用以下各項所作之公允價值計量 | | | 總計 未經審核 人民幣百萬元 |
|---------------------------------|--|--|---|----------------------|
| | 於活躍 市場報價 (第一層) 未經審核 人民幣百萬元 | 重大可觀察 市場數據 (第二層) 未經審核 人民幣百萬元 | 重大不可觀察 市場數據 (第三層) 未經審核 人民幣百萬元 | |
| 資產 | | | | |
| 應收票據 | — | 2,803 | — | 2,803 |
| 指定為按公允價值計量且其變動計入其他綜合 收益的權益投資 | 20,564 | — | 3,674 | 24,238 |
| 按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產 | 3,363 | — | 7,235 | 10,598 |
| 衍生金融工具 | — | — | — | — |
| — 遠期外匯合同 | — | 12 | — | 12 |
| — 總回報掉期 | — | — | 47 | 47 |
| — 遠期股權合同 | — | — | 204 | 204 |
| — 外匯期權 | — | — | 402 | 402 |
| | 23,927 | 2,815 | 11,562 | 38,304 |
| 負債 | | | | |
| 衍生金融工具 | | | | |
| — 遠期外匯合同 | — | 2 | — | 2 |

中期簡明合併財務資料附註

2020年6月30日

29. 金融工具之公允價值及公允價值架構(續)

公允價值架構(續)

按公允價值計量的資產及負債：(續)

於2019年12月31日

| | 使用以下各項所作之公允價值計量 | | | 總計 人民幣百萬元 |
|---------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|--------------|
| | 於活躍 市場報價 (第一層) 人民幣百萬元 | 重大可觀察 市場數據 (第二層) 人民幣百萬元 | 重大不可觀察 市場數據 (第三層) 人民幣百萬元 | |
| 資產 | | | | |
| 應收票據 | - | 2,086 | - | 2,086 |
| 指定為按公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益投資 | 21,756 | - | 3,262 | 25,018 |
| 按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產 | 415 | - | 6,723 | 7,138 |
| 衍生金融工具 | - | - | - | - |
| - 遠期貨幣合同 | - | 9 | - | 9 |
| - 總回報掉期 | - | - | 224 | 224 |
| - 遠期股權合同 | - | - | 233 | 233 |
| - 外匯期權 | - | - | 333 | 333 |
| | 22,171 | 2,095 | 10,775 | 35,041 |
| 負債 | | | | |
| 衍生金融工具 | | | | |
| - 遠期貨幣合同 | - | 12 | - | 12 |

期/年內屬於第三層的公允價值計量的變動如下：

| | 截至6月30日止六個月 | |
|------------------------|-------------------------|------------------------|
| | 2020年 未經審核 人民幣百萬元 | 2019年 經審核 人民幣百萬元 |
| 上期/年末 | 10,775 | 8,115 |
| 於損益表中確認計入其他收益的總(虧損)/收益 | (195) | 734 |
| 於其他綜合收益確認的總收益/(虧損) | 9 | (81) |
| 購買 | 1,023 | 3,892 |
| 處置 | (50) | (1,885) |
| 本期/年末 | 11,562 | 10,775 |

截至2020年6月30日止六個月，金融資產及金融負債均無第一層與第二層之間的公允價值計量轉移，第三層亦無轉入或轉出(2019年：無)。

29. 金融工具之公允價值及公允價值架構(續)

公允價值架構(續)

已披露公允價值的負債：

於2020年6月30日

| | 使用以下各項所作之公允價值計量 | | | 總計 未經審核 人民幣百萬元 |
|-------------|-----------------|---------|--------|----------------------|
| | 於活躍 | 重大可觀察 | 重大不可觀察 | |
| | 市場報價 | 市場數據 | 市場數據 | |
| | (第一層) | (第二層) | (第三層) | |
| | 未經審核 | 未經審核 | 未經審核 | |
| | 人民幣百萬元 | 人民幣百萬元 | 人民幣百萬元 | 人民幣百萬元 |
| 銀行借款 | - | 275,173 | - | 275,173 |
| 其他借款 | - | 5,811 | - | 5,811 |
| 公司債券 | 5,995 | 15,628 | - | 21,623 |
| 非公開定向債務融資工具 | - | 11,067 | - | 11,067 |
| | 5,995 | 307,679 | - | 313,674 |

於2019年12月31日

| | 使用以下各項所作之公允價值計量 | | | 總計 未經審核 人民幣百萬元 |
|-------------|-----------------|---------|--------|----------------------|
| | 於活躍 | 重大可觀察 | 重大不可觀察 | |
| | 市場報價 | 市場數據 | 市場數據 | |
| | (第一層) | (第二層) | (第三層) | |
| | 未經審核 | 未經審核 | 未經審核 | |
| | 人民幣百萬元 | 人民幣百萬元 | 人民幣百萬元 | 人民幣百萬元 |
| 銀行借款 | - | 226,682 | - | 226,682 |
| 其他借款 | - | 2,818 | - | 2,818 |
| 公司債券 | 5,995 | 17,735 | - | 23,730 |
| 非公開定向債務融資工具 | - | 10,518 | - | 10,518 |
| | 5,995 | 257,753 | - | 263,748 |

中期簡明合併財務資料附註

2020年6月30日

30. 資本風險管理

本集團資本管理的目標為保障本集團能夠繼續營運，從而為股東提供回報、為其他權益持有人牟取利益以及保持最佳的資本結構以降低資本成本。

為保持或調整資本結構，本集團可能調整支付予股東的股息、向股東發還資本、發行新股或出售資產以減少債務。本集團根據負債比率監控資本。該比率是以債務淨額除以總資本計算。債務淨額以借款總額減現金及現金等價物計算，而總資本是以合併財務狀況表所列「權益」加債務淨額計算。本集團旨在維持合理的負債比率。

| | 2020年6月30日 未經審核 人民幣百萬元 | 2019年12月31日 經審核 人民幣百萬元 |
|------------------|------------------------------|------------------------------|
| 借款總額(附註20) | 435,887 | 341,427 |
| 減：現金及現金等價物(附註18) | (120,873) | (118,908) |
| 債務淨額 | 315,014 | 222,519 |
| 總權益 | 307,234 | 296,410 |
| 總資本 | 622,248 | 518,929 |
| 負債比率 | 50.6% | 42.9% |

於2020年6月30日的負債比率較2019年末上升7.7%。

31. 報告期後事件

於2020年7月8日，本公司董事會已審閱及批准有關全數贖回2015年非公開發行人民幣145億元優先股的建議。根據該建議，本公司擬於2020年8月26日贖回於2015年8月發行的面值為人民幣90億元的首期優先股，並於2020年10月16日贖回於2015年10月發行的面值為人民幣55億元二期優先股。優先股的贖回價為優先股面值加已決定派付但尚未派付的當期股息。

於2020年8月26日，本公司已贖回於2015年8月發行的首期優先股，本次優先股贖回的價格為人民幣94.59億元，包含優先股票面金額人民幣90億元以及當期股息金額人民幣4.59億元。

32. 批准中期簡明合併財務資料

截至2020年6月30日止六個月的中期簡明合併財務資料已於2020年8月28日獲董事會批准刊發。