

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)

**截至2011年3月31日止第一季度業績公告**

中國中鐵股份有限公司(「本公司」或「公司」)董事會宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至2011年3月31日止第一季度(「報告期」)根據中國企業會計準則編製的未經審計業績(「第一季度業績」)。本公告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.09條作出。

**1 重要提示**

- 1.1 本公司董事會、監事會及其董事、監事、高級管理人員保證本報告所載資料不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。
- 1.2 公司全體董事出席董事會會議。
- 1.3 公司第一季度財務報告未經審計。
- 1.4 公司負責人姓名 李長進  
主管會計工作負責人姓名 李建生  
會計機構負責人(會計主管人員)姓名 楊良

公司負責人李長進、主管會計工作負責人李建生及會計機構負責人(會計主管人員)楊良聲明：保證本季度報告中財務報告的真實、完整。

## 2 公司基本情況

### 2.1 主要會計數據及財務指標

幣種：人民幣

	本報告期末	上年度期末	本報告期末 比上年度期 末增減 (%)
總資產(千元)	<u>409,830,117.00</u>	<u>389,306,350.00</u>	<u>5.27</u>
所有者權益 (或股東權益)(千元)	<u>68,464,528.00</u>	<u>66,752,068.00</u>	<u>2.57</u>
歸屬於上市公司股東的 每股淨資產(元/股)	<u>3.21</u>	<u>3.13</u>	<u>2.56</u>
		年初至 報告期期末	比上年 同期增減 (%)
經營活動產生的現金流量淨額(千元)		<u>-2,109,759.00</u>	<u>-214.74</u>
每股經營活動產生的現金流量淨額(元/股)		<u>-0.10</u>	<u>-214.74</u>

	報告期	年初至 報告期期末	本報告期 比上年 同期增減 (%)
歸屬於上市公司股東的			
淨利潤(千元)	1,668,086.00	1,668,086.00	0.79
基本每股收益(元/股)	0.08	0.08	0.79
扣除非經常性損益後的基本 每股收益(元/股)	0.07	0.07	16.67
			減少0.21個 百分點
加權平均淨資產收益率(%)	2.47	2.47	
扣除非經常性損益後 加權平均淨資產收益率(%)	2.08	2.08	減少0.13個 百分點

扣除非經常性損益項目和金額：

單位：千元 幣種：人民幣

項目	金額
非流動資產處置損益	-196
計入當期損益的政府補助(與企業業務密切相關， 按照國家統一標準定額或定量享受的政府補助除外)	8,342
計入當期損益的對非金融企業收取的資金佔用費	273,757
債務重組損益	-50
除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外， 持有交易性金融資產、交易性金融負債產生的 公允價值變動損益，以及處置交易性金融資產、 交易性金融負債和可供出售金融資產取得的 投資收益	6,374
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	21,299
所得稅影響額	-47,710
少數股東權益影響額(稅後)	-27
合計	<u>261,789</u>

## 2.2 報告期末股東總人數及前十名無限售條件股東持股情況表

單位：股

報告期末股東總數(戶) 803,501

### 前十名無限售條件流通股股東持股情況

股東名稱(全稱)	期末持有無限售條件流通股的數量	種類
中國鐵路工程總公司(「中鐵工」)	11,950,010,000	人民幣普通股
HKSCC Nominees Limited	4,144,722,759	境外上市外資股
中國工商銀行－上證50交易型開放式指數證券投資基金	44,479,230	人民幣普通股
中國銀行－招商先鋒證券投資基金	29,999,902	人民幣普通股
中國銀行－嘉實滬深300指數證券投資基金	27,665,162	人民幣普通股
長江證券股份有限公司	26,688,214	人民幣普通股
華泰證券股份有限公司	22,109,037	人民幣普通股
中國人壽保險股份有限公司－傳統－普通保險產品－005L－CT001滬	22,000,000	人民幣普通股
中信證券－工行－Credit Suisse (Hong Kong) Limited	20,015,176	人民幣普通股
Bill & Melinda Gates Foundation Trust	20,000,090	人民幣普通股

### 3 重要事項

#### 3.1 公司主要會計報表項目、財務指標大幅度變動的情況及原因

適用       不適用

項目	本報告期末 或本報告期 (千元)	上期期末 或上期同期 (千元)	增減 變動率 (百分比)	原因
應收票據	443,238	884,936	-49.91	公司加大了欠款清償力度，客戶回款加快
其他應收款	24,087,662	18,313,981	31.53	公司經營規模增大
應付債券	19,914,883	11,933,494	66.88	本報告期發行公司債券
營業收入	97,112,539	85,085,346	14.14	公司經營規模增大
營業成本	88,327,279	77,318,505	14.24	公司經營規模增大
財務費用	417,686	287,585	45.24	公司經營規模增大，加大了資金成本

#### 3.2 重大事項進展情況及其影響和解決方案的分析說明

適用       不適用

##### 3.2.1

##### 報告期內新簽合同額情況

報告期內本集團新簽合同額人民幣1,273.8億元，同比減少30.0%。報告期新簽合同額中，基建板塊完成人民幣881.5億元，同比減少39.3%，其中，鐵路工程累計開標總額人民幣136億元，本集團中標人民幣121.7億元，佔89.4%；勘察設計板塊完成人民幣35.5億元，同比增長45.8%；工業板塊完成人民幣63.4億元，同比增長60.9%。

## 報告期末未完成合同額情況

截止報告期末，本集團未完成合同額人民幣9,819.3億元。其中基建板塊人民幣8,675.3億元，勘察設計板塊人民幣132.6億元，工業板塊人民幣113.7億元。

### 3.2.2

2009年6月25日，公司2008年度股東大會審議通過了《關於發行不超過120億元中期票據的議案》。公司根據股東大會確定的方案，已在股東大會授權範圍內向中國銀行間市場交易商協會遞交了發行總額不超過120億元人民幣中期票據的申請，並於2011年2月21日獲得了接受註冊通知書。2011年3月23日，公司完成了2011年度第一期中期票據的發行，發行額度為人民幣80億元。詳情見本公司刊載在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券日報》和《證券時報》以及上海證券交易所、香港聯合交易所網站的公告。

### 3.3 公司、股東及實際控制人承諾事項履行情況

適用       不適用

承諾事項	承諾內容	履行情況
中鐵工發行時所作承諾	1. 自本公司A股股票在上海證券交易所上市之日起三十六個月內，中鐵工不轉讓或者委託他人管理其持有的本公司A股股份。承諾期限屆滿後，上述股份可以上市流通和轉讓。但是，若本公司H股發行成功，中鐵工在履行有關程序後將所持本公司的股份轉為H股進行配售或流通不受上述時間限制。	中鐵工嚴格按照以上承諾履行。

**承諾事項****承諾內容****履行情況**

2. 本公司依法成立之日起，中鐵工及其除本公司外的其他附屬企業不以任何形式直接或間接從事或參與、或協助從事或參與任何與本公司及其附屬企業的主營業務構成或可能構成競爭的任何業務。如中鐵工或其除本公司外的其他附屬企業發現任何與本公司主營業務構成或可能構成直接或間接競爭的新業務機會，將立即書面通知本公司，並保證本公司或其附屬企業對該業務機會的優先交易及選擇權。如中鐵工或其附屬企業擬向第三方轉讓、出售、出租、許可使用或以其他方式轉讓或允許使用將來其可能獲得的與主營業務構成或可能構成直接或間接相競爭的新業務、資產或權益，中鐵工將保證本公司或其附屬企業對該新業務、資產或權益的優先受讓權。

**3.4 預測年初至下一報告期期末的累計淨利潤可能為虧損或者與上年同期相比發生大幅度變動的警示及原因說明**

適用       不適用

**3.5 報告期內現金分紅政策的執行情況**

公司2010年度利潤分配預案已於2011年3月30日經第二屆董事會第二次會議審議通過，尚待提交公司擬於6月份召開的2010年度股東大會審議後執行。

#### 4 附錄－根據中國企業會計準則編製之財務報表

根據中國企業會計準則編製之財務報表載列於本公告附錄。

#### 5 公佈第一季度業績公告

本公告同時刊載於香港聯合交易所有限公司網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.crec.cn。根據中國企業會計準則編製的2011年第一季度報告同時刊登於上海證券交易所網站www.sse.com.cn和本公司網站www.crec.cn。

承董事會命  
中國中鐵股份有限公司  
李長進  
董事長

二零一一年四月二十九日

於本公告日期，本公司的執行董事為李長進(董事長)、白中仁及姚桂清；非執行董事為韓修國；及獨立非執行董事為賀恭、貢華章、王泰文及辛定華。

## 附錄

### 合併資產負債表

2011年3月31日

編製單位：中國中鐵股份有限公司

單位：千元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	期末餘額	年初餘額
<b>流動資產：</b>		
貨幣資金	57,834,687	57,150,920
結算備付金		
拆出資金		
交易性金融資產	159,551	152,990
應收票據	443,238	884,936
應收賬款	84,479,918	81,472,233
預付款項	26,244,320	20,769,004
應收保費		
應收分保賬款		
應收分保合同準備金		
應收利息	30,720	30,746
應收股利	42,170	33,362
其他應收款	24,087,662	18,313,981
買入返售金融資產		
存貨	123,369,707	118,968,504
一年內到期的非流動資產	537,219	453,763
其他流動資產	167,006	241,163
流動資產合計	317,396,198	298,471,602

## 合併資產負債表(續)

項目	期末餘額	年初餘額
<b>非流動資產：</b>		
發放委託貸款及墊款	60,000	47,000
可供出售金融資產	1,570,415	1,205,025
持有至到期投資		
長期應收款	2,303,968	2,680,034
長期股權投資	8,340,946	8,146,222
投資性房地產	2,788,155	2,677,565
固定資產	30,745,095	31,014,799
在建工程	3,622,108	3,078,785
工程物資	709,384	350,779
固定資產清理	5,588	3,870
生產性生物資產		
油氣資產		
無形資產	33,416,086	33,161,092
開發支出		
商譽	864,858	864,858
長期待攤費用	200,552	211,916
遞延所得稅資產	2,756,999	2,735,359
其他非流動資產	5,049,765	4,657,444
非流動資產合計	92,433,919	90,834,748
資產總計	409,830,117	389,306,350
<b>流動負債：</b>		
短期借款	32,627,277	25,403,691
向中央銀行借款		
吸收存款及同業存放		
拆入資金		
交易性金融負債	99,310	92,778
應付票據	12,070,069	9,669,320
應付賬款	123,268,027	127,046,546
預收款項	52,408,176	53,153,966
賣出回購金融資產款		
應付手續費及佣金		
應付職工薪酬	1,893,178	1,894,648
應交稅費	7,818,673	7,945,896
應付利息	276,759	387,694
應付股利	121,015	117,445
其他應付款	27,412,007	22,249,374
應付分保賬款		
保險合同準備金		
代理買賣證券款		
代理承銷證券款		
一年到期的預計負債	2,886	2,886
一年內到期的非流動負債	8,715,850	9,733,744
其他流動負債	6,902,196	6,702,143
流動負債合計	273,615,423	264,400,131

## 合併資產負債表(續)

項目	期末餘額	年初餘額
<b>非流動負債：</b>		
長期借款	32,667,022	30,981,795
應付債券	19,914,883	11,933,494
長期應付款	6,500,367	6,641,082
專項應付款	11,000	11,000
預計負債	141,123	134,171
遞延所得稅負債	624,293	620,823
其他非流動負債	694,609	691,973
非流動負債合計	60,553,297	51,014,338
負債合計	334,168,720	315,414,469
<b>所有者權益(或股東權益)：</b>		
實收資本(或股本)	21,299,900	21,299,900
資本公積	30,762,411	30,654,109
減：庫存股		
專項儲備		
盈餘公積	1,607,081	1,607,081
一般風險準備	111,144	111,144
未分配利潤	14,815,780	13,147,694
外幣報表折算差額	-131,788	-67,860
歸屬於母公司所有者權益合計	68,464,528	66,752,068
少數股東權益	7,196,869	7,139,813
所有者權益合計	75,661,397	73,891,881
負債和所有者權益總計	409,830,117	389,306,350

## 母公司資產負債表

2011年3月31日

編製單位：中國中鐵股份有限公司

單位：千元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	期末餘額	年初餘額
<b>流動資產：</b>		
貨幣資金	13,859,393	6,669,200
交易性金融資產	36,427	40,195
應收票據	16,730	81,370
應收賬款	4,626,976	5,238,780
預付款項	2,559,896	3,254,399
應收利息	23,445	23,444
應收股利	2,875,292	2,875,292
其他應收款	10,664,153	8,770,286
存貨	1,234,446	1,087,294
一年內到期的非流動資產	373,096	373,096
其他流動資產		
流動資產合計	36,269,854	28,413,356
<b>非流動資產：</b>		
可供出售金融資產		
持有至到期投資		
長期應收款	16,571,547	14,847,174
長期股權投資	60,937,029	60,824,729
投資性房地產	144,414	144,414
固定資產	290,625	291,242
在建工程	8,954	7,500
工程物資		
固定資產清理		
生產性生物資產		
油氣資產		
無形資產	701,161	707,811
開發支出		
商譽		
長期待攤費用	127,283	127,283
遞延所得稅資產	167,704	167,706
其他非流動資產		
非流動資產合計	78,948,717	77,117,859
資產總計	115,218,571	105,531,215

母公司資產負債表(續)

項目	期末餘額	年初餘額
<b>流動負債：</b>		
短期借款	973,242	461,258
交易性金融負債		
應付票據	129,154	168,200
應付賬款	6,699,109	4,708,224
預收款項	2,589,061	5,446,523
應付職工薪酬	13,197	18,422
應交稅費	112,357	263,269
應付利息	259,475	361,448
應付股利		
其他應付款	8,002,169	5,801,657
一年內到期的非流動負債	16,001	16,001
其他流動負債	6,686,600	6,679,900
流動負債合計	25,480,365	23,924,902
<b>非流動負債：</b>		
長期借款	1,346,428	1,346,428
應付債券	19,914,883	11,933,494
長期應付款	24,257	24,257
遞延收益	7,370	5,150
專項應付款		
預計負債		
遞延所得稅負債		
其他非流動負債		
非流動負債合計	21,292,938	13,309,329
負債合計	46,773,303	37,234,231
<b>所有者權益(或股東權益)：</b>		
實收資本(或股本)	21,299,900	21,299,900
資本公積	41,384,361	41,384,361
減：庫存股		
專項儲備		
盈餘公積	935,951	935,951
一般風險準備		
未分配利潤	4,823,403	4,676,772
外幣報表折算差額	1,653	
所有者權益(或股東權益)合計	68,445,268	68,296,984
負債和所有者權益(或股東權益)總計	115,218,571	105,531,215

合併利潤表  
2011年1-3月

編製單位：中國中鐵股份有限公司

單位：千元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	本期金額	上期金額
一、營業總收入	97,112,539	85,085,346
其中：營業收入	97,112,539	85,085,346
利息收入		
已賺保費		
手續費及佣金收入		
二、營業總成本	95,266,557	83,169,503
其中：營業成本	88,327,279	77,318,505
利息支出		
手續費及佣金支出		
退保金		
賠付支出淨額		
提取保險合同準備金淨額		
保單紅利支出		
分保費用		
營業税金及附加	2,972,966	2,434,494
銷售費用	305,090	281,771
管理費用	3,157,095	2,751,373
財務費用	417,686	287,585
資產減值損失	86,441	95,775
加：公允價值變動收益(損失以「-」號填列)	-3,701	2,764
投資收益(損失以「-」號填列)	158,040	49,470
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	41,134	-12,885
匯兌收益(損失以「-」號填列)		
三、營業利潤(虧損以「-」號填列)	2,000,321	1,968,077
加：營業外收入	164,375	142,804
減：營業外支出	26,714	18,370
其中：非流動資產處置損失		
四、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)	2,137,982	2,092,511
減：所得稅費用	412,841	358,305

## 合併利潤表(續)

項目	本期金額	上期金額
五、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	1,725,141	1,734,206
歸屬於母公司所有者的淨利潤	1,668,086	1,654,993
少數股東損益	57,055	79,213
六、每股收益：		
(一)基本每股收益	0.08	0.08
(二)稀釋每股收益		
七、其他綜合收益	-54,993	90,827
八、綜合收益總額	1,670,148	1,825,033
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額	1,646,128	1,758,412
歸屬於少數股東的綜合收益總額	24,020	66,621

本期發生同一控制下企業合併的，被合併方在合併前實現的淨利潤為：0元。

## 母公司利潤表

2011年1-3月

編製單位：中國中鐵股份有限公司

單位：千元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	本期金額	上期金額
一、營業收入	2,870,229	2,720,280
減：營業成本	2,786,269	2,646,348
營業稅金及附加	6,060	3,407
銷售費用		
管理費用	71,874	56,833
財務費用	-155,017	-190,127
資產減值損失		
加：公允價值變動收益(損失以「-」號填列)	-3,539	1,408
投資收益(損失以「-」號填列)		-41,203
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		-41,203
二、營業利潤(虧損以「-」號填列)	157,504	164,024
加：營業外收入	386	1,056
減：營業外支出	56	
其中：非流動資產處置損失		
三、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)	157,834	165,080
減：所得稅費用		
四、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	157,834	165,080
五、每股收益：		
(一)基本每股收益		
(二)稀釋每股收益		
六、其他綜合收益	1,653	
七、綜合收益總額	159,487	165,080

## 合併現金流量表

2011年1-3月

編製單位：中國中鐵股份有限公司

單位：千元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	本期金額	上期金額
<b>一、經營活動產生的現金流量：</b>		
銷售商品、提供勞務收到的現金	106,447,330	92,050,720
客戶存款和同業存放款項淨增加額		
向中央銀行借款淨增加額		
向其他金融機構拆入資金淨增加額		
收到原保險合同保費取得的現金		
收到再保險業務現金淨額		
保戶儲金及投資款淨增加額		
處置交易性金融資產淨增加額		
收取利息、手續費及佣金的現金		160,858
拆入資金淨增加額		
回購業務資金淨增加額		
收到的稅費返還	36,813	58,050
收到其他與經營活動有關的現金	1,549,984	3,971,654
經營活動現金流入小計	108,034,127	96,241,282
購買商品、接受勞務支付的現金	94,518,312	82,313,647
客戶貸款及墊款淨增加額		
存放中央銀行和同業款項淨增加額		
支付原保險合同賠付款項的現金		
支付利息、手續費及佣金的現金		
支付保單紅利的現金		
支付給職工以及為職工支付的現金	6,498,831	5,287,797
支付的各项稅費	4,296,196	2,649,497
支付其他與經營活動有關的現金	4,830,547	4,151,650
經營活動現金流出小計	110,143,886	94,402,591
經營活動產生的現金流量淨額	-2,109,759	1,838,691

## 合併現金流量表(續)

項目	本期金額	上期金額
<b>二、投資活動產生的現金流量：</b>		
收回投資收到的現金	263,046	298,050
取得投資收益收到的現金	20,823	69,799
處置固定資產、無形資產和其他長期資產 收回的現金淨額	102,641	319,297
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額		
收到其他與投資活動有關的現金		
投資活動現金流入小計	386,510	687,146
購建固定資產、無形資產和其他長期資產 支付的現金	3,474,963	4,840,971
投資支付的現金	797,151	1,793,361
質押貸款淨增加額		
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額		
支付其他與投資活動有關的現金		
投資活動現金流出小計	4,272,114	6,634,332
投資活動產生的現金流量淨額	-3,885,604	-5,947,186
<b>三、籌資活動產生的現金流量：</b>		
吸收投資收到的現金	29,250	404,795
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		
取得借款收到的現金	15,419,958	16,463,260
發行債券收到的現金		
收到其他與籌資活動有關的現金		
籌資活動現金流入小計	15,449,208	16,868,055
償還債務支付的現金	7,390,833	4,791,112
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	1,335,444	517,271
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤	13,895	
支付其他與籌資活動有關的現金	26,780	
籌資活動現金流出小計	8,753,057	5,308,383
籌資活動產生的現金流量淨額	6,696,151	11,559,672
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>	-17,021	69,832
<b>五、現金及現金等價物淨增加額</b>	683,767	7,521,009
加：期初現金及現金等價物餘額	57,150,920	49,276,778
<b>六、期末現金及現金等價物餘額</b>	57,834,687	56,797,787

## 母公司現金流量表

2011年1-3月

編製單位：中國中鐵股份有限公司

單位：千元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	本期金額	上期金額
<b>一、經營活動產生的現金流量：</b>		
銷售商品、提供勞務收到的現金	2,673,189	3,055,779
收到的稅費返還		95
收到其他與經營活動有關的現金	12,264,717	7,782,007
經營活動現金流入小計	14,937,906	10,837,881
購買商品、接受勞務支付的現金	2,814,053	2,896,947
支付給職工以及為職工支付的現金	20,327	15,836
支付的各項稅費	142,254	10,329
支付其他與經營活動有關的現金	13,402,010	5,946,471
經營活動現金流出小計	16,378,644	8,869,583
經營活動產生的現金流量淨額	-1,440,738	1,968,298
<b>二、投資活動產生的現金流量：</b>		
收回投資收到的現金		
取得投資收益收到的現金		
處置固定資產、無形資產和其他長期資產		
收回的現金淨額		
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額		
收到其他與投資活動有關的現金		
投資活動現金流入小計		
購建固定資產、無形資產和其他長期資產		
支付的現金	2,738	37,397
投資支付的現金	83,384	5,253,215
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額	290,000	
支付其他與投資活動有關的現金	10,000	
投資活動現金流出小計	386,122	5,290,612
投資活動產生的現金流量淨額	-386,122	-5,290,612

## 母公司現金流量表(續)

項目	本期金額	上期金額
<b>三、籌資活動產生的現金流量：</b>		
吸收投資收到的現金		
取得借款收到的現金	7,980,000	5,966,000
發行債券收到的現金		
收到其他與籌資活動有關的現金	18,746	20,332
籌資活動現金流入小計	7,998,746	5,986,332
償還債務支付的現金		
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	301,562	14,337
支付其他與籌資活動有關的現金		60
籌資活動現金流出小計	301,562	14,397
籌資活動產生的現金流量淨額	7,697,184	5,971,935
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>	-11,324	56,249
<b>五、現金及現金等價物淨增加額</b>	5,859,000	2,705,870
加：期初現金及現金等價物餘額	12,220,014	12,601,365
<b>六、期末現金及現金等價物餘額</b>	18,079,014	15,307,235

上述財務報表由下列負責人簽署：

公司法定代表人：李長進

主管會計工作負責人：李建生

會計機構負責人：楊良